

**UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE LAS AMÉRICAS  
ESCUELA DE ECONOMÍA**

**ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA VARIABLE MACROECONÓMICA DEL  
CONSUMO PRIVADO EN COSTA RICA DEL AÑO 2018 AL 2021**

**MODALIDAD DE TESINA PARA OPTAR POR EL GRADO DE BACHILLERATO EN  
ECONOMÍA**

**POSTULANTE**

**PAMELA MELISSA ABARCA RODRIGUEZ**

**TUTOR**

**MBA. JONATHAN SALAS SEGURA**

**SAN JOSÉ, ARANJUEZ. 2022**

## TABLA DE CONTENIDO

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN Y PROPÓSITO .....	1
Estado actual de la investigación.....	1
Introducción .....	1
Antecedentes .....	2
Tesis Internacionales.....	2
Tesis Nacionales .....	4
Descripción del tema.....	7
Información existente.....	8
Estudios previos .....	8
Delimitación del título .....	9
Aporte del investigador.....	9
Objeto de estudio .....	10
Sujeto de estudio .....	10
Delimitación espacial.....	10
Delimitación temporal .....	10
Planteamiento del problema.....	10
Objetivos.....	12
Objetivo General .....	12
Objetivos específicos .....	12
Justificación .....	12
Proyecciones .....	14
CAPÍTULO II. MARCO TEORICO .....	14
Introducción al marco teórico.....	14

Economía .....	14
Macroeconomía.....	16
Consumo privado .....	17
Agentes económicos .....	17
Factores determinantes en la economía .....	18
Economía Nacional.....	19
Políticas económicas.....	20
Índice mensual de actividad económica .....	20
Encuesta de la confianza de los consumidores .....	22
Ingreso y gasto de los hogares .....	28
Desempleo.....	29
Inflación y nivel de precios.....	30
Producto interno bruto .....	31
Endeudamiento en Costa Rica .....	32
IPC .....	34
Tipos de bienes y servicios .....	35
Ley de Engel .....	37
Ingreso permanente .....	37
Shock de oferta .....	38
Ilusión monetaria .....	38
Pobreza.....	39
Econometría .....	40
Modelo Econométrico.....	41
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO .....	43
Referente.....	43

Enfoque.....	44
Cuantitativo.....	44
Diseño.....	45
Cuantitativo.....	45
Población y Muestra .....	46
Instrumento .....	47
Proceso de recolección de datos .....	47
Fuentes de Información.....	48
CAPÍTULO IV. ANÁLISIS DE DATOS .....	51
Modelo econométrico .....	51
Presentación de las Variables.....	51
Análisis de las variables y entrevista .....	53
Presentación del modelo .....	63
Pruebas del modelo .....	64
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	73
Conclusiones.....	73
Recomendaciones .....	77
REFERENCIAS .....	78
ANEXOS.....	84

## TABLA DE FIGURAS

<b>Figura 1</b>	Variación interanual del Índice de Actividad Económica (2018-2019) .....	21
<b>Figura 2</b>	Variación interanual del Índice de Actividad Económica (2018-2019) .....	22
<b>Figura 3</b>	Índice de Confianza del consumidor (2015-2021) .....	23
<b>Figura 4</b>	Situación económica personal .....	25
<b>Figura 5</b>	Política económica y social .....	26
<b>Figura 6</b>	Compra de bienes duraderos (casa) .....	27
<b>Figura 7</b>	Compra de bienes duraderos (carro).....	27
<b>Figura 8</b>	Indicadores del mercado laboral del 2020 al 2022 .....	30
<b>Figura 9</b>	Indicador de inflación del 2015 al 2021 .....	31
<b>Figura 10</b>	Crecimiento del PIB (% anual).....	32
<b>Figura 11</b>	Porcentaje de variación mensual del índice de precios al consumidor.....	34
<b>Figura 12</b>	Porcentaje de pobreza total y pobreza extrema del 2016 al 2021.....	39
<b>Figura 13</b>	Homocedasticidad y Heterocedasticidad.....	42
<b>Figura 14</b>	Ejemplo de R - cuadrado y valor p .....	42
<b>Figura 15</b>	Datos de las variables para realizar el modelo econométrico.....	53
<b>Figura 16</b>	Estadísticos principales.....	57
<b>Figura 17</b>	Matriz de correlaciones.....	57
<b>Figura 18</b>	Gráfico de dispersión por variable.....	58
<b>Figura 19</b>	Gráfico de dispersión por variable.....	59
<b>Figura 20</b>	Gráfico de dispersión por variable.....	60
<b>Figura 21</b>	Gráficos de series temporales por variable .....	61
<b>Figura 22</b>	Gráficos de series temporales por variable .....	61
<b>Figura 23</b>	Gráficos de series temporales por variable .....	62
<b>Figura 24</b>	Gráficos de series temporales por variable .....	62
<b>Figura 25</b>	Análisis de las variables según el modelo .....	63
<b>Figura 26</b>	Intervalo de confianza.....	64
<b>Figura 27</b>	Prueba de colinealidad.....	65
<b>Figura 28</b>	Prueba de normalidad .....	66
<b>Figura 29</b>	Estadístico para el contraste de normalidad.....	66

<b>Figura 30</b> Contraste de Jarque-Bera.....	67
<b>Figura 31</b> Contraste de White .....	67
<b>Figura 32</b> Contraste de Breusch-Pagan .....	68
<b>Figura 33</b> Residuos de la regresión por variable.....	69
<b>Figura 34</b> Residuos de la regresión por variable.....	69
<b>Figura 35</b> Residuos de la regresión por variable.....	70
<b>Figura 36</b> Residuos de la regresión por variable.....	70
<b>Figura 37</b> Residuos contra el tiempo.....	71
<b>Figura 38</b> Estadístico de Durbin-Watson .....	71
<b>Figura 39</b> Contraste RESET.....	71

**TABLA DE CONTENIDOS DE TABLAS**

<b>Tabla 1</b> Ingreso neto promedio por hogar, ingreso per cápita del hogar y variación anual .....	28
<b>Tabla 2</b> Ingresos de los hogares (2020-2021) .....	29
<b>Tabla 3</b> Gasto de consumo final de los hogares (2018-2021) .....	29
<b>Tabla 4</b> Porcentaje de endeudados por tipo de deuda. ....	33
<b>Tabla 5</b> Unidades de análisis .....	50
<b>Tabla 6</b> Variables del modelo econométrico .....	52
<b>Tabla 7</b> Gasto de consumo final de los hogares (2020-2021) .....	75

## **CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN Y PROPÓSITO**

### **Estado actual de la investigación**

#### ***Introducción***

Existen múltiples factores que pueden afectar el ingreso económico de la población y por ende su capacidad de consumo. En los últimos años las situaciones geopolíticas y la crisis sanitaria han puesto a prueba el desarrollo de las diferentes economías alrededor del mundo. A pesar de que se ha tratado de aplicar políticas y soluciones orientadas a disminuir el impacto de las problemáticas globales, se ha visto un deterioro en la actividad económica de los países y sobre todo en la calidad de vida de los ciudadanos. Evidentemente, las consecuencias de estas afectaciones globales han sido percibidas tanto por familias como por empresas, lo cual ha repercutido en sus expectativas de consumo y producción de una manera negativa. Esta incertidumbre de los agentes económicos es un peligro silencioso, ya que en el corto plazo puede llegar a amenazar la producción nacional y los niveles de endeudamiento.

El estudio de los factores internos y externos que van relacionados con la disminución de los ingresos disponibles de la población es determinante para identificar soluciones óptimas que logren amortiguar y evitar, en mayor medida, el aumento del nivel de pobreza de las personas. La puerta abierta a una recesión económica que en conjunto con la situación fiscal de Costa Rica puedan poner al país en una situación de riesgo, tanto nacional como a nivel internacional, es una preocupación latente que debe contemplarse en las políticas públicas que emplea el gobierno.

Durante el desarrollo de esta investigación se analizarán diferentes índices económicos del año 2018 al 2021 relacionados al nivel de precios de diferentes productos, el nivel de inflación, los salarios nominales y reales, las tasas de política monetaria, situación fiscal, empleo, tipo de cambio, calificación de riesgo y niveles de endeudamiento. Esta información en su gran mayoría se tomará del Banco Central de Costa Rica. La evolución de estos índices es el apoyo esencial para determinar la situación de los ingresos y la producción nacional antes de las diferentes crisis e identificar el punto donde el shock económico tuvo el mayor impacto.

En el plano de esta investigación se parte del planteamiento del problema, justificación y antecedentes, seguido de la conceptualización de términos económicos asociados al tema en investigación. Para proceder con el análisis de datos se aplicará un modelo econométrico para establecer la relación entre las variables macroeconómicas involucradas. Se finaliza con la aplicación de un cuestionario que apoyará la determinación de las conclusiones y recomendaciones.

## *Antecedentes*

### *Tesis Internacionales*

La primera tesis internacional consultada es la de Mejía y Picado (2019) con el tema Análisis de las variables sociodemográficas que inciden en que un hogar sea pobre en Nicaragua, utilizando la Encuesta Nacional para la Medición del Nivel de Vida (2014), realizada para la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua y optar por el grado académico de Licenciatura en Economía.

De esta investigación se desprende el siguiente Objetivo General: Analizar la incidencia de variables sociodemográficas en la pobreza de Nicaragua utilizando la Encuesta para la Medición del Nivel de Vida del año 2014, y de acuerdo con Mejía y Picado (2019) se definen los siguientes objetivos específicos “Describir la evolución de la situación de pobreza en Nicaragua. Caracterizar las variables sociodemográficas relacionadas con la pobreza. Estimar las variables que inciden en la pobreza utilizando un modelo logístico binario” (p. 9.).

La metodología que se emplea es la cuantitativa la cual, mediante el uso de los siguientes instrumentos: procedimiento de decisión entre ciertas alternativas y utilización de magnitudes numéricas para encontrar respuesta al problema de investigación.

El autor indica como conclusión dando respuesta al objeto de estudio de la investigación lo siguiente, la pobreza en Nicaragua ha evidenciado la situación del país la cual se ha agravado notoriamente en últimos 20 años. Entre los años 1993 y 2001 gracias a la Encuesta de Medición de Nivel de Vida se encontró que las familias que conforman el porcentaje de la población en pobreza del país tienen numerosos miembros, agravando el problema del hacinamiento. Otro punto importante es resaltar que según esta investigación el índice de pobreza en Nicaragua ha sufrido diversos cambios como en el año 2005 donde sufrió una disminución importante Otro de los años con una disminución importante en el año 2009 con una reducción del índice de pobreza con un 44.5 % de la población en pobreza general y 9 % en pobreza extrema. Unos años después precisamente en el año 2014 se obtuvo un porcentaje de pobreza general de 29.6 % y la pobreza extrema de 8.3 %. Dado los resultados encontrados durante de los años en estudio los autores Mejía y Picado (2019) recomiendan lo siguiente:

La optimización en la capacidad y calidad de las instituciones en la educación media y superior, ya que se verifica la noción de que la educación es vía para la superación de la pobreza y

desarrollo de los pueblos como han afirmado distintos organismos e investigadores de los temas en desarrollo. (p. 56)

Este antecedente tiene un gran aporte a la investigación, ya que estudia los niveles de pobreza y su estrecha relación con la disminución del consumo privado. Gracias al amplio temario y la información estudiada la presente investigación tendrá más bases y guía para incluir la variable de la pobreza extrema dentro del estudio de los factores que afecta la actividad económica. Otro de sus aportes es probar si la ley de Engel aplica a los incrementos de los ingresos en una familia de clase baja y determina sus decisiones de consumo.

Otra de las tesis internacionales consultadas para el presente trabajo de investigación es la de Flores, López y Gonzales (2020) con el tema Análisis de la incidencia de los créditos que ofrecen las Microfinancieras y el Sistema Bancario en las Pequeñas Empresas del Sector Comercio (Distribuidoras) del municipio de León, durante el segundo Semestre del año 2019, la realizan para la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua y optan por el grado académico de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas.

Objetivo General de la tesis citada es según Flores, López y Gonzales (2020) es “Analizar la incidencia de los créditos que ofrecen las microfinancieras y el sistema bancario privado en las pequeñas empresas del municipio de León, durante el periodo del segundo semestre del año 2019” y los objetivos específicos planteados por Flores, López y Gonzales (2020) son los siguientes: Determinar el uso de los créditos obtenidos y describiendo la situación actual de las pequeñas Empresas de la ciudad de León a través de las microfinancieras y sistema bancario privado, en el desarrollo de las Pequeñas empresas del Sector Comercio, municipio de León. Comparar el costo de créditos obtenidos a través de las Microfinancieras y el sistema bancario. (p. 13)

La metodología que se emplea es mixta, en la cual se utilizan instrumentos con variables en escala numérica, para luego emitir una interpretación de los resultados que trate de encontrar respuesta al problema de investigación.

Los autores llegaron a la siguiente conclusión: los propietarios de los negocios conocen los tipos de crédito, conocen las políticas de crédito, saben que dentro de los requisitos que deben de cumplir al llenar una solicitud es la presentación de estados financieros como principal punto para decidir el monto del préstamo a autorizar, producto de esto, el 83 % de los negocios de la Ciudad de León hacen sus préstamos en los bancos y esta es la mejor opción porque las tasas de interés son más accesibles. Para lo anterior los autores recomendaron aumentar la producción de

bienes y servicios, apertura más negocios y lo más importantes es el aumento de los índices de empleo lo que ha venido a contribuir con el desarrollo de la economía del municipio.

Este antecedente aporta al estudio en desarrollo el dato sobre la factibilidad de los créditos a pequeñas empresas para aumentar sus negocios y así ofrecer más productos y servicios a sus clientes. La variable del crédito juega un papel determinante, ya que gracias a este se pueden cubrir gastos que no se alcanzan a cubrir con un ingreso real. Asimismo, se refleja que existe una facilidad de crédito para aumentar el consumo privado.

### ***Tesis Nacionales***

La primera tesis nacional utilizada como antecedente de este trabajo es la de López (2020) con el tema Análisis del efecto de la confianza del consumidor en el gasto de consumo realizado en Costa Rica y propuestas relacionadas con su estimación para mejorar su uso como indicador adelantado del consumo, Universidad Nacional de Costa Rica para optar por el grado académico de Licenciatura en Economía.

El principal objetivo de esta tesis de acuerdo López (2020) es:

Analizar el efecto de la confianza del consumidor en el gasto de consumo realizado en Costa Rica, entre el 2005 y el 2019, para el planteamiento de propuestas relacionadas con su estimación para mejoras en su uso como indicador adelantado del consumo (p. 8)

; además, se exponen Dentro de esta tesis López (2020) planteo los siguientes objetivos específicos:

Examinar el comportamiento del consumo realizado en Costa Rica, entre el tercer trimestre 2005 hasta el cuarto trimestre 2019, para el entendimiento de aspectos económicos y estadísticos de la variable a través del tiempo. Caracterizar el comportamiento de la confianza de los consumidores en Costa Rica, entre el tercer trimestre 2005 hasta el cuarto trimestre 2019, para el entendimiento de aspectos económicos y estadísticos de la variable a través del tiempo. Estimar, por medio de modelos estadísticos de series temporales, el efecto de la confianza de los consumidores, en el consumo realizado en Costa Rica, para el planteamiento de un modelo econométrico replicable a través del tiempo. Plantear propuestas relacionadas con la estimación del efecto de la confianza del consumidor en el gasto de consumo realizado en el país, para mejoras en su uso como indicador adelantado del consumo. (p. 9)

Se emplea una metodología cuantitativa, la cual, mediante el uso de los siguientes instrumentos: evaluar la relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

La investigación concluye que en la actualidad la economía nacional carece de un indicador de confianza del consumidor con un poder predictivo importante, cuyos resultados permitan anticipar el comportamiento del consumo en el país, es decir, que trascienda más allá de una relación estadística con el consumo, sino que, además, contenga información predictiva relevante sobre esta variable y de la economía nacional. Esta necesidad se deriva de la importante proporción que ha tenido el consumo en el PIB desde 1999 hasta el 2019, que ronda en promedio el 67 %. Para lo cual se recomienda realizar más investigaciones que permitan descubrir o bien descartar efectos de la confianza del consumidor en otras variables económicas del país, lo anterior, así lograr la divulgación objetiva por parte de los medios de comunicación nacional del comportamiento del indicador de confianza y sus posibles repercusiones en la economía local.

El trabajo de López (2020) es relevante para el presente estudio por la consideración de un indicador adelantado para poder anticipar el comportamiento del consumo privado en Costa Rica, además afirma la importancia de la confianza del consumidor para las decisiones de consumo. Muestra una relación entre las variables económicas y la repercusión de estas en la sociedad costarricense.

La tesis nacional de Agüero y Aguilar (2020) es de gran relevancia para el presente estudio con el título Propuesta para la cuantificación de las transferencias sociales en especie con el propósito de evidenciar el efecto de la política pública social orientada a la reducción de la pobreza para el año 2013, de la Universidad Nacional de Costa Rica para optar por el grado académico de Licenciatura en Economía.

Su objetivo general según Agüero y Aguilar (2020) es: “Analizar el efecto de las transferencias sociales en especie con el propósito de evidenciar el efecto de la política pública social en la medición de la pobreza en Costa Rica, para el año 2013.” (p. 14) Los objetivos específicos son:

Diseñar un modelo para cuantificar las transferencias sociales en especie para Costa Rica que surgen para el año 2013. Cuantificar a precios de mercado las transferencias sociales en especie que reciben los hogares costarricenses para el año 2013. Calcular el ingreso disponible ajustado para la obtención de un ingreso más cercano a la realidad costarricense para el año 2013. Evidenciar

el efecto de la política pública social en la medición de la pobreza comparando el ingreso disponible contra el ingreso disponible ajustado para el año 2013. Generar lineamientos a partir de la política pública orientada a la reducción de la pobreza. (p. 14)

La metodología que se emplea es la cuantitativa, la cual, mediante el uso de los siguientes instrumentos: realizar un cálculo de las transferencias sociales en especie que proporciona el gobierno a los hogares obteniendo el ingreso disponible ajustado, para el cual se quieren estimar las transferencias sociales en especie cuantificadas en términos monetarios, se procura encontrar respuesta al problema de investigación.

Se obtiene la siguiente conclusión dando respuesta al objeto de estudio de la investigación, cuando el autor indica que: Mediante este estudio se determina la existencia de una mala administración del gasto público para la designación de recursos que deben apoyar las necesidades básicas de los hogares de menores recursos económicos, ya que se identificó que los hogares de ingresos altos son los que reciben las respectivas ayudas del gobierno dejando por fuera a los hogares que realmente lo requieren. . Para lo anterior los autores de la investigación recomendaron lo siguiente:

Incorporar más transferencias sociales en especie al cálculo del ingreso disponible ajustado porque en el presente estudio solo se pudieron agregar las que se encuentran en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2013, por ejemplo el Instituto Mixto de Ayuda Social cuenta con beneficios como atención de familias, asignación familiar, emergencia, mejoramiento de vivienda, emprendimientos productivos, desarrollo socio educativo, entre otros, los cuales no se logran incluir dentro del presente estudio debido a que no se tiene identificada la población que la recibe dentro de la base de la encuesta. (p. 76)

Los antecedentes mencionados anteriormente son de gran importancia ya que estas investigaciones abordaron diferentes variables y temas relacionados al consumo privado que logran llenar los vacíos de conocimiento del investigador. El estudio relacionado a el ingreso y las transferencias en Costa Rica es importante para determinar la situación actual de las familias ya que son los principales agentes que afectan los niveles del consumo privado del país.

La anterior tesis nacional de referencia tiene como aporte a la investigación el análisis y aplicabilidad de la política pública social costarricense, en su lucha contra la desigualdad y la reducción de la pobreza, considerando el ingreso disponible ajustado de los hogares costarricenses

a partir de la cuantificación de las transferencias sociales. Incluyendo una nueva variable como lo son las transferencias sociales en el estudio del comportamiento de los consumidores.

### ***Descripción del tema***

El tema por desarrollar en el presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir y analizar la trayectoria del consumo privado como variable macroeconómica durante el periodo del año 2018 al 2021. Durante este periodo hubo fluctuaciones relevantes que reflejan la situación de los diferentes agentes económicos y la susceptibilidad de los ingresos que perciben los ciudadanos y empresas. Además, es posible notar el impacto de factores internos y externos en la economía costarricense que alteran el comportamiento del consumo.

El consumo privado forma parte importante del producto interno bruto del país, es posible utilizarlo como medio para maximizar la producción nacional y orientar las decisiones de política económica. A través de estos datos se puede apreciar de manera más acertada lo que consumen los costarricenses y como se ven afectados por múltiples variables endógenas y exógenas que son cambiantes constantemente.

En el 2020 se tuvo el mayor impacto en la economía mundial a causa del COVID-19. Específicamente, en la economía costarricense se quiere determinar si realmente la crisis sanitaria tuvo el mayor peso en este efecto, ya que muchos economistas indican que la economía de país viene en deterioro desde hace muchos años. Por lo que se busca hacer esta comparación del antes y después de la crisis sanitaria y medir su influencia sobre el consumo privado y otras variables económicas que afectan la situación de los costarricenses. El sitio oficial del Banco Mundial (2022), describe la situación económica del país de la siguiente manera:

Los esfuerzos de consolidación fiscal, iniciados en 2018, se interrumpieron cuando los ingresos colapsaron en medio de un aumento de los gastos a medida que el gobierno buscaba mitigar el impacto de la pandemia. Las tasas de desempleo casi se duplicaron, superando el 20 por ciento a mediados de 2020, y los ingresos familiares disminuyeron a pesar de la respuesta de emergencia del gobierno. Como resultado, la tasa de pobreza se disparó hasta el 16,1 por ciento. (párr. 6)

***Los análisis presentados en este trabajo serán justificados por medio de la parte teórica y los principales índices económicos que facilitarán determinar una relación entre la variable de estudio y otras variables económicas como se menciona en la cita anterior, el desempleo, los ingresos y la pobreza. Los datos proporcionados por instituciones nacionales serán de gran apoyo para llegar a las conclusiones sobre como los factores externos e internos afectan el consumo privado. Información existente***

La información que se va a utilizar para el análisis de datos del presente estudio será tomada principalmente del Banco Central de Costa Rica, ya que la institución cuenta con diferentes indicadores orientados específicamente a la situación económica del país y son la guía para obtener los principales resultados numéricos que serán de apoyo para sustentar las teorías económicas presentes en el documento y verificar el estado del consumo privados de los agentes económicos.

Otra de las fuentes para definir el modelo econométrico es el sitio del Banco Mundial, donde se busca tomar diferentes variables para establecer una relación de las mismas con el consumo privado y la encuesta de la confianza del consumidor emitida por la Universidad de Costa Rica. También, se van a utilizar medios como bibliotecas físicas, consulta de sitios webs y artículos, así como un cuestionario a los expertos y economistas sobre el tema escogido para complementar la parte teoría y metodológica.

### ***Estudios previos***

Para la realización del presente trabajo se utilizaron dos estudios previos que son de gran relevancia para respaldar el tema que se va a desarrollar. El primer estudio de referencia es de origen nacional realizado por Morales, R (2019) utilizado para analizar diferentes indicadores relacionados a los datos sobre el consumo privado en Costa Rica. Este estudio dentro de sus conclusiones menciona lo siguiente:

La evolución en el consumo durante los próximos meses tendrá un efecto inmediato en la situación fiscal, por la reducción en la dinámica de los impuestos indirectos, y un efecto mediato, vía impuesto de renta y de la propiedad de vehículos. La recaudación del IVA en aduanas parece que seguirá resintiendo la caída general en el consumo, y en particular la menor dinámica en la importación de vehículos, al igual que sucederá con el impuesto selectivo de consumo, lo que compensará la mayor recaudación producto de la ampliación de la base en el impuesto al valor agregado. (pág.20)

Este estudio ayuda a la presente investigación para soportar que existen diversos factores que afectaron la variable macroeconómica del consumo privado en el año 2019, el análisis de datos demuestra que la reducción de actividad comercial no responde únicamente a la implementación de la reforma fiscal que inició en julio 2019, sino que es un problema que viene de tiempo atrás.

El segundo estudio de referencia es de origen internacional y sirve de base para la presente investigación porque tiene como objetivo estimar una función de consumo privado agregado. El análisis hecho por Banderas, E y Solano, J (2019) utiliza la hipótesis del ingreso permanente para determinar la función del consumo en Ecuador. Dentro de sus conclusiones menciona lo siguiente:

Unos de los temas más estudiados empíricamente en la macroeconomía es el consumo, tanto por sus implicaciones en las fluctuaciones económicas de corto plazo (en la demanda agregada), como por sus efectos a largo plazo entre la distribución de los recursos entre el consumo y el ahorro, factor clave del crecimiento económico. En este trabajo, se realizó una breve revisión de la literatura sobre la hipótesis del ingreso permanente (Friedman, 1957) para que sobre la base de los postulados de esta hipótesis y del modelo de Koyck (1954) estimar una función de consumo para la economía de Ecuador con datos de frecuencia trimestral durante el período (2000: q1-2018:q4), con el propósito de contrastar, en cierta forma, la hipótesis o TIP. (pág. 13)

El estudio anterior se relaciona con uno de los objetivos de la investigación presente, el cual trata de comprobar la hipótesis del ingreso permanente por lo que es un recuso enriquecedor para las validaciones teóricas.

## **Delimitación del título**

### ***Aporte del investigador***

El aporte del investigador en el presente estudio es analizar y observar los diferentes factores que afectaron la evolución del consumo privado antes de la pandemia y en el auge de esta. Esto con la finalidad de comprender los resultados de los indicadores económicos de las fuentes mencionadas anteriormente y la afectación en la economía costarricense durante este periodo.

Asimismo, se pretende relacionar este análisis de los datos numéricos con las teorías de la hipótesis del ingreso permanente y la ley de Engel para lograr explicar el origen de las fluctuaciones de esta variable macroeconómica. De la misma manera se establece una relación del consumo privado con otras variables económicas mediante un modelo econométrico para respaldar que el

consumo privado es dependiente de otras variables y de situaciones exógenas, con la finalidad de mostrar la importancia de la correcta evaluación de la ley de Engel, para utilizarla como instrumento para la optimización de las medidas que busquen fortalecer los ingresos de los agentes económicos y por ende el aumento de la producción de un país.

### ***Objeto de estudio***

Está definido por el análisis de varios indicadores relacionados al consumo privado mediante la comprobación de dos teorías y la aplicación de un modelo econométrico que respalde el cambio en esta variable macroeconómica por su dependencia con otras variables.

### ***Sujeto de estudio***

El sujeto de estudio serán las variables macroeconómicas que afectan el comportamiento del consumo privado en Costa Rica tales como IMAE, IPC, PIB ingreso de hogares y gasto de consumo final de los hogares.

### ***Delimitación espacial***

Esta investigación se limita al territorio de Costa Rica ya que se pretende analizar la variable macroeconómica y su comportamiento a nivel país. Este, además, es el lugar donde reside la investigadora y se tiene acceso a los datos por medio de instituciones nacionales.

### ***Delimitación temporal***

Se definió que la temporalidad del presente trabajo será del año 2018 al año 2021. La aplicación del análisis de las variables e indicadores económicos tanto como el desarrollo del modelo econométrico para el consumo privado y la recolección de respuestas en la entrevista escrita por aplicar será durante este tiempo.

Definidas las partes conformantes del tema del trabajo, se define que el título es:

Análisis del comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado en costa rica del año 2018 al 2021.

### ***Planteamiento del problema***

Se ha presentado una situación global inesperada y determinante para el desarrollo del ser humano durante los últimos años, este hecho está estrictamente relacionado con las diferentes afectaciones al entorno de los agentes económicos durante la crisis sanitaria. El nivel del impacto a la actividad económica del país se ve reflejado en el cambio del comportamiento de los principales indicadores de consumo privado de Costa Rica.

A pesar de los diferentes comportamientos de los indicadores que se han visto afectados durante el periodo del año 2018 al 2021, se destaca una notable estabilidad y recuperación de estos para finales del año 2021. Esta situación es explicada en el sitio oficial del Banco Central de Costa Rica (2021), en el Índice Mensual de Actividad Económica, donde se resalta lo siguiente:

En diciembre del 2021 la producción nacional creció 9,8 % comparado con diciembre del año anterior, lo que significó una recuperación de 13,6 puntos porcentuales respecto a la caída de diciembre del 2020 (-3,8 %). Con este resultado, el crecimiento promedio del 2021 fue 8,2 %. (párr. 2)

En la cita anterior, se determina un crecimiento en la producción nacional a finales del año 2021, este resultado está relacionado con el aumento del consumo privado que a su vez involucra las diferentes variables macroeconómicas de los agentes económicos. Sin embargo, el Índice Mensual de Actividad Económica para el 2018 mostraba una desaceleración en los resultados en comparación con años anteriores.

Los resultados son muy distintos al inicio y al final del periodo en estudio donde se debe analizar si factores como: la situación económica y política del país en el momento, el estancamiento del crecimiento económico, la incertidumbre sobre las nuevas restricciones por la pandemia del COVID-19 y el manejo de recursos del estado para sostener las finanzas del país; están directamente relacionados con el movimiento de la variable macroeconómica del consumo privado. La evolución del consumo privado en el país tiene un gran impacto en el desarrollo de la economía, dado lo anterior la investigadora desea comprender las consecuencias de los factores externos e internos que lo afectan, ya que, a pesar de tener un panorama desfavorable para el crecimiento económico, los indicadores muestran un fortalecimiento del consumo privado con una recuperación en ascenso.

Al comprender ampliamente el alcance de las acciones oportunas para amortiguar las diferentes causas que, relacionadas con los cambios en la variable principal, se puede alcanzar una mayor estabilidad económica y un efecto colateral en el crecimiento de la producción nacional y la calidad de vida de los costarricenses que últimamente ha tenido altibajos atribuidos a las diferentes situaciones que han impactado a los hogares del país.

El presente trabajo de investigación busca determinar la relación entre los factores externos e internos y el comportamiento del consumidor. Esto con el propósito de establecer un patrón de conducta sobre las decisiones de consumo basado en la teoría expuesta en la Ley de Engel

y la potencial manera de utilizar los antecedentes para maximizar el crecimiento económico y, de esta forma, determinar los obstáculos que puedan interrumpir este crecimiento de manera anticipada y oportuna.

Esta relación se hará por medio de un modelo econométrico que tome las principales variables macroeconómicas que componen el consumo privado y se consoliden de manera que se puedan utilizar para elevar el rendimiento de este. Al mismo tiempo se pretende explicar la influencia de la inflación, pobreza, empleo informal, realidad de la capacidad adquisitiva, endeudamiento en dólares y desempleo según la teoría de la hipótesis del ingreso permanente.

Lo anterior lleva a la investigadora a plantearse la siguiente interrogante: ¿Cuáles son los factores que afectan la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021?

## **Objetivos**

### ***Objetivo General***

Analizar el comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021.

### ***Objetivos específicos***

Describir el desarrollo de los principales índices de consumo privado.

Demostrar la hipótesis del ingreso permanente.

Verificar si la Ley de Engel explica el comportamiento del consumo privado.

### ***Justificación***

La intención de realizar este análisis es demostrar que la economía costarricense no está exenta de shocks exógenos que afectan los niveles de consumo y comportamiento sociales. Así como que el correcto estudio y evaluación de los factores externos e internos que afectan el desarrollo económico son fundamentales para garantizar la mejora de las tomas de decisiones a nivel económico y político.

Es de gran relevancia comprender la historia del consumo privado a través de los años, ya que se identifican diferentes situaciones y hechos relevantes que causaron que sea una variable sujeta de estudio por diferentes economistas. El consumo se comienza a desarrollar desde el trueque, así como Fretes (2018) resalta: “Europa fue una cuna del intercambio de bienes elaborados por los ciudadanos, gracias a esta comercialización de productos se comenzó a dar valor a la fuerza de trabajo” (párr. 6).

Aunque el consumo y la comercialización fueron claves para el desarrollo económico durante el periodo neolítico esta variable demostró ser dependiente de otras variables muchos años después, remontándose en una de las crisis globales más fuertes en el año 1929. En esta época los bancos cerraron, no había flujo de dinero dado a que la actividad económica disminuyó, como resultado se dio una de las mayores tasas de desempleo de la historia y la variable del consumo privado fue una de las más afectadas en esta crisis, así como López (2016) señala: “el consumo descendió, lo que significó una caída de precios y la circulación monetaria” (párr. 14).

Si se analiza el panorama de la crisis se interpreta que un cambio en la variable macroeconómica del consumo genera un impacto directo en la actividad económica. En la actualidad se enfrenta la crisis sanitaria por el virus del COVID-19 que de nuevo demuestra la importancia de que los costarricenses logren mantener su nivel de su consumo privado para no afectar la producción nacional. Sánchez (2021) describió que:

El consumo de los hogares es una gran parte del producto interno bruto del país, esta participación del consumo privado en Costa Rica reafirma la importancia del gasto de los hogares ya que impulsan directamente la producción nacional y a su vez da una alerta a la susceptibilidad de esta variable macroeconómica ante los factores que puedan impactarla. (párr. 1)

Costa Rica ha mantenido niveles de consumo estables y fuertes en el pasado, pero con el deterioro del crecimiento económico y la nueva crisis sanitaria se han presentado nuevos factores que amenazan con afectar estos niveles deseados. Sin embargo, se ha visto un aumento en los créditos de consumo para lograr mantener el estilo de vida que tienen los costarricenses, reflejando las facilidades de crédito y el endeudamiento como solución a la presente crisis.

Una de las participaciones más grandes en la producción del país se da por medio del consumo de los hogares por lo que es de gran interés para la investigadora aportar un modelo econométrico que ayude a predecir los niveles de consumo en el corto plazo y así poder emplearlo como una herramienta de toma de decisiones en beneficio de los ingresos de los costarricenses y garantizar una óptima calidad de vida.

Asimismo, respaldar este estudio con las teorías, hipótesis y leyes que explican el comportamiento del consumidor al exponerse a la especulación, las expectativas y la preocupación generan una disyuntiva en las personas a la hora de elegir entre consumir su ingreso o ahorrarlo.

Esta investigación pretende profundizar en la importancia de la observación del consumo privado y los múltiples beneficios que puede alcanzar una vez que se utilice como referencia para alcanzar la recuperación económica, estabilizar y optimizar los ingresos y gastos de los hogares.

### ***Proyecciones***

- Estudiar el desarrollo de los principales índices de consumo privado para determinar el comportamiento de la producción de bienes y servicios.
- Determinar si la hipótesis del ingreso permanente es aplicable para entender políticas macroeconómicas.
- Demostrar que la Ley de Engel explica el comportamiento del consumo privado para inferir decisiones irracionales en los agentes económicos.

## **CAPÍTULO II. MARCO TEORICO**

### **Introducción al marco teórico**

En este apartado se desarrollará el marco teórico con la finalidad de explicar las principales definiciones e indicadores relacionados a las variables económicas en este estudio, de esta manera se recopila la parte teórica que soporta los objetivos previamente establecidos. Las referencias y conceptos expuestos a continuación son de gran utilidad para la correcta comprensión de los datos y del modelo econométrico a ejecutar, los cuales son necesarios para obtener las conclusiones y recomendaciones en el presente trabajo de investigación.

### ***Economía***

La economía es la rama que incluye el método científico y la interacción social la cual puede analizar el desarrollo de diferentes actividades lucrativas con el fin de satisfacer necesidades humanas con recursos escasos. El estudio de las variables económicas se viene dando desde épocas muy antiguas y estos estudios han sido parte fundamental para explicar el comportamiento de los agentes económicos y los factores que intervienen en el desarrollo y crecimiento de una nación, como expone Valenciano (2017) “la economía estudia muchos aspectos y lo hace mediante la observación y análisis para poder crear modelos que expliquen ciertos fenómenos” (p.7).

Gracias a la economía y sus diferentes teorías se puede analizar de manera profunda las variables y las políticas económicas para lograr el crecimiento y la estabilidad tanto a nivel microeconómico como macroeconómico. Una de las mayores importancias de esta ciencia es la optimización en el uso de los recursos y aplicar el costo de oportunidad, ya que los bienes son

escasos y se deben tomar decisiones adecuadas para maximizar la eficiencia de los recursos con los que se cuenta.

También, a nivel individual, sirve para analizar los ingresos, nivel de producción, decisiones y expectativas de consumo. Siendo de gran utilidad para fijar los precios dentro del mercado y regular la oferta y la demanda para el estudio de las fluctuaciones dentro de un ciclo económico. De manera tal que se une con otras especialidades como la matemática y las finanzas para resolver los problemas económicos a través de principios y modelos econométricos.

Montoya (2018) en el sitio web Actividades Económicas define los tipos de economía que existen de acuerdo con los sectores económicos, los cuales son:

- **Economía digital:** como su nombre lo indica, es referente a los procesos económicos digitales cuyo fin es ofrecer o permitir el intercambio de bienes y servicios.
- **Economía naranja:** este se introduce como un término nuevo para referenciar a las economías de los sectores creativos y culturales como televisión, cine, desarrollo de software, entre otros.
- **Economía informal:** esta se asocia a los sectores desprotegidos, evasión de impuestos, competencia desleal, ventas ilegales, entre otros.
- **Economía circular:** corresponde a aquella economía que vela y reconoce el papel que juega el medio ambiente para el buen desempeño de la economía. Para esta disciplina, es importante reutilizar y reciclar las materias primas y desechos para contaminar lo menos posible.
- **Economía colaborativa:** en ella se fomenta la interacción entre consumidores y proveedores de bienes y servicios, sea por medio de la tecnología, redes o intercambio como tal.
- **Economía pública:** resalta principalmente la función del Gobierno dentro de la economía a través de las políticas públicas, gastos e ingresos del país y su relación con los mercados económicos.
- **Economía industrial:** se enfoca en estudiar los mercados imperfectos donde prevalece el monopolio.
- **Economía empresarial:** se fundamenta en la teoría económica para analizar la relación existente entre las empresas con el trabajo, el capital y los mercados.
- **Economía de la salud:** vela porque se dé una óptima producción y consumo de los bienes y servicios para la rama de la medicina.
- **Economía de la educación:** estudia todo lo relacionado a la educación, desde sus problemas económicos y de financiamiento hasta la oferta y demanda de esta para garantizar el mejor nivel de formación del sector obrero del país.
- **Economía de la información:** se encarga de velar porque la información económica del país se encuentre al día, actualizada y que la misma sea de fácil acceso para todas las personas o sectores con el fin de garantizar transparencia en la información económica y de esa manera la economía general no se vea afectada.
- **Economía política:** se encarga, a través de las leyes, de garantizar los mejores índices de producción, consumo y comercio de bienes y servicios.

A su vez, Montoya (2018) menciona otros tipos de economía basados en los sistemas de producción, destacando los siguientes:

- **Economía de mercado:** enfatiza en la independencia de los mercados, los cuales toman decisiones económicas para su propio beneficio, sin basarse en leyes centrales para su regulación.
- **Economía planificada:** muestra cómo existe un ser autoritario y central que regula la economía y controla la producción, el consumo y la distribución de los bienes y servicios, así como la justa repartición de la riqueza.
- **Economía mixta:** como su nombre lo indica, es una combinación de la economía de mercado y la economía planificada, para lograr un equilibrio entre los mercados.
- **Economía tradicional:** se fundamenta en el seguimiento de patrones pasados y de creencias para aplicar en el diario vivir económico, podría decirse que se fundamenta en una economía empírica.

Como se mencionó anteriormente, la economía es una ciencia social que tiene diversos enfoques con los cuales se puede trabajar. La diversidad de la aplicación de los principios y teorías económicas está en constante crecimiento, ya que cada día surgen nuevas industrias o situaciones adversas que cuestionan las teorías planteadas por los economistas de mayor renombre. Dentro de la evolución de la sociedad es necesario explorar cada una de las ramas económicas para poder tomar decisiones más holísticas que comprendan la mayor cantidad de aspectos posibles ya que de este modo se puede garantizar un crecimiento y desarrollo económico.

### ***Macroeconomía***

El estudio del entorno económico se ha ido desarrollando a lo largo de los años por diferentes expertos en la materia que han facilitado sus teorías y modelos para poder comprender el funcionamiento de diversas variables que pueden determinar el rumbo de la economía de un país y su nivel de actividad económica cómo menciona Taborga (2005) “la formación de la macroeconomía responde a la evolución de diferentes posturas respecto al estudio de la actividad económica de un país” (p.15). Dado lo citado anteriormente, esta rama de la economía es la herramienta fundamental para el correcto estudio e interpretación de los datos que se van a tomar en cuenta para la presente investigación. Dentro de las variables macroeconómicas están: Inflación, desempleo, deuda pública y privada, ingresos y gastos, producto interno bruto y otras variables que son el reflejo de la situación actual de una economía y de los cambios que se deben hacer para mantener la misma ruta o mejorar las políticas para hacerla más eficiente.

### ***Consumo privado***

La variable del consumo privado ha tenido una evolución realmente impactante en la historia, ya que hace muchísimos años se daba el trueque como intercambio de bienes y servicios donde las familias buscaban satisfacer necesidades básicas como alimento, vestido y techo. Normalmente, estos bienes y servicios eran excedentes de las familias y productos artesanales; pero lo que se conoce en la actualidad, gracias a la división del trabajo, es un consumo globalizado con producciones en masa donde los agentes económicos consumen todo tipo de bienes.

También se vio un gran impacto en el crecimiento del consumo después de la revolución industrial entre el siglo XVIII al XIV donde las mejoras en la industria aumentaron la producción. Sin dejar atrás el aporte de la producción en serie de Ford, que marcó un antes y un después en la forma en la que las empresas podían ofrecer sus productos gracias a este gran invento.

Determinar el comportamiento del consumo privado en una nación es fundamental para la toma de decisiones orientadas al aumento de la producción de un país, la inversión de capital y de mano de obra y su nivel de actividad económica. Uno de los principales factores que mueven esta variable son los agentes económicos, pero sobre todo las familias como lo explica Rivera (2017): “el consumo privado es la parte del PIB comprada por los hogares como usuarios finales”.

Pero las familias necesitan de otra variable de gran importancia para poder adquirir productos y servicios y es la que determina cual será el nivel de consumo que el agente económico puede alcanzar, según las teorías planteadas por el economista Keynes (1976) “depende del nivel de ingreso corriente o sea el ingreso presente del individuo”.

### ***Agentes económicos***

Los indicadores y variables económicas son principalmente movidas por unidades económicas que son las que participan activamente en el dinamismo de la economía y son de gran importancia dentro de un ciclo económico, Pérez y Gardey (2015) clasifican los agentes económicos de la siguiente manera:

Las familias (consumidores), las empresas (productores y comercializadores), y el Estado (que, a través de diversos mecanismos, regula el funcionamiento del mercado) son los agentes económicos más importantes. Esta clasificación de los agentes económicos está basada en el modelo de una supuesta economía cerrada, o sea que no tenga relación alguna con los mercados extranjeros. (párr. 3)

Según la clasificación anterior, se puede resaltar que existen diferentes agentes esenciales en el desarrollo y crecimiento económico. Para efectos de la variable macroeconómica del consumo privado los principales agentes que participan de la misma son las familias las cuales perciben ingresos y tienen gastos. Normalmente, los gastos de las familias son el consumo de algún producto o servicio de su necesidad, por lo tanto, involucran también a las empresas ya que estas deben ajustar su producción para satisfacer las necesidades de las familias. Según López (2019) los agentes económicos son los siguientes:

- **Hogares:** Forman parte tanto las familias como aquellas personas que viven solas, pero toman decisiones económicas. Decisiones que puede ser consumir, trabajar por cuenta propia o ajena, incluso ahorrar e invertir.
- **Empresas:** Son todas aquellas personas jurídicas que realizan una actividad económica, independientemente de que dicha actividad sea con fines de lucro o no.
- **Estado:** Normalmente trata de actuar como regulador y recaudador de impuestos en la economía.
- **Bancos centrales:** Los bancos centrales constituyen otro acto o agente económico esencial.

### *Factores determinantes en la economía*

Existen múltiples factores internos y externos que pueden influir directamente en el comportamiento de la economía global. Debido a que la mayoría de las economías son dependientes de otras potencias, se exponen a sufrir de los cambios que se den en estos países y también a los que se den a nivel interno. Dentro de los factores que pueden incluirse están:

- a. Perturbaciones externas: Crisis globales, guerras, pandemias y catástrofes naturales.  
Fuerzas del mercado: Demanda agregada y oferta agregada.  
Políticas económicas: Política fiscal, política monetaria, política de rentas y políticas comerciales.

Particularmente en el periodo de estudio se puede notar que para el 2018 y 2019 las afectaciones en las variables económicas estuvieron más orientadas a políticas fiscales y fuerzas del mercado. Sin embargo, para lo que restó del periodo en el año 2020 y 2021 se orientaron más a perturbaciones externas como fue el inicio de la pandemia por el virus del COVID-19 y la crisis de los contenedores por factores como como los escasos de productos y como explica Madrigal (2021):

Una de las mayores crisis del transporte marítimo de la historia, causada por una combinación de factores que ya genera escasez de productos e incremento de precios, dado que el 80% de los productos que consume la humanidad son transportados por esa vía. (párr. 6)

Si bien en este periodo de estudio de la economía costarricense se tiene un antes y un después de las situaciones globales, es de gran importancia su análisis porque se puede determinar el nivel del impacto de estos factores y otros que no se han incluido en el consumo del tico.

### ***Economía Nacional***

Costa Rica es un país pequeño con una población alrededor de los 5 millones de habitantes, situado en Centroamérica. A pesar de ser un país con pocos ciudadanos es bastante reconocido a nivel mundial por sus grandes características. En términos económicos, el desarrollo del país a través de los años que ha logrado atraer a turistas de todo el mundo y también una gran inversión extranjera. Si bien su evolución es bastante notoria, no se puede dejar de lado las estrategias y etapas por las cuales se ha tenido que ir moviendo la economía local. De la mano con las políticas públicas, los derechos humanos y la protección de la naturaleza, el país ha ido aumentando la calidad de vida de los ciudadanos y, por ende, la creación de oportunidades laborales y de inversión. Según la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico en su página web, Costa Rica se caracteriza por:

El compromiso con la apertura comercial ha sido clave para atraer inversión directa y progresar en la cadena de valor. El esfuerzo para dar servicios de salud y pensiones prácticamente universales se ha traducido en indicadores de bienestar comparables con la OCDE en varias dimensiones. Costa Rica también tiene un firme compromiso con la conservación de los recursos naturales. Los desafíos para mantener estos éxitos y continuar progresando son importantes. La situación fiscal continúa siendo una vulnerabilidad crítica. El impulso de la reforma ha sido extraordinario, al completarse un gran número de iniciativas legales relacionadas con la adhesión a la OCDE. Estas reformas también facilitarían la recuperación. A corto plazo, atender el brote de coronavirus es la prioridad principal. Una vez la recuperación esté establecida, la implementación plena de la reforma fiscal es crítica para restaurar la sostenibilidad fiscal a mediano plazo. (párr.2)

Como se menciona en la cita anterior, a pesar de que Costa Rica tiene buenos indicadores y calidad de vida para sus ciudadanos, aún existen retos grandes y las secuelas de la pandemia que han acrecentado la desigualdad social, la pobreza, la deserción escolar, la inseguridad social y, en cuanto a la situación de las finanzas del estado, un gran riesgo por vencimiento de deudas, evasión de impuestos y un gobierno central demasiado costoso.

### ***Políticas económicas***

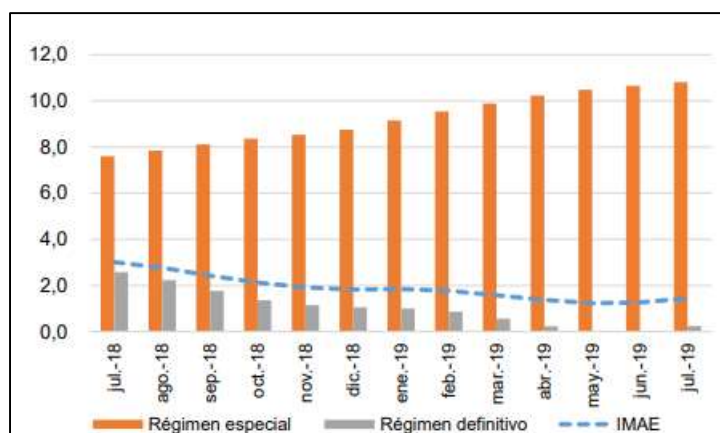
Las políticas económicas son una herramienta fuerte para poder intervenir y controlar la economía del país por medio de instituciones del gobierno y el Banco Central de Costa Rica. Estas políticas son determinantes a la hora de tomar acciones y precauciones que afecten a las diferentes variables macroeconómicas, por esto, su correcta aplicación y lineamientos pueden aportar a una ruta económica efectiva tanto en materia fiscal como monetaria. En Costa Rica los entes encargados de ejercer estas políticas son el Ministerio de Hacienda, para la parte fiscal, y el Banco Central, para las políticas monetarias y cambiarias. Durante los últimos años la economía del país ha tenido grandes retos relacionados a la inflación, el estancamiento económico, el desempleo y subempleo entre otros temas que afectan directamente la productividad del territorio.

Las políticas tuvieron que fortalecerse y ser acertadas durante el tiempo de crisis por la pandemia en el 2020, estas incluyeron cambios en tasa de política monetaria, pero todavía existen muchas vías que pueden ser aplicadas según la teoría económica para ayudar a un crecimiento e incentivo de la producción nacional y el consumo privado.

### ***Índice mensual de actividad económica***

El índice mensual de actividad económica es publicado por el Banco Central de Costa Rica, este tiene como objetivo aproximar la evolución del valor bruto de producción involucrando las múltiples industrias que conforman el producto interno bruto del país. La comparación del indicador para los años 2018-2019, según el Banco Central de Costa Rica (2019), es: “Transcurridos los primeros siete meses del año, el crecimiento medio se ubicó en 1,5 %, mientras que la tasa promedio de los últimos doce meses fue de 1,8 %, ambos menores a lo registrado en igual periodo del año anterior.” (párr. 3). La cita anterior resalta que si bien el crecimiento durante el 2018 fue 0,3 % mejor en comparación con el 2017, fue un año bastante estable para actividad económica del país.

**Figura 1** Variación interanual del Índice de Actividad Económica (2018-2019)



Nota: Evolución del Índice Mensual de Actividad Económica del Banco Central de Costa Rica. (2019)

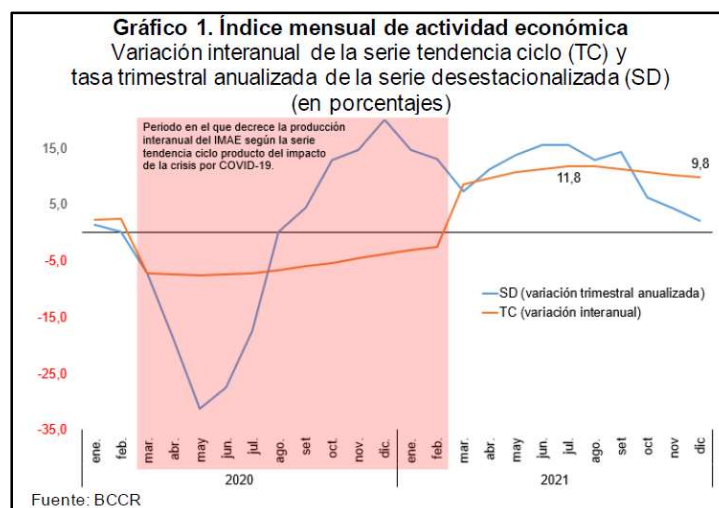
En el gráfico anterior se puede apreciar que ya existía una leve desaceleración en la actividad económica del país prepandemia la cual estaba relacionada a factores como: la disminución de la producción y exportación de productos agrícolas, una menor demanda de materiales de construcción y también un impacto negativo en la confianza del consumidor.

Por otro lado, se puede analizar el indicador para el 2020-2021 donde se ve el impacto directo en la actividad económica causado por las restricciones del gobierno para mitigar el efecto de la pandemia del COVID-19:

En diciembre del 2021 la producción nacional creció 9,8 % comparado con diciembre del año anterior, lo que significó una recuperación de 13,6 puntos porcentuales respecto a la caída de diciembre del 2020 (-3,8 %) (Gráfico 1) [ver Figura 2]. Con este resultado, el crecimiento promedio del 2021 fue 8,2 %. (BCCR, 2021, párr. 2)

Según la cita anterior durante el 2020 el crecimiento en la actividad económica fue negativo, totalmente impactado por las repercusiones de las medidas sanitarias. Al comenzar a suavizarse las medidas tomadas por el gobierno se vio un aumento en la tasa de crecimiento reflejado la recuperación del estancamiento durante el año anterior y anunciando un panorama económico más estable para el año 2021.

**Figura 2** Variación interanual del Índice de Actividad Económica (2018-2019)



Nota: Índice Mensual de Actividad Económica del Banco Central de Costa Rica. (2021)

En el gráfico anterior se dan dos contrastes entre la profunda crisis durante el año 2020 donde se ve la afectación interanual en la actividad económica por la pandemia manteniendo tasas negativas durante todo el año, mientras que en el 2021 se ve un aceleramiento en la actividad económica llegando a crecer hasta 13,6 puntos comparado con el cierre del año anterior. Esto se da por el efecto rebote de la crisis, así como lo menciona el Banco Central de Costa Rica (2021):

Cuando se analiza la evolución del IMAE en el corto plazo, se observa una moderación en el impulso del crecimiento económico, conforme se disipa el efecto base o efecto rebote que surge al comparar contra la profunda recesión económica causada por la COVID 19. Así, la tasa de crecimiento trimestral anualizada de la serie ajustada por estacionalidad fue 2,1 % en diciembre. (párr. 3)

Según la cita anterior, parte de esta recuperación económica es por la estabilidad que la pandemia tomó durante el año 2021 presentando menores casos de contagios. Dado esto las medidas impuestas por el gobierno fueron flexibilizadas, así como los ingresos de los agentes económicos aportando más al crecimiento de la actividad económica del país.

### **Encuesta de la confianza de los consumidores**

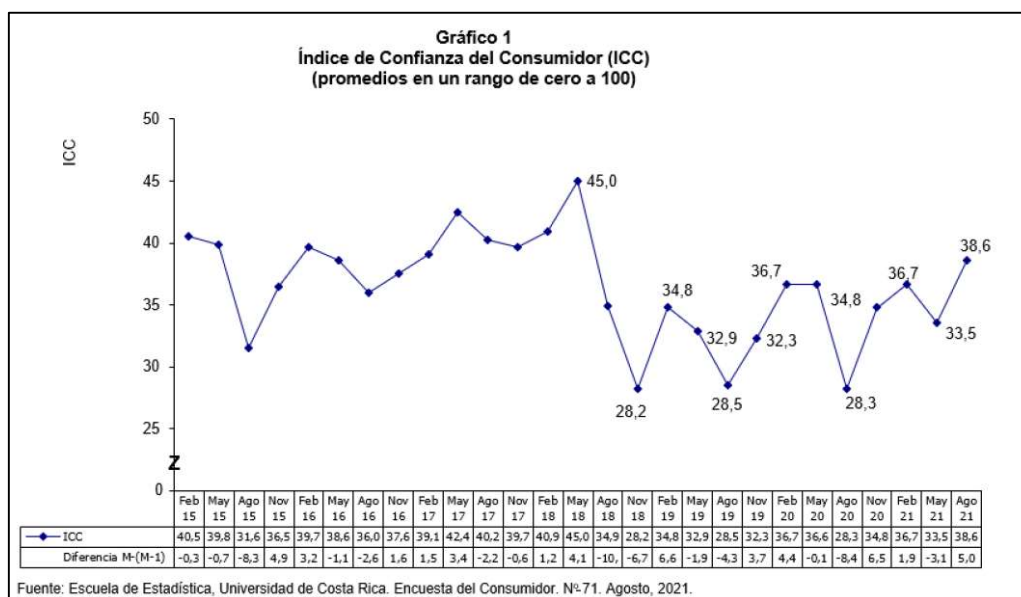
Esta encuesta busca probar que el optimismo hacia la economía genera confianza en los consumidores y que si las expectativas son negativas disminuirá el nivel de riesgo que asumen las personas, lo cual está estrechamente ligado con sus decisiones de consumo y este se puede dar de manera generalizada por la económica de un país y la percepción de sus habitantes. Este índice es

de gran relevancia para el estudio de la presente investigación, ya que los datos obtenidos por medio de esta encuesta ejecutada por la Universidad de Costa Rica logran dar un panorama más realista de las expectativas y proyecciones de los consumidores costarricenses y sirven como indicador adelantado de la actividad económica. Así como lo explica la Universidad de Costa Rica (2021):

Para realizar la encuesta se asume que el optimismo hacia la economía genera confianza entre los consumidores y, como consecuencia, aumenta el deseo de realizar gastos y contraer deudas, y que, por el contrario, la incertidumbre produce pesimismo y, por ello, el deseo de reducir los gastos y reorganizar las reservas financieras. Se prevé, entonces, que cuando muchos consumidores cambian al mismo tiempo de una perspectiva a otra, surge un cambio generalizado en su comportamiento de compra y esto afecta, positiva o negativamente, la economía nacional. (párr. 2)

Estas expectativas y percepciones pueden ser cambiantes y dependen de muchos factores como lo fue la pandemia del COVID-19, la cual fue un evento adverso que no tenía que ver con la gestión del gobierno, pero de igual manera influyó en las personas las cuales sentían temor, preocupación por perder sus ingresos o a un familiar y la precaución de no gastar en bienes y servicios innecesarios por si ese dinero se tenía que utilizar por alguna emergencia relacionada a la situación de ese momento.

**Figura 3** Índice de Confianza del consumidor (2015-2021)

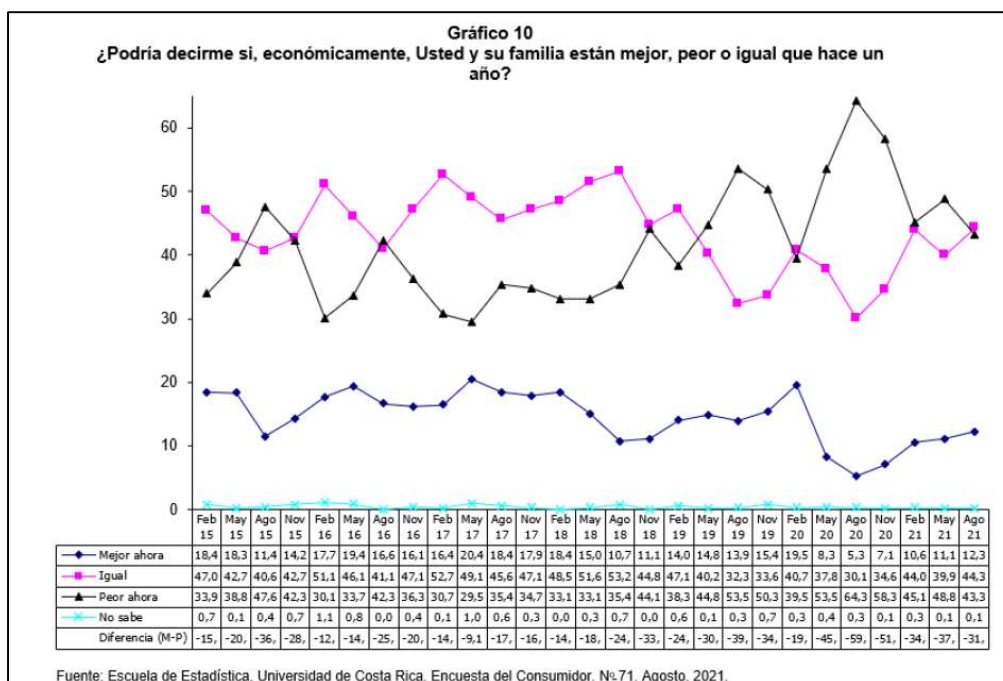


Nota: Encuesta de la confianza de los consumidores de la Universidad de Costa Rica. (2021)

Como se puede ver en el gráfico anterior el Índice de Confianza del Consumidor llegó a 38,6 puntos en agosto, lo cual apunta a un pesimismo hacia la economía nacional. Si se toma en cuenta la situación de la pandemia durante el año 2020 se ve con muchas variaciones causadas por la inestabilidad económica provocan una confianza del consumidor negativa. Aun así, para los años anteriores se refleja una confianza con tendencia negativa, esto apunta a que existen otros factores que están relacionados a estos resultados y el comportamiento de la economía.

Pese que en el 2020 se cerró con uno de los indicadores más bajos de 28,3 puntos, para el 2021 se ve un aumento en la confianza del consumidor, ya que en este año las medidas sanitarias comenzaron a regularse y tras la apertura se dio poco a poco la disminución de la incertidumbre, sumado a que los casos fueron disminuyendo, lo que fortaleció la actividad económica para este año.

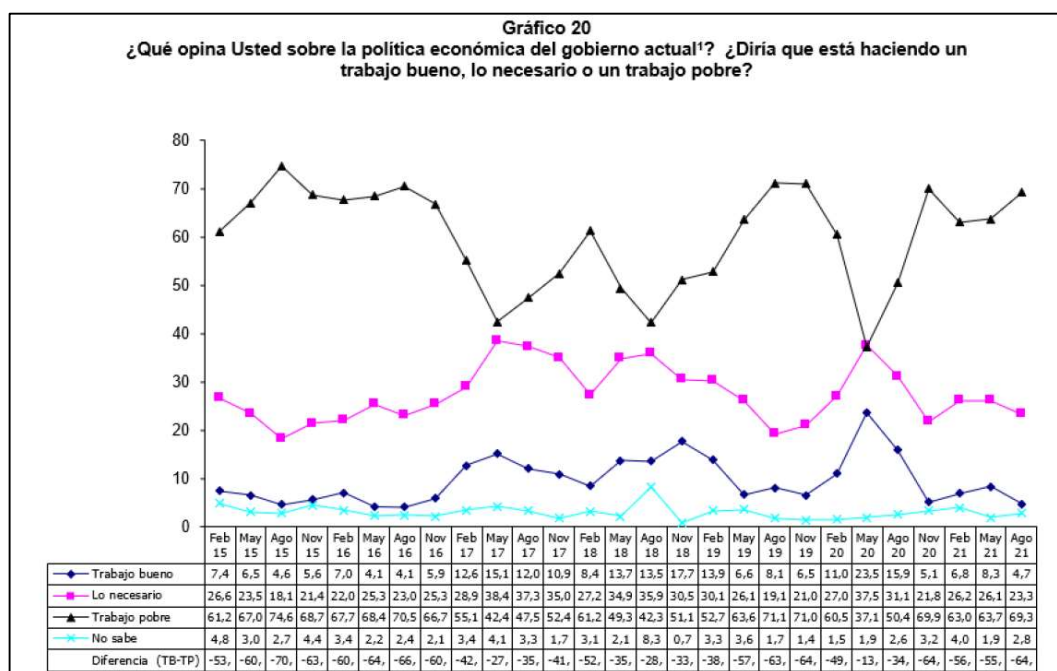
**Figura 4** Situación económica personal



*Nota:* Encuesta de la confianza de los consumidores de la Universidad de Costa Rica. (2021)

Según el gráfico anterior se puede ver que el porcentaje de consumidores que espera ingresos menores que los del año pasado disminuyó de 33,4 % a 26,3 % en los últimos tres meses. En el tema de la capacidad de compra, quienes esperan una pérdida en esa capacidad en los próximos 12 meses disminuyó de 41,1 % a 35,7 %. Esto último se afirma porque esas son las magnitudes en las que los consumidores esperan que el ingreso familiar crezca menos que el aumento de los precios, respuesta que revela una mejora. En general, puede deducirse que la situación económica personal, comparada con tres meses atrás, es más positiva que negativa. Hay un porcentaje importante que espera que las tasas de interés bajen.

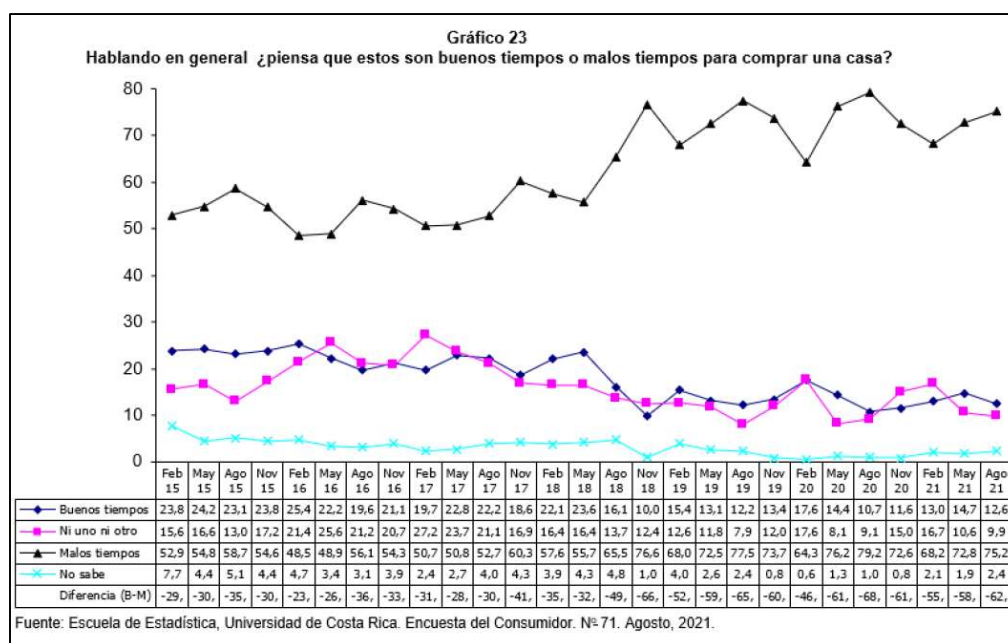
**Figura 5** Política económica y social



*Nota:* Encuesta de la confianza de los consumidores de la Universidad de Costa Rica. (2021)

Según la Figura 5, la calificación a la política económica del gobierno revela que actualmente un 4,7 % dice que se está haciendo un trabajo bueno y 69,3 % que se está haciendo un trabajo pobre. Es importante observar que de febrero a mayo del 2020 la calificación positiva a la política económica aumentó de 11,0 % a 23,5 % y la negativa disminuyó de 60,5% a 37,1 %. Esto evidencia que, aunque al iniciar la pandemia con el COVID-19 se calificó más favorablemente la política económica de la actual administración, posteriormente estas calificaciones se tornaron más negativas, particularmente en esta última encuesta.

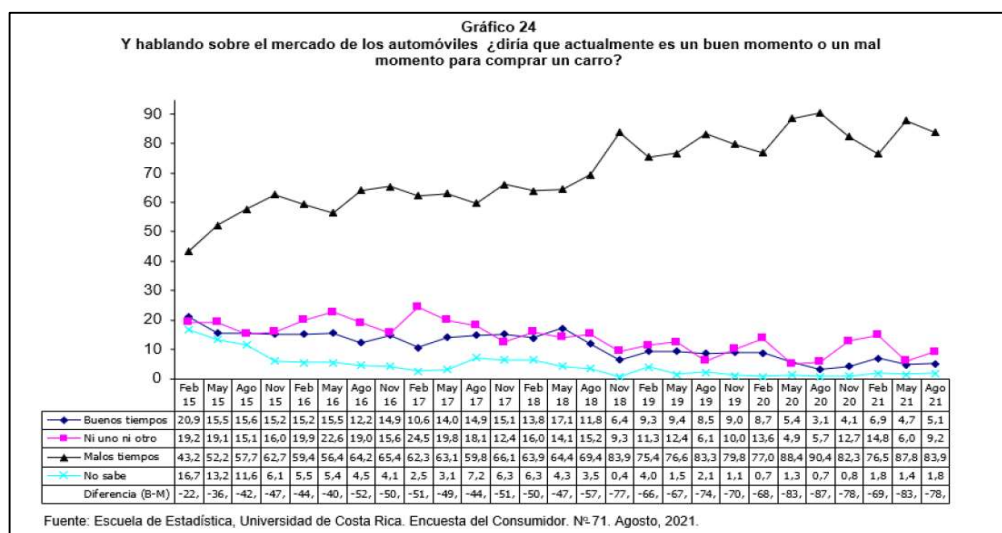
**Figura 6** Compra de bienes duraderos (casa)



Nota: Encuesta de la confianza de los consumidores de la Universidad de Costa Rica. (2021)

Según el gráfico anterior, un 75,2 % afirma que son malos tiempos para comprar casa por lo cual no tuvo mayor variación con el porcentaje de los meses anteriores. Demostrando una mejor confianza en las personas para la adquisición de este bien durante los próximos años.

**Figura 7** Compra de bienes duraderos (carro)



Nota: Encuesta de la confianza de los consumidores de la Universidad de Costa Rica. (2021)

En el gráfico 7 orientado a la compra de automóviles, actualmente el 83,9 % dice que son malos tiempos para comprarlo por lo cual no tuvo mayor variación con el porcentaje de los meses anteriores. En ambos casos, los datos revelan una valoración negativa hacia la compra de bienes duraderos ya que son bienes más costosos y requieren de ingresos estables para adquirirlos.

En los gráficos presentados se pueden estudiar las respuestas de la población encuestada donde la mayoría de las personas tienen una perspectiva negativa sobre la economía actual y el manejo de las políticas sociales y económicas para mejorar la situación en el futuro. Con estos resultados se puede ver la incertidumbre de los costarricenses y como esto afecta paralelamente el desarrollo de la actividad económica como lo vimos en los índices anteriores.

### ***Ingreso y gasto de los hogares***

En la encuesta nacional realizada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) se busca obtener datos relacionados a los ingresos de los hogares, así como las fuentes de ingresos que existen y la utilización de estos para establecer un nivel de consumo de bienes y servicios, al mismo tiempo que se evalúa la desigualdad presentada en los resultados por medio de indicadores. Lo mismo sucede con los gastos en esta encuesta se determinan las fuentes de los gastos y a cuáles bienes y servicios se distribuyen.

***Tabla 1 Ingreso neto promedio por hogar, ingreso per cápita del hogar y variación anual***

Fuente de ingreso	Ingreso promedio por hogar			Ingreso per cápita del hogar		
	2018	2019	Variación	2018	2019	Variación
Ingreso total del hogar	1 018 142	1 016 358	-0,18	369 534	376 333	1,84
Ingreso por trabajo	810 202	815 963	0,71	279 187	288 342	3,28
Ingreso por salario <sup>1/</sup>	653 257	650 004	-0,50	223 687	226 586	1,30
Ingreso autónomo <sup>1/</sup>	156 945	165 958	5,74	55 500	61 756	11,27
Ingreso renta de la propiedad <sup>1/</sup>	66 257	55 133	-16,79	29 065	24 233	-16,62
Subsidios estatales y becas	19 472	18 473	-5,13	6 487	6 245	-3,73
Otras transferencias <sup>2/</sup>	122 211	126 790	3,75	54 795	57 513	4,96

Nota: Encuesta del Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2019)

En la tabla 1 con los datos para el periodo 2018-2019 se puede apreciar una disminución en los ingresos totales de los hogares, sin embargo, es una disminución mínima. Mientras que los ingresos autónomos tienen un incremento del aproximadamente el 5 % lo que refleja la necesidad de los ciudadanos por combatir la falta de empleo con la creación de ingresos propios.

**Tabla 2 Ingresos de los hogares (2020-2021)**

Fuente de ingreso	Ingreso promedio por hogar			Ingreso per cápita del hogar		
	2020	2021	Variación	2020	2021	Variación
Ingreso total del hogar	891 934	991 568	11,2	326 483	375 527	15,0
Ingreso por trabajo	667 468	777 038	16,4	232 036	277 006	19,4
Ingreso por salario <sup>1/</sup>	560 143	629 212	12,3	194 195	221 701	14,2
Ingreso autónomo <sup>1/</sup>	107 325	147 826	37,7	37 841	55 305	46,2
Ingreso renta de la propiedad <sup>1/</sup>	40 793	56 692	39,0	18 199	26 392	45,0
Subsidios estatales y becas	46 733	18 553	-60,3	15 847	6 472	-59,2
Otras transferencias <sup>2/</sup>	136 939	139 285	1,7	60 401	65 657	8,7

Nota: Encuesta del Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2021)

**Tabla 3 Gasto de consumo final de los hogares (2018-2021)**

Año	2018	Variación interanual	2019	Variación interanual
Gasto de consumo final de los hogares e ISFLSH	₡5 843 633,55	4,55	₡ 6 081 007,41	4,05
Bienes duraderos	₡ 364 371,52	0,11	₡ 345 871,04	-4,89
Bienes semi duraderos	₡ 365 250,70	5,58	₡ 368 817,91	1,12
Bienes no duraderos	₡1 731 352,98	3,52	₡ 1 795 238,34	3,69
Servicios	₡3 382 658,35	5,47	₡ 3 571 080,12	5,56

Año	2020	Variación interanual	2021	Variación interanual
Gasto de consumo final de los hogares e ISFLSH	₡5 778 709,09	-4,92	₡ 6 264 101,54	8,62
Bienes duraderos	₡ 283 825,55	-17,81	₡ 314 780,94	12,06
Bienes semi duraderos	₡ 268 869,77	-27,59	₡ 309 993,85	16,32
Bienes no duraderos	₡1 768 769,75	-1,49	₡ 1 904 298,42	7,72
Servicios	₡3 457 244,02	-3,02	₡ 3 735 028,33	8,28

Nota: Elaboración propia con datos del Banco Central de Costa Rica. (2022)

### Desempleo

El desempleo es una de las razones por la cual existe esta brecha en Costa Rica, ya que desde hace años el país mantiene tasas de desempleo altas y preocupantes que han impulsado a los ciudadanos a buscar los ingresos de manera informal afectando la recaudación de tributos y exponiendo a las personas a perder sus derechos laborales. Según el *Informe de política monetaria* publicado en abril 2022 por el Banco Central de Costa Rica, el país registraba altas tasas de desempleo antes de la crisis sanitaria, si bien durante el año 2020 tuvo el mayor incremento, para finales del 2021 se volvió a estabilizar llegando a un porcentaje muy similar al que se registró antes de la pandemia.

**Figura 8** Indicadores del mercado laboral del 2020 al 2022



*Nota:* Informe de política monetaria del Banco Central de Costa Rica. (2022)

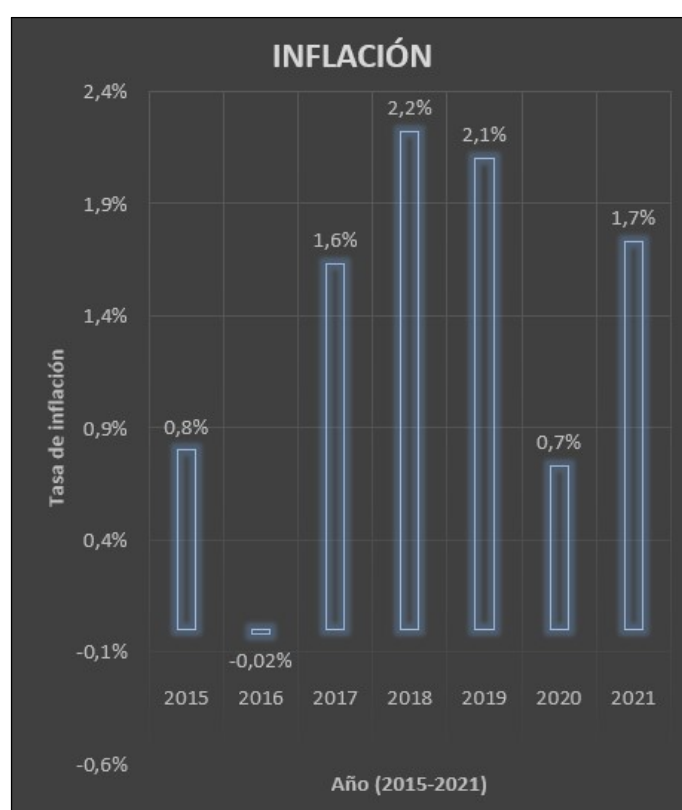
Estos gráficos muestran claramente la falta de acción oportuna para disminuir los niveles de desempleo y subempleo que afectan directamente a las personas menos privilegiadas de la sociedad. La necesidad de crear nuevas políticas públicas orientadas a la creación de oportunidades laborales es determinante para avanzar como país, ya que muchos ciudadanos no cuentan con los ingresos necesarios ni siquiera para cubrir sus necesidades básicas; por lo que ante un evento adverso que golpee a la economía costarricense, la situación de pobreza y desigualdad se acrecentaría más.

### ***Inflación y nivel de precios***

Otro de los factores importantes que pueden aumentar o disminuir el consumo privado de los agentes económicos es la inflación y el cambio en el nivel de precios, lo cual como es definido por Santafuentes (1997), en la 4<sup>a</sup> edición del libro titulado *Manual de economía*, “la altura o valor medio que alcanzan los precios de los bienes y servicios que existen en una economía en un periodo determinado” (p.174). Mientras que, por otro lado, la inflación tiene diferentes causas y consecuencias y según Pernaut (2008) “existe un ritmo acelerado en la subida de precios.” (p.510). Estos fenómenos han estado presentes en la economía costarricense e internacional por mucho tiempo e inclusive impulsando grandes crisis económicas que han empobrecido a algunos países

del mundo y empoderado a otros. Antes del 2021 la inflación en Costa Rica alcanzó los niveles proyectados por el BCCR. Esta es una de las principales funciones que deben ser proyectadas de manera adecuada para lograr un nivel de inflación estable que no haga que el nivel de los precios comience a subir desmedidamente afectando los precios de la canasta básica y la capacidad de consumo de los ciudadanos. Dentro de los años en estudio, la inflación en Costa Rica estuvo entre el promedio esperado lo cual evidencia un buen manejo de las políticas monetarias y la inexistencia de algún evento adverso que afectara esta variable.

**Figura 9** Indicador de inflación del 2015 al 2021



*Nota:* Evolución anual de la tasa de inflación en Costa Rica, elaboración propia con datos del Banco Central. (2022)

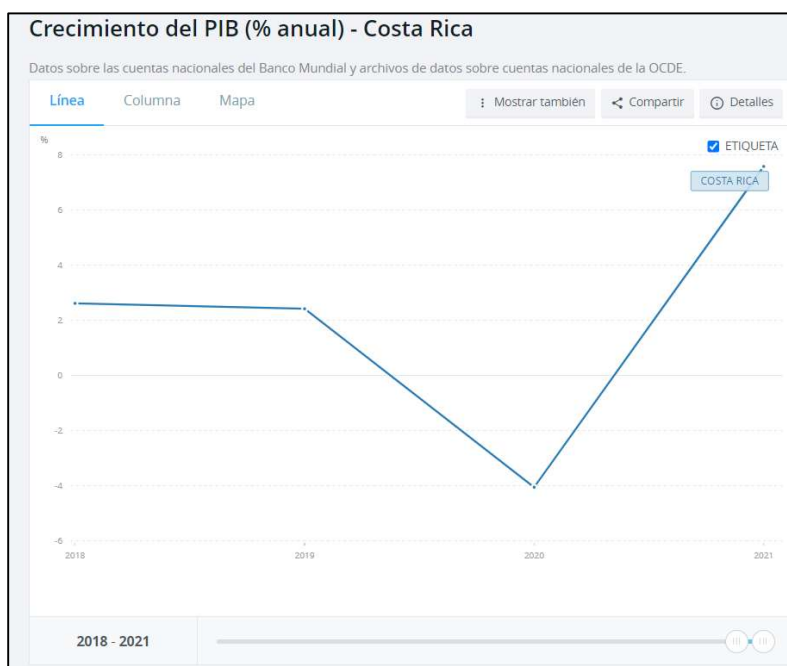
### ***Producto interno bruto***

Todas las variables macroeconómicas impactan de una u otra forma al producto interno bruto de un país, este indicador es uno de los más importantes porque reúne de forma más holística todas las aristas que tiene la economía y, con base en el mismo, se toman decisiones bastante relevantes tanto para la política pública como para la inversión privada. También, se usa de

referencia para medir variables en función al producto interno bruto que según Parkin, Esquivel y Muñoz (2007): “El PIB o producto interno bruto, es el valor de mercado de bienes y servicios finales producidos en una economía durante un periodo determinado.” (p.112)

Durante el periodo de años específico que se estableció para la presente investigación se ve una notoria fluctuación de los porcentajes anuales del producto interno bruto del 2018 al 2021. 2018: 2,6 % 2019: 2,4 % 2020: -4.1 2021: 7,6

**Figura 10** Crecimiento del PIB (% anual)



*Nota:* Crecimiento del PIB (% anual) en Costa Rica, Banco Mundial. (2022)

### ***Endeudamiento en Costa Rica***

La mayoría de los costarricenses cuentan con una o múltiples deudas y muchas de ellas son utilizadas para créditos de consumo. De esta manera los créditos de consumo se vuelven parte fundamental de los factores que inciden en el comportamiento del consumo privado por lo que serán considerados más adelante en el modelo macroeconómico. Las nuevas facilidades para los préstamos han sido determinantes para la evolución de la población costarricense lo cual de cierta manera es preocupante debido a que unas porciones de los ciudadanos costean sus necesidades de consumo mayoritariamente de sus créditos, lo cual pone en riesgo sus presupuestos individuales y la eventual pérdida de bienes hipotecados.

La encuesta de endeudamiento de los hogares costarricenses es una gran herramienta para profundizar sobre la situación actual de los créditos en nuestro país. Esta se realizó durante noviembre del año 2020 y tomó como muestra 1200 personas incluyendo personas de diferentes edades (de los 18 a los 25), lo cual es bastante enriquecedor para ver el panorama general. Los resultados de la encuesta son preocupantes, ya que se determinaron niveles muy altos de endeudamiento lo que afecta directamente los ingresos disponibles de los costarricenses para cubrir sus necesidades básicas. Según la Oficina del Consumidor Financiero (2021):

Entre los principales hallazgos destaca que el 74% de los consultados admitió tener algún tipo de deudas. El porcentaje de personas con deudas en la actualidad es más alto en los siguientes grupos: hombres, personas de 25 o más años, con trabajo remunerado, jefaturas de hogar, casados o unidos, y con educación universitaria. (párr. 4)

A partir del párrafo anterior se puede extraer que la mayoría de las personas endeudadas son asalariadas y jefes de hogar lo cual también es una señal de que la mayoría de estos endeudamientos son con entidades reguladas por la SUGEF, sin embargo, muchos de estos préstamos pueden afectar la estabilidad financiera de estos individuos y por ende en la capacidad de los mismos para solventar necesidades de primera mano.

**Tabla 4** *Porcentaje de endeudados por tipo de deuda.*

<b>Tipo de deuda</b>	<b>Porcentaje</b>
Créditos personales o de consumo	31%
Préstamo con algún familiar o amistad	29,90%
Empresas de electrodomésticos u otro tipo de comercios	27,30%
Tarjetas de crédito en colones o dólares	23,90%
Préstamos con asociación solidarista o cooperativa	23,30%
Préstamo de vivienda	19,80%
Préstamos informales	13,90%
Crédito del vehículo	13,70%

*Nota:* Encuesta de endeudamiento, Oficina del Consumidor Financiero. (2021)

En relación con los porcentajes de la tabla anterior se puede concluir que el crédito privado afecta directamente al consumo privado por lo que resulta ser una variable de gran relevancia para explicar el comportamiento del mismo. Dentro de los tipos de deuda se puede apreciar como son

utilizados para adquirir electrodomésticos, autos, viviendas y otro tipo de bienes que suelen ser de costo elevado. Asimismo, se determinó que más del 50 % de los ingresos de las personas endeudadas son dedicados para poder cumplir con sus obligaciones crediticias.

### **IPC**

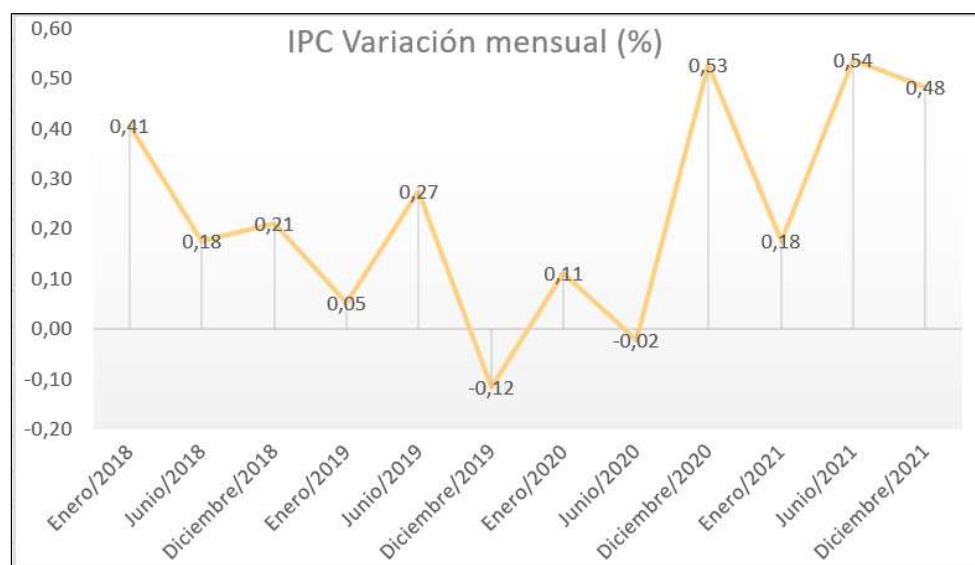
El índice de precios al consumidor es uno de los indicadores más relevantes para la correcta evaluación del comportamiento del consumo privado ya que el mismo logra reflejar cuales son los cambios de manera porcentual de los precios generales en la canasta de bienes y servicios con respecto al mes anterior este índice representa el consumo de los hogares. Es de gran importancia para la toma de decisiones sobre ajustes en los salarios, en el precio de servicios básicos y entre factores que afectan directamente a los consumidores.

Existen diferentes usos para este indicador, pero según el INEC (2020):

En Costa Rica, el objetivo principal del IPC es medir la inflación, por lo que se utiliza un índice de canasta fija. Si bien no mide cambios en el costo de vida (el costo de mantener un mismo nivel de bienestar), puede ser utilizado como una aproximación del mismo. (p. 26)

Durante el periodo que comprende este estudio, se puede apreciar cambios notorios que están representados en la siguiente figura.

**Figura 11** Porcentaje de variación mensual del índice de precios al consumidor.



*Nota:* Elaboración propia con datos del Banco Central de Costa Rica y el Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2022)

El comportamiento del índice de precios al consumidor fue relativamente estable durante el 2018 y 2019. Sin embargo, para finales de 2019 se dio una variación negativa bastante pronunciada de un -0.12 %, pero para diciembre de 2020 se ve una variación positiva con respecto a noviembre del mismo año de 0,53 %. Esto refleja una clara recuperación económica y un aumento de la inflación para el año 2021.

### *Tipos de bienes y servicios*

Los bienes y servicios pueden llegar a ser muy variados y están en constante evolución, los agentes económicos son los encargados de consumirlos y determinar cuáles son los bienes y servicios que satisfacen sus necesidades. Para producirlos se necesita de diferentes recursos y se pueden clasificar en 5 categorías: Grado de escases, funcionalidad, grado de transformación, facilidad de acceso, según la renta. Son parte importante en el desarrollo de la actividad económica y, gracias a los mismos, el consumo privado y la comercialización son posibles dentro de la economía. Montoya (2012), en el sitio web Actividades Económicas, define los tipos de bienes y servicios de la siguiente manera:

**Bienes de consumo:** bienes transformados para el consumo final que satisfacen directamente las necesidades de las personas.

- **Bienes intermedios:** transformados por compañías en productos comerciales.
- **Bienes de capital:** medios de producción de otros bienes o servicios.
- **Bien normal:** si sube el precio disminuye la cantidad demandada y si incrementa la renta de las personas su demanda sube. La mayoría de los bienes son normales. Ejemplo de bienes y servicios normales: dulces, revistas, neveras, pelotas, cine etc.
- **Bien inferior:** si sube el precio disminuye la cantidad demandada, pero si aumenta la renta de un individuo se disminuye su consumo. Ejemplos de bienes inferiores; transporte público, alimentos baratos.
- **Bien giffen:** si al aumentar la renta del sujeto y al bajar el precio se disminuye su consumo (teórico).
- **Bienes sustitutos:** los bienes sustitutos son mercancías que entran en competencia directa, es decir que en general cumplen la misma función (satisfacen la misma necesidad) y al comprar uno se está dejando de comprar otro. Esto causa que si el precio

de un bien sube y cae su demanda, la demanda del bien sustituto subirá. Ejemplos de bienes sustitutos son margarina y mantequilla, carne de res y carne de cerdo, taxi o metro etc.

- **Bienes complementarios:** los bienes complementarios tienden a usarse en conjunto con otras mercancías, es decir un bien complementa al otro. Por lo que si el precio de un bien sube y baja su demanda también afecta la demanda de su bien complementario. Ejemplos de bienes complementarios: gasolina y automóviles, celulares y audífonos, consolas de videojuegos y videojuegos, colchones y sábanas, etc.
- **Bien transable:** Los bienes transables son aquellos que se pueden comerciar o intercambiar entre unidades económicas geográficas distintas (principalmente se refiere al comercio entre países). Son mercancías que hacen parte de las importaciones o exportaciones de un país. Ejemplos de bienes transables: autos, café, textiles, maquinaria, productos químicos, trigo, teléfonos etc.
- **Bien no transable:** Los bienes no transables solo se pueden consumir en la economía en donde son producidos, esto debido principalmente a los costos de transacción. Ejemplos de bienes y servicios no transables: casas, carreteras y servicios como cortes de pelo, cine, partidos de fútbol, etc.
- **Bienes Públicos Puros:** su consumo no es rival, es decir, el consumo de una persona del bien no perjudica a otros y no es excluyente, es decir, su consumo no se puede impedir. Ejemplo bienes y servicios públicos puros: la televisión abierta, la defensa nacional y los fuegos artificiales.
- **Bienes Públicos Comunes:** son un tipo de bien público que no son excluibles, pero su consumo es rival. Ejemplo de bienes y servicios públicos comunes: las piscinas públicas, el agua y los parques. Estos bienes públicos causan fallos de mercado y problemas de polizón o *freerider*.
- **Bienes Club:** se puede excluir su consumo, pero no son rivales. Ejemplo de bienes club: los campos de golf, los cines y los estadios.
- **Bienes Privados:** son los opuestos a los bienes públicos, se puede excluir a otros de su consumo y una vez es consumido ya no se puede usar de nuevo. Ejemplo de bienes privados: pan, autos, computadoras.

### ***Ley de Engel***

La ley de Engel fue propuesta por el economista alemán Ernst Engel la teoría tuvo gran relevancia y busca explicar una relación entre variaciones del gasto y el ingreso. Como menciona Ayuso (2021):

Engel afirma como a medida que aumentan los ingresos de los consumidores, también lo hace su parte de bienes superiores. Los servicios serían el consumo hacia el cual los individuos se orientan una vez que se alcanzan los niveles de saturación en términos de consumo de alimentos y consumo de bienes industriales. (p. 156)

De la cita anterior se puede explicar que, si una unidad económica tiene bajos ingresos, pero por determinada situación recibe un aumento, posiblemente, estos ingresos ahora serán dedicados en mayor medida a bienes sofisticados que no podían costearse con el nivel de ingreso anterior. Esta teoría puede respaldar el comportamiento de la demanda de ciertos bienes, ya que si existe un aumento generalizado en los ingresos de un país se puede dar una caída en los productos de origen primario.

### ***Ingreso permanente***

El ingreso permanente es una teoría que fue propuesta por el economista Milton Friedman y busca explicar el comportamiento de los individuos con respecto a la relación entre cambios en la renta y los cambios en el nivel de consumo. Ya que el ingreso permite que se desarrolle el consumo privado es importante entender esta teoría. Acorde con Duré (2020) el ingreso permanente se describe como:

Las expectativas de la gente acerca de sus ingresos futuros, ya que, de hecho, es razonable pensar que los individuos por lo general esperan que su corriente de ingresos obtenidos por su trabajo sea relativamente constante, y su patrón de consumo puede entonces verse alterado hoy o en el futuro de acuerdo con los cambios que sufran sus ingresos o expectativas de ingresos. (párr. 3)

Existen diversas situaciones por las cuales los ingresos percibidos por un individuo se ven afectados o impactados, dentro de esos factores pueden existir tantas razones al control o fuera de control de la persona. Por lo que las decisiones de consumo en su mayoría van a estar relacionadas con la confianza y las percepciones de cómo se va a mover la economía y desarrollo de una nación. Y estos pueden tener efectos cortos o largos dependiendo del nivel del impacto.

### ***Shock de oferta***

Se considera un shock de oferta a las diferentes situaciones que pueden impactar la oferta agregada, ya que como anteriormente se ha mencionado la macroeconomía puede ser influenciada por múltiples factores. El shock de oferta es más complicado para ser manejado por las autoridades correspondientes, ya que no tienen tanto alcance a esta como de lo contrario lo tienen por medio de las políticas aplicadas a la demanda. Sin embargo, estos shocks pueden ser positivos o negativos, pues dependiendo del factor que lo esté provocando se puede dar un aumento en la productividad o una disminución en la oferta de bienes lo que afectaría directamente el nivel de consumo de los ciudadanos. Por lo que es necesario que se tomen en cuenta para decisiones económicas que estén relacionadas a la optimización de la oferta de un país. De acuerdo con Fortún (2020), estas son las principales variables que provocan un shock de oferta:

- Cambios tecnológicos.
- Variaciones de los precios de insumos importados.
- Productividad.
- Cambios en las condiciones climáticas.
- Catástrofes naturales ocurridas.

### ***Ilusión monetaria***

La ilusión monetaria es un efecto muy común dentro de la economía y puede llegar a ser perjudicial si no se identifica correctamente. Como lo describe James (2017): “la ilusión monetaria hace que algunos agentes económicos actúen sin tener en cuenta la inflación”. Generalmente este fenómeno se da cuando existe un aumento en los ingresos de los individuos lo que hace que se sienta un mayor poder adquisitivo. El principal causante de este efecto es la inflación, ya que si bien los salarios nominales se aumentan en términos reales los precios también aumentan por lo tanto este salario al contrario de aumentar, ha disminuido. Otro ejemplo claro lo describe Husillos (2017) a continuación:

La ilusión monetaria depende también de las expectativas. Si un agente espera niveles bajos de inflación y sus rentas aumentan mucho, pensará que se está enriqueciendo. Pero si las expectativas son incorrectas y la inflación es superior al aumento de sus rentas, sufrirá de ilusión monetaria. (párr. 4)

Para evitar este efecto, se debe conocer cuál es la diferencia entre las variables nominales y variables reales, según Fortún (2020) las variables que afectan los salarios reales son las siguientes:

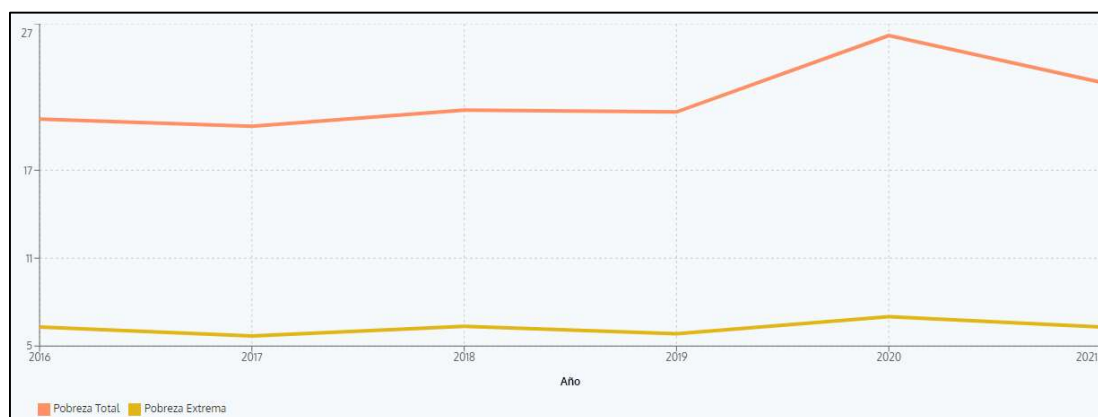
**Nivel del salario nominal:** Cuanto más alto sea el salario nominal percibido, el salario real tendrá mayor poder adquisitivo. Es decir, que más cantidad de bienes y servicios podremos adquirir.

- **Nivel de precios de los bienes y servicios:** Si los precios de los bienes y servicios que consumimos a diario se mantienen en constantes aumentos, entonces, menor poder adquisitivo tendrá el salario. De manera que cada vez tendremos menos satisfacción de vida.
- **Impuestos y cotizaciones:** La carga impositiva sobre el salario nominal, así como el nivel de impuesto sobre los precios de los bienes, también tendrá impacto en el salario real.

### ***Pobreza***

La pobreza en Costa Rica es un tema constante donde los diferentes gobiernos e instituciones buscan soluciones para combatirla y disminuirla día con día. El porcentaje de la población en situación de pobreza se ha mantenido similar durante los últimos años, el cual se calcula con el porcentaje de hogares cuyo ingreso per cápita que estén por debajo de la línea de pobreza y pobreza extrema.

**Figura 12** Porcentaje de pobreza total y pobreza extrema del 2016 al 2021.



Nota: Datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2021)

Según el gráfico anterior los datos demuestran que durante el periodo del desarrollo de la crisis por la pandemia del COVID-19 hubo una afectación directa a los ingresos mínimos de la población que aumentó el porcentaje de pobreza en nuestro país. A pesar de tener este evento adverso durante el año 2020, se puede resaltar que del 2016 al 2019 también hubo porcentajes altos de pobreza, los cuales estarían más relacionadas con el manejo ineficiente de recursos y la falta de políticas sociales para mejorar la calidad de vida de los ciudadanos. A pesar de que en Costa Rica existen múltiples instituciones dedicadas a combatir la pobreza y existe un gran porcentaje del gasto social para becas y subsidios, esto no es suficiente, ya que estas ayudas no pueden resolver la situación de las personas pobres a largo plazo frente a la situación económica, inflación y los cambios del mundo laboral.

La desigualdad social es producto del desequilibrio de la distribución de las riquezas lo cual hace que una parte de la población tenga acceso a mayores y mejores beneficios, mientras que la otra parte no tiene estas posibilidades. Esta falta de oportunidades afecta mayoritariamente a las mujeres, quienes tienen una mayor tasa de desempleo, por lo que las medidas para disminuir esta situación van más allá de las ayudas sociales. Se debe fortalecer la educación, la capacitación técnica, invertir en los sectores más vulnerables y mejorar la oferta laboral.

### ***Econometría***

La econometría es una herramienta importante para elaborar análisis económicos a través de modelos estadísticos que permiten mejorar el estudio y la interpretación de los datos para crear estrategias de implementación e innovación, con el fin de obtener mejores resultados a futuro. Tintner (s.f.), citado por Elizalde (2012), se refiere a la econometría de la siguiente forma:

La econometría, es el resultado de la adopción de una posición sobre el papel que juega la economía, consiste en la aplicación de la estadística matemática a los datos económicos con el objeto de proporcionar no sólo un apoyo empírico, a los modelos construidos por la economía matemática sino una forma de obtener resultados numéricos. (p. 19)

Según la cita anterior, se puede inferir que la econometría se basa en una estructura estadístico matemático que permite estudiar la economía de los países a través de sus variables macroeconómicas.

### ***Modelo Econométrico***

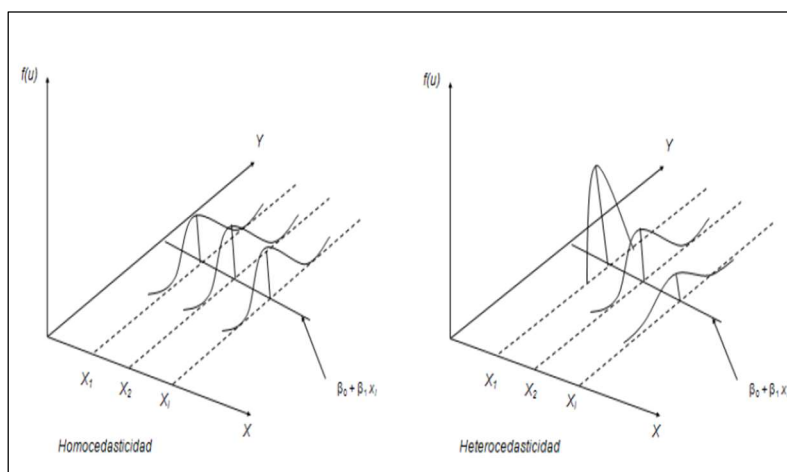
Es aquel sistema que sirve como guía para elaborar análisis y correlaciones entre variables económicas. Huitrón (01 de setiembre de 2017) lo define como “Modelo que trata de explicar las relaciones de variables endógenas, variables exógenas y variables exógenas desplazadas, que se basan en leyes económicas” (párr. 1). De acuerdo con esta cita, se establece que un modelo econométrico es el que integra las variables económicas para crear relaciones entre ellas que ayuden a mejorar el crecimiento económico de un país y el bienestar de todos en general.

Este trabajo de investigación se llevará a cabo mediante un modelo econométrico de regresión lineal, ya que se utilizarán datos cuantitativos provenientes de una base de datos; por lo tanto, se trabajará con variables dependientes e independientes que afectan directamente al consumo privado.

Existen varios tipos de modelos econométricos, entre ellos se tiene el Gretl, VAR, R, Minitab, entre otros. Se debe especificar que este trabajo de investigación utilizará el modelo econométrico llamado Gretl como parte importante para su desarrollo. A causa de lo anterior, los principales parámetros que se tomarán en cuenta para validar o descartar la relevancia de la información y del análisis posterior son los siguientes:

- **Heterocedasticidad:** esta mide la constancia de las varianzas en los errores para todas las observaciones de los datos para mostrar aquellos problemas que se pueden presentar en los modelos de regresión lineal. De acuerdo con Elizalde (2012), la heterocedasticidad se define como: “la existencia de una varianza no constante en las perturbaciones de un modelo de regresión lineal” (p. 83). Es importante indicar que, al elaborar un modelo econométrico, se deben ordenar los datos económicos de igual manera, es decir, por día, por mes o por año. Asimismo, no se deben omitir datos importantes para evitar que haya heterocedasticidad en la información y arroje resultados estimadores sesgados y varianzas poco eficientes. Para validar la calidad de la información en un modelo econométrico, debe existir homocedasticidad, es decir, una distribución normal de la información o de los residuos.

**Figura 13** Homocedasticidad y Heterocedasticidad



Nota: Econometría, Elsa Norma Elizalde Ángeles (2012)

- **R - cuadrado:** este debe presentar una significancia de 90 % o superior para decir que el modelo utilizado es viable para explicar la relación de las variables escogidas.
- **Valor p:** debe tener al menos un asterisco en las variables a analizar, para que se tome como apto para explicar la relación entre las variables. Un asterisco en una variable independiente significa un cambio del 1 % o más, dos asteriscos representan un cambio del 5 % o más y tres asteriscos un cambio o variabilidad del 10 % o más.

**Figura 14** Ejemplo de R - cuadrado y valor p

```

Evaluaciones de la función: 30
Evaluaciones del gradiente: 13

Modelo 9: ARMA, usando las observaciones 1999-2019 (T = 21)
Estimado usando AS 197 (MV exacta)
Variable dependiente: Partit_labor_total
Desviaciones típicas basadas en el Hessiano

```

	coeficiente	Desv. típica	z	valor p	
const	66,8257	0,817101	81,78	0,0000	***
phi_1	0,556566	0,303192	1,836	0,0664	*
theta_1	0,188714	0,276355	0,6829	0,4947	

Media de la vble. dep.	66,65667	D.T. de la vble. dep.	1,883771
Media de innovaciones	0,078339	D.T. innovaciones	1,471755
R-cuadrado	0,361547	R-cuadrado corregido	0,327944
Log-verosimilitud	-38,21664	Criterio de Akaike	84,43328
Criterio de Schwarz	88,61137	Crit. de Hannan-Quinn	85,34004

	Real	Imaginaria	Módulo	Frecuencia
AR				
Raiz 1	1,7967	0,0000	1,7967	0,0000
MA				
Raiz 1	-5,2990	0,0000	5,2990	0,5000

Nota: Gretl, Trabajo de econometría (2021)

### CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO

#### Referente

##### *Banco Central de Costa Rica*

**Misión.** Mantener la inflación baja y estable, preservar una posición externa sólida y, en colaboración con otras entidades, procurar la estabilidad y eficiencia del sistema financiero, para contribuir al pleno empleo de los recursos productivos y al bienestar de la sociedad costarricense.

**Visión.** Ser un Banco Central independiente, eficiente y moderno, reconocido por la sociedad por la excelencia en el cumplimiento de sus funciones.

Al intensificarse la actividad económica y bancaria del país, surgió la necesidad de crear un Banco Central que actuara como mayor autoridad que el simple Departamento Emisor que, hasta ese momento (1945), estaba adscrito al Banco Nacional de Costa Rica; este último establecido a fines de 1936 al reorganizarse el antiguo Banco Internacional.

En el año 1948, se decretó nacionalización de la banca privada ya que se necesitaba fortalecer nuevo Sistema Bancario Nacional de una integración orgánica adecuada y una orientación eficiente por parte del Estado, se hizo más urgente la necesidad de establecer el Banco Central como órgano independiente y rector de la política económica, monetaria y crediticia del país. Con este propósito se promulgó la Ley 1130, del 28 de enero de 1950, la cual estableció que el Banco Central de Costa Rica tiene la capacidad de actuar como Órgano Central de la economía del país.

El respectivo proyecto que derivó en la Ley 1130, incluye varios razonamientos para sustentar la decisión de los Poderes Legislativo y Ejecutivo de dictar y sancionar esa ley, la cual, en un principio, tuvo un carácter transitorio, por cuanto el Banco Central de Costa Rica tendría las mismas funciones y facultades del Departamento Emisor del Banco Nacional de Costa Rica, hasta la desaparición de este último. Entonces el Banco Central de Costa Rica operó con sujeción a las disposiciones de ambas leyes: la de su fundación y la que regía al Departamento Emisor. El 23 de abril, 1953 fue promulgada la Ley 1552, denominada Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la cual fue sustituida por la Ley 7558 del 3 de noviembre, 1995.

## **Enfoque**

### ***Cuantitativo***

Niglas (2010) mencionado por Hernández y Mendoza (2018) comentan que los métodos cuantitativos están conformados por: “(...) conteos numéricos y métodos matemáticos.” (p.5)

A lo citado Hernández et al. (2018) agregan: “(...) representa un conjunto de procesos organizado de forma secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada fase precede a la siguiente, y no podemos eludir pasos, el orden, es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna etapa” (p.6).

De igual forma los autores Hernández et. al (2018) enfatizan en la necesidad de contar con: “(...) con un lugar preciso al cual arribar (planteamiento especificado y delimitado) y un mapa preciso o GPS (diseño acotado). Nuestro equipaje incluye análisis estadístico pues lidiaremos con números” (p.7).

Según lo señalado por los autores anteriores, la presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, ya que la variable macroeconómica del consumo privado es medida por diferentes indicadores numéricos que muestran información calculada según datos recolectados por el Banco Central de Costa Rica para cada año. Estos datos miden la evolución del consumo privado y son segmentados para lograr identificar cuáles son sus respectivos componentes. Por lo tanto, se podría afirmar que el estudio del comportamiento de esta variable se haría a través del análisis de los indicadores numéricos y la comparativa entre periodos que podría determinar un cambio o evento específico donde la variable sufrió modificaciones importantes hacia la baja o hacia el alza.

Dentro de la investigación la recolección de datos debe ser secuencial, ya que es importante identificar el comportamiento de los índices económicos del año 2018 al año 2021. Con esta información se podría estimar un modelo econométrico que logre establecer la relación de la variable del consumo privado con otras variables y así disponer de un instrumento de predicción a corto plazo para la toma de decisiones macroeconómicas entorno a este tema.

Finalmente, otro recurso que será utilizado y reafirmaría el enfoque cuantitativo, es la encuesta de confianza del consumidor aplicada por la Universidad de Costa Rica. Esta encuesta periódica es aplicada de manera semestral y que incluye tanto a personas nacionales como extranjeras. Gracias a los datos tabulados en esta encuesta se podrá analizar la calificación de los ciudadanos y así se aseguraría una fuente de datos estadísticos sobre su nivel de consumo actual y su nivel de consumo privado en el futuro cercano.

## **Diseño**

### ***Cuantitativo***

**No experimental.** Hernández et al. (2018) definen una investigación no experimental como: “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p.175).

La presente investigación busca observar el comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado durante el periodo 2018 al 2021. Este tema se ha investigado anteriormente ya que es parte de otras variables macroeconómicas tales como: el producto interno bruto, las exportaciones e importaciones y la actividad económica y comercial. Se tomarán los datos numéricos de fuentes confiables. Los índices que van a ser tratados en este estudio no serán manipulados de ninguna manera debido a que la intención es observar el comportamiento natural de los datos.

**Transeccional o Transversal.** Hernández et al. (2018) definen una investigación transeccional o transversal como: "Investigaciones que recopilan datos en un momento único" (p. 177).

Los datos para utilizar en esta investigación se recopilarán para un periodo único que comprende el año 2018 al 2021 de esta forma se analizarán los índices de estos periodos con la finalidad de evaluar su comportamiento y buscar una posible explicación del este.

**Transversal Correlacional.** Hernández et al. (2018) definen una investigación correlacional como: “Investigaciones que pretenden asociar conceptos, fenómenos, hechos o variables. Miden las variables y su relación en términos estadísticos” (p.109).

La investigación correlacional aplicada a este trabajo será evaluar los posibles hechos ocurridos durante los años seleccionados que pudieron afectar los resultados. Con la finalidad de asociar el consumo privado con otras variables y buscar las causas de los movimientos presentados dentro de los índices. También se busca tratar de dar una explicación sobre la evolución de estos y utilizarlo como instrumento de toma de decisiones macroeconómicas.

**Transversal Descriptiva.** Hernández et al. (2018) definen una investigación descriptiva como las que: "Tienen como finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado" (p. 108).

En esta investigación utilizarán los datos de índices de gasto de consumo de los hogares y encuesta de satisfacción del consumidor durante el contexto determinado de la pandemia del

COVID-19 para intentar explicar la afectación de este hecho dentro de los resultados de las encuestas e índices por estudiar.

**Transversal Explicativa.** Hernández et al. (2018) definen una investigación explicativa como: "En las que se tiene como propósito establecer las causas de los sucesos, problemas o fenómenos que se estudian" (p. 111).

Dentro de la hipótesis de esta investigación se busca utilizar los datos recolectados para poder dar respuesta a la siguiente pregunta: ¿Cuáles son los factores que afectan la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021?

### ***Población y Muestra***

**Población.** Hernández et al. (2018) definen población de la siguiente forma: "Conjunto de todos los casos que concuerdan en determinadas especificaciones" (p. 199).

El conjunto de casos a estudiar son expertos del Banco Central, instituciones públicas e instituciones privadas relacionados con el consumo privado, además de las variables macroeconómicas ( IMAE, IPC, PIB ingreso de hogares y gasto de consumo final de los hogares ) que afectan directamente la movilidad del consumo privado y son determinantes para estudiar el comportamiento de los consumidores y la influencia de las expectativas a futuro sobre sus decisiones de consumo actuales.

**Muestra.** Hernández et al. (2018) definen la muestra de la siguiente forma: "Subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de esta, si se desean generalizar los datos" (p. 196).

Ya que el tipo de trabajo de investigación que se desea desarrollar es acerca del análisis del comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021, se define que los sujetos de estudio pertinentes, apropiados y correctos para esta investigación serán expertos en materia económica como directores de carreras universitarias y funcionarios del Banco Central de Costa Rica.

**Muestra no probabilística.** Hernández et al. (2018) la describen como: "Subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad sino de las características de la investigación" (p.200).

Los elementos de la muestra serán seleccionados de acuerdo con las necesidades de esta investigación por lo que solo se tomarán datos que tengan relación con las variables que influyen directamente en el consumo privado en Costa Rica.

### ***Instrumento***

**Entrevista.** “Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados)” (Hernández et al. 2018, p. 403).

La entrevista es el instrumento ideal para las investigaciones cuantitativas, ya que al aplicar una serie de preguntas relacionadas al tema se busca tener mejor comprensión de este al entrevistar personas expertas y con conocimiento en el área de estudio.

**Respuesta dicotómica.** “Son aquellas que contienen opciones de respuesta previamente delimitadas. Resultan más fáciles de codificar y analizar” (Hernández et al. 2018, p.251).

Según estos autores, para la investigación cuantitativa se define una pregunta general que: “Parte de planteamientos globales para dirigirse al tema que interesa.”. (p.404)

El instrumento que se utilizará en esta investigación será la entrevista con preguntas generales, esta se va a distribuir a través de preguntas que representen los tres objetivos ya planteados. Se eligió este instrumento con la intención de aplicar preguntas generales para captar la información de los participantes de la entrevista, que serán expertos en el tema con diversos conocimientos y experiencias sobre la evolución de la variable en estudio en el entorno macroeconómico costarricense. Después, las respuestas se van a tabular para dar un resultado. Al final se aplicará una pregunta abierta con el fin de obtener información adicional y amplia sobre el comportamiento del consumo privado en los años seleccionados.

### ***Proceso de recolección de datos***

"Acopio de datos narrativos en los ambientes naturales y cotidianos de los participantes o unidades de muestreo" (Hernández et al. 2018, p. 443).

Al definir el tema de investigación relacionado a la variable macroeconómica del consumo privado en los costarricenses se decidió utilizar para la recolección de los datos todos los índices, encuestas y modelos econométricos que tengan influencia o información sobre esa variable definida. La mayoría de estos datos son proporcionados por el Banco Central de Costa Rica, el

Banco Mundial y el INEC, este último se encarga de realizar la emisión de los índices que son necesarios para el presente estudio.

La recolección de datos se obtendrá por medio de la muestra que incluye personas que conocen del tema y que tienen la capacidad profesional para opinar sobre este, ya que estudian de manera cotidiana la variable del consumo privado y también son ciudadanos costarricenses.

Se contactará por correo electrónico a economistas que trabajan en las sedes del Banco Central y en las Universidades para realizarles las preguntas por medio de la entrevista escrita durante el mes de octubre, 2022. Esto se planificó en el mes de julio con ayuda del tutor de la presente investigación.

### ***Fuentes de Información***

**Fuente Primaria.** Menciona Gallud (2015) como fuente primaria:

Son las que no han sido interpretadas anteriormente o, al menos, que no lo han sido en el sentido que interesa al enfoque de la tesis o con la amplitud que se desea. Son fuentes originales en el sentido de que nadie reunió antes esa información. Una fuente primaria puede ser un libro que se analiza, un manuscrito que se interpreta, datos estadísticos recién recopilados, encuestas, el relato de un testigo ocular o algún tipo de documento sobre el que no se ha realizado un análisis previo. (p.21)

**Fuente Secundaria.** Además, para Gallud (2015) las fuentes secundarias:

Incluyen un material que ya ha pasado por el análisis de otros expertos. Se trata de hechos y materiales conocidos o transmitidos por otros. Son los libros de crítica y, en general, las interpretaciones que de un tema se han hecho. En un estudio sobre la poesía de Rubén Darío, sus poemas serían la fuente primaria y todos los libros que se han escrito sobre ellos, las secundarias. (p.21)



*Tabla 5 Unidades de análisis*

<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>DEF. CONCEPTUAL</b>	<b>SUBINDICADOR</b>	<b>DEF. OPERACIONAL</b>	<b>INSTRUMENTALIZACIÓN</b>
Describir el desarrollo de los principales índices de consumo privado.	Consumo privado.	Consumo privado nacional. Composición de la demanda agregada.	Rivera (2017): “el consumo privado es la parte del PIB comprada por los hogares como usuarios finales” (párr.1).	PIB Hogares Usuarios finales	Gasto de los hogares.	De la pregunta 3 a la pregunta 4.
Demostrar la hipótesis del ingreso permanente.	Ingreso permanente.	Teoría del ingreso permanente. Ingreso permanente Friedman.	Loza (2021): “el ingreso permanente se calcula a lo largo de la vida y es mucho más estable que el ingreso presente que fluctúa con el ciclo económico” (párr. 1).	Estabilidad Fluctuación Ciclo Económico	Promedio de ingresos superiores a un año.	De la pregunta 1 a la pregunta 2.
Verificar si la Ley de Engel explica el comportamiento del consumo privado.	Ley de Engel.	Coefficiente de Engel. Curva de Engel.	Tacsan (2019): “si una unidad económica de bajos ingresos registra un incremento importante en su ingreso, es probable que consuman más bienes sofisticados” (p.95).	Unidad económica Incremento Bienes sofisticados	Decisiones de consumo.	De la pregunta 5 a la pregunta 6.

## CAPÍTULO IV. ANÁLISIS DE DATOS

### **Modelo econométrico**

En el presente trabajo se va a crear un modelo econométrico a partir de datos económicos sobre Costa Rica suministrados en clase y obtenidos por medio de la base de datos del Banco Mundial. Se tomarán en cuenta los diversos inconvenientes que pueden desarrollarse durante el desarrollo del modelo, como resultados de colinealidad, entre otros.

Como se ha ido detallando durante la investigación, el gasto del consumo privado en Costa Rica ha tenido un comportamiento variado durante los últimos años. Parte de este comportamiento ha sido influenciado por fuerzas externas e internas que impactan directamente esta variable. El consumo privado es clave en el desarrollo de la actividad económica del país por lo que dentro del modelo econométrico planteado se busca una relación de esta variable dependiente con otras variables independientes para demostrar su vulnerabilidad y explicar su evolución en los años de estudio, lo cual se presenta a continuación.

### ***Presentación de las Variables***

La elaboración de nuestro modelo tiene la siguiente ecuación:  $\text{Crecimiento del PIB} = \beta_1 + \beta_2 \text{Gastoconsumocrecimientoanual} + \beta_3 \text{CrAditoSectorPrivado} + \beta_4 \text{Desempleo} + v$

**Crecimiento del PIB:** Variable explicada o dependiente. Producto Interno Bruto expresa el valor monetario de la producción de bienes y servicios de demanda final de un país (o una región) durante un período determinado de tiempo (normalmente un año).

Las demás variables son las explicativas o independientes:

- **Gasto consumo crecimiento anual:** gasto realizado por organizaciones, empresas, familias e individuos en un periodo de tiempo determinado y con el fin de satisfacer sus necesidades en forma de diferentes bienes y servicios del mercado.
- **Crédito Sector Privado:** recursos financieros suministrados a los hogares y las empresas por las instituciones financieras en forma de préstamos, compras de valores no participativos, créditos comerciales y otras cuentas por cobrar

- **Desempleo:** Se define como la situación de quienes pudiendo y queriendo trabajar, pierden su empleo o ven reducida temporalmente su jornada ordinaria de trabajo y salario.

De manera más explicativa:

*Tabla 6 Variables del modelo econométrico*

Variable	Tipo	Unidades	Descripción	Signo Esperado
Crecimiento del PIB (CrecimientodelPIB)	Cuantitativa	Porcentaje	“Porcentaje de Crecimiento del PIB total del país.”	Positivo
Gasto consumo crecimiento anual (Gastoconsumocrecimientoanual)	Cuantitativa	Porcentaje	“Porcentaje de gasto consumo crecimiento anual total del país.”	Positivo
Crédito Sector Privado (CrAditoSectorPrivado)	Cuantitativa	Porcentaje	“Porcentaje de Crédito Sector Privado total del país.”	Negativo
Desempleo, Total (Desempleo)	Cuantitativa	Porcentaje	“Porcentaje de la población desocupada con respecto a la fuerza de trabajo.”	Negativo

**Figura 15** Datos de las variables para realizar el modelo econométrico

	d_Desempleo	d_Gastoconsumocrecimientoanual	d_CrAditoSectorPrivado	d_CrecimientodelPIB
2000				
2001	0,840000	1,385974	2,739043	-0,377548
2002	0,410000	3,179422	2,138459	-0,074293
2003	0,230000	-0,662188	1,211874	0,900303
2004	-0,170000	-2,314097	0,250285	0,107420
2005	0,180000	2,261553	3,494937	-0,447933
2006	-0,830000	0,343010	2,097447	3,350029
2007	-1,250000	2,513621	5,861358	0,888437
2008	0,290000	-1,720626	5,599230	-3,476957
2009	2,930000	-5,678946	-1,907952	-5,411631
2010	-0,540000	5,617602	-3,332146	6,233799
2011	2,970000	0,947364	1,814823	-0,957184
2012	-0,360001	0,417109	1,449423	0,479433
2013	-1,009999	-5,347871	2,201808	-2,387826
2014	0,290000	2,913417	3,372395	1,047344
2015	-0,040000	-0,144888	1,985749	0,109971
2016	-0,420000	-0,921946	3,357110	0,552242
2017	-0,460000	1,800974	0,724012	-0,046624
2018	1,490000	-3,605473	0,805088	-1,541795
2019	1,860000	-0,152618	-4,132954	-0,198393
2020	5,920000	-6,589762	4,182430	-6,468420

Nota: Datos para modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

### ***Análisis de las variables y entrevista***

Es importante mencionar que los datos recopilados se encuentran de manera anual para las variables macroeconómicas utilizadas, ya que en las fuentes se exponen y calculan de esa forma. La información fue obtenida del sitio web del Banco Mundial, pues este se encarga de hacer cálculos relacionados a diferentes variables económicas y sociales. De este modo, para la efectividad del modelo, se recopilan anualmente los datos de las variables: Crecimiento del PIB, Gasto consumo crecimiento anual, Crédito Sector Privado y Desempleo.

Como referencia para el estudio de este modelo econométrico se van a analizar los datos de las variables planteadas anteriormente. Se seleccionaron datos calculados del periodo de tiempo entre 2000-2020 con el fin de representar de una mejor manera los movimientos de las variables observadas. recopilados con el sistema econométrico Gretl.

Para el periodo de estudio de la presente investigación se puede apreciar que los datos tomados del Banco Mundial arrojan diferentes resultados. Por ejemplo, la variable del desempleo a partir del 2018 comienza a tomar valores positivos arrojando un claro ascenso en la cantidad de personas desempleadas y la falta de soluciones para disminuir esta condición en los años siguientes, por ende, la cantidad de personas sin ingresos estables aumenta y se ve reflejado en otros índices económicos.

De acuerdo con ( L. M. Matamoros comunicación personal, 11 de noviembre del 2022) : “Los valores de los diferentes indicadores económicos se han visto afectados durante el periodo 2018 y 2021 especialmente por factores de desempleo y de desigualdad social”.

El análisis de la variable del *gasto del consumo crecimiento anual* arroja datos negativos a partir del 2018, siendo el 2020 con el mayor impacto en la disminución del consumo. Parte de estos resultados están relacionados con la confianza en el consumidor, la encuesta reflejó un deterioro de la confianza del consumidor debido a múltiples factores como el manejo de las políticas del estado y la situación económica actual.

Por lo tanto, se ve que durante este periodo hay una tendencia negativa con respecto al gasto del consumo de la población costarricense, lo que denota que efectivamente se necesitan medidas precisas y oportunas para poder cambiar estos resultados, los cuales afectan otras variables como el crecimiento del PIB. Este tiene de igual forma una tendencia negativa lo que afirma que es de gran relevancia el correcto estudio de consumo privado en nuestro país.

Las expectativas negativas se ven reflejadas en los datos anteriores, muchas de estas percepciones son influenciadas por factores internos y externos relacionados a la condición que afronta el país. La consideración de estas razones para mejorar la situación del consumo privado buscaría de manera preventiva atacar los mayores riesgos, como lo son situaciones de crisis globales, incertidumbre, escases de recursos y las enfermedades.

Según ( L. M. Matamoros comunicación personal, 11 de noviembre del 2022) “Una de las razones más influyentes en las expectativas económicas del consumo privado para la población costarricense es el aumento en la cantidad de personas inmigrantes, ya que esto lo que ocasiona es presión en los sectores sociales, aumento del desempleo, la pobreza y el subempleo”. De acuerdo con el sitio oficial Datos Macro (2019), en su informe sobre el número de inmigrantes en Costa Rica, se destaca lo siguiente:

En Costa Rica viven, según publica la ONU, 417.768 de inmigrantes, lo que supone un 8,23 % de la población de Costa Rica. La inmigración femenina es superior a la masculina, con 215.834 mujeres, lo que supone el 51.66 % del total de inmigrantes, frente a los 201.934 de inmigrantes varones, que son el 48.33 %. Los inmigrantes en Costa Rica proceden principalmente de Nicaragua, el 70,98%, Colombia, el 5,17% y El Salvador, el 3,38%. (párr. 1)

Dentro de la misma línea, la variable del *crédito al sector privado* que está ligada a créditos de consumo tuvo un comportamiento volátil, ya que en el 2018 tuvo un porcentaje bajo, en el 2019 bajo drásticamente porque las tasas de interés estuvieron bastante altas lo que provocó la disminución de la demanda de créditos y para el 2020 tuvo un aumento, nuevamente drástico, comparado con el año anterior. Durante el 2019 muchas personas tuvieron que acudir a préstamos para mantener sus hogares o negocios como alternativa al recorte de empleo y de ingresos durante la pandemia.

Según detalla ( L. M. Matamoros comunicación personal, 11 de noviembre del 2022) “Una menor confianza en las expectativas positivas definitivamente presiona el consumo a la baja, sin embargo, el acceso al crédito y la poca educación financiera presiona a tomar otras salidas como el endeudamiento”.

Otro de los puntos relevantes en este estudio es que las personas, a pesar de tener un ingreso, tienen el deseo de mantener un nivel de consumo alto o aspiran a adquirir bienes duraderos como casas y carros por necesidades propias, con esto se explica por qué el crédito al sector privado durante la pandemia tuvo un crecimiento del 4,18 % interanual. Se resalta que no necesariamente el porcentaje del gasto de consumo privado es costeadado con ingresos propios, ya que la obtención de crédito se ha vuelto cada vez más accesible, esto provoca que por diversos factores donde se pueda perder un crédito, exista una disminución en esta variable y se vea más vulnerable.

El análisis en este capítulo es respaldado por la encuesta sobre el nivel de endeudamiento de la Oficina del Consumidor Financiero (2021) que recalca lo siguiente:

En promedio, las personas tienen entre dos y tres deudas, entre las que destacan los créditos personales o de consumo, préstamos con familiares o amigos y las deudas con empresas de electrodomésticos, entre otro tipo de comercios (ver cuadro). De igual manera, los hombres, trabajadores remunerados, jefes de hogar, casados o unidos y con grado académico de licenciatura, son quienes tienen mayor promedio de deudas con 2.6 deudas. (párr. 9)

Adicionalmente, Matamoros (2022), comparte que: “El sector de la población más afectado, en percepción de ingresos durante el periodo de pandemia, es definitivamente la clase media y la pobreza(sic), también aquellas personas que solo tienen una sola fuente de ingreso los cuales pueden ser impulsados a tomar malas decisiones financieras”.

Finalmente, la variable del crecimiento del PIB también tuvo valores negativos a partir del 2018, este comportamiento se venía reflejando en el índice de actividad económica con un deterioro de la misma. De nuevo, la mayor afectación, con un porcentaje de -6.47, fue en el 2020 y relacionado a los efectos de las medidas aplicadas para contener el virus durante ese año.

Otro punto para resaltar es la falta de conocimiento de las personas para utilizar estos indicadores como herramientas para apoyar sus decisiones de consumo, presupuestos e inversiones. Una de las problemáticas es el uso incorrecto de estos datos, ya que si se hiciera de manera acertada harían conciencia y podría cambiar el panorama general del país.

Los entes gubernamentales tienen muchas áreas de oportunidad para mejorar la tasa de crecimiento del PIB por medio del abordaje de problemáticas existentes antes de la pandemia y post pandemia. Deben verse estos factores de manera holística para utilizar los recursos y esfuerzos existentes de la mejor manera con el fin de aumentar la producción del país y mejorar la situación económica del mismo.

El aporte sobre este tema planteado por ( L. M. Matamoros comunicación personal, 11 de noviembre del 2022) “Las soluciones que fortalecerían la relación directa entre el aumento de la actividad económica y el aumento de los ingresos en una población determinada son: Un aumento en el nivel educativo, la facilidad de crear empresas y el emprendedurismo informal”

Una de las problemáticas que afectan el comportamiento de los indicadores económicos del país también está relacionada al desconocimiento de información económica, financiera y política. Ya que las personas prefieren dejar que las autoridades gubernamentales sean quienes tomen las acciones correspondientes y se responsabilicen por hacer los cambios pertinentes.

Sin embargo, muchos de los factores que perturban la economía del país vienen desde el agente más grande que son los hogares costarricenses. Ahí se debería tomar consciencia de la importancia de una salud económica y financiera. La iniciativa de crear negocios propios y fuentes de ingreso nacionales que pueden ser de gran ayuda para el desarrollo y las oportunidades para el pueblo. Lamentablemente, las personas creen que deben ser expertas en temas económicos y políticos para poder tomar decisiones correctas en pro del bienestar general de Costa Rica. Y hay una cierta preferencia por utilizar vías más fáciles para costear sus gastos de consumo e inversión, como se vio anteriormente, es popular la solicitud de créditos los cuales empobrecen y le dan una falsa ilusión de poder adquisitivo a las personas.

El análisis de los datos anteriormente presentados refleja un mal manejo por parte de los ciudadanos y el Estado. Existe una falta de capacidad para observar las señales que indican la mala administración de ciertos sectores y establecer una ruta económica efectiva, para que se pueda llegar a una mejora de las variables como el consumo privado, puesto que las tendencias analizadas en este trabajo mostraron la una fuerte inclinación a los valores decrecientes.

Para Matamoros (2022): “Muchos de los agentes económicos en su mayoría no saben leer o entender el comportamiento de indicadores macroeconómicos para la toma de sus decisiones y principalmente es por falta de bases de conocimiento que deberían venir desde la escuela”.

**Figura 16 Estadísticos principales**

	Media	Mediana	Mínimo	Máximo
d_Desempleo	0,61650	0,20500	-1,2500	5,9200
d_Gastoconsumocr~	-0,28792	0,099061	-6,5898	5,6176
d_CrAditoSectorP~	1,6956	2,0416	-4,1330	5,8614
d_Crecimientodel~	-0,39598	-0,060459	-6,4684	6,2338
	Desv. Típica.	C.V.	Asimetría	Exc. de curtosis
d_Desempleo	1,7132	2,7790	1,6916	2,6769
d_Gastoconsumocr~	3,1888	11,076	-0,41510	-0,41803
d_CrAditoSectorP~	2,5726	1,5172	-0,67540	0,24652
d_Crecimientodel~	2,7626	6,9766	-0,13187	1,1353
	Perc. 5%	Perc. 95%	Rango IQ	Observaciones ausentes
d_Desempleo	-1,2380	5,7725	1,7775	1
d_Gastoconsumocr~	-6,5442	5,4957	4,3121	1
d_CrAditoSectorP~	-4,0929	5,8483	2,6243	1
d_Crecimientodel~	-6,4256	6,0896	2,2000	1

Nota: Estadísticos principales del modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Dentro de la tabla de estadísticos principales se encuentran los máximos y mínimos. A partir de esta información se podrá calcular el recorrido de cada variable, además, se puede observar la desviación, la curtosis y asimetría con el fin de dar una interpretación de los datos más amplia para ver su distribución y las direcciones de los datos.

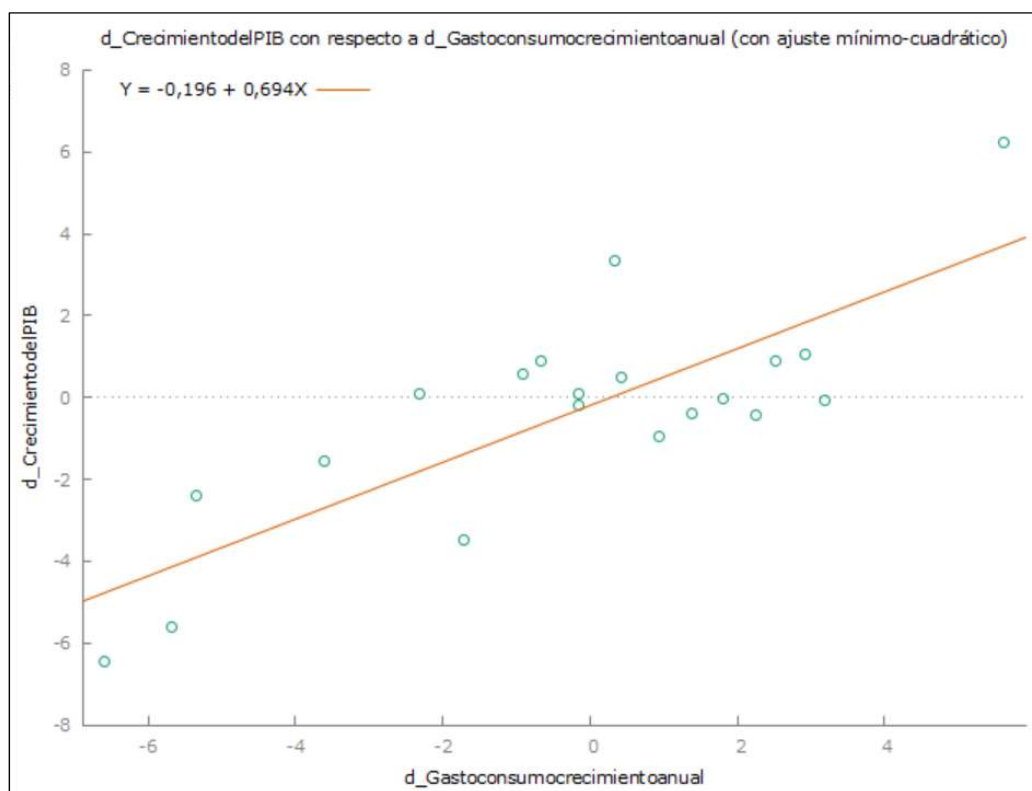
**Figura 17 Matriz de correlaciones**

Coeficientes de correlación, usando las observaciones 2001 - 2020				
Valor crítico al 5% (a dos colas) = 0,4438 para n = 20				
d_Desempleo	d_Gastoconsumo~	d_CrAditoSector~	d_Crecimientod~	
1,0000	-0,5118	-0,0959	-0,6843	d_Desempleo
	1,0000	-0,0431	0,8010	d_Gastoconsumo~
		1,0000	-0,2497	d_CrAditoSector~
			1,0000	d_Crecimientod~

Nota: Matriz de correlaciones del modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

En la figura 17 se presenta el coeficiente de correlación con los datos de las observaciones de 2000 a 2020 de las cuatro variables, esto a su vez hace referencia a la intensidad de relación. Entre más cerca del 0 significa que no existe correlación, no obstante, en las variables del modelo planteado se establece una buena correlación.

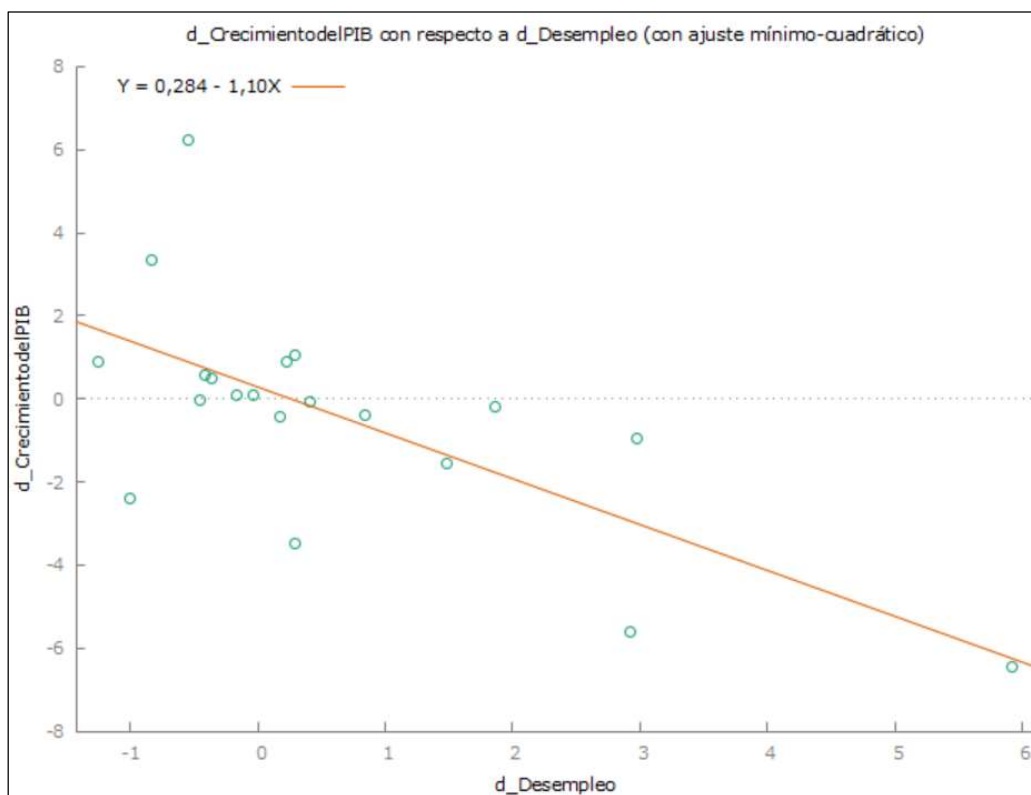
**Figura 18** Gráfico de dispersión por variable



Nota: Gráfico de dispersión modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

En la figura 18, la gráfica muestra una correlación positiva, por la pendiente de la línea de ajuste.

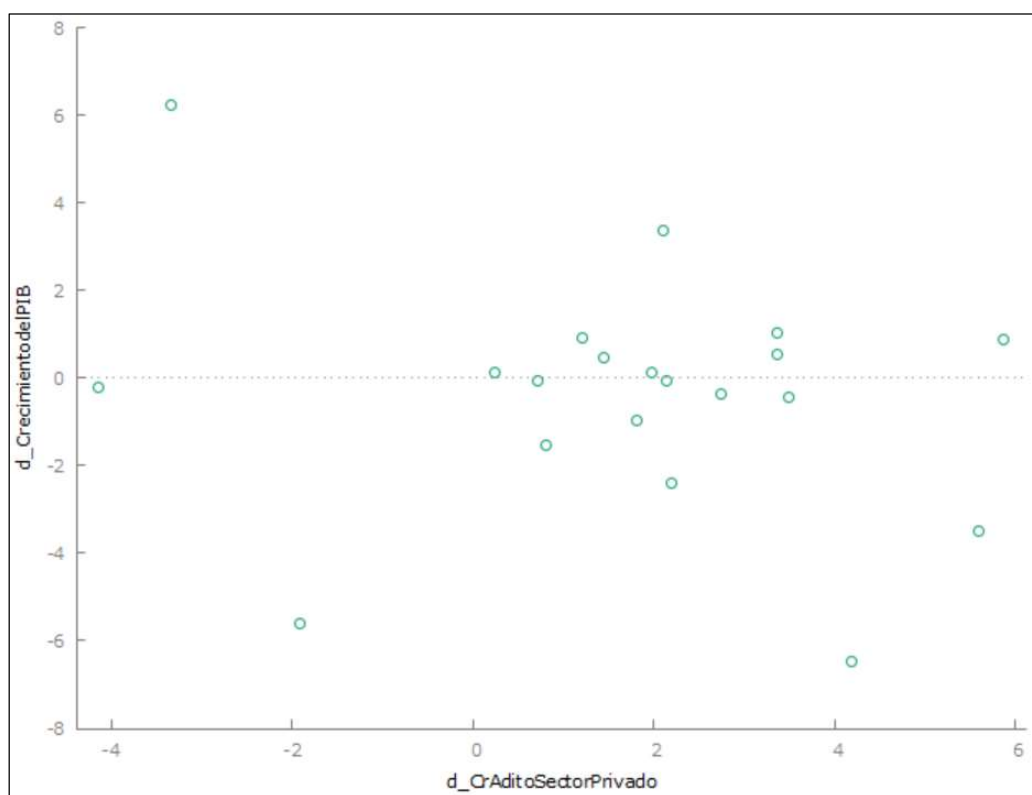
**Figura 19** Gráfico de dispersión por variable



Nota: Gráfico de dispersión modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Esta gráfica (Figura 19) muestra la correlación negativa a través de la pendiente.

**Figura 20** Gráfico de dispersión por variable

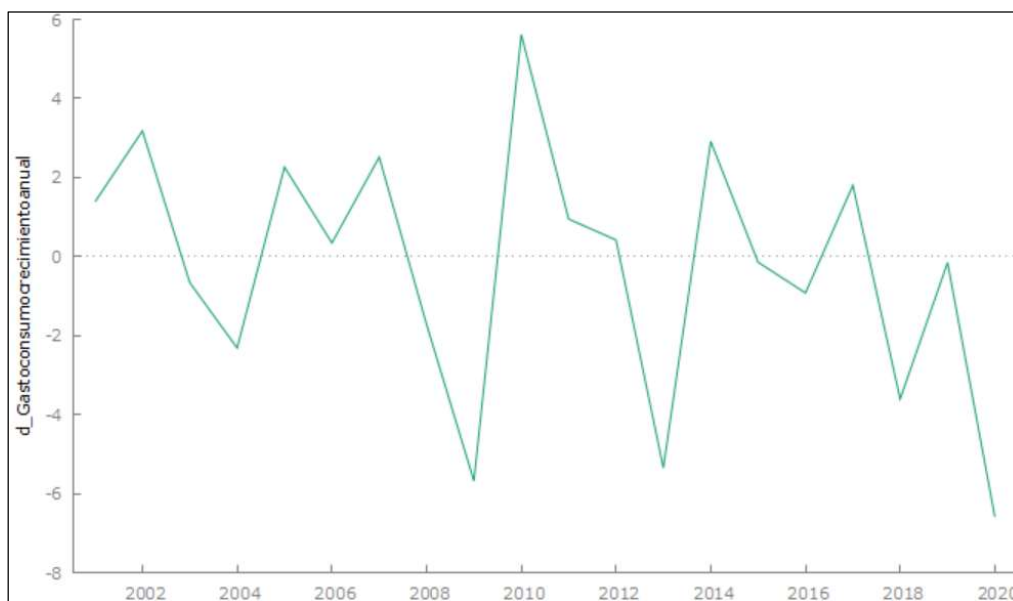


Nota: Gráfico de dispersión del modelo econométrico, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

En la figura 20 se observa que la correlación entre el crédito del sector privado y el crecimiento del PIB es nula, pues no existe línea de ajuste.

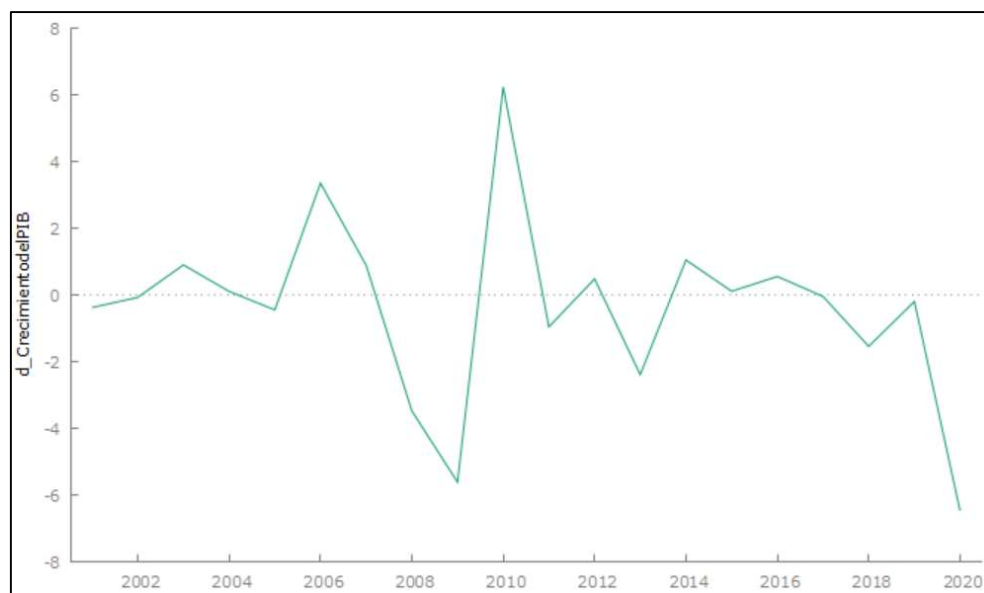
De esta manera se comprueba la relación del consumo privado con el comportamiento de la actividad económica nacional. Así mismo, existe un comportamiento similar en las variables del desempleo y el crédito privado, las cuales al contrario de las otras variables tienen un comportamiento ascendente durante este periodo mientras que las variables del crecimiento del producto interno bruto y el gasto de consumo tienen un comportamiento decreciente

**Figura 21** Gráficos de series temporales por variable



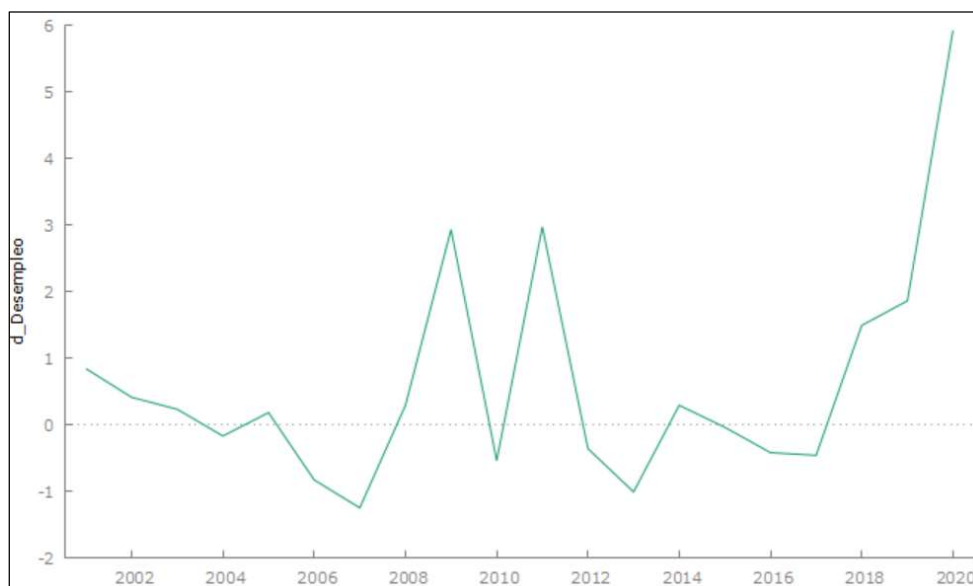
Nota: Gráfico de series temporales, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 22** Gráficos de series temporales por variable



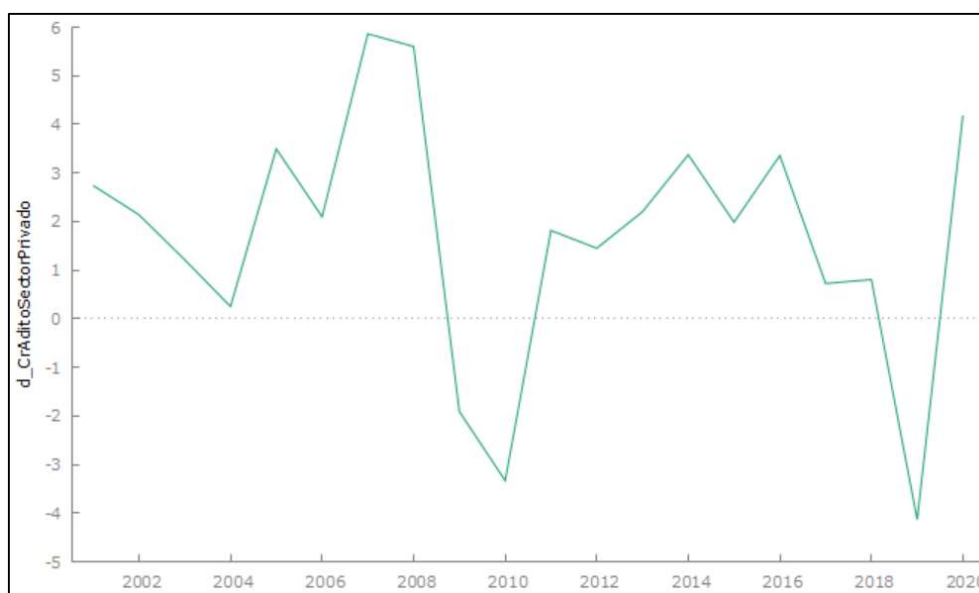
Nota: Gráfico de series temporales, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 23** Gráficos de series temporales por variable



Nota: Gráfico de series temporales, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 24** Gráficos de series temporales por variable



Nota: Gráfico de series temporales, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Los gráficos anteriores son la representación de los datos previamente analizados, se puede apreciar una tendencia negativa para la variable del crecimiento del PIB y el gasto del consumo anual. Mientras que los gráficos del desempleo y el crédito del sector privado mantienen

una tendencia positiva. Lo anterior es explicado por la situación general de la economía costarricense y la pandemia del 2020 que logró agravar más las cifras analizadas.

### *Presentación del modelo*

**Figura 25** *Análisis de las variables según el modelo*

Modelo 9: MCO, usando las observaciones 2001-2020 (T = 20)					
Variable dependiente: d_CrecimientodelPIB					
	<i>Coefficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>valor p</i>	
const	0,641206	0,378621	1,694	0,1097	
d_Gastoconsumocr ecimientoaual	0,500511	0,109921	4,553	0,0003	***
d_Desempleo	-0,667549	0,205349	-3,251	0,0050	***
d_CrAditoSectorPr ivado	-0,283988	0,117597	-2,415	0,0281	**
Media de la vble. dep.	-0,395981	D.T. de la vble. dep.		2,762603	
Suma de cuad. residuos	27,24680	D.T. de la regresión		1,304962	
R-cuadrado	0,812101	R-cuadrado corregido		0,776870	
F(3, 16)	23,05068	Valor p (de F)		4,73e-06	
Log-verosimilitud	-31,47081	Criterio de Akaike		70,94162	
Criterio de Schwarz	74,92455	Crit. de Hannan-Quinn		71,71913	
rho	-0,318834	Durbin-Watson		2,526495	

Nota: Modelo de mínimos cuadrados ordinarios, elaboración propia recopilado del Banco Mundial.

En la figura anterior se define el modelo econométrico final por medio del método de mínimos cuadrados ordinarios con un nivel de significancia de mínimo un 5 %. Además, presenta una bondad de ajuste muy alta, entorno al 80 %, que es un buen porcentaje para el R cuadrado. Se obtiene que los 4 parámetros son significativos, es decir, todas las variables: la constante, el gasto consumo crecimiento anual, el crédito sector privado y el desempleo, influyen en el modelo definitivo.

**Figura 26** Intervalo de confianza

t(16, 0,025) = 2,120			
VARIABLE	COEFICIENTE	INTERVALO DE CONFIANZA 95%	
const	0,641206	-0,161435	1,44385
d_Gastoconsumoc~	0,500511	0,267490	0,733532
d_Desempleo	-0,667549	-1,10287	-0,232228
d_CrAditoSector~	-0,283988	-0,533283	-0,0346934

Nota: Valores de intervalo de confianza, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

A continuación, se presenta la explicación de los coeficientes;

- Por cada unidad que suba el gasto del consumo crecimiento anual (1 %), el crecimiento del PIB aumenta en 0,500511 por ciento.
- Por cada unidad que suba el desempleo (1 %), el crecimiento del PIB disminuye en 0,667549 por ciento.
- Por cada unidad que suba el crédito al sector privado (1 %), el crecimiento del PIB disminuye en -0,283988 por ciento.

A la vista de los resultados, se puede concluir que el modelo sigue una línea lógica, ya que no hay ningún signo raro.

### **Pruebas del modelo**

Una vez que se obtiene la capacidad explicativa del modelo econométrico, así como el grado de significancia de las variables independientes sobre la variable dependiente, se procede a realizar algunas pruebas que ayudan a fundamentar la correlación entre las variables analizadas.

**Figura 27** Prueba de colinealidad

```

Factores de inflación de varianza (VIF)
Mínimo valor posible = 1.0
Valores mayores que 10.0 pueden indicar un problema de colinealidad

d_Gastoconsumocrecimientoanual    1,371
      d_Desempleo                    1,381
      d_CrAditoSectorPrivado        1,021

VIF(j) = 1/(1 - R(j)^2), donde R(j) es el coeficiente de correlación múltiple
entre la variable j y las demás variables independientes

Diagnósticos de colinealidad de Belsley-Kuh-Welsch:

proporciones de la varianza

lambda      cond      const d_Gastoc~ d_Desemp~ d_CrAdit~
1,872      1,000      0,100   0,068   0,097   0,081
1,231      1,233      0,080   0,211   0,098   0,156
0,565      1,821      0,154   0,420   0,291   0,319
0,333      2,372      0,666   0,302   0,514   0,444

lambda = autovalores de la inversa de la matriz de covarianzas (smallest is 0,332719)
cond   = índice de condición
nota: Las columnas de proporciones de la varianza suman 1.0

De acuerdo con BKW, cond >= 30 indica "fuerte" dependencia casi lineal,
y cond entre 10 y 30 "moderadamente fuerte". Las estimaciones de los parámetros cuya
varianza está principalmente asociada con valores cond problemáticos pueden así mismo
considerarse problemáticas.

Cuenta de índices de condición >= 30: 0
Cuenta de índices de condición >= 10: 0

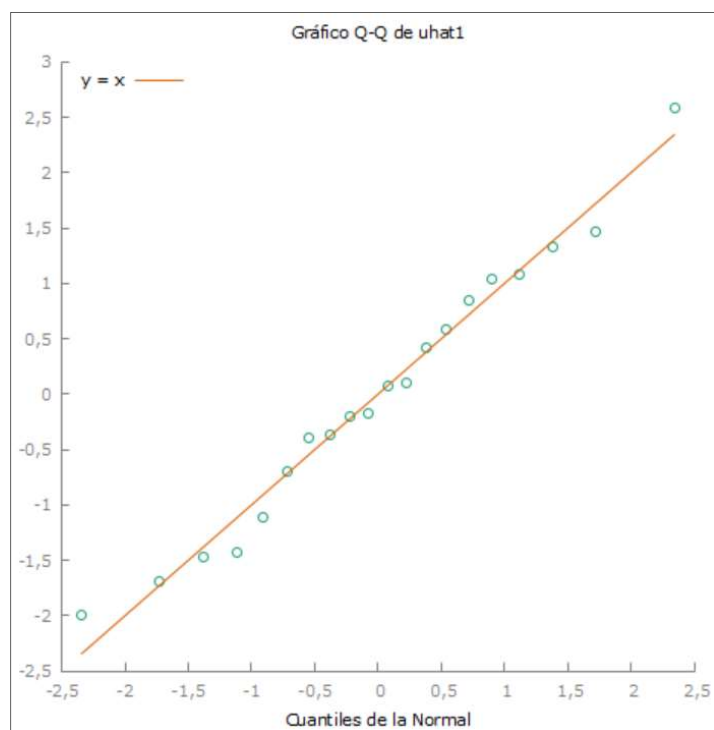
No hay evidencia de excesiva colinealidad

```

Nota: Valores prueba de colinealidad, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

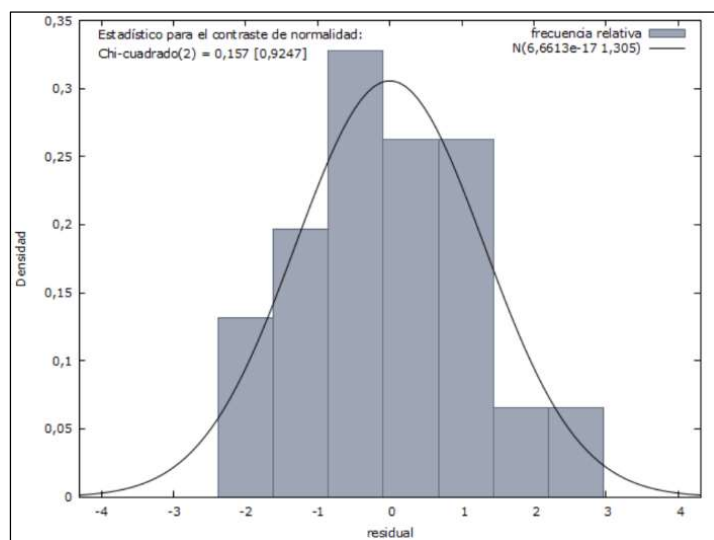
En la prueba de colinealidad anterior se puede apreciar que no hay evidencia de colinealidad excesiva esto es explicado porque los resultados de la prueba no son mayores a 10, por tanto las variables independientes tienen valores que no son tan parecidos a los valores de la constante de modo que no se dificulta la medición del efecto individual de las variables independientes sobre la variable explicada.

**Figura 28** Prueba de normalidad



Nota: Gráfico Q-Q normalidad, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 29** Estadístico para el contraste de normalidad



Nota: Gráfico contraste de normalidad, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 30** *Contraste de Jarque-Bera*

```
Distribución de frecuencias para residual, observaciones 2-21
número de cajas = 7, Media = 1,22125e-016, Desv.tip.=1,30496
```

intervalo	punto medio	frecuencia	rel	acum.	
< -1,6151	-1,9964	2	10,00%	10,00%	***
-1,6151 - -0,85260	-1,2339	3	15,00%	25,00%	*****
-0,85260 - -0,090084	-0,47134	5	25,00%	50,00%	*****
-0,090084 - 0,67243	0,29117	4	20,00%	70,00%	*****
0,67243 - 1,4350	1,0537	4	20,00%	90,00%	*****
1,4350 - 2,1975	1,8162	1	5,00%	95,00%	*
>= 2,1975	2,5787	1	5,00%	100,00%	*

Contraste de la hipótesis nula de distribución Normal:  
Chi-cuadrado(2) = 0,157 con valor p 0,92473

Nota: Valores Contraste de Jarque-Bera, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Se acepta la hipótesis nula, es decir, el modelo sigue una distribución normal, ya que el contraste de Jarque-Bera es igual a 0,157 con valor p 0,92473.

**Figura 31** *Contraste de White*

```
Contraste de heterocedasticidad de White
MCO, usando las observaciones 1961-1980 (T = 20)
Variable dependiente: uhat^2
```

	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p
const	1,18835	1,02475	1,160	0,2731
d_Gastoconsumocr~	0,448992	0,419271	1,071	0,3094
d_Desempleo	0,655317	1,14106	0,5743	0,5784
d_CrAditoSectorP~	0,666951	0,707398	0,9428	0,3680
sq_d_Gastoconsum~	-0,0149241	0,0549661	-0,2715	0,7915
X2_X3	-0,253601	0,152392	-1,664	0,1271
X2_X4	-0,196314	0,185081	-1,061	0,3138
sq_d_Desempleo	-0,0391877	0,231101	-0,1696	0,8687
X3_X4	-0,539512	0,472451	-1,142	0,2801
sq_d_CrAditoSect~	-0,163176	0,131736	-1,239	0,2438

R-cuadrado = 0,289715

Estadístico de contraste:  $TR^2 = 5,794297$ ,  
con valor p =  $P(\text{Chi-cuadrado}(9) > 5,794297) = 0,760316$

Nota: Valores contraste white, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Se realizó la prueba de heterocedasticidad White y se obtuvo como valor p 0.760316 mayor al nivel de significación  $\alpha = 0,05$ , por lo tanto, en este modelo no hay heterocedasticidad; es decir, hay homocedasticidad, lo que prueba que el modelo no presenta sesgos o desviaciones en la información que puedan entorpecer el rumbo de esta.

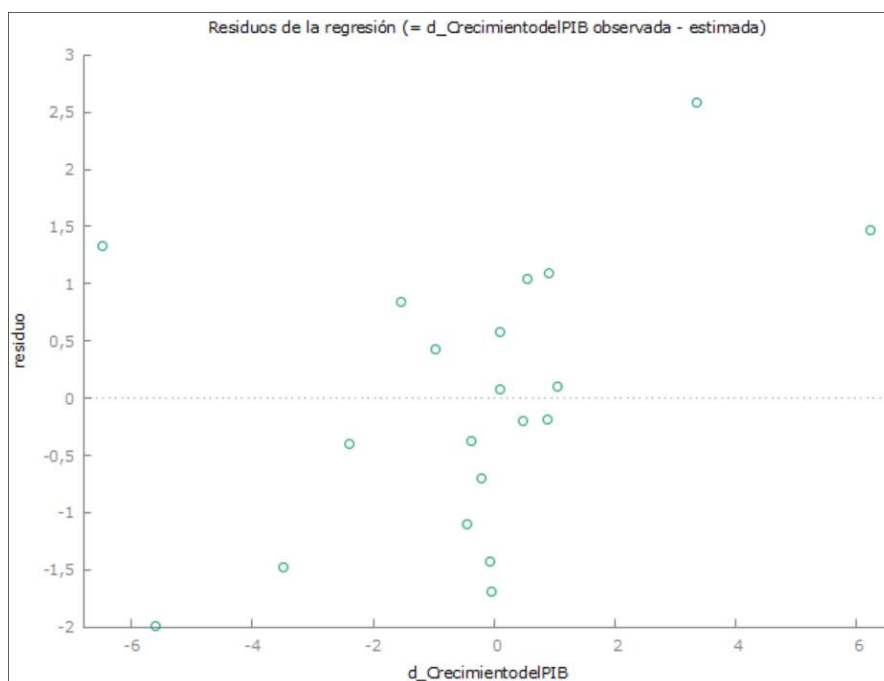
**Figura 32** *Contraste de Breusch-Pagan*

Contraste de heterocedasticidad de Breusch-Pagan				
MCO, usando las observaciones 2001-2020 (T = 20)				
Variable dependiente: uhat^2 escalado				
	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p
const	1,13080	0,381820	2,962	0,0092 ***
d_Desempleo	-0,0303457	0,207084	-0,1465	0,8853
d_Gastoconsumocr~	-0,0369382	0,110849	-0,3332	0,7433
d_CrAditoSectorP~	-0,0723763	0,118591	-0,6103	0,5502
Suma de cuadrados explicada = 0,783362				
Estadístico de contraste: LM = 0,391681,				
con valor p = P(Chi-cuadrado(3) > 0,391681) = 0,941956				

Nota: Valores de Breusch-Pagan , elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

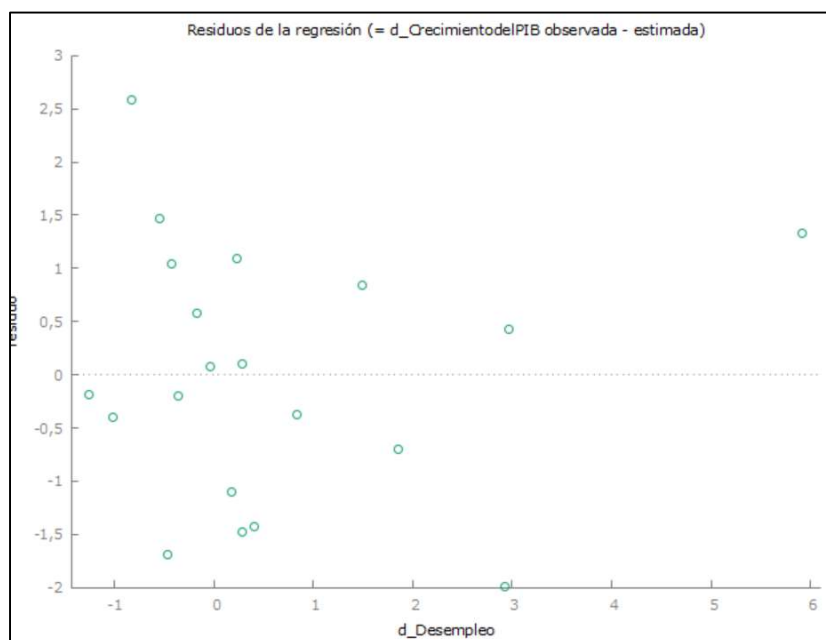
En cuanto a la prueba de heterocedasticidad de Breusch-Pagan se obtiene como valor p 0.941956 mayor al nivel de significación  $\alpha = 0,05$ , así que en este modelo no hay heterocedasticidad, sino homocedasticidad que se puede observar gráficamente en las siguientes figuras.

**Figura 33** Residuos de la regresión por variable



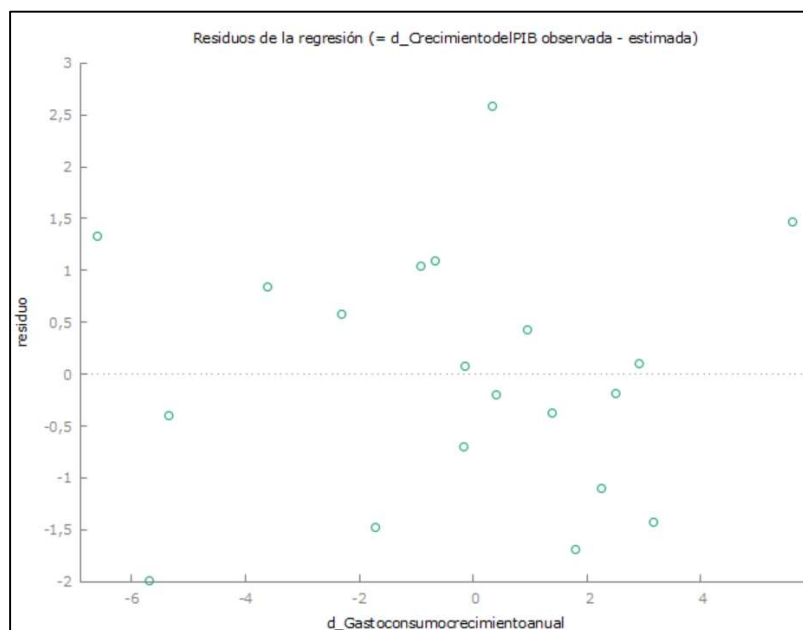
Nota: Gráfico residuos de la regresión, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 34** Residuos de la regresión por variable



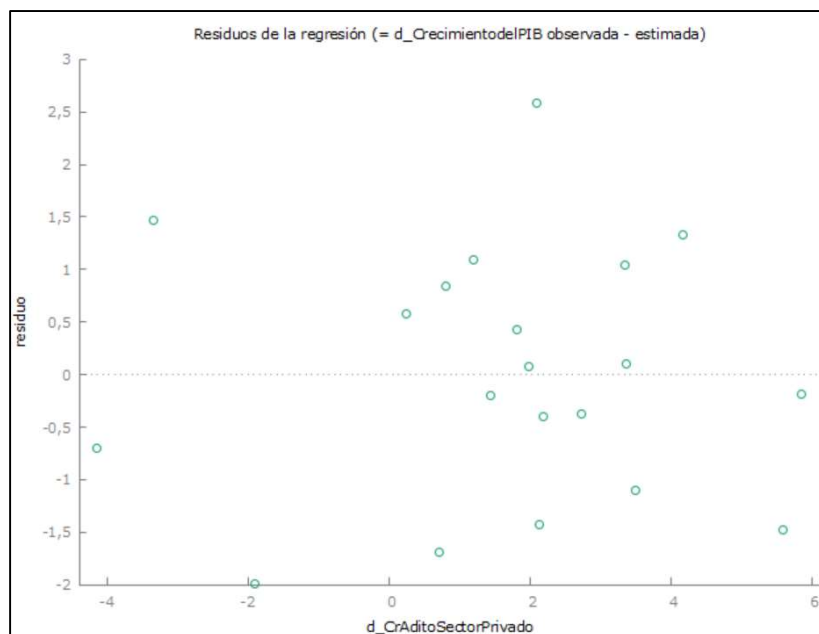
Nota: Gráfico residuos de la regresión, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 35** Residuos de la regresión por variable



Nota: Gráfico residuos de la regresión, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 36** Residuos de la regresión por variable



Nota: Gráfico residuos de la regresión, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Bajo las hipótesis:

- H0: Homocedasticidad
- H1: Heterocedasticidad

Se observa el p valor, se acepta la hipótesis nula, por lo que las perturbaciones son homocedásticas.

**Figura 37** Residuos contra el tiempo



Nota: Gráfico de residuos contra el tiempo, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 38** Estadístico de Durbin-Watson

Valores críticos al 5% del estadístico de Durbin-Watson,  $n = 84$ ,  $k = 3$

dL = 1,5723  
dU = 1,7199

Nota: Valores estadístico de Durbin-Watson, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

**Figura 39** Contraste RESET

Contraste de especificación RESET -  
Hipótesis nula: [La especificación es adecuada]  
Estadístico de contraste:  $F(2, 14) = 1,07291$   
con valor  $p = P(F(2, 14) > 1,07291) = 0,368533$

Nota: Valores contraste RESET, elaboración propia recopilado del Banco Mundial 2022.

Con base en la información de la figura 39, se rescata que la correlación entre la variable dependiente y las variables macroeconómicas independientes muestra una normalidad de los residuos con distribución normal, es decir, se distribuyen correctamente entre sí. Asimismo, el Reset de Ramsey muestra, a través de la variante cuadrados y cubos, un valor p de 0.368533, el cual es mayor al nivel de significación  $\alpha = 0,05$ , por lo tanto, no se rechaza la hipótesis nula, es decir, el modelo posee una especificación adecuada.

## CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### *Conclusiones*

#### Objetivos Específicos

1. Describir el desarrollo de los principales índices de consumo privado.

Para este objetivo se logró obtener, analizar y explicar diferentes variables económicas que pueden afectar directamente al consumo privado, esto por medio del estudio teórico, la entrevista escrita y los datos numéricos utilizados en el modelo econométrico, el cual identificó 4 variables relacionadas al consumo que demuestran que si existe una relación con otros índices.

Después de la revisión de estos índices se logró concluir que Costa Rica refleja una falta de atención a los mismos y de políticas económicas adecuadas para lograr números de una economía estable. Si bien, durante el efecto de la pandemia los principales índices tuvieron una mayor afectación, se puede resaltar que esta situación se venía dando desde antes del 2020 y que a pesar de los esfuerzos del gobierno por implementar medidas para mejorar la ruta económica, entre ellas la reforma fiscal, la lista de otros temas y problemáticas existentes en el país es mucho más compleja y se deben tomar en cuenta múltiples factores para que las acciones correspondientes tengan un mayor alcance.

Efectivamente los indicadores son de suma importancia para lograr comprender la situación actual de la economía y en este caso el comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado. Como se pudo observar en los datos recopilados y analizados, el consumo privado es dependiente del ingreso de las personas y el crédito privado juega un papel muy importante porque la mayoría de los préstamos son relacionados al consumo.

Dentro de los índices más importantes mencionados en este trabajo de investigación se determinó que el índice de actividad económica es capaz de reflejar que las afectaciones en el consumo privado tienen repercusiones en el crecimiento de la actividad económica del país de manera negativa, ya que las personas dejan de comprar bienes y servicios. Por otro lado, el índice de precios al consumidor tiene gran relevancia para el estudio del consumo privado pues logra captar que los aumentos en los precios de los productos y servicios ocasionados por la inflación afectan la cantidad de productos consumidos. Por lo general, cuando existe un aumento de los precios las personas comienzan a consumir menos para no afectar sus presupuestos y abarcar las necesidades básicas con su ingreso disponible.

## 2. Demostrar la hipótesis del ingreso permanente.

Se demostró que las personas tuvieron una afectación directa a sus salarios principalmente durante el periodo de la pandemia donde muchos trabajadores y empresarios perdieron o tuvieron una disminución en su renta. Por lo tanto, esta disminución en la renta tuvo repercusiones en el consumo privado; sin embargo, una de las alternativas utilizadas para poder mitigar este problema fue la utilización de créditos para poder mantener el nivel de consumo y pagar otras deudas previamente existentes.

En conclusión, los ingresos en el 2018 y en el 2019 fueron relativamente estables, pero cabe resaltar que en el año 2020 existieron afectaciones fuertes en los cambios de los ingresos principalmente por la crisis de la pandemia del COVID-19, mientras que durante el año 2021 se dio una mayor recuperación debido a la flexibilidad de las medidas sanitarias. Por lo tanto, las expectativas de que los ingresos generalmente se consideran constantes fueron directamente afectadas por esta situación, lo que provocó consecuencias directas como cambios abruptos en el nivel de consumo, ya que los ingresos sufrieron modificaciones importantes.

Por medio de la investigación y con apoyo de la encuesta de la confianza del consumidor se logró determinar que, efectivamente, las expectativas y perspectivas de los ciudadanos costarricenses son bastante negativas y que esto afecta la forma en la que desarrollan su consumo privado. Gracias a factores como la incertidumbre, el miedo, la falta de políticas efectivas y la falta de oportunidades las personas prefieren ser precavidas a la hora de consumir cierto tipo de bienes como casas y carros.

Se resalta que, al existir un cambio en los ingresos de los agentes económicos, estos tienden a alterar su patrón de consumo de la misma manera. Esta situación se puede dar por diferentes impactos en el entorno económico, como perturbaciones en las variables macroeconómicas de relevancia y otras situaciones externas, similares las que se vivieron durante el año 2020, que crean presiones sobre las expectativas de las personas. A raíz de esto, las personas toman decisiones que afectan directamente a el comportamiento de la economía.

## 3. Verificar si la Ley de Engel explica el comportamiento del consumo privado

Para poder comprobar la Ley de Engel primero se utilizaron los datos de diferentes variables como el ingreso y el gasto de consumo para verificar que efectivamente ambos han tenido

una tendencia negativa durante los últimos años. Seguidamente, se evaluó como se comportaron los diferentes bienes según los datos presentados por el Banco Central, esto con el fin de determinar si los resultados del comportamiento del consumo privado podían ser verificados por medio de esta ley, la cual afirma cómo a medida que se acrecientan los ingresos de los hogares, también lo hace su parte de bienes superiores y que los servicios son el consumo hacia el cual los individuos se orientan una vez que se alcanzan los niveles de saturación en términos de consumo de alimentos y consumo de bienes industriales.

Se determinó que muchas personas percibieron bajos ingresos durante el 2020 lo que hizo que disminuyera su nivel de consumo en bienes que no eran tan sofisticados para lograr costear los bienes que sí satisfacen necesidades básicas. Por otro lado, cuando se percibió un mayor ingreso este fue dedicado, en gran porcentaje, a bienes sofisticados los cual no podían costearse con el nivel de ingreso anterior y las afectaciones que tuvieron a causa de los despidos y cierres de comercios.

**Tabla 7** Gasto de consumo final de los hogares (2020-2021)

Año	2020	Variación interanual	2021	Variación interanual
Gasto de consumo final de los hogares e ISFLSH	₡ 5 778 709,09	-4,92	₡ 6 264 101,54	8,62
Bienes duraderos	₡ 283 825,55	-17,81	₡ 314 780,94	12,06
Bienes semi duraderos	₡ 268 869,77	-27,59	₡ 309 993,85	16,32
Bienes no duraderos	₡ 1 768 769,75	-1,49	₡ 1 904 298,42	7,72
Servicios	₡ 3 457 244,02	-3,02	₡ 3 735 028,33	8,28

*Nota:* Elaboración propia con datos del Banco Central de Costa Rica. (2022)

En la tabla anterior se ve la afectación en el gasto de consumo final, donde todos los bienes tuvieron impactos durante el 2020 cuando los ingresos fueron realmente afectados. Pero, a pesar de esto, cuando ya las personas comenzaron a estabilizarse y a aumentar sus ingresos durante la reactivación económica, las mismas consumieron en mayor medida bienes duraderos como carros y casas, también, bienes semi duraderos como ropa, zapatos, dispositivos electrónicos, entre otros. Mientras que los bienes no duraderos, como los alimentos y las bebidas, fueron consumidos en menor medida que los otros bienes más sofisticados comprobando que en un eventual aumento de la renta el consumo de bienes básicos no aumenta mucho si se compara con otros bienes de entretenimiento y lujo.

### Objetivo General.

Analizar el comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021.

Para poder analizar este comportamiento y las variables macroeconómicas que tienen influencia sobre el consumo privado se utilizó un modelo econométrico. Con este se demostró que los datos del consumo durante 2018 hasta el 2020 tienen relación con otros factores en la economía y que al ser estudiados de manera conjunta se pueden aprovechar como recurso para la toma de decisiones en diferentes ámbitos y de esta manera lograr una mejor estabilidad económica, inclusive, un crecimiento del producto interno del país.

Gracias a este modelo se determinó que el crecimiento del producto interno bruto se ve estrechamente relacionado con las variables del desempleo, el crédito al sector privado y el gasto de consumo de los hogares y que tienen un impacto fuerte sobre una de las principales variables macroeconómicas, como lo es el PIB.

El modelo econométrico con la ecuación  $\text{Crecimiento del PIB} = \beta_1 + \beta_2 \text{Gastoconsumocrecimientoanual} + \beta_3 \text{CrAditoSectorPrivado} + \beta_4 \text{Desempleo} + v$ , se dio de manera efectiva con un intervalo de confianza del 95 %. Y se comprobó que los aumentos en el desempleo y en los créditos otorgados al sector privado afectan de manera negativa el crecimiento del producto interno bruto en -0,667549 y en -0,283988 por ciento, respectivamente. Mientras que el aumento en el gasto del consumo crecimiento anual tienen un efecto contrario y afecta positivamente el crecimiento del producto interno bruto en 0,500511 por ciento.

Los resultados del modelo econométrico planteado anteriormente son de gran utilidad porque demostraron que los problemas relacionados a la falta de oportunidades laborales formales, todos los requisitos para la creación de empresas, el aumento en el subempleo y las actividades ilícitas afectan el crecimiento del producto interno y al mismo tiempo las expectativas de consumo de las personas. Asimismo, el porcentaje de los créditos y las deudas en aumento también afectan el crecimiento del producto interno bruto, ya que la facilidad de crédito es tan alta que las personas prefieren recurrir a un préstamo en vez de buscar la manera de generar nuevos ingresos propios y colaborar al crecimiento de la actividad económica del país. Finalmente, se determina que el aumento en el gasto del consumo privado es esencial para que exista crecimiento económico, por lo tanto, hay que procurar maximizar esta variable y crear un entorno apto para que el consumo

siga creciendo. Esto tendría repercusiones directas en el aumento de la actividad económica para alcanzar mayores oportunidades de desarrollo y comercio.

Los resultados de la entrevista escrita respaldaron los resultados del modelo econométrico y de las variables económicas estudiadas, ya que se entrevistó la experta en economía, se reconoce que la perspectiva de la situación actual de la economía costarricense que cada vez sufre una mayor desigualdad social por falta de oportunidades y mala administración de los recursos del gobierno. Los ingresos cada vez son más afectados y esto ha repercutido en que la pobreza y la pobreza extrema mantengan porcentajes altos y las personas necesiten recurrir al subempleo y a fuentes de trabajo informal para poder subsistir y tener dinero suficiente para cubrir sus necesidades básicas.

La realidad es que el ciudadano siente negativismo hacia las acciones del gobierno y en cómo pueden consumir sus ingresos debido a todas las situaciones a nivel nacional e internacional. Por otro lado, la falta de educación financiera y el uso múltiples fuentes de financiamiento deterioran la confianza del consumidor, ya que el mismo toma malas decisiones financieras que afectan el desarrollo económico del país.

Por último, gracias al aporte de las entrevistas se cae en cuenta que la evolución de la variable macroeconómica del consumo privado también está relacionada con otras medidas como mejorar la educación, especialmente, en temas económicos y financieros. Aún hay mucho por hacer en temas como facilitar los procedimientos para la creación de empresas, ya que esto ayudaría a mejorar las perspectivas económicas del país e incentivar el aumento de las empresas nacionales, que pueden ser una fuente de ingreso para las personas desempleadas y al mismo tiempo combatir todas las actividades económicas informales que afectan las regulaciones y la recolección de impuestos del país.

Con base en lo expuesto anteriormente, la pregunta de investigación planteada, a saber: ¿Cuáles son los factores que afectan la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021?, se responde de la siguiente manera: los efectos de los factores macroeconómicos que afectan al consumo privado pueden tener influencias positivas y negativas en el comportamiento de esta variable y un correcto manejo de las variables de manera conjunta puede estabilizar la evolución del consumo privado en Costa Rica

### ***Recomendaciones***

Para finalizar el presente trabajo de investigación, se provén algunas recomendaciones dirigidas a instituciones u organismos de carácter público del país, resumidas a continuación.

Para el Banco Central de Costa Rica y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos se recomienda la creación de cursos y planes de capacitación para que los emprendedores y personas interesadas en el tema puedan tener un dominio básico para interpretar y analizar los diferentes índices creados por estas entidades. Asimismo, se les insta a aprovechar espacios en televisión y otros medios de comunicación, como redes sociales, para lograr concientizar a las personas sobre la importancia de conocer estos índices y como pueden utilizarlos como herramientas de fácil acceso sin importar el nivel de conocimiento económico que se tenga.

De igual manera, se recomienda al Ministerio de Educación que, en conjunto con las entidades mencionadas anteriormente, logre incorporar temas relacionados a la salud financiera, la creación de emprendimientos, las políticas gubernamentales y entre otros. De esta forma existirá una mayor conciencia en la población desde edades tempranas para tomar buenas decisiones que ayuden al bienestar económico del país y apoyen las decisiones impartidas por el gobierno. Asimismo, capacitar a los estudiantes de mejor manera para que las oportunidades laborales sean de su alcance y tengan ingresos estables que les permita tener un nivel de consumo apropiado y así mantener la actividad económica estable.

Para las entidades de Comex y PROCOMER, se les sugiere trabajar en conjunto para agilizar la tramitología para abrir camino a los pequeños negocios que están por ser creados, también, para formalizar todos aquellos que por este problema no quieren hacer sus negocios de manera formal y presentar impuestos debidamente. Una solución oportuna de estos procesos agobiantes para muchos empresarios fomentaría la inversión y generaría mayores oportunidades económicas y de desarrollo para los costarricenses e impactaría de manera positiva en la disminución del desempleo, el aumento del producto interno bruto y del mercado de bienes a través de las exportaciones e importaciones.

Y para terminar se le propone a las municipalidades que busquen alternativas para que la pobreza y la utilización de recursos para el gasto social sea empleado de mejor manera, ya que de esta forma las personas afectadas por falta de ingresos u oportunidades podrían tener un apoyo y sin disminuir su consumo por situaciones personales o externas y se les asegure acceso a bienes básicos y a una calidad de vida buena.

## REFERENCIAS

Agüero, O. Aguilar, L. (julio del 2020). *Propuesta para la cuantificación de las transferencias sociales en especie con el propósito de evidenciar el efecto de la política pública*

*social orientada a la reducción de la pobreza para el año 2013.* (Tesis grado Profesional en Licenciatura en Economía). Repositorio Universidad Nacional de Costa Rica. Recuperado de: <https://repositorio.una.ac.cr/handle/11056/21458>

Banderas, V. Solano, J (2019). *La hipótesis del ingreso permanente y la función de consumo de Ecuador. Evidencia para el periodo 2000 – 2018.* Recuperado de: [https://www.researchgate.net/publication/338262683\\_La\\_hipotesis\\_del\\_ingreso\\_permanente\\_y\\_la\\_funcion\\_de\\_consumo\\_de\\_Ecuador\\_Evidencia\\_para\\_el\\_periodo\\_2000\\_-\\_2018](https://www.researchgate.net/publication/338262683_La_hipotesis_del_ingreso_permanente_y_la_funcion_de_consumo_de_Ecuador_Evidencia_para_el_periodo_2000_-_2018)

Banco Central de Costa Rica. (2021). *Índice mensual de actividad económica.* Recuperado de: [https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/Documentos/Sector%20Indices%20de%20Precios%20y%20de%20Cantidad/IMAE\\_DICIEMBRE\\_2021.pdf](https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/Documentos/Sector%20Indices%20de%20Precios%20y%20de%20Cantidad/IMAE_DICIEMBRE_2021.pdf)

Banco Central de Costa Rica. (2019). *Evolución del índice mensual de actividad económica.* Recuperado de: [https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/Documentos/Sector%20Indices%20de%20Precios%20y%20de%20Cantidad/IMAE\\_JULIO\\_2019.pdf](https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/Documentos/Sector%20Indices%20de%20Precios%20y%20de%20Cantidad/IMAE_JULIO_2019.pdf)

Banco Mundial (2022). Costa Rica: *Panorama general.* Recuperado de: <https://www.bancomundial.org/es/country/costarica/overview#:~:text=Considerado%20un%20pa%C3%ADs%20de%20ingreso%20medio%20alto%2C%20Costa%20Rica%20experiment%C3%B3,un%20una%20gradual%20liberalizaci%C3%B3n%20comercial>

Castro, L. (2021). *Las políticas económicas, un reflejo del Estado de Bienestar en Costa Rica.* Recuperado de: <https://delfino.cr/2021/02/las-politicas-economicas-un-reflejo-del-estado-de-bienestar-en-costa-rica>

Datos Macro. (2019). *Inmigración en Costa Rica.* Recuperado de: <https://datosmacro.expansion.com/demografia/migracion/inmigracion/costa-rica#:~:text=En%20Costa%20Rica%20viven%2C%20seg%C3%BAn,la%20poblaci%C3%B3n%20de%20Costa%20Rica.>

Duré, A. (2020). *Teoría del consumo y el ingreso permanente: Implicancias en una economía.* Recuperado de: <https://econolab.com.py/index.php/2020/06/22/teoria-ingreso-permanente-implicancias/>

Elizalde, E. (2012). *Econometría.* Recuperado de: [http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/economico\\_administrativo/Economteria.pdf](http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/economico_administrativo/Economteria.pdf)

Esquivel, G. Muñoz, M. Parkin, M. (2007). *Macroeconomía*. Recuperado de: [https://books.google.co.cr/books?id=NCMmkjTxKa4C&dq=producto+interno+bruto+definicion&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.co.cr/books?id=NCMmkjTxKa4C&dq=producto+interno+bruto+definicion&source=gbs_navlinks_s)

Estomática. (11 de agosto de 2019). *Trabajo de Econometría con Gretl o STATA*. Recuperado de: <https://estamatica.net/trabajo-de-econometria/>

Flores, J. Flores, M. González, M. (mayo del 2020). *Análisis de la incidencia de los créditos que ofrecen las Microfinancieras y el Sistema Bancario en las Pequeñas Empresas del Sector Comercio (Distribuidoras) del municipio de León, durante el segundo Semestre del año 2019*. (Tesis de grado profesional en Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas). Sistema integrado de información documental centroamericano. Recuperado de: <https://catalogosiidca.csuca.org/Record/UNANL.67712#details>

Fortún, M. (2020). Shock de oferta. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/shock-de-oferta.html#:~:text=Shock%20de%20oferta%20es%20cualquier,generar%20dos%20acontecimientos%20de%20shock.>

Fretes, F. (2018). *Origen del trueque*. Recuperado de: [https://historiando.org/origen-del-trueque/#google\\_vignette](https://historiando.org/origen-del-trueque/#google_vignette)

Gallud Jardiel E. (2015). *Manual práctico para escribir una tesis*. Madrid: Editorial Verbum.

Gardey, A. Pérez, J. (2021). *Definición de agentes económicos*. Recuperado de: <https://definicion.de/agentes-economicos/>

Hernández S., Mendoza C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: McGRAW-HILL interamericana editores, S.A. de C. V.

Huitrón, J. (01 de setiembre de 2017). *Planteamiento de un modelo econométrico*. Recuperado de: [http://www.saree.com.mx/unam/sites/default/files/SESSION\\_5\\_MODELO\\_ECONOMETRIA.pdf](http://www.saree.com.mx/unam/sites/default/files/SESSION_5_MODELO_ECONOMETRIA.pdf)

Husillos, M. (2017). *Ilusión monetaria*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/ilusion-monetaria.html>

Instituto Nacional de Encuestas y Censos. (2021). *Índice de precios al consumidor base diciembre 2020*. Recuperado de: <https://admin.inec.cr/sites/default/files/2022-08/meeconomipcbasediciembre2020-2.pdf>

Instituto Nacional de Encuestas y Censos. (2021). *Porcentaje de hogares pobres*. Recuperado de: <https://inec.cr/indicadores/porcentaje-hogares-pobres>

James, J. (2017). *La crisis de la zona euro*. Fundamentos económicos y lecciones para América Latina. Recuperado de: [https://books.google.co.cr/books?id=nJRWDwAAQBAJ&dq=definicion+de+ilusion+monetaria&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.co.cr/books?id=nJRWDwAAQBAJ&dq=definicion+de+ilusion+monetaria&source=gbs_navlinks_s)

La Oficina del Consumidor Financiero (2021). *Encuesta de endeudamiento*. Recuperado de: <https://www.ocf.fi.cr/wp-content/uploads/2021/02/Encuesta-de-Endeudamiento.pdf>

López, J. (2019). *Agentes económicos*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/agente-economico.html>

López, J. (2016). *Crisis 1929-La Gran Depresión*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/gran-depresion.html>

López, L. (diciembre del 2020). *Análisis del efecto de la confianza del consumidor en el gasto de consumo realizado en Costa Rica y propuestas relacionadas con su estimación para mejorar su uso como indicador adelantado del consumo*. (Tesis de grado profesional en Licenciatura en Economía). Repositorio Universidad Nacional de Costa Rica. Recuperado de: <https://repositorio.una.ac.cr/handle/11056/21423>

Madrigal, L. (2021). *Costa Rica impulsa resolución para afrontar aumento del transporte marítimo por crisis de los contenedores*. Recuperado de <https://delfino.cr/2021/10/costa-rica-impulsa-resolucion-para-afrontar-aumento-del-transporte-maritimo-por-crisis-de-los-contenedores>

Mejía, M. Picado, F. (junio del 2019). *Análisis de las variables sociodemográficas que inciden en que un hogar sea pobre en Nicaragua, utilizando la Encuesta Nacional para la Medición del Nivel de Vida (2014)*. (Tesis de grado profesional en Licenciatura en Economía) Repositorio institucional Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Recuperado de: <http://riul.unanleon.edu.ni:8080/jspui/handle/123456789/7323>

Miguel, A. (2021). *Derecho natural y economía*. Recuperado de: <https://books.google.co.cr/books?id=d9GUEAAAQBAJ&pg=PA156&dq=Definicion+de+ley+de+engel&hl=es->

419&sa=X&ved=2ahUKEwiZ6v6zmqL7AhW0kWoFHXCTCOAQ6AF6BAgLEAI#v=onepage  
&q=Definicion%20de%20ley%20de%20engel&f=false

Monge, B. (2019). *Costa Rica no ha podido enfrentar adecuadamente la pobreza, desigualdad ni el desempleo*. Recuperado de: <https://www.larepublica.net/noticia/costa-rica-no-ha-podido-enfrentar-adecuadamente-la-pobreza-desigualdad-ni-el-desempleo>

Montoya, P. (2018). Bienes y servicios qué son, tipos y ejemplos. Recuperado de: <https://www.actividadeseconomicas.org/2012/06/bienes-y-servicios.html>

Montoya, J. (2018). *Los tipos de economía*. Recuperado de: <https://www.actividadeseconomicas.org/2019/02/tipos-de-economia.html>

Morales, R. Salazar, G. Rodríguez, F. (2019). *¿Qué está pasando con el consumo privado en costa rica?* Recuperado de: <https://www.economia.una.ac.cr/index.php/es/descargas/category/2-observatorio-economico-y-social?download=198:que-esta-pasando-con-el-consumo-privado-en-costa-rica>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2021). *Panorama económico de Costa Rica*. Recuperado de: <https://www.oecd.org/economy/panorama-economico-costa-rica/>

Pernaut, M. (1999). *Introducción a la teoría económica*. Recuperado de: [https://books.google.co.cr/books?id=yQOjLTNubkcC&dq=inflaci%C3%B3n+definicion&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.co.cr/books?id=yQOjLTNubkcC&dq=inflaci%C3%B3n+definicion&source=gbs_navlinks_s)

Sánchez, R (2021). La importancia del consumo de los hogares. Recuperado de: <https://www.ecoanálisis.org/eco-articulos/articulo/la-importancia-del-consumo-de-los-hogares/>

Santafuentes, A. (1983). *Manual de economía*. Recuperado de [https://books.google.co.cr/books?id=uzD8KBcq0UkC&dq=nivel+de+precios+definicion&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.co.cr/books?id=uzD8KBcq0UkC&dq=nivel+de+precios+definicion&source=gbs_navlinks_s)

Taborda, R. (2005). *Curso de macroeconomía*. Recuperado de: [https://books.google.co.cr/books?id=\\_90vv-aYNJgC&dq=macroeconomia+definicion&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.co.cr/books?id=_90vv-aYNJgC&dq=macroeconomia+definicion&source=gbs_navlinks_s)

Sánchez, J. (2016). *Consumo privado*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/consumo-privado.html>

Sevilla, A. (2015). *Economía*. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/economia.html>

Sun, T. Khaltarkhuu, B. (2014). *Datos muestran aumento del crédito interno en países en desarrollo*. Recuperado de: <https://blogs.worldbank.org/es/opendata/datos-muestran-aumento-del-credito-interno-en-paises-en-desarrollo>

## ANEXOS

### ENTREVISTA ESCRITA

La presente entrevista escrita tiene el objetivo de recolectar información para un trabajo final de graduación de la Universidad Internacional de las Américas, referente al comportamiento de la variable macroeconómica del consumo privado en Costa Rica del año 2018 al 2021. La información suministrada es exclusivamente para efectos académicos y no comerciales. Favor contestar de manera abiertas las siguientes preguntas. De antemano se le agradece su colaboración.

1. Considera usted que los indicadores económicos tales como; IMAE, IPC, PIB ingreso de hogares y gasto de consumo final de los hogares se han visto afectados durante el periodo del 2018 al 2021

R/Sí, definitivamente se han visto afectados, en especial por factores de empleo y de desigualdad social.

2. ¿Cree usted que agentes económicos en su mayoría deberían informarse más sobre el comportamiento de indicadores macroeconómicos para la toma de sus decisiones?

R/Sí, muchas personas no saben leer o entender el comportamiento de los indicadores las bases del conocimiento deberían venir desde la escuela

3. ¿Cuáles cree usted que son las razones más influyentes en las expectativas económicas del consumo privado para la población costarricense?

R/El aumento de los inmigrantes, presionando los sectores sociales, el desempleo, la pobreza y el subempleo

4. ¿Cuál cree usted que fue el sector de la población de la población más afectado en percepción de ingresos durante el periodo de pandemia?

R/Definitivamente la clase media y la pobreza, también aquellas personas que solo tienen una sola fuente de ingreso.

5. ¿Cuáles razones considera usted que determinan una relación directa entre el aumento de la actividad económica y el aumento de los ingresos en una población determinada?

- Un aumento en el nivel educativo
- La facilidad de crear empresas

- El emprendedurismo informal
6. Considera que la confianza del consumidor en la economía afecta el consumo de bienes duraderos (casa y carro)

R/Si, definitivamente, una menor confianza en las expectativas positivas definitivamente presiona el consumo a la baja, sin embargo, el acceso al crédito y la poca educación financiera presiona a endeudarse más.