Econometría/Microeconometría Aplicada
Otoño 2012

Profesora: Laura Juárez González
Oficina: CIE (ST)
Horas de atención a alumnos: Lunes y Miércoles 12:00-1:30 pm
E-mail: ljuarez@itam.mx

Horario de clase: Lunes y Miércoles 5:30 a 7:00 pm, salón 307, RH

Libros de texto:
(W1) Wooldridge, J.M., "Introductory Econometrics: A Modern Approach", South-Western Cengage Learning, 2009 (tema II).
(W2) Wooldridge, J.M., "Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data", MIT Press 2001 (temas III al X)
Cameron, A.C. y Trivedi, P.K., "Microeconometrics using Stata", College Station, TX: Stata Press, 2009.

Descripción del curso: El objetivo de este curso es proporcionar a los alumnos las bases teóricas y el conocimiento práctico de algunas herramientas econométricas que les permitan verificar hipótesis y responder preguntas que requieran el análisis de datos (por ejemplo, datos de individuos, hogares o empresas). En el curso estudiaremos algunos métodos de estimación que intentan lidiar con las limitaciones que pueden presentar los datos que tenemos disponibles y con las dificultades que hay para identificar el efecto causal de una variable sobre otra. La parte teórica del curso tratará de las ventajas y propiedades de cada método de estimación, así como de sus posibles desventajas, mientras que la parte práctica, a la que se dará gran énfasis, consistirá en aprender a manejar el paquete econométrico 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. Para reforzar la práctica de ciertos temas, se asignarán ejercicios a resolver en casa, mismos que no contarán para la calificación ni deberán ser entregados, pero que representan el mínimo de esfuerzo que se requiere para tener un desempeño aceptable en los exámenes y en el curso.

Los materiales y avisos del curso estarán disponibles en Comunidad ITAM.

Evaluación:

Presentación de un artículo de las lecturas	10%
Examen parcial	30%
Exámenes sorpresa en clase (3)	15%
Examen final	45%

Deberán presentar en equipos de 2 personas uno de los artículos de la lista de lecturas (15 minutos), los cuales muestran la aplicación de las técnicas que veremos en el curso a preguntas concretas. Tanto el examen parcial como el final cubrirán teoría y práctica. Se evaluará que el alumno sepa aplicar los procedimientos 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 limitaciones de su análisis o 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 automáticamente al examen final. Los exámenes sorpresa serán de corta duración y en clase. Serán tres exámenes en todo el semestre y se les promediarán los dos más altos.

Bajo ninguna circunstancia se aplicarán exámenes extemporáneos, ni se permitirá sustituir la presentación u exámenes por otro trabajo o presentación adicionales a los mencionados antes.

Todo caso de deshonestidad académica será sometido a la consideración de la Dirección Escolar. La pena por fraude académico probado es la no acreditación de la materia en cuestión y, dependiendo de la situación particular del alumno, puede llegar hasta la baja definitiva del ITAM.

Temas*

I.	Introducción. Causalidad e Identificación	Cap. 1
II.	Breve repaso de regresión lineal múltiple	W1: Cap.3-6, 12.1 W2: Cap. 4
III.	Diferencias-en-diferencias (DD, DDD)	
IV.	Variables instrumentales (IV)	Cap. 5 y 6
V.	Sistemas de ecuaciones (SE, SUR)	Cap. 7, 8 y 9
VI.	Modelos lineales para datos de panel	Cap. 10
VII.	Modelos de elección discreta: LPM, probit, logit	Cap. 15
VIII.	Datos de conteo	Cap.19
IX.	Soluciones de esquina: Tobit	Cap. 16
X.	Auto-selección muestral	Cap. 17

* Todos los capítulos en la lista de temas se refieren al libro (W2), excepto en el tema II donde se indican los capítulos de referencia del libro (W1) y (W2) por separado.

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.

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

Modelos de elección discreta

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.

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-seleccion 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