

Abstrakt

Práce posuzuje vztah mezi pravděpodobností selhání nefinančních podniků a domácností a vývojem makroekonomického prostředí. Práce přispívá k literatuře úvěrového rizika potvrzením důležitosti makroekonomických veličin při modelování pravděpodobnosti selhání, a to jak z agregovaného pohledu, tak zvláště pro sektor nefinančních podniků a domácností v České republice. Vyhodnocení dopadů nedávné finanční krize na pravděpodobnost selhání je provedeno za pomoci Latent factor modelu a FAVAR modelu na měsíčních datech úvěrů v selhání a ostatních makroekonomických ukazatelů pokrývajících období 01/2002–06/2013. Na závěr práce vzájemně porovnává schopnost předpovědi skutečných hodnot FAVAR modelu a latent factor modelu. Srovnání naznačuje, že Latent factor model je pro odhady pravděpodobnosti selhání vhodnější než FAVAR model.