

Job Growth in Early Transition: Comparing Two Paths

Štěpán Jurajda
CERGE-EI*
CEPR, IZA, WDI

Katherine Terrell
University of Michigan**
CEPR, IZA, WDI

August 2002

Abstract

Small start-up firms are the engine of job creation in early transition and yet little is known about the characteristics of this new sector. We seek to identify patterns of job growth in this sector in terms of niches left from central planning and ask about differences in job creation across two different transition economies: Estonia, which experienced rapid destruction of pre-existing firms, and the Czech Republic, which reduced the old sector gradually. We find job growth within industries to be quantitatively more important than job growth due to across-industry reallocation. Furthermore, the industrial composition of start-ups is strikingly similar in the two countries. We offer convergence to "western" industry firm-size distributions as an explanation. We also find regularities in wage evolution across new and old firms, including small differences in job quality across the two transition paths.

Abstrakt

Přestože jsou malé nově vznikající firmy hlavním zdrojem nových pracovních míst v průběhu ranné transformace, jejich charakteristiky jsou málo známé. V tomto článku proto hledáme hlavní oblasti jejich růstu a srovnáváme tvorbu pracovních míst ve dvou různých transformačních ekonomikách: Estonsku, které prošlo obdobím drastické destrukce post-komunistických firem, a České Republice, kde k zániku starých pracovních míst docházelo jen postupně. Naše výsledky ukazují převládající roli relokační uvnitř odvětví pro růst pracovních míst. Dále nacházíme překvapivě shodnou odvětvovou strukturu nových firem v obou transformačních ekonomikách. Jako vysvětlení obou faktů nabízíme konvergenci k typické struktuře velikosti firem uvnitř odvětví. Přestože byl jejich makroekonomický vývoj odlišný, charakter nových firem v obou ekonomikách byl velmi podobný, včetně obdobného vývoje mzdových rozdílů mezi novými a starými firmami a kvality nově vznikajících míst.

* 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, POB 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic; Tel.:+420-2-24005-139; E-mail: stepan.jurajda@cerge-ei.cz

** William Davidson Institute, University of Michigan Business School, Ann Arbor, MI 48109. Tel: (734) 615-4558; E-mail: terrell@umich.edu

Acknowledgements We would like to thank Jan Svejnar, Randall Filer, and Ira Gang for helpful discussions and valuable suggestions. Raul Eamets provided us with important information on Estonian statistics; Rudolf Winter-Ebmer and Michael Burda provided us with information on firm-size distributions in Austria and Germany, respectively. We benefited from comments of participants at the IZA/WDI Conference on Labor Market Dynamics in Emerging Market Economies in Costa Rica. The Czech data collection was supported by NCEEER grant no. 814-13g. This research was supported by a grant from the CERGE-EI Foundation under a program of the Global Development Network.