

Seminar: Applied Econometrics

Das Seminar baut auf dem Master-Pflichtkurs *Econometrics* auf. Im Rahmen des Seminars werden Artikel aus dem Bereich der angewandten Ökonometrie, insbesondere der Panel-Ökonometrie, der Instrumentvariablen-Schätzung, natürlicher Experimente, Vektor-Auto-regressiver Modelle sowie anderer Zeitreihenmodelle, besprochen. Im Rahmen des Seminars soll sowohl ein Verständnis für die verwendeten ökonometrischen Methoden, als auch die Fähigkeit zur kritischen Interpretation der Ergebnisse empirischer Forschung entwickelt werden. In der Seminararbeit replizieren die Teilnehmer die Ergebnisse der Originalartikel oder führen ein eigenes empirisches Projekt durch.

Das Seminar wird als Blockseminar am 11.07./12.07.2014 in Raum 02.036 stattfinden. Die Vorbesprechung erfolgt am 23.04.2013 von 16.15-17.45 Uhr in Raum 00.028.

Der Anmeldeschluss für das Seminar ist Sonntag, der **13.04.2013**. Bitte schicken Sie das ausgefüllte Anmeldeformular an:

empirischewirtschaftsforschung@awi.uni-heidelberg.de

Der Erwerb des Seminarscheins ist an die folgenden Voraussetzungen geknüpft:

- Seminararbeit
- Vortrag
- mündliche Mitarbeit

Detaillierte Hinweise zur Gewichtung der Teilleistungen werden in der Vorbesprechung gegeben.

– *Themenliste* –

1. Acemoglu, D., S. Johnson and J. A. Robinson, 2001. The colonial origins of comparative development. *American Economic Review*, 91, 1369-1401.
2. Acemoglu, D., S. Johnson, J. A. Robinson and P. Yared, 2008. Income and Democracy. *American Economic Review*, 98, 808-842.
3. Bekaert, G. and M. Hoerova, 2013. The VIX, the variance premium and stock market volatility. NBER Working Paper No. 18995.
4. Bekaert, G., M. Hoerova and M. Lo Duca, 2013. Risk, uncertainty and monetary policy. *Journal of Monetary Economics*, 60, 771-788.

5. Blanchard, O. and J. Simon, 2001. The long and large decline in U.S. output volatility. *Brookings Papers on Economic Activity*, 1, 135-164.
6. Brender, A. and A. Drazen, 2008. How do budget deficits and economic growth affect reelection prospects? Evidence from a large panel of countries. *American Economic Review*, 98, 2203-2220.
7. Carstensen, K., S. Elstner and G. Paula, 2013. How much did oil market developments contribute to the 2009 recession in Germany? *Scandinavian Journal of Economics*, 115, 695-721.
8. Diebold, F.X. and K. Yilmaz, 2009. Measuring financial asset return and volatility spillovers, with application to global equity markets. *Economic Journal*, 119, 158-171.
9. Estrella, A. and G.A. Hardouvelis, 1991. The term structure as a predictor of real economic activity. *Journal of Finance*, 46, 555-576.
10. Forbes, K.J. and R. Rigobon, 2002. No contagion, only interdependence: measuring stock market comovements. *Journal of Finance*, 57, 2223-2261.
11. Greenwood, R. and A. Shleifer, 2014. Expectations of returns and expected returns. *Review of Financial Studies*, 27, 714-746.
12. Jones, C.S. and S. Tuzel, 2013. New orders and asset prices. *Review of Financial Studies*, 26, 115-157.
13. Kilian, L., 2009. Not all oil price shocks are alike: Disentangling demand and supply shocks in the crude oil market. *American Economic Review* 99, 1053-1069.
14. Meer, J. and J. West, 2013. Effects of the minimum wage on employment dynamics. NBER Working Paper No. w19262.
15. Rigobon, R., 2003. Identification through heteroskedasticity. *The Review of Economics and Statistics*, 85, 777-792.