



AKADEMIA  
LEONA KOŹMIŃSKIEGO

CENTRAL AND EASTERN EUROPE'S BEST BUSINESS SCHOOL

## Income Distribution in the Enlarged EU

Prof. Jacek Tomkiewicz  
CEIBS, Nov. 1st 2019



Business School  
Rankings 2011

# Agenda

- Income inequalities in EU
- Catching-up in the EU – GDP pc and wages
- Financial crisis and adjustment
- Labor flows
- CEE economies – mixed outcomes
- Summary
- All data from Eurostat unless other source is indicated

# Gini in EU

GEO/TIME	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>EU</b>	<b>30,6</b>	<b>30,3</b>	<b>30,6</b>	<b>30,9</b>	<b>30,5</b>	<b>30,5</b>	<b>30,8</b>	<b>30,4</b>	<b>30,5</b>	<b>31,0</b>	<b>31,0</b>	<b>30,8</b>
Belgium	28,0	27,8	26,3	27,5	26,4	26,6	26,3	26,5	25,9	25,9	26,2	26,3
Bulgaria	:	31,2	35,3	35,9	33,4	33,2	35,0	33,6	35,4	35,4	37,0	38,3
Czech Republic	26,0	25,3	25,3	24,7	25,1	24,9	25,2	24,9	24,6	25,1	25,0	25,1
Denmark	23,9	23,7	25,2	25,1	26,9	26,9	26,6	26,5	26,8	27,7	27,4	27,7
<b>Germany</b>	<b>26,1</b>	<b>26,8</b>	<b>30,4</b>	<b>30,2</b>	<b>29,1</b>	<b>29,3</b>	<b>29,0</b>	<b>28,3</b>	<b>29,7</b>	<b>30,7</b>	<b>30,1</b>	<b>29,5</b>
Estonia	34,1	33,1	33,4	30,9	31,4	31,3	31,9	32,5	32,9	35,6	34,8	32,7
Ireland	31,9	31,9	31,3	29,9	28,8	30,7	29,8	30,5	30,7	31,1	29,8:	
Greece	33,2	34,3	34,3	33,4	33,1	32,9	33,5	34,3	34,4	34,5	34,2	34,3
Spain	32,2	31,9	31,9	32,4	32,9	33,5	34,0	34,2	33,7	34,7	34,6	34,5
<b>France</b>	<b>27,7</b>	<b>27,3</b>	<b>26,6</b>	<b>29,8</b>	<b>29,9</b>	<b>29,8</b>	<b>30,8</b>	<b>30,5</b>	<b>30,1</b>	<b>29,2</b>	<b>29,2</b>	<b>29,3</b>
Croatia	:	:	:	:	:	31,6	31,2	30,9	30,9	30,2	30,4	29,8
Italy	32,7	32,1	32,0	31,2	31,8	31,7	32,5	32,4	32,8	32,4	32,4	33,1
Cyprus	28,7	28,8	29,8	29,0	29,5	30,1	29,2	31,0	32,4	34,8	33,6	32,1
Latvia	36,2	38,9	35,4	37,5	37,5	35,9	35,1	35,7	35,2	35,5	35,4	34,5
Lithuania	36,3	35,0	33,8	34,5	35,9	37,0	33,0	32,0	34,6	35,0	37,9	37,0
Luxembourg	26,5	27,8	27,4	27,7	29,2	27,9	27,2	28,0	30,4	28,7	28,5	31,0
Hungary	27,6	33,3	25,6	25,2	24,7	24,1	26,9	27,2	28,3	28,6	28,2	28,2
Malta	27,0	27,1	26,3	28,1	27,4	28,6	27,2	27,1	27,9	27,7	28,1	28,5
Netherlands	26,9	26,4	27,6	27,6	27,2	25,5	25,8	25,4	25,1	26,2	26,7	26,9
Austria	26,3	25,3	26,2	27,7	27,5	28,3	27,4	27,6	27,0	27,6	27,2	27,2
<b>Poland</b>	<b>35,6</b>	<b>33,3</b>	<b>32,2</b>	<b>32,0</b>	<b>31,4</b>	<b>31,1</b>	<b>31,1</b>	<b>30,9</b>	<b>30,7</b>	<b>30,8</b>	<b>30,6</b>	<b>29,8</b>
Portugal	38,1	37,7	36,8	35,8	35,4	33,7	34,2	34,5	34,2	34,5	34,0	33,9
Romania	:	:	38,3	35,9	34,5	33,5	33,5	34,0	34,6	35,0	37,4	34,7
Slovenia	23,8	23,7	23,2	23,4	22,7	23,8	23,8	23,7	24,4	25,0	24,5	24,4
Slovakia	26,2	28,1	24,5	23,7	24,8	25,9	25,7	25,3	24,2	26,1	23,7	24,3
Finland	26,0	25,9	26,2	26,3	25,9	25,4	25,8	25,9	25,4	25,6	25,2	25,4
<b>Sweden</b>	<b>23,4</b>	<b>24,0</b>	<b>23,4</b>	<b>24,0</b>	<b>24,8</b>	<b>24,1</b>	<b>24,4</b>	<b>24,8</b>	<b>24,9</b>	<b>25,4</b>	<b>26,7</b>	<b>27,6</b>
UK	34,6	32,5	32,6	33,9	32,4	32,9	33,0	31,3	30,2	31,6	32,4	31,5

# Why EU Gini is not changing?

- Few mechanisms which work in the opposite directions:
  - New, poor member states should rise Gini, but:
  - GDP gap between countries goes down,
  - In Germany and France income inequalities grow and in Poland decline.

# Share of wages in GDP

GEO/TIME	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Belgium	37,0	36,9	37,9	37,7	37,3	36,3	36,2	36,1	35,8	36,8	37,3	36,3
Bulgaria	27,7	26,9	27,4	26,7	27,2	27,3	28,2	26,9	27,3	27,6	29,8	31,2
Czech Republic	29,1	29,0	29,1	29,9	30,0	29,9	30,1	30,0	29,7	30,5	30,6	30,6
Denmark	48,0	46,6	47,3	47,4	47,6	46,6	46,5	46,4	47,7	48,3	50,4	48,3
<b>Germany</b>	<b>42,1</b>	<b>42,5</b>	<b>42,1</b>	<b>41,8</b>	<b>41,6</b>	<b>40,8</b>	<b>40,2</b>	<b>39,2</b>	<b>38,6</b>	<b>39,3</b>	<b>41,0</b>	<b>40,2</b>
Estonia	35,0	34,3	33,8	33,4	33,5	33,3	33,1	33,1	34,2	37,5	37,2	35,0
Ireland	37,0	35,8	35,5	34,1	34,8	35,2	36,0	36,4	37,3	40,2	40,4	38,3
<b>Greece</b>	<b>23,9</b>	<b>24,5</b>	<b>24,4</b>	<b>26,2</b>	<b>26,0</b>	<b>26,2</b>	<b>26,9</b>	<b>26,5</b>	<b>26,4</b>	<b>26,6</b>	<b>28,2</b>	<b>28,2</b>
Spain	38,4	38,2	38,0	37,8	37,7	37,5	37,4	37,3	37,9	39,6	40,4	39,7
France	36,9	37,1	37,5	37,8	37,8	37,5	37,6	37,5	37,2	37,4	38,5	38,4
Croatia		43,3	40,9	42,0	42,3	41,6	41,5	40,9	41,1	41,0	42,5	41,5
Italy	26,9	26,7	26,9	27,2	27,3	27,2	27,7	28,1	28,0	28,6	29,4	29,1
Cyprus	33,3	33,2	33,0	34,3	34,9	34,2	35,5	35,7	36,0	36,4	39,2	39,5
<b>Latvia</b>	<b>34,2</b>	<b>33,0</b>	<b>32,8</b>	<b>31,1</b>	<b>31,6</b>	<b>31,7</b>	<b>33,9</b>	<b>34,9</b>	<b>37,5</b>	<b>40,9</b>	<b>38,7</b>	<b>35,7</b>
<b>Lithuania</b>	<b>34,1</b>	<b>30,6</b>	<b>29,8</b>	<b>30,5</b>	<b>31,0</b>	<b>32,0</b>	<b>32,2</b>	<b>33,8</b>	<b>33,3</b>	<b>34,2</b>	<b>34,6</b>	<b>32,3</b>
Luxembourg	39,8	40,2	42,4	43,1	42,5	42,4	41,8	40,4	40,2	42,3	44,4	42,5
Hungary	31,9	32,9	34,0	33,5	35,2	35,5	35,9	35,7	35,6	35,2	35,4	35,8
Malta	40,5	39,3	40,8	39,9	40,0	40,4	38,9	39,6	39,3	39,5	40,3	39,0
Netherlands	40,1	39,8	40,1	40,1	40,0	39,1	38,2	37,7	37,7	37,9	39,8	39,0
Austria	40,2	39,8	39,3	39,0	39,0	38,1	37,6	37,4	37,2	37,9	39,0	38,7
<b>Poland</b>		<b>34,4</b>	<b>35,1</b>	<b>33,6</b>	<b>32,8</b>	<b>31,0</b>	<b>30,9</b>	<b>30,7</b>	<b>31,0</b>	<b>32,9</b>	<b>31,9</b>	<b>32,0</b>
Portugal	38,4	38,5	38,7	38,4	38,3	37,8	37,5	36,7	36,2	36,6	37,4	36,8
Romania	26,2	30,8	33,8	32,6	30,5	30,3	31,9	31,3	30,0	32,7	31,2	29,4
Slovenia	42,8	43,8	44,3	43,3	42,9	42,9	42,9	42,5	42,1	43,0	44,6	45,1
Slovakia	31,1	30,9	30,1	29,9	29,3	28,0	28,3	28,0	27,6	27,3	29,2	28,5
Finland	37,1	37,2	36,9	37,2	37,5	37,4	37,9	38,0	37,1	38,2	40,5	40,2
Sweden	38,6	38,8	39,4	39,2	38,6	37,8	37,8	37,4	37,5	38,6	39,8	38,3
United Kingdom	42,4	42,8	44,2	43,5	42,7	42,7	41,8	41,9	42,3	42,2	43,4	42,6

# Gap in salaries is closing faster than in GDP pc

% of German GDP pc			% German wages			
2000	2008	2016	2000	2008	2016	
101,7	98,4	95,0	89,1	92,1	82,4	Belgium
23,2	36,9	39,4	14,8	25,9	34,0	Bulgaria
58,9	71,6	71,4	40,6	55,5	52,7	Czech Republic
104,1	106,5	101,4	115,3	130,9	118,0	Denmark
34,0	58,5	60,3	27,7	55,8	53,0	Estonia
109,5	114,1	147,8	93,2	116,7	88,1	Ireland
<b>71,0</b>	<b>79,7</b>	<b>53,6</b>	<b>41,3</b>	<b>54,0</b>	<b>32,6</b>	<b>Greece</b>
<b>78,4</b>	<b>86,3</b>	<b>74,2</b>	<b>71,2</b>	<b>86,9</b>	<b>67,6</b>	<b>Spain</b>
95,4	90,8	84,2	84,1	86,5	76,9	France
39,0	53,9	48,6	40,1	56,3	46,2	Croatia
98,3	90,8	77,8	62,4	66,1	54,6	Italy
77,6	89,9	66,7	61,2	83,2	58,0	Cyprus
<b>29,0</b>	<b>50,3</b>	<b>52,5</b>	<b>22,8</b>	<b>52,4</b>	<b>48,6</b>	<b>Latvia</b>
<b>30,7</b>	<b>53,6</b>	<b>60,8</b>	<b>22,3</b>	<b>46,6</b>	<b>50,3</b>	<b>Lithuania</b>
200,8	223,5	210,0	191,8	240,6	214,0	Luxembourg
43,2	53,3	55,0	33,7	47,7	45,7	Hungary
66,4	67,6	76,9	62,0	68,0	71,2	Malta
114,9	118,3	104,2	108,7	114,1	95,4	Netherlands
106,6	106,9	103,1	100,8	103,1	98,3	Austria
<b>38,6</b>	<b>47,4</b>	<b>56,1</b>	<b>31,5</b>	<b>39,7</b>	<b>42,8</b>	<b>Poland</b>
68,5	68,6	62,2	62,6	63,9	51,8	Portugal
nd	42,2	47,8	nd	35,1	33,5	Romania
65,6	76,5	67,8	68,2	83,7	68,9	Slovenia
<b>41,1</b>	<b>60,8</b>	<b>62,5</b>	<b>30,2</b>	<b>42,2</b>	<b>45,4</b>	<b>Slovakia</b>
97,1	103,3	88,1	85,8	100,4	82,8	Finland
106,2	108,2	100,3	97,9	106,2	94,3	Sweden
95,4	93,5	97,5	97,0	100,4	86,2	United Kingdom

# Income distribution in the EU – national structure of 1. and 10. decil in %

Country, year	1. decil		10.decil	
	2007	2016	2007	2016
<b>Romania</b>	31,3	25,7..	..	
<b>Poland</b>	23,2	12	0,8	1,5
<b>Bulgaria</b>	10,4	6,2..	..	
<b>Other CEE*</b>	10	10,1	0,6	2
<b>Italy</b>	4,8	10,8	11,8	10,1
<b>Greece</b>	1,6	6,2	1,3	0,2
<b>Spain</b>	5,5	10,1	6,4	7,4
<b>Germany</b>	4,9	4,9	24,4	27,8
<b>France</b>	1,3	1,3	11,2	19,2
<b>UK</b>	2,5	6,5	28,3	13
<b>Other WE</b>	4,5	6,5	15,2	18,8

\* For 10.decil also Romania and Bulgaria

Source: Based on Darvas (2018)

# Some arguments for euro-sceptics (IMF data)

Country	Subject Descriptor	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Greece	GDP growth	3.274	-0.335	-4.301	-5.479	-9.132	-7.300	-3.198	0.654	-0.231	0.059
Greece	CA balance (% of GDP)	-15.188	-15.111	-12.345	-11.384	-10.006	-3.831	-2.044	-2.106	-0.046	-0.036
<b>Italy</b>	<b>GDP growth</b>	<b>1.474</b>	<b>-1.050</b>	<b>-5.482</b>	<b>1.687</b>	<b>0.577</b>	<b>-2.819</b>	<b>-1.748</b>	<b>-0.343</b>	<b>0.760</b>	<b>0.757</b>
<b>Italy</b>	<b>CA balance (% of GDP)</b>	<b>-1.452</b>	<b>-2.866</b>	<b>-1.939</b>	<b>-3.416</b>	<b>-3.011</b>	<b>-0.361</b>	<b>0.947</b>	<b>1.917</b>	<b>2.198</b>	<b>2.171</b>
Portugal	GDP growth	2.492	0.199	-2.978	1.899	-1.827	-4.028	-1.130	0.906	1.450	1.008
Portugal	CA balance (% of GDP)	-9.738	-12.126	-10.422	-10.150	-6.002	-1.792	1.542	0.063	0.421	0.022
<b>Spain</b>	<b>GDP growth</b>	<b>3.769</b>	<b>1.117</b>	<b>-3.575</b>	<b>0.017</b>	<b>-1.002</b>	<b>-2.619</b>	<b>-1.673</b>	<b>1.358</b>	<b>3.213</b>	<b>3.056</b>
<b>Spain</b>	<b>CA balance (% of GDP)</b>	<b>-9.648</b>	<b>-9.251</b>	<b>-4.281</b>	<b>-3.922</b>	<b>-3.180</b>	<b>-0.230</b>	<b>1.509</b>	<b>0.983</b>	<b>1.392</b>	<b>1.940</b>





# Labor markets – unemployment rates

GEO/TIME	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Belgium	7,0	7,9	8,3	7,2	7,6	8,4	8,5	8,5	7,8
Bulgaria	5,6	6,8	10,3	11,3	12,3	13,0	11,4	9,2	7,6
Czech Republic	4,4	6,7	7,3	6,7	7,0	7,0	6,1	5,1	4,0
Denmark	3,4	6,0	7,5	7,6	7,5	7,0	6,6	6,2	6,2
Germany	7,4	7,6	7,0	5,8	5,4	5,2	5,0	4,6	4,1
Estonia	5,5	13,5	16,7	12,3	10,0	8,6	7,4	6,2	6,8
Ireland	6,8	12,6	14,5	15,3	15,4	13,8	11,9	9,9	8,4
<b>Greece</b>	<b>7,8</b>	<b>9,6</b>	<b>12,7</b>	<b>17,9</b>	<b>24,5</b>	<b>27,5</b>	<b>26,5</b>	<b>24,9</b>	<b>23,6</b>
<b>Spain</b>	<b>11,3</b>	<b>17,9</b>	<b>19,9</b>	<b>21,4</b>	<b>24,8</b>	<b>26,1</b>	<b>24,5</b>	<b>22,1</b>	<b>19,6</b>
France	7,4	9,1	9,3	9,2	9,8	10,3	10,3	10,4	10,1
Croatia	8,6	9,3	11,8	13,7	15,8	17,4	17,2	16,1	13,4
Italy	6,7	7,7	8,4	8,4	10,7	12,1	12,7	11,9	11,7
Cyprus	3,7	5,4	6,3	7,9	11,9	15,9	16,1	15,0	13,0
<b>Latvia</b>	<b>7,7</b>	<b>17,5</b>	<b>19,5</b>	<b>16,2</b>	<b>15,0</b>	<b>11,9</b>	<b>10,8</b>	<b>9,9</b>	<b>9,6</b>
<b>Lithuania</b>	<b>5,8</b>	<b>13,8</b>	<b>17,8</b>	<b>15,4</b>	<b>13,4</b>	<b>11,8</b>	<b>10,7</b>	<b>9,1</b>	<b>7,9</b>
Luxembourg	4,9	5,1	4,6	4,8	5,1	5,9	6,0	6,5	6,3
Hungary	7,8	10,0	11,2	11,0	11,0	10,2	7,7	6,8	5,1
Malta	6,0	6,9	6,9	6,4	6,3	6,4	5,8	5,4	4,7
Netherlands	3,7	4,4	5,0	5,0	5,8	7,3	7,4	6,9	6,0
Austria	4,1	5,3	4,8	4,6	4,9	5,4	5,6	5,7	6,0
Poland	7,1	8,1	9,7	9,7	10,1	10,3	9,0	7,5	6,2
Portugal	8,8	10,7	12,0	12,9	15,8	16,4	14,1	12,6	11,2
Romania	5,6	6,5	7,0	7,2	6,8	7,1	6,8	6,8	5,9
Slovenia	4,4	5,9	7,3	8,2	8,9	10,1	9,7	9,0	8,0
Slovakia	9,6	12,1	14,5	13,7	14,0	14,2	13,2	11,5	9,7
Finland	6,4	8,2	8,4	7,8	7,7	8,2	8,7	9,4	8,8
Sweden	6,2	8,3	8,6	7,8	8,0	8,0	7,9	7,4	6,9
United Kingdom	5,6	7,6	7,8	8,1	7,9	7,5	6,1	5,3	4,8

# Migration within EU

GEO/TIME	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Total	% of pop.	Population	
Bulgaria	:	:	2 958	:	:	:	:	16 615	19 678	28 727	67 978	1,0	7 153 784	
Czech Republic	24 065	33 463	20 500	51 478	61 782	61 069	55 910	46 106	25 894	28 468	408 735	3,9	10 553 843	
Estonia	4 610	5 527	4 384	4 406	4 658	5 294	6 214	6 321	6 740	4 637	52 791	4,0	1 315 944	
<b>Latvia</b>	<b>17 643</b>	<b>17 019</b>	<b>15 463</b>	<b>27 045</b>	<b>38 208</b>	<b>39 651</b>	<b>30 311</b>	<b>25 163</b>	<b>22 561</b>	<b>19 017</b>	<b>252 081</b>	<b>12,8</b>	<b>1 968 957</b>	
<b>Lithuania</b>	<b>57 885</b>	<b>32 390</b>	<b>30 383</b>	<b>25 750</b>	<b>38 500</b>	<b>83 157</b>	<b>53 863</b>	<b>41 100</b>	<b>38 818</b>	<b>36 621</b>	<b>438 467</b>	<b>15,2</b>	<b>2 888 558</b>	
Hungary	3 658	4 314	4 500	9 591	10 483	13 365	15 100	22 880	34 691	42 213	160 795	1,6	9 830 485	
Poland	22 242	46 936	35 480	:	229 320	218	126	265 798	275 603	276 446	268 299	1 638 250	4,3	37 967 209
Romania	:	:	:	302 796	246 626	197	985	195 551	170 186	161 755	172 871	1 447 770	7,3	19 760 314
Slovakia	1 873	1 735	1 831	4 857	4 753	4 447	1 863	2 003	2 770	3 644	29 776	0,5	5 426 252	

# Net migration

Total: 2004-2016	Total: 2004-2008	Total: 2009-2012	Country
690 070	257 279	267 510	Belgium
-145 606	-85 579	-43 231	Bulgaria
342 967	219 668	66 894	Czech Republic
252 139	67 256	62 115	Denmark
<b>3 966 798</b>	<b>180 887</b>	<b>806 847</b>	<b>Germany</b>
-32 272	-19 131	-13 324	Estonia
162 898	298 944	-112 687	Ireland
<b>-104 923</b>	<b>132 289</b>	<b>-85 461</b>	<b>Greece</b>
<b>3 045 819</b>	<b>3 174 361</b>	<b>136 329</b>	<b>Spain</b>
1 079 507	629 593	160 064	France
-16 218	50 605	-11 323	Croatia
3 763 810	1 515 244	858 530	Italy
81 967	57 336	51 210	Cyprus
<b>-213 232</b>	<b>-65 395</b>	<b>-102 054</b>	<b>Latvia</b>
<b>-397 206</b>	<b>-146 106</b>	<b>-169 392</b>	<b>Lithuania</b>
106 841	29 556	35 283	Luxembourg
175 504	87 759	57 639	Hungary
29 932	7 465	7 132	Malta
275 579	-28 704	115 304	Netherlands
601 462	176 840	115 205	Austria
-143 643	-93 744	-10 736	Poland
-49 484	77 990	-42 449	Portugal
-1 248 118	-889 992	-228 235	Romania
62 501	47 256	13 690	Slovenia
14 571	2 309	1 158	Slovakia
181 346	55 744	62 558	Finland
761 697	212 365	209 600	Sweden
3 414 161	1 387 201	887 272	United Kingdom

# Migration and income structure

- One should observe decline in income inequalities in sending countries and increase in receiving economies
- Data confirm above theory, but there are exemptions

# Gini (before transfers) and net migration

GEO/TIME	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Net migration 2004-16
<b>Germany</b>	<b>49,1</b>	<b>55,2</b>	<b>54,4</b>	<b>56,0</b>	<b>54,4</b>	<b>55,4</b>	<b>55,5</b>	<b>54,4</b>	<b>56,4</b>	<b>57,7</b>	<b>56,4</b>	<b>55,5</b>	<b>3 966 798</b>
<b>Spain</b>	<b>46,0</b>	<b>45,6</b>	<b>45,4</b>	<b>43,4</b>	<b>44,5</b>	<b>46,8</b>	<b>48,8</b>	<b>48,7</b>	<b>49,3</b>	<b>50,9</b>	<b>50,8</b>	<b>50,7</b>	<b>3 045 819</b>
<b>France</b>	<b>49,6</b>	<b>50,7</b>	<b>49,9</b>	<b>48,8</b>	<b>48,7</b>	<b>49,2</b>	<b>49,7</b>	<b>49,8</b>	<b>50,0</b>	<b>49,7</b>	<b>50,2</b>	<b>50,8</b>	<b>1 079 507</b>
<b>Italy</b>	<b>48,3</b>	<b>47,9</b>	<b>47,7</b>	<b>46,7</b>	<b>47,0</b>	<b>47,5</b>	<b>48,7</b>	<b>48,3</b>	<b>49,4</b>	<b>49,1</b>	<b>48,6</b>	<b>49,4</b>	<b>3 763 810</b>
Latvia	51,1	51,6	47,2	47,2	47,9	50,9	52,3	52,1	50,8	50,3	49,1	47,6	-213 232
Lithuania	51,8	49,3	46,9	48,5	51,2	55,1	53,7	51,1	53,2	51,8	53,7	52,3	-397 206
Poland	56,1	53,0	51,4	49,8	48,2	47,9	47,8	47,5	47,7	47,9	47,9	46,7	-143 643
Romania :	:		55,6	54,7	54,0	53,2	53,4	52,9	53,2	53,2	53,2	53,3	-1 248 118
<b>Sweden</b>	<b>44,2</b>	<b>43,2</b>	<b>44,3</b>	<b>52,2</b>	<b>51,6</b>	<b>52,7</b>	<b>54,8</b>	<b>52,4</b>	<b>53,4</b>	<b>55,0</b>	<b>56,7</b>	<b>57,7</b>	<b>761 697</b>
<b>United Kingdom</b>	<b>53,7</b>	<b>51,0</b>	<b>50,4</b>	<b>51,9</b>	<b>53,0</b>	<b>53,6</b>	<b>53,4</b>	<b>55,3</b>	<b>54,5</b>	<b>54,2</b>	<b>55,4</b>	<b>54,0</b>	<b>3 414 161</b>

# Inflow of remittances in CEE (% of GDP UNCTAD data)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Bulgaria	6.61	5.41	5.00	3.78	3.51	3.07	2.90	2.60	2.70	3.00	2.97	3.05	3.35
Czech Rep.	0.68	1.07	1.09	1.00	0.48	0.58	0.59	0.61	0.68	0.83	1.26	1.45	1.66
Estonia	1.38	1.89	2.37	1.85	1.50	1.73	1.83	1.89	2.00	2.26	2.07	1.99	2.11
Hungary	1.66	1.70	1.81	1.66	1.60	1.34	1.59	1.99	2.77	3.41	3.34	3.63	3.78
Latvia	1.60	2.25	7.67	5.86	5.40	6.06	5.29	5.29	5.34	5.31	5.67	5.02	4.66
Lithuania	1.44	2.85	3.29	3.61	3.27	3.31	4.51	4.49	3.52	4.43	4.35	3.31	3.07
Poland	1.85	2.11	2.46	2.44	1.96	1.86	1.60	1.46	1.40	1.41	1.36	1.42	1.47
Moldova	27.13	30.62	34.50	33.88	31.18	22.04	23.25	25.85	27.27	27.45	26.10	23.79	21.92
Romania	nd	4.72	0.94	0.95	0.82	0.41	0.38	0.37	0.43	1.84	1.70	1.73	1.95
Slovakia	1.23	1.93	2.35	2.16	2.12	1.88	1.78	1.79	2.06	2.10	2.38	2.45	2.45
Ukraine	0.61	2.70	2.77	3.56	3.61	4.89	4.63	4.62	4.63	5.07	5.51	6.45	6.93

# Summary

---

- EU integration is important factor of real convergence between countries but also can lead to external imbalances
- One can observe common EU labor market
- EU labor market is quite elastic
- There are effects of labor market flows for income distribution in sending and hosting countries
- There are some serious challenges for CEE economies:
  - Outflow of people and potential GDP,
  - Low efficiency of labor market instruments.



# Thank You

---

- Comments, questions...
- Lets stay in touch: [tomkiewj@alk.edu.pl](mailto:tomkiewj@alk.edu.pl)