

Пал Петер Колозі, Габор Хорват, Чаба Лентнер

Міжбанківська ліквідність і короткострокова прибутковість в країнах з ринковою економікою, що формується – досвід Угорщини у 2016–2020 рр.

Ліквідність впливає на короткострокові доходи, що робить її ключовим чинником монетарної трансмісії. Мета дослідження – вивчити, як збільшення ліквідності банківської системи та її розподіл усередині банківської системи впливає на прибутковість. Щоб краще зрозуміти цей зв'язок, дано економетричну оцінку функції попиту на міжбанківську ліквідність. Дослідження проведене в Угорщині, яка є представником малих відкритих країн з ринковою економікою, що формується. Аналіз базується на сегментованих регресіях; охоплено період 2016–2020 рр. щодо процентних ставок овернайт. Нахил функції попиту негативний, коефіцієнти зменшуються зі збільшенням надлишкових резервів. Найзначніші точки злomu кривої попиту виявлено біля 0,83% M2 та 1,53% M2 надлишкової ліквідності. Існує кореляція між рівнем надлишкових запасів та його розподілом і концентрацією. Розподіл ліквідності став більш збалансованим зі збільшенням надлишкової ліквідності. Насиченість банківської системи залежить від концентрації ліквідності серед банків. Результати можуть бути корисними для інших малих і відкритих ринкових економік, що розвиваються, з великою ліквідністю, особливо в майбутньому циклі посилення.

Ключові слова: ліквідність, монетарна політика, резерви, попит на гроші

Класифікація JEL: E41, E44, E47, E52



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.