

Restructuring and Measurement of Efficiency in Firms in Transition

Vladimir Benacek¹, Dmitri Shemetilo and Alexei Petrov²

March 1998

Abstract

In this paper we try to explain some restructuring patterns of Czech textile and clothing industries from a microeconomic point of view. We introduce two measures of production efficiency (the technical and the allocative efficiency) and look at changes in the behaviour of enterprises. In 1994, after the chaos during the culmination of transition (1991-92), firms' profits showed the first signs of dependency on efficiency. This fact can be taken as evidence of the creation of a competitive environment and a signal that long-term restructuring has led to economic patterns characteristic for standard market economies.

Abstrakt

V článku se usiluje o vysvětlení chování výrobců v podmínkách poklesu efektivnosti při restrukturalizaci výroby v českém textilním a oděvním průmyslu. Rozlišují se dva druhy efektivnosti výroby (tzv. technická a alokativní) a měří se jejich úroveň v období 1991 - 94. V roce 1994, kdy už podniky měly za sebou období chaosu a nejhlubšího poklesu poptávky (1991 - 92), se poprvé objevily známky hromadné závislosti výše zisků na efektivnosti výroby. Tento fakt je interpretován jako důkaz tendence, že po předchozím tříletém období transformace došlo ve většině případů k prosazení konkurenčního tržního prostředí alespoň na takové úrovni, která by už umožňovala přejít na kvalitativně vyšší stupeň restrukturalizace, jaký je znám ze standardních tržních ekonomik.

Keywords: transition, efficiency, production function, capital hoarding, Czech Republic

¹ Vladimir Benacek is an associate professor at the Faculty of Social Science, Charles University, Smetanovo nab. 6, CZ-11001 Prague. E_mail: benecek@mbox.fsv.cuni.cz

² Dmitri Shemetilo (now Woodkommerz, Martinska 4, Prague) and Alexei Petrov were (at the time when this paper was written) postgraduate student at 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.