

**UNIVERSIDAD CIENTIFICA DEL SUR**  
**FACULTAD DE CIENCIAS DE INGENIERÍA Y EMPRESA**  
**ESCUELA DE INGENIERIA ECONÓMICA Y DE NEGOCIOS**



**Estimación Econométrica De La Función Baumoliana De  
Demanda De Dinero En El Perú: Un Análisis De Estabilidad De  
Parámetros.**

**Por:**

**Bach. Arturo Giovanni Derteano Bravo**

**Trabajo Profesional Para Optar El Título De Ingeniero  
Economista.**

**2011**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>INDICE</b>   | <b>2</b>  |
| Dedicatoria   | 3         |
| <br>  |           |
| Resumen ejecutivo   | 4         |
| Introducción  | 5         |
| <br>  |           |
| <b>Capítulo Primero</b>   |           |
| <b>Planteamiento metodológico del problema</b>  | <b>6</b>  |
| 1.1 Antecedentes de la problemática y principales hechos estilizados                        |           |
| 1.2 Planteamiento del problema  |           |
| 1.3 Objetivos de la investigación   |           |
| 1.4 Justificación   |           |
| 1.5 Hipótesis de trabajo  |           |
| 1.6 Fundamentos macroeconómicos de la investigación   |           |
| 1.7 Evolución histórica de las variables en el periodo de estudio                           |           |
| 1.8 Análisis de correlación de las series involucradas en la estimación                     |           |
| 1.9 Evidencia respecto a Baomol-Tobin y la demanda transaccional por dinero                 |           |
| <br>  |           |
| <b>Capítulo Segundo</b>   |           |
| <b>Aspectos metodológicos</b>   | <b>15</b> |
| 2.1 Principales hechos estilizados  |           |
| 2.2 Metodología   |           |
| 2.3 Instrumentos  |           |
| 2.4 Recolección de datos  |           |
| 2.5 Experimentación del modelo  |           |
| 2.6 Análisis univariado de las series   |           |
| 2.6.1 Análisis univariado del logaritmo del circulante                                      |           |
| 2.6.2 Análisis univariado para el logaritmo de la inflación                                 |           |
| 2.6.3 Análisis univariado para el logaritmo del producto bruto interno real                 |           |
| 2.6.4 Análisis univariado para el logaritmo de la tasa de interés pasiva en moneda nacional |           |
| 2.7 Especificaciones econométrica   |           |
| 2.8 Análisis e interpretación de resultados   |           |
| 2.9 Errores de especificación del modelo  |           |
| <br>  |           |
| <b>Capítulo Tercero</b>   |           |
| <b>Evaluación econométrica</b>  | <b>38</b> |
| 3.1 Estabilidad del modelo, autocorrelación, heterocedasticidad y multicolinealidad         |           |
| 3.2 Implementación de variables dummies   |           |
| 3.3 Análisis de la simulación del modelo  |           |
| 3.3.1 Simulación histórica  |           |
| 3.3.2 Evaluación de la bondad predictiva del modelo   |           |
| <br>  |           |
| <b>Capítulo Cuarto</b>  |           |
| <b>Conclusiones y recomendaciones de política</b>   | <b>46</b> |
| <br>  |           |
| Bibliografía  | 50        |
| Anexo   | 51        |