

Comments on

Labour Market Functioning and Thailand's Competitiveness

Kiatanantha Lounkaew
Dhurakij Pundit University Research Center

fppt.com

Outline

- Overall
- Is the labour market really that tight?
- SBTC vs. IBEC



Overall



Overall

- A stepping stone
- Latest approach & fresh evidences
- The link to competitiveness can be made clearer

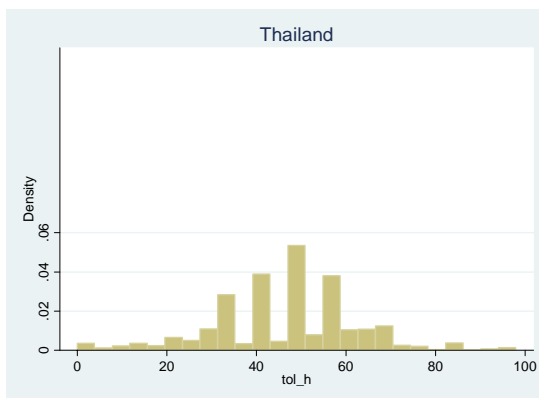


Is the Thai labour market (s) really that tight?

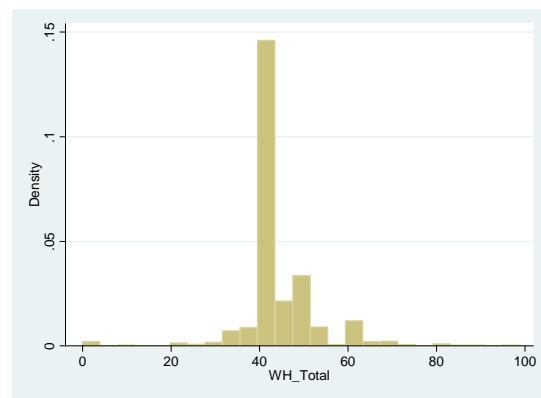


What does unemployment rate really measure?

Thailand



U.S.



Say hello to U-6

- U.S.'s Bureau of Labor Statistics:
“Total (1) unemployed, plus (2) all persons marginally attached to the labor force, plus (3) total employed part time ...”
- July 2011 U-1 = 5.2%
 U-6 = 16.3%



Labor Utilization Method (LUM)

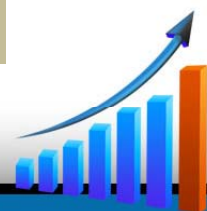
กลุ่ม A ที่มีชั่วโมงทำงานอยู่ที่เปอร์เซ็นต์ที่ 10 หรือต่ำกว่า



เทียบสัดส่วนชั่วโมงทำงานของแรงงานกลุ่มนี้ว่าคิดเป็นร้อยละเท่าไรของการทำงานเต็มเวลา (35 ชม/สัปดาห์) เพื่อหา **under utilized labor** ซึ่งมีหน่วยเป็นจำนวนคน เช่น ถ้าแรงงานทำงาน 28 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ ก็เท่ากับแรงงาน $28/35=0.8$ คน มีงานทำ และ 0.2 คนที่ว่างงาน



คำนวณจำนวนคนที่ว่างงานใหม่=ผู้ว่างงาน+under utilized labor



Distribution of hours not heads

Employment Status	Percentile		
	10th	25th	50th
1 นายจ้าง	28	42	50
2 ประกอบธุรกิจส่วนตัวโดยไม่มีลูกจ้าง	21	35	49
3 ช่วยธุรกิจครัวเรือนโดยไม่ได้รับค่าจ้าง	21	35	48
4 ลูกจ้างรัฐบาล	35	35	35
5 ลูกจ้างรัฐวิสาหกิจ	35	35	40
6 ลูกจ้างเอกชน	32	42	48
7 การรวมกลุ่ม	20	40	48



An example

Employment Status	ชั่วโมงการทำงานที่เปอร์เซ็นต์ที่ 10	% ของการว่างงานเทียบกับการทำงานเต็มเวลา (35 ชม.)	จำนวนแรงงาน	จำนวนคนว่างงาน
1 นายจ้าง	28	20%	351	70
2 ประกอบธุรกิจส่วนตัวโดยไม่มีลูกจ้าง	21	40%	3,417	1,367
3 ช่วยธุรกิจครัวเรือนโดยไม่ได้รับค่าจ้าง	21	40%	2,295	918

อัตราการว่างงานโดยใช่ LUM = $(973 + 70 + 1,367 + 918) / 114,501 = \underline{2.9\%}$

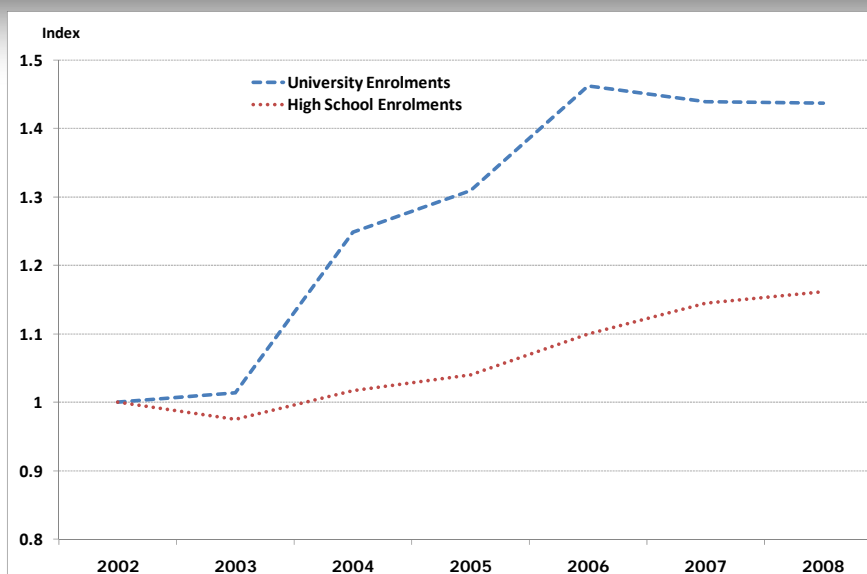
อัตราการว่างงานมาตรฐาน = 0.85% (ไตรมาสที่ 4 ปี 2553)



SBTC vs. IBEC



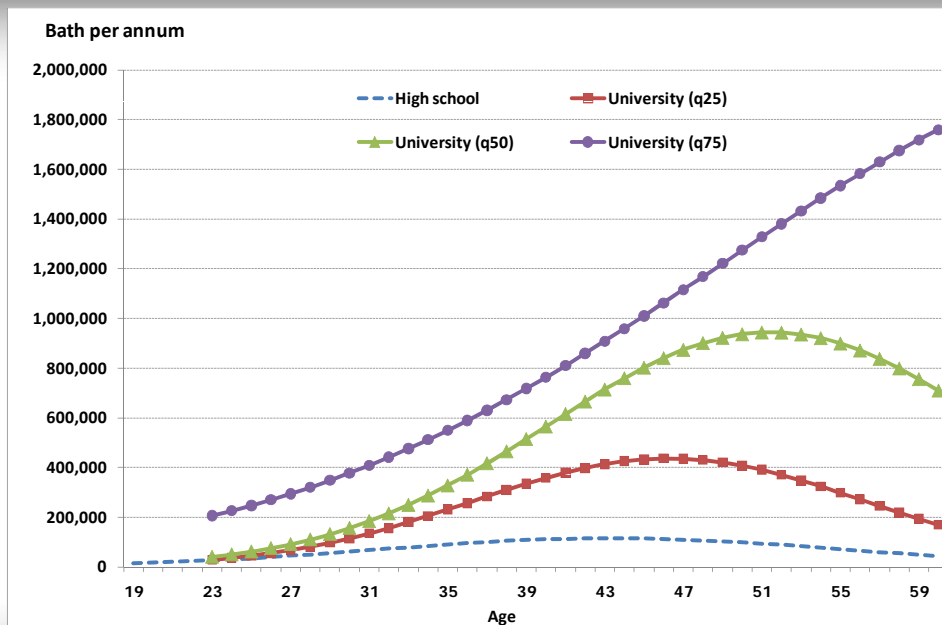
SBTC vs IBEC (1)



Source: Author's calculation based on Enrolment and Completion Statistics Data (National Statistical Office, 2010)



SBTC vs IBEC (2)



Source: Lounkaew (2011)



SBTC vs IBEC (3)

Income Quantile	Male		Female	
	Debt=200,000	Debt=300,000	Debt=200,000	Debt=300,000
OLS	17.2	14.5	20.4	16.8
High	17.4	14.9	34.0	25.0
Median	12.4	10.9	8.1	7.1
Low	4.5	2.5	7.3	6.2

Source: Lounkaew (2011)

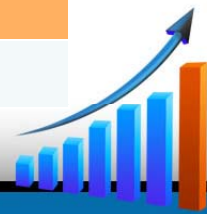


SBTC vs IBEC (4)

Quality Assessments of Selected Public Universities

Performance	Research Standard	Teaching Standard
Excellent	0.08	0.10
Very good	0.08	0.08
Good	0.16	0.10
Moderate	0.27	0.24
Low	0.41	0.47
Total	1.00	1.00

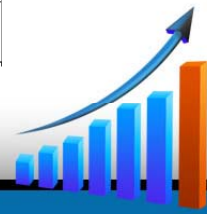
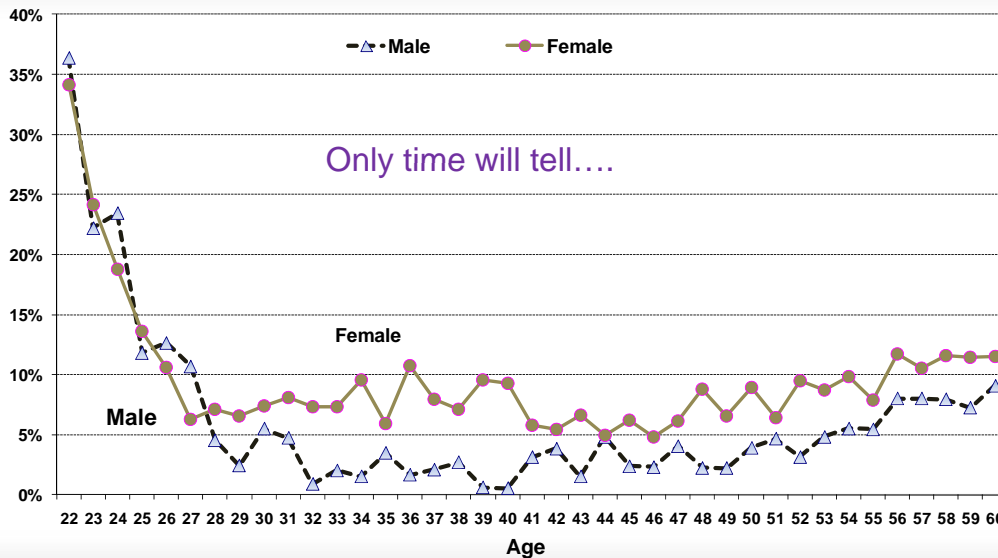
Source: Author's compilation based on Office of Educational Standards and Quality Assessment (2010)



SBTC vs IBEC (5)

Proportion of Graduate Non-Wage Earners (Unemployed+NLF)

% of total graduate



Issues to be explored

- Impact from the nation-wide minimum wage hike on
 - Inter&intra industry allocations
 - Industry-geography nexus
- Do we really need 67 million people?
 - One can be more than one
 - One can be more than many
 - One+One can be many more

