

# Análisis de los factores que afectan al índice de confianza del consumidor de la ciudad de Guayaquil - Ecuador, 2011-2019

## Analysis of the factors that affect the consumer confidence index of the city of Guayaquil – Ecuador, 2011-2019

GARABIZA, Bella R.<sup>1</sup>

CHAMBA, Isabel N.<sup>2</sup>

LUQUE, Rubén D.<sup>3</sup>

### Resumen

El estudio analiza cómo disminuye el optimismo de los consumidores por la incidencia del desempleo, salario real, impuesto a los consumos especiales e impuesto al valor agregado. Se citan posturas económicas como teoría del consumidor, economía de los impuestos, etc. Mediante el enfoque mixto se realizó un proceso secuencial y probatorio a través de la recolección de datos de fuentes secundarias concluyendo que el desempleo, salario real e impuesto a los consumos especiales (ICE) son significativas para las variaciones del Índice de Confianza del Consumidor.

**Palabras clave:** consumidores, desempleo, salario real, impuesto valor agregado

### Abstract

The study analyzes how consumer optimism decreases due to the incidence of unemployment, real wages, excise tax and value added tax. Economic positions such as consumer theory, tax economics, etc. are cited. By means of the mixed approach, a sequential and evidential process was carried out through the collection of data from secondary sources, concluding that unemployment, real salary and special consumption tax (ICE) are significant for the variations of the Consumer Confidence index.

**Key words:** consumers, unemployment, real salary, value added tax.

## 1. Introducción

En Ecuador, el estudio del índice de confianza del consumidor (ICC) ha sido poco abordado a pesar de su importancia en la economía para la planificación de políticas por parte del Estado o el sector empresarial en la determinación de la producción. Por ese motivo, se analizó los distintos factores que provocan variaciones en el indicador, enfocado en la localidad de Guayaquil, Ecuador, debido que es una de las principales ciudades del país y además cuenta con una gran población. Con métodos estadísticos se estudió el comportamiento de variables independientes como el desempleo, salario real, impuesto a los consumos especiales e impuesto al valor

1 Bella Del Rocío Garabiza Castro. Docente de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Guayaquil, Doctorando en Ciencias Económicas – Mención Administración. Universidad Nacional de Cuyo de Argentina, bella.garabizac@ug.edu.ec.

2 Isabel Nathaly Chamba Guaman. Economista de la Universidad de Guayaquil, isabel.chambagu@ug.edu.ec.

3 Rubén Darío Luque Solís. Economista de la Universidad de Guayaquil, ruben.luqueso@ug.edu.ec.

agregado, así mismo la variable dependiente, el ICC, y a través de una modelación econométrica se comprobó que las tres primeras variables explicativas provocan que la confianza de los consumidores de Guayaquil sea baja; esto representa un escenario futuro pesimista, porque si las personas no sienten seguridad sobre la situación económica familiar o general, no se motivarán a consumir sino más bien, a destinar de sus pocos ingresos al ahorro para enfrentar un futuro incierto. Los niveles de confianzas de los consumidores son optimistas, la economía se ve favorecida ya que las compras incrementan, logrando aumentar la velocidad en el círculo económico para que al momento de aplicar políticas públicas existan las altas probabilidades de aceptación. En el desarrollo del trabajo de investigación se estableció las generalidades, revelando las principales causas que interfieren con el problema. También se puntualiza los antecedentes y sustento teórico del estudio, la exposición de conceptos básicos que permiten comprender y ampliar el significado de la investigación, sobre las que se pueden seguir las pautas de orientación. Además, el alcance de las investigaciones previas se presenta como base empírica de posibles efectos, con el fin de poder desarrollar la interpretación del planteamiento del tema. Como parte de la metodología se describen aspectos del diseño, naturaleza y enfoque de la investigación, las fuentes de donde se recolectó la información y las herramientas con sus respectivos procedimientos utilizadas para la obtención de los resultados. Finalmente, se analiza el comportamiento de las variables independientes y dependientes, incluyendo los resultados obtenidos, a través de un modelo econométrico determinando la incidencia de las variables explicadas sobre el ICC, y la relación que existe por medio de la aplicación del método de regresión lineal múltiple.

### **1.1. Índice de confianza del consumidor (ICC)**

El tema de confianza de los consumidores surge en los años cuarenta en la Universidad de Michigan como resultado de un trabajo de investigación acerca del comportamiento económico, respondiendo al desarrollo de planeamiento de la posguerra (Vásquez, García, & Rocha, 2010). En ese periodo la principal preocupación era determinar el actuar del consumidor cuando la economía mundial estaba en un proceso de transición, pasaba de tiempos de guerra a una nueva etapa. En este escenario, el Directorio de la Reserva Federal (FED) ayudó en 1946 a que se realizara la primera encuesta a personas para perdonar datos sobre los activos y las deudas que tengan, con poco interés en la actitud y las expectativas de los consumidores. La razón principal era disminuir el cargo de los hogares y no se enfocaba en levantar información para pronosticar el comportamiento de las personas. No obstante, sosteniendo que los encuestados estarían más dispuestos a cooperar si se les formulaban primero preguntas generales y menos directas, el psicólogo George Katona convenció a la FED para incluir interrogantes que exploraran el componente psicológico, en el que siempre había estado interesado (Vásquez, García, & Rocha, 2010).

Katona (1974) señalaba que “el gasto depende tanto de la habilidad como de la intención de pago” entendiendo al gasto como aquellas compras indispensables para vivir, y la intención de pago viene acompañado de la pericia que los individuos posean, en otras palabras, planteaba que la confianza del consumidor dependía de dos factores, por un lado, el conocimiento y por otro lo afectivo. Cuanto mayor sea el propósito de gasto total, las variables macroeconómicas se favorecen.

El ICC en Ecuador se define por el nivel de optimismo de las familias sobre expectativas del futuro, con respecto al consumo, la renta de los hogares y el escenario económico del país, convirtiéndose así en un indicador clave de la situación económica general. El ICC tiene un punto mínimo y máximo de entre 0 y 100 puntos, siendo 0 una percepción completamente negativa de las finanzas en periodos posteriores y 100 una expresión de total confianza sobre el escenario económico del hogar y el país (Tatiana, 2016).

## 1.2. Antecedentes del índice de confianza del consumidor en el Ecuador

Como se mencionó anteriormente el índice de confianza del consumidor (ICC) presenta diferentes escenarios que pueden ser positivos o negativos, además sirve de referente en los gastos futuros que tendrán los hogares, de las ciudades encuestadas, las cuales son Guayaquil, Quito, Cuenca, Ambato y Machala.

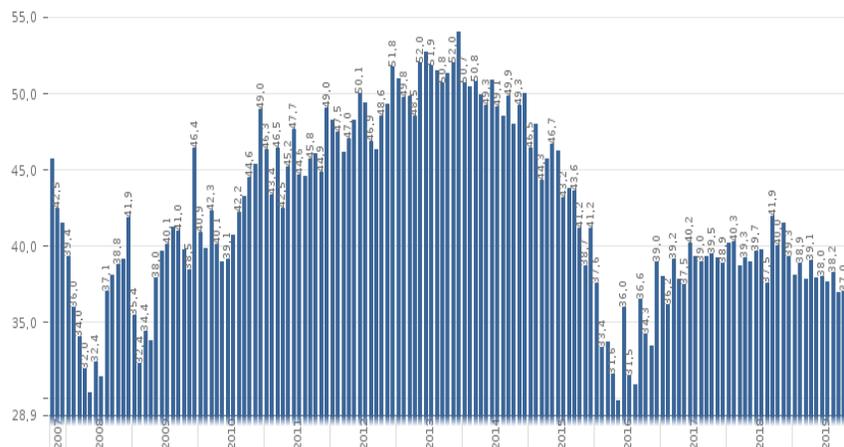
El cálculo de ICC en el Ecuador inició en el mes de octubre de 2007, y se realiza mediante la aplicación de la Encuesta De Empleo, Desempleo Y Subempleo, misma que es levantada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, sin embargo, el procesamiento de datos para medir el ICC lo realiza el Banco Central del Ecuador. El BCE es una institución financiera que tiene la misión de garantizar el funcionamiento del régimen tributario, controlar la inflación e impulsar el crecimiento económico del país. Determina el optimismo del consumidor, así lo ilustra la encuesta que regula los sentimientos del jefe de hogar o informante calificado sobre la percepción de que el consumidor observa del pasado, presente y futuro tales como la situación económica de la vivienda, del país, el nivel de empleo, la comida y el entretenimiento (Banco Central del Ecuador, 2017).

El grado de optimismo de las personas es un determinante importante para la economía del país, debido que los niveles de confianza es una variable predictiva acerca del consumo en el lugar de estudio, un nivel alto de ICC predice que la demanda aumentará, ya que los consumidores se sienten confiados con la situación económica del entorno y los ingresos de su hogar, si esta es baja, se entiende que los demandantes no van a comprar ciertos bienes, el consumo se contrae, y la gente recurrirá al ahorro, debido a la poca expectativa de los consumidores en la situación del país. De esta forma, el valor total del ICC se sitúa entre 0 y 100 puntos donde valores menores a 50 y cercanos a 0 figuran un panorama pesimista sobre la situación presente o futura en aspectos relacionados con el hogar, el empleo, el campo, la comida y la recreación. Un nivel superior a 50 o cercano a 100 representa un escenario positivo en la situación presente o futura de las personas en los aspectos antes mencionados (BCE, 2017).

Un indicador importante es la escala entre 0 a 100 que el BCE establece para medir cual es la confianza que una ciudad tiene con respecto a la coyuntura económica; este índice podría ser usado para las compañías debido a que un ICC alto indica que tendrán que producir más para abastecer la demanda pronosticada, y al contrario, un ICC bajo, da pie a que las empresas no destinen su inversión en materia prima no duradera, ya que esta se puede desperdiciar, y las cuentas contables quizás representen mayores activos, pero estos se encontrarían en inventario, lo cual no da beneficio a las ganancias de dicha empresa. Este indicador depende de la perspectiva de los jefes de hogar, la sumatoria de sus respuestas, son determinantes para la totalidad del ICC en cierto territorio, por ende, la actualización de sus preguntas es fundamental para una conclusión más cercana a la realidad. Por ello, desde enero de 2017, se han propuesto nuevas interrogantes en un intento por mejorar el contenido de la encuesta del indicador ICC y así brindar a los ciudadanos un cálculo óptimo de esta variable, que reestructura principalmente la agrupación de preguntas, y los clasifica en cinco categorías: 1. Situación económica del hogar, 2. Consumo de ocio, 3. Situación económica país / laboral, 4. Consumo de alimentos y 5. Gastos no recurrentes, cada categoría recibe un peso idéntico del 20%. (BCE, 2017). En el gráfico 5, se observa el comportamiento del ICC en el Ecuador en el periodo 2007 – 2019 ha aumentado y disminuido. Uno de los picos más altos con 54.0, registrados en este período, es en el mes de diciembre del 2013, el Ecuador había registrado la menor inflación con 2.70% frente años anteriores, según el reporte de índice de precios al consumidor, publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). El pico más bajo con 29.9, fue en el año 2016, esto se debe al desastre natural que sucedió el 16 de abril del 2016, un terremoto de 6.9 dejó devastado muchos sectores de la costa

Gráfico 1

Evolución del ICC en Ecuador 2007 – 2019, Marzo 2021



Fuente: Banco Central del Ecuador

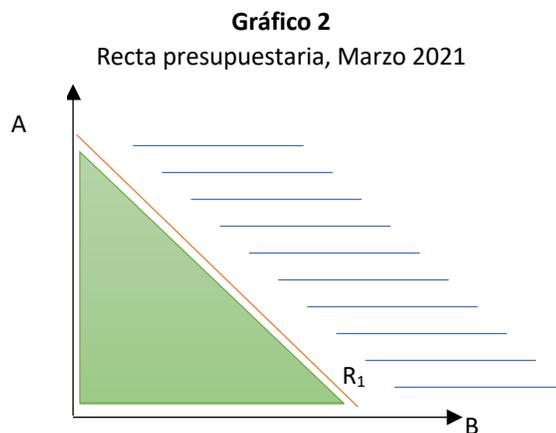
A partir del año 2016 el ICC aumentó llegando a las bandas de 40.0 y 45.0, pero no llegó alcanzar un ICC mayor, esto se puede explicar por el aumento del precio del petróleo, el poco dinamismo de la economía y las medidas de remisión tributaria; las expectativas de los ecuatorianos con respecto a los ingresos aumentaron, manteniéndose bajo el nivel de los 45.

### 1.3. Teoría del consumidor

Para Pyndick (2009) los consumidores tienen una renta limitada; la misma que puede ser utilizada en una amplia variedad de bienes y servicios o destinarlo al ahorro. La teoría del consumidor analiza como los demandantes actúan en la búsqueda de optimizar sus recursos y satisfacer sus necesidades. Las tendencias de consumo se determinan por las preferencias de cada agente; para entender el comportamiento de los compradores se estudian los siguientes apartados.

**Preferencias:** Identificar la manera más práctica en la cual describir la razón de la elección de un bien u otro.

Supuestos básicos sobre la preferencia de los consumidores: Completitud, transitividad y cuánto más mejor. La completitud hace referencia a una cesta completa, como por ejemplo, se puede ordenar y comparar todas las combinaciones posibles, el consumidor es indiferente entre todas las combinaciones de cestas. La transitividad se relaciona con las preferencias del demandante, es decir, si un agente prefiere la cesta A de la B y la B de la C, entonces preferirá la A de la C. Por último, cuánto más mejor, en este supuesto los consumidores siempre optan por una cantidad mayor de cualquier bien que a una menor, por ejemplo, los alimentos (Pyndick & Rubinfeld, 2009, págs. 78-79).

**Restricciones presupuestarias: Representa la renta que permite al acceso del conjunto de cestas posibles**

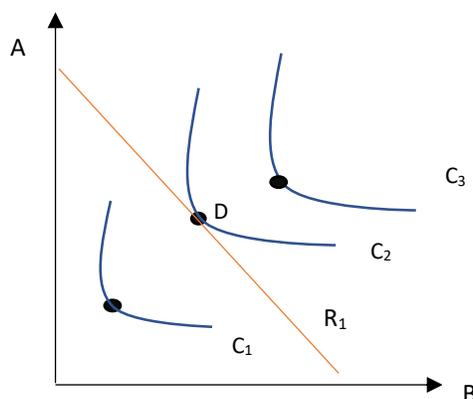
Fuente: Microeconomía de Pindick

La principal restricción que tienen los consumidores son los ingresos, por ese motivo Pyndick & Rubinfeld (2009) consideran la recta presupuestaria la cual indica las combinaciones posibles con la cantidad de dinero que se gasta es igual a la renta. El consumidor puede elegir entre varios productos. Para entender mejor la conducta de los compradores es didáctico considerar dos bienes en la cesta de consumo. El gráfico 1 muestra la representación de los límites que tienen los agentes en calidad de consumidores, donde  $R_1$  es la renta que tiene un consumidor X, todo lo que se encuentra debajo de la recta son las cestas posibles disponibles para adquirir, y lo que está por encima de la recta, específicamente las líneas azules, es aquello que los agentes no alcanzan. El consumidor X puede decidir si formar su cesta con todo el bien A, o todo el bien B u optar por combinar ambos, cabe recalcar que para comprender mejor a los demandantes sólo se consideran dos bienes, pero en la vida real se conoce que existen más de dos.

**Elección de los consumidores:** el primer supuesto es que los consumidores actúan racionalmente. En otras palabras “Eligen los bienes con la idea de maximizar la utilidad que reportan, dado el presupuesto limitado con que cuentan” (Pyndick & Rubinfeld, 2009, pág. 97).

Para poder conocer como eligen los consumidores su cesta de bienes y servicios, se presenta la siguiente figura.

**Gráfico 3**  
Maximización de la utilidad de los consumidores, Marzo 2021



Fuente: Microeconomía de Pindick

La elección de los consumidores está ligada a los recursos monetarios que tiene cada individuo, por ello en el gráfico 2 están las curvas de indiferencia que muestran varias conjunciones entre dos bienes que consiguen igual satisfacción a un individuo, y que son válidas a otras combinaciones junto con la recta presupuestaria. La cesta C1 demuestra que el gasto es inferior al ingreso, la cesta C2 es cuando el gasto es igual al ingreso y la C3 se da cuando el gasto es superior al ingreso. El punto óptimo para el demandante en este caso sería el D, puesto que el consumidor está igualando sus gastos con sus ingresos.

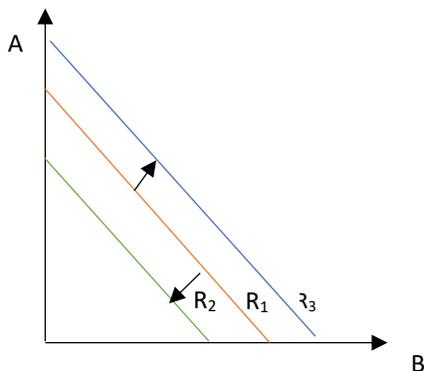
El mapa de curvas de indiferencias es una representación gráfica la cual muestra todas las posibles combinaciones de bienes de mercado que son indiferentes para el demandante, esta presenta pendiente negativa debido que hay un límite de presupuesto por ello el consumidor tiene la disponibilidad de elección de una cantidad del bien X y el restante para el bien Y, todo dependerá de la preferencia del demandante, mientras más cerca esté de cero significa menor satisfacción y a medida que se aleja del origen esta combinación de productos le proporciona mayor utilidad al comprador.

Ahora se explica como la maximización de la satisfacción varía; realmente existen múltiples razones por las cuales la gráfico 3 puede modificarse, ya sea aumentando o disminuyendo el consumo, pero entre los principales determinantes está que el precio de los bienes y servicios cambia, y por otro lado la renta crece o decrece.

Efecto renta: resulta fácil observar cambios que surgen cuando la renta de los individuos se altera para entenderlo se representa gráficamente (Varian, 2005, pág. 25).

Se parte de R1, con una disminución de la renta, la recta presupuestaria se contrae a R2, es decir, la compra de bienes y servicios disminuirá, por otro lado, si la renta crece la recta se desplaza hacia la derecha y el consumo aumenta.

**Gráfico 4**  
Desplazamiento de la recta presupuestaria, Marzo 2021



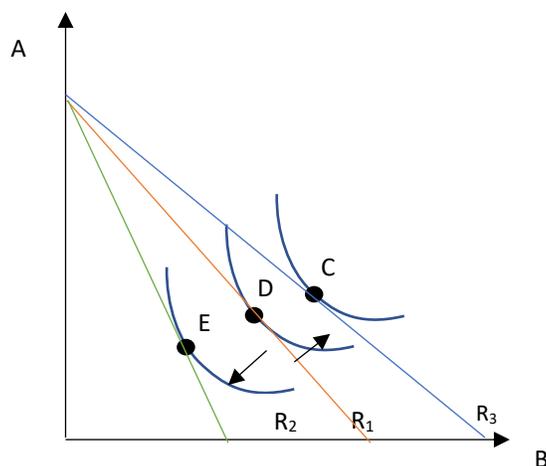
Fuente: Microeconomía de Indicó

**Efecto sustitución:** se relaciona particularmente con la variación de los precios y la repercusión que tiene sobre la recta presupuestaria es diferente puesto que no existe un desplazamiento paralelo como en el caso anterior (Varian, 2005, págs. 25-26).

En el gráfico 4 se aprecia el supuesto de que el bien B sufre variación en su costo. Ante una subida del precio se disminuye la compra del bien B y aumenta la demanda del bien A, caso contrario cuando baja el precio del bien B, las compras de este son mayores y el consumo del bien A se reduce, esto se cumple en el momento que los bienes son normales.

**Gráfico 5**

Desplazamiento de la recta presupuestaria, efecto sustitución, Marzo 2021



Fuente: Microeconomía de Pindick

Es conveniente hacer una diferencia del efecto sustitución con los distintos tipos de bienes, entre la clasificación más conocida están:

- Bienes normales
- Bienes inferiores
- Bienes superiores
- Bienes complementarios

#### 1.4. Economía de los impuestos

En este apartado se explica la función que tienen los tributos en una economía. Para una mejor explicación Krugman, Wells, & Espinola (2015) toman de ejemplo al impuesto sobre el consumo, que es muy común en algunos productos tales como tabaco, armas de fuego, videojuegos y otros bienes de lujo o suntuarios, sin embargo, hay otros impuestos que son relevantes en la recolección de ingresos.

Krugman et al. (2015) indican que los tributos no recaen sobre los consumidores, pero es el precio de los productos del mercado que, al modificarse por la inclusión de estos, influyen en la decisión del consumidor, debido que una gran cantidad de personas optará por elegir un bien que no le genere costos adicionales.

Un impuesto sobre el consumo afecta a la renta de los productores como al presupuesto de los compradores, y este diferencial entre consumidor y productor, corresponde a los ingresos públicos tributarios, que sirven de soporte para el gobierno al momento de cumplir sus responsabilidades, por ejemplo, sueldo de funcionarios, gasto en educación, seguridad, salud, entre otras.

La inclusión de un impuesto va a depender de la elasticidad del producto y/o servicio que presenten mayor nivel de susceptibilidad a los cambios de su demanda ante una variación en el precio. Según Krugman (2020), los impuestos no se deberían disminuir para la sociedad que más ingresos posee, debido que no es viable y no da beneficios a la economía, el autor menciona en su último libro titulado "Arguing with zombies", que esta medida a pesar de ser probada que tiene poca significancia en la recaudación de las arcas públicas se sigue usando, por ello su analogía con los zombies ya que esta política debería estar muerta, pero se mantiene en función.

La teoría general de la ocupación, el interés y el dinero. Según Keynes (1965), es un contraste a los pensamientos de la escuela clásica. La teoría del valor y de la producción se basa, fundamentalmente, en la distribución de recursos y los diferentes usos que estos tienen e indica que esta repartición es lo que va a determinar la remuneración y el valor relativos de los bienes.

Otra postura principal que destaca Keynes de la teoría clásica, es el estudio de los recursos naturales limitados y el equipo de producción acumulado. Keynes manifestó que no se le dio mucha relevancia a la ocupación real de los medios disponibles, por ello hace dos postulaciones fundamentales que no han sido discutidas, tales como: el salario es igual al producto marginal laboral y la utilidad del salario, cuando se usa determinado volumen de trabajo, es igual a la desutilidad marginal de ese mismo volumen de ocupación (Keynes, 1965, pág. 17).

En cuanto al comportamiento de los empleados, se observa que los salarios reales están cayendo debido a un aumento en el precio tanto de bienes como de servicios. Si los precios nominales permanecen iguales, esto no resultará en una disminución tan pronunciada de la oferta de mano de obra disponible de acuerdo con los salarios actuales por debajo del nivel de empleo antes del aumento de precios.

Teniendo en cuenta el supuesto de que el nivel general de los salarios reales está determinado directamente por la naturaleza de los acuerdos salariales, como la teoría clásica no considera que los trabajadores no pueden tener contraparte en relación con el nivel general de salarios nominales, esto indica que no puede existir la posibilidad de un procedimiento para que el empleado reduzca su salario real a una cantidad que considere apropiada si no está conforme con los convenios monetarios con los empleadores. Por lo tanto, se intenta identificar otras fuentes a partir de las cuales se pueda determinar el grado generalizado de salarios reales (Keynes, 1965, págs. 23-24).

La desocupación es un tema de gran relevancia dentro de una economía, tanto en el ámbito académico como en la vida real, por lo que Keynes también estudió esta variable, mencionó que el desempleo no es voluntario ni transitorio. En muchas ocasiones las personas desempleadas pueden permanecer en ese estado por mucho tiempo, sólo consiguen cambiar esta situación si la demanda agregada se expande, declaró que el problema del desempleo parte del mercado de bienes y no del mercado de trabajo. Bajo las recomendaciones de Keynes se puede combatir el desempleo voluntario o cíclico, pero no el estructural porque este se basa en la cualificación de la mano de obra (Ruíz Ramirez, 2013).

Las personas toman sus decisiones en función de lo que perciben, es decir observan lo que sucede en el medio y se forma lo que se conoce como confianza, simplemente cuando las expectativas son pesimistas, la recomendación principal que se plantea es que el Estado intervenga aplicando políticas expansivas para reactivar la economía, fomentando el empleo y el poder adquisitivo de las familias.

### **1.5. Teoría del ingreso permanente**

Esta se complementa con la teoría del consumo vital, la cual explica que los ciudadanos planifican el gasto y ahorro para distribuirlos de la mejor manera posible a lo largo de su existencia. Milton Friedman propone otra forma de estudiar el consumo, con su teoría del ingreso permanente, el cual divide en dos tipos: el continuo y el temporal, así mismo el consumo. El ingreso permanente hace referencia a la renta fija con el cual un individuo cuenta. Al contrario, el ingreso temporal es aquel que no sucede simultáneamente en un periodo fijo, de esta forma las decisiones de compra serán diferentes (Morettini, 2002, pág. 11).

Friedman pone las bases de esta teoría con la hipótesis de que las personas que más compran son las que tienen ingresos permanentes, y aquellas con un ingreso temporario son las que menos adquieren bienes y servicios, por lo cual afirma que Keynes no tenía razón al suponer que el consumo depende del ingreso actual, ya que los

estudios empíricos arrojaban otros resultados, los agentes con rentas temporarios recurrían más al ahorro, y no al gasto como las que estaban seguros de sus ingresos (Morettini, 2002, pág. 12).

## 1.6. Economía del comportamiento

Uno de los principales aspectos de la economía es el accionar del consumidor en el momento de la elección de un bien. La economía del comportamiento indica (Thaler, 2018, pág. 12) que la mayoría de los individuos no siguen los supuestos marcados por las teorías clásicas, tales como (1) los consumidores tienen preferencias y creencias no sesgadas, (2) las personas toman decisiones óptimas para ellos. (3) maximizan el bienestar propio. Thaler, manifiesta que estos son llamados *Homo Economicus*, y contrasta la conducta de los demandantes en la realidad, el cual para la elección de bienes muchos de estos no se guían por los tres supuestos nombrados anteriormente.

Para la elaboración de análisis económicos se plantean paradigmas y se estudian variables con ciertos supuestos, la economía del comportamiento indica que la psicología es una variable que se debería tomar en cuenta en estos modelos, debido que la elección de los consumidores no es la misma, y no se basan en premisas; estas preferencias van cambiando y el origen de ese cambio se tendría que considerar en los estudios de las economías para obtener una proyección de resultados más cercanos a la realidad.

Los Factores Supuestamente Irrelevantes (FSI) son aquellas variables que no influyen en el comportamiento de las personas, pero en la realidad estos tienen un grado de importancia en el momento de la toma de decisiones Thaler (2018) afirma “Las siguientes cosas no deberían importar: el encuadre de un problema, el orden de presentación de las opciones, la preponderancia de una opción sobre otra, la presencia de un costo irrecuperable (o una ganancia) anterior, si el cliente de un restaurante puede ver las opciones de postre cuando elige si sigue la dieta planeada, etc.” (pág. 36).

El tema principal de esta teoría es la llamada por Thaler (2018) “economía basada en la evidencia”. Los procedimientos económicos para hallar el comportamiento de una variable se han actualizado a lo largo del tiempo, aumentando la base de datos y los métodos de recolección, agregando variables que no se consideraban importantes, con el objetivo de enriquecer los modelos con resultados más cercanos a la realidad.

La economía del comportamiento es una puerta fundamental para la economía empírica el agregar variables psicológicas como el autocontrol y la justicia que son relevantes en las predicciones de las consecuencias del crecimiento económico de un país, ciudad o sector, ya que arrojan resultados más cercanos a la realidad.

---

## 2. Metodología

En este capítulo se presenta la metodología de investigación que se utilizó, estableciendo el enfoque, las técnicas, métodos y los procedimientos necesarios para el desarrollo del presente trabajo.

### 2.1. Enfoque de la investigación

La investigación se desarrolló mediante un enfoque cuantitativo porque se basa en un proceso secuencial y probatorio a través de la recolección de datos numéricos provenientes de fuentes secundarias, donde se relaciona el desempleo, el salario real y los impuestos directos sobre el índice de confianza del consumidor; el estudio de las variables se lleva a cabo a partir de un modelo de regresión múltiple explicando la influencia de cada variable en el ICC.

## 2.2. Modalidad de la investigación

El trabajo se realizó bajo el lineamiento de una investigación documental, ya que la recolección de datos se obtuvo de fuentes secundarias como el Banco Central del Ecuador (BCE), el Servicio de Rentas Internas (SRI) y del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

## 2.3. Tipo de investigación

Se aplicó estadística descriptiva y correlacional como parte de la metodología de investigación para explicar la relación que tienen las variables independientes (desempleo, salario real, IVA e ICE) sobre el índice de confianza del consumidor, por medio de base de datos que permitan establecer mediante números el grado de influencia. Para la resolución del problema, la investigación toma un carácter correlacional, ya que se procedió a identificar el grado de significancia que tienen las variables independientes con respecto al ICC por medio de un análisis de los datos obtenidos utilizando el programa econométrico Eviews.<sup>26</sup>

## 2.4. Población y muestra

La población considerada es la de la ciudad de Guayaquil, y para tener una interpretación de la situación la muestra se centra en la información de los hogares guayaquileños acerca la confianza través del ICC y las variables de estudio. Los datos fueron obtenidos por la encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo realizada por ENEMDU, donde seleccionó un total de 1104 hogares representativos, para la determinación de las expectativas de las personas en el siguiente mes.

## 2.5. Operacionalización de variables o matriz CDIU

Para el trabajo de investigación se determinó la siguiente tabla de variables incluyentes en el proceso de elaboración del modelo econométrico, el cual permitió la determinación de su incidencia en el ICC de Guayaquil.

**Cuadro 1**  
Matriz CDIU, Marzo 2021

Categoría	Dimensión	Instrumento	Unidad de Análisis
Coyuntural	Índice de confianza del consumidor	Banco Central del Ecuador	Evolución de Índice de confianza del consumidor
Laboral	Desempleo	ENEMDU	Comportamiento del desempleo
Monetario	Salario real	Banco Central del Ecuador	Comportamiento del salario real
Tributario	IVA-ICE	Servicio de Rentas Internad	Comportamiento de la recaudación cantonal

Fuente: Elaborado por los autores

## 2.6. Técnicas e instrumentos

Las técnicas de investigación se definen como procesos e instrumentos que sirven para abordar un estudio de un determinado fenómeno, hecho, persona, grupo social, entre otros. Y al mismo tiempo permite la recolección, análisis, tratamiento y explicación de los datos, generando nuevos conocimientos sobre un acontecimiento. Para el presente trabajo se utiliza el estudio correlacional que permite conocer el grado de relación de una variable

independiente sobre una dependiente. Es decir, si la disminución de la tasa de desempleo aumenta o disminuye el índice de confianza del consumidor refleja que el salario real aumente o disminuya y de la misma forma con los impuestos (IVA e ICE) (Cumbera & García, 2019).

## 2.7. Recopilación de información

En esta etapa se procedió a recopilar los datos necesarios para el desarrollo de la investigación y su respectivo estudio e interpretación del comportamiento de las variables dentro del periodo de 2011-2019. Las fuentes utilizadas fueron: Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y el Servicio de Rentas Internas.

## 2.8. Procesamiento de datos

Luego de la recolección de cifras se planteó un modelo estadístico con datos de series de tiempo basado en un análisis de regresión lineal haciendo uso del software Eviews accediendo a explicar el tipo de relación que existe entre las variables de análisis en el periodo establecido. Se propuso como variable dependiente al índice de confianza del consumidor y variables independientes la tasa de desempleo, el salario real y los impuestos (IVA e ICE) periodo 2010- 2019.

---

## 3. Resultados y discusión

### 3.1. Variables que influyen en el Índice de Confianza al Consumidor (ICC) de Ecuador

**Petróleo.** Quizás no se considere una variable directa que incide en el comportamiento del consumidor, sin embargo, es una de las variables más influyentes en la estabilidad de la economía ecuatoriana, por ello, indirectamente, los consumidores, al observar una recesión económica, suelen recurrir al ahorro. El precio del barril del petróleo provoca especulación, esto a su vez en algunos ecuatorianos ocasiona incertidumbre acerca de la situación económica del país, por ello se observó una tendencia similar en las cifras del petróleo y el ICC, en publicaciones del BCE. El periodo entre 2014 al 2015, según cifras del BCE (2017) el precio de venta del crudo de petróleo tuvo un decrecimiento aproximado del 49%, en ese año el ICC pasó de 47.06 en el tercer trimestre del año 2014 a 40.00 en el tercero de 2015. En el 2016 siguió el decrecimiento de la venta del crudo de petróleo, pero de manera más leve. En los años siguientes este fue creciendo levemente, al igual que el ICC.

**Índice de precio al consumidor (IPC).** Este indicador se toma de manera mensual y determina las variaciones del precio en el tiempo en función del consumo de bienes y servicios de grupos de personas de estratos de ingresos alto, medio y bajo. Mensualmente se recolectan los precios de 359 productos pertenecientes a la canasta básica (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2020). Es un determinante significativo para la obtención final del salario real, ya que, si este incrementa en la misma medida que aumenta el salario nominal, el salario real no obtuvo una variación en favor a los consumidores. En caso de que el IPC no aumente, pero el salario nominal si, el nivel del salario real crece, ya que las personas pueden adquirir más bienes, debido a que el poder adquisitivo aumentó. Por lo cual se determina que el IPC tiene una relación negativa al salario real. Los niveles del IPC influyen en el comportamiento del consumidor, debido a que los precios de los productos de la canasta básica son una iniciativa o detonante para que los consumidores decidan si adquirir más bienes o limitarse al ahorro.

**Políticas económicas.** Es un instrumento que usan los gobiernos de cada país, en este caso Ecuador, para alcanzar los objetivos planteados al inicio de su mandato. En general, son medidas comunes como estabilidad de empleo, disminución de pobreza, crecimiento económico, etc. El uso de esta herramienta debe ser explicada a la ciudadanía antes de su ejecución, esta explicación tiene que ser clara con sus objetivos y que denote eficiencia.

La aplicación de políticas económicas como por ejemplo, una política monetaria o fiscal, provocan incertidumbre, aún más cuando el mandatario que las propone no ha tenido éxito en las medidas planteadas.

**Subempleo.** El empleo es una característica fundamental para la seguridad emocional y económica de la gente, al sentirse seguros de su remuneración mensual o quincenal compran más bienes e incluso recurren al crédito, pero también existe el empleo informal en el cual un gran número de personas se ve envuelta debido a que no tienen una estabilidad laboral, y sus ganancias son del día a día, no son fijas, y la cantidad depende del tiempo que se dedique a laborar. Esto ocasiona que las personas no se vean motivadas a adquirir ciertos bienes o servicios ya que sus recursos son limitados y administran de mejor forma estos ingresos para que las necesidades básicas se puedan cubrir con mayor prioridad. Además, quienes ganan menos del salario básico o aquellas que trabajan menor cantidad de las horas establecidas por ley, son parte del subempleo.

**Inseguridad.** El ambiente delictivo es importante en el pensar de muchos consumidores, debido que las personas que se sienten inseguras tienden a ahorrar y a no consumir en bienes por la zozobra que causan los altos índices de delincuencia en un sector determinado. La inseguridad va de la mano con el incremento de población en un solo sitio y con pocas oportunidades para obtener empleos y además, con el consumo de sustancias psicotrópicas que incitan a un mal proceder, causando daños físicos y psicológicos a las víctimas del delito.

**Desastres naturales.** Este es uno de los factores externos que no son posibles de controlar, causan gran repercusión en las personas, las cuales, aunque quieran adquirir bienes, no pueden. Ecuador ha pasado por varios desastres naturales, pero dentro del periodo de estudio considerado, el 2016 fue un año atípico debido al terremoto del 16 de abril, el cual destruyó parte de la costa ecuatoriana, dejando en la calle a muchas familias, y destruyendo muchos negocios turísticos. Ante situaciones como estas los consumidores bajan su nivel de consumo y se limitan a obtener lo esencial para sobrevivir.

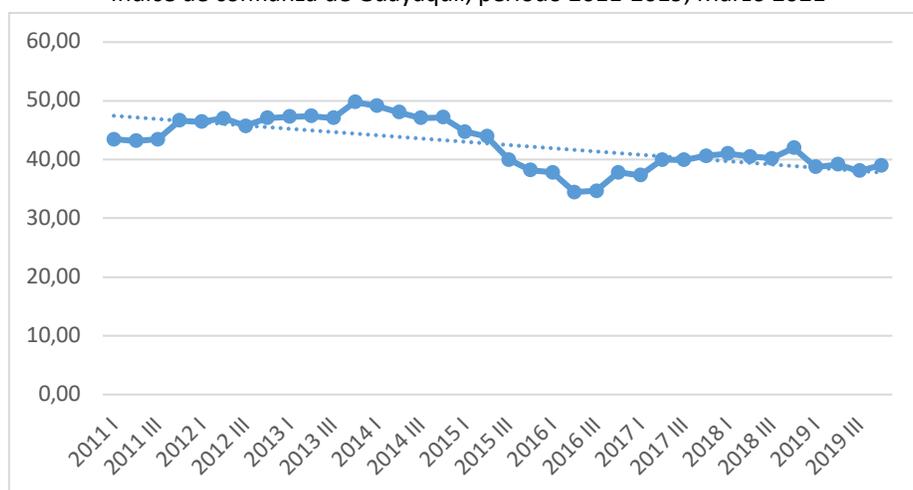
### **3.2. Factores que afectan al índice de confianza del consumidor de Guayaquil durante el período 2011 – 2019**

Se muestran los datos del ICC dentro de una escala de 0 a 100 puntos, tasa de desempleo (%), salario real (\$), IVA e ICE (recaudación en dólares), con periodicidad trimestral desde 2011 al 2019. A continuación, se describe brevemente el comportamiento de cada variable.

**Índice de confianza del consumidor de Guayaquil.** El estudio de la evolución del ICC indica que tiene una tendencia aproximadamente constante, sin embargo, las cifras se encuentran por debajo de los 50 puntos lo que significa que la confianza de los hogares sobre el futuro de la economía no es aceptable. Esta información es útil como referente para las empresas al momento de la planificación de su producción e inversiones. En los últimos años esta disminución se ha acentuado. Esto podría significar que las personas no confían en la misma proporción que antes, sino que destinarán sus ingresos al ahorro para hacer frente a un futuro incierto.

**Gráfico 6**

Índice de confianza de Guayaquil, periodo 2011-2019, Marzo 2021



Fuente: Adaptado del boletín 2026 2002 – 1966 – 1930 de información estadística mensual del BCE

**Evolución del desempleo de Guayaquil.** Según los datos recolectados del Banco Central del Ecuador, la tendencia es negativa, esta se puede explicar por cambios en las personas ocupadas en la población ecuatoriana; los cambios fueron los siguientes:

Se clasifica como población en edad de trabajar a partir de los 15 años, antes era 10 años.

La categoría de “ocupado” y “desocupado” ahora se denomina “empleo” y “desempleo” respectivamente.

La estructura del empleo se modifica. La categoría “Ocupados plenos” incluye ahora a los trabajadores “sin insuficiencia” y con deseos de trabajar más horas (antes considerados subocupados) y se denomina “empleo adecuado”.

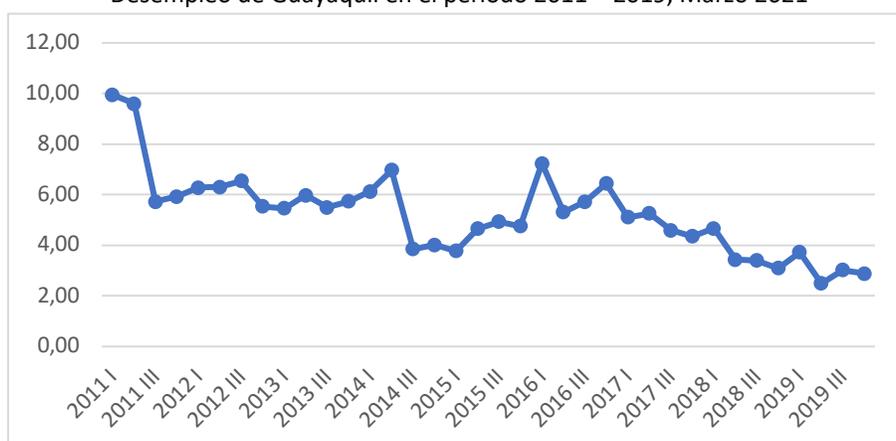
La categoría “subocupados” pasa a denominarse “empleo inadecuado”.

La categoría “subempleo visible” pasa a denominarse “subempleo por insuficiencia de trabajo” (<40 horas).

La categoría “otras formas de subocupación” se divide en tres subcategorías: (1) “Subempleo por insuficiencia de ingresos” (< salario mínimo), (2) “Otro empleo inadecuado” y (3) “No remunerado”.

**Gráfico 7**

Desempleo de Guayaquil en el periodo 2011 – 2019, Marzo 2021

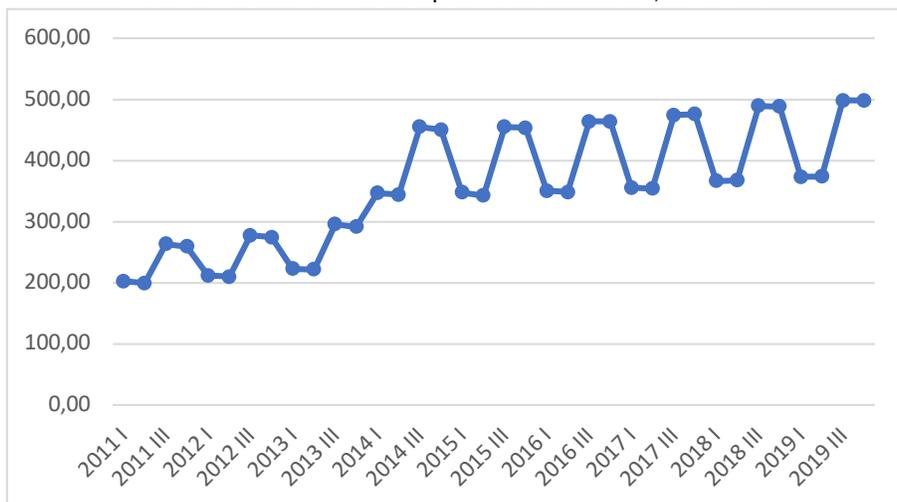


Fuente: Adaptado de boletín 2017 de información estadística mensual del BCE

**Evolución del salario real.** Los ingresos reales de las personas se pueden entender a partir del modelo IS-LM. Esta es una herramienta macroeconómica que estudia la relación entre los tipos de interés y la producción real en el mercado de bienes y servicios y, de la misma forma, en el dinero. El mercado de bienes se ve afectado cuando la demanda agregada se contrae, y esta se encuentra en función del consumo, del ingreso y del gasto. El salario real según los datos del BCE tiene crecimiento significativo en el periodo 2012-2014 de 6% y 8% respectivamente, pero para los siguientes periodos, hasta el 2019, el crecimiento se paraliza y hasta disminuye, perjudicando al poder adquisitivo de las personas.

**Gráfico 8**

Salario real en Ecuador en el periodo 2011 – 2019, Marzo 2021

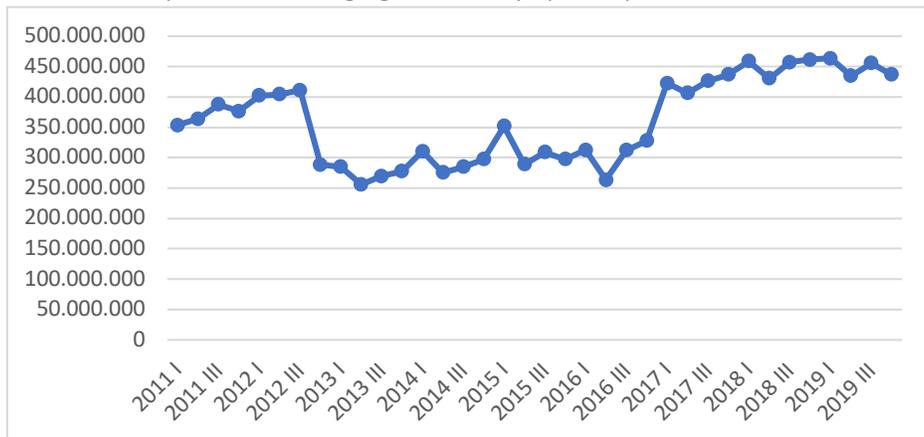


Fuente: Adaptado del boletín 2026 – 2002 – 1966 – 1930 de información estadística mensual del BCE

**Recaudación del impuesto al valor agregado en Guayaquil.** Es un impuesto que grava a la mayoría de bienes y servicios en todas sus etapas de comercialización; la tendencia de la recaudación del IVA en Guayaquil, según el Servicio de Rentas Internas es creciente, básicamente se explica por los nuevos bienes y servicios que forman parte del grupo que gravan este impuesto, en los últimos años las reformas tributarias promovió<sup>91</sup> que la recaudación sea mayor.

**Gráfico 9**

Recaudación del impuesto al valor agregado en Guayaquil del periodo 2011 – 2019, Marzo 2021

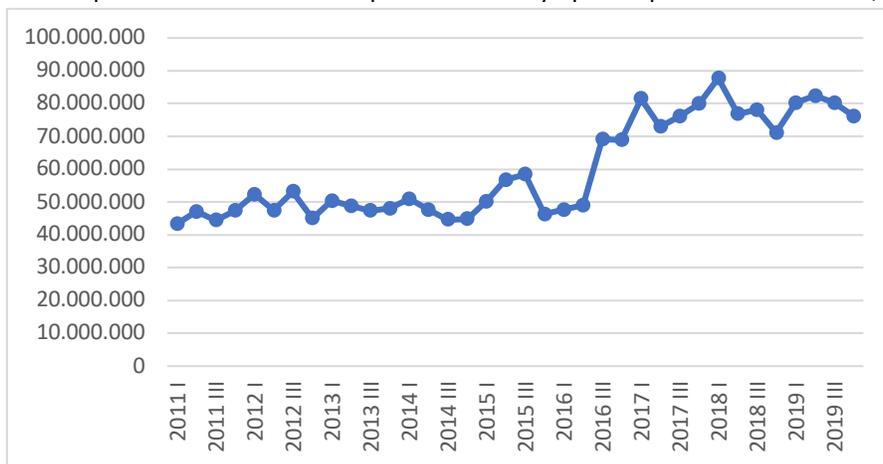


Fuente: Adaptado de estadística generales de recaudación de SRI.

**Recaudación del impuesto a los consumos especiales en Guayaquil.** Es un impuesto que grava a los bienes y servicios de lujo o suntuarios, su principal objetivo es reducir el consumo de los mismos, su tarifa es mixta. Su tendencia es creciente según los datos presentados por el SRI. Este impuesto tiene cinco categorías y la gama se ha ampliado dando como resultado que la recaudación tuvo un aumento significativo a partir del 2017.

**Gráfico 10**

Recaudación del Impuesto a los Consumos Especiales en Guayaquil del periodo 2011 – 2019, Marzo 2021



Fuente: Adaptado de estadística generales de recaudación de SRI.

### 3.3. Especificación del modelo

Para determinar el tipo de relación que existe entre las variables y estudiar la incidencia de la dependiente con las independientes es necesario realizar la estimación de un modelo econométrico para definir y cuantificar las relaciones de las variables con los modelos de las teorías económicas y la recolección de información real.

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \mu$$

Donde:

Y= ICC

$\beta_0$ = Parámetro constante

$\beta_1$  = Pendiente o coeficiente del desempleo

$\beta_2$  = Pendiente o coeficiente del ICE

$\beta_3$  = Pendiente o coeficiente del salario real

$\beta_4$  = Pendiente o coeficiente del IVA

X1=Desempleo

X2=ICE

X3=Salario Real

X4=IVA

$\mu$ = Termino de error

Los Betas o parámetros que multiplican a las variables, son indispensables para explicar el nivel de cambio que provoca un aumento en cada una de estas variables independientes en el índice de confianza del consumidor, el cual, para el presente modelo es la variable dependiente.

Además, se incluye en el modelo el término de error ( $\mu$ ) que contiene factores no observados, los cuales afectan a la variable dependiente. Es decir, en  $\mu$  se encuentra datos que soportan cualquier otra variable que influye en el accionar del consumidor, ya que, al hablar sobre el comportamiento de las personas como variable principal, hay muchos factores que no pueden ser explicados en el modelo, otros cuya cuantificación se convertirían en imposibles de recaudar datos, por esta razón es importante la presencia del término de error en el planteamiento del modelo. El objetivo del establecimiento del modelo es encontrar la relación funcional que se obtiene para tomar en cuenta el comportamiento de los consumidores frente a variaciones en las variables económicas que afectan directamente a las personas. Al existir una variable dependiente (ICC), se comprobó que las variables independientes (desempleo, salario real, IVA e ICE) se relacionan, llevando a una explicación cuantificable por medio de datos obtenidos de fuentes como el BCE, el SRI e INEC, ofreciendo cifras reales que nos llevan a obtener cifras más cercanas a la realidad, lo cual sirve de base para la afirmación o rechazo de la hipótesis planteada, en la forma de una ecuación como la siguiente:

$$\text{Índice de confianza del consumidor} = f(\text{desempleo, salario real, ICE, IVA}).$$

### 3.4. Medir el grado de incidencia de las variables (modelo)

En el momento en que se estimó el modelo con los datos enteros de las diferentes instituciones, dio como resultado una estimación que no se acercaba a la teoría económica planteada, por lo cual se procedió a corregir estos errores, obteniendo la siguiente estimación.

**Figura 1**

Resultados de estimación de modelo de regresión por método de MCO, Marzo 2021

Dependent Variable: Y

Method: Least Squares

Date: 02/11/21 Time: 20:47

Sample: 1 36

Included observations: 36

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	64.98941	2.936637	22.13055	0.0000
X1	-0.949504	0.260159	-3.649708	0.0010
X2	-2.00E-07	2.81E-08	-7.104048	0.0000
X3	-0.014535	0.004607	-3.155334	0.0036
D1	4.487902	1.124449	3.991202	0.0004
D2	-7.576901	1.178161	-6.431123	0.0000
R-squared	0.852946	Mean dependent var		42.61849
Adjusted R-squared	0.828437	S.D. dependent var		4.269581
S.E. of regression	1.768468	Akaike info criterion		4.129117
Sum squared resid	93.82441	Schwarz criterion		4.393036
Log likelihood	-68.32410	Hannan-Quinn criter.		4.221232
F-statistic	34.80129	Durbin-Watson stat		1.385005
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Elaboración propia

### 3.5. Discusión

**Explicación de los valores obtenidos en el modelo de regresión múltiple.** Una vez que se comprobó la existencia o no de ciertos errores estadísticos mencionados anteriormente, se procedió a realizar la estimación del modelo para determinar el comportamiento de cada variable independiente, en función del ICC, la ecuación que se obtuvo es la siguiente:

$$Y = 64.9894 - 0.9495 * X1 - 1.9984e-07 * X2 - 0.0145 * X3 + 4.4879 * D1 - 7.5769 * D2 + \mu$$

Cabe recalcar que D1 y D3 son variables dummy, que ayuda al modelo a corregir los cambios estructurales que se establecieron en ciertos años, los cuales fueron atípicos, ya sea por desastres naturales o por situaciones externas.

Así como se indicó en la bondad del modelo, se establece que la estimación de la función presenta un  $R^2$  de 0.8284 de lo cual se interpreta que la variable del desempleo, impuestos a los consumos especiales y salario real, explican el comportamiento del índice de confianza del consumidor.

A pesar de ello, es necesario plantear la hipótesis del modelo

$H_0$ : El desempleo, el salario real y el cobro de impuestos directos (ICE) inciden en los niveles bajos del índice de confianza del consumidor en la ciudad de Guayaquil 2011-2019.

La hipótesis se acepta, según los coeficientes presentados por la regresión, los cuales indican que una subida por cada unidad de desempleo, el ICC va a disminuir en 0.9495, al igual que en el ICE, una subida en 1% de estos impuestos provoca que el ICC disminuya en 1.9984e-7 y por último, el salario real, que una subida de esta variable, según el modelo, provoca una leve disminución de 0.0145, lo cual se puede explicar porque el salario real está compuesto por el salario nominal y el IPC, es decir, aunque el salario nominal aumente, pero si el IPC aumenta en la misma cantidad o un porcentaje mayor, el poder adquisitivo de los individuos se verá reducido, provocando que las personas se encuentren poco motivadas al gasto. Es decir, las tres variables independientes mencionadas provocan una disminución en la variable dependiente, en este caso, un aumento de cada una, del desempleo, del ICE y del salario real, provocan la caída en el ICC.

---

## 4. Conclusiones

Al abordar el tema de investigación sobre el índice de confianza del consumidor en la ciudad de Guayaquil se descubrió que los niveles de esta variable presentan una tendencia decreciente durante el periodo 2011-2019, razón por la que se prestó atención al desempleo, salario real y el cobro de impuestos directos del IVA e ICE para determinar en qué medida afectaban a la variable principal. Por lo tanto, se deduce lo siguiente:

El ICC expresa la actitud de las personas en relación con la situación pasada, actual y futura de la economía.

La confianza de los consumidores en la ciudad de Guayaquil es pesimista porque el indicador se encuentra por debajo de los 50 puntos en una escala de 0 – 100. Todo lo que está por encima de 50 presenta el optimismo de las personas, en este caso es diferente y por ello la importancia de considerar el estudio de esta variable.

Con el modelo econométrico se comprobó que el desempleo, salario real y la recaudación del impuesto a los consumos especiales inciden en la disminución del índice de confianza del consumidor, por otro lado, la recaudación del IVA no mostró significancia y una de las razones es porque el porcentaje de este impuesto se ha mantenido fijo por muchos años y sólo en 2016 II – 2017 II cambió del 12% al 14% por la ley humanitaria, sin embargo, se volvió a establecer el IVA en 12%.

De acuerdo con el modelo el desempleo es la variable que afecta mayormente al ICC. Su disminución, sin embargo, no implica un efecto positivo en la confianza, explicándose esto por el aumento del subempleo; las personas en la búsqueda de conseguir ingresos optan por trabajar por menos tiempo o por una remuneración menor que el salario básico.

El salario real también incide negativamente al ICC debido al crecimiento desproporcionado del índice de precios del consumidor y del salario nominal, es decir, el IPC crece más que el nominal, siendo el detonante para que las personas consuman menos.

Incentivar al sector privado en tiempo de crisis para la generación de nuevos empleos es fundamental, para fomentar la inversión y esto repercute en el desempleo y en los ingresos.

Como parte del desempleo el grupo más afectado son los jóvenes entre 15 - 24 años, por ese motivo se consideró pertinente sugerir un mayor control en el cumplimiento del proceso de prácticas pre profesionales y pasantías que realizan los estudiantes de este grupo, por parte del Consejo de Educación Superior.

Para que el crecimiento del salario real se acelere, es necesario fortalecer los sectores agrícola y ganadero, como medio para disminuir el precio de algunos productos de la canasta básica.

---

## Referencias bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (Enero de 2017). *Índice de confianza del consumidor*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/mensual/ICCmetodologia2017.pdf>
- Cumbera, M., & García, J. (2019). Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Atlas laboral de personas con discapacidad en España*, 145-150.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020). *Índices de Precio al Consumidor*. Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/indice-de-precios-al-consumidor/>
- Keynes, J. (1965). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Buenos Aires, México: Fondo de Cultura Económica .
- Krugman, P. (2020). *Arguing with zombies Economics, politics, and the fight for a better future*. New York. Estados Unidos de Norteamérica: W.W. Norton & Company Ltd.
- Krugman, P., Wells, R., & Espinola, R. (2015). *Microeconomía*. Bogotá, Colombia: Reverté.
- Morettini, M. (2002). *Principales teorías macroeconómicas sobre el consumo*. Mar de la Plats, Argentina: Universidad Nacional de Mar de la Plata.
- Pyndick, R., & Rubinfeld, D. (2009). *Microeconomía*. Madrid, España: PEARSON EDUCACIÓN, S.A.
- Ruíz Ramirez, H. (2013). *Keynes y el empleo*. Obtenido de [www.eumed.net/ce/2013/keynes-empleo.html](http://www.eumed.net/ce/2013/keynes-empleo.html)
- Tatiana, V. C. (2016). *índice de confianza del consumidor*. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/597/417>
- Thaler, R. (2018). Economía del comportamiento: Pasando, Presente. *Revista de Economía Institucional*, 20(38), 9-43. doi:<https://doi.org/10.18601/01245996.v20n38.02>.

Varian, H. R. (2005). *Microeconomía Intermedia*. Barcelona: Antoni Bosch.

Vásquez, S., García, S., & Rocha, C. (2010). *Confianza del consumidor*. Uruguay: Universidad Católica del Uruguay.



Esta obra está bajo una Licencia Creative Commons  
Atribución-NoComercial 4.0 Internacional