

Abstrakt

Kedže koncept nákladovej efektívnosti v minulosti opakovane vykázal schopnosť signalizovať hroziaci úpadok bánk, táto práca sa zameriava na vypovedaciu schopnosť konceptu v podmienkach súčasnej finančnej krízy. Pre tento účel odhadujeme s využitím metódy stochastickej nákladovej hranice a finančných dát za obdobie 2004-2007 efektívnu hranicu piatich kľúčových európskych sektorov. Na príklade 18 bánk, ktorým hrozil v priebehu súčasnej finančnej krízy úpadok, skúmame, nakoľko vykazujú ohrozené inštitúcie v období predchádzajúcom krízovej udalosti abnormálne chovanie v oblasti vývoja relatívnej nákladovej efektívnosti. Dochádzame k záveru, že sledované inštitúcie, s výnimkou britských bánk, vykazujú v relevantnom období v priemere horšie výsledky než referenčná skupina. Zatiaľ čo v prípade kontinentálnej Európy predchádzali rekapitalizáciám kľúčových komerčných inštitúcií (Fortis, Dexia, HRE) roky neefektívneho hospodárenia, ohrozené britské banky boli v absolútnom i relatívnom merítku lídrami v relevantnom odvetví. Záver práce tvorí krátka polemika ohľadne zásadného charakter rizík, ktoré vznikajú v súvislosti s meniacou sa štruktúrou európskeho bankového sektoru.