Tabla Nº.13. Test de estabilidad y sesgo de signo del modelo EGARCH estimado

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Test de Nyblom** | | | | | | |
| **Valor calculado** | | | | **Valor tabulado** | | **Conclusión** |
| Estadístico conjunto | | 8,01 | | 2,11 | | No Estables |
| **Test de Hansen** | | | | | | |
|  | **Valor calculado** | | **Valor tabulado** | | **Conclusión** | |
| ***AR(1)*** | 0,1525 | | 0,47 | | Estable | |
| ***AR(2)*** | 0,3075 | | 0,47 | | Estable | |
| ***MA(1)*** | 0,1674 | | 0,47 | | Estable | |
|  | 1,7801 | | 0,47 | | No estable | |
|  | 0,8326 | | 0,47 | | No estable | |
|  | 1,4276 | | 0,47 | | No estable | |
|  | 0,2122 | | 0,47 | | Estable | |
| ***shape*** | 2,8515 | | 0,47 | | No estable | |
| **Test de sesgo de signo** | | | | | | |
|  | | | Probabilidad | | Conclusión | |
| Sesgo en el signo | | | 0,1121 | | No significativo | |
| Sesgo positivo | | | 0,9103 | | No significativo | |
| Sesgo negativo | | | 0,2817 | | No significativo | |

**Fuente:** elaboración propia. Datos dólar Cúcuta. .