

Universidad de los Andes
Seminario Riesgo y Pobreza
ECON 3647
Facultad de Economía
2005-II
Francisco Pérez-Calle
fperezcalles@fedesarrollo.org.co
Tel 312-5300 ext. 337 Fedesarrollo
Website: www.geocities.com/fperezcallesweb
Monitor: Lucas Higuera lhiguera@fedesarrollo.org.co

Horario de clase: Jueves 1:00-2:50 PM

Horario de atención: Viernes 10-12M, con cita previa acordada vía correo electrónico con asunto: ECON 3647 (para diferenciarlo de otros correos).

Motivación

La concepción moderna de la pobreza la define como carencias en oportunidades, acceso al poder y en seguridades física y económica. Este seminario se ocupa de la tercera dimensión de la pobreza, en particular sus relaciones con el riesgo de ingreso de los hogares. Los temas tratados incluyen el problema de la suavización del consumo y la inversión de los hogares, la vulnerabilidad a la pobreza, y los choques y respuestas de los hogares; también el rol de las instituciones informales en la suavización del consumo, los *welfare systems* de Estados Unidos y Colombia y sus incentivos sobre oferta laboral y organización familiar; las microfinanzas, y las transferencias monetarias condicionadas a hogares pobres empleadas desde mediados de los 1980's en América Latina (el mas conocido es el antes llamado *Progresas* en México). No incluye el estudio de pensiones ni salud. Por la naturaleza de las técnicas de medición empleadas en el material de estudio los estudiantes se familiarizarán con las propiedades de las encuestas longitudinales, por oposición a las de corte transversal. También se toca tangencialmente la evaluación de impacto de programas sociales.

Metodología

Las lecturas se seleccionaron cuidadosamente. Todas son obligatorias y deben haber sido leídas para la fecha en la cual aparecen indicadas. Es mejor seguirlas en el orden en que se presentan. En clase se discuten las relaciones entre las lecturas y sus implicaciones de investigación y de políticas. Las lecturas se entregarán con anticipación, y algunas estarán disponibles en la página web del curso.

En cuanto a contenidos, al final de la clase se espera que los estudiantes se hayan familiarizado con los principales temas de la dinámica de la pobreza, y con los principales servicios sociales que la intervienen. En cuanto a metodología, se espera que los estudiantes se familiaricen con técnicas de medición sobre dinámica de la pobreza, los datos empleados para el efecto, la literatura y los autores más relevantes en el área, con una visión que incluya Colombia, América Latina y Estados Unidos.

El trabajo final consiste en un artículo *publicable* sobre alguno de los temas de la clase. La extensión se definirá adelante. Por artículo publicable se entiende un documento que

incluye una revisión cuidadosa de la literatura teórica y empírica, una hipótesis, un análisis *empírico* con datos estadísticos (o administrativos) reales, y unas conclusiones con implicaciones de política pública. Los aspectos formales del artículo serán tenidos en cuenta en la calificación. Para escribir el artículo se formarán parejas. Para protegernos de *free riders* se escogerán aleatoriamente la mitad de estos trabajos para ser sustentados; ante evidencia de *free riders* la calificación de ambos autores se reducirá en una unidad.

Requisitos: Microeconomía 3 y Econometría 1. Si alguien tiene algún problema con estos requisitos por favor avisar inmediatamente.

Se dictarán dos sesiones extra sobre manejo de encuestas en Stata. La fecha y el horario se acordarán en su momento.

Créditos: 3

Evaluación:

- ❑ 3 ensayos – 30% (10% cada uno, que deben reflejar en forma crítica los conceptos discutidos en clase)
- ❑ Parcial – 20% Para responder en clase.
- ❑ Propuesta de Investigación – 15% Lineamientos se entregarán adelante.
- ❑ Trabajo final - 35%.

Entregas tardías implican la reducción de una unidad en la calificación por día extra.

PLAN DE TRABAJO Y LECTURAS

Semana 1 – Agosto 11	Motivación. La visión multi-dimensional de la pobreza. El tamaño de la pobreza en el mundo, América Latina y Colombia. El gasto social. El rol de la familia. El riesgo. El <i>welfare state</i> . Los incentivos del <i>welfare state</i> sobre los individuos.
Semana 2 – Agosto 18	¿Cual es el problema - I? ¿Por qué son pobres los pobres? ¿Es el riesgo un problema? La hipótesis del ingreso permanente del consumo. Las preferencias prospectivas de riesgo. <u>Lecturas:</u> <i>(Las tres son clásicos)</i> ❑ Friedman, Milton (1953) Choice, Chance and the Personal Distribution of Income. Journal of Political Economy, pp. 277-290. <i>De este paper discutiremos la pregunta que se hace Friedman sobre la acumulación de riqueza, mas que la parte formal.</i> ❑ Morduch, Jonathan (1994). "Poverty and Vulnerability," American Economic Review, Vol. 84 (2) pp. 221-25 ❑ Kahneman, Daniel y Amos Tversky (1979) "Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk" Econometrica, 47, 263-291. <i>Este es el paper seminal de behavioral economics.</i>

Semana 3 – Agosto 25	¿Cual es el problema - II? La vulnerabilidad a la pobreza. La hipótesis del aseguramiento del consumo. Pros y contras de ambas medidas. La suavización del ingreso. El modelo empírico del aseguramiento del consumo. Los datos necesarios. Evidencia de la prueba. Preguntas que se derivan de los resultados. <u>Lecturas:</u> ❑ Morduch Jonathan (1995). “Income smoothing and consumption smoothing”. Journal of Economic Perspectives, 9(3), p. 81-128. ❑ Barrera, Felipe y Francisco Pérez-Calle (2005) Consumption insurance: Evidence from Colombia and Nicaragua. Mimeo, IDB
Semana 4 – Septiembre 1	Día del Estudiante – NO HAY CLASE <u>Entrega Ensayo 1</u>
Semana 5 – Septiembre 8	Instituciones informales - I. ¿Cómo administran los hogares sus riesgos? ¿Qué instituciones formales e informales emplean? ¿Cuáles son las propiedades de las instituciones informales? <u>Lecturas:</u> ❑ Besley, Timothy (1995) “Non-market Institutions for Credit and Risk Sharing in Low-Income Countries” Journal of Economic Perspectives 9(3), pp. 115-127. <i>Este paper es referencia obligada para caracterizar las instituciones informales.</i> ❑ Gaviria, Alejandro (2001) Household Responses to Adverse Income Shocks in Latin America, BID WP-455. <i>Este es uno de los pocos trabajos disponibles para América Latina sobre instituciones informales.</i> ❑ (Recomiendo avanzar la lectura del libro de Mansell reseñado en la semana siguiente)
Semana 6 – Septiembre 15	Instituciones informales II. La oferta laboral como mecanismo de protección. Las finanzas populares en Colombia y México. <u>Lecturas:</u> ❑ Kochar (1995) Explaining Household Vulnerability to Idiosyncratic Income Shocks. American Economic Review – May, pp. 159-164. <i>Este trabajo se refiere a la movilización de la oferta laboral como mecanismo de protección del consumo.</i> ❑ Mansell, Catherine (1995) Las finanzas populares en México. <i>Este es uno de los pocos libros que de manera comprehensiva discute las propiedades de las instituciones financieras informales en América Latina.</i>
Semana 7 – Septiembre 22	Los incentivos del welfare: el sistema de welfare de Estados Unidos. A través de los programas de welfare de Estados Unidos se discutirán dos temas: uno, los parámetros de diseño de un programa social; dos, los

	incentivos que estos programas generan sobre los individuos, por ejemplo sobre organización familiar y oferta laboral. <u>Lecturas:</u> ❑ Rosen, Harvey (2003 ó 2005) Public Finance. Sixth or Seven Edition. Chapter 8: “Expenditure programs for the poor”. <i>Este capítulo resume los principales programas y discute sus propiedades económicas.</i> ❑ Ellwood, David (2000) “Anti-poverty policy for families in the next century: From Welfare to Work and worries”. Journal of Economic Perspectives Volume 14 No. 1 Winter 2000, pp 187-198 <i>Este artículo resume los principales efectos de la reforma vía los incentivos que han generado.</i>
Semana 8 – Septiembre 29	Examen Parcial – 20%
Semana 9 – Oct 3 – Oct 9	Semana de Receso
Semana 10 – Octubre 13	Los incentivos del <i>welfare</i> II . Sustitución de aseguramiento informal por formal. Relaciones entre organización familiar y <i>welfare state</i>. La familia en Colombia y los choques. ❑ Jensen, Robert (2003) Do private transfers ‘displace’ the benefits of public transfers? Evidence from South Africa. <i>Uno de los pocos papers que miden el efecto de crowding out de programas públicos sobre instituciones informales.</i> ❑ Becker, Gary (1991) A treatise from the family. Chapter 11: “The evolution of the family” including supplement “The family ant the State”. <u>Entrega Propuesta de Investigación</u>
Semana 11 – Octubre 20	Transferencias monetarias condicionadas en América Latina. Propiedades económicas de las TC. Resultados de las evaluaciones de impacto en América Latina y técnicas de evaluación de impacto empleadas en (Progres a de México, Bolsa Escola de Brasil, Familias en Acción de Colombia). <u>Lecturas:</u> ❑ Rawlings, Laura (2004) A New Approach to Social Assistance: Latin America’s Experience with Conditional Cash Transfer Programs. World Bank. <i>Este trabajo resume los programas de América Latina, las técnicas y los resultados de sus evaluaciones de impacto.</i> ❑ Ray, Debraj (1998) Economía del desarrollo. Antoni Bosh editor. Capítulo 14: El crédito. <i>(Este capítulo, ligeramente extenso pero</i>

	<i>fácil de leer, es preparatorio para la clase siguiente sobre microfinanzas).</i> <u>Entrega Ensayo 2 sobre incentivos de los programas de welfare</u>
Semana 12 – Octubre 27	Microfinanzas. ¿Microcrédito o microfinanzas? ¿Para microempresas u hogares? ¿Que es el préstamo a grupos y cuales son sus limitaciones? <u>Lecturas:</u> ❑ Morduch, Jonathan (1999) “The Microfinance Promise,” Journal of Economic Literature. Vol. 37 (4). p 1569-1614. December. <i>Probablemente, el paper mas completo sobre el estado de las microfinanzas en el mundo en desarrollo. Es un poco largo, pero todo es relevante.</i> ❑ Ray, Debraj (1998) Economía del desarrollo. Antoni Bosh editor. Capítulo 15: El seguro.
Semana 13 – Noviembre 3	Focalización <u>Lecturas:</u> ❑ Pritchett, Lant, Asep Suryahadi, Sudarno Sumarto (2001) Safety Ropes? Dynamic Benefit Incidence of Two Crisis Programs in Indonesia. <i>El primer paper, en mi conocimiento, que hace análisis de focalización dinámica.</i> ❑ Nichols, Albert L & Zeckhauser, Richard J, 1982. "Targeting Transfers through Restrictions on Recipients," American Economic Review, Vol. 72 (2) pp. 372-77. ❑ Castañeda, Tarsicio (2005) Targeting Social Spending To The Poor With Proxy–Means Testing: Colombia’s SISBEN System. World Bank (June)
Semana 14 – Noviembre 10	La pobreza y la protección social en Colombia <u>Lecturas:</u> ❑ Vélez Carlos Eduardo <i>et al</i> (2002) Colombia. Poverty Report. Capítulo II: Vulnerability. World Bank. ❑ Perotti, Roberto (2000) Public Spending on Social Protection in Colombia: Analysis and proposals. Fedesarrollo ❑ Núñez, Jairo y Silvia Espinoza (2004) Asistencia social en Colombia. Mimeo
Semana 15 – Noviembre 17	Encuestas de hogares. ¿Como son y para que sirven las encuestas de hogares? ¿Cuales son las diferencias de corte transversal y longitudinales? ¿Cómo son las encuestas longitudinales? <u>Lecturas:</u>

	❑ Deaton, Angus (1997) The Analysis of Household Surveys. A Microeconomic approach to development policy. World Bank. <i>Este libro es clave en la biblioteca de cualquier investigador sobre pobreza y bienestar en países en desarrollo. Mirar:</i> ○ Chapter 1.2 (Contents and quality of a survey data) ○ Chapter 1.3 (The living standards surveys) ❑ Duncan Thomas, <i>et al</i> (2001) Lost But Not Forgotten Attribution and Follow-up in the Indonesian Family Life Survey. Journal of Human Resources, 36.3: 556-592. Summer. <i>Thomas demuestra que si es posible hacer un buen estudio longitudinal de hogares, con baja atrición, en países en desarrollo.</i> <u>Entrega Ensayo 3 sobre microfinanzas y/o focalización</u>
Semana 16 – Noviembre 24	Economía Política de los sistemas de <i>welfare</i> <u>Lecturas:</u> ❑ Pritchett, Lant (2002) It pays to be ignorant. A simple political economy of rigorous program evaluation. Kennedy School of Government.
Diciembre 9	Entrega del trabajo final
Diciembre 13	Sustentación del trabajo final