

Pruebas de raíz unitaria

- **Prueba aumentada de Dickey-Fuller (ADF):**

Esta prueba consiste en hacer una regresión de la primera diferencia de la serie contra su valor rezagado y rezagos de la primera diferencia, opcionalmente incluyendo una constante y una tendencia. La expresión general es:

$$\Delta y_t = \mu + \beta_0 t + \delta y_{t-1} + \sum_{i=1}^p \beta_i \Delta y_{t-i} + \varepsilon_t \quad (1)$$

donde Δ es el operador de diferencia, y_t es la serie temporal, t es una variable de tendencia, p es el número de rezagos incluidos, y ε_t es el término de error. La prueba de raíz unitaria es sobre el valor de δ . La hipótesis nula (H_0) es que la serie tiene una raíz unitaria, es decir, $\delta = 0$.

Se recomienda correr la ecuación de prueba con diferentes valores de p , añadiendo o quitando la constante y la tendencia según sea necesario. Además, de repetir la prueba sobre la primera diferencia de la serie para identificar si la serie es integrada de orden uno $I(1)$ o de un orden mayor.

Esta prueba opera bajo el supuesto de que los errores son ruido blanco.

- **Prueba de Phillips-Perron (PP):**

Esta prueba no exige que se cumplan los supuestos de no autocorrelación y homocedasticidad de los errores. La expresión de la prueba es la siguiente:

$$\Delta y_t = \mu + \beta T + \delta y_{t-1} + \varepsilon_t \quad (2)$$

donde Δ es el operador de diferencia, y_t es la serie temporal, T el número de observaciones, y ε_t es el término de error.

Los estadísticos de esta prueba se calculan de forma no paramétrica. La hipótesis nula (H_0) es que la serie tiene una raíz unitaria, es decir, $\delta = 0$.

Tanto ADF como PP son pruebas que tienen como hipótesis alternativa que la serie es estacionaria con media cero.

- **Diferencias entre las pruebas ADF y PP:**

La diferencia que parece ser más relevante entre ambas pruebas es que la prueba PP no requiere que los errores sean ruido blanco, mientras que la prueba ADF sí lo hace. Además, la prueba ADF incluye términos de rezago de la primera diferencia, mientras que la prueba PP tiene una expresión más simple. Esto puede llevar a que la prueba PP sea más rápida de calcular en ciertos casos.

Por último, los estadísticos de la prueba ADF se calculan de forma paramétrica, mientras que los de la prueba PP se calculan de forma no paramétrica.

- **Cambios estructurales:**

Es importante identificar la presencia de cambios estructurales cuando se aplican pruebas de raíz unitaria, ya que las pruebas tradicionales como ADF y PP tienen poco poder para identificar si la trayectoria es estacionaria o no. En presencia de cambios estructurales hay un sesgo hacia el no rechazo de la hipótesis nula de raíz unitaria.

■ **Conclusión sobre las variables analizadas:**

A las doce variables analizadas se les aplicaron las pruebas de DF, DFA, PP y KPSS. Las conclusiones de estas pruebas es que todas las series son no estacionarias en niveles. Además, también se les realizó la prueba de Phillips-Perron que considera el cambio estructural, y todos resultados fueron consistentes con las pruebas ya realizadas, excepto la cuenta corriente que resultó ser $I(0)$ bajo esta prueba.

Referencias

- [1] Guillermo Martínez Atilano. “RAÍZ UNITARIA Y CAMBIO ESTRUCTURAL EN LAS SERIES DE TIEMPO DE MÉXICO”. En: *Denarius* 08 (sep. de 2003), pág. 41. URL: <https://denarius.izt.uam.mx/index.php/denarius/article/view/301>.