

Шрі Айомі, Елеонора Софілда, Мухаммад Зілаал Хамза, Арі Муліанта Гінтінг

## **Вплив монетарної політики та банківської конкуренції на ризик банківського сектору: аналіз невиконання грошових зобов'язань**

У фінансовій системі та економіці вирішальну роль відіграє банківський сектор. Ризик невиконання зобов'язань бере активну участь у збереженні фінансової стабільності, і його слід знижувати, оскільки він може спровокувати кризу. У роботі вивчається сукупний вплив грошово-кредитної політики та банківської конкуренції на невиконання банками грошових зобов'язань. Для дослідження вибірки 95 комерційних банків Індонезії протягом 2009–2019 рр. використано узагальнений метод моментів і двоступеневу динамічну систему оцінки панельних даних. Результати емпіричної оцінки показують, що грошово-кредитна політика за рахунок підвищення базової відсоткової ставки негативно впливає на ймовірність дефолту. Ступінь банківської стабільності також посилюється за рахунок монетарної політики. Банківська конкуренція чинить негативний і суттєвий вплив на ймовірність дефолту і позитивно впливає на відстань до дефолту банків. Крім того, сукупний вплив грошово-кредитної політики та банківської конкуренції є позитивним для ймовірності дефолту і негативним для відстані до дефолту. Спираючись на результати цього дослідження, для просування стабільної та більш ефективною банківської системи, директивні органи повинні розробити політику, яка сприятиме взаємозв'язку монетарної та конкурентної політики, як зазначено в статті.

**Ключові слова:** монетарна політика, банківська конкуренція, банківський ризик, метод динамічних панельних даних

**Класифікація JEL:** E52, G21, G32, C23



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.