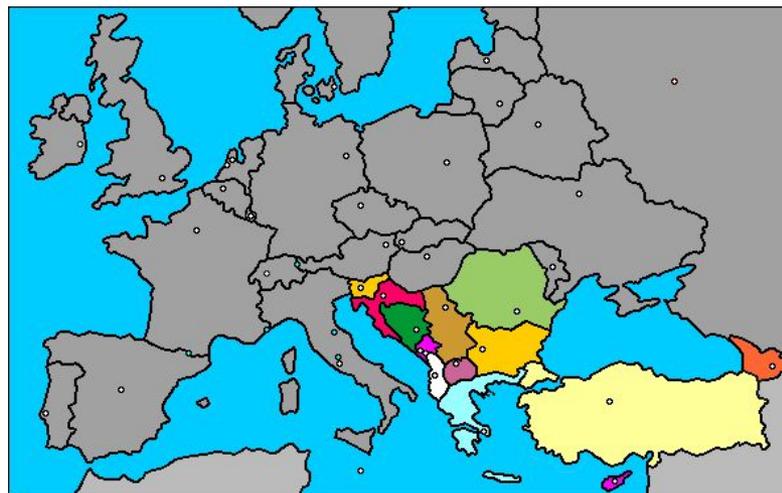


ОБЗОР МЕТОДОЛОГИИ НА ОСНОВЕ СТАТЪИ  
RAFET AKTAS, SULEYMAN ACIKALIN «*THE  
DETERMINANTS OF BANKS' CAPITAL  
ADEQUACY RATIO: SOME EVIDENCE FROM  
SOUTH EASTERN  
EUROPEAN COUNTRIES*»

---

Подготовила:  
Скрябина Наталья, 13э2



# ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ:

- Оценка воздействия банковских показателей и внешних факторов на достаточность капитала в Юго-восточном европейском регионе

# АНАЛИЗИРУЕМЫЕ ДАННЫЕ

COUNTRIES	NUMBER OF BANKS
ALBANIA	7
BOSNIA	7
BULGARIA	8
CROATIA	8
GREECE	4
MACEDONIA	9
MONTENEGRO	3
ROMANIA	8
SERBIA	4
SLOVENIA	13

# МЕТОДОЛОГИЯ

- Исследование охватывает период с 2007-2012 год
- Ежегодные данные
- Зависимая переменная – достаточность капитала банка
- Независимые переменные (банковские показатели) - размер банка, доходность, леверидж, ликвидность, чистая процентная маржа и банковский риск
- Независимые переменные (внешние факторы) – темп экономического роста, индекс волатильности фондового рынка, размер страхования депозитов, качество государственного управления

# МЕТОДОЛОГИЯ

- Описательная статистика зависимых и независимых переменных

**Table2: The descriptive statistics of the dependent and independent variables**

Variable	Min	Max	Mean	Standard Deviation
Capital Adequacy Ratio (CAR)	-0.05	0.454	0.156	0.049
Bank Size (SIZE)	4.543	11.701	7.490	1.559
Return on Assets (ROA)	-0.124	0.154	0.007	0.020
Leverage (LEV)	-104.287	92.363	8.837	9.164
Liquidity (LQDT)	0.003	0.781	0.167	0.112
Net Interest Margin (NIM)	0.002	0.116	0.037	0.016
Bank Risk (RISK)	0.086	1.462	0.769	0.135
Economic Growth (GDP_G)	-7.797	10.7	1.184	4.184
Inflation (CPI)	-0.740	12.411	3.853	2.690
Real Interest Rate (RIR)	-3.119	27.432	5.545	4.212
Eurozone Stock Market Volatility (EURO_VOL)	19.720	33.729	28.049	5.020
Coverage Ratio (COV)	0.303	9.116	2.749	2.456
Governance (GOV)	-0.699	1.058	0.063	0.524

# МЕТОДОЛОГИЯ

- F-test
- Hausman test
- Wooldridge test
- Ordinary Least Squares (OLS) method
- Generalized Least Square (GLS)

# МЕТОДОЛОГИЯ

$$CAR_{it} = \alpha_i + \beta_1 SIZE_{it} + \beta_2 ROA_{it} + \beta_3 LEV_{it} + \beta_4 LQDT_{it} + \beta_5 NIM_{it} + \beta_6 RISK_{it} + u_{it} \quad (1)$$

$$CAR_{it} = \alpha_i + \beta_1 SIZE_{it} + \beta_2 ROA_{it} + \beta_3 LEV_{it} + \beta_4 LQDT_{it} + \beta_5 NIM_{it} + \beta_6 RISK_{it} + \beta_7 GDP\_G_{it} + \beta_8 CPI_{it} + \beta_9 RIR_{it} + \beta_{10} EURO\_VOL_{it} + \beta_{11} COV_{it} + \beta_{12} GOV_{it} + v_{it} \quad (2)$$

$H_0$ :  $Cov(\alpha_{it}, X_{it}) = 0$  (Random Effect Model)

$H_a$ :  $Cov(\alpha_{it}, X_{it}) \neq 0$  (Fixed Effect Model)

**Table 3: The Hausman specification test result**

Chi-square	Degrees of freedom	Prob.
36.47	6	0.000

# МЕТОДОЛОГИЯ

Table4: The Feasible GLS regression results

VARIABLES	(1) CAR	(2) CAR	(3) CAR	(4) CAR	(5) CAR	(6) CAR
SIZE	-0.006*** (0.002)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)	-0.004*** (0.001)
ROA	0.186** (0.079)	0.289*** (0.085)	0.302*** (0.079)	0.292*** (0.082)	0.306*** (0.079)	0.293*** (0.080)
LEV	-0.000*** (0.000)	-0.000*** (0.000)	-0.000*** (0.000)	-0.000*** (0.000)	-0.000*** (0.000)	-0.000*** (0.000)
LQDT	0.054*** (0.016)	0.038** (0.017)	0.038** (0.017)	0.037** (0.017)	0.038** (0.017)	0.039** (0.017)
NIM	0.374*** (0.137)	0.081 (0.135)		0.102 (0.139)		
RISK	-0.043*** (0.010)	-0.027*** (0.010)	-0.029*** (0.010)	-0.029*** (0.010)	-0.027*** (0.010)	-0.029*** (0.010)
GDP_G		-0.001** (0.000)	-0.001*** (0.000)	-0.001*** (0.000)	-0.000* (0.000)	-0.001** (0.000)
CPI		-0.000 (0.001)			-0.000 (0.000)	
RIR		-0.000 (0.000)				-0.000 (0.000)
EURO_VOL		0.001*** (0.000)	0.001*** (0.000)	0.001*** (0.000)	0.001*** (0.000)	0.001*** (0.000)
COV		0.002*** (0.000)	0.002*** (0.000)	0.002*** (0.000)	0.002*** (0.000)	0.002*** (0.000)
GOV		-0.021*** (0.004)	-0.021*** (0.004)	-0.019*** (0.004)	-0.021*** (0.004)	-0.021*** (0.004)
CONSTANT	0.203*** (0.017)	0.173*** (0.016)	0.179*** (0.015)	0.176*** (0.016)	0.176*** (0.015)	0.180*** (0.015)
Observations	426	426	426	426	426	426
Number of bank	71	71	71	71	71	71
Wald chi-squared	121.1	276.6	246.9	248.6	265.2	252.4

**Notes:** Robust standard errors are given in parentheses. \*\*\*, \*\*, \* denote p<0.01, p<0.05, p<0.1 respectively.

# ВЫВОД

- Существует ряд факторов, который влияет не только на структуру капитала в нефинансовом секторе экономики, но и на структура капитала банка