

Використання каузального аналізу для удосконалення моніторингу стабільності банківської системи

Відповідно до етапів моніторингу стабільності банківської системи, аналіз каузальних зв'язків застосовується для виявлення причин поширення кризових тенденцій та обґрунтування найбільш дієвих важелів регулятивного впливу на параметри банківської системи з боку центрального банку.

Дослідження базується на використанні методу канонічних кореляцій для структуризації каузальних зв'язків між індикаторами оцінки стабільності банківської системи, що об'єднані у чотири суб-індекси (оцінки інтенсивності кредитно-фінансової взаємодії на міжбанківському ринку, ефективності реалізації функцій банківської системи, структурних змін і фінансових диспропорцій у банківській системі, діяльності системно важливих банків); методу регресійного аналізу та розрахунку коефіцієнтів еластичності – для оцінки чутливості рівня стабільності банківської системи до зміни параметрів, що характеризують інструменти банківського регулювання.

У статті проведено аналіз результатів кількісної та якісної оцінки стабільності банківської системи (порівняння фактичних результатів оцінки із даними попередніх років та зіставлення значень індикаторів стабільності з критичними значеннями). Визначено причини виявлених відхилень з урахуванням результатів застосування методу канонічних кореляцій. Побудовано регресійні моделі для підтвердження існування залежності індексу стабільності банківської системи від зміни параметрів, що характеризують інструменти банківського регулювання, та визначено найбільш дієві з них. Практичну апробацію поданих пропозицій реалізовано на основі показників банківської системи України за 2007–2016 рр.

Ключові слова: банківська система, індекс стабільності, моніторинг, каузальний аналіз, метод канонічних кореляцій

Класифікація JEL: G01, G20, G28



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Олег Колодизев, Ирина Чмутова, Віталій Лесик

Применение каузального анализа для улучшения мониторинга стабильности банковской системы

Согласно этапам мониторинга стабильности банковской системы, анализ каузальных связей используется для выявления причин распространения кризисных тенденций и обоснования наиболее действенных механизмов регулятивного влияния на параметры банковской системы со стороны центрального банка.

Исследование основано на применении метода канонических корреляций для структуризации каузальных связей между индикаторами оценки стабильности банковской системы, которые объединены в четыре субиндекса (оценки интенсивности кредитно-финансового взаимодействия на межбанковском рынке, эффективности реализации функций банковской системы, структурных изменений и финансовых диспропорций в банковской системе, деятельности системно важных банков); метода регрессионного анализа и расчета коэффициентов эластичности – для оценки чувствительности уровня стабильности банковской системы к изменению параметров, характеризующих инструменты банковского регулирования.

В статье проведен анализ результатов количественной и качественной оценки стабильности банковской системы (сравнение фактических результатов оценки с данными за предыдущие годы и сопоставление значений индикаторов стабильности с критическими значениями). Определены причины обнаруженных отклонений с учетом результатов использования метода канонических корреляций. Построены регрессионные модели для подтверждения наличия зависимости индекса стабильности банковской системы от изменения параметров, характеризующих инструменты банковского регулирования, и определены наиболее действенные из них. Практическая апробация представленных предложений реализована на основании показателей банковской системы Украины за 2007–2016 гг.

Ключевые слова: банковская система, индекс стабильности, мониторинг, каузальный анализ, метод канонических корреляций

Классификация JEL: G01; G20; G28



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.