

Tabla 12. Comparación mediante la prueba de Arellano - Bond para autocorrelación serial de primeras diferencias de los errores modelos con y sin rezago del SGP robustos

<i>Orden</i>	<i>z</i>	<i>Prob > z</i>	<i>Orden</i>	<i>z</i>	<i>Prob > z</i>
1	-12.359	0.0000	1	-9.6576	0.0000
2	1.2032	0.2289	2	1.1531	0.2489

Ho : No existe autocorrelación

Fuente: Elaboración propia mediante el estadístico estat abond de stata. Es deseable que las primeras diferencias estén correlacionadas en primero orden, ya que de lo contrario estaría indicando que no existen efectos dinámicos y el estimador GMM no sería adecuado, pero no pueden existir dichas diferencias en segundo orden. Podemos corroborar esto con un pvalue > 0. 05, en este caso tanto el modelo de la izquierda sin rezago y el de la derecha muestran la ausencia de correlación serial de 2do orden, sin embargo la significancia de la variable de interés se pierde L1(Saber11).