



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 druhého čtvrtletí 2026 a jejich očekávání v uvedených oblastech pro třetí čtvrtletí 2026. Šetření proběhlo v období od 1. do 15. června 2026 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 u úvěrů nefinančním podnikům malá část bankovního trhu uvolnila a úvěrové podmínky banky neměnily. Poptávka podniků po úvěrech vzrostla v důsledku financování fixních investic, akvizic podniků a provozního kapitálu. K vyšší poptávce přispívala i snížená úroveň domácích úrokových sazeb.

Poptávka po úvěrech na bydlení ve druhém čtvrtletí 2026 rostla u zhruba poloviny bankovního trhu, úvěrové standardy banky

plošně zpřísnily (implementace Doporučení ČNB). Banky pro třetí čtvrtletí očekávají pokles poptávky po úvěrech na bydlení.

Nižší nabízené sazby spotřebitelských úvěrů bankami společně s potřebou financovat výdaje za zboží dlouhodobé spotřeby přispěly k růstu poptávky po úvěrech na spotřebu, ta rostla v souhrnu u poloviny bankovního trhu. U úvěrů domácnostem na spotřebu malá část bankovního trhu úvěrové standardy i podmínky zpřísnila.

2 VÝVOJ ÚVĚROVÝCH STANDARDŮ A POPTÁVKY PO ÚVĚRECH

2.1 NEFINANČNÍ PODNIKY

Malá část bankovního trhu uvolnila úvěrové standardy u úvěrů nefinančním podnikům a poptávka po úvěrech dále rostla

Úvěrové standardy představující vnitřní kritéria nastavení úvěrové politiky bank se u úvěrů nefinančním podnikům ve druhém čtvrtletí 2026 uvolnily u malé části bankovního trhu (10 % čistého tržního podílu). To bylo zaznamenáno u úvěrů malým a středním podnikům a také u dlouhodobých úvěrů. U úvěrů velkým podnikům a u krátkodobých úvěrů banky změnu úvěrových standardů neindikovaly. Ve směru uvolnění standardů působil zvýšený konkurenční tlak mezi bankami (10 % čistého tržního podílu). Z dlouhodobější perspektivy zůstávají celkové úvěrové standardy od 2Q 2023 v souhrnu bez výraznějších změn a stabilita je očekávána i pro třetí čtvrtletí tohoto roku.

Celkové **úvěrové podmínky** představující vzájemná ujednání mezi věřitelem a dlužníkem se v souhrnu významněji neměnily. V jejich struktuře již ke změnám docházelo, přičemž banky uvolnily požadavky na splatnost úvěrů a úrokové marže (v rozsahu 36 %, resp.

5 % čistého tržního podílu) a naopak zpřísnily podmínky u neúrokových poplatků (19 % čistého tržního podílu).

Poptávka podniků po úvěrech ve druhém čtvrtletí letošního roku dále vzrostla (v rozsahu 16 % čistého tržního podílu), avšak mírně zaostala za očekáváním bank. Zvýšila se poptávka u velkých a krátkodobých úvěrů (16 % čistého tržního podílu), v o něco větším rozsahu u malých a středních podniků a dlouhodobých úvěrů (shodně 35 % čistého tržního podílu). K růstu poptávky přispívala zvýšená potřeba financování fixních investic, fúzí a akvizic podniků včetně jejich restrukturalizací i provozního kapitálu (31 %, resp. 12 % a 10 % čistého tržního podílu). Poptávka po fixních investicích nadále souvisela též se zaměřením na úspory energií. Celkově je poptávka po úvěrech také stimulována růstem ekonomiky a průmyslové produkce, což tlumí dopad určité vyšší nejistoty na trhu dané negativními externími faktory. K vyšší poptávce přispívala i snížená úroveň domácích úrokových sazeb (16 % čistého tržního podílu). Pro třetí čtvrtletí banky očekávají pokračující růst poptávky po úvěrech, a to v rozsahu 25 % čistého tržního podílu, resp. u dlouhodobých úvěrů v o něco větším rozsahu (35 % čistého tržního podílu).

2.2 DOMÁCNOSTI

Poptávka po úvěrech na bydlení dále rostla, také v souvislosti se silnou hypoteční produkcí poskytnutou před zpřísněním úvěrových standardů a očekávaným nárůstem hypotečních sazeb.

Většina bankovního trhu zpřísnila úvěrové standardy u úvěrů domácnostem na bydlení (78 % čistého tržního podílu), což odráželo implementaci Doporučení ČNB, které zpřísnilo požadavky na poskytování investičních hypoték (tj. hypotečních úvěrů na pořízení obytné nemovitosti pro účely pronájmu a úvěry na pořízení 3. a další nemovitosti ve vlastnictví žadatele o úvěr s nastavenou horní hranicí LTV 70 %, horní hranicí DTI 7). Dále ke zpřísnění standardů přispěly náklady financování bank a očekávání spojená s celkovou ekonomickou situací (22 %, resp. 10 % čistého tržního podílu). Ve třetím čtvrtletí banky další změnu úvěrových standardů neočekávají.

Změny v souvislosti s implementací Doporučení ČNB indikovaly banky také u úvěrových podmínek, prostřednictvím zpřísnění poměru LTV a ukazatele DTI, a to v rozsahu 80 %, resp. 82 % čistého tržního podílu. Naopak ve

směru uvolnění podmínek banky uváděly snížení úrokových marží a úpravu délky splatnosti (32 %, resp. 27 % čistého tržního podílu). Celkové úvěrové podmínky banky v souhrnu neměnily.

Poptávka domácností po úvěrech na bydlení vzrostla u 55 % čistého tržního podílu, což bylo o něco více, než banky očekávaly v předchozím kole šetření. Poptávku po úvěrech zvýšila jak očekávání žadatelů ohledně nárůstu hypotečních sazeb, tak zpřísnění ukazatelů LTV a DTI pro úvěry na pořízení investiční nemovitosti a 3. a další nemovitosti platné od 1. dubna 2026. Nárůst hypoteční produkce ve světle těchto faktorů se překlopil i do druhého čtvrtletí vlivem administrativního vypořádání. Dále k růstu poptávky po úvěrech přispívaly vyhlídky na trhu rezidenčních nemovitostí (27 % čistého tržního podílu). Banky pro třetí čtvrtletí očekávají pokles poptávky po úvěrech na bydlení (36 % čistého tržního podílu).

Nižší nabízené sazby spotřebitelských úvěrů společně s potřebou financovat výdaje za zboží dlouhodobé spotřeby přispěly k růstu poptávky po úvěrech na spotřebu, ta rostla v souhrnu u poloviny bankovního trhu.

U úvěrů domácnostem na spotřebu banky úvěrové standardy ve druhém čtvrtletí zpřísnily (13 % čistého tržního podílu). V tom se odráželo vnímání rizik spojených s úvěruschopností či bonitou klientů. Ve třetím čtvrtletí je očekáváno uvolnění úvěrových standardů v rozsahu 18 % čistého tržního podílu. Celkové úvěrové podmínky banky uvolnily (13 % čistého tržního podílu). K tomu přispěl pokles úrokových marží, a to jak průměrné marže téměř u poloviny bankovního trhu, tak i marže u rizikovějších úvěrů (13 % čistého tržního podílu). Pokles marží ovlivňovaly také dobíhající či pokračující prodejní kampaně některých bank, při nichž nabízely nižší úrokové sazby. Tyto nižší nabízené sazby společně s potřebou financovat výdaje za zboží dlouhodobé spotřeby přispěly k růstu poptávky po úvěrech na spotřebu, ta rostla v souhrnu zhruba u poloviny bankovního trhu. Pro třetí čtvrtletí

banky neočekávají změnu v poptávce po úvěrech na spotřebu.

U **úvěrů živnostníkům** banky úvěrové standardy neměnily a pro příští čtvrtletí jejich změnu rovněž neočekávají. Bankami vnímaná poptávka po úvěrech v souhrnu vzrostla (35 % čistého tržního podílu) a v následujícím čtvrtletí by měla také růst, a to v rozsahu 50 % čistého tržního podílu.

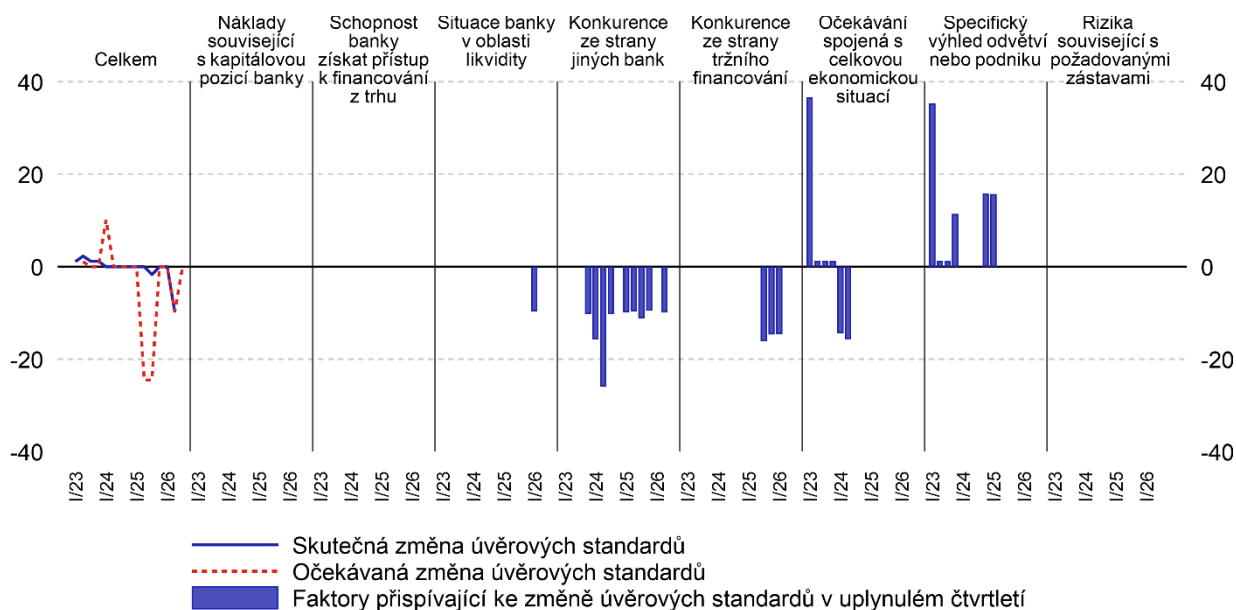
Dodatečné otázky týkající se **očekávaných úvěrových ztrát** naznačují, že v následujícím období banky očekávají nárůst úvěrových ztrát u úvěrů nefinančním podnikům a u úvěrů domácnostem na spotřebu v rozsahu 15 %, resp. 4 % čistého tržního podílu. U úvěrů na bydlení očekávají pokles úvěrových ztrát (2 % 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)

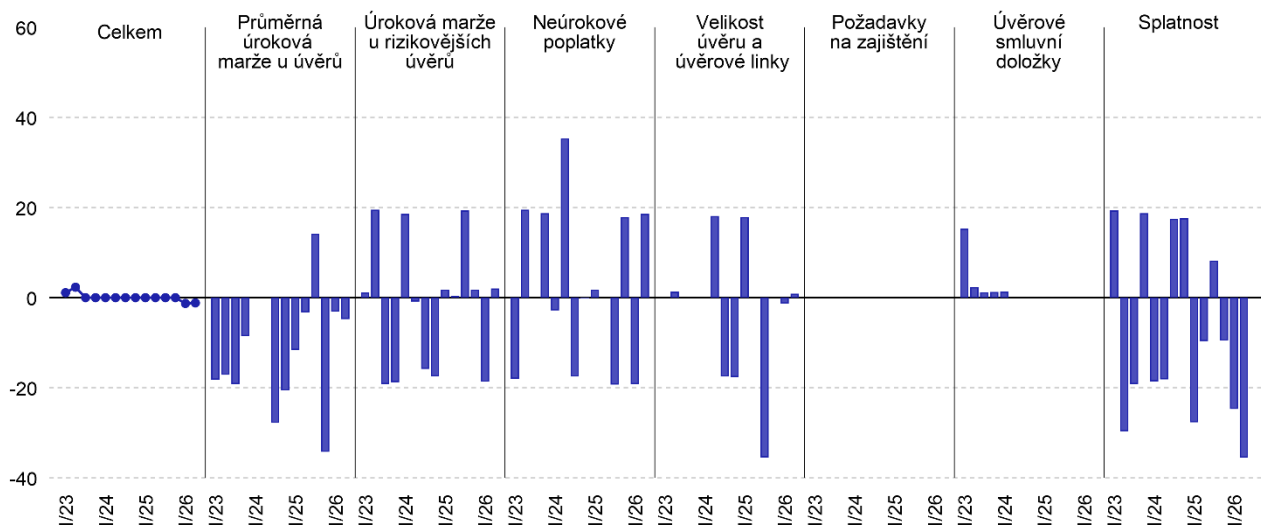
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 2

Změny podmínek při schvalování úvěrů nefinančním podnikům (otázka 3)

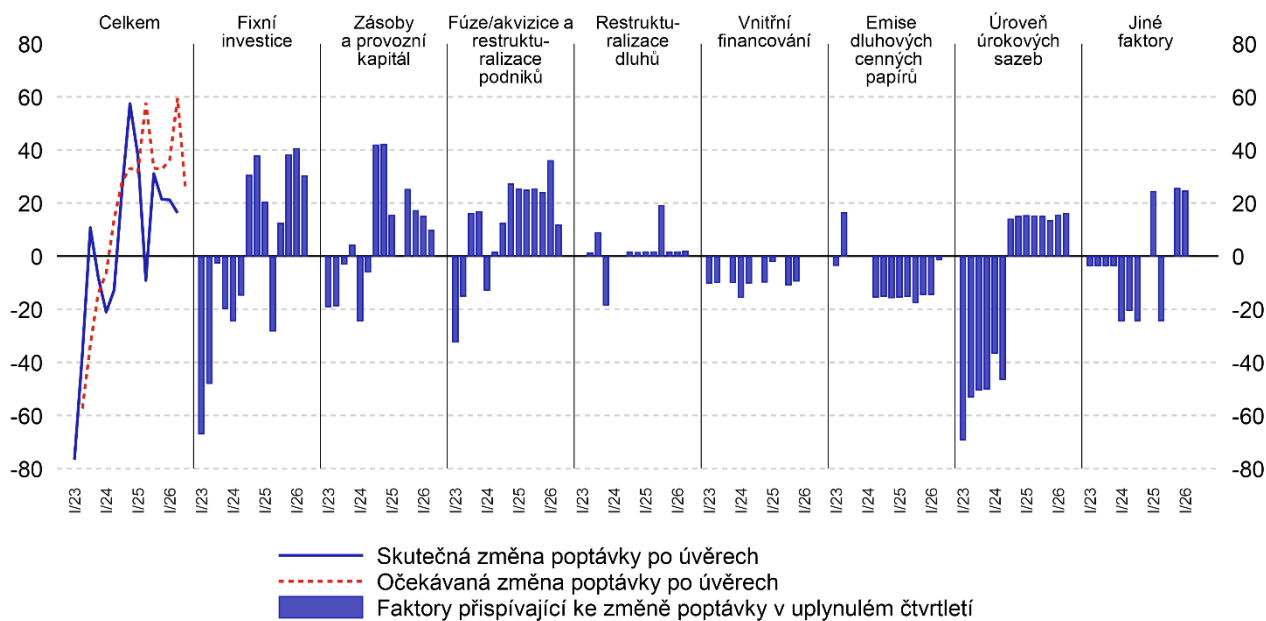
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 3

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

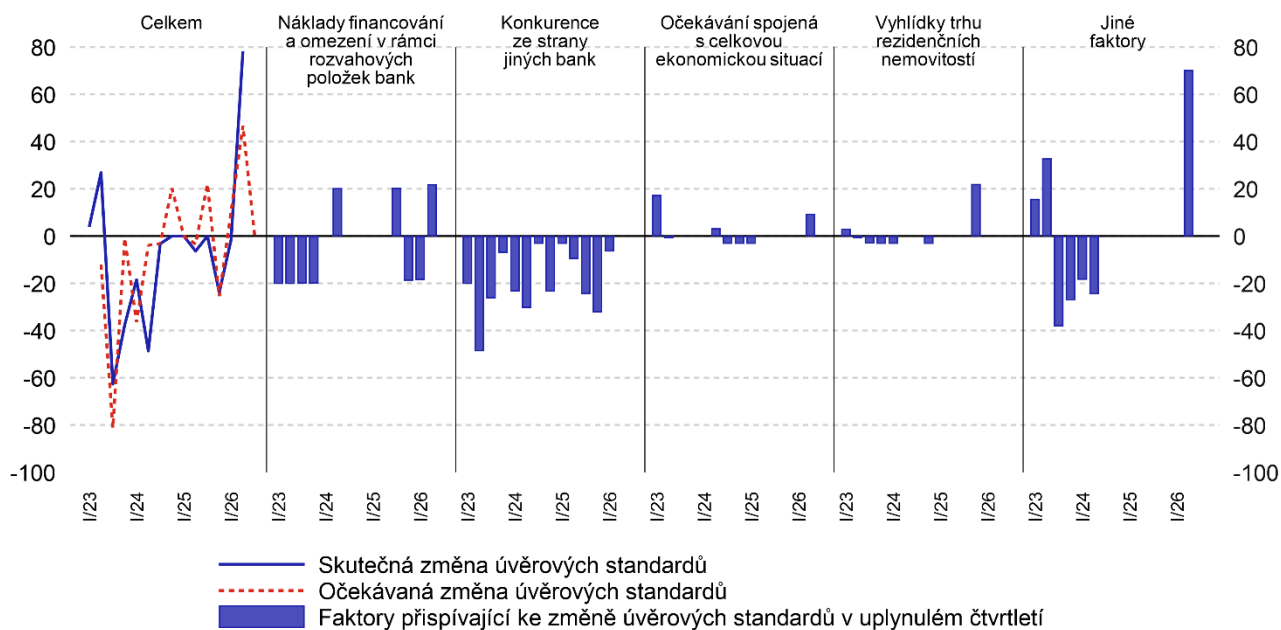
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 4

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

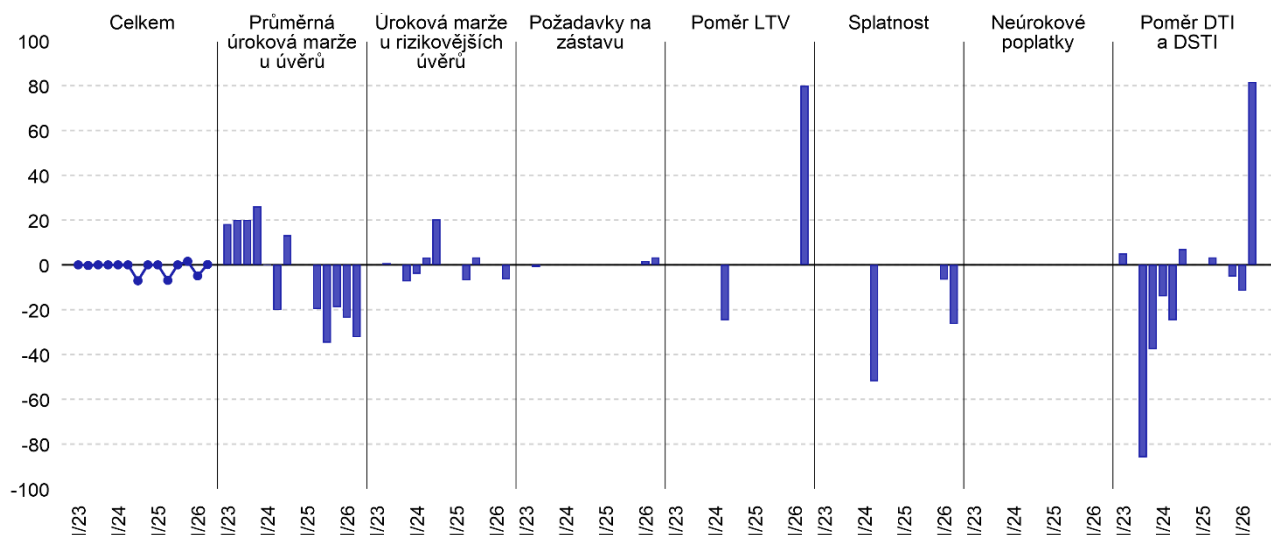
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 5

Změny podmínek při schvalování úvěrů na bydlení (otázka 10)

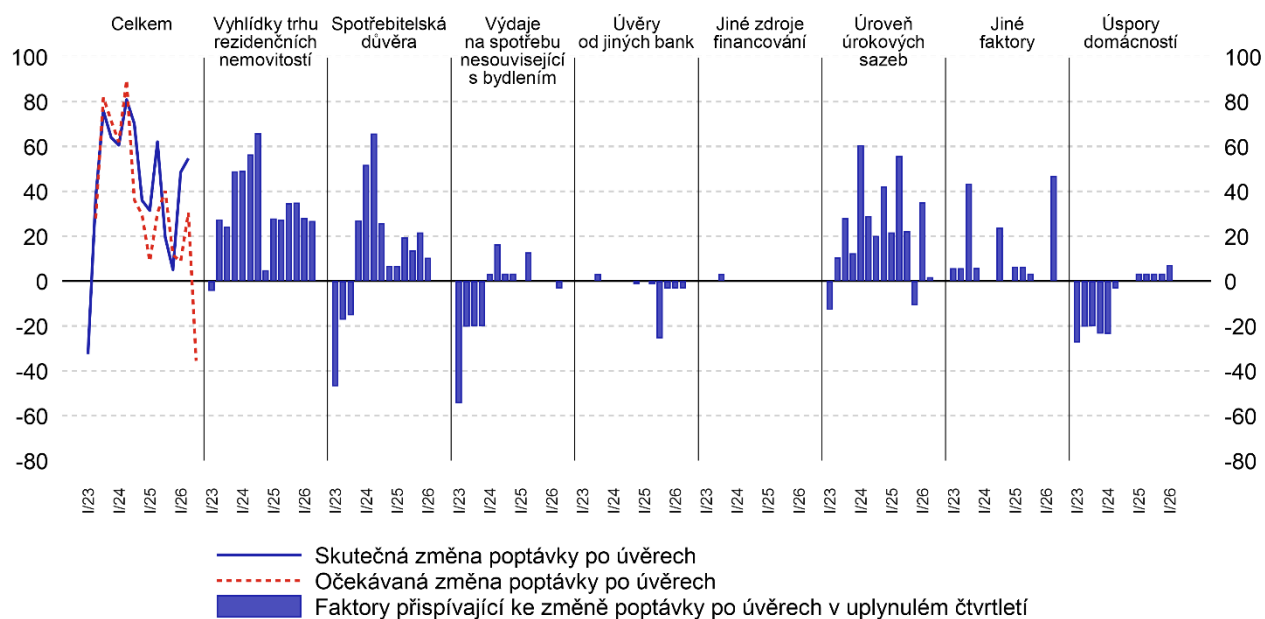
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 6

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

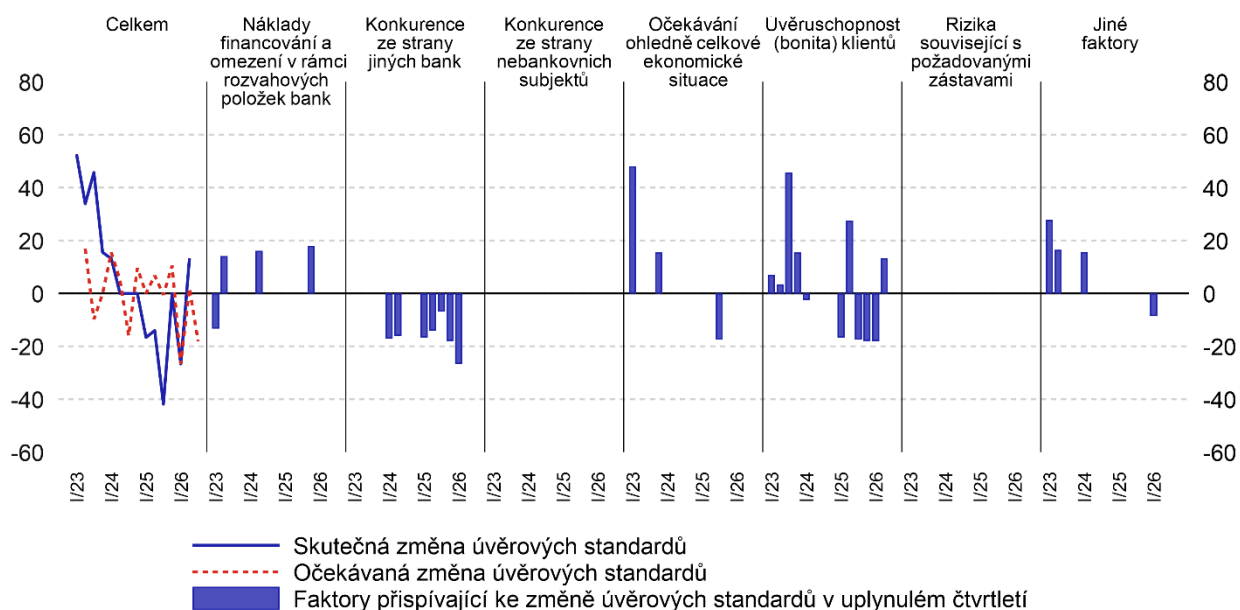
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = růst poptávky, záporná hodnota = pokles poptávky)



Graf 7

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

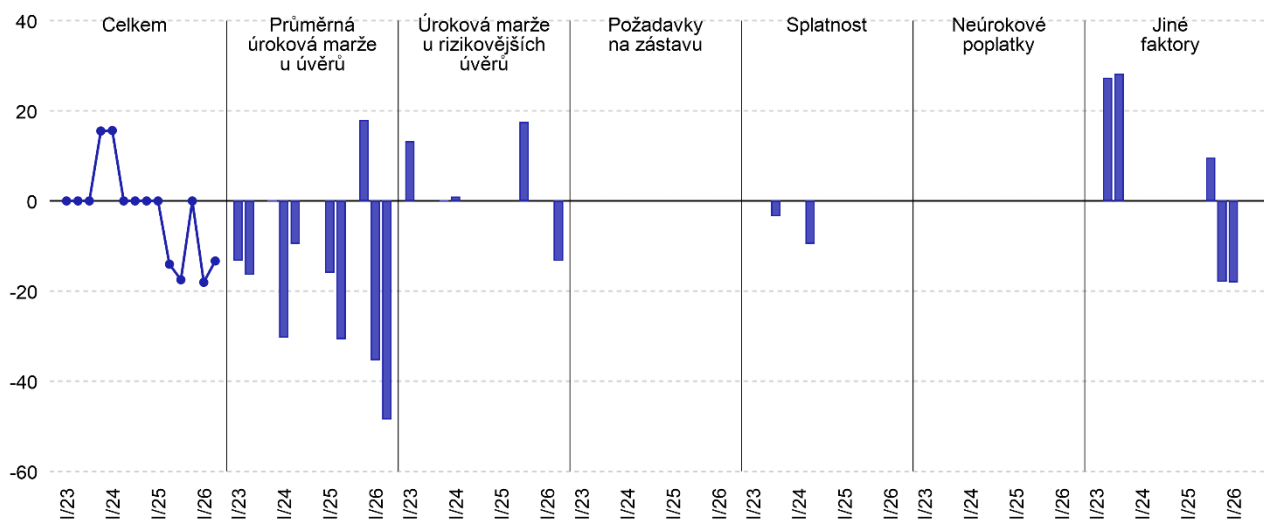
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



Graf 8

Změny podmínek při schvalování úvěrů na spotřebu (otázka 12)

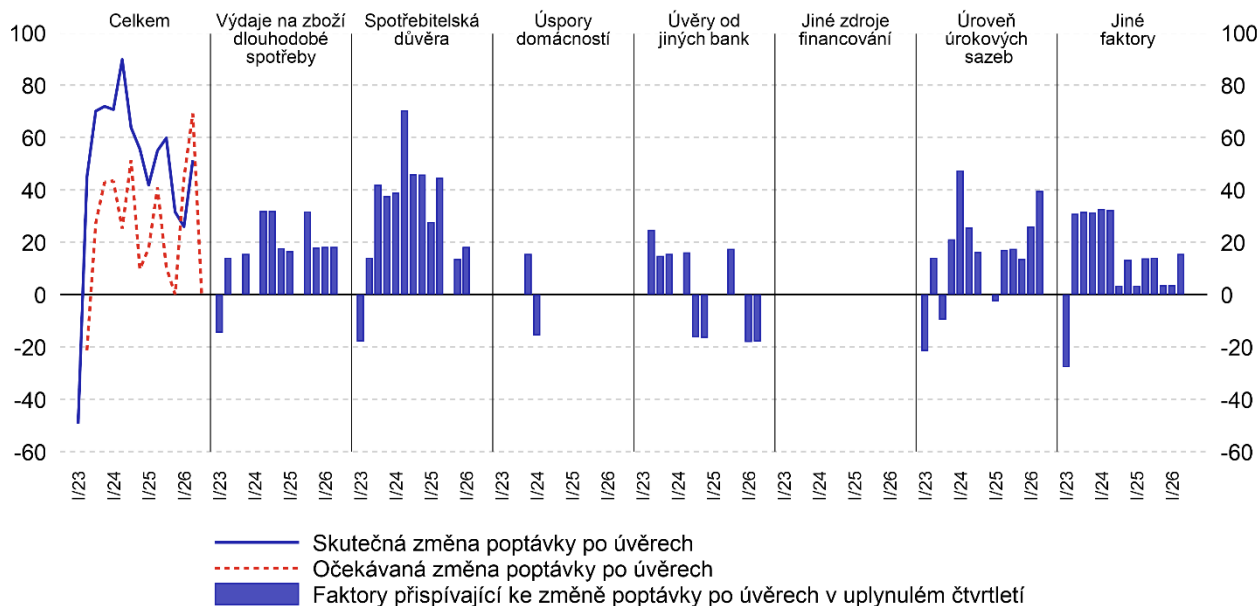
(čisté procentní podíly, kladná hodnota = zpřísnění, záporná hodnota = uvolnění)



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

