

## ***Abstrakt***

Táto práca sa zaoberá vhodnosťou návrhu proticyklických kapitálových vankúšov ako novým nástrojom bankovej kapitálovej politiky. Koncept kapitálových vankúšov spočíva v tvorení dodatočných kapitálových rezerv v čase rastu ekonomiky, ktoré sa využívajú na stlmenie dopadov v období recesie. Práca rozoberá hlavné predpoklady a kľúčové premenné, ktoré pomáhajú určiť obdobie, tzv. nadmerného úverovania, teda čas, kedy by mali byť kapitálové rezervy uvoľnené. Konkrétne sa zameriava na metódu Hodrick-Prescott filtrovania, kde skúma, či metóda navrhnutá Bazilejským výborom pre nastavenie kapitálových vankúšov je vhodná z pohľadu krajín strednej a východnej Európy, špeciálne v prípade Českej republiky. Za týmto účelom bol zavedený nový súbor ukazovateľov, ktorý určuje obdobie nadmerného rastu úverov v danej ekonomike. Na základe získaných výsledkov môžeme usúdiť, že vyhladzovací parameter navrhnutý Bazilejským výborom pre bankový dohľad použitý v Hodrick-Prescott filtri je v prípade konvergujúcich ekonomík nadhodnotený a môže viesť k nesprávnemu nastaveniu proticyklických kapitálových vankúšov v daných ekonomikách.

## ***Kľúčové slová:***

Basel III, nadmerné úverovanie, Hodrick-Prescott filter, ukazovateľ pomeru úverov ku HDP, krajiny strednej a východnej Európy