

# Seminario de Macroeconomía – Wages, amenities and the value of formal employment: A structural approach for Mexico.

Seminario de Macroeconomía – Wages, amenities and the value of formal employment: A structural approach for Mexico.

**Abstract:** Workers move frequently between formal and informal jobs, yet the motives behind these transitions remain debated. Using data from Mexico, I document that most informal-to-formal transitions occur within the same firm, consistent with a foot-in-the-door route to formality, and that this transition implies limited hourly wage gain. I estimate a partial-equilibrium two-sector search model with on-the-job search, sector-specific amenities, and job offers from both outside and same firm. The model decomposes the willingness to pay for a formal employment into non-wage sector level amenities, future job opportunities, and employment stability. The formal-sector amenity is positive for skilled workers, negative for low-skilled women, and close to zero for low-skilled men. Future formal job opportunities are valued across skill and gender, while stability is valued for workers at the top of the wage distribution. At the same time, the foot-in-the-door channel raises the value of remaining informal by preserving access to better formal offers within the current match. In a counterfactual that shuts down the foot-in-the-door route, formal employment falls substantially for men and modestly for women while informality and non-employment increases.

**Author:** Juan Pablo Siachoque Campos

**About the exhibitor:** Juan Pablo Siachoque Campos (estudiante de PhD en Economía, U. de Nottingham)

**Exposure time:** una (1) hora

**Exposure language:** español

---

La Gerencia Técnica del Banco de la República pone a su disposición un servicio de lista de correo para recibir información sobre los Seminarios de Economía organizados por la institución. Para tal efecto, remita un correo a [seminariossemanales@banrep.gov.co](mailto:seminariossemanales@banrep.gov.co) con nombre, apellido y afiliación institucional, indicando la suscripción.

El suscriptor, mediante el envío de sus datos personales, autoriza al Banco de la República para el tratamiento (recolección, almacenamiento, uso, circulación o supresión) de los mismos con la finalidad de atender adecuadamente nuestras actividades de divulgación de información de interés, a través de listas de correo, en materia económica, jurídica, cultural y de novedades reglamentarias, incluyendo la construcción de indicadores y estadísticas para el seguimiento y control de esta actividad y de las funciones y servicios relacionados que competen a la Entidad. En caso de que en el futuro decida no autorizar continuar con el tratamiento de sus datos personales para los fines antes descritos y, en consecuencia, solicitar la supresión de estos de la lista de correos a la que se haya inscrito, le solicitamos enviar nuevamente un correo a [seminariossemanales@banrep.gov.co](mailto:seminariossemanales@banrep.gov.co) pidiendo que sus datos sean eliminados de la lista. Si, por el contrario, desea acceder, conocer, actualizar y rectificar dichos datos remita un correo con su solicitud”.

Para otras consultas, inquietudes o presentar una queja o reclamo sobre el servicio, contáctenos por medio del Sistema de Atención al Ciudadano

Conozca las políticas o lineamientos generales de tratamiento de datos personales del Banco de la República.

Fuente: <https://d1b4gd4m8561gs.cloudfront.net/en/seminario-macroeconomia-wages-amenities-and-value-formal-employment-structural-approach-mexico>