

The Effect of Student Loan Access on Educational Attainment for Marginal Students

Yu-Wei Luke Chu

2017.12.14

r06323009 經研所碩一 黃柏澄

1 What is the question (of the paper)?

當學生貸款的金額不斷向上累積，學貸能否像經濟理論說的減少就學期間的負荷、增加人力資本的累積？對於學業表現不佳的邊緣學生來說，學貸是否造成未來償還的負擔？學貸對於就學、學位取得、就業等變數有沒有因果關係呢？

2 Why should we care about it?

學貸增加已成為各國重要的公共議題，在台灣平均一個學生需負擔二十二萬新台幣的學貸。學貸雖然可以減低就學期間的負荷、幫助人力資本的累積，但是學貸對學習表現差、很可能無法取得學位的學生，會是未來償還時沉重的負擔。且學習表現較差的學生比較可能來自社經地位較低的家庭，表示學貸的取得與否可能與貧富不均存在關聯性。

3 What is your(or the author's) answer?

作者根據學生們在接受兩年的高等教育後是否獲得超過一半的學分來設計斷點。恰好位於斷點以下的學生，繼續接受高等教育的可能性降低約五個百分點，完成學士學位的可能性也大約降低五個百分點。獲得學貸對於繼續接受教育以及完成學位的影響甚大，但對於未來收入的效果較不顯著。

4 How did you(or the author) get there?

作者嘗試估計紐西蘭學貸計畫對學生就讀狀況、學位取得、勞動市場表現的效果。利用 fuzzy regression discontinuity design(RDD) 的方法進行研究，根據學生們是否在兩年的學習後獲得超過一半的學分來設計斷點。並且利用紐西蘭政府資料庫(Integrated Data Infrastructure)取得國民的個人教育、學貸、收入、繳稅、健保等資料。

5 Regression model and the variables

$$Y_i = \alpha + \beta loan_i + X_i \Upsilon + \mu_i$$

Y_i ：第 i 學生在教育或勞動市場的表現。例如：再次接受高等教育、取得學位、或是薪資水平。

$loan_i$ ：為虛擬變數，顯示第 i 學生在本年度達到1.6 EFTS的標準後，下一年是否獲得貸款。

β ：顯示學生貸款與教育或勞動市場表現的因果關係。

X_i ：由人口統計與其他控制變數(年齡、性別、種族、工作狀態等)所組成的向量。

$$loan_i = \alpha + \beta^{loan} \cdot \mathbf{1}(pass_i \geq 0.5) + \lambda f(pass_i - 0.5) + \theta f(pass_i - 0.5) \cdot \mathbf{1}(pass_i \geq 0.5) + X_i \Upsilon + \mu_i$$

$$Y_i = \alpha + \beta^Y \cdot \mathbf{1}(pass_i \geq 0.5) + \lambda f(pass_i - 0.5) + \theta f(pass_i - 0.5) \cdot \mathbf{1}(pass_i \geq 0.5) + X_i \Upsilon + \mu_i$$

$\mathbf{1}(pass_i \geq 0.5)$ ：為虛擬變數，顯示第 i 個學生的通過率($pass_i$)等於或大於斷點。

$f(pass_i - 0.5)$ ：表示通過率對 Y_i 的影響