

Správa o finančnej stabilite

Máj 2020



Marek Ličák, Odbor finančnej stability

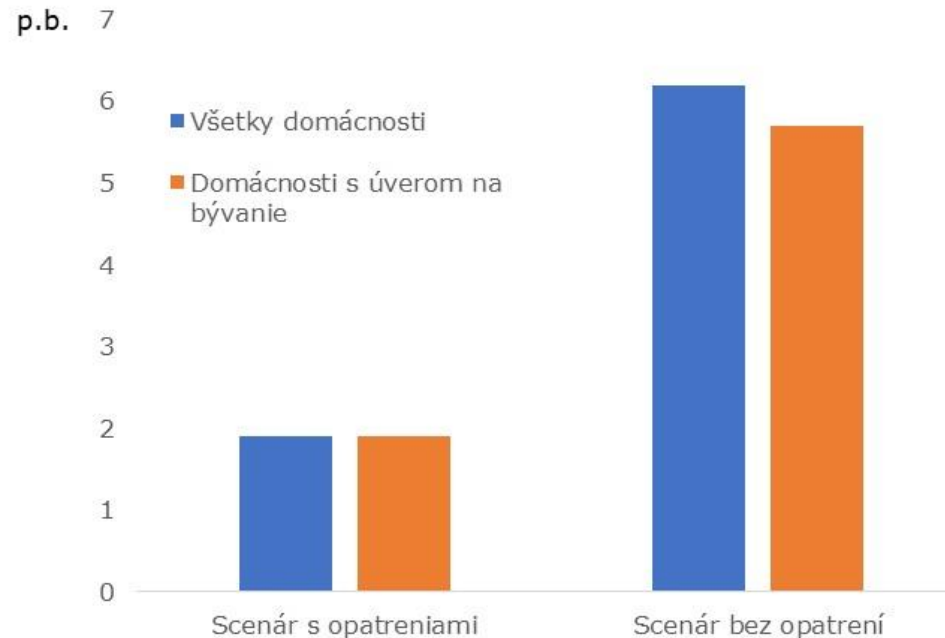


Tlačová konferencia NBS
2. jún 2020

Úverovanie domácností

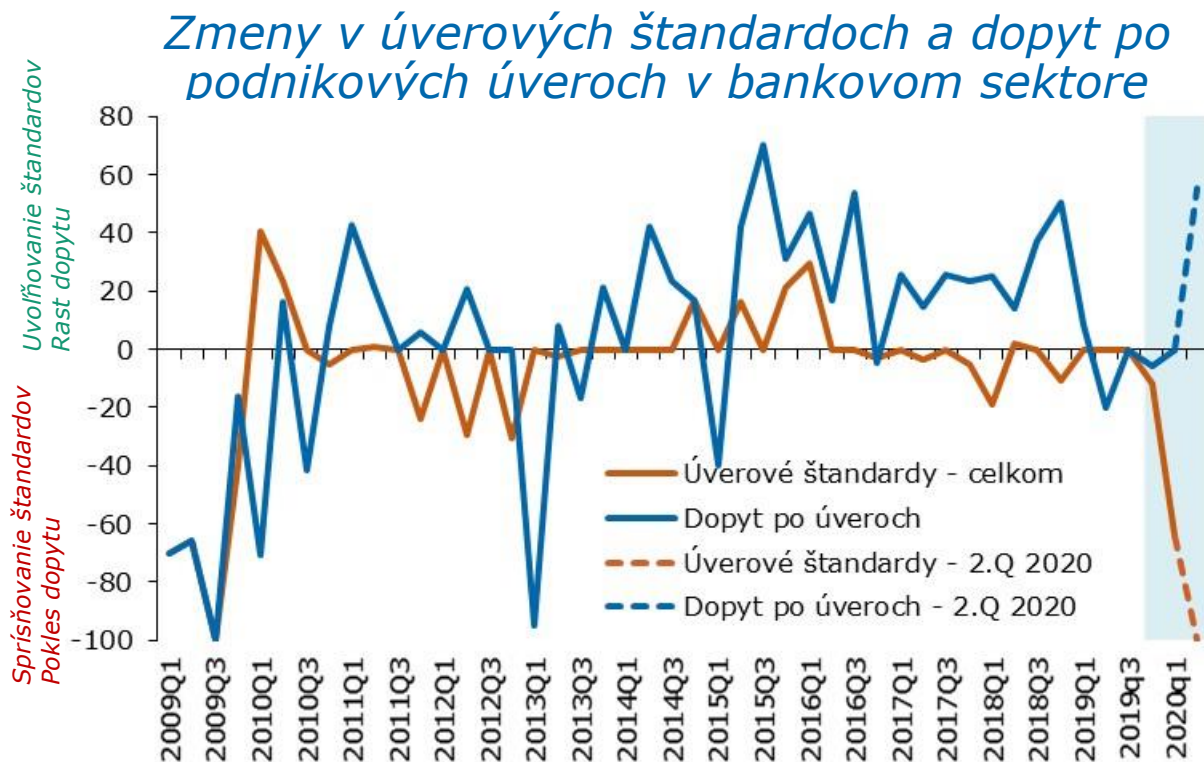
- Sprísňovanie podmienok pre úvery domácnostiam zo strany bánk
- Úvery domácnostiam v apríli 2020: úvery domácnostiam celkom (+7,4 %), úvery na bývanie (+9,8 %), spotrebiteľské úvery (-2,6 %)
- Oslabená finančná pozícia domácností
- Odklady splátok významne pomáhajú domácnostiam

Nárast podielu domácností v riziku v stresovom scenári – vplyv odkladu splátok



Úverovanie podnikov

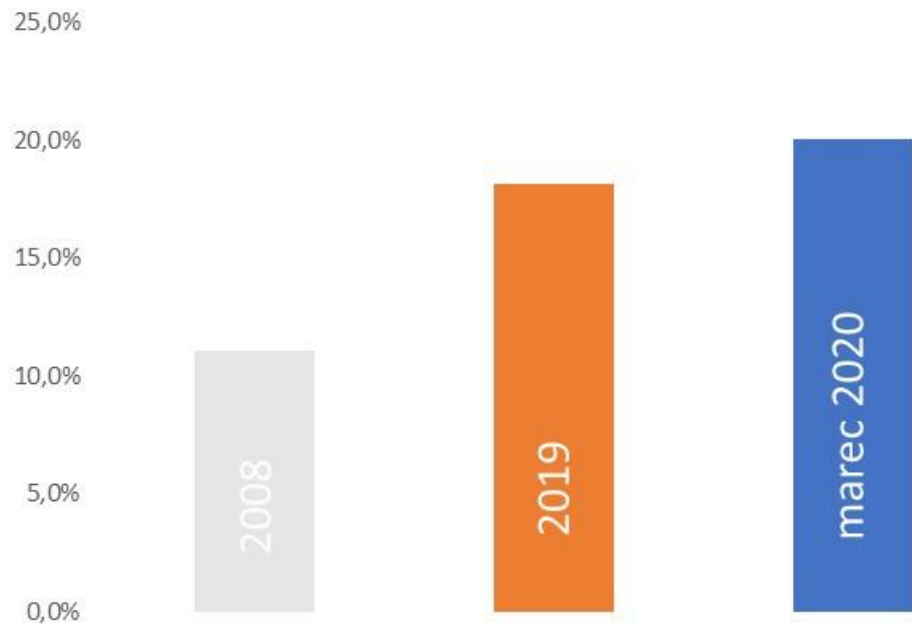
- Prudký pokles tržieb
- Rast dopytu po úveroch v dôsledku výpadku likvidity
- Sprísňovanie úverových štandardov zo strany bánk
- Rozhodujúcim nástrojom na zmiernenie procyklického správania bánk sú opatrenia štátu – garančné schémy



Finančná pozícia bankového sektora

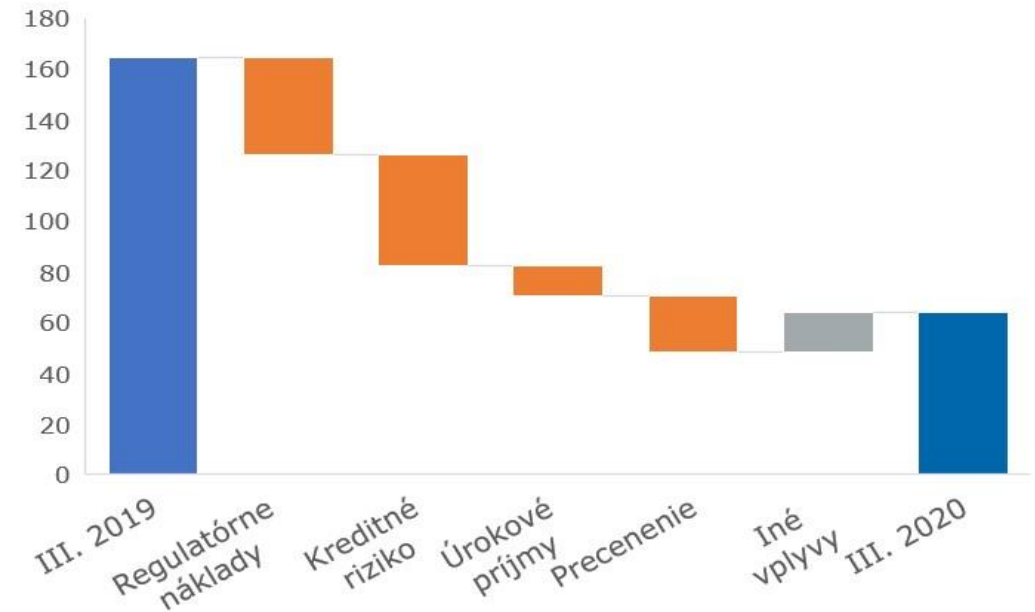
- Banky vstupujú do krízy s oslabenou ziskovosťou, ale veľmi silnou kapitálovou pozíciou
- Výrazný pokles ziskovosti bankového sektora (v marci 2020 medziročný pokles zisku o 61%)
- Zodpovedné správanie bánk v oblasti kapitálu - ponechanie zisku z roku 2019

Výrazné posilnenie kapitálovej pozície bánk



Zdroj: NBS

Ziskovosť bánk k marcu 2020 sa výrazne znížila



Zdroj: NBS

Najvýznamnejšie riziká spojené s koronakrízou

Nárast zlyhaných úverov v bankovom sektore

Zhoršená dostupnosť financovania reálnej ekonomiky

Riziká v poistnom sektore

Riziká v dôchodkových a podielových fondoch

Bankový sektor by mal zvládnuť aj výrazne negatívny stresový scenár

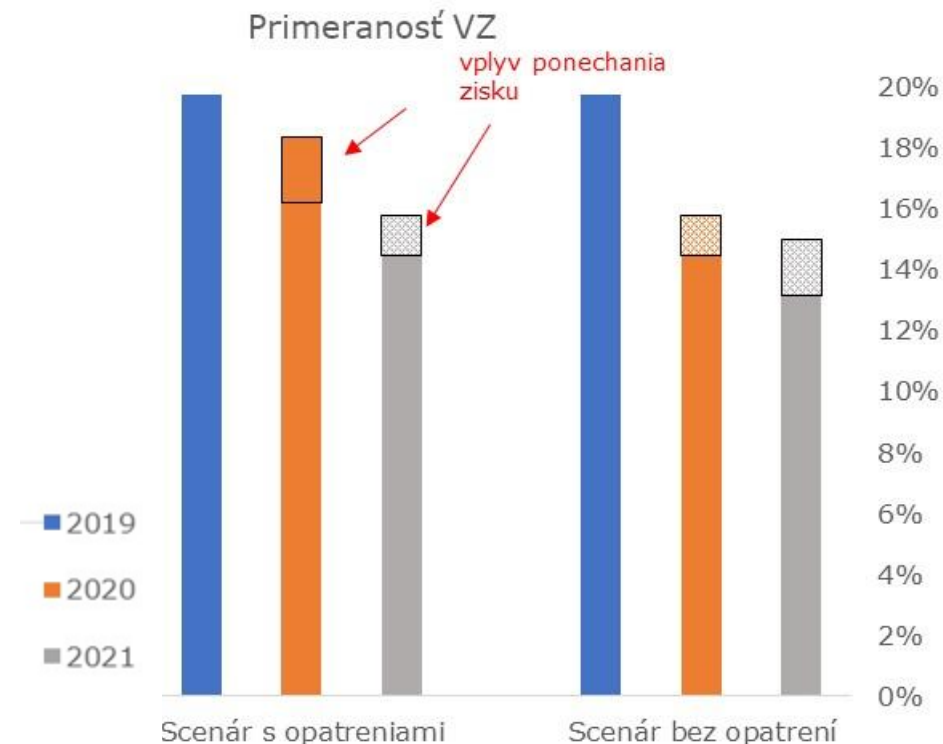
- Bankový sektor by mal zvládnuť aj výrazný nárast strát v stresovom scenári
- Straty by sa mohli výraznejšie prejaviť až v roku 2021
 - Odklady splátok spolu s regulačnými/účtovnými opatreniami

Odhady kumulatívnych strát za roku 2020-2021

Údaje v mil. EUR	Straty z kreditného rizika domácností	Straty z kreditného rizika podnikov	Straty z trhových rizík
Scenár s opatreniami	347	434	363
Scenár bez opatrení	883	604	

Zdroj: NBS

Dopady stresového scenára na bankový sektor

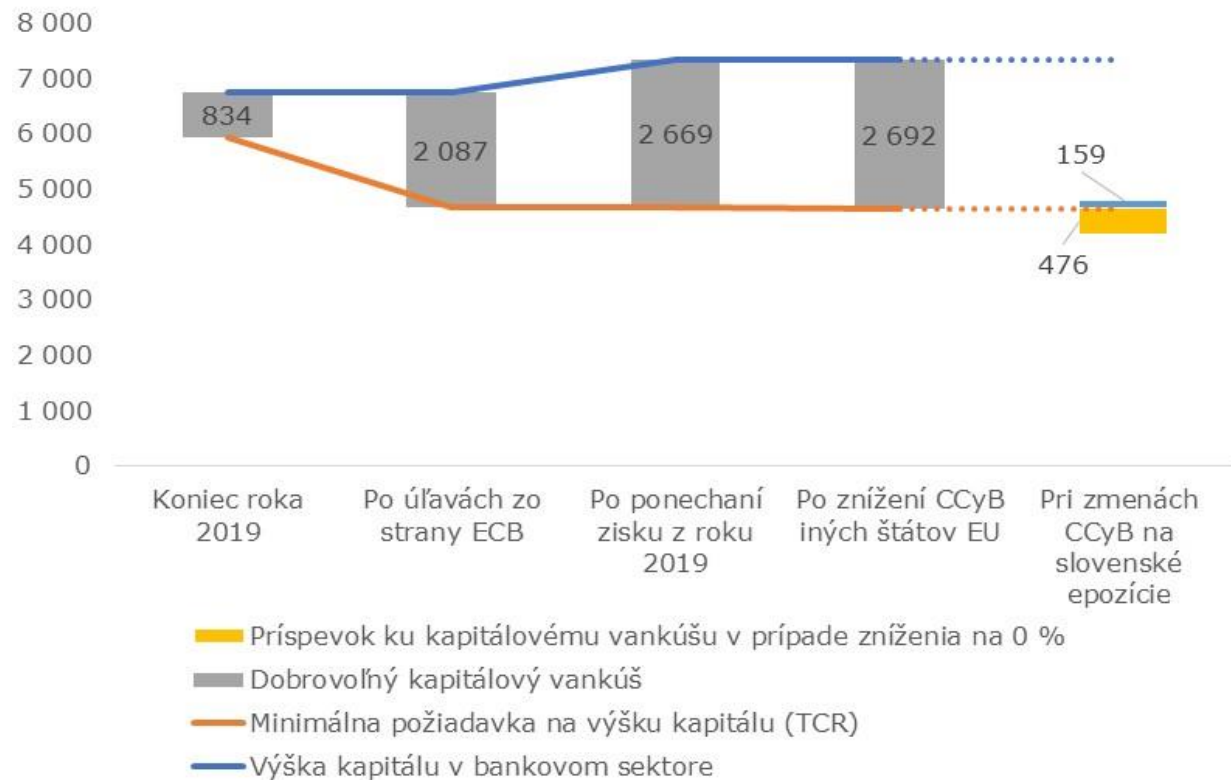


Zdroj: NBS

Dostupnosť financovania reálnej ekonomiky

- Od začiatku roka stúpol dobrovoľný kapitál v bankách o takmer 2 mld. EUR
 - Zníženie kapitálových požiadaviek zo strany ECB
 - Ponechanie zisku zo strany bánk
 - Zníženie proticyklického vankúša zo strany NBS
- Súčasná úroveň voľného kapitálu dáva bankám dostatočný priestor na poskytovanie úverov

Zvýšenie voľného kapitálu v bankovom sektore



Riziká v ostatných sektoroch finančného trhu

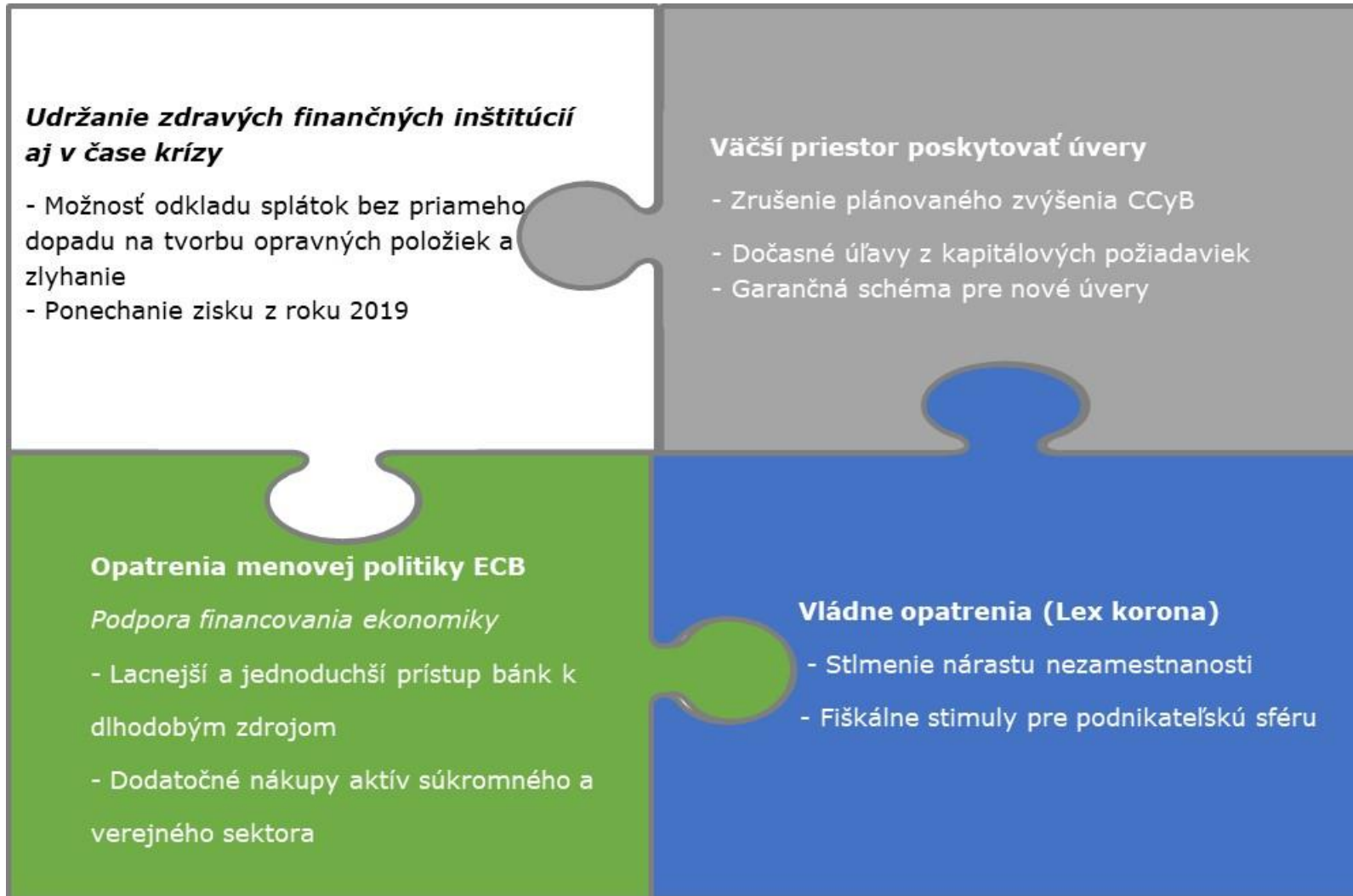
Možné riziká v sektore poisťovní

- Náklady na poistné plnenia
- Požiadavky na predčasné ukončenie a vyplatenie poistných zmlúv v životnom poistení
- Double-hit
- Vysokú odolnosť sektora potvrdilo aj stresové testovanie

Podielové fondy a dôchodkové fondy

- Výrazné znehodnotenie aktív k marcu 2020
- Na rozdiel od minulej krízy neboli zaznamenané výrazné redemácie (v priemere 1,5 %)

Opatrenia na zmiernenie negatívnych vplyvov vo finančnom sektore

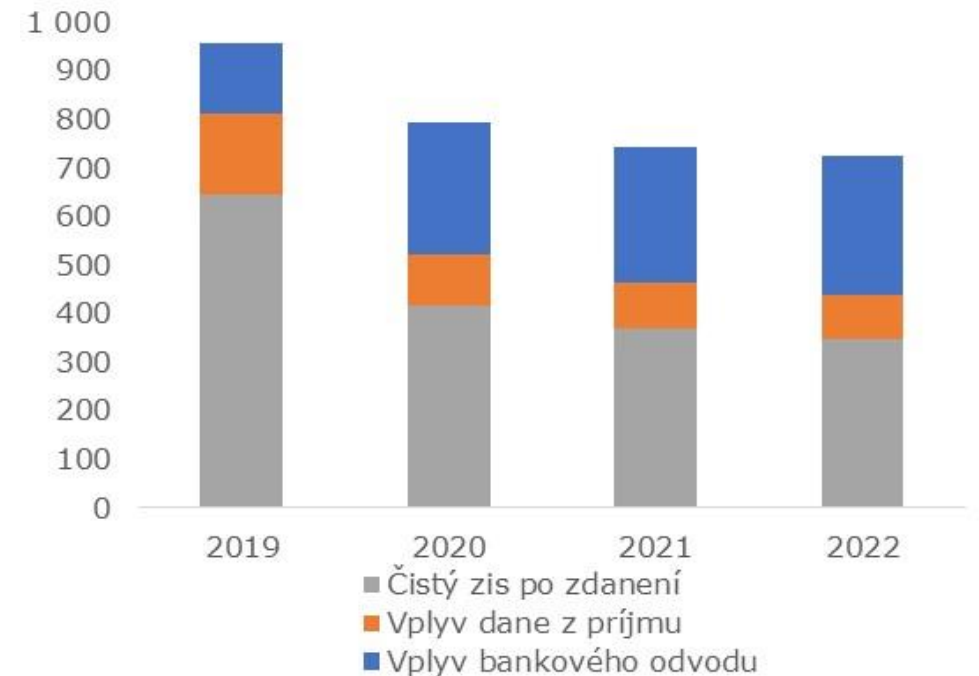


Ďalšie potrebné opatrenia

Potreba zrušenia bankového odvodu je významnejšia ako kedykoľvek predtým

- Negatívny dopad na finančnú pozíciu bánk
 - Aj v scenári bez vplyvu krízy by zisk bánk výrazne poklesol
 - Bankový odvod by postupne tvoril takmer 40 % zisku
- Znížená schopnosť bánk podporiť ekonomické oživenie
- Vplyv na atraktivitu bankového sektora, úverovanie, investovanie do štátneho dlhu, služby pre klientov

Vplyv bankového odvodu na ziskovosť bánk



Zdroj: NBS

Simulácia vývoja ziskovosti bánk bez vplyvu koronakrízy

Ďalšie potrebné opatrenia

Urýchlená implementácia garančnej schémy na podporu úverov podnikom

- Prvoradý predpoklad na zabezpečenie likvidity pre podnikový sektor
- Nevyhnutný krok pre prežitie mnohých podnikateľských subjektov
- Vytvorenie efektívneho a dostupného mechanizmu

Konzervatívna dividendová politika bánk aj v ďalšom roku (zo zisku za rok 2020)

- Riziko možného nárastu zlyhaných úverov v ďalšom období
- Potreba držať dostatočný kapitálový vankúš v krízovom období

Monitorovanie schopnosti začať splácať po ukončení odkladu splátok

- Skutočné kreditné riziko „zahmlené“ odkladmi splátok
- NBS začne s prieskumom domácností o ich finančnej pozícii
- Monitorovanie vývoja v podnikovom sektore

Zhrnutie

- Finančný sektor vstupuje do krízy z pohľadu kapitálovej vybavenosti výrazne lepšie pripravený ako na začiatku minulej krízy
- Koronakríza bude mať výrazný vplyv na finančnú stabilitu vrátane zisku a kapitálu bánk aj poisťovní, ale miera odolnosti je vysoká
- Hlavným rizikom bude kreditné riziko
 - Časť domácností a podnikov vstupuje do krízy nepripravená, problémy aj v najviac zasiahnutých odvetviach
 - Vzhľadom na odklad splátok sa časť rizika môže preniesť na r. 2021 – vysoká neistota, potreba dôsledného monitoringu a zodpovednej dividendovej politiky
- Kľúčovou bude schopnosť bánk financovať podniky – prežitie perspektívnych podnikov v kríze a následné oživenie ekonomiky
 - Najväčšie obmedzenie je riziková averzia bánk
 - Schopnosť a ochotu bánk financovať treba podporiť – zrušenie bankového odvodu a garančné schémy
- Poistný sektor by mal zvládnuť aj výraznejší šok

Ďakujem za pozornosť