



SGH

---

# Problemy finansowe banków

Prof. Małgorzata Iwanicz-Drozdowska



- 
- Identyfikacja problemów finansowych banków i kryzysów bankowych
  - Narzędzia analityczne
  - Zmienne/wskaźniki
  - Typowy obraz banku przeżywającego problemy podczas globalnego kryzysu finansowego (GFC)
  - Co zmieniło się w związku z GFC?

- Identyfikacja problemów na poziomie mikroekonomicznym i makroekonomicznym
- Systemy wczesnego ostrzegania (EWS)
- Dane publicznie dostępne (księgowo i rynkowe) i dane „nadzorcze”
- W dalszej części prezentacji skoncentrowano się na ujęciu mikroekonomicznym
- UWAGA: liczba upadłości banków znacznie niższa niż przedsiębiorstw
- **Problem praktyczny/badawczy:** Czy można zbudować EWS na podstawie danych publicznie dostępnych?

- 43 opracowania badawcze na temat problemów banków w literaturze światowej, w tym 31 dla USA
- Analiza dyskryminacyjna – od Meyer i Pifer (1970) do Jordan i inni (2010) – ogółem 4/43
- Logit – od Martin (1977) do Altman i inni (2014) – 18/43
- Probit – od Hanweck (1977) do Abrams i Huang (1987) – 2/43

- Sieci neuronowe – od Tam i Kiang (1990) do Tung i inni (2004) - 6/43
- Modele hazardu – od Lane i inni (1986) do Mayes i Stremmel (2014) – 9/43
- DEA – od Barr i Siems (1994) do Avkiran i Cai (2012) – 4/43
- **Problem praktyczny/badawczy:** Które metody mogą być najbardziej efektywne?

- Klasyka – CAMEL (rzadziej CAMELS), czyli:
- C (*capital adequacy*) – adekwatność kapitałowa
- A (*assets quality*) – jakość aktywów
- M (*management*) – kadra zarządzająca bankiem – rzadko wobec braku dostępu do danych nadzorczych
- E (*earnings*) – zyskowność
- L (*liquidity*) – płynność
- S (*sensitivity to market risk*) – wrażliwość na ryzyko rynkowe

- Wielkość
- Warunki makroekonomiczne
- Porównywanie różnych wskaźników kapitałowych (współczynnik wypłacalności vs. „zwykła” dźwignia)
- Zmienne niefinansowe, np. wiek, przynależność do struktury holdingowej
- Stopy procentowe – depozyty
- Dane rynkowe – głównie kursy akcji, ratingi

- Niski współczynnik wypłacalności dla Tier 1 – wskaźnik niosący najwięcej informacji jako pojedyncza miara
- Ekspansja kredytowa i jej konsekwencje (odpisy, NPL) – ok. 75% banków europejskich, które były poddane restrukturyzacji
- Zaangażowanie w finansowanie rynku nieruchomości – ok. 40% banków europejskich, które były poddane restrukturyzacji





- Ekspozycja na rynek *subprime* i obligacje rządowe – po ok. 16% banków europejskich, które były poddane restrukturyzacji
- **Problem praktyczny/badawczy:** Czy wystarczą proste narzędzia do wykrywania problemów czy potrzebne są bardziej skomplikowane?

- Większy nacisk na monitorowanie i regulowanie banków ważnych systemowo (G-SIBs, D-SIBs)
- Wzmocnienie wymogów kapitałowych (lepsza jakość kapitałów, bufory kapitałowe, wskaźnik dźwigni – obserwacja) – Bazylea III
- Zmiana standardów rachunkowości (od 2018 r.) m.in. w zakresie tworzenia rezerw na kredyty
- **Problem praktyczny/badawczy:** Czy powyższe zmiany zwiększą bezpieczeństwo banków i ułatwią identyfikowanie ich problemów finansowych?



SGH

---

**Dziękuję za uwagę**