

Empirical Topics in International Trade

- BSc Seminar -

Johannes Gutenberg University Mainz

Winter 2022/23

Chair of International Finance, Prof. Philip Sauré

Seminar Description (German)

Die SeminarteilnehmerInnen untersuchen mithilfe empirischer Methoden den Einfluss konkreter Schocks auf internationale Handelsflüsse. Beispiele für solche Schocks sind Änderungen von Handelspolitik, z.B. Strafzölle, Embargos, Einrichtung von Freihandelszonen, aber auch Änderungen politischer Bedingungen eines Landes, die sich auf die interne Nachfrage und Angebot bestimmter Güter auswirken (carbon tax, subsidies for solar panels). Eine einführende Veranstaltung gibt einer Übersicht über die relevanten empirischen Methoden und mögliche Themen, worauf die TeilnehmerInnen ihre Seminar-Themen auswählen. Nach individuellem Studium der relevanten Literatur fertigen die Studierenden eigene empirische Arbeiten zu ihren Themen an. Grundlage dafür sind üblicherweise detaillierte Daten der UN (comtrade) von Handelsströmen im Zeitraum um spezifische zeitliche Ereignisse (z.B. Strafzölle etc.).

Seminar requirements

No single course is required. However, the course “International Trade: Theory and Policy” will prove helpful. Sound knowledge of basic trade theory as well as some econometric tools (panel estimations, instrumental variable estimations) is expected from seminar participants.

Organization

The seminar is scheduled to take place in person. In the introductory meeting, we will discuss further organizational issues including formal requirements of the presentation and thesis.

Introductory meeting: Monday, October 31, 2022, 10:15 am to 11:45 am

Presentations Exposes: Friday, November 25, 2022, 8:30 am to 14:30 am

Hand-in writing assignment (thesis): Friday, January 27, 2023, 11:59 pm

Literature:

Trade Flows: value of bilateral trade and the Gravity Equation

- Head, Keith, and Thierry Mayer. "Gravity equations: Workhorse, toolkit, and cookbook." Handbook of international economics. Vol. 4. Elsevier, 2014. 131-195.
- Balassa, B. 1967. Trade creation and trade diversion in the European Common Market. The Economic Journal
- Bown, C. P., and Crowley, M. A. 2007. Trade deflection and trade depression. Journal of International Economics
- Magee, C. S. (2008). New measures of trade creation and trade diversion. Journal of International Economics

Price Changes (Exchange Rate Pass-Through):

- Campa, J. M., and Goldberg, L. S. (2005). Exchange rate pass-through into import prices. Review of Economics and Statistics, 87(4), 679-690.
- Burstein, A., and Gopinath, G. (2014). International prices and exchange rates. In Handbook of international economics (Vol. 4, pp. 391-451).