



## بخشی از ترجمه مقاله

عنوان فارسی مقاله :

مدل آزمون استرس کلان ریسک اعتباری برای بخش بانکداری برزیل

عنوان انگلیسی مقاله :

A macro stress test model of credit risk for the Brazilian  
banking sector



توجه !

این فایل تنها قسمتی از ترجمه میباشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.



## بخشی از ترجمه مقاله

### 5. Final considerations

The econometric estimations presented in this paper provide strong evidence of a cyclical behavior of loan quality. The estimations substantiate the existence of a robust inverse relationship between GDP growth and NPLs, with the effects operating with up to three quarter lags. The results also indicate differences in the persistence of NPLs across credit types, and in their sensitivity to economic activity. Loan quality in Brazil appears to be more sensitive to GDP growth for small consumer loans, credit to agriculture, sugar and alcohol, livestock, and textile. In addition, credit for vehicle acquisition and electric and electronic equipment displayed high level of NPLs under distressed macroeconomic scenarios. Banks with relatively higher exposures to these sectors are likely to experience larger credit losses under a macroeconomic downturn.

While intuitive, the modeling of differences in the sensitivity of loan quality to macroeconomic conditions at the level of individual banks is novel to the macro stress testing literature. Existing models based on bank-level data do not allow for a differential response of credit quality to macroeconomic conditions across credit types, possibly due to lack of data availability. On the other hand, existing macro stress test models that exploit variations in the sensitivity of loan quality to macroeconomic conditions across credit types are based on aggregated data, and are therefore less suited to assess the adequacy of bank capital at the level of individual institutions.

5. ملاحظات نهایی

برآوردهای اقتصادسنجی ارائه شده در این مقاله شواهد قوی از یک رفتار چرخه‌ای از کیفیت وام نشان می‌دهد. برآوردها وجود یک ارتباط معکوس قوی بین رشد تولید ناخالص داخلی و NPL ها، را با اثرات عامل تا وقفه‌های سه ماهه اثبات می‌کنند. همچنین نتایج نشان دهنده تفاوت در تداوم NPL ها در میان انواع اعتبارات، و در حساسیت آنها به فعالیت‌های اقتصادی می‌باشند. کیفیت وام در برزیل به نظر حساسیت بیشتری نسبت به رشد ناخالص داخلی برای وام‌های مصرف کننده کوچک، اختصاص اعتبار به کشاورزی، شکر و الکل، دام و نساجی دارد. علاوه بر این، اعتبارات برای کسب وسایل نقلیه و تجهیزات برقی و الکترونیکی سطح بالایی از NPL ها را تحت سناریوهای آشفته اقتصاد کلان را به نمایش می‌گذارد. بانک‌هایی با آشکارسازی نسبتاً بالاتر نسبت به این بخش‌ها احتمالاً زیان‌های اعتباری بزرگتری را تحت رکود اقتصاد کلان تجربه می‌کنند.

در حالی که ذاتاً، مدل سازی تفاوت‌های موجود در حساسیت کیفیت وام به شرایط اقتصاد کلان در سطح بانک‌های شخصی نسبت به مقالات مربوط آزمون استرس کلان جدید است. مدل‌های موجود مبتنی بر داده‌های در سطح بانک اجازه پاسخ دیفرانسیل کیفیت اعتباری را به شرایط اقتصاد کلان در میان انواع اعتبارات نمی‌دهد که احتمالاً به علت عدم دسترسی به داده‌هاست. از سوی دیگر، مدل‌های موجود آزمون استرس کلان که از تغییرات در حساسیت کیفیت وام به شرایط اقتصاد کلان در میان انواع اعتبارات بهره برداری می‌کنند بر اساس داده‌های انباشته بوده، و از این رو کمتر برای ارزیابی کفایت سرمایه بانک در سطح موسسات شخصی مناسب هستند.



توجه!

این فایل تنها قسمتی از ترجمه می‌باشد. برای تهیه مقاله ترجمه شده کامل با فرمت

ورد (قابل ویرایش) همراه با نسخه انگلیسی مقاله، [اینجا](#) کلیک نمایید.

برای جستجوی جدیدترین مقالات ترجمه شده، [اینجا](#) کلیک نمایید.