

Ensayos

sobre POLÍTICA ECONÓMICA



THE MINIMUM WAGE IN COLOMBIA 1984-2001: FAVORING THE MIDDLE CLASS WITH A BITE ON THE POOR

CARLOS A. ARANGO
ANGÉLICA PACHÓN

ENSAYOS SOBRE POLÍTICA ECONÓMICA,
VOL. 25, NÚM. 55,
EDICIÓN DICIEMBRE 2007
PP. 148-193

Los derechos de reproducción de este documento son propiedad de la revista Ensayos Sobre Política Económica (ESPE). El documento puede ser reproducido libremente para uso académico, siempre y cuando no se obtenga lucro por este concepto y además, cada copia incluya la referencia bibliográfica de ESPE. El(los) autor(es) del documento puede(n) además poner en su propio website una versión electrónica del mismo, pero incluyendo la referencia bibliográfica de ESPE. La reproducción de esta revista para cualquier otro fin, o su colocación en cualquier otro website, requerirá autorización previa de su Editor de ESPE.

EL SALARIO MÍNIMO EN COLOMBIA 1984-2001: INEQUIDAD, DESEMPLEO Y POBREZA

CARLOS A. ARANGO
ANGÉLICA PACHÓN*

* Este trabajo fue financiado por el Banco de la República y el Banco Mundial. Los resultados y opiniones son responsabilidad de los autores y su contenido no compromete ni al Banco de la República ni al Banco Mundial. Se agradecen los comentarios y sugerencias de Leonardo Villar, Wendy Cunningham, Carlos E. Posada y Luis E. Arango. Así mismo, se agradecen los comentarios de los participantes a los seminarios de Economía en la Universidad de los Andes y en la conferencia de la Asociación de Economía de América Latina y el Caribe (Adealc) llevada a cabo en San José, Costa Rica, en noviembre de 2004. Los autores pertenecen respectivamente al Banco de Canadá y a la Universidad de Warwick. Correo electrónico: carango@bankofcanada.ca; angelic_p2@hotmail.com

Documento recibido el 17 de mayo de 2007; versión final aceptada el 4 de octubre de 2007.

En este documento se estudia el impacto del salario mínimo sobre la distribución del ingreso y la situación económica de las familias más pobres en Colombia. Aprovechando la larga historia del salario mínimo en Colombia, el estudio evalúa tanto su efectividad para aliviar las condiciones económicas de los más pobres, como sus efectos sobre la situación laboral de los diferentes miembros del hogar. Los resultados muestran un efecto negativo significativo del salario mínimo sobre la probabilidad de estar empleado y sobre las horas trabajadas para los miembros cabeza de familia; siendo más marcado para las mujeres, los jóvenes y los menos educados. Con respecto a los miembros que no son cabeza de familia, se encuentra que incrementos en el salario mínimo generan un aumento significativo en la participación laboral, una reducción en las horas trabajadas, y un aumento en la probabilidad de estar desempleado. Aún más relevante, los resultados sugieren un efecto regresivo del salario mínimo, ya que se encuentra una mejora significativa en la situación económica de las familias en la parte media de la distribución de ingresos, al tiempo que un deterioro en la situación de las familias más pobres.

Clasificación JEL: O15, O17, J31, J42, J48.

Palabras clave: salario mínimo, desempleo, desigualdad del ingreso, pobreza.

THE MINIMUM WAGE IN COLOMBIA 1984-2001: FAVORING THE MIDDLE CLASS WITH A BITE ON THE POOR

CARLOS A. ARANGO
ANGÉLICA PACHÓN*

This paper exploits the long history of the minimum wage in Colombia in order to see whether it has improved the living conditions of low income families and reduced income inequality. This paper also explores how the minimum wage may have distorted market outcomes in the process. We find significant negative minimum wage effects on both the likelihood of being employed and hours worked among household heads. The negative effect is strongest for women, the young and less educated people. For non-head household members, we find that a rise in the minimum wage significantly increases labor participation, reduces hours worked, and increases the likelihood of being unemployed. Most importantly, we find evidence that the minimum wage ends up being regressive, improving the living conditions of families in the middle and the upper parts of the income distribution but causing net losses for those at the bottom.

JEL classification: O15, O17, J31, J42, J48.

Keywords: minimum wage, income distribution, income inequality, poverty alleviation.

* This research was sponsored by Banco de la República (The Colombian Central Bank) and The World Bank. The opinions expressed here are those of the authors and not of the Colombian Central Bank board or the World Bank. We thank Wendy Cunningham, Leonardo Villar, Carlos E. Posada, and Luis E. Arango for their valuable comments. We also thank participants at the Economics Workshops at Universidad de los Andes and at the 9th annual meetings of the Latin American and Caribbean Economic Association (LACEA) —San José, Costa Rica, November 2004—.

The authors belong to Bank of Canada and University of Warwick.

E-mails: carango@bankofcanada.ca; angelic_p2@hotmail.com

Document received 17 May 2007; final version accepted 4 October 2007.