

**WORKER-FIRM MATCHING AND UNEMPLOYMENT
IN TRANSITION TO A MARKET ECONOMY:
(WHY) ARE THE CZECHS MORE SUCCESSFUL THAN OTHERS?¹**

Daniel Münich ^{*}
Jan Svejnar ^{**}
Katherine Terrell ^{***}

First Draft, October 1997
Revised, December 1998

JEL Number: P2, J4, J6, C33

¹In preparing the paper, the authors were in part supported by National Science Foundation Grant No. SBR-9512001. Münich and Svejnar's research was also in part supported by PHARE-ACE grant No. P96-6095-R and an institutional grant from the Grant Agency of the Czech Republic (GACR No. 402/95/0789) to the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Münich and Terrell's research was in part supported by the National Council for Soviet and East European Research (Contract No. 812-32). Finally, Münich's research was in part supported by the Research Support Scheme (RSS/HESP No. 865/1995). The authors would like to thank Elie Applebaum, Olivier Blanchard, Robert Dunn, Randall Filer, Jan Kmenta, Lubomír Lízal, Dale Mortensen and participants of the October 1997 William Davidson Institute Conference on Labor Markets in Transition Economies for valuable comments. The usual disclaimer applies.

* CERGE-EI, Prague.

** The William Davidson Institute at the University of Michigan Business School, Department of Economics, University of Michigan, and CERGE-EI, Prague.

*** The William Davidson Institute at the University of Michigan Business School.

Abstract

In this paper we compare the nature and determinants of outflows from unemployment in the case of the Czech and Slovak Republics which in early 1990's experienced a process close to a controlled experiment. Overall, our study suggests that the exceptionally low unemployment rate in the Czech Republic as compared to Slovakia and the other Central and East European economies has been brought about principally by (1) a rapid increase in vacancies along with unemployment, resulting in a balanced unemployment-vacancy situation at the aggregate as well as district level, (2) a major part played by vacancies and the newly unemployed in the outflow from unemployment, (3) a matching process with strongly increasing returns to scale throughout (rather than only in parts of) the transition period, and (4) ability to keep the long term unemployed at relatively low levels.

Using the framework of matching functions we find that in many years the usual Cobb-Douglas specification and the hypothesis of constant returns to scale are rejected. A translog matching function with weak separability between the existing and newly unemployed is found to be the functional form best supported by the data. Our theoretical analysis also indicates that by not adjusting data for the varying size of districts or regions, previous studies may have generated estimates of the returns to scale of the matching function that were biased toward unity.

Abstrakt

V tomto článku srovnáváme podstatu a determinanty odlivu z nezaměstnanosti na případech České a Slovenské republiky, které na počátku devadesátých let prošly procesem blízkým kontrolovanému experimentu. Naše studie naznačuje, že výjimečně nízká míra nezaměstnanosti v České republice, ve srovnání se Slovenskou republikou a ostatními zeměmi střední a východní Evropy, byla způsobena v principu následujícími důvody: (1) rychlým nárůstem počtu volných míst, který doprovázel nárůst nezaměstnanosti, což vedlo k rovnováze mezi počtem nezaměstnaných a počtem volných míst a to jak na agregátní, tak okresní úrovni, (2) dominantní vliv na odliv z nezaměstnanosti měla volná pracovní místa a nově nezaměstnaní, (3) matching proces vykazoval výrazně rostoucí výnosy z rozsahu během celého (nikoliv pouze části) transitivního období, (4) dlouhodobou nezaměstnanost se podařilo udržet na relativně nízké úrovni.

Využitím metodologie matching funkcí zjišťujeme, že v mnoha letech je běžná hypotéza Cobb-Douglasovy specifikace matching funkce a konstantních výnosů z rozsahu zamítnuta. Shledáváme, že translog specifikace matching funkce se slabou separabilitou existujících a nově nezaměstnaných, je nejlépe podložena daty. Naše teoretická analýza také naznačuje, že pokud se data neadjustují na proměnlivou velikost okresů (krajů), některé z předchozích studií mohou prezentovat odhady výnosů z rozsahu matching funkce, které jsou zkresleny směrem k výnosům jednotkovým.