

Системний ризик та взаємопов'язаність банківських систем країн – членів Ради співробітництва арабських держав Перської затоки

На сьогодні фінансова взаємопов'язаність є головним рушієм системного ризику. Тому існує постійна потреба в інструментах оцінки й управління системним ризиком. У статті запропоновано альтернативну модель вимірювання системного ризику та вивчення взаємозв'язку між прямими ризиками збитків у банківських системах країн, що розвиваються, які входять до складу Ради співробітництва арабських держав Перської затоки. З метою забезпечення узгодженості й ефективності оцінок системного ризику та врахування їх багатогранності автор вимірює системний ризик, використовуючи комбінацію відфільтрованого ретроспективного моделювання та непараметричної регресії, та вивчає взаємопов'язаність за допомогою мережевого аналізу. Результати вказують на те, що потрясіння, які виникають у банківській системі Саудівської Аравії, можуть спричинити каскад збоїв у банківських системах більшості країн – членів Ради співробітництва арабських держав Перської затоки. Банківська система Оману є достатньо надійною, щоб протистояти будь-якому негативному наслідку економічних потрясінь, що впливають на функціонування банківських систем країн – членів Ради. Результати дослідження мають певне значення для регулюючих і наглядових органів та можуть бути корисними розпорядникам активів та інвесторам при прийнятті рішень щодо розподілу портфеля.

Ключові слова: фільтроване ретроспективне моделювання, взаємопов'язаність, непараметрична регресія, системний ризик.

Класифікація JEL: C58, G21, G32.



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.

Системный риск и взаимосвязанность банковских систем стран – членов Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива

На сегодняшний день финансовая взаимосвязанность является главным фактором системного риска. Поэтому существует потребность в инструментах оценки и управления системным риском. В статье предложена альтернативная модель измерения системного риска и изучения взаимосвязи между прямыми рисками убытков в банковских системах развивающихся стран, входящих в состав Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива. С целью обеспечения согласованности и эффективности оценок системного риска и учета их многогранности автор измеряет системный риск, используя комбинацию фильтрованного ретроспективного моделирования и непараметрической регрессии, и изучает взаимосвязанность с помощью сетевого анализа. Результаты указывают на то, что потрясения, возникающие в банковской системе Саудовской Аравии, могут повлечь за собой каскад сбоев в банковских системах большинства стран – членов Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива. Банковская система Омана достаточно надежна, чтобы противостоять любым негативным последствиям экономических потрясений, влияющих на функционирование банковских систем стран – членов Совета. Результаты исследования имеют определенное значение для органов регулирования и надзора и могут быть полезны управляющим активами и инвесторам при принятии решений относительно распределения портфеля.

Ключевые слова: фильтрованное ретроспективное моделирование, взаимосвязанность, непараметрическая регрессия, системный риск.

Классификация JEL: C58, G21, G32.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии Creative Commons Attribution 4.0 International license, что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.