Principi di Econometria

lezione 16

AA 2015-2016

Paolo Brunori

Dove siamo arrivati

- Quando abbiamo a disposizione dati in cui le unità di interesse (imprese, paesi, famiglie) sono osservati più volte nel tempo abbiamo una struttura di dati panel
- tale struttura consente di comprendere molto meglio molti fenomeni
- la variabilità che possiamo sfruttare non è più solo quella fra unità diverse
- possiamo vedere direttamente cosa succede ad una persona, impresa, paese, quando alcuni regressori cambiano
- il primo modello cha abbiamo visto è quello in differenze, basato sul confronto di due periodi.

modello panel con 2 periodi

- ogni variazione dal 1988 al 1998 non può essere causata da Z_i
- se stimiamo un modello per ogni t

$$mort_{i,1982} = \beta_0 + \beta_1 BT_{i,1982} + \beta_2 Z_i + u_{i,1982}$$

$$mort_{i,1988} = \beta_0 + \beta_1 BT_{i,1988} + \beta_2 Z_i + u_{i,1988}$$

- assumiamo
$$E(u_{i,t}|BT_{i,t}, Z_i) = 0$$

modello panel con 2 periodi

- Spieghiamo la variazione del tasso di mortalità sulle strade in ogni stato invece che il suo valore assoluto

$$MRT_{i,1988} - MRT_{i,1982} =$$

$$\beta_0+\beta_1 BT_{i,1988}+\beta_2 Z_i+u_{i,1988}-\beta_0+\beta_1 BT_{i,1982}+\beta_2 Z_i+u_{i,1982}$$

$$MRT_{i,1988}-MRT_{i,1982} = \beta_1(BT_{i,1988}-BT_{i,1982})+u_{i,1988}-u_{i,1982}$$

- $u_{i,t}$ non è correlato con i regressori $\rightarrow$ l'equazione può essere stimata con OLS

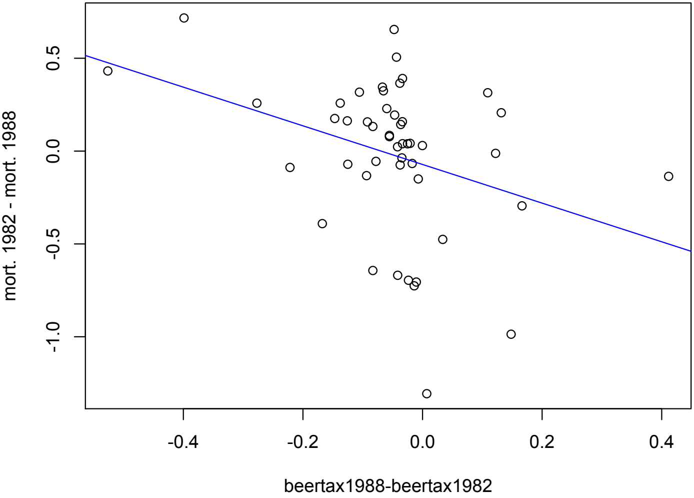
equazione in differenza

- $\Delta Y_i = \Delta X_i + u_i$
- anche se Z_i non è osservata non è una variabile omessa
- perchè?
- vi ricordate i primi dati che abbiamo usato?
- in quel caso:

$$\Delta \text{Povertà} = \beta_0 + \beta_1 \Delta \text{PIL} + u$$

- nel caso invece della mortalià per incidenti abbiamo la retta di regressione:

OLS in differenza:



regressione con effetti fissi

- quandto $T > 2$

$$Y_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 X_{i,t} + \beta_2 Z_i + u_{i,t}$$

- dove Z_i è una variabile inosservata che varia fra stati ma non nel tempo
- vogliamo stimare β_1 tenendo costante Z

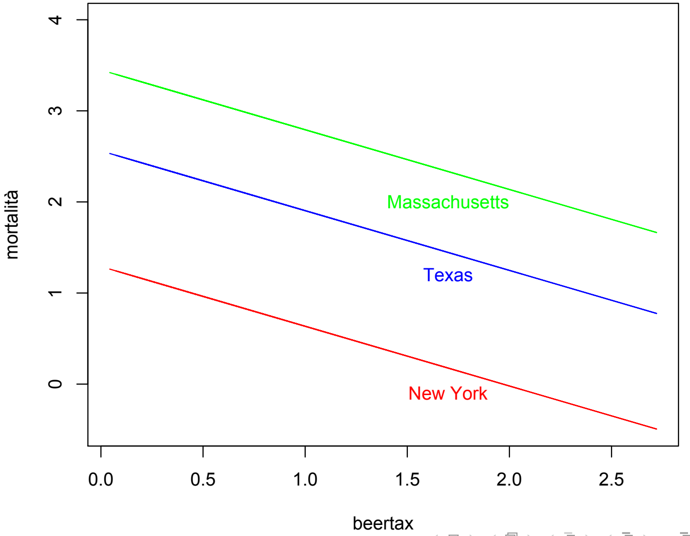
regressione con effetti fissi

- se definiamo $\alpha_i = \beta_0 + \beta_2 Z_i$ il modello da stimare diventa

$$Y_{i,t} = \beta_1 X_{i,t} + \alpha_i + u_{i,t}$$

- α_i è l'effetto fisso di stato: cambia fra stati ma non nel tempo
- α_i si introduce con una variabile binaria che assume valore 1 per lo stato $i - esimo$ e valore zero per gli altri

regressione con effetti fissi



ipotesi per l'inferenza

- 4+1 assunzioni per poter applicare l'inferenza OLS a questo modello
- gli errori devono essere incorrelati sia nel tempo sia tra le entità condizionatamente ai regressori:

$$cov(u_{i,t}, u_{i,s}|X_{i,t}.X_{i,s}.\alpha_i) = 0 \text{ per } t \neq s$$

- esempio: piogge intense in un anno aumentano gli incidenti in alcune zone
- ma questo non ha a che vedere con l'imposta sulla birra
- ed è incorrelato con le precipitazioni degli altri anni
- $cov(u_{i,t}, u_{i,s}|BT) = 0$ sono incorrelati
- la violazione dell'assunzione altera gli errori standard delle stime

effetti fissi come variazioni dalla media

- la stima OLS con effetti fissi pone problemi computazionali quando $n-1$ è grande
- generalmente i software procedono in due passi:

1. riscrivono i dati in termini di variazioni dalla media
2. stimano l'OLS

deviazioni dalle medie

- prendiamo la media da entrambe i lati del modello a effetti fissi

$$Y_{i,t} = \beta_1 X_{i,t} + \alpha_i + u_{i,t} \rightarrow \bar{Y}_i = \beta_1 \bar{X}_i + \alpha_i + \bar{u}_i$$

- dove

$$\bar{Y}_i = \frac{1}{T}\sum_{t=1}^{T} Y_{i,t}$$

$$\bar{X}_i = \frac{1}{T}\sum_{t=1}^{T} X_{i,t}$$

$$\bar{u}_i = \frac{1}{T}\sum_{t=1}^{T} u_{i,t}$$

deviazioni dalle medie

- sottraendo la media dal modello a effetti fissi

$$Y_{i,t} - \bar{Y}_i = \beta_1(X_{i,t} - \bar{X}_t) + (u_{i,t} - \bar{u}_i)$$

- se definiamo con la $\sim$ le deviazioni dalla media possiamo stimare:

$$\tilde{Y}_{i,t} = \beta_1 \tilde{X}_{i,t} + \tilde{u}_{i,t}$$

- dove β_1 stima esattamente lo stesso effetto stimato con $n-1$ variabili dicotomiche

stima con effetti fissi e effetti temporali omessi

- stimando il modello ad effetti fissi si trova $\beta_1 = -0.66$ nell'esempio del vostro libro
- come possiamo interpretare questo coefficiente?
- potrebbero esserci un problema di variabili omesse?
- se sia X_i è cresciuta nel tempo potrebbero essere cresciute anche altre variabili?

regressione ad effetti temporali

- se sia le accise sugli alcolici che gli standard di sicurezza sono cresciuti nel tempo β_1 sarà distorto
- il vero modello che spiega la mortalità è:

$$Y_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 X_{i,t} + \beta_2 Z_i + \beta_3 S_t + u_{i,t}$$

- dove S_t è una variabile che varia nel tempo ma è uniforme fra stati

regressione con effetti solo temporali

- la variabile S_t non è osservabile ma varia nel tempo uniformemente in tutti gli stati
- può quindi essere rimpiazzata applicando lo stesso metodo usato per variabili che variano nel tempo ma sono costanti negli stati
- siano $B1, ..., BT$ variabili dicotomiche che assumono valore 1 nel periodo $t-esimo$ e zero altrimenti

$$Y_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 X_{i,t} + \delta_2 B2_t +, ..., \delta_T BT_t + u_{i,t}$$

- come sono interpretabili i coefficienti δ_t?

regressione con effetti fissi e temporali

- nel modello ad effetti temporali sono stati esclusi gli effetti fissi di stato
- in realltà è possibile stimare un modello che comprenda entrambe le tipologie di effetti:

$$Y_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 X_{i,t} + \gamma_1 D2_i + ... + \gamma_n Dn_i + \delta_2 B2_t +, ..., \delta_T BT_t + u_{i,t}$$

- β_1 è stata stimata eliminando sia le distorsioni da variabili omesse fisse nel tempo che fisse in ogni stato
- quale variabilità è sfruttata?
- ci sono ancora possibilità di aver omesso qualcosa di rilevante?

l'effetto dell'accisa sugli alcolici sulla mortalità per incidente stradale

- la stima del modello sia a effetti fissi che temporali restituisce:

$$\hat{MR} = -0.64 + \text{effetti fissi di stato} + \text{effetti temporali}$$

Modelli per valutare l'eterogeneità dei coefficienti

	coefficiente	SE	t	$p - value$
β_{BT}	-0.6399	0.1973	-3.242	0.0013
$\beta_{ALABAMA}$	3.4595	0.3228	10.717	0.0000
$\beta_{ARIZONA}$	2.8210	0.1332	21.16	0.0000
...				
β_{1982}	0.0518	0.0396	1.307	0.1921
...				
β_{1987}	0.0009	0.0384	0.023	0.981

n.b. è possibile stimare tutti gli effetti fissi di paese e $k - 1$ effetti fissi temporali (ma non tutti per via della multicollinearità perfetta)