

Wage and Non-Wage Labor Cost in the Czech Republic - The Impact of Fringe Benefits

Randall K. Filer, Ondrej Schneider and Jan Svejnar¹

November 1994

Abstract

The paper discusses the development of non-wage benefits in the Czech economy during the transition from a planned to a market economy. It shows a slowly increasing importance of such instruments of attracting best employees as social insurance or subsidized goods and services.

Following an initial discussion of the benefit system in the pre-transition Czechoslovak economy, the second section discusses the evolution of the national insurance scheme since the transition. The third section presents some econometric evidence regarding the current extent of non-mandatory fringe benefits provided by individual employers, as well as a discussion of why we believe such benefits are likely to become increasingly important in the coming years.

Abstrakt

Tato práce se zabývá vývojem nepeněžní části odměny pracovníků před rokem 1989 a během období transformace. Význam různých netradičních forem odměňování, jak je ukázáno v práci, postupně vzrůstá. Velké akciové firmy i menší společnosti nabízejí například výhodnější formy pojištění, dotují různé služby a zboží pro své zaměstnance.

Po stručné diskusi před-transformačního systému se druhá část práce soustředuje na vývoj systému sociálního a zdravotního pojištění po roce 1989. Ve třetí části jsou prezentovány ekonometrické výpočty nasvědčující rostoucímu významu dobrovolných forem pojištění. V závěru je uvedena stručná diskuse důvodů, proč bude podle názoru autorů, význam těchto forem odměňování růst i v budoucnosti.

¹ Filer is Professor of Economics at Hunter College and the Graduate Center of the City University of New York and at The Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, Prague (CERGE) and The Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic (EI). Schneider is a graduate student at CERGE and a Research Associate at EI. Svejnar is Professor of Economics at the University of Pittsburgh and at CERGE-EI.