



Available online at [www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)

[www.cya.unam.mx/index.php/cya](http://www.cya.unam.mx/index.php/cya)

Contaduría y Administración 61 (2016) 705–745

 **Contaduría y  
Administración**  
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO  
[www.contaduriayadministracionunam.mx/](http://www.contaduriayadministracionunam.mx/)

# Global financial crisis, ownership and bank profit efficiency in the Bangladesh's state owned and private commercial banks

*Crisis financiera global, propiedad y eficiencia de las ganancias en los bancos comerciales estatales y privados en Bangladesh*

Fakarudin Kamarudin<sup>a,\*</sup>, Fadzlan Sufian<sup>b</sup>, Annuar Md. Nassir<sup>a</sup>

<sup>a</sup> Universiti Putra Malaysia, Serdang, Selangor, Malaysia

<sup>b</sup> Taylor's University, Subang Jaya, Selangor, Malaysia

Received 4 May 2015; accepted 5 February 2016

Available online 12 August 2016

---

## Abstract

This paper studies the impact of global financial crisis focusing on State Owned Commercial Banks (SCBs) and Private Commercial Banks (PCBs) ownership and others bank specific and macroeconomics factors influencing profit efficiency level of the Bangladesh banking sector. The Slack-Based Data Envelopment Analysis (SBM-DEA) method employed to compute the profit efficiency of 31 commercial banks operating in the Bangladesh over the years 2004–2011. Furthermore, the multivariate panel regression analysis framework based on the Ordinary Least Square (OLS) and Generalized Least Square (GLS) methods comprising the Fixed Effect (FE) and Random Effect (RE) models adopted to examine the determinants of banks profit efficiency. Results indicate the levels of profit efficiency on SCBs and PCBs are increasing by 3.7% and 5.8% during financial crisis years. However, over the period of post financial crisis years exhibited, profit efficiency levels on SCBs and PCBs are decreasing by 38.7% and 9.9%. Although profit efficiency levels on both ownership of banks show declining over the post financial crisis years, the PCBs still higher than SCBs (67.8% > 60.1%) but insignificantly different. Furthermore, the findings reveals that the relationship of size of bank, liquidity, economic growth and market concentration are significantly negative with profit efficiency of SCBs but positive to PCBs. Meanwhile, the factors of capitalization, credit risk and inflation

---

\* Corresponding author.

E-mail addresses: [fakarudinkamarudin@gmail.com](mailto:fakarudinkamarudin@gmail.com), [fakarudin@upm.edu.my](mailto:fakarudin@upm.edu.my) (F. Kamarudin).

Peer Review under the responsibility of Universidad Nacional Autónoma de México.

<http://dx.doi.org/10.1016/j.cya.2016.07.006>

0186-1042/All Rights Reserved © 2016 Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. This is an open access item distributed under the Creative Commons CC License BY-NC-ND 4.0.

are significant with the positive and negative sign only to the profit efficiency of the SCBs over the period of post global financial crisis.

All Rights Reserved © 2016 Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. This is an open access item distributed under the Creative Commons CC License BY-NC-ND 4.0.

*JEL classification:* G21; G28

*Keywords:* Global financial crisis; State Owned Commercial Banks; Private Commercial Banks; Profit efficiency

## Resumen

Este estudio investiga el impacto de la crisis financiera global enfocándose en la propiedad de los bancos comerciales del Estado (SCB) y privados (PCB) y otros factores específicos de la banca y macroeconómicos que influyen en el nivel de eficiencia de las ganancias del sector bancario de Bangladesh. Se empleó el método de análisis envolvente de datos basado en el déficit (*Slack-Based Data Envelopment Analysis* [SBM-DEA]) para calcular la eficiencia en las ganancias de los 31 bancos comerciales que operaron en Bangladesh en los años 2004 a 2011. Por otra parte, el marco de análisis de regresión multivariante del panel basado en los métodos de mínimos cuadrados ordinarios (MCO) y de mínimos cuadrados generalizados (MCG) que comprenden los modelos de efecto fijo (EF) y de efecto aleatorio (EA) se adoptó para examinar los determinantes de la eficiencia de las ganancias de los bancos. Los resultados indican que los niveles de eficiencia de las ganancias en los SCB y los PCB son crecientes en un 3.7 y un 5.8% durante los años de crisis financiera. Sin embargo, durante el período de años posteriores a la crisis financiera exhibida, los niveles de eficiencia en beneficios en los SCB y los PCB son decrecientes en un 38.7 y un 9.9%. Aunque los niveles de eficiencia en las ganancias de los bancos de ambos tipos de propiedad muestran disminución a lo largo de los años posteriores a la crisis financiera, en los PCB son más altos que en los SCB (67,8% > 60,1%), pero no significativamente distintos. Además, los resultados revelan que las relaciones del tamaño del banco, la liquidez, el crecimiento económico y la concentración del mercado son significativamente negativas con la eficiencia en las ganancias de los SCB pero positivas para los PCB. Mientras tanto, los factores de capitalización, el riesgo de crédito y la inflación son significativos con el signo positivo y negativo solo para la eficiencia de las ganancias de los SCB durante el período de la post-crisis financiera global.

Derechos Reservados © 2016 Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. Este es un artículo de acceso abierto distribuido bajo los términos de la Licencia Creative Commons CC BY-NC-ND 4.0.

*Códigos JEL:* G21; G28

*Palabras clave:* Crisis financiera global; Bancos comerciales de propiedad estatal; Bancos comerciales privados; Eficiencia de las ganancias

---

## Introduction

The banking sector is the main source of funds for long-term investments and the foundation of economic growth (Schumpeter, 1934). In most developing countries, the banking sector represents the backbone of the financial system. Therefore, an efficient and profitable banking sector may help ensure an effective financial system which is conducive to economic growth and development. Levine (1998) points out that the efficiency of financial intermediation affects a country's economic growth and at the same time, bank (financial intermediation) insolvencies could result in systemic crises and consequently negative implications on the economy.

Download English Version:

<https://daneshyari.com/en/article/1004464>

Download Persian Version:

<https://daneshyari.com/article/1004464>

[Daneshyari.com](https://daneshyari.com)