

Empirical Topics in International Trade

- BSc Seminar -

Johannes Gutenberg University Mainz

Summer 2024

Chair of International Finance, Prof. Philip Sauré

Seminar Description (German)

Die Seminarteilnehmer:innen untersuchen mithilfe empirischer Methoden den Einfluss von verschiedenen Ereignissen auf internationale Handelsflüsse. Beispiele für solche Ereignisse ('Schocks') sind Änderungen von Handelspolitik, z.B. Strafzölle, Embargos, Einrichtung von Freihandelszonen, aber auch Änderungen politischer Bedingungen innerhalb von Ländern, die sich auf die interne Nachfrage oder das Angebot bestimmter Güter auswirken (carbon tax, subsidies). Eine einführende Veranstaltung gibt einer Übersicht über die relevanten empirischen Methoden und mögliche Themen, worauf die Studierenden 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 Ereignisse, sowie Maße der Ereignisse selbst.

Seminar requirements

While no single course is required, the course "International Trade: Theory and Policy" will prove very helpful. Knowledge of basic trade theory as well as some econometric tools (panel estimations, instrumental variable estimations) is expected from seminar participants.

Organization

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

Introductory meeting: Thursday, 25. April 2024, 10:15-11:45, HS VI

Presentations Exposes: Friday, 17. May 2024, 08:30 16:00, RW 6

Regular Meetings: Tuesday, 09:30 11:00, online upon agreement

Hand-in writing assignment (thesis): Tuesday, 16. July 2024, noon (Studienbüro)

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).