

PÓS-GRADUAÇÃO – Ementa de disciplina  
Mestrado e Doutorado em Economia

DISCIPLINA: Microeconometria  SIGLA: MDPEEC023	CÓDIGO: MDPEEC023
PROFESSOR: Marcelo Jovita Moreira	CARGA HORÁRIA: 40h  CRÉDITOS: 4
OBRIGATÓRIA: <input type="checkbox"/> SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO	CURSO: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> D <input checked="" type="checkbox"/> MD
PRÉ-REQUISITO:	
ÁREA DE CONCENTRAÇÃO: ESTATÍSTICA E ECONOMETRIA	
<p><b>EMENTA</b></p> <p><b>Curso Microeconometria</b></p> <p>Este curso discute modelos e ferramentas econométricas com foco em aplicações econômicas. Os tópicos a serem abordados incluem M- estimativa, o modelo de equações simultâneas, erro de medição, modelos de dados em painel, regressão quantílica, variáveis dependentes limitadas, modelos de escolha discreta, e os efeitos do tratamento.</p> <p><b>Tarefas</b></p> <p>Haverá também dois conjuntos de problemas, a médio prazo, e um exame final. Conjuntos de problemas atrasados não serão aceitos. Cada aluno receberá um grau de 10 para a apresentação e é de 10 para os conjuntos de problemas (PS). A nota total de 20 não vai contar na nota geral, se você fizer melhor no final. Você receberá uma nota de 40 no exame de médio prazo (MT). Não haverá exames intercalares make-up, mas a médio prazo não vai contar se você fizer melhor no final. Você receberá uma nota de 40 no exame final (FI).</p> <p>A classificação global curso vai ser determinada pela seguinte fórmula: <math>CG = \max(PS, FI / 2) + \max(MT, FI) + FI</math>.</p> <p><b>Aulas</b></p> <p>Este curso é baseado principalmente em papéis e no livro de Wooldridge, J (2002): <i>Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data</i>. MIT Press. A lista de leitura preliminar para cada palestra segue abaixo. Documentos a serem apresentados são indicados com o símbolo*.</p>	
<p><b>OBJETIVOS</b></p> <p>O objetivo deste curso é melhorar a fundo econometria e desenvolver a capacidade de pensar criticamente e discutir habilmente sobre os méritos da pesquisa publicada na economia. Para cada tópico, um ou dois alunos irão apresentar um documento relacionado (atribuído). É altamente recomendável que todos participem na discussão que se segue a apresentação.</p>	
<p><b>BIBLIOGRAFIA</b></p> <p><b>M-Estimation</b></p>	

Newey, W. and D. McFadden (1994): "Large Sample Estimation and Hypothesis Testing," Handbook of Econometrics 4, ch. 36.

Wooldridge, J (2002): Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data. Chs. 12-14.

#### **Clustering and Variance Estimation**

Andrews, D. (1991): "Heteroskedasticity and Autocorrelation Consistent Covariance Matrix Estimation," Econometrica, 59, 3, 817-858.

Newey, W. and K. West (1987): "A Simple, Positive Semi-Definite, Heteroskedasticity and Autocorrelation Consistent Covariance Matrix," Econometrica, 55(3), 703-708.

Levitt, S. D. (1997): "Using electoral cycles in policy hiring to estimate the effect of police on crime," American Economic Review, 87(3), 270-290. \*

McCrary, J. (2002): "Using electoral cycles in police hiring to estimate the effect of police on crime: comment," American Economic Review, 92(4), 1236-1243. \*

Moulton, B. (1990): "An Illustration of a Pitfall in Estimating the Effects of Aggregate Variables on Micro Unites," Review of Economics and Statistics, 334-338. \*

Wooldridge, J (2002): Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data. Ch. 7.

#### **Identification, Errors-in-Variables, and Misspecification**

Ehrlich, I. (1975): "The Deterrent Effect of Capital Punishment: A Question of Life and Death," American Economic Review, 65(3), 397-417. \*

Passell, P. and J. B. Taylor (1977): "The deterrent effect of capital punishment: another view," American Economic Review, 67(3), 445-451. \*

Wooldridge, J (2002): Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data. Ch. 4.

#### **Simultaneous Equations Model**

Angrist, J. and A. Krueger (1991): "Does compulsory school attendance affect schooling and earnings?," The Quarterly Journal of Economics, 106(4), 979-1014. \*

Bound, J., D. Jaeger and R. Baker (1995): "Problems with instrumental variables estimation when the correlation between the Instruments and the endogenous explanatory variables is weak," Journal of American Statistical Association, 90, 443-50. \*

Wooldridge, J (2002): Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data. Chs. 5, 6, 8, 9.

#### **Weak Identification**

Andrews, D. and J. Stock (2007): "Inference with Weak Instruments," in Advances in Economics and Econometrics, Theory and Applications: Ninth World Congress of the Econometric Society, Vol III. Edited by R. Blundell, W. K. Newey, and T. Persson.

Kleibergen, F. (2005): "Testing parameters in GMM without assuming that they are identified," Econometrica, 73(4), 1103-1124.

Mills, B., M. J. Moreira, and L. Vilela (2014): "Tests Based on t-Statistics for IV Regression with Weak Instruments," Journal of Econometrics, 182(2), 351-363.

Moreira, H. and M. J. Moreira (2015): "Optimal Two-Sided Tests for Instrumental Variables Regression with Heteroskedasticity and Autocorrelated Errors," Working Paper, FGV/EPGE.

Yogo, M. (2004): "Estimating the Elasticity of Intertemporal Substitution When Instruments Are Weak," Review of Economics and Statistics, 86(3), 797-810. \*

#### **Second-Order Asymptotics and the Bootstrap**

Cruz, L. M. and M. J. Moreira (2005): "On the Validity of Econometric Techniques With Weak Instruments: Inference on Returns to Education Using Compulsory School Attendance Laws," *Journal of Human Resources*, 40(2), 393-410. \*

Gourieroux, C. and A. Monfort (1995): *Statistics and Econometric Models*. Ch. 23.

Horowitz, J. (2001): "The Bootstrap," *Handbook of Econometrics* 5, ch. 52. Linear Models and Omitted Variables

Donohue, J. J. III and S. D. Levitt (2001): "The impact of legalized abortion on crime," *Quarterly Journal of Economics*, 67(2), 379-420. \*

Foote, C. and C. F. Goetz (2005): "The impact of legalized abortion on crime: comment," *Quarterly Journal of Economics*, 123(1), 407-423. \*

Wooldridge, J (2002): *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*. Ch. 4.

#### **Panel Data Model**

Arellano, M. and B. Honoré (2001): "Panel Data Models: Some Recent Developments," *Handbook of Econometrics* 5, ch. 53.

Ashenfelter, O. and A. Krueger (1994): "Estimates of the Economic Return to Schooling from a New Sample of Twins," *American Economic Review*, 84(5), 1157-73. \*

Wooldridge, J (2002): *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*. Chs. 10, 11. Quantile Regression and Linear Programming

Koenker, R. and K. Hallock (2001): "Quantile Regression," *Journal of Economic Perspectives*, 15, 143-156. \*

Koenker, R. (2005): *Quantile Regression*. Chs. 2, 6. Limited Dependent Variables

Chay, K. and J. Powell (2001): "Semiparametric Censored Regression Models," *Journal of Economic Perspectives*, 15, 29-42. \*

Evans, W. N., M. C. Farrelly, and E. Montgomery (1999): "Do Workplace Smoking Bans Reduce Smoking?," *American Economic Review*, 89(4), 728-747.

Wooldridge, J (2002): *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*. Chs. 15.1-15.6, 16.

#### **Discrete Choice Models (Time Allowing)**

Berry, S., J. Levinsohn, and A. Pakes (2007): "Automobile Prices in Market Equilibrium," *Econometrica*, 63, 841-890. \*

Maddala, G. (1986): *Limited-Dependent and Qualitative Variables in Econometrics*. Chs. 1-3.

Wooldridge, J (2002): *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*. Chs. 15.9-15.10.

#### **Treatment Effects (Time Allowing)**

Hahn, J. (1998): "On the Role of the Propensity Score in Efficient Estimation of Average Treatment Effects," *Econometrica*, 66, 315-31.

Hirano, K., G. Imbens and G. Ridder (2003): "Efficient Estimation of Average Treatment Effects Using the Estimated Propensity Score," *Econometrica*, 71, 1161-1189.

Rosenbaum, P. and D. Rubin (1983): "The Central Role of the Propensity Score in Observational Studies for Causal Effects," *Biometrika* 70, 41-55.

Vytlacil, E. (2002): "Independence, monotonicity, and latent index models: An equivalence result," *Econometrica*, 70, 331-41.

Wooldridge, J (2002): *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*. Ch. 18.1-18.3.