

ARMA modely
část 1: autoregresné modely (AR)

Beáta Stehlíková

Časové rady, FMFI UK, 2012/2013

ARMA modely

- Terminológia:
 - ◇ **AR - autoregresný model** - niekoľko nasledujúcich hodín
 - ◇ MA - moving average, kĺzavé priemery
 - ◇ ARMA - ich kombinácia
- Najskôr: **autoregresný proces prvého rádu - AR(1)**
 - ◇ definícia
 - ◇ stacionarita, ohraničenie na parametre
 - ◇ výpočet momentov a ACF
 - ◇ simulované dáta
 - ◇ praktický príklad s reálnymi dátami
- Potom:
 - ◇ autoregresné procesy vyšších rádov
 - ◇ ako určiť vhodný rád procesu pre dané dáta

I.

Autoregresný proces prvého rádu - AR(1)

AR(1) - definícia

- AR(1) proces:

$$x_t = \delta + \alpha x_{t-1} + u_t,$$

kde δ a α sú konštanty a $\{u_t\}$ je biely šum

- Nech pre $t = t_0$ je daná hodnota x_{t_0} :

$$x_{t_0+1} = \delta + \alpha x_{t_0} + u_{t_0+1},$$

$$x_{t_0+2} = \delta + \alpha x_{t_0+1} + u_{t_0+2} =$$

$$\delta(1 + \alpha) + \alpha^2 x_{t_0} + (\alpha u_{t_0+1} + u_{t_0+2}),$$

$$x_{t_0+3} = \dots$$

vo všeobecnosti:

$$(1) \quad x_{t_0+\tau} = \alpha^\tau x_{t_0} + \frac{1 - \alpha^\tau}{1 - \alpha} \delta + \sum_{j=0}^{\tau-1} \alpha^j u_{t_0+\tau-j}$$

AR(1) - stacionarita

- Zo vzťahu (1):

$$x_t = \alpha^{t-t_0} x_{t_0} + \frac{1 - \alpha^{t-t_0}}{1 - \alpha} \delta + \sum_{j=0}^{t-t_0-1} \alpha^j u_{t-j}$$

- **Deterministické začiatkové podmienky:** hodnota procesu v čase t_0 je $x_{t_0} \rightarrow$ proces nie je stacionárny
- **Náhodné začiatkové podmienky:**

◇ Proces je generovaný pre $t \in \mathbb{R} \rightarrow$ hodnota x_{t_0} je náhodná.

◇ Ak $-1 < \alpha < 1$, tak pre $t_0 \rightarrow -\infty$ dostaneme

$$(2) \quad x_t = \frac{1}{1 - \alpha} \delta + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-j}$$

◇ Woldova reprezentácia: $\psi_j = \alpha^j$ pre $|\alpha| < 1 \rightarrow$ proces je slabo stacionárny.

AR(1) - výpočet pomocou operátora L

- Zápis procesu:

$$(1 - \alpha L)x_t = \delta + u_t$$

- Vyjadríme x_t :

$$x_t = (1 - \alpha L)^{-1}\delta + (1 - \alpha L)^{-1}u_t$$

- Výpočet inverzného operátora - čo je $(1 - \alpha L)^{-1}$ (píše sa aj $1/(1 - \alpha L)$)?

$$(1 - \alpha L)^{-1} = \phi_0 + \phi_1 L + \phi_2 L^2 + \dots$$

$$(1 - \alpha L)(\phi_0 + \phi_1 L + \phi_2 L^2 + \dots) = 1$$

Roznásobíme a porovnáme koeficienty $\rightarrow \phi_j = \alpha^j$, t. j.

$$(1 - \alpha L)^{-1} = \frac{1}{1 - \alpha L} = 1 + \alpha L + \alpha^2 L^2 + \alpha^3 L^3 + \dots$$

AR(1) - výpočet pomocou operátora L

- Teda:

$$\begin{aligned}x_t &= (1 + \alpha L + \alpha^2 L^2 + \dots)\delta + (1 + \alpha L + \alpha^2 L^2 + \dots)u_t \\ &= (1 + \alpha + \alpha^2 + \dots)\delta + (u_t + \alpha u_{t-1} + \alpha^2 u_{t-2} + \dots) \\ &= \frac{\delta}{1 - \alpha} + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-j},\end{aligned}$$

pričom na sčítanie nekonečného radu potrebujeme splnenie podmienky $|\alpha| < 1$.

- Z oboch postupov teda vypláva **podmienka stacionarity pre AR(1) proces: $|\alpha| < 1$**
- V ďalších výpočtoch predpokladáme splnenie tejto podmienky

AR(1) - momenty, postup 1

- Pripomeňme si explicitné vyjadrenie procesu (2):

$$x_t = \frac{\delta}{1 - \alpha} + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-j}$$

- Stredná hodnota:

$$\begin{aligned} E[x_t] &= E \left[\frac{\delta}{1 - \alpha} + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-j} \right] \\ &= \frac{\delta}{1 - \alpha} + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j E[u_{t-j}] = \frac{\delta}{1 - \alpha} \end{aligned}$$

- ◇ $E[x_t] = 0$ práve vtedy, keď $\delta = 0$
- ◇ vo všeobecnosti $E[x_t] \neq \delta$, ale majú rovnaké znamienko (lebo $|\alpha| < 1$)

AR(1) - momenty, postup 1

- Variancia:

$$\begin{aligned} \text{Var}[x_t] &= \text{Var} \left[\frac{\delta}{1 - \alpha} + \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-j} \right] \\ &= \sum_{j=0}^{\infty} \text{Var}[\alpha^j u_{t-j}] = \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^{2j} \text{Var}[u_{t-j}] \\ &= \sigma^2 \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^{2j} = \sigma^2 \frac{1}{1 - \alpha^2} \end{aligned}$$

kde

- ◇ sme využili, že disperzia súčtu nekorelovaných premenných je súčet disperzií
- ◇ σ^2 je variancia bieleho šumu $\{u_j\}$

AR(1) - momenty, postup 1

- **Autokovariancie** (využijeme, že $Cov[u_k, u_l] = \sigma^2$ pre $k = l$ a $Cov[u_k, u_l] = 0$ pre $k \neq l$):

$$\begin{aligned} Cov[x_t, x_{t-s}] &= E \left[\left(\sum_{i=0}^{\infty} \alpha^i u_{t-i} \right) \left(\sum_{j=0}^{\infty} \alpha^j u_{t-s-j} \right) \right] \\ &= \sum_{i=0}^{\infty} \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^{i+j} E[u_{t-i} u_{t-s-j}] \\ &= \sigma^2 \sum_{j=0}^{\infty} \alpha^{s+2j} = \alpha^s \frac{\sigma^2}{1 - \alpha^2} \end{aligned}$$

- **Autokorelácie** :

$$Cor[x_t, x_{t-s}] = \frac{Cor[x_t, x_{t-s}]}{Var[x_t]Var[x_{t-s}]} = \alpha^s$$

AR(1) - momenty, postup 2

- Alternatívny postup, nevyužívajúci explicitné vyjadrenie x_t ; užitočný pri procesoch vyššieho rádu
- Stredná hodnota:
 - ◇ vieme, že existuje konštanta μ , taká že $E[x_t] = \mu$ pre každé t (stacionarita)
 - ◇ spravíme strednú hodnotu ľavej aj pravej strany rovnosti z definície procesu:

$$\begin{aligned}x_t &= \delta + \alpha x_{t-1} + u_t & / & E[.] \\ \mu &= \delta + \alpha \mu + 0 \\ \mu &= \frac{\delta}{1 - \alpha}\end{aligned}$$

AR(1) - momenty, postup 2

- Disperzia a autokovariancie:

- ◇ ak x_t je stacionárny proces (nielen AR(1)), tak procesy x_t a $x_t - \mu$ majú rovnaké disperzie a autokovariancie
- ◇ pre AR(1) proces teda môžeme predpokladať, že $\delta = 0$
- ◇ nech $s \geq 0$:

$$x_t = \alpha x_{t-1} + u_t \quad / \quad \times x_{t-s}, E[.]$$

$$E[x_t x_{t-s}] = \alpha E[x_{t-1} x_{t-s}] + E[u_t x_{t-s}]$$

z toho:

$$(3) \quad s = 0 \Rightarrow \gamma(0) = \alpha\gamma(1) + \sigma^2$$

$$(4) \quad s = 1 \Rightarrow \gamma(1) = \alpha\gamma(0)$$

$$(5) \quad s \geq 2 \Rightarrow \gamma(s) = \alpha\gamma(s-1)$$

AR(1) - momenty, postup 2

- **Disperzia a autokovariancie**- pokračovanie:

- ◇ (3) a (4) - dve lineárne rovnice s dvoma neznámymi \rightarrow vyjadríme $\gamma(0), \gamma(1)$:

$$(6) \quad \gamma(0) = \frac{\sigma^2}{1 - \alpha^2}, \quad \gamma(1) = \frac{\alpha\sigma^2}{1 - \alpha^2}$$

- ◇ (5) je potom rekurentný predpis, pričom (6) dáva začiatočnú podmienku:

$$(7) \quad \gamma(1) = \frac{\alpha\sigma^2}{1 - \alpha^2}$$

$$(8) \quad \gamma(s + 1) = \alpha\gamma(s) \text{ pre } s \geq 1$$

- **Autokorelácie**: rovnice (7) a (8) vydelíme $\gamma(0)$:

$$\rho(1) = \alpha, \quad \rho(s + 1) = \alpha\rho(s) \text{ pre } s \geq 1$$

a teda $\rho(s) = \alpha^s$.

Príklad - simulované dáta

- AR(1) proces

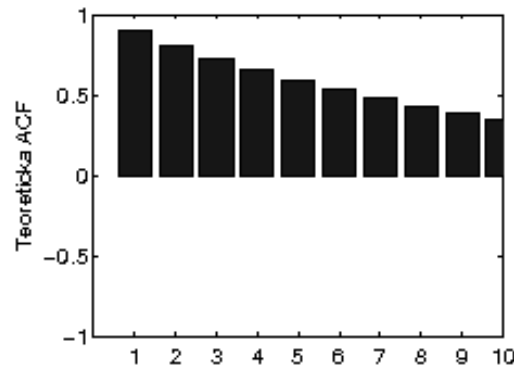
$$x_t = \delta + \alpha x_{t-1} + u_t,$$

kde biely šum u_t má normálne rozdelenie, $\delta = 0$,
 $\sigma^2 = 1$

- Postupne zoberieme $\alpha = \{0.9, 0.6, -0.9\}$
- Zobrazíme:
 - ◇ teoretickú autokorelačnú funkciu
 - ◇ realizáciu procesu
 - ◇ výberovú autokorelačnú funkciu odhadnutú z dát

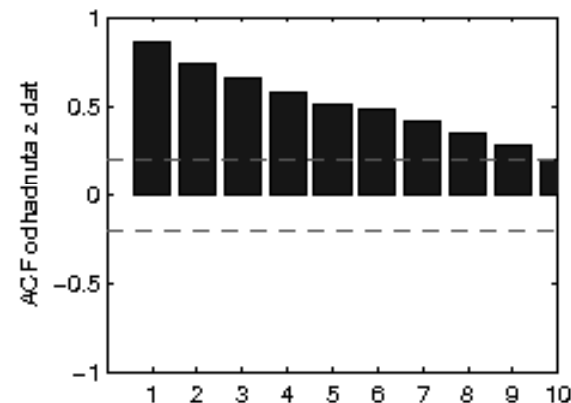
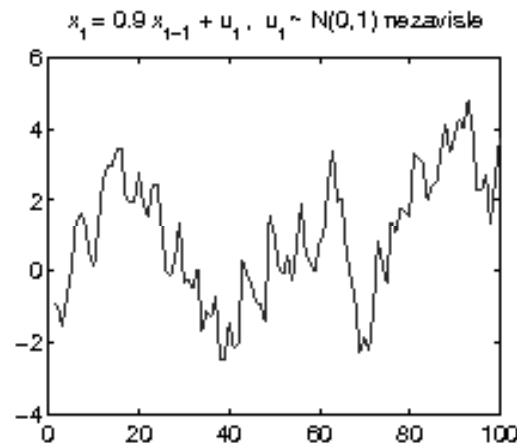
Príklad - simulované dáta, $\alpha = 0.9$

- Teoretická autokorelačná funkcia:



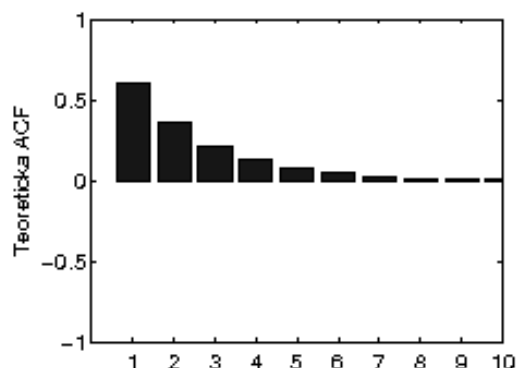
Kontrolná otázka: Čomu sa rovnajú jej hodnoty?

- Vygenerovaný proces a jeho výberová ACF:



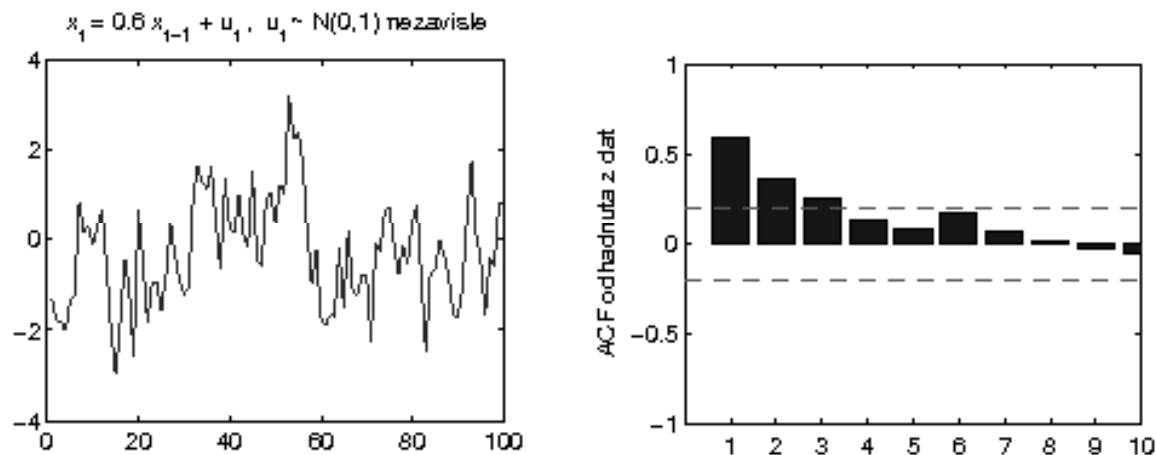
Príklad - simulované dáta, $\alpha = 0.6$

- Teoretická autokorelačná funkcia:



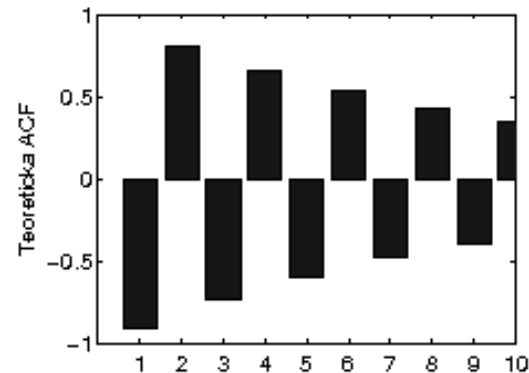
Kontrolná otázka: Čomu sa rovnajú jej hodnoty?

- Vygenerovaný proces a jeho výberová ACF:



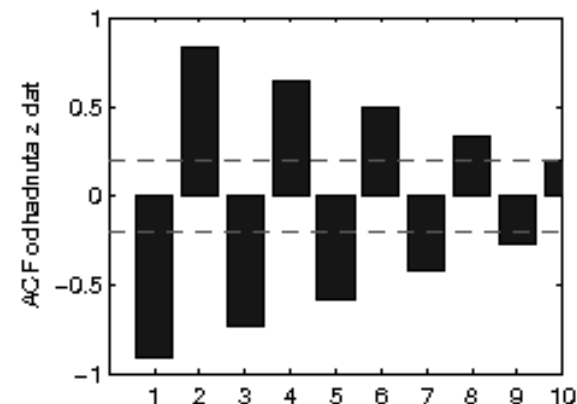
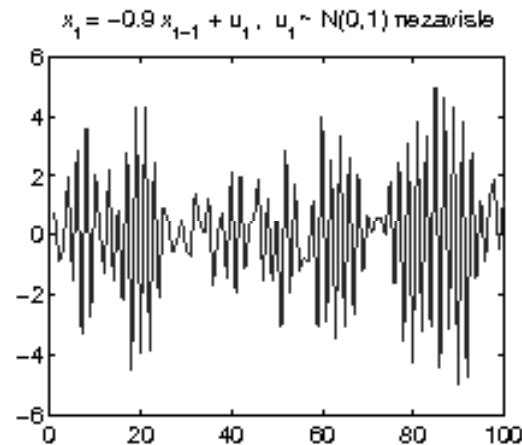
Príklad - simulované dáta, $\alpha = -0.9$

- Teoretická autokorelačná funkcia:



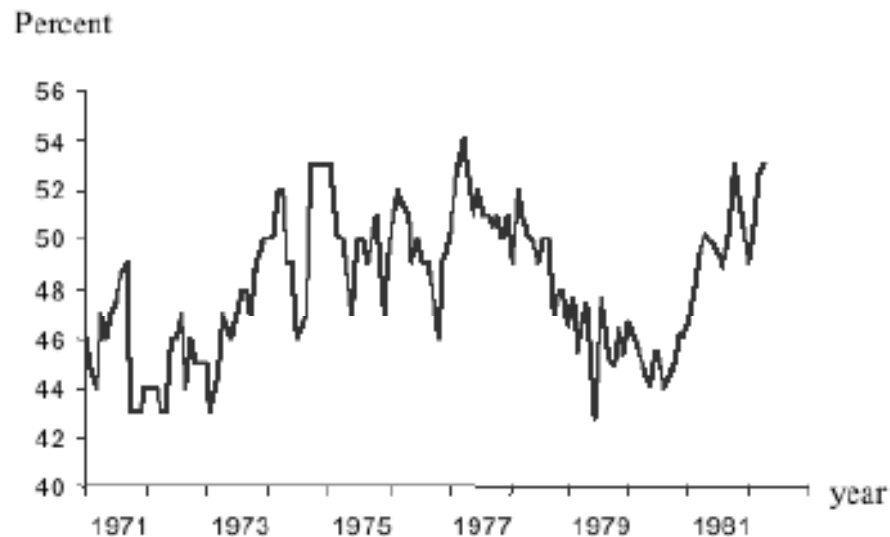
Kontrolná otázka: Čomu sa rovnajú jej hodnoty?

- Vygenerovaný proces a jeho výberová ACF:



Príklad - reálne dáta

- G. Kirchgässner: **Causality Testing of the Popularity Function: An Empirical Investigation for the Federal Republic of Germany, 1971-1982**, Public Choice 45 (1985), p. 155-173.
- [Kirchgässner, Wolters], example 2.2
- Nemecko, január 1971 - apríl 1982
- CDU_t = volebné preferencie CDU/CSU



a) Popularity of the CDU/CSU, 1971 – 1982

Príklad - reálne dáta

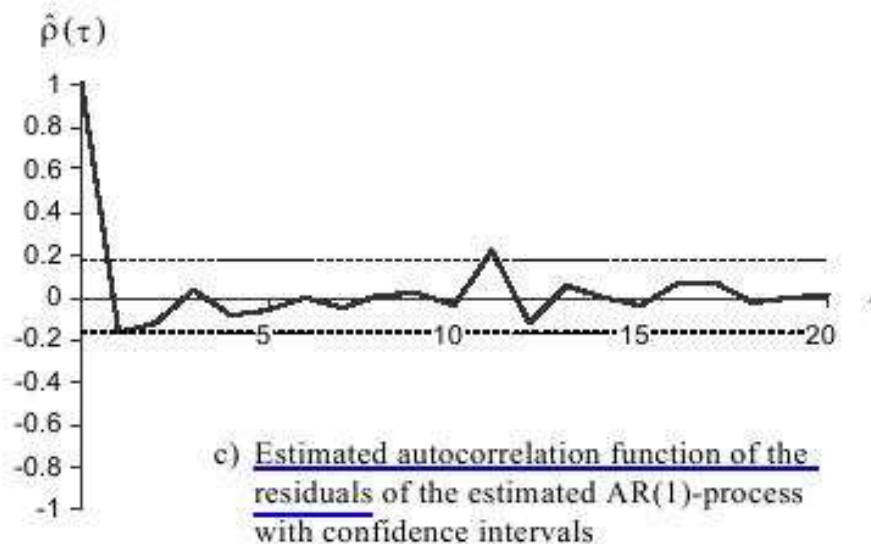
- Odhadnutý AR(1) model:

$$\text{CDU}_t = 8.053 + 0.834 \text{CDU}_{t-1} + \hat{u}_{1t}$$

(3.43) (17.10)

$$\bar{R}^2 = 0.683, \text{ SE} = 1.586, \underline{Q(11) = 12.516} \text{ (p} = 0.326\text{)}.$$

The estimated t values are given in parentheses. The autocorrelogram, which is also given in *Figure 2.4*, does not indicate any higher-order process. Moreover, the Box-Ljung Q Statistic with 12 correlation coefficients (i.e. with 11 degrees of freedom) gives no reason to reject this model.



Príklad - reálne dáta

- Je odhadnutý model stacionárny? Z čoho to vyplýva?
- Rezíduá modelu by mali byť bielym šumom:
 - ◇ Na grafe sú pri autokoreláciách zostrojené intervaly. Na čo slúžia? Vypočítajte pomocou známych údajov ich hranice.
 - ◇ V texte sa spomínajú autokorelácie rezíduí a Ljung-Boxova Q štatistika - aké hypotézy sa testujú (a prečo), akým spôsobom a s akými závermi?
- Čomu sa rovná stredná hodnota premennej CDU_t ?

Predikcie

- Proces je stacionárny \rightarrow má konštantnú strednú hodnotu
- Má však zmysel počítať aj **podmienujú strednú hodnotu**
- V predchádzajúcom príklade:
 - ◇ Máme stacionárny proces ako model pre volebné preferencie
 - ◇ Našli sme **nepodmienujú strednú hodnotu procesu** - je konštantná
 - ◇ **Podmienujú stredná hodnota** - napr.: *Aká je očakávaná hodnota preferencií nasledujúcom mesiaci, ak dnešné preferencie sú 40 percent? Čo ak sú dnešné preferencie 55 percent?* - odpovede budú rôzne

Predikcie v AR(1) modeli

- Intuitívne (presnejšie pri zložitejších modeloch, kde postup nebude zrejmý)
- Pre $x_t := CDU_t$ máme model

$$x_t = 8.053 + 0.834x_{t-1} + u_t$$

- Biely šum u_t nahradíme jeho strednou hodnotou - nulou
- Za x_{t-1} dosadíme
 - ◇ skutočnú hodnotu x_{t-1} , ak ju máme k dispozícii
 - ◇ predikciu hodnoty x_{t-1} , ak sa ešte nerealizovala

Predikcie v AR(1) modeli

- Praktický výpočet:

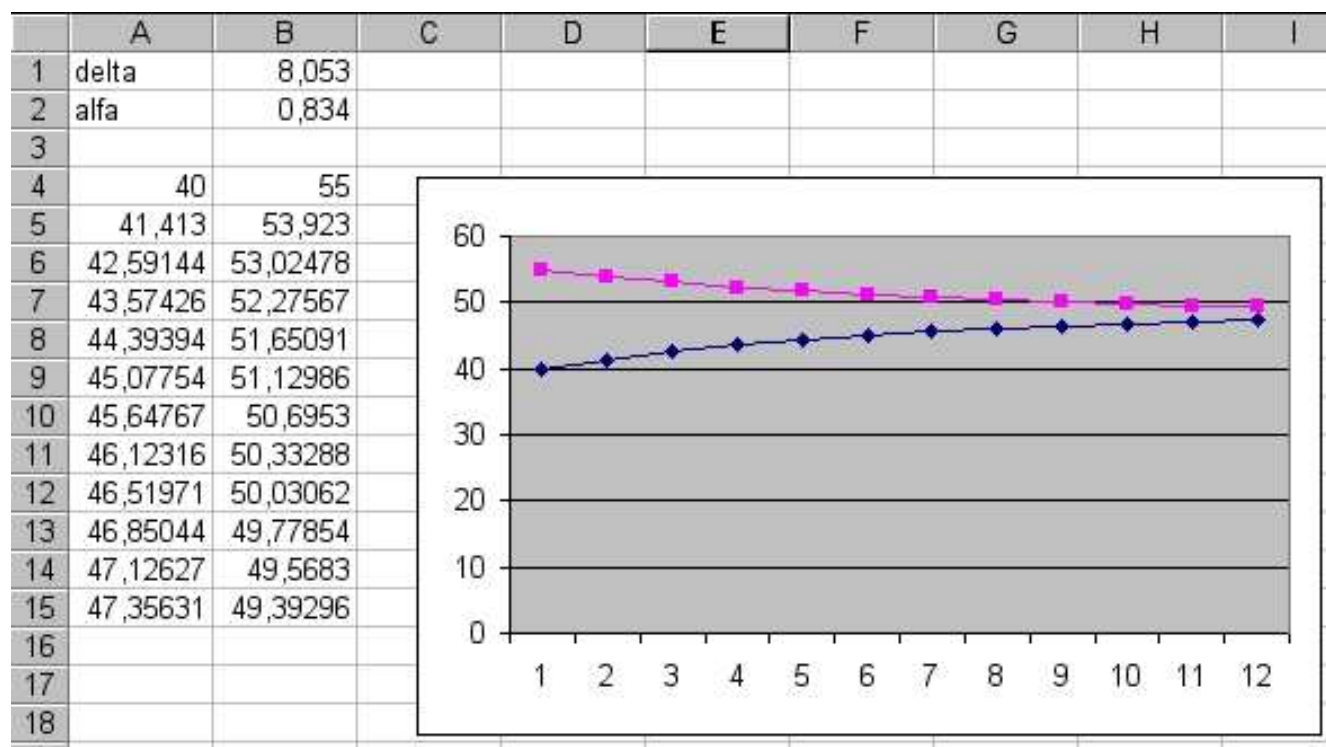
	A	B
1	delta	8,053
2	alfa	0,834
3		
4	40	
5	$=B\$1+B\$2*A4$	

	A	B
1	delta	8,053
2	alfa	0,834
3		
4	40	
5	41,413	
6	$=B\$1+B\$2*A5$	
7		

	A	B
1	delta	8,053
2	alfa	0,834
3		
4	40	
5	41,413	
6	42,59144	
7	43,57426	
8	44,39394	
9	45,07754	
10	45,64767	
11	46,12316	
12	46,51971	
13	46,85044	
14	47,12627	
15	$=B\$1+B\$2*A14$	
16		

Predikcie v AR(1) modeli

- Predikcie pre dve rôzne začiatkové hodnoty:



- K akej spoločnej hodnote tieto predikcie konvergujú?

Motivácia k zložitejším modelom

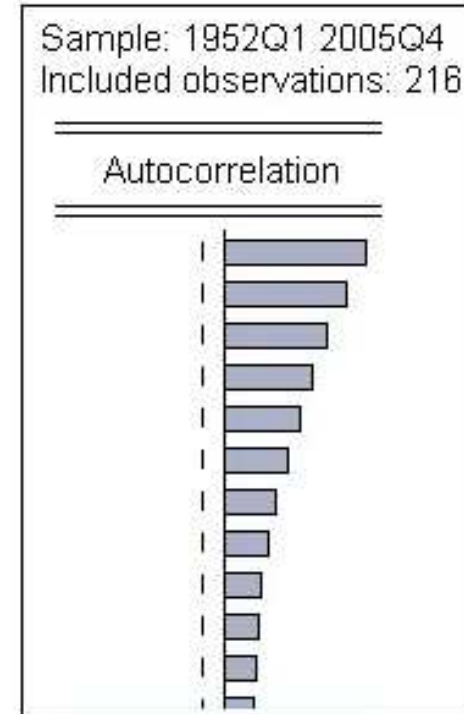
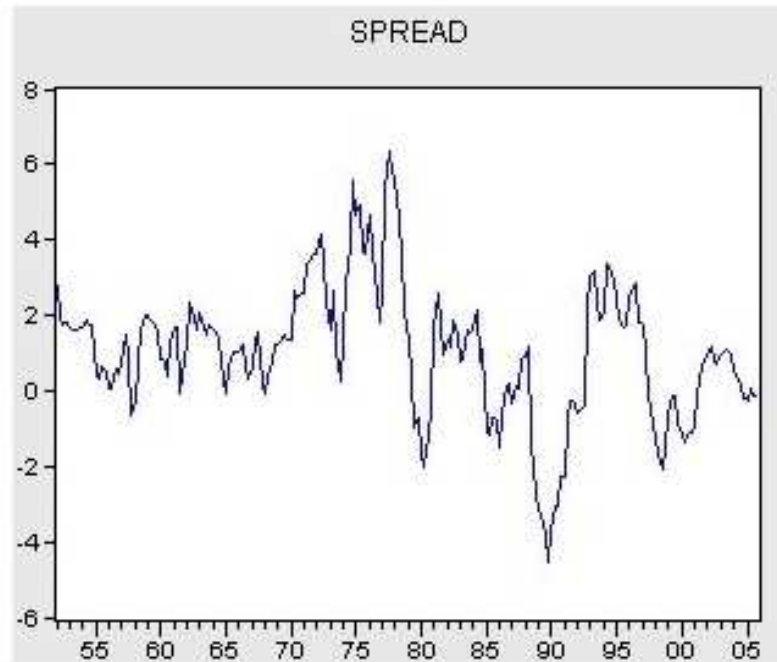
Mills, Markellos: **The Econometric Modelling of Financial Time Series**. Cambridge University Press, 2008

Dáta: <http://www.lboro.ac.uk/departments/ec/cup/data.html>

- Štvrt'ročné dáta, 1952Q1 - 2005Q4
- Premenné:
 - ◇ krátkodobá úroková miera (3 mesiace)
 - ◇ dlhodobá úroková miera (20 rokov)
- Budeme modelovať rozdiel dlhodošej a krátkodošej úrokovej miery

Motivácia k zložitejším modelom

- Priebeh modelovanej premennej a jej výberová ACF:



Motivácia k zložitejším modelom

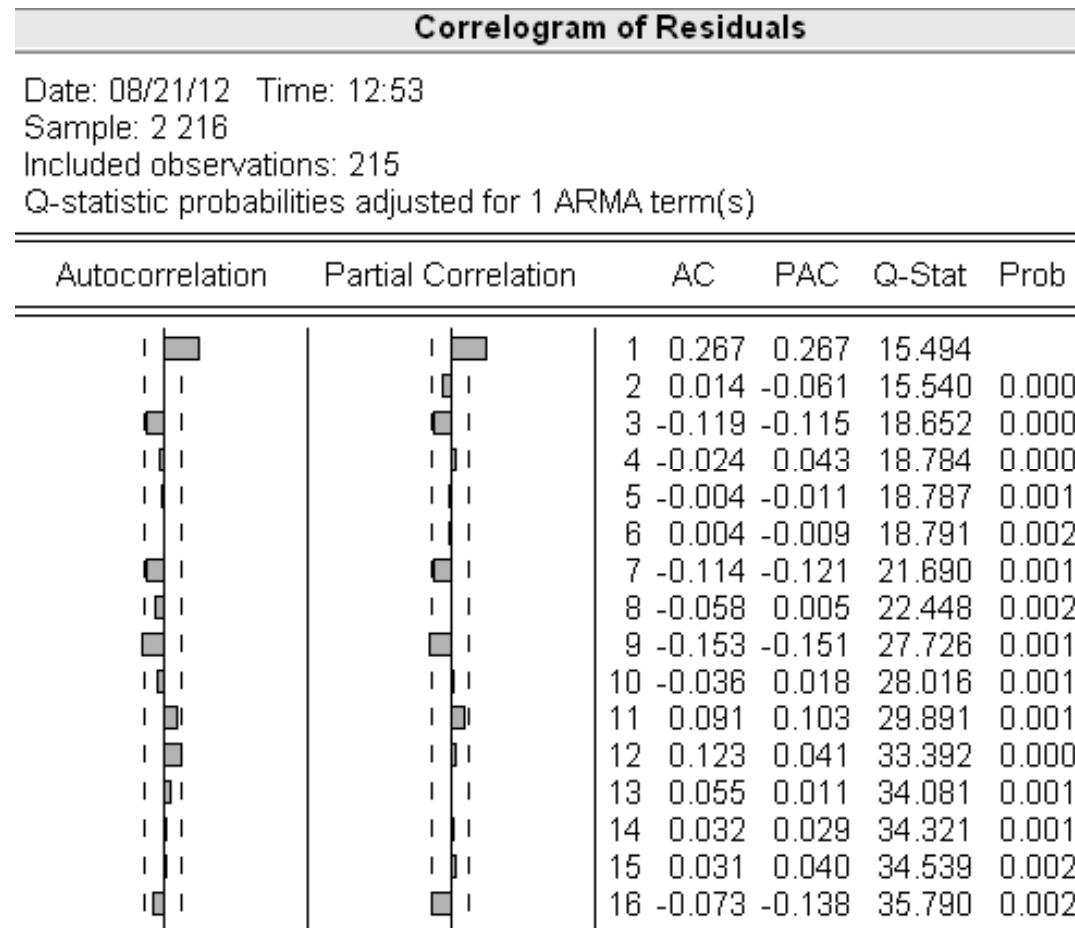
- Odhadnutý AR(1) model:

Dependent Variable: SPREAD
Method: Least Squares
Date: 08/21/12 Time: 12:52
Sample (adjusted): 2 216
Included observations: 215 after adjustments
Convergence achieved after 4 iterations

	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.865133	0.583571	1.482482	0.1397
AR(1)	0.915752	0.027343	33.49074	0.0000
R-squared	0.840405	Mean dependent var		1.016836
Adjusted R-squared	0.839656	S.D. dependent var		1.792653
S.E. of regression	0.717832	Akaike info criterion		2.184096
Sum squared resid	109.7552	Schwarz criterion		2.215451
Log likelihood	-232.7903	Hannan-Quinn criter.		2.196765
F-statistic	1121.630	Durbin-Watson stat		1.463300
Prob(F-statistic)	0.000000			
Inverted AR Roots	.92			

Motivácia k zložitejším modelom

- Kontrola rezíduí:



- Rezíduá nie sú bielym šumom \Rightarrow AR(1) model nie je vhodný \Rightarrow treba iný model

II.

Autoregresný proces druhého rádu - AR(2)

Predch. príklad - modelovanie spreadu

- Zistili sme, že AR(1) proces

$$x_t = \delta + \alpha x_{t-1} + u_t,$$

nevyhovuje (rezíduá odhadnutého modelu nie sú biely šum).

- Skúsme okrem závislosti od x_{t-1} pridať aj závislosť od x_{t-2} :

$$x_t = \delta + \alpha_1 x_{t-1} + \alpha_2 x_{t-2} + u_t$$

- Takýto proces sa nazýva autoregresný proces druhého rádu
- Analogicky autoregresný proces p -teho rádu:

$$x_t = \delta + \alpha_1 x_{t-1} + \dots + \alpha_p x_{t-p} + u_t$$

- Najskôr sa budeme zaoberať AR(2) procesom

AR(2) - definícia

- AR(2) proces:

$$x_t = \delta + \alpha_1 x_{t-1} + \alpha_2 x_{t-2} + u_t$$

- Pomocou operátora posunu:

$$(1 - \alpha_1 L - \alpha_2 L^2)x_t = \delta + u_t$$

$$\alpha(L)x_t = \delta + u_t$$

- Woldova reprezentácia a stacionarita:

$$x_t = \alpha^{-1}(L)\delta + \alpha^{-1}(L)u_t$$

→ potrebujeme inverzný operátor $\alpha^{-1}(L)$; znovu ho nájdeme **metódou neurčitých koeficientov**:

$$\alpha^{-1}(L) = \psi_0 + \psi_1 L + \psi_2 L^2 + \dots$$

pričom

$$(9) \quad 1 = (1 - \alpha_1 L - \alpha_2 L^2)(\psi_0 + \psi_1 L + \psi_2 L^2 + \dots)$$

AR(2) - stacionarita

- Porovnáme koeficienty pri L^j na oboch stranách (9):

$$\psi_j - \alpha_1\psi_{j-1} - \alpha_2\psi_{j-2} = 0,$$

$$\psi_0 = 1, \psi_1 = \alpha_1$$

- Podmienka stacionarity: Kvôli splneniu podmienky $\sum \psi_j^2 < \infty$ musia byť korene charakteristickej rovnice

$$\lambda^2 - \alpha_1\lambda - \alpha_2 = 0$$

v absolútnej hodnote menšie ako 1

- Inak povedané: korene rovnice

$$\alpha(L) = 1 - \alpha_1L - \alpha_2L^2 = 0$$

musia byť v absolútnej hodnote väčšie ako 1, t. j. mimo jednotkového kruhu

- To isté vyšlo predtým pre AR(1): koreň $\alpha(L) = 0$ mimo jednotkového kruhu

Príklad - modelovanie spreadu

- Odhadnutý AR(2) model a kontrola stacionarity:

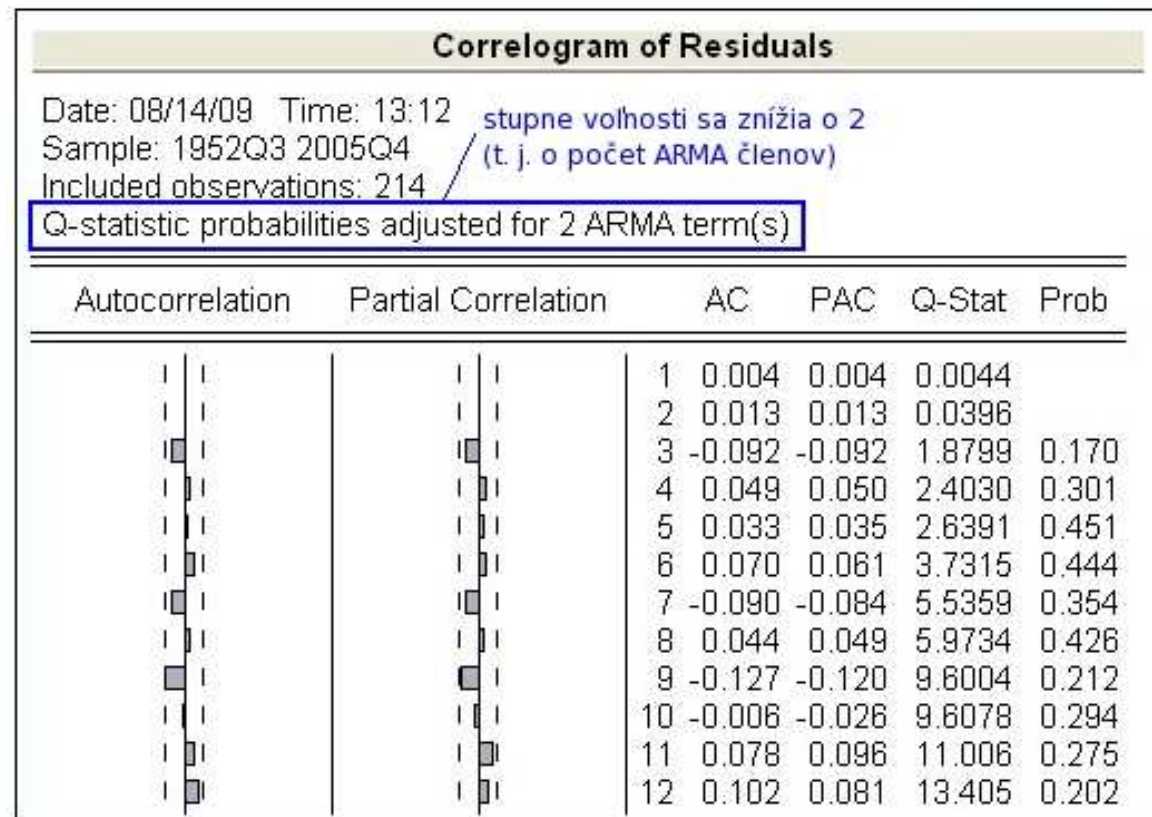
Dependent Variable: SPREAD
Method: Least Squares
Date: 08/14/09 Time: 13:10
Sample (adjusted): 1952Q3 2005Q4
Included observations: 214 after adjustments
Convergence achieved after 3 iterations

	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.961125	0.442747	2.170820	0.0311
AR(1)	1.182326	0.065794	17.97022	0.0000
AR(2)	-0.288833	0.065714	-4.395298	0.0000
R-squared	0.854059	Mean dependent var	1.012180	
Adjusted R-squared	0.852675	S.D. dependent var	1.795553	
S.E. of regression	0.689185	Akaike info criterion	2.107305	
Sum squared resid	100.2198	Schwarz criterion	2.154491	
Log likelihood	-222.4816	Hannan-Quinn criter.	2.126372	
F-statistic	617.3939	Durbin-Watson stat	1.990773	
Prob(F-statistic)	0.000000			
Inverted AR Roots	.84	.34		

- EViews dáva **prevrátené hodnoty koreňov** \Rightarrow ich absolútne hod. musia byť vnútri jednotkového kruhu

Príklad - modelovanie spreadu

- Kontrola rezíduí → AR(2) model vyhovuje



- OPAKOVANIE: Čo testujeme pri rezíduách - aké hypotézy a pomocou akých štatistík? Čo dostávame v tomto prípade, prečo model vyhovuje?

AR(2) - momenty

- Slabo stacionárny AR(2) proces:

$$x_t = \delta + \alpha_1 x_{t-1} + \alpha_2 x_{t-2} + u_t$$

- Stredná hodnota:

- ◇ označme $\mu = E[x_i]$; potom

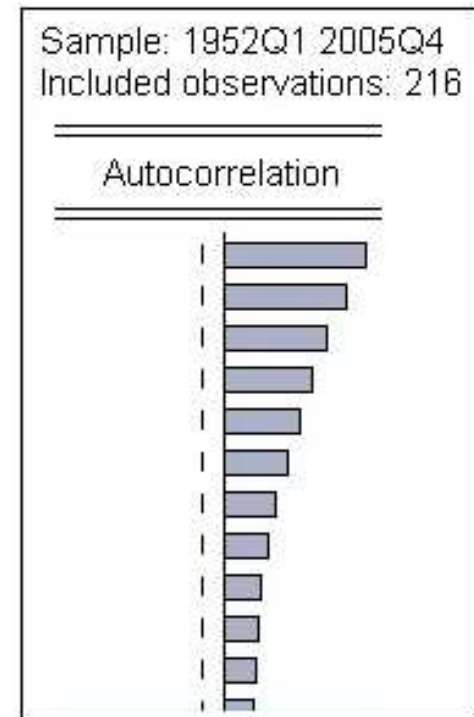
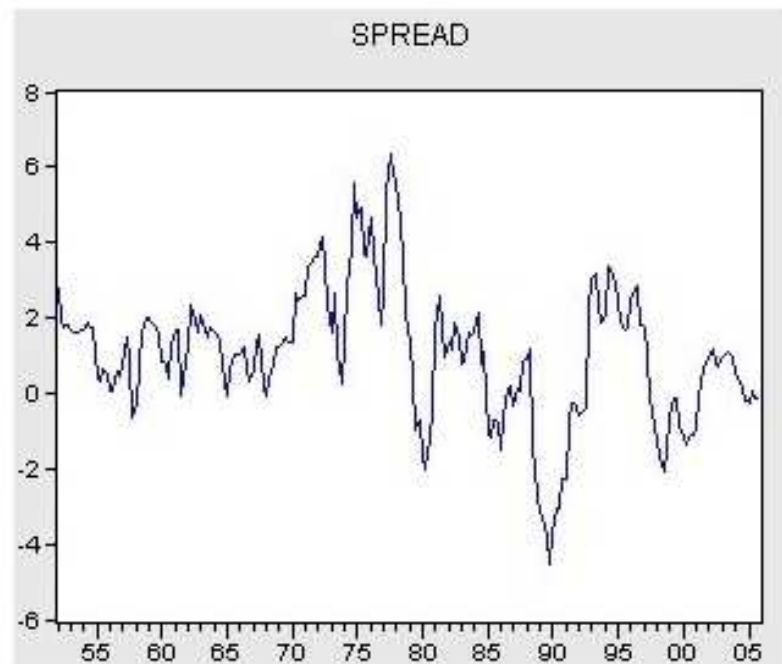
$$\mu = \delta + \alpha_1 \mu + \alpha_2 \mu,$$

$$\mu = \frac{\delta}{1 - \alpha_1 - \alpha_2}$$

- ◇ Podobne ako pre AR(1): stredná hodnota sa nerovná parametru δ (okrem prípadu $\delta = 0$), ale majú rovnaké znamienko

AR(2) - momenty

- Autokovariancie AR(2) procesu - motivácia :
 - ◇ pre pripomenutie - výberová ACF pre spread:



AR(2) - momenty

- Autokovariancie AR(2) procesu - motivácia :
 - ◇ výberová ACF pre spread sa podobala na AR(1) proces
 - ◇ napriek tomu AR(1) proces nebol dobrým modelom, ale AR(2) áno
 - ◇ aký priebeh má ACF pre AR(2) proces?
 - ◇ môže mať podobný priebeh ako AR(1)? (zdá sa že áno)
 - ◇ môže mať aj "úplne iný" priebeh? (t.j. "toto určite nie je AR(1), ale AR(2) to môže byť")

AR(2) - momenty

- Autokovariancie - výpočet : znovu môžeme predpokladať nulovú strednú hodnotu, t. j.

$$x_t = \alpha_1 x_{t-1} + \alpha_2 x_{t-2} + u_t \quad / \quad \times x_{t-s}, E[.]$$

$$E[x_{t-s}x_t] = \alpha_1 E[x_{t-s}x_{t-1}] + \alpha_2 E[x_{t-s}x_{t-2}] + E[x_{t-s}u_t]$$

- Pre $s = 0, 1, 2$ dostaneme:

$$\gamma(0) = \alpha_1 \gamma(1) + \alpha_2 \gamma(2) + \sigma^2$$

$$\gamma(1) = \alpha_1 \gamma(0) + \alpha_2 \gamma(1)$$

$$\gamma(2) = \alpha_1 \gamma(1) + \alpha_2 \gamma(0)$$

- sústava rovníc $\rightarrow \gamma(0) = Var[x_t], \gamma(1), \gamma(2)$

- Pre $s \geq 2$ - diferenčná rovnica:

$$(10) \quad \gamma(s) - \alpha_1 \gamma(s-1) - \alpha_2 \gamma(s-2) = 0,$$

začiatkové podmienky z predchádzajúceho bodu

AR(2) - momenty

- **Autokorelácie:** diferenčnú rovnicu (10) a jej začiatočné podmienky vydelíme $\gamma(0)$:

$$\rho(s) - \alpha_1\rho(s-1) - \alpha_2\rho(s-2) = 0$$

$$\rho(0) = 1, \rho(1) = \frac{\alpha_1}{1 - \alpha_2}$$

AR(2) - ACF - príklad 1

- Spread AR(2) procesom:

Dependent Variable: SPREAD
Method: Least Squares
Date: 08/14/09 Time: 13:10
Sample (adjusted): 1952Q3 2005Q4
Included observations: 214 after adjustments
Convergence achieved after 3 iterations

	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.961125	0.442747	2.170820	0.0311
AR(1)	1.182326	0.065794	17.97022	0.0000
AR(2)	-0.288833	0.065714	-4.395298	0.0000

- Získaný proces:

$$x_t = \delta + 1.1823626x_{t-1} - 0.288833x_{t-2} + u_t$$

(δ nie je konštanta C z výstupu - podrobnejšie o výstupe na cvičení)

AR(2) - ACF - príklad 1

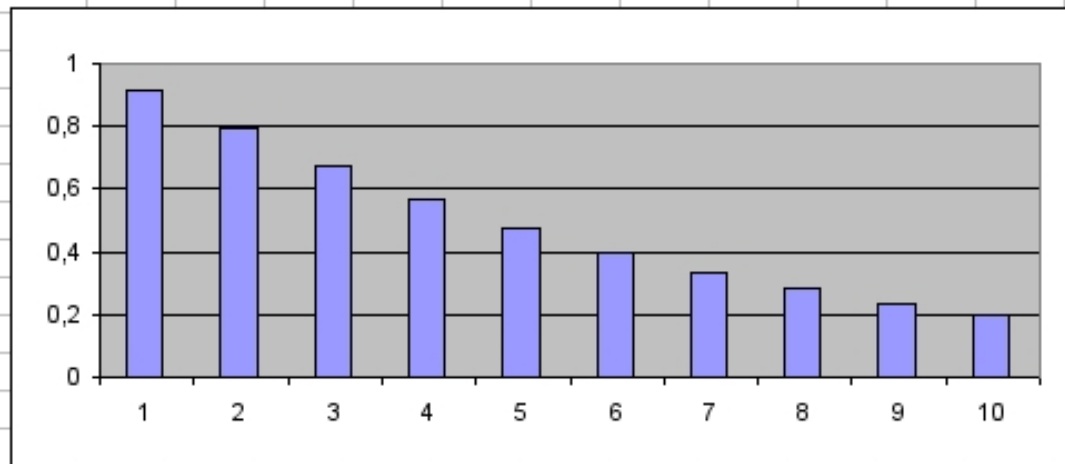
- Diferenčná rovnica pre autokorelácie:

$$\rho(s) - 1.1823626\rho(s - 1) + 0.288833\rho(s - 2) = 0$$

začiatočné podmienky: $\rho(0) = 1$, $\rho(1) = \frac{1.182326}{1+0.288833}$

- Priebeh autokorelačnej funkcie:

alfa1	1,182326	k	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
alfa2	-0,288833	rho(k)	1	0,917	0,796	0,676	0,569	0,478	0,401	0,336	0,281	0,235	0,197



AR(2) - priebeh ACF

- ACF je riešením diferenciálnej rovnice

$$\rho(s) - \alpha_1 \rho(s-1) - \alpha_2 \rho(s-2) = 0$$

⇒ priebeh závisí od **koreňov** charakteristickej rovnice

$$\lambda^2 - \alpha_1 \lambda - \alpha_2 = 0$$

- λ_1, λ_2 - **reálne** (a rôzne): ACF má tvar

$$\rho(s) = c_1 \lambda_1^s + c_2 \lambda_2^s$$

Zo stacionarity: $|\lambda_{1,2}| < 1$

- λ_1, λ_2 - **komplexné**: ACF je tlmená kombinácia sínusu a kosínusu

$$\rho(s) = r^s (c_1 \cos(ks) + c_2 \sin(ks))$$

Zo stacionarity: $r < 1$

AR(2) - ACF - príklad 2

- Proces: $x_t = 1.4x_{t-1} - 0.85x_{t-2} + u_t$

- ◇ korelácie spĺňajú diferenčnú rovnicu

$$\rho(t) - 1.4\rho(t-1) + 0.85\rho(t-2) = 0$$

- ◇ jej všeobecné riešenie

$$\rho(t) = 0.922^t (c_1 \cos(0.709t) + c_2 \sin(0.709t))$$

- ◇ c_1, c_2 zo začiatočných podmienok $\rho(0), \rho(1)$

- ◇ $\cos(kt), \sin(kt) \rightarrow$ perióda $\frac{2\pi}{k}$

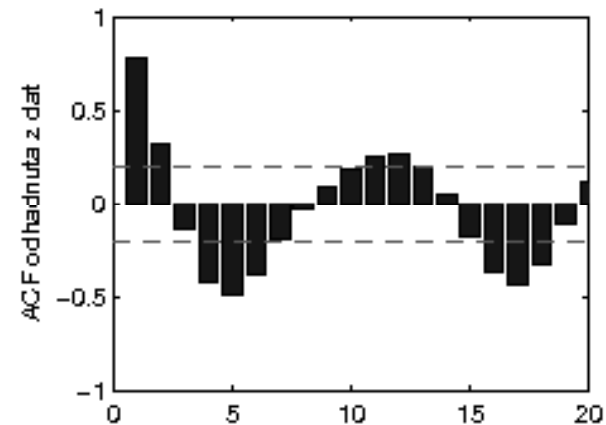
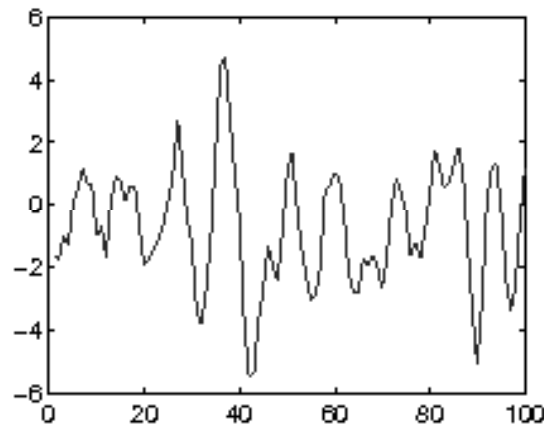
v našom prípade $\frac{2\pi}{k} = \frac{2\pi}{0.709} = 8.862 \approx 9$

\Rightarrow v dátach generovaných týmto procesom sa dá očakávať takáto perióda

AR(2) - ACF - príklad 2

- Na obrázku:
 - ◇ realizácia procesu $x_t = 1.4x_{t-1} - 0.85x_{t-2} + u_t$
 - ◇ výberová ACF

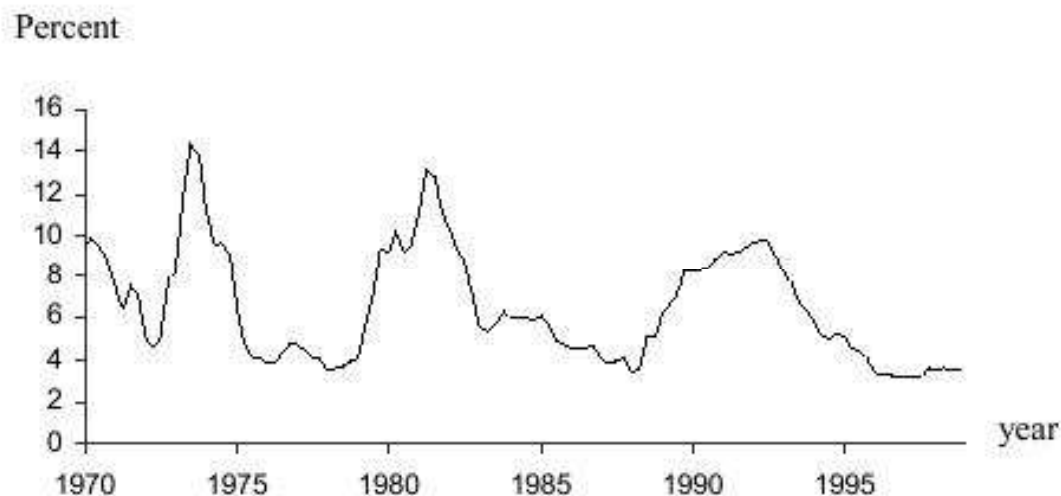
$x_t = 1.4x_{t-1} - 0.85x_{t-2} + u_t$, $u_t \sim N(0,1)$ nezávisle



AR(2) - reálne dáta

[Kirchgässner, Wolters], example 2.6

- 3-mesačná úroková miera, Nemecko, 1970q1-1998q4



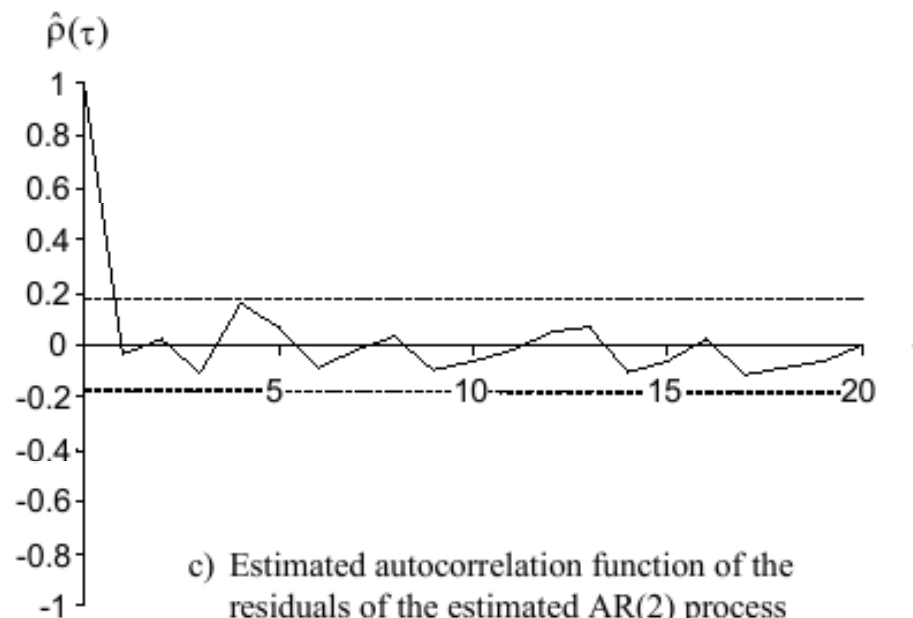
AR(2) - reálne dáta

- Odhadnutý AR(2) model:

$$\text{GSR}_t = 0.577 + 1.407 \text{GSR}_{t-1} - 0.498 \text{GSR}_{t-2} + \hat{u}_t$$

(2.82) (17.49) (-6.16)

$$\bar{R}^2 = 0.910, \text{ SE} = 0.812, Q(6) = 6.431 \text{ (p} = 0.377\text{)}$$



c) Estimated autocorrelation function of the residuals of the estimated AR(2) process with confidence intervals

AR(2) - reálne dáta

- Otázky k odhadnutému modelu:
 - ◇ Je stacionárny?
 - ◇ Analyzujte rezíduá - autokorelogram, Q-štatistika (aký je počet stupňov voľnosti?).
 - ◇ Aká je stredná hodnota odhadnutého procesu?
 - ◇ Aký je priebeh jeho autokorelačnej funkcie?
 - ◇ Vysvetlite nasledovné tvrdenie z knihy (str.49) a vypočítajte uvedené hodnoty:
"The two roots of the process are $0.70 \pm 0.06i$, i.e. they indicate cycles ... the frequency $f = 0.079$ corresponds to a period of 79.7 quarters and therefore of nearly 20 years."

III.

Autoregresný proces p -teho rádu - $AR(p)$

AR(p) - úvod

- Videli sme AR(1) a AR(2) proces, ich ACF môže byť podobná - ako ich rozlíšiť?
- Analogicky sa dá definovať AR(p) proces - ako vyzerá jeho ACF?
- Ako určiť správny rád?
- **AR(p) proces** - ukážeme:
 - ◇ **stacionarita**: korene mimo jednotkového kruhu
 - ◇ **ACF**: daná diferenčnou rovnicou p -teho rádu
 - ◇ **prvých p autokorelácií** (začiatkové podm. diferenčnej rovnice): zo sústavy lineárnych rovníc; užitočný postup, ešte ho budeme potrebovať

AR(p) proces - stacionarita

- AR(p) proces:

$$(11) \quad x_t = \delta + \alpha_1 x_{t-1} + \alpha_2 x_{t-2} + \dots + \alpha_p x_{t-p} + u_t,$$

t. j. $\alpha(L)x_t = \delta + u_t$, kde $\alpha(L) = 1 - \alpha_1 L - \dots - \alpha_p L^p$

- Woldova reprezentácia a stacionarita:

$$x_t = \alpha(L)^{-1}(\delta + u_t),$$

inverzný operátor $\alpha(L)^{-1}$ hľadáme v tvare

$$\alpha(L)^{-1} = 1 + \psi_1 L + \psi_2 L^2 + \dots$$

- Pre koeficienty ψ_j dostaneme diferenčnú rovnicu

$$\psi_k - \alpha_1 \psi_{k-1} - \dots - \alpha_p \psi_{k-p} = 0$$

\Rightarrow kvôli konv. $\sum \psi_j^2$ musia byť korene charakt. rovnice

$\lambda^k - \alpha_1 \lambda^{k-1} - \dots - \alpha_p = 0$ vnútri jednotkového kruhu,

t. j. korene $\alpha(L) = 0$ musia byť mimo jednotkového kruhu

AR(p) proces - momenty

- **Stredná hodnota:**

označíme $\mu = E[x_t]$ a spravíme strednú hodnotu z ľavej aj pravej strany (11):

$$\mu = \delta + \alpha_1\mu + \dots + \alpha_p\mu \Rightarrow \mu = \frac{\delta}{1 - \alpha_1 - \dots - \alpha_p}$$

aj teraz: stredná hodnota má rovnaké znamienko ako parameter δ

- **Variancia, autokovariancie** - nech $\delta = 0$

$$x_t = \alpha_1 x_{t-1} + \dots + \alpha_p x_{t-p} + u_t \quad / \quad \times x_{t-s}, E[.]$$
$$\gamma(s) = \alpha_1 \gamma(s-1) + \dots + \alpha_p \gamma(s-p) + E[u_t x_{t-s}]$$

AR(p) proces - momenty

- Variancia, autokovariancie - pokračovanie:
 - ◇ $s = 0, 1, \dots, p \rightarrow$ sústava $p + 1$ rovníc s neznámymi $\gamma(0), \gamma(1), \dots, \gamma(p)$:

$$\gamma(0) = \alpha_1\gamma(1) + \alpha_2\gamma(2) + \dots + \alpha_p\gamma(p) + \sigma^2$$

$$\gamma(1) = \alpha_1\gamma(0) + \alpha_2\gamma(1) + \dots + \alpha_p\gamma(p-1)$$

...

$$\gamma(p) = \alpha_1\gamma(p-1) + \alpha_2\gamma(p-2) + \dots + \alpha_p\gamma(0)$$

(12)

- ◇ ostatné autokovariancie z diferenčnej rovnice

$$(13) \quad \gamma(t) - \alpha_1\gamma(t-1) - \dots - \alpha_p\gamma(t-p) = 0$$

AR(p) proces - momenty

- **ACF :**

- ◇ diferenčná rovnica pre autokorelácie - rovnicu (13) vydelíme disperziou $\gamma(0)$:

$$\rho(t) - \alpha_1\rho(t-1) - \dots - \alpha_p\rho(t-p) = 0$$

- ◇ začiatočné podmienky - posledných p rovníc zo sústavy (12) vydelíme $\gamma(0)$:

$$\rho(1) = \alpha_1 + \alpha_2\rho(1) + \dots + \alpha_p\rho(p-1)$$

$$\rho(2) = \alpha_1\rho(1) + \alpha_2 + \dots + \alpha_p\rho(p-2)$$

...

$$\rho(p) = \alpha_1\rho(p-1) + \alpha_2\rho(p-2) + \dots + \alpha_p$$

(14)

- nazývajú sa **Yule-Wolkerove rovnice**

AR(p) proces - ACF - príklad 1

- Yule-Wolkerove rovnice a ACF pre konkrétne procesy (na lepšie pochopenie postupu) - na cvičení
- Výpočet ACF v softvéri R:
 - ◇ funkcia **ARMAacf** z balíka **stats**
 - ◇ počítali sme ACF procesu

$$x_t = 1.4x_{t-1} - 0.85x_{t-2} + u_t$$

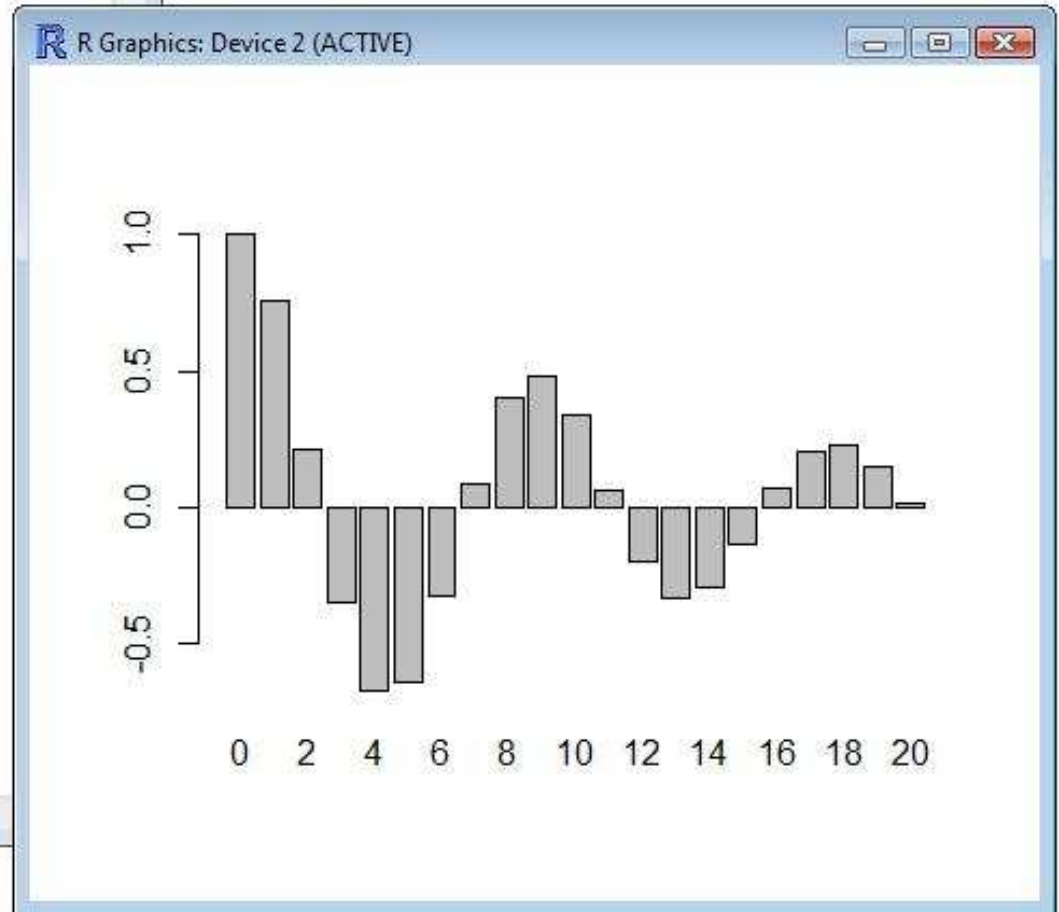
- ◇ teraz v softvéri R:

ARMAacf(ar=c(1.4,-0.85), lax.max=20)

- Alternatíva: funkcia **armaTrueacf** z balíka **fArma**

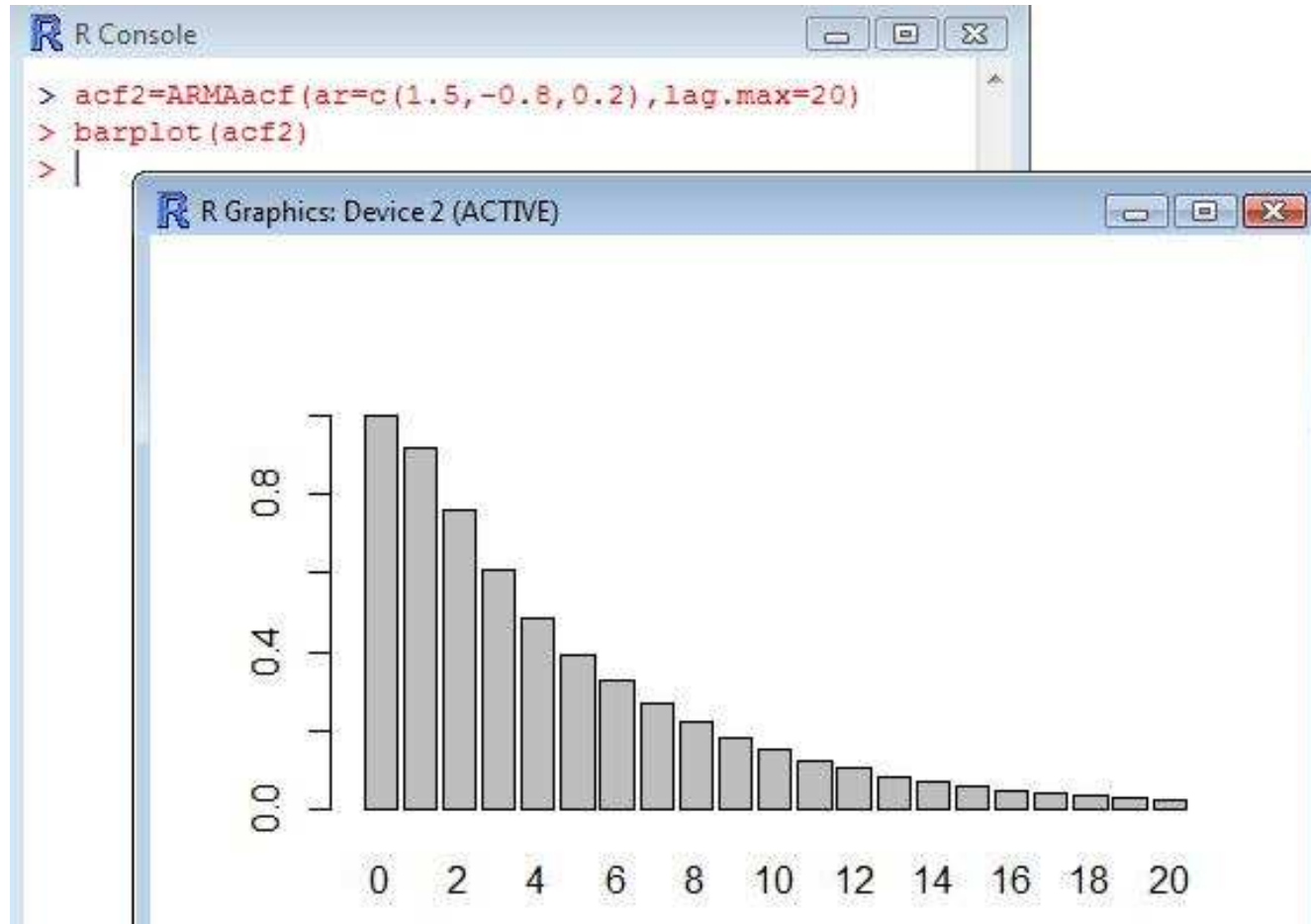
AR(p) proces - ACF - príklad 1

```
R Console
> acf1=ARMAacf(ar=c(1.4,-0.85),lag.max=20)
> acf1
      0      1      2
1.0000000 0.75675676 0.20945946
      3      4      5
-0.3500000 -0.66804054 -0.63775676
      6      7      8
-0.32502500 0.08705824 0.39815279
      9     10     11
 0.48341440 0.33835029 0.06278816
     12     13     14
-0.19969432 -0.33294198 -0.29637861
     15     16     17
-0.13192936 0.06722071 0.20624895
     18     19     20
 0.23161093 0.14894369 0.01165188
> barplot(acf1)
> |
```



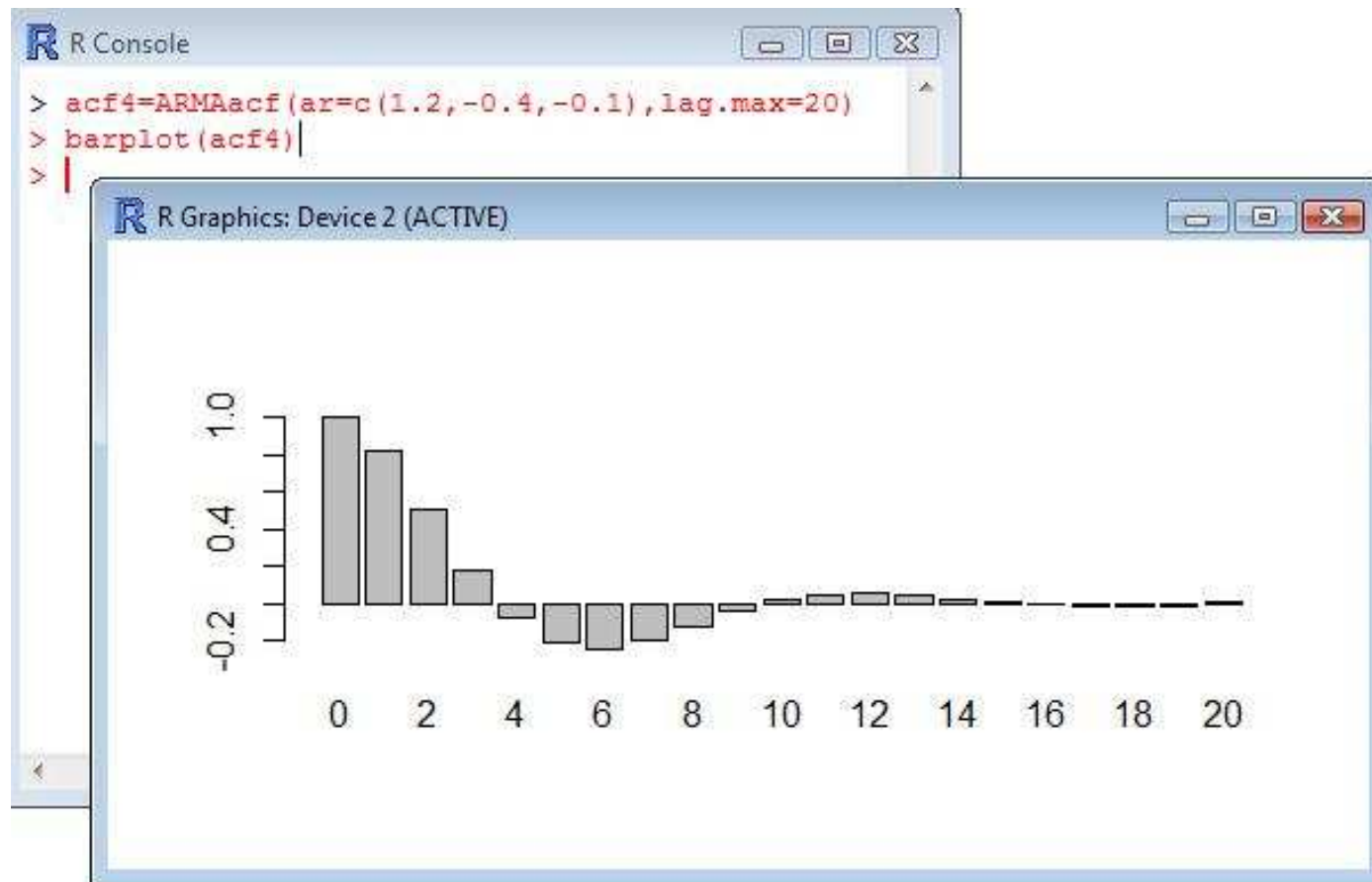
AR(p) proces - ACF - príklad 2

- AR(3) proces $x_t = 1.5 x_{t-1} - 0.8 x_{t-2} + 0.2 x_{t-3} + u_t$



AR(p) proces - ACF - príklad 3

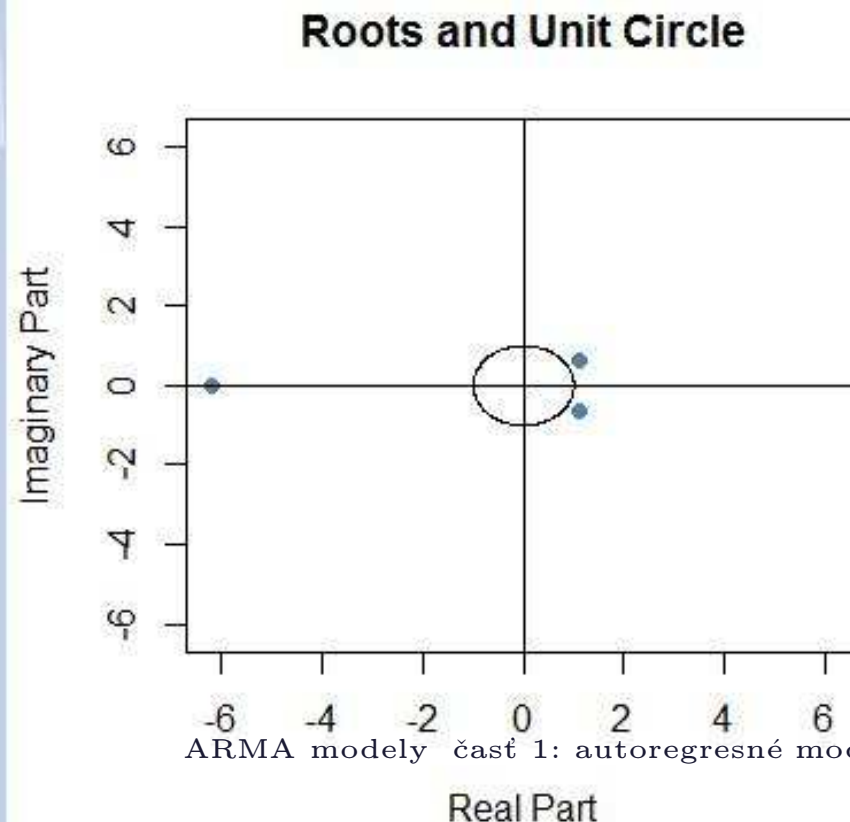
- AR(3) proces $x_t = 1.2 x_{t-1} - 0.4 x_{t-2} - 0.1 x_{t-3} + u_t$
- Dajú sa očakávať komplexné korene.



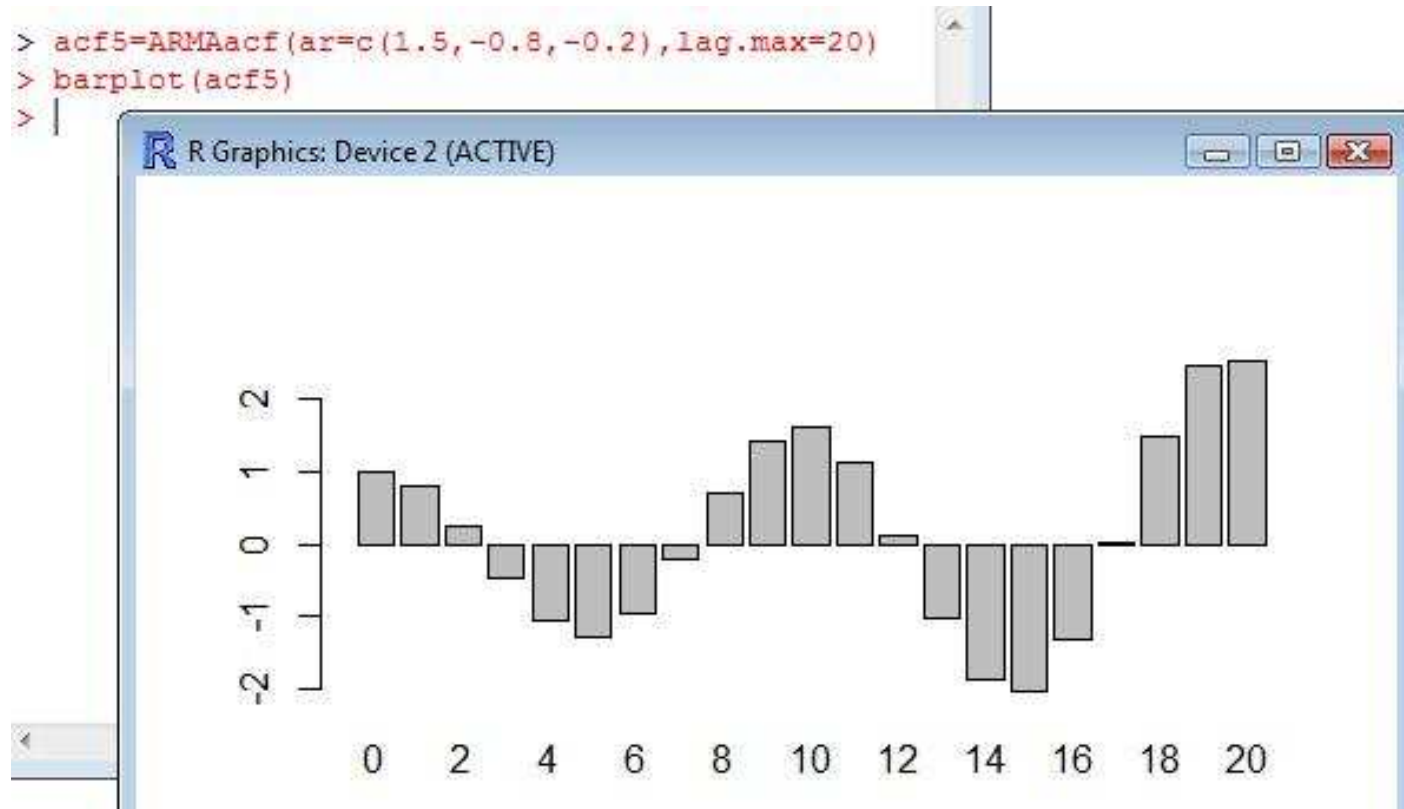
AR(p) proces - ACF - príklad 3

- Výpočet koreňov v R:
 - ◇ funkcia **armaRoots** z balíka **fArma**
 - ◇ vráti hodnoty koreňov - musia teda byť mimo jednotkového kruhu
- CVIČENIE: napíšte polynóm, ktorého korene počítame

```
> armaRoots(c(1.2, -0.4, -0.1))
      re      im  dist
1  1.0984  0.6381 1.2703
2  1.0984 -0.6381 1.2703
3 -6.1969  0.0000 6.1969
> |
```

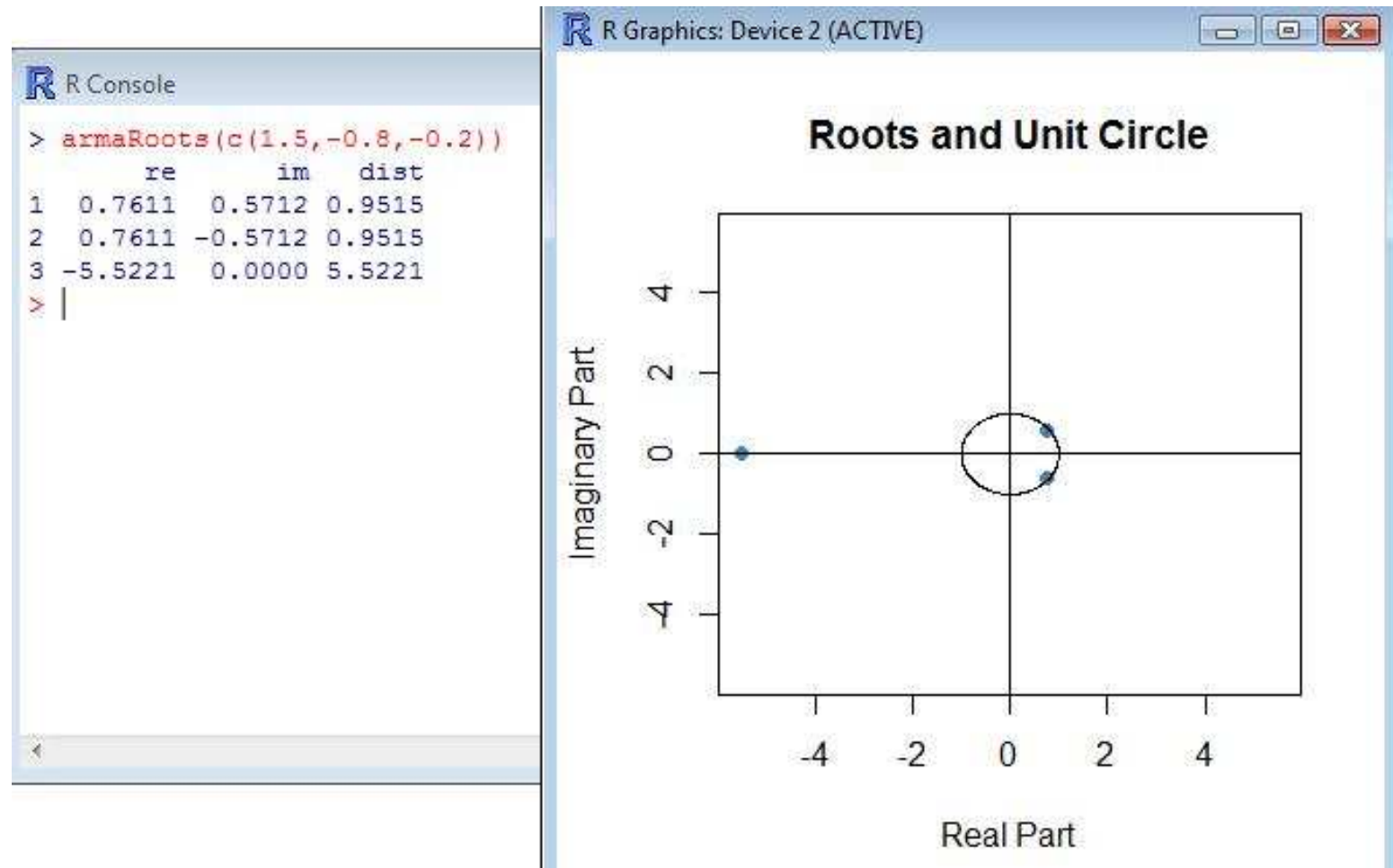


$AR(p)$ proces - ACF - príklad 4



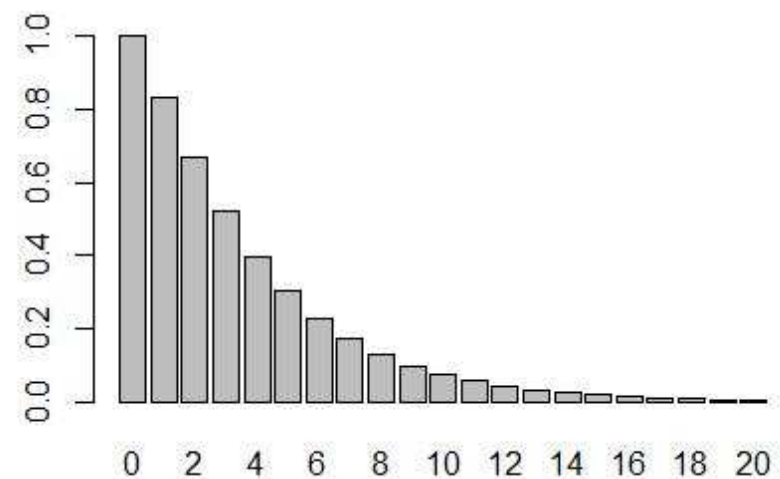
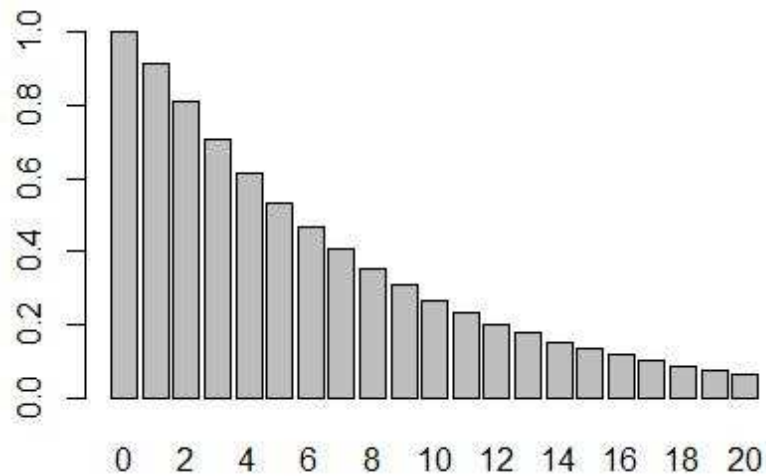
- Ako je to možné?
 - ◇ absolútna hodnota ACF väčšia ako 1
 - ◇ maximálna absolútna hodnota sa ešte zväčšuje

$AR(p)$ proces - ACF - príklad 4



- Proces nie je stacionárny → predchádzajúci výpočet nemá zmysel

$AR(p)$ proces - ACF - príklad 5



- ACF pre dva procesy: jeden je $AR(2)$ a druhý $AR(3)$
- Nevieme ich takto na prvý pohľad rozlíšiť
- Pri práci s reálnymi dátami sa navyše pridáva náhodnosť, nemáme presnú ACF, ale odhadujeme ju

IV.

Parciálna autokorelačná funkcia - určovanie rádu AR procesu

PACF - motivácia

- Uvažujme nejaký náhodný proces x_t s nulovou strednou hodnotou a modelujme jeho hodnotu pomocou prechádzajúcich k hodnôt:

$$x_t = \beta_1 x_{t-1} + \beta_2 x_{t-2} + \dots + \beta_k x_{t-k} + u_t$$

- Označme koeficienty Φ_{ki} , kde k je počet použitých starších hodnôt procesu x a i je koeficient pri x_{t-i}
- Teda:

$$x_t = \Phi_{11} x_{t-1} + u_t$$

$$x_t = \Phi_{21} x_{t-1} + \Phi_{22} x_{t-2} + u_t$$

$$x_t = \Phi_{31} x_{t-1} + \Phi_{32} x_{t-2} + \Phi_{33} x_{t-3} + u_t$$

...

$$x_t = \Phi_{k1} x_{t-1} + \Phi_{k2} x_{t-2} + \Phi_{k3} x_{t-3} + \dots + \Phi_{kk} x_{t-k} + u_t$$

- Ak x je AR(p) proces, tak $\Phi_{kk} = 0$ pre $k > p$.

PACF - definícia a výpočet

- Koeficient Φ_{kk} sa nazýva **parciálna autokorelácia rádu k**
- Postupnosť týchto koeficientov vytvára **parciálnu autokorelačnú funkciu (PACF)**
- Výpočet: vyjdeme zo vzťahu

$$x_t = \Phi_{k1}x_{t-1} + \Phi_{k2}x_{t-2} + \Phi_{k3}x_{t-3} + \dots + \Phi_{kk}x_{t-k} + u_t$$

a rovnako ako pri odvodení Yule-Wolkerovych rovníc dostaneme

$$\rho(1) = \Phi_{k1} + \Phi_{k2} \rho(1) + \dots + \Phi_{kk} \rho(k-1)$$

$$\rho(2) = \Phi_{k1} \rho(1) + \Phi_{k2} + \dots + \Phi_{kk} \rho(k-2)$$

...

$$\rho(k) = \Phi_{k1} \rho(k-1) + \Phi_{k2} \rho(k-2) + \dots + \Phi_{kk}$$

PACF - definícia a výpočet

- Maticový zápis:

$$\begin{bmatrix} 1 & \rho(1) & \dots & \rho(k-1) \\ \rho(1) & 1 & \dots & \rho(k-2) \\ & & \dots & \\ \rho(k-1) & \rho(k-2) & \dots & 1 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \Phi_{k1} \\ \Phi_{k2} \\ \dots \\ \Phi_{kk} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \rho(1) \\ \rho(2) \\ \dots \\ \rho(k) \end{bmatrix}$$

- Zaujímá nás iba Φ_{kk} , použijeme Cramerovo pravidlo:

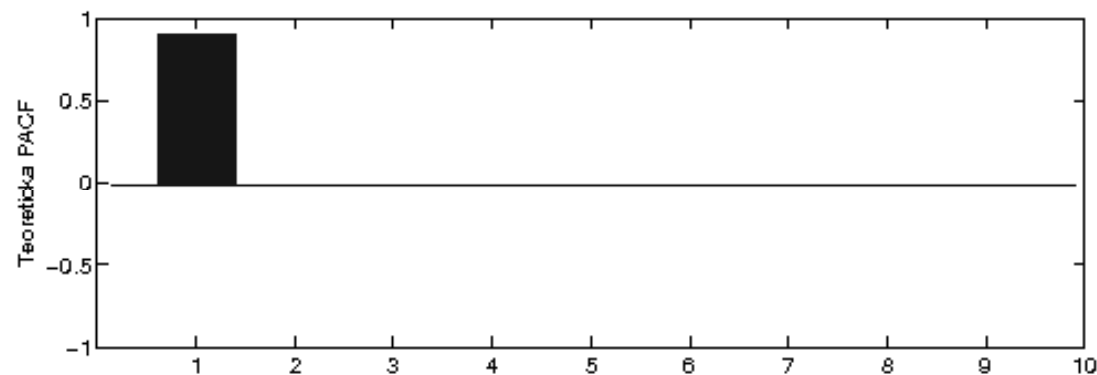
$$(15) \quad \Phi_{kk} = \frac{\det \begin{pmatrix} 1 & \rho(1) & \dots & \rho(1) \\ \rho(1) & 1 & \dots & \rho(2) \\ & & \dots & \\ \rho(k-1) & \rho(k-2) & \dots & \rho(k) \end{pmatrix}}{\det \begin{pmatrix} 1 & \rho(1) & \dots & \rho(k-1) \\ \rho(1) & 1 & \dots & \rho(k-2) \\ & & \dots & \\ \rho(k-1) & \rho(k-2) & \dots & 1 \end{pmatrix}}$$

PACF - príklad: AR(1) proces

- Postupne počítame:

$$\begin{aligned}\Phi_{11} &= \rho(1) \\ \Phi_{22} &= \frac{\det \begin{pmatrix} 1 & \rho(1) \\ \rho(1) & \rho(2) \end{pmatrix}}{\det \begin{pmatrix} 1 & \rho(1) \\ \rho(1) & 1 \end{pmatrix}} = \frac{\rho(2) - \rho(1)^2}{1 - \rho(1)^2} = 0 \\ &\dots\end{aligned}$$

- Z def. PACF vyplýva, že aj nasledujúce $\Phi_{kk} = 0$
- Pre $\alpha = 0.9$:

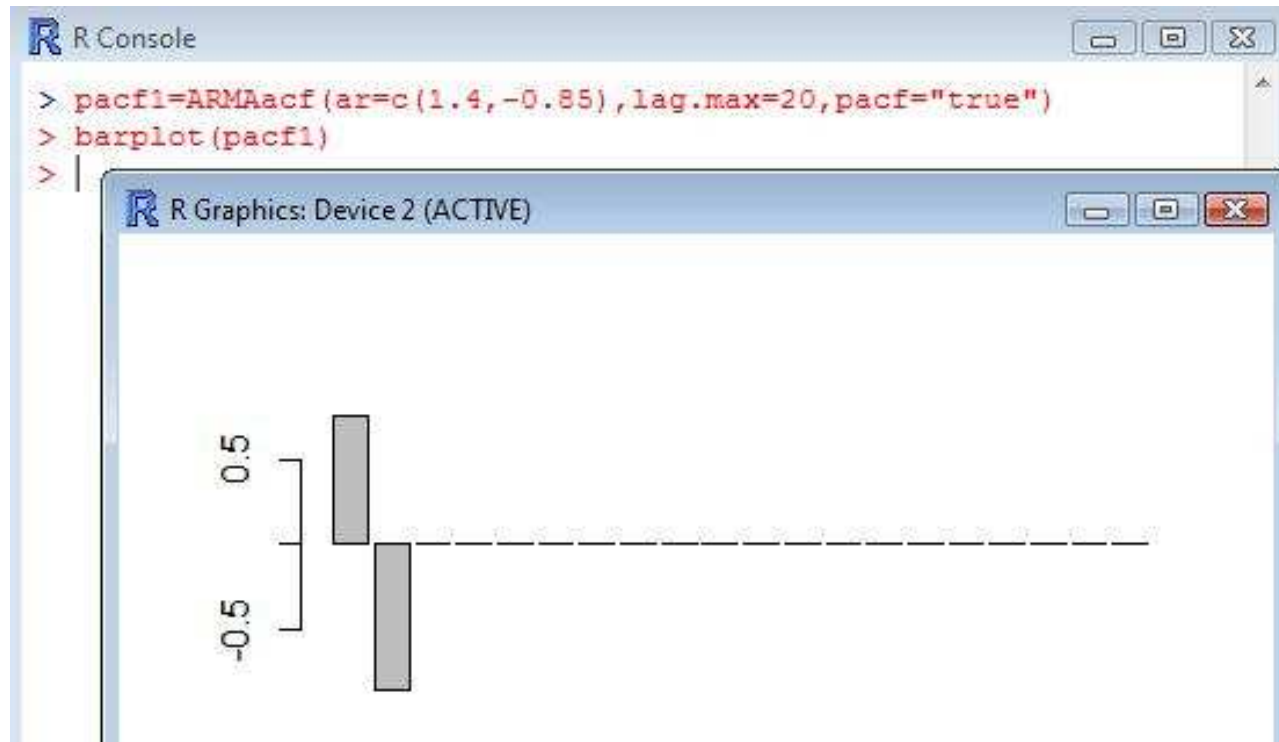


PACF - príklad 1

- PACF pre konkrétne procesy (na lepšie pochopenie postupu) - na cvičení
- Výpočet PACF v softvéri R - znovu funkcia **ARMAacf** z balíka **stats**
- Pre proces $x_t = 1.4x_{t-1} - 0.85x_{t-2} + u_t$ sme počítali ACF, teraz PACF:

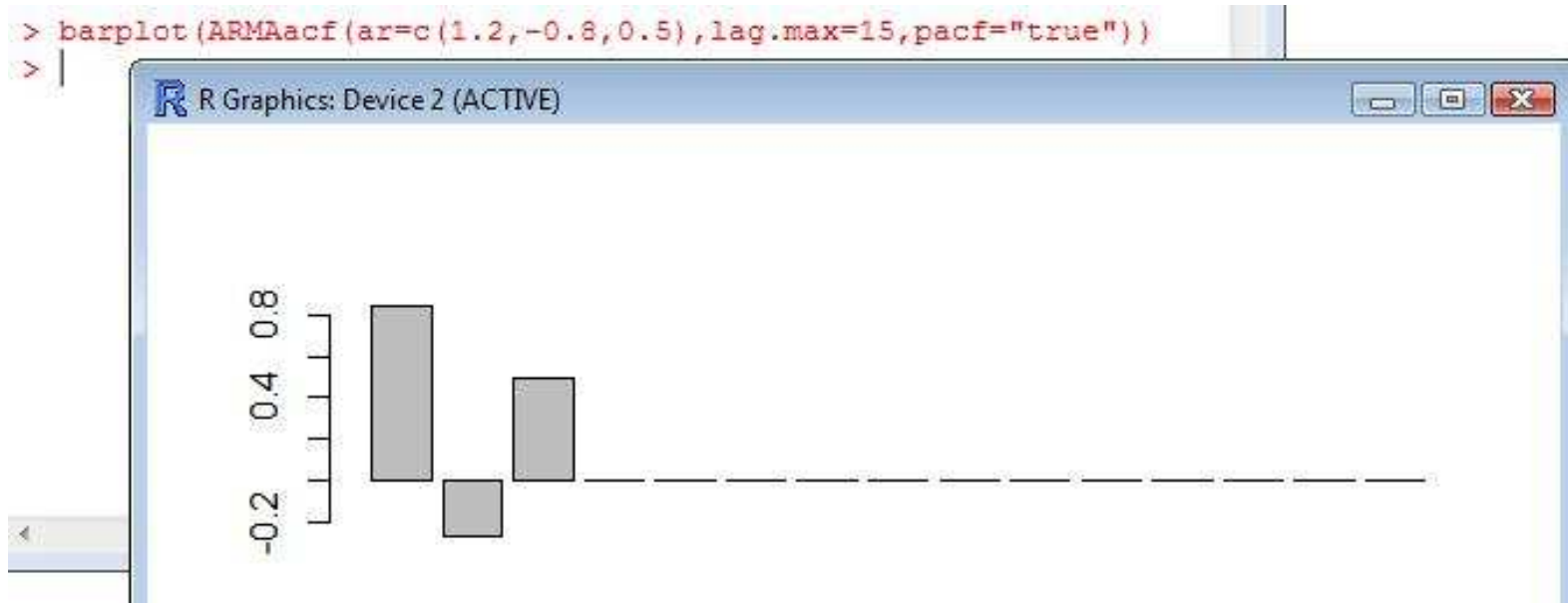
ARMAacf(ar=c(1.4,-0.85), lax.max=20, pacf="true")

PACF - príklad 1



PACF - príklad 2

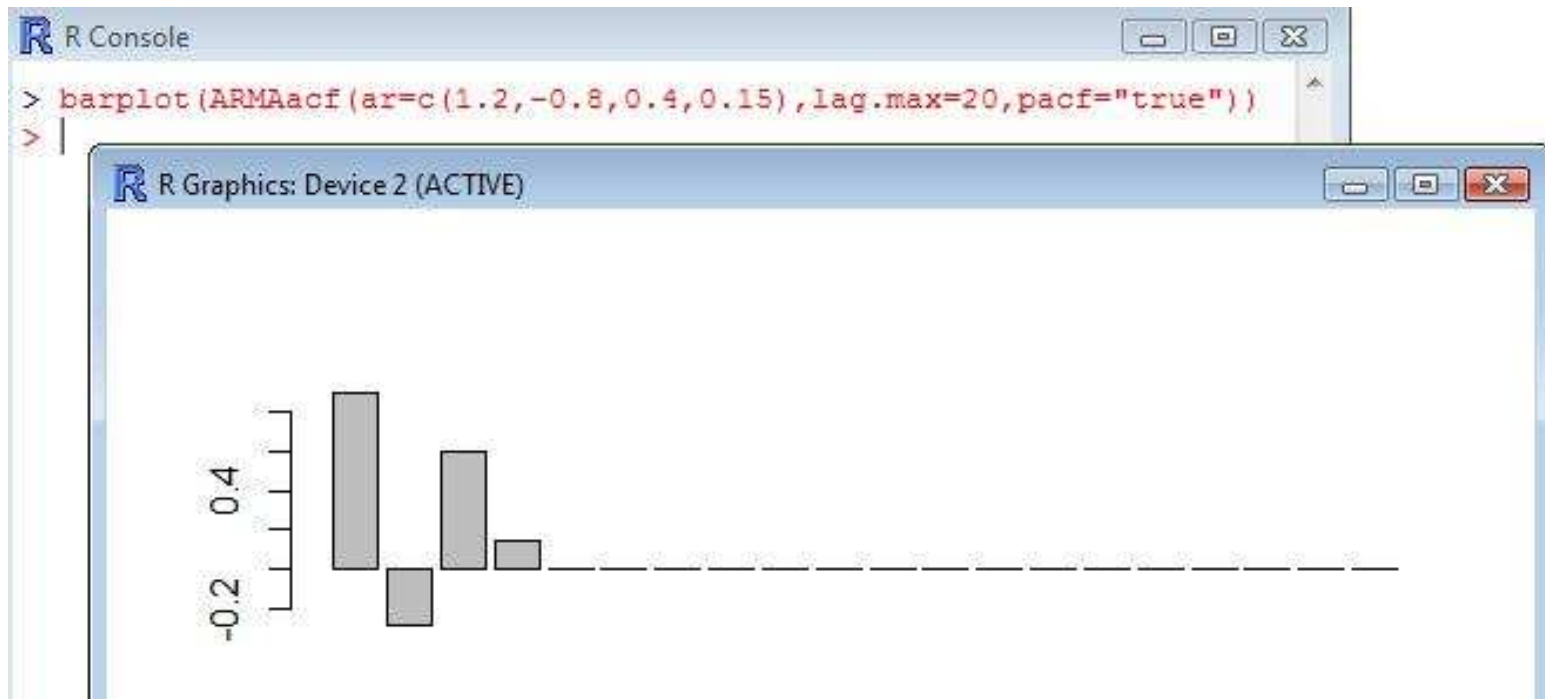
- AR(3) proces $x_t = 1.2 x_{t-1} - 0.8 x_{t-2} + 0.5 x_{t-3} + u_t$



PACF - príklad 3

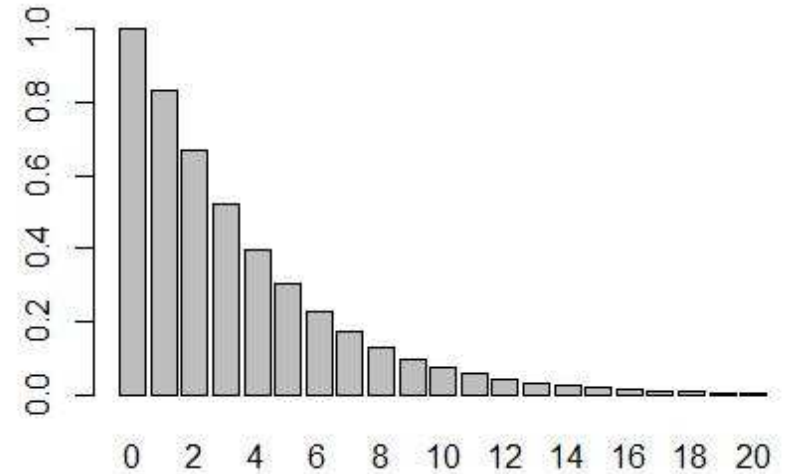
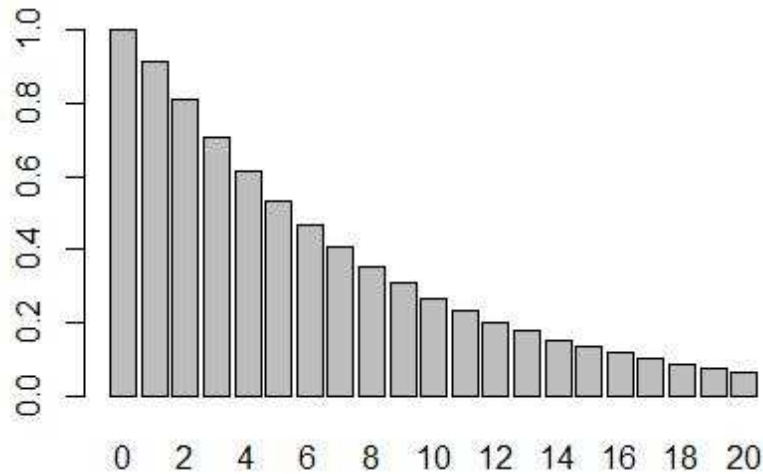
- AR(4) proces

$$x_t = 1.2 x_{t-1} - 0.8 x_{t-2} + 0.4 x_{t-3} + 0.15 x_{t-4} + u_t$$



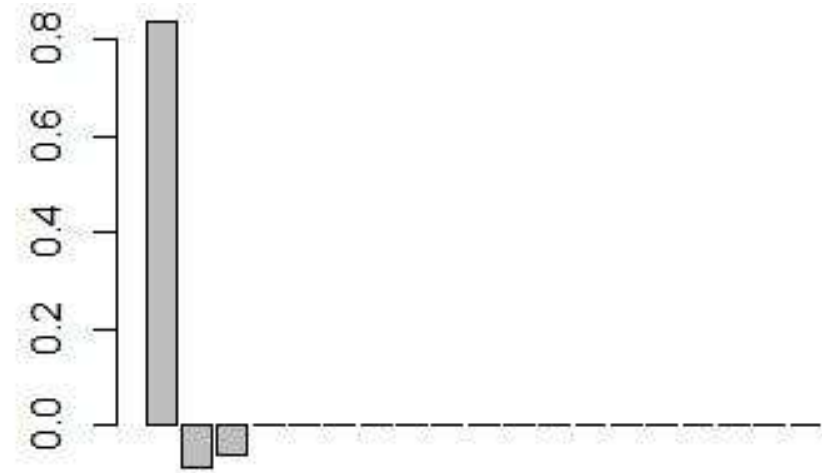
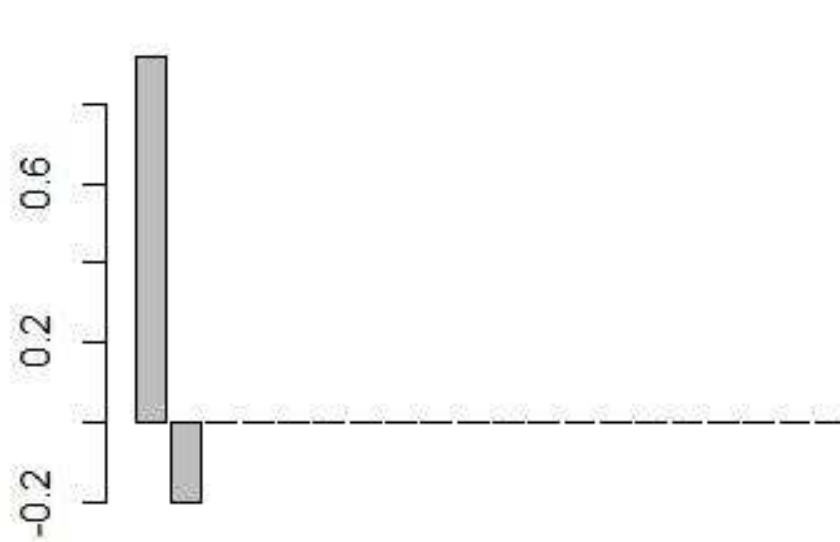
PACF - príklad 4

- Pripomeňme si:
ACF pre dva procesy, jeden je **AR(2)** a druhý **AR(3)**,
nevieme ich takto rozlíšiť



PACF - príklad 4

- PACF týchto procesov:



- Tu je jasné, že **vl'avo** je AR(2) a **vpravo** je AR(3) proces

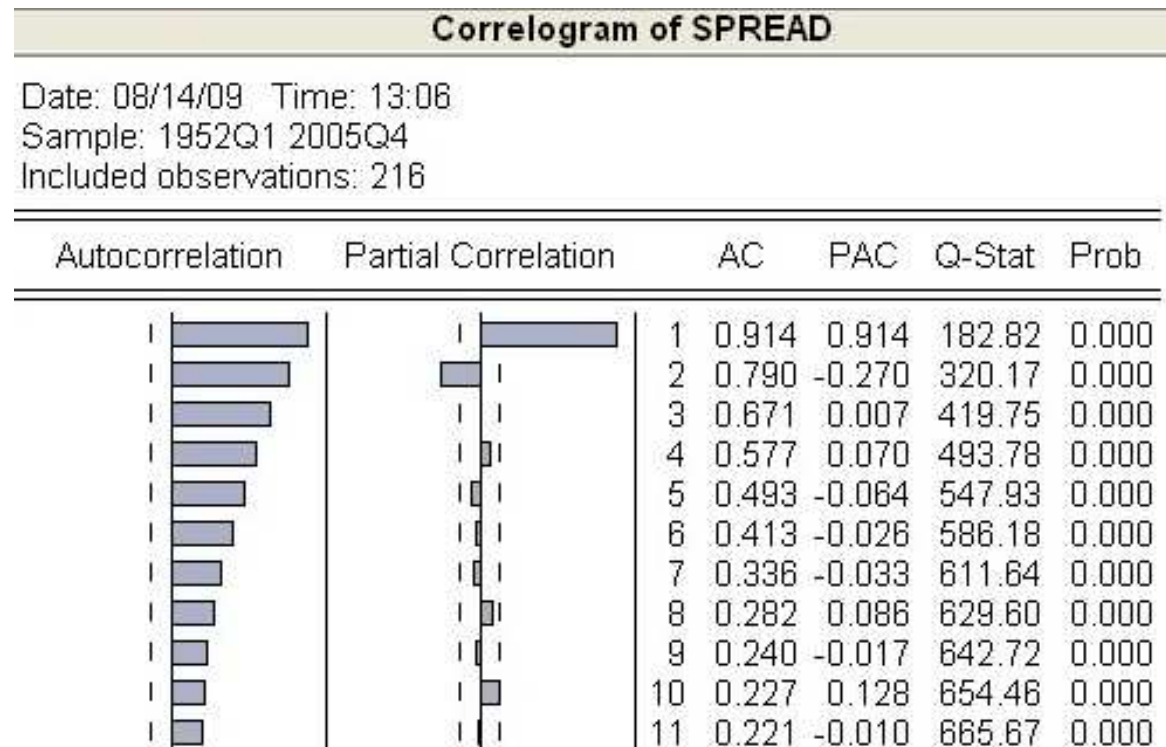
PACF - odhadovanie z dát

- Za teoretické autokorelácie vo vzťahu (15) dosadíme ich konzistentné odhady \rightarrow dostaneme konzistentný odhad $\hat{\Phi}_{kk}$
- Pre AR(p) proces je $\Phi_{kk} = 0$ pre $k > p$, pre tieto k asymptoticky platí

$$Var[\hat{\Phi}_{kk}] \approx \frac{1}{T}$$

Odhadovanie PACF - príklad 1

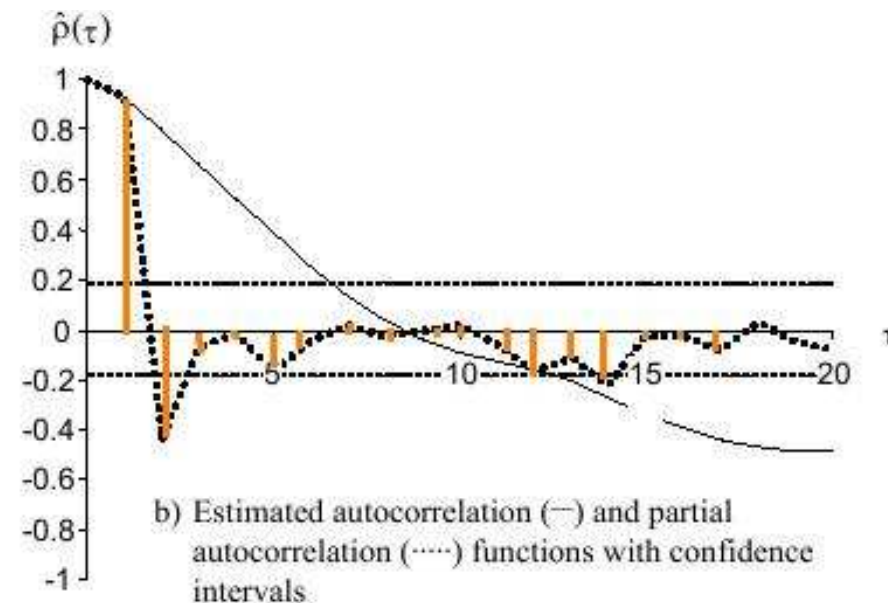
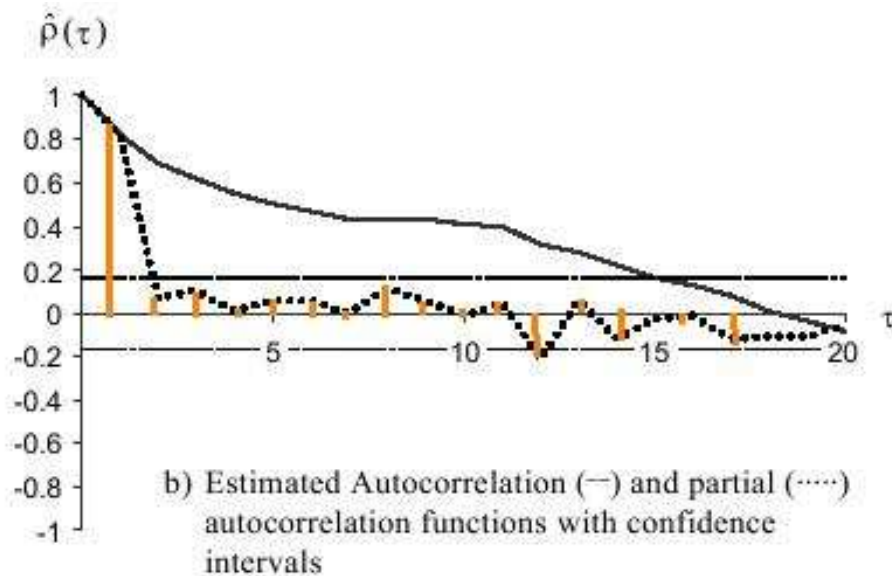
- V jednom z príkladov sme modelovali spread (rozdiel dlhodobej a krátkodobej úrokovej miery)
- ACF a PACF:



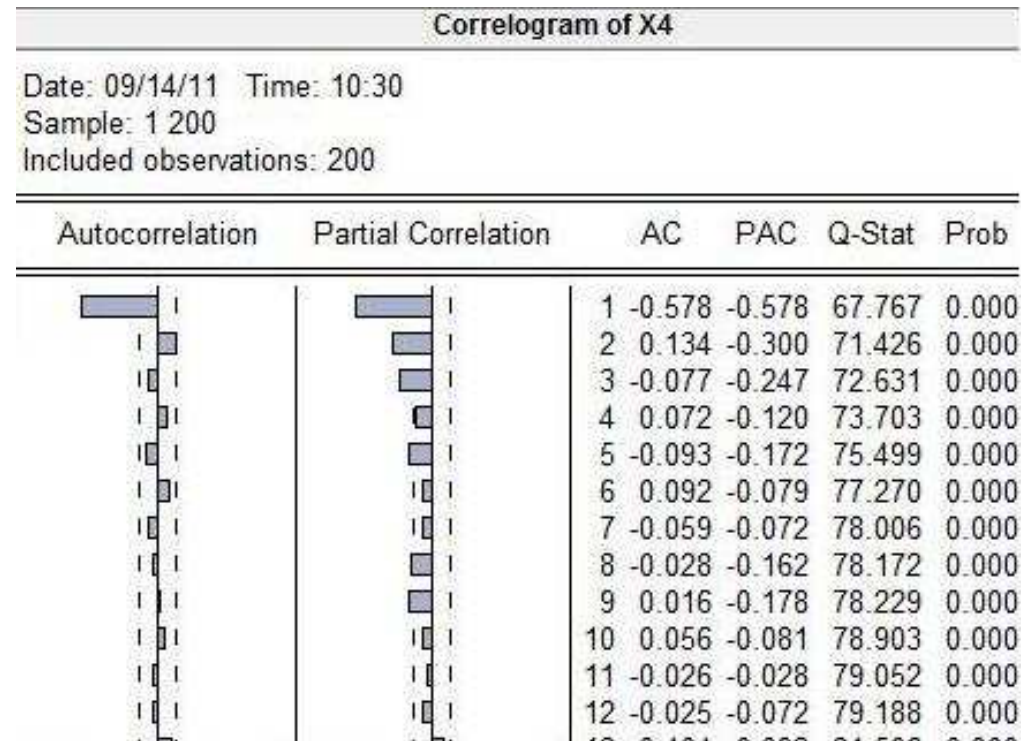
- Vidíme, že **treba odhadovať AR(2) proces** (to sme aj spravili)

Odhadovanie PACF - príklad 2

- Z predchádzajúcich príkladov s reálnymi dátami:
 - ◇ volebné preferencie (vľavo) - AR(1)
 - ◇ úrokové miery (vpravo) - AR(2)



Na ďalších prednáškach



- AR(p) proces - ACF rýchlo klesá (monotónne alebo oscilujúco), PACF sa po p hodnotách rovná nule
- Tu je to v podstate naopak → **nebude to AR proces**
- Na ďalších prednáškach: reálne dáta s podobnou ACF, modely pre takéto dáta