

Labor Supply after Transition:^{*} Evidence from the Czech Republic

Alena Bičáková[†] Jiří Slačálek[‡] Michal Slavík[§]

March 2008

Abstract

We extend the scarce evidence on labor supply in post-transition countries by estimating the wage elasticity of labor force participation in the Czech Republic. Using the household income survey data of 2002, we find that a one-percent rise in the gross wage increases the probability of working by 0.16 and 0.02 percentage points for women and men, respectively. Taking into account the tax and benefit system, these semi-elasticities fall to 0.06 for women and 0.01 for men. We interpret the difference between the estimates from the two specifications as a summary measure of the welfare system disincentives. The estimated wage elasticities lie at the lower end of the range of values reported for mature market economies. This finding is consistent with the stylized fact that the labor supply in countries with high labor force participation rates, such as in the Czech Republic, tends to be less sensitive to wages.

Abstrakt

Tato studie odhaduje mzdovou citlivost participace na trhu práce v České republice a rozšiřuje tak značně omezené poznatky o chování nabídky práce v postkomunistických zemích. Z našich odhadů na datech z výběrového šetření Mikrocensus 2002 vyplývá, že jednoprocenní nárůst hrubé mzdy zvyšuje pravděpodobnost participace žen o 0.16 a mužů o 0.02 procentního bodu. Pokud však vezmeme v úvahu systém daní a sociálních dávek a nahradíme hrubou mzdu faktickou (*effective*) čistou mzdou, sníží se tyto semi-elasticity na 0.06 u žen a 0.01 u mužů. Rozdíl mezi odhady pro hrubou a pro faktickou čistou mzdu interpretujeme jako indikátor míry demotivujícího vlivu sociálního systému na nabídku práce. Naše odhady se nacházejí na spodní hranici hodnot odhadovaných pro dlouhodobě tržní ekonomiky, což je v souladu s dokumentovaným empirickým poznatkem, že nabídka práce v zemích s vysokou participací na trhu práce, jak je tomu i v České republice, reaguje na mzdy obvykle méně.

Keywords: Labor supply, transition, welfare system

JEL classification: J22, J31, P30

^{*}We thank Štěpán Jurajda for detailed comments and an anonymous referee, Vladimír Bezděk, Kamil Dybczak, Kamil Galuščák, Tomáš Holub, Jaromír Kalmus, Zdenko Krajčír, Jan Pavel, Ondřej Schneider, Milan Sojka and the audience at the 4th conference of the Czech Economics Society for helpful suggestions. Part of this work was supported by Czech National Bank Research Project No. D1/2005. The views presented in this paper are the authors', and do not necessarily reflect those of the ECB or the CNB.

[†]CERGE-EI, Praha, Czech Republic. Email: alena.bicakova@cerge-ei.cz, web: <http://home.cerge-ei.cz/Alena/>. CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic. Address for correspondence: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic.

[‡]Directorate General Research, European Central Bank, Frankfurt am Main, Germany. Email: jiri.slacalek@ecb.int, web: <http://www.slacalek.com/>.

[§]Directorate General Economics, European Central Bank, Frankfurt am Main, Germany. Email: michal.slavik@ecb.int.