

# Performance of Manufacturing Industries during Transformation

M. Bohata, in cooperation with M. Fischer  
CEGRE-EI<sup>1</sup>

April 1994

## Abstract

The aim of this paper is to analyze the ongoing effects of macroeconomic policy and changes in both the institutional arrangements and the market environment upon the structure and performance of manufacturing industries in the CSFR and the Czech Republic. Restructuring processes are analyzed from the point of view of reallocation of resources, as well as efficiency of resources given their allocation. For these purposes, two different methodological approaches are implemented: production functions and multicriterial evaluations using parameters such as: value added, net productivity, export-sales ratio, etc.

The analysis suggests that the general result of the Czechoslovak (Czech) industry is driven by a major diversity in individual enterprises. An assessment of the main indicators of performance, i.e. labor productivity and export performance, shows that the effects of transformation have not occurred to a more substantial extent. This is true mainly for skilled labor which is viewed as the most important comparative advantage of the Czech economy. On the other hand, the industries with the highest performance appear to be those whose development should be curtailed, i.e. iron and steel industry and heavy chemistry. Surprisingly, the industries which form an underlying profile of the Czech industry, i.e. machinery sectors, have seen a decrease in their performance.

Analytical results indicate that a successful resolution of some the crucial problems is clearly beyond the capabilities of the market and requires governmental action.

## Abstrakt

Cílem příspěvku je analyzovat účinky makroekonomické politiky, institucionálních změn a působení tržního prostředí na strukturu a výkonnost sektoru zpracovatelského průmyslu,

---

<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

příslušných odvětví a podniků v ČSFR a zejména v ČR. Restrukturalizační procesy jsou analyzovány jak z hlediska realokace zdrojů, tak jejich efektivnosti. K tomuto účelu je využit aparát substitučních produkčních funkcí a dále vícekritériální analýza výkonnosti opírající se o kritéria, jako jsou např. přidaná hodnota, produktivita práce, exportní otevřenost apod.

Z provedených analýz vyplývá, že za globálními výsledky československého, resp. českého průmyslu je skryta značná diverzita. Ta je zřejmá již na úrovni jednotlivých odvětví, ale plně se projevuje zejména na úrovni podniků. Lze tvrdit, že rostoucí rozdíly ve výkonnosti jsou důsledkem rozdílné adaptability ekonomických subjektů na prudce se měnící podmínky. Zároveň je nutno konstatovat, že transformační efekty se v sektoru zpracovatelského průmyslu ještě plně neprojevily. Platí to zejména pro uplatnění kvalifikované pracovní síly, která je považována za nejdůležitější komparativní výhodu české ekonomiky. Nejvyšší výkonnost stále vykazují odvětví těžkého průmyslu, jejichž úloha y měla postupně klesat. Naproti tomu odvětví, která tvořila tradiční jádro čs. zpracovatelského průmyslu, zejména strojírenství, neustále snižují svou výkonnost.

Analytické výsledky vedou k závěru, že úspěšné vyřešení některých zásadních problémů není v silách mikrosféry samotné, a vyžaduje tudíž i aktivní účast vlády.