

Jeudi 7 Octobre 2010 - de 14 h à 15 h 30

en Salle 016, à l'INSEE, 15 Boulevard Gabriel Péri, 92245 MALAKOFF (Métro :
Malakoff/Plateau de Vanves), immeuble "Malakoff II".

Magne MOGSTAD (*Statistics Norway*)

Présentera une communication :

"Linearity in Instrumental Variables Estimations"

avec Matthew Wiswall (New York University)

Résumé : The linear IV estimator, in which the dependent variable is a linear function of a potentially endogenous regressor, is a major workhorse in empirical economics. When this regressor takes on multiple values, the linear specification restricts the marginal effects to be constant across all margins. This paper investigates the problems caused by the linearity restriction in IV estimation, and discusses possible remedies. We first examine the biases due to nonlinearity in the commonly used tests for non-zero treatment effects, selection bias, and instrument validity. Next, we consider three applications where theory suggests a nonlinear relationship, yet previous research has used linear IV estimators. We find that relaxing the linearity restriction in the IV estimation changes the qualitative conclusions about the relevant economic theory and the effectiveness of different policies.

Une inscription préalable est demandée impérativement

pour tous les étudiants de l'ENSAE, de l'ENSAI, ou extérieurs, par courriel à guedj@ensae.fr ou par tél. au **01 41 17 35 50**, afin de pouvoir être admis dans les locaux de l'ENSAE. Les renseignements supplémentaires peuvent être obtenus au 01 41 17 35 50.

<http://www.crest.fr/index.php>