

# Enterprises and Workers in the Transition: Econometric Evidence

Jan Svejnar  
University of Pittsburgh  
And  
CERGE-EI<sup>1</sup>

April 1996

## Abstract

The Central and East European (CEE) countries are in their sixth year of a dramatic transition from a centrally planned to a market-based system. In the first phase of the transition, most of these economies have achieved macroeconomic stabilization but also experienced a major decline in officially measured output and a slower but significant decline in employment. The attention has thus shifted to the ability of governments to check the rapid rise in unemployment, induce efficient behavior of firms, and improve the functioning of the infant markets. In particular, while a fundamental feature of the centrally planned economies was full employment, with state enterprises hoarding unproductive labor, a distinguishing feature of the transition has been the emergence of a double-digit unemployment rate, together with varying degrees of restructuring, privatization, and birth of firms. An understanding of these phenomena is essential for grasping the process of transition and formulating appropriate policies. In this paper, I provide a step in this direction by discussing some recent econometric evidence for CEE on (i) enterprise behavior (in the areas of restructuring and privatization, as well as employment and wage setting) and (ii) the flow of individuals from unemployment into employment.

## Abstrakt

Země střední a východní Evropy (CEE) se nacházejí v šestém roce dramatického přechodu z centrálně plánovaného ekonomického systému na tržně orientovaný systém. V první fázi přechodu dosáhla většina těchto ekonomik makroekonomické stability. Zakusila však také velký pokles oficiálně měřeného produktu I pomalejší, ale významný pokles zaměstnanosti. Pozornost

---

<sup>1</sup> A joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, Prague, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic.

se proto přesunula na schopnost vlád kontrolovat rychlý růst nezaměstnanosti, přimět firmy k efektivnímu chování a vylepšit fungování rozvíjejících se trhů. Zvláště, zatím co základním rysem centrálně plánovaných ekonomik se státními podniky, hromadícími neproduktivní pracovní sílu, byla plná zaměstnanost, výrazným rysem transformace se stala dvouciferná míra nezaměstnanosti, spolu s různími se stupni restrukturalizace, privatizace a vzniku firem. Pochopení těchto jevů je nutné pro pochopení procesu transformace I pro formulaci vhodné politiky. Tato práce, která diskutuje nedávné ekonometrické výsledky pro CEE, týkající se (i) chování podniků (v oblasti restrukturalizace a privatizace a také v oblasti zaměstnanosti a určování mezd) a (ii) pohybu jednotlivců mezi zaměstnaností a nezaměstnaností, je dalším krokem tímto směrem.