

Aula 2.3: Equações Simultâneas

Econometria I - IBMEC

Marcus L. Nascimento

12 de novembro de 2025

1. Introdução

2. Viés de Simultaneidade

3. Identificação

Introdução

- Ao estudarmos os modelos de regressão linear (simples e múltipla) e os modelos probit, tobit e logit, analisamos casos com uma única equação, ou seja, com uma única variável dependente.
 - Tais modelos descrevem uma relação unidirecional entre as variáveis (das variáveis explicativas para a variável resposta).
- Em muitos problemas, porém, a variável resposta é determinada por um conjunto de variáveis explicativas e algumas destas (endógenas) são determinadas pela variável resposta.
 - Há uma simultaneidade entre a variável resposta e alguns regressores endógenos;
 - Distinção entre variáveis dependentes e independentes torna-se complicada.

- **Modelos de equações simultâneas** agrupam um conjunto de variáveis que podem ser determinadas simultaneamente por um conjunto restante de variáveis.
 - Múltiplas equações, uma para cada variável endógena;
 - A estimação dos parâmetros de uma equação deve considerar as informações presentes nas demais equações do sistema.

OBSERVAÇÕES:

- Na especificação do sistema, cada equação deve ter uma interpretação isolada.
- As variáveis endógenas devem ser definidas por agentes econômicos distintos.
- O fato de duas variáveis serem determinadas simultaneamente não implica que um modelo de equações simultâneas seja adequado.

Exemplo 1

- Podemos pensar em um problema no qual órgãos de governo querem investigar quanto um aparato adicional de aplicação da lei reduzirá a taxa de homicídios. Neste caso, é possível especificar o seguinte modelo:

$$murdpc = \alpha_1 polpc + \beta_{10} + \beta_{11} incpc + \varepsilon_1, \quad (1)$$

onde

- *murdpc*: homicídios *per capita*;
- *polpc*: número de policiais *per capita*;
- *incpc*: renda *per capita*.

Exemplo 1

- Faz sentido pensar que o tamanho da força policial é determinado de maneira exógena?

Exemplo 1

- Faz sentido pensar que o tamanho da força policial é determinado de maneira exógena?
- Provavelmente não. A despesa orçamentária destinada ao aparato de aplicação da lei é, ao menos parcialmente, determinada pela taxa de homicídio esperada.

Exemplo 1

- Faz sentido pensar que o tamanho da força policial é determinado de maneira exógena?
 - Provavelmente não. A despesa orçamentária destinada ao aparato de aplicação da lei é, ao menos parcialmente, determinada pela taxa de homicídio esperada.
- Para refletir tal endogeneidade, podemos especificar a seguinte relação:

$$polpc = \alpha_2 murdpc + \beta_{20} + \textit{outros fatores}, \quad (2)$$

onde uma vez especificados os outros fatores, temos um modelo com duas equações simultâneas.

Exemplo 1

OBSERVAÇÕES:

- Note que não estamos interessados na Equação (2), mas é necessário especificá-la para estimar a Equação (1);
- A Equação (2) descreve o comportamento dos órgãos governamentais, enquanto a Equação (1) as ações de potenciais criminosos;
- Cada equação possui uma interpretação isolada.

Exemplo 2

- Suponha que para um domicílio aleatório na população, assumimos que as despesas anuais com habitação e poupança são determinadas conjuntamente da seguinte forma:

$$\begin{aligned}housing &= \alpha_1 saving + \beta_{10} + \beta_{11} inc + \beta_{12} educ + \beta_{13} age + \varepsilon_1 \\ saving &= \alpha_2 housing + \beta_{20} + \beta_{21} inc + \beta_{22} educ + \beta_{23} age + \varepsilon_2,\end{aligned}$$

onde *inc* é a renda anual e *educ* e *age* são medidas em anos.

- À primeira vista, a especificação acima parece ser uma forma de entender como *housing* e *saving* são determinados. Porém ...
 - *housing* e *saving* não podem ser interpretadas isoladamente - ambas são definidas pelo mesmo agente;
 - A seguinte pergunta não faz sentido: Se a renda anual aumentar em R\$ 10.000,00, como a despesa seria alterada mantendo a poupança fixa?

Viés de Simultaneidade

Viés de Simultaneidade (MQO)

- A partir de um exemplo simples, verificaremos que uma variável explicativa determinada simultaneamente com a variável dependente geralmente é correlacionada com o termo de erro.
 - Viés e inconsistência nos estimadores de mínimos quadrados ordinários.
- Considere o sistema de equações a seguir:

$$\begin{aligned}y_1 &= \alpha_1 y_2 + \beta_1 z_1 + \varepsilon_1 \\y_2 &= \alpha_2 y_1 + \beta_2 z_2 + \varepsilon_2,\end{aligned}$$

onde o foco é estimar a primeira equação.

Viés de Simultaneidade (MQO)

Para mostrar que y_2 geralmente é correlacionado com ε_1 , resolvemos as duas equações para y_2 em termos da variável exógena e do erro:

$$y_2 = \alpha_2(\alpha_1 y_2 + \beta_1 z_1 + \varepsilon_1) + \beta_2 z_2 + \varepsilon_2.$$

Logo,

$$(1 - \alpha_1 \alpha_2) y_2 = \alpha_2 \beta_1 z_1 + \beta_2 z_2 + \alpha_2 \varepsilon_1 + \varepsilon_2,$$

que para $\alpha_1 \alpha_2 \neq 0$ pode ser reescrita da seguinte forma:

$$y_2 = \frac{\alpha_2 \beta_1}{1 - \alpha_1 \alpha_2} z_1 + \frac{\beta_2}{1 - \alpha_1 \alpha_2} z_2 + \frac{\alpha_2 \varepsilon_1 + \varepsilon_2}{1 - \alpha_1 \alpha_2}. \quad (3)$$

A partir da Equação (3), temos

$$\begin{aligned}\text{Cov}(y_2, \varepsilon_1) &= \text{Cov}\left(\frac{\alpha_2\beta_1}{1-\alpha_1\alpha_2}z_1 + \frac{\beta_2}{1-\alpha_1\alpha_2}z_2 + \frac{\alpha_2\varepsilon_1 + \varepsilon_2}{1-\alpha_1\alpha_2}, \varepsilon_1\right) \\ &= \text{Cov}\left(\frac{\alpha_2\varepsilon_1}{1-\alpha_1\alpha_2} + \frac{\varepsilon_2}{1-\alpha_1\alpha_2}, \varepsilon_1\right) \\ &= \frac{\alpha_2}{1-\alpha_1\alpha_2} \text{Cov}(\varepsilon_1, \varepsilon_1) \\ &= \frac{\alpha_2}{1-\alpha_1\alpha_2} \text{Var}(\varepsilon_1) \\ &\neq 0\end{aligned}$$

Identificação

Suponha o seguinte sistema com duas equações:

$$y_1 = \alpha_1 y_2 + \mathbf{z}_1' \boldsymbol{\beta}_1 + \varepsilon_1 \quad (4)$$

$$y_2 = \alpha_2 y_1 + \mathbf{z}_2' \boldsymbol{\beta}_2 + \varepsilon_2, \quad (5)$$

onde y_1 e y_2 são variáveis endógenas, ε_1 e ε_2 são termos de erro e \mathbf{z}_1 \mathbf{z}_2 são variáveis exógenas tais que

$$\mathbf{z}_1' \boldsymbol{\beta}_1 = \beta_{11} z_{11} + \beta_{12} z_{12} + \dots + \beta_{1k_1} z_{1k_1}$$

$$\mathbf{z}_2' \boldsymbol{\beta}_2 = \beta_{21} z_{21} + \beta_{22} z_{22} + \dots + \beta_{2k_2} z_{2k_2}.$$

OBSERVAÇÃO: o fato de que \mathbf{z}_1 e \mathbf{z}_2 geralmente contêm conjuntos de variáveis exógenas diferentes significa que estamos impondo **restrições de exclusão** no modelo.

Identificação

Quando podemos escrever as Equações (4) e (5) para y_1 e y_2 como funções lineares de todas as variáveis exógenas e dos erros ε_1 e ε_2 (**forma reduzida**)?

A condição é a mesma que vimos anteriormente, ou seja, $\alpha_1\alpha_2 \neq 1$.

A partir da forma reduzida, sob quais condições, conseguimos recuperar os parâmetros do modelo original?

Esta é a pergunta-chave sobre identificação.

Quando tal recuperação não é possível, dizemos que o sistema em pauta é **identificado**. Caso a recuperação não seja possível, dizemos que o sistema é **não identificado** (ou **subidentificado**).

- Em um modelo de equações simultâneas com duas equações, a **identificação** é obtida através das seguintes condições:
 - A primeira equação é identificada se ...
 - ... pelo menos uma variável exógena é excluída da equação;
 - ... dentre as variáveis excluídas, pelo menos uma tem coeficiente diferente de zero na segunda equação.
 - A segunda equação será identificada sob as mesmas condições acima, porém considerando variáveis exógenas excluídas desta.

Exemplo

Como exemplo, considere a oferta de mão de obra para mulheres casadas que já estão no mercado de trabalho. Suponha as seguintes equações:

$$\begin{aligned} \text{hours} &= \alpha_1 \ln(\text{wage}) + \beta_{10} + \beta_{11} \text{educ} + \beta_{12} \text{age} + \beta_{13} \text{kidslt6} + \beta_{14} \text{nwifeinc} + \varepsilon_1 \\ \ln(\text{wage}) &= \alpha_2 \text{hours} + \beta_{20} + \beta_{21} \text{educ} + \beta_{22} \text{exper} + \beta_{23} \text{exper}^2 + \varepsilon_2, \end{aligned}$$

onde a primeira equação é a função de demanda e a segunda, a função de oferta. Além disso,

educ: anos de escolaridade;

age: idade em anos;

kidslt6: número de filhos com menos de 6 anos de idade;

nwifeinc: renda da mulher não oriunda do trabalho;

exper: anos de experiência prévia.

Exemplo

- Considerando a primeira equação, as variáveis *exper* e *exper*² não aparecem na mesma, então, se β_{22} ou β_{23} forem diferentes de zero, a mesma será identificada.
- A segunda equação será identificada se pelo menos um dos coeficientes relativos às variáveis exógenas *age*, *kidslt6* e *nwifeinc* for diferente de zero.