

# Paying for Banking Services: What Determines the Fees?

**Pavel Dvořák\***  
**Jan Hanousek\*\***

## Abstract

We analyze a unique dataset to test an empirical model of retail bank fee determinants in five Central European countries. Due to the data structure we can cope with heterogeneity and cross-subsidization by employing a representative fee index instead of using variables associated with individual fees. We find support for the Structure-Conduct-Performance hypothesis about the effect of industry concentration, the importance of differences in reliance on cashless payments, and differences in the labor intensity and technology level of bank operations. We also show that cross-country differences in retail bank fees can be explained by fundamental economic factors.

## Abstrakt

Předmětem této práce je analýza determinantů retailových bankovních poplatků v pěti zemích střední Evropy. Analýza navrženého empirického modelu je provedena s využitím unikátních dat, která využívají jako vysvětlovanou proměnnou index bankovních poplatků placených reprezentativním klientem namísto jednotlivých typů bankovních poplatků. Zvolený přístup zohledňuje značnou heterogenitu v cenových strategiích jednotlivých bank. Výsledky provedené analýzy jako významné faktory identifikují úroveň koncentrace bankovního odvětví (podpora Structure-Conduct-Performance hypotézy), závislost dané země na bezhotovostních platbách a rozdíly v technologické úrovni a pracovní náročnosti procesů jednotlivých bank. Závěry analýzy implikují, že mezinárodní rozdíly ve výši retailových bankovních poplatků je možné vysvětlit prostřednictvím fundamentálních ekonomických faktorů.

**Keywords:** banking, bank fees, Central and Eastern Europe, international comparison, Structure-Conduct-Performance hypothesis.

**JEL classification:** G21, L11, G28, D41, C81

---

\* European Bank for Reconstruction and Development, London, United Kingdom and CERGE-EI, Prague.

\*\* CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic; AAU, Prague; WDI, Michigan; and CEPR, London.

We would like to thank Jan Bena, Martin Čihák, Randall Filer, Barbara Forbes, Peter Katuščák, Evžen Kočenda, and Evan Kraft for helpful comments. We are also indebted to Scott & Rose, s.r.o. who have provided us with a unique dataset on fee indices and thus have been an important partner of our research project. GAČR grant (402/09/1595) support is gratefully acknowledged. The views expressed are those of the authors and do not necessarily reflect the position of any of the affiliated institutions.