

VATT RESEARCH REPORTS

184

Unemployment Insurance in Finland: A Review of Recent Changes and Empirical Evidence on Behavioral Responses

Tomi Kyyrä
Hanna Pesola
Aarne Rissanen

Tomi Kyyrä, VATT Institute for Economic Research, Helsinki, IZA Bonn,
email: tomi.kyyra@vatt.

Hanna Pesola, VATT Institute for Economic Research, Helsinki,
email: hanna.pesola@vatt.

Aarne Rissanen, VATT Institute for Economic Research, Helsinki,
email: aarne.rissanen@vatt.

This report was prepared for the Economic Policy Council as background material. The report summarizes the empirical research that Pesola and Kyyrä have conducted as part of a research project funded by the Academy of Finland (Grant 133930). We thank Jouko Verho for his help with the data, Essi Eerola and Roope Uusitalo for their useful comments on the manuscript, and Niina Jussila for clarifying some details of the benefit rules.

ISBN 978-952-274-185-1 (nid.)
ISBN 978-952-274-186-8 (PDF)

ISSN 0788-5008 (nid.)
ISSN 1795-3340 (PDF)

Valtion taloudellinen tutkimuskeskus
VATT Institute for Economic Research
Arkadiankatu 7, 00100 Helsinki, Finland

Helsinki, February 2017

Unemployment Insurance in Finland: A Review of Recent Changes and Empirical Evidence on Behavioral Responses

VATT Institute for Economic Research
VATT Research Reports 184/2017

Tomi Kyyrä – Hanna Pesola – Aarne Rissanen

Abstract

The goal of this report is twofold. The first is to provide an overview of the Finnish unemployment insurance (UI) system. We describe all major changes in eligibility criteria, benefit levels and benefit durations since 2000. We also assess how these have changed the overall generosity of the benefit scheme over time. The second is to summarize what we know about the effects of UI benefits in the context of the Finnish labor market. For background we provide a brief look at the economic theory of UI, but our main focus is on empirical evidence on behavioral responses. We survey the existing evidence and present some new results for the effects of eligibility criteria, benefit levels and benefit durations on labor market outcomes in Finland.

Keywords: Unemployment insurance, layoffs, unemployment

JEL classes: J21, J63, J64, J65

Tiivistelmä

Raportilla on kaksi tavoitetta. Ensimmäinen on tarjota kattava kuvaus Suomen ansiosidonnaisesta työttömyysturvasta 2000-luvulla. Dokumentoimme kaikki keskeiset muutokset ansioturvan saantiehtoissa, päivärahojen tasoissa ja päiväraha-kausien kestoissa. Arvioimme myös näiden muutosten yhteisvaikutuksia ansioturvan anteliaisuuteen. Toinen tavoite on kerätä yksiin kansiin tämänhetkinen tieto ansioturvan käyttäytymisvaikutuksista Suomen työmarkkinoilla. Taustaksi tarjoamme suppean katsauksen työttömyysvakuutusta käsittelevään talusteoreettiseen kirjallisuuteen. Päähuomio on kuitenkin ansioturvan käyttäytymisvaikutuksia koskevissa empiirisissä tuloksissa. Käymme läpi aiemmat suomalaiset tutkimustulokset sekä raportoimme uusia tuloksia siitä, miten työssäoloehdon pituus, ansioturvan taso ja kesto vaikuttavat työttömyyteen sekä työttömyyden jälkeisten työsuhteiden laatuun Suomen työmarkkinoilla.

Asiasanat: Työttömyysvakuutus, irtisanomiset, työttömyys

JEL-luokat: J21, J63, J64, J65