

Tax and Transfer Policies and the Female Labor Supply in the EU*

Klára Kalíšková[†]

CERGE–EI[‡]

Abstract

This study contributes to the female labor supply responsiveness literature by measuring the effect of tax–benefit policies on female labor supply based on a broad sample of 26 European countries in 2005–2010. The tax–benefit microsimulation model EUROMOD is used to calculate the measure of extensive margin work incentives—the participation tax rate, which is then used as the main explanatory variable in a female participation equation. This allows me to deal with the endogeneity of income in a new way by a simulated instrumental variable based on a fixed EU–wide sample of women. Results suggest that a 10 percentage point increase in the participation tax rate decreases the female employment probability by 2 percentage points. The effect is higher for single mothers, for women in the middle of the skills distribution, and in countries that have lower rates of female participation.

Abstrakt

Tato studie přispívá k literatuře zabývající se elasticitou nabídky práce žen tím, že zkoumá dopady daňově–dávkových politik na nabídku práce žen na základě mikroekonomických dat z 26 evropských zemí z let 2005 až 2010. Mikrosimulační model EUROMOD je využit k výpočtu ukazatele pracovních motivací—participační daňové sazby, která se pak používá jako hlavní vysvětlující proměnná v participační rovnici. Tento přístup umožňuje vypořádat se s endogeneitou příjmů novým způsobem prostřednictvím simulované instrumentální proměnné, která je vytvořena na základě vzorku žen z celé EU. Výsledky naznačují, že nárůst participační daňové sazby o 10 procentních bodů snižuje pravděpodobnost zaměstnanosti žen o 2 procentní body. Efekt je vyšší u svobodných matek, pro ženy se středním vzděláním, a v zemích, které mají nižší míru zaměstnanosti žen.

JEL classification: C25, H24, H31, J22

Keywords: female labor supply, tax and benefit system, Europe, instrumental variable

*This research was financially supported by grant GB14-36154G from the Czech Science Foundation and by an ERSTE Foundation Fellowship for Social Research 2012/2013. The results presented here are based on EUROMOD version F6.0+. EUROMOD is maintained, developed and managed by the Institute for Social and Economic Research (ISER) at the University of Essex, in collaboration with national teams from the EU member states. EUROMOD relies on micro-data from 27 different countries. These are EU–SILC UDB datasets made available by Eurostat; Spanish SILC 2008 data made available by the Spanish Statistical Office; Italian SILC 2008 data made available by the Italian Statistical Office; Austrian SILC 2008 data made available by Statistics Austria; and United Kingdom Family Resources Survey 2008 data made available by the UK Data Archive. All errors remaining in this text are the responsibility of the author.

[†]Email: klara.kaliskova@cerge-ei.cz

[‡]CERGE–EI, a joint workplace of Charles University and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic, Politických vězňů 7, 111 21 Prague, Czech Republic.