

# ZÁTĚŽOVÉ TESTY BANKOVNÍHO SEKTORU ČR SRPEN

Samostatný odbor finanční stability

2011

## ZÁTĚŽOVÉ TESTY BANKOVNÍHO SEKTORU ČR (SRPEN 2011)

### SHRNUTÍ

Výsledky aktuálních zátěžových testů bankovního sektoru v ČR provedených na datech ke konci druhého čtvrtletí roku 2011 potvrzují dostatečnou odolnost bankovního sektoru vůči nepříznivému vývoji. Kapitálová vybavenost celého odvětví by zůstala nad 8% regulačním minimem i při realizaci velmi nepravděpodobného zátěžového scénáře, který předpokládá ve dvouletém horizontu testů pokles domácí i zahraniční ekonomické aktivity v důsledku recese hlavních obchodních partnerů ČR vyvolané eskalací fiskální krize zadlužených zemí eurozóny.

### 1. ÚVOD

Česká národní banka pravidelně hodnotí prostřednictvím zátěžových testů dopady výrazně nepříznivých a málo pravděpodobných scénářů budoucího vývoje ekonomiky do domácího bankovního sektoru. Tento dokument prezentuje výsledky srpnových zátěžových testů, které byly provedeny na datech k 30. 6. 2011 a zaměřují se na horizont následujících dvou let. Při hodnocení odolnosti sektoru byl testován dopad budoucího ekonomického vývoje reprezentovaného jedním základním a jedním zátěžovým scénářem na vybrané proměnné charakterizující zdraví bankovního sektoru.

### 2. MAKROEKONOMICKÉ SCÉNÁŘE

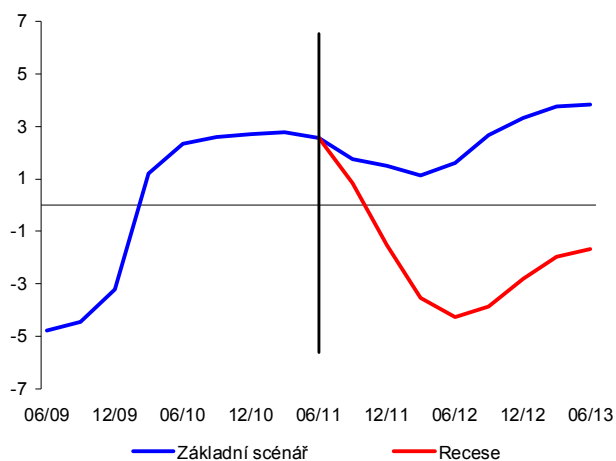
**Základní scénář** odpovídá oficiální srpnové makroekonomické prognóze ČNB zveřejněné ve Zprávě o inflaci III/2011. Scénář předpokládá pro letošní rok a počátek roku 2012 mírné zpomalení ekonomické aktivity v důsledku fiskální konsolidace v ČR ale i v dalších zemích eurozóny. Inflace se v roce 2012 dostává dočasně nad 3 % z důvodu plánovaného zvýšení DPH. Měnověpolitická inflace (očistěná o dopady změn daní) však setrvává v horizontu dvou let poblíž 2% inflačního cíle. Měnový kurz mírně posiluje a krátkodobé úrokové sazby jsou v následujícím období stabilní a pozvolna začínají růst od konce roku 2011.

Zátěžový scénář **Recese** předpokládá propad ekonomické aktivity z důvodu obnovené recese hlavních obchodních partnerů ČR, eskalaci fiskální krize eurozóny a zvýšenou volatilitu na finančních trzích. Nepříznivý vývoj povede k depreciaci koruny a ke zvýšení výnosů vládních dluhopisů. Propad ekonomické aktivity se odrazí i ve výrazném poklesu cen nemovitostí o více než 30 %. V rámci scénáře je uvažováno znehodnocení expozic českého bankovního sektoru vůči pěti zadluženým zemím EU<sup>1</sup> a jejich přecenění v bilancích bank z 28 mld. korun na nulovou hodnotu. Navržený scénář lze tak považovat za velmi zátěžový.

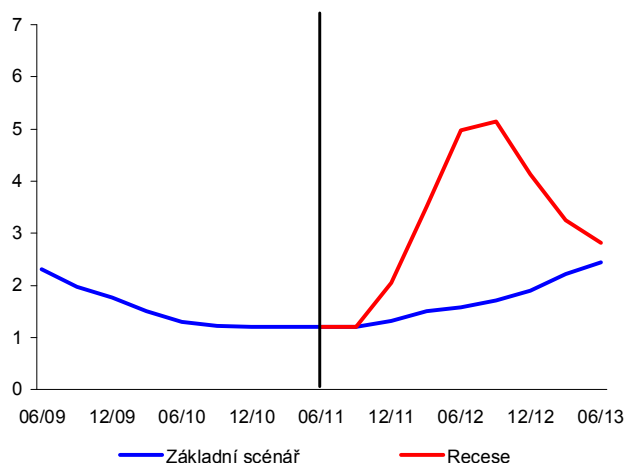
<sup>1</sup> Irsko, Itálie, Portugalsko, Řecko, Španělsko.

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

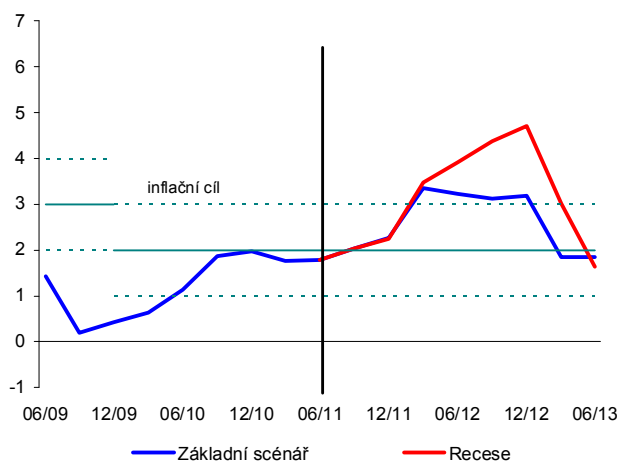
**Graf 1**  
Alternativní scénáře: vývoj růstu reálného HDP  
(v %)



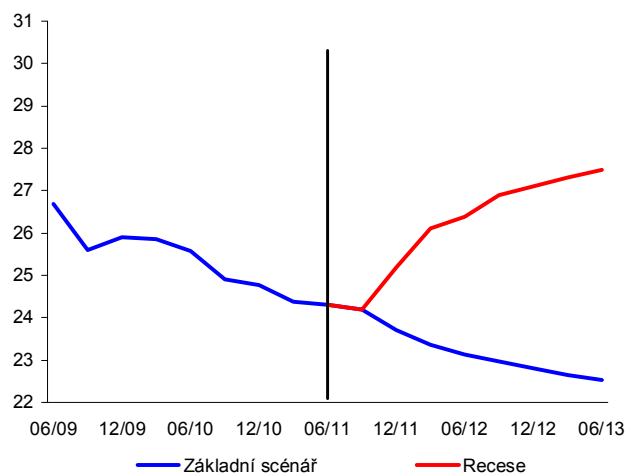
**Graf 2**  
Alternativní scénáře: vývoj 3M Príbor  
(v %)



**Graf 3**  
Alternativní scénáře: vývoj inflace  
(v %)



**Graf 4**  
Alternativní scénáře: vývoj měnového kurzu  
(CZK/EUR)



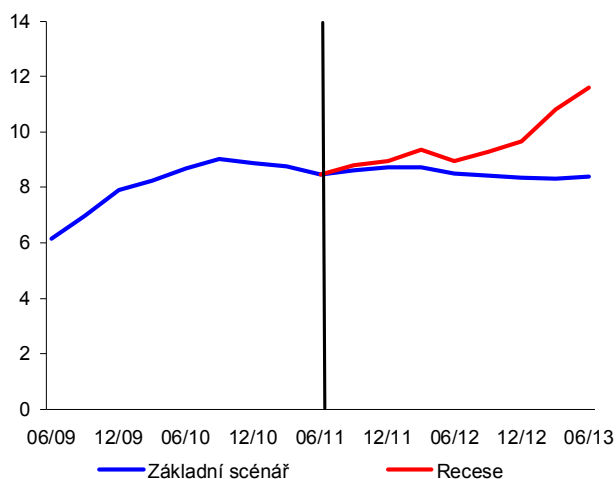
### 3. DOPAD MAKROEKONOMICKÝCH SCÉNÁŘŮ NA BANKOVNÍ SEKTOR

Podíl úvěrů v selhání (NPL, Non-Performing Loans) na úvěrech celkem v sektoru nefinančních podniků je v *Základním scénáři* stabilní a udržuje se na dvouletém horizontu v rozmezí 8,3–8,7 %. Pro sektor obyvatelstva v rámci *Základního scénáře* dochází v následujícím roce k mírnému nárůstu podílu NPL k hodnotám blízkým 5,8 %.

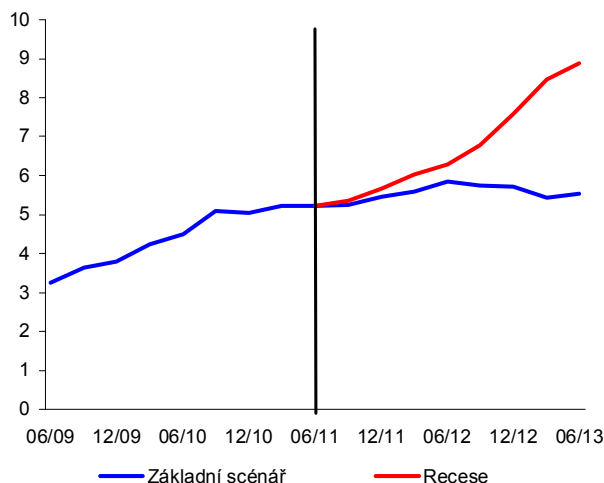
Zátěžový scénář *Recese* by se odrazil ve vyšším nárůstu kreditního rizika a podíl NPL se v tomto scénáři pohybuje na výrazně vyšších úrovních oproti *Základnímu scénáři* (Grafy 5, 6).

Ztráty ze znehodnocení úvěrů by se v následujícím období zvyšovaly z 1,2 % úvěrového portfolia v roce 2011 na téměř 3 % v roce 2012, což je značné navýšení oproti hodnotě roku 2010 (1,1 %). Paralelně by byl v tomto zátěžovém scénáři bankovní sektor zasažen poměrně vysokými tržními ztrátami z titulu poklesu cen držných vládních dluhopisů a přeceněním veškerých pohledávek za pěti zadluženými zeměmi EU na nulovou hodnotu. Ačkoliv je tento dodatečný předpoklad o 100% znehodnocení expozic vůči zmíněným zemím vysoce zátěžový, pouze jedna banka by se z důvodu tohoto přecenění dostala mírně pod regulační limit kapitálu. Velikost banky i výše kapitálu potřebného k dorovnání limitu je však v rámci sektoru zanedbatelná.

**Graf 5**  
Průběh podílu úvěrů v selhání: nefinanční podniky  
(v %)

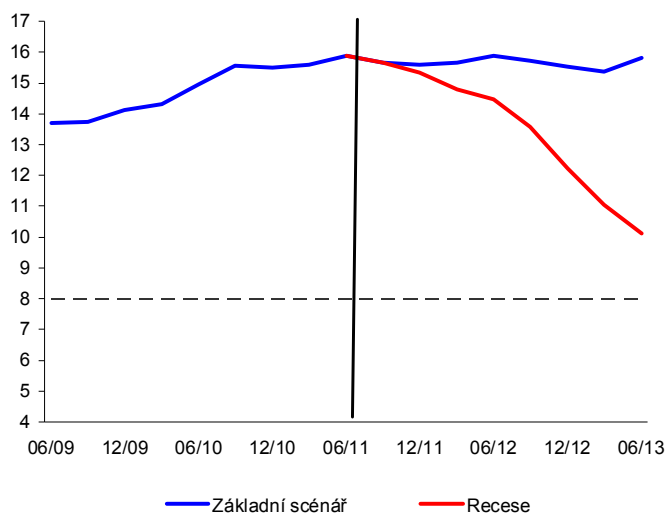


**Graf 6**  
Průběh podílu úvěrů v selhání: obyvatelstvo  
(v %)



Zatímco *Základní scénář* předpokládá tvorbu provozního zisku pro následující období na obdobné úrovni jako v roce 2010, v zátěžovém scénáři *Recese* dochází k jeho významnému poklesu o téměř 40 %. Řada bank se tak v případě zátěžového scénáře dostává do situace celkové ztráty z hospodaření, což snižuje výši jejich regulačního kapitálu.

**Graf 7**  
**Vývoj kapitálové přiměřenosti**  
 (v %)



ného období musely navýšit regulační kapitál o 13,4 mld. Kč (méně než 0,4 % HDP). Z hlediska velikosti bankovního sektoru se nejedná o významnou hodnotu, která by mohla ohrozit jeho stabilitu.

Přes poměrně vysoké úvěrové i tržní ztráty a oslabené provozní zisky zůstává bankovní sektor jako celek stabilní v základním i v zátěžovém scénáři a jeho agregovaná kapitálová přiměřenost se pohybuje nad regulačním minimem 8 % a neklesá ani pod 10 % (Graf 7). Tohoto výsledku je dosaženo i přes konzervativní nastavení řady předpokladů jednotlivých scénářů, které předpokládají velmi nepříznivý vývoj. Základem stability bankovního sektoru je i nadále jeho vysoká kapitálová přiměřenost, která ke konci června 2011 činila 15,9 %. Přesto by se v nepříznivém scénáři dostalo několik bank do situace nedostatečné kapitálové přiměřenosti. Za účelem dorovnání kapitálové přiměřenosti všech bank se sídlem v ČR (tj. bez poboček zahraničních bank) do regulačního minima 8 % by banky ke konci testova-

Česká národní banka  
 Samostatný odbor finanční stability  
 Kontakt: [financial.stability@cnb.cz](mailto:financial.stability@cnb.cz)

Tento dokument byl zveřejněn 30.8.2011 a je umístěn na webových stránkách ČNB:  
[http://www.cnb.cz/cs/financni\\_stabilita/zatezove\\_testy/index.html](http://www.cnb.cz/cs/financni_stabilita/zatezove_testy/index.html)