

Андре Костер, Йочен Зіммерманн

Капіталізація банку та ефективність його діяльності: порівняльний аналіз на основі використання бухгалтерського обліку та ринкових методів

У даній статті аналізується рівень капіталізації європейського банківського ринку. Беручи за основу європейську практику, проведено огляд 2504 фірм за 1992-2012 роки, у результаті чого автори аналізують ефект впливу рівня капіталізації на рівень банківських ризиків та їх прибутковість на основі застосування бухгалтерського обліку та ринкових методів, що використовуються фінансовими регуляторами. Дослідження за допомогою бухгалтерського обліку показують, що підвищення капіталізації знижує банківський ризик та підвищує рентабельність. На противагу цьому, застосування ринкових методів показує, що підвищення банківського ризику провокує можливі різні оцінки виникнення ризикових ситуацій з боку учасників ринку капіталу. Результати дослідження підтверджені за допомогою постфактум аналізу діяльності банків в період кризи. Банки з вищим рівнем капіталізації в посткризовий період продемонстрували кращі показники дохідності та ризику.

Ключові слова: капіталізація, ефективність діяльності банку, бухгалтерський облік, ринкові методи.

Класифікація JEL: G21, G32.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/) license, що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Андре Костер, Йочен Зіммерманн

Капитализация банка и эффективность его деятельности: сравнительный анализ на основе использования бухгалтерского учета и рыночных методов

В данной статье анализируется уровень капитализации европейского банковского рынка. Основываясь на европейскую практику, проведен обзор 2504 фирм за 1992-2012 года, в результате чего авторы анализируют эффект влияния уровня капитализации на уровень банковских рисков и их доходность на основе применения бухгалтерского учета и рыночных методов, используемых финансовыми регуляторами. Исследования с помощью бухгалтерского учета показывают, что повышение капитализации снижает банковский риск и повышает рентабельность. В противоположность этому, применение рыночных методов показывает, что повышение банковского риска провоцирует возможные различные оценки возникновения рискованных ситуаций со стороны участников рынка капитала. Результаты исследования подтверждены с помощью постфактум анализа деятельности банков в период кризиса. Банки с высоким уровнем капитализации в посткризисный период продемонстрировали лучшие показатели доходности и риска.

Ключевые слова: капитализация, эффективность деятельности банка, бухгалтерский учет, рыночные методы.

Классификация JEL: G21, G32.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/) license, что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.