

Леонідас Теодоракопулос, Гера Антонопулу, Вікі Мамалугу, Константінос С. Джотопулос

Драйвери волатильності обсягу: Аналіз великих даних на основі показників економічної невизначеності для банківської системи Греції

У статті проводиться дослідження для оцінки впливу економічної невизначеності на волатильність обсягів з наголосом на чотирьох системних грецьких банківських установах, а саме: Альфа Банк, Евробанк, Національний банк Греції та Піреус Банк. Метою дослідження є детальне пояснення EPU (розрахункової одиниці Європейського платіжного союзу) та волатильності обсягу, створеної EPU, у найбільших банках Греції. Щоб пояснити економічну невизначеність коливання обсягів, використано місячні дані про них. Період аналізу – з січня 2001 по серпень 2018 року, куди входять різні фази ринку, такі як світова фінансова криза 2008 року, європейська боргова криза та контроль за рухом капіталу в грецькій економіці. Як методологію дослідження використано відому модель GARCH. На основі оцінених регресій результати дослідження показали, що економічна невизначеність по-різному впливає на волатильність обсягів чотирьох сказаних системних грецьких банківських установ. Якщо говорити точніше, коли економічна невизначеність отримує високе значення, то волатильність обсягів у грецьких банках зростає, отримуючи вище значення. На завершення зазначається, що економічна невизначеність позитивно впливає на волатильність обсягів банківської системи Греції.

Ключові слова: обсяг, волатильність, економічна невизначеність, великі дані, Греція, банки, модель GARCH

Класифікація JEL: F65, G11, G12, G24



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.