

Delegation and Performance*

Olena Senyuta[†]

November 7, 2013

Abstract

This paper empirically investigates how the level of authority delegation is related to the performance of an organization. Decentralized, horizontal organizational structure takes advantage of more efficient decision making, mainly due to more efficient use of "soft" information. The cost of such decentralization is the loss of control and the need to properly incentivise agents who are legitimately given the authority to make decisions. This is the trade-off organization faces when deciding on the level of authority delegation.

The effect of authority delegation is studied using empirical data from the banking sector. Different specifications were used to estimate the effect of authority delegation on performance characteristics. Estimates demonstrate that more authority delegated has a positive effect on quantitative measures of bank performance; however, it decreases the quality of decisions taken. Results demonstrate that there is a trade-off between the quantitative and qualitative performance characteristics. While the local bank branch is able to increase loan generation when more authority is delegated to it, there is also some evidence of loan quality deterioration.

Abstrakt

Toto pojednání empiricky zkoumá, jak delegování pravomocí souvisí s výkonem organizace. Decentralizovaná, horizontální organizační struktura využívá efektivnější rozhodování, zejména díky účinnějšímu využívání "měkkých" informací. Cenou za takovouto decentralizaci je ztráta kontroly a potřeba nabídnout správné pobídky zástupcům, kteří dostávají legitimní oprávnění činit rozhodnutí. Toto je kompromis, který organizace musí dělat při rozhodování na úrovni delegovaných pravomocí.

Dopad delegování pravomocí je studován na základě empirických dat z bankovního sektoru. Byly použity různé specifikace za účelem posouzení účinku delegování pravomocí na charakteristiku výkonu. Odhady ukazují, že více delegovaných pravomocí má pozitivní vliv na kvantitativní výkon banky, avšak snižuje kvalitu učiněných rozhodnutí. Výsledky ukazují, že dochází ke kompromisu mezi kvantitativními a kvalitativními charakteristikami výkonu. Zatímco místní pobočka banky je schopná zvýšit počet generovaných půjček, pokud k tomu bude mít více delegované pravomoci, existují rovněž určité důkazy o zhoršené kvalitě takovýchto půjček.

JEL Classification: D23, D83, G21, L22

Keywords: banking, organizational structure, authority delegation, soft information, small business lending

*I would like to thank Francine Lafontaine for helpful suggestions and comments. I am thankful to Robin-Eliece Mercury for English editing. All errors remaining in this text are the responsibility of the author. This project was financially supported by GAUK grant number 56710.

[†]**Olena Senyuta:** CERGE-EI, a joint workplace of Charles University in Prague and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic, Politických veznu 7, 111 21 Prague, Czech Republic; E-mail: osenyuta@gmail.com