

# Hồi quy Hệ phương trình (Simultaneous Equations Model)

Lê Việt Phú  
Trường Chính sách Công và Quản lý Fulbright

Ngày 27 tháng 4 năm 2018

# Hệ phương trình đồng thời/Hệ phương trình cấu trúc

## Simultaneous equation systems/Structural equation systems (SEM)

- ▶ Sử dụng để mô tả cấu trúc hoặc hành vi của các chủ thể kinh tế.
- ▶ Điểm cân bằng thông thường là kết quả của tương tác giữa các hệ thống (ví dụ cung/cầu, giá và lượng...)
- ▶ Thông thường các biến giải thích và phụ thuộc được xác định đồng thời/là kết quả lẫn nhau, dẫn đến các điều kiện của mô hình CLRM bị vi phạm.

# Ôn tập lý thuyết hồi quy cổ điển tuyến tính CLRM

Các giả định đối với mô hình CLRM:

1. Tuyến tính theo tham số.
2. Chọn mẫu ngẫu nhiên.
3. Không có cộng tuyến hoàn hảo.
4. Trung bình có điều kiện của sai số bằng 0:

$$E(u|x_1, \dots, x_k) = 0$$

⇒ Ước lượng của OLS là không chệch.

$$E(\hat{\beta}) = \beta$$

# Hiệu lực nội tại của mô hình CLRM khi có hiện tượng đồng thời

Hiệu lực nội tại bị phá vỡ khi nào?

1. Mô hình bị thiếu biến quan trọng (omitted variables bias)
2. Sai cấu trúc hàm (functional form misspecification)
3. Mẫu dữ liệu không ngẫu nhiên/hiện tượng tự lựa chọn mẫu (sample selection bias)
4. Quan hệ đồng thời (simultaneous causality)
5. Phương sai của sai số thay đổi và tự tương quan (heteroskedasticity and autocorrelation)
6. Sai số đo lường (measurement errors)

## Hiệu lực nội tại khi có nhân quả đồng thời (simultaneity)

Giả sử giá cả và lượng tiêu thụ của hàng hóa quan sát được trên thị trường:

$$Price = \beta_0 + \beta_1 Quantity + \beta_2 x + u \quad (1)$$

và

$$Quantity = \gamma_0 + \gamma_1 Price + \gamma_2 y + v \quad (2)$$

với  $u$ ,  $v$  là white noise. Giả sử phương trình giá mô tả hàm cầu, mô hình lượng mô tả hàm cung.

- ▶  $x$  và  $y$  có thể là các biến gì?
- ▶ Chúng ta có thể ước lượng  $\beta_0$  và  $\beta_1$  không chệch và nhất quán từ một trong các phương trình trên không?
- ▶ Kỳ vọng gì về các tham số hệ số góc ( $\beta_1$  và  $\gamma_1$ )?

Thay phương trình (2) vào (1) và tìm hàm hồi quy giá theo các biến còn lại:

$$Price = \beta_0 + \beta_1(\gamma_0 + \gamma_1 Price + \gamma_2 y + v) + \beta_2 x + u$$

sau khi xử lý, chúng ta có hàm hồi quy giá theo các biến giải thích:

$$Price = \frac{\beta_0 + \beta_1 \gamma_0}{1 - \beta_1 \gamma_1} + \frac{\beta_1 \gamma_2}{1 - \beta_1 \gamma_1} y + \frac{\beta_2}{1 - \beta_1 \gamma_1} x + \frac{\beta_1 v + u}{1 - \beta_1 \gamma_1} \quad (3)$$

$$= \pi_0 + \pi_1 y + \pi_2 x + \varepsilon \quad (4)$$

- ▶ Mô hình (3-4) được gọi là mô hình rút gọn (reduced-form models) của mô hình cấu trúc (1-2)
- ▶ Các tham số  $\pi$  trong mô hình (4) được gọi là tham số rút gọn của các tham số cấu trúc  $\beta$  và  $\gamma$ .
- ▶ Các tham số rút gọn là hàm phi tuyến của các tham số cấu trúc.

## Có thể ước lượng tham số cấu trúc bằng hồi quy OLS của mô hình (1-2) không?

Từ phương trình (3):

$$\text{cov}(\text{Price}, v) = \frac{\beta_1}{1 - \beta_1 \gamma_1} \sigma_v^2$$

- ▶ Do giá tương quan với phần dư nên hồi quy mô hình (2) bằng OLS sẽ không có hiệu lực nội tại.
- ▶ Ước lượng của  $\beta_1$  và  $\gamma_1$  bằng OLS bị chệch do tác động đồng thời (simultaneity bias)

# Phương pháp ước lượng hệ phương trình đồng thời

- ▶ Hồi quy rút gọn/hồi quy gián tiếp (reduced form regression/indirect least square-ILS)
- ▶ Hồi quy hai giai đoạn sử dụng biến công cụ (2sls/instrumental variables regression)
- ▶ Hồi quy hệ phương trình (hồi quy 3 giai đoạn, 3sls)



## Phương pháp hồi quy gián tiếp (ILS)

Tương tự như mô hình (3-4), chúng ta có thể tính được mô hình lượng thông qua các biến ngoại sinh  $x$  và  $y$ . Từ đó, chúng ta tìm được hệ phương trình rút gọn như sau:

$$Price = \pi_0 + \pi_1 y + \pi_2 x + \varepsilon \quad (5)$$

$$Quantity = \theta_0 + \theta_1 y + \theta_2 x + \eta \quad (6)$$

- ▶ Chúng ta có thể ước lượng (5-6) bằng OLS do  $x$  và  $y$  là các biến ngoại sinh, giả định không tương quan với các phần dư gộp  $\varepsilon$  và  $\eta$ .
- ▶ Từ các tham số rút gọn  $\pi$  và  $\theta$ , chúng ta có thể truy lại các tham số cấu trúc  $\beta$  và  $\gamma$ .
- ▶ Chúng ta có tất cả 6 tham số rút gọn  $\Rightarrow$  Có thể tính được 6 tham số cấu trúc.

## Vấn đề nhận diện (identification) trong ước lượng hệ phương trình đồng thời

- ▶ Nếu chúng ta có đủ 6 tham số rút gọn cho 6 tham số cấu trúc  $\Rightarrow$  hệ phương trình có nghiệm duy nhất (exact-identification).
- ▶ Nếu tham số rút gọn ít hơn số tham số cấu trúc, hệ phương trình hồi quy nhận diện thiếu (underidentification)  $\Rightarrow$  một trong các phương trình của hệ phương trình đồng thời không giải được.
- ▶ Nếu có nhiều tham số rút gọn hơn tham số cấu trúc  $\Rightarrow$  nhận diện vượt mức (overidentification) (có thể có nhiều nghiệm số cấu trúc hơn số tham số rút gọn).

$\Rightarrow$  Khi nào thì ước lượng được tham số gì?

## Vấn đề nhận diện trong hệ phương trình đồng thời

- ▶ Phương pháp ILS yêu cầu hệ phương trình phải có nghiệm số. Nếu hệ phương trình nhận diện thiếu hoặc vượt mức đều có thể gặp rắc rối.
- ▶ Thông thường chúng ta muốn ước lượng phương trình cấu trúc (1-2) thay vì phương trình rút gọn (5-6) vì nó diễn giải **hành vi của chủ thể** thông qua quan hệ tương tác giữa các biến (gồm cả biến nội sinh như giá và lượng) thay vì giải thích **cân bằng thị trường** thông qua các biến ngoại sinh ( $x, y$ ).
- ▶ Phương pháp ILS không cho phép trực tiếp ước lượng sai số chuẩn của các tham số ước lượng.

Ví dụ chúng ta chỉ có một biến ngoại sinh  $y$  trong hệ phương trình đồng thời:

$$\begin{aligned} \text{Price} &= \beta_0 + \beta_1 \text{Quantity} + u \\ \text{Quantity} &= \gamma_0 + \gamma_1 \text{Price} + \gamma_2 y + v \end{aligned}$$

Sau khi chuyển đổi thành hệ phương trình rút gọn:

$$\begin{aligned} \text{Price} &= \pi_0 + \pi_1 y + \varepsilon \\ \text{Quantity} &= \theta_0 + \theta_1 y + \eta \end{aligned}$$

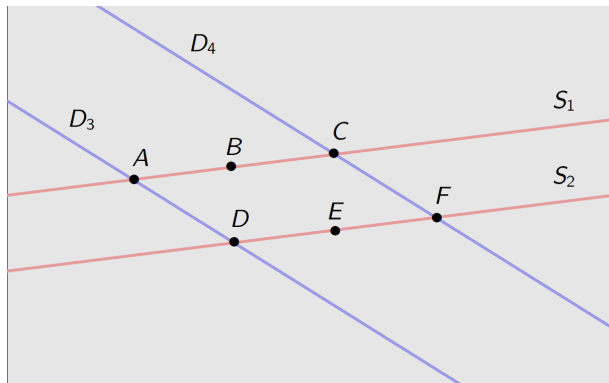
- ▶ Chúng ta có 5 tham số cấu trúc nhưng chỉ có 4 tham số rút gọn  $\Rightarrow$  Không thể ước lượng được một các phương trình cấu trúc.
- ▶ Nhưng chúng ta vẫn có thể ước lượng được một số tham số cấu trúc! Trên thực tế, phương trình cấu trúc về giá sẽ ước lượng được (mặc dù không có biến  $y$  trong đó, còn phương trình lượng thì không)!

## Yêu cầu về nhận diện trong hệ phương trình đồng thời

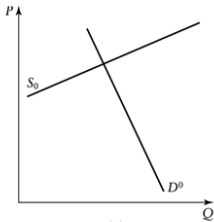
- ▶ Để ước lượng phương trình giá, chúng ta cần biến ngoại sinh trong phương trình lượng nhưng không nằm trong phương trình giá.
- ▶ Để ước lượng phương trình lượng, chúng ta cần biến ngoại sinh trong phương trình giá nhưng không nằm trong phương trình lượng.

Chúng ta gọi các nhân tố nằm ngoài các phương trình cấu trúc là nhân tố dịch chuyển (shifters). Chúng ta cần nhân tố dịch chuyển đường cung (lượng) để ước lượng đường cầu (giá) và ngược lại. Đây gọi là điều kiện loại trừ (exclusion restriction), tương tự như hồi quy biến công cụ.

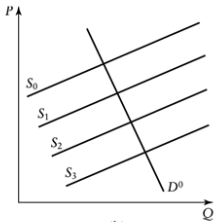
## Diễn giải vấn đề nhận diện trong mô hình hệ phương trình đồng thời



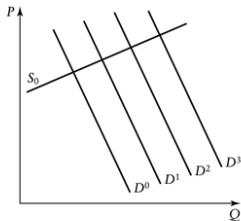
- ▶ Các điểm A, B, C, D... là các mức giá và lượng quan sát được khi thị trường cân bằng.
- ▶ Nếu chúng ta ước lượng hệ phương trình cấu trúc bằng OLS, chúng ta không thu được một trong các đường cung ( $S_1, S_2$ ) hoặc đường cầu ( $D_3, D_4$ ).



(a)



(b)



(c)

Hình (b): Nếu có nhân tố dịch chuyển đường cung, chúng ta ước lượng được đường cầu.

Hình (c): Nếu có nhân tố dịch chuyển đường cầu, chúng ta ước lượng được đường cung.

Thay đổi của các biến nội sinh (giá, lượng) chỉ dịch chuyển dọc các đường cung/cầu có sẵn.

## Ước lượng phương trình cấu trúc bằng hồi quy 2 giai đoạn 2SLS

Giả sử chúng ta có biến ngoại sinh  $y$  dịch chuyển đường cung nhưng không nằm trong đường cầu (thỏa mãn điều kiện loại trừ), chúng ta có thể sử dụng hồi quy 2SLS để ước lượng hàm cầu.

$$Quantity = \gamma_0 + \gamma_2 y + v$$

$$Price = \beta_0 + \beta_1 \widehat{Quantity} + u$$

Nếu chúng ta muốn ước lượng phương trình hàm cung, chúng ta cần biến ngoại sinh  $x$  dịch chuyển hàm cầu nhưng không nằm trong hàm cung để thực hiện hồi quy 2SLS đối với hàm cung.



# Ví dụ ước lượng hàm cầu điện sinh hoạt ở Việt Nam<sup>1</sup>

$$\ln E_i = \beta_0 + \beta_1 \times \ln P_i + \beta_2 \times \ln \ln \text{Income}_i + \beta_3 \times \ln P_i^s + \sum_j X_j^i \times \beta_j + \varepsilon_i$$

- ▶  $E$  là lượng điện sử dụng hàng tháng (KWh).
- ▶  $P_i$  là giá điện phải trả.
- ▶ Các biến giải thích khác bao gồm thu nhập hộ, giá các mặt hàng nhiên liệu thay thế  $P_i^s$ .
- ▶  $X_j$  là các biến kiểm soát khác trong mô hình.

Hàm cầu log-log cho phép giải thích các tham số  $\beta_1$ ,  $\beta_2$ , and  $\beta_3$  là độ co giãn theo giá, theo thu nhập, và co dẫn chéo. Mô hình này thích hợp với hàm cầu ngắn hạn khi các yếu tố về sở hữu thiết bị dùng điện chưa thay đổi.

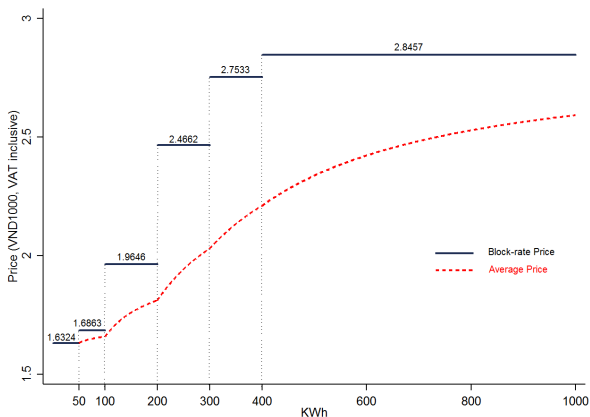
---

<sup>1</sup>Tham khảo: <https://tinyurl.com/ydhhr7k>

# Vấn đề với ước lượng hàm cầu điện sinh hoạt

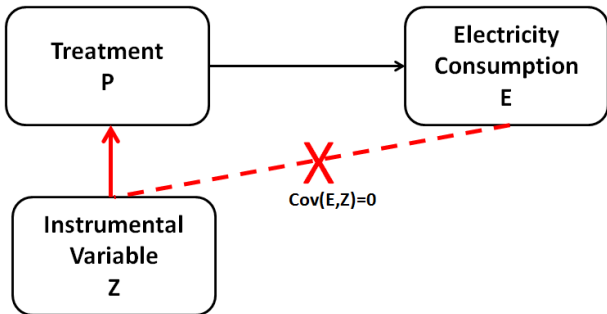
- ▶ Giá điện sinh hoạt bị quản lý, tính theo mức lũy tiến  $\Rightarrow$  càng dùng nhiều chi phí biên của mỗi Kwh càng đắt.
- ▶ Giá và lượng được xác định đồng thời  $\Rightarrow$  OLS không sử dụng được.

## Giá biên lũy tiến và giá điện trung bình.



Muốn ước lượng hàm cầu điện, chúng ta cần biến ngoại sinh  $Z$  dịch chuyển đường cung điện nhưng không tác động trực tiếp đến cầu điện:

- ▶  $Z$  phải ảnh hưởng đến giá điện
- ▶  $Z$  không ảnh hưởng trực tiếp đến lượng điện sử dụng (sau khi đã kiểm soát tất cả các nhân tố khác!)



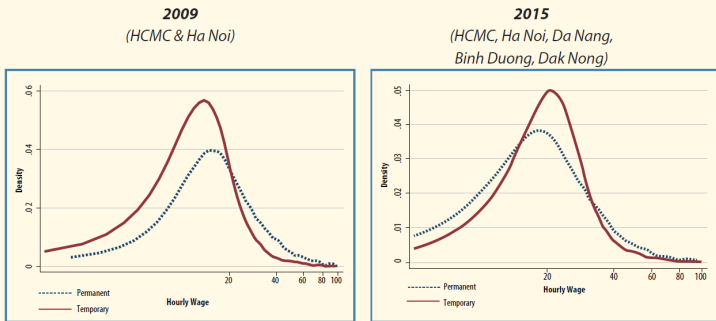
# Các biến dịch chuyển đường cung điện

- ▶ Hộ khẩu (thường trú, tạm trú)
- ▶ Kết nối với đường điện (trực tiếp với công-tơ riêng, hay chung với chủ nhà...)
- ▶ Loại hình thanh toán (trả tiền điện trực tiếp cho công ty điện hay trả cho chủ nhà...)

# Kiểm tra hiệu lực của biến công cụ

- ▶ Điều kiện loại trừ phải thỏa.
- ▶ Không có sự khác biệt mang tính hệ thống giữa các nhóm đối tượng sử dụng điện.
- ▶ Tình trạng chính sách bị lạm dụng (manipulation) để hạn chế tiền điện không nghiêm trọng.

**FIGURE 2** Distribution of wages (in thousands of VND per hour) by registration status



## Ước lượng hàm cầu điện bằng 2SLS

Giai đoạn 1 với từ một đến ba biến công cụ:

$$\begin{aligned} \ln P_i = & \alpha_0 + \alpha_1 \times HHregis_i + \alpha_2 \times Grid_i + \alpha_3 \times PayMethod_i \\ & + \dots + \sum_j X^j_i \times \alpha_j + \eta_i \end{aligned} \quad (7)$$

Giai đoạn hai:

$$\ln E_i = \beta_0 + \beta_1 \times \widehat{\ln P}_i + \beta_2 \times \ln Income_i + \beta_3 \times \ln P_i^s + \sum_j X^j_i \times \beta_j + \varepsilon_i \quad (8)$$

## So sánh giữa ước lượng hàm cầu bằng biến công cụ với ước lượng OLS

Hai cột đầu tiên ứng với ước lượng 2SLS (có và không sử dụng tác động cố định cấp độ huyện - district fixed effects). Cột thứ ba ứng với ước lượng OLS.

Regression Results

	IV w/ DE b/se	IV w/o DE b/se	OLS b/se
lnPr1	-0.9717*** (0.0942)	-0.8446*** (0.0670)	0.1874 (0.0910)
lnInc	0.0674*** (0.0112)	0.0602*** (0.0173)	0.0450* (0.0127)
lnFuel	0.0508*** (0.0053)	0.0565*** (0.0052)	0.0445*** (0.0040)
Obs	4805.0000	4805.0000	4820.0000
R2	0.7163	0.7044	0.7557
R2-adj	0.7092	0.7001	0.7497
df(r)			4.0000
SSR	1311.7353	1366.9550	1137.0858

\*  $p < 0.05$ , \*\*  $p < 0.01$ , \*\*\*  $p < 0.001$