

收益平滑和银行业的系统性风险

摘要

本文研究通过拨备进行的收益平滑（简称“拨备收益平滑”）和美国银行业的系统性风险。我们发现拨备收益平滑同银行对系统性风险的贡献负相关，并且这个关系在经济危机和非危机时期同时存在。我们还发现上述关系来源于拨备收益平滑的逆周期缓冲功能，而此功能来自对共同风险的反应。然而，这个关系同银行的相互联系度以及银行个体风险无关。拨备收益平滑对系统性风险的作用在拥有较多异质性贷款、男性高管、以及具较强风险激励的银行中表现较弱。最后，我们发现当银行的拨备收益平滑受到较强的来自长期债权人、金融分析师、以及四大事务所的监管时，拨备收益平滑同系统性风险的关系则变得较强。

关键词： 贷款损失拨备、拨备收益平滑、系统性风险、共同风险、银行相互联系度