

## **Abstrakt**

Tato práce zkoumá vliv poměru dluhové služby k příjmu (DSTI), poměru dluhu k příjmu (DTI) a poměru úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) na úvěrové riziko. Data zahrnují měsíční údaje na úrovni jednotlivých úvěrů z přibližně 250 tisíc hypoték v České republice od července 2013 do července 2023. Pomocí logistických regresí potvrzujeme pozitivní vliv výše DSTI, DTI a LTV na nesplácení úvěrů. Dále výsledky naznačují, že účinky těchto klíčových úvěrových proměnných jsou heterogenní v závislosti na příjmové a majetkové třídě, stejně jako na regionu, ve kterém klient žije. Ostatní vysvětlující proměnné jsou v souladu s obecnými předpoklady: vyšší úroveň vzdělání, počet spoludlužníků a růst HDP snižují riziko, zatímco vyšší úroková sazba zvyšuje pravděpodobnost delikvence. Diplomová práce přináší nové poznatky do diskuse o efektivitě nástrojů makrobezpečnostní politiky, které využívají stropy pro DTI, DSTI a LTV, a to na základě unikátního souboru dat.

## **Klíčová slova**

hypoteční úvěry, kreditní riziko, DSTI, LTV, mikrodata, český bankovní sektor