

Verena Maria Mai

The capacity of welfare regimes to absorb macro-economic shocks

National differences in the development of unemployment, poverty and the distribution of income in the aftermath of the financial crisis 2008



Anchor Academic Publishing

disseminate knowledge

Mai, Verena: The capacity of welfare regimes to absorb macro-economic shocks. National differences in the development of unemployment, poverty and the distribution of income in the aftermath of the financial crisis 2008. Hamburg, Anchor Academic Publishing 2014

Buch-ISBN: 978-3-95489-150-4

PDF-eBook-ISBN: 978-3-95489-650-9

Druck/Herstellung: Anchor Academic Publishing, Hamburg, 2014

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

All rights reserved. This publication may not be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without the prior permission of the publishers.

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Bearbeitung in elektronischen Systemen.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden und der Diplomica Verlag, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Alle Rechte vorbehalten

© Anchor Academic Publishing, Imprint der Diplomica Verlag GmbH
Hermannstal 119k, 22119 Hamburg
<http://www.diplomica-verlag.de>, Hamburg 2014
Printed in Germany

Table of contents

1. Introduction	1
2. Challenges for Three European Welfare States: Sweden, Austria and Spain	4
2.1. Welfare State Typology	4
2.2. A typology of economic crises.....	8
2.3. Impacts of the financial crisis on national budgets (2007 – 2010).....	11
3. Impact of the Crisis on Unemployment, Poverty and Distribution.....	16
3.1. Unemployment: Developments in Sweden, Austria and Spain in comparison.....	16
3.1.1. <i>Unemployment rate of the total population (from 15 to 74 years)</i>	16
3.1.2. <i>Youth unemployment rate and youth unemployment ratio</i>	18
3.1.3. <i>Unemployment rate according to the highest level of education</i>	21
3.2. Poverty: Developments in Sweden, Austria and Spain in comparison	24
3.2.1. <i>Poverty rate of the total population</i>	26
3.2.2. <i>Youth-poverty rate</i>	27
3.2.3. <i>Old-age poverty rate</i>	28
3.2.4. <i>Poverty rate of single parents with one dependent child</i>	28
3.2.5. <i>Summary of the findings concerning poverty</i>	29
3.3. Distribution: Developments in Sweden, Austria and Spain in comparison	30
3.3.1. <i>Which lessons can be learned from past recessions concerning distributional effects?</i>	30
3.3.2. <i>Which lessons can be learned from the current crisis concerning distributional effects?</i>	32
3.3.3. <i>Summary of the findings concerning the Gini coefficient</i>	33
4. Summary and Conclusion	34
Bibliography	39
Appendix	44

List of Tables and Figures

Tables

TABLE 1 OVERVIEW OF THE SPECIFIC WELFARE REGIMES, THEIR CHARACTERISTICS AND TENSIONS BEFORE AND AFTER THE OUTBREAK OF THE FINANCIAL CRISIS 2008.....	8
TABLE 2 REAL GDP GROWTH RATE – VOLUME AS PERCENTAGE POINT CHANGE ON PREVIOUS YEAR, 2007 – 2011.....	11
TABLE 3 DEVELOPMENT OF THE TOTAL GOVERNMENT REVENUE AS A PERCENTAGE OF GDP, 2007 – 2010.....	12
TABLE 4 DEVELOPMENT OF THE TOTAL GOVERNMENT EXPENDITURE AS A PERCENTAGE OF GDP, 2007 – 2010.....	12
TABLE 5 GENERAL GOVERNMENT EXPENDITURE BY ITS MAIN FUNCTION AS A PERCENTAGE OF GDP, 2007 – 2010.....	13
TABLE 6 GENERAL GOVERNMENT DEBT AS PERCENTAGE OF GDP AND PUBLIC BALANCE AS PERCENTAGE OF GDP, 2007 - 2010.....	15
TABLE 7 ILLUSTRATION OF THE YOUTH UNEMPLOYMENT RATE AND YOUTH UNEMPLOYMENT RATIO, POPULATION UNDER THE AGE OF 25 YEARS, 2007 – 2010.....	20

Figures

FIGURE 1 ILLUSTRATION OF THE UNEMPLOYMENT RATE: MONTHLY AVERAGE, SEASONALLY ADJUSTED DATE, TOTAL POPULATION UP TO 74 YEARS; 2007 – 2010.....	17
FIGURE 2 ILLUSTRATION OF THE UNEMPLOYMENT RATE: MONTHLY AVERAGE, SEASONALLY ADJUSTED DATE, POPULATION UNDER THE AGE OF 25 YEARS, 2007 – 2010.....	18
FIGRUE 3 ILLUSTRATION OF THE PERCENTAGE OF INACTIVE PEOPLE BETWEEN 15 – 24 YEARS THINKING NO JOBS ARE AVAILABLE IN SPAIN, 2007 – 2010.....	21

