

# Análisis Econométrico

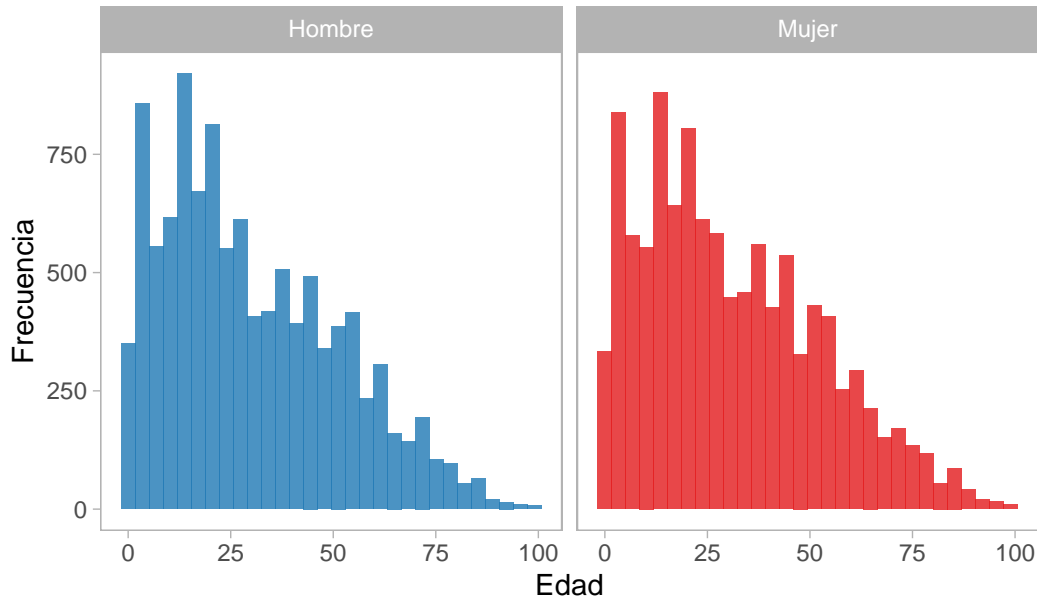
## Práctica 1: Econometría

José Burgos

**Ejercicio 1:** Considere la base de datos *Base ENCFT 20161 – 20164.xlsx* que contiene información sobre el lado de la oferta del mercado de trabajo.

- a) Importe la información a R, creando las bases de datos correspondientes.
- b) Adjunte el módulo de MIEMBROS y el de OCUPACIÓN, creando una variable `id` que concatene la información de la vivienda, el hogar y el miembro, de modo que en una misma base de datos queden las características de los individuos y las variables de mercado laboral.
- c) Cree la variable `EDAD` y `MUJER`, donde esta última sea igual a 1 si el individuo es mujer y 0 en caso contrario.
- d) Usando histogramas, grafique la distribución de la `edad` por `género`.

### Distribución de edad por género



- e) Cree la variable salario por hora ( $W$ ) utilizando la información de ingreso laboral en la ocupación principal. Tenga en cuenta que el ingreso reportado en la base de datos no está necesariamente en la misma escala para todos los individuos (p. ej., algunos reportan salario por hora, otros por mes, etc.).
- f) Muestre en una tabla la distribución de edad por percentil de ingreso. *En particular, reporte los percentiles 5, 25, 50, 75 y 95.*

Table 1: Distribución de edad por percentil de ingreso

Rango de Edad	Percentil 5	Percentil 25	Percentil 50	Percentil 75	Percentil 95
Menos de 25	16.12	37.50	50.00	75.00	125.00
25-34	25.00	45.00	62.50	87.50	187.50
35-44	25.00	48.38	66.25	102.81	218.75
45-54	18.75	43.75	62.50	100.00	250.00
55-64	13.44	37.50	61.88	97.81	251.87
65 o más	12.50	32.25	43.75	70.00	148.75

2. Para el caso del modelo de regresión lineal, muestre las propiedades de muestra finita del estimador de mínimos cuadrados.

**Propiedades de muestra finita:**

1. **Insesgadez:**

$$\hat{\beta} = (X'X)^{-1}X'y \rightarrow E[\hat{\beta}|X] = \beta$$

por expectativas iteradas  $E[\hat{\beta}] = \beta$ . Esto demuestra que, para cualquier muestra (de tamaño  $n > 0$ ), el estimador de MCO está centrado en el valor verdadero del parámetro.

2. **Varianza condicional**

$$Var(\hat{\beta}|X) = Var[(X'X)^{-1}X'\epsilon|X] = \sigma^2(X'X)^{-1}$$

De aquí se obtienen las varianzas individuales y las covarianzas entre componentes de  $\hat{\beta}$ .

3. **Insesgadez del estimados de  $\sigma^2$**

El estimador habitual de la varianza del error es:

$$s^2 = \frac{e'e}{n - (k + 1)}, \quad e = y - X\hat{\beta}$$

Bajo los supuestos clásicos se tiene  $E[s^2|X] = \sigma^2$ , es decir,  $s^2$  es insesgado para  $\sigma^2$  en muestras finitas.

4. **Optimalidad (Teorema de Gauss-Markov)**

3. **Modelo de regresión lineal**

$$y = \alpha + \beta x + \epsilon$$

- a) Muestre que las ecuaciones normales de mínimos cuadrados implican que  $\sum_i e_i = 0$  y que  $\sum_i x_i e_i = 0$ .

Demostración: Para demostrar que las ecuaciones normales de mínimos cuadrados implican que  $\sum_i e_i = 0$  y  $\sum_i x_i e_i = 0$ , partimos de la definición del error  $e_i = y_i - \hat{y}_i$ , donde  $\hat{y}_i$  es la predicción del modelo.

La ecuación de regresión lineal es:

- b) Muestre que la solución para el término constante es:  $\hat{\alpha} = \bar{y} - b\bar{x}$ .

- c) Muestre que la solución para  $b$  es  $b = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}$

6. Los datos en el archivo *KoopandTobias2004.xls* son una extracción de 15 observaciones de una muestra de 2,178 individuos de un conjunto de variables. Sea  $X_1$  igual a la constante, educación, experiencia y habilidad. Mientras que sea  $X_2$  igual a la educación de la madre, la educación del padre, y el número de hermanos. Sea  $y$  el salario.

a) Compute los coeficientes de MCO en la regresión de  $y$  sobre  $X_1$ . Reporte los coeficientes.

**Modelo:**

$$wage = \beta_0 + \beta_1 education + \beta_2 experience + \beta_3 ability + \epsilon$$

Table 2: Coeficientes de MCO en la regresión de  $y$  sobre  $X_1$

Variable	Estimación	Error estándar	Valor t	Valor p
(Intercept)	1.664	0.619	2.690	0.021
education	0.015	0.049	0.297	0.772
experience	0.071	0.048	1.479	0.167
ability	0.027	0.099	0.269	0.793

b) Compute los coeficientes de MCO en la regresión de  $y$  sobre  $X_1$  y  $X_2$ . Reporte los coeficientes.

$$wage = \beta_0 + \beta_1 education + \beta_2 experience + \beta_3 ability + \beta_4 education01 + \beta_5 education02 + \beta_6 siblings + \epsilon$$

Table 3: Coeficientes de MCO en la regresión de  $y$  sobre  $X_1$  y  $X_2$

Variable	Estimación	Error estándar	Valor t	Valor p
(Intercept)	0.049	0.949	0.052	0.960
education	0.026	0.045	0.578	0.579
experience	0.103	0.047	2.184	0.061
ability	0.031	0.121	0.254	0.806
education01	0.102	0.070	1.448	0.186
education02	0.002	0.045	0.037	0.972
siblings	0.059	0.069	0.857	0.416

- c) Regrese cada una de las tres variables en  $X_2$  sobre todas las variables en  $X_1$ . Estas nuevas variables denótenlas como  $X_2^*$  ¿Cuáles son las medias muestrales de estas variables? Explique el resultado.

Table 4: Medias muestrales de las variables  $X_2^*$

Variable	Media
education01	12.067
education02	12.667
siblings	2.200

Las medias muestrales de las variables en  $X_2^*$  representan el valor promedio de cada variable después de haber sido ajustadas por las variables en  $X_1$ . Esto significa que estas medias reflejan el efecto de la educación, experiencia y habilidad sobre la educación de los padres y el número de hermanos, eliminando la variabilidad que podría estar asociada con estas variables. En otras palabras, las medias muestrales indican el nivel promedio de educación de los padres y el número de hermanos, controlando por las características del individuo como la educación, experiencia y habilidad.

- d) Compute  $R^2 = 1 - \frac{e'e}{y'M_0y}$  para la regresión de  $y$  sobre  $X_1$  y  $X_2$ . Repita el cómputo para el caso en la que el término constante es omitido de  $X_1$ . ¿Qué sucede con  $R^2$ ?

Table 5: Valores de  $R^2$  para los modelos

Modelo	Condición	$R^2$
$y \sim X_1$	Con constante	0.183
$y \sim X_1$	Sin constante	0.980
$y \sim X_2$	Con constante	0.516
$y \sim X_2$	Sin constante	0.993

En esta regresión cuando se omite el término constante, el  $R^2$  aumenta, lo que indica que el modelo sin constante explica una mayor proporción de la variabilidad de la variable dependiente. El problema de esto, es que al eliminar el término constante estamos omitiendo la media de la variable dependiente, en este caso la media del salario, lo que puede llevar a una interpretación errónea de los resultados. Con esto el modelo ya no explica la variación respecto a la media de  $y$ .

- e) Compute el  $R^2$  para la regresión con todas las variables incluyendo el término constante. Interprete los resultados.

El  $R^2$  para la regresión con todas las variables incluyendo el término constante es 0.5161341. Esto nos indica que aproximadamente el 51.6% de la variabilidad del salario puede ser explicada por las variables independientes incluidas en el modelo (educación, experiencia, habilidad, educación de los padres y número de hermanos).

9. Considere el siguiente modelo de función de producción para un conjunto de  $N$  industrias.

$$Y_i = A_i K_i^\alpha L_i^\beta$$

$$A_i = B \exp(\epsilon_i)$$

Donde  $y_i$  es el nivel de producción en la industria  $i$ ,  $A$  es la productividad en la industria que depende de la productividad agregada  $B$  común a todos los sectores y de un componente idiosincrático asociado a la industria. Asimismo,  $K$  y  $L$  son el factor capital y trabajo, respectivamente.

- a) Tal como está formulado ¿por qué no es posible estimar este modelo por mínimos cuadrados ordinarios?

*Este modelo no es posible estimar por mínimos cuadrados ordinarios (MCO) porque violaría el primer supuesto de linealidad, ya que no es lineal en los parámetros. La función de producción es una función no lineal en los parámetros  $\alpha$  y  $\beta$ , lo que significa que no se puede expresar como una combinación lineal de los parámetros.*

- b) Aplique la transformación apropiada para que este modelo sea estimable por MCO y formule el nuevo modelo econométrico.

*Para transformar el modelo de función de producción a una forma lineal, podemos tomar el logaritmo natural de ambos lados de la ecuación. Esto nos dará una forma lineal en los parámetros:*

$$\log(Y_i) = \log(A_i) + \alpha \log(K_i) + \beta \log(L_i)$$

- 10) La base de datos k401k es un subconjunto de los datos analizados por Papke (1995) para estudiar la relación entre la participación en un plan de pensión y la generosidad del plan. La variable `prate` es el porcentaje de trabajadores que están inscritos en el plan y que tienen cuenta activa; esta es la variable que se quiere explicar. La medida de la generosidad es la tasa de contribución (de la empresa) al plan, `mrte`. Esta variable es la cantidad promedio con la que la empresa contribuye al plan de cada trabajador por cada peso que aporte el trabajador. Por ejemplo, si `mrte = 0.50`, entonces a una contribución de 1 del trabajador corresponde una contribución de 50 centavos de la empresa.

- i) Encuentre el promedio de la tasa de participación y el promedio de la tasa de contribución para la muestra.

Table 6: Promedio de la tasa de participación y contribución

Medida	prate	mrata
Promedio	87.36	0.73

- ii) Ahora, estime el modelo

$$prate = \beta_0 + \beta_1 mrata + u$$

y de los resultados, el tamaño de la muestra y R-cuadrada.

Table 7: Resultados del modelo de regresión 10

	Estimación	Error estándar	Valor t	Valor p
$\beta_0$	83.08	0.56	147.48	0
$\beta_1$	5.86	0.53	11.12	0

- iii) Interprete el intercepto de la ecuación. Interprete también el coeficiente de mrata.

*El intercepto de la ecuación representa el valor esperado de la tasa de participación (**prate**) cuando la tasa de contribución (**mrata**) es cero. En este caso, el intercepto es 83.08, lo que indica que si no hay contribución por parte de la empresa, la tasa de participación esperada sería de aproximadamente 83.08.*

*El coeficiente de **mrata** es 5.86, lo que indica que por cada aumento de una unidad en la tasa de contribución (**mrata**), la tasa de participación (**prate**) aumenta en aproximadamente 5.86 puntos porcentuales, manteniendo todo lo demás constante. Esto sugiere que una mayor generosidad del plan de pensión está asociada con una mayor participación en el plan.*

- iv) Determine la prate que se predice para mrata = 3.5. ¿Es razonable esta predicción? Explique qué ocurre aquí.

$$prate = 83.08 + 5.86 (3.5)$$

*Cuando mrata = 3.5, la tasa de participación (**prate**) aproximada es 103.59. Este valor de 103.59 no es razonable, ya que la tasa de participación no puede ser mayor al 100 %. En este caso, la relación entre **prate** y **mrata** puede no ser lineal o puede haber un límite superior en la tasa de participación que el modelo no captura adecuadamente.*

v) ¿Qué tanto de la variación en `prate` es explicada por `mrte`? En su opinión, ¿es mucho?

*El valor de R-cuadrada del modelo es 0.075, lo que indica que aproximadamente el 7.47 % de la variación en la tasa de participación (`prate`) es explicada por la tasa de contribución (`mrte`).*

*Un 7.6 % de la variación en `prate` explicada por `mrte` puede considerarse relativamente bajo, lo que sugiere que hay otros factores no incluidos en el modelo que también influyen en la tasa de participación. En mi opinión, esto indica que la generosidad del plan de pensión es un factor importante, pero no el único determinante de la participación en el plan.*

**11) Un problema de interés para los funcionarios de salud (y para otros) es determinar los efectos que el fumar durante el embarazo tiene sobre la salud infantil. Una medida de la salud infantil es el peso al nacer; un peso demasiado bajo puede ubicar al niño en riesgo de contraer varias enfermedades. Ya que es probable que otros factores que afectan el peso al nacer están correlacionados con fumar, deben considerarse. Por ejemplo, un nivel de ingresos más alto en general da como resultado el acceso a mejores cuidados prenatales y a una mejor nutrición de la madre.**

Una ecuación que reconozca estos factores es:

$$bwght = \beta_0 + \beta_1cigs + \beta_2faminc + u$$

i) ¿Cuál es el signo más probable para  $\beta_2$ ?

*El signo más probable para  $\beta_2$  es positivo. Esto se debe a que un nivel de ingresos más alto generalmente está asociado con un mejor acceso a cuidados prenatales y una mejor nutrición, lo que puede resultar en un mayor peso al nacer del bebé. Por lo tanto, se espera que un aumento en el ingreso familiar (`faminc`) esté asociado con un aumento en el peso al nacer (`bwght`).*

ii) ¿Cree que `cigs` y `faminc` están correlacionados? Explique por qué la correlación puede ser positiva o negativa.

*Es probable que `cigs` (número de cigarrillos fumados durante el embarazo) y `faminc` (ingreso familiar) estén correlacionados. La correlación puede ser negativa, ya que las mujeres con ingresos más altos pueden tener un mayor acceso a información sobre los riesgos del fumar durante el embarazo y, por lo tanto, pueden fumar menos.*

*Por otro lado, también podría haber una correlación positiva si las mujeres con mayores ingresos tienen más recursos para comprar cigarrillos. Sin embargo, en general, se espera que la correlación sea negativa, ya que los ingresos más altos suelen estar asociados con una mayor conciencia de la salud y un menor consumo de tabaco.*



- iii) Ahora, estime la ecuación con y sin faminc utilizando los datos del archivo bwght. Dé los resultados en forma de ecuación incluyendo el tamaño de la muestra y la R cuadrada. Explique sus resultados enfocándose en si el añadir faminc modifica de manera sustancial el efecto esperado de cigs sobre bwght.

Resultados de la regresión de bwght sobre cigs y faminc

Dependent variable:		
	Peso al nacer (bwght)	
	(1)	(2)
Cigarrillos (cigs)	-0.514*** (0.090)	-0.463*** (0.092)
Ingreso familiar (faminc)		0.093*** (0.029)
Constant	119.772*** (0.572)	116.974*** (1.049)
Observations	1,388	1,388
R2	0.023	0.030
Adjusted R2	0.022	0.028
Note:	*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01	

Modelos estimado:

$$bwght = 119.772 - 0.514 \text{ cigs}$$

$$bwght = 116.974 - 0.463 \text{ cigs} + 0.093 \text{ faminc}$$

Al agregar *faminc* al modelo, el coeficiente de *cigs* cambia de -0.514 a -0.463, lo que indica que el efecto negativo del fumar durante el embarazo sobre el peso al nacer se reduce ligeramente al controlar por el ingreso familiar. Esto sugiere que parte del efecto negativo de *cigs* sobre *bwght* puede estar mediado por el nivel de ingresos, ya que las mujeres con mayores ingresos pueden tener un mejor acceso a cuidados prenatales y una mejor nutrición, lo que podría mitigar el impacto negativo del fumar.

- 12) El modelo siguiente puede usarse para estudiar si los gastos de campaña afectan los resultados de las elecciones:

$$voteA = \beta_0 + \beta_1 expendA + \beta_2 expendB + \beta_3 prtysstrA + u$$

donde **voteA** es el porcentaje de votos recibidos por el candidato A, **expendA** y **expendB** son los gastos de campaña del candidato A y del candidato B y **prtysstrA** es una medida de la fortaleza del partido del candidato A (el porcentaje de votos que obtuvo el partido de A en la elección presidencial más reciente).

- i) ¿Cuál es la interpretación de  $\beta_1$ ?

El coeficiente  $\beta_1$  representa el cambio esperado en el porcentaje de votos recibidos por el candidato A (**voteA**) por cada unidad adicional gastada en la campaña por el candidato A (**expendA**), manteniendo constantes los demás factores en el modelo. En otras palabras, indica cuánto se espera que aumente el porcentaje de votos para A por cada unidad adicional de gasto en su campaña.

- ii) Use los datos en `vot1` y Estime el modelo e interprete los coeficientes y la bondad de ajuste.

Table 8: Resultados del modelo de regresión de `voteA` sobre `expendA`, `expendB` y `prtysstrA`

Variable	Parametro	Error estándar	Valor t	Valor p
(Intercept)	33.267	4.417	7.532	0
<code>expendA</code>	0.035	0.003	10.365	0
<code>expendB</code>	-0.035	0.003	-11.636	0
<code>prtysstrA</code>	0.343	0.088	3.894	0

Los coeficientes del modelo indican lo siguiente:

- El coeficiente de ***expendA*** es positivo, lo que sugiere que un aumento en los gastos de campaña del candidato A está asociado con un aumento en el porcentaje de votos recibidos por él. Por cada unidad adicional gastada por el partido A, se espera que su porcentaje de votos **aumente** en aproximadamente 0.034 puntos porcentuales, manteniendo constantes los demás factores.\*
- El coeficiente de ***expendB*** es negativo, lo que indica que un aumento en los gastos de campaña del candidato B está asociado con una disminución en el porcentaje de votos recibidos por A. Por cada unidad adicional gastada por B, se espera que el porcentaje de votos para A **disminuya** en aproximadamente 0.035 puntos porcentuales, manteniendo constantes los demás factores.

- El coeficiente de *prtystrA* es positivo, lo que sugiere que una mayor fortaleza del partido del candidato A está asociada con un mayor porcentaje de votos recibidos por él. Por cada punto porcentual adicional en la fortaleza del partido de A, se espera que su porcentaje de votos **aumente** en aproximadamente 0.34 puntos porcentuales, manteniendo constantes los demás factores.

El valor de R-cuadrada del modelo es 0.569, lo que indica que aproximadamente el 56.87 % de la variabilidad en el porcentaje de votos recibidos por A es explicada por los gastos de campaña y la fortaleza del partido.

13) Para este ejercicio emplee los datos del archivo **wage2**.

Considere la ecuación estándar para salario

$$wage = \beta_0 + \beta_1 educ + \beta_2 exper + \beta_3 tenure + u$$

- i) Interprete los coeficientes del modelo.

$\beta_0$  es el salario promedio cuando *educ*, *exper* y *tenure* son cero.  $\beta_1$  es el cambio esperado en el salario por cada año adicional de educación, manteniendo constantes los demás factores.  $\beta_2$  es el cambio esperado en el salario por cada año adicional de experiencia laboral, para los individuos con el mismo nivel de educación y antigüedad.  $\beta_3$  es el cambio esperado en el salario por cada año adicional de antigüedad en la empresa, para los individuos con el mismo nivel de educación y experiencia.

- ii) Estime el modelo e interprete los coeficientes.

Table 9: Resultados del modelo de regresión de wage sobre educ, exper y tenure

Variable	Estimación	Error estándar	Valor t	Valor p
(Intercept)	-276.240	106.702	-2.589	0.010
educ	74.415	6.287	11.836	0.000
exper	14.892	3.253	4.578	0.000
tenure	8.257	2.498	3.306	0.001

$$wage = -276 + 74.42educ + 14.89exper + 8.26tenure$$

Cuando *educ* aumenta en 1 año, el salario (*wage*) aumenta en aproximadamente 74.42 unidades monetarias, manteniendo constantes la experiencia (*exper*) y la antigüedad (*tenure*). Si *exper* aumenta en 1 año, el salario (*wage*) aumenta en aproximadamente 14.89 unidades

monetarias, manteniendo constantes la educación (*educ*) y la antigüedad (*tenure*). Finalmente, si *tenure* aumenta en 1 año, el salario (*wage*) aumenta en aproximadamente 8.26 unidades monetarias, manteniendo constantes la educación (*educ*) y la experiencia (*exper*).

Lo que resulta poco intuitivo es el valor del intercepto, que resulta negativo. Esto indica que, si una persona no tiene educación, experiencia ni antigüedad, el modelo predice un salario negativo, lo cual no tiene sentido en la práctica. Sin embargo, esto es común en modelos de regresión lineal y no debe interpretarse literalmente.

- iii) Establezca la hipótesis nula de que un año más de experiencia en la fuerza de trabajo general tiene el mismo efecto sobre *wage* que un año más de antigüedad en el empleo actual.

Hipótesis nula:

$$H_0 : \beta_2 = \beta_3$$

Hipotesis alternativa:

$$H_a : \beta_2 \neq \beta_3$$

- iv) Al nivel de significancia de 5% pruebe la hipótesis nula del inciso iii) contra la alternativa de dos colas. ¿Qué puede concluir?

Linear hypothesis test:

`exper - tenure = 0`

Model 1: restricted model

Model 2: `wage ~ educ + exper + tenure`

	Res.Df	RSS	Df	Sum of Sq	F	Pr(>F)
1	932	130732100				
2	931	130437974	1	294126	2.0993	0.1477

Con un valor *p-value* de 0.1477, no podemos rechazar la hipótesis nula al nivel de significancia del 5%. Esto sugiere que no hay evidencia suficiente para afirmar que un año más de experiencia en la fuerza de trabajo general **tiene un efecto diferente** sobre el salario (*wage*) en comparación con un año más de antigüedad en el empleo actual.

- v) Estime nuevamente el modelo, pero ahora la variable dependiente está en logaritmo (natural) e interprete los coeficientes.

$$\log(wage) = \beta_0 + \beta_1 educ + \beta_2 exper + \beta_3 tenure + u$$

Table 10: Resultados del modelo de regresión de  $\log(wage)$  sobre  $educ$ ,  $exper$  y  $tenure$

Variable	Estimación	Error estándar	Valor t	Valor p
(Intercept)	5.497	0.111	49.731	0
educ	0.075	0.007	11.495	0
exper	0.015	0.003	4.549	0
tenure	0.013	0.003	5.170	0

### Interpretación de los coeficientes

El coeficiente de **educ** es 0.075, lo que indica que un año adicional de educación está asociado con un aumento del 7.5 % en el salario, manteniendo constantes la experiencia y la antigüedad. El coeficiente de **exper** es 0.015, lo que sugiere que un año adicional de experiencia laboral está asociado con un aumento del 1.5% en el salario, manteniendo constantes la educación y la antigüedad. Finalmente, el coeficiente de **tenure** es 0.013, lo que indica que un año adicional de antigüedad en la empresa está asociado con un aumento del 0.13% en el salario, manteniendo constantes la educación y la experiencia.

14) Utilice los datos *hprice1* para estimar el siguiente modelo:

$$price = \beta_0 + \beta_1 sqft + \beta_2 bdrms + u$$

donde *price* es el precio de las casas en miles de dólares.

Resultados del modelo de regresión de *price* sobre *sqft* y *bdrms*

Dependent variable:	
-----	
Precio de la casa (miles de dólares)	
-----	
Superficie (sqft)	0.128*** (0.014)
Número de habitaciones (bdrms)	15.198 (9.484)
Constant	-19.315

(31.047)

Observations	88
R2	0.632
Adjusted R2	0.623
=====	
Note:	*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

**Modelo estimado:**

$$price = -19.315 + 0.128 \text{ sqrft} + 15.198 \text{ bdrms}$$

ii) Cuál es el incremento en el precio estimado para una casa con una habitación más, manteniendo constante la superficie en pies cuadrados (**sqrft**)?

*El coeficiente de números de habitaciones (bdrms) es 15.198, lo que significa que, manteniendo constante la superficie en pies cuadrados (sqrft), el incremento en el precio estimado para una casa con una habitación más es de aproximadamente 15,198 dólares.*

iii) Cuál es el incremento en el precio estimado para una casa con una habitación adicional de 140 pies cuadrados? Compare con su respuesta del inciso ii).

*Para calcular el incremento en el precio estimado para una casa con una habitación adicional de 140 pies cuadrados, multiplicamos el coeficiente de **sqrft** por 140:*

$$\text{Incremento en el precio} = 0.128 \times 140 = 17.92 \text{ miles de dólares}$$

*El incremento en el precio estimado para una casa con una habitación adicional de 140 pies cuadrados es de aproximadamente 17,920 dólares. Comparando con la respuesta del inciso ii), donde el incremento por una habitación adicional era de 15,198 dólares, podemos ver que el efecto del tamaño de la habitación (140 pies cuadrados) es mayor que el efecto de simplemente agregar una habitación más sin considerar su tamaño.*

iv) Qué porcentaje de la variación en el precio se explica por la extensión en pies cuadrados y el número de habitaciones?

*El  $R^2 = 0.632$ , lo que sugiere que el 63.2% de la variación en el precio de las casas es explicado por la superficie en pies cuadrados (**sqrft**) y el número de habitaciones (**bdrms**). Esto indica que el modelo tiene un ajuste razonable, aunque hay otros factores que también pueden influir en el precio de las casas que no están incluidos en este modelo.*

v) La primera casa de la muestra tienen  $\text{sqrft} = 2,348$  y  $\text{bdrms} = 4$ . Determine el precio de venta estimado para esta con la línea de regresión de MCO.

$$\text{Precio estimado} = -19.315 + 0.128 \times 2348 + 15.198 \times 4$$

*El precio estimado es igual a 342.021.*

- vi) El precio de venta de la primera casa fue de \$300,000 (así que  $\text{price} = 300$ ). Determine el residual para esta casa. Sugiere esto que el comprador pagó de más o de menos por la casa?

*El residual es igual al precio de venta observado menos el precio estimado de la primera casa.*

$$\text{residual} = 300 - 342 = -42$$

*El comprador pago de menos, 42 mil dolares menos que lo estimado.*

- vii) Estime el modelo con el logaritmo de **price**. Cómo cambia la interpretación de los parámetros del modelo. En especial, interprete correctamente la constante de esta especificación.

```

=====
                        Dependent variable:
                        -----
                                log(price)
                        -----
sqrft                      0.0004***
                           (0.00004)

bdrms                      0.029
                           (0.030)

Constant                   4.766***
                           (0.097)

-----
Observations                88
R2                          0.588
Adjusted R2                 0.579
Residual Std. Error        0.197 (df = 85)
F Statistic                 60.729*** (df = 2; 85)
=====
Note:                       *p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

```

Los parámetros del modelo se van a interpretar como una semielasticidades. La constante se interpreta como el precio en logaritmo para las casas que tienen cero metros en superficie y cero número de habitaciones, es importante resaltar que esta interpretación no tiene sentido económico, además de no ser realista.

- 15) La base de datos **k401Ksubs** contiene información acerca de la riqueza financiera neta (**nettfa**), edad de la persona entrevistada (**age**), ingreso familiar (**inc**), tamaño de la familia (**fsize**), y participación en los planes de pensiones. Las variables riqueza e ingreso están dadas en miles de dólares. Para esta ecuación, emplee solo los datos de hogares de solo una persona (**fsize = 1**).

- i) ¿Cuántos hogares de una sola persona hay en la base de datos?

fsize	Cantidad Hogares
1	2017

- ii) Use MCO para estimar el modelo:

$$nettfa = \beta_0 + \beta_1 inc + \beta_2 age + u$$

Y de los resultados empleando el formato habitual. Compruebe que solo utiliza los hogares de una sola persona que hay en la muestra. Interprete los coeficientes de pendiente. ¿Hay algo que sorprenda en las estimaciones de pendiente?

Dependent variable:	
	nettfa
inc	0.799*** (0.060)
age	0.843*** (0.092)
Constant	-43.040*** (4.080)



```

Observations                2,017
R2                          0.119
Adjusted R2                 0.118
Residual Std. Error       44.683 (df = 2014)
F Statistic               136.465*** (df = 2; 2014)
=====
Note:                      *p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

```

*El modelo estimado sobre hogares unipersonales muestra que tanto el ingreso como la edad tienen efectos positivos y significativos sobre el patrimonio neto (**nettfa**). Un aumento de una unidad en el ingreso se asocia con un incremento promedio de 0.799 en **nettfa**, mientras que un año adicional de edad incrementa el patrimonio en 0.843, manteniendo constante el ingreso. Aunque el  $R^2 = 0.119$  indica una capacidad explicativa moderada, ambos efectos son relevantes. Resulta llamativo que los efectos marginales de ingreso y edad sean de magnitudes similares, lo cual sugiere una contribución comparable de ambas variables al nivel de riqueza neta entre hogares de una sola persona.*

iii) ¿Tiene algún significado interesante el intercepto en la regresión del inciso ii)? Explique.

El intercepto tiene un valor negativo de -43.040, lo que sugiere que las personas con un ingreso de cero y una edad de cero tendrían un patrimonio neto negativo. Sin embargo, esta interpretación carece de sentido práctico, ya que no es realista que una persona tenga cero años de edad o que no tenga ningún ingreso. En este contexto, el intercepto no tiene un significado económico relevante y simplemente refleja la extrapolación del modelo a valores fuera del rango observado en los datos.

iv) Encuentre el valor-p de la prueba  $H_0 : \beta_2 = 1$  contra  $H_1 : \beta_2 < 1$ . ¿Rechaza usted  $H_0$  al nivel de significancia de 1%?

Linear hypothesis test:  
age = 1

Model 1: restricted model  
Model 2: `nettfa ~ inc + age`

```

Res.Df    RSS Df Sum of Sq    F Pr(>F)
1    2015 4026886
2    2014 4021048   1    5837.7 2.9239 0.08743 .

```

---

Signif. codes: 0 '\*\*\*' 0.001 '\*\*' 0.01 '\*' 0.05 '.' 0.1 ' ' 1

Dado que el valor  $p$  es 0.08743, no se rechaza la hipótesis nula al nivel de significancia del 1 %. Esto indica que no existe suficiente evidencia estadística para afirmar que  $\beta_2$  es distinto de 1 con un 99% de confianza.

- v) Si realiza una regresión simple de *nettfa* sobre *inc*, ¿es el coeficiente estimado de *inc* muy diferente al estimado en el inciso ii)? Justifique su respuesta.

```
=====
                        Dependent variable:
                        -----
                                nettfa
                        -----
inc                                0.821***
                                (0.061)

Constant                          -10.571***
                                (2.061)

-----
Observations                        2,017
R2                                0.083
Adjusted R2                        0.082
Residual Std. Error      45.592 (df = 2015)
F Statistic              181.599*** (df = 1; 2015)
=====
Note:                *p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01
```

El coeficiente estimado de *inc* en la regresión simple es 0.799, que es el mismo que el estimado en el inciso ii) cuando se incluye *age*. Esto sugiere que el efecto del ingreso sobre el patrimonio neto (*nettfa*) no cambia significativamente al controlar por la edad. En este caso, la inclusión de *age* no afecta la estimación del coeficiente de *inc*, lo que indica que ambos factores tienen un efecto independiente sobre el patrimonio neto en los hogares unipersonales.

```
=====
                        Dependent variable:
                        -----
                                nettfa
                        -----
inc                                0.821***
                                (0.061)
```

Constant	-10.571*** (2.061)
----------	-----------------------

-----

Observations	2,017
R2	0.083
Adjusted R2	0.082
Residual Std. Error	45.592 (df = 2015)
F Statistic	181.599*** (df = 1; 2015)

=====

Note:                    \*p<0.1; \*\*p<0.05; \*\*\*p<0.01

En el inciso ii) el coeficiente estimado de *inc* fue 0.799, mientras que en la regresión simple (sin controlar por *age*) es 0.821. Aunque existe una ligera diferencia numérica, ambos coeficientes son positivos, estadísticamente significativos y de magnitud muy similar.

vi) Considere el modelo:

$$nettfa = \beta_0 + \beta_1 inc + \beta_2 age + \beta_3 age^2 + u$$

¿Cuál es la interpretación literal de  $\beta_2$ ? ¿Tiene mucho interés en si misma?

En el modelo con término cuadrático para la edad, el coeficiente  $\beta_2$  representa el efecto de la edad sobre el patrimonio neto cuando *age* = 0, lo cual no tiene un significado práctico directo. El verdadero interés está en el efecto marginal total  $\frac{\partial nettfa}{\partial age} = \beta_2 + 2\beta_3 \cdot age$ , que varía según la edad. Por tanto,  $\beta_2$  por sí sola tiene un interés limitado y debe interpretarse junto a  $\beta_3$ .

vii) Estime el modelo anterior y de los resultados de manera habitual. ¿Le preocupa que el coeficiente de *age* (*edad*) sea negativo? Explique.

=====

Dependent variable:

-----

nettfa

-----

<i>inc</i>	0.825*** (0.060)
<i>age</i>	-1.322* (0.767)

I(age2)	0.026*** (0.009)
---------	---------------------

Constant	-1.204 (15.281)
----------	--------------------

---

Observations	2,017
R2	0.123
Adjusted R2	0.122
Residual Std. Error	44.605 (df = 2013)
F Statistic	93.985*** (df = 3; 2013)

---

Note:                    \*p<0.1; \*\*p<0.05; \*\*\*p<0.01