

Obsah

ÚVOD.....	3
1. TRH ÚVĚRŮ V ČESKÉ REPUBLICE.....	5
1.1 Restrukturalizace bankovního sektoru v České republice.....	5
1.1.1 Vývoj počtu bank	5
1.1.2 Konsolidace a privatizace bankovního sektoru	7
1.2 Vývoj legislativního rámce úvěrových obchodů v České republice.....	9
1.2.1 Regulace úvěrové angažovanosti bank.....	10
1.2.2 Zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby rezerv a opravných položek	11
1.2.3 Pravidla kapitálové přiměřenosti bank	13
1.2.4 Řízení úvěrového rizika v bankách.....	15
1.3 Úvěrová aktivita bank v České republice	16
1.3.1 Vývoj struktury aktiv bank	18
1.3.2 Vývoj struktury úvěrového portfolia bank	20
1.3.2.1 <i>Klasifikované úvěry.....</i>	<i>20</i>
1.3.2.2 <i>Struktura úvěrů podle ekonomických sektorů.....</i>	<i>21</i>
1.3.2.3 <i>Struktura úvěrů podle ekonomických odvětví.....</i>	<i>23</i>
1.3.2.4 <i>Struktura úvěrů podle doby splatnosti.....</i>	<i>24</i>
2. ROVNOVÁHA A NEROVNOVÁHA NA TRHU ÚVĚRŮ	26
2.1 Charakteristika credit rationing a credit crunch.....	26
2.2 Příčiny credit rationing	27
2.2.1 Credit rationing a teorie dostupnosti	27
2.2.2 Credit rationing jako důsledek nepříznivého výběru	28
2.2.2.1 <i>Nepříznivý výběr a úroková sazba.....</i>	<i>28</i>
2.2.2.2 <i>Nepříznivý výběr a požadavky banky na zajištění úvěru.....</i>	<i>32</i>
2.2.3 Credit rationing jako důsledek morálního hazardu	35
2.2.3.1 <i>Morální hazard a úroková sazba.....</i>	<i>35</i>
2.2.3.2 <i>Morální hazard a požadavky banky na zajištění úvěru.....</i>	<i>40</i>
2.2.4 Credit rationing jako důsledek příliš vysokých nákladů na vymáhání a monitorování úvěrů	40
2.2.4.1 <i>Credit rationing a náklady na vymáhání úvěrů.....</i>	<i>41</i>
2.2.4.2 <i>Credit rationing a náklady na monitorování úvěrů.....</i>	<i>42</i>
2.3 Credit rationing a charakter konkurence v bankovním sektoru.....	43
2.3.1 Credit rationing a monopol na trhu úvěrů.....	44
2.3.2 Credit rationing a dokonalá konkurence na trhu úvěrů.....	44
3. METODY MĚŘENÍ NEROVNOVÁHY NA TRHU ÚVĚRŮ	47
3.1 Nerovnovážné modely.....	47
3.1.1 Podstata nerovnovážných modelů	47
3.1.2 Metody statistického odhadu modelů poptávky a nabídky v podmínkách nerovnovážného modelu	48
3.1.2.1 <i>Konzistentní metoda odhadu.....</i>	<i>49</i>
3.1.2.2 <i>Směrová metoda I.....</i>	<i>49</i>
3.1.2.3 <i>Směrová metoda II.....</i>	<i>50</i>
3.1.2.4 <i>Kvantitativní metoda.....</i>	<i>50</i>
3.1.2.5 <i>Metoda maximální věrohodnosti.....</i>	<i>51</i>

3.2	Empirické analýzy trhů úvěrů s využitím nerovnovážných modelů	52
3.2.1	Studie analyzující trh úvěrů jako celek.....	52
3.2.2	Studie analyzující vybraný segment trhu úvěrů.....	56
3.2.3	Proměnné používané při odhadech poptávky a nabídky na trhu úvěrů pomocí nerovnovážných modelů.....	58
4.	EMPIRICKÁ ANALÝZA ČESKÉHO TRHU ÚVĚRŮ	60
4.1	Použitá data a testování jejich stacionarity	60
4.1.1	Použitá data	60
4.1.2	Testování stacionarity časových řad.....	62
4.2	Testování dlouhodobých vazeb na trhu úvěrů	63
4.2.1	Dlouhodobé vazby v poptávce po úvěrech.....	64
4.2.2	Dlouhodobé vazby v nabídce úvěrů	66
4.3	Odhad nerovnovážného modelu na trhu úvěrů.....	70
4.3.1	Odhad poptávky po úvěrech	71
4.3.2	Odhad nabídky úvěrů	74
4.3.3	Zhodnocení vývoje na trhu úvěrů.....	77
ZÁVĚR		81
SUMMARY		83
SEZNAM POUŽITÝCH PRAMENŮ A LITERATURY		84
SEZNAM TABULEK		88
SEZNAM GRAFŮ		89
SEZNAM SCHÉMÁT		90
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK.....		91
SEZNAM PŘÍLOH.....		92
REJSTŘÍK.....		93