

PROGRAMA "ORGANIZACION INDUSTRIAL EMPÍRICA" - IN7E0 - MAGCEA

Primavera 2019

Centro de Economía Aplicada (CEA),

Departamento de Ingeniería Industrial (DII), Universidad de Chile

Profesor: Carlos Noton (cnoton@dii.uchile.cl)

Horario Cátedra: Martes 14:30-16:00 y Jueves 14:30-16:00. Ayudantía: Miércoles 14:30-16:00

Horario Atención Alumnos: Martes 16:00-17:00.

PRE-REQUISITOS:

Este curso está diseñado para estudiantes de magister o doctorado en economía o disciplinas afines. Los contenidos requieren conocimiento previo de organización industrial y teoría de juegos a nivel de pregrado e idealmente haber cursado un curso de posgrado en econometría.

OBJETIVOS:

El curso tiene como objetivo que el alumno aprenda los métodos econométricos fundamentales y de frontera utilizados en el campo de organización industrial. Consistentemente, sin perjuicio que se cubrirán algunos tópicos teóricos relevantes, el curso estará enfocado a la aplicación práctica de las herramientas econométricas. Las tareas aplicadas requerirán el uso intensivo de software apropiado para cada sección, esencialmente MATLAB y STATA.

EVALUACIÓN:

El curso tiene la siguiente estructura de evaluación: 2 tareas individuales (50% cada una).

Las tareas serán ejercicios computacionales de estimación en directa relación con la materia vista en clases. Se requiere la entrega del programa y código, además del informe en donde se interpretan los resultados.

La tarea puede ser una réplica parcial de algún paper o bien un ejercicio de estimación de datos generados en forma artificial (datos simulados y luego estimados como un ejercicio de Montecarlo).

Los plazos inamovibles de entrega electrónica en U-cursos son:

- T1: Lunes 2 de Septiembre, 21 hrs.
- T2: Lunes 30 de Septiembre, 21 hrs.

CONTENIDOS:

I. Modelos de Competencia Imperfecta con Productos Homogéneos. (2 clases)

1. Modelos Estáticos.

*Tirole: chapter 5.

-Handbook (Vol II): chapter 16 by Schmalensee.

-Bain, Joe S. (1951) Relation of Profit Rate to Industry Concentration: American Manufacturing, 1936-1940, The Quarterly Journal of Economics; Vol. 65, No. 3 (Aug., 1951), pp. 293-324

2. NEIO and "Conjectural Variations".

*Handbook (Vol II): chapter 17 by Bresnahan.

-Porter, Robert H. (1983) A Study of Cartel Stability: The Joint Executive Committee, 1880-1886, The Bell Journal of Economics; Vol 14, No. 2 (Autumn, 1983), pp. 301-314.

3. Modelos Dinámicos

*Tirole: chapter 6.

*Corts, Kenneth S. (1999) Conduct parameters and the measurement of market power, Journal of Econometrics; Vol. 88, Issue 2, Feb. 1999, pp. 227-250

II. Modelos de Competencia Imperfecta con Productos Diferenciados. (5 clases)

1. Modelos Teóricos.

-Tirole: chapter 7 and 2.

2. Demanda Estructural de Productos Diferenciados con agentes heterogéneos.

*Handbook of ECONOMETRICS, (Vol 6A): chapter 63 (sección 1) by Akerberg, Benkard, Berry and Pakes.

*Kenneth Train, Discrete Choice Methods with Simulation.

*Berry, Steven (1994) Estimating Discrete Choice Models of Product Differentiation, RAND Journal of Economics; Vol. 25, pp. 242-262.

*Berry, Steven, J. Levinson and Ariel Pakes (1995) Automobile Prices in Market Equilibrium, Econometrica, Vol. 63, July, pp. 841-890.

*Dubois, Pierre, Rachel Griffith, and Aviv Nevo (2014) "Do prices and attributes explain international differences in food purchases?" The American Economic Review 104.3 (2014): 832-867.

* Fox, J.T., il Kim, K. and Yang, C. (2016) "A simple nonparametric approach to estimating the distribution of random coefficients in structural models", Journal of Econometrics, 195(2), pp.236-254.

*Jacobi, L., and Sovinsky, M. (2016) "Marijuana on Main Street? Estimating Demand in Markets with Limited Access". The American Economic Review 106.8 (2016): 2009-2045.

*Nevo, Aviv (2000) A Practitioner's Guide to Estimation of Random Coefficients Logit Models of Demand, Journal of Economics & Management Strategy, 9(4), pp. 513-548.

*Nevo, Aviv (2000) Mergers with Differentiated Products: The Case of the Ready-To-Eat Cereal Industry, Rand Journal of Economics; Vol. 31 (Autumn), pp. 395-421.

*Nevo A, Turner JL, Williams JW (2016). Usage-Based Pricing and Demand for Residential Broadband. Econometrica. 2016 Mar 1;84(2):411-43.

-Petrin, Amil (2002) Quantifying the effects of new products: the case of the minivan, Journal of Political Economy; Vol. 110, pp. 705-29.

-Aguirregabiria, Victor, and Aviv Nevo. "Recent developments in empirical dynamic models of demand and competition in oligopoly markets." (2013). Proceedings of the Econometric Society World Congress.

-Crawford, G., and Shum, M., "Uncertainty and Learning in Pharmaceutical Demand", Econometrica, 73, July 2005, 1135-1174

III. Negociación. (6 clases)

1. Modelos Teóricos.

*Horn, H., and Wolinsky, A. (1988). Bilateral monopolies and incentives for merger. The RAND Journal of Economics, 408-419.

-Muthoo, A. (1999). Bargaining theory with applications. Cambridge University Press.

-Binmore, Ken, Ariel Rubinstein, and Asher Wolinsky. "The Nash bargaining solution in economic modelling." The RAND Journal of Economics (1986): 176-188.

-Rubinstein, A. (1982). Perfect equilibrium in a bargaining model. Econometrica, 97-109.

-Nash Jr, J. F. (1950). The bargaining problem. Econometrica, 155-162.

-De Fontenay, C. C., and Gans, J. S. (2007). Bilateral bargaining with externalities.

2. Trabajo Empíricos en Negociaciones.

*Crawford, G. S., and Yurukoglu, A. (2012). The welfare effects of bundling in multichannel television markets. The American Economic Review, 102(2), 643-685.

*Gowrisankaran, G., A. Nevo, and R. Town. (2015). Mergers When Prices Are Negotiated: Evidence from the Hospital Industry. American Economic Review 105(1): 172-203.



- *Grennan, M. (2013). Price Discrimination and Bargaining: Empirical Evidence from Medical Devices. *American Economic Review*, 103(1), 145-77.
- *Noton, C. and A. Elberg. (2018). "Are supermarkets squeezing small suppliers? Evidence from negotiated wholesale prices." *The Economic Journal*, 128(610), 1304-1330
- Lee, R. and K. Ho (2015) Insurer Competition in Health Care Markets. Working paper.
- Ho, Katherine. "Insurer-Provider Networks in the Medical Care Market." *The American Economic Review*, 99.1 (2009): 393-430.
- *Cuesta, I., Noton, C. and B. Vatter. (2019) "Vertical Integration between hospitals and insurers."

III. Modelos Dinamicos. (2 clases)

1. Modelos Teóricos.

*Tirole: chapter 8

2.- Trabajo Empíricos Entrada y Salida.

*Handbook (Vol III): chapter 29 by Berry and Reiss.

*Seim, K., "An empirical model of firm entry with endogenous product-type choices," *RAND* 2006.

-Bresnahan, Tim and Peter Reiss (1991) Entry and Competition in Concentrated Markets, *Journal of Political Economy*; Vol. 99, October, pp. 977-1009.

-Berry, Steven and Joel Waldfogel (1999) Free Entry and Social Inefficiency in Radio Broadcasting, *The RAND Journal of Economics*; Vol. 30, No. 3 (Autumn, 1999), pp. 397-420.

Lecturas Extras para Temas Extras.

-**Switching-Costs**: Handbook (Vol III): chapter 31 by Farrell and Klemperer.

-**Advertising**: Handbook (Vol III): chapter 28 by Bagwell, and Akerberg, D., "Empirically Distinguishing Informative and Prestige Effects of Advertising", *RAND*, Summer 2001, 316-333

-**Framework for Applied Dynamic Analysis in IO**: Handbook (Vol III): chapter 30 by Doraszelski and Pakes.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS: Para repasar los contenidos de organización industrial requeridos para este curso:

- Tirole, The Theory of Industrial Organization, MIT Press, 1989.
- Sutton, J. 1991 Sunk Costs and Market Structure MIT Press.
- R Schmalensee and R Willig (eds) Handbook of Industrial Organization, Volume 2, 1989.
- M Armstrong and R Porter (eds) Handbook of Industrial Organization, Volume 3, 2007.

Para repasar los contenidos de econometría requeridos para este curso:

- Train, Kenneth, Discrete Choice Methods with Simulation, Cambridge University Press. First edition, 2003. Second edition, 2009.
- Newey, W. K., & McFadden, D. (1994). Large sample estimation and hypothesis testing. *Handbook of econometrics*, 4, 2111-2245.
- Wooldridge, J., *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*, MIT Press, 2002.
- Greene, W.H., (2003) "Análisis Econométrico", tercera edición, Prentice-Hall (en alternativa, las más reciente versiones en Inglés).