



# Fórum Zlaté koruny Vize bankovníctví

## Banky tradiční a islámské jako regulované síťové odvětví

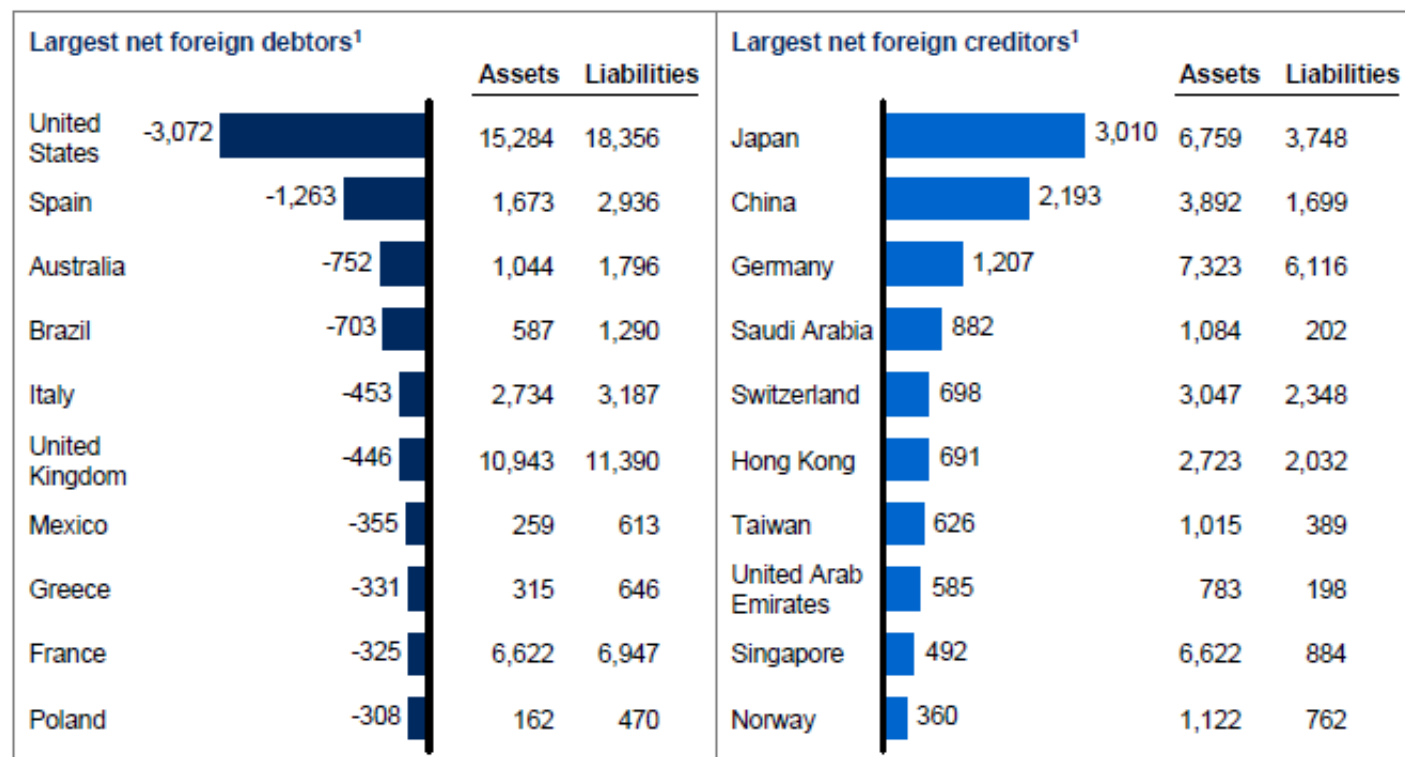
Prof. Michal Mejstřík- profesor Univerzity Karlovy, ředitel EEIP

[michal.mejstrik@eeip.cz](mailto:michal.mejstrik@eeip.cz)

# 1. Globální zahraniční čistí dlužníci a věřitelé – permanentní kontext ? proč ? Kdo ?

In 2010, the United States was the world's largest foreign debtor and Japan the globe's largest foreign creditor

Net position, 2010<sup>1</sup>  
\$ billion

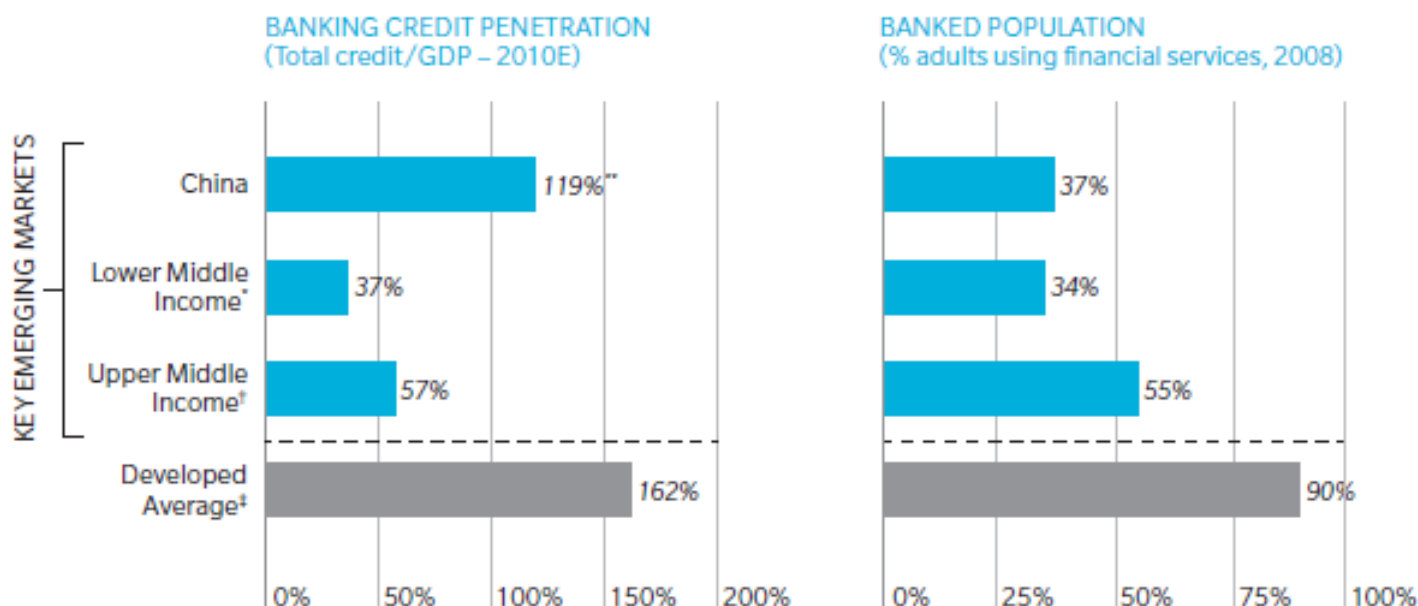


<sup>1</sup> Calculated as foreign investment assets less foreign investment liabilities.

SOURCE: International Monetary Fund; McKinsey Global Institute analysis

# 1. Bankovníctví se přesouvá za klienty do populačně silných zemí

## EXHIBIT 2: PENETRATION OF BANKING SERVICES IN DEVELOPED AND EMERGING MARKETS – A COMPARISON



Notes: Scope for all metrics includes both retail and wholesale

\* India, Egypt, Indonesia, Nigeria

† Brazil, Russia, GCC, Malaysia, Mexico, RSA, Turkey

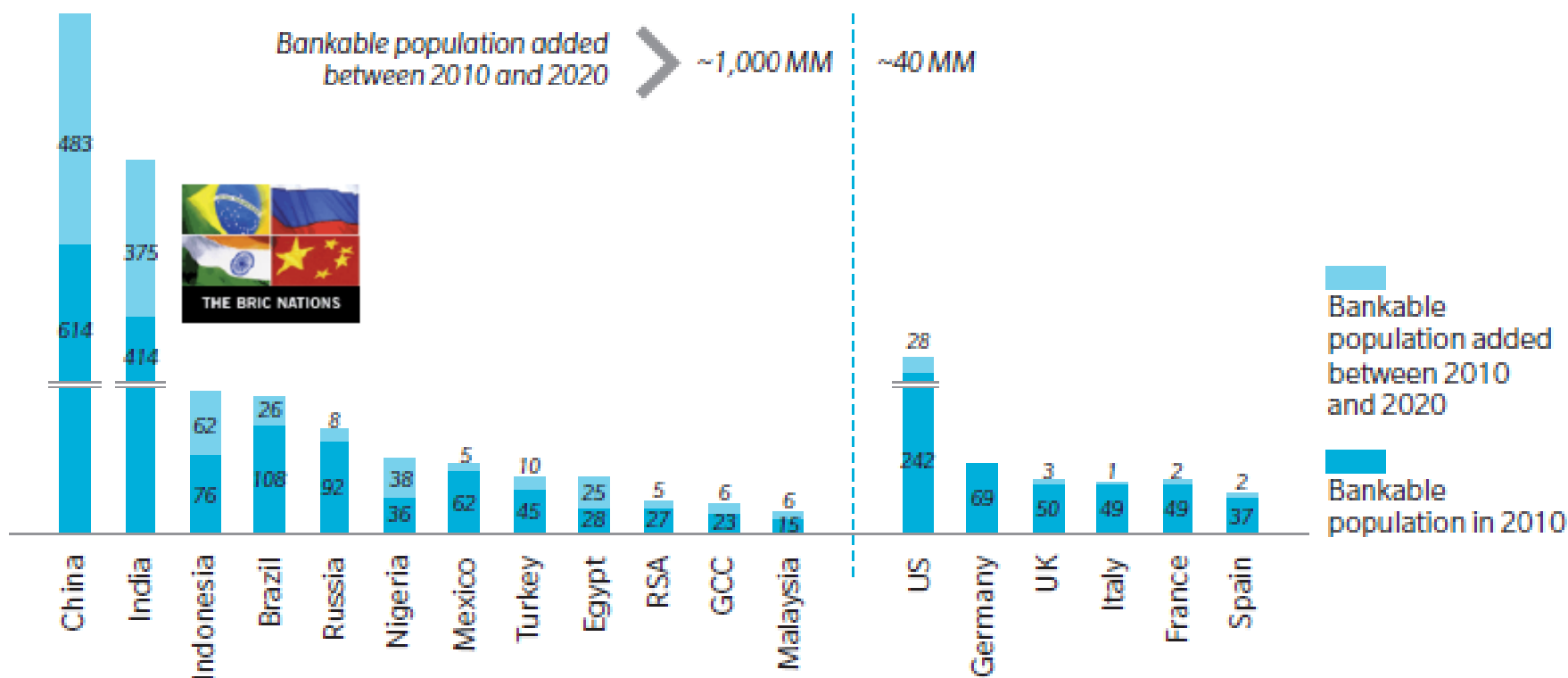
‡ France, Germany, Italy, Spain, US, Canada (excl. UK)

\*\* High credit penetration due to state encouraged corporate/public sector lending, particular, for infrastructure and increased lending post crisis

Sources: IMF, OECD, Central Banks, SNL, Oliver Wyman analysis, Financial Access Initiative & CGAP

# 1. Bankovníctví se přesouvá za klienty do populačně silných zemí

EXHIBIT 10: BANKABLE POPULATION LEVELS ACROSS MARKETS AT 2010 AND 2020 (IN MM)



Source: EIU, Oxford Economics, IMF

Zdroj: Oliver Wyman (2011)

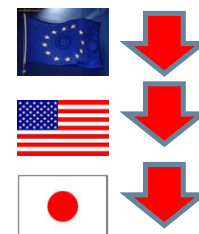
# 1. Bankovníctví se přesouvá za klienty do populačně silných zemí 1990-2030 ?

## TOP 1000 WORLD BANKS, 1990-2030

	1990	2000	2009	2010	2020*	2030*
West	778	703	621	588	500	475
Europe	444	388	365	319	285	270
US	222	199	159	169	140	135
Japan	112	116	97	100	75	70
Middle East	58	77	88	90	90	95
Latin America	40	50	49	44	40	45
Rest of World	20	20	49	57	70	65
Asia	104	150	193	221	300	320
<b>BRICs</b>	<b>33</b>	<b>43</b>	<b>130</b>	<b>146</b>	<b>200</b>	<b>215</b>
Brazil	18	18	13	10	20	20
Russia	-	4	33	21	30	30
India	7	12	32	31	40	45
China	8	9	52	84	100	110

\*Forecasts

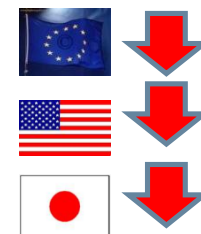
Source: [www.thebankerdatabase.com](http://www.thebankerdatabase.com)



# Pořadí TOP 10 bank 2014-13 (podle Tier 1 kapitálu, aktiv)

Celkový Tier 1 kapitál 110 čínských bank v Top1000=US\$1190 mld - poprvé v historii překonal velikost US bank – a čínský bankovní sektor se tak stal celosvětově největším. Karetní a platební systém UnionPay po Visa již druhý.

Rank	Prev Rank	Bank Name	Country	Strength	Size	
				\$Mn Tier 1 Capital	\$Mn Assets	Assets rank
1	1	<a href="#">ICBC</a>	China	208	3,100,254.34	1
2	5	<a href="#">China Construction Bank</a>	China	174	2,517,733.53	3
3	2	<a href="#">JP Morgan Chase &amp; Co</a>	US	166	2,415,689.00	6
4	3	<a href="#">Bank of America</a>	US	161	2,104,995.00	12
5	4	<a href="#">HSBC Holdings</a>	UK	158	2,671,318.00	2
6	6	<a href="#">Citigroup</a>	US	150	1,880,617.00	13
7	9	<a href="#">Bank of China</a>	China	150	2,273,729.76	9
8	8	<a href="#">Wells Fargo &amp; Co</a>	US	141	1,527,015.00	20
9	10	<a href="#">Agricultural Bank of China</a>	China	137	2,386,447.39	7
10	7	<a href="#">Mitsubishi UFJ Financial Group</a>	Japan	117	2,451,395.50	5



# TOP 10 banky 2014-13 : indikátory zdraví a ziskovosti, včetně ukazatelů stanovených regulátorem

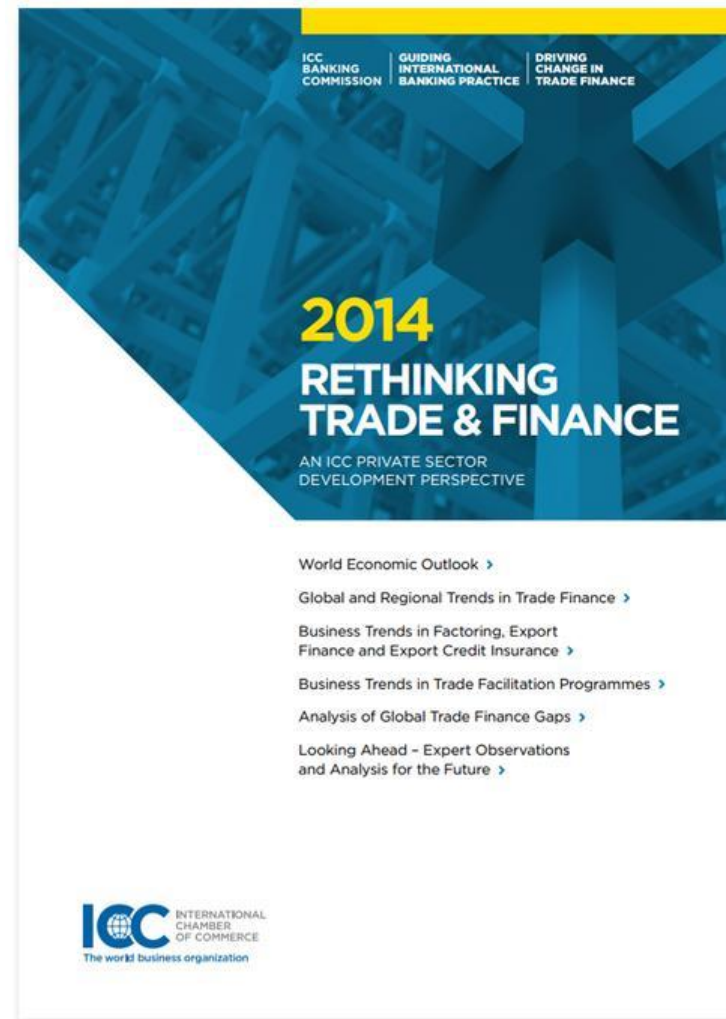
Bank Name	Country	Soundness		Performance				
		Capital Assets Ratio rank	Return on Capital	Return on Capital rank	Return on assets rank	BIS capital ratio	Loan to Assets ratio	RWA to TA ratio
<a href="#">ICBC</a>	China	15	26,72	7	6	13,3	55,4	63,3
<a href="#">China Construction Bank</a>	China	12	26,35	8	5	13,3	56,9	64,3
<a href="#">JP Morgan Chase &amp; Co</a>	US	13	15,64	23	21	14,4	31,7	57,5
<a href="#">Bank of America</a>	US	8	10,02	36	27	15,4	46,1	61,6
<a href="#">HSBC Holdings</a>	UK	21	14,27	27	26	17,8	42,4	40,9
<a href="#">Citigroup</a>	US	5	13,12	29	22	16,7	36,1	58,1
<a href="#">Bank of China</a>	China	16	23,29	14	10	12,5	64,1	67,9
<a href="#">Wells Fargo &amp; Co</a>	US	2	22,94	16	3	15,4	55,0	74,8
<a href="#">Agricultural Bank of China</a>	China	23	25,54	11	12	11,9	51,7	62,3
<a href="#">Mitsubishi UFJ Financial Gro</a>	Japan	34	12,50	31	31	15,5	39,5	38,4

Můžeme-li těmto ukazatelům věřit, pak si vedou největší banky slušně také z pohledu regulátora

# Global Survey 2014: Rethinking trade and finance



- největší a nejkompexnější globální průzkum zahrnující údaje z 298 bank ze 127 zemí
- V porovnání s roky před globální finanční krizí se růst mezinárodního obchodu dramaticky snížil, a to právě v souvislosti s dostupností trade finance:
  - omezená dostupnost prostředků trade finance pro malé a střední podniky, které jsou považovány za motor růstu a nemohou tak významně přispět k potřebnému hospodářskému oživení
  - bankovní předpisy pro prověřování klientů (Know Your Customer - KYC) a praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering - AML)
  - Země G20 (přestože by měly jít příkladem) stále otálejí s úplným otevřením mezinárodního obchodu a ponechávají v platnosti restriktivní, mnohdy protekcionistická, opatření.
  - Nová pravidla pro bankovní dohled nad komerčními bankami Basel III hraje klíčovou roli ve financování a zajišťování rizik v zahraničním obchodě, mají ale podle nového průzkumu také vliv na likviditu bank a ve svém důsledku zvyšují cenu bankovních služeb.
  - Otevírají se nové obchodní koridory: tzv. obchod JIH - JIH představuje již 46 % celkového objemu světových exportů. Stále ještě se však jedná o země, které se potýkají s nedostatečnou dostupností prostředků pro financování obchodu a stojí před výzvou zvýšení produktivity práce, konkurenceschopnosti a tím vytvoření nových pracovních míst.





## 2. Velcí věřitelé a klienti – mnohé islámské země podřizují bankovníctví svým hodnotám = islámské bankovníctví

---

Bankovníctví založené na tradičních náboženských a morálních zásadách muslimského světa šaria zakazuje peněžní spekulace. Na rostoucí poptávku po islámském bankovníctví, které expanduje ve velké části světa upozornil Mezinárodní měnový fond MMF, který také podpořil principy islámského financování a uvedl, že by islámské financování mohlo být bezpečnější než běžné způsoby financování. Současně však upozornil islámské bankéře, že musejí zpřísnit pravidla a postupovat důsledněji.

Protože islámské bankovníctví zakazuje peněžní spekulace a zdůrazňuje, že dohody by měly být založené na skutečné ekonomické aktivitě, může představovat menší riziko pro stabilitu finančního systému než konvenční bankovníctví. MMF již vydal tři zprávy včetně prosincové **Islamic Banking Regulation and Supervision: Survey Results and Challenges**. Nicméně by podle MMF islámské finance nemusely být vždy úspěšné, a mohly by dokonce mít destabilizující účinek, pokud nebudou pravidla navržena pečlivěji a nebudou důsledněji realizována. Existují znepokojivé rozdíly při hodnocení činnosti regulátorů v oblasti islámského finančnictví, zejména tam, kde je toto odvětví relativně mladé.

Sám jsem v roce 2012 spoluorganizoval první konferenci na toto téma,

## 2. Globální a EU hodnoty : Suverénní riziko EMU nyní investoři opět reflektují ve výnosech bondů, také chyba regulace

Investoři rozlišovali riziko

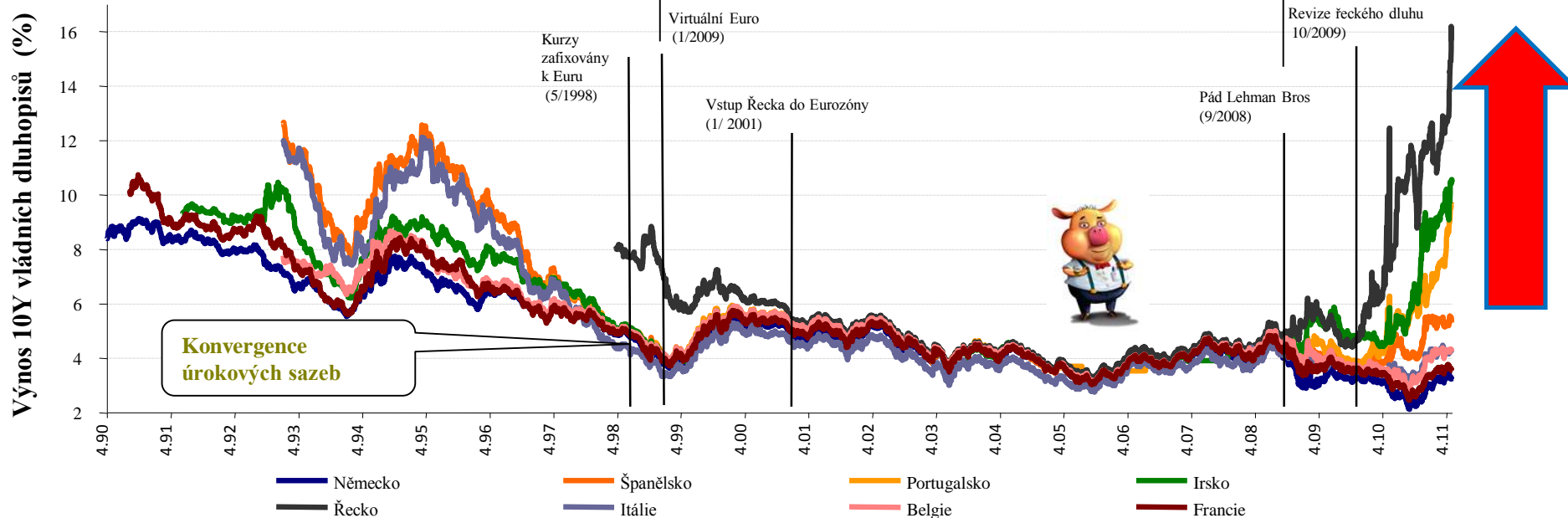
Suverénní riziko =  
FX + kreditní

Investoři nerozlišovali riziko

Nulové FX riziko ->  
PIGS jako "safe  
heaven"

Podcenění rizika!

Investoři  
opět rozlišují  
riziko! Přes  
úrokové  
sazby

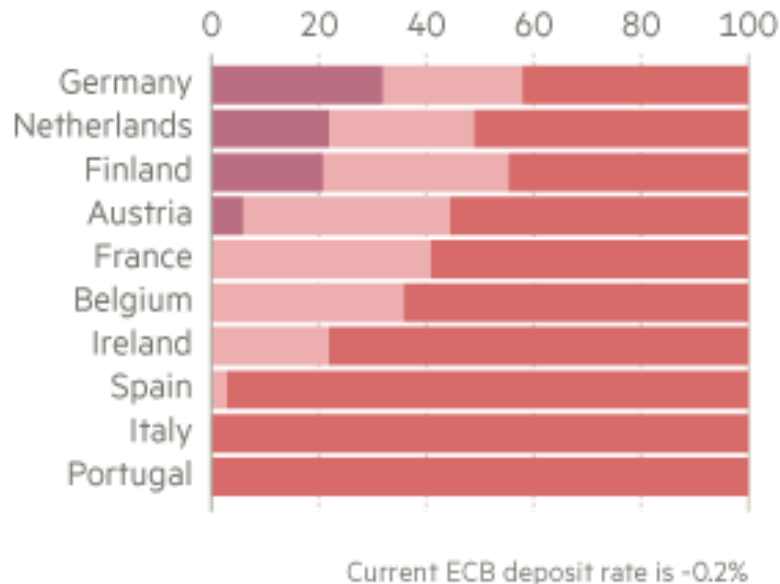


## 2. Problémy se státními obligacemi – se zpomalováním US QE a posilováním EU QE vstupujeme do nejistoty

### European sovereign bond yields

% trading at ...\*

- Positive yields
- Zero yields to ECB deposit rate
- Below ECB deposit rate



\*For bonds with maturities of at least a year

Source: Citigroup

FT

### Jsou ještě výnosy státních obligací bezrizikové? Někde vysoké jinde záporné...

PIGS yields still high and „Yields on German 10Y Bunds dropped to just 0.16 per cent on Friday, compared with 0.54 per cent at the start of the year, and as the ECB enters its second month of quantitative easing, ... Some 57 per cent of all outstanding German government bond debt with a maturity of more than a year now trades at yields below zero, according to Citigroup. Almost a third trades below minus 0.2 per cent, a rate below which the ECB has said it will not buy assets. It is the shortage of the highest-quality European government debt caused in part by the ECB's own buying programme !

Negative yields mean investors in effect pay to lend their money to governments and are guaranteed a loss if they hold the bond until maturity.

Steven Major, global head of fixed-income research at HSBC, said that negative yields rendered conventional valuation techniques redundant. “They are like commodities such as barrels of oil — there is no coupon and you are taking a bet on their future price. This is not what bond markets are supposed to do . . . the whole thing is crazy.”

### 3. Budoucnost bankovníctví jako v jiných síťových odvětvích

---

Většina studií (Wyman, PWC, EY...) upozorňuje na klíčové trendy, které mění bankovníctví z luxusní služby poskytované draze placenými bankéři na převážně obyčejnou, homogenní, nenákladnou digitalizovanou službu poskytovanou mnohdy skromnými nenákladnými bankami s mnohdy poměrně lacinými zaměstnanci.

Trendy jsou obdobné ve všech síťových odvětvích (letectví, energetika, bankovníctví) :

1. Digitální (nově postavené) služby s přímou interakcí digitalizovaných klientů na informace přes celý trh, klesá potřeba bankovních prostor pro běžné úkony
2. Komoditizace – zjednodušená, homogenní lacinější služba s nižším ziskem, konkurující si cenou a nikoliv kvalitou
3. Noví bankovní a nebankovní konkurenti (PtoP) postavení na zelené louce bez zátěže kontraktů minulosti poskytující jen základní služby. Je udržitelné ?

### 3. Budoucnost bankovníctví jako v jiných síťových odvětvích

---

Trendy vývoje bankovníctví jsou obdobné ve všech síťových odvětvích (letectví, energetika, bankovníctví) :

1. Digitální (nově postavené) služby s přímou interakcí mnohdy jinak nastavených , digitalizovaných klientů na informace přes celý trh, klesá potřeba bankovních prostor pro běžné úkony
2. Komoditizace – zjednodušená, homogenní lacinější služba s nižším ziskem, konkurující si cenou a nikoliv kvalitou
3. Noví bankovní a nebankovní konkurenti (PtoP)postavení na zelené louce bez zátěže kontraktů minulosti poskytující jen základní laciné služby především poptávajícím skupinám klientů (studenti, mladí,...). Je udržitelné ?

### 3. Budoucnost regulace bankovníctví jako v jiných síťových odvětvích

---

Jak regulovat a dozorovat subtilní obtížně monitorovatelné služby, které jsou nově postavené (odlehčené) , stejnorodé, v digitální podobě a mnohdy oslovují různé typy klientů.

Regulace globálních vs. Fragmentovaných či dokonce národních trhů (EU elektřina). Navíc většina dominujících čínských a jiných bank je majoritně vlastněna státem , který má v bankách silný nástroj. ( ? Jakou tedy dát do rukou jmenovaných manažerů zodpovědnost a práva, když mají trvalý konflikt mezi obezřetným bankovníctvím a loajalitou ke svým principálům - politikům) .

Regulátor potkává stále více zaměstnance, kteří jsou frustrováni jak neustálou změnou podmínek na trhu, tak změnou regulace ...(vyhláška o ozdravných . postupech), hodnocení procesu RIA usnadní ale musí být analýza problému, který má být řešen.

Sama změna legislativních předpisů je často špatně připravena, málo vynucována a nedostatečně následně vyhodnocována ex post podle reálných výsledků.