

Raport o stabilności systemu finansowego Grudzień 2012 r.

Raport o stabilności finansowej

- „Raport” jest elementem polityki informacyjnej NBP przyczyniającym się do realizacji ustawowych celów NBP
- Publikowanie raportów o stabilności systemu finansowego przez banki centralne jest standardem międzynarodowym, NBP publikuje „Raport” od 2001 r.
- Celem „Raportu o stabilności systemu finansowego” NBP jest przedstawienie uczestnikom rynków finansowych wyników analiz stabilności systemu finansowego, w tym oceny odporności systemu finansowego na ewentualne szoki oraz zakomunikowanie rekomendacji dla uczestników rynku i instytucji tworzących sieć bezpieczeństwa

Obecna edycja „Raportu” oparta jest na danych dostępnych do 31 października 2012 r.

Agenda

1. Ocena sytuacji bieżącej
2. Czynniki ryzyka dla stabilności systemu finansowego
3. Wyniki testów warunków skrajnych
4. Syntetyczna ocena stabilności krajowego systemu finansowego
5. Rekomendacje

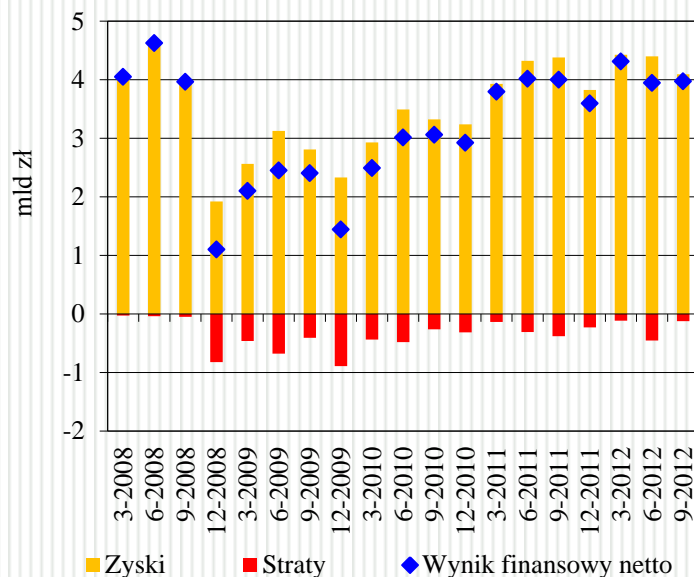
Ocena sytuacji bieżącej

Sytuacja sektora bankowego w analizowanym okresie była dobra, o czym świadczą m.in.:

- utrzymanie wyników finansowych na poziomie zbliżonym do rekordowych wyników z 2011 r.
- wysokie wyposażenie w kapitał
- utrzymanie dodatniego tempa wzrostu akcji kredytowej

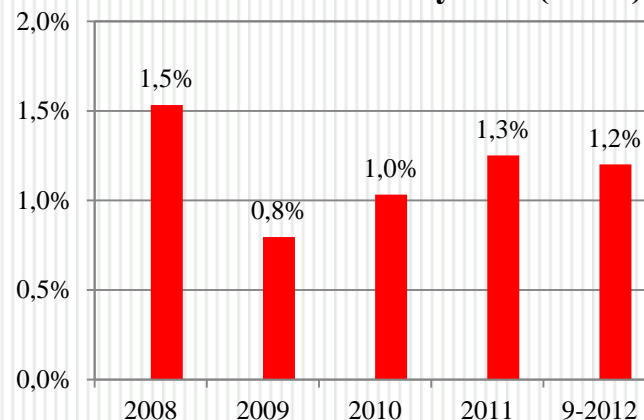
Wyniki finansowe i zyskowność banków

Kwartalne wyniki finansowe sektora bankowego

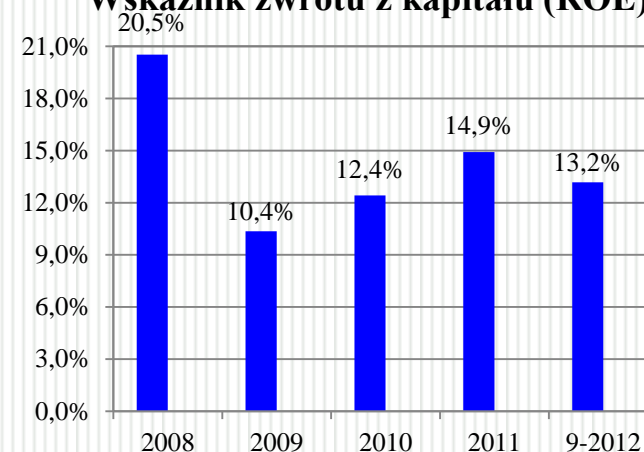


Źródło: NBP.

Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)



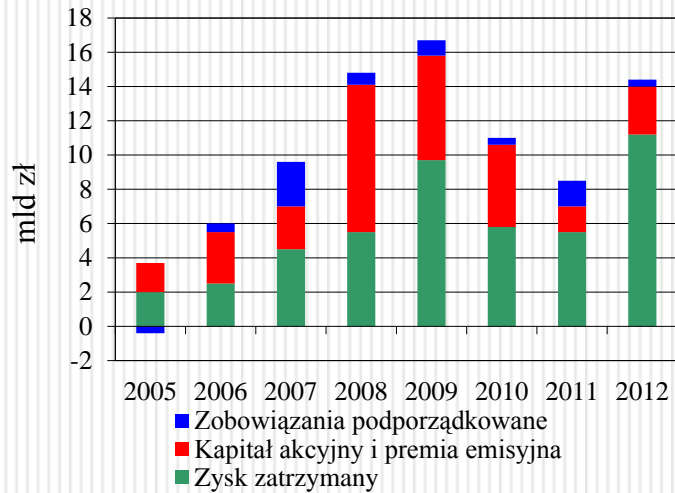
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)



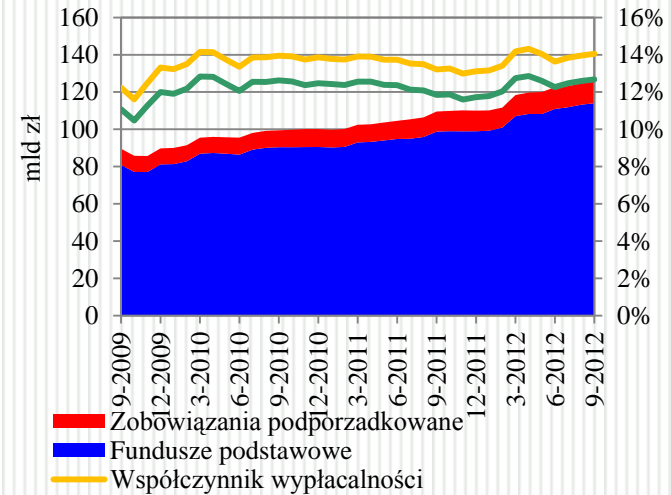
Uwaga: ROA & ROE na koniec 9.2012 -- dane annualizowane.

Bufor kapitałowy banków

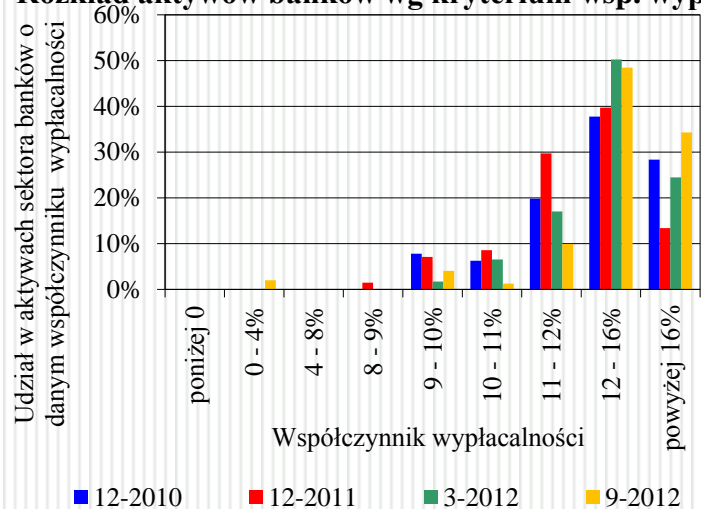
Zmiany r/r wybranych pozycji funduszy własnych



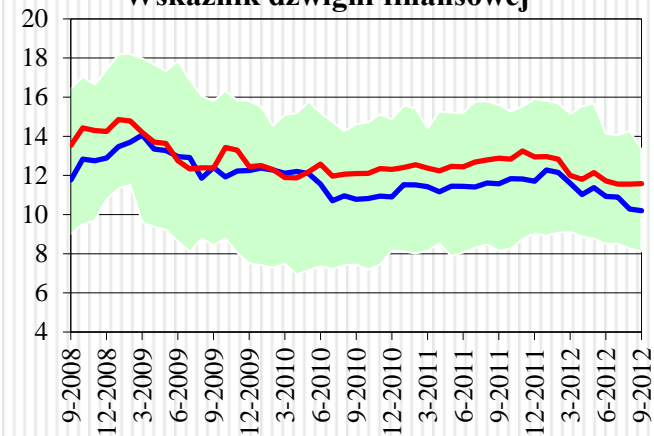
Fundusze własne i współczynniki wypłacalności



Rozkład aktywów banków wg kryterium wsp. wypł.



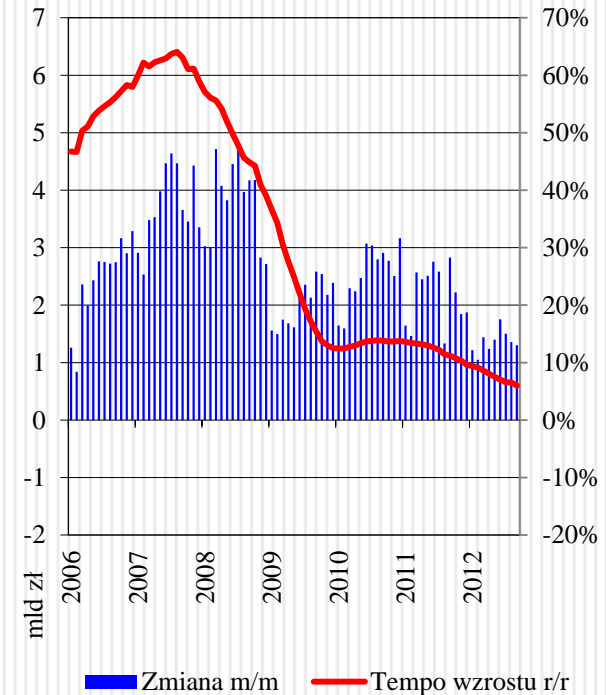
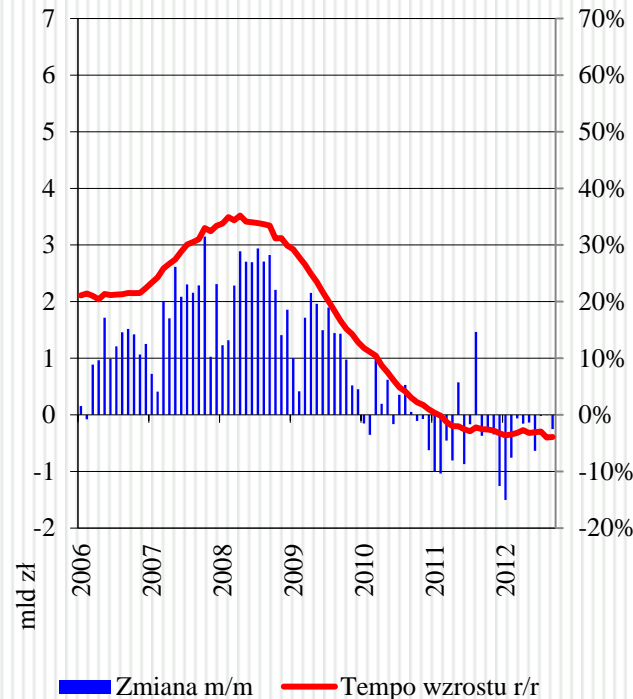
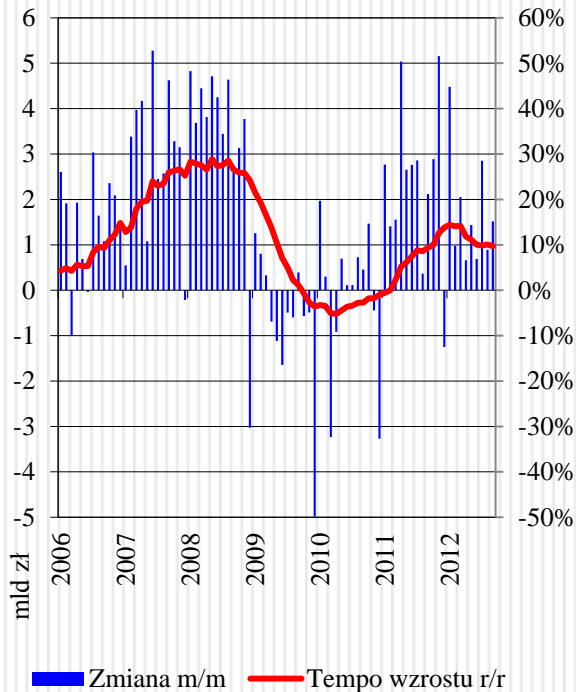
Wskaźnik dźwigni finansowej



— Odstęp międzykwartylowy — Mediana — Średnia Źródło: NBP.

Akcja kredytowa

**Zmiany (m/m) wartości i dynamika (r/r)
kredytów dla przedsiębiorstw (lewy panel), kredytów konsumpcyjnych (środkowy panel)
i kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych (prawy panel)**

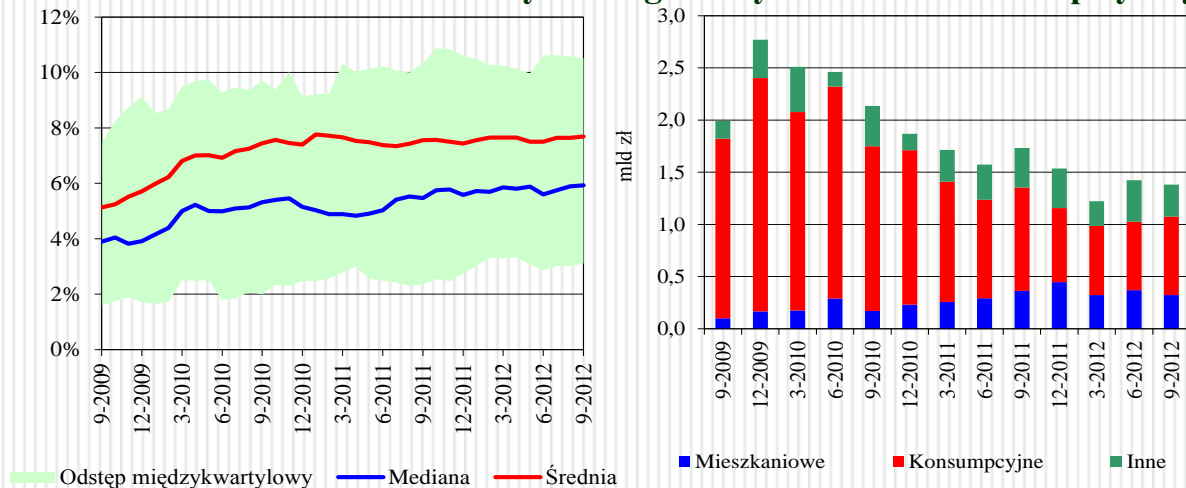


Uwaga: dane po wyłączeniu wpływu zmian kursu walutowego.

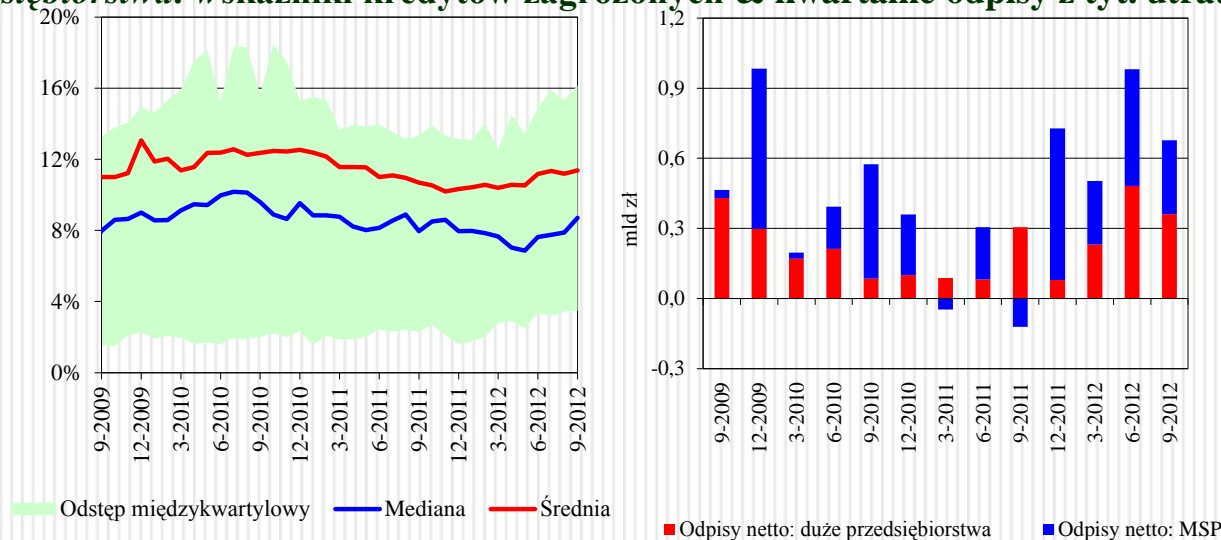
Źródło: NBP.

Jakość portfeli kredytowych

Gospodarstwa domowe: wskaźniki kredytów zagrożonych & kwartalne odpisy z tyt. utraty wartości



Przedsiębiorstwa: wskaźniki kredytów zagrożonych & kwartalne odpisy z tyt. utraty wartości



Źródło: NBP.

Agenda

1. Ocena sytuacji bieżącej
2. Czynniki ryzyka dla stabilności systemu finansowego
3. Wyniki testów warunków skrajnych
4. Syntetyczna ocena stabilności krajowego systemu finansowego
5. Rekomendacje

Zidentyfikowane czynniki ryzyka

- Ryzyko ponownego spowolnienia wzrostu gospodarczego, któremu wraz ze wzrostem awersji do ryzyka może towarzyszyć odpływ kapitału z Polski
- Ryzyko finansowania i ryzyko wystąpienia trudności z odnowieniem operacji swapowych przez banki w wyniku odpływu kapitału z Polski
- Ryzyko obniżenia zaufania do banków w wyniku zmian właścicielskich

Agenda

1. Ocena sytuacji bieżącej
2. Czynniki ryzyka dla stabilności systemu finansowego
3. Wyniki testów warunków skrajnych
4. Syntetyczna ocena stabilności krajowego systemu finansowego
5. Rekomendacje

Test warunków skrajnych

Szok makroekonomiczny i szok rynkowy - założenia

Szok makroekonomiczny

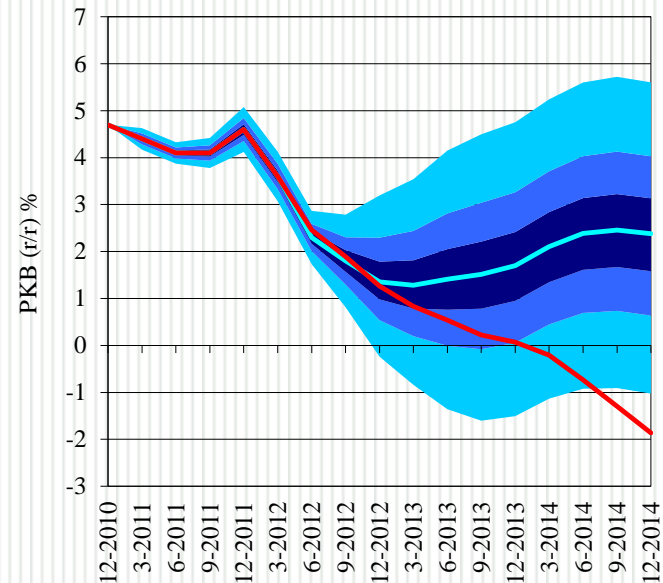
- Scenariuszy referencyjny:
listopadowa projekcja NBP
- Scenariusz szokowy:
 - recesja w gospodarkach wysoko rozwiniętych w latach 2012-2014 w wyniku postępującego ograniczania zadłużenia w sektorze prywatnym i publicznym, połączonego z osłabiającym się popytem konsumpcyjnym,
 - Spowolnienie wzrostu gospodarczego w krajach rozwijających się
 - spadek dynamiki realnego PKB Polski, pogłębiony przez zacieśnienie polityki fiskalnej.

Szok rynkowy

- wzrost rentowności obligacji skarbowych o 300 pb oraz deprecjacja złotego o 30%

*Horyzont – koniec 2014 r.,
analogicznie do projekcji NBP*

Scenariusz szokowy
(czerwona linia)
na tle listopadowej projekcji PKB



PKB r/r	2012	2013	2014
<i>Referencyjny</i>	2,3%	1,5%	2,3%
<i>Szokowy</i>	2,3%	0,4%	-1,0%

Testy warunków skrajnych - wyniki

Szok makroekonomiczny i szok rynkowy

	Dane historyczne IV kw. 2011 – III kw. 2012	Wyniki symulacji za okres IV kw. 2012 – IV kw. 2014	
		Scenariusz referencyjny	Scenariusz szokowy
Wartości średnioroczne (jako % aktywów)			
Odpisy na utratę wartości kredytów	-0,7	-0,9	-1,3
Wynik odsetkowy	2,2	2,0	1,7
Wynik netto	1,2	0,9	0,3
Potrzeby kapitałowe* (łącznie wpływ szoku makroekonomicznego i rynkowego)	n/d	1,0 mld zł	4,3 mld zł

*Wartość dokapitalizowania banków konieczna do utrzymania współczynników wypłacalności przy uwzględnieniu funduszy podstawowych powyżej 9% oraz utrzymania funduszy podstawowych w wartości nie niższej niż kapitał wewnętrzny na koniec okresu symulacji.

Testy warunków skrajnych

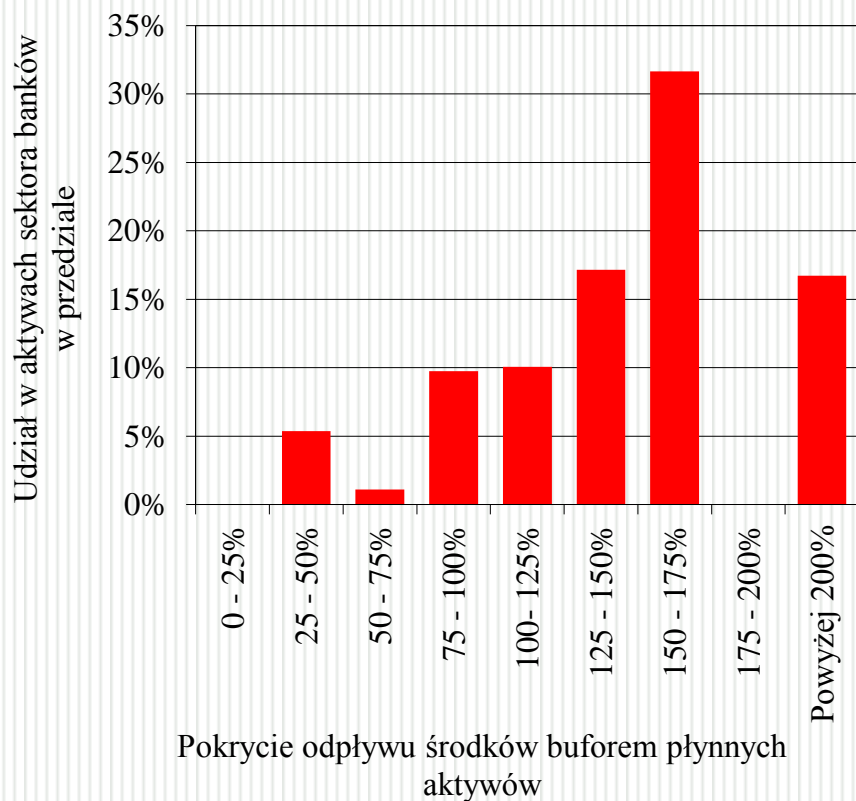
Symulacje szok płynności – założenia

- Całkowite rozliczenie krótkoterminowych transakcji na krajowym rynku międzybankowym
- Odpływ części środków pozyskanych od zagranicznych instytucji finansowych (głównie podmiotów dominujących)
- Wzrost wartości środków złotych potrzebnych do odnowienia transakcji zabezpieczających (wpływ deprecjacji złotego)
- Utrata zaufania do sektora bankowego - *odpływ niestabilnej części środków gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz podmiotów sektora rządowego i samorządowego, o terminie zapadalności do 1 miesiąca; podmioty te dodatkowo wycofują odpowiednio 5%, 10% i 10% swoich depozytów.*

Wymienione wyżej założenia są uwzględniane jednocześnie we wszystkich bankach komercyjnych

Testy warunków skrajnych - wyniki

Szok płynności

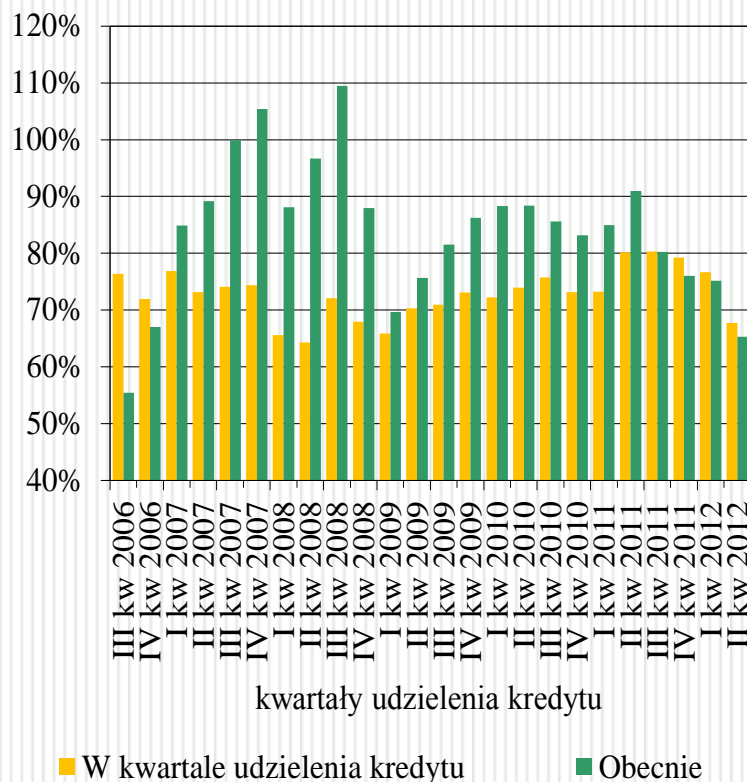


Symulacja ryzyka płynności wykazała, że w przypadku materializacji bardzo restrykcyjnego scenariusza szokowego:

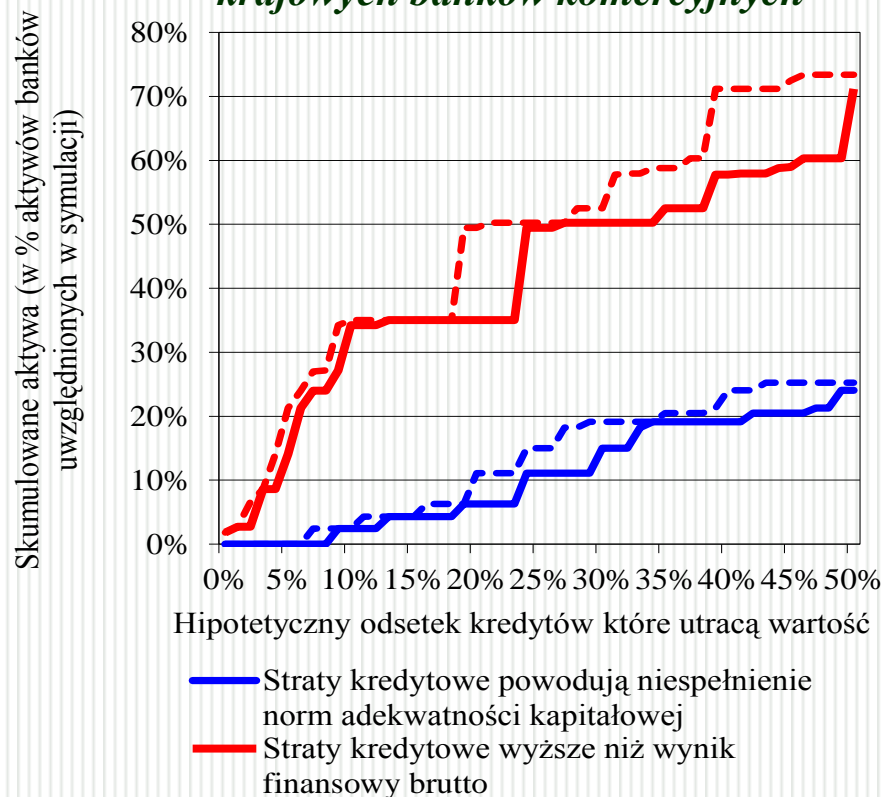
- grupa banków o około 16% udziale w aktywach sektora nie miałyby odpowiednio wysokich buforów płynnych aktywów do pokrycia zobowiązań związanych z odpływem kapitału zagranicznego, deprecjacją złotego i spadkiem zaufania klientów,
- łączny niedobór środków płynnych w tych bankach wyniósłby około 38 mld zł.

Kredyty mieszkaniowe: symulacja

Średnie LtV kredytów mieszkaniowych nominowanych w CHF udzielonych w danym kwartale



Symulacja skutków pogorszenia jakości kredytów mieszkaniowych i spadku cen nieruchomości*: wpływ na wynik finansowy i normy kapitałowe krajowych banków komercyjnych

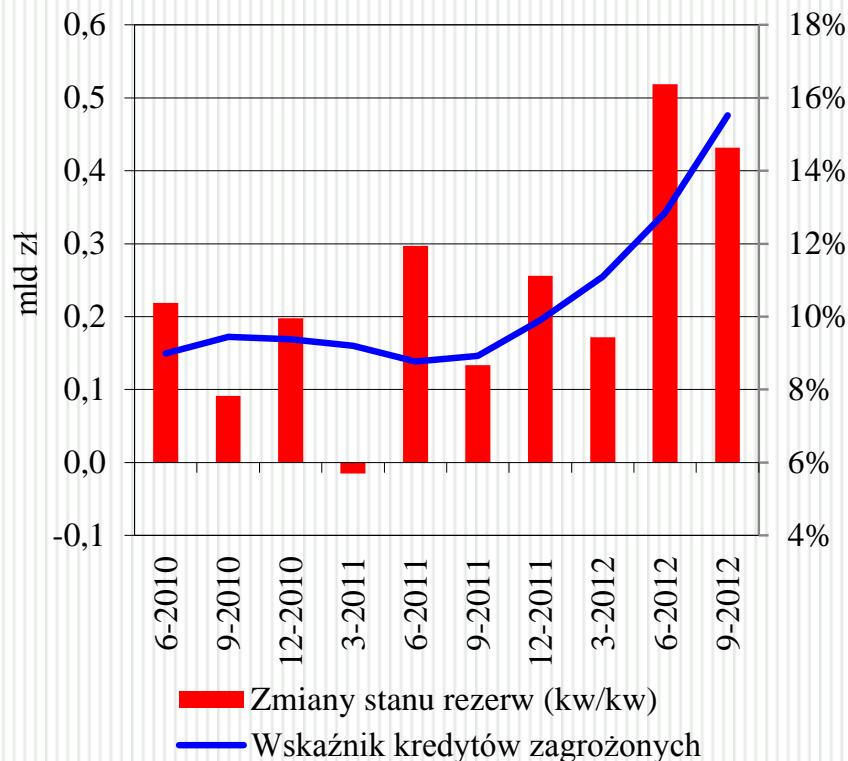


* Linia przerywana – wyniki przy 10% spadku cen nieruchomości

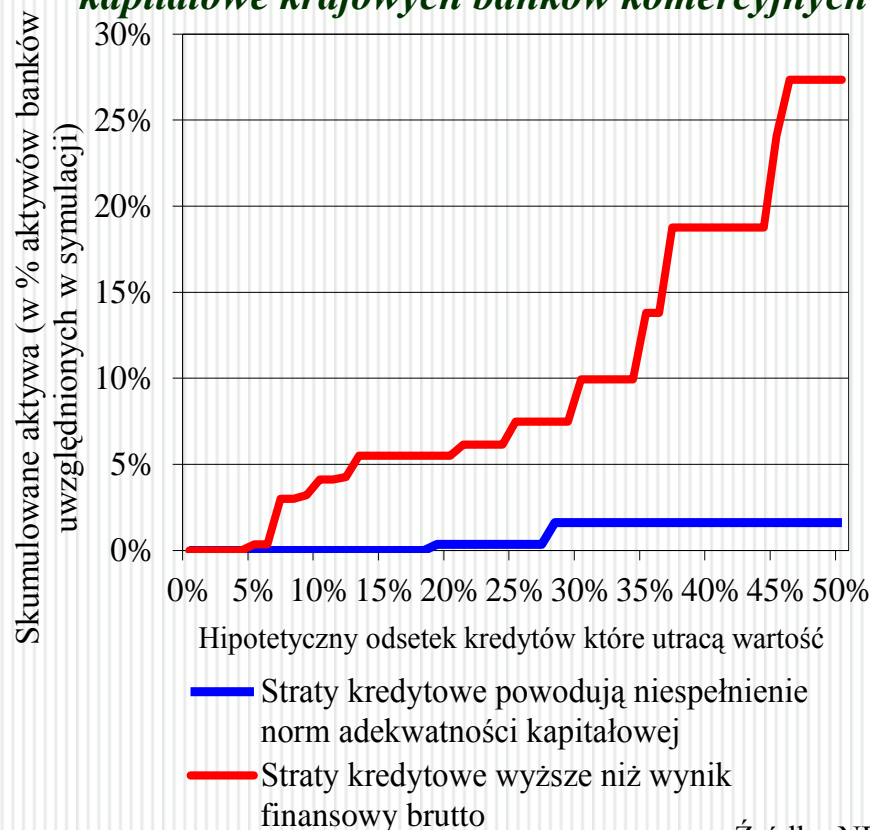
Źródło: NBP.

Kredyty dla sekcji budownictwo: *symulacja*

Wskaźnik kredytów zagrożonych oraz zmiany stanu rezerw (kw/kw) dla kredytów w budownictwie



Symulacja skutków pogorszenia jakości kredytów w budownictwie: wpływ na wynik finansowy i normy kapitałowe krajowych banków komercyjnych








Źródło: NBP.

Agenda

1. Ocena sytuacji bieżącej
2. Czynniki ryzyka dla stabilności systemu finansowego
3. Wyniki testów warunków skrajnych
4. Syntetyczna ocena stabilności krajowego systemu finansowego
5. Rekomendacje

Podsumowanie

Obszar analizy	Zmiana oceny w okresie od poprzedniej edycji
Bieżąca sytuacja sektora bankowego	
Zdolność do absorbowania szoków przez sektor bankowy	
Bieżąca sytuacja niebankowych instytucji finansowych	
Perspektywy warunków działania krajowego systemu finansowego	
Syntetyczna ocena perspektyw stabilności krajowego systemu finansowego	

 Istotne pogorszenie

 Bez zmian

 Polepszenie

 Pogorszenie

 Istotne polepszenie

Agenda

1. Ocena sytuacji bieżącej
2. Czynniki ryzyka dla stabilności systemu finansowego
3. Wyniki testów warunków skrajnych
4. Syntetyczna ocena stabilności krajowego systemu finansowego
5. Rekomendacje

Rekomendacje

1. Wyposażenie kapitałowe banków
2. Płynność banków
3. Struktura finansowania
4. Kredyty walutowe
5. Portfele kredytów o wysokim LtV
6. Wyposażenie kapitałowe niebankowych instytucji finansowych

Dziękuję za uwagę!