

Мухаммад Камруззаман

Зв'язок між фінансовими інноваціями, грошовими переказами та кредитними показниками: дані розширеного та нелінійного ARDL-тестів

Мета дослідження – оцінити вплив фінансових інновацій та грошових переказів на кредитні показники банківських фінансових установ у Бангладеш за період 1981–2019 років. Для виявлення довгострокових і короткострокових наслідків та спрямованої причинно-наслідкової залежності використано розширений авторегресійний розподілений лаг (AARDL) та нелінійний авторегресійний розподілений лаг (NARDL), а також проведено тести на відсутність причинного зв'язку. AARDL підтверджує наявність довготривалого взаємозв'язку між фінансовими інноваціями, грошовими переказами, відкритістю торгівлі, ППІ та кредитними показниками, які вимірюються за безнадійними позиками. У довгостроковій перспективі фінансові інновації та волатильність ППІ демонструють позитивний зв'язок з безнадійними кредитами, але надходження грошових переказів і відкритість торгівлі мають негативну залежність. Шоки асиметрії у фінансових інноваціях вказують на позитивний взаємозв'язок з кредитними показниками.

Натомість, асиметричний шок грошових переказів і відкритості торгівлі демонструє негативний зв'язок з кредитними показниками, особливо в довгостроковій перспективі. Крім того, спрямована причинно-наслідкова залежність надає докази на підтримку гіпотези зворотного зв'язку, що пояснює причинно-наслідковий зв'язок між фінансовими інноваціями та ефективністю кредитування, а також надходженням грошових переказів і кредитними показниками. Ці результати свідчать про те, що кредитні показники визначаються майбутнім розвитком грошових переказів та фінансовими інноваціями. Таким чином, необхідна постійна пильна увага з боку політиків і фінансових експертів, метою яких є капіталізація або пом'якшення впливу фінансової системи.

Ключові слова: фінансові інновації, перерахування коштів, безнадійні кредити, розширений авторегресійний розподілений лаг, нелінійний авторегресійний розподілений лаг, тест на причинну залежність Тода-Ямамото

Класифікація JEL: O32, F24, N81, C22



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.