



Facultad de Ciencias de la Administración

Carrera de Economía

**EL GASTO PÚBLICO Y EL CICLO
ECONÓMICO EN EL ECUADOR EN EL
PERÍODO 2000 - 2022**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del
grado de Economista**

Autora:

Jerika Milagros Pesántez Rodríguez

Directora:

Silvia Raquel Mejía Matute

Cuenca – Ecuador

2024

DEDICATORIA

A mi esfuerzo, que ha sido el motor que me impulsó
a superar cada desafío en este camino académico.

A mi familia, cuyo amor, apoyo y comprensión han
sido fundamentales en cada paso de esta travesía.

A L, por ser lo mejor que le pudo pasar a mi vida.

AGRADECIMIENTO

A mi familia, por su apoyo incondicional, que ha sido fundamental para alcanzar este logro.

A mi tutora, por su guía, paciencia y dedicación a lo largo de este proceso.

A todos ustedes, mi más sincero agradecimiento.

Índice de Contenidos

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
Índice de Contenidos	iii
Índice de Figuras	v
Índice de Tablas	vi
Índice de Anexos	vii
Resumen	viii
Abstract	viii
1. Introducción	1
2. Estado del Arte y Marco Teórico	2
2.1. Marco Teórico	7
3. Métodos	9
3.1. Hipótesis	9
3.2. Datos	10
3.3. Tratamiento de los datos	10
3.4. Filtro Hodrick – Prescott	11
3.5. Matriz de correlación y correlación cruzada	12
3.6. Modelo de Vectores Autorregresivos (VAR)	12
3.7. Especificación del modelo econométrico	13
4. Resultados	15
4.1. Análisis de las políticas fiscales en el periodo 2000 – 2022	19
4.1.1. Período 2000 – 2003	20
4.1.2. Período 2004 – 2007	20
4.1.3. Período 2008 – 2011	21
4.1.4. Período 2012 – 2015	21

4.1.5.	Período 2016 – 2019	21
4.1.6.	Período 2020 – 2022	21
4.2.	Resultados de las pruebas de estacionariedad	21
4.3.	Modelo VAR	23
4.4.	Estabilidad el modelo: AR Roots Graph	25
4.5.	Verificación del Modelo.....	26
4.6.	Función Impulso Respuesta	27
4.7.	Descomposición de la Varianza	30
5.	Discusión	32
6.	Conclusiones	33
7.	Referencias	35
8.	Anexos	43

Índice de Figuras

Figura 1 Fases del ciclo económico	8
Figura 2 Ciclo PIB y ciclo del gasto corriente	17
Figura 3 Ciclo PIB y ciclo Consumo de los Hogares	18
Figura 4 Ciclo del gasto corriente y ciclo del consumo de hogares	19
Figura 5 Ciclo PIB y Ciclo Gasto Público	20
Figura 6 Estabilidad del Modelo	26
Figura 7 Respuesta del PIB, ante un shock del gasto corriente.....	27
Figura 8 Respuesta del Consumo y de la Formación Bruta de Capital Fijo, ante un shock del gasto corriente.....	28
Figura 9 Respuesta de las Exportaciones e Importaciones, ante un shock del gasto corriente.....	28
Figura 10 Descomposición de la Varianza de las variables del Modelo.....	30

Índice de Tablas

Tabla 1 Clasificación de los ciclos económicos según su duración y causa de origen ...	7
Tabla 2 Pruebas de estacionariedad	14
Tabla 3 Matriz de Correlación entre el PIB, Gasto Corriente, Consumo de los Hogares, Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF), Exportaciones e Importaciones.	15
Tabla 4 Resultados de pruebas formales de estacionariedad de cada variable.....	22
Tabla 5 Determinación de los Rezagos Óptimos para el modelo	22
Tabla 6 Causalidad de Granger entre las variables del modelo.....	24
Tabla 7 Pruebas de autocorrelación y heterocedasticidad	26
Tabla 8 Descomposición de la Varianza	31

Índice de Anexos

Tabla A1 Correlación cruzada entre el ciclo del PIB y ciclo del gasto corriente.....	43
Tabla A2 Correlación Cruzada entre el ciclo del PIB y el ciclo del consumo de hogares	43
Tabla A3 Correlación cruzada entre el ciclo del gasto corriente y el ciclo del consumo de hogares.....	44
Tabla A4 Pruebas de estacionariedad de las variables de estudio	44
Tabla A5 Resultados del modelo VAR	45
Tabla A6 Resultados de la prueba de causalidad de Granger.....	50
Tabla A7 Resultados de la prueba de autocorrelación LM Tests	52
Tabla A8 Resultados de la prueba de heterocedasticidad de White sin términos cruzados	53

Resumen

El Ecuador se ha caracterizado por mantener un comportamiento procíclico del gasto público, lo que ha causado que existan déficits fiscales altos y que la deuda pública aumente. Por tal motivo es importante estudiar el comportamiento del gasto público, ya que al no administrarlo bien en un período de tiempo, puede ocasionar que existan problemas públicos muy importantes que pueden afectar a toda la población. En este contexto, la presente investigación busca determinar la influencia del gasto público en el ciclo económico del Ecuador en el periodo 2000 – 2022. Para esto se utilizó la metodología de los Vectores Autorregresivos (VAR) y se analizaron la matriz de correlación y la correlación cruzada entre las variables de estudio. Los resultados demostraron que existe una correlación positiva, que sugiere que el consumo, la formación bruta de capital fijo, las exportaciones, las importaciones y el gasto corriente poseen un comportamiento procíclico. Sin embargo, los resultados demostraron que el gasto corriente no genera crecimiento económico en el corto plazo, es decir no hay una relación de causalidad, aunque según la función impulso respuesta ante un shock en el gasto corriente si se genera crecimiento pero no en más de dos trimestres. En conclusión, se puede decir que al aplicar una política fiscal expansiva, esta no está provocando los efectos que se esperarían en el ciclo económico, por tanto, los gobiernos deben enfocarse en manejar de una mejor manera el gasto público para que se puedan generar los cambios esperados.

Palabras clave: Crecimiento Económico, Ecuador, Gasto Público, Modelo Económico, Política Fiscal.

Abstract

Ecuador has been characterized by a procyclical behavior of public spending, which has caused high fiscal deficits and an increase in public debt. For this reason, it is important to study the behavior of public spending, since not managing it well over a period of time can cause very important public problems that can affect the entire population. In this context, this research seeks to determine the influence of public spending on the economic cycle of Ecuador in the period 2000 - 2022. For this purpose, the methodology of Vector Autoregressive Regression (VAR) was used and the correlation matrix and the cross-correlation between the study variables were analyzed. The results showed that there is a positive correlation, suggesting that consumption, gross fixed capital formation, exports,

imports and current expenditure have a procyclical behavior. However, the results showed that current expenditure does not generate economic growth in the short term, i.e. there is no causal relationship, although according to the impulse response function to a shock in current expenditure, it does generate growth, but not in more than two quarters. In conclusion, it can be said that by applying an expansionary fiscal policy, this is not causing the expected effects on the economic cycle, therefore, governments should focus on better managing public spending in order to generate the expected changes.

Keywords: Economic Growth, Economic Model, Ecuador, Fiscal Policy, Public Spending.