# Testes Dickey-Fuller aumentados

Tabela 1 – Testes Dickey-Fuller aumentados para presença de raiz unitária para as séries referentes à Bélgica

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Variável | | Estatística *t* | *p-*valor |
| Variáveis da função de consumo | | | |
| Consumo correntea |  | -3,625\*\*\* | 0,005 |
|  | -3,877\*\*\* | 0,002 |
|  | -3,491\*\*\* | 0,008 |
| Saláriosa |  | -3,353\*\* | 0,012 |
|  | -3,247\*\* | 0,017 |
|  | -3,725\*\*\* | 0,003 |
| Lucrosb |  | -2,528 | 0,204 |
|  | -2,735\* | 0,068 |
|  | -2,660\* | 0,081 |
| Consumo defasadoa |  | -3,625\*\*\* | 0,005 |
|  | -3,883\*\*\* | 0,002 |
|  | -3,497\*\*\* | 0,008 |
| Variáveis da função de investimento | | | |
| Investimento correntea |  | -1,762 | 0,399 |
|  | -2,957\*\* | 0,039 |
|  | -3,205\*\* | 0,019 |
| Produtoa |  | -1,825 | 0,367 |
|  | -2,465 | 0,124 |
|  | -2,589\* | 0,095 |
| Parcela dos lucrosa |  | -2,952\*\* | 0,039 |
|  | -2,884\*\* | 0,047 |
|  | -2,562 | 0,101 |
| Taxa real de jurosa |  | -4,098\*\*\* | 0,001 |
|  | -2,898\*\* | 0,045 |
|  | -2,774\* | 0,062 |
| Investimento defasadoa |  | -1,745 | 0,408 |
|  | -3,020\*\* | 0,033 |
|  | -3,235\*\* | 0,018 |

Notas: A hipótese nula consiste na presença de raiz unitária.

\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 10%.

\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 5%.

\*\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 1%.

a - Removeu-se a tendência temporal quadrática da série.

b - Removeu-se a tendência temporal linear da série.

Tabela 2 – Testes Dickey-Fuller aumentados para presença de raiz unitária para as séries referentes ao Estados Unidos

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Variável | | Estatística *t* | *p-*valor |
| Variáveis da função de consumo | | | |
| Consumo correntea |  | -1,799 | 0,381 |
|  | -3,412\*\* | 0,011 |
|  | -2,722\* | 0,070 |
| Saláriosa |  | -1,947 | 0,310 |
|  | -3,403\*\* | 0,011 |
|  | -2,822\* | 0,055 |
| Lucrosb |  | -3,047\*\* | 0,031 |
|  | -4,228\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,376\*\* | 0,011 |
| Consumo defasadoa |  | -1,656 | 0,454 |
|  | -3,318\*\* | 0,014 |
|  | -2,630\* | 0,086 |
| Variáveis da função de investimento | | | |
| Investimento correntea |  | -2,267 | 0,182 |
|  | -4,377\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,166\*\* | 0,022 |
| Produtoa |  | -2,284 | 0,177 |
|  | -3,532\*\*\* | 0,007 |
|  | -3,069\*\* | 0,028 |
| Parcela dos lucrosa |  | -3,425\*\* | 0,011 |
|  | -3,093\*\* | 0,027 |
|  | -3,488\*\*\* | 0,008 |
| Taxa real de jurosa |  | -2,945\*\* | 0,040 |
|  | -3,133\*\* | 0,024 |
|  | -2,867\*\* | 0,049 |
| Investimento defasadoa |  | -2,240 | 0,192 |
|  | -4,298\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,092\*\* | 0,027 |

Notas: A hipótese nula consiste na presença de raiz unitária.

\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 10%.

\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 5%.

\*\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 1%.

a - Removeu-se a tendência temporal quadrática da série.

b - Removeu-se a tendência temporal linear da série.

Tabela 3 – Testes Dickey-Fuller aumentados para presença de raiz unitária para as séries referentes à Finlândia

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Variável | | Estatística *t* | *p-*valor |
| Variáveis da função de consumo | | | |
| Consumo correnteb |  | -2,213 | 0,201 |
|  | -4,663\*\*\* | 0,001 |
|  | -2,872\*\* | 0,048 |
| Saláriosa |  | -2,432 | 0,132 |
|  | -4,926\*\*\* | 0,000 |
|  | -2,707\* | 0,072 |
| Lucrosa |  | -2,279 | 0,179 |
|  | -2,753\* | 0,065 |
|  | -2,026 | 0,275 |
| Consumo defasadob |  | -2,198 | 0,206 |
|  | -4,583\*\*\* | 0,001 |
|  | -2,846\* | 0,052 |
| Variáveis da função de investimento | | | |
| Investimento correnteb |  | -2,160 | 0,221 |
|  | -4,760\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,373\*\* | 0,011 |
| Produtoa |  | -2,008 | 0,283 |
|  | -4,062\*\*\* | 0,001 |
|  | -2,975\*\* | 0,037 |
| Parcela dos lucrosb |  | -2,353 | 0,155 |
|  | -2,891\*\* | 0,046 |
|  | -1,950 | 0,309 |
| Taxa real de jurosa |  | -4,137\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,617\*\*\* | 0,005 |
|  | -3,861\*\*\* | 0,002 |
| Investimento defasadob |  | -2,127 | 0,233 |
|  | -4,663\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,309\*\* | 0,014 |

Notas: A hipótese nula consiste na presença de raiz unitária.

\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 10%.

\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 5%.

\*\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 1%.

a - Removeu-se a tendência temporal quadrática da série.

b - Removeu-se a tendência temporal linear da série.

Tabela 4 – Testes Dickey-Fuller aumentados para presença de raiz unitária para as séries referentes à França

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Variável | | Estatística *t* | *p-*valor |
| Variáveis da função de consumo | | | |
| Consumo correntea |  | -2,638\* | 0,085 |
|  | -2,704\* | 0,073 |
|  | -2,859\* | 0,051 |
| Saláriosa |  | -3,094\*\* | 0,027 |
|  | -2,822\* | 0,055 |
|  | -3,604\*\*\* | 0,005 |
| Lucrosa |  | -1,753 | 0,404 |
|  | -2,444 | 0,129 |
|  | -2,418 | 0,136 |
| Consumo defasadoa |  | -2,590\* | 0,095 |
|  | -2,623\* | 0,088 |
|  | -2,779\* | 0,061 |
| Variáveis da função de investimento | | | |
| Investimento correnteb |  | -2,247 | 0,189 |
|  | -3,632\*\*\* | 0,005 |
|  | -3,548\*\*\* | 0,006 |
| Produtoa |  | -2,795\* | 0,058 |
|  | -3,215\*\* | 0,019 |
|  | -3,141\*\* | 0,023 |
| Parcela dos lucrosa |  | -1,941 | 0,313 |
|  | -2,349 | 0,156 |
|  | -2,653\* | 0,082 |
| Taxa real de jurosa |  | -3,575\*\*\* | 0,006 |
|  | -3,122\*\* | 0,025 |
|  | -2,834\* | 0,053 |
| Investimento defasadob |  | -2,239 | 0,192 |
|  | -3,592\*\*\* | 0,005 |
|  | -3,505\*\*\* | 0,007 |

Notas: A hipótese nula consiste na presença de raiz unitária.

\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 10%.

\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 5%.

\*\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 1%.

a - Removeu-se a tendência temporal quadrática da série.

b - Removeu-se a tendência temporal linear da série.

Tabela 5 – Testes Dickey-Fuller aumentados para presença de raiz unitária para as séries referentes à Suécia

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Variável | | Estatística *t* | *p-*valor |
| Variáveis da função de consumo | | | |
| Consumo correntea |  | -2,335 | 0,161 |
|  | -3,711\*\*\* | 0,004 |
|  | -3,496\*\*\* | 0,008 |
| Saláriosa |  | -2,156 | 0,222 |
|  | -3,401\*\* | 0,011 |
|  | -3,430\*\* | 0,011 |
| Lucrosa |  | -3,515\*\*\* | 0,007 |
|  | -4,284\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,354\*\* | 0,012 |
| Consumo defasadoa |  | -2,292 | 0,174 |
|  | -3,647\*\*\* | 0,004 |
|  | -3,430\*\* | 0,011 |
| Variáveis da função de investimento | | | |
| Investimento correntea |  | -2,188 | 0,210 |
|  | -3,917\*\*\* | 0,001 |
|  | -3,223\*\* | 0,018 |
| Produtoa |  | -2,347 | 0,157 |
|  | -3,587\*\*\* | 0,006 |
|  | -2,882\*\* | 0,047 |
| Parcela dos lucrosa |  | -2,505 | 0,114 |
|  | -3,125\*\* | 0,024 |
|  | -3,082\*\* | 0,027 |
| Taxa real de jurosa |  | -5,518\*\*\* | 0,000 |
|  | -3,166\*\* | 0,022 |
|  | -3,059\*\* | 0,029 |
| Investimento defasadoa |  | -2,144 | 0,227 |
|  | -3,829\*\*\* | 0,002 |
|  | -3,170\*\* | 0,021 |

Notas: A hipótese nula consiste na presença de raiz unitária.

\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 10%.

\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 5%.

\*\*\* - Estatísticas significativas a um nível de significância de 1%.

a - Removeu-se a tendência temporal quadrática da série.

b - Removeu-se a tendência temporal linear da série.