



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Economía

“EL TIPO DE CAMBIO Y SU INFLUENCIA EN LA DEMANDA
POR DINERO EN EL PERÚ 2003 - 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

Economista

Autora:

Lesly Lizeth Ancajima Cueva

Asesor:

Dr. Álvaro Larry Luis Felipe Mendoza Castillo

Trujillo - Perú

2022

Tabla de contenidos

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO II. MÉTODO.....	24
CAPÍTULO III. RESULTADOS	27
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	34
REFERENCIAS	38
ANEXOS	41

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....10

ÍNDICE DE FIGURAS

figura 1. Evolución de la demanda de dinero durante el periodo en el Perú 2003 – 2020.....	10
figura 2. Regresión lineal del tipo de cambio y la demanda por dinero, periodo 2003-2020.....	27
figura 3. Evolución del tipo de cambio (s/ por us\$), periodo 2003-2020.	28
figura 4. Evolución de la demanda por dinero (millones s/), periodo 2003 – 2020.....	29
figura 5. Regresión lineal (i).....	31
figura 6. Prueba de cointegración (i)	32
figura 7. Prueba de cointegración ii.....	32
figura 8. Test de normalidad jarque bera.....	33

RESUMEN

Esta tesis estudia a la demanda de dinero y el tipo de cambio, con el objetivo de determinar la influencia del tipo de cambio en la demanda de dinero en el Perú 2003 – 2020. Toma como muestra 216 datos de series mensuales de la demanda de dinero y del tipo de cambio de Perú. Mediante el análisis de Mínimos Cuadrados Ordinarios con el enfoque de cointegración, la metodología fue correlacional-causal, de diseño no experimental y longitudinal, porque las variables propuestas fueron series temporales.

Los resultados demostraron que ante un aumento de 1% en el tipo de cambio existe una relación inversa en la demanda de dinero disminuyéndola en 1.64%; y que la demanda de dinero en el período 2003-2020 se incrementó en 1,009,128 millones de soles. La implicancia del estudio radicó en demostrar que en una economía abierta tipo de cambio no influencia la demanda de dinero, pero en países con una economía cerrada el tipo de cambio si influencia la demanda de dinero. Ratificando la importancia de realizar y ejercer la economía nacional de manera responsable.

Palabras claves: Demanda de dinero, tipo de cambio, macroeconomía.

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales

REFERENCIAS

- Abásolo, E. (2018). Cálculo de la demanda de dinero en una economía dolarizada, el caso ecuatoriano para el periodo 2000-2015.
<https://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/19235>
- Aguirre, H. (2013). Comportamiento de la demanda de dinero en Colombia durante el periodo 2000: I-2010: IV. *Apuntes del Cenes*, 32(55), 125–163.
<https://doi.org/10.19053/22565779.2064>
- Boucekkine, R., Laksaci, M., y Touati-Tliba, M. (2021). *Long-run stability of money demand and monetary policy: The case of Algeria*.
<https://econpapers.repec.org/paper/ctlouvir/2021001.htm>
- Clavellina, J. (2018). “Determinantes del tipo de cambio y su volatilidad en Mexico y Estados Unidos”. *Economía UNAM*, 15(45).
<https://doi.org/10.22201/fe.24488143e.2018.45.406>
- Cháverri, C. (2010). *Demanda por dinero en Costa Rica 2000-2010*.
<https://repositorioinvestigaciones.bccr.fi.cr/handle/20.500.12506/141>
- Dabós, M.; Barreto, J. y Mosquera, D. (2019). Causalidad entre la creación de dinero, la inflación y las variaciones del tipo de cambio en Argentina en el siglo XXI: Un análisis empírico y sus consecuencias para la teoría.
<https://aaep.org.ar/anales/works/works2019/dabos.pdf>
- De Gregorio, J. (2012). *Macroeconomía, teoría y políticas*. Pearson Education.
- Florian, D. (2001). *Reglas monetarias para economías parcialmente dolarizadas: Evidencia para el caso peruano*.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2001/Documento-Trabajo-03-2001.pdf>

- Huacani, Y. (2017). Cointegración estacional en la demanda de dinero para transacciones, Perú: 1991-2014. *Revista de Investigaciones Altoandinas*, 19(3).
<http://dx.doi.org/10.18271/ria.2017.293>
- Jiménez, F. (2012). Dinero y equilibrio en el mercado de dinero.
<https://ideas.repec.org/h/pcp/pucchp/lde-2012-02a-08.html>
- Luján, C. (2016). La demanda de dinero en una economía abierta: Un análisis de cointegración aplicado al caso peruano 2000 – 2016. *Revista de Investigación K'uskiyuky*, 1(1). <http://dx.doi.org/10.35306/rev.%20inv.%20ku.v1i1.464>
- Morán, M. (2018). El rol de la intervención cambiaria en la reducción de los riesgos de la dolarización financiera. *Revista Moneda*. 175, 11-16.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-175/moneda-175-02.pdf>
- Pérez, D. (2020). *Determinantes de la demanda de dinero en el Perú durante el periodo 1995-2018*. <https://repositorio.udl.edu.pe/handle/UDL/366>
- Peña, R. (2011). *La demanda de dinero en una economía abierta: el caso del Perú 2003-2011*. <https://mpira.ub.uni-muenchen.de/39514/>
- Peña, T.; Pirelo, J. (2007). *La complejidad del análisis documental*.
<https://www.redalyc.org/pdf/2630/263019682004.pdf>
- Riera, C. y Blasco, Y. (2016). La teoría cuantitativa del dinero: la demanda de dinero en España: 1883-1998. *Estudios de Historia Económica*. 72.
<https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeries/EstudiosHistoriaEconomica/Fic/roja72.pdf>
- Rojas, M. (2015). Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación. *Redalyc*. 16(1), 1-14.
<https://www.redalyc.org/pdf/636/63638739004.pdf>

Sanatna, L. (2008). *Guías para elaborar fichas bibliográficas en la redacción de ensayos, monografías y tesis.* https://sociales.uprrp.edu/egap/wp-content/uploads/sites/13/2016/04/guias_elaboracion_fichas.pdf

Ugarte, F. (2019). *Demanda de dinero real en una economía cerrada: El caso del Perú de 2003 a 2018.* <http://hdl.handle.net/20.500.12918/3880>

Urdaneta, A.; Borgucci, E.; Morán, G. y Farinango, R. (2019). Dolarización de la economía venezolana desde el enfoque de la demanda de dinero. *Revista de Ciencias Sociales.* 15(1), 114-129.
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/racs/article/view/29602/30392>

Series Estadísticas

Instituto Nacional de Estadística e Informática:

- <https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/resultados/PN01209PM/html/2003-1/2020-12/>
- <https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/resultados/PN00231MM/html/2003-1/2021-12/>

<https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/resultados/PN00199MM/html/2003-1/2021-12/>