

## **The Gender Pay Gap and Labor Market Tightness**

Sonia Bhalotra (University of Warwick), Roland Rathelot (CREST- École Polytechnique Paris-ENSAE), Enrico Rubolino (University of Lausanne)

This paper studies the impact of initial job market conditions on career trajectories. Using social security data from Italy, we connect the career outcomes of private sector workers with local economic conditions at the time of their job market entry. Our results show that initial economic conditions affect the career paths of men and women differently. A decade after entering the labor market, women's earnings show an elasticity of about 0.2 in response to the initial local labor market employment rate. By contrast, the effect for men is not significantly different from zero. This gender gap is partially due to women being less likely to switch to higher-paying firms. The career costs of entering the job market during difficult times are less pronounced for women located in areas with more progressive gender attitudes and better access to childcare. These results suggest that economic downturns can exacerbate gender inequalities.

## **Il Divario Retributivo di Genere e La Rigidità del Mercato del Lavoro**

Questo lavoro studia l'impatto delle condizioni iniziali del mercato del lavoro sulle traiettorie di carriera. Utilizzando dati INPS, colleghiamo i risultati di carriera dei lavoratori del settore privato con le condizioni economiche locali al momento dell'entrata nel mercato del lavoro. I nostri risultati mostrano che le condizioni economiche iniziali influenzano in modo diverso le carriere di uomini e donne. Un decennio dopo l'ingresso nel mercato del lavoro, i salari delle donne mostrano un'elasticità di circa 0.2 in risposta al tasso di occupazione iniziale del mercato del lavoro locale. L'effetto per gli uomini, invece, non è significativamente diverso da zero. Questa disparità di genere è in parte spiegato da una minore probabilità di transizione verso aziende con salari più alti da parte delle donne. I costi di carriera legati all'ingresso nel mercato del lavoro in periodi difficili sono meno marcati per le donne che vivono in aree con attitudini di genere più progressive ed un migliore accesso ai servizi per l'infanzia. Questi risultati suggeriscono che le crisi economiche possono amplificare le disuguaglianze di genere.