

## Allgemeine Informationen:

Die Masterarbeit ist Ihre erste große wissenschaftliche Forschungsarbeit. In Ihr sollen Sie zeigen, dass Sie mit den wissenschaftlichen Methoden der modernen Volkswirtschaftslehre vertraut sind und dass Sie das im Masterstudium erlernte Wissen auf ein spezifisches Problem, das Sie interessiert, anwenden können. Die Masterarbeit hat die Form eines Essays von insgesamt **50 - 60 Seiten**. Ich betreue Masterarbeiten über ein breites Themenspektrum im Bereich Internationale Ökonomik. Ich helfe Ihnen beim Aussuchen eines Themas, bei der Suche nach relevanter Literatur und berate Sie beim Schreiben der Arbeit. Der Schreibprozess besteht aus mehreren Phasen. Zuerst müssen Sie mit mir das Thema Ihrer Arbeit festlegen. Sie können dazu entweder aus der untenstehenden Themenliste wählen oder ein eigenes Thema vorschlagen (siehe nächsten Abschnitt). Wenn einmal das Thema feststeht, sollen Sie nach einem zuvor festgelegten Zeitplan selbständig arbeiten. Ihre Arbeit sollte dann innerhalb von 6 Monaten abgegeben werden. Im ersten Monat sollen Sie die relevante Literatur sammeln und lesen sowie ein Exposé verfassen. Das **Exposé** sollte 4 - 5 Seiten lang sein und eine detaillierte Vorschau auf Ihre Masterarbeit enthalten. Es sollte dem Leser eine klare Vorstellung über den Inhalt, den Aufbau und die verwendeten Literaturquellen Ihrer Arbeit geben. Die restlichen drei Monate verbringen Sie dann mit dem Verfassen der Arbeit. Alle, die an einer Masterarbeit schreiben, müssen das **Masterkolloquium** besuchen, das einmal im Monat stattfindet. In diesem Kolloquium werden Sie Ihr Exposé und im Endstadium Ihrer Arbeit das Endergebnis präsentieren. Dadurch erhalten Sie die Möglichkeit, Feedback von uns sowie von Ihren Kolleg:innen zu bekommen. Am Ende der Bearbeitungszeit reichen Sie Ihre fertige Arbeit ein. Bitte beachten Sie, dass der Einreichprozess einige Zeit in Anspruch nimmt und einige Formalitäten von Ihnen verlangt. Befolgen Sie hierbei die Vorgaben der SOWI - Fakultät für das Einreichen wissenschaftlicher Arbeiten.

## Themen:

Ihre Masterarbeit kann entweder einen theoretischen oder einen empirischen Fokus haben. Wenn Sie ein Thema auswählen, müssen Sie auch entscheiden, worauf der Fokus Ihrer Arbeit liegen soll. Eine theoretische Arbeit ist typischerweise eine modellbasierte Analyse des von Ihnen gewählten Themas oder ein Vergleich verschiedener Modelle. In einer empirischen Arbeit kann es z.B. darum gehen, eine spezifische Theorie mit der bestehenden empirischen Evidenz zu konfrontieren. Sie können aber auch im Rahmen Ihrer Masterarbeit neue Daten sammeln, untersuchen und mit existierenden Daten vergleichen. Weiter unten finden Sie ein paar Themenvorschläge von uns. Wenn Sie an einem dieser Themen interessiert sind, kontaktieren Sie mich. Die Themen werden nach dem bewährten **WZKMZ - Prinzip** vergeben (Wer zuerst kommt, mahlt zuerst). Sie können auch ein eigenes Thema vorschlagen, so lange es aus dem Bereich Internationale Ökonomik ist. Wenn Sie ein Thema gefunden haben, verfassen Sie eine genaue Beschreibung (ca. 2 Seiten) und senden Sie diese an uns. Wir werden gerne mit Ihnen darüber reden.

### **Topic 1: Product Differentiation in General Equilibrium Models: Beyond the CES-Representative Consumer Model**

The understanding of product differentiation is crucial to understand how modern market economies operate. Many general equilibrium models incorporate product differentiation by using the CES representative consumer model. Yet, this representation satisfies the restrictive condition of independence from irrelevant alternatives. Thus, the ratio of demand for any two varieties is independent of the other varieties prices. Firms compete only through the common price index but there is no strategic interaction. Linear demand models can offer an alternative to the CES representation because they are analytically tractable and allow analyzing strategic behavior.

### **Literature:**

Zhelobodko, E., S. Kokovin, S., Parenti, M. and Thisse, J.F. (2011). Monopolistic Competition in General Equilibrium: Beyond the CES. Mimeo.

Anderson, S.P., de Palma, A. and Thisse, J.F. (1992). Discrete Choice Theory of Product Differentiation. Cambridge, Massachusetts : MIT Press.

Ottaviano, G.I.P. and Thisse, J.F. (1999). Monopolistic Competition, Multiproduct Firms and Optimum Product Diversity. EUI Working Paper ECO No. 99/31.

Melitz, M. J. and Ottaviano, G.I.P. (2005). Market Size, Trade, and Productivity. NBER Working Paper 11393.

### **Topic 2: Search-theoretic models of the labor market**

In the Corona-crisis, short-time employment has been heavily subsidized by all governments in the EU in order to keep employment up. This is not done, as repeatedly said, in order to stabilize incomes of the employees to keep demand high but to stabilize employees-firm relationships. It is very hard, is argued, to bring dismissed people back to a job. Why is that? Why can it be optimal for a worker not to take the first offer but to wait unemployed for a better offer later? Why might it reduce the potential of productivity growth if job seekers are forced to take on any job?

This master thesis shall have a look in the literature of labor market search.

#### **Literature to start with:**

Rogerson, Richard, Shimer, Robert and Wright, Randall (2005). Search-Theoretic Models of the Labor Market: A Survey. *Journal of Economic Literature*, 43 (4): 959-988.

Patterson, Christina, Şahin, Ayşegül, Topa, Giorgio and Violante, Giovanni L. (2016). Working hard in the wrong place: A mismatch-based explanation to the UK productivity puzzle. *European Economic Review* 84(C): 42-56.

Hall, Robert E. and Kudlyak, Marianne (2020). Why Has the US Economy Recovered So Consistently from Every Recession in the Past 70 Years? NBER Working Paper 27234.

### **Topic 3: Perfect competition and the creativity of the market**

“Perfect competitions” is usually associated with price taking behavior which restricts the actions that a firm can take. Yet, that is not the only possible way to formulate perfect competition. In a series of papers, Makowski and Ostroy have proposed a different formulation that features prices that are not exogenous but resulting from bargaining and markets that are not given but emerge from innovation.

The master thesis shall have a look at this approach.

#### **Suggested literature to start with:**

Makowski, Louis and Ostroy, Joseph M. (2001). Perfect competition and the creativity of the market. *Journal of Economic Literature* 39: 479-535.

Makowski, Louis and Ostroy, Joseph M. (1998). Arbitrage and the flattening effect of large numbers. *Journal of Economic Theory* 78: 1-31.

#### **Topic 4: Heterogeneous agents in general equilibrium models**

Krusell and Smith (2006) study a inter-temporal general equilibrium model with heterogeneous firms. Individuals are hit by idiosyncratic unemployment shocks, the economy by aggregated once. Krusell and Smith discuss a numeric solution concept to solve for equilibria of such an economy recursively. They show that the equilibrium solution depends on the distribution of individuals' wealth. Discuss the role of heterogeneity for the equilibrium solution in order to understand how the equilibrium deviates from the representative agent's solution.

#### **Literature:**

Krusell and Smith (2006). Quantitative Macroeconomic Models with Heterogeneous Agents. *Advances in Economics and Econometrics: Theory and Applications*, Ninth World Congress, Econometric Society Monographs, 41, Cambridge University Press, 298-340.