

Czech Returns to Schooling: Does the Short Supply of College Education Bite?

Štěpán Jurajda
CERGE-EI

July 8, 2003

Abstract

Czech returns to education are estimated using 2002 data on hourly wages of salaried employees. The return to an additional year of schooling is close to 10% – that is relatively high given the level of economic development and average schooling level. Particularly large is the college/high-school wage gap: it is about 50% higher than in Germany or Austria, which have a similar education structure. This is likely caused by the short supply of tertiary education provided by the funds-starved Czech public colleges.

JEL classification: J31, P23.

Keywords: Czech Republic, Returns to Education.

Tento článek využívá dat o mzdách českých zaměstnanců z roku 2002 k odhadům mzdové výnosnosti vzdělání. Každý rok školní docházka zvyšuje hodinové mzdy o téměř 10 procent. Tato výnosnost vzdělání je v mezinárodním srovnání relativně vysoká, uvážíme-li průměrnou úroveň vzdělání a stupeň ekonomického rozvoje. Neobvykle velký je především rozdíl mezi platy pracovníků s úplným středoškolským vzděláním a platy vysokoškolsky vzdělaných zaměstnanců. Tento rozdíl je o asi 50 procent větší než v Německu nebo Rakousku, kde je podobně jako v ČR relativně menší podíl vysokoškolsky vzdělaných pracovních sil. Je pravděpodobné, že tyto rozdíly jsou zapříčiněny nedostatečnou nabídkou vysokoškolského vzdělání v podfinancovaných veřejných vysokých školách.

Acknowledgements The author is also affiliated with CEPR, London, IZA, Bonn, and WDI, Ann Arbor. The author would like to thank the Ministry of Labor and Social Affairs of the Czech Republic and Trexima Ltd. for data access and Vladimír Smolka of Trexima for helpful data assistance. This research has been supported in part by a grant from the Grant Agency of the Czech Republic No. 403/03/340.

Address CERGE-EI, POB 882, Politických vězňů 7, Prague, Czech Republic. E-mail: stepan.jurajda@cerge-ei.cz
CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic.