

## Faktory ovlivňující citlivost bank na likvidní šoky

- v rámci dosavadního výzkumu zkoumán vývoj likvidity bank (měřeno šesti poměrovými ukazateli likvidity), determinanty tohoto vývoje (panelová regresní analýza, probit model) a citlivost bank vůči likvidním šokům
- citlivost bank vůči likvidním šokům měřena pomocí scénářové analýzy – jednotlivé poměrové ukazatele upraveny pro tři stresové scénáře:
  - run na banku (pokles všech klientských vkladů o 20 %):

$$L1_{SC1} = \frac{LIA - 0,2 * DEP}{TOA - 0,2 * DEP} * 100(\%)$$

$$L2_{SC1} = \frac{LIA - 0,2 * DEP}{(DEP + STF) - (0,2 * DEP)} * 100(\%)$$

$$L3_{SC1} = \frac{LIA - 0,2 * DEP}{0,8 * DEP} * 100(\%)$$

$$L4_{SC1} = \frac{LOA}{TOA - 0,2 * DEP} * 100(\%)$$

$$L5_{SC1} = \frac{LOA}{0,8 * DEP} * 100(\%)$$

- krize důvěry na mezibankovním trhu (pokles mezibankovních pohledávek a závazků o 20 %):

$$L1_{SC2} = \frac{LIA - 0,2 * DFB}{TOA - 0,2 * DFB} * 100(\%)$$

$$L2_{SC2} = \frac{LIA - 0,2 * DFB}{(DEP + STF) - (0,2 * DFB)} * 100(\%)$$

$$L3_{SC1} = \frac{LIA - 0,2 * DFB}{DEP} * 100(\%)$$

$$L4_{SC1} = \frac{LOA}{TOA - 0,2 * DFB} * 100(\%)$$

$$L6_{SC2} = \frac{(0,8 * DFB) - (0,8 * DTB)}{TOA - 0,2 * DTB}$$

- využití úvěrových příslibů (využití 50 % úvěrových příslibů → zvýšení klientských úvěrů o 5 %):

$$L1_{SC3} = \frac{LIA - 0,05 * LOA}{TOA} * 100(\%)$$

$$L2_{SC3} = \frac{LIA - 0,05 * LOA}{DEP + STF} * 100(\%)$$

$$L3_{SC3} = \frac{LIA - 0,05 * LOA}{DEP} * 100(\%)$$

$$L4_{SC1} = \frac{1,05 * LOA}{TOA} * 100(\%)$$

$$L5_{SC1} = \frac{1,05 * LOA}{DEP} * 100(\%)$$

- dopad scénářů na likviditu banky vyčíslen pomocí procentuální změny hodnot jednotlivých ukazatelů pro každou banku, každý poměrový ukazatel a každý scénář:

$$L_i = \frac{(L_s - L_B)}{L_B}$$

- z vypočtených výsledků potom hodnoty mediánu, které ukázaly nejzranitelnější banky a nejvíce stresový scénář
- výsledky ale hodně odlišné, a to i v rámci jedné země:
  - o např. citlivost českých bank vyjádřená jako pokles ukazatele L1 v důsledku runu na banku:

Banks	06	07	08	09	10	11	12	13
Airbank							19	26
Česká spořitelna	104	131	103	71	50	56	99	64
ČSOB	140	263	125	100	145	21	23	23
Equa bank	5	11	38	34	26	215	104	119
Evropsko-ruská banka				2	4	10	69	45
Fio banka					29	17	20	16
GE Money Bank	98	215	187	101	69	60	76	56
J & T banka	78	83	77	50	56	52	148	133
Komerční banka	28	38	59	63	79	81	136	87
LBBW Bank	18	86	60	47	74	51	518	313
PPF banka	16	14	13	16.	21	23	30	27
Raiffeisenbank	50	81	68	88	269	128	182	156
Sberbank	78	84	58	85	74	65	83	58
UniCredit Bank	60	63	58	103	96	68	407	336

- o nebo citlivost českých bank vůči runu na banku, vyjádření jako maximální % z vkladů, které je možné z dané banky vybrat:

Banks	06	07	08	09	10	11	12	13
Airbank							59	5
Česká spořitelna	19	15	19	26	35	31	20	28
ČSOB	14	8	16	20	14	77	71	72
Equa bank	157	109	43	48	54	10	19	17
Evropsko-ruská banka				375	197	96	27	36
Fio banka					48	63	57	63
GE Money Bank	20	10	11	19	27	30	25	31
J & T banka	24	23	24	34	31	33	14	15
Komerční banka	48	40	30	28	24	23	15	22
LBBW Bank	79	23	30	37	25	34	4	7
PPF banka	70	74	75	72	62	57	50	52
Raiffeisenbank	35	23	27	22	8	16	11	13
Sberbank	24	23	32	23	26	29	23	31
UniCredit Bank	30	29	31	19	20	27	5	6

- otázka: proč tomu tak je?
- jak zjistit faktory, které to ovlivňují? – nápady:
  - panelová regresní analýza
    - co jako vysvětlovaná proměnná?
      - procentní pokles ukazatele
      - maximální možné procento výběru vkladů
    - co jako vysvětlující proměnné?
      - v rámci dřívějšího výzkumu – determinantů vývoje likvidity, použity tyto proměnné:

Proměnná	Modely, v nichž byla tato proměnná statisticky významná
CAP	CZ-L1(+), CZ-L4(+), CZ-L6(+), HU-L1(-), HU-L4(+), PL-L1(-), PL-L4(-), PL-L6(-), SK-L1(-), SK-L4(-)
NPL	CZ-L4(+), PL-L4(+), PL-L6(+), SK-L4(+)
ROE	CZ-L1(-), CZ-L4(-), SK-L1(-)
TOA	CZ-L4(+), HU-L1(-), PL-L1(-), PL-L4(-)
FIC	CZ-L6(-), PL-L1(-)
GDP	CZ-L6(+), HU-L1(-), PL-L1(+), SK-L4(+), SK-L6(+)
INF	
IRB	HU-L6(-), PL-L6(+)
IRL	SK-L1(+), SK-L6(+)
IRM	HU-L6(+), PL-L4(-), SK-L4(+)
MIR	
UNE	HU-L4(-), HU-L6(-), SK-L1(-), SK-L4(+)
EUR	CZ-L1(+), CZ-L4(+), HU-L4(+)
L1	CZ-L6(+), PL-L6(+)
L4	HU-L6(-), SK-L6(-)

- co ještě by mohlo mít vliv?
  - probit model?
    - ale jak definovat vysvětlovanou proměnnou?