

# Small Businesses and Private Entrepreneurship during Transition: The Case of the Czech Republic

Vladimir Benacek  
CERGE-EI<sup>1</sup>

April 1994

## Abstract

The impressive and spontaneous build-up of small and medium-sized private businesses in the Czech Republic between 1990-93 coincided with similarly dramatic changes in the "alternative" (shadow) economy. This is the reason why the size of the private sector is significantly statistically underestimated. The origins of the new private entrepreneurs can often be traced to communist times--to the group of nomenklatura and the group of illicit marketeers. The remaining part of society was partially handicapped in its entry into the new capitalist class because of its lower endowments of capital of various kinds. Macro- and microeconomic policy was an important factor in promoting, re-directing and checking the productive orientation of emerging businesses. The formation of capital and the institutional conditions influencing both the efficiency of local markets and the behavioral patterns of entrepreneurs, seem to remain the core of problems affecting the development of the whole economy. At the end of this paper, present small businesses environment is discussed and some policy recommendations are raised.

The most important prerequisite for becoming an entrepreneur is the ownership of capital.

M. Kalecki (1954)

## Abstrakt

Nesmírně intenzivní a spontánní expanze soukromého malého a středního podnikání v České republice v období 1990 - 93 probíhala současně s neméně dramatickými změnami v alternativní (stínové) ekonomice. To také vysvětluje, proč je rozměr tohoto sektoru stále statisticky podhodnocován. Kořeny nových podnikatelů lze často sledovat hluboko až do uspořádání bývalé totalitní společnosti - do výrazně se konstituovaných skupin nomenklatury a „šibrů" tehdejší

---

<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

stínové ekonomiky. Šance zbývající části obyvatelstva byly pak pro vstup do třídy nových kapitalistů výrazně oslabeny z důvodu jejich nedostatečné vybavenosti kapitálem nejrůznějšího druhu. Makro a mikroekonomická politika byly významným faktorem, který rozvíjel, respektive tlumil produktivní orientaci podnikatelů nebo ji případně odkláněl do neproduktivních alternativ. Dosažitelnost kapitálu a institucionální podmínky ovlivňující fungování trhů a chování podnikatelských subjektů zůstávají nadále hlavními faktory ovlivňujícími rozvoj celého hospodářství. V závěru práce se diskutují problémy současného podnikatelského klimatu a nastiňují se některé alternativy hospodářské politiky.