

Муса Фресно, Деві Хенгтраєні

Вплив диверсифікації на системний ризик традиційних банків, що мають лістинг на фондовій біржі Індонезії

Вважається, що диверсифікація банків сприяє фінансовій стабільності. Однак кілька теорій стверджують, що вона може призвести до банкрутства через посилений взаємозв'язок між установами. Метою статті є визначення впливу диверсифікації на системний ризик банків. Вибірка дослідження складається з 21 традиційного банку, що має лістинг акцій на фондовій біржі Індонезії з 2009 по 2018 рік. Використано панельну регресію фіксованого ефекту за рік та метод інструментальних змінних для вивчення того, як притаманні установі змінні визначають рівень системного ризику. Диверсифікація оцінюється за допомогою диверсифікації банківських активів, фінансування та доходів. Для вимірювання системного ризику використано метод вартісної оцінки ризиків (ΔCoVaR). Результати показують, що збільшення диверсифікації фінансування веде до зниження ΔCoVaR . Це вказує на те, що диверсифікація фінансування посилює рівень системного ризику, тоді як диверсифікація активів і диверсифікація доходів не мають на нього істотного впливу. Емпіричні дані свідчать про те, що для мінімізації системних ризиків банків взаємозв'язок між ними має бути послаблений завдяки обмеженню диверсифікації фінансування банків.

Ключові слова: стабільність, надлишок, фінансова криза, невідсотковий дохід, фінансування, взаємозв'язок
Класифікація JEL: G01, G20, G21



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Муса Фресно, Деві Хенгтраєні

Влияние диверсификации на системный риск традиционных банков, имеющих листинг на фондовой бирже Индонезии

Считается, что диверсификация банков способствует финансовой стабильности. Однако согласно нескольким теориям, она может привести к банкротству из-за усиленной взаимосвязи между учреждениями. Целью статьи является определение влияния диверсификации на системный риск банков. Выборка исследования состоит из 21 традиционного банка, имеющего листинг акций на фондовой бирже Индонезии с 2009 по 2018 год. Используются панельная регрессия фиксированного эффекта за год и метод инструментальных переменных для изучения того, как присущие учреждению переменные определяют уровень системного риска. Диверсификация оценивается с помощью диверсификации банковских активов, финансирования и доходов. Для измерения системного риска использован метод стоимостной оценки рисков (ΔCoVaR). Результаты показывают, что увеличение диверсификации финансирования ведет к снижению ΔCoVaR . Это указывает на то, что диверсификация финансирования усиливает уровень системного риска, в то время как диверсификация активов и диверсификация доходов не оказывают на него существенного влияния. Эмпирические данные свидетельствуют о том, что для минимизации системных рисков банков взаимосвязь между ними должна быть ослаблена благодаря ограничению диверсификации финансирования банков.

Ключевые слова: стабильность, излишек, финансовый кризис, непроцентный доход, финансирование, взаимосвязь

Классификация JEL: G01, G20, G21



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.