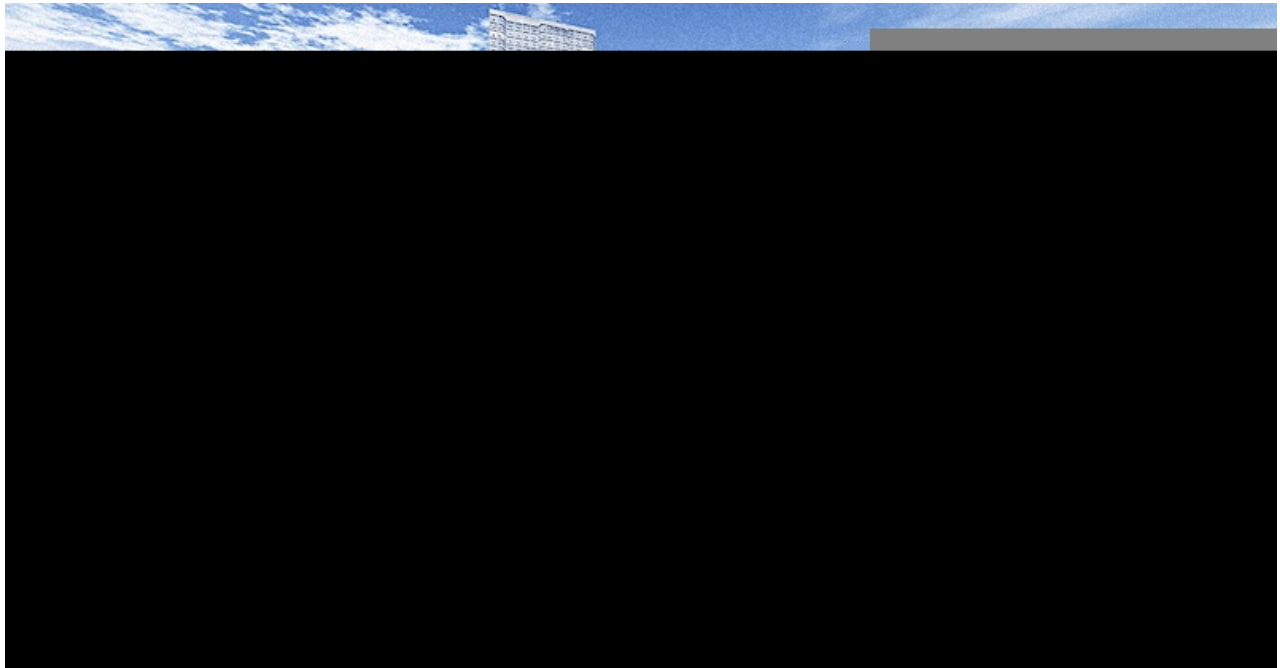


Čeká bankovní sektor apokalypsa?

 infokuryr.cz/n/2023/05/06/ceka-bankovni-sektor-apokalypsa

kurýr

6. května 2023



Pokaždé, když je nám řečeno, že je vše v pořádku, zdá se, že se to jen zhoršuje. Bankovní krize měla být po krachu Silicon Valley Bank a Signature Bank „ukončena“. Ale nebyla. Pak by měl být „konec“ po rozpadu první republiky. Ale nebyla. Většina z vás už ví, co se stalo s akcemi PacWest, Western Alliance, First Horizon a bezpočtem dalších regionálních bankovních akcií. Za celé své roky jsem nikdy neviděl, že akcie bank klesají tak rychle. Pokud bude tato lavina nabírat na rychlosti, brzy již nebudeme muset mluvit o „bankovní krizi“, ale o „bankovní apokalypse“.

Ironicky si myslím, že CNN shrnula současný stav věcí lépe než kdokoli jiný...

Přehled stavu věcí v bankovní krizi:

Fed: “Banky jsou v pořádku.” Ministerstvo financí: “Banky si vedou dobře.”

Banky: “Jsme v pořádku.” Wall Street: “Všichni prodávejte, banky hoří!”

Ve čtvrtek PacWest vydal pečlivě formulované prohlášení, jehož cílem je uklidnit investory...

Naše poselství je v souladu s tím, co jsme sdíleli s výsledky minulý týden. Jak již bylo dříve oznámeno, společnost přezkoumala prodeje strategických aktiv, včetně převodu úvěrového portfolia Lender Finance ve výši 2,7 miliardy USD do drženého k prodeji v Q1 23. Tento navrhovaný prodej pokračuje a bude sledován a náš kapitálový poměr CET1 přesáhl 10 % (od 9,21 % v 1. čtvrtletí 23) do jejího dokončení. Společnost a její představenstvo navíc v souladu se standardní praxí průběžně prověřují strategické možnosti. Společnost nedávno oslovilo několik potenciálních partnerů a investorů – jednání stále probíhají. Společnost bude nadále vyhodnocovat všechny možnosti

Ale místo toho toto prohlášení spustilo masivní vlnu paniky a akcie klesly o více než 50 procent...

Pokles regionálních bank pokračoval ve čtvrtek ráno, přičemž několik akcií utrpělo značné ztráty.

*PacWest klesl o 50,6 % a byl několikrát zastaven kvůli volatilitě. Posun začal ve středu večer poté, co bylo odhaleno, že banka se sídlem v Los Angeles vyhodnocuje strategické možnosti, včetně možného prodeje. **Západní aliance klesla o 38 procent poté, co se vzepřela zprávě Financial Times, že zvažuje prodej banky...***

Western Alliance vyhodnocuje strategické možnosti, včetně možného prodeje celé společnosti nebo její části, uvedl ve čtvrtek list Financial Times s odvoláním na dva lidi obeznámené s touto záležitostí.

*Banka se sídlem v Arizoně si najala konzultanty, aby zhodnotili její možnosti, uvádí zpráva. Úvahy banky jsou v rané fázi a nemusí vést k žádnému výsledku. **A akcie společnosti First Horizon při***

otevření klesly o 37 procent poté, co její fúze s Toronto-Dominion Bank propadla...

Akcie First Horizon Corp se propadl o 37 % na otevření baru v New Yorku a zaznamenal nejprudší pokles od září 2008.

Bloomberg oznámil, že First Horizon dnes uspořádala konferenční hovor, aby uklidnila investory poté, co byla „ukončena dohoda o fúzi s Toronto-Dominion Bank“. Regionální banka uvedla, že má „stabilní financování“ a dostatečný kapitál. To jsou tři velká jména, která se právě teď objevují v titulcích, ale na pokraji bankrotu je mnohem více institucí.

Podle nedávné studie hrozí krach 186 dalším bankám“...

Po březnovém krachu Silicon Valley Bank a Signature Bank studie o zranitelnosti amerického bankovního systému zjistila, že 186 dalším bankám hrozí kolaps, i když jen polovina jejich nepojištěných vkladatelů (nepojištění vkladatelé ztratí jednu část svých vkladů pokud banka zkolabuje, což by mohlo způsobit jejich útěk), rozhodnout se vybrat své peníze.

Jaký je tedy konečný výsledek?

Pointa je, že situace je špatná a teď, když se Fed rozhodl znovu zvýšit úrokové sazby, se to bude zhoršovat.

V době psaní tohoto článku je jen velmi málo bank skutečně bezpečných. Vkladatelé nadále vytahují peníze ze systému, dluhopisy těchto bank se nadále znehodnocují a každým dnem splatností přibývají další půjčky.

Tato bankovní krize ještě zdaleka neskončila.

Ve skutečnosti to teprve začalo.

Včera Bill Ackman varoval, že celý náš regionální bankovní systém je „v ohrožení“...

Regionální bankovní systém je v ohrožení. Špatný víkend vkladatelů SVB probudil nepojištěné vkladatele všude. Rychlý nárůst úrokových sazeb ovlivnil aktiva a odčerpál vklady. Odchod akcionářů a držitelů dluhopisů masivně zvýšil kapitálové náklady bank. Ztráty CRE hrozí. Mezitím na @Apple lákají výnosnější a uživatelsky přívětivější alternativy.

Neschopnost @FDICgov aktualizovat a rozšířit svůj pojistný systém zasadila další hřebíky do rakve. FRB by neselhal, pokud by FDIC dočasně ručila za vklady při vytvoření nového záručního schématu. Místo toho sledujeme, jak domino padá za velké systémové a ekonomické náklady. Bankovníctví je hra důvěry. Při tomto tempu žádná regionální banka nemůže přežít špatné zprávy nebo špatná data, protože cena akcií nevyhnutelně klesá, pojištěné a nepojištěné vklady jsou vybírány a „sledování strategických alternativ“ znamená odstavení FDIC příští víkend.

Většinou má pravdu.

Ale v jednom bych s ním rád nesouhlasil.

I když jsou všechny vklady v systému plně zaručeny, mnoho lidí své peníze stále vybere.

Jak trefně podotkl Zero Hedge, mnoho bohatých jedinců přesouvá finanční prostředky z běžných účtů, které se téměř nic nevrátí, do fondů peněžního trhu, které vrátí asi pět procent...

Lidé nepřesouvají své peníze ze strachu, že přijdou o vklady: každý ví, že je zaručeno neomezené pojištění, převážně v modrých státech; přesouvají své peníze, protože přechod z běžného účtu s výnosem 0,01 % na peněžní trh s výnosem 5,1 % trvá 30 sekund.

Federální rezervní systém by mohl bankám pomoci snížením úrokových sazeb.

To se ale v dohledné době nestane.

Připravte se tedy na další krachy bank.

Než se první republika zhroutila, provedl Gallup průzkum, v němž se Američanů zeptal, zda se obávají o peníze, které mají v bankovním systému.

Toto jsou výsledky...

Uprostřed turbulencí v americkém bankovním systému se téměř polovina Američanů obává o bezpečnost peněz, které mají na účtech u bank nebo jiných finančních institucí. Celkem 48 % dospělých v USA uvedlo, že se zajímají o své peníze, včetně 19 % „velmi“ a 29 % „středně“. Zároveň 30 % „není příliš znepokojeno“ a 20 % „vůbec není znepokojeno“.

Tyto výsledky pocházejí z průzkumu Gallupova ústavu provedeného 3. až 25. dubna, měsíc po krachu Silicon Valley Bank a Signature Bank. Zpráva o krachu třetí banky – první republiky – přišla až po ukončení průzkumu. Netřeba dodávat, že události posledních týdnů lidem nepřinášejí lepší náladu.

Náš bankovní systém je v zoufalé situaci, a to je jen jeden prvek širšího společenského kolapsu, kterého jsme svědky.

Velmi mě znepokojuje zbytek roku 2023.

A ještě větší obavy mám z toho, co přinese rok 2024.

Události se nyní začínají rychle vyvíjet a před námi jsou temné dny.

ZDROJ

PRO

PRÁVO RESPEKT ODBORNOST