

Business Insider: USA čelia bezprecedentnej vlnе nezamestnanosti a bankrotov Amerických domácností

- CZ24 News | 26. května 2020

USA: USA sú už od začiatku pandémie koronavírusu zasiahnuté bezprecedentnou vlnou nezamestnanosti. Takmer 39 miliónov Američanov podalo nové žiadosti o dávky v nezamestnanosti a miera nezamestnanosti zaznamenala ohromujúcich 14,7%.

Táto kríza však ešte musí prejsť do druhej vlny spotrebiteľských konkurzných konaní, pričom v apríli ich bolo nahlásených menej ako 40 000, čo je desaťročné minimum, píše businessinsider.com.

Fakt je, že aj podniky a aj jednotlivci môžu vyhlásiť konkurz, avšak jednotlivci tvoria prevažnú väčšinu všetkých podaní. Vzhľadom na vysokú koreláciu medzi nezamestnanosťou a bankrotom spotrebiteľov, možno v nasledujúcich týždňoch očakávať nárast počtu podaní.

Toto pravdepodobne povedie k poklesu úverového priemyslu, pričom tí, ktorí najviac potrebujú úver, budú mať najväčšie ťažkosti úver získať. Rozsah tejto vlny bankrotov bude určený tromi faktormi:

1. Sumou, ktorú dlhujú americké domácnosti vydelenu sumou, ktorú zarobia
2. Pokusmi kongresu o záchranu ekonomiky
3. A to, čo veritelia od tohto bodu urobia.

Dva ukazovatele bankrotu

Štúdie ukazujú, že Američania sa zvyčajne obracajú na bankrot po nákladných ekonomických udalostiach, ako je strata zamestnania, rozvod, choroba alebo zranenie. Medzi 33% až 66% konkurzných správcoch uvádza ako príčinu bankrotu, stratu zamestnania.

Podľa údajov Úradu pre štatistiku práce a amerického konkurzného inštitútu existuje od roku 2006 takmer dokonalá korelácia medzi štvrtročnou mierou individuálnych bankrotov a nezamestnanosťou. Vzhľadom na súčasný drastický nárast nezamestnanosti je takmer isté, že bude nasledovať prudký nárast bankrotov.

Vysoký celkový pomer dlhu k príjmom domácnosti môže tiež naznačovať budúce bankroty. Dlh domácností môže zahŕňať hypotéky, kreditné karty a pôžičky na autá ako aj študentské pôžičky. V roku 2007, tesne pred Veľkou recesiou, dosiahol celkový pomer dlhu k príjmu domácnosti 1,24, čo znamená, že domácnosti mali v priemere takmer o 25% väčší dlh ako príjem. Dnes je toto číslo omnoho zdravšie – 0,95, čo by malo zmierniť závažnosť krízy.

Kritická úloha veriteľov

Ďalším rizikom, ktoré by mohlo zhoršiť vlnu bankrotov, je to, či veritelia na riešenie problémov dlžníkov použijú rovnaké postupy ako z čias finančnej krízy.

Ak veritelia reagujú na prerušenie splátok jednoduchým zvýšením úrokových sadzieb a obmedzením rizikového dlhu, čím by sa jednotlivcom s nízkym príjmom sťažilo získanie kreditnej karty a pôžičky, zabránilo by sa tomu, aby sa tí, ktorí potrebujú úver najviac, k úveru dostali.

Počas Velkej recesie mnoho veriteľov zablokovalo prístup k úverom, ako sú hypotéky pre riskantnejších dlžníkov. Ak títo veritelia použijú počas pandémie rovnaké reštriktívne opatrenia, slúžilo by to iba na podporu bankrotov spotrebiteľov tým, že by menej kvalifikovaným dlžníkom nezostali iné možnosti.

Veritelia však môžu uplatniť odlišný prístup a podniknúť kroky na zmiernenie tlaku na spotrebiteľov. Napríklad niektorí veritelia kreditných kariet sa vzdali poplatkov, zvýšili úverové limity a umožnili dlžníkom preskočiť mesačnú platbu bez toho, aby prišlo k akumulácii úrokov. Ak sa kríza bude dlhodobo ťahať, bude možno potrebné, aby veritelia prijali prísnejšie opatrenia na zníženie rizika odpisov dlhov v dôsledku prudkého bankrotu.

Ako vyzerá budúcnosť

Pandémia koronavírusu priniesla ekonomickú katastrofu takmer do všetkých odvetví Spjených štátov. Pozitívne je, že ekonomika je z hľadiska pomeru dlhu k príjmu domácností na tom lepšie ako v predchádzajúcich recesiách. Zákon CARES obsahuje opatrenia na zníženie zaťaženia spotrebiteľov.

Ďalšie kroky veriteľov by tiež mohli pomôcť; napríklad reštrukturalizácia alebo odpustenie určitej časti spotrebiteľského dlhu a zrieknutie sa úrokov. Okrem toho, keďže zákon CARES dočasne vylučuje platby za študentské pôžičky, veritelia by ich mohli rozšíriť na súkromné pôžičky, aby tak mohli zvládnuť súčasnú situáciu.

Kým strata pracovných miest počas tejto krízy bola spôsobená potrebnými sociálnymi dištančnými opatreniami – nie zlyhaním trhu, ako v predchádzajúcich recesiách – miera bankrotu čoskoro bude odrážať mieru nezamestnanosti. Avšak reakcia veriteľov a tvorcov politiky pravdepodobne určí, aká veľká bude táto vlna.

Mário Martinka