



fedea

Fundación de
Estudios de
Economía Aplicada

Boletín n.º 79/Newsletter no. 79

Abril - Junio 2007 / April - June 2007

El Diseño Redistributivo de los Sistemas de Seguridad Social

Resumen del Documento de Trabajo 2007-07

por J. Ignacio Conde Ruiz y Paola Profeta

01
Diseño Redistributivo de los Sistemas de Seguridad Social

The Redistributive Design of Social Security Systems

03
Una propuesta para distinguir la dependencia de los estados y la heterogeneidad inobservable en modelos de elección discreta aplicados a la elección de marca

A Proposal to Distinguish State Dependence and Unobserved Heterogeneity in Binary Brand Choice Models

04
Análisis cuantitativo del Estado de bienestar en Europa: Modelos y resultados

A Quantitative Analysis of the Welfare State in Europe: Models and Performances

Una aproximación a la identificación y propagación de los shocks en una economía pequeña y abierta: El caso uruguayo

An Approach to Shocks Identification and their Propagation in a Small Open Economy: The Uruguayan Case

05
La movilidad residencial y transiciones laborales: Efectos relativos del régimen de vivienda, la satisfacción y otros factores

Residential Mobility and Labor Market Transitions: Relative Effects of Housing Tenure, Satisfaction and Other Variables

Negociación colectiva y la brecha salarial de genero: Un enfoque de regresión cuantílica
Collective Bargaining and the Gender Wage Gap: A Quantile Regression Approach

06
El uso de la contratación indefinida en las regiones españolas: ¿Funcionan las subvenciones regionales a la creación de empleo indefinido?

The Use of Permanent Contracts Across Spanish Regions: Do Regional Wage Subsidies Work?

Noticias académicas en el primer trimestre
Academia news in the first quarter

El debate actual sobre la sostenibilidad de los sistemas de pensiones de reparto ante el reto del envejecimiento obvia, muy a menudo, que las pensiones son un mecanismo de redistribución de renta muy complejo que no sólo redistribuye de individuos jóvenes (trabajadores) a mayores (jubilados) -redistribución intergeneracional- sino también de individuos ricos a pobres -redistribución intrageneracional-. Este último canal de redistribución es especialmente importante en los sistemas de pensiones de los países anglosajones (Reino Unido, Estados Unidos o Canadá) donde apenas existe relación entre las contribuciones pagadas durante la etapa laboral y las transferencias que reciben en la vejez. En contraposición, nos encontramos con los sistemas de los países de la Europa continental (Alemania, Francia, Italia, etc.). Definimos sistemas de pensiones tipo “Beveridgean” (o asistencial) a los primeros y tipo “Bismarckian” (o contributivo) a los últimos.

Como podemos ver en la tabla adjunta, existe una clara relación negativa entre el grado de redistribución intrageneracional (i.e. Índice Bismarkiano) y el tamaño de los sistemas de pensiones como porcentaje del PIB. Así por ejemplo, el gasto en pensiones públicas es del 8.1% en el Reino Unido y de más del 11% en Alemania. Por otro lado los fondos privados de pensiones representan el 73.3% del PIB en el Reino Unido y únicamente el 3.4% en Alemania.

(continúa en la pág. siguiente)

The Redistributive Design of Social Security Systems

Abstract of Documento de Trabajo 2007-07

by J. Ignacio Conde Ruiz and Paola Profeta

In the debate on current PAYG pensions, dominated by the struggle among generations, and exacerbated by the aging process, it is often neglected that pensions are not only a way to redistribute income from young to old, but also from rich to poor. This is especially true for systems where contributions paid when young and benefits received when old are loosely tight, such as, traditionally, in Anglo-saxon countries (UK, US, Canada) as opposed to Continental Europe (Germany, France, Italy, etc.). We define “Beveridgean” the pension schemes of the first type and “Bismarckian” the latter ones.

This redistributive feature and the size of PAYG pension systems have a clear negative relation. Public pensions as a percentage of GDP are about 8.1% in UK and more than 11% in Germany, while private pension funds assets represent 73.3% of the GDP in the UK and only 3.4% in Germany.

(continued in following page)



Componente de redistribución intrageneracional (Índice Bismarckiano)						
País	Gasto en pensiones públicas ^a (%PIB) 2001	Índice de Gini	Índice Bismarckiano (Conde-Ruiz Profeta) *	Fondos de pensiones y mercados de capitales		Tasa de Sustitución para individuos pobres ^a
				Total activos en fondos de pensiones privados (% PIB) 2001 ^c	Importancia de los fondos de pensiones en la economía (% PIB) 2001 ^d	
Alemania	11,7	28,3	0,56	3	3,4	1,52
Australia	4,7	35,2	n.a.	62	n.a.	n.a
Austria	10,7	23,1	0,53	1	3,9	1,05
Bélgica	8,7	25,0	0,44	6	5,6	0,88
Canadá	4,8	33,1	n.a.	48	51,9	n.a
Dinamarca	8,3	24,7	0,49	22	27,1	1,72
España	8,3	32,5	0,71	2	6,0	1,34
Estados Unidos	5,3	40,8	0,21	75	66,5	2,8
Francia	10,6	32,7	0,65	-	n.a.	1,27
Grecia	12,7	32,7	0,73	4	n.a.	1,24
Irlanda	2,7	35,9	0,49	52	n.a.	1,42
Italia	11,3	27,3	0,56	4	1,8	1,7
Japón	7,3	24,9	n.a.	21	n.a.	n.a.
Nueva Zelanda	4,7	36,2	n.a.	11	14,8	n.a.
Países Bajos	6,4	32,6	n.a.	113	106,0	n.a.
Reino Unido	8,1	36,1	0,27	85	73,3	2,5
Suiza	11,8	33,0	n.a.	102	109,4	n.a

^a OCDE (2004a) ¹ Indicadores de desarrollo económico, Banco Mundial (1998-2001)
^c OCDE (2004b) ^d OCDE(2004c)
*Definido como la correlación entre el último salario y la primera pensión
&ECHP datos. Tasa de Sustitución = ratio entre último salario recibido y pensión. Pobre = menos del 0,5 veces la renta mediana.

(viene de la pág. anterior)

(from previous page)

En el trabajo demostramos que, al igual que ocurre con otras instituciones del Estado del Bienestar, la explicación al porque del diseño de los sistemas de pensiones también debe incluir el análisis político. Individuos de diferente edad y renta tienen distintas preferencias sobre el tamaño del sistema público de pensiones, y más concretamente sobre el tipo de cotización y el grado de redistribución intrageneracional, y todo ello lo reflejan en sus votos. Todos los jubilados tratan de maximizar la pensión que reciben, y dado que ya no van a volver a contribuir al sistema, prefieren que el sistema sea lo más generoso posible. Entre los trabajadores, los de mayores ingresos siempre prefieren un sistema de pensiones públicas pequeño e invertir sus ahorros en la alternativa privada, donde normalmente obtienen una mayor rentabilidad. No obstante, para ellos puede resultar conveniente formar una coalición con los trabajadores más pobres, y en contra de los intereses de los trabajadores de renta media, para apoyar un diseño del sistema de pensiones (que favorezca a los pobres), siempre y cuando el tipo de cotización permanezca bajo, y puedan dedicar más recursos a invertir en el mercado privado. La clase media, por el contrario, prefiere un sistema de pensiones público grande donde exista una correlación alta entre las cotizaciones pagadas y las pensiones recibidas, y por lo tanto, con un nivel bajo de redistribución.

Esta idea explicaría porque los países con mayor nivel de desigualdad (i.e. con muchos trabajadores ricos y pobres) gastan poco en la provisión pública de pensiones, tienen un sistema privado de pensiones muy desarrollado y adoptan una formula de pensiones con un alto grado de redistribución hacia los pobres. En contraposición, los países con una clase media amplia, dedican un gran porcentaje del PIB a las pensiones publicas, los sistemas privados de pensiones se encuentran muy poco desarrollados y el nivel de redistribución hacia los pobres es muy bajo.

Como es bien sabido el envejecimiento de la población es el principal reto al que se enfrentan nuestros sistemas de pensiones de reparto: cuanto mayor es el número de jubilados por trabajador, para un mismo tipo de cotización,

As in many aspects of welfare, the explanation for these features includes politics. People of different age and income have different preferences, and therefore express different votes, on the size of the public pension system, i.e. the contribution rate, and on its design, i.e. redistributive or not. All retirees try to maximize their pension transfer: since they are no longer required to contribute to the system, they prefer a large public pension system. Among the workers, the rich always ask for a small public pension system, since they prefer to invest their money in private alternatives, where they are usually able to obtain high returns. But they may find it convenient to form a coalition with the poor, against the middle-income, to support a redistributive design (which favours the poor) of the public pension system, as long as the contribution rates are kept low, so that more resources are free to be invested in the private market. The middle class instead prefers a large public system where contributions and benefits are tightly related and thus redistribution is low.

This idea explains why countries with more inequality, i.e. where there are more rich and poor - the Gini index of inequality is above 36 in the UK and 28.3 in Germany- spend little in public provision of pensions, they largely rely on private pension funds and, at the same time, they have adopted a pension formula which redistributes towards the poor. On the opposite, countries where the middle class is large spend a large amount of GDP in public pensions, have a limited private pension provisions and pension formulas do not redistribute towards the poor.

As it is well-known, aging is a main challenge for our PAYG pension systems: when there are more elderly, for a given contribution rate, public pensions have to become less generous. Our study suggests that we cannot look at the evolution of the size of the pension system without considering its design. Specifically, more elderly means more support for the Bismarckian, large public pension system. However, it also means a lower performance of the social security system relatively to the saving technology. Thus, preferences for a small Beveridgean system may enlarge. We thus expect that the UK program, for instance, will become even more redistributive, reinforcing the trend of recent reforms. We also recommend to countries, which are experiencing a severe aging process and want to keep the size of the public pension system under control, to develop alternative pension provisions and their

las pensiones resultan menos generosas. Nuestro estudio apunta, por un lado, que no se puede analizar la evolución del sistema de pensiones sin prestar suficiente atención a su diseño redistributivo. Por otro lado, el artículo sugiere que aquellos países que estén experimentando un proceso severo de envejecimiento y quieran mantener bajo control su gasto en pensiones públicas, deben incentivar el desarrollo de sistemas privados complementarios que aumenten el apoyo político en favor de sistemas de pensiones tipo “Beveridge” con un alto grado de redistribución hacia los pobres.

Una propuesta para distinguir la dependencia de los estados y la heterogeneidad inobservable en modelos de elección discreta aplicados a la elección de marca
Resumen del Documento de Trabajo 2007-02
por **Jose M^a Labeaga-Azcona y Mercedes Martos-Partal**

En este trabajo utilizamos modelos de elección discreta con el fin de tener en cuenta cuatro posibles fuentes de regularidad observada en la elección de marca por parte de los consumidores: dependencia de los estados, heterogeneidad observable e inobservable y correlación entre efectos individuales y variables explicativas. El método de estimación que proponemos utilizar es una alternativa a los que más frecuentemente se han utilizado para modelos de elección discreta aplicados al marketing. Nuestra opinión es que esta alternativa, que utiliza una propuesta realizada por Chamber controla correctamente tanto la heterogeneidad inobservable como la correlación entre los efectos aleatorios individuales y las variables explicativas, en particular, la variable de dependencia de los estados que presenta correlación con los efectos heterogéneos por la forma en la que se construye. De esta forma, somos capaces de separar los efectos que la preferencia individual inobservada y la dependencia de los estados tienen sobre la elección de marca que realizan los consumidores. Los resultados son bastante concluyentes. La alternativa propuesta proporciona resultados más nítidos y robustos que los métodos tradicionalmente aplicados, tanto en términos de estimación como de capacidad predictiva. Por otro lado, los resultados son también robustos entre las distintas categorías de detergente y contienen implicaciones importantes para el diseño de las políticas de marketing de las empresas.

attractiveness, thus increasing the support for a small Beveridgean scheme.

A Proposal to Distinguish State Dependence and Unobserved Heterogeneity in Binary Brand Choice Models
Abstract of Documento de Trabajo 2007-02
by **Jose M^a Labeaga-Azcona and Mercedes Martos-Partal**

This paper uses binary choice models that specify four possible sources of observed regularity in the consumer brand choice decision over purchase occasion: namely, state dependence, observed and unobserved heterogeneity and correlation effects. The objective is to distinguish correctly among the effects of these four variables. The estimation method proposed is an alternative to the most commonly used estimation methods in marketing choice models. We consider that the alternative method appropriately controls for observed heterogeneity and unobserved heterogeneity correlated with the state dependence variable because of the way the state dependence variable is built. The model is used for the first time in marketing following the methodology proposed by Chamberlain (1984). A relationship for unobserved heterogeneity is specified, taking into account the correlation among unobserved heterogeneity and other choice determinants. In this way, we split the influence of household state dependence and tastes on brand choice. The findings are very conclusive. We find that because the individual effects and the covariates are correlated, traditional estimation methods cannot be used to split state dependence and unobserved heterogeneity. The proposed model is found to yield better measures of predictive performance than the conventional model. The results are found to be robust across categories of laundry detergent and have significant implications for marketing policy.

ENTIDADES PATROCINADORAS / SPONSORS

- | | |
|---|---|
| - ABENGOA, S.A. | - CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa" |
| - ABERTIS Infraestructuras, S. A. | - CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. |
| - ACCIONA, S.A. | - FERROVIAL, S.A. |
| - BANCO DE ANDALUCÍA, S.A. | - FUNDACIÓN RAMÓN ARECES |
| - BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | - IBERCAJA |
| - BANCO DE ESPAÑA | - IBERDROLA, S.A. |
| - BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO, S.A. | - INVERSIÓN CORPORATIVA, S.A. |
| - BANCO POPULAR ESPAÑOL | - REPSOL - YPF |
| - BANCO SABADELL | - SANTANDER CENTRAL HISPANO |
| - BOLSA DE MADRID | - UNIÓN ELÉCTRICA-FENOSA, S.A. |
| - BP OIL ESPAÑA, S.A. | |
| - CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID | |

**Análisis cuantitativo del Estado de bienestar en Europa:
Modelos y resultados**

Resumen del Documento de Trabajo 2007-03
por **J. Ignacio Conde-Ruiz, Carlos Ocaña Orbis**
y **Gabriel Pérez-Quiros**

El objetivo principal de este artículo es analizar los distintos modelos de Estado de bienestar en Europa. En primer lugar, utilizando una metodología puramente estadística, hemos clasificado los distintos modelos en función no solo del grado de generosidad de los diferentes programas (pensiones, sanidad, dependencia, educación, prestaciones por desempleo, ayuda a las familias, etc.), sino también en función del grado de regulación de los distintos mercados (de trabajo, bienes y servicios). En segundo lugar, con la misma metodología, hemos clasificado a los distintos modelos en función del nivel de bienestar que proporcionan a sus habitantes. Para determinar el nivel de bienestar hemos empleado un conjunto de variables que lo miden de forma directa (esperanza de vida, nivel de desigualdad, nivel de pobreza, etc.) y de forma indirecta como (índice de competitividad, nivel de corrupción, etc.). Por último, los resultados sugieren que la configuración del Estado de bienestar tiene efectos directos sobre el bienestar que proporciona y el artículo concluye con una serie de reflexiones sobre su diseño óptimo.

**Una aproximación a la identificación y propagación
de los shocks en una economía pequeña y abierta:
El caso uruguayo**

Resumen del Documento de Trabajo 2007-04
por **Marcelo Perera**

El presente trabajo tiene como objetivo estimar el impacto de determinadas perturbaciones sobre una economía pequeña y abierta. Las elevadas fluctuaciones de la economía uruguayana motivan el esfuerzo por caracterizar la naturaleza de los shocks y de su propagación a determinadas variables macroeconómicas. Para ello se plantea un sencillo esquema teórico que sirve de base a la identificación de un modelo VAR Estructural. Las relaciones comerciales del país y su grado de exposición al flujo internacional de capitales, justifican la consideración de dos tipos de shocks adicionales a los tradicionalmente considerados (de productividad y de demanda) en este tipo de análisis: un shock en la relación de términos de intercambio y un shock en la cuenta capital. En general, la estimación de las funciones impulso-respuesta arrojan los resultados esperados desde el punto de vista teórico. Luego, mediante la descomposición de la varianza, se analiza la importancia relativa de cada perturbación en las fluctuaciones de cada una de las variables endógenas a distintos horizontes temporales.

**A Cuantitative Analysis of the Welfare State in Europe:
Models and Performances**

Abstract of Documento de Trabajo 2007-03
by **J. Ignacio Conde-Ruiz, Carlos Ocaña Orbis**
and **Gabriel Pérez-Quiros**

The main objective of this paper is to analyze the different welfare state models around Europe. First, using a pure statistic methodology, we classify the different models taking into account not only the generosity of their welfare programs (pensions, education, health, unemployment program, family, etc.) but also of the degree of regulation of product and labor markets. Second, using the same methodology, we classify the welfare states as a function of the wellbeing of their inhabitants. To determine the wellbeing of inhabitants we have use direct variables -such as life expectancy, income inequality, poverty, etc...-, and indirect variables -such as competitiveness index, corruption index, etc...-. Finally, our results suggest that the particular design of a welfare state has direct effect over the wellbeing of its participants and has relevant implications over the optimal welfare state debate.

**An Approach to Shocks Identification and their
Propagation in a Small Open Economy:
The Uruguayan Case**

Abstract of Documento de Trabajo 2007-04
by **Marcelo Perera**

The objective of this paper is to estimate the impact of some shocks in a small open economy. The deep fluctuations of the Uruguayan economy motivate the characterization of some shocks and their propagation dynamics on some macroeconomic variables. A simple theoretical scheme is presented as a base for Structural VAR model identification. Beside the traditional disturbances (productivity and demand), the trade relationships and the exposure of country to international financial flow, motivate the consideration of two additional shocks: a term of trade and a capital account shocks. In general, the estimated impulse-response functions are in concordance with the expected results from the theoretical point of view. Then, the relative impact of shocks on each endogenous variable is analysed with the variance decomposition for different temporal horizons.

**La movilidad residencial y transiciones laborales:
Efectos relativos del régimen de vivienda, la satisfacción
y otros factores**

*Resumen del Documento de Trabajo 2007-05
por Namkee Ahn and Maite Blázquez*

Investigamos la relación entre la tenencia de viviendas y la movilidad tanto residencial como laboral. Utilizamos datos para España, Francia y Dinamarca proveniente de Panel de Hogares de Europea (1995-2001). El método econométrico empleado es el modelo de Probit Bivariante que nos permite considerar la simultaneidad de las decisiones de viviendas y en el mercado de trabajo. Los resultados obtenidos confirman la hipótesis de Oswald solo para el caso de Dinamarca, donde los propietarios son menos móviles en el mercado de trabajo. En contraste, el efecto de la tenencia de viviendas en la movilidad laboral es pequeño en Francia y no existente en España. Finalmente, los resultados revelan que, en los tres países analizados, la movilidad es motivado por satisfacción: Los que están menos satisfechos con su trabajo (vivienda) tienen mayores probabilidades de cambiar del trabajo (vivienda), y menos satisfacción con el tiempo de desplazamiento al trabajo aumenta la movilidad laboral pero no la movilidad residencial.

**Negociación colectiva y la brecha salarial de género:
Un enfoque de regresión cuantílica
y otros factores**

*Resumen del Documento de Trabajo 2007-06
por Florentino Felgueroso, María José Pérez-Villadóniga
y Juan Prieto*

Diversos estudios han mostrado que los países en los que la estructura salarial es más comprimida, la brecha salarial por sexos es más reducida. Además, también existen evidencias acerca de una relación negativa entre el grado de centralización de la negociación colectiva y el grado de desigualdad: una mayor centralización parece acompañarse de menores brechas salariales. En este trabajo, estudiamos cómo cambia dicha brecha a lo largo de la distribución salarial en función del ámbito de cobertura de la negociación, utilizando métodos de regresión cuantílica. Los principales resultados obtenidos indican que las mujeres experimentan una menor discriminación salarial en la parte baja de la distribución salarial cuando están cubiertas por convenios colectivos sectoriales (nacionales o provinciales). En la parte alta de la distribución salarial, es en los convenios de empresas en los que la discriminación es menor. Estos resultados son consistentes con las implicaciones del Teorema del Votante Mediano: en el ámbito sectorial, los salarios negociados son salarios mínimos y los sindicatos parecen más preocupados con los trabajadores que se sitúan en la parte baja de la distribución. En esta parte, las tarifas negociadas son vinculantes y la compresión es efectiva, resultando en un menor componente discriminatorio. Por otra parte, cuando la negociación se desarrolla en el ámbito de las empresas, los sindicatos tienen un mayor control y supervisión de los contratos, por lo que la reducción de la dispersión salarial es más efectiva y el componente discriminatorio es menos importante a lo largo de toda la distribución salarial.

**Residential Mobility and Labor Market Transitions:
Relative Effects of Housing Tenure, Satisfaction
and Other Variables**

*Abstract of Documento de Trabajo 2007-05
by Namkee Ahn and Maite Blázquez*

This paper undertakes an investigation of the relationship between housing tenure, residential mobility and job mobility. The analysis is done for Spain, France and Denmark, using data from the European Community Household Panel (ECHP, 1995-2001). The econometric technique consists of a bivariate probit model that allows us to account for the simultaneity of behaviors in housing and labor markets. Our results confirm the Oswald hypothesis only in the case of Denmark, where homeowners are found to be less mobile on the labor market. In contrast, the effect of homeownership on job mobility is small in France and no effect is shown in Spain. Finally, our results reveal that, in all countries, mobility is satisfaction driven: Those less satisfied in their job (housing) are more likely to change job (house), and lower satisfaction in commuting time increases job mobility but not residential mobility.

**Collective Bargaining and the Gender Wage Gap:
A Quantile Regression Approach**

*Abstract of Documento de Trabajo 2007-06
by Florentino Felgueroso, María José Pérez-Villadóniga
and Juan Prieto*

Several studies have found that in those countries where the wage structure is more egalitarian, the gender wage gap is lower. Also, a negative relationship between the level of collective bargaining centralization and the degree of wage inequality has been found: more centralised bargaining seems to lead to lower wage gaps. In this paper we study how the gender wage gap changes throughout the distribution of wages as a function of the level of collective bargaining by which workers are covered, using quantile regression estimation methods. Our main results indicate that women at the bottom of the wage distribution are subject to less discrimination when they are covered by sectoral (national or regional) agreements, while, at the upper part of the distribution, women under firm agreements suffer less discrimination. These results are consistent with the Median Voter Theorem: at the sectoral level, agreed wages are only minimum wages and unions seem to be more concerned about workers at the bottom of the distribution, so wage compression is more effective there. Hence, wage is close to agreed tariffs, resulting in a smaller wage differential and lower discriminatory component. On the other hand, when bargaining is conducted at the firm level, unions have a greater control over the contracts signed and the reduction in wage dispersion is more effective over the whole distribution. Therefore, differences in the discriminatory component are not so important.

El uso de la contratación indefinida en las regiones españolas: ¿Funcionan las subvenciones regionales a la creación de empleo indefinido?

Resumen del Documento de Trabajo 2007-08

por J. Ignacio García Pérez and Yolanda Rebollo Sanz

En este trabajo se evalúa el impacto de las políticas regionales que subvencionan los nuevos contratos indefinidos tomando una muestra de trabajadores con contratos temporales y desempleados para la economía española. En concreto, se estudia la probabilidad de entrada a un contrato indefinido a partir de una nueva base de datos procedente de los registros de la Seguridad Social denominada “La Muestra Continua de Vidas Laborales”, que se utiliza por primera vez para realizar ejercicios de evaluación de políticas públicas en el mercado de trabajo español. Esta base de datos ofrece importantes ventajas respecto a la Encuesta de Población activa dado que tiene toda la historia laboral del trabajador. Al disponer de variabilidad individual, regional y temporal en nuestro indicador de política aplicamos el método de triples diferencias para identificar el efecto medio de la política. Si bien las políticas regionales que subvencionan la contratación indefinida se llevan aplicando en España casi 10 años, este es el primer estudio centrado en su análisis. Nuestros principales resultados son que, en media, esta política tiene efectos positivos pero pequeños, en la probabilidad de transición a un contrato permanente, tanto desde el desempleo como desde un contrato temporal. No obstante, la incidencia de esta política es mayor cuando el trabajador parte de un contrato temporal. Es también mayor para las mujeres menores de 30 años mientras que para los trabajadores mayores de 45 años esta política no tiene impacto alguno. El cambio total en la probabilidad de entrar en un contrato indefinido a partir de uno temporal, cuando se recibe la subvención media de 5100 Euros, es aproximadamente del 26% para las mujeres jóvenes, y del 24% y 22% para mujeres y hombres de entre 30-45 años.

The Use of Permanent Contracts Across Spanish Regions: Do Regional Wage Subsidies Work?

Abstract of Documento de Trabajo 2007-08

by J. Ignacio García Pérez and Yolanda Rebollo Sanz

This paper evaluates the effect of regional wage subsidies to foster permanent employment for a sample of temporary and unemployed Spanish workers. We study the transition into permanent employment using a new dataset based on administrative Social Security registers named “La Muestra Continua de Vidas Laborales”, which is used for the first time to carry out policy evaluation exercises in the Spanish labor market. This dataset offers important advantages with respect to the Labour Force Survey, given it offers the complete labor history of the worker. Moreover, since we have individual, regional and time variation in our policy measure, we can apply a difference-in-differences estimator to identify the average treatment effect of this policy. Though, these regional policies have been implemented for almost ten years, as far as we know, this is the first attempt to evaluate them. Our main results are that, in average terms, this policy has positive but small effects on the transition rate into permanent employment either from a temporary contract or from unemployment. The incidence of these subsidies, however, is larger when the worker is in a temporary contract. It is also larger for young females while for old male workers do not have any effect. Measured at the average wage subsidy (5100 Euros) the total change in the entrance probability from a temporary to a permanent contract is around 26% for young women, 24% for middle age ones and 22% for middle age men, the most benefited workers.

Noticias académicas en el Primer trimestre/Academia news in the First quarter

- El 21 de mayo, **María Navarro Paniagua**, ayudante de investigación de FEDEA defendió la tesis doctoral titulada “*Economic analysis of well-being in the family: household production, altruism and deprivation*”, obteniendo la máxima calificación.
- Como miembro del **Programa Consolider-Ingenio 2010** financiado por el Ministerio de Educación y Ciencia, el próximo 17 de Julio **Fedea** organiza el encuentro “*Últimos avances en la investigación sobre desigualdad económica*” cuyo principal objetivo es la presentación y discusión de los últimos avances teóricos y metodológicos propuestos y utilizados para la medición de la desigualdad económica. Para ello contamos con un panel de expertos nacionales e internacionales que tratarán temas relacionados con la igualdad de oportunidades, la medición de la pobreza y la movilidad en la renta, las relaciones entre el desarrollo humano y la desigualdad, la segregación en la educación y las comparaciones estadísticas de bienestar.
- El 7 de junio tuvo lugar la presentación del libro: “*Ensayos sobre los efectos económicos de la inmigración en España*”, en el que han participado Investigadores de FEDEA y destacados especialistas académicos en estos temas.

- On may 21st, **María Navarro Paniagua**, research assistant at FEDEA passed the viva exam of her Ph.D entitled “*Economic analysis of well-being in the family: household production, altruism and deprivation*” with honours.
- As member of the **Consolider-Ingenio 2010 program** funded by the Ministry of Education and Science, next June 17th **Fedea** organizes the workshop “*Frontiers on the Research on Economic Inequality*”. The main aim of the workshop consists in presenting and discussing new theoretical and methodological proposals for measuring economic inequality. Participants are well-known experts around the world who are going to speak about equality of opportunities, poverty measurement, income mobility, the relationships between human development and inequality, segregation in education and statistical comparisons of welfare.
- On June 7th, took place the book presentation “*Essays on the economic effects of the immigration in Spain*”, in which FEDEA researchers as well as outstanding academic specialists in these issues have participated.