

Metodický list

Oficiální úrokové sazby ČNB

I. Definice a obsah

Nastavení základních měnověpolitických nástrojů využívaných ČNB při plnění jejích cílů, tj. zabezpečování cenové stability a - pokud tím není dotčen tento hlavní cíl - podporování obecné hospodářské politiky vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu (článek 98 Ústavy ČR a § 2 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance).

II. Zdroje a metodika zjišťování

Úrokové sazby ČNB stanovuje na svém zasedání bankovní rada ČNB a vyhlašuje je formou úředního sdělení.

III. Členění

Základní měnověpolitické nástroje:

- Repo sazba - 2 týdny: maximální limitní sazba, za kterou mohou být banky uspokojovány v dvoutýdenních repo tendrech vyhlašovaných ČNB.
- Diskontní sazba: sazba, kterou je úročena depozitní facilita poskytující bankám možnost uložit si přes noc u ČNB bez zajištění svou přebytečnou likviditu. Představuje dolní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu.
- Lobmbardní sazba: sazba, kterou je úročena marginální zápůjční facilita poskytující bankám možnost vypůjčit si přes noc od ČNB formou repo operace likviditu. Představuje horní mez pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb na peněžním trhu.

IV. Způsob výpočtu

Hodnoty sazeb *ke konci měsíce* jsou sazby posledního pracovního dne daného měsíce. *Měsíční průměry* jsou prosté aritmetické průměry hodnot sazeb za všechny pracovní dny v měsíci.