

اثر توسعه بازارهای مالی بر ریسک صنعت بانکداری در ایران

فرشید پورشهابی* و نسیمه کرامتی زاده**

تاریخ وصول: ۱۳۹۶/۱۱/۶ تاریخ پذیرش: ۱۳۹۸/۶/۲

چکیده

در این مطالعه به بررسی اثر توسعه بازارهای مالی بر ریسک صنعت بانکی با سه معیار (نسبت سرمایه، تنوع درآمدی و ضریب بتا) پرداخته شده است. به دلیل محدودیت آماری مجموعه‌ای از ۸ بانک فعال در بورس تهران در بازه زمانی ۱۳۸۴-۱۳۹۴ مورد بررسی قرار گرفته است. برای اهداف برآوردی از روش پانل حداقل مربعات تعمیم یافته (GLS) استفاده شده است. نتایج مطالعه حاکی از آن است که توسعه بازارهای مالی در دو بخش سهام و بانک باعث افزایش ریسک سیستماتیک بانک‌ها می‌شود. همچنین توسعه شاخص سهام بر نسبت سرمایه اثر مثبت دارد و کیفیت درآمد بانک‌ها را افزایش می‌دهد. سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی موجب افزایش نسبت سرمایه بانک‌های مورد مطالعه شده است و درجه باز تجاری در بازه زمانی مورد مطالعه موجب کاهش ریسک سیستماتیک صنعت بانکی شده است. در بین سه معیار نشان‌دهنده‌ی عملکرد بانک‌ها شامل بازده دارایی، بازده حقوق صاحبان سهام و نسبت هزینه به درآمد، تنها بازده حقوق صاحبان سهام موجب افزایش کیفیت و تنوع درآمدی بانک‌ها گردیده است.

طبقه‌بندی JEL: G15 ، G21

واژه‌های کلیدی: ریسک بانکی، بازارهای مالی، ضریب بتا، سرمایه بانک، تنوع درآمد

* استادیار گروه اقتصاد، دانشگاه بجنورد، بجنورد، ایران. (نویسنده مسئول) (Pourshahabi.f@ub.ac.ir)

** کارشناس ارشد علوم اقتصادی، دانشگاه بجنورد، بجنورد، ایران.