

Unemployment Outflow and Unemployment Insurance Taxes

Štěpán Jurajda*
CERGE-EI

April 22, 1999

Abstract

The system of Unemployment Insurance (UI) financing in the US draws its funds from a payroll tax on employers and varies the tax rate according to the individual employer's layoff history. There exists extensive evidence on the effect of this so-called experience rated tax on layoff decisions. However, since firms are liable for each dollar of regular UI benefits paid to laid off former employees, experience rating may also affect recall behavior. The present study therefore measures the effect of the UI financing system on the duration of unemployment. Using duration data is essential since tax charges to the firm vary over the duration of unemployment spells. Empirical results based on data with various sources of variation suggest that higher layoff tax costs shorten the duration of recall unemployment.

*I would like to thank John Ham, Frederick Tannery, and Randall Filer for their help and valuable suggestions. Special thanks go to John Engberg for generously providing the raw data and for his helpful comments. Comments are welcome at stepan.jurajda@cerge.cuni.cz. The usual disclaimer applies.

Abstrakt

System financování podpory v nezaměstnanosti v USA je založen na dani z celkových firemních mezd. Míra zdanění je pak určena individuálně pro každou firmu a odvisí od počtu pracujících dané firmy propuštěných v minulých obdobích. Zatímco existuje rozsáhlá literatura zachycující vliv této daně na propouštění, její efekt na zpětné najímání není znám. takový efekt by mohl existovat neboť výše daně je funkcí prostředků vyplacených ve formě podpory v nezaměstnanosti bývalým zaměstnancům firmy. Navíc v USA představuje zpětné najímání dříve propuštěných pracujících významný tok na trhu práce. Tato studie proto měří vliv systému financování podpory v nezaměstnanosti na trvání nezaměstnanosti. Využití dat o trvání nezaměstnanosti je podstatné, jelikož daňové zatížení firmy se mění v průběhu trvání nezaměstnanosti jejich bývalých zaměstnanců. Empirické výsledky založené na datech s různými zdroji variace implikují, že vyšší míra zdanění nutí firmy k dřívějšímu zpětnému najímání a zkracuje tak délku trvání nezaměstnanosti.