

Why Are There Mobility Restrictions?

Byeongju Jeong

Abstract

Mobility restrictions (e.g., severance payment, life-long tenure, and divorce ban) are widely observed. This paper is an attempt to understand why there are these restrictions. I present a model economy that features production teams and focuses on the search for partners and the formation and break-up of teams. Under no restrictions, there is too much searching and breaking-up because the individual decision problem ignores the loss of the deserted partner's utility. Arrangements such as break-up payment and break-up ban can improve welfare. Thus the paper rationalizes mobility restrictions as welfare-improving arrangements.

Abstrakt

Omezení mobility (např. kompenzace za ztrátu zaměstnání, celoživotní zaměstnanost nebo zákaz rozvodů) jsou velkou měrou pozorovatelné. Tento článek se snaží pochopit existenci takovýchto omezení. Předkládám zde ekonomický model, který charakterizuje výrobu ní týmy a soustředí se na hledání partnerů a na vznik a rozpad týmů. Bez těchto omezujících opatření existuje příliš mnoho hledání a rozpadů, protože individuální rozhodovací problém nezahrnuje ztrátu zaslouženého partnerova užitku. Opatření jako vyrovnání dluhů při rozpadu nebo zákaz rozpadů však mohou zlepšit blaho. Článek tedy zdůvodňuje omezení mobility jako blaho zlepšující opatření.

Keywords: mobility restriction, production team, search, break-up

JEL classification: D62, J60