

Metodický list

Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR

I. Definice a obsah

PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate) je referenční hodnota úrokových sazeb na trhu mezibankovních depozit, kterou počítá (fixuje) kalkulační agent¹ pro Českou národní banku a Czech Forex Club (Financial Markets Association of the Czech Republic - A.C.I.) z kotací² referenčních bank pro prodej depozit (offer).

II. Zdroje a metodika zjišťování

Hodnoty sazeb PRIBOR společně s kotacemi jednotlivých referenčních bank jsou zveřejňovány bezprostředně po ukončení procedury výpočtu (fixingu) a jsou dostupné např. v informačních systémech Reuters, Bloomberg a na internetu.

III. Členění

Sazby PRIBOR jsou fixovány pro následující splatnosti: 1 den (O/N), 1, 2 týdny, 1, 2, 3, 6, 9 měsíců a 1 rok.

IV. Způsob výpočtu

Kotace pro výpočet hodnot sazeb PRIBOR jsou referenčními bankami dodávány kalkulačnímu agentovi každý pracovní den mezi 10:30 až 10:45 místního času. V době mezi 10:45 až 11:00 místního času provádí kalkulační agent kontrolu formální správnosti dodaných kotací a případné nesrovnalosti řeší přímo s dotyčnou referenční bankou. Referenční banky mohou výjimečně své kotace v tomto čase ještě změnit, nejpozději však do 11:00 místního času. Výpočet (fixing) hodnot referenčních sazeb PRIBOR probíhá v 11:00 místního času.

Hodnoty referenčních sazeb PRIBOR se počítají jako matematický aritmetický průměr zaokrouhlený na dvě desetinná místa následujícím způsobem:

- a) v případě, že kalkulační agent obdrží kotaci od jedenácti nebo více referenčních bank, bude sazba pro příslušnou splatnost aritmetickým průměrem sazeb po vyloučení dvou nejvyšších a dvou nejnižších sazeb,
- b) v případě, že kalkulační agent obdrží přinejmenším šest, ale méně než jedenáct kotací, bude sazba pro příslušnou splatnost aritmetickým průměrem zbývajících sazeb po vyloučení jedné nejvyšší a jedné nejnižší sazby,
- c) v případě, že kalkulační agent obdrží buď čtyři nebo pět kotací, bude sazba pro příslušnou splatnost aritmetickým průměrem všech těchto sazeb,
- d) v případě, že kalkulační agent obdrží méně než čtyři kotace, sazba pro příslušnou splatnost nebude stanovena.

Hodnoty referenčních sazeb PRIBOR (s výjimkou splatnosti O/N) jsou vypočítány (zafixovány) pro obchody, jejichž vypořádání proběhne druhý pracovní den po dni výpočtu (fixingu), s konvencí act/360. Hodnoty sazeb PRIBOR jsou po jejich vyhlášení konečné. Tím není dotčena možnost, aby kalkulační agent provedl nejpozději do 12:00 místního času opravu své zjevné chyby.

¹ Kalkulační agent je organizace pověřená The Financial Markets Association of the Czech Republic (A.C.I.) (dále jen „Czech Forex Club“) počítáním (fixingem) a zveřejňováním hodnot referenčních úrokových sazeb PRIBOR.

² Kotace je úroveň ceny, za kterou jsou podle informací získaných referenční bankou při použití odborné péče referenční banky ochotny koupit (strana kotace bid) od jiné referenční banky mezibankovní depozitum nebo prodat (strana kotace offer) jiné referenční bance mezibankovní depozitum. Tyto informace zahrnují především ceny vlastních depozitních obchodů provedených referenční bankou, a pokud tyto nebyly uskutečněny, jedná se o odborný odhad těchto cen při použití odborné péče a znalosti trhu.

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.