



ÚVOD

Šetření úvěrových podmínek zachycuje názory bank na změnu nabídky a poptávky u úvěrů nefinančním podnikům a domácnostem. Tato publikace shrnuje výsledky aktuálního kola šetření, tj. pohled bank na vývoj úvěrových podmínek v průběhu čtvrtého čtvrtletí 2025 a jejich očekávání v uvedených oblastech pro první čtvrtletí 2026. Šetření proběhlo v období od 1. do 15. prosince 2025 za účasti 19 bank, které mají rozhodující podíl na bankovním úvěrovém trhu.¹ Šetření ČNB o vývoji úvěrových podmínek bank je realizováno týmem složeným ze zástupců sekce měnové a sekce finanční stability a restrukturalizace.

¹ Šetření zahrnovalo 22 otázek, které se týkaly úvěrových standardů bank, podmínek spojených se schvalováním úvěrů a bankami vnímané poptávky po úvěrech včetně příslušných faktorů. Odpovědi na otázky jsou na agregované úrovni v textu a grafech vyjádřeny ve formě čistého procentního podílu. Ten je vypočten jako rozdíl mezi procentním tržním podílem na poskytnutých úvěrech v daném segmentu od bank, které uvedly zpřísnění standardů/podmínek (či pozorovaly růst poptávky) a procentním tržním podílem na poskytnutých úvěrech v daném segmentu od bank, které uvolnily standardy/podmínky (či zaznamenaly pokles poptávky). Kladná/záporná hodnota čistého procentního podílu indikuje souhrnné zpřísnění/uvolnění standardů, resp. podmínek či celkový růst/pokles poptávky po úvěrech. Data v excelovských souborech včetně dotazníku, slovníčku pojmů a metodických poznámek jsou dostupná na webových stránkách ČNB: <https://www.cnb.cz/cs/statistika/setreni-uverovych-podminek-bank>.

1 SHRNUTÍ

Výsledky aktuálního šetření úvěrových podmínek bank ukazují, že úvěrové standardy ani podmínky se u úvěrů nefinančním podnikům ve čtvrtém čtvrtletí 2025 neměnily. Bankami vnímaná poptávka se zvýšila u pětiny bankovního trhu, ve větším rozsahu u dlouhodobých úvěrů a úvěrů malým a středním podnikům. K růstu celkové poptávky přispělo zejména zvýšení potřeby podniků financovat fixní investice, financování provozu či akvizic a restrukturalizací podniků a podle zhruba sedminy bankovního trhu také úroveň domácích úrokových sazeb. U úvěrů na bydlení uvolnila téměř čtvrtina bankovního trhu úvěrové standardy, úvěrové podmínky banky

neměnily. Poptávka po těchto úvěrech v souhrnu rostla jen u malé části trhu, její úroveň však zůstala silná. Vyhlídky na trhu rezidenčních nemovitostí (očekávání pokračující zvýšené aktivity na rezidenčním trhu) a rostoucí spotřebitelská důvěra přispívaly k růstu poptávky. Naopak úroveň úrokových sazeb působila ve směru jejího poklesu. U úvěrů domácnostem na spotřebu banky standardy ani podmínky neměnily. Poptávka opět rostla, avšak v nejmenším rozsahu od poloviny roku 2023. Její růst odrážel především vyšší spotřební výdaje domácností.

2 VÝVOJ ÚVĚROVÝCH STANDARDŮ A POPTÁVKY PO ÚVĚRECH

2.1 NEFINANČNÍ PODNIKY

Úvěrové standardy představující vnitřní kritéria nastavení úvěrové politiky bank se u úvěrů nefinančním podnikům ve čtvrtém čtvrtletí 2025 v zásadě neměnily. To bylo zaznamenáno u úvěrů velkým podnikům a u krátkodobých úvěrů. U úvěrů malým a středním podnikům a u dlouhodobých úvěrů banky indikovaly uvolnění standardů v rozsahu 18 %, resp. 10 % čistého tržního podílu. Stejně jako v minulém kole Šetření působil ve směru uvolnění standardů zvýšený konkurenční tlak mezi bankami i e strany nebankovního financování (10 %, resp. 15 % čistého tržního podílu). Z dlouhodobější perspektivy zůstávají celkové úvěrové standardy po jedenáct čtvrtletí (od 2Q 2023) v souhrnu bez větších změn a stabilita je očekávána i v prvním čtvrtletí tohoto roku.

Celkové **úvěrové podmínky** představující vzájemná ujednání mezi věřitelem a dlužníkem se rovněž neměnily. V jejich struktuře však k úpravám jak ve směru uvolnění, tak zpřísnění docházelo. K uvolnění podmínek vedlo snížení průměrné marže zejména u velkých podniků (34 % čistého tržního podílu), snížení požadavků na neúrokové poplatky u malých a středních podniků či zjednodušování úvěrových procesů pro menší podniky (18 % čistého tržního podílu). Naopak zvýšení požadavků

na neúrokové poplatky u velkých úvěrů (18 % čistého tržního podílu) podmínky zpřísnělo.

Poptávka podniků po úvěrech se ve čtvrtém čtvrtletí 2025 dále zvýšila v rozsahu 21 % čistého tržního podílu, obdobně rostla poptávka u úvěrů velkým podnikům i u krátkodobých úvěrů. V případě poptávky po úvěrech malým a středním podnikům a dlouhodobých úvěrech banky indikovaly růst poptávky ve větším rozsahu, a to ve výši 57 % čistého tržního podílu. K růstu celkové poptávky přispělo zejména zvýšení potřeby podniků financovat fixní investice, financování provozu či akvizic a restrukturalizací podniků (38 %, 17 % resp. 24 % čistého tržního podílu) a podle zhruba sedminy bankovního trhu také úroveň domácích úrokových sazeb. Naproti tomu část bankovního trhu indikovala využívání vnitřního financování a také emise dluhových cenných papírů některých velkých podniků (10 %, resp. 15 % čistého tržního podílu). Pro první čtvrtletí více než třetina bankovního trhu očekává pokračující růst poptávky po úvěrech, a to dlouhodobých i krátkodobých. V o něco větším rozsahu banky pak očekávají růst poptávky u úvěrů velkým i menším podnikům (shodně 44 % čistého tržního podílu).

2.2 DOMÁCNOSTI

Banky v souhrnu uvolnily **úvěrové standardy** u úvěrů domácnostem na bydlení v rozsahu 24 % čistého tržního podílu. K uvolnění přispěla vyšší konkurence mezi bankami a náklady financování bank (32 %, resp. 19 % čistého tržního podílu). Naopak ve směru zpřísnění standardů působily vyhlídky trhu rezidenčních nemovitostí (22 % čistého tržního podílu). V prvním čtvrtletí letošního roku malá část bank v souhrnu očekává zpřísnění úvěrových standardů.

Celkové **úvěrové podmínky** banky neměnily. Ve směru uvolnění působily nižší průměrné úrokové marže (v rozsahu 19 % čistého tržního podílu).

Poptávka domácností po úvěrech na bydlení v souhrnu dále rostla jen u malé části bankovního trhu (5 % čistého tržního podílu), její úroveň však zůstala silná. K růstu poptávky po úvěrech přispívaly vyhlídky na trhu rezidenčních nemovitostí a rostoucí spotřebitelská důvěra (35 %, resp. 22 % čistého tržního podílu). Naopak úroveň úrokových sazeb v souhrnu působila ve směru poklesu

poptávky po úvěrech (11 % čistého tržního podílu). V prvním čtvrtletí 2026 poptávka po úvěrech na bydlení dále vzroste (9 % čistého tržního podílu).

U úvěrů domácnostem na spotřebu se **úvěrové standardy** ve čtvrtém čtvrtletí 2025 neměnily. Banky nicméně ve směru uvolnění standardů zmiňovaly zvýšenou konkurenci na bankovním trhu a zlepšení úvěruschopnosti klientů. Naopak ve směru zpřísnění standardů indikovaly růst nákladů financování (všechny tři faktory shodně v rozsahu 18 % čistého tržního podílu).

Celkové **úvěrové podmínky** banky neměnily. V jejich struktuře však došlo vlivem růstu průměrné úrokové marže ke zpřísnění podmínek (18 % čistého tržního podílu). Z Šetření dále vyplývá, že nízkorizikovým klientům je umožněno dosáhnout v průměru na podstatně vyšší úvěr než dříve a rizikovým klientům jsou naopak schválené částky sníženy. V prvním čtvrtletí je očekáváno uvolnění úvěrových standardů u úvěrů na spotřebu ve výši 27 % čistého tržního podílu.

Poptávka po úvěrech na spotřebu rostla méně než v předchozích deseti čtvrtletích, a to v rozsahu 32 % čistého tržního podílu. V růstu poptávky se i nadále odrážela zlepšená spotřebitelská důvěra, nižší úroveň úrokových sazeb a potřeba financovat výdaje za zboží dlouhodobé spotřeby (14 %, 14 % resp. 18 % čistého tržního podílu). Pro první čtvrtletí 2026 růst poptávky po úvěrech na spotřebu očekávají banky v rozsahu 44 % čistého tržního podílu.

U úvěrů živnostníkům banky úvěrové standardy neměnily a pro příští čtvrtletí jejich změnu rovněž neočekávají. Bankami vnímaná poptávka po úvěrech v

souhmu vzrostla (32 % čistého tržního podílu) a v následujícím čtvrtletí by měla také růst, a to v rozsahu 46 % čistého tržního podílu.

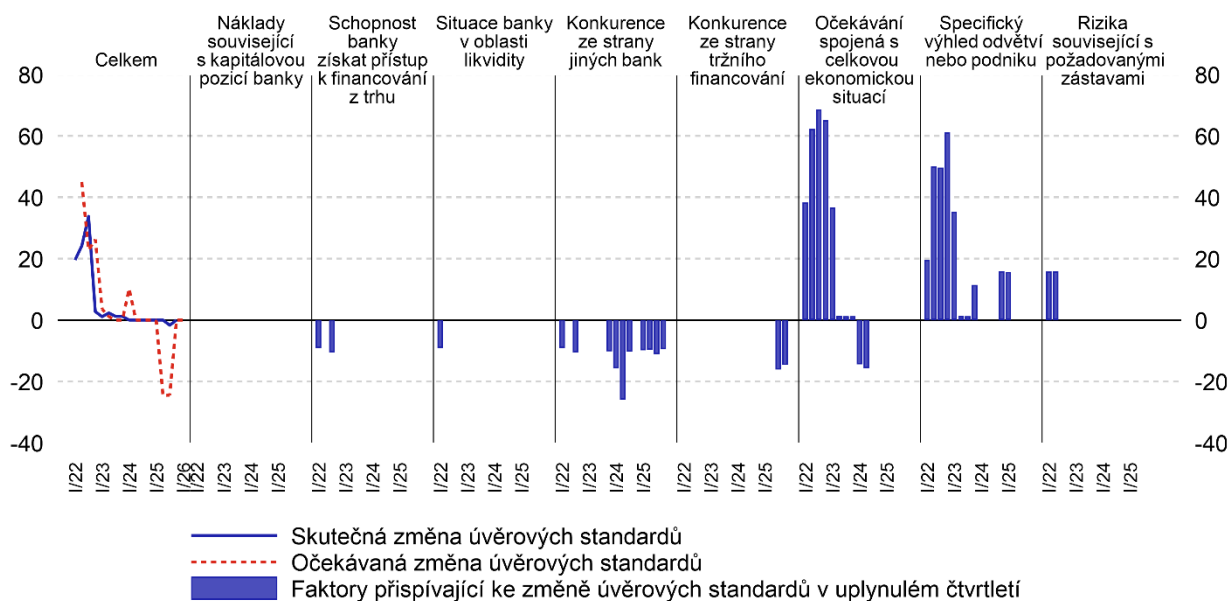
Dodatečné otázky týkající se očekávaných úvěrových ztrát naznačují, že v následujícím období banky očekávají pokles úvěrových ztrát u úvěrů na bydlení (7 % čistého tržního podílu). Naopak, u úvěrů nefinančním podnikům a u úvěrů domácnostem na spotřebu banky v souhmu očekávají nárůst úvěrových ztrát, a to v rozsahu 15 %, resp. 4 % čistého tržního podílu.

3 GRAFICKÉ VYJÁDŘENÍ PODMÍNEK NABÍDKY A POPTÁVKY V SEGMENTECH

Graf 1

Změny úvěrových standardů bank u úvěrů nefinančním podnikům (otázky 1, 2 a 6)

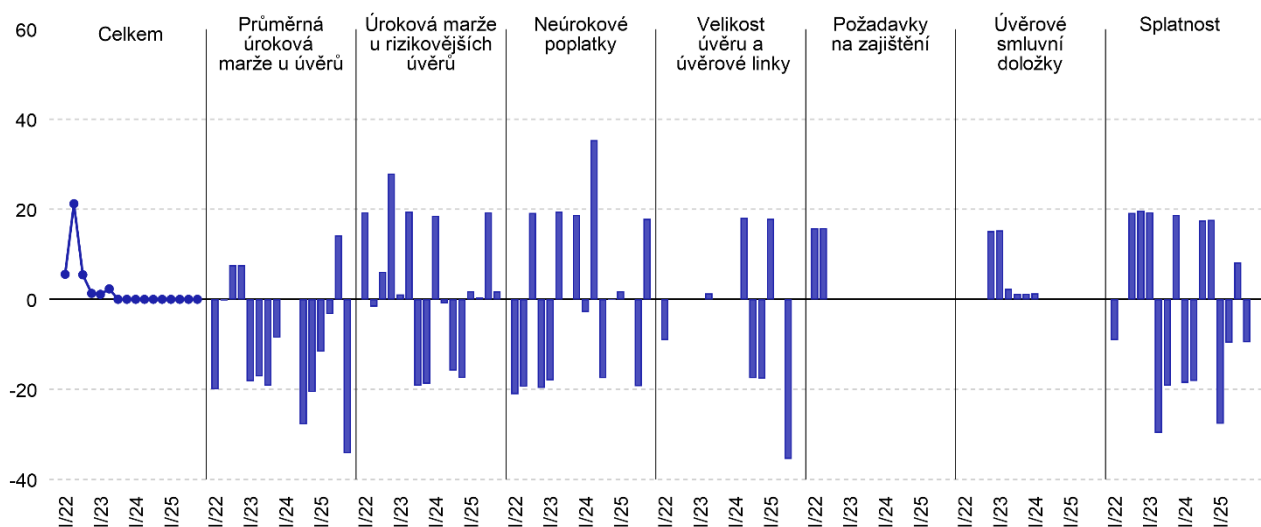
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 2

Změny podmínek při schvalování úvěrů nefinančním podnikům (otázka 3)

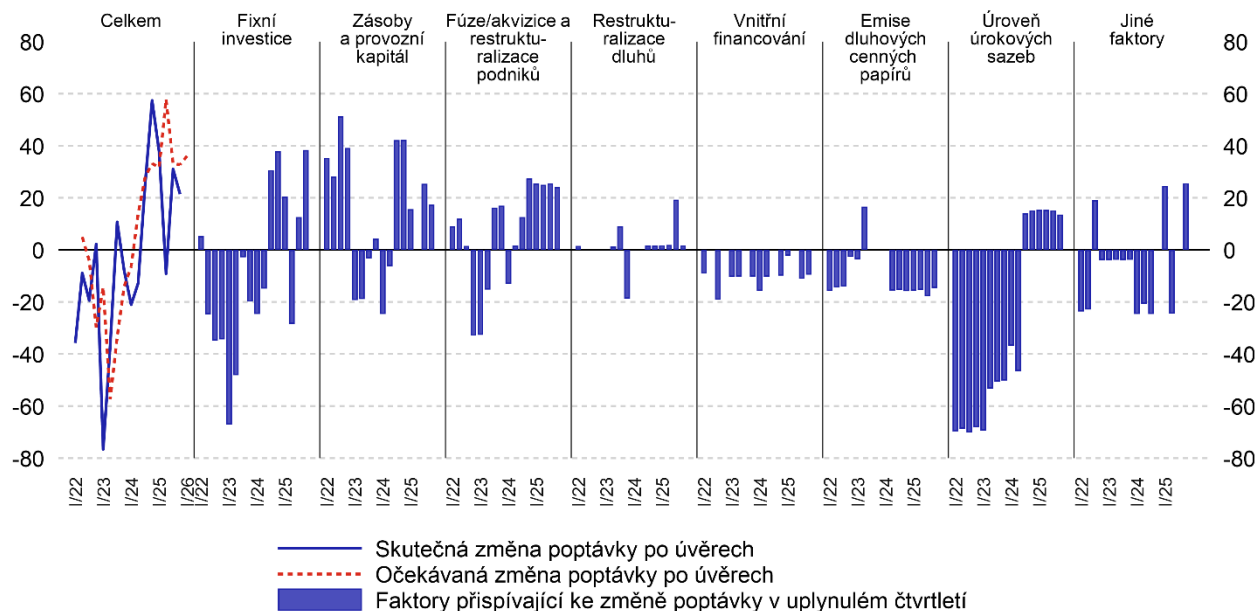
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 3

Změny poptávky nefinančních podniků po úvěrech (otázky 4, 5 a 7)

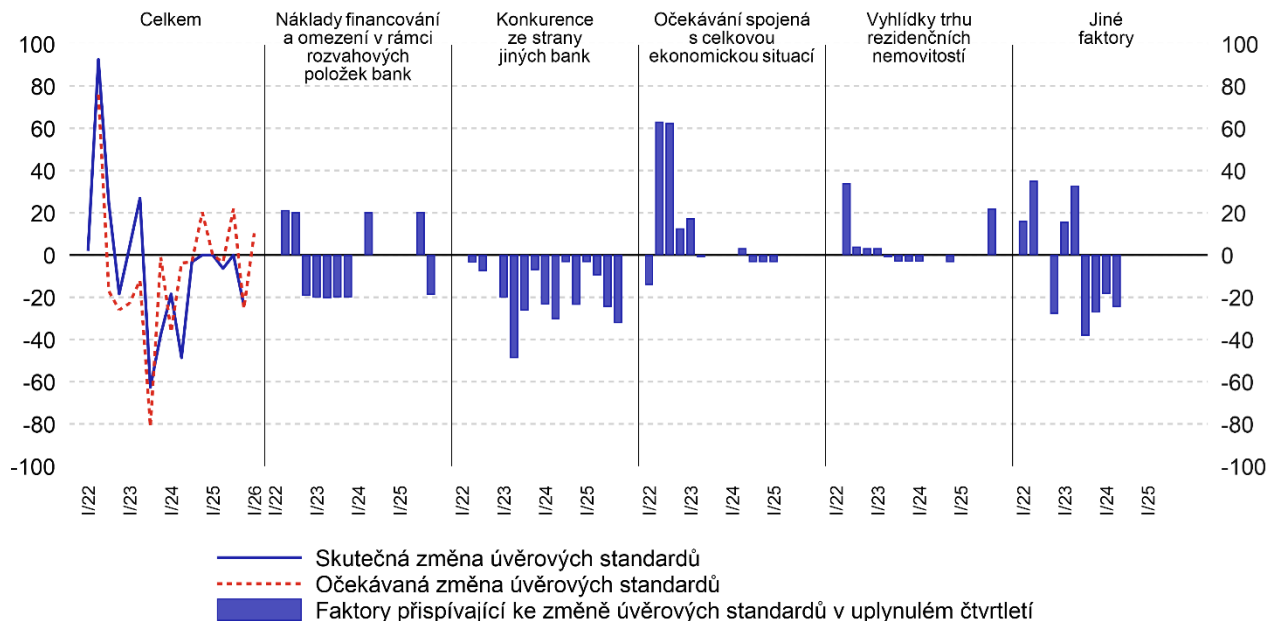
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 4

Změny úvěrových standardů bank u úvěrů na bydlení (otázky 8, 9 a 16)

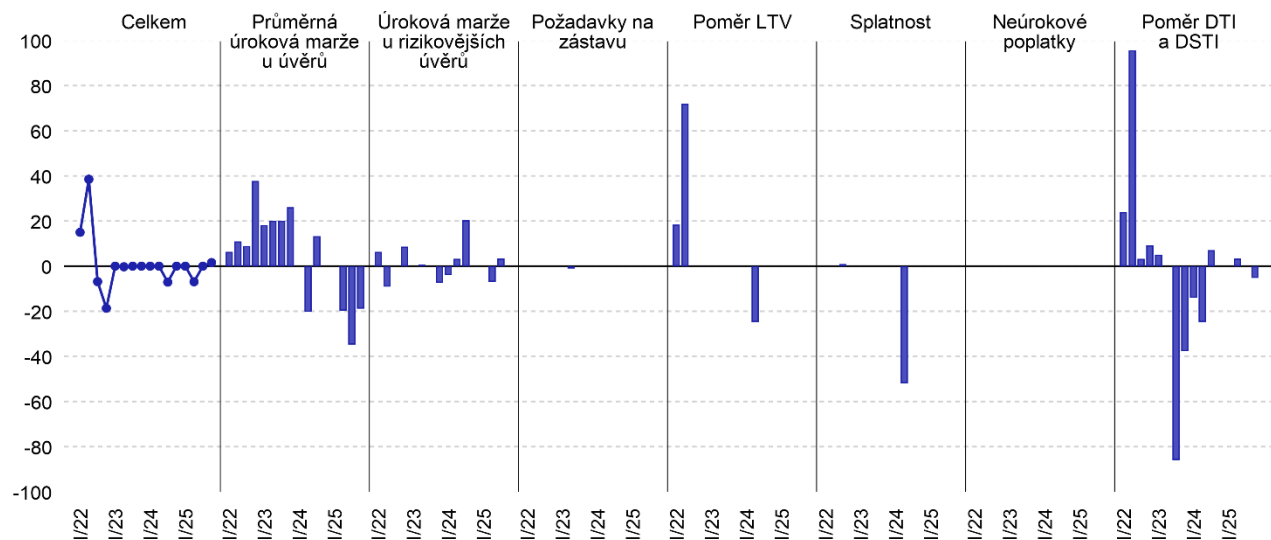
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 5

Změny podmínek při schvalování úvěrů na bydlení (otázka 10)

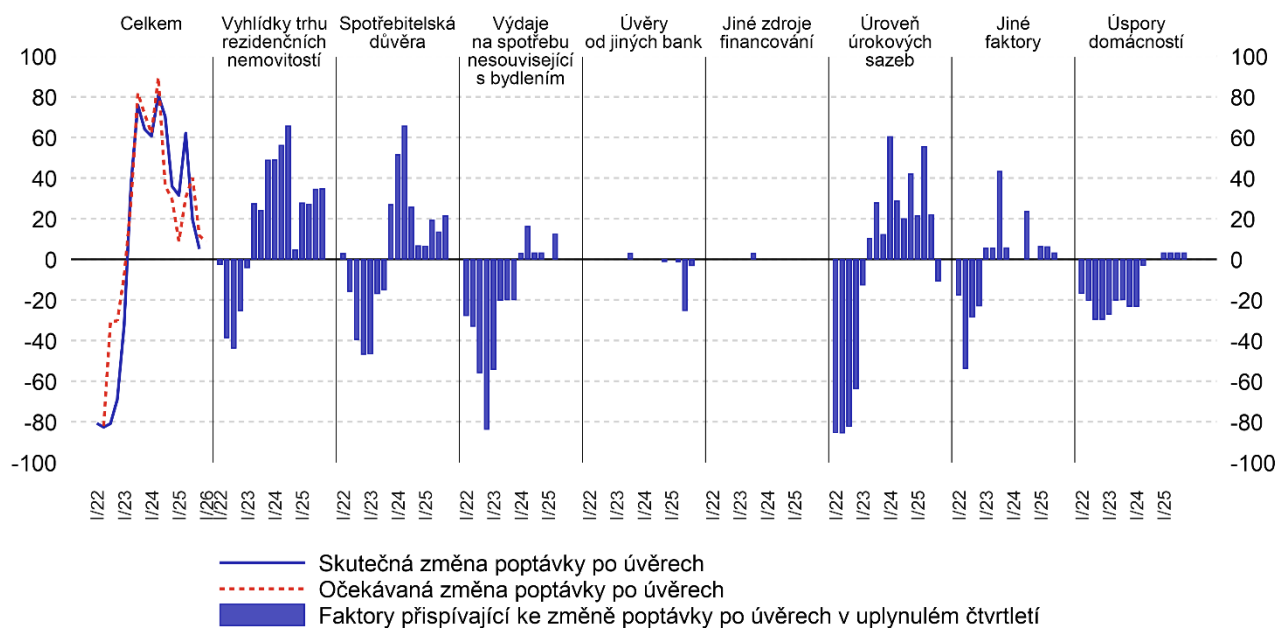
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 6

Změny poptávky domácností po úvěrech na bydlení (otázky 13, 14 a 17)

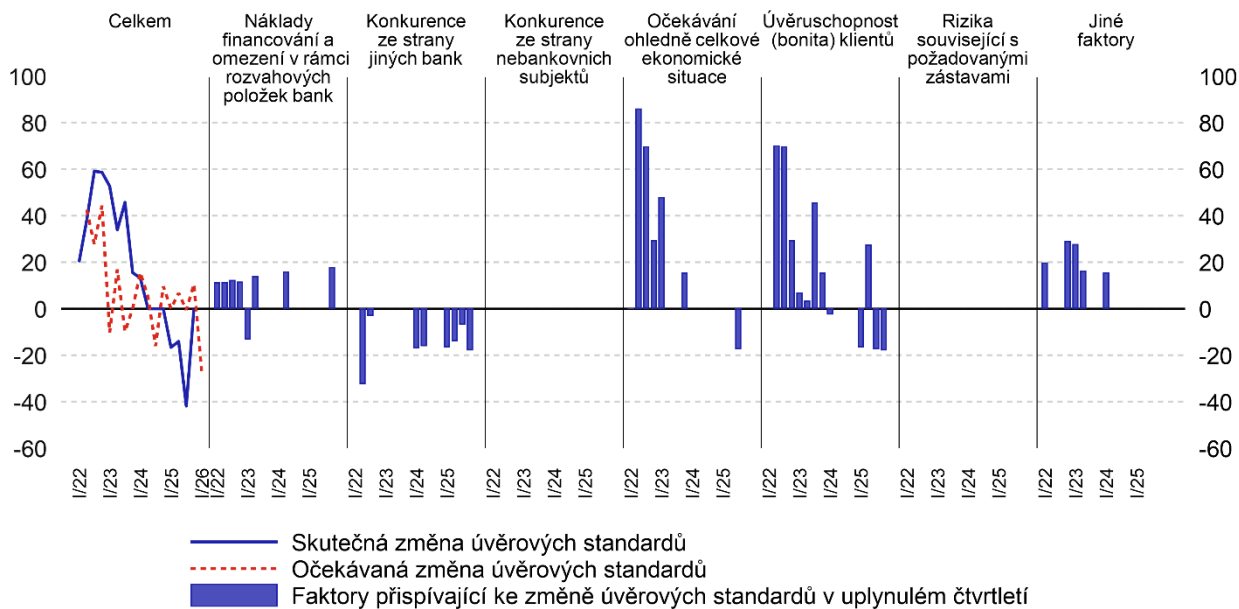
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 7

Změny úvěrových standardů bank u úvěrů na spotřebu (otázky 8, 11 a 16)

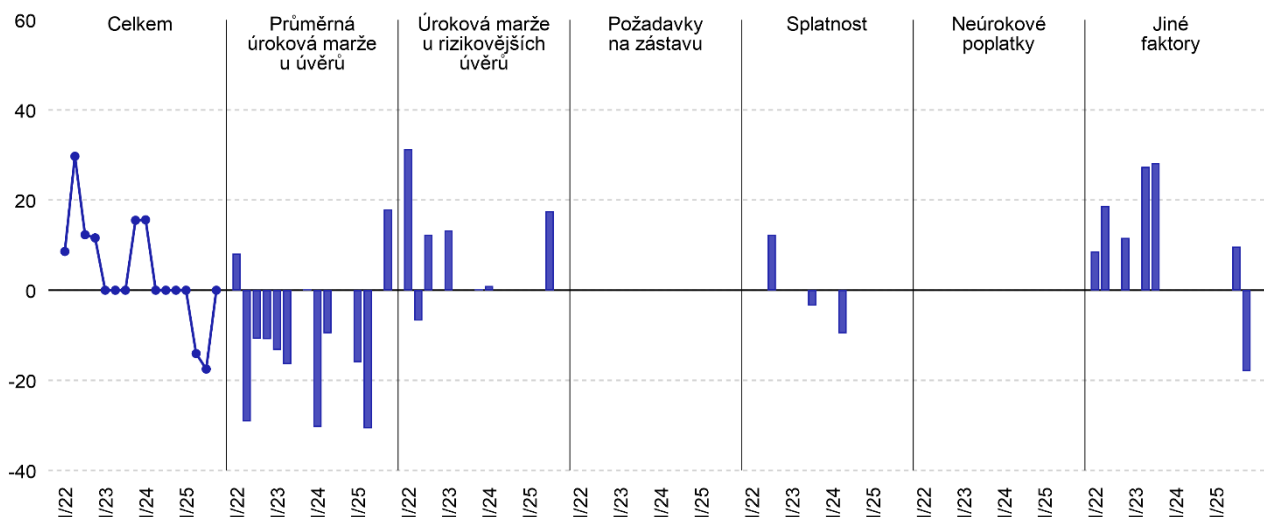
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 8

Změny podmínek při schvalování úvěrů na spotřebu (otázka 12)

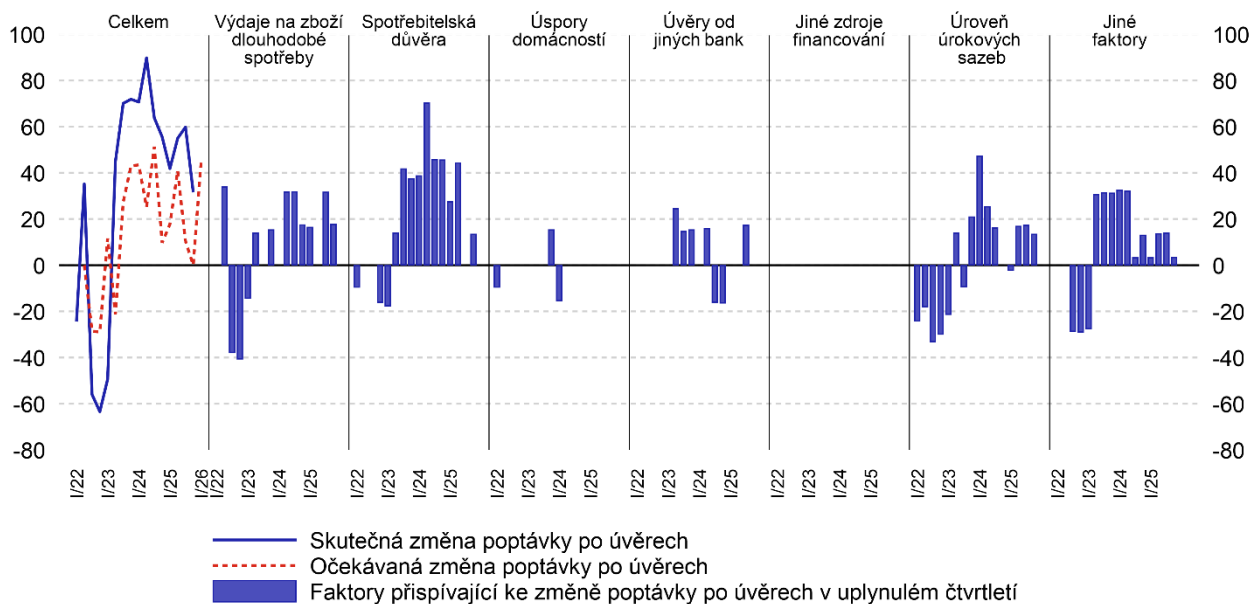
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 9

Změny poptávky domácností po úvěrech na spotřebu (otázky 13, 15 a 17)

(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Vydává:

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

Česká republika

Kontakt:

ODBOR KOMUNIKACE SEKCE KANCELÁŘ

Tel.: 224 411 111

www.cnb.cz

