Zdroj: databáze časových řad ARAD. Copyright(c) Česká národní banka

Metodický list

Výpočet míry růstu[1]

I. Definice a obsah

Míra růstu pro referenční období se počítá z objemů měsíčních finančních transakcí a ze zůstatkových hodnot na počátku každého z měsíců. Měsíční transakce jsou počítány z rozdílů zůstatkových hodnot očištěných o reklasifikace, ostatní přecenění, pohyby směnných kurzů a případně ostatní změny, které nejsou důsledkem transakcí. Tato data pak odrážejí pouze ty změny, které vznikají z přijímání finančních aktiv nebo poskytování finančních pasiv. Reklasifikace a ostatní netransakční korekce jsou v transakční statistice zaváděny z toho důvodu, aby byla zachována srovnatelnost postupných sledování a tím umožněny výpočty indexů předpokládaných zůstatků sledovaných hodnot a odvození jejich míry růstu.

II. Způsob výpočtu

1. Měsíční procentuální změna a_t^M pro měsíc t se počítá podle vztahu:

(a) $$a_t^M = \left(F_t^M \Big/ L_{t-1} \right) \times 100$$

2. Roční míra růstu pro měsíc t, tj. změna za posledních 12 měsíců končící měsícem t se počítá jako součin 12 součinitelů každého předchozího měsíce:

(b) $$a_t = \left[\prod_{i=0}^{11} \left(1 + F_{t-i}^M \Big/ L_{t-1-i} \right) - 1 \right] \times 100$$

kde

F_t^M – tok v měsíci t

$F_t^M = \left(L_t - L_{t-1} \right) - C_t^M - E_t^M - V_t^M$

L_t – stav na konci měsíce t

C_t^M – reklasifikace v měsíci t

E_t^M – změny směnných kurzů v měsíci t

V_t^M – změny ocenění v měsíci t

3. Míry růstu pro jinou periodu se odvozují od vzorce (b)

4. Výpočet příspěvku k roční míře růstu sledované veličiny (například M3)

Jestliže $a_t(M3)$ reprezentuje roční míru růstu M3 za rok končící měsícem t, a F_{t-i} *(M1)*, F_{t-i} *(M2-M1)*, F_{t-i} *(M3-M2)* jsou měsíční transakce komponent M1, M2-M1 a M3-M2 v měsíci $t-i$, pak příspěvek například M1 k roční míře růstu M3 se počítá jako:

1 Vzhledem k značné variabilitě podkladových hodnot nejsou pro položky „M3 – Repo operace", „M3 – Podílové listy/akcie FPT", „M3 – Dluhové cenné papíry do 2 let" roční míry růstu počítány.

Zdroj: databáze časových řad ARAD. Copyright(c) Česká národní banka

$$\frac{\sum_{i=0}^{11} F_{t-i}(M1)}{\sum_{i=0}^{11}\left[F_{t-i}(M1)+F_{t-i}(M2-M1)+F_{t-i}(M3-M2)\right]} \times a_t(M3)$$