

Атік Керімов, Азер Бабаєв, Вікторія Дудченко, Ярина Самусевич, Мілош Тумпах

Стабільність банківської системи під час кризи: вплив незалежності банківського регулятора

Локальні та глобальні фінансові кризи спричинені широким спектром геополітичних, макрофінансових і соціально-економічних факторів. Метою цього дослідження є оцінка ролі незалежності центрального банку в запобіганні фінансовим кризам і пом'якшенні їх наслідків. Було перевірено дві гіпотези. Показником незалежності банківського регулятора є індекс незалежності центрального банку CWN. Гіпотези перевірено на даних з 53 країн, які страждають від фінансових криз за останні 40 років (вибірка містить у собі як розвинуті країни, так і ті, що розвиваються, з різних континентів). Для розрахунків використано інструменти нелінійної логіт-регресії (моделювання ймовірності втрати фінансової стабільності внаслідок фінансової кризи з урахуванням різних рівнів незалежності банківського регулятора) та панельної регресії з випадковими ефектами (моделювання впливу незалежності банківського регулятора на діяльність банків під час кризи) періоди). У дослідженні не підтвердилося, що високий рівень незалежності центрального банку є необхідною умовою для запобігання виникненню фінансових криз у національній економіці. І навпаки, ймовірність фінансової нестабільності виявилася вищою в країнах з більш незалежними центральними банками. Так, у кризові періоди збільшення індексу CWN на 1 забезпечує збільшення показника достатності нормативного капіталу в середньому на 0,28%, зниження рентабельності активів на 0,59% і збільшення частки проблемних кредитів на 1,69%.

Ключові слова: незалежність, центральний банк, фінансова криза, стабільність, профілактика, регулювання, банківська система

Класифікація JEL: E58, E63, G01, G21



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.