

BA Project, Spring 2018

Microeconomics

Johan N. M. Lagerlöf

Dept. of Economics, U. of Copenhagen

Email: johan.lagerlof@econ.ku.dk

Website: www.johanlagerlof.com

November 9, 2017

Three broad types of microeconomics essays

Empirical paper

- Empirical question using **econometrics** and an **existing data set**.
- Data sources: Statistics Denmark, OECD, etc; published articles; some teachers.
- Alternative: gather own data using **survey** or **experiment**.

Model-building paper

- Like an **extended problem set**. But you are yourself both formulating the problem and solving it.
- Must also include interpretation and broad economic discussion.
- Variation: To **simulate a model** using Excel or Matlab.

Verbal-analytical paper

- A **broader reasoning** using verbal arguments, graphs and tables.
- Advantage: It can be broader and therefore more interesting than a model-building essay.
- Disadvantage: If the student fails to actually provide the own verbal analysis, the essay may end up being very thin.

How original does your work have to be?

- I would say:
 - The important thing is that your work is **independent**.
 - To contribute with something that is truly original is hard for any undergraduate student, even more so with the limited amount of time you have.
- The originality of an **empirical paper**:
 - It should be enough to extend a data set by, for example, adding the last few years or one or more right-hand side variables.
 - Or study another geographic region.
- The originality of a **theoretical (model-building) paper**:
 - A small extension or variation of an existing model is fine.
 - The student shouldn't have access to the solutions to this particular formulation of the problem, but be forced to formulate and solve a model without having access to the right answer.

The research process (1/2)

My idea of how a good research process may look like

- 1 Thinking—in broad terms— about what topic to write about and what kind of essay to write: empirical, model-building or verbal-analytical?
 - This choice matters for which supervisor that could be appropriate.
- 2 Finding a more specific research question.
 - Supervisor can, possibly, help with suggestions and by taking part in brainstorming.
 - Given an idea, a supervisor can certainly take part in discussing and assessing it.
- 3 (Assuming a model-building paper:) Building a model and solving it.
 - (i) The simplest possible model is often the best. (ii) Often good to add extensions step by step, both in work and in essay. (iii) Normal that model building/solving goes hand in hand with finding exact question and understanding its answer.
 - Supervisor cannot be expected to check your algebra or teach you the methodology.
 - But he/she can try to answer broader questions and suggest avenues for modeling.
- 4 Finding and reading literature; writing the paper; polishing it (language matters).
 - I offer to read and comment on draft of most or all parts of the paper, but not to read the same thing twice. Student chooses to give me one part at a time or all in one go.

Other things about the research process

- For practical reasons, you are committed to your chosen project broadly defined.
 - But, in my opinion, it is perfectly OK to let your project change direction depending on what ideas work and what results you find or don't find.
- Plan your work and give yourself deadlines.
- Leave time for polishing.

Finding a research question

- Strategies for finding a topic or a research question:
 - Read **newspapers** and search for events, policy debates or even small anecdotes that raise questions.
 - To find inspiration, go through the **list of contents of textbooks or handbooks** of various areas of microeconomics.
- **Example 1:** An article in Fyns Amts Avis, March 2005, by John Wagner from De Samvirkende Købmænd.
 - “[...] For det tredje er lukkeloven med til at begrænse omkostningerne i dansk detailhandel. Hvis alle butikker skal hold åbent yderligere 39 søndage om året, vil det alt andet lige medføre større omkostninger uden garanti for, at omsætningen stiger. Risikoen er altså prisstigninger til ugunst for forbrugerne!”
 - My interpretation of the argument, in terms of game theory:
 - *“If shops are allowed to be open on Sundays, all shops will choose to be open due to the competitive pressure. Therefore all shops’ costs go up, as Sunday salaries are higher. This leads to higher prices”.*
 - Does this logic at all work? Could be explored in formal model.
- **Example 2** (attached article):
 - Article from Politiken.dk about regional price differences for bread across Denmark.

Be pragmatic...

- It's good to read the literature, but don't do it too much early on.
- If you get stuck in your search for a research question:
 - An empirical project could start with a data set. Given this data set, you search for a question that you could answer.
 - A theoretical project could start with an existing model that you are familiar with and like. You extend or vary this—ideally in a way that makes you curious about the results.

Some advice from others

- Essay advice by my colleagues Christoph Schottmüller and Christian Groth:
 - https://schottmueller.github.io/thesis_guidelines.html
 - <http://www.econ.ku.dk/okocg/>

Appendix: Some possible topics (1/3)

Note that this is just a list of broad areas within microeconomics. You would need a more specific idea of a research question that you could study.

- Public economics:
 - Optimal taxation.
 - Tax competition, tax havens.
- Development economics:
 - Micro credit.
 - Measurement of poverty/inequality.
 - Child labor.
- Health economics:
 - Economic evaluation of health care programs.
 - Public vs private health care.
- Political economy:
 - Political institutions and the size of the public sector.
 - Lobbying.
 - Polarization, voter information.
 - Conflicts, terrorism, security.

Appendix: Some possible topics (2/3)

- Behavioral economics:
 - Social preferences, cooperation, trust.
 - Time inconsistent preferences.
 - “Optimal paternalism”, sin taxes.
- Industrial organization:
 - Collusion and cartels, regulation.
 - Research and development, patents.
 - Digital goods, piracy.
- Market design and auctions:
 - Optimal auctions.
 - Internet auctions.
 - Designing matching markets (medical internships, organ transplants, students-schools).

Appendix: Some possible topics (3/3)

- Environmental and resource economics:
 - Climate change: Economic consequences, cost benefit analysis.
 - Modelling climate talks/negotiations.
 - Biodiversity.
 - Energy markets.
- Games and decision theory (more theoretical)
 - Decisions under uncertainty.
 - Cheap talk games.
 - Equilibrium refinements.
 - Bargaining.

POLITIKEN.DK

E u Ö g # u d # Ö d j n d j h k x v h w # r v h u # 5 # h u i # # M | Ö d g g # r j #
6 6 # h u i # # N Ö e h q k d y g



REGIONSFORSKEL. Lagkagehuset har det seneste år åbnet over ti nye butikker, men priserne er ikke så ensartet som brødet, kaffen og kagerne. - Foto: JACOB EHRBAHN

Københavnerne betaler meget mere end jyderne for Lagkagehusets produkter.

AF **MARTIN BORRE**

Når tusinder af danskere dagligt sætter tænderne i friskbagte brød og kager fra Lagkagehuset, dufter de, knaser de, og smager de helt ens, uanset hvor i landet man køber dem.

Men når det kommer til prisen, er det ikke den samme ensartede nydelse, der møder de brødflove og kaffetørstige kunder i Lagkagehusets jyske og københavnske butikker.

En rundringning, som politiken.dk har foretaget, viser, at der er endda stor forskel på den voldsomt ekspanderende bagers ellers identiske produkter.

Københavnere priser duer ikke i Jylland

For eksempel koster et stort formbrød 33 kroner i de københavnske butikker, mens det i de jyske filialer - på nær den i Aarhus - koster 22 kroner. En lille latte koster samme steder henholdsvis 32 og 21 kroner.

LÆS OGSÅ [Industri-rugbrød fra supermarkederne skuffer fælt](#)

En forskel, der har sin baggrund i traditioner, når man spørger direktøren i Lagkagehuset.

»Det er vel fordi, det har det altid gjort. Det er det, forbrugere forventer, det koster. Hvis vi solgte til Københavnerpriser i Sønderjylland, så ville vi stikke ud i forhold til andre, og så ville vi ikke sælge lige så mange brød. Markedet er ikke til at tage det for det«, siger direktør i Lagkagehuset Peter Bruun.

Ti nye butikker seneste år

Lagkagehusets brød og kager produceres for de fleste af butikkerne på centralbagerier forskellige steder i landet og efter ens opskrift.

Størstedelen af produkterne i butikkerne er de samme, men dele af udvalget varierer fra butik til butik især i forhold til lokalitet. For eksempel kan man i de københavnske butikker få flere forskellige økologiske brød, der ikke kan findes på de jyske brødhylde.

LÆS OGSÅ [Kvickly vil tilbyde dig en skævert i grøntafdelingen](#)

Lagkagehuset i den nuværende form blev en realitet i 2008, da det oprindelige Lagkagehuset fra Christianshavn blev lagt sammen med det sønderjyske bageri Skallebæk til et samlet Lagkagehus.

Siden har de udvidet til i alt 27 butikker over hele landet og alene åbnet ti nye det seneste år.

Måske ændrede priser - i Jylland

Peter Bruun, hvorfor prissætter I jeres brød ud fra område og ikke ud fra kvalitet?

»Meget godt spørgsmål. Det kan da godt være, vi ikke skal gøre det, men det stammer fra de to oprindelige butikkers priser, og det er egentligt de priser, vi har fortsat med. Der er ikke dårligere brød i Jylland«.

LÆS OGSÅ [Netsupermarkederne satser på 'hemmelig' opskrift](#)

Hvad tror du københavnerne siger til, at de skal betale så meget ekstra for de samme produkter?

»Vi koster nogenlunde det samme som andre bagere her i København, så det er ikke fordi, vi på den måde skiller os ud«.

Kan du forstå, hvis Københavnerne synes, det er urimeligt, at de skal betale ekstra?

»Jeg kan i hvert fald godt forstå, at de stiller spørgsmålet. Og det kan da også godt være, at vi på et tidspunkt bliver nødt til at tage københavnerpriser alle steder, men indtil videre vil vi holde fast i det, som forbrugere er vant til, for ikke at skubbe forbrugere fra os«, siger Peter Bruun.

Forbrugerstyrelsen: Konkurrencen virker

I Forbrugerstyrelsen har de ingen problemer med Lagkagehusets store regionale prisdorskelle.

Her ser de det som et udtryk for en øget konkurrence, der i sidste ende kommer forbrugere til gode.

LÆS OGSÅ [Om få uger kan du ikke længere købe bureæg i Kvickly](#)

»Virksomhederne reager på det pres, der er fra konkurrencen. Det er et udtryk for, at konkurrencen fungerer, og der er forskellig konkurrence i forskellige dele af landet. Det er en god ting«, siger souchef i Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen Jacob Borum.

Vi har øget kvaliteten

Hos Forbrugerrådet er de enige.

»Der kan være en kulturforskel på tværs af landet i forhold til, hvad man vil give for et stykke brød. Det er en del af spillet, og hvis man ikke synes om det, så skal man købe brødet hos en anden«, siger cheffkonsulent i Forbrugerrådet Martin Salamon.

LÆS OGSÅ [Ulovlig prisaftale: Du har betalt for meget for din Miele](#)

Han peger i stedet på, at konkurrencen kan løfte den generelle kvalitet på markedet til glæde for brødspiserne.

»Vi er fokuserede på, at der kommer spillere ind på markedet, der forsøger at hæve kvaliteten for brød og konkurrerer på prisen«, siger Martin Salamon.

Ressource: <http://politiken.dk/tjek/ECE2054251/broed-fra-lagkagehuset-koster-22-kr-i-jylland-og-33-kr-i-koebenhavn/>

Offentliggjort: Aug 21, 2013 3:37 PM

© POLITIKEN.dk