

Maestría en Economía

Economía Aplicada

Prof. Martin A. Rossi Tutores: Paola Llamas y Tomas Pacheco

Problem Set 1: Repaso y primeros pasos en Stata

Garcia Ojeda, Juan Hausvirth, Martina Hayduk, Gaspar Salvatierra, Elias Lucas D.

Fecha de entrega: 23 de agosto de 2024

PROBLEM SET 1: REPASO Y PRIMEROS PASOS EN STATA

GARCIA OJEDA, HAUSVIRTH, HAYDUK, SALVATIERRA

1. Repaso teorico

- 1. Segun el Teorema de Gauss-Markov, el estimador de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) es el "Mejor Estimador Lineal Insesgado", es decir, es el que tiene la menor varianza entre todos los estimadores lineales e insesgados y, por ende, el mas eficiente bajo los siguientes supuestos:
 - (1) Linealidad en los parámetros: El modelo debe ser lineal en los parámetros, aunque no necesariamente en las variables.
 - (2) No multicolinealidad perfecta: No debe haber una colinealidad perfecta entre las variables explicativas.
 - (3) Exogeneidad: El término de error debe tener esperanza condicional cero, es decir, E(u|X) = 0. Esto implica que los regresores no están correlacionados con los errores.
 - (4) Homoscedasticidad: Los términos de error tienen varianza constante, $Var(u|X) = \sigma^2$.
 - (5) No autocorrelación: Los términos de error no están correlacionados entre sí, $Cov(u_i, u_j) = 0$ para $i \neq j$

Los resultados del teorema de Gauss-Markov solo se cumplen bajo los supuestos mencionados. Si alguno de estos no se cumple, el estimador de MCO podría no ser eficiente, y existen métodos alternativos que podrían ser más apropiados.

2. Para que el estimador de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) sea insesgado, es necesario suponer que el error tiene esperanza condicional cero. En otras palabras, E(u|X)=0. Esto implica que el término de error u no está correlacionado con las variables explicativas X. Si se cumple, la estimación por MCO dará un valor promedio que coincide con el verdadero parámetro poblacional β .

Sin embargo, para garantizar la existencia del estimador de MCO el supuesto más importante es la no multicolinealidad perfecta. De esta forma, X'X es invertible. Este supuesto asegura que no hay una relación lineal exacta entre las variables explicativas permitiendo que la matriz mencionada sea invertible. Si hay multicolinealidad perfecta, la matriz no tiene inversa, y por lo tanto, el estimador $\hat{\beta} = (X'X)^{-1}X'Y$ no puede ser calculado.

- 3. Levantar los supuestos de homocedasticidad o no correlación serial provoca un aumento en la varianza del $\hat{\beta}$. Esto provoca que, aunque el estimador de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) siga siendo insesgado y consistente, ya no sea el estimador lineal insesgado más eficiente.
- 4. Cuando asumimos que los términos de error μ_i siguen una distribución normal, podemos decir que el estimador de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), $\hat{\beta}$, también sigue una distribución normal. En un modelo de regresión lineal clásico, el estimador de MCO se define como: $\hat{\beta} = (X'X)^{-1}X'Y$. Notar que $Y = X\beta + u$, entonces, $\hat{\beta} = (X'X)^{-1}X'(X\beta + u) = (X'X)^{-1}X'X\beta + (X'X)^{-1}X'u$. Simplificando lo que seria la matriz identidad, resulta $\hat{\beta} = \beta + (X'X)^{-1}X'u$. La normalidad de los errores implica que las observaciones, y, siguen una distribución normal. El

estimador de MCO es una combinación lineal de las observaciones y, y cualquier combinación lineal de variables normales es normal.

- 5. No es estríctamente necesario, en todos los casos, suponer la distribución del término error para hacer inferencia. Si la muestra es lo suficientemente grande, por el teorema central del límite (TCL) no es necesario realizar supuestos sobre los errores. Además, si se utilizan otro tipo de métodos (no paramétricos) como Boostrap, no es necesario asumir una distribución específica del término error.
- 6. Un estimador puede ser tanto consistente como asintóticamente normal al mismo tiempo. La consistencia asegura que el estimador converge al valor verdadero del parámetro, mientras que la normalidad asintótica proporciona información sobre la distribución del estimador a medida que la muestra se hace grande.
- 7. Consistencia e insesgadez son dos propiedades distintas de un estimador. La propriedad de consistencia refiere al hecho que un estimador converja al verdadero parametro poblacional en el limite cuando el numero de observaciones tiende a infinito. Por su parte, la propiedad de insesgadez indica que el estimador en valor esperado es igual al verdadero parametro poblacional. Un estimador podría tranquilamente ser insesgado y consistente, solamente uno de las dos o ninguno; razón por la cual no son lo mismo.

2. Primeros pasos en Stata

- 1. Resuelto en el do-file
- 2. Las variables que resultan tener mas de 5% de missing values son: Age (in months), Self-reported Height, HH Income Real, HH Expenditures Real, Obese.

3-4. Resuelto en el do-file

5.

	Mean	SD	Min	Max
Sexo	0.42	0.49	0.00	1.00
Edad	46.36	17.77	18.00	100.58
Satisfacción con la vida	2.48	1.14	1.00	5.00
Circunferencia de la cadera	84.62	13.97	29.00	168.00
Gasto real	7790.59	9129.68	147.83	128868.79
Observations	2818			

La tabla muestra las características descriptivas de las variables: sexo, edad, satisfacción con la vida, circunferencia de la cadera, y gasto real. En un total de 2.818 observaciones, vemos las medias, el desvío estándar, los mínimos y los máximos para cada variable.

En el caso del sexo, dado que es una variable binaria que toma valores 1 y 0 según se refiera a sexo masculino y femenino respectivamente; presenta una media de 0.42, por lo cual el 42% de la muestra son masculinos

La edad va desde los 18 hasta los 100 años, con una media de 46 años, y un desvío de 17,77; lo cual indica que existe mucha dispersión en los datos.

Para el caso de la variable "satisfacción con la vida" el rango posible es [1,6], siendo 6 el máximo grado de satisfacción; sin embargo observamos en la muestra que el máximo reportado es 5 y el mínimo es 1. La media de felicidad es 2.48, y el desvío es de 1,14.

El gasto real presenta el grado de dispersión mas alta, de 9, 129.68, con un mínimo de 147.83, un

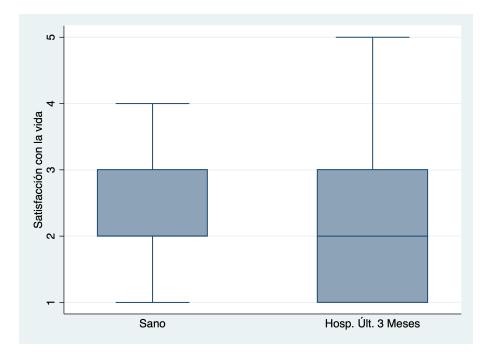
máximo de 128, 868.79, y una media de 7,790.59. Finalmente, para el caso de la circunferencia de la cadera, existe un máximo de 168cm, un mínimo de 29cm, una media de 84.62cm, y un desvío estándar de 13.97cm

6.

	Media Mujeres	Media Hombres	Promedio de diferencias	SD	p-value
Circ. de cadera	102.99	97.68	5.31	0.45	0.00
Observations	2797				

Como se puede observar en la presente tabla, en mujeres, la circunferencia media de caderas es de 102.99cm, mientras que en hombres la media es de 97.68. Contrario a la hipótesis establecida en el enunciado, con un desvío estándar de 0.45, podemos decir que en promedio la circunferencia de la cadera de las mujeres es mayor que la de los hombres.

7. Queremos explicar la felicidad de las personas (medido por satlif). Nuestro primer prior es que el estado de salud influye mucho en la felicidad de uno. Consideramos la variable dummy hosl3m, que vale 1 si la persona estuvo hospitalizada en los últimos 3 meses y 0 en el caso contrario, el cual consideraremos como Sano. Observamos el siguiente boxplot que nos dirá caracteristicas de la distribución de la satisfacción con la vida para el grupo que estuvo hospitalizado en los últimos 3 meses y los sanos.



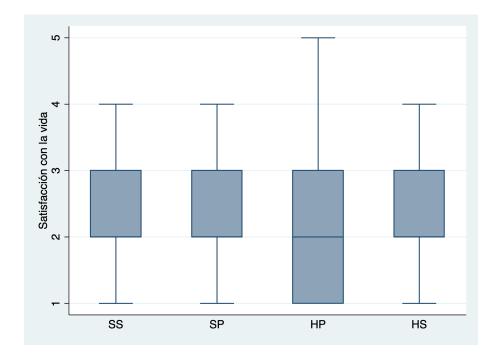
El boxplot nos dice la media, los limites superiores e inferiores y el primer, y tercer cuartil de la distribución de una variable. Podemos observar que la distribución de los sanos se encuentra mas centrada en el valor promedio de satisfacción con la vida que en el caso de los hospitalizados en los ultimos 3 meses, aunque estos presentan valores máximos por encima de los sanos (podría deberse a un outlier). Exploraremos esta relación a partir de la siguiente ecuación a estimar por OLS:

$$satisfacci\'on_i = \alpha + \beta * Hosp_i + \mu_i \tag{2.1}$$

Los resultados de la estimación se encuentran en la columna 1 de la tabla de regresiones. Podemos notar que haber sido hospitalizado en los últimos 3 meses se asocia con niveles de satisfacción promedio 0.2 puntos menores. El signo es esperable debido a que una persona que ha sido

hospitalizada puede estar atravesando una situación de estrés, la cual influye negativamente en su satisfacción con la vida. Este resultado es significativo al 5%, por lo que existe una relación negativa entre ambas variables.

Por otro lado, resulta interesante incluir una interacción que contemple el estado de salud en conjunción con el estado civil. Nuestro prior es que estar enfermo afectaría a la felicidad, pero podría ser diferente entre solteros y casados. Consideremos un analisis preliminar de la distribución de la satisfacción con la vida considerando hospitalizados en pareja (HP) y solteros (HS), y sanos en pareja (SP) y solteros (SS). Del gráfico de boxplot se puede observar a primera vista que cuando se contemplan los hospitalizados en pareja la distribución de su satisfacción con la vida es mas dispersa que los hospitalizados solteros. Para el caso de los sanos pareciera no haber importantes diferencias entre casados y solteros respecto a su satisfacción con la vida. De este análisis resulta esperable que los casados hospitalizados sean menos felices (¿castigo doble?).



A continuación, estimamos la siguiente ecuación que incluye como regresoras el estado civil, el status de hospitalizado en los ultimos 3 meses, e interacciones entre hospitalización y estado civil. En particular, la ecuación a estimar por OLS es:

$$satisfacci\'on_i = \alpha + \beta_1 Hosp_i + \beta_2 Married_i + \beta_3 Married_i Hosp_i$$
 (2.2)

Analizando la salida de la regresión en la tabla 1 observamos que los signos van en linea con lo esperado: tanto los casados como los hospitalizados son menos felices en relación a sus respectivas categorías base, y de la interacción entre ambos tambien. Sin embargo, ningun coeficiente resultó ser significativamente distinto de cero, por lo que no es correcto interpretar los valores que resultan de la estimación ya que se consideran azarosos.

Table 1. Table de Regresiones

	(1)	(2)
	Satisfaction with Life	Satisfaction with Life
Married		-0.0355
		(0.0446)
Hospitalized last 3 months	-0.206**	-0.185
	(0.0962)	(0.138)
Married&Hosp		-0.0433
		(0.192)
Constant	2.495***	2.514***
	(0.0222)	(0.0326)
Observations	2,788	2,788
R-squared	0.002	0.002

Standard errors in parentheses
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

```
1
2
                                Problem Set 1
3
4
                           Universidad de San Andrés
5
                               Economía Aplicada
6
                                    2024
7
    Gaspar Hayduk; Juan Gabriel García Ojeda; Elias Lucas Salvatierra; Martina Hausvirth
    8
9
10
    * 0) Set up environment
11
    *-----
12
    clear all // borro cualquiera cosa que esté abierta
13
14
15
    * Save path in local or global:
    global main "/Users/gasparhayduk/Desktop/Economía Aplicada/PS1" //cambiar según directorio de
    global input "$main/input"
17
    global output "$main/output"
18
19
20
    * Base de datos:
21
    use "$input/data_russia.dta", clear
22
23
24
25
26
    * 1) Cleaning data: incisos 1, 2, 3 y 4.
27
    *-----
28
29
    *Visualizing data
30
    *browse
31
    *Si corremos 'codebook' nos dirá qué tipo de data es cada variable. El objetivo de esta sección
32
    es transformar todas las variables a numericas.
33
34
    ***---- Las variables econrk, powrnk, evalhl, geo, resprk, satlif, wtchng, hhpres, work0, work1,
    work2 (y algunas mas) tienen string cuando deberian tener numeros. Por ejemplo, tienen 'four' en
    lugar de 4, y cuando es 4 es "4".
35
    * Estas variables son CATEGORICAS (creo), cada valor representa una categoria.
    * Primero paso todo al mismo tipo de string, es dificil trabajar con "two" y "2", prefiero tener
36
    uno de los dos.
37
    * despues uso encode para pasarlo a numerica.
38
39
    * Tabuleo para ver los valores posibles:
    foreach var of varlist econrk powrnk evalhl geo resprk satlif wtchng marsta1 marsta2 marsta3
40
    hhpres work0 work1 work2 satecc highsc belief cmedin hprblm hos13m operat hattac alclmo ortho
    hhpres {
   tab `var'
41
42
43
44
45
    * Paso todo a un mismo tipo de string, donde dice "two" lo convertimos en "2". y convertimos
    todos los missing a una misma categoria.
    foreach var of varlist econrk powrnk evalhl geo resprk satlif wtchng marsta1 marsta2 marsta3
46
    hhpres work0 work1 work2 satecc highsc belief cmedin hprblm hosl3m operat hattac alclmo ortho
    hhpres {
47
        replace `var' = "1" if `var' == "one"
48
        replace `var' = "2" if `var' == "two"
        replace `var' = "3" if `var' == "three"
49
        replace `var' = "4" if `var' == "four"
50
        replace `var' = "5" if `var' == "five"
51
        replace `var' = "6" if `var' == "six"
52
        replace `var' = "7" if `var' == "seven"
53
        replace `var' = "8" if `var' == "eight"
54
        replace `var' = "9" if `var' == "nine"
55
        replace `var' = "."
                          if `var' == ".b"
56
        replace `var' = "."
                           if `var' == ".c"
57
        replace `var' = "." if `var' == ".d"
58
```

```
replace `var' = "0" if `var' =="zero"
 59
 60
 61
 62
 63
      * Defino el label para encode:
 64
      label define mylabel 0 "0" 1 "1" 2 "2" 3 "3" 4 "4" 5 "5" 6 "6" 7 "7" 8
                                                                                            "8" 9 "9" 50 "."
 65
        // 50 será mi valor de missing, luego lo cambio
 66
 67
 68
 69
      * Aplico encode:
 70
      foreach var of varlist econrk powrnk evalhl geo resprk satlif wtchng marsta1 marsta2 marsta3
 71
      hhpres work0 work1 work2 satecc highsc belief cmedin hprblm hosl3m operat hattac alclmo ortho {
 72
          encode `var', generate (`var'_enc) label (mylabel)
 73
          drop `var'
 74
          rename `var'_enc `var'
 75
 76
 77
      * Seteo el valor de 50 como missing.
      foreach var of varlist econrk powrnk evalhl geo resprk satlif wtchng marsta1 marsta2 marsta3
 78
      hhpres work0 work1 work2 satecc highsc belief cmedin hprblm hosl3m operat hattac alclmo ortho {
 79
          replace `var'=. if `var'==50
 80
      }
 81
 82
 83
 84
      ***---- La variable waistc está guardada como string pero es un float (un continuo), con monage
 85
      pasa lo mismo. Las paso a float con destring.
 86
      destring waistc, replace
 87
      destring monage, replace
 88
 89
 90
 91
      ststst--- Ahora queda trabajar con las variables hipsiz y totexpr. Debemos extraer el numero del
      texto (que seguira siendo un string pero despues usamos destring) .
 92
      **Para esto usamos split:
 93
 94
      * Spliteo hipsiz:
 95
      split hipsiz, gen (h) // Esto genera 3 variables: h1, h2 y h3. hi dice 'hip', h2 dice
      'circunsference' y h3 la medida. Quiero esto ultimo.
 96
      * Elimino las primeras dos variables y a la ultima le cambio el nombre:
 97
      drop h1
      drop h2
 98
 99
      drop hipsiz
100
      rename h3 hipsiz
101
102
      * Spliteo totexpr
103
      split totexpr, gen (h)
104
      drop h1
      drop h2
105
106
      drop totexpr
107
      rename h3 totexpr
108
109
110
      * QUEDA CONVERTIR LOS "," EN MISSING Y DESPUES PASAR A FLOAT CON destring.REPETIR PARA 'totexpr'.
      TAMBIEN HAY QUE HACER ESTO CON LA VARIABLE 'tincm_r'
111
      ***--- Pasamos "," a "." en hip_size, tot_expr y tincm_r
112
113
      replace hipsiz = subinstr(hipsiz, ",", ".",
replace totexpr = subinstr(totexpr, ",", ".
114
115
      replace totexpr = subinstr(totexpr, ",", "." replace tincm_r = subinstr(tincm_r, ",", "."
116
117
118
      ***--- Pasamos hip_size, tot_expr y tincm_r a float
119
      destring hipsiz, replace force
```

```
120
      destring totexpr, replace force
121
      destring tincm r, replace force
122
123
      ***---- Trabajamos ahora con las variables sex, smokes y obese.
124
125
126
      *Smokes y Sex no tienen missings.
127
128
      // Sex
      replace sex="1" if sex=="male"
129
130
      replace sex="0" if sex=="female"
      label define label_sex 1 "1" 0 "0" // 1 si es male y 0 si es female
131
132
      encode sex, generate (sex_enc) label (label_sex)
133
134
      drop sex
135
      rename sex_enc sex
136
137
      // Smokes
138
      replace smokes="1" if smokes=="Smokes"
139
      label define label_smokes 1 "1" 0 "0" // 1 si fuma y 0 si no
      encode smokes, generate (smokes_enc) label (label_smokes)
140
141
142
      drop smokes
143
      rename smokes_enc smokes
144
145
      // Obese
      replace obese="1" if obese=="This person is obese"
146
147
      replace obese="0" if obese=="This person is not obese"
148
      label define label_obese 1 "This person is obese" 0 "This person is not obese" 50 "." //1 si es
      obeso, 0 si no es obeso y 50 si hay "."
149
      encode obese, generate (obese_enc) label (label_obese)
150
151
      drop obese
152
      rename obese_enc obese
153
154
      replace obese=. if obese==50 //transformo los 50 en missing.
155
156
157
      ***--- INCISO 2: cuento los missings de cada variable---***
158
159
      *Buscamos obtener aquellas variables que presenten mas de 5% de missing values
160
      mdesc
161
162
      // Las variables que resultan tener mas de 5% de missing values son: Age (in months),
163
      Self-reported Height, HH Income Real, HH Expenditures Real, Obese.
164
      ***--- INCISO 3: veo datos irregulares ---***
165
166
167
      *Chequeamos valores particulares, en general las variables float
168
169
      foreach var of varlist inwgt monage htself height waistc tincm_r hipsiz totexpr {
170
      count if `var' < 0</pre>
171
172
      }
173
174
175
      *De lo anterior surge que tincm_r y totexpr presentan valores negativos. Ambas variables indican
      Ingresos y Gastos respectivamente, por lo que no tiene sentido que tengan valores negativos.
      Reemplazamos los valores por "."
176
177
      replace tincm r=. if tincm r < 0
178
      replace totexpr=. if totexpr < 0
179
180
      ** Cuento las observaciones donde los gastos sean mayores a los ingresos:
181
      count if totexpr > tincm_r
182
      * Hay 1,556 observaciones donde los gastos son mayores a los ingresos
183
```

```
ps1 applied grupo 14 - Printed on 23 ago 2024 23:45:49
 184
       ***--- INCISO 4: ordeno los datos ---***
 185
 186
 187
       order id site sex
 188
       gsort -totexpr
 189
 190
 191
       ***--- Guardo base de datos limpia
 192
 193
       save "$input/russian_clean", replace
 194
       use "$input/russian_clean.dta", clear
 195
 196
       *_____*
 197
 198
 199
 200
       * 2) Descriptive statistics
 201
 202
 203
       *----Inciso 5: Tablas Descriptivas ----*
 204
 205
 206
 207
       *Modificamos la variable monage (edad) para que figure en años
 208
 209
       gen age = monage/12
 210
 211
       *Agregamos los labels
 212
       label var sex "Sexo"
 213
       label var age "Edad"
       label var satlif "Satisfacción con la vida"
 214
       label var waistc "Circunferencia de la cadera"
 215
       label var totexpr "Gasto real"
 216
 217
 218
       *Generamos la tabla y la exportamos
 219
       estpost summarize sex age satlif waistc totexpr
 220
       esttab using "$output/tables/Table 1.tex", cells("mean(fmt(2)) sd(fmt(2)) min(fmt(2)) max(fmt(2))"
       ) collabels("Mean" "SD" "Min" "Max") nomtitle nonumber replace label
 221
       ***--- INCISO 6: Distribución de hipsiz para los hombres y para las mujeres. ---
 222
 223
       *ssc install grstyle
 224
 225
       *a)
 226
 227
       *Comparamos la distribución de hipsiz entre hombres y mujeres
 228
       twoway (kdensity hipsiz if sex==0)
                                           ///
 229
              (kdensity hipsiz if sex==1), ///
       legend(order(1 "Mujeres" 2 "Hombres")) title("Distribución de la circunsferencia de la cadera") ///
 230
       ytitle("Densidad") xtitle("Circunferencia de la cadera")
 231
 232
       graph export "$output/figures/hipsiz_histogram_menvswomen.png", replace
 233
 234
       *b) realizamos un test de medias entre sex y hpsiz y exportamos los resultados
 235
 236
       ttest hipsiz, by (sex)
 237
       *Generamos los labels
 238
       label var hipsiz "Circ. de cadera"
 239
 240
       estpost ttest hipsiz, by (sex)
 241
       esttab using "$output/tables/Table 2.tex", cells("mu_1(fmt(2)) mu_2(fmt(2)) b(fmt(2)) se(fmt(2))
       p(fmt(2))") collabels("Media Mujeres" "Media Hombres" "Promedio de diferencias" "SD" "p-value")
       nomtitle nonumber replace label
 242
 243
 244
 245
 246
 247
```

* 4) Regressions

```
249
      *_____*
250
251
      ***--- INCISO 7: Regresando la felicidad de las personas ---***
252
253
254
     *** Gráficos Introductorios:
255
256
257
     **Prior 1: las personas con salud son mas felices:
258
     graph box satlif, over(hosl3m, relabel(1 "Sano" 2 "Hosp. Últ. 3 Meses")) ytitle("Satisfacción con
      la vida") nooutsides title("") note("")
259
     graph export "$output/figures/satlif_salud.png", replace
260
261
      **Prior 2: las personas sin salud son menos felices, pero seran mas felices si tienen pareja.
262
     Vamos a ver si esta hipotesis se cumple!!
263
     ** Generamos la interaccion:
264
265
266
     gen interac=.
267
268
269
     replace interac = 0 if hosl3m == 0 & marsta1 == 0 // sanos solos
     replace interac = 1 if hosl3m == 0 & marsta1 == 1 // sanos en pareja
270
271
     replace interac = 2 if hosl3m == 1 & marsta1 == 1 // hospitalizados en pareja
272
     replace interac = 3 if hosl3m == 1 & marsta1 == 0 // hospitalizados solos
273
274
275
276
     *Grafico 2:
     graph box satlif, over(interac, relabel(1 "SS" 2 "SP" 3 "HP" 4 "HS")) nooutsides note("") ytitle(
277
      "Satisfacción con la vida")
278
     graph export "$output/figures/pareja_salud2.png", replace
279
280
281
     *---- Hacemos las regresiones:
282
283
     *1: satisfaccion contra salud:
284
     reg satlif hosl3m
     outreg2 using "$output/tables/Table 3.tex", replace label tex(fragment)
285
286
287
     *2: satisfaccion contra salud y pareja:
288
     reg satlif i.marsta1##i.hosl3m
     outreg2 using "$output/tables/Table 3.tex", append label tex(fragment)
289
290
291
292
293
294
295
296
297
298
299
300
301
302
303
304
305
306
307
308
309
310
311
```