

College Degree Supply and Occupational Allocation of Graduates – the Case of the Czech Republic*

Barbara Gebicka
CERGE-EI[†]

WP 407

Abstract

Public funding drives much of the recent growth of college degree supply in Europe, but few indicators are available to assess its optimal level. In this paper, I investigate an indicator of college skills usage – the fraction of college graduates employed in “college” occupations. Gottschalk and Hansen (2003) propose to identify “college” occupations based on within-occupation college wage premia; I build on their strategy to study the local-labor-market relationship between the share of college graduates in the population and the use of college skills. Empirical results based on worker-level data from Czech NUTS-4 districts suggest a positive relationship, thus supporting the presence of an endogenous influence of the number of skilled workers on the demand for them.

Abstrakt

Veřejné financování v současné době dominantně určuje růst nabídky vysokoškolsky vzdělaných lidí v Evropě, ačkoli existuje jen velmi málo indikátorů pro určení její optimální úrovně. V tomto článku zkoumám indikátor použití vysokoškolsky vzdělané pracovní síly – podíl absolventů vysokých škol na “vysokoškolských” pozicích. Gottschalk a Hansen (2003) navrhuji identifikovat “vysokoškolské” pozice na základě platové prémie, kterou dostanou na této pozici vysokoškolsky vzdělaní lidé. Navazuji na jejich práci a studuji lokální vztah mezi podílem vysokoškolsky vzdělaných lidí v populaci a použitím vzdělané pracovní síly. Empirické výsledky založené na datech z NUTS-4 pro české regiony naznačují pozitivní vztah, tudíž potvrzují přítomnost endogenního vlivu počtu vzdělané pracovní síly na poptávce po ní.

Keywords: occupational allocation, demand for skills, productivity spillovers

JEL Classification: J20, J24

*I am grateful to Štěpán Jurajda for his guidance and advice. I also thank Alena Bičáková, Daniel Münich, Randall Filer and CERGE-EI Brown Bag Seminar participants for helpful hints and comments. All remaining errors are mine. This research has been supported by the World Bank Research Fellowship grant. E-mail: barbara.gebicka@cerge-ei.cz

[†]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, Politických veznu 7, Prague 11121, Czech Republic. This paper was supported by Center of Advanced Political Economy Research [Centrum pro pokročilá politicko-ekonomická studia], No. LC542, (2005-2009)