

RESUMEN

Autor [Rojas Quiroz, C.A.Y.](#)
Autor corporativo [Universidad Nacional Agraria La Molina, Lima \(Peru\). Facultad de Economía y Planificación](#)
Título **Factores financieros en las fluctuaciones de la economía peruana durante el periodo 1998-2013**
Impreso Lima : UNALM, 2018

Copias

Ubicación	Código	Estado
Sala Tesis	E10. R653 - T	USO EN SALA
Descripción	138 p. : 33 fig., 14 cuadros, 101 ref. Incluye CD ROM	
Tesis	Tesis (Economista)	
Bibliografía	Facultad : Economía y Planificación	
Sumario	Sumarios (En, Es)	
Materia	PERU PRODUCTO NACIONAL BRUTO INDICADORES ECONOMICOS ANALISIS CUALITATIVO CICLO COMERCIAL ANALISIS ECONOMICO MODELOS ECONOMETRICOS METODOS ESTADISTICOS FACTORES FINANCIEROS PBI FLUCTUACIONES FINANCIERAS	
N° estándar	PE2018000888 B / M EUVZ E10	

Se evaluó la importancia cuantitativa de los factores financieros en las fluctuaciones del PBI y de la Inversión para el período 1998-2013 en el Perú. Para ello, se construyó un modelo neokeynesiano de mediana escala ampliado para incorporar choques financieros y estimado mediante métodos bayesianos. Los resultados mostraron que los factores financieros fueron los segundos en importancia, después de los choques externos, en explicar la dinámica de ambas variables, representando el 17 por ciento de la volatilidad del PBI y el 44 por ciento de las fluctuaciones de la Inversión. Además, se evidenció que los choques financieros tuvieron una elasticidad sobre el PBI menor a uno y mayor a uno para el caso de la Inversión; asimismo, los factores financieros afectaron

cuantitativamente al PBI y la Inversión en mayor medida que otros choques domésticos (de oferta o demanda), aunque menor en comparación a los choques externos. Los resultados fueron robustos a cambios en el modelo, en el choque financiero, en el grado de dolarización de la economía y en el tamaño de muestra.

ABSTRACT

The quantitative importance of financial factors in the fluctuations of GDP and Investment for the period 1998-2013 in Peru was evaluated. To this end, a medium-scale New Keynesian model was built, expanded to incorporate financial shocks and estimated using Bayesian methods. The results showed that financial factors were second in importance, after external shocks, in explaining the dynamics of both variables, representing 17 percent of GDP volatility and 44 percent of investment fluctuations. Furthermore, it was evidenced that financial shocks had an elasticity on GDP less than one and greater than one in the case of Investment; Likewise, financial factors affected GDP and Investment quantitatively to a greater extent than other domestic shocks (supply or demand), although less compared to external shocks. The results were robust to changes in the model, in the financial shock, in the degree of dollarization of the economy and in the sample size.