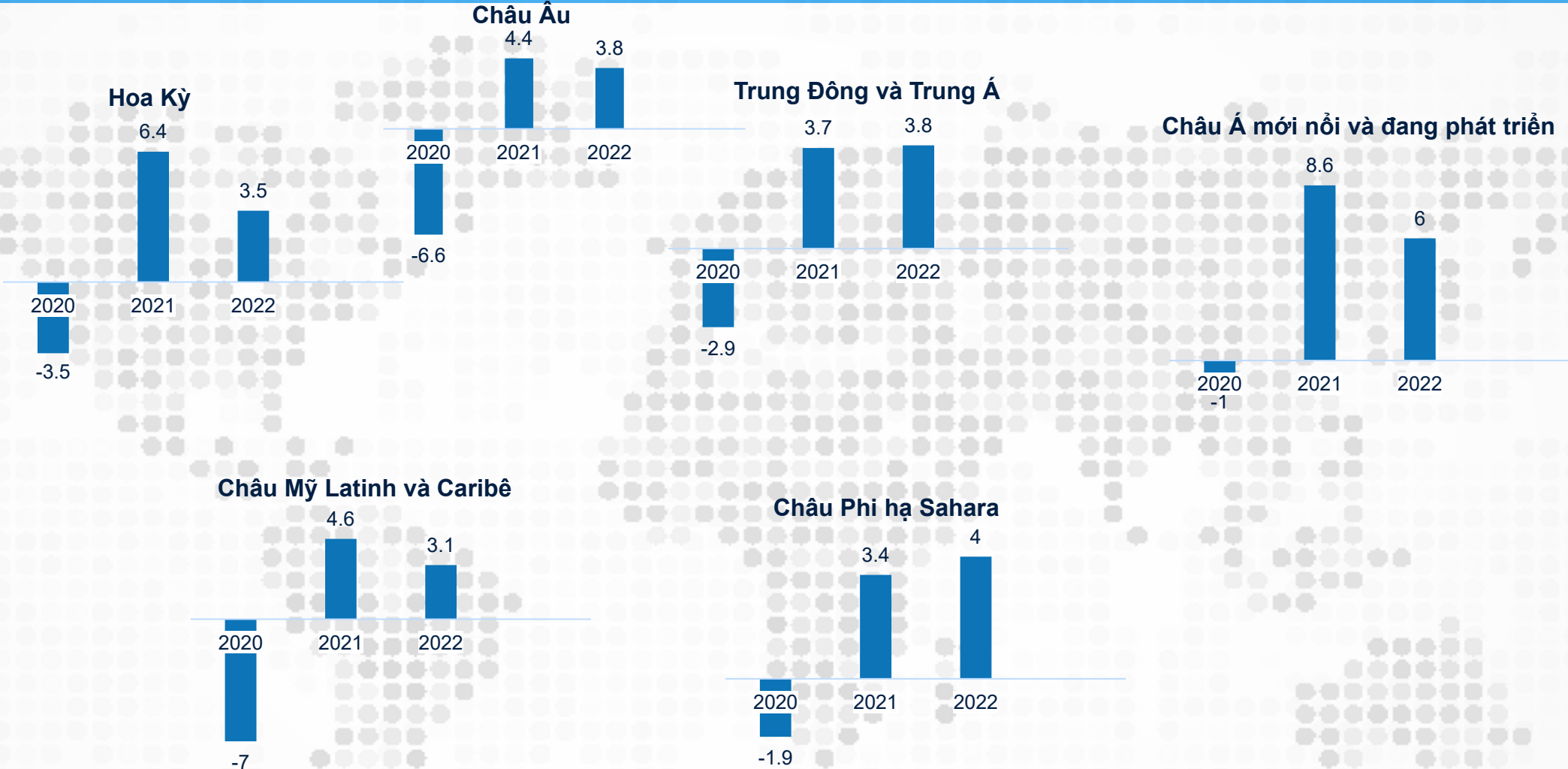




Ảnh hưởng của COVID-19 và nhu cầu tái cấu trúc ngân hàng

NHỮNG CHUYỂN ĐỔI CƠ CẤU THỨC ĐẨY TĂNG TRƯỞNG



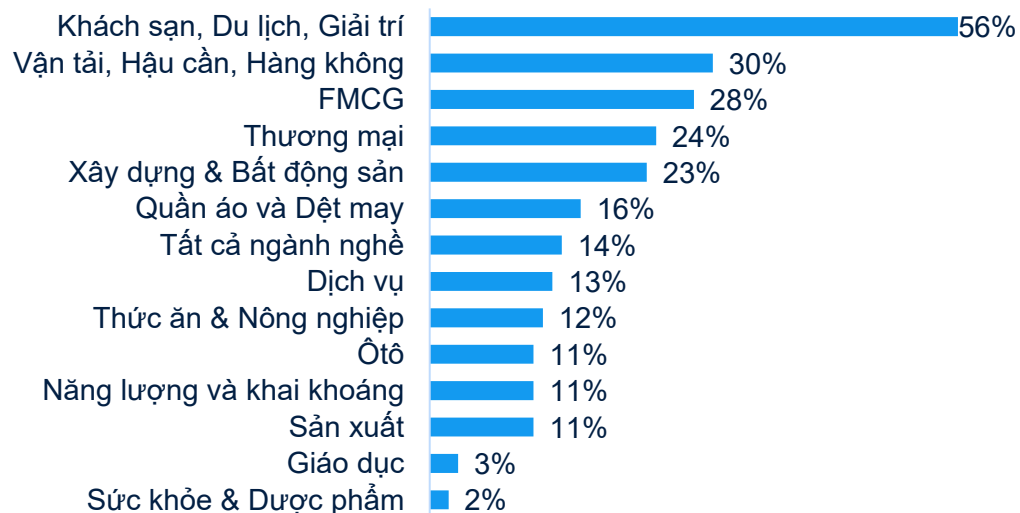
“Đại dịch COVID-19, đặc biệt nếu kéo dài, có thể dẫn đến những chuyển đổi cơ cấu đáng kể như mở rộng thương mại điện tử và các dịch vụ điện tử khác (bao gồm cả các dịch vụ chính phủ điện tử), làm việc từ xa, hội nghị trực tuyến, giáo dục trực tuyến và sự thu hẹp của hoạt động đi lại công tác, bán lẻ truyền thống và theo đó, nhu cầu về không gian văn phòng và thương mại” Ủy ban của Nghị viện Châu Âu về các vấn đề kinh tế và tiền tệ (ECON).



TÁC ĐỘNG CỦA COVID-19

- Tác động kinh tế của cuộc khủng hoảng COVID-19 rất khác với cuộc Khủng hoảng Tài chính Toàn cầu (KHTCTC) 2007-2009 và các cuộc khủng hoảng tài chính và chu kỳ suy thoái khác trong quá khứ. KHTCTC gây ra sự gián đoạn trong hoạt động trung gian tài chính, về bản chất, có tính chất giảm phát.
- Cuộc khủng hoảng hiện tại** bắt đầu là một cuộc khủng hoảng sức khỏe và hiện nay là sự kết hợp của những cú sốc cung và cầu, **có nguy cơ trở thành một cuộc khủng hoảng kinh tế kéo dài.**
- Đại dịch đã gây ra tình trạng nghèo đói tồi tệ nhất trong nhiều thế hệ. WBG dự đoán vào năm 2021 khoảng **120-150 triệu người sẽ bị đẩy vào cảnh nghèo đói.**

Những Ngành bị Ảnh Hưởng Nặng Nề Nhất



- Những phân tích ban đầu cho thấy ước tính khoảng **250 triệu việc làm đã bị mất trên khắp thế giới.**
- Số người bị ảnh hưởng bởi tình trạng mất an toàn thực phẩm nghiêm trọng ước tính sẽ tăng gấp đôi lên gần 300 triệu người vào cuối năm 2020.

SAU HƠN 20 NĂM PHÁT TRIỂN, ĐẠI DỊCH ĐANG ẢNH HƯỞNG LỚN ĐẾN PHÂN KHÚC DOANH NGHIỆP VỪA, NHỎ VÀ SIÊU NHỎ (DNVVN)

..... Tác động của đại dịch đã vượt ra ngoài phạm vi DNVVN, ảnh hưởng đến cả các công ty tương đối lớn

- **Khả năng thanh toán các khoản vay** của DNVVN bị ảnh hưởng đáng kể trong ngắn và trung hạn. Điều này được gây ra bởi sự gián đoạn chuỗi cung ứng do lệnh phong tỏa, các khoản phải thu bị trì hoãn, dòng tiền suy giảm do chi phí cố định, tác động của ngành và hạn chế về lao động.
- Khách hàng của DNVVN ở thành thị trở nên dễ bị tổn thương, trong khi đó DNVVN ở nông thôn khó tiếp cận được các định chế tài chính (FIs).
- **DNVVN phụ thuộc vào chuỗi cung ứng xuất nhập khẩu** chịu nhiều rủi ro nhất trong việc gián đoạn và giảm nhu cầu.
- **Các kênh điện tử**, nếu có sẵn, không phải lúc nào cũng được DNVVN sử dụng hoặc tiếp cận rộng rãi. Điều này đặc biệt đúng đối với khách hàng nông thôn. Các DNVVN của phụ nữ có khả năng tiếp cận trực tuyến thấp và có khả năng bị ảnh hưởng nhiều nhất.
- Dữ liệu cho thấy số lượng các trường hợp phá sản trên nhiều quốc gia đã giảm vào năm 2020, nhưng WBG cho rằng con số này sẽ tăng lên. Hiện đã có sự gia tăng số lượng các công ty Hoa Kỳ phá sản ở đầu chuỗi giá trị.
- Các thủ tục phá sản cũng đang gia tăng, đặc biệt là với các công ty lớn hơn. Cụ thể hơn, 147 công ty trên toàn cầu với doanh thu lớn hơn 60 triệu USD đã mất khả năng thanh toán vào năm 2020.

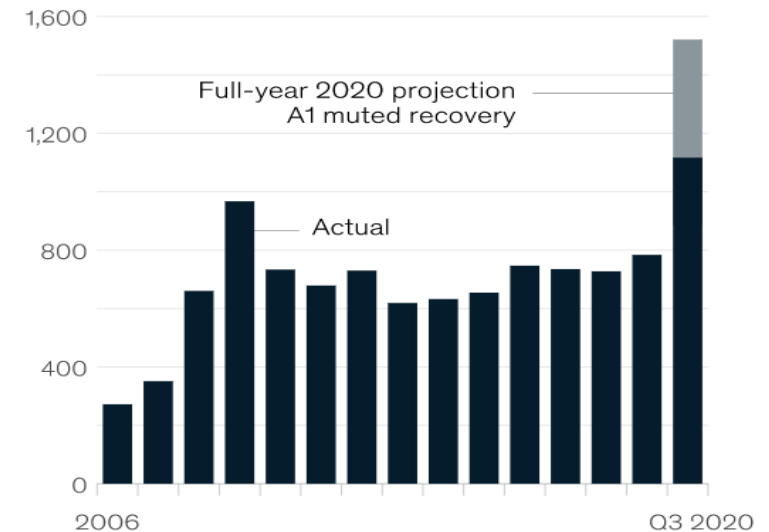
Cuộc khủng hoảng đang ảnh hưởng không tương xứng đến các DNVVN và khu vực phi chính thức - ước tính khoảng 81% trong số 2,7 tỷ lao động phi chính thức trên toàn cầu đã bị ảnh hưởng bởi các đợt phong tỏa

NHỮNG THÁCH THỨC TRONG LĨNH VỰC NGÂN HÀNG TOÀN CẦU

COVID-19 đã làm trầm trọng thêm những thách thức hiện có của mô hình kinh doanh ngân hàng truyền thống như áp lực doanh thu, những quy định chặt chẽ và sự cạnh tranh từ những đối thủ chuyển đổi số.

- **Sức mạnh của ngân hàng bị ảnh hưởng:** Suy giảm kinh tế toàn cầu đã làm giảm tốc độ tăng trưởng cho vay và khối lượng giao dịch thanh toán. Các ngân hàng sẽ phải tính toán đến sự suy thoái kinh tế và tỷ lệ lớn hơn của tài sản bị suy giảm giá trị trong sổ sách. Ở một số quốc gia, tỷ lệ vốn cấp 2 của các ngân hàng có thể giảm trên 2%. Vị thế vốn yếu của các ngân hàng nhìn chung có thể là mối đe dọa đối với tăng trưởng kinh tế vì hoạt động cho vay chỉ có thể được cấp cho những khách hàng có độ tín nhiệm cao nhất.
- **Quy định:** hỗ trợ về xác định, quản lý, xử lý và vốn hóa nợ xấu (NPL) là cần thiết để đối mặt với đại dịch.
- **Lãi suất thấp:** có khả năng duy trì ở mức thấp trong một thời gian đáng kể, có tác động tích cực trong ngắn hạn nhưng có thể gây rủi ro trong dài hạn cho ngân hàng do nợ xấu tiếp tục tăng và đe dọa khả năng thanh toán của ngân hàng
- **Số hóa:** Việc hướng tới số hóa và FinTech đã gia tăng sự cạnh tranh trên thị trường cho các ngân hàng, với những công ty chuyển đổi số mới tham gia vào các hoạt động liên quan đến ngân hàng và thách thức các mô hình ngân hàng hiện có.

Dự phòng rủi ro cho vay danh nghĩa (tỷ USD)



Nguồn: Đánh giá thường niên về ngân hàng toàn cầu của McKinsey

Các ngân hàng vẫn chưa phải đối mặt với các khoản xóa nợ đáng kể, nhưng vào năm 2021, các khoản dự phòng nợ xấu có thể vượt quá mức dự phòng của cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu.

Nguồn:

1. <https://www.santander.com/en/press-room/insights/challenges-of-the-banking-sector-after-the-covid-19-crisis>
2. <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/financial-services/financial-services-industry-outlooks/banking-industry-outlook.html#>



TÁC ĐỘNG BAN ĐẦU CỦA COVID-19 ĐẾN CÁC ĐỊNH CHẾ TÀI CHÍNH

Kết quả nghiên cứu của IFC về 317 Định chế Tài chính vào tháng 11/2020 & Khảo sát thương mại hàng năm của IFC

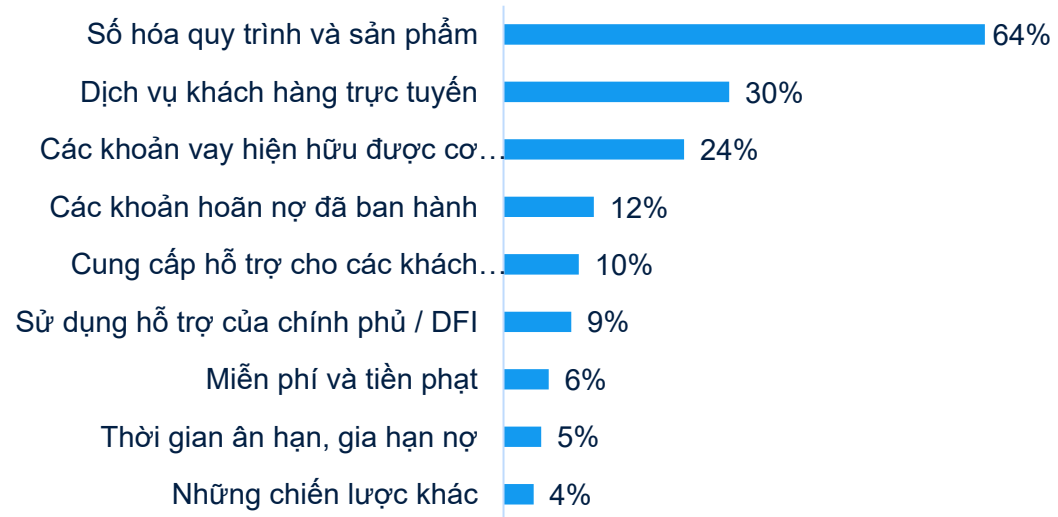
- Những vấn đề của khách hàng doanh nghiệp sẽ trở nên phức tạp hơn bởi những yếu kém của khu vực tài chính
- Bảy tháng kể từ khi đại dịch COVID-19 bùng phát, các khách hàng định chế tài chính (FI) của IFC vẫn **hoạt động ở mức khoảng 80% so với mức trước khủng hoảng**. Phần lớn các FIs báo cáo mức độ thu hồi nợ và giải ngân vốn vay thấp hơn. Các lệnh trì hoãn trả nợ của Chính phủ và việc trì hoãn tự nguyện ảnh hưởng đến hơn một nửa danh mục đầu tư của FI.
- Bất chấp việc tái cơ cấu danh mục đầu tư rộng rãi, các FIs bắt đầu ghi nhận **sự gia tăng đáng kể về các tài sản không tạo ra thu nhập**.
- Bất chấp những thách thức chưa từng có tiền lệ, **các FIs đã cố gắng duy trì khả năng thanh khoản**, được hỗ trợ một phần từ lượng tiền gửi lớn trong những tháng đầu tiên của cuộc khủng hoảng.
- **Đa dạng hóa các nguồn tài trợ là rất quan trọng**, đặc biệt là phát triển tiền gửi khách hàng cá nhân.

TÁC ĐỘNG BAN ĐẦU CỦA COVID-19 ĐẾN CÁC ĐỊNH CHẾ TÀI CHÍNH

Kết quả nghiên cứu của IFC về 317 Định chế Tài chính vào tháng 11/2020 & Khảo sát thương mại hàng năm của IFC

- Cuộc khủng hoảng đã khiến **hầu hết các FI phải ưu tiên nhiều hơn cho việc chuyển đổi số** của các hoạt động tiếp xúc khách hàng và hỗ trợ, cũng như phát triển tiền gửi bán lẻ như một chiến lược tài trợ chính.

Các chiến lược được các Ngân hàng tại Thị trường Mới nổi áp dụng để hoạt động kinh doanh của khách hàng liên tục trong bối cảnh khủng hoảng



“[Cuộc khủng hoảng] đã thay đổi hoàn toàn kịch bản kinh tế. Các ngân hàng phải hoạt động với số lượng nhân viên ít nhất tại văn phòng và nhiều nhân viên làm việc tại nhà hơn. Các ngân hàng đã khuyến khích [sử dụng] các giải pháp và nền tảng kỹ thuật số.” - GTFP Client Bank, Nam Á

TÁC ĐỘNG BAN ĐẦU CỦA COVID-19 ĐẾN CÁC ĐỊNH CHẾ TÀI CHÍNH

Kết quả nghiên cứu của IFC về 317 Định chế Tài chính vào tháng 11/2020 & Khảo sát thương mại hàng năm của IFC

- Tất cả các lĩnh vực và phân khúc khách hàng đều bị ảnh hưởng nặng nề bởi cuộc khủng hoảng, gia tăng áp lực và có khả năng gây ảnh hưởng nghiêm trọng ngắn hạn và trung hạn đối với thương mại và nền kinh tế nói chung. 39% số người trả lời khảo sát cho biết họ gặp nhiều vấn đề liên quan đến thanh khoản ngân hàng, bao gồm hạn mức tín dụng ít hơn, tăng giá/chi phí, hạn chế giới hạn tín dụng và tăng yêu cầu tuân thủ
- Cho dù nhu cầu tài chính của DNVVN dự kiến sẽ phục hồi trong năm 2021, các FIs đã thể hiện **những lo ngại đáng kể về rủi ro gia tăng** đối với phân khúc này. Các doanh nghiệp DNVVN dự kiến có nhu cầu sử dụng sản phẩm trung và dài hạn.

Những lĩnh vực bị ảnh hưởng nặng nhất – tần suất được đề cập



- **Nhu cầu hỗ trợ từ nhà đầu tư rất mạnh**, đặc biệt là nhu cầu đối với các sản phẩm nội tệ và nguồn vốn trung và dài hạn, cũng như hỗ trợ kỹ thuật để chuyển đổi số và quản lý rủi ro.



NHỮNG BIỆN PHÁP ĐỂ ĐỐI PHÓ VỚI COVID-19

Sáu biện pháp can thiệp chính

- 1** Hoãn thời hạn trả nợ
- 2** Hỗ trợ hoặc tạo điều kiện cho việc cơ cấu lại các khoản vay
- 3** Nói lỏng quy định trong việc phân loại và/hoặc trích lập dự phòng các tài sản kém hiệu quả
- 4** Tăng cường thanh khoản và nói lỏng các điều kiện tiền tệ
- 5** Giải phóng hoặc trì hoãn các phần đệm vốn hiện có
- 6** Giảm hoặc hoãn lãi suất/Miễn thuế

Cơ sở lý luận của các biện pháp can thiệp

- Hơn **1.400 biện pháp** đã được áp dụng để hỗ trợ lĩnh vực tài chính của hơn **140 quốc gia**.
- Hơn **110 quốc gia** đã tìm cách **kéo dài thời gian để các bên vay có khả năng thanh toán** có thể chịu được tác động của những cú sốc cung và cầu gây ra từ việc phong tỏa.
- Mục tiêu là ổn định thị trường tài chính, để **tín dụng và thanh khoản có thể tiếp cận đến các khu vực bị ảnh hưởng và dễ bị tổn thương nhất** - DNVVN, Hộ gia đình có thu nhập thấp.
- Đến tháng 10/2020, chính sách hỗ trợ tài khóa toàn cầu của Chính phủ là khoảng 12 nghìn tỷ USD. Các chương trình của chính phủ và chính sách hoãn nợ của ngân hàng đã thành công trong việc làm phẳng đường cong phá sản.



PHẢN ỨNG CỦA NGÂN HÀNG ĐỐI VỚI COVID-19

Đại dịch đã thách thức các mô hình và sản phẩm ngân hàng truyền thống, thay đổi bối cảnh cạnh tranh và đóng vai trò là chất xúc tác cho quá trình số hóa

- **Các ngân hàng sẽ cần phải tìm hiểu khách hàng của họ** (một lần nữa): hiểu sự thay đổi trong sở thích của khách hàng - các ngân hàng nhận ra rằng phân tích Dữ liệu Lớn sẽ giúp tùy biến các dịch vụ của họ cũng như thích ứng với bối cảnh kinh doanh đang thay đổi.
- Các ngân hàng nên suy nghĩ lại về cách thức hoạt động kinh doanh và **chuyển đổi từ quản lý quan hệ khách hàng vật lý sang trực tuyến**. Điều này giúp thu hẹp khoảng cách giữa chiến lược số hóa và các chi nhánh ngân hàng, khai thác sự gia tăng trong sử dụng thiết bị số của khách hàng. Các ngân hàng thực hiện đầu tư lớn vào cơ sở hạ tầng đã nổi lên mạnh mẽ và có thêm sức cạnh tranh trên thị trường, thúc đẩy các đối thủ khác trong ngành nhanh chóng thực hiện số hóa.
- Mô hình tăng trưởng mới, các ngân hàng được thúc đẩy để **Đổi mới quy trình kinh doanh để tạo điều kiện kinh doanh bền vững và giảm chi phí**. Điều này bao gồm:
 - Thiết kế các sản phẩm phục vụ khách hàng mới trong điều kiện bình thường mới và được hỗ trợ bởi các công cụ/quan hệ đối tác mới như ngân hàng mở và fintech.
 - Lập kế hoạch phù hợp cho các mô hình hoạt động hậu khủng hoảng
- Quản lý con người "trên nền tảng đám mây" sẽ ngày càng trở nên quan trọng



TÁI CẤU TRÚC NGÂN HÀNG

- Do ngân hàng là trung tâm của nền kinh tế hiện đại, các chính sách liên quan đến tái cơ cấu ngân hàng có thể có những tác động sâu rộng, cả về mặt chính trị cũng như kinh tế. Điều này đặc biệt quan trọng trong những thời điểm mà rất nhiều nền kinh tế đang gặp khó khăn và hệ thống ngân hàng đang gặp thách thức do COVID-19.
- Tái cấu trúc ngân hàng là một trong những nhiệm vụ khó khăn nhất mà các nhà hoạch định chính sách phải đối mặt. Các biện pháp có thể được quyết định nhanh chóng và đôi khi xảy ra trong bối cảnh khủng hoảng, bị chi phối bởi những thông tin không hoàn hảo.
- Cách tiếp cận hoặc phản ứng mà Chính phủ lựa chọn phụ thuộc vào nhiều yếu tố như: bối cảnh kinh tế chính trị, điều kiện kinh tế, tình hình tài khóa của chính phủ, quy mô, mức độ nghiêm trọng và sức khỏe tài chính của các ngân hàng/hệ thống cụ thể, hạn chế của khuôn khổ pháp luật, năng lực thể chế/kỹ thuật của các tổ chức liên quan, và những yếu tố khác.
- Các chính phủ nên hỗ trợ mạnh mẽ các cơ quan giám sát trong trường hợp có quyết định liên quan đến việc cho phép việc phá sản của các ngân hàng mất khả năng thanh toán. Các nguồn lực tài khóa có thể cần được cam kết để khắc phục các vấn đề trong hệ thống ngân hàng.
- Các thỏa thuận minh bạch có thể được áp dụng ở giai đoạn đầu để xử lý nợ xấu để các ngân hàng lành mạnh có thể tiếp tục tạo điều kiện thúc đẩy phát triển kinh tế. Điều này bao gồm việc nhận biết các tài sản có vấn đề, hỗ trợ **các chiến lược xử lý nợ xấu do Ngân hàng dẫn dắt và trên toàn hệ thống** và tạo ra môi trường thuận lợi bao gồm các quyền của chủ nợ và khả năng mất khả năng thanh toán.



PHẢN ỨNG KỊP THỜI CỦA WBG ĐỐI VỚI COVID-19

80 tỷ USD
Cam kết tài chính

12 tỷ USD
Hỗ trợ sức khỏe

Bao gồm
8 tỷ USD
cho khu vực tư nhân

58 Hội thảo, hơn
3.000 người tham
gia ở FIG Châu Á

- WBG đang **thực hiện hành động nhanh chóng, toàn diện để cứu sống, bảo vệ người nghèo và người dễ bị tổn thương, đạt được tăng trưởng bền vững** và tái thiết theo những cách tốt hơn. Trong khoảng thời gian từ tháng 4 đến tháng 12 năm 2020, các khoản tài trợ đã cam kết bao gồm hơn 30 tỷ USD chuyển nhượng ưu đãi mới từ IDA với các khoản hỗ trợ giảm nợ tích hợp cho các quốc gia gặp khó khăn trong việc trả nợ.
- **Khởi động hỗ trợ y tế khẩn cấp COVID-19** để tăng cường các phản ứng của quốc gia, và **chương trình quy mô lớn hơn để giảm bớt tác động kinh tế.**
- Giúp khu vực tư nhân đối phó với tác động của đại dịch. Duy trì khả năng thanh toán của các công ty là chìa khóa để bảo vệ việc làm và hạn chế thiệt hại kinh tế. Đầu tư mới, tài trợ thương mại và cấp hạn mức tín dụng vốn lưu động cho khách hàng. Tập trung vào các DNVVN để họ có thể tiếp tục đóng góp quan trọng vào tăng trưởng và tạo việc làm. Ngoài ra, Cơ quan Bảo lãnh Đầu tư Đa phương (MIGA) đã khởi động một chương trình trị giá 6,5 tỷ USD để hỗ trợ các nhà đầu tư và bên cho vay của khu vực tư nhân trong việc đương đầu với đại dịch.
- Nỗ lực ứng phó khủng hoảng COVID-19 của IFC cũng bao gồm cả việc thực hiện các hội thảo liên quan đến việc rà soát sức chịu đựng của danh mục đầu tư, tài trợ và số hóa cho doanh nghiệp vừa và nhỏ, cũng như những ứng phó khác cho các Ngân hàng và FIs.



CẢM ƠN