

**Universidad de los Andes - Facultad de Economía**  
**Seminario Riesgo y Pobreza**  
**ECON 3647 (2006-II)**

Profesor: Francisco Pérez-Calle  
[fperezcalle@fedesarrollo.org](mailto:fperezcalle@fedesarrollo.org)  
Tel. 312-5300 ext. 337 Fedesarrollo

Profesor asistente: Lucas Higuera  
[lhiguera@fedesarrollo.org](mailto:lhiguera@fedesarrollo.org)  
Tel. 312-5300 ext. 322 Fedesarrollo

Horario de clase: Miércoles 4:00 -5:50 PM, Salón R109

Horario de atención: cita previa acordada vía correo electrónico con asunto: ECON 3647 (para diferenciarlo de otros correos). Todos los correos respecto a la clase deben tener dicho asunto.

### **Motivación y alcances**

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 (seguridad económica), en particular sus relaciones con el riesgo de ingreso de los hogares. La clase forma parte de un área más amplia, la *economía del desarrollo*.

Entre los temas tratados se incluye 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 programas sociales de protección social (*welfare systems*) de Estados Unidos y Colombia, 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 *Progres*a en México). No incluye el estudio de pensiones.

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.

### **Resultados esperados**

En cuanto a contenidos, al final del semestre se espera que los estudiantes se hayan familiarizado con literatura y autores relevantes en economía del desarrollo, en particular sobre dinámica de la pobreza y servicios sociales, con una visión internacional (no solo Colombia). En cuanto a metodología, se espera que los estudiantes se familiaricen con las bases de datos empleadas para estudiar el bienestar de los hogares, y con el programa *Stata*.

### Competencias que busca desarrollar el seminario

|                                                 |   |
|-------------------------------------------------|---|
| 1. Capacidad de análisis y síntesis             | x |
| 2. Desarrollar capacidad crítica                | x |
| 3. Capacidad de participar en debates           | x |
| 4. Capacidad de preguntar y de responder        | x |
| 5. Capacidad de consultar fuentes de datos      | x |
| 6. Habilidad para aplicar análisis formal       | x |
| 7. Apropriarse de los métodos de investigación  | x |
| 8. Mostrar habilidades para manejo cuantitativo | x |

### Metodología

El trabajo final consiste en un artículo *publicable* sobre alguno de los temas de la clase, con una extensión entre 4,000 y 5,000 palabras. 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. No hay excepciones. Para protegernos de polizones todos los trabajos serán sustentados; ante evidencia de polizones, la calificación de ambos autores se reducirá en una unidad.

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. Algunas lecturas se entregarán con anticipación, pero es responsabilidad del alumno conseguir las faltantes.

Durante cuatro sesiones se dictarán dos horas suplementarias sobre manejo de bases de datos y del programa Stata. Las fechas se comunicarán posteriormente.

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

**Créditos:** 3

### Evaluación:

- ❑ Ensayo – 25%, (1,500 palabras) en el cual se responderá una pregunta expuesta en clase, con base en las lecturas estudiadas hasta el momento.
- ❑ Parcial – 25% Para responder en clase.
- ❑ Propuesta de Investigación – 15% Lineamientos se entregarán más adelante.
- ❑ Trabajo final - 35%.

Entregas tardías implican la reducción de media unidad en la calificación, por día de demora.

El sistema de aproximación de la nota final es el comúnmente utilizado en la Universidad: entre .25 y .74 aproxima a .5, hasta 0.24 aproxima al entero inferior y desde .75 al entero superior.

Las fechas de entrega y sustentación del trabajo final se discutirán a la luz de las fechas establecidas por la Universidad para los exámenes finales. La sustentación NO será evaluada, tiene como fin controlar a los polizones.

### PLAN DE TRABAJO Y LECTURAS

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Semana 1 –<br>Agosto 9  | <p><b>Motivación.</b> Los temas micro de la economía del desarrollo. La visión multi-dimensional de la pobreza. El tamaño de la pobreza y la desigualdad. Las principales medidas estáticas de pobreza y desigualdad.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Semana 2 –<br>Agosto 16 | <p><b>¿Cual es el problema - I?</b> La utilidad esperada. Las preferencias prospectivas de riesgo. ¿Por qué son pobres los pobres? ¿Es el riesgo un problema? La hipótesis del ingreso permanente del consumo.</p> <p><u>Lecturas para hoy: (Las tres son clásicos)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Friedman, Milton (1953) Choice, Chance and the Personal Distribution of Income. Journal of Political Economy, pp. 277-290. <i>De este artículo discutiremos la pregunta que se hace Friedman sobre la acumulación de riqueza, mas que la parte formal.</i></li> <li>❑ Morduch, Jonathan (1994). "Poverty and Vulnerability," American Economic Review, Vol. 84 (2) pp. 221-25 <i>Este es paper muy breve que introduce las diferencias entre pobreza y vulnerabilidad.</i></li> <li>❑ Kahneman, Daniel y Amos Tversky (1979) "Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk" Econometrica, 47, 263-291. <i>La idea es hojear este paper por encima, que es el trabajo seminal de behavioral economics, para intentar ver cómo controvierten o desarrollan estas ideas las de Friedman y Morduch.</i></li> </ul>                                     |
| Semana 3 –<br>Agosto 23 | <p><b>¿Cual es el problema - II?</b> La vulnerabilidad a la pobreza. La hipótesis del aseguramiento del consumo. Pros y contras de ambas medidas. El modelo empírico del aseguramiento del consumo. La suavización del ingreso. Los datos necesarios. Problemas de especificación empíricos. Preguntas que se derivan de los resultados.</p> <p><u>Lecturas para hoy:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Morduch Jonathan (1995). "Income smoothing and consumption smoothing". Journal of Economic Perspectives, 9(3), p. 81-128. <i>Este trabajo es clave para el resto del curso.</i></li> <li>❑ Barrera, Felipe y Francisco Pérez-Calle (2005) Consumption insurance. Evidence from Colombia and Nicaragua. Mimeo, IDB. <i>Esta investigación muestra la capacidad de los hogares de proteger su consumo. ¿Cómo leer los resultados con base en las lecturas hechas hasta ahora?</i></li> <li>❑ 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></li> </ul> |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Semana 4 –<br>Agosto 30     | <p><b>Instituciones informales</b> ¿Cómo administran los hogares sus riesgos? ¿Cómo es el portafolio de instituciones financieras formales e informales de los hogares de América Latina? ¿Cuáles son las propiedades de las instituciones informales? La oferta laboral como mecanismo de protección. Las finanzas populares en Colombia y México.</p> <p><u>Lecturas para hoy:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Kochar (1995) Explaining Household Vulnerability to Idiosyncratic Income Shocks. American Economic Review – May, pp. 159-164. <i>Este trabajo controvierte el enfoque de Morduch, y plantea la movilización de la oferta laboral como mecanismo de protección del consumo.</i></li> <li>❑ Mansell, Catherine (1995) Las finanzas populares en México. Capítulos II y III únicamente. <i>Este es un libro fácil de leer; quizás el único que de manera comprehensiva discute las propiedades de las instituciones financieras informales en América Latina.</i></li> <li>❑ 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></li> </ul> <p><b><u>ENTREGA DEL ENSAYO EN CLASE (25%) 1,500 palabras. Responda la pregunta planteada en la clase anterior.</u></b></p> |
| Semana 5 –<br>Septiembre 6  | <p><b>Los incentivos del welfare: el sistema de welfare de Estados Unidos.</b> 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.</p> <p><u>Lecturas para hoy:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ 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></li> <li>❑ 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></li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Semana 6 –<br>Septiembre 13 | <p><b>EXAMEN PARCIAL – 25%</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Semana 7 –<br>Septiembre    | <p><b>Los incentivos del welfare II .</b> Sustitución de aseguramiento informal por formal. Relaciones entre organización familiar y welfare state. La</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 20                       | <p>familia en Colombia y los choques.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Jensen, Robert (2003) Do private transfers ‘displace’ the benefits of public transfers? Evidence from South Africa. <i>Uno de los pocos artículos que miden el efecto de crowding out de programas públicos sobre instituciones informales.</i></li> <li>❑ Becker, Gary (1991) A treatise from the family. Chapter 11: “The evolution of the family” including supplement “The family and the State”.</li> </ul> <p><b><u>PRIMERA entrega de la propuesta de investigación (1 página). Diga qué quiere investigar, por qué es importante, qué datos tienen para hacerlo. EN PAREJAS. Esta entrega NO se califica. Sirve para que reciba retro-alimentación y obtenga buenas notas en la propuesta que se califica</u></b></p>                                                                                                                                                                                                            |
| Semana 8 – Septiembre 27 | <p><b>Transferencias monetarias condicionadas en América Latina.</b> Propiedades económicas de las TMC. Resultados de las evaluaciones de impacto en América Latina y técnicas de evaluación de impacto empleadas en (Progresá de México, Bolsa Escola de Brasil, Familias en Acción de Colombia, Programa de Subsidios Condicionados de Bogotá). Efectos de las TMC en fecundidad.</p> <p><u>Lecturas para hoy:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ 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></li> <li>❑ Ray, Debraj (1998) Economía del desarrollo. Antoni Bosch editor. Capítulo 14: El crédito. <i>(Este capítulo, ligeramente extenso pero fácil de leer, es preparatorio para la clase siguiente sobre microfinanzas).</i></li> </ul> <p><b>Entrega 30% de las notas</b></p> |
| Semana 9                 | <p><b>SEMANA DE TRABAJO INDIVIDUAL</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Semana 10 – Octubre 11   | <p><b>Encuestas de hogares.</b> ¿Cómo son y para qué sirven las encuestas de hogares? ¿Cuáles son las diferencias de corte transversal y longitudinales? ¿Cómo son las encuestas longitudinales?</p> <p><u>Lecturas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ 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. Leer:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Chapter 1.2 (Contents and quality of a survey data)</li> <li>○ Chapter 1.3 (The living standards surveys)</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>□ 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></li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Semana 11<br>– Octubre<br>18  | <p><b>Microfinanzas.</b> ¿Microcrédito o microfinanzas? ¿Para microempresas u hogares? ¿Que es el préstamo a grupos y cuáles son sus limitaciones?</p> <p><u>Lecturas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>□ 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></li> <li>□ Ray, Debraj (1998) Economía del desarrollo. Antoni Bosh editor. Capítulo 15: El seguro.</li> </ul> <p><b><u>Entrega Propuesta de Investigación (15%) Ver instructivo.</u></b><br/><b><u>EN PAREJAS</u></b></p>                                                                                                             |
| Semana 12<br>– Octubre<br>25  | <p><b>Focalización.</b> El sisben: sus alcances y limitaciones. La incidencia estática y dinámica del gasto. De la prueba de medios (proxy-means) a la prueba de vulnerabilidad.</p> <p><u>Lecturas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>□ 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></li> <li>□ Castañeda, Tarsicio (2005) Targeting Social Spending To The Poor With Proxy–Means Testing: Colombia’s SISBEN System. World Bank (June)</li> <li>□ <b>Opcional:</b> Nichols, Albert L &amp; Zeckhauser, Richard J, 1982. "Targeting Transfers through Restrictions on Recipients," American Economic Review, Vol. 72 (2) pp. 372-77.</li> </ul> |
| Semana 13<br>– Noviembre<br>1 | <p><b>La pobreza y la protección social en Colombia</b></p> <p><u>Lecturas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>□ Vélez Carlos Eduardo <i>et al</i> (2002) Colombia. Poverty Report. World Bank Capítulos seleccionados.</li> <li>□ Perotti, Roberto (2000) Public Spending on Social Protection in Colombia: Analysis and proposals. Fedesarrollo</li> <li>□ Núñez, Jairo y Silvia Espinoza (2004) Asistencia social en Colombia. Mimeo</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Semana 14<br>–                | <b>Economía Política de los sistemas de welfare.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Noviembre 8                 | No hay lecturas para este día.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Semana 15 –<br>Noviembre 15 | <p><b>Primera infancia y nutrición.</b> Esta clase introduce nuevos temas micro de economía del desarrollo que pueden englobarse dentro de las políticas de protección social: las intervenciones para el desarrollo de la primera infancia y los programas de nutrición (seguridad alimentaria). Discutiremos la evidencia empírica sobre la importancia de ambos problemas y sus efectos de largo plazo sobre pobreza y desigualdad.</p> <p><u>Lecturas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>□ Currie, J. (2001) “Early Childhood Education Programs”, Journal of Economic Perspectives, Vol. 15 (2) pp. 213-238</li> </ul> |
| Semana 16 –<br>Noviembre 22 | <p><b>Presentación de avance del trabajo final</b></p> <p>La idea de esta sesión es presentar los avances del trabajo final ante la clase, con el fin de recibir retroalimentación de sus compañeros. Puesto que esta presentación NO se califica, la crítica de los compañeros es bien recibida. La idea es mejorar los trabajos y de paso mejorar las calificaciones finales.</p>                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                             | <b>Entrega del trabajo final</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                             | <b>Sustentación del trabajo final</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |