

# Econometria III

## Variáveis Instrumentais e Mínimos Quadrados em 2 Estágios

Rafael Bressan

Esag 2022-08-24

### Plano de Aula

- Motivando Variáveis Instrumentais
  - Retornos da Escolaridade
  - Mincer com Habilidade não Observada
- Mecânica das Variáveis Instrumentais
  - Identificação
  - Estimador de VI
- Estimação de VI via Mínimos Quadrados Ordinários em 2 Estágios
- Vamos implementar Angrist e Krueger (1991)!
- Instrumentos Fracos

### Leitura Recomendada

- WOOLDRIDGE, Jeffrey M. Introdução à econometria: uma abordagem moderna. São Paulo: Cengage Learning, 2016. Tradução da 4ª edição norte-americana por José Antonio Ferreira. Capítulo 15 Estimação de Variáveis Instrumentais e Mínimos Quadrados em dois Estágios.
- GUJARATI, Damodar N.; PORTER, Dawn C. Econometria básica. Porto Alegre: Amgh Editora, 2011. - 5. ed.
- ANGRIST, Joshua D.; PISCHKE, Jörn-Steffen. Mostly harmless econometrics: An empiricist's companion. Princeton university press, 2009. Chapter 4 Instrumental Variables in Action.
- STAIGER, Douglas; James H. Stock. Instrumental Variables Regression with Weak Instruments. Econometrica, vol. 65, no. 3, 1997, pp. 557–86. JSTOR, <https://doi.org/10.2307/2171753>.
- LEE, David S. et al. Valid t-ratio Inference for IV. National Bureau of Economic Research, 2021.