

15 章 産業組織の実証分析の修正

2014 年 11 月 6 日 早稲田大学政治経済学術院 小倉義明

1. プログラムの修正（別添: **chapter15_program.do**）

Stata のバージョンアップに伴い、一部の計算が最新版の STATA13 では収束しないことが判明しました。そのためプログラムを次のように修正しました。

(旧) **chapter15_program.do** の 60–63 行目

```
qui matrix b0=(0,0,0,1,0,0,0,0,0,0,0,0,0,1,1,0,0,0,0,-3,2,2)
/*specify the initial value of coefficients*/
ml model lf bresnahan_liml (loan loan_rate = iaia cp_rate season2-season12)(cp_rate,
noconst)(loan cd_rate d_e) ///
      (beta1:)(lambda:)(sigma1:)(sigma2:),vce(robust) init(b0,copy)
/* specify the model*/
ml maximize, dif /*max the log likelihood*/
```

(新)

```
ml model lf bresnahan_liml (loan loan_rate = iaia cp_rate season2-season12)(cp_rate,
noconst)(loan cd_rate d_e) ///
      (beta1:)(lambda:)(sigma1:)(sigma2:), vce(robust) /*specify the model*/
ml maximize /*max the log likelihood*/
```

初期値を STATA の自動設定に任せるようにしました。

2. 表 15.3 の修正

表 15.3 の推定結果が次ページのように変わります。本文部分の変更はありません。

(正) 表 16.3 Bresnahan (1982) / Lau (1982) モデルによる推定

係数	推定値	(標準誤差)
(需要関数)		
α_0	11.555	(0.340)
α_1	-0.007	(0.004)
α_2	-7.480	(0.337)
α_3	0.000	(0.000)
α_4	0.254	(0.050)
月次ダミー	(省略)	
(供給関数)		
λ	0.002	(0.001)
β_0	-0.817	(0.202)
β_1	0.340	(0.420)
β_2	0.047	(0.283)
β_3	-0.013	(0.005)
σ_ϵ	0.321	(0.014)
σ_η	0.283	(0.029)
対数尤度	-185.7	
観測個数	163	