

Moody's: Credit positive για τις ευρωπαϊκές τράπεζες τα stress tests - Πιο ανθεκτικές



Δευτέρα 05/11/2018 - 07:53

<http://bankingnews.gr/index.php?id=392203>

Τελευταία τροποποίηση στις 05/11/2018 - 09:39

Πιο αυστηρά από ποτέ τα κριτήρια της EBA αναφέρει ο οίκος Moody's. Ως credit positive για τις ευρωπαϊκές τράπεζες χαρακτηρίζει τα stress test που πραγματοποίησε στις 2/11 η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή και η ΕΚΤ ο οίκος αξιολόγησης Moody's.

Σε ενημερωτικό σημείωμα του ο οίκος Moody's αναφέρει πως τα αποτελέσματα των stress test δείχνουν πως οι ευρωπαϊκές τράπεζες είναι πιο ανθεκτικές σε ενδεχόμενη κρίση σήμερα από ότι ήταν το 2016. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι τα stress test της EBA αυτήν την φορά υιοθέτησαν τα πιο σκληρά μακροοικονομικά κριτήρια από όταν άρχισαν τα stress test το 2009, γεγονός που τα φέρνει πιο κοντά σε αυτά που πραγματοποιούν η Bank of England και η Federal Reserve των ΗΠΑ.

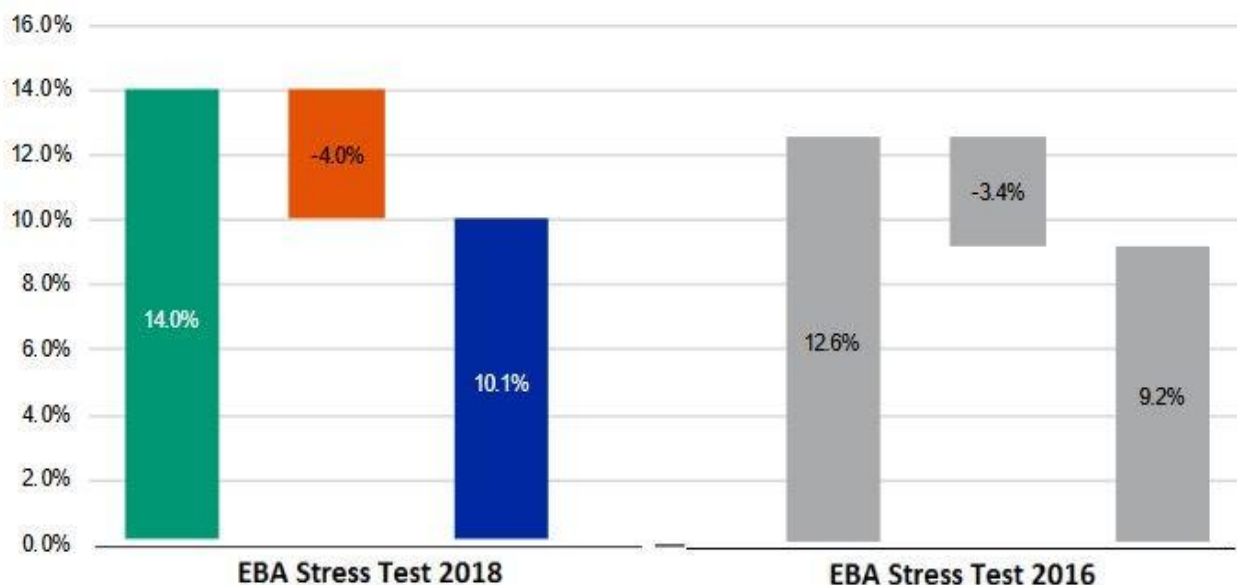
Στο δυσμενές σενάριο ο CET 1 κατά μέσο όρο μειώθηκε κατά 395 μονάδες βάσης στο 10,1%, έναντι πτώσης κατά 340 μονάδες βάσης στο 9,2% στα stress tests του 2016.

Οι αθροιστικές εκτιμώμενες ζημιές ήταν επίσης χαμηλότερες, στα 534 δισ. ευρώ έναντι 552 δισ. ευρώ που ήταν στα stress test τους 2016, αντιστοιχούν δηλαδή στο 6,3% των RWA (από 5,9% που ήταν το 2016) ή στο 43,6% του CET1 (από 44,6% το 2016). Οι απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο (ως επί το πλείστον δάνεια) αποτελούσαν τον ισχυρότερο οδηγό, αντιπροσωπεύοντας 358 δισ. ευρώ ή 67% των συνολικών ζημιών (έναντι 349 δισ. ευρώ ή 63% το 2016). Τα συνολικά κέρδη στο δυσμενές σενάριο ανήλθαν σε 240 δισ. ευρώ, έναντι 220 δισ. ευρώ σε σχέση με τα stress tests του 2016.

Σύμφωνα με τη Moody's τις καλύτερες επιδόσεις είχαν οι τράπεζες της Σουηδίας και της Νορβηγίας ενώ οι τράπεζες στην Αυστρία, στην Ιταλία, στην Ισπανία και στη Μ. Βρετανία εμφανίστηκαν πιο αδύναμες από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο στο δυσμενές σενάριο των stress test.

European banks' increased capital mitigates losses from the 2018 EBA stress test's harsher adverse scenario

Average fully loaded CET1 as a percent of risk-weighted assets



Participating banks in the 2018 test hold 96% of aggregated risk-weighted assets of the banks that participated in the 2016 test. Starting capital ratio for the 2018 test is restated for IFRS 9.

Sources: European Banking Authority and Moody's Investors Service

Επίδραση των αποτελεσμάτων

Όπως και στα τεστ του 2016, δεν υπήρχε αυτή τη φορά κανένα εμπόδιο ή αποτυχία. Σύμφωνα με τη Moody's οι ρυθμιστικές αρχές θα απαιτήσουν από τις τράπεζες που έδειξαν την μεγαλύτερη επίπτωση στο δυσμενές σενάριο να ενισχύσουν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα, ιδίως εάν το κεφάλαιο τους πλησίασε την ελάχιστη απαίτηση του CET1 της τάξεως του 7%.

Οι εποπτικές αρχές θα αξιοποιήσουν τις επιδόσεις του ελέγχου των τραπεζών για να καθοδηγήσουν την εκτίμησή τους για τις ατομικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των τραπεζών, οι οποίες καθορίζονται στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης.

Χαμηλή επίδραση από το IFRS 9

Οι τράπεζες που υποβάλλουν έκθεση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.) ανακοίνωσαν μείωση κατά 20 μονάδες βάσης κατά μέσο όρο στους CET1 του 2017. Τα στοιχεία των τραπεζών κυμαίνονται μεταξύ μείωσης 104 μονάδων βάσης και αύξησης 97 μονάδων βάσης.

Οι ουγγρικές, ιρλανδικές, ιταλικές και πολωνικές τράπεζες ανέφεραν τη μεγαλύτερη πτώση.