

Unemployment Rate and the Real Wage Behavior: A Neoclassical Hint for the Colombian Labor Market Adjustment

Borradores de Economía

Número:

180

Publicado:

Viernes, 1 Junio 2001

Clasificación JEL:

E24

Palabras clave:

Unemployment, wage, neoclassica, labor market adjustment

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

The Colombian urban unemployment rate grew dramatically over the last six years. At the same time the real wage also had a sharp increase. The empirical evidence supports the hypothesis that an exogenous increase in the real wage was a cause of the unemployment growth. The long-run elasticity suggests that one percent increase of the real wage index increases unemployment rate something between 0.7 and 1.0 percent. Therefore it seems necessary that real wage comes back to its equilibrium path for the reduction of the unemployment rate to the natural level.