

## V USA skončilo činnost již 100 bank, co s regulací dále ?

O víkendu se počet bank, které skončily činnost, završil na číslovce 100. Jedná se o regionální banku Florida Partners Bank.

V této souvislosti se vynořuje spousta otázek. Jednou z nich je zda bude schopna FDIC (Federal Deposit Insurance Corp.) zafinancovat tyto náklady spojené s pojištěním vkladů, s případnými fúzemi některých bank a vynaložení dalších finančních prostředků s tímto procesem spojeným.

Určitý nástin směru již byl dán nedávným požadavkem FDIC (zřejmě ve spolupráci s Treasury a FED), aby velké banky zaplatily ex- ante poplatek spojený s pojištěním deposit na cca 3 roky dopředu, tedy aby se vytvořil určitý polštář v této státní instituci proti případným dalším požadavkům na plnění z tohoto fondu.

Zcela jistě se nejedná o standardní požadavek a z toho vyplývá také jeho těžká prosazovatelnost. Nedá se říci, že by případný finanční dopad tohoto požadavku do bilancí velkých bank byl nějak příliš zatěžující, nicméně jeho vliv nebude jistě zcela neutrální z hlediska bankovních účtů.

S touto problematikou také souvisí v těchto dnech reportovaný návrh FED a jeho šéfa Bernankeho na zpřísnění regulace a pravidel finančního sektoru a to zejména opět těch velkých bank. Mělo by se jednat o akci, která bude redukovat pravděpodobnost vzniku a negativní dopad případných krizí. Konkrétními oblastmi, které nová regulace musí zásadně postihnout budou:

- zajištění většího a kvalitnějšího kapitálu velkých bank (vytvoření určitého polštáře),
- dále zlepšení praktik risk managementu,
- robustní management likvidity,
- geneze nových zásad kompenzací navázaných na adekvátní výkonnost a incentivy za tzv. risk – taking
- férový vztah ke spotřebitelům

Dalším fenoménem úzce spojeným s tímto tématem je problematika tzv. too- big to- fail. Jedná se o to, že řešení musí být v souladu s tím, aby nedošlo ke zničení hodnoty pro finanční firmy. Mohla by být založena nová instituce pro supervizi nad procesem případného úpadku velkých firem v návaznosti na zabránění ztrát věřitelů.

Pokud se ovšem vrátíme k základnímu tématu utlumení činností zejména regionálních bank, jedná se také o důsledek mírného „opominutí“ finanční pomoci těmto bankám (tak jako se jí dostalo těm velkým) v rámci státní (vládní) pomoci z fondu TARP (Troubled Asset Relief Plan) a plný dopad zejména kreditních ztrát a odpisů u těch méně „šťastnějších“ – menších

bank. S posunem do 4.Q. a také roku 2010 by se ovšem mohly bilance bank zlepšovat a tudíž počet bankovních pádů by již neměl nijak akcelarovat.

Zmiňovaný požadavek navýšení kapitálu a jeho ozdravení či posílení je zcela zásadní a bude potřebná i nadnárodní spolupráce. Určitými prvními příklady v Evropě mohou být banky ING Group a britská Lloyds Plc. ING hodlá získat prodejem akcií a utlumením pojišťovacího businessu 7,5 mld EUR a dále britská banka Lloyds (LYG) plánuje kapitálové zvýšení o 37,5 mld USD (požádat akcionáře o prostředky za 12 mld GBP prostřednictvím emise práv), daňové poplatníky (vlastní 43% banky) o 5 mld GBP. Dalších 11 mld GBP by přišlo do banky z emise nových půjček.

Zároveň je třeba zmínit, že šéf FED se vyjádřil v tom smyslu, že bude zvažovat jakoukoliv regulaci, která bude snižovat systematické riziko v bankovním sektoru. V tomto smyslu také chystá EU další rozsáhlé kroky v možné celoevropské bankovní regulaci, která ovšem není příliš po chuti národním centrálním bankám. Není divu, vždyť znalost tuzemského trhu a bankovní soustavy je poměrně silný argument...V tomto můžeme být zajedno s naší centrální bankou.

CAPITAL PARTNERS a.s.

J. Stouřil