

Výsledky zátěžových testů bankovního sektoru ČR (srpen 2010)

Shrnutí

Výsledky nových zátěžových testů bankovního sektoru v ČR potvrzují, že bankovní sektor zůstává odolný vůči potenciálním negativním šokům. Kapitálová vybavenost celého odvětví by zůstala nad regulatorním minimem 8 procent i v extrémním a velmi nepravděpodobném scénáři, který kombinuje zhoršení vývoje ekonomiky a pokles hodnoty expozic českého bankovního sektoru vůči zadluženým zemím jižní části EU¹ o 50 %.

1. Úvod

Česká národní banka pravidelně hodnotí prostřednictvím zátěžových testů dopady výrazně nepříznivých a málo pravděpodobných scénářů budoucího vývoje ekonomiky na odolnost domácího bankovního sektoru. Tento dokument prezentuje výsledky srpnových zátěžových testů, které byly provedeny na datech k 30. 6. 2010 a zaměřují se na horizont následujících dvou let. Při hodnocení odolnosti byl testován dopad budoucího ekonomického vývoje reprezentovaného jedním základním a jedním zátěžovým scénářem na vybrané proměnné charakterizující zdraví bankovního sektoru.

2. Makroekonomické scénáře

Základní scénář odpovídá oficiální srpnové makroekonomické prognóze ČNB zveřejněné ve Zprávě o inflaci III/2010. Scénář předpokládá pozvolný růst ekonomiky, postupný růst inflace k inflačnímu cíli, mírné zhodnocování měnového kurzu a stabilitu krátkodobých úrokových sazeb s jejich pozvolným růstem od druhé poloviny roku 2011.

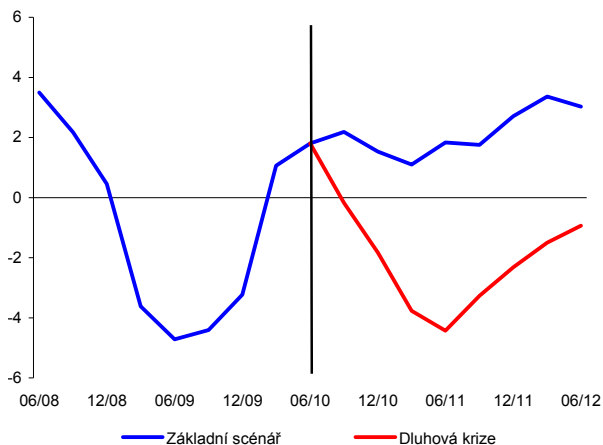
Zátěžový scénář *Dluhová krize* zachycuje kombinaci slabé ekonomické aktivity v ČR i v zahraničí (recese ve tvaru W) s nepříznivým vývojem na finančních trzích. Obavy ohledně udržitelnosti veřejných financí vyvolají růst výnosů vládních dluhopisů ČR a rychlé oslabování koruny. To způsobí nárůst inflačních tlaků, na které bude měnová politika reagovat zvýšením krátkodobých úrokových sazeb. Současně se předpokládá krize na trzích vládních dluhopisů zemí jižní části EU, která zapříčiní pokles hodnoty expozic českého bankovního sektoru vůči zmíněným zemím o 50 %. Tento scénář je považován za velmi extrémní a výrazně nepravděpodobný.

Vývoj klíčových makroekonomických veličin zátěžového scénáře ve srovnání se základním scénářem zachycují následující grafy 1–4.

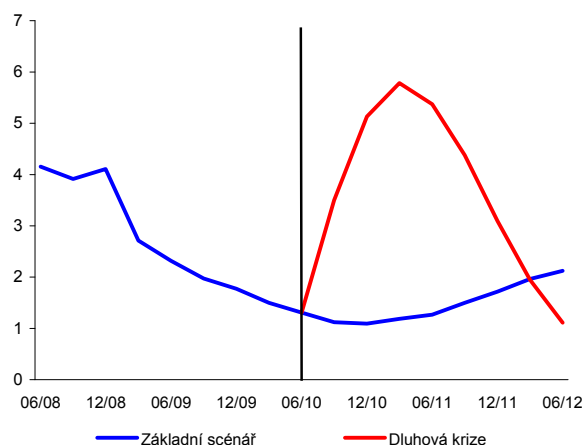
¹ Itálie, Portugalsko, Řecko a Španělsko.

Graf 1**Alternativní scénáře: vývoj růstu reálného HDP**

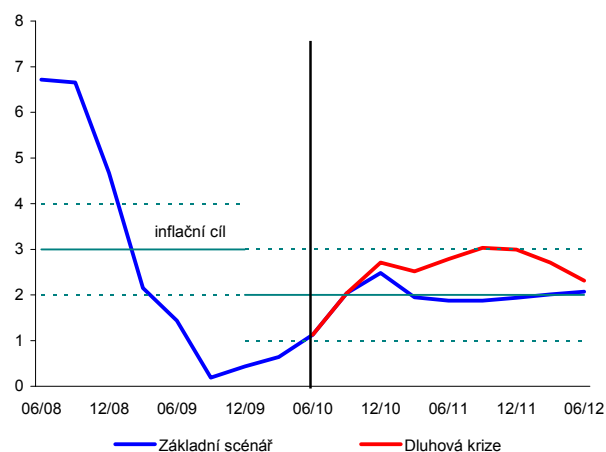
(v %)

**Graf 2****Alternativní scénáře: vývoj 3M Príbor**

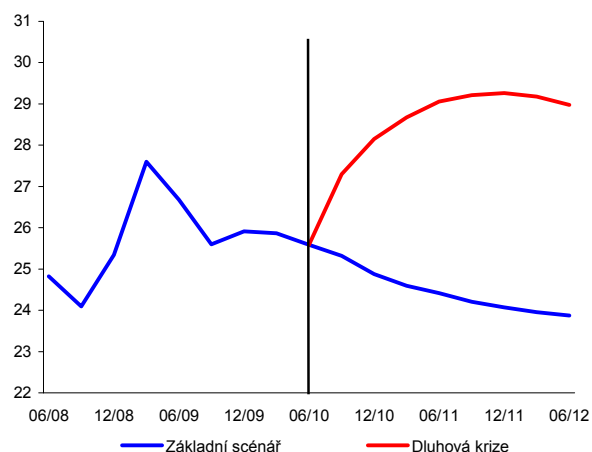
(v %)

**Graf 3****Alternativní scénáře: vývoj inflace**

(v %)

**Graf 4****Alternativní scénáře: vývoj měnového kurzu**

(CZK/EUR)



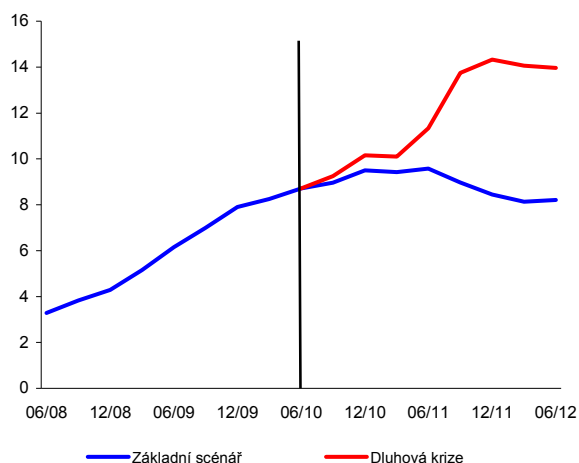
3. Dopad makroekonomických scénářů na bankovní sektor

Podíl úvěrů v selhání (NPL, Non-Performing Loans) na úvěrech celkem v sektoru nefinančních podniků nadále roste i pro základní scénář až k hodnotám blízkým 10 % v polovině roku 2011. V případě obyvatelstva je pak pro základní scénář odhadován mírný nárůst podílu NPL o zhruba jeden procentní bod ke konci roku 2010 z hodnoty 4,5 % v červnu 2010. V zátěžových scénářích se zejména z důvodu slabší předpokládané ekonomické aktivity pohybuje odhad podílu NPL na podstatně vyšších úrovních (Grafy 5, 6).

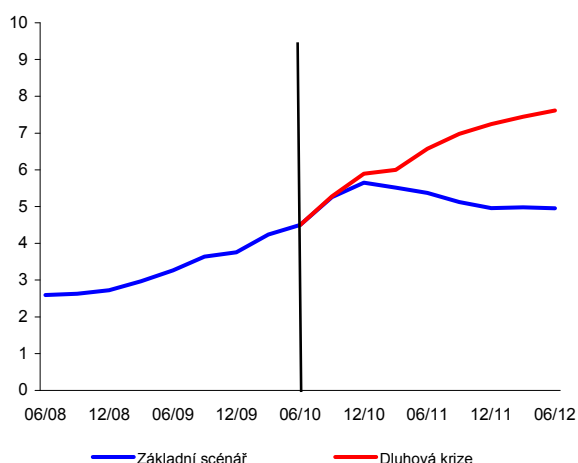
V nepříznivém scénáři *Dluhová krize* se nárůst úvěrů v selhání projevuje poměrně vysokými ztrátami ze znehodnocení úvěrů. K tomu se přidávají nejen ztráty zapříčiněné poklesem cen držaných vládních dluhopisů ČR, ale též ztráty z expozic vůči zadluženým zemím jižní části EU.

Graf 5**Průběh podílu úvěrů v selhání: nefinanční podniky**

(v %)

**Graf 6****Průběh podílu úvěrů v selhání: obyvatelstvo**

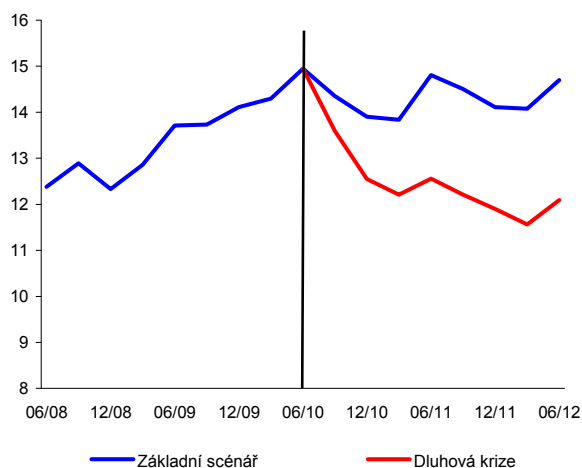
(v %)



Zatímco základní scénář předpokládá tvorbu provozního zisku pro následující období zhruba na úrovni minulého roku, pro zátěžový scénář *Dluhová krize* je odhad provozních zisků řádově o 30 % nižší. Některé banky se tak v případě zátěžového scénáře mohou dostat do situace výsledné ztráty z hospodaření, což má okamžitý vliv na pokles regulatorního kapitálu.

Graf 7**Vývoj kapitálové přiměřenosti**

(v %)



Bankovní sektor jako celek však zůstává i přes poměrně vysoké úvěrové i tržní ztráty stabilní v obou makroekonomických scénářích a jeho agregovaná kapitálová přiměřenost se vždy pohybuje nad regulatorním minimem 8 % (Graf 7). Tohoto výsledku je dosaženo přes konzervativní nastavení řady předpokladů jednotlivých scénářů. Jedním z důvodů je i to, že ke konci června činila kapitálová přiměřenost bankovního sektoru téměř 15 %.

V případě zátěžového scénáře *Dluhová krize* by se několik bank mohlo dostat do situace nedostatečné kapitálové přiměřenosti. Za účelem dorovnání kapitálové přiměřenosti všech bank se sídlem v ČR (tj. bez poboček zahraničních bank) do regulatorního minima 8 % by banky ke konci testovaného období musely navýšit regulatorní kapitál o necelých 3,5 mld. Kč (tj. cca 0,1 % HDP); z hlediska rozměru sektoru jde o nevýznamnou hodnotu.

Česká národní banka

Kontakt: financial.stability@cnb.cz

Tento dokument je umístěn na webových stránkách ČNB

http://www.cnb.cz/cs/financi_stabilita/zatezove_testy/index.html