

عنوان مقاله:

نقش الزامات کفایت سرمایه در خلق پول بانکی در ایران

محل انتشار:

فصلنامه سیاست های مالی و اقتصادی، دوره 11، شماره 41 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 35

نویسندگان:

مسلم شعله - Monetary and Banking Research Institute, Tehran, Iran

حمید زمان زاده - Monetary and Banking Research Institute, Tehran, Iran

خلاصه مقاله:

یکی از مهم ترین عوامل موثر بر خلق نقدینگی در شبکه بانکی ایران نسبت کفایت سرمایه است. بر این اساس هدف پژوهش حاضر بررسی نقش الزامات کفایت سرمایه مبتنی بر کمیته بال ۳ و همچنین متغیرهای تورم، نرخ ارز، مطالبات غیرجاری و سودآوری شبکه بانکی بر خلق پول بانکی در ایران در دوره ۱۳۹۹:۰۴-۱۳۸۸:۰۴ با تواتر فصلی در قالب الگوی خودرگرسیون برداری ساختاری است. نتایج نشان داد که شوک مثبت به تورم، نرخ ارز و سودآوری بانک ها موجب افزایش خلق پول بانکی می شود. اما شوک مثبت به نسبت کفایت سرمایه و مطالبات غیر جاری اثر معناداری بر خلق پول بانکی بر جای نگذاشته است. این یافته بیانگر آن است که سیستم بانکی به دلیل عدم وجود ضمانت اجرایی نسبت به اعمال الزامات کفایت سرمایه، عملاً نسبت به تغییرات در کفایت سرمایه واکنش نشان نداده است و در نتیجه الزامات کفایت سرمایه نتوانسته است نقش کلیدی خود را در اعمال محدودیت در خلق پول بانکی ایفا نماید. همچنین نتایج نشان داد که خلق پول بانکی در ایران عمدتاً تحت تأثیر متغیرهای سطح کلان بوده و تورم و نرخ ارز به ترتیب بیشترین نقش را در توضیح تغییرات خلق پول بانکی داشته است.

کلمات کلیدی:

Money Creation, Capital Adequacy ratio, Exchange rate, Inflation, SVAR model, خلق پول بانکی, نسبت کفایت سرمایه, نرخ

ارز, تورم, الگوی SVAR.

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/2021993>

