

Metodický list

Statistika emitovaných dluhopisů

I. Definice a obsah

Statistika emitovaných dluhopisů sleduje objemy (stavy) dluhopisů emitovaných rezidenty ČR na domácích i zahraničních trzích.

II. Zdroje a metodika zjišťování

Statistika je sestavována v ČNB na základě údajů získaných z různých primárních veřejně dostupných či administrativních zdrojů. Základními zdroji jsou informace Ministerstva financí o emisích státních dluhopisů a údaje o registrovaných cenných papírech v Systému krátkodobých dluhopisů (SKD) a Centrálním depozitáři cenných papírů (CDCP) doplněné o informace různého typu z Burzy cenných papírů Praha (BCPP), RM-systému a dalších trhů (Lucemburk, Londýn, Varšava, atd.), informačních agentur (ČEKIA, Reuters, Bloomberg atd.), webových stránek emitentů (prospekty, emisní podmínky) apod.

Statistika je sestavována tak, aby pokryla veškeré emise dluhopisů, které byly realizovány českými rezidenty bez ohledu na místo emise (domácí i zahraniční trhy), měnu a způsob emise (veřejná nabídka, privátní umístění atd.). Vzhledem k různorodosti zdrojů dat a jejich různé kvalitě je skutečné předpokládané pokrytí statistiky pro sektor vládních institucí (S.13) a měnových finančních institucí (S.121 a S.122) velmi vysoké (blízké 100 %), zatímco pro sektory nefinančních podniků (S.11) a ostatních finančních institucí (S.123 - S.129) je očekávané pokrytí o něco nižší (kolem 90 %).

V případě krátkodobých dluhopisů jsou uváděny celkové emitované objemy dluhopisů nesnížené o vlastní držbu emitentem (až do skutečného splacení a zrušení dluhopisů), a to i v případě poukázek ČNB (krátkodobé dluhopisy centrální banky - S.121 - emitované výhradně za účelem použití ve formě kolaterálu při měnových repo-operacích, jejichž veškerý objem je ihned při emisi odkupován samotnou ČNB) a státních pokladničních poukázek (státní krátkodobé dluhopisy emitované centrální vládou, jejichž část je ihned při emisi odkupována Ministerstvem financí pro řízení likvidity). Naproti tomu celkové objemy dlouhodobých dluhopisů emitované sektorem vlády (S.13) zohledňují odkupy i dodatečné přímé prodeje státních dluhopisů z portfolia Ministerstva financí.

Statistika je sestavována čtvrtletně pro krátkodobé dluhopisy a pro dlouhodobé dluhopisy sektoru vládních institucí (S.13) a měnových finančních institucí (S.121 a S.122), ročně pro dlouhodobé dluhopisy sektoru nefinančních podniků (S.11) a ostatních finančních institucí (S.123 – S.129). Je zveřejňována na konci třetího měsíce následujícího po konci referenčního období. Objemy jsou uváděny v milionech CZK po přepočtení kurzem platným ke konci daného období.

III. Členění

Údaje jsou členěny podle původní doby splatnosti na krátkodobé (do 1 roku včetně) a dlouhodobé (nad 1 rok) a podle ekonomických sektorů emitentů (definice v souladu s ESA2010). Jako položky „z toho“ jsou uvedeny údaje o emisích denominovaných v CZK, o emisích státních dluhopisů (Treasury), o emisích municipalit a o emisích hypotéčních zástavních listů (HZL).

IV. Způsob výpočtu

Statistika je sestavována na základě detailních údajů o jednotlivých cenných papírech. Každý cenný papír je zařazen do skupiny podle splatnosti, sektoru emitenta, měny apod. a je pro něj zjištěn emitovaný (případně splacený) objem a z těchto údajů je odvozen objem - stav (zůstatek k danému období). Objemy jsou zpracovávány v původní měně emise a výsledný stav je poté přepočten do CZK kurzem platným ke konci daného období.

V. Změna metodiky

Údaje o dlouhodobých dluhopisech za sektory nefinančních podniků (S.11), institucí přijímající vklady kromě centrální banky (S.122) a ostatních finančních institucí (S.123 – S.129) nejsou k dispozici před obdobím prosinec 2006.

S účinností od 30. 6. 2023 je produkce statistiky emitovaných dluhopisů na národní úrovni ukončena. Poslední údaje byly uveřejněny k 31. 12. 2022, a to dne 31. 3. 2023. Statistika o emitovaných dluhopisech rezidentů ČR emitovaných na domácích a zahraničních trzích je nahrazena statistikou o emitovaných cenných papírech v produkci Evropského systému centrálních bank, a to prostřednictvím prezentačního nástroje Datový portál Evropské centrální banky (ECB Data Portal, <https://data.ecb.europa.eu/>), konkrétně v datové sadě „Securities Issues Statistics – CSEC“.