



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA

Výskumná štúdia 1 / 2008

Makro stresové testovanie slovenského bankového sektora *

Juraj Zeman

Odbor výskumu, Národná banka Slovenska
juraj.zeman@nbs.sk

Pavol Jurča

Odbor regulácie a metodiky riadenia rizík, Národná banka Slovenska
pavol.jurca@nbs.sk

Abstrakt

V tomto článku odhadujeme dopad simulovaného spomalenia rastu slovenskej ekonomiky na slovenský bankový sektor. Pomocou vector error correction modelu je hodnotený aj dopad tohto spomalenia na úrokové a devízové riziko. To nám umožňuje odhadnúť celkový dopad kreditného, úrokového a devízového rizika. Do úvahy sa pritom berie aj nepriamy dopad úrokového a devízového rizika prostredníctvom možného zhoršenia finančnej situácie dlžníkov. Výsledky naznačujú, že ani významné zníženie tempa rastu HDP by podstatne neohrozilo slovenský bankový sektor, pokiaľ bude reakcia menovej politiky primeraná. Vzhľadom na súčasné portfólio slovenského bankového sektora by takáto menová politika mala zároveň pozitívny dopad na slovenský bankový sektor prostredníctvom úrokového kanála. Bez relevantnej reakcie by však šoky v tempe rastu HDP mohli predstavovať výraznejšiu hrozbu.

Kľúčové slová: Makro stresové testovanie, kreditné riziko, Slovensko
JEL klasifikácia: C32, G18, G21

Voľné prístupné na <http://www.nbs.sk/PUBLIK>

* Autori by radi poďakovali svojim kolegom z Národnej banky Slovenska ako aj dvom externým oponentom za ich cenné rady a pripomienky.