

Estimating the reservation wage across cities in Colombia: A stochastic frontier approach

LATIN AMERICAN ECONOMIC REVIEW

DOI:

<https://doi.org/10.60758/laer.v32.152>

Publicado:

Viernes, 29 Diciembre 2023

Authors:

[Luz Adriana Flórez,](#)

[Ligia Alba Melo-Becerra,](#)

Carlos Esteban Posada

Clasificación JEL:

C40

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[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

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[Otras Publicaciones](#)

We use the stochastic frontier approach to estimate the reservation wage across different city groups in Colombia. We use the information of GEIH from 2008-2019 of 23 urban cities. We find empirical evidence in favor of the search theory predictions that suggest a positive relationship between the reservation wage with the level of education and the net family labor income. We also find a gender gap in the reservation wage and explore this gap, controlling by the level of education and the presence of children in the household. Contrary to the results found in the literature, we find that the presence of children reduces the reservation wage of women and men. Finally, we found that the reservation wage increases with the development and productivity of the cities.