

Anexo 5

Pruebas de autocorrelación serial en los residuales de los modelos garch y egarch

I. Fondos de renta variable

1) laccivalb

Hipótesis Nula	laccivalb ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.4328	0.231
Orden 10	7.3398	0.602
Orden 20	11.073	0.921

Hipótesis Nula	laccivalb ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.4305	0.232
Orden 10	7.3433	0.601
Orden 20	11.116	0.920

Hipótesis Nula	laccivalb ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	2.1057	0.147
Orden 10	7.4531	0.590
Orden 20	10.742	0.932

Hipótesis Nula	laccivalb ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.8599	0.173
Orden 10	7.2342	0.613
Orden 20	10.874	0.928

2) lbbvainte

Hipótesis Nula	lbbvainte ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	

No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	0.7325	0.392
Orden 10	10.915	0.282
Orden 20	18.829	0.468

Hipótesis Nula	lbbvante ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	0.7277	0.394
Orden 10	10.908	0.282
Orden 20	18.848	0.467

Hipótesis Nula	lbbvante ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	0.5572	0.455
Orden 10	10.017	0.349
Orden 20	20.553	0.362

Hipótesis Nula	lbbvante ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	0.4390	0.508
Orden 10	10.032	0.348
Orden 20	20.958	0.339

3) lbmerpath

Hipótesis Nula	lbmerpath ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	2.7437	0.098
Orden 10	11.623	0.235
Orden 20	18.216	0.508

Hipótesis Nula	lbmerpath ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	2.7273	0.099
Orden 10	11.567	0.239
Orden 20	18.235	0.507

Hipótesis Nula	lbmerpatb ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	4.9605	0.026
Orden 10	13.045	0.161
Orden 20	19.675	0.414

Hipótesis Nula	lbmerpatb ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	4.6461	0.031
Orden 10	12.463	0.188
Orden 20	19.460	0.428

4) lfbolsab

Hipótesis Nula	lfbolsab ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.2967	0.255
Orden 10	7.8512	0.549
Orden 20	20.532	0.363

Hipótesis Nula	lfbolsab ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.3031	0.254
Orden 10	7.8424	0.550
Orden 20	20.768	0.350

Hipótesis Nula	Lfbolsab ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	0.8936	0.345
Orden 10	7.4603	0.589
Orden 20	21.839	0.292

Hipótesis Nula	Lfbolsab ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial		

de orden:		
Orden 2	0.8269	0.363
Orden 10	7.4716	0.588
Orden 20	22.322	0.269

5) Ifirmeb

Hipótesis Nula	Ifirmeb ar(2) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 3	1.9892	0.158
Orden 10	10.291	0.245
Orden 20	20.362	0.313

Hipótesis Nula	Lfirmeb ar(2) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 3	2.0154	0.156
Orden 10	10.141	0.255
Orden 20	20.343	0.314

Hipótesis Nula	Ifirmeb ar(2) arch-m desviación estándar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 3	1.8724	0.171
Orden 10	10.391	0.239
Orden 20	19.571	0.357

Hipótesis Nula	Lfirmeb ar(2) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 3	2.0711	0.150
Orden 10	9.8386	0.277
Orden 20	19.402	0.367

6) Ifoniburb

Hipótesis Nula	Ifoniburb ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.8439	0.174
Orden 10	7.0412	0.633
Orden 20	20.094	0.389

Hipótesis Nula	lfoniburb ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.8465	0.174
Orden 10	6.9874	0.638
Orden 20	19.986	0.395

Hipótesis Nula	Lfoniburb ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	3.3020	0.069
Orden 10	8.0995	0.524
Orden 20	22.279	0.271

Hipótesis Nula	lfoniburb ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	3.1664	0.075
Orden 10	8.5284	0.482
Orden 20	22.963	0.239

7) Inafindxb

Hipótesis Nula	Inafindxb ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	3.1652	0.075
Orden 10	9.5643	0.387
Orden 20	14.126	0.776

Hipótesis Nula	Lnafindxb ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	3.1301	0.077
Orden 10	9.4402	0.398
Orden 20	14.151	0.775

Hipótesis Nula	Inafindxb ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	

No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	4.2688	0.039
Orden 10	10.502	0.311
Orden 20	14.546	0.751

Hipótesis Nula	Lnafindxb ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	3.4130	0.065
Orden 10	9.5441	0.389
Orden 20	14.326	0.764

II. Fondos de renta fija

1) lbbvaeurb

Hipótesis Nula	lbbvaeurb arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.0246	0.875
Orden 10	5.5194	0.854
Orden 20	13.652	0.848

Hipótesis Nula	lbbvaeurb arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.0223	0.881
Orden 10	5.4681	0.858
Orden 20	13.482	0.856

Hipótesis Nula	lbbvaeurb arch-m desviación estándar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.2947	0.587
Orden 10	6.6790	0.755
Orden 20	15.402	0.753

Hipótesis Nula	lbbvaeurb arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.1891	0.664

Orden 10	6.0293	0.813
Orden 20	14.589	0.799

2) lbmerlpp

Hipótesis Nula	lbmerlpp ar(1) arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.6451	0.200
Orden 10	7.7035	0.564
Orden 20	14.145	0.775

Hipótesis Nula	lbmerlpp ar(1) arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	1.8897	0.169
Orden 10	8.2979	0.504
Orden 20	14.723	0.740

Hipótesis Nula	Lbmerlpp ar(1) arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	8.9354	0.003
Orden 10	15.190	0.086
Orden 20	21.847	0.292

Hipótesis Nula	lbmerlpp ar(1) arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 2	9.6381	0.002
Orden 10	17.081	0.047
Orden 20	24.710	0.170

3) lnteco1b

Hipótesis Nula	lnteco1b arch-m desviación estándar garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.2809	0.596

Orden 10	5.3685	0.865
Orden 20	16.204	0.704

Hipótesis Nula	Lnteco1b arch-m varianza garch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.2834	0.595
Orden 10	5.3675	0.865
Orden 20	16.167	0.706

Hipótesis Nula	Lnteco1b arch-m desviación estandar egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.2050	0.651
Orden 10	4.6485	0.913
Orden 20	17.390	0.628

Hipótesis Nula	Lnteco1b arch-m varianza egarch(1,1)	
	Estadístico	Prob (Ho sea cierta)
Autocorrelación	Q	
No existe autocorrelación serial de orden:		
Orden 1	0.2574	0.612
Orden 10	4.5812	0.917
Orden 20	17.252	0.637