

CUADERNOS DE MATEMÁTICA
DE LA ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL

HOLGER CAPA SANTOS

SERIES TEMPORALES

La ciencia y el arte de los pronósticos



Cuaderno de Matemática No. 10

SERIES TEMPORALES: LA CIENCIA Y EL ARTE DE LOS PRONÓSTICOS

HOLGER CAPA SANTOS

Responsable de la Edición: ?

Revisión técnica: ?

Asistentes: Andrés Merino

Portada: Andrés Merino

Registro de derecho autoral No.

ISBN:

Publicado por la Unidad de Publicaciones de la Facultad de Ciencias de la Escuela Politécnica Nacional, Ladrón de Guevara E11-253, Quito, Ecuador.

Primera edición: 2015

Primera impresión: 2015

© Escuela Politécnica Nacional 2015

Índice general

1	Análisis a través de procesos estacionarios	3
1.1	Introducción	3
1.2	Procesos Estacionarios	5
1.3	Representación Espectral de un Proceso Débilmente Estacionario	12
1.3.1	Representación espectral de $(\gamma_t)_{t \in \mathbb{Z}}$	12
1.3.2	Representación espectral de (X_t)	13
1.4	Teoremas Límites	18
1.4.1	Teorema Central del Límite	20
1.5	Predicción de un Proceso Estacionario y Descomposición de Wold	20
1.5.1	Predicción de un Proceso Estacionario	20
1.5.2	Descomposición de Wold	21
1.6	Ejercicios Propuestos	21
2	Procesos Lineales, Modelos ARMA	25
2.1	Procesos Lineales	25
2.2	Funciones de Autorrelación Simple y Parcial de un P.E.S.O.	28
2.3	Procesos Autoregresivos	29
2.3.1	El caso del modelo $AR(1)$	29
2.3.2	Unicidad de la descomposición para el caso del $AR(p)$:	30
2.3.3	Autocorrelación asintótica de un proceso $AR(p)$	32
2.3.4	Autorrelación parcial asintótica de un proceso $AR(p)$	33
2.4	Procesos Medias Móviles	38
2.4.1	Autocorrelación de un $MA(q)$	39
2.4.2	Autocorrelación Parcial de un $MA(q)$	39
2.5	Procesos ARMA (Autoregresivos – Medias Móviles)	40
2.6	Procesos ARIMA (Autoregressive Integrates Moving Avarage)	43
2.6.1	Representación MA de un ARIMA	45
2.6.2	2.6.2 Representación AR de un ARIMA:	45
2.7	Ejercicios Propuestos	54
3	Estimación, Verificación y Predicción en un Modelo ARIMA	57
3.1	Metodología Box–Jenkins	57
3.2	Identificación <i>A Priori</i>	58
3.2.1	Elección de d	58
3.2.2	Elección de p y q	59
3.3	Estimación de un Modelo ARIMA	60

3.3.1	Procedimiento condicional	61
3.3.2	Procedimiento no condicional	63
3.4	Identificación <i>A Posteriori</i>	65
3.4.1	Fase de verificación	65
3.4.2	Utilización de los residuos estimados para modificar el Modelo	69
3.4.3	Pruebas de estabilidad	69
3.4.4	Elección del Modelo	71
3.5	Predicción de los Modelos ARIMA	72
3.5.1	Cálculo de las predicciones óptimas en un modelo ARIMA	72
3.5.2	Intervalos de predicción	76
3.5.3	Funciones de predicción	77
3.5.4	Contraste de la estabilidad estructural en la predicción	78
3.6	Transformación de Datos	79
3.7	Raíces Unitarias	81
3.7.1	La prueba de Dickey-Fuller	82
3.7.2	Extensiones de la prueba de Dickey-Fuller	83
3.8	Modelos Estacionales	86
3.9	Ejercicios Propuestos	90
1	Modelos de Heteroscedasticidad Condicional	3
1.1	Modelos Arch–Garch Simétricos	3
1.2	Modelos GARCH asimétricos	5
1.3	Metodología de la Modelación	7
1.4	Ejemplos con Heteroscedasticidad Condicional	8
	Índice Alfabético	95

Índice de figuras

1.1	Ajuste adecuado de datos de tendencia cuadrática por una curva polinomial .	4
1.2	Ajuste no adecuado de una serie de ventas a través de una curva cuadrática .	4
1.3	Modelación de una serie de ventas a través de un modelo SARIMA (se estudiará más adelante)	5
1.4	Ruido blanco fuerte simulado con distribución $N(0, 1)$	7
1.5	Proceso estacionario	8
1.6	Proceso no estacionario: Tendencia creciente	9
1.7	Proceso no estacionario: Varianza no homogénea	10
1.8	Proceso no estacionario: Tendencia decreciente y varianza no homogénea . .	10
2.1	Modelo simulado $AR(eq4)$	34
2.2	Comportamiento de $r(\ell)$	34
2.3	Comportamiento de $r(\ell)$	34
2.4	Modelo $MA(1)$	40
2.5	Comportamiento de $\rho(l)$	40
2.6	Comportamiento asintótico de $r(l)$	40
2.7	Modelo $ARMA(1, 1)$	42
2.8	Comportamiento de $\rho(l)$	42
2.9	Comportamiento de $r(l)$	42
2.10	Efecto de la diferenciación en una tendencia lineal	43
2.11	Efecto de la diferenciación de una tendencia cuadrática	43
2.12	Efecto de la diferenciación de una tendencia exponencial	44
2.13	Efecto de la transformación logarítmica en una tendencia exponencial	44
3.1	Serie de un Índice Bursátil (SIB)	58
3.2	Función de autocorrelación de la SIB	58
3.3	Serie estacionaria obtenida a partir de la SIB	58
3.4	FAC estimada del modelo $ARIMA(0, 1, 0)$, para la SIB	60
3.5	FACP estimada del modelo $ARIMA(0, 1, 0)$, para la SIB en primera diferencia	60
3.6	FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB	68
3.7	FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB	68
3.8	FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(2, 1, 1)$ de la SIB	68
3.9	FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(2, 1, 1)$ de la SIB	68
3.10	FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(1, 1, 1)$ de la SIB	68
3.11	FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(1, 1, 1)$ de la SIB	68

3.12	FAC y FACP residuales estimadas del Modelo $ARIMA(1,1,1)$ de la SIB en EViews	69
3.13	Prueba de Chow para el punto de quiebre.	70
3.14	Prueba de predicciones de Chow	79
3.15	Grafico de SVM	87
3.16	FAC y FACP estimadas de SVM	87
3.17	FAC Y FACP estimadas de la SVM con una diferencia estacional	88
3.18	FAC y FACP residuales estimadas del Modelo 1 para SVM.	89
3.19	FAC y FACP estimadas del Modelo 3 para la SVM	90
3.20	Prueba de Chow para las predicciones.	90
3.21	Comparación de predicciones con valores reales (2015)	90
1.1	FAC y FACP estimadas residuales del Modelo 3 para la SVM	8
1.2	FAC y FACP estimadas de los residuos cuadráticos del Modelo 3 para la SVM	8
1.3	FAC y FACP estimadas residuales del Modelo 3-ARCH(1) para la SVM	9
1.4	FAC y FACP estimadas de los residuos cuadráticos del Modelo 3-ARCH(1) para la SVM	9

Índice de tablas

3.1	Cálculos para el caso condicionado	62
3.2	Cálculos para el caso no condicionado	64
3.3	Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB	65
3.4	Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB	66
3.5	Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2, 1, 1)$ de la SIB	67
3.6	Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(1, 1, 1)$ de la SIB	67
3.7	Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(1, 1, 1)$ de la SIB sin constante	67
3.8	Información estadística para la prueba ADF de la SIB	85
3.9	Información estadística para la prueba ADF de la SIB diferenciada	86
3.10	Información estadística del Modelo 1	88
3.11	Información estadística del Modelo 2	89
3.12	Información estadística del Modelo 3 para la SVM	90
1.1	Información sobre los coeficientes del Modelo 3 para la SVM	8
1.2	Información estadística para el Modelo 3-ARCH(1) para la SVM	9

Notaciones

- $E(.)$: Esperanza matemática de una variable aleatoria.
- $V(.)$: Varianza de una variable aleatoria.
- $\text{Cov}(.,.)$: Covarianza de dos variables aleatorias.
- $N(\mu, \sigma^2)$: Distribución normal con media μ y varianza σ^2 .
- $\hat{\cdot}$: Denota un estimador del parámetro estadístico que se encuentra bajo el símbolo.
- c : De manera general, representa a una constante numérica.
- i.i.d : Representa a la frase: independientes e idénticamente distribuidas.
- i.i.d (0,1) : Variables aleatorias independientes e idénticamente distribuidas con esperanza matemática 0 y varianza 1.
- $\gamma(l)$: Función de autocovarianza de orden l .
- $\rho(l)$: Función de autocorrelación de orden l .
- $r(l)$: Función de autocorrelación parcial de orden l .
- 1_A : Función indicatriz sobre el conjunto A .
- $L_c^2(\Omega)$: Espacio de variables aleatorias de Ω en C , de cuadrado integrable.
- $L_c^2(E)$: Espacio de funciones medibles de E en C , de cuadrado integrable.
- Σ : Matriz de varianzas - covarianzas
- Σ_u : Matriz de varianzas – covarianzas residuales
- \therefore : Significa: por tanto

Capítulo 1

Análisis a través de procesos estacionarios

1.1 Introducción

Para el análisis de una variedad de fenómenos económicos o físicos se dispone, en general, de una cierta cantidad de observaciones, tomadas en momentos equidistantes. A una serie de observaciones de este tipo se le llama una serie cronológica o temporal. Como ejemplos de tales series se pueden mencionar las siguientes:

1. La temperatura diaria promedio tomada en un lugar específico.
2. El volumen de ventas diario de un cierto artículo.
3. El índice mensual de precios al consumidor (IPC).
4. La intensidad mensual del tráfico de viajeros por un cierto medio de transporte, en un determinado país.
5. La posición en el instante t , de una partícula.
6. El caudal promedio mensual de un río, en un sitio determinado.
7. El producto interno bruto de un país (la periodicidad puede ser anual, trimestral o mensual).

Sea X_t la variable aleatoria (v.a.) que se observa en el instante t . Aunque son múltiples los problemas que se tratan dentro del contexto de las series temporales, uno de los principales consiste en predecir X_{T+h} cuando se han observado X_1, X_2, \dots, X_T . Se denotará a la predicción de X_{T+h} por $\hat{X}_T(h)$.

Observación 1.1. El signo “ $\hat{}$ ” significa que la expresión teórica se remplaza por su estimación; en todo el documento se utilizará esta notación.

Si el gráfico correspondiente a los puntos (t, X_t) , $t = 1, \dots, T$ es bastante regular se puede, en la mayoría de los casos, modelar el fenómeno por una curva simple (de tipo

polinomial o sinusoidal; ver figura 1.1). En caso contrario, es necesario utilizar modelos probabilísticos un poco más complejos (ver figuras 1.2 y 1.3).

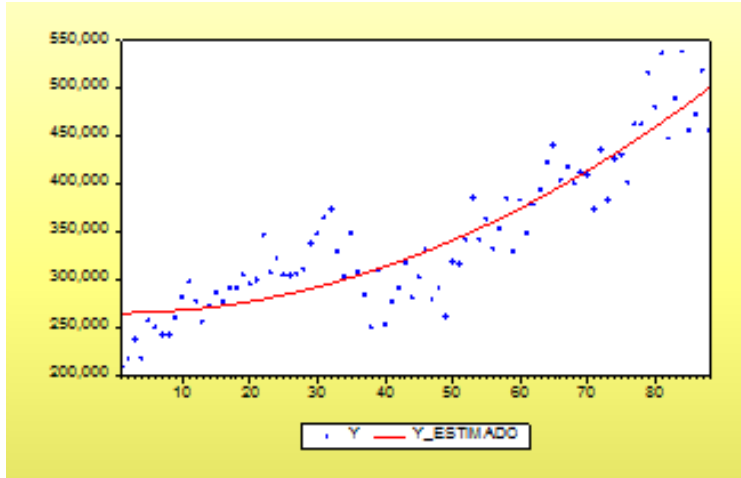


Figura 1.1: Ajuste adecuado de datos de tendencia cuadrática por una curva polinomial

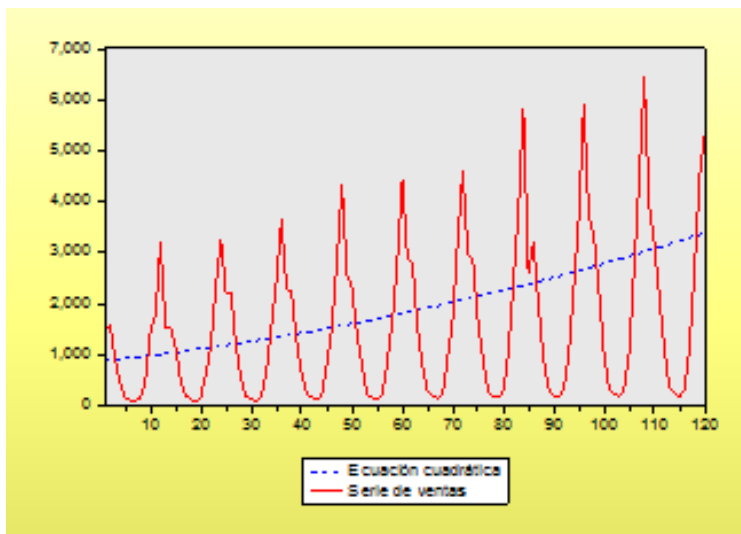


Figura 1.2: Ajuste no adecuado de una serie de ventas a través de una curva cuadrática

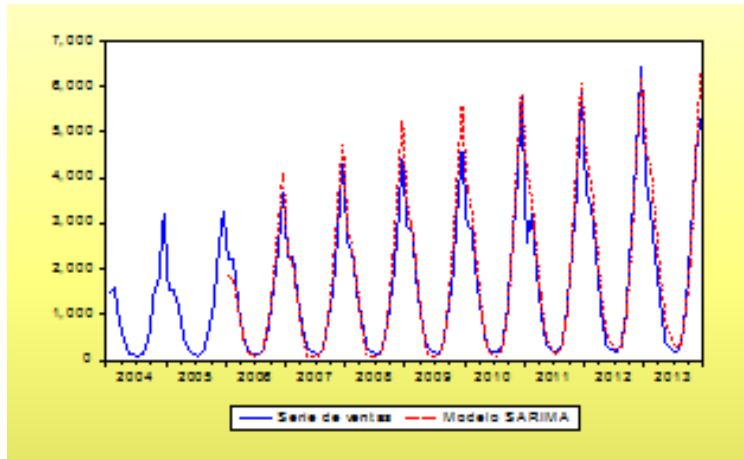


Figura 1.3: Modelación de una serie de ventas a través de un modelo SARIMA (se estudiará más adelante)

1.2 Procesos Estacionarios

Por simplicidad, se asumirá que un proceso estocástico es una familia de variables aleatorias, denotada por $(X_t)_{t \in T}$ o $(X_t, t \in T)$, definidas sobre un espacio muestral Ω y que toman valores en un conjunto E (regularmente \mathbb{R} , aunque también puede ser \mathbb{C} , \mathbb{R}^k o \mathbb{C}^k). T se dice el espacio de tiempos; por lo general es \mathbb{R} o un subconjunto de este, como \mathbb{N} o \mathbb{Z} (aquí se asumirá frecuentemente que $T = \mathbb{Z}$: el conjunto de números enteros).

Definición 1.1. $(X_t, t \in T)$ es estrictamente (o fuertemente) estacionario si:

$$\text{Ley}(X_{t_1+l}, \dots, X_{t_k+l}) = \text{Ley}(X_{t_1}, \dots, X_{t_k}),$$

para todo $k = 1, 2, \dots$ y $t_1, \dots, t_k, t_1 + l, \dots, t_k + l \in T$.

En este documento se utilizará la palabra Ley o Distribución (Dist.) indistintamente.

Definición 1.2. $(X_t, t \in T)$ es débilmente estacionario si:

1. $(X_t, t \in T)$ es real (toma valores en \mathbb{R}) y de segundo orden ($\forall t \in T, E(X_t^2) < \infty$).
2. $E(X_t) = m$ (m es constante independiente de t).
3. $\text{Cov}(X_{s+l}, X_{t+l}) = \text{Cov}(X_s, X_t)$ para todo $s, t, l, s+l, t+l \in T$.

Observación 1.2. En adelante, un proceso débilmente estacionario se dirá estacionario.

Observación 1.3. 1. La parte 3 de la definición 1.2, tomando $s = t$, permite deducir que la varianza del proceso es constante.

2. Segundo orden y fuertemente estacionario implica débilmente estacionario. Lo recíproco no es cierto.

3. La parte 3 de la definición 1.2 es equivalente a

$$\text{Cov}(X_s, X_t) = \gamma(s - t) \text{ para todo } s, t, s - t \in T,$$

y equivalente a

$$\text{Cov}(X_t, X_{t+l}) = E(X_0, X_t) = \gamma(l) \text{ para todo } l, t, t + h \in T$$

4. $\gamma(l)$ se llama la *función de autocovarianza* del proceso; ésta solo depende de la diferencia entre los índices $t + l$ y t . En particular $V(X_t) = \gamma(0)$; es decir, la varianza de un proceso estacionario es constante.

5. Si $T = \mathbb{Z}$

- $\gamma(h)$ es par: $\gamma(h) = \gamma(-h)$, $\forall h \in \mathbb{Z}$
- $|\gamma(h)| \leq \gamma(0)$, $\forall h \in \mathbb{Z}$
- $\gamma(h)$ es de tipo positivo:

$$\sum_{j=1}^n \sum_{k=1}^n a_j a_k \gamma(t_j - t_k) \geq 0, \forall n \in \mathbb{N}, \forall a_j \in \mathbb{R}, \forall t_j \in \mathbb{Z}$$

Se puede demostrar que esta condición caracteriza a una función de autocovarianza.

Demostración. Ejercicio (1.1). □

Ejemplo 1.1. Para $T = \mathbb{Z}$.

1. Sea X v.a. tal que $E(X) = 0$, $E(X^2) = 1$ y $\text{Ley}(X)$ simétrica. El proceso definido por:

$$X_t = (-1)^t X, t \in \mathbb{Z},$$

es débilmente estacionario (d.e.). En efecto:

- (a) $E(X_t^2) < \infty$, se puede ver inmediatamente.
 - (b) $E(X_t) = (-1)^t E(X) = (-1)^t \cdot 0 = 0$.
 - (c) $\text{Cov}(X_{s+l}, X_{t+l}) = (-1)^{s+t+2l} E(X^2) = (-1)^{s+t} E(X^2) = \text{Cov}(X_s, X_t)$.
2. El proceso $(X_t, t \in \mathbb{Z})$, donde las variables aleatorias son i.i.d. (independientes e idénticamente distribuidas), es estrictamente estacionario.
3. El proceso (X_t) de v.a. reales de cuadrado integrable ($E(X_t^2) < \infty$, $\forall t$) tal que (t.q)

$$\begin{cases} E(X_t) \text{ es constante} \\ V(X_t) \text{ es constante} \\ s \neq t, X_t \perp X_s \text{ (Cov}(X_t, X_s) = 0) \end{cases}$$

es débilmente estacionario.

4. Ruido Blanco

- Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ con v.a. independientes e idénticamente distribuidas, reales, de segundo orden, t.q. $E(X_t) = 0$ y $V(X_t) = \sigma^2 > 0, \forall t \in \mathbb{Z}$.

De acuerdo al ejemplo (2), $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ es un proceso estrictamente estacionario, llamado ruido blanco fuerte. En la figura 1.4 se muestra una observación de un ruido blanco, simulado con observaciones de una distribución normal estándar.

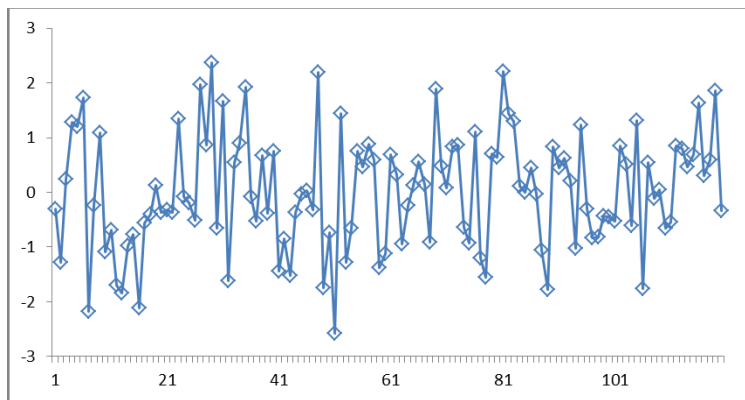


Figura 1.4: Ruido blanco fuerte simulado con distribución $N(0, 1)$

Observación 1.4. Nótese que en estricto rigor matemático el gráfico solo corresponderá a puntos, pues se definen los valores de las variables aleatorias en los puntos de \mathbb{Z} (conjunto discreto); la aparente continuidad de la curva constituye solamente un artificio para una mejor visualización, que se logra uniendo los puntos por segmentos de recta; algo similar a lo que sucede en los gráficos de los histogramas. Esto se considerará sobre entendido en gráficos posteriores.

- Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ un proceso aleatorio real de segundo orden, t.q. $E(X_t) = 0$ y $V(X_t) = \sigma^2 > 0, X_t \perp X_s$ con $s \neq t, \forall t, s \in \mathbb{Z}$. Por el literal (3) del ejemplo este proceso es débilmente estacionario y se llama ruido blanco débil.

5. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$, tal que:

$$X_t = \sum_{j=1}^q (A_j \cos(\lambda_j t) + B_j \sin(\lambda_j t))$$

donde,

- $\lambda_1, \dots, \lambda_q \in \mathbb{R}$.
- $A_1, \dots, A_q, B_1, \dots, B_q$ son v.a. ortogonales dos a dos, centradas, tal que:

$$E(A_j^2) = E(B_j^2) = \sigma_j^2$$

Entonces, $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ es débilmente estacionario. Se puede verificar que:

$$\begin{cases} E(X_t) = 0 \\ \text{Cov}(X_s, X_t) = \sum_{j=1}^q \sigma_j^2 \cos(\lambda_j(t-s)) \end{cases}$$

En este y otros ejemplos, no se hace mención al hecho de que el proceso debe ser de segundo orden, porque es una consecuencia de la expresión de la covarianza, tomando $s = t$.

6. Sea $(u_t, t \in \mathbb{Z})$ un ruido blanco débil de varianza σ^2 .

$$v_t = \sum_{j=0}^q \psi_j u_{t-j} \quad t \in \mathbb{Z} \quad \psi_0 = 1, \quad \psi_q \neq 0, \quad \psi_j \in \mathbb{R}$$

$(v_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es un proceso d.e. llamado *media móvil* de orden q ($MA(q)$, por su significado en inglés: Moving Average).

$$\begin{aligned} E(v_t) &= 0 \\ \text{Cov}(v_t, v_{t+k}) &= \text{Cov}\left(\sum_{i=0}^q \psi_i u_{t-i}, \sum_{j=0}^q \psi_j u_{t+k-j}\right) = E(u_{t-i}^2) \\ \sum_{i=1}^{q-k} \psi_i \psi_{i+k} &= \sigma^2 \sum_{i=1}^{q-k} \psi_i \psi_{i+k} = \gamma(k). \end{aligned}$$

Observación 1.5. Se puede demostrar que con (X_t) definida en el ejemplo 1.1 literal (5), se puede aproximar cualquier proceso débilmente estacionario.

Aunque teóricamente es algo complicado demostrar que un proceso estocástico es débilmente estacionario, gráficamente se puede intuir; su gráfico con respecto al tiempo aparecería con una forma similar a la siguiente:

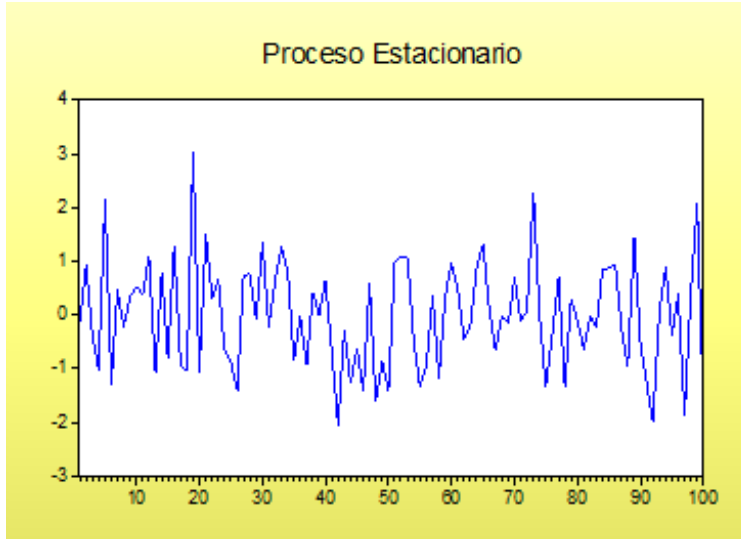


Figura 1.5: Proceso estacionario

1. Los datos oscilan alrededor de una constante (cero en este caso), lo que permite suponer que la media es constante.
2. Los datos tienen una variabilidad algo homogénea, por lo que se puede considerar

que la varianza es constante (ésta solo es una condición necesaria, pero no suficiente para la propiedad (3) de la definición 1.2; sin embargo, para propósitos de aplicación es bastante útil).

3. También se puede decir que $E(X_t^2) = V(X_t) + m^2 < \infty$, ya que la varianza no crece indiscriminadamente.

A continuación, se presentan gráficamente algunos casos en los que no se cumplen los supuestos de estacionariedad:

- Proceso no estacionario: Media no constante.

En el caso que el proceso no tenga la media constante, se dice que presenta una *tendencia*.

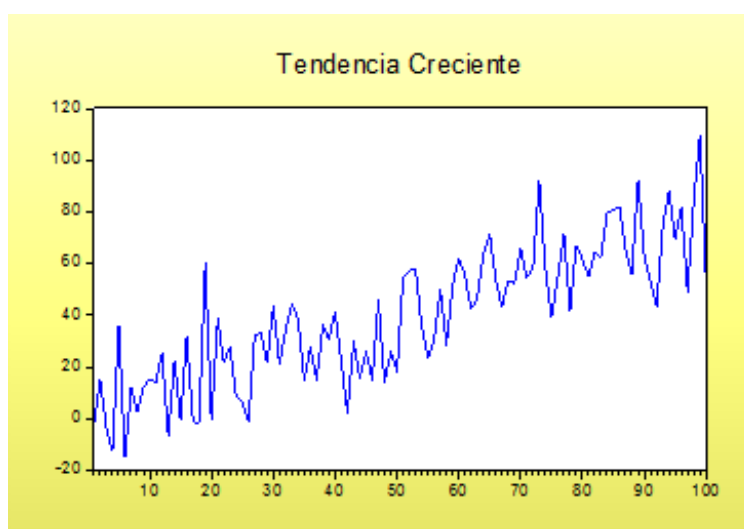


Figura 1.6: Proceso no estacionario: Tendencia creciente

- Proceso no estacionario: Varianza no homogénea.

En este caso, gráficamente, se ve como si el proceso “explotara”; es decir, la oscilación de los datos se va haciendo más grande con el paso del tiempo.

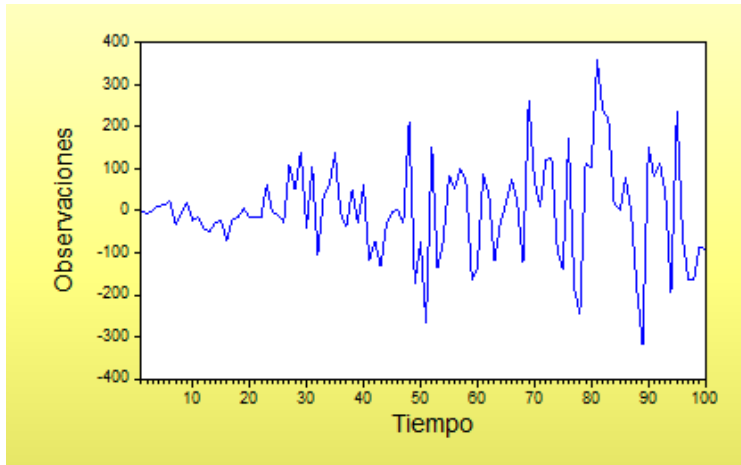


Figura 1.7: Proceso no estacionario: Varianza no homogénea

- Proceso no estacionario: Tendencia no constante y varianza no homogénea.

Este caso es una combinación de los dos anteriores; es decir, se presenta una tendencia y la varianza del proceso no es homogénea.

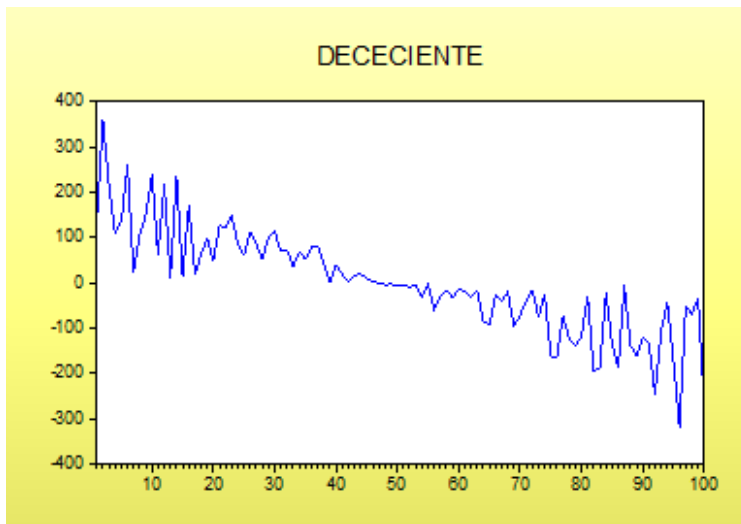


Figura 1.8: Proceso no estacionario: Tendencia decreciente y varianza no homogénea

Ejemplo 1.2. Mostrar que las siguientes funciones son de autocovarianza (determinar los procesos asociados).

1. $\gamma(h) = (-1)^{|h|}$.

Sea el proceso $X_t = (-1)^t X$ con $E(X) = 0$ y $V(X) = 1$

(a) Por demostrar que $E(X_t) = \text{constante } \forall t$

$$E(X_t) = E[(-1)^t X] = (-1)^t E(X) = 0, \quad \forall t$$

(b) Por demostrar que $E(X_t^2) < \infty$

$$E(X_t^2) = E\left[(-1)^{2t} X^2\right] = 1 < \infty, \quad \forall t$$

(c) Por demostrar que $\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = \gamma(h) = (-1)^{|h|}$

• Sea $h \geq 0$:

$$\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = \text{Cov}\left((-1)^t X, (-1)^{t+h} X\right) = (-1)^h \text{Cov}(X, X)$$

$$\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = (-1)^h V(X) = (-1)^h = (-1)^{|h|}.$$

• Si $h < 0$:

$$\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = (-1)^h = (-1)^{h-2h} = (-1)^{-h} = (-1)^{|h|}$$

$$2. \gamma(h) = 1 + \cos\left(\frac{\pi}{2}\right) + \cos\left(\frac{\pi h}{4}\right).$$

$$X_t = A \cos \frac{\pi t}{2} + B \sin \frac{\pi t}{2} + D \cos \frac{\pi t}{4} + E \sin \frac{\pi t}{4} + F$$

donde A, B, D, E, F v.a. independientes y tales que $E(A) = E(B) = E(D) = E(E) = E(F) = 0$, $E(A^2) = E(B^2) = E(D^2) = E(E^2) = E(F^2) = 1$ y no correlacionadas dos a dos:

$$\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) =$$

$$\begin{aligned} & \text{Cov}\left(A \cos \frac{\pi t}{2} + B \sin \frac{\pi t}{2} + D \cos \frac{\pi t}{4} + E \sin \frac{\pi t}{4} + F, \right. \\ & \left. A \cos \frac{\pi(t+h)}{2} + B \sin \frac{\pi(t+h)}{2} + D \cos \frac{\pi(t+h)}{4} + E \sin \frac{\pi(t+h)}{4} + F\right). \end{aligned}$$

(a) Por demostrar que $E(X_t) = \text{constante}$

$$\begin{aligned} E(X_t) &= E\left(\cos \frac{\pi t}{2} + B \sin \frac{\pi t}{2} + D \cos \frac{\pi t}{4} + E \sin \frac{\pi t}{4}\right) \\ &= E(A) \cos \frac{\pi t}{2} + E(B) \sin \frac{\pi t}{2} + E(D) \cos \frac{\pi t}{4} + E(E) \sin \frac{\pi t}{4} + E(F) \\ &= 0, \quad \forall t. \end{aligned}$$

(b) Por demostrar que $V(X_t) = E(X_t^2) < \infty$

$$\begin{aligned} E(X_t^2) &= E(A^2) \left(\cos \frac{\pi t}{2}\right)^2 + E(B^2) \left(\sin \frac{\pi t}{2}\right)^2 + E(D^2) \left(\cos \frac{\pi t}{4}\right)^2 \\ & \quad + E(E^2) \left(\sin \frac{\pi t}{4}\right)^2 + E(F^2) \\ &= \cos^2 \frac{\pi t}{2} + \sin^2 \frac{\pi t}{2} + \cos^2 \frac{\pi t}{4} + \sin^2 \frac{\pi t}{4} + 1 \\ &= 5 < \infty, \quad \forall t \end{aligned}$$

(c) Por demostrar que $\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = \gamma(h) = 1 + \cos \frac{\pi h}{2} + \cos \frac{\pi h}{4}$

$$\begin{aligned}
 \text{Cov}(X_t, X_{t+h}) &= \\
 &= E(X_t, X_{t+h}) \\
 &= E\left(A^2 \cos \frac{\pi t}{2} \cos \frac{\pi(t+h)}{2} + A \cos \frac{\pi t}{2} B \sin \frac{\pi(t+h)}{2} + A \cos \frac{\pi t}{2} D \cos \frac{\pi(t+h)}{4} + \right. \\
 &\quad \left. A \cos \frac{\pi t}{2} E \sin \frac{\pi(t+h)}{4} + AF \cos \frac{\pi t}{2} + B \sin \frac{\pi t}{2} A \cos \frac{\pi(t+h)}{2} + \right. \\
 &\quad \left. B^2 \sin \frac{\pi t}{2} \sin \frac{\pi(t+h)}{2} + B \sin \frac{\pi t}{2} D \cos \frac{\pi(t+h)}{4} + \dots + F^2\right) \\
 &= E(A^2) \cos \frac{\pi t}{2} \cos \frac{\pi(t+h)}{2} + E(B^2) \sin \frac{\pi t}{2} \sin \frac{\pi(t+h)}{2} + \\
 &\quad E(D^2) \cos \frac{\pi t}{4} \cos \frac{\pi(t+h)}{4} + E(E^2) \sin \frac{\pi t}{4} \sin \frac{\pi(t+h)}{4} + E(F^2) \\
 &= \cos \frac{\pi h}{2} + \cos \frac{\pi h}{4} + 1.
 \end{aligned}$$

1.3 Representación Espectral de un Proceso Débilmente Estacionario

1.3.1 Representación espectral de $(\gamma_t)_{t \in \mathbb{Z}}$

Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e. y centrado. Recuerdese que se definió la función de autocovarianza $(\gamma_t, t \in \mathbb{Z})$ por $\gamma_t = E(X_0, X_t) = E(X_l, X_{l+t}), \forall t, l \in \mathbb{Z}$.

Teorema 1.1. *Existe una medida única μ acotada y simétrica sobre $[\pi, \pi]$ tal que:*

$$\gamma_t = \int_{-\pi}^{\pi} \cos(\lambda t) d\mu(\lambda), \quad t \in \mathbb{Z}$$

μ se dice la medida espectral de (X_t) . La densidad de la parte absolutamente continua de μ se dice densidad espectral de (X_t) ; la función de distribución de μ se llama función de distribución espectral de (X_t) .

Demostración. Aquí se abordará solamente un caso particular; la demostración completa se encuentra en el Anexo A.2.

$$\sum_t |\gamma_t| < \infty.$$

Se puede definir:

$$f(\lambda) = \frac{1}{2\pi} \sum_{t \in \mathbb{Z}} \gamma_t \cos(\lambda t), \quad \lambda \in [-\pi, \pi]$$

(f está bien definida). Entonces:

$$\gamma_t = \int_{-\pi}^{\pi} \cos(\lambda t) f(\lambda) d\lambda$$

si se llega a demostrar que $f \geq 0$, entonces $f(\lambda)d\lambda$ puede considerarse como $d\mu(\lambda)$. □

Observación 1.6. También γ_t se puede expresar por:

$$\gamma_t = \int_{-\pi}^{\pi} e^{i\lambda t} d\mu(\lambda).$$

Ejemplo 1.3. 1. Sea $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ ruido blanco (débil) tal que $\gamma_t = 0, |t| \geq 1$ y $\gamma_0 = \sigma^2$

$$\sum |\gamma_t| < \infty \implies f(\lambda) = \frac{1}{2\pi} \sum_{t \in \mathbb{Z}} \gamma_t \cos(\lambda t) = \frac{\sigma^2}{2\pi}, \quad \lambda \in [-\pi, \pi].$$

Esta es la densidad con respecto a la medida de Lebesgue sobre $[\pi, \pi]$.

2. Si $X_t = X \forall t \in \mathbb{Z}$, con $E(X) = 0$ y $E(X^2) = \sigma^2$, $\gamma_t = E(X^2) = \sigma^2 \Rightarrow \sum |\gamma_t| = \infty$.

En este caso, $\mu = \sigma^2 \delta_{(0)}$, pues:

$$\int \cos(\lambda) d\mu(\lambda) = \sigma^2 \cos(0) = \sigma^2 = \gamma_t$$

donde $\delta_{(a)}$ representa a la medida de Dirac en el punto a (la distribución que corresponde a la variable aleatoria constante $X = a$).

3. Para el proceso:

$$X_t = \sum_{j=1}^q (A_j \cos(\lambda_j t) + B_j \sin(\lambda_j t)), \quad \forall t \in \mathbb{Z}$$

se tiene:

$$\mu = \sum_{j=1}^q \frac{\sigma_j^2}{2} [\delta_{(-\lambda_j)} + \delta_{(\lambda_j)}].$$

1.3.2 Representación espectral de (X_t)

El objetivo es representar (X_t) de la manera siguiente:

$$X_t = \int_{-\pi}^{\pi} \cos(\lambda t) dW(\lambda)$$

donde W es una medida aleatoria o estocástica.

1.3.2.1 Medida estocástica (medida de Wiener)

Sean (Ω, A, P) un espacio de probabilidad; (E, β, μ) espacio medido, donde μ es σ -finita, β_μ anillo de conjuntos de medida finita tal que la σ -álgebra generada por β_μ , $\sigma(\beta_\mu) = \beta$. Se considera la aplicación:

$$W : \beta_\mu \rightarrow L_c^2(\Omega, A, P)$$

$L_c^2(\Omega)$ es la notación simplificada de $L_c^2(\Omega, A, P)$, representa al espacio de las variables aleatorias de cuadrado integrable que toman valores sobre el cuerpo de los números complejos; este es un espacio de Hilbert sobre \mathbb{C} , con producto escalar $\langle X, Y \rangle = E(X\bar{Y})$. La raya sobre Y representa el conjugado de Y .

Definición 1.3. W es una medida estocástica basada sobre (Ω, A, P) y de medida espectral μ si:

- $\forall A, B \in \beta_\mu$, con $A \cap B = \emptyset$, se tiene:
 1. $W(A \cup B) = W(A) + W(B)$,
 2. $E[W(A)\overline{W(B)}] = 0$.
- $\forall A \in \beta_\mu$, $E|W(A)|^2 = \mu(A)$.

Propiedades de W :

1. σ -aditividad en media cuadrática (m.c.).

Sea (A_n) una sucesión creciente de elementos de β_μ que tiene por límite $A \in \beta_\mu$, entonces

$$W(A_n) \xrightarrow{m.c.} W(A)$$

Esto se verifica puesto que:

$$A = A_n \cup (A - A_n) \implies W(A) = W(A_n) + W(A - A_n).$$

Por tanto:

$$E|W(A) - W(A_n)|^2 = E|W(A - A_n)|^2 = \mu(A - A_n) \rightarrow 0,$$

pues μ es σ -aditiva.

2. $\forall A, B \in \beta_\mu$, $E[W(A)\overline{W(B)}] = \mu(A \cap B)$.

La operación $A \cap B$ también se denotará por AB . Puesto que: $A = AB + AB^c$ y $B = BA + BA^c$, se tiene que:

$$\begin{aligned} E[W(A)\overline{W(B)}] &= E[(W(AB) + W(AB^c))\overline{W(BA) + W(BA^c)}] \\ &= E[W(AB)\overline{W(BA)} + W(AB)\overline{W(BA^c)} + W(AB^c)\overline{W(BA)} + \\ &\quad W(AB^c)\overline{W(BA^c)}] \\ &= E[W(AB)\overline{W(AB)}] \\ &= E|W(AB)|^2 = \mu(AB). \end{aligned}$$

Ejemplo 1.4. Sea $(Z_t, t \in \mathbb{R}^+)$ de segundo orden, centrado, con incrementos estacionarios y ortogonales, continuo a la derecha en m.c.

Se inicia recordando las definiciones de incrementos ortogonales, incrementos estacionarios y continuidad a la derecha:

- Incrementos ortogonales:

$\forall t_1 < t_2 < \dots < t_k$ en \mathbb{R}^+ , las v.a. $Z_{t_1}Z_{t_2} - Z_{t_1}, \dots, Z_{t_k} - Z_{t_{k-1}}$ son ortogonales 2 a 2.

- Incrementos estacionarios:

$$\forall s, t, s + l, t + l \in \mathbb{R}^+, E(Z_{t+l} - Z_{s+l})^2 = E(Z_t - Z_s)^2.$$

- Continuo a la derecha:

$$\text{Si } t_n \rightarrow t^+, \text{ entonces } Z_{t_n} \rightarrow Z_t, \text{ con } t_n \in \mathbb{R}^+.$$

Se define: $Z_0 = 0$. Supóngase que $E(Z_1^2) = 1$, entonces se demostrará que: $E(Z_t^2) = t$ $\forall t \in \mathbb{R}^+$.

Demostración. Para todo $s, t \in \mathbb{R}^+$, se tiene que: $E(Z_t^2) = E(Z_t - Z_s)^2 + E(Z_s^2)$, para $t > s$. Sea $f(t) = E(Z_t^2) \implies f(t) \geq f(s)$ para $t > s$.

- Ahora, se va a demostrar que: $f(n) = n \forall n \in \mathbb{N}$

Considere el caso en que $n = 2$, se tiene:

$$E(Z_2^2) = E(Z_2 - Z_1)^2 + E(Z_1^2) = (Z_1 - Z_0)^2 + E(Z_1^2) = E(Z_1^2) + E(Z_1^2) = 2$$

Luego, realizando el mismo análisis n veces, se tiene:

$$E(Z_n^2) = E(Z_n - Z_{n-1})^2 + E(Z_{n-1}^2) = (Z_1 - Z_0)^2 + (n-1) = E(Z_1^2) + (n-1) = n$$

- Considere p y q enteros positivos; entonces:

$$p = f(p) = f\left(q \frac{p}{q}\right) = qf\left(\frac{p}{q}\right)$$

En efecto:

$$\begin{aligned} f(p) &= E\left(Z_{q \frac{p}{q}}^2\right) \\ &= E\left(Z_{q \frac{p}{q}}^2 - Z_{(q-1) \frac{p}{q}}^2\right)^2 + E\left(Z_{(q-1) \frac{p}{q}}^2\right) \\ &= E\left(Z_{\frac{p}{q}}^2\right) + E\left(Z_{(q-1) \frac{p}{q}}^2\right) \\ &= E\left(Z_{\frac{p}{q}}^2\right) + E\left(Z_{\frac{p}{q}}^2\right) + E\left(Z_{(q-2) \frac{p}{q}}^2\right) \\ &\vdots \\ &= qE\left(Z_{\frac{p}{q}}^2\right) = qf\left(\frac{p}{q}\right). \end{aligned}$$

Así se tiene:

$$p = qf\left(\frac{p}{q}\right)$$

y por tanto,

$$f(r) = r, \quad \forall r \in \mathbb{Q}^+.$$

- Si t es un número real positivo, existe una sucesión de racionales $\{t_n\}$ tal que $t_n \rightarrow t$. Por tanto:

$$t_n = f(t_n) = E(Z_{t_n}^2) \rightarrow Z_t^2 = f(t)$$

Entonces,

$$f(t) = t, \quad \forall t \in \mathbb{R}^+.$$

- Si se define $W([0, t]) = Z_t$, entonces $W([s, t]) = Z_t - Z_s$.

□

1.3.2.2 Integral Estocástica

Sea

$$\varphi = \sum_{j \in J} \alpha_j 1_{A_j}$$

Donde,

- J es finito.
- (A_j) es una partición de E en β_μ .
- $\alpha_j \in \mathbb{C}$.

Sea ε_μ el espacio de las funciones en escalera, cuyo elemento genérico es φ . Se define:

$$\int \varphi dW =: \sum_{j \in J} \alpha_j W(A_j) \in L_c^2(\Omega, A, P).$$

Entonces,

$$E\left(\left|\int \varphi dW\right|^2\right) = \sum |\alpha_j|^2 E|W(A_j)|^2 = \sum |\alpha_j|^2 \mu(A_j) = \int |\varphi|^2 d\mu.$$

Por tanto, la aplicación: $\varphi \rightarrow \int \varphi dW$ conserva la norma (además es lineal), entonces la aplicación correspondiente: $\varepsilon_\mu \rightarrow L_c^2(\Omega, A, P)$ es una isometría. Pero ε_μ es denso en $L_c^2(E, \beta, \mu)$; por tanto, se puede prolongar la isometría de manera única sobre todo el espacio:

$$\begin{aligned} W: L_c^2(E, \beta, \mu) &\longrightarrow L_c^2(\Omega, A, P) \\ \varphi &\longmapsto \int \varphi dW =: \int_E \varphi(\lambda) dW(\lambda) \end{aligned}$$

Propiedades de la Integral estocástica:

1. Si $\forall A \in \beta_\mu$, $W(A)$ centrada; entonces $\mathcal{I} = \{\varphi : E(\int \varphi dW) = 0\}$ es cerrado:

Sea $\{\varphi_n\}$ una sucesión de \mathcal{I} tal que $\varphi_n \xrightarrow{m.c.} \varphi \implies \int \varphi_n dW \xrightarrow{m.c.} \int \varphi dW$ (pues la integral estocástica es una isometría y entonces es continua).

Entonces existe convergencia en media cuadrática. Puesto que las $\varphi_n \in \mathcal{I}$, se puede concluir que $\varphi \in \mathcal{I}$.

2. $E\left(\int \varphi dW \int \bar{\psi} dW\right) = \int \varphi \bar{\psi} dW$, pues una isometría conserva el producto escalar.

1.3.2.3 Representación espectral de (X_t)

Teorema 1.2. Sea $(X_t, t \in T)$ de segundo orden y centrado (a valores complejos). Se tiene también:

$$\text{Cov}(X_s, X_t) = \int_E f(s, \lambda) \overline{f(t, \lambda)} d\mu(\lambda)$$

donde, $\{f(s, \cdot), s \in T\}$ es una familia libre y total en $L_c^2(E, \beta, \mu)$; entonces, existe W medida estocástica de medida espectral μ t.q.:

$$X_t = \int_E f(t, \lambda) dW(\lambda), \quad t \in T$$

Se dice que una familia es total si: $\forall f \in L_c^2(E, \beta, \mu), \exists \{f_n\}$ t.q. $f_n \rightarrow f$, donde f_n es combinación lineal de elementos de la familia.

Demostración. Se define:

$$W(f_t) = X_t, \quad y \quad W\left(\sum_{j \in J} \alpha_j f_{t_j}\right) =: \sum \alpha_j W(f_{t_j})$$

donde, $t \in T$ y J finito.

La función está bien definida, pues la familia de las $f_s = f(s, \cdot)$ Es libre.

Ahora, se define:

$$v = \sigma\left(\sum_{j \in J} \alpha_j f_{t_j}\right), \quad J \text{ finito}$$

como el subespacio generado por las combinaciones lineales de elementos f_{t_j} .

Se va a verificar que W es una isometría:

$$\begin{aligned} E \left| W\left(\sum_{j \in J} \alpha_j f_{t_j}\right) \right|^2 &= \left| \sum \alpha_j X_{t_j} \right|^2 \\ &= \sum_{j, j'} \alpha_j \bar{\alpha}_{j'} E(X_{t_j}, \bar{X}_{t_{j'}}) \\ &= \sum_{j, j'} \alpha_j \bar{\alpha}_{j'} \int f(t_j, \lambda) \overline{f(t_{j'}, \lambda)} d\mu(\lambda) \\ &= \int \left| \sum_j \alpha_j f(t_j, \lambda) \right|^2 d\mu(\lambda) \end{aligned}$$

entonces W es una isometría de v en $L_c^2(\Omega, A, P)$; luego, W se prolonga de manera única (llamada también W):

$$W: L_c^2(E, \beta, \mu) \rightarrow L_c^2(\Omega, A, P)$$

A continuación se va a verificar que la restricción de W a β_μ es una medida estocástica. 1_C representa la función indicatriz sobre el conjunto C .

Sean $A, B \in \beta_\mu$ t.q. $A \cap B = \emptyset$.

- $W(1_{A \cup B}) = W(1_A + 1_B) = W(1_A) + W(1_B)$
- $E(W(1_A) \overline{W(1_B)}) = \int 1_A \overline{1_B} d\mu = \mu(A \cap B) = 0$

- $E |W(1_A)|^2 = \int |1_A|^2 d\mu = \mu(A).$

Se ha demostrado en realidad, que toda isometría de $L_c^2(E, \beta, \mu) \rightarrow L_c^2(\Omega, A, P)$ es una integral estocástica. Entonces se pueden identificar las isometías con las integrales estocásticas. \square

Aplicación a los Procesos Estacionarios Sea $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ d.e. y centrado. Se tiene que:

- $\text{Cov}(X_s, X_t) = \text{Cov}(X_{s-t}, X_0) = \int e^{i(s-t)\lambda} d\mu(\lambda) = \int e^{is\lambda} \overline{e^{it\lambda}} d\mu(\lambda).$
- $\{f(t, \lambda) =: e^{it\lambda}, t \in \mathbb{Z}\}$, es una familia libre y total en $L_c^2(E, \beta, \mu)$ con $E = [-\pi, \pi]$

Por tanto, existe W medida estocástica sobre $[-\pi, \pi]$, asociada a la medida espectral μ , t.q.

$$X_t = \int_{[-\pi, \pi]} e^{it\lambda} dW(\lambda).$$

1.4 Teoremas Límites

Teorema 1.3 (Teorema ergódico débil). Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e, centrado, de autovarianza (γ_t) , de medida espectral μ , de medida estocástica W , entonces:

1. $\bar{X} = \frac{1}{n} \sum_{t=1}^n X_t \xrightarrow{m.c.} W(\{0\})$
2. $\bar{X} \xrightarrow{m.c.} 0 \iff \frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} \gamma_t \rightarrow 0$
- 3.

Un proceso que satisface 2 o 3 se llama un proceso ergódico (débil). Por ejemplo, el proceso definido por $X_t = X$ no es ergódico, mientras que el proceso definido por $X_t = (-1)^t X$ si lo es (en ambos casos se considera $t \in \mathbb{Z}$).

Este teorema indica que solamente en los procesos ergódicos la media muestral converge a la media del proceso (extensión de la Ley de los Grandes Números).

Demostración. Se tiene que:

$$\bar{X} - W(\{0\}) = \int \left[\frac{1}{n} \sum_{t=1}^n e^{it\lambda} - 1_{\{0\}}(\lambda) \right] dW(\lambda)$$

Se considera ahora:

$$E |\bar{X} - W(\{0\})|^2 = \int \left| \frac{1}{n} \sum_{t=1}^n e^{it\lambda} - 1_{\{0\}}(\lambda) \right|^2 d\mu(\lambda)$$

pero:

$$\left| \frac{1}{n} \sum_{t=1}^n e^{it\lambda} - 1_{\{0\}}(\lambda) \right|^2 = \begin{cases} \left(\frac{\text{sen}\left(\frac{n\lambda}{2}\right)}{n \text{sen}\left(\frac{\lambda}{2}\right)} \right)^2 & \lambda \neq 0 \\ 0 & \lambda = 0 \end{cases}$$

y por el teorema de la convergencia dominada, $E|X - W(\{0\})|^2 \rightarrow 0$ por lo tanto, $\bar{X} \xrightarrow{m.c.} W(\{0\})$

- $\gamma_t = \int_{-\pi}^{\pi} e^{i\lambda t} d\mu(\lambda)$, entonces:

$$\frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} \gamma_t = \int_{-\pi}^{\pi} \left[\frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} e^{i\lambda t} \right] d\mu(\lambda)$$

pero:

$$\frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} e^{i\lambda t} \xrightarrow{n \rightarrow \infty} 1_{\{0\}}(\lambda) \quad y \quad \frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} e^{i\lambda t} = \frac{1}{n} \frac{1 - e^{i\lambda n}}{1 - e^{i\lambda}}$$

entonces por el teorema de la convergencia dominada:

$$\frac{1}{n} \sum_{t=0}^{n-1} \gamma_t \rightarrow \mu(0)$$

Puesto que $E|W(\{0\})|^2 = \mu(\{0\})$ se puede concluir. □

Observación 1.7. $\hat{\gamma}_t = \frac{1}{n-t} \sum_{s=1}^{n-t} X_s X_{s+t}$ es un estimador natural de γ_t , ($t < n, t \in \mathbb{N}$).

Teorema 1.4. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e. y centrado; entonces se tiene:

1. $E(X_s X_{s+t})^2 < \infty, \forall s, t \in \mathbb{Z}$.
2. $E(X_{s_1} X_{s_1+t} X_{s_1+s_2} X_{s_1+s_2+t})$ indep. De $s_1 \forall s_1, s_2, t \in \mathbb{Z}$.
3. $\hat{\gamma}_t \xrightarrow{m.c.} \gamma_t \iff \frac{1}{n} \sum E(X_0 X_s X_t X_{s+t}) \rightarrow \gamma_t^2$.

Demostración. Ejercicio (1.3). □

Teorema 1.5 (Teorema ergódico fuerte). Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ de segundo orden, centrado, estrictamente estacionario; entonces:

$$\bar{X} \xrightarrow{c.s.} 0 \iff \mu(\{0\})$$

(c.s: expresa casi seguramente).

Demostración. Admitida □

Teorema 1.6 (Condición suficiente de convergencia casi segura). Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ de segundo orden, centrado tal que:

$$V(X_t + \dots + X_{t+p-1}) \leq k p^\gamma \quad k = cte; \quad 0 \leq \gamma < 2; \quad p = 1, 2, \dots; \quad \forall t \in \mathbb{Z}$$

Entonces: $\bar{X} \rightarrow 0$ en media cuadrática y casi seguramente.

Demostración. Anexo A.2 □

Ejemplo 1.5. 1. Sea (X_t) con v.a. 2 a 2 ortogonales tales que $E(X_t) = 0, \sup_t E(X_t^2) \leq k$. El teorema se aplica con $\gamma = 1$

2. Si $X_t = (-1)^t X$, $t \in \mathbb{Z}$ y $E(X^2) = 1$; el teorema se aplica con $\gamma = 0$.

1.4.1 Teorema Central del Límite

Teorema 1.7. Sea $X_t = \sum_{j=-\infty}^{\infty} a_j u_{t-j}$, $t \in \mathbb{Z}$, con $\sum_{j=-\infty}^{\infty} |a_j| < \infty$, (u_t) r.b. fuerte de varianza σ^2 .

Entonces:

$$\sqrt{n}\bar{X} \xrightarrow{L} N\left(0, \sigma^2 \left(\sum_{s=-\infty}^{\infty} a_s\right)^2\right).$$

La letra L indica convergencia en ley o distribución.

Demostración. Admitida. □

Observación 1.8. Para determinar la velocidad de convergencia:

- Con v.a. independientes se aplica la desigualdad de Berestein:

$$\sup_{x \in \mathbb{R}} |F_n(x) - F(x)| \leq \frac{K}{\sqrt{n}}$$

donde F_n y F representan a las distribuciones muestral y teórica, respectivamente, de una v. a. X .

- Con v.a. correlacionadas (entre otras hipótesis $\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = O(\rho^h)$; es decir, la covarianza dividida por ρ^h converge a una velocidad constante):

$$\sup_{X \in \mathbb{R}} |F_n(x) - F(x)| \rightarrow \frac{(\log n)^2}{\sqrt{n}}.$$

1.5 Predicción de un Proceso Estacionario y Descomposición de Wold

1.5.1 Predicción de un Proceso Estacionario

Se observa $(X_s, s \leq t)$ y se busca predecir lo mejor posible a $g(X_{t+h}) \in L^2$. Hay dos procedimientos:

Predicción no lineal: La predicción de $g(X_{t+h})$ se define por: $E^{\beta_t}(g(X_{t+h}))$ = proyección ortogonal de $g(X_{t+h})$ sobre $L^2(\beta_t)$, donde: $\beta_t = \sigma(X_s, s \leq t)$, la σ -álgebra generada por las variables aleatorias $X_s, s \leq t$. ($L^2(\beta_t) \subseteq L^2$, cerrado)

Predicción lineal: Sean (X_t) d.e., centrado; $\mu_t = \overline{e.v(X_s; s \leq t)} \subseteq L^2$ (clausura del e.v. generado por las $X_s, s \leq t$). Se toma como predicción de $g(X_{t+h})$ a la proyección ortogonal de $g(X_{t+h})$ sobre μ_t :

$$\text{Pr}^{\mu_t} g(X_{t+h}).$$

Observación 1.9. Si (X_t) es un proceso gaussiano, las dos predicciones coinciden.

Error de predicción:

- no lineal: $E(g(X_{t+h}) - E^{\beta_t} g(X_{t+h}))^2$
- lineal: $E(g(X_{t+h}) - \text{Pr}^{u_t} g(X_{t+h}))^2$

Observación 1.10. Se puede demostrar que si $\hat{X}_{t,p}$ = proyección ortogonal de X_t sobre el espacio vectorial generado por: X_{t-1}, \dots, X_{t-p} , entonces

$$\hat{X}_{t,p} \xrightarrow[p \rightarrow \infty]{m.c.} \hat{X}$$

Donde $\hat{X}_t = \text{Pr}^{u_{t-1}}(X_t)$. Este resultado permite utilizar en la práctica $\hat{X}_{t,p}$ en lugar de \hat{X}_t , con un número suficientemente grande de observaciones.

1.5.2 Descomposición de Wold

Teorema 1.8. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e, centrado y regular ($\sigma^2 = E(X_t - \hat{X}_t)^2 > 0$). (Ejercicio: Verificar que $E(X_t - \hat{X}_t)^2$ no depende de t). Entonces: $X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \lambda_j u_{t-j} + v_t, t \in \mathbb{Z}$ donde (u_t) r.b. (débil) de varianza $\sigma^2, \lambda_0 = 1, \sum \lambda_j^2 < \infty, u_t \in \mu_t, u_t \perp \mu_{t-1} (v_t)$ centrado, los u_t son ortogonales a los $v_s, v_t \in \bigcap_{s=0}^{\infty} \mu_{t-s}$. Además, la descomposición es única.

Observación 1.11. $u_t = X_t - \hat{X}_t \Rightarrow X_t = \hat{X}_t + u_t$. u_t se dice la innovación del proceso y v_t la parte determinista del proceso.

Demostración. Anexo A.2 □

Definición 1.4. Un proceso no regular se dice determinista.

Ejercicio 1. 1. (v_t) es un proceso determinista, es decir, si $V_t = \text{ev}$ cerrado, generado por $v_s, s \leq t$ y $\tilde{v}_t = \text{Pr}^{V_{t-1}} v_t$ entonces $\tilde{v}_t = v_t$.

2. $W_t = \sum_{j=0}^{\infty} \lambda_j u_{t-j}, t \in \mathbb{Z}$, es un proceso puramente no determinista y su descomposición de Wold es:

$$W_t = \sum_{j=0}^{\infty} \lambda_j u_{t-j}$$

Así, el teorema de Wold permite concluir que todo proceso estacionario se puede expresar como la suma de un proceso lineal (W_t) y un proceso determinista (v_t).

1.6 Ejercicios Propuestos

1. Sea $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ un proceso d.e. Se define $Y_t = X_{t+1} - X_t, t \in \mathbb{Z}$. Mostrar que $(Y_t)_{t \in \mathbb{R}}$ es d.e., con media cero y función de autocovarianza:

$$\gamma_Y(t) = 2\gamma_X(t) - \gamma_X(t-1) - \gamma_X(t+1)$$

2. Sea (u_t) ruido blanco. Mostrar que los procesos definidos por: $X_t = u_t$ y $Y_t = (-1)^t u_t$ son estacionarios. ¿Qué puede decir del proceso $Z_t = X_t + Y_t$, $t \in \mathbb{Z}$?
3. Sea $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ el proceso estocástico definido por:

$$X_t = \sum_{j=1}^q (A_j \cos \lambda_j t + B_j \sin \lambda_j t), \quad t \in \mathbb{Z}; \lambda_1, \dots, \lambda_q \in \mathbb{R}; q \in \mathbb{N}^* \quad (\mathbb{N}^* = \mathbb{N} \setminus \{0\})$$

con $A_1, \dots, A_q, B_1, \dots, B_q$ v.a. ortogonales 2-2, centradas, que verifican

$$E A_j^2 = E B_j^2 = \sigma_j^2 \quad (j = 1, \dots, q)$$

- (a) Probar que $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es d.e.
- (b) Mostrar que su medida espectral viene dada por:

$$\mu = \sum_{j=1}^q \frac{\sigma_j^2}{2} [\delta_{(-\lambda_j)} + \delta_{(\lambda_j)}]$$

4. Sean Z_1 y Z_2 variables aleatorias i.i.d. con distribución $N(0, \sigma^2)$. Se define al proceso estocástico

$$Z_t = Z_1 \cos \lambda t + Z_2 \sin \lambda t \quad t \in \mathbb{Z} \text{ y } \lambda \in [-\pi, \pi]. \quad (1.1)$$

- (a) ¿ $(Z_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es débilmente estacionario? En caso afirmativo, calcular su función de autocovarianza y la medida espectral correspondiente.

Definición 1.5. Se dice que un proceso $(X_t)_{t \in T}$ es gaussiano si toda combinación lineal (finita) de v.a. de (X_t) es normal.

- (b) ¿Un proceso gaussiano es de segundo orden? ¿es estacionario?
- (c) Demuestre que el proceso definido por (1.1) es gaussiano.
5. Sea U una v.a. que sigue una ley uniforme en $[0, 1]$: $U_{[0,1]}$. Se define:

$$X_n = \sin(2\pi n U) \quad \forall n \in \mathbb{Z}$$

- (a) ¿El proceso $(X_n)_{n \in \mathbb{Z}}$ es débilmente estacionario? ¿Qué se puede decir del proceso $(X_n)_{n \in \mathbb{N}^*}$?
- (b) Mostrar que para todo boreliano real A se tiene:

$$P(X_n \in A) = \int_0^1 1_A \sin 2\pi y \frac{dy}{n}$$

y a partir de esto probar que la ley de X_n es independiente de n .

- (c) Probar que el proceso $(X_n)_{n \in \mathbb{N}^*}$ no es estrictamente estacionario.
6. Mostrar que:
- (a) $(X_n)_{n \in \mathbb{N}}$ es un proceso estrictamente estacionario si y sólo si $\text{Dist}(X_0, \dots, X_n) = \text{Dist}(X_1, \dots, X_{n+1}) \quad \forall n \in \mathbb{N}$.

- (b) $(X_n)_{n \in \mathbb{Z}}$ es un proceso estrictamente estacionario si y sólo si $\text{Dist}(X_{-n}, \dots, X_0, \dots, X_n) = \text{Dist}(X_{-n+1}, \dots, X_1, \dots, X_{n+1}) \quad \forall \quad n \in \mathbb{N}$.
- (c) Para todo proceso estacionario en sentido estricto $(X_n)_{n \geq 0}$, existe un proceso estrictamente estacionario único $(Y_n)_{n \in \mathbb{Z}}$, salvo por una equivalencia, t.q. $(X_n)_{n \geq 0}$ y $(Y_n)_{n \geq 0}$ sean equivalentes.

Definición 1.6. Se dice que dos procesos $(X_t)_{t \in T}$ y $(Y_t)_{t \in T}$ son equivalentes (en el sentido amplio) si coinciden sus respectivas distribuciones finitas.

7. ¿Cuáles de las siguientes funciones son funciones de autocovarianza? En caso afirmativo, dar el proceso asociado con su medida espectral sobre $[-\pi, \pi]$.

(a) $\gamma(h) = 1 + |h|$

(b) $\gamma(h) = \begin{cases} 1 & \text{si } h = 0 \\ -\frac{1}{2} & \text{si } |h| = 1 \\ 0 & \text{en caso contrario} \end{cases}$

(c) $\gamma(h) = 1 + \frac{1}{4} \sin 4h$ (los ángulos se miden en radianes)

(d) $\gamma(h) = 1 + \frac{1}{4} \cos 4h$ (los ángulos se miden en radianes)

(e) $\gamma(h) = \begin{cases} 1 & \text{si } |h| \leq 1 \\ 0 & \text{en otro caso} \end{cases}$

Considere $T = \mathbb{Z}$

8. Sean $\varepsilon_1, \varepsilon_2, \dots$ variables aleatorias independientes, centradas t.q. $V(\varepsilon_i) = \sigma^2$. Considere que:

$$\begin{cases} X_1 = \varepsilon_1 \\ \vdots \\ X_n = \theta X_{n-1} + \varepsilon_n \\ \vdots \end{cases}$$

- (a) Encontrar el predictor lineal óptimo de X_{n+1} , dadas X_1, \dots, X_n .
- (b) Encontrar el predictor óptimo de X_{n+1} , dadas X_1, \dots, X_n .

Capítulo 2

Procesos Lineales, Modelos ARMA

2.1 Procesos Lineales

Definición 2.1. $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ centrado, de segundo orden, se dice un proceso lineal si se puede expresar como:

$$X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j u_{t-j}, \quad t \in \mathbb{Z} \quad (2.1)$$

donde,

- $\psi_0 = 1$
- $\sum_{j=0}^{\infty} |\psi_j|^2 < \infty$
- $(u_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es un ruido blanco de varianza σ^2
- $\psi_j \in \mathbb{R}$ o $\psi_j \in \mathbb{C}$ (Se tomará $\psi_j \in \mathbb{R}$ en este documento).

Bajo estas condiciones la serie converge en media cuadrática (m.c.).

Observación 2.1. 1. (2.1) no es necesariamente la descomposición de Wold de $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$.

2. $u_t \perp u_{t-1}$ pues:

$$X_{t-s} = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j u_{t-s-j} \implies u_t \perp X_{t-s}, \quad s > 0$$

3. (X_t) d.e., pues es centrado y además:

$$\begin{aligned} E(X_t, X_{t+h}) &= \sum_{i,j} \psi_i \psi_j E(u_{t-i} u_{t+h-j}) \\ &= \sigma^2 \sum_{i=0}^{\infty} \psi_i \psi_{i+h} = \gamma_h \quad (t-i = t+h-j \implies j = i+h) \end{aligned}$$

4. Se pasa de (u_t) a (X_t) por una transformación lineal, llamada *filtro lineal*.
5. Supóngase que $\sum_j |\psi_j| < \infty$

$$\sum_h |\gamma_h| \leq \sigma^2 \sum_{h,j} |\psi_j \psi_{j+h}| \leq \sigma^2 \left(\sum_j |\psi_j| \right) \left(\sum_{j'} |\psi_{j'}| \right) < \infty$$

$$\therefore \sum |\gamma_h| < \infty$$

entonces existe una medida espectral μ de (X_t) , absolutamente continua, con una densidad f continua (si $f \geq 0$).

Definición 2.2. Se dirá que el proceso lineal es invertible si:

$$u_t = \sum_{j=0}^{\infty} \pi'_j X_{t-j}, \quad t \in \mathbb{Z}$$

donde

$$\pi'_0 = 1 \quad y \quad \sum_{j=0}^{\infty} (\pi'_j)^2 < \infty$$

Observación 2.2. Si el proceso $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es invertible, entonces:

1. $u_t \in \mu_t$
- 2.

$$X_t = \sum_{j=1}^{\infty} \pi_j X_{t-j} + u_t = \hat{X}_t + u_t \quad t \in \mathbb{Z}, \text{ con } \pi_j = -\pi'_j \quad (2.2)$$

donde u_t es la innovación en el instante t . Entonces el problema estadístico será la estimación de los π_j . Se puede aproximar el modelo (2.2) por:

$$X_t = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} + u_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

(proceso autoregresivo de orden p : $AR(p)$) pero es necesario estimar p .

Si $X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j u_{t-j}$, no es invertible y los ψ_j son pequeños para j suficientemente gran-

de, se puede considerar también la aproximación por $X_t = \sum_{j=0}^q \psi_j u_{t-j}$, $t \in \mathbb{Z}$ (proceso media móvil de orden q : $MA(q)$). Es necesario también estimar q .

Notaciones: Considérese el operador de retardo B (Backward es su expresión en inglés), definido por $BX_t = X_{t-1}$ y sean:

$$\psi(B) = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j B^j, \quad \Pi'(B) = \sum_{j=0}^{\infty} \pi'_j B^j$$

entonces se puede escribir:

$$X_t = \psi(B) u_t \quad \text{y} \quad u_t = \Pi'(B) X_t$$

El operador B es lineal e invertible. Se define su inverso $B^{-1} = F$ por $FX_t = X_{t+1}$; F se llama operador de avance.

Las principales propiedades del operador B se describen en el Anexo B.1

Teorema 2.1. Sea $(Y_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e. centrado, de medida espectral μ . Se define:

$$Z_t = \sum_{j=0}^{\infty} c_j y_{t-j}, \quad t \in \mathbb{Z},$$

entonces $(Z_t, t \in \mathbb{Z})$ es d.e., centrado y de medida espectral:

$$f_z(\lambda) = \left| \sum_j c_j e^{i\lambda j} \right|^2 d\mu(\lambda), \quad \lambda \in [-\pi, \pi]$$

Demostración. Luego del ejercicio (1.1) del capítulo 1, queda por determinar la densidad espectral de (Z_t) . Se supondrá, de manera general, en esta demostración que los c_j son complejos.

$$E(Z_s Z_t) = \sum_{j,j'} c_j \bar{c}_{j'} E(Y_{s-j} Y_{t-j'}) = \sum_{j,j'} c_j \bar{c}_{j'} \int_{[-\pi, \pi]} \cos \lambda ((t-s) + (j' - j)) d\mu(\lambda)$$

Por el teorema de convergencia dominada:

$$\begin{aligned} &= \int_{[-\pi, \pi]} \underbrace{\sum_{j,j'} c_j \bar{c}_{j'} \cos \lambda ((t-s) + (j' - j))}_{\leq (\sum |c_j|)^2} d\mu(\lambda) \\ E(Z_s Z_t) &= \int \Re \left[\sum_{j,j'} c_j c_{j'} e^{i\lambda((t-s)+(j'-j))} \right] d\mu(\lambda) = \int \Re e^{i\lambda(t-s)} \left| \sum_j c_j e^{i\lambda j} \right|^2 d\mu(\lambda) \\ \therefore \gamma_{t-s} &= \int \cos \lambda (t-s) \left| \sum_j c_j e^{i\lambda j} \right|^2 d\mu(\lambda) = \int \cos \lambda (t-s) f_z(\lambda) d\mu(\lambda) \end{aligned}$$

El resultado se deduce por la unicidad de la representación espectral de los γ_t . □

Aplicación: Sea $X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j u_{t-j}$ proceso lineal, con

$$\sum_{j=0}^{\infty} |\psi_j| < \infty$$

Puesto que (u_t) ruido blanco, la medida espectral es $\frac{\sigma^2}{2\pi} d\lambda$, entonces la medida espectral de X_t se escribe:

$$f_X(\lambda) = \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| \sum_j \psi_j e^{i\lambda j} \right|^2 d\lambda$$

Consecuencia: Un proceso lineal es ergódico (la medida en 0 es nula, pues $\mu(\{0\}) = 0$). Así, entonces, para un proceso lineal se satisface la Ley de los Grandes Números.

2.2 Funciones de Autorrelación Simple y Parcial de un P.E.S.O.

Definición 2.3. Se llama función de autocorrelación de orden l de un p.e.s.o (denotada por $\rho(l)$ o ρ_l) a:

$$\rho(l) = \frac{\gamma(l)}{\gamma(0)}$$

Puesto que la varianza de X_t es constante, este es el coeficiente de correlación lineal entre X_t y X_{t+l} .

Observación 2.3. Para realizar estimaciones, se supondrá que se dispone de una observación de cada una de las variables X_1, \dots, X_T

Dado que las covarianzas se conservan por saltos, $\rho(l)$ puede estimarse por:

$$\hat{\rho}(l) = \frac{\sum_{t=l+1}^T (X_t - \bar{X})(X_{t-l} - \bar{X})}{\sum_{t=1}^T (X_t - \bar{X})^2}$$

Definición 2.4. Se llama función de autocorrelación parcial de orden l (denotada por $r(l)$ o r_l) de un p.e.s.o. al coeficiente a_l de X_{t-l} en la regresión afín de X_t sobre 1, X_{t-1}, \dots, X_{t-l} .

El sistema se escribe:

$$X_t = a_0 + a_1 X_{t-1} + \dots + a_l X_{t-l} + u_t, \quad t = l+1, l+2, \dots, T$$

Se define también:

$$r_0 = 1 \quad \text{y} \quad r_1 = \rho_1$$

Se puede demostrar que una de las formas de estimar $r(l)$ es resolver el siguiente sistema de ecuaciones lineales (con matriz simétrica):

$$\begin{bmatrix} \rho(1) \\ \rho(2) \\ \vdots \\ \rho(l) \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} 1 & \rho(1) & \dots & \rho(l-1) \\ \rho(1) & 1 & \dots & \rho(l-2) \\ \vdots & \vdots & \ddots & \vdots \\ \rho(l-1) & \rho(l-2) & \dots & 1 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} a_1 \\ a_2 \\ \vdots \\ a_l \end{bmatrix}$$

Los valores desconocidos de $\rho(l)$ se reemplazan por sus estimaciones. Existen técnicas más eficientes, como por ejemplo el método de autocorrelaciones inversas (Cleveland, 1972).

2.3 Procesos Autoregresivos

Definición 2.5. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ d.e. que satisfice:

$$X_t = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} + u_t \quad t \in \mathbb{Z}$$

t.q. $\pi_p \neq 0$, (u_t) ruido blanco con $u_t \perp u_{t-1}$, $t \in \mathbb{Z}$; entonces $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ se llama un proceso autoregresivo de orden p (notación: $AR(p)$).

2.3.1 El caso del modelo $AR(1)$

Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ tal que:

$$X_t = \rho X_{t-1} + u_t \quad (2.3)$$

con (u_t) ruido blanco débil y $|\rho| < 1$

El proceso definido por (2.3) es débilmente estacionario; además, u_t y $(X_s, s \leq t-1)$ son ortogonales; u_t se llama la innovación en el instante t .

- **Existencia y unicidad de un proceso $AR(1)$**

1. Se va a demostrar que existe una solución estacionaria para $X_t = \rho X_{t-1} + u_t$.

Puesto que:

$$X_{t-1} = \rho X_{t-2} + u_{t-1}, \quad t \in \mathbb{Z}$$

Se tiene que:

$$\begin{aligned} X_t &= u_t + \rho u_{t-1} + \rho^2 X_{t-2} \\ &\vdots \\ X_t &= u_t + \rho u_{t-1} + \dots + \rho^s u_{t-s} + \rho^{s+1} X_{t-s-1} \end{aligned}$$

Se supone que: $\sup_i E(X_i^2) < \infty$. Se va a demostrar que existe convergencia en media cuadrática (m.c.) de las sumas finitas hacia X_t .

$$E \left(X_t - \sum_{j=0}^s \rho^j u_{t-j} \right)^2 = \rho^{2s+2} E X_{t-s-1}^2 \rightarrow 0$$

cuando $s \rightarrow \infty$, pues $|\rho| < 1$, por lo tanto, $X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \rho^j u_{t-j}$ será la solución del problema.

2. Se va a probar que (X_t) es d.e.:

- (a) $E X_t = 0$ (Se verifica rápidamente ya que se puede introducir la esperanza dentro del sumatorio)
- (b) Por la bicotinuidad de un producto escalar en el espacio de Hilbert L^2 se tiene:

$$\begin{aligned} \text{Cov}(X_t, X_s) &= \sum_{j,j'} \rho^{j+j'} E(u_{t-j} u_{s-j'}) \\ &= \sum_j \rho^{2j+(s-t)} E(u_{t-j}^2) \end{aligned}$$

$$= \sigma^2 \sum_j \rho^{2j+(s-t)}$$

$X_s = \sum_{j=0}^{\infty} \rho^j u_{s-j}$ depende solamente de u_s, u_{s-1}, \dots ; pero $\{u_s\}$ es un r.b.d. y entonces se verifica que u_t es la innovación en el instante t .

• ¿Qué sucede si $|\rho| \geq 1$?

Supóngase que exista una solución de $X_t = \rho X_{t-1} + u_t$, $t \in \mathbb{Z}$; u_t independiente de $(X_s, s < t)$.

$$E X_t^2 = (1 + \rho^2 + \dots + \rho^{2s}) \sigma^2 + \rho^{2s+2} E X_{t-s-1}^2 \geq (1 + \rho^2 + \dots + \rho^{2s}) \sigma^2 \rightarrow \infty$$

cuando $s \rightarrow \infty$. Por tanto, no existe solución estacionaria. Sin embargo, existe solución no estacionaria; por ejemplo:

$$\begin{cases} X_t = u_1 + \dots + u_t & t \geq 1 \\ X_0 = 0 \\ X_t = -u_0 - \dots - u_{t+1} & t \leq -1 \end{cases}$$

Además, esta solución no satisface que sea no correlacionado u_t con $(X_s, s < t)$, pues $E(u_0 X_{-1}) = -\sigma^2$.

2.3.2 Unicidad de la descomposición para el caso del $AR(p)$:

Supóngase que X_t , también se pueda expresar por:

$$X_t = \sum_{j=1}^p \pi'_j X_{t-j} + u'_t$$

con (u'_t) ruido blanco de igual varianza que (u_t) , $u'_t \perp \mu_{t-1}$, $\pi'_p \neq 0$

Entonces $\hat{X}_t = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} = \sum_{j=1}^p \pi'_j X_{t-j}$ (pues $u_t, u'_t \perp \mu_{t-1}$)

Si $\pi_1 \neq \pi'_1$, $X_{t-1} = \sum_{j=1}^{p-1} d_j X_{t-1-j} \in \mu_{t-2}$, $\forall t \in \mathbb{Z}$

Así, $X_t \in \mu_{t-1} \Rightarrow u_t \in \mu_{t-1} \Rightarrow u_t = 0$; esto es una contradicción, pues $E(u_t^2) = \sigma^2 > 0$

$$\therefore \pi_1 = \pi'_1$$

De la misma manera se demuestra que $\pi_2 = \pi'_2$, etc.

Teorema 2.2. Una condición necesaria y suficiente para que exista un $AR(p)$, que satisfaga $\pi'(B)X_t = u_t$, es que las raíces de la ecuación $\pi'(z) = 0$ se encuentren fuera del círculo unidad. Bajo esta condición:

$$X_t = \sum_{j=0}^{\infty} \psi_j u_{t-j}, \quad t \in \mathbb{Z}$$

donde los ψ_j , son los coeficientes de Taylor de $\frac{1}{\Pi'(z)}$

Demostración. Ver anexo B.3 □

Observación 2.4. Los coeficientes ψ_j pueden determinarse con uno de los siguientes métodos:

1. Puesto que $\Pi'(z) \frac{1}{\Pi'(z)} = 1$, se identifican los coeficientes de los términos del mismo grado. Se obtiene un sistema de ecuaciones en ψ_i , que puede resolverse sucesivamente:

$$\begin{aligned}\psi_0 &= 1 \\ \psi_1 - \pi_1 &= 0 \\ \psi_2 - \psi_1\pi_1 - \pi_2 &= 0 \\ \psi_p - \psi_{p-1}\pi_1 - \cdots - \psi_1\pi_{p-1} - \pi_p &= 0 \\ &\vdots \\ \psi_n - \psi_{n-1}\pi_1 - \cdots - \psi_{n-p+1}\pi_{p-1} - \psi_{n-p}\pi_p &= 0, \forall n > p \\ &\vdots\end{aligned}$$

2. Efectuar la división de 1 por $\Pi(z)$ según las potencias crecientes; los coeficientes se caracterizan entonces por:

$$1 = \Pi(z)[\psi_0 + \psi_1 z + \cdots + \psi_p z^r] + z^{r+1} \lambda_r(z) \quad \forall r$$

donde $\lambda_r(z)$ es un polinomio en z .

3. Descomponer en elementos simples la fracción $\frac{1}{\Pi'(z)}$ y escribir el desarrollo en series de cada término. Supóngase que todas las raíces de $\pi'(z)$ sean reales y distintas:

$$\begin{aligned}\frac{1}{\Pi'(z)} &= \frac{1}{\prod_{i=1}^p (1 - \lambda_i z)} \\ &= \sum_{i=1}^p \frac{a_i}{1 - \lambda_i z} \\ &= \sum_{i=1}^p a_i \sum_{j=0}^{\infty} \lambda_i^j z^j \\ &= \sum_{j=0}^{\infty} \left[\sum_{i=1}^p a_i \lambda_i^j \right] z^j\end{aligned}$$

El caso de raíces complejas o múltiples se trata de la manera habitual.

Ejemplo 2.1. Se vio en el inicio de esta sección el proceso $AR(1)$:

$$X_t = \rho X_{t-1} + u_t, \quad |\rho| < 1$$

La condición $|\rho| < 1$, se requiere para que este proceso exista, pues: puede resolverse sucesivamente:

$$X_t - \rho X_{t-1} = u_t$$

$$(1 + \rho B) X_t = u_t$$

$$1 - \rho z = 0 \iff z = \frac{1}{\rho}$$

Teorema 2.3. La autocovarianza de un $AR(p)$ satisface las ecuaciones de Yule-Walker.

$$\begin{cases} \sum_{j=1}^p \pi_j \gamma_{k-j} = \gamma_k & k = 1, 2, \dots \\ \sum_{j=1}^p \pi_j \gamma_j + \sigma^2 = \gamma_0 \end{cases}$$

y su densidad espectral se escribe:

$$f(\lambda) = \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| 1 - \sum_{j=1}^p \pi_j e^{i\lambda j} \right|^{-2}$$

Demostración. Sea (X_t) un $AR(p)$

- $k \geq 1: 0 = E(u_t X_{t-k}) = E\left(\left(X_t - \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j}\right) X_{t-k}\right) = \gamma_k - \sum_{j=1}^p \pi_j \gamma_{k-j}$
- $k = 0: \sigma^2 = E(u_t X_t) = E\left(\left(X_t - \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j}\right) X_t\right) = \gamma_0 - \sum_{j=1}^p \pi_j \gamma_j$
- $u_t = X_t - \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} \Rightarrow \frac{\sigma^2}{2\pi} d\lambda = \left| 1 - \sum_{j=1}^p \pi_j e^{i\lambda j} \right|^2 f(\lambda) d\lambda = \left| 1 - \sum_{j=1}^p \pi_j e^{i\lambda j} \right|^2 d\mu(\lambda)$

Estas ecuaciones permiten estimar σ^2 y los π_j , poniendo en lugar de γ_i su estimación. \square

2.3.3 Autocorrelación asintótica de un proceso $AR(p)$

Considerando la definición 2.3, se tiene que el coeficiente de autorrelación es:

$$\rho(l) = \frac{\gamma(l)}{\gamma(0)} = \frac{\gamma_l}{\gamma_0} = \rho_l, \quad l \geq 0$$

Si se dividen por γ_0 las ecuaciones de Yule – Walker, se tiene:

$$\sum_{j=1}^p \pi_j \rho_{\ell-j} = \rho_\ell \iff \pi'(B) \rho_\ell = 0 \quad (\text{raíces de } \Pi'(z) \text{ de } || > 1)$$

Así, la sucesión ρ_ℓ satisface una ecuación en diferencias.

Se sabe que:

$$\rho_\ell = \sum_{i=1}^p a_i G_i^\ell$$

donde,

- G_i : inversas de las raíces de $\pi'(z)$ (se suponen distintas y de multiplicidad 1).
- a_i : constantes arbitrarias.

De esta ecuación se puede deducir que $\rho_\ell \rightarrow 0$ a velocidad exponencial. El resultado también se cumple en el caso general (Ver Anexo B.2).

2.3.4 Autorrelación parcial asintótica de un proceso $AR(p)$

Teorema 2.4. Si $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ es $AR(p)$ y r_ℓ el coeficiente de autocorrelación parcial, entonces:

$$\begin{cases} r_p = \pi_p \neq 0 \\ r_\ell = 0, & \ell > p \end{cases}$$

Demostración. Se tiene que:

$$X_t = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} + u_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

Se denota por X_t^* (respectivamente X_{t-l}^*) a la proyección ortogonal de X_t sobre el espacio vectorial generado por $X_{t-1}, X_{t-2}, \dots, X_{t-l+1}$ (respectivamente X_{t-l}).

- Si $l = p$:

$$X_t^* = \sum_{j=1}^{p-1} \pi_j X_{t-j} + \pi_p X_{t-p}^* + 0$$

luego:

$$X_t - X_t^* = \pi_p (X_{t-p} - X_{t-p}^*) + u_t$$

entonces:

$$E((X_t - X_t^*)(X_{t-p} - X_{t-p}^*)) = \pi_p V(X_{t-p} - X_{t-p}^*) + 0$$

Por la estacionariedad del proceso se tiene que:

$$V(X_t - X_t^*) = V(X_{t-p} - X_{t-p}^*) > 0$$

$$\therefore r_p = \frac{E((X_t - X_t^*)(X_{t-p} - X_{t-p}^*))}{[V(X_t - X_t^*) V(X_{t-p} - X_{t-p}^*)]^{1/2}} = \pi_p$$

puesto que $V(X_t - X_t^*) > 0$.

- Para $k > p$, $X_t = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} + u_t$

$$X_t^* = \sum_{j=1}^p \pi_j X_{t-j} + 0$$

$$\therefore X_t - X_t^* = u_t \Rightarrow E((X_t - X_t^*)(X_{t-\ell} - X_{t-\ell}^*)) = 0$$

$$\therefore r_k = 0$$

□

Observación 2.5 (Cómo reconocer y determinar un proceso AR). A partir del comportamiento de las autocorrelaciones asintóticas (simple y parcial) de un $AR(p)$ se puede concluir lo siguiente: Si (X_t) es un proceso $AR(p)$ entonces, $r(l) \rightarrow 0$ cuando $l > p$ y $\rho(l) \rightarrow 0$ a velocidad exponencial (descienden rápidamente hacia cero). Ver Figuras 2.1, 2.2 y 2.3.

Ejemplo 2.2. Considérese la serie $X_t + 0,4X_{t-1} - 0,5X_{t-2} = u_t$, de la cual se han simulado 200 observaciones. El ruido blanco corresponde a observaciones u_t independientes e idénticamente distribuidas de la distribución normal estándar ($N(0,1)$)

Figura 2.1: Modelo simulado $AR(eq4)$

Se puede observar a continuación el comportamiento de las funciones de autocorrelación (FAC) y autocorrelación parcial (FACP) estimadas.

Las bandas de confianza de los gráficos sirven para determinar cuáles parámetros (autocorrelación o autocorrelación parcial), se pueden considerar significativos; la manera de construirlas se verá más adelante.

Figura 2.2: Comportamiento de $r(\ell)$

Figura 2.3: Comportamiento de $r(\ell)$

Observación 2.6. 1. El inverso del operador $\Pi'(B)$ existe, si las raíces de $\Pi'(z)$ son de $|| \neq 1$. Supóngase que las primeras r raíces sean de $|| > 1$ y las $(p-r)$ últimas de $|| < 1$ entonces,

$$\begin{aligned}\Pi'(B) &= \prod_{i=1}^r (1 - \lambda_i B) \prod_{i=r+1}^p \left(1 - \frac{1}{\lambda_i} B\right) \prod_{i=r+1}^p (-\lambda_i B) \\ &= \Phi_1(B) \Phi_2(F) \lambda B^{p-r} \quad \text{con } \lambda = \prod_{i=r+1}^p (-\lambda_i)\end{aligned}$$

Las λ_i son las inversas de las raíces del polinomio $\Pi'(z)$. Puesto que $\Phi_1(B)$ y $\Phi_2(B)$ son invertibles, entonces $\Pi'(z)$ es invertible. Además:

$$\frac{1}{\Pi'(B)} = \frac{1}{\Phi_1(B)} \frac{1}{\Phi_2(F)} \frac{1}{\lambda} F^{p-r}$$

Se puede observar que las potencias negativas de B no intervienen si y solamente si $p = r$.

Esto significa, utilizando el ejercicio 1.1, que para que un proceso autoregresivo sea estacionario únicamente requiere que el polinomio asociado $\Pi'(z)$ tenga las raíces de $|| \neq 1$.

2. Cambiando el ruido blanco, se puede suponer que las raíces de $\Pi'(z)$ son $|| > 1$.

Se sabe que la densidad espectral de (X_t) es:

$$\begin{aligned} f_X(\lambda) &= \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| 1 - \sum_{j=1}^p \pi_j e^{i\lambda j} \right|^{-2} \\ &= \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| \Pi'(e^{i\lambda}) \right|^{-2} \\ &= \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| \prod_{j=1}^p \left(1 - \frac{e^{i\lambda}}{z_j} \right) \right|^{-2} \end{aligned}$$

donde $z_j = \frac{1}{\lambda_j}$ son las raíces de $\Pi'(z)$.

Supóngase que las primeras r raíces de $\Pi'(z)$ sean de $|| > 1$ y las $p - r$ últimas de $|| < 1$. Si remplazamos las raíces de $|| < 1$ por sus inversas, se tiene:

$$\Phi(B) = \prod_{j=1}^r \left(1 - \frac{B}{z_j} \right) \prod_{j=r+1}^p (1 - z_j B)$$

Considérese ahora el proceso estacionario $(\eta_t; t \in \mathbb{Z})$ definido por:

$$\eta_t = \Phi(B) X_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

Se calcula su densidad espectral:

$$\begin{aligned} f_\eta(\lambda) &= \left| \Phi(e^{i\lambda}) \right|^2 f_X(\lambda) \\ &= \left| \Phi(e^{i\lambda}) \right|^2 \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| \Pi'(e^{i\lambda}) \right|^{-2} \\ &= \frac{\sigma^2}{2\pi} \prod_{j=r+1}^p \frac{|1 - z_j e^{i\lambda}|^2}{\left| 1 - \frac{1}{z_j} e^{i\lambda} \right|^2} \\ &= \frac{\sigma^2}{2\pi} \prod_{j=r+1}^p |z_j|^2 \end{aligned}$$

(independiente de λ), por lo tanto, $(\eta_t, t \in \mathbb{Z})$ es un ruido blanco con varianza menor a σ^2

La representación obtenida a partir de la elección del polinomio con raíces de $|| > 1$, se llama representación canónica.

Ejemplo 2.3. 1. En un modelo $AR(2)$

$$Y_t = \varphi_1 Y_{t-1} + \varphi_2 Y_{t-2} + \varepsilon_t$$

(ε_t es la innovación)

- (a) ¿Podría deducir el valor φ_2 si se da la información que $\varphi_1 = -0,4$ y $\rho_1 = 0,7$?
- (b) La misma pregunta si se conoce que $\varphi_1 = 0,8$ y $\rho_2 = 0,6$.

Resolución. (a) Se supone que el proceso es estacionario. Para esto, se requiere que las raíces de $1 - \phi_1 z - \phi_2 z^2$ estén fuera del círculo unidad. De las ecuaciones de Yule-Walker se obtiene:

$$\rho_1 = \phi_1 + \phi_2 \rho_1 \iff \phi_2 = \frac{\rho_1 - \phi_1}{\rho_1} = \frac{0,7 + 0,4}{0,7} = 1,5714$$

Ahora, considérese la ecuación asociada al polinomio autoregresivos $\varphi(z) : 1 + 0,4z - 1,5714z^2 = 0$. Las raíces vienen dadas por la expresión:

$$z = \frac{0,4 \pm \sqrt{0,4^2 + 4(1,5717)}}{2 \cdot 1,5714} = \frac{0,4 \pm 2,5388}{3,1428}$$

de donde se obtiene:

$$z_1 = 0,93 \quad \text{o} \quad z_2 = -0,68$$

Se obtiene que z_1 y z_2 son de $|| < 1$; luego, el proceso no es estacionario y por tanto no se pueden utilizar estas soluciones; es decir no se puede obtener el coeficiente ϕ_2 .

(b) Supóngase que el proceso es estacionario. De las ecuaciones de Yule-Walker se obtiene:

$$\rho_1 = \phi_1 + \phi_2 \rho_1 \quad \text{y} \quad \rho_2 = \phi_2 + \phi_1 \rho_1$$

Así:

$$\rho_2 = \phi_2 + \frac{\phi_1^2}{1 - \phi_2} \iff \rho_2 - \phi_2 \rho_2 = \phi_1^2 + \phi_2 - \phi_2^2 \iff \phi_2^2 - \phi_2(1 + \rho_2) + (\rho_2 - \phi_1^2) = 0$$

Reemplazando los valores de ϕ_1 y ρ_2 se obtiene:

$$\phi_2^2 + 1,6\phi_2 - 0,04 = 0 \iff \phi_2 = 1,625 \quad \text{o} \quad \phi_2 = -0,025$$

Si $\phi_2 = 1,625$, se obtiene la ecuación variada al polinomio autoregresivo:

$$\varphi(z) = 1 - 0,8z - 1,625z^2 = 0 \iff z_1 = 0,576 \quad z_2 = -1,068$$

Puesto que una raíz se encuentra dentro del círculo unidad, no se pueden aplicar los resultados deducidos de las ecuaciones de Yule-Walker, desarrolladas para procesos estacionarios.

Si $\phi_2 = -0,025$, se obtiene la ecuación asociada al polinomio autoregresivo.

$$\varphi(z) = 1 - 0,8z + 0,02z^2 \iff z_1 = 38,70z_2 = 1,292$$

Puesto que las dos raíces son de $|| < 1$, el proceso es estacionario. Así, entonces, $\phi_2 = -0,025$. □

2. Sea (X_t) definido por:

$$X_t - \rho X_{t-1} = u_t \quad t \in \mathbb{Z}$$

donde $(u_t, t \in \mathbb{Z})$ r.b. de varianza $\sigma^2 > 0$.

- Si $|\rho| = 1$, no existe un proceso estacionario que satisfaga esta relación. Supón-

se que $\rho = 1$. Entonces se tendría:

$$\begin{aligned} X_t - X_{t-n} &= u_t + u_{t-1} + \dots + u_{t-n+1} \quad \forall n \in \mathbb{N} \\ \therefore E(X_t - X_{t-n})^2 &= n\sigma^2 \quad \forall n \in \mathbb{N} \end{aligned}$$

Si (X_t) fuera estacionario, se tendría:

$$\begin{aligned} E(X_t - X_{t-n})^2 &\leq 4\sigma_X^2, \quad \text{donde } \sigma_X^2 = V(X_t) \\ \therefore n\sigma^2 &\leq 4\sigma^2 \quad \forall n \in \mathbb{N} \text{ (imposible)} \end{aligned}$$

Un razonamiento análogo se puede hacer para $\rho = -1$

- Si $|\rho| \neq 1$, como se demostrará a continuación, existe un proceso estacionario único que satisface:

$$X_t - \rho X_{t-1} = u_t \iff (1 - \rho B) X_t = u_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

- Si $|\rho| > 1$, se tiene:

$$X_t - \rho X_{t-1} = u_t \iff -\rho B \left(1 - \frac{1}{\rho} F\right) X_t = u_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

luego:

$$\begin{aligned} X_t &= -\frac{1}{\rho} F \left(1 - \frac{1}{\rho} F\right)^{-1} u_t \\ &= \left(-\frac{1}{\rho} F \sum_{i=0}^{\infty} \left(\frac{1}{\rho}\right)^i F^i\right) u_t \\ &= \left(-\sum_{i=0}^{\infty} \frac{1}{\rho^{i+1}} F^{i+1}\right) u_t \\ &= -\sum_{i=1}^{\infty} \rho^{-i} u_{t+i} \end{aligned}$$

y la representación canónica es:

$$X_t - \frac{1}{\rho} X_{t-1} = \eta_t$$

donde η_t es la innovación en el instante t .

- Si $|\rho| < 1$, $X_t = (1 - \rho B)^{-1} u_t = \sum_{i=0}^{\infty} \rho^i u_{t-i}$ donde u_t es la innovación en el instante t .

La representación de avance del proceso es entonces:

$$X_t - \rho X_{t+1} = \varepsilon_t$$

Ahora bien,

$$\varepsilon_t = (1 - \rho F) X_t = \frac{1 - \rho F}{1 - \rho B} u_t$$

$$\begin{aligned}
&= \sum_{i=0}^{\infty} \rho^i u_{t-i} - \sum_{i=0}^{\infty} \rho^{i+1} u_{t+1-i} \\
&= \sum_{i=0}^{\infty} \rho^i u_{t-i} - \rho u_{t+1} - \sum_{i=1}^{\infty} \rho^{i+1} u_{t+1-i} \\
&= -\rho u_{t+1} + (1 - \rho^2) \sum_{i=0}^{\infty} \rho^i u_{t-i}
\end{aligned}$$

Nótese igualmente que:

$$X_t = \frac{1}{1 - \rho F} \varepsilon_t = \sum_{i=0}^{\infty} \rho^i \varepsilon_{t+i}$$

y así, $\varepsilon_t \perp X_s, s \geq t+1$

También se tiene:

- $\rho(\ell) = \rho(\rho(\ell-1))$ para $\ell > 0$, entonces $\rho(\ell) = \rho^\ell$ (puesto que $\rho(0) = 1$)
- $\rho(\ell) = \rho^{|\ell|} \quad \forall \ell$
- $\gamma(0) = \sigma^2 + \rho\gamma(1) = \sigma^2 + \rho(\rho\gamma(0)) \Rightarrow \gamma(0) = \frac{\sigma^2}{1-\rho^2}$
- $\rho(0) = 1, \quad r(1) = \rho(1) = \rho; \quad r(\ell) = 0, \quad \ell > 1$

2.4 Procesos Medias Móviles

Definición 2.6. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ t.q.

$$X_t = u_t - \sum_{j=1}^q \theta_j u_{t-j} \quad t \in \mathbb{Z}$$

con $\theta_q \neq 0; (u_t)$ r.b. de varianza σ^2 t.q. $u_t \perp \mu_{t-1}$. $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ se dice un proceso media móvil de orden q (notación: $MA(q)$).

Observación 2.7. 1. Un proceso $MA(q)$ es centrado, d.e. y tiene una representación única (a causa de la descomposición de Wold).

2. Si $\Theta(z) = 1 - \theta_1 z - \dots - \theta_q z^q$ y $\Theta(z)$ no tiene raíces de $|| = 1$ (es posible suponerlas de $|| > 1$, eventualmente con un nuevo ruido blanco (η_t)), se puede demostrar que el proceso es invertible; es decir,

$$X_t = \sum_{i=1}^{\infty} \pi_i X_{t-i} + \eta_t \quad \text{con} \quad \sum_{i=1}^{\infty} |\pi_i| < \infty$$

Los π_i se obtienen con los métodos descritos en los procesos AR (expresión obtenida a partir de la representación canónica).

3. Puesto que la densidad espectral de (X_t) es:

$$f_X(\lambda) = \frac{\sigma^2}{2\pi} \left| 1 - \sum_{j=1}^q \theta_j e^{i\lambda j} \right|^2$$

se puede demostrar que la densidad espectral de η_t es:

$$\frac{\sigma^2}{2\pi \left(\prod_{j=r'+1}^q |z_j|^2 \right)}$$

donde z_j raíz de $|| < 1$. Se supondrá que Θ tiene raíces de $|| > 1$.

2.4.1 Autocorrelación de un $MA(q)$.

$$\begin{aligned} \gamma(h) &= E(X_t X_{t+h}) \\ &= E[u_t - \theta_1 u_{t-1}, \dots, \theta_q u_{t-q}] [u_{t+h} - \theta_1 u_{t+h-1} - \dots - \theta_q u_{t+h-q}] \\ &= \begin{cases} (-\theta_h + \theta_{h+1}\theta_1 + \dots + \theta_q \theta_{q-h})\sigma^2 & \text{si } 1 \leq h \leq q \\ 0 & \text{si } h > q \end{cases} \end{aligned}$$

Puesto que $\gamma(0) = (1 + \theta_1^2 + \dots + \theta_q^2)\sigma^2$

$$\rho_h = \begin{cases} \frac{-\theta_h + \theta_{h+1}\theta_1 + \dots + \theta_q \theta_{q-h}}{1 + \theta_1^2 + \dots + \theta_q^2} & 1 \leq h \leq q \\ 0 & h > q \end{cases}$$

Se puede observar que $\rho_q = -\frac{\theta_q}{1 + \theta_1^2 + \dots + \theta_q^2} \neq 0$

2.4.2 Autocorrelación Parcial de un $MA(q)$

Las fórmulas son complicadas, pero se puede demostrar que los coeficientes decrecen exponencialmente hacia cero.

Ejemplo 2.4. Sea el proceso definido por:

$$X_t = u_t - \theta u_{t-1} = (1 - \theta B)u_t \quad t \in \mathbb{Z}$$

donde (u_t) r.b. de varianza σ^2 .

- Si $|\theta| < 1$, u_t es la innovación al instante t .
- Si $|\theta| > 1$, la representación canónica es:

$$X_t = \varepsilon_t - \frac{1}{\theta} \varepsilon_{t-1}$$

y ε_t es la innovación.

Además:

$$\rho(1) = -\frac{\theta}{1 + \theta^2} \Rightarrow -\frac{1}{2} \leq \rho(1) \leq \frac{1}{2} \quad \text{y} \quad \rho(h) = 0, \quad h \geq 2$$

Se puede demostrar que $r(h) = \frac{-\theta^h(1-\theta^2)}{1-\theta^{2(h+1)}}, h \geq 1$

Ejemplo 2.5. Sea la función de covarianza: $\gamma(h) = \begin{cases} 1 & \text{si } h = 0 \\ 0,4 & \text{si } h = \pm 1 \\ 0 & \text{en otro caso} \end{cases}$

Considérese el proceso media móvil $X_t = u_t - \theta u_{t-1}$ con (u_t) r.b. de varianza σ^2 .

Se sabe que $\gamma(0) = \sigma^2(1 + \theta^2)$ y $\gamma(1) = -\theta\sigma^2$.

Así: $0,4 = -\theta\sigma^2$ y $1 = \sigma^2(1 + \theta^2)$, de donde se obtiene que $\theta = -0,5$ y $\sigma^2 = 0,8$. Por tanto, el proceso asociado es: $X_t = u_t + 0,5u_{t-1}$, (u_t) r.b. con varianza $\sigma^2 = 0,8$.

Ahora, analizando la $\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = \gamma(h) = \begin{cases} 1 & \text{si } h = 0 \\ 0,4 & \text{si } h = \pm 1 \\ 0 & \text{en otro caso} \end{cases}$, se tiene:

$$\begin{aligned} \text{Cov}(X_t, X_{t+h}) &= E(X_t X_{t+h}) \\ &= E[(u_t + 0,5u_{t-1})(u_{t+h} + 0,5u_{t+h-1})] \\ &= E(u_t u_{t+h}) + 0,5 E(u_t u_{t+h-1}) + 0,5 E(u_{t-1} u_{t+h}) + 0,25 E(u_{t-1} u_{t+h-1}) \end{aligned}$$

- si $h = 0$: $\text{Cov}(X_t, X_t) = V(X_t) = E(X_t^2) = (1 + 0,25)0,8 = 1$
- si $h = 1$: $\text{Cov}(X_t, X_{t-1}) = 0,5 E(u_t^2) = 0,5 \cdot 0,8 = 0,4$
- si $h = -1$: $\text{Cov}(X_t, X_{t+1}) = 0,5 E(u_{t-1}^2) = 0,5 \cdot 0,8 = 0,4$
- Si $|h| > 1$ $\text{Cov}(X_t, X_{t+h}) = 0$

Observación 2.8 (Cómo reconocer un proceso MA). Si (X_t) es un proceso $MA(q)$ entonces, $\rho(l) = 0$ cuando $l > q$ (ver Figuras 2.4, 2.5 y 2.6).

Ejemplo 2.6. Considérese la serie $X_t = u_t + 0,8u_{t-1}$, de la cual se han simulado 200 observaciones (como en el ejemplo precedente). Se presentan las FAC y FACP estimadas.

$$X_t = u_t + 0,8u_{t-1}$$

Figura 2.4: Modelo $MA(1)$

Figura 2.5: Comportamiento de $\rho(l)$

Figura 2.6: Comportamiento asintótico de $r(l)$

2.5 Procesos ARMA (Autoregresivos – Medias Móviles)

Definición 2.7. Se llama proceso autoregresivo-media móvil de orden (p, q) o $ARMA(p, q)$, a todo proceso estacionario $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ que satisface:

$$\Phi(B)X_t = \theta_0 + \Theta(B)u_t \iff X_t - \sum_{i=1}^p \phi_i X_{t-i} = \theta_0 + u_t - \sum_{i=1}^q \theta_i u_{t-i}$$

ϕ_i, θ_i reales, $\phi_p \neq 0, \theta_q \neq 0$; (u_t) r.b. de varianza σ^2 ; además $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ no tienen raíces de $|| = 1$.

Observación 2.9. Se puede suponer que $\theta_0 = 0$, reemplazando X_t por $X_t - E X_t$; es decir, por $X_t - \frac{\theta_0}{1 - \sum_{i=1}^p \phi_i}$ (bien definida si $\Phi(z)$ no tiene raíces de módulo 1).

En lo que sigue se supondrá que $\theta_0 = 0$.

Propiedades:

1. Si $\Phi(z)$ tiene raíces de $|| > 1$:

$$X_t = \sum_{i=0}^{\infty} \psi_i u_{t-i} \quad \text{con } \psi_0 = 1, \sum_{i=1}^{\infty} |\psi_i| < \infty$$

Si $\Theta(z)$ tiene raíces de $|| > 1$

$$X_t = \sum_{i=1}^{\infty} \Pi_i X_{t-i} + u_t, \quad \text{con } \sum_{i=1}^{\infty} |\Pi_i| < \infty$$

u_t es la innovación en el instante t .

2. Si $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ tienen raíces de $|| \neq 1$, cambiando eventualmente el ruido blanco, se puede obtener una representación con polinomios de raíces con $|| > 1$. El ruido blanco que interviene es la innovación. Esta se llamará la **representación canónica** si, además, $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ son primos entre si. Se supondrá siempre que $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ tienen raíces de $|| > 1$.

La varianza del nuevo ruido blanco se obtiene integrando los resultados para los procesos AR y MA, que se presentaron anteriormente.

3. La densidad espectral del proceso, es entonces:

$$f(\lambda) = \frac{\sigma^2}{2\pi} \frac{|\Theta(e^{i\lambda})|^2}{|\Phi(e^{i\lambda})|^2}, \quad \lambda \in [-\pi, \pi]$$

4. $\Phi(F)X_t = \Theta(F)\varepsilon_t$ es la representación en avance del proceso. Puesto que $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ tienen raíces en $|| > 1$, $\varepsilon_t \perp X_s, s \geq t + 1$.
5. Los coeficientes de autocorrelación de un ARMA se comportan asintóticamente como los coeficientes de autorrelación de la parte AR (convergen a velocidad exponencial hacia cero).
6. Los coeficientes de autocorrelación parcial de un ARMA se comportan como los coeficientes de autocorrelación parcial de la parte MA (convergen a velocidad exponencial hacia cero).
7. Es posible demostrar que todo proceso estacionario se puede aproximar por un MA. La introducción de procesos AR y ARMA, permite disminuir los retardos y por ende los parámetros a estimar.

Ejemplo 2.7. Considérese el modelo $ARMA(1,1)$, $X_t + 0,3X_{t-1} = u_t + 0,7u_{t-1}$, del cual también se han simulado 200 observaciones. Se puede ver que el comportamiento de las FAC y FACP estimadas, no es similar a las funciones correspondientes de un $AR(p)$ o un $MA(q)$.

Figura 2.7: Modelo $ARMA(1,1)$

Figura 2.8: Comportamiento de $\rho(l)$

Figura 2.9: Comportamiento de $r(l)$

Estas condiciones permiten determinar, a priori, ciertas estimaciones de los valores de p y q , observando a partir de qué índice se anulan las estimaciones de $\rho(l)$ y $r(l)$, según ciertos criterios estadísticos; sin embargo, estas estimaciones se pueden considerar cotas superiores, según se puede constatar en las Figuras 2.8 y 2.9, las que podrían sugerir, en inicio, un modelo $ARMA(2,2)$, cuando en realidad las observaciones provienen de un $ARMA(1,1)$.

También es importante para no sobreparametrizar (asumir valores de p o q extremadamente altos), lo que es muy común en quienes están iniciando en la modelación de series temporales, observar con cuidado los comportamientos asintóticos de las FAC y FACP estimadas. Así, en el proceso autoregresivo precedente (ejemplo 2.2), si se trata de asumir un modelo ARMA, al mirar la FAC estimada se podría pensar en un valor de q demasiado alto, cuando en verdad este comportamiento está confirmando lo que muestran las FACP estimadas: que se trataría de un $AR(2)$.

Las estimaciones de los coeficientes a_j , b_j y σ^2 se tratan en el capítulo siguiente. La técnica más utilizada es la popularizada por Box y Jenkins; este método se encuentra implantado en algunos paquetes estadísticos (por ejemplo SPSS, STATGRAPHICS, Eviews).

Observación 2.10. No siempre un p.e.s.o. se puede representar como un ARMA (los ejemplos están fuera del alcance de este documento).

Observación 2.11. En resumen, se tiene que un proceso X_t :

- Corresponde a un AR, cuando las correlaciones estimadas decrecen rápidamente hacia cero. El orden de los retardos en el modelo viene dado por las correlaciones parciales estimadas que se encuentran fuera de las bandas de confianza; para fines prácticos, se ignoran aquellas que se encuentran muy cerca de estas bandas.
- Corresponde a una MA, cuando las correlaciones parciales decrecen rápidamente hacia cero. El orden de los retardos en el modelo viene dado por las correlaciones estimadas que se encuentran fuera de las bandas de confianza; para fines prácticos, se ignoran aquellas que se encuentran muy cerca de estas bandas.
- Corresponde a un ARMA, si se consideran los órdenes dados por los dos casos precedentes. En general, el modelo final tendrá órdenes más pequeños que los inicialmente considerados.

2.6 Procesos ARIMA (Autoregressive Integrates Moving Avarage)

Una buena parte de las series económicas son generadas por procesos no estacionarios; por esta razón, es útil considerar tales procesos, pero que sean fácilmente transformables en procesos estacionarios. Por ejemplo, ciertas series se vuelven estacionarias mediante “diferenciación”:

$$Y_t = X_t - X_{t-1}$$

Realizando una segunda diferenciación se tiene:

$$Z_t = Y_t - Y_{t-1}$$

Es decir:

$$Z_t = X_t - 2X_{t-1} + X_{t-2}$$

Un proceso que después de diferenciarlo d veces se transforma en un proceso $ARMA(p, q)$ se dice $ARIMA(p, d, q)$. Si se denota $\Delta = 1 - B$, entonces el proceso (X_t) es un $ARIMA(p, d, q)$, si $\Delta^d X_t$ es un $ARMA(p, q)$. Se tiene así, la siguiente definición:

Definición 2.8. Sea $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ de segundo orden. El proceso se dice un $ARIMA(p, d, q)$ si se puede representar por:

$$\Phi(B)(1 - B)^d X_t = \Theta(B)u_t, \quad t \in \mathbb{Z} \quad (2.4)$$

donde, $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ tienen sus raíces fuera del círculo unitario complejo y (u_t) es un ruido blanco de varianza σ^2 .

Ejemplo 2.8. $(1 - 0,3B)(1 - B)X_t = u_t$ es un proceso $ARIMA(1, 1, 0)$.

A continuación, se presentan los “efectos” gráficos de la diferenciación para algunas tendencias polinomiales:

- **Tendencia Lineal:** Considérese la tendencia dada por la ecuación $X_t = 20 + 4t$; una vez que se realiza la diferenciación se obtiene $\Delta X_t = 4(\text{constante})$. Así, gráficamente se tiene:

Figura 2.10: Efecto de la diferenciación en una tendencia lineal

- **Tendencia Cuadrática:** Considérese la tendencia cuadrática dada por la ecuación $X_t = 20 + 4t + 2t^2$; una vez que se realiza la diferenciación se obtiene $\Delta X_t = 2 + 4t$. Entonces, todavía se tiene una tendencia lineal; sin embargo, al realizar la segunda diferenciación se llega a: $\Delta^2 X_t = 4(\text{constante})$. Gráficamente se observa:

Figura 2.11: Efecto de la diferenciación de una tendencia cuadrática

Observación 2.12. Se puede demostrar que con una diferenciación de orden d se anula una tendencia polinomial de grado d .

Observación 2.13. Existen series temporales con tendencias no polinomiales, en las cuales la diferenciación ya no produce el efecto visto en los casos anteriores; por ejemplo, en el caso de una tendencia exponencial, se tiene:

Figura 2.12: Efecto de la diferenciación de una tendencia exponencial

Como se puede ver, la diferenciación no elimina la tendencia de los datos. En este caso es necesario aplicar previamente una transformación de los datos; por ejemplo, una transformación logarítmica. En el ejemplo, se tiene:

Figura 2.13: Efecto de la transformación logarítmica en una tendencia exponencial

Entonces, luego de aplicar la transformación logarítmica se puede efectuar la diferenciación. Como se vio en los ejemplos precedentes, se requiere efectuar adicionalmente una diferenciación de orden 1.

Observación 2.14. 1. Si $\phi(B) = \Phi(B)(1-B)^d = 1 - \phi_1 B - \dots - \phi_{p'} B^{p'}$, $p' = p + d$, la relación (2.4) se escribe como aquella de un $ARMA(p', q)$.

$$\phi(B)X_t = \Theta(B)u_t$$

pero $\phi(z)$ admite como raíz múltiple de orden d a 1.

2. Se puede observar que (2.3) no define (X_t) completamente, por lo cual se hace necesario introducir un mecanismo para inicializar el proceso. Considérese, por ejemplo, el caso particular de una “marcha aleatoria”:

$$X_t - X_{t-1} = u_t$$

Para completar la definición de X_t se introduce un valor inicial que se denotará por X_{-s+1} ($s \in \mathbb{N}$). Se puede escribir entonces:

$$X_t = X_{-s+1} + \sum_{i=0}^{t+s-2} u_{t-i} \quad t \geq -s+2$$

3. En general un proceso $ARIMA(p, d, q)$ estará definido por $p' = p + d$ valores iniciales:

$$X_{-s+1}, \dots, X_{-s+p'}$$

que se supondrán no aleatorios.

La relación (2.3) es válida para $t > -s + p'$, con $u_t = 0$, $\forall t \leq -s + p'$. Todos los u_t que intervienen en (2.3) serán no nulos si $t \geq -s + p + q + 1$.

4. La introducción de un mecanismo de inicialización, hace que el propósito inicial de que el proceso (X_t) diferenciado d veces sea $ARMA(p, q)$, se cumpla solo asintóticamente.

mente. Es decir, el proceso ARIMA

$$X_t = m_t + \sum_{i=0}^{t+s-p'-1} \psi_i u_{t-i} \quad \psi_0 = 1, \quad t > -s + p' + 1$$

es t.q. $E(\Delta^d X_t - Z_t)^2 \rightarrow 0$, donde Z_t es un $ARMA(p, q)$ definido por: $\Phi(B)Z_t = \Theta(B)u_t$.

2.6.1 Representación MA de un ARIMA

Teorema 2.5. Se tiene que $X_t = m_t + Y_t \forall t \geq -s + 1$, donde:

1. m_t es la solución de $\phi(B)X_t = 0$ con $X_{-s+1}, \dots, X_{-s+p'}$ como valores iniciales (v.i.).

$$2. Y_t = \begin{cases} \sum_{i=0}^{t+s-p'-1} \psi_i u_{t-i} & t \geq -s + p' + 1 \\ 0 & -s + 1 < t < -s + p' + 1 \end{cases}$$

Los ψ_i se obtienen por división creciente de Θ por ϕ (hasta el orden $t + s - p' - 1$).

2.6.2 Representación AR de un ARIMA:

Teorema 2.6. Se tiene:

$$X_t = - \sum_{i=1}^{t+s-p'-1} \pi_i X_{t-i} + \sum_{j=s-p'}^{s-1} \pi_{j,t}^* X_{-j} + u_t \quad \forall t > -s + p'$$

donde:

1. Los π_i se obtienen por división creciente de ϕ por Θ ($\pi_0 = 1$)
2. Los $\pi_{j,t}^* \rightarrow 0$ cuando $s \rightarrow \infty$

Demostración. Ver Anexo B.3

□

Ejemplo 2.9. Verifique si los siguientes modelos son estacionarios y/o invertibles. En caso de que no sean estacionarios, ¿puede transformarlos en estacionarios? ¿Cuál sería la varianza de la innovación?

1. $(1 - 1,5B + 0,5B^2)(1 - B)X_t = (1 - 0,3B)u_t$.

Resolución.

$$\begin{aligned} (1 - 1,5B + 0,5B^2)(1 - B)X_t &= (1 - 0,3B)u_t \\ \iff \left(1 - \frac{B}{2}\right)(1 - B)(1 - B)X_t &= (1 - 0,3B)u_t \\ \iff \left(1 - \frac{B}{2}\right)(1 - B)^2 &= (1 - 0,3B)\mu_t \\ \iff \varphi(B)X_t &= \Theta(B)u_t \end{aligned}$$

$\varphi(z)$ tiene una raíz unitaria de multiplicidad 2; por tanto, (X_t) no es estacionario. $\Theta(z)$ tiene una raíz de $|| > 1$; por tanto, (X_t) es invertible.

Para transformar el proceso en estacionario, se define un nuevo proceso $Z_t = (1 - B)^2 X_t$; el nuevo proceso es estacionario, lineal (el polinomio AR asociado tiene como raíz 2) e invertible y su forma canónica se expresa por:

$$\left(1 - \frac{B}{2}\right) Z_t = (1 - 0,3B)u_t$$

La varianza de la innovación es $V(u_t) = \sigma^2$ □

2. $(1 - 2B + B^2)X_t = (1 + 1,1B)u_t$

Resolución.

$$(1 - 2B + B^2)X_t = (1 + 1,1B)u_t \Leftrightarrow (1 - B)^2 X_t = (1 + 1,1B)u_t \Leftrightarrow \varphi(B)X_t = \Theta(B)u_t$$

$\varphi(B) = (1 - B)^2$ tiene una raíz unitaria de multiplicidad 2; por tanto, el proceso no es estacionario

$\Theta(B) = (1 + 1,1B)$ tiene una raíz de $|| < 1$; por tanto, el proceso no es invertible.

Para que el proceso sea estacionario se define $Z_t = (1 - B)^2 X_t$, es decir:

$$Z_t = (1 + 1,1B)u_t$$

Para que el proceso sea invertible, se invierte raíz $z = \frac{1}{1,1} = 0,91$.

La ecuación canónica es:

$$Z_t = (1 + 0,91B)\eta_t \quad (\eta_t \text{ es la innovación})$$

$$V(\eta_t) = \frac{\sigma^2}{|z|^2} = \frac{\sigma^2}{0,91^2} = \frac{\sigma^2}{0,828}$$

□

3. $\left(1 + \frac{4}{3}B + \frac{4}{9}B^2\right) X_t = (1 - 0,4B)^2 u_t$

Resolución.

$$\left(1 + \frac{4}{3}B + \frac{4}{9}B^2\right) X_t = (1 - 0,4B)^2 u_t \Leftrightarrow \varphi(B)X_t = \Theta(B)u_t$$

$\varphi(B) = \left(1 + \frac{2}{3}B\right)\left(1 + \frac{2}{3}B\right)$ tiene raíces de $|| < 1$; por tanto, el proceso es lineal y en consecuencia estacionario.

$\Theta(B) = (1 - 0,4B)^2$ tiene raíces de $|| > 1$, por tanto, el proceso es invertible y $V(u_t) = \sigma^2$. La ecuación canónica es la inicial. □

4. $\left(1 - \frac{1}{4}B - \frac{3}{8}B^2\right) X_t = (1 + 1,1B)u_t$

Solución.

$$\begin{aligned} \left(1 - \frac{1}{4}B - \frac{3}{8}B^2\right) X_t = (1 + 1,1B)u_t &\Leftrightarrow \left(1 - \frac{3}{4}B\right) \left(1 + \frac{1}{2}B\right) X_t = (1 + 1,1B)u_t \\ &\Leftrightarrow \varphi(B)X_t = \Theta(B)u_t \end{aligned}$$

$\varphi(B)$ tiene raíces de $|| > 1$; por tanto, el proceso es lineal y estacionario.

$\Theta(B)$ tiene una raíz de $|| < 1$; por tanto, el proceso no es invertible.

Como (X_t) no es invertible, se invierte la raíz del polinomio media móvil. La ecuación canónica es:

$$\begin{aligned} \varphi(B)X_t &= (1 + 0,91B)\eta_t \\ V(\eta_t) &= \frac{\sigma^2}{0,91^2} = \frac{\sigma^2}{0,828} \end{aligned}$$

□

$$5. \left(1 - \frac{5}{3}B - \frac{2}{3}B^2\right) X_t = \left(1 - \frac{7}{10}B - \frac{3}{5}B^2\right) u_t$$

Solución. $\varphi(B) = (1 - 2B)(1 + \frac{1}{3}B)$ tiene una raíz de $|| < 1$ ($z = \frac{1}{2}$); por tanto, el proceso es estacionario, pero no es lineal.

$\Theta(B) = (1 - \frac{6}{5}B) \left(1 + \frac{B}{2}\right) u_t$ tiene una raíz de $|| < 1$ ($z = \frac{5}{6}$); por tanto, no es invertible.

Invirtiéndolo las raíces correspondientes para que el proceso sea lineal e invertible, se tiene la siguiente ecuación ARMA canónica:

$$\begin{aligned} \left(1 - \frac{1}{2}B\right) \left(1 + \frac{1}{3}B\right) X_t &= \left(1 - \frac{5}{6}B\right) \left(1 + \frac{1}{2}B\right) u_t \\ V(\eta_t) &= \frac{\left|\frac{1}{2}\right|^2}{\left|\frac{5}{6}\right|^2} \sigma^2 = \frac{9}{25} \sigma^2 \end{aligned}$$

□

Ejemplo 2.10. Sea el proceso $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$, definido por:

$$(1 - 4B)X_t = 3 + (1 - 0,5B)u_t$$

donde (u_t) r.b. de varianza 1.

1. Expresar X_t en función de los u_{t-i} , $i \in \mathbb{Z}$.
2. Expresar el proceso en su forma canónica (y centrado). ¿Cuál es la expresión como proceso lineal?
3. Encuentre la covarianza entre X_t y u_{t-i} , $i \in \mathbb{Z}$.
4. ¿Cuál es la varianza del error de predicción con horizonte 1?

Solución. 1. Se tiene que:

$$(1 - 4B)X_t = 3 + (1 - 0,5B)u_t \iff -4B(1 - \frac{1}{4}F)X_t = 3 + (1 - 0,5B)u_t$$

Por tanto:

$$\begin{aligned} X_t &= -\frac{1}{4}F \left(\frac{1}{1 - \frac{1}{4}F} \right) [3 + (1 - 0,5B)] u_t \\ &= -\frac{1}{4}F \sum_{i=0}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^i F^i [3 + (1 - 0,5B)] u_t \\ &= -\sum_{i=0}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^{i+1} F^{i+1} [3 + (1 - 0,5B)] u_t \\ &= -3 - \left[\sum_{i=0}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^{i+1} F^{i+1} \right] u_t + \frac{1}{2} \left[\sum_{i=0}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^{i+1} F^{i+1} \right] u_{t-1} \\ &= -3 - \sum_{i=1}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^i u_{t+i} + \left(\frac{1}{2} \right) \sum_{i=1}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^i u_{t+i-1} \\ &= -3 + \frac{1}{8}u_t + \sum_{j=1}^{\infty} \left(\left(\frac{1}{8} \right) \left(\frac{1}{4} \right)^j - \left(\frac{1}{4} \right)^j \right) u_{t+j} \\ &= -3 + \frac{1}{8}u_t - \frac{7}{8} \sum_{j=1}^{\infty} \left(\frac{1}{4} \right)^j u_{t+j} \end{aligned}$$

2. Se considera el proceso Sea (Y_t) en el que se invierte la raíz autoregresiva de $|| < 1$ del proceso (X_t) , a la vez que se centra el nuevo proceso:

$$\begin{aligned} Y_t &= X_t - \frac{3}{1 - \frac{1}{4}} = X_t - 4 \\ v_t &= u_t = \left| \frac{1}{4} \right| u_t = \frac{1}{4}u_t \end{aligned}$$

Se define un nuevo proceso por:

$$\varphi(B)Y_t = \Theta(B)v_t \iff Y_t = \frac{\Theta(B)}{\varphi(B)}v_t = \frac{(1 - 0,5B)}{(1 - 0,25B)}v_t$$

Donde (v_t) es un ruido blanco. Esta es la forma canónica del proceso.

Considérese ahora la siguiente igualdad de operadores:

- $1 - 0,5B = (1 - 0,25B)(\psi_0 + \psi_1B + \psi_1B^2 + \dots)$
- $1 - 0,25 = \psi_0 + B(\psi_1 - 0,25\psi_0) + B^2(\psi_2 - 0,25\psi_1) + B^2(\psi_3 - 0,25\psi_2) + \dots$
- $\psi_0 = 1$
- $\psi_1 - 0,25\psi_0 = -0,5 \Rightarrow \psi_1 = -0,25$
- $\psi_t = 0,25\psi_{t-1} \implies \psi_t = (-0,25)^t$
- $Y_t = v_t + \sum_{j=2}^{\infty} \psi_j B^j v_t = v_t - \sum_{j=1}^{\infty} (0,25)^j v_{t-j}$

esta es la expresión como proceso lineal

3. Ahora se remplacea X_t por $Y_t + 4$, de donde se obtiene:

$$X_t = 4 + v_t - 0,5 \sum_{j=1}^{\infty} (0,25)^{j-1} v_{t-j} = 4 + \frac{1}{4} u_t - \frac{1}{8} \sum_{j=1}^{\infty} (0,25)^{j-1} u_{t-j}$$

Además:

$$\begin{aligned} \text{Cov}(X_t, u_{t-i}) &= \frac{1}{4} \text{Cov}(u_t, u_{t-i}) - \frac{1}{8} \sum_{j=1}^{\infty} 0,25^{j-1} \text{Cov}(u_{t-j}, u_{t-i}) \\ &= \begin{cases} \frac{1}{4} & \text{si } i = 0 \\ 0 & \text{si } i < 1 \\ \frac{1}{8} \cdot 0,25^{i-1} & \text{si } i \geq 1 \end{cases} \end{aligned}$$

4.

$$V(X_{t+1} - \hat{X}_t(1)) = V(v_t) = \frac{1}{16} V(u_t) = \frac{1}{16}$$

□

Ejemplo 2.11. Sea

$$f(\lambda) = \frac{\frac{13}{12} + \cos \lambda}{\frac{41}{40} + \cos \lambda} \cdot \frac{1}{2\pi} \quad \lambda \in [-\pi, \pi]$$

1. Probar que existe un proceso estacionario ARMA $X = (X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ tal que la medida espectral μ de X tenga por densidad f (con respecto a la medida de Lebesgue):

$$f(\lambda) = \frac{\frac{13}{12} + \cos \lambda}{\frac{41}{40} + \cos \lambda} \cdot \frac{1}{2\pi} = \frac{13 + 12 \cos \lambda}{41 + 40 \cos \lambda} \cdot \frac{40}{12} \cdot \frac{1}{2\pi}$$

2. Escribir la ecuación ARMA canónica (y centrado). ¿Cuál es la expresión como proceso lineal?

3. Representar u_t en términos de los X_j , $j \leq t$.

Resolución. 1. Sea el modelo $ARMA(1, 1)$. Su densidad espectral se expresa por:

$$f(\lambda) = \frac{|1 - \theta e^{i\lambda}|^2}{|1 - \varphi e^{i\lambda}|^2} \cdot \frac{\sigma^2}{2\pi}$$

$$\begin{aligned} |1 - \theta e^{i\lambda}|^2 &= (1 - \theta \cos \lambda - \theta i \sin \lambda)(1 - \theta \cos \lambda + \theta i \sin \lambda) \\ &= 1 - \theta \cos \lambda + \theta i \sin \lambda - \theta \cos \lambda - \theta^2 i \cos \lambda - \theta^2 i \cos \lambda \sin \lambda \\ &\quad - \theta i \sin \lambda + \theta^2 i \cos \lambda \sin \lambda + \theta^2 \sin^2 \lambda \\ &= 1 - 2\theta \cos \lambda + \theta^2 \end{aligned}$$

$$\therefore |1 - \theta e^{i\lambda}|^2 = 1 - 2\theta \cos \lambda + \theta^2$$

$$f(\lambda) = \frac{1 - 2\theta \cos \lambda + \theta^2}{1 - 2\varphi \cos \lambda + \varphi^2} \cdot \frac{\sigma^2}{2\pi} = \frac{-\frac{(1+\theta^2)}{2\theta} + \cos \lambda}{-\frac{(1+\varphi^2)}{2\varphi} + \cos \lambda} \cdot \frac{2\theta}{2\varphi} \cdot \frac{\sigma^2}{2\pi}$$

Del numerador de la expresión precedente se tiene que:

$$-\frac{(1+\theta^2)}{2\theta} = \frac{13}{6} \iff -1 - \theta^2 = \frac{13}{6}\theta \iff \theta^2 + \frac{13}{6}\theta + 1 = 0$$

$$\therefore \theta = -\frac{2}{3} \quad \text{o} \quad \theta = -\frac{3}{2}$$

Se elige $\theta = -\frac{2}{3}$

De otro lado, analizando el denominador de $f(\lambda)$ se tiene:

$$-\frac{(1+\varphi^2)}{2\varphi} = \frac{41}{40} \iff \varphi^2 + \frac{41}{20}\varphi + 1 = 0$$

$$\varphi = -\frac{5}{4} \quad \text{o} \quad \varphi = -\frac{4}{5}$$

Se elige $\varphi = -4/5$ por ser de valor absoluto menor a 1

Además:

$$\sigma^2 = \frac{2\varphi}{2\varphi} = \frac{\theta}{\varphi}$$

2. Aunque en inicio se podrían considerar cuatro modelos posibles, se retiene aquel que toma $\theta = -\frac{3}{2}$ y $\varphi = -\frac{4}{5}$. La ecuación ARMA canónica viene dada por:

$$X_t - \frac{4}{5}X_{t-1} = u_t - \frac{2}{3}u_{t-1} \iff \left(1 - \frac{4}{5}B\right) X_t = \left(1 - \frac{2}{3}B\right) u_t$$

La varianza de la innovación (u_t) es $\sigma^2 = \frac{5}{6}$.

3. Representar u_t en términos de los $X_j, j \leq t$

$$\left(1 - \frac{4}{5}B\right) X_t = \left(1 - \frac{2}{3}B\right) u_t \iff u_t = \frac{\left(1 - \frac{4}{5}B\right)}{\left(1 - \frac{2}{3}B\right)} X_t$$

$$\iff u_t = \left(1 - \frac{4}{5}B\right) \sum_{j=0}^{\infty} \left(\frac{2}{3}\right)^j X_{t-j} = \sum_{j=0}^{\infty} \left(\frac{2}{3}\right)^j X_{t-j} - \frac{4}{5} \sum_{j=0}^{\infty} \left(\frac{2}{3}\right)^j X_{t-1-j}$$

$$= X_t + \sum_{j=1}^{\infty} \left(\left(\frac{2}{3}\right)^j - \frac{3}{2} * \frac{4}{5} \left(\frac{2}{3}\right)^j \right) X_{t-j} = X_t - \frac{1}{5} \sum_{j=1}^{\infty} \left(\frac{2}{3}\right)^j X_{t-j}$$

□

Ejemplo 2.12. Sea (X_n) un proceso estacionario ARMA, que satisface la ecuación:

$$X_n - (4/9)X_{n-1} + (1/27)X_{n-2} = w_n - (19/2)w_{n-1} + (9/2)w_{n-2} \quad n \in \mathbb{Z}$$

donde (w_n) es un ruido blanco de varianza 1.

1. Encontrar la ecuación ARMA canónica satisfecha por X .
2. Si (v_n) es la innovación introducida en la ecuación ARMA canónica, expresar (v_n) con la ayuda de los $(w_p, p \in \mathbb{Z})$. Calcular la varianza de la innovación.
3. ¿Puede comparar los pasados de (v_n) y (w_n) ? ¿los futuros?.

Resolución. 1.

$$X_n - \frac{4}{9}X_{n-1} + \frac{1}{27}X_{n-2} = w_n - \frac{19}{2}w_{n-1} + \frac{9}{2}w_{n-2} \quad (2.5)$$

$$\text{Sea } \varphi(z) = 1 - \frac{4}{9}z + \frac{1}{27}z^2$$

$$\begin{aligned} \varphi(z) = 0 &\iff 27 - 12z + z^2 = 0 \\ &\iff z^2 - 12z + 27 = 0 \\ &\iff (z - 9)(z - 3) = 0 \\ &\iff z_1 = 9 \quad \text{o} \quad z_2 = 3 \end{aligned}$$

$$\text{luego, } \varphi(z) = \left(1 - \frac{1}{9}z\right) \left(1 - \frac{1}{3}z\right) \text{ con } |z_1| > 1 \text{ y } |z_2| > 1$$

$$\text{De otro lado: } \Theta(z) = 1 - \frac{19}{2}z + \frac{9}{2}z^2$$

$$\begin{aligned} \Theta(z) = 0 &\iff 2 - 19z + 9z^2 = 0 \\ &\iff 9z^2 - 19z + 2 = 0 \\ &\iff (z - 2)(9z - 1) = 0 \\ &\iff z_1 = 2 \quad \text{o} \quad z_2 = \frac{1}{9} \end{aligned}$$

$$\text{luego, } \Theta(z) = \left(1 - \frac{1}{2}z\right) (1 - 9z) \text{ con } |z_1| > 1 \text{ y } |z_2| < 1$$

La ecuación (2.5) se puede expresar:

$$\varphi(B)X_n = \Theta(B)w_n$$

$$\left(1 - \frac{1}{9}B\right) \left(1 - \frac{1}{3}B\right) X_n = \left(1 - \frac{1}{2}B\right) (1 - 9B) w_n \quad (2.6)$$

Como se tiene una raíz de valor absoluto menor que uno, tenemos que invertirla, de tal manera que cambiará el ruido blanco; ahora tendremos la innovación v_n y las raíces fuera del círculo unidad, así:

$$\left(1 - \frac{1}{9}B\right) \left(1 - \frac{1}{3}B\right) X_n = \left(1 - \frac{1}{2}B\right) \left(1 - \frac{1}{9}B\right) v_n$$

y la ecuación ARMA canónica se expresa por:

$$\left(1 - \frac{1}{3}B\right) X_n = \left(1 - \frac{1}{2}B\right) v_n$$

2. Puesto que:

$$v_n = \frac{\left(1 - \frac{1}{3}B\right)}{\left(1 - \frac{1}{2}B\right)} X_n$$

Se reemplaza X_n en función del ruido blanco w_n (ecuación (2.6)):

$$v_n = \frac{\left(1 - \frac{1}{3}B\right)}{\left(1 - \frac{1}{2}B\right)} \cdot \frac{\left(1 - \frac{1}{2}B\right)(1 - 9B)}{\left(1 - \frac{1}{9}B\right)\left(1 - \frac{1}{3}B\right)} w_n = \frac{(1 - 9B)}{\left(1 - \frac{1}{9}B\right)} w_n \quad n \in \mathbb{Z}$$

Para calcular la varianza de la innovación v_n se utiliza la función de densidad espectral de (v_n) :

$$f_v(\lambda) = \frac{|1 - 9e^{i\lambda}|^2}{\left|1 - \frac{1}{9}e^{i\lambda}\right|^2} \cdot \frac{\sigma^2}{2\pi} = \frac{81 \left|\frac{1}{9} - e^{i\lambda}\right|^2}{\left|1 - \frac{1}{9}e^{i\lambda}\right|^2} \cdot \frac{\sigma^2}{2\pi}$$

Multiplicando el numerador de esta expresión por $|e^{-i\lambda}|^2 = 1$ se tiene:

$$f(v_n) = \frac{81 \left|\frac{1}{9}e^{-i\lambda} - 1\right|^2}{\left|1 - \frac{1}{9}e^{i\lambda}\right|^2} \frac{\sigma^2}{2\pi} = \frac{81\sigma^2}{2\pi}$$

Puesto que por hipótesis $\sigma^2 = 1$, tenemos que $V(v_n) = 81$

3. Dado que:

$$v_n = \frac{(1 - 9B)}{\left(1 - \frac{1}{9}B\right)} w_n = \frac{\Theta_1(B)}{\varphi_1(B)} w_n$$

- $\varphi_1(z)$ tiene su raíz de valor absoluto mayor que 1; por tanto, la inversión de $\varphi_1(B)$ nos da una serie en términos de potencias $B \left(\sum_{j=0}^{\infty} \left(\frac{1}{9}\right)^j B^j \right)$; es decir, v_n se puede expresar en términos del presente y del pasado de los w_n . Por lo tanto $v_n \in \text{ev} \{w_j | j \leq n\}$.

Sin embargo, puesto que $\Theta_1(z)$ tiene una raíz de valor absoluto menor que 1, al invertir $\Theta_1(B)$ se obtiene una serie con potencias de F ; es decir, en términos del futuro de los v_j (e.d. $v_j, j \geq n$); por tanto w_n no se puede expresar en términos del pasado de los (v_j) .

- De manera análoga, se puede observar que w_n está contenido en el futuro de los (v_j) , pero v_n no lo está en el futuro de los (w_j) .

□

Ejemplo 2.13. Sea X p.e. centrado, que satisface la ecuación ARMA:

$$9X_n - X_{n-2} = W_n + 3W_{n-1}$$

donde $(X_n)_{es}$ un r.b. de varianza σ

1. Encontrar la ecuación ARMA canónica satisfecha por X y la varianza de la innovación.

2. Calcular explícitamente las covarianzas $\gamma_h = E(X_{n+h}X_n)$ del proceso X (se puede comenzar buscando la recurrencia satisfecha por γ_h)

Resolución. 1. $9X_n - X_{n-2} = W_n + 3W_{n-1}$

Sea $\Theta(z) = 1 + 3z \Rightarrow 1 + 3z = 0 \Leftrightarrow z = -1/3$ ($|z| < 1$)

Sea $\phi(z) = 9 - z^2$ y $\phi(z) = 0 \Rightarrow (3+z)(3-z) = 0 \Leftrightarrow z = 3$ o $z = -3$

Puesto que:

$$9(X_n - X_{n-2}/9) = W_n + 3W_{n-1}$$

Se puede escribir a partir de un nuevo ruido blanco u_n

$$9(X_n - X_{n-2}/9) = u_n + u_{n-1}/3 \Leftrightarrow 9(1 - B^2/9)X_n = (1 + B/3)u_n$$

$$\Leftrightarrow 9(1 - B/3)(1 + B/3)X_n = (1 + B/3)u_n$$

De donde se obtiene

$$9(1 - B/3)X_n = u_n \Leftrightarrow (X_n - X_{n-1}/3) = u_n/9$$

$$\Leftrightarrow X_n - (X_{n-1}/3) = v_n$$

(Ecuación canónica) donde (v_n) es un nuevo ruido blanco

La relación entre la innovación y el ruido blanco original es:

$$v_n = u_n/9 = \frac{W_n}{9|-1/3|} \Rightarrow v_n = W_n/3$$

Por lo tanto la varianza de v_n es:

$$V(v_n) = \frac{V(W_n)}{9} = \frac{\sigma^2}{9}$$

2. Puesto que $X_n = v_n + X_{n-1}/3$, se puede considerar:

$$\gamma_h = E(X_n X_{n-h}) = E(X_{n-1} X_{n-h})/3 + E(v_n X_{n-h})$$

$$\gamma_h = \frac{\gamma_{h-1}}{3} + E(v_n X_{n-h}) = \frac{1}{3}\gamma_{h-1} + 0 \text{ si } h \geq 1$$

$$\gamma_h = \frac{\gamma_{h-1}}{3} = \frac{1}{3}\left(\frac{\gamma_{h-2}}{3}\right) = \dots = (1/3)^h \gamma_0 \quad \forall h \geq 1$$

Utilizando las ecuaciones de Yule – Walker se obtiene:

$$\sum_{j=0}^k \pi_j \gamma_j = \sigma_v^2 \Leftrightarrow \gamma_0 - \frac{1}{3}\gamma_1 = \frac{\sigma^2}{9} \Leftrightarrow \gamma_0 - \left(\frac{1}{3}\right)\gamma_0 = \frac{\sigma^2}{9} \Leftrightarrow \frac{8}{9}\gamma_0 = \frac{\sigma^2}{9} \Leftrightarrow \gamma_0 = \frac{\sigma^2}{8}$$

En consecuencia:

$$\gamma_h = \frac{1}{8} \left(\frac{1}{3}\right)^h \sigma^2 \quad h \geq 1$$

□

2.7 Ejercicios Propuestos

Modelos AR

1. Utilice la densidad espectral para probar que el proceso $(Z_t, t \in \mathbb{Z})$ definido por:

$$\Phi(B) Z_t = \xi_t \quad \text{con } \xi_t = \prod_{j=r+1}^p |z_j| u_t$$

tiene los mismos elementos de segundo orden $(\gamma_h, \rho(h), r(h), \text{densidad espectral})$ que $(X_t, t \in \mathbb{Z})$.

2. Sea el proceso autoregresivo de orden p , definido por $\Phi(B) X_t = u_t$. Probar que el proceso $(\varepsilon_t, t \in \mathbb{Z})$ definido por:

$$\varepsilon_t = \Phi(F) X_t$$

es un ruido blanco de igual varianza que u_t . Además $\varepsilon_t \perp X_s, s \geq t+1$. Esta representación se dice la representación en avance de (X_t) .

Modelos MA

3. El proceso $(Z_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ definido por: $Z_t = \Theta(B) \xi_t$ con $\xi_t = \frac{u_t}{\prod_{j=r'+1}^q |z_j|}$ donde z_j raíz de $|\cdot| < 1$ tiene los mismos elementos de segundo orden que (X_t) .
4. El proceso $(\varepsilon_t)_{t \in \mathbb{Z}}$ definido por $X_t = \Theta(F) \varepsilon_t$ es r.b. de varianza σ^2 . Se dice la representación en avance de (X_t) . Además ε_t no está correlacionada con $(X_s, s \geq t+1)$.

Ejercicios Adicionales

5. ¿Cuáles de las siguientes funciones son funciones de autocovarianza? En caso afirmativo, dar el proceso asociado.

(a) $\gamma(h) = 1 + |h|$

(b) $\gamma(h) = \begin{cases} \leq 1 & \text{si } h = 0 \\ -\frac{1}{2} & \text{si } |h| = 1 \\ 0 & \text{caso contrario} \end{cases}$

(c) $\gamma(h) = 1 + \frac{1}{4} \sin 4h$

6. Sea el proceso $ARMA(1,1)$: $X_t = 0,5X_{t-1} + u_t - 1,5u_{t-1}$

(a) ¿El proceso es lineal?

(b) ¿El proceso es invertible?

(c) ¿El proceso es estacionario?

(d) Dar la ecuación canónica para este proceso. ¿Qué relación existe entre la innovación y los u_t ?

7. Considérense las siguientes estimaciones de un ruido blanco:

0,01	0,22	0,04	-0,01	-0,01	-0,06	0,05	0,25	0,20	0,06
-0,06	-0,14	0,00	0,19	0,22	0,14	0,20	0,36	0,37	0,14
-0,14	-0,26	-0,12	0,01	0,26	0,21	-0,04	-0,16	-0,35	-0,45

?Existe autocorrelación entre estas observaciones?

Capítulo 3

Estimación, Verificación y Predicción en un Modelo ARIMA por el Método de Box–Jenkins

3.1 Metodología Box–Jenkins

El procedimiento para identificar, estimar, verificar y predecir a partir de un modelo ARIMA compatible con los datos, se hace de una manera secuencial, que se puede describir (en forma resumida) de la siguiente forma:

1. Se comienza por buscar, a partir de las observaciones, los valores plausibles para (p, d, q) . Esta etapa constituye la fase de *identificación a priori* del modelo. Se requieren muchos cálculos y, en general, no se obtiene una sola tripleta de valores (p, d, q) .

Esto se explica porque un proceso estacionario puede aproximarse, tanto como se quiera, por un proceso $ARMA(p, q)$, donde el valor de p puede ser cualquiera.

2. Para cada tripleta de valores de (p, d, q) obtenida, se procede a la fase de *estimación de los coeficientes* de los polinomios autoregresivo y media móvil. Para fines prácticos, se los puede obtener con alguno de los paquetes estadísticos (EViews, Statgraphics, R, etc.).

3. Al final de la etapa 2, se dispone de varios modelos estimados. Estos pasan entonces por una fase de *pruebas estadísticas* (pruebas de significación para los coeficientes, pruebas concernientes a las no correlaciones de los ruidos blancos, etc.), para verificar los resultados obtenidos con las hipótesis hechas.

Esta es la fase de *verificación* y puede resultar que todos los modelos estimados sean rechazados. Bajo condiciones de normalidad de los residuos (o independencia), las pruebas para los coeficientes son del tipo ‘*t*-student’ usuales.

4. Puede darse el caso de que varios modelos pasen la fase de verificación. En este caso se escoge al modelo que tenga el mayor poder predictivo o la mayor cantidad de información (se explicarán posteriormente estos conceptos).

5. Finalmente, una vez escogido el mejor modelo se procede a realizar la predicción para un período posterior a la de los datos con los que se realizó la modelación.

Las etapas 3 y 4 constituyen la fase de *identificación a posteriori*; es decir, después de la estimación. Todas las etapas se explican en este capítulo tanto la parte teórica como la práctica.

3.2 Identificación *A Priori*

3.2.1 Elección de d

Si el proceso $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$, generado por las observaciones, es un ARIMA con $d > 0$, no es estacionario; luego, su función de autocorrelación depende de l y t , así:

$$\rho(l, t) = \frac{\text{Cov}(X_t, X_{t+l})}{\sqrt{V(X_t)} \cdot \sqrt{V(X_{t+l})}}$$

Se puede demostrar, además, que la función $\rho(l, t)$, tiende a 1 cuando t tiende a $+\infty$. Si la función $\hat{\rho}(l)$ queda relativamente próxima a uno para un número importante de valores de l , se puede entonces pensar que es necesario diferenciar la serie para volverla estacionaria.

En la práctica, sin embargo, el criterio de proximidad a 1 de los primeros valores de la función $\hat{\rho}(l)$ se reemplaza por el de la proximidad entre si de los primeros valores de esta función, aun cuando el valor $\hat{\rho}(l)$ sea muy diferente de uno. A la serie diferenciada una vez se le aplica nuevamente este criterio para ver si es conveniente diferenciarla una segunda vez, y así sucesivamente. Esto se muestra a continuación:

Ejemplo 3.1. Para este ejemplo se ha utilizado el programa Statgraphics Centurion XV. Considérense los datos de variación de un índice bursátil (ver Anexo C.2), cuyo gráfico se muestra a continuación:

Figura 3.1: Serie de un Índice Bursátil (SIB)

Al observar las autocorrelaciones estimadas del modelo original (Figura 3.2) se constata que se trata de un modelo donde es necesario realizar una diferenciación para volver a la serie estacionaria (Figura 3.3); esto se podría deducir también al mirar la forma lineal creciente de la tendencia de la serie (Figura 3.1).

Figura 3.2: Función de autocorrelación de la SIB

Figura 3.3: Serie estacionaria obtenida a partir de la SIB

Para las series económicas los valores de d que se obtienen, en general, son 0, 1 o 2; los valores superiores son muy raros. En el caso de la serie en consideración, no se requiere una segunda diferenciación no estacional.

Observación 3.1. El término utilizado para referirse a este tipo de diferenciación es el de: *diferenciación no estacional*; la *diferencia estacional* se explicará más adelante.

La consecuencia de aplicar en un modelo un número de diferencias mayor que el necesario es que el proceso final sea no invertible y con varianza mayor que si se hubiera aplicado un número de diferencias correcto.

3.2.2 Elección de p y q

Para la elección de p y q se analiza esencialmente la forma de la función de autocorrelación estimada $\hat{\rho}(l)$ y de la función de autocorrelación parcial estimada $\hat{r}(l)$ de la serie diferenciada d veces. Si la función $\hat{\rho}(l)$ se anula estadísticamente para $l > q$, se puede pensar que se trata de un $MA(q)$; y si la función $\hat{r}(l)$ se anula estadísticamente para valores de $l > p$ se puede admitir que se trata de un $AR(p)$. Así, se obtienen valores de p y q (que pueden considerarse máximos) para el modelo; utilizando un paquete estadístico (en este capítulo se ha elegido Statgraphics) se puede graficar la función $\hat{\rho}(l)$ y ver a partir de qué orden l los valores de la función quedan dentro de la banda. Similarmente, se procede con la función de autocorrelación parcial.

En cuanto a la obtención de la banda de confianza para las dos funciones estimadas, para juzgar si los valores de $\hat{\rho}(l)$ o $\hat{r}(l)$ son significativamente diferentes de cero es bueno tener una idea de su desviación estándar. Para un $MA(q)$, se tiene:

$$\forall l > q, \quad V[\hat{\rho}(l)] \approx \frac{1}{T} \left[1 + 2 \sum_{i=1}^{l-1} \rho^2(i) \right]$$

Se puede probar que para identificar el orden q de un proceso media móvil, se debe representar la sucesión de autocorrelaciones estimadas $\hat{\rho}(l)$ y mirar a partir de qué valor q cada uno de los $\hat{\rho}(l)$ se queda en el intervalo de extremos:

$$\pm \left(\frac{1,96}{\sqrt{T}} \right) \left[1 + 2 \left[\rho^2(1) + \dots + \rho^2(l-1) \right]^{1/2} \right]$$

Los valores teóricos $\rho(j)$ deben reemplazarse por sus estimaciones. Se asume también un nivel de significación del 5 % en la prueba de hipótesis respectiva.

Igualmente, se tiene que $\sqrt{\frac{1}{T}}$ es la desviación estándar aproximada de $\hat{r}(l)$ para $l > p$, si el proceso es un $AR(p)$. Para identificar el orden p de un proceso autoregresivo, asumiendo un nivel de significación del 5 %, se puede representar la sucesión de autocorrelaciones parciales estimadas $\hat{r}(l)$ y mirar a partir de qué valor p cada una se queda en la banda dada por:

$$\left[-\frac{1,96}{\sqrt{T}}; \frac{1,96}{\sqrt{T}} \right]$$

Ejemplo 3.2. Volviendo al ejemplo 3.1, obsérvense los gráficos correspondientes a las autocorrelaciones estimadas (ver Figura 3.4), donde se aprecia que a partir de $q = 2$ la función queda dentro de la banda de confianza, lo que en primera instancia hace suponer que se trata de un modelo $MA(2)$.

Figura 3.4: FAC estimada del modelo $ARIMA(0, 1, 0)$, para la SIB

Ahora bien, si además se revisa la función de autocorrelación parcial estimada (Figura 3.5), donde se observa un decrecimiento exponencial de la serie hacia cero, parece confirmarse el hecho de que la serie original se debe modelar por un $MA(1)$ o un $MA(2)$.

En este punto es necesario realizar un análisis más profundo. En principio, dado que $\hat{r}(6)$ es estadísticamente significativo, se podría pensar en que el Modelo más adecuado sería un $AR(6)$; es decir, globalmente se consideraría un $ARMA(6, 2)$, lo que realmente llevaría a una sobreparametrización. En general, se aconseja que $p + d + q \leq 5$.

Figura 3.5: FACP estimada del modelo $ARIMA(0, 1, 0)$, para la SIB en primera diferencia

3.3 Estimación de un Modelo ARIMA

Considérese el siguiente modelo:

$$\Phi(B)\Delta^d X_t = \theta_0 + \Theta(B)u_t$$

donde $\Phi(z)$ y $\Theta(z)$ son primos entre si y tienen raíces de módulo mayor a 1 y (u_t) ruido blanco de varianza σ^2 ; se tiene entonces que $W_t = \Delta^d X_t$ es asintóticamente un $ARMA(p, q)$:

$$\Phi(B)W_t = \theta_0 + \Theta(B)u_t$$

Supóngase que se conocen las observaciones x_1, x_2, \dots, x_T del proceso (X_t) . Se pueden calcular las diferencias de orden d :

$$\begin{aligned} w_{d+1} &= \Delta^d x_{d+1} \\ w_{d+2} &= \Delta^d x_{d+2} \\ &\vdots \\ w_T &= \Delta^d x_T \end{aligned}$$

Así, se tienen $N = T - d$ observaciones, que se denotarán por z_1, z_2, \dots, z_N , para estimar los parámetros del modelo:

$$\Phi(B)W_t = \theta_0 + \Theta(B)u_t$$

Se puede suprimir θ_0 , reemplazando W_t por $\hat{W}_t = W_t - \mu$, con $\mu = \theta_0 / (1 - \varphi_1 - \dots - \varphi_p)$. En lo que sigue se supondrá que $\theta_0 = 0$.

Se supondrá en esta sección que los ruidos blancos u_t son normales (en realidad solo se requiere independencia). Para calcular la función de verosimilitud $L(\varphi_1, \dots, \varphi_p, \theta_1, \dots, \theta_q, \sigma^2) = L(\varphi, \theta, \sigma^2)$ se requieren conocer p valores iniciales z_0, \dots, z_{1-p} y q valores iniciales u_0, \dots, u_{1-q} , que se expresarán a través de los vectores $z'_* = (z_0, \dots, z_{1-p})$ y $u'_* = (u_0, \dots, u_{1-q})$; existen dos formas alternativas de obtenerlos, las que se describen a continuación.

3.3.1 Procedimiento condicional

En este caso se va a suponer que los elementos de z_* y u_* son iguales a sus esperanzas; es decir $E u_t = 0$ y $E z_t = 0$. Para el caso en que $\varphi(z)$ tenga raíces cercanas a la unidad o la serie sea estacional, una mejor solución consiste en utilizar la fórmula:

$$u_t = z_t - \varphi_1 z_{t-1} - \cdots - \varphi_p z_{t-p} + \theta_1 u_{t-1} + \cdots + \theta_q u_{t-q} \quad t = p+1, \dots, N$$

tomando u_p, u_{p-1}, \dots nulos, pero considerando valores de z_t realmente observados.

La función de verosimilitud en el caso condicional se expresa por:

$$\begin{aligned} L &= L(\varphi, \theta, \sigma^2 | z, z_*, u_*) \\ &= (2\pi\sigma^2)^{-N/2} \exp\left(-\frac{1}{2\sigma^2} \sum_{t=1}^N u_t^2\right) \\ &= (2\pi\sigma^2)^{-N/2} \exp\left[-\frac{1}{2\sigma^2} \sum_{t=1}^N (z_t - \varphi_1 z_{t-1} - \cdots - \varphi_p z_{t-p} + \theta_1 u_{t-1} + \cdots + \theta_q u_{t-q})^2\right] \end{aligned}$$

tomando logaritmos se tiene que:

$$\ell = \ln L = cte - \frac{N}{2} \ln \sigma^2 - \frac{S_\bullet(\varphi, \theta | z, z_*, u_*)}{2\sigma^2}$$

se denotará:

$$S_\bullet(\varphi, \theta) = S(\varphi, \theta | z, z_*, u_*) = \sum_{t=1}^N u_t^2(\varphi, \theta, \sigma^2 | z, z_*, u_*)$$

llamada la suma cuadrática condicional. La expresión “cte” representa de manera general a un valor constante.

Derivando ℓ con respecto a σ^2 e igualando a cero se tiene:

$$\frac{\partial \ell}{\partial \sigma^2} = -\frac{N}{2\sigma^2} + \frac{S_*}{2\sigma^4} = 0 \iff \sigma^2 = \frac{S_*(\varphi, \theta | z, z_*, u_*)}{N} = \frac{S_*}{N}$$

Si se reemplaza esta expresión de σ^2 en ℓ , se obtiene:

$$\bar{\ell} = cte - \frac{N}{2} \ln \frac{S_*}{N} - \frac{N}{2} = cte + \frac{N}{2} \ln N - \frac{N}{2} \ln S_* - \frac{N}{2} = cte - \frac{N}{2} \ln S_*$$

Así, maximizar $\bar{\ell}$ equivale a minimizar S_* ; esto es, a obtener una estimación mínimo cuadrática.

Ejemplo 3.3. Considérese una serie temporal que responde a un modelo $ARIMA(0, d, 1)$:

$$z_t = u_t - \theta u_{t-1} = (1 - \theta B) u_t$$

con

$$w_t = \Delta^d X_t, \quad t = d+1, \dots, T \quad y \quad z_t = w_{t+d}, \quad t = 1, \dots, N$$

En este caso:

$$S_*(\theta | z, u_0) = \sum_{t=1}^N u_t^2 = \sum_{t=1}^N (z_t + \theta u_{t-1}(\theta))^2$$

Si se considera entonces que $u_0 = 0$, se obtiene:

$$\begin{aligned} u_1(\theta) &= z_1 + \theta u_0(\theta) = z_1 + \theta u_0 \\ u_2(\theta) &= z_2 + \theta u_1(\theta) = z_2 + \theta(z_1 + \theta u_0) = z_2 + \theta z_1 + \theta^2 u_0 \\ u_3(\theta) &= z_3 + \theta u_2(\theta) = z_3 + \theta(z_2 + \theta z_1) = z_3 + \theta z_2 + \theta^2 z_1 + \theta^3 u_0 \\ &\vdots \\ u_t(\theta) &= z_t + \theta z_{t-1} + \cdots + \theta^{t-1} z_1 + \theta^t u_0 \\ &= z_t + \theta z_{t-1} + \cdots + \theta^{t-1} z_1 \end{aligned}$$

(considerando $u_0 = 0$)

Si N es suficientemente grande y puesto que $|\theta| < 1$, el valor que asuma u_0 no es muy importante; sin embargo, si $|\theta|$ está cerca de 1 y N es pequeño, la elección de u_0 puede resultar significativa.

En la tabla siguiente se presentan los cálculos recursivos de u_t , para 11 valores dados de X_t en un modelo $ARIMA(0, 1, 1)$, en el caso en que $\theta = 0,6$. En este ejemplo,

$$S_*(\theta | z, u_0) = \sum_{t=1}^{10} u_t^2(\theta = 0,6 | u_0 = 0) = 511,98$$

Tabla 3.1: Cálculos para el caso condicionado

t	$X(t)$	$z(t)$	$u(t)$
0	150		0,00
1	149	-1	-1,00
2	146	-3	-3,60
3	144	-2	-4,16
4	148	4	1,50
5	155	7	7,90
6	149	-6	-1,26
7	156	7	6,24
8	161	5	8,75
9	171	10	15,25
10	170	-1	8,15

Observe que con esta disposición de datos $z_j = w_j$ ($j = 1, \dots, 10$).

Realizando el cálculo para diversos valores de $\theta \in]-1, 1]$, se puede tener una idea de dónde se alcanza el mínimo para $S_*(\theta | z, u_0)$. En general, la solución se obtiene utilizando técnicas del análisis numérico, situación que no será abordada en este texto.

3.3.2 Procedimiento no condicional

Puede demostrarse que el logaritmo de la función de verosimilitud no condicional se expresa por:

$$\ell = \ell(\varphi, \theta, \sigma^2 | z) \approx -\frac{N}{2} \ln \sigma^2 - \frac{S(\varphi, \theta)}{2\sigma^2}$$

donde

$$S(\varphi, \theta) = \sum_{t=-\infty}^N [u_t(\varphi, \theta, z)]^2$$

es la suma de cuadrados no condicional y, además, los corchetes representan la esperanza condicional, definida por:

$$[u_t(\varphi, \theta, z)] = E(u_t | \varphi, \theta, z)$$

Se puede también demostrar que los estimadores mínimo cuadráticos, que se obtienen minimizando $S(\varphi, \theta)$, son buenas aproximaciones para los estimadores de máxima verosimilitud. Para ejecutar el proceso de minimización se requiere calcular las esperanzas condicionales de $z_{-j}y_{-j}$, $j = 0, 1, 2, \dots$, denotadas por $[z_{-j}]$ y $[y_{-j}]$.. Se utiliza para este efecto la representación en avance del proceso:

$$\Phi(F)z_t = \Theta(F)\varepsilon_t$$

donde F es el operador de avance ($FX_t = X_{t+1}$) y (ε_t) es un ruido blanco con la misma varianza que (u_t) . En este caso z_t se expresa solamente en términos futuros de z_j y ε_j . Así entonces, los $[z_{-j}]$ son las predicciones hacia atrás de z_{-j} dadas las z_1, \dots, z_N .

Para ilustrar el proceso, considérese el siguiente ejemplo:

Ejemplo 3.4. Sea nuevamente el modelo

$$z_t = (1 - \theta B)u_t = u_t - \theta u_{t-1}$$

cuya representación en avance se expresa por:

$$z_t = (1 - \theta F)\varepsilon_t = \varepsilon_t - \theta \varepsilon_{t+1}$$

se tiene que:

$$[u_t] = [z_t] + \theta [u_{t-1}] \quad \text{y} \quad [\varepsilon_t] = [z_t] + \theta [\varepsilon_{t+1}]$$

de donde se obtiene que:

- $[z_t] = z_t$, si $t = 1, \dots, N$ y son predicciones hacia atrás si $t \leq 0$.
- $[\varepsilon_0], [\varepsilon_{-1}], \dots$ son nulos, pues $\varepsilon_0, \varepsilon_{-1}, \dots$ son ortogonales a z .
- $[u_{-1}], [u_{-2}]$ son nulos pues son independientes de z (en general son no nulos y se los obtiene por predicción hacia atrás).

En la tabla siguiente se ilustran los cálculos, considerando $\theta = 0,6$

Tabla 3.2: Cálculos para el caso no condicionado

t	$X(t)$	$[z(t)]$	$[\varepsilon(t)]$	$[u(t)]$
-1			0,00	0,00
0	150	0,95	0,00	0,95
1	149	-1,00	-1,59	-0,43
2	146	-3,00	-0,98	-3,26
3	144	-2,00	3,36	-3,95
4	148	4,00	8,93	1,63
5	155	7,00	8,22	7,98
6	149	-6,00	2,03	-1,21
7	156	7,00	13,38	6,27
8	161	5,00	10,64	8,76
9	171	10,00	9,40	15,26
10	170	-1,00	-1,00	8,15
11			0	

Se parte calculando $[\varepsilon_{10}]$, bajo la suposición de que $[\varepsilon_{11}] = 0$:

$$[\varepsilon_{10}] = [z_{10}] + 0,6 [\varepsilon_{11}] = -1 + 0,6 \cdot 0 = -1$$

de la misma manera se procede para $[\varepsilon_9], \dots, [\varepsilon_1]$. Luego se tiene:

$$0 = [\varepsilon_0] = [z_0] + 0,6 \cdot [\varepsilon_1] = [z_0] + 0,6 \cdot (-1,59)$$

de donde:

$$[z_0] = 0,95$$

Luego, los $[z_{-j}] = 0$, para $j = 1, 2, \dots$. Ahora se procede a calcular los $[u_t]$ no nulos, de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} [u_0] &= [z_0] + \theta [u_{-1}] = [z_0] + 0 = 0,95 \\ [u_1] &= [z_1] + \theta [u_0] = -1 + 0,6 \cdot 0,95 = -0,43 \\ &\vdots \end{aligned}$$

Además:

$$[X_{-1}] = X_0 - [z_0] = 150 - 0,95 = 149,05$$

Así,

$$S(0,6) = \sum_{t=0}^{10} [u_t]^2 = 510,50$$

Como puede observarse en las dos tablas precedentes, aunque se pueden constatar ciertas diferencias entre los valores de u_t y $[u_t]$ para valores pequeños de t , éstas van aminorándose conforme crece t , razón por la cual, aún con un pequeño número de observaciones, $S_*(0,6)$ es bastante similar a $S(0,6)$.

Como se mencionó anteriormente, las minimizaciones se deben efectuar utilizando técnicas numéricas, para lo cual se requiere obtener valores iniciales para los parámetros.

El procedimiento general para obtener la función de verosimilitud exacta de un proceso

ARMA, así como para las estimaciones de las esperanzas condicionales para z_0, z_{-1}, \dots se presentan en el Anexo C.1. En todo caso, hay que recordar que los estimadores de máxima verosimilitud son normalmente asintóticos.

Ejemplo 3.5. En el ejemplo planteado (de la SIB) se ha considerado una serie que luego de realizar una diferenciación no estacional muestra su comportamiento estacionario; es decir, se trata de un modelo $ARIMA(0, 1, 0)$

Con ayuda del utilitario Statgraphics y considerando el par $p = 2$ y $q = 2$ (es decir, se ha establecido la posibilidad de que se trate de un modelo $ARIMA(2, 1, 2)$), se han obtenido los siguientes resultados:

Tabla 3.3: Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB

Parámetro	Estimado	Error Estd.	Valor t	Valor P
$AR(1)$	1,44980	0,20709	7,00091	0,00000
$AR(2)$	-0,58809	0,12222	-4,81164	0,00000
$MA(1)$	-0,10109	0,23630	-0,42781	0,66948
$MA(2)$	0,60732	0,20394	2,97796	0,00344
Media	0,75431	0,30518	2,47172	0,01469
Constante	0,10431			

Esta estimación la realiza el paquete internamente a través de los métodos descritos anteriormente. En la sección siguiente se realizará la verificación, validación y elección del mejor modelo.

3.4 Identificación *A Posteriori*

Una vez realizadas las estimaciones de los modelos, se procede a efectuar las fases de verificación y de elección del mejor modelo.

3.4.1 Fase de verificación

La finalidad de esta fase consiste en analizar la adecuación entre el modelo y los datos. Las pruebas estadísticas utilizadas son de dos tipos: las concernientes a los parámetros a_j y b_j de los procesos autoregresivo y media móvil, respectivamente, del modelo propuesto $ARMA(p, q)$ de la serie diferenciada d veces y las pruebas concernientes a las hipótesis del ruido blanco u_t

3.4.1.1 Pruebas concernientes a los parámetros:

Interesa saber si se puede disminuir el número de parámetros; es decir, si se dispone de un modelo $ARMA(p, q)$, si es posible formular un modelo $ARMA(p - 1, q)$ o un modelo $ARMA(p, q - 1)$; esto lleva a considerar la siguiente prueba de hipótesis:

$$\begin{cases} H_0 : \phi_p = 0 \\ H_1 : \phi_p \neq 0 \end{cases}$$

Si se acepta H_0 , se asume que el modelo es $ARMA(p-1, q)$; en caso contrario, se retiene la formulación $ARMA(p, q)$. Utilizando la normalidad asintótica de los estimadores, su región de rechazo está determinada por:

$$W = \left\{ \frac{|\hat{\phi}_p|}{\sqrt{\hat{V}\hat{\phi}_p}} > u_{1-\frac{\alpha}{2}} \right\}$$

Si ahora se considera $p_1 = p + 1$, la prueba a realizar es:

$$\begin{cases} H_0 : \phi_{p+1} = 0 \\ H_1 : \phi_{p+1} \neq 0 \end{cases}$$

Si se acepta H_0 se retiene la forma $ARMA(p, q)$; en caso contrario, se acepta el modelo $ARMA(p_1, q)$. En este caso la región de rechazo está determinada por:

$$W = \left\{ \frac{|\hat{\phi}_{p+1}|}{\sqrt{\hat{V}\hat{\phi}_{p+1}}} > u_{1-\frac{\alpha}{2}} \right\}$$

De manera similar se procede con el modelo $ARMA(p, q_1)$ donde $q_1 = q + 1$ o $q_1 = q - 1$.

Observación 3.2. No se deben disminuir o aumentar simultáneamente los dos parámetros.

Con el paquete estadístico Statgraphics, se obtiene una tabla (ver tabla 3.3) con los valores de los parámetros, el valor del estadístico T y el p -valor: la probabilidad obtenida con los datos observados de aceptar la hipótesis H_1 de que el parámetro sea diferente de cero, cuando en verdad sea cero (el valor p , o nivel de significación empírico del contraste, es el mínimo nivel de significación tal que se rechaza la hipótesis nula).

Ejemplo 3.6. Retomando el ejemplo de la SIB, con propósitos ilustrativos, para mostrar los efectos de la sobreparametrización, se eligió el par $p = 2$ y $q = 2$; es decir, se ha establecido la posibilidad de que se trate de un modelo $ARIMA(2, 1, 2)$. Se obtienen los siguientes resultados:

Para el modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ se observa que los coeficientes pertenecientes a la parte MA son estadísticamente nulos (se tomará siempre como nivel de significación el 5%. Ver Tabla 3.4), lo que indica la necesidad de reformularlo. Este hecho suele suceder como efecto de la sobreparametrización (en este caso q es muy grande).

Tabla 3.4: Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2, 1, 2)$ de la SIB

Parámetro	Estimado	Error Estd.	Valor t	Valor P
AR(1)	1,44980	0,20709	7,00091	0,00000
AR(2)	-0,58809	0,12222	-4,81164	0,00000
MA(1)	-0,10109	0,23630	-0,42781	0,66948
MA(2)	0,60732	0,20394	2,97796	0,00344
Media	0,75431	0,30518	2,47172	0,01469
Constante	0,10431			

Considerando el modelo $ARIMA(2,1,1)$, se ve que el coeficiente que corresponde a $AR(2)$ es estadísticamente nulo (ver tabla 3.5), según lo cual se debe volver a cambiar de modelo.

Tabla 3.5: Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(2,1,1)$ de la SIB

Parámetro	Estimado	Error Estd.	t	Valor- P
$AR(1)$	0,745854	0,100892	7,39258	0,000000
$AR(2)$	-0,116622	0,097009	-1,20218	0,231382
$MA(1)$	-0,825507	0,0626035	-13,1863	0,000000
Media	0,765563	0,416395	1,83855	0,068163
Constante	0,283847			

Considerando el modelo $ARIMA(1,1,1)$ se obtiene que el coeficiente que corresponde a la constante en el modelo es estadísticamente igual a cero; por lo que, es necesario modificarlo nuevamente (ver Tabla 3.6).

Tabla 3.6: Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(1,1,1)$ de la SIB

Parámetro	Estimado	Error Estd.	t	Valor- P
$AR(1)$	0,64614	0,0645419	10,0112	0,000000
$MA(1)$	-0,855448	0,0491277	-17,4127	0,000000
Media	0,847445	0,45797	1,85044	0,066405
Constante	0,299877			

Finalmente, se adopta el mismo modelo $ARIMA(1,1,1)$ pero sin la constante (ver Tabla 3.7). Luego, esta será la mejor estimación del modelo.

Tabla 3.7: Resumen estadístico para el modelo $ARIMA(1,1,1)$ de la SIB sin constante

Parámetro	Estimado	Error Estd.	t	Valor- P
$AR(1)$	0,66579	0,0603313	11,0356	0,000000
$MA(1)$	-0,841889	0,0515922	-16,3181	0,000000

3.4.1.2 Pruebas concernientes al ruido blanco

Se pretende probar si la serie de residuos estimados:

$$\hat{u}_t = \frac{\hat{\Phi}(B)}{\hat{\Theta}(B)} X_t$$

es coherente con la hipótesis de que los \hat{u}_t forman un ruido blanco; es decir, verificar si los residuos son no correlacionados y gaussianos (se puede probar que siempre son centrados). Estas pruebas pueden ser sustituidas por una prueba de independencia.

- **Utilización de las FAC y FACP residuales estimadas**

Las pruebas para los residuos consisten en verificar que son no correlacionados. Para ello, lo más fácil es verificar que no tienen una estructura ARMA; es decir, que sus

funciones de autocorrelación y autocorrelación parcial residuales estimadas son estadísticamente nulas (se encuentran dentro de las bandas de confianza).

- **Prueba de Box-Pierce (“Overcoat”)**

La prueba se basa en que el estadístico:

$$Q = T \sum_{l=1}^k \hat{\rho}_l^2(\hat{u}_t)$$

sigue asintóticamente una ley χ^2 con $(k - p - q)$ grados de libertad, bajo la hipótesis de independencia de los u_t ($\hat{\rho}_l(\hat{u}_t)$ representa la correlación estimada de orden l , de los residuos estimados). Luego, se rechaza la hipótesis de independencia de ruido blanco al nivel α , si $Q > \chi^2_{1-\alpha}[k - p - q]$ (cuantil de orden $1 - \alpha$ de la ley χ^2 con $(k - p - q)$ grados de libertad).

El número k debe ser suficientemente grande; habitualmente se lo toma entre 15 y 20.

Cuando la hipótesis se declara inadecuada, se pueden utilizar las funciones de autocorrelación y autocorrelación parcial estimadas de los residuos, para ver en qué forma se modifica el modelo (ver la sección 3.8).

Figura 3.6: FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(2,1,2)$ de la SIB

Figura 3.7: FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(2,1,2)$ de la SIB

Ejemplo 3.7. En la serie planteada para el ejemplo y modelada por un $ARIMA(2,1,2)$, los gráficos de las funciones de autocorrelación residual estimada (Figura 3.6) y de autocorrelación parcial residual estimada (Figura 3.7), muestran los valores dentro de las bandas de confianza; lo mismo se verifica en la alternativa presentada con el modelo $ARIMA(2,1,1)$ (Figuras 3.8 y 3.9) y, finalmente, para el modelo escogido $ARIMA(1,1,1)$ sin constante, que se presentan en las Figuras 3.10 y 3.11.

Figura 3.8: FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(2,1,1)$ de la SIB

Figura 3.9: FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(2,1,1)$ de la SIB

Figura 3.10: FAC residual estimada del Modelo $ARIMA(1,1,1)$ de la SIB

Figura 3.11: FACP residual estimada del Modelo $ARIMA(1,1,1)$ de la SIB

Considerando el modelo seleccionado para la SIB ($ARIMA(1,1,1)$), se presenta la salida en el paquete EViews de las autocorrelaciones simples y parciales estimadas del modelo,

con el respectivo estadístico Q y su valor p asociado (ver la columna Prob. de la figura 3.12). Dado que en todos los casos el valor p es mayor que 0,05, se consideran que los residuos no son significativos y por lo tanto se acepta la independencia de los mismos.

Figura 3.12: FAC y FACP residuales estimadas del Modelo $ARIMA(1, 1, 1)$ de la SIB en EViews

3.4.2 Utilización de los residuos estimados para modificar el Modelo

Cuando la función de autocorrelación de los residuos estimados de un modelo ajustado indica que este es inadecuado, es necesario considerar de qué manera podría ser modificado.

Supóngase que los residuos estimados \hat{u}_t del modelo:

$$\Phi_0(B) \Delta^{d_0} X_t = \Theta_0(B) u_t$$

parecen no verificar las hipótesis de independencia; utilizando las funciones de autocorrelación y autocorrelación parcial estimadas de los \hat{u}_t y los métodos explicados anteriormente, se puede ajustar para la serie u_t un modelo de la forma:

$$\Phi'(B) \Delta^{d'} u_t = \Theta'(B) \varepsilon_t$$

Eliminando u_t , de las ecuaciones anteriores, se puede asumir el siguiente modelo:

$$\Phi_0(B) \Phi'(B) \Delta^{d_0} \Delta^{d'} X_t = \Theta_0(B) \Theta'(B) \varepsilon_t$$

que puede ser ajustado nuevamente y verificado. Lo importante en el modelo anterior son los grados de los nuevos polinomios asociados a los operadores respectivos (se suman en cada producto):

$$\Phi(B) = \Phi_0(B) \Phi'(B) \quad \text{y} \quad \Theta(B) = \Theta_0(B) \Theta'(B)$$

Una aplicación de estos procedimientos se presenta en el capítulo 4.

3.4.3 Pruebas de estabilidad

En algunos casos, estimar un modelo de series temporales puede verse afectado por la presencia de cambios en la estructura de la serie (o series) en estudio, lo que puede llevar a conclusiones inexactas o incorrectas al momento de realizar predicciones o en la interpretación del comportamiento de la serie.

Una de las etapas de validación del modelo estimado consiste en estudiar si los parámetros estimados por el modelo son estables en toda la muestra. Si no se cumple este supuesto, la capacidad de predictibilidad del modelo será limitada.

Una de los métodos comunes para comprobar la estabilidad del modelo es dividir las T observaciones en dos grupos:

- T_1 : observaciones utilizadas en la estimación del modelo
- $T_2 = T - T_1$: observaciones que se utilizarán para las pruebas y la evaluación del modelo.

Lo usual es que las primeras T_1 observaciones se utilicen para modelar y las últimas observaciones para las pruebas.

Una de las pruebas tradicionales para evaluar esta estabilidad es la prueba de Chow, de punto de quiebre.

Prueba de punto de quiebre de Chow

La idea de esta prueba consiste en estimar un modelo de cada submuestra por separado y ver si existen diferencias significativas en los modelos estimados, lo que se manifiesta en un cambio estructural en la relación.

La prueba de Chow compara la suma de residuos al cuadrado obtenidos a partir de un modelo estimado con toda la muestra con la suma de residuos al cuadrado que se obtiene cuando se estiman los modelos para cada subconjunto de las observaciones.

Para la prueba se utiliza el estadístico F , que se calcula de la siguiente manera:

$$F = \frac{(\tilde{u}'\tilde{u} - (u_1'u_1 + u_2'u_2)) / k}{(u_1'u_1 + u_2'u_2) / (T - 2k)}$$

donde,

- $\tilde{u}'\tilde{u}$: Es la suma de cuadrados de los residuos considerando todas las observaciones.
- $u_i'u_i$: Es la suma de cuadrados de los residuos de la submuestra i ($i = 1, 2$)
- T : Número de observaciones.
- k : Número de parámetros en la ecuación estimada.

Si no hubiera diferencias sustanciales en la estructura entre los dos modelos, el numerador sería muy pequeño; por tanto, se lo puede utilizar para contrastar la siguiente prueba de hipótesis:

$$\begin{cases} H_0: \text{No existen cambios estructurales} \\ H_1: \text{Existen cambios estructurales} \end{cases}$$

El estadístico F tiene una distribución de Fisher-Snedcor asintóticamente, bajo H_0 ; es exacta si los errores son normales i.i.d.

Otra forma de evaluar este fenómeno es mediante el estadístico razón del logaritmo de verosimilitud o el estadístico de Wald. Las interpretaciones de los resultados de estos tres estadísticos son similares.

Observación 3.3. El tratamiento para dos submuestras se puede generalizar a más de un punto de quiebre.

Ejemplo 3.8. Considerando la SIB, se realiza la prueba de punto de quiebre para la observación 71 (aproximadamente, la mitad de los datos). Así, se obtienen los siguientes resultados:

Figura 3.13: Prueba de Chow para el punto de quiebre.

Dado que el p -valor correspondiente al estadístico F es mayor que 0,05, se acepta la hipótesis nula de no existencia de cambios estructurales de la serie.

Observación 3.4. En caso de que exista un cambio estructural de la serie, hay que tener mucho cuidado al realizar predicciones, ya que un cambio estructural al inicio del período de pronóstico afecta en gran medida el poder predictivo del modelo.

3.4.4 Elección del Modelo

Puede suceder que varios modelos pasen la fase de verificación. En este caso existen criterios que no poseen una base teórica sólida, pero son útiles a la hora de realizar una elección.

3.4.4.1 Criterio del mayor poder predictivo

En un modelo ARMA, el error de predicción al horizonte 1 ($e_t(1)$), es tal que su varianza $V[e_t(1)] = \sigma^2$. Se puede entonces, proponer escoger el Modelo que conduzca a un error de predicción más pequeño; es decir, aquel que tenga la varianza estimada del ruido blanco más pequeña. Diversos criterios son aceptables:

1. La estimación de la varianza ($\hat{\sigma}^2$).
2. El coeficiente de determinación:

$$R^2 = 1 - \frac{(\hat{\sigma})^2}{V}$$

donde V es la varianza muestral de la serie diferenciada d veces. Este segundo criterio es simplemente una versión normada del anterior.

3. El coeficiente de determinación modificado:

$$\bar{R}^2 = 1 - \frac{(\hat{\sigma})^2 / (N - p - q)}{V / (N - 1)}$$

que toma en cuenta los grados de los polinomios autoregresivo y media móvil.

4. El estadístico de Fisher:

$$F = 1 - \frac{(V - (\hat{\sigma})^2) / (p + q)}{\hat{\sigma}^2 / (N - p - q)}$$

introducido por analogía con el caso del modelo lineal.

El criterio 1 es para minimizar mientras que los otros son para maximizar.

3.4.4.2 Criterio de información

Otra aproximación, introducida por Akaike (1969), consiste en suponer que los modelos $ARMA(p, q)$ dan aproximaciones de la realidad y que la verdadera distribución desconocida de las observaciones $\Delta^d X_t$ (observaciones de (X_t) diferenciadas d veces) no satisface forzosamente tal modelo. Se puede entonces fundamentar la elección del modelo sobre una medida de la desviación entre la verdadera ley desconocida y el modelo propuesto.

La medida habitual es la cantidad de información de Kullback. Sean $f_0(X)$ la densidad desconocida de las observaciones y $\{f(x), f \in F_{p,q}\}$ la familia de densidades correspondientes al modelo $ARMA(p, q)$; la desviación entre la verdadera ley y el Modelo se mide

por:

$$I(f_0, F_{p,q}) = \int \log \frac{f_0(x)}{f(x)} f_0(x) dx$$

Esta cantidad es siempre positiva y solo se anula si la verdadera densidad f_0 pertenece a $F_{p,q}$. $I(f_0, F_{p,q})$, el valor de la cantidad de información es evidentemente desconocido; pero si se dispone de un buen estimador $I(f_0, F_{p,q})$ de esta cantidad, será posible utilizarlo como criterio.

Se escoge entonces el modelo $F_{p,q}$ que conduce al valor más pequeño de la estimación $I(f_0, F_{p,q})$. Los estimadores de la cantidad de información que han sido propuestos son:

1. $AIC(p, q) = \log(\hat{\sigma})^2 + \frac{2(p+q)}{T}$ (Akaike, 1969)
2. $BIC(p, q) = \log(\hat{\sigma})^2 + (p+q) \frac{\log T}{T}$ (Schwarz, 1978)
3. $\varphi(p, q) = \log(\hat{\sigma})^2 + (p+q) c \frac{\log(\log T)}{T}$ con $c > 2$ (Hannan-Quinn, 1979)

El primero de estos estimadores es el más utilizado; sin embargo, solo los dos restantes son convergentes y conducen a una selección asintótica correcta del modelo.

El objetivo es minimizar el error de predicción final, para lo cual los parámetros p y q pueden ser cambiados hasta obtener un valor mínimo del estimador. Para modelos autoregresivos, simulaciones de Monte Carlo sugieren que AIC tiene una tendencia a sobrestimar el parámetro p ; para corregir esta tendencia, se introduce el criterio modificado BIC (criterio de información bayesiano), donde $\hat{\sigma}^2$ es el estimador de máxima verosimilitud para la varianza del ruido blanco.

En forma general, la introducción de estos criterios ayudan a la identificación del modelo. Sin embargo, la búsqueda de un modelo que los minimice puede ser muy larga si no se tiene alguna idea de la clase de modelo a explorar.

Observación 3.5. En ciertas ocasiones, no se obtienen los mismos resultados con todos los criterios; en este caso, se elige el modelo que cumpla con el mayor número de criterios (los paquetes estadísticos también suelen incorporar otros criterios como, por ejemplo, la razón de verosimilitud)

3.5 Predicción de los Modelos ARIMA

3.5.1 Cálculo de las predicciones óptimas en un modelo ARIMA

Definición 3.1. La predicción lineal óptima $\hat{X}_T(h)$, al horizonte h ($h > 0$, entero), en el instante T , se define como la regresión afín de X_{T+h} sobre el espacio vectorial generado por $\{X_t, t \in \mathbb{Z}\}$.

Supóngase que $(X_t, t \in \mathbb{Z})$ es un proceso $ARIMA(p, d, q)$. La representación media móvil de tal proceso se escribe:

$$X_t = m_t + \sum_{i=0}^{t+s-p'-1} \psi_i u_{t-i} \quad t \in \mathbb{Z}$$

Por tanto, para el instante $T + h$, se tiene:

$$X_{T+h} = m_{T+h} + \sum_{i=0}^{T+h+s-p'-1} \psi_i u_{T+h-i}$$

donde (u_t) es un ruido blanco.

La regresión afín de X_{T+h} sobre el e.v. generado por las X_t , $t \leq T$, es la misma que la regresión afín de X_{T+h} sobre el e.v. generado por los $\{u_t, t \leq T\}$; además, ésta viene dada por:

$$\hat{X}_T(h) = m_{T+h} + \sum_{i=h}^{T+h+s-p'-1} \psi_i u_{T+h-i} = m_{T+h} + \sum_{j=0}^{T+s-p'-1} \psi_{j+h} u_{T-j} \quad (3.1)$$

Esta fórmula da la regresión afín de X_{T+h} sobre los X_t , $t \leq T$, puesto que los u_t son no correlacionados. Si, además, los u_t son normales o independientes entre ellos, $\hat{X}_T(h)$ es igualmente la esperanza condicional de X_{T+h} conocidas X_t , $t \leq T$.

El error de predicción se deduce directamente de (3.1):

$$e_T(h) = X_{T+h} - \hat{X}_T(h) = \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i u_{T+h-i}$$

En particular: $e_T(1) = u_{T+1}$

Además, el error en media cuadrática de $\hat{X}_T(h)$, que en este caso coincide con la varianza de $\hat{X}_T(h)$, es:

$$EMC_T(h) = E(X_{T+h} - \hat{X}_T(h))^2 = \sigma^2 \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i^2$$

En particular: $EMC_T(1) = \sigma^2$

Observación 3.6. Por lo general, cuando X_t se puede expresar en la forma denominada $MA(\infty)$:

$$X_t = \sum_{i=0}^{\infty} \psi_i u_{t-i} \quad t \in \mathbb{Z}$$

se obtienen los mismos resultados para el error de predicción y el EMC de horizonte h . Los coeficientes ψ_i se pueden obtener de la expresión $\psi(B)\phi(B) = \Theta(B)$, donde:

$$\psi(B) = \sum_{i=0}^{\infty} \psi_i B^i$$

Obsérvese que $MA(\infty)$ es solamente una notación, pues la serie $\psi(B)$ no siempre es convergente; no confundir con la definición de un proceso lineal ni con la de una media móvil infinita.

La fórmula (3.1) no es utilizable directamente, pues los u_t no son observables; es necesario entonces buscar otras expresiones de $\hat{X}_T(h)$.

Considérese también la representación AR con s grande (se pueden despreciar los tér-

menos con los $\pi_{j,T+h}^*$):

$$X_{T+h} = - \sum_{i=1}^{T+h+s-p'-1} \pi_i X_{T+h-i} + u_{T+h}$$

entonces:

$$\hat{X}_T(h) = - \sum_{i=1}^{T+h+s-p'-1} \pi_i \hat{X}_{T+h-i} \quad (3.2)$$

donde:

$$\hat{X}_{T+h-i} = \begin{cases} \hat{X}_T(h-i) & \text{si } i < h \\ X_{T+h-i} & \text{si } i \geq h \end{cases}$$

Si se considera la representación ARIMA:

$$X_{T+h} = \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i X_{T+h-i} + u_{T+h} - \sum_{i=1}^q \theta_i u_{T+h-i}$$

se obtiene:

$$\hat{X}_T(h) = \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i \hat{X}_{T+h-i} - \sum_{i=1}^q \theta_i \hat{u}_{T+h-i} \quad (3.3)$$

donde:

$$\hat{u}_{T+h-i} = \begin{cases} 0 & \text{si } i < h \\ u_{T+h-i} & \text{si } i \geq h \end{cases}$$

Finalmente, considérese ahora la predicción de X_{T+h} en el instante $T+1$:

$$\hat{X}_{T+1}(h-1) = m_{T+h} + \sum_{i=h-1}^{T+h+s-p'-1} \psi_i u_{T+h-i}$$

por tanto:

$$\hat{X}_{T+1}(h-1) - \hat{X}_T(h) = \psi_{h-1} u_{T+1} = \psi_{h-1} (X_{T+1} - \hat{X}_T(1)) \quad (3.4)$$

Con esta fórmula se puede proceder a actualizar las predicciones, cuando se ha observado X_{T+1} .

En resumen:

1. Con (3.2) se calcula $\hat{X}_T(h)$, $h = 1, 2, 3, \dots, H$
2. Si se conoce X_{T+1} se calcula con (3.4), $\hat{X}_{T+1}(h)$, $h = 1, 2, \dots, H-1$ (actualización).
3. $\hat{X}_T(H)$ se calcula con (3.3), bajo la condición de que $H > q$ (caso frecuente).

Observación 3.7. Para el cálculo práctico de las predicciones se suponen conocidos los parámetros ψ_i y θ_j (luego de que se han sido estimados); lo mismo se asume con u_1, \dots, u_T . En cuanto a u_0, u_{-1}, \dots , se los toma igual a sus esperanzas (es decir, como cero) o, alternatively, se los estima.

Ejemplo 3.9. A continuación se presentan algunos casos en los que se explicitan los predictores y los EMC:

1. Sea el modelo $ARIMA(0,0,2)$:

$$X_t = u_t - \theta_1 u_{t-1} - \theta_2 u_{t-2} \quad t \in \mathbb{Z}$$

En este caso:

$$\psi_1 = -\theta_1; \quad \psi_2 = -\theta_2 \quad y \quad \psi_j = 0 \text{ para } j > 2$$

Se calculan a continuación para varios períodos de predicción el valor real u observado, el predictor y el correspondiente error medio cuadrático.

Período	Valor Real	Predictor	EMC
$T+1$	$X_{T+1} = u_{T+1} - \theta_1 u_T - \theta_2 u_{T-1}$	$\hat{X}_T(1) = -\theta_1 u_T - \theta_2 u_{T-1}$	σ_u^2
$T+2$	$X_{T+2} = u_{T+2} - \theta_1 u_{T+1} - \theta_2 u_T$	$\hat{X}_T(2) = -\theta_2 u_T$	$(1 + \theta_1^2) \sigma_u^2$
$T+3$	$X_{T+3} = u_{T+3} - \theta_1 u_{T+2} - \theta_2 u_{T+1}$	$\hat{X}_T(3) = 0$	$(1 + \theta_1^2 + \theta_2^2) \sigma_u^2$

Puede verse que para $h > 2$, resultará que $\hat{X}_T(h) = 0$ y que $EMC(h) = (1 + \theta_1^2 + \theta_2^2) \sigma_u^2$. En un modelo $MA(q)$, se verifica que $\hat{X}_T(h) = 0$ para $h > q$ y que el error medio cuadrático se estabiliza en el valor que toma para $h = q + 1$.

2. Sea un modelo $ARIMA(0,1,0)$; es decir, un modelo “marcha aleatoria”

$$X_t = X_{t-1} + u_t \quad t \in \mathbb{Z}$$

Al pasar a la forma $MA(\infty)$ se tiene que $\psi_i = 1$ para $i = 1, 2, 3, \dots$

Para los períodos $T+1$, $T+2$ y $T+3$ se obtienen los siguientes resultados:

Período	Valor Real	Predictor	ECM
$T+1$	$X_{T+1} = X_T + u_{T+1}$	$\hat{X}_T(1) = X_T$	σ_u^2
$T+2$	$X_{T+2} = X_{T+1} + u_{T+2}$	$\hat{X}_T(2) = \hat{X}_T(1) = X_T$	$2\sigma_u^2$
$T+3$	$X_{T+3} = X_{T+2} + u_{T+3}$	$\hat{X}_T(3) = \dots = X_T$	$3\sigma_u^2$

En un modelo “marcha aleatoria” para todos los períodos futuros se predice con el valor correspondiente al último período muestral. El EMC se incrementa en σ_u^2 para cada período adicional.

3. Sea un modelo $ARIMA(1,1,0)$

$$(1 - \phi_1 B)(1 - B)X_t = u_t$$

Pasando a un ARMA mediante la utilización de parámetros autorregresivos generalizados se tiene que

$$X_t - \phi_1 X_{t-1} - \phi_2 X_{t-2} = u_t$$

donde $\phi_1 = \phi_1 + 1$ y $\phi_2 = -\phi_1$.

A partir de la relación:

$$\psi(B)\phi(B) = 1$$

Se tiene que $\psi_0 = 1$, y $\psi_1 = \varphi_1$. Tomando ψ_0 y ψ_1 como valores iniciales, los siguientes valores de ψ_i se determinan recursivamente mediante la fórmula:

$$\psi_k = \varphi_1 \psi_{k-1} + \varphi_2 \psi_{k-2}, \quad k \geq 2$$

Para los períodos $T+1$, $T+2$ y $T+3$ se obtienen los siguientes resultados:

Período	Valor Real	Predictor	ECM
$T+1$	$X_{T+1} = \varphi_1 X_T + \varphi_2 X_{T-1} + u_{T+1}$	$\hat{X}_T(1) = \varphi_1 X_T + \varphi_2 X_{T-1}$	σ_u^2
$T+2$	$X_{T+2} = \varphi_1 X_{T+1} + \varphi_2 X_T + u_{T+2}$	$\hat{X}_T(2) = \varphi_1 \hat{X}_T(1) + \varphi_2 X_T$	$(1 + \psi_1^2) \sigma_u^2$
$T+3$	$X_{T+3} = \varphi_1 X_{T+2} + \varphi_2 X_{T+1} + u_{T+3}$	$\hat{X}_T(3) = \varphi_1 \hat{X}_T(2) + \varphi_2 \hat{X}_T(1)$	$(1 + \psi_1^2 + \psi_2^2) \sigma_u^2$

4. Sea el modelo $ARIMA(1,0,1)$

$$X_t = \varphi_1 X_{t-1} + u_t - \theta_1 u_{t-1}$$

El coeficiente $\psi_1 = \varphi_1 - \theta_1$. Los siguientes valores se calculan de forma recursiva a partir de

$$\psi_k = \varphi_1 \psi_{k-1}, \quad k \geq 1$$

Para este modelo, al predecir en los períodos $T+1$, $T+2$ y $T+3$ se obtienen los siguientes resultados:

Período	Valor Real	Predictor	EMC
$T+1$	$X_{T+1} = \varphi_1 X_T + u_{T+1} - \theta_1 u_T$	$\hat{X}_T(1) = \varphi_1 X_T - \theta_1 u_T$	σ_u^2
$T+2$	$X_{T+2} = \varphi_1 X_{T+1} + u_{T+2} - \theta_1 u_{T+1}$	$\hat{X}_T(2) = \varphi_1 \hat{X}_T(1)$	$(1 + \psi_1^2) \sigma_u^2$
$T+3$	$X_{T+3} = \varphi_1 X_{T+2} + u_{T+3} - \theta_1 u_{T+2}$	$\hat{X}_T(3) = \varphi_1 \hat{X}_T(2)$	$(1 + \psi_1^2 + \psi_2^2) \sigma_u^2$

3.5.2 Intervalos de predicción

Si se asume que $u_t \sim N(0, \sigma^2)$, entonces:

$$e_T(h) = X_{T+h} - \hat{X}_T(h) = \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i u_{T+h-i} \sim N\left(0, \sigma^2 \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i^2\right)$$

Así, se puede obtener un intervalo de confianza, llamado intervalo de predicción, para X_{T+h} :

$$I = \hat{X}_T(h) \pm u_{1-\frac{\alpha}{2}} \sigma \sqrt{\sum_{i=0}^{h-1} \psi_i^2}$$

donde $u_{1-\frac{\alpha}{2}}$ es el cuantil de orden $(1 - \frac{\alpha}{2})$ de la distribución $N(0, 1)$.

Para calcular este intervalo, se requiere reemplazar σ por su estimación.

3.5.3 Funciones de predicción

Se conoce que:

$$\hat{X}_t(h) = \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i \hat{X}_t(h-i) \iff \hat{X}_t(h) - \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i \hat{X}_t(h-i) = 0$$

$h > q$. Si $(h \leq i, \hat{X}_t(h-i) = X_{t+h+i})$; es decir, se tiene una ecuación en recurrencia.

Se llamará función de predicción a $\hat{X}_t(h)$, (con t fijo). Entonces la solución general de $\hat{X}_t(h)$ es:

$$\hat{X}_t(h) = \sum_{i=1}^{p'} b_i(t) f_i(h)$$

donde los $f_i(h)$ son las soluciones elementales de la ecuación de recurrencia que tiene por polinomio característico a:

$$z^{p'} - \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i z^{p'-i} = z^{p'} \left[1 - \sum_{i=1}^{p'} \varphi_i \left(\frac{1}{z} \right)^i \right] = z^{p'} \varphi \left(\frac{1}{z} \right)$$

es decir, las inversas de las raíces de $\varphi(z) = 0$. Los $b_i(t)$ se determinan de los p' valores iniciales (ver Anexo B.3).

Observación 3.8. 1. Si no hay diferenciación: $\varphi(z) = \Phi(z)$; además, si las raíces son distintas, se tiene:

$$\hat{X}_t(h) = \sum_{i=1}^p b_i(t) \lambda_i^h$$

(los λ_i inversas de las raíces de $\Phi(z) = 0$)

$$\therefore \hat{X}_t(h) \xrightarrow[m.c.]{h \rightarrow \infty} 0$$

El resultado es cierto también en el caso general, si las raíces de $\Phi(z)$ son de $|| > 1$.

2. Si $\phi(z) = (1-z)^d \Phi(z)$, $\hat{X}_T(h)$ admite como límite un polinomio asintótico de grado $(d-1)$.

3. Si además en el modelo existe una constante θ_0 , hay que añadir una solución particular; por ejemplo:

$$\frac{\theta_0 h^d}{d! \Phi(1)}$$

Ejemplo 3.10. Considérese el modelo;

$$(1-B)^2(1-0,5B)X_t = 2 + (1-0,8B)u_t$$

con los siguientes valores iniciales; $\hat{X}_t(1) = 1, X_t = 2, X_{t-1} = -1$.

La forma general de $\hat{X}_T(h)$ es:

$$\hat{X}_T(h) = a + bh + c(1/2)^h + \frac{2h^2}{2!(1/2)}$$

Para determinar los coeficientes a , b y c , se deben utilizar los valores iniciales de $\hat{X}_T(h)$ con $h = 1, 0, -1$:

$$\hat{X}_T(1) = a + b + c(1/2) + 2 = 1$$

$$\hat{X}_T(0) = a + c = 2$$

$$\hat{X}_T(-1) = a - b + 2c + 2 = -1$$

Se debe resolver entonces, el sistema de ecuaciones:

$$\begin{cases} 2a + 2b + c = -2 \\ a - b + 2c = -3 \\ a + c = 2 \end{cases}$$

que tiene como solución: $a = 18$, $b = -11$, $c = -16$; entonces:

$$\hat{X}_T(h) = 18 - 11h - 16(1/2)^h + 2h^2$$

3.5.4 Contraste de la estabilidad estructural en la predicción

Cuando se ha utilizado un modelo ARIMA, ya validado, para predecir los valores de la variable en períodos extramuestrales, se puede plantear el siguiente interrogante: ¿sigue siendo válido el modelo para los períodos de predicción?; en otras palabras, ¿se ha producido un cambio estructural en los períodos de predicción?

Con objeto de obtener una respuesta a esta cuestión se puede utilizar el siguiente estadístico.

$$E_m^* = \frac{\sum_{i=0}^m e_{T+h}^2(i)}{\hat{\sigma}^2} \quad (3.5)$$

donde $e_{T+h}(i)$ es el error de predicción de X_{T+h+i} utilizando la información disponible hasta el momento $T + h$.

Se puede demostrar que el estadístico tiene asintóticamente una distribución χ^2 con m grados de libertad, bajo la hipótesis nula de que no se ha dado una ruptura estructural al pasar a los períodos de predicción. Para comprender el significado de este contraste debe tenerse en cuenta que si el modelo sigue siendo correcto se verificará que:

$$e_{T+h}(i) \approx u_{T+h+i}$$

Por el contrario, en la medida que esto no ocurra, tenderá a aumentar el EMC de cada predicción, y por tanto el estadístico E_m^* , lo que llevaría a rechazar la hipótesis nula.

Observación 3.9. Esta prueba también se la encuentra con el nombre de *Prueba de predicción*.

nes de Chow. Se puede utilizar el siguiente estadístico:

$$F = \frac{(\bar{u}'\bar{u} - u_1'u_1) / T_2}{u_1'u_1 / (T_1 - k)}$$

donde

- $\bar{u}'\bar{u}$: Es la suma de cuadrados de los residuos considerando todas las observaciones.
- $u_1'u_1$: Es la suma de cuadrados de los residuos de la submuestra T_1
- T_1 : Es un subperíodo de T .
- T : Número de observaciones.
- k : Número de coeficientes estimados.
- T_2 : Número de puntos de predicción.

F sigue una distribución exacta si los errores son i.i.d.

Por otro lado, también se puede considerar la estimación del logaritmo de la razón de verosimilitud que está basado en la comparación del máximo de las funciones de verosimilitud restringida y sin restringir. Ambos logaritmos de verosimilitud son obtenidos a partir de la regresión utilizando toda la muestra. La prueba tiene una distribución asintótica χ^2 con T_2 grados de libertad, bajo H_0 , para la siguiente prueba de hipótesis:

$$\begin{cases} H_0 : & \text{No existen cambios estructurales} \\ H_1 : & \text{Existen cambios estructurales} \end{cases}$$

Cabe recalcar que esta formulación es similar a la presentada anteriormente.

Ejemplo 3.11. Considerando la SIB se realiza la prueba anterior, teniendo en cuenta que se predicen desde la observación 135 hasta la 141. El resultado es el siguiente:

Chow Forecast Test			
Equation: UNTITLED			
Specification: D(SER1,1) AR(1) MA(1)			
Test predictions for observations from 135 to 141			
	Value	df	Probability
F-statistic	0.363066	(7, 130)	0.9221
Likelihood ratio	2.691185	7	0.9120

Figura 3.14: Prueba de predicciones de Chow

Como se puede observar, el valor p asociado al estadístico F es mayor que 0,05; por lo tanto, se acepta la hipótesis nula de que no existen cambios estructurales en las predicciones.

3.6 Transformación de Datos

El operador $\Delta^d = (1 - B)^d$ aplicado a X_t tiene por objeto volver a la serie estacionaria. Sin embargo, para ciertos tipos de series no se podrá obtener la estacionariedad de esta manera.

Por ejemplo: si la serie X_t tiene una esperanza matemática que es función exponencial de t (tendencia exponencial), ningún operador Δ^d podrá anularla, ya que $\Delta^d (e^{at}) = e^a (e^t - e^{t-d})$; una idea natural en este caso consiste en transformar la serie X_t (supuesta positiva) por la función \ln antes de aplicar un operador Δ^d .

De igual manera, si la serie es del tipo $X_t = (at + b)Z_t$, donde (Z_t) es un proceso estacionario con $E Z_t = 1$, $V Z_t = \sigma^2$ y $a > 0$, se tiene:

- $E X_t = at + b$.
- $V(X_t) = \sigma^2(at + b)^2$.
- $E \Delta X_t = a$.
- $V(\Delta X_t) = \sigma^2 \left\{ [at + b]^2 + [a(t-1) + b]^2 - 2[at + b][a(t-1) + b]\rho(1) \right\}$
 $= \sigma^2 \left\{ a^2 + 2(1 - \rho(1)) [at + b][a(t-1) + b] \right\}$

Así, ΔX_t tiene una esperanza constante y una varianza creciente con t ; si se toma previamente logaritmos, se obtiene:

$$\Delta \ln X_t = \ln \frac{at + b}{a(t-1) + b} + \Delta \ln Z_t \approx \Delta \ln Z_t$$

Si (Z_t) es estacionario (en sentido estricto), $\Delta \ln X_t$ lo será asintóticamente.

Se constata que la transformación \ln puede ser útil y las indicaciones generalmente admitidas de su utilidad son: un crecimiento exponencial de la tendencia o una crecimiento de la variabilidad de ΔX_t junto con una estabilidad en media.

Si se supone que la serie $Y_t = \ln X_t$ es un proceso ARIMA, se le puede aplicar las técnicas vistas y obtener así $\hat{Y}_t(h) = E[Y_{t+h}|Y_t, Y_{t-1}, \dots]$. El problema es entonces deducir de $\hat{Y}_t(h)$ una predicción $X_t^*(h)$ de X_{t+h} . La primera idea consiste en tomar:

$$X_t^*(h) = \exp \left[\hat{Y}_t(h) \right]$$

Es claro, sin embargo, que $X_t^*(h)$ es diferente de la predicción óptima $\hat{X}_t(h) = E[X_{t+h}|X_t, X_{t+1}, \dots]$, pues por la desigualdad de Jensen (para convexidad) se tiene:

$$\begin{aligned} \hat{X}_t(h) &= E[X_{t+h}|X_t, X_{t-1}, \dots] \\ &= E[\exp(\ln X_{t+h})|X_t, X_{t-1}, \dots] \\ &> \exp E[\ln X_{t+h}|X_t, X_{t-1}, \dots] \\ &= \exp E[Y_{t+h}|Y_t, Y_{t-1}, \dots] \\ &= \exp \left[\hat{Y}_t(h) \right] = X_t^*(h) \end{aligned}$$

Supóngase ahora que Y_t es normal (o X_t log-normal). Se tiene entonces:

$$\hat{X}_t(h) = E[\exp Y_{t+h}|Y_t, Y_{t+1}, \dots] = \exp \left[\hat{Y}_t(h) \right] \exp \left[\frac{1}{2} V(Y_{t+h})|Y_t, Y_{t-1}, \dots \right]$$

ya que la esperanza de la ley log-normal asociada a la ley normal $N(m, \sigma^2)$ es:

$$\exp \left[m + \frac{\sigma^2}{2} \right]$$

Así, se tiene:

$$\hat{X}_t(h) = X_t^*(h) \exp \left[\frac{1}{2} V(Y_{t+h}) | Y_t, Y_{t-1}, \dots \right]$$

Para calcular el factor de corrección, recordando que los u_t son el ruido blanco asociado a Y_t , obsérvese que:

$$\begin{aligned} V(Y_{t+h} | Y_t, Y_{t-1}, \dots) &= V(Y_{t+h} | u_t, u_{t-1}, \dots) \\ &= V \left(\sum_{i=0}^{h-1} \psi_i u_{t-1} \right) \\ &= \sigma^2 \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i^2 \end{aligned}$$

Finalmente, se toma como predictor de X_{t+h} :

$$\hat{X}_t(h) = \exp \left[\hat{Y}_t(h) + \frac{\sigma^2}{2} \sum_{i=0}^{h-1} \psi_i^2 \right]$$

En la práctica se reemplazan los parámetros por sus estimadores.

La transformación logarítmica es sin duda la más utilizada para las series económicas. Sin embargo, esta transformación es un elemento de una clase más general (llamada clase de transformaciones de Box-Cox) definida por:

$$T_\lambda(X_t) = \begin{cases} \frac{X_t^\lambda - 1}{\lambda} & \lambda \neq 0 \\ \ln X_t & \lambda = 0 \end{cases}$$

X_t se supone positiva. Obsérvese que $\ln X_t = \lim_{\lambda \rightarrow 0} T_\lambda(X_t)$.

3.7 Raíces Unitarias

En el desarrollo de la metodología de Box-Jenkins para el tratamiento de las series temporales (ver capítulo 2), se exige que antes de la fase de identificación, si las series no son estacionarias se hagan las transformaciones oportunas para lograr la estacionariedad. Una de las transformaciones más comunes es la “diferenciación”, que consiste en considerar la transformación:

$$Y_t = (1 - B) X_t = X_t - X_{t-1}$$

Puesto que el polinomio autoregresivo asociado $\Phi(z) = 1 - z$ tiene como raíz al valor 1, se dice que el proceso (Y_t) tiene una raíz unitaria; también se dice que la serie (Y_t) es integrada de orden 1 y se denota por $I(1)$. Obviamente, de manera similar, se pueden definir raíces unitarias de orden superior.

El gráfico de la serie temporal o el de sus correlogramas se utilizan frecuentemente para determinar la necesidad de “diferenciar” la serie; son instrumentos empíricos para detectar la presencia de raíces unitarias, pero pueden resultar algo imprecisos.

A partir de 1979 se han desarrollado pruebas de hipótesis apropiadas para saber si la serie tiene o no raíces unitarias; éstas se realizan utilizando la metodología propuesta por

Dickey y Fuller (de ahí se desprende el nombre de la prueba). En este documento se utilizará el paquete EViews, que proporciona las pruebas Dickey-Fuller Aumentada (ADF) y la de Phillips-Perron.

3.7.1 La prueba de Dickey-Fuller

La forma más fácil de presentar esta prueba es considerar un modelo $AR(1)$:

$$X_t = \rho X_{t-1} + u_t, \quad t \in \mathbb{Z}$$

con $|\rho| < 1$ y (u_t) un ruido blanco. La condición $|\rho| < 1$ es necesaria y suficiente para que el proceso sea estacionario y lineal. En este caso X_t es la innovación en el instante t ; es decir, u_t influye sobre los valores de X_t correspondientes al mismo período, o a períodos posteriores, pero nunca ejerce influencia sobre los valores de X_t correspondientes a períodos anteriores.

Considérese ahora el modelo $AR(1)$ precedente. Si el coeficiente de X_{t-1} es en realidad igual a 1, surge el problema de raíz unitaria; es decir, una situación de no estacionariedad. Por consiguiente si se realiza la regresión:

$$X_t = \rho X_{t-1} + u_t$$

y si se encuentra que $\rho = 1$, entonces se dice que la variable X_t tiene una raíz unitaria (en este caso se dice que la serie es una *caminata aleatoria*). En este caso se realiza la prueba de hipótesis:

$$\begin{cases} H_0 : & \rho = 1 \\ H_1 : & \rho < 1 \end{cases}$$

Con frecuencia, a la ecuación anterior se la expresa de forma alternativa, utilizando el operador de primera diferencia $\Delta = 1 - B$ y sustrayendo de cada lado X_{t-1} :

$$\Delta X_t = (\rho - 1) X_{t-1} + u_t$$

$$\Delta X_t = (\rho - 1) X_{t-1} + u_t = \delta X_{t-1} + u_t$$

donde $\delta = (\rho - 1)$ y $\Delta X_t = X_t - X_{t-1}$. Ahora las hipótesis nula y alternativa son:

$$\begin{cases} H_0 : & \delta = 0 \\ H_1 : & \delta < 0 \end{cases}$$

Para averiguar si una serie temporal es o no estacionaria se efectúa una regresión, utilizando cualquiera de los modelos anteriores y se determina si $\rho = 1$ estadísticamente (o $\delta = 0$). Esta es la forma en que aparece la prueba en el paquete EViews.

Bajo la hipótesis nula que $\rho = 1$, el estadístico t no sigue una distribución t -student convencional. Dickey y Fuller mostraron que sigue una distribución especial y calcularon sus valores críticos con base en simulaciones de Monte Carlo. De esta manera, al estadístico t calculado convencionalmente se le denota como el estadístico τ , y a su prueba como la de Dickey y Fuller.

Note que H_0 se acepta si el valor observado de τ es mayor al valor crítico correspondiente, de acuerdo al nivel de significación que se adopte para la prueba. Si la hipótesis nula se rechaza; es decir, si la serie de tiempo es estacionaria, se puede utilizar la prueba t -student

usual.

Las tablas iniciales no eran del todo adecuadas, por lo cual fueron ampliadas por MacKinnon mediante simulaciones; éstas son las que utiliza el paquete Eviews.

Existen tres versiones del modelo de regresión:

1. Modelo sin componentes deterministas, que ya ha sido tratado:

$$X_t = \rho X_{t-1} + u_t \quad t = 2, 3, \dots, T$$

2. Modelo con un término constante:

$$X_t = \alpha + \rho X_{t-1} + u_t \quad t = 2, 3, \dots, T$$

en el cual la hipótesis nula conjunta es: $H_0 : \alpha = 0, \rho = 1$. Si se rechaza la hipótesis nula $H_0 : \alpha = 0, \rho = 1$ y se concluye que $\alpha \neq 0$ y $\rho < 1$, se tendrá que el proceso es estacionario con media no nula. Si $\alpha = 0$, se obtiene el caso precedente.

3. Modelo con un término constante y una tendencia lineal

$$X_t = \alpha + \beta t + \rho X_{t-1} + u_t \quad t = 2, 3, \dots, T$$

en el cual, si al rechazar la hipótesis nula $H_0 : \alpha = \beta = 0, \rho = 1$, se concluye que $\beta \neq 0$ y $\rho < 1$, se dice que el proceso es estacionario alrededor de una tendencia lineal. Note que en este caso el proceso no es estacionario en el sentido de la definición; sin embargo, luego de una diferenciación se torna en estacionario. Así, el modelo solamente ahorra un paso en el análisis.

Si se ha aceptado H_0 y se desea saber si se requiere una segunda diferenciación, se aplica el mismo procedimiento a la serie ΔX_t . Los modelos de regresión precedentes también se pueden emplear en este caso.

3.7.2 Extensiones de la prueba de Dickey-Fuller

La prueba de raíz unitaria descrita hasta el momento es válida solamente si la serie obedece a un proceso $AR(1)$. Si la serie tiene una correlación de un orden mayor, se viola el supuesto de ruido blanco sobre los residuos, por lo cual se requiere aplicar la prueba de Dickey – Fuller aumentada (ADF), en la que se realiza una corrección paramétrica para correlaciones de orden superior asumiendo que la serie X_t sigue un proceso $AR(p)$; esto es, añade retardos de la primera diferencia de X_{t-1} al lado derecho de la regresión. El modelo de manera general se expresa por:

$$\Delta X_t = \alpha + \beta t + \delta X_{t-1} + \sum_{i=0}^{p-1} \gamma_i \Delta X_{t-i} + u_t$$

De esta manera, la hipótesis nula y alternativa a contrastarse son: $H_0 : \delta = 0$ y $H_1 : \delta < 0$

Said y Dickey (1985) mostraron que esta prueba es asintóticamente válida incluso para series que presenten una componente media móvil; solamente, debe escogerse un valor de $k = p - 1$ adecuado (en general se utiliza como k a la parte entera de la raíz cuarta

del tamaño muestral); de manera que, para series grandes con componente media móvil pueden utilizarse los mismos valores críticos.

El contraste de Phillips-Perron (PP), es una generalización del contraste de DF, que permite flexibilidad en las hipótesis relativas a la distribución de errores.

Observación 3.10. Si se añade el término independiente y/o la tendencia determinista en los modelos de regresión de DF o de DFA sin que lo exija el proceso, se reducen los grados de libertad, se aumenta el tamaño de la región crítica y se reduce además la potencia de la prueba, lo que puede conducir a una interpretación errónea del resultado de los contrastes. Por tanto, es muy importante determinar si se incluyen o no el término independiente y/o tendencia determinista en la regresión seleccionada.

En la práctica, es mejor empezar tratando el modelo (c) y de acuerdo a los resultados de los coeficientes α y β adoptar el modelo adecuado. También, se debe tener cuidado de elegir los coeficientes γ_i necesarios (estadísticamente significativos); en caso contrario, se puede incurrir en errores en la decisión sobre la prueba. El paquete Eviews, incluye una opción automática para esta selección.

Ejemplo 3.12. Se considera nuevamente la SIB (capítulo 2), que se consideró que se debía diferenciar, a partir del gráfico de la serie y de su FAC estimada. La información estadística sobre la prueba de raíces unitarias más adecuada aparece en la Tabla 3.8 (modelo (b)), en la que se observa que con los niveles de significación usuales (10 %, 5 % y 1 %) se debe aceptar la presencia de una raíz unitaria; sin embargo, el procedimiento aplicado a la serie diferenciada muestra que ésta ya no admite una raíz unitaria (la SIB es, entonces, $I(1)$). Ver la Tabla 3.9.

Tabla 3.8: Información estadística para la prueba ADF de la SIB

	<i>t</i> -Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.112915	0.7096
Test critical values:		
1 % level	-3.479656	
5 % level	-2.883073	
10 % level	-2.578331	

*MacKinnon (1996) one-sided *p*-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(SIB)

Method: Least Squares

Date: 05/20/13 Time: 13:14

Sample (adjusted): 8 141

Included observations: 134 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	<i>t</i> -Statistic	Prob.
SIB(-1)	-0.003310	0.002974	-1.112915	0.2679
D(SIB(-1))	1.466814	0.084727	17.31223	0.0000
D(SIB(-2))	-1.214989	0.146390	-8.299676	0.0000
D(SIB(-3))	0.930050	0.165351	5.624695	0.0000
D(SIB(-4))	-0.816091	0.165477	-4.931760	0.0000
D(SIB(-5))	0.514208	0.145415	3.536147	0.0006
D(SIB(-6))	-0.243578	0.082814	-2.941259	0.0039
C	0.375276	0.165658	2.265358	0.0252

Tabla 3.9: Información estadística para la prueba ADF de la SIB diferenciada

	<i>t</i> -Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.820465	0.0000
Test critical values: 1 % level	-3.479656	
5 % level	-2.883073	
10 % level	-2.578331	

*MacKinnon (1996) one-sided *p*-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(SIB,2)

Method: Least Squares

Date: 05/20/13 Time: 13:15

Sample (adjusted): 8 141

Included observations: 134 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	<i>t</i> -Statistic	Prob.
D(SIB(-1))	-0.361056	0.062032	-5.820465	0.0000
D(SIB(-1),2)	0.834828	0.083637	9.981516	0.0000
D(SIB(-2),2)	-0.387908	0.095122	-4.078010	0.0001
D(SIB(-3),2)	0.544866	0.099687	5.465761	0.0000
D(SIB(-4),2)	-0.274558	0.090012	-3.050232	0.0028
D(SIB(-5),2)	0.240218	0.082837	2.899894	0.0044
C	0.224892	0.095922	2.344538	0.0206

3.8 Modelos Estacionales

Se conoce que, por ejemplo, ciertas series mensuales tienen un perfil estacional marcado; es decir, los datos relativos a un mismo mes de diferentes años tienen tendencia a situarse de manera similar respecto a la media anual. Esto hace pensar en incluir en el modelo ARIMA retardos múltiplos de 12. En teoría, nada impide el incluir parámetros p , q lo suficientemente grandes para que esos retardos sean tomados en cuenta; sin embargo, su cálculo se convertiría en una tarea prácticamente imposible. Para evitar este aumento drástico de parámetros, Box y Jenkins propusieron un tipo particular de modelos ARIMA estacionales, que son modelos multiplicativos del tipo:

$$\Delta^d \Phi_p(B) \Delta_S^D \Phi_P(B^S) X_t = \Theta_q(B) \Theta_Q(B^S) u_t$$

donde S es el periodo de la estacionalidad ($S = 12$ para series mensuales, $S = 4$ para series trimestrales,...). $\Delta = 1 - B$, $\Delta_S = 1 - B^S$; Φ_p , Φ_P , Θ_q , Θ_Q son polinomios de grado p , P , q y Q , respectivamente, con raíces de módulo superior al 1; (u_t) es un ruido blanco.

Un proceso X_t que satisface la ecuación precedente se llama un proceso $SARIMA_S[(p, d, q)(P, D, Q)]$.

La justificación de este modelo consiste en aplicar a las S series obtenidas a partir de X_t , para los meses idénticos, la misma transformación:

$$\frac{\Delta_S^D \Phi_P(B^S)}{\Theta_Q(B^S)}$$

y suponer que la serie obtenida:

$$\alpha_t = \frac{\Delta_S^D \Phi_P(B^S)}{\Theta_Q(B^S)} X_t$$

ya no es estacional y se la puede modelar por un $ARIMA(p, d, q)$.

$$\Delta^d \Phi_p(B) \alpha_t = \Theta_q(B) u_t$$

Las series estacionales pueden detectarse examinando las funciones de autocorrelación y autocorrelación parcial estimadas pues éstas toman valores altos, en valor absoluto, en los índices múltiplos de S .

La identificación de los parámetros P , D , Q de la parte estacional se hace de manera análoga a lo descrito anteriormente, tomando en cuenta para las $\hat{\rho}(h)$ y $\hat{r}(h)$, los valores de h múltiplos de S .

Las fases de estimación y verificación se realizan de la misma manera que para los modelos no estacionales.

Ejemplo 3.13 (Un ejemplo con estacionalidad). Los datos que se utilizarán (ver Anexo C.3) corresponden a las ventas mensuales (SVM) en dólares, de una compañía comercial en el período comprendido desde enero de 2006 hasta diciembre de 2015 (Figura No. 3.15). Se modelará la serie con los datos hasta el año 2014 y se guardarán los del año 2015 para poder compararlos con las predicciones. Siguiendo la metodología explicada se procede a la identificación a priori del modelo.

Figura 3.15: Grafico de SVM

Identificación a Priori

Elección de d . La modelación de esta serie se realizará utilizando el paquete Eviews.

Se observa que los primeros valores de la función de autocorrelación (Figura 4.16) no son significativamente grandes, por lo cual no es necesario realizar una diferenciación no estacional de la serie ($d = 0$).

Elección de D . Los valores alrededor de 12 y 24 son grandes (Figura 4.16), por lo que se requiere una diferenciación estacional de orden 12; es decir, $D = 1$.

Figura 3.16: FAC y FACP estimadas de SVM

Luego de observar la serie diferenciada no estacionalmente de orden 12, de acuerdo a lo detallado, se observa que no hace falta una segunda diferenciación estacional.

Observación 3.11. Si existiera la posibilidad de diferenciar estacionalmente y no estacionalmente, siempre se debe realizar primero la diferencia estacional, pues hay que reconocer que el operador de diferenciación no estacional $\Delta = 1 - B$ es un factor del operador de diferencia estacional $\Delta^S = 1 - B^S$; es decir, al diferenciar estacionalmente a la serie, ya se la diferencia no estacionalmente.

Observación 3.12. Un error frecuente en que se suele incurrir es pensar que la prueba ADF o similares, que determinan la existencia de raíces unitarias (no estacionales), sirven para detectar estacionalidad; esto no es correcto, pues la estacionalidad es un fenómeno más complejo.

Figura 3.17: FAC Y FACP estimadas de la SVM con una diferencia estacional

3.8.0.1 Especificación del Modelo

En la Figura 3.17 de la serie diferenciada estacionalmente de orden 12, se observa que la autocorrelación estimada de orden 13 se sale de la banda de confianza (95 %), con lo que se escoge un coeficiente $MA(13)$; de la misma manera, se observa que las autocorrelaciones parciales de orden 12 y 13 son significativamente distintas de cero, por lo que se eligen coeficientes $AR(12)$ y $AR(13)$

Se puede entonces considerar como modelo inicial, que se llamará Modelo 1, al siguiente:

$$SVMDE(t) = c_1 + c_2 \cdot SVMDE(t - 12) + c_3 \cdot SVMDE(t - 13) + c_4 \cdot u(t - 13)$$

donde SVMDE representa a la serie de ventas mensuales con una diferencia estacional. El modelo ingresa a un proceso iterativo de estimación, verificación y modificación (de ser el caso).

Tabla 3.10: Información estadística del Modelo 1

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	152.7693	28.75136	5.313462	0.0000
AR(12)	-0.284706	0.118481	-2.402962	0.0186
AR(13)	0.171932	0.235285	0.730737	0.4671
MA(13)	0.260089	0.253103	1.027601	0.3073
R-squared	0.172040	Mean dependent var	151.3253	
Adjusted R-squared	0.140599	S.D. dependent var	254.2020	
S.E. of regression	235.6552	Akaike info criterion	13.80961	
Sum squared resid	4387135.	Schwarz criterion	13.92618	
Log likelihood	-569.0988	Hannan-Quinn criter.	13.85644	
F-statistic	5.471747	Durbin-Watson stat	1.337219	
Prob(F-statistic)	0.001811			

3.8.0.2 Verificación

Pruebas para los Parámetros. Con el software Eviews, se realizó la estimación del modelo inicial, como se muestra en la Tabla 3.10; analizando la última columna de los p -valores se concluye que no todos los coeficientes tienen un p -valor menor a 0,05 (95 % de confianza), por lo cual no son estadísticamente significativos (diferentes de cero). Es el caso de los coeficientes asociados a $AR(13)$ y $MA(13)$.

Por lo tanto, se debe modificar el modelo. Así, se deben eliminar los coeficientes que no son significativos; no es recomendable eliminar más de un coeficiente a la vez, sino de uno en uno. En la tabla 3.11, se pueden ver los resultados obtenidos luego de quitar el coeficiente $AR(13)$ (el que tiene el p -valor más grande); se denominará Modelo 2:

Tabla 3.11: Información estadística del Modelo 2

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	154.4945	26.07034	5.926062	0.0000
$AR(12)$	-0.348977	0.119777	-2.913542	0.0046
$MA(13)$	0.408495	0.117771	3.468550	0.0008
R-squared	0.193596	Mean dependent var	157.1548	
Adjusted R-squared	0.173685	S.D. dependent var	258.2531	
S.E. of regression	234.7569	Akaike info criterion	13.79004	
Sum squared resid	4463975.	Schwarz criterion	13.87685	
Log likelihood	-576.1816	Hannan-Quinn criter.	13.82494	
F-statistic	9.722955	Durbin-Watson stat	1.285551	
Prob(F-statistic)	0.000164			

Como se puede ver en la Tabla 3.11, los coeficientes tienen un p -valor menor que 0,05, por lo cual son significativos. A continuación, se presentan las autocorrelaciones y autocorrelaciones parciales estimadas de los residuos del Modelo 2.

Figura 3.18: FAC y FACP residuales estimadas del Modelo 1 para SVM.

A partir de la Figura 3.18, se deduce que se debería modificar el Modelo 2, pues aunque pasa la prueba de los coeficientes, los residuos están correlacionados (se constata con la observación de los gráficos y del estadístico Q , con sus correspondientes p -valores, todos menores que 0,05).

Modificación del Modelo

La Figura 3.18 muestra que las autocorrelaciones y autocorrelaciones parciales estimadas son significativas al orden 1, lo que sugiere modificar el modelo aumentando un parámetro no estacional auto-regresivo y/o media móvil. Los resultados fueron los siguientes:

Se aumentó un coeficiente para $AR(1)$ que resultó significativo (se denominará Modelo 3); además los residuos se pueden considerar ruido blanco (todos los p -valores son mayores que 0,05).

Tabla 3.12: Información estadística del Modelo 3 para la SVM

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	156.1661	34.82541	4.484257	0.0000
AR(1)	0.325909	0.107494	3.031876	0.0033
AR(12)	-0.335945	0.114892	-2.924008	0.0045
MA(13)	0.480540	0.111556	4.307611	0.0000
R-squared	0.278803	Mean dependent var	157.1548	
Adjusted R-squared	0.251758	S.D. dependent var	258.2531	
S.E. of regression	223.3914	Akaike info criterion	13.70218	
Sum squared resid	3992299.	Schwarz criterion	13.81793	
Log likelihood	-571.4914	Hannan-Quinn criter.	13.74871	
F-statistic	10.30889	Durbin-Watson stat	1.912194	
Prob(F-statistic)	0.000008			

Figura 3.19: FAC y FACP estimadas del Modelo 3 para la SVM

Prueba de predicciones de Chow

A continuación, se realiza la prueba de estabilidad de las predicciones (12 en este caso). Así, se obtienen los siguientes resultados:

Figura 3.20: Prueba de Chow para las predicciones.

Dado que el p -valor correspondiente al estadístico F es menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula de no existencia de cambios estructurales en las predicciones. Sin embargo, este fenómeno puede deberse a la estacionalidad de la serie y a un efecto de “volatilidad” que se estudiará en el siguiente capítulo.

Predicciones

Como se puede ver, el Modelo 3 es el mejor modelo que describe los datos de ventas mensuales; se lo utilizará para comparar los valores de predicción del modelo retenido con los verdaderos valores para el año 2015. Para confirmar que el modelo retenido realiza buenas predicciones a corto plazo, se grafican éstas con los 12 datos correspondientes al año 2015 (Figura 3.17); también aparecen los intervalos de confianza correspondientes (nivel de confianza 95 %).

Figura 3.21: Comparación de predicciones con valores reales (2015)

3.9 Ejercicios Propuestos

1. Sea $X = (X_n)_{n \in \mathbb{Z}}$ proceso estacionario, centrado que satisface la ecuación ARMA:

$$9X_n - X_{n-2} = W_n + 3W_{n-1}$$

donde (W_n) es un r.b. de varianza σ^2 .

Calcular explícitamente el predictor lineal \hat{X}_{n+1} de X_{n+1} conociendo el pasado $\{X_p, p \leq n\}$, luego \hat{X}_{n+2} y mostrar como proseguir por recurrencia el cálculo de \hat{X}_{n+3} , \hat{X}_{n+4} , etc.

2. Sea el siguiente modelo ajustado con una muestra de 64 observaciones

$$(1 - 0,8B)Y_t = (1 + 0,5)\hat{u}_t$$

La FAC y la FACP estimadas de los residuos vienen dadas por:

Coeficiente	Retardo				
	1	2	3	4	5
\hat{r}_k	0,38	0,16	0,05	0,02	0,01
$\hat{\rho}_k$	0,38	0,03	0,07	0,02	0,03

?Consideraría aceptable el modelo ajustado? En caso contrario, ?Cómo podría reformular el modelo? Justifique cada paso de su procedimiento.

3. Se ha estimado con una muestra de 110 observaciones del proceso (X_t) con el siguiente modelo:

$$X_t = u_t + 0,5u_{t-1} + 0,4u_{t-2} + 18; \quad \sigma_u^2 = 4$$

La información acerca de u_t y X_t se ha perdido, excepto para los siguientes valores de X_t :

$$X_{106} = 20 \quad X_{107} = 21 \quad X_{108} = 19 \quad X_{109} = 19 \quad X_{110} = 17$$

Bajo este supuesto:

- Efectuar la predicción de X_{t+h} para los períodos 111, 112 y 113 con origen en $t = 110$.
- Calcular el EMC para las anteriores predicciones.
- Suponiendo que se dispone de una observación adicional: $X_{111} = 17$, actualizar la predicción de los períodos 112 y 113.

4. Sea el modelo estimado:

$$(1 + 0,5B)(1 - B)X_t = (1 - 0,5B)u_t + 0,8$$

con $\sigma^2 = 1$. Se pide:

- Dado $X_{79} = 40$, $X_{80} = 41$, $u_{80} = 0,2$. Calcular: $\hat{X}_{80}(1)$, $\hat{X}_{80}(2)$ y $\hat{X}_{80}(3)$.
- Calcular el error medio cuadrático de las predicciones.
- Establecer una banda de confianza del 90 % para las predicciones.

5. Sea el proceso $(X_t)_{t \in \mathbb{Z}}$, definido por:

$$(1 - 4B)X_t = 3 + (1 - 0,5B)u_t$$

donde (u_t) r.b. de varianza 1.

- (a) Encuentre la covarianza entre X_t y u_{t-i} , $i \in \mathbb{Z}$
- (b) ¿Cuál es la función de autocorrelación del proceso?
- (c) Expresar X_t en función de los u_{t-i} , $i \in \mathbb{Z}$.
- (d) Expresar el proceso en su forma canónica (y centrado). ¿Cuál es la expresión como proceso lineal?
- (e) ¿Cuál es la varianza del error de predicción con horizonte 1?
6. Sea $f(\lambda) = \frac{\frac{13}{12} + \cos \lambda}{\frac{41}{40} + \cos \lambda} \cdot \frac{1}{2\pi}$, $\lambda \in [-\pi, \pi]$.
- (a) ¿Cuál es la ecuación ARMA canónica satisfecha por X ? ¿Cuál es la varianza de la innovación?
- (b) Dar una representación explícita de la innovación u_t en función de las X_j , $j \leq t$.
- (c) Calcular \hat{X}_{T+1} , conociendo X_t ($t \leq T$). Determinar el error de predicción.
- ¿Existe autocorrelación entre estas observaciones?
7. Suponga que se ha estimado un modelo $ARIMA(0, 2, 1)$ con parámetro 0,30 para representar la serie trimestral de la población activa de un país, cuyos valores durante el año 2014 fueron:

Trimestre	(2014, I)	(2014, II)	(2014, III)	(2014, IV)
Población activa (Miles de personas)	14.000	14.150	14.200	14.350

Elabore predicciones para la población activa durante los cuatro trimestres de 2015, sabiendo que la predicción que se había hecho en (2014, III) para (2014, IV) era de 14.500.

8. Se considera el modelo $(1 - B)(1 - 0,5B)X_t = (1 - 0,8B)u_t$, donde (u_t) es un r.b. normal, con varianza 0,25. Se supone que $X_T = 12$ y $\hat{X}_T(1) = 10$. Dar un intervalo de predicción, de nivel de confianza 95 %, para X_{T+1} .

t	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
X_t	7	9	10	6	5	3	1	2	3	4

- (a) Calcular $\hat{\rho}_1$, $\hat{\rho}_2$ y $\hat{\rho}_3$
- (b) Encontrar un intervalo de confianza ($\alpha = 5\%$) para $\hat{\rho}_1$, $\hat{\rho}_2$ y $\hat{\rho}_3$
- (c) Calcular \hat{r}_1 , \hat{r}_2 y \hat{r}_3 .
- (d) Encontrar un intervalo de confianza ($\alpha = 5\%$) para \hat{r}_1 , \hat{r}_2 y \hat{r}_3
9. Sea el modelo $ARIMA(1, 1, 1)$: $(1 - \phi B)\Delta X_t = \theta_0 + (1 - \theta B)u_t$.
- (a) Calcular $\hat{X}_t(h)$, $h = 1, 2$
- (b) Dar una fórmula para $\hat{X}_t(h)$, $h \geq 2$

10. Sea el proceso (X_t) definido por $X_t = u_t - 0,6u_{t-1}$.

(a) Calcular $S = \sum u_t^2$ para las observaciones:

t	1	2	3	4	5
X_t	3	2	0	2	1

condicionado al valor de u_0 .

(b) Calcular el valor de u_0 que minimiza S .

Índice alfabético

- Procesos estacionarios
 - Débilmente, 5
 - Fuertemente, 5
- Caminata aleatoria, 82
- Descomposición de Wold, 21
- Diferenciación, 81
 - Definición, 43
 - Tendencia cuadrática, 43
 - Tendencia exponencial, 44
 - Tendencia lineal, 43
 - Tendencia polinomial, 43
 - Estacional, 87
- Estimación, 3
 - Notación, 3
- Función
 - De autocorrelación, 28
 - De autocorrelación parcial, 28
 - De autocovarianza, 6
- Innovación, 29
- Integral Estocástica, 16
- Media móvil, 8
- Medida espectral, 12
- Medida estocástica
 - De Wiener, 13
- Metodología de Box y Jenkins
 - Identificación a posteriori , 65
 - Verificación, 57, 65
- Metodología de Box y Jenkins, 57
 - Estimación de los coeficientes, 57
 - Estimación de los coeficientes , 60
 - Identificación a posteriori, 58
 - Identificación a priori, 57, 58
- Operador
 - Avance, 27
 - Retardo, 26
- Período de la estacionalidad, 86
- Predicción, 3
 - Modelo ARIMA, 72
 - Estabilidad estructural, 78
 - Funciones de, 77
 - Intervalos, 76
 - Lineal, 20
 - No lineal, 20
- Proceso
 - Determinista, 21
 - Equivalentes, 23
 - Gaussiano, 22
- Proceso ARIMA, 43
 - Definición, 43
 - Orden (p, d, q) , 43
- Proceso lineal
 - Definición, 25
 - Filtro lineal, 26
 - Invertible, 26
- Proceso no estacionario
 - Media no constante, 9
 - Tendencia no constante y varianza no homogénea, 10
 - Varianza no homogénea, 9
- Procesos AR, 29
 - Coefficiente de autocorrelación, 32
 - Coefficiente de autocorrelación parcial, 33
 - Orden p , 29
 - Orden 1, 29
 - Reconocer y determinar, 34
- Procesos ARIMA
 - Representación AR, 45
 - Representación MA, 45
- Procesos ARMA, 40
 - Coefficiente de autocorrelación, 41

- Coeficiente de autocorrelación parcial, 41
- Orden (p, q) , 40
- Representación canónica, 41
- Procesos MA
 - Coeficiente de autocorrelación, 39
 - Coeficiente de autocorrelación parcial, 39
 - Orden q , 38
 - Reconocer y determinar, 40
- Procesos SARIMA
 - Orden $[(p, d, q)(P, D, Q)]$, 86
- Prueba de Chow
 - Predicción, 79
- Raíz unitaria, 81
 - Prueba de Dickey-Fuller, 82
 - Prueba de Dickey-Fuller Aumentada, 83
- Ruido blanco, 6
- Tendencia, 9
- Teorema
 - Ergódico débil, 18
 - Ergódico fuerte, 19
- Teorema Central de límite, 20
- Transformación de datos
 - Box-Cox, 81
 - Logarítmica, 80