

Zusammenfassung

Rossi, Stefania P.S., Schwaiger, Markus S., und Winkler, Gerhard

„Der Zusammenhang zwischen Managementverhalten und Kosten - sowie Gewinneffizienz in den Banksektoren von zentral- und ost-europäischen Ländern.“

Diese Arbeit untersucht die Kosten- und Gewinneffizienz sowie das Managementverhalten von Banken in neun zentral- und osteuropäischen Ländern. Diesbezüglich wird länderübergreifende empirische Evidenz für die Periode von 1995 bis 2002 im Vorfeld des EU-Beitritts dieser Staaten präsentiert. Eine Analyse basierend auf dem „Stochastic Frontier Approach“ unter Verwendung einer „Fourier Flexible Form“ deutet auf ein im Allgemeinen niedriges Niveau der Kosten- und Gewinneffizienz hin. Im Zeitverlauf lässt sich ein Anstieg von Kosten- und Gewinneffizienz erkennen, wobei signifikante Unterschiede zwischen den Ländern offenbar werden. Ergänzend zu einer Analyse der Einflussfaktoren auf Kosten- und Gewinneffizienz (z.B. die Qualität der Aktiva, das Volumen von Problemkrediten, die Risikoneigung der Bank sowie allgemeine Umweltfaktoren) werden mehrere Hypothesen in Bezug auf das Managementverhalten der Banken basierend auf einem Granger-Kausalitätsansatz getestet. Obwohl eine statische Analyse eine negative Korrelation zwischen Problemkrediten und Bankeneffizienz offenbart, muss die Hypothese, dass dies auf schlechtes Management zurückzuführen ist, verworfen werden. Vielmehr unterstützen die Ergebnisse die sogenannte „bad-luck“-Hypothese, gemäß der die durch exogene Einflüsse verschlechterte Kreditqualität Ineffizienz verursacht.