

Sensorveiledning SØK3515 Mikro- og paneldataøkonometri H2017

Oppgave 1 (vekt 50%)

- a) Årsdummyer kontrollerer for felles aggregerte effekter, i dette tilfellet effekt av makrovariable som nasjonal ledighet, konsumprinsnivå etc.
- b) Relevant å diskutere OLS, withing-groups / fixed effects / first difference og random effects (GLS). Grunn til å velge WG /FE her pga mange utelatte variable. Pensum: Verbeek kapittel 10.2
- c) Relevant å gjøre dette ved OLS eller RE-estimering, men velges WG vil slike variable være overflødige. Forklar hvorfor.
- d) I tilfelle i) vil f.eks. WG-estimering gi skjeve estimatorer (såkalt Nickell-bias). Ved mange observasjoner i tidsdimensjonen går denne skjevheten mot null.
- e) Diskuter bruk av lagga verdier som instrument. Andersson-Chiao og Arellano og Bond.

Pensum d) og e): Verbeek kapittel 10.4

- f) Diskuter standard simultanitetsskjevheter. Godt forslag vil være bruk av instrumentvariabel som påvirker ledighet men ikke lønn direkte. Kan bruke IV etter at modellen er transformert ved bruk av WG-transformasjonen. Diskuter forutsetninger bak IV-metoden.

Oppgave 2 (vekt 50%)

Begrunn valg av modell og diskuter hvordan en finner marginaleffektene:

- a) Modeller for binære valg: Lineær ssh-modell, Logit og Probit. Pensum: Verbeek kap 7.1
- b) Her er en «ordered» spesifisering mest relevant. Ordered Logit / ordered Probit. Verbeek kap 7.2.1 – 7.2.4
- c) Mest relevant med multinomisk modell. Verbeek kap 7.2.5.