

Чаіаку Чуквуогор, Еммануель Аноруо, Ікечукву Нду

Емпіричний аналіз факторів, що визначають прибутковість банків США

У статті досліджуються фактори, які визначають прибутковість банків США. З використанням квартальних даних і методики оцінки узагальненого методу моментів розглянуто історичні та недавні тенденції для всіх банків США з 1996 по 2019 рік у взаємозв'язку між рентабельністю активів та іншими внутрішніми (або ендогенними) факторами прибутковості банку, такими як чиста відсоткова маржа, резерви на покриття можливих збитків за кредитами, відношення проблемних кредитів до валових позик, а також зовнішні (екзогенні) макроекономічні змінні, такі як середня 30-річна ставка за іпотекою, темп економічного зростання ВВП, рівень безробіття, ставка відсотка, темпи інфляції та відкритість (тобто експорт + імпорт/ВВП). Результати показують, що специфічні для банку змінні, зокрема чиста відсоткова маржа, резерви на покриття збитків за кредитами та проблемні позики, суттєво впливають на прибутковість банків США, а також те, що макроекономічні змінні, а саме середня ставка за іпотекою, економічне зростання та рівень безробіття, значною мірою впливають на прибутковість американських банків. Вказується також на те, що зміни відкритості негативно впливають на прибутковість банку; наслідки обговорюються.

Ключові слова: рентабельність активів, резерви на покриття збитків за кредитами, узагальнений метод моментів, чиста відсоткова маржа, прибутковість банків

Класифікація JEL: G21, C23



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.