

Tabulka 1: Korelogram Model 1

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob
** .	** .	1 -0.191	-0.191	1.6805	0.195
. *.	. *.	2 0.183	0.152	3.2567	0.196
.* .	.* .	3 -0.124	-0.070	4.0036	0.261
** .	** .	4 -0.219	-0.295	6.3792	0.173
. .	. .	5 0.044	-0.008	6.4778	0.262
. .	. .	6 -0.034	0.061	6.5376	0.366
. .	. .	7 0.026	-0.046	6.5739	0.475
.* .	** .	8 -0.169	-0.280	8.1542	0.419
. .	. .	9 0.054	0.004	8.3204	0.502
.* .	. .	10 -0.134	-0.043	9.3727	0.497
. *.	. .	11 0.150	0.047	10.738	0.465
. .	.* .	12 -0.033	-0.097	10.806	0.546

Tabulka 2: Korelogram Model 2

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob
.* .	.* .	1 -0.064	-0.064	0.1890	0.664
. *.	. *.	2 0.123	0.119	0.9005	0.637
.* .	.* .	3 -0.087	-0.074	1.2673	0.737
.* .	.* .	4 -0.075	-0.100	1.5454	0.819
. *.	. *.	5 0.092	0.106	1.9776	0.852
. .	. .	6 0.038	0.065	2.0523	0.915
. *.	. .	7 0.080	0.046	2.3935	0.935
.* .	.* .	8 -0.150	-0.155	3.6446	0.888
. .	. .	9 0.055	0.053	3.8192	0.923
.* .	. .	10 -0.109	-0.057	4.5202	0.921
. *.	. *.	11 0.144	0.107	5.7666	0.888
. .	. .	12 -0.046	-0.054	5.8973	0.921

Tabulka 3: Korelogram Model 3

Autocorrelation	Partial Correlation	AC	PAC	Q-Stat	Prob
** .	** .	1 -0.225	-0.225	2.3370	0.126
. .	. .	2 0.060	0.010	2.5065	0.286
.* .	.* .	3 -0.176	-0.169	4.0122	0.260
** .	** .	4 -0.189	-0.287	5.7917	0.215
. *.	. .	5 0.098	-0.012	6.2811	0.280
. .	. .	6 0.035	0.033	6.3448	0.386
. *.	. .	7 0.109	0.042	6.9869	0.430
** .	** .	8 -0.230	-0.267	9.9203	0.271
. .	.* .	9 0.023	-0.071	9.9515	0.354
.* .	.* .	10 -0.102	-0.072	10.556	0.393
. *.	. .	11 0.117	0.015	11.381	0.412
.* .	** .	12 -0.089	-0.238	11.871	0.456

Tabulka 4: Breusch-Godfrey LM test autokorelace se zpožděním 3 období

Model	Testová statistika	Pravděpodobnost
Model 1	4,588	0,204
Model 2	0,949	0,813
Model 3	6,387	0,094

Tabulka 5: Jarque-Bera test normality

Model	Testová statistika	Pravděpodobnost
Model 1	0,614	0,735
Model 2	0,037	0,981
Model 3	0,130	0,936

Tabulka 6: Whiteův test heteroskedasticity

Model	Testová statistika	Pravděpodobnost
Model 1	31,131	0,266
Model 2	31,213	0,262
Model 3	31,668	0,245

Tabulka 7: Testy jednotkového kořene ADF s konstantním členem

Proměnná	Testová statistika	5 %-ní kritická hodnota
Růst úvěrů v selhání YoY	-3,029	-2,932
HDP YoY	-3,815	-2,912
Reálná úroková sazba	-4,939	-2,916
Růst úvěrů YoY	-3,687	-2,913
Mezera úvěrů k HDP	-4,479	-2,913
Mezera úvěrů k HDP retrospektivně	-4,025	-2,913

Data	Zdroj	Frekvence	Období
Tržní kapitalizace akcií - Komerční Banka, Erste Bank	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
Tržní kapitalizace akcií - OTP Bank, FHB Bank	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Hodnota hlavního akciového indexu - PX Index	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
Hodnota hlavního akciového indexu - BUX Index	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Hodnota hlavního akciového indexu – WIG 20 Index	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Hodnota akciového indexu – WIG Banki Index	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Sazba Pribor 3M a 1R	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
Sazba Bubor 3M	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Sazba Wibor 3M	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Výnos do splatnosti státních dluhopisů ČR 2R, ČR 10R	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
Výnos do splatnosti státních dluhopisů HU 2R, HU 10R	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Výnos do splatnosti státních dluhopisů PL 2R, PL 10R	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
ČNB Repo sazba 2T	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
MNB Repo sazba 2T (Base rate)	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
NBP Referenční sazba	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Kurz CZK/USD, CZK/EUR	Bloomberg	denní	11.4.2000 - 26.8.2014
Kurz HUF/USD, HUF/EUR	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Kurz PLN/USD, PLN/EUR	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
Výnos do splatnosti státních dluhopisů GER 10R	Bloomberg	denní	30.3.2000 - 26.8.2014
HDP ČR	Bloomberg	kvartální	03/1997–02/2014
HDP HU	Bloomberg	kvartální	03/1997–02/2014
HDP PL	Bloomberg	kvartální	03/1997–02/2014
HDP EMU	Bloomberg	kvartální	03/1997–02/2014
Úvěry podnikům a domácnostem	ČNB	měsíční	09/1997–06/2014

Úvěry rezidentům a nerezidentům	ČNB	měsíční	04/1993–06/2014
Rezidenti a nerezidenti - úvěry klientům se selháním	ČNB	měsíční	01/2002–06/2014
Úvěry ostatním rezidentům	MNB	měsíční	09/1997–06/2014
Úvěry ostatním rezidentům	NBP	měsíční	09/1997–06/2014
Úvěry Eurozóny kromě vládního sektoru	ECB	měsíční	09/1997–06/2014
Úvěry a ostatních pohledávky za nerezidenty	ČNB	měsíční	09/1997–06/2014
Externí aktiva	MNB	měsíční	09/1997–06/2014
Externí aktiva	NBP	měsíční	09/1997–06/2014