

Licenciatura en Economía
Econometría III
Otoño 2017

Profesora: Laura Juárez González (oficina #4507; laura.juarez@colmex.mx)

Atención a alumnos: Martes y Jueves 13:00-14:00 hrs, o mediante solicitud de cita con Olivia García (ext. 3050, ogarcia@colmex.mx)

Horario de clase: Martes y Jueves 11:30-13:00 hrs. (salones: Martes 2250, Jueves 5518)

Laboratorio: Miércoles 7:30 a 9 am con Luis Alberto Mejía Albarrán (lmejia@colmex.mx)

Libros de texto:

(W) Wooldridge, J.M., “Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data”, MIT Press 2nd ed. 2010

(AP) Angrist, J. D. and S. Pischke. “Mostly Harmless Econometrics: An Empiricist's Companion.” Princeton, N.J. : Princeton University Press, c2009. xiii, 373 p.

Otros libros de apoyo:

Cameron, A. C. and P.K. Trivedi, “Microeconometrics: Methods and Applications”. New York, N.Y.: Cambridge University, 2005. xxii, 1034 p.

Cameron, A.C. y Trivedi, P.K., “Microeconometrics using Stata”, College Station, TX: Stata Press, 2009.

Descripción del curso: El objetivo es proporcionar a los alumnos las bases teóricas y el conocimiento práctico de algunas herramientas de microeconometría que les permitan verificar hipótesis y responder preguntas de interés, dado el tipo de datos disponibles y sus limitaciones. La parte teórica del curso tratará de las ventajas, propiedades y limitaciones de cada método de estimación, y así como la interpretación de resultados. La parte práctica consistirá en aplicar los métodos a datos reales usando el paquete Stata.

Requerimientos del curso: La asistencia regular a la clase, así como el estudio y trabajo por cuenta personal, son esenciales para aprobar el curso. Las tareas no contarán para la calificación ni deberán ser entregados, pero representan el esfuerzo mínimo que se requiere para tener un desempeño aceptable en los exámenes y en el curso.

Las tareas y otros materiales del curso estarán disponibles en el OneDrive institucional de El Colegio.

Evaluación:

| | |
|---|-----|
| Presentación de un artículo de las lecturas | 10% |
| Examen parcial | 30% |
| Propuesta de proyecto empírico | 20% |
| Examen final | 40% |

Presentación: Cada alumno deberá presentar en 15 minutos uno de los artículos de la lista de lecturas. Estos artículos muestran la aplicación de las técnicas del curso a preguntas concretas. Las fechas se asignarán conforme avance el curso.

Exámenes: Tanto el examen parcial como el final se realizarán en un aula de cómputo y cubrirán teoría y práctica de los métodos vistos y los artículos de las presentaciones. Se evaluará que el alumno sepa aplicar los métodos vistos en clase usando datos reales y el paquete Stata, que sea capaz de interpretar sus resultados y de describir, con palabras y con las ecuaciones relevantes, las propiedades y limitaciones del método usado. No se permitirá el uso o consulta de libros o apuntes durante los exámenes. Si el alumno no se presenta al examen parcial, el porcentaje de ese examen se asignará al examen final, el cual cubrirá todos los temas del curso.

Propuesta de proyecto empírico: Cada alumno deberá presentar una propuesta que explique la pregunta de investigación que se desea responder, por qué es relevante, cuál es la literatura previa al respecto, así como los datos y método econométrico que usará para responderla. Es obligatorio usar una técnica de estimación cubierta en el curso. La primera entrega será el 14 de septiembre (impresa), para recibir comentarios. La entrega final, con los comentarios incorporados, deberá ser entregada impresa el día designado para el examen final.

No se aplicarán exámenes extemporáneos ni se permitirá sustituir el proyecto o exámenes descritos en este temario por otro trabajo o presentación diferentes o adicionales.

Todo acto de deshonestidad académica constituye una falta grave y, como tal, derivará en la no acreditación de la materia. Adicionalmente, el caso será sometido a la consideración de la Junta de Profesores del Centro de Estudios Económicos.

Temas *

| | | |
|-------|--|----------------------------------|
| I. | Causalidad e Identificación (introducción) | (AP): Cap. 1 y 2 |
| II. | Modelo causal de Rubin | Cap. 21 (21.1-21.3) |
| III. | Breve repaso de regresión lineal múltiple | Cap.2-4 |
| IV. | Diferencias-en-diferencias (DD, DDD) | Cap 6 (6.5) (AP): Cap 5 (5.2) |
| V. | Variables instrumentales (IV) y LATE | Cap. 5 y 6 |
| VI. | Regresión Discontinua (RDD) | Cap. 21 (21.5) (AP): Cap. 6 |
| VII. | Sistemas de ecuaciones (SE, SUR) | Cap. 7 y 9 |
| VIII. | Modelos lineales para datos de panel | Cap. 10 |
| IX. | Modelos de elección discreta: LPM, probit, logit | Cap. 13 (13.1-13.7), 15 |
| X. | Datos de conteo | Cap. 19 |
| XI. | Soluciones de esquina: Tobit | Cap. 16 |
| XII. | Auto-selección muestral | Cap. 17 |

* Todos los capítulos en la lista de temas se refieren al libro (W), excepto donde se indica (AP).

Lista de Lecturas

Los artículos marcados con (*) son teóricos o de consulta, y NO para las presentaciones en clase.

Diferencias-en-diferencias (DD)

*Bertrand, M., Duflo, E. and Mullainathan, S., "How Much Should We Trust Differences-in-Differences Estimates?" *Quarterly Journal of Economics*, vol. 119 no.1 (February 2004), pp. 249-275.

Moser, Petra, and Alessandra Voena. 2012. "Compulsory Licensing: Evidence from the Trading with the Enemy Act." *American Economic Review*, 102(1): 396–427.

Lefebvre, P. y Merrigan, P., "Child-Care Policy and the Labor Supply of Mothers with Young Children: A Natural Experiment from Canada", *Journal of Labor Economics*, 2008, vol. 26, no. 3.

Bobonis, Gustavo. 2011. "The Impact of Conditional Cash Transfers on Marriage and Divorce." *Economic Development and Cultural Change*, Vol. 59, No. 2 (January), pp. 281-312.

Hanna, Rema and Paulina Oliva. 2015. "The effect of pollution on labor supply: Evidence from a natural experiment in Mexico City." *Journal of Public Economics*, Volume 122, 2015, Pages 68-79.

Variables Instrumentales (IV)

*Angrist, Joshua D., Guido W. Imbens and Donald B. Rubin (1996), "Identification of Causal Effects Using Instrumental Variables," *Journal of the American Statistical Association*, 91(434):444-455.

*Angrist, Joshua D. and Alan B. Krueger (2001), "Instrumental Variables and the Search for Identification: From Supply and Demand to Natural Experiments," *Journal of Economic Perspectives*, 13(2):69-85. (<http://www.nber.org/papers/w8456>)

Angrist, J., "Lifetime Earnings and the Vietnam Era Draft Lottery: Evidence from Social Security Administrative Records," *American Economic Review*, vol. 80(3), pp. 313-36, (June 1990).

Abramitzky, Ran, Adeline Delavande, and Luis Vasconcelos. 2011. "Marrying Up: The Role of Sex Ratio in Assortative Matching." *American Economic Journal: Applied Economics*, 3(3): 124–57.

Sistemas de Ecuaciones

Miguel, E., Satyanath, S. y Sergenti, E., "Economic Shocks and Civil Conflict: An Instrumental Variables Approach," *Journal of Political Economy*, vol. 112(4), pp. 725-753, August 2004.

Datos de Panel

Reuven Glick and Alan M. Taylor, "Collateral Damage: Trade Disruption and the Economic Impact of War", *Review of Economics and Statistics*, 2010, 92:1, 102-127

Regresión Discontinua (RDD)

*Lee, D. S., and T. Lemieux. "Regression Discontinuity Designs in Economics." *Journal of Economic Literature* 48, no. 2 (2010): 281-355.

Nekoei, Arash, and Andrea Weber. 2017. "Does Extending Unemployment Benefits Improve Job Quality?" *American Economic Review*, 107(2): 527-61.

Sekhri, S. 2014. Wells, Water, and Welfare: The Impact of Access to Groundwater on Rural Poverty and Conflict. *American Economic Journal: Applied Economics*, 6(3), 76-102. Retrieved from <http://www.jstor.org/stable/43189490>

Modelos de elección discreta y conteo

Gould, E.D. and Stecklov, G. "Terror and the costs of crime", *Journal of Public Economics*, Volume 93, Issues 11-12, December 2009, Pages 1175-1188.

Iyer, Rajkamal, and Manju Puri. 2012. "Understanding Bank Runs: The Importance of Depositor-Bank Relationships and Networks." *American Economic Review*, 102(4): 1414-45.

Gonzalez-Navarro, Marco. 2013. "Deterrence and Geographical Externalities in Auto Theft." *American Economic Journal: Applied Economics*, 5(4): 92-110.

Soluciones de Esquina: Tobit

*McDonald, J. and Moffitt, R., "The Uses of Tobit Analysis," *Review of Economics and Statistics*, vol. 62(2), May 1980, pp. 318-21.

Karlan, D.S. "Social Connections and Group Banking", *Economic Journal*, Vol. 117, No. 517, (Feb. 2007), pp. F52-F84.

Renáta Kosová, "Do Foreign Firms Crowd Out Domestic Firms? Evidence from the Czech Republic", *Review of Economics and Statistics*, 2010, 92:4, pp. 861-881

Auto-selección Muestral

*Heckman, J. "Sample Selection Bias as a Specification Error", *Econometrica*, vol. 47, no. 1 (1979), pp. 153-162

Alan B. Krueger and Diane M. Whitmore, "The Effect of Attending a Small Class in the Early Grades on College-Test Taking and Middle School Test Results: Evidence from Project STAR", *Economic Journal*, Vol. 111, No. 468 (Jan. 2001), pp. 1-28

Glaser, Darrell J., and Ahmed S. Rahman. "Human Capital and Technological Transition: Insights from the U.S. Navy." *The Journal of Economic History*. Vol. 71, no. 3 (2011): 704-29.