

ŠETŘENÍ ÚVĚROVÝCH PODMÍNEK BANK II/2026



ÚVOD



Šetření úvěrových podmínek zachycuje názory bank na změnu nabídky a poptávky u úvěrů nefinančním podnikům a domácnostem. Tato informace shrnuje výsledky aktuálního kola šetření, tj. pohled bank na vývoj úvěrových podmínek v průběhu prvního čtvrtletí 2026 a jejich očekávání v uvedených oblastech pro druhé čtvrtletí 2026. Šetření proběhlo v období od 2. do 15. března 2026, tj. v prvních dnech po vypuknutí konfliktu na Blízkém východě, a zúčastnilo se ho 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 ukazují, že úvěrové standardy úvěrů nefinančním podnikům se v prvním čtvrtletí 2026 nadále nezměnily. Poptávka po úvěrech vzrostla v důsledku financování fixních investic, akvizic podniků a provozního kapitálu. U úvěrů domácnostem na bydlení se úvěrové standardy rovněž významněji nezměnily, u úvěrů na spotřebu se uvolnily. Poptávka po úvěrech na bydlení a spotřebu dále rostla. Zvýšení poptávky po úvěrech na bydlení bylo výraznější oproti očekávání bank z předchozího kola šetření a odráželo zejména očekávaný růst cen nemovitostí, solidní spotřebitelskou důvěru a také reakci na dubnové zpřísnění požadavků ČNB na tzv. investiční hypotéky. V růstu poptávky

po úvěrech na spotřebu se projevovaly vyšší spotřební výdaje domácností. Snížená hladina domácích úrokových sazeb přispívala na počátku letošního roku k růstu poptávky po úvěrech ve všech segmentech úvěrového trhu. V březnu banky pro druhé čtvrtletí 2026 očekávaly pokračující růst poptávky po úvěrech u podniků i domácností. Úvěrové standardy u úvěrů na bydlení dle bank zpřísní. Specifickým rizikem úvěrových podmínek je aktuální konflikt na Blízkém východě, jehož případné delší trvání spojené s růstem cen ropy včetně dalších komodit a zvýšením tržních úrokových sazeb může dle bank negativně ovlivnit poptávku i nabídku na úvěrovém trhu.

2 VÝVOJ ÚVĚROVÝCH STANDARDŮ A POPTÁVKY PO ÚVĚRECH

2.1 NEFINANČNÍ PODNIKY

Úvěrové standardy představující vnitřní kritéria nastavení úvěrové politiky bank se v prvním čtvrtletí 2026 u úvěrů nefinančním podnikům nezměnily. Uvedený vývoj byl patrný u velkých i menších podniků a u úvěrů všech splatností. Ve směru uvolnění standardů působil zvýšený konkurenční tlak ze strany tržního financování zejména v podobě emise dluhopisů a příznivý vývoj v oblasti likvidity bank (15 %, resp. 10 % čistého tržního podílu). Podmínky při sjednávání úvěrů se v souhrnu rovněž významněji neměnily. V jejich struktuře se však uvolnily požadavky na splatnost úvěrů, neúrokové poplatky a úrokové marže u rizikovějších úvěrů (25 %, resp. 19 % a 19 % čistého tržního podílu). Pro druhé čtvrtletí 2026 menší část bankovního trhu na počátku března očekávala uvolnění standardů zejména u úvěrů menším podnikům. Současně trh aktuálně reaguje na negativní vnější faktory spojené s konfliktem na Blízkém východě.

Poptávka podniků po úvěrech v prvním čtvrtletí letošního roku v souladu s dřívějším očekáváním bank dále vzrostla, a to u 21 % bankovního trhu. Zvýšila se poptávka

u velkých i menších podniků, nejvýrazněji pak po dlouhodobých úvěrech. K růstu poptávky přispívala zvýšená potřeba financování fixních investic, fúzí/akvizic podniků včetně jejich restrukturalizací i provozního kapitálu (41 %, resp. 36 % a 15 % čistého tržního podílu). Poptávka po fixních investicích souvisela vedle zaměření na úspory energií i s růstem financování obranného průmyslu a strojírenství. K vyšší poptávce přispívala i snížená úroveň domácích úrokových sazeb (16 % čistého tržního podílu). Na druhou stranu ve směru nižší poptávky po úvěrech působil využití alternativního financování některých velkých podniků v podobě emise dluhopisů (15 % čistého tržního podílu). Pro druhé čtvrtletí 2026 banky v průběhu březnového šetření očekávaly pokračující růst poptávky po úvěrech, a to v rozsahu 60 % čistého tržního podílu. Nicméně vzhledem k vnějším rizikovým faktorům spojených s konfliktem na Blízkém východě (zvýšení cen ropy, plynu, energií a dalších komodit) není ekonomické prostředí v současnosti dle některých bank vnímáno jako dostatečně stabilní pro významnější rozvojové investice.

2.2 DOMÁCNOSTI

U **úvěrů domácnostem na bydlení** se úvěrové standardy a podmínky bank v prvním čtvrtletí zásadněji nezměnily. Ve směru uvolnění standardů působil zvýšený konkurenční tlak na bankovním trhu a náklady financování bank. Zvýšené tržní úrokové sazby s delší splatností banky v průběhu prvního čtvrtletí obvykle nepromítaly do úrokových sazeb z hypoték, čímž průměrná úroková marže bank působila v tomto segmentu na uvolnění standardů i podmínek. Menší část bankovního trhu současně uvolnila úvěrové podmínky u některých vybraných parametrů úvěrů. Ve druhém čtvrtletí je očekáváno zpřísnění úvěrových standardů ve výši 47 % čistého tržního podílu, a to zejména v souvislosti se zpřísněním požadavků na tzv. investiční hypotéky.

Poptávka domácností po úvěrech na bydlení dále vzrostla u 49 % čistého tržního podílu, což bylo výrazně více oproti očekáváním bank z předchozího kola šetření. To ukazuje na silný růst hypotečního trhu. Ke zvýšení poptávky přispívalo především očekávání dalšího růstu transakční aktivity na realitním trhu doprovázeném zvyšováním cen rezidenčních nemovitostí a v době šetření snížená

hladina úrokových sazeb z hypoték (28 %, resp. 35 % čistého podílu bankovního trhu). Aktuální nárůst tržních delších úrokových sazeb se však začal v závěru března a na počátku dubna promítat do růstu sazby z hypoték. Pozitivně na poptávku po úvěrech dále působila přetrvávající solidní spotřebitelská důvěra domácností a pravděpodobně také reakce na dubnové zpřísnění investičních hypoték. Ve druhém čtvrtletí 2026 poptávka po úvěrech na bydlení dle březnového očekávání bank dále vzroste, a to v rozsahu 31 % čistého podílu bankovního trhu.

U **úvěrů na spotřebu** se úvěrové standardy v prvním čtvrtletí uvolnily (27 % čistého tržního podílu). V tom se odrážela zvýšená konkurence na bankovním trhu a snížené vnímání rizik spojených s lepší úvěruschopností či bonitou klientů. Úvěrové podmínky banky uvolnily (18 % čistého tržního podílu), k čemuž přispěl pokles průměrné úrokové marže v důsledku snížení úrokové sazby v rámci jarní prodejní kampaně části bankovního trhu. Ve druhém čtvrtletí 2026 se neočekává významnější změna úvěrových standardů. Poptávka po úvěrech na spotřebu v prvním čtvrtletí dále

vzrostla (26 % čistého tržního podílu). V uvedeném vývoji se projevovало zvýšené financování spotřebních výdajů domácností (18 % čistého tržního podílu), snížená úroveň úrokových sazeb a přetrvávající solidní spotřebitelská důvěra. Ve druhém čtvrtletí očekává zvýšení poptávky téměř 69 % bankovního trhu.

V segmentu **úvěrů živnostníkům** se nastavení úvěrových standardů nezměnilo a poptávka po úvěrech dále vzrostla (34 % čistého tržního podílu). Pro druhé

čtvrtletí 2026 banky rovněž neočekávají změnu standardů, předpokládají však pokračující růst poptávky v rozsahu 54 % bankovního trhu.

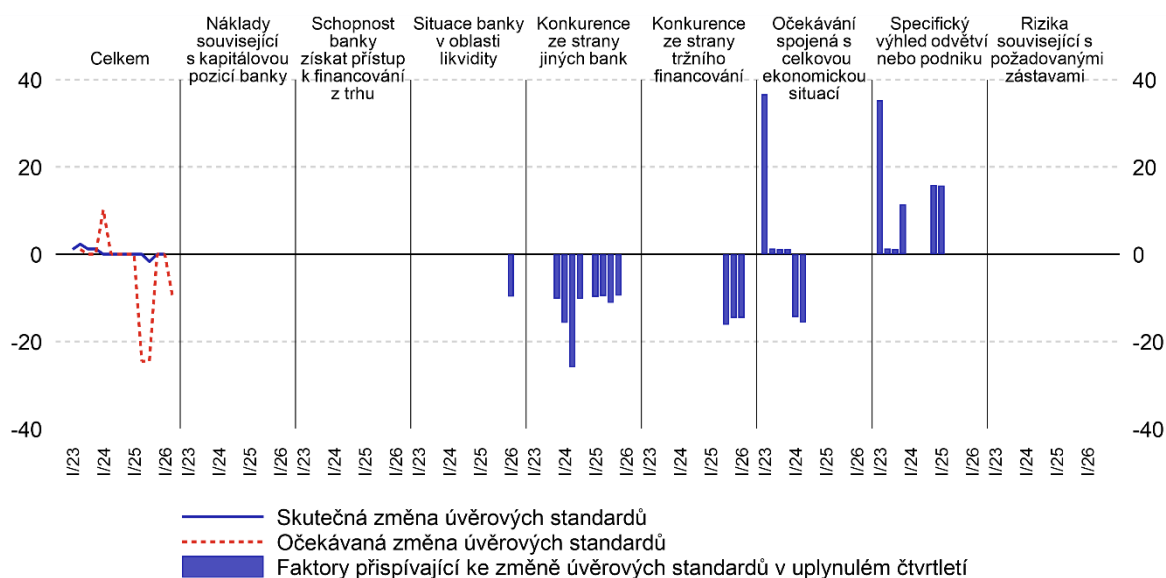
Dodatečné otázky týkající se očekávaných úvěrových ztrát naznačují, že pouze menší část bankovního trhu očekává zvýšení míry úvěrových ztrát v následujícím období (15 % u úvěrů podnikům, 5 % u úvěrů na bydlení a 4 % u úvěrů na spotřebu).

3 GRAFICKÉ VYJÁDŘENÍ PODMÍNEK NABÍDKY A POPTÁVKY V SEGMENTECH

Graf 1

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

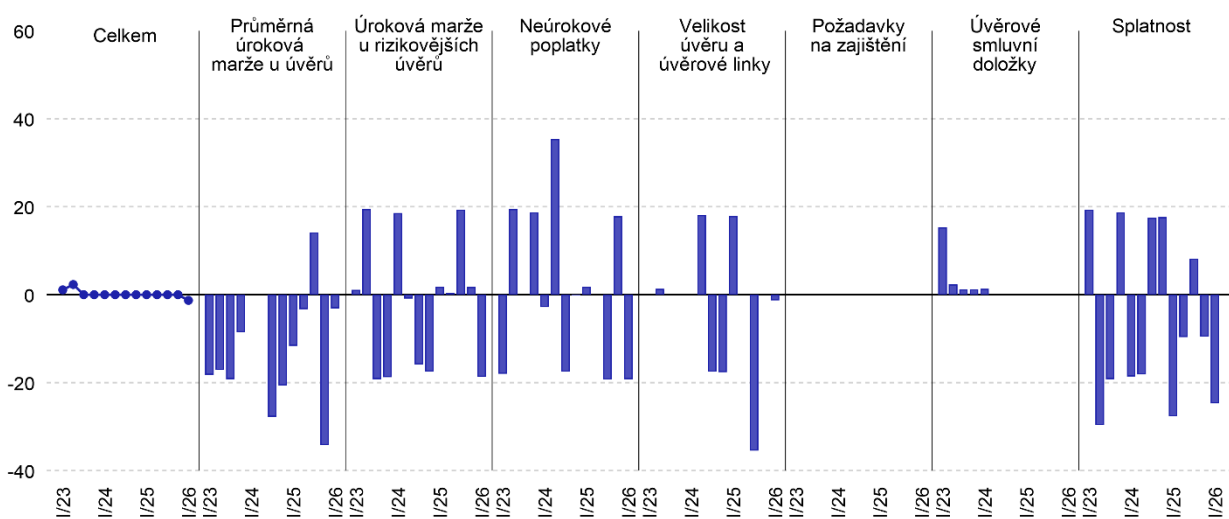
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 2

Změny podmínek při schvalování úvěrů nefinančním podnikům (otázka 3)

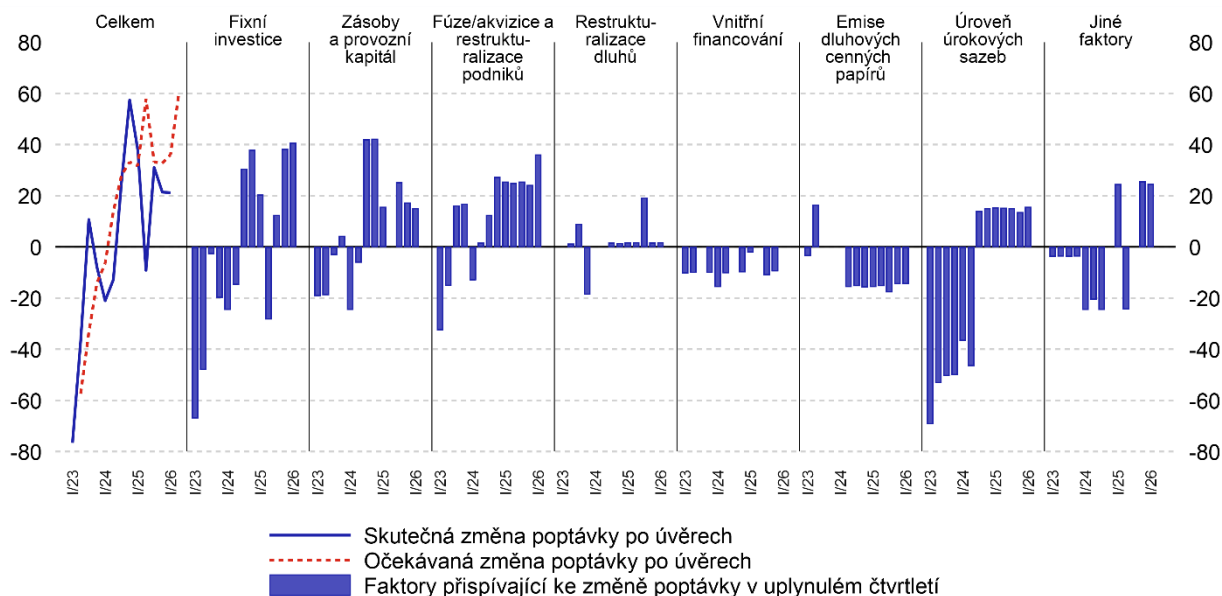
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 3

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

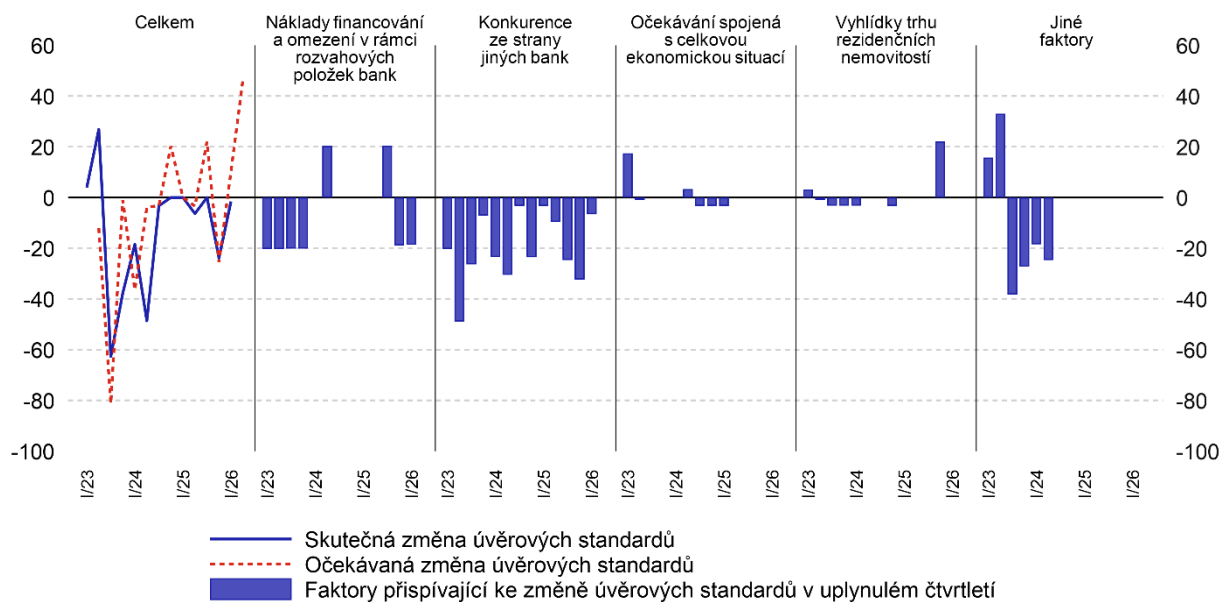
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 4

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

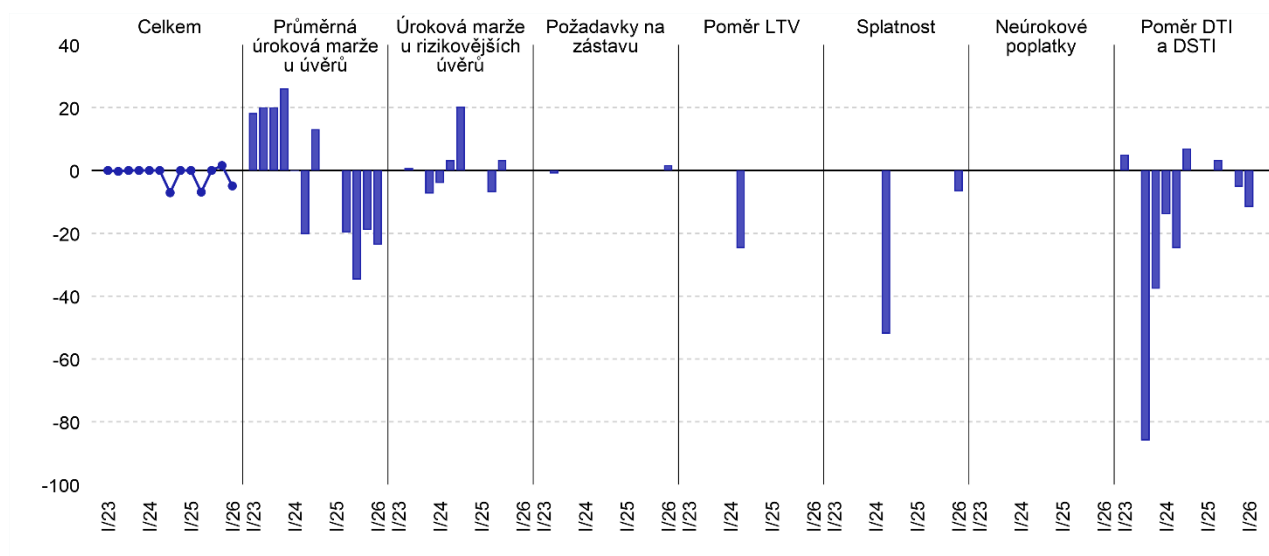
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 5

Změny podmínek při schvalování úvěrů na bydlení (otázka 10)

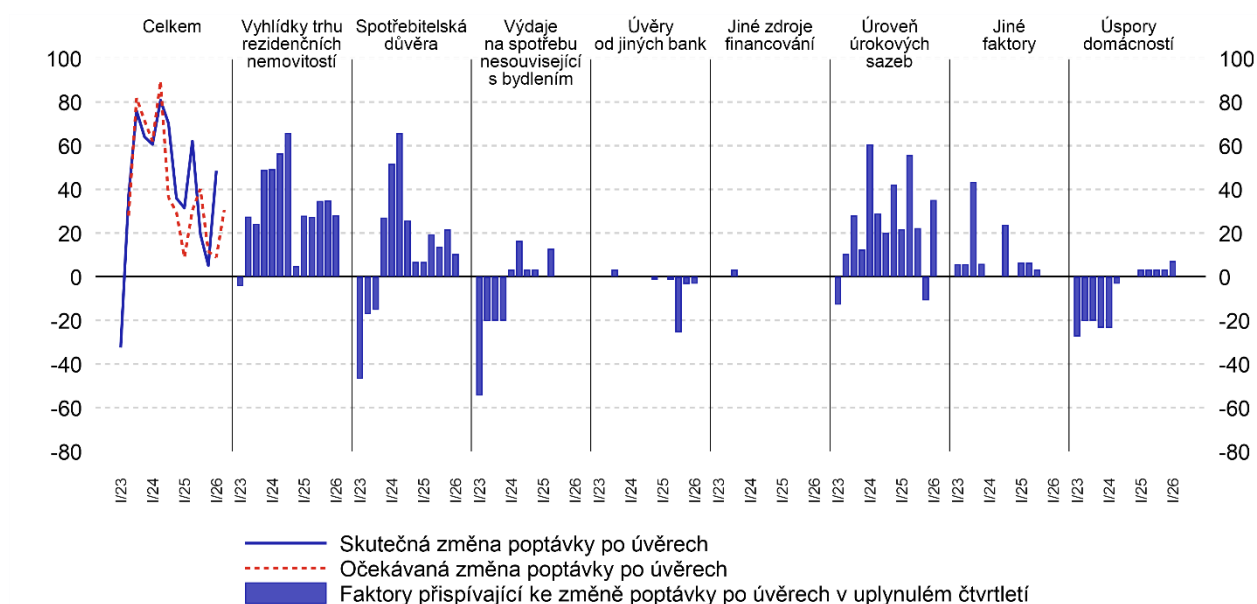
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 6

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

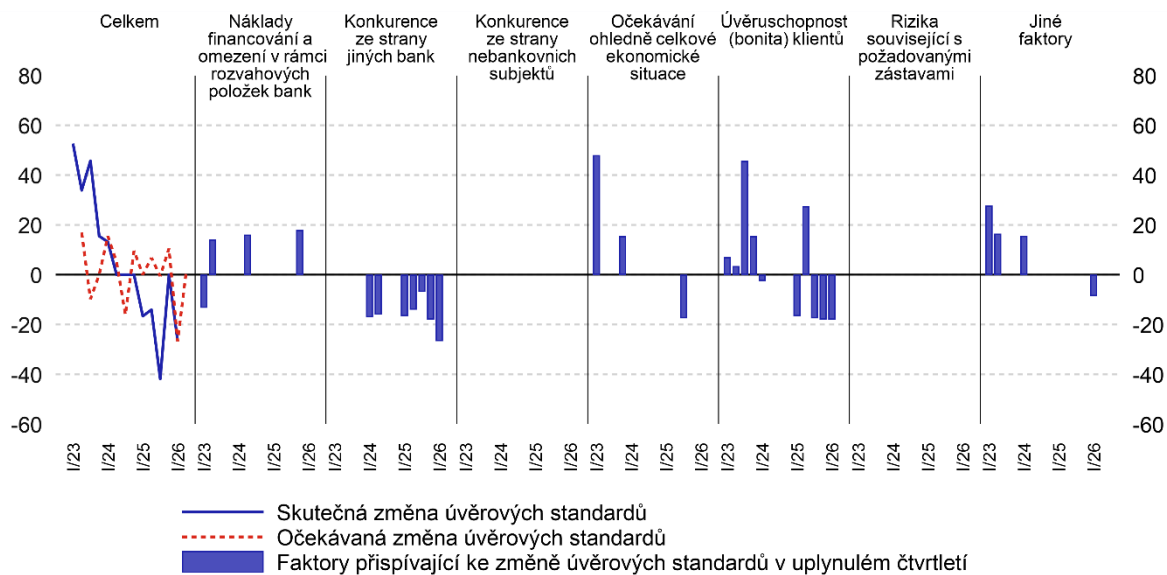
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 7

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

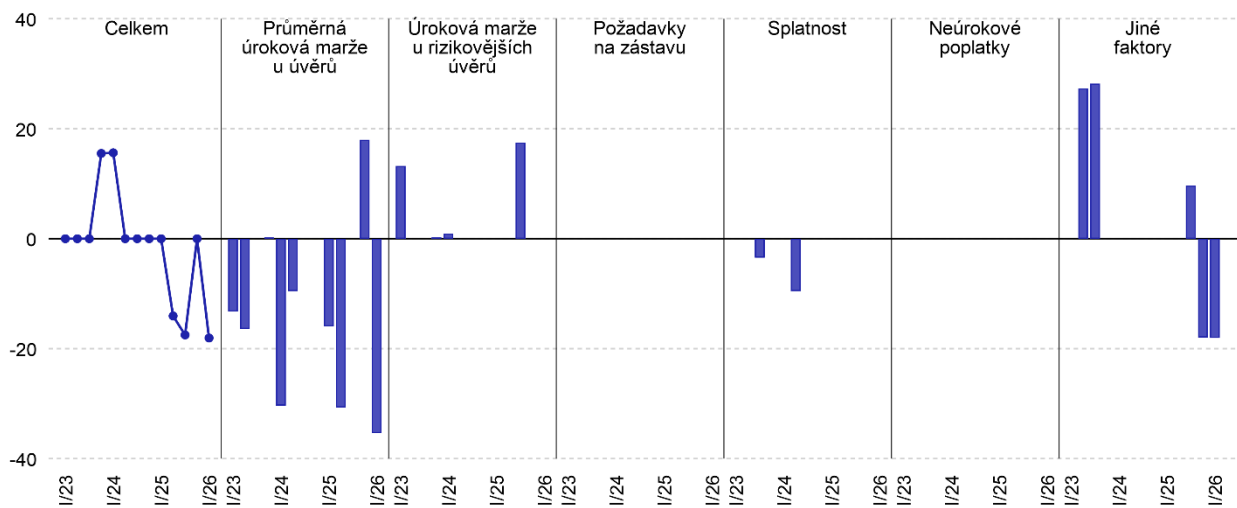
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 8

Změny podmínek při schvalování úvěrů na spotřebu (otázka 12)

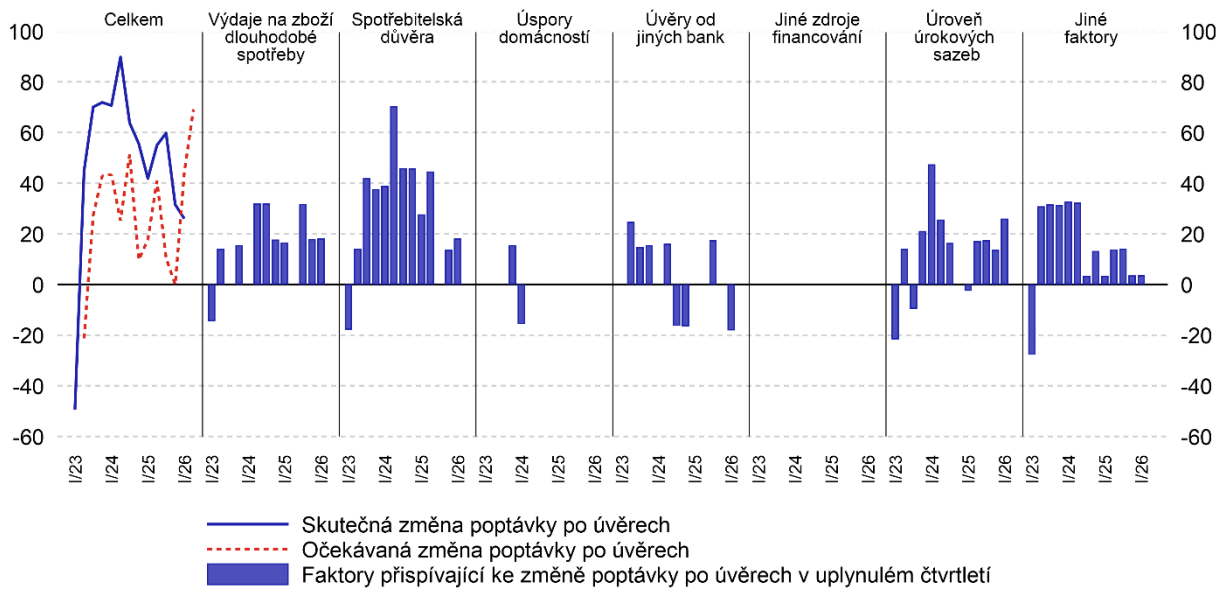
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



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

