

Mgr Alicja Szyszko

Tytuł rozprawy doktorskiej: Efektywność interwencji wspierających finansowo banki systemowo ważne w latach 2008-2014 w Stanach Zjednoczonych i krajach strefy euro.

Doświadczenia z ratowaniem banków w czasie kryzysu finansowego lat 2007-2009 pokazały, że środki finansowe przeznaczone na ten cel osiągnęły bezprecedensową skalę i w większości przypadków stanowiły znaczne obciążenie dla finansów publicznych. Interwencje publiczne w sektorze bankowym budzą wiele pytań i wywołują liczne dyskusje. W związku ze zróżnicowanymi stanowiskami, istnieje potrzeba dogłębnej oceny zasad i analizy kosztów udzielonej pomocy publicznej dla banków ważnych systemowo oraz oceny efektywności tych działań. Celem pracy jest omówienie mechanizmów stabilizacji banków ważnych systemowo w czasie kryzysu lat 2007-2009, a następnie porównanie efektywności i skuteczności przeprowadzonych programów interwencji publicznych w Stanach Zjednoczonych i w krajach strefy euro w latach 2008-2014.

Sformułowanie celów badawczych oraz wskazanie istniejących problemów badawczych umożliwiło postawienie następujących hipotez: H1: Efektywność pomocy publicznej dla banków ważnych systemowo w latach 2008-2014 mierzona przez koszt ratowania banku wyrażony jako wartość pomocy publicznej w stosunku do wartości depozytów od klientów, była wyższa w Stanach Zjednoczonych niż w krajach strefy euro. H2: Skuteczność pomocy publicznej dla banków ważnych systemowo w latach 2008-14 była wyższa w Stanach Zjednoczonych niż w strefie euro. H2.1. Skuteczność pomocy publicznej w zakresie przywracania stabilności wyrażonej jako prawdopodobieństwo bankructwa banku mierzone przez indeks Z-score i stosunek współczynnika wypłacalności (CAR) do poziomu tego wskaźnika z 2006 roku, była wyższa w Stanach Zjednoczonych niż w strefie euro. H.2.2 Skuteczność pomocy publicznej w zakresie poprawy rentowności kapitału wyrażonej jako stosunek wskaźnika rentowności kapitału (ROE) do poziomu tego wskaźnika z 2006 roku, była wyższa w Stanach Zjednoczonych niż w strefie euro.

Aby zrealizować cel pracy i zweryfikować postawione hipotezy badawcze wykorzystano studia literatury przedmiotu, opracowano bazę danych empirycznych zawierającą wskaźniki finansowe banków ważnych systemowo ze Stanów Zjednoczonych i strefy euro, które otrzymały pomoc publiczną w latach 2008-2014 oraz wielkości tej pomocy, opracowano modele ekonometryczne pozwalające ocenić efektywność i skuteczność pomocy publicznej.