

Manager Interests, Breakups and Performance of State Enterprises in Transition

L. Lizal¹, M. Singer², and J. Svejnar³

May 1994

Abstract

The paper analyzes the behavior of managers during restructuring of state owned enterprises (SOEs) in the period of price control. The massive wave of breakups of the SOEs that occurred in Czechoslovakia in 1990-91 has been investigated. A simple model that describes the process and yields testable predictions has been developed. The predictions of the model have been tested on firm level data set from 1990-91. The results of the empirical analysis enable us to draw policy-oriented conclusions about the behavior of the managers of the SOEs in such period.

Abstrakt

Tato práce analyzuje chování manažerů během restrukturalizace státních podniků v podmínkách cenové kontroly. Vlna rozpadů státních podniků v letech 1990 - 1991 byla zkoumána. v rámci práce byl vyvinut jednoduchý model popisující proces rozpadu, který vede k empiricky ověřitelných hypotézám. Tyto hypotézy byly testovány na údajích o podnicích z let 1990 - 1991. Výsledky empirické analýzy umožňují získat závěry o chování manažerů použitelné pro hospodářské rozhodování.

¹ CERGE-EI

² University of Pittsburgh and CERGE-EI

³ University of Pittsburgh and CERGE-EI