

**Universidad de Concepción**  
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
Magíster en Economía de Recursos Naturales y del Medio Ambiente



*Autocorrelación de Precios en un Modelo de  
Almacenamiento de Commodities*



Tesis para optar al grado de  
Magíster en Economía de  
Recursos Naturales y del  
Medio Ambiente

**de**

**Elvira Isabel Navarro Enríquez**

**Profesor Guía: Eugenio Bobenrieth H. (Ph.D.)**

**Concepción, Marzo de 2006**

# Autocorrelación de Precios en un Modelo de Almacenamiento de Commodities

Elvira Isabel Navarro Enríquez

---

## RESUMEN

La presente Tesis tiene como objetivo evaluar la robustez de los resultados de los artículos de Deaton y Laroque (1995 y 1996), donde concluyen que el modelo de precios de commodities con almacenamiento competitivo y expectativas racionales, falla al no poder reproducir adecuadamente el alto grado de autocorrelación de los precios, cuando el proceso de producción se supone es independiente e idénticamente distribuido (i.i.d.). Se evalúa la “estrategia de solución” del modelo propuesta por Deaton y Laroque (1995 y 1996), mediante el desarrollo de simulaciones numéricas consistentes en el uso de un método numérico alternativo y el cambio de algunos supuestos iniciales al modelo. Los resultados de este trabajo permiten concluir que si bien se observaron variaciones tanto en los valores de los parámetros de las funciones de demanda, como en el coeficiente de autocorrelación, en estos últimos, aunque se presentan niveles superiores a los de Deaton y Laroque en determinados experimentos, no alcanzan aún los niveles observados empíricamente.

**Palabras Claves:** Autocorrelación, métodos numéricos, interpolación, commodities, expectativas racionales.