

Datenbeschreibung.txt

Ralf Fendel and Hanno Stremmel, "Characteristics of Banking Crises: A Comparative Study with Geographical Contagion", Journal of Economics and Statistics, forthcoming.

Beschreibung des Datensatzes und Variablen

Der Datensatz kombiniert verschiedene bestehende Datenbanken. Dabei werden neben der World Bank Global Financial Development Database auch IMF World Economic Outlooks sowie bekannte Datenbanken zur Krisenidentifikation (Laeven und Valencia (2008, 2010, 2012, 2013), Caprio Jr. und Klingebiel (1996, 2002), Caprio Jr. et al. (2005), Demirguc-Kunt und Detragiache (1998, 2005)) verwendet. Insgesamt besteht der genutzte Datensatz aus 152 Länder und berücksichtigt den Zeitraum von 1990 bis 2011.

COUNTRY

Die Variable stellt den Namen des zugrunde liegenden Landes dar.

ISO3n

Die Variable stellt die numerische Identifikationsnummer gemäß ISO 3166-1 für das entsprechende Land dar.

GEO_REGION

Die Variable spiegelt die Klassifikation der geographischen Region definiert von der World Bank wider.

YEAR

Die Variable stellt das Jahr der Beobachtung dar.

CRISIS_STATE

Die Variable gibt an, ob sich das entsprechende Land im entsprechenden Jahr in einer Krise oder einem krisenähnlichen Zustand befand. Die Einteilung basiert auf bekannte Quellen zur Krisenidentifikation (Laeven und Valencia (2008, 2010, 2012, 2013), Caprio Jr. und Klingebiel (1996, 2002), Caprio Jr. et al. (2005), Demirguc-Kunt und Detragiache (1998, 2005)).

B_C2I

Die Bankensektorvariable "Cost-to-Income Ratio bzw. Efficiency Ratio" symbolisiert die Effizienz einer individuellen Bank und ist die Aggregation der bank-individuelle Cost-to-Income Ratio für ein Land. Die Daten entstammen der Veröffentlichung von Cihak et al. (2012) respektive der World Bank Global Financial Development Database (GFDD).

B_CREDIT2GDP

Die Bankensektorvariable "Credit/GDP Ratio" symbolisiert die Tiefe und Entwicklung des Finanzsektors in einem Land. Die Daten entstammen der Veröffentlichung von Cihak et al. (2012) respektive der World Bank Global Financial Development Database (GFDD).

B_DEP_RATE

Die Bankensektorvariable "Einlagenszinssatz" symbolisiert die Risikobereitschaft des Finanzsektors in einem Land. Die Daten entstammen der Datenbank der Economist Intelligence Unit.

B_M22GDP

Die Bankensektorvariable "M2/GDP Ratio" symbolisiert ebenfalls die Tiefe und Entwicklung des Finanzsektors in einem Land. Die Daten entstammen der Veröffentlichung von Cihak et al. (2012) respektive der World Bank Global Financial Development Database (GFDD).

M_GDP

Die makroökonomische Variable "GDP per Capita" bemisst die ökonomische Aktivität in einem Land im gegebenen Zeitfenster. Die Daten entstammen der World Bank Global Financial Development Database (GFDD).

M_INF

Die makroökonomische Variable "Inflation" bemisst die Inflation als GDP Deflator in einem Land zu einer gegebenen Zeit. Die Daten entstammen der World Bank

Datenbeschreibung.txt

Global Financial Development Database (GFDD).

M_INV2GDP

Die makroökonomische Variable "Investment/GDP" bemisst die Investitionsaktivitäten im Verhältnis zu dem GDP eines Lands zu einer gegebenen Zeit. Die Daten entstammen dem World Economic Outlooks des International Monetary Funds.

S_CON

Die Strukturvariable "Geographical Contagion" spiegelt die Gefahr eines Landes von einer Krise in einem Nachbarland angesteckt zu werden wieder. Genauer gesagt gibt die Dummy-Variable an, ob ein Land in der gleichen Region eine Krise gemäß der o.g. Krisendefinition hatte. Falls dies der Fall ist, nimmt diese Variable den Wert von 1 an. Die Variable basiert auf der Berechnung der Autoren.

S_DEPINS

Die Strukturvariable "Deposit Insurance Scheme" ist eine Dummy-Variable und spiegelt wider, ob in dem Land ein Einlagenversicherungssystem implementiert ist. Falls dies der Fall ist, nimmt diese Variable den Wert von 1 an. Die Variable basiert auf der Datenbank von Demirguc-Kunt und Detragiache (2005) sowie Demirguc-Kunt et al. (2014).

S_ECOFRE

Die Strukturvariable "Economic Freedom Indicator" spiegelt den Index of Economic Freedom von Miller et al. (2013) wider und gibt somit eine Indikation über die Wirtschaftsfreiheit in dem Land ab.

S_FINOP

Die Strukturvariable "Financial Openness Indicator" spiegelt den Chinn-Ito Index wider. Der Indikator basiert auf der Metrik von Chinn und Ito (2008, 2014) und misst die finanzielle Offenheit eines Landes.

S_FINREF

Die Strukturvariable "Financial Reforms Indicator" spiegelt den Financial Reform Datenbank von Abiad et al. (2010) wider und bereitet den Ausmaß an durchgeführten Finanzreformen auf.

S_FINSTR

Die Strukturvariable "Financial Structure Indicator" folgt dem Vorschlag von Demirguc-Kunt und Levine (2001) und zeigt an, ob ein Finanzsystem mehr bank- oder markt-basierend ist. Ein größerer Wert symbolisiert ein eher bank-orientiertes Finanzsystem.

Regressionen

Die benutzten Regressionen wurden mit Stata 14 und mittels dem Logit-Verfahrens geschätzt. Dabei wurden falls nicht anderes angegeben das Modell mit robusten Standardfehlern geschätzt. Die Stata-Commands ergeben sich in Bezug auf die verschiedenen Spezifikationen analog zu diesem Kommando: `logit CRISIS_STATE B_C21 B_CREDIT2GDP B_M22GDP B_DEP_RATE M_GDP M_INF M_INV2GDP S_CON S_DEPINS, r`.