

Entorno macroeconómico de Costa Rica: variables clave y rol del sector público

Economía, Administración & Contaduría | Finanzas

Descripción del Curso

DESCRIPCIÓN

Este curso de Finanzas para organizaciones tiene como objetivo formar profesionales capaces de aplicar conceptos financieros y macroeconómicos en entornos reales. El programa está estructurado en cuatro unidades que conectan fundamentos teóricos con herramientas prácticas para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones. Diseñado para estudiantes mayores de 17 años, el curso busca desarrollar habilidades analíticas, de comunicación y de gobernanza de la información para apoyar procesos decisorios con base en datos. En particular, la Unidad 4: Diseño de un marco básico de monitoreo macroeconómico para una organización, propone un marco práctico para que una organización pueda monitorear la situación macroeconómica: identificar variables clave, consultar fuentes oficiales en Costa Rica y definir criterios de alerta para la toma de decisiones. Incluye diseño de indicadores, flujos de datos y gobernanza de información.

Objetivo general de la unidad 4: Diseñar un marco básico de monitoreo macroeconómico para una organización, identificando variables clave, fuentes de datos oficiales en Costa Rica y criterios de alerta para la toma de decisiones.

Específicos de la unidad 4:

1. Identificar variables clave relevantes para el monitoreo de un entorno macroeconómico (PIB, inflación, desempleo, tipo de cambio, déficit y deuda, entre otros).
2. Localizar y evaluar fuentes oficiales de datos en Costa Rica (Banco Central, INEC, Ministerio de Hacienda, entre otros) y sus niveles de confiabilidad y frecuencia.
3. Definir métricas, umbrales de alerta y reportes periódicos para la toma de decisiones organizacionales.
4. Proponer un flujo de gobernanza de datos y responsables para el monitoreo continuo.

Competencias

COMPETENCIAS

- Analizar variables macroeconómicas relevantes y comprender su impacto en las decisiones financieras de una organización.
- Diseñar indicadores y métricas de monitoreo adaptados a las necesidades específicas de la organización y su sector.

- Localizar, evaluar y verificar fuentes oficiales de datos en Costa Rica (Banco Central, INEC, Ministerio de Hacienda) y usar la frecuencia de actualización adecuada.
- Definir y aplicar criterios de alerta y reportes periódicos para apoyar decisiones estratégicas y operativas.
- Proponer un modelo de gobernanza de datos con roles, responsabilidades y flujos de aprobación para el monitoreo continuo.
- Comunicar hallazgos de manera clara y efectiva a diferentes stakeholders, promoviendo una cultura basada en datos.

Requerimientos

REQUERIMIENTOS

- Lecturas obligatorias y materiales de apoyo sobre macroeconomía y gobernanza de datos.
- Conocimientos básicos de economía, finanzas y estadística descriptiva; uso de herramientas informáticas para manejo de datos.
- Acceso a Internet y a plataformas de gestión de datos o herramientas de hoja de cálculo avanzadas.
- Participación en foros, tareas y entregas con fechas definidas; compromiso de trabajar de forma individual o en equipo.
- Entrega de un proyecto final: diseño de un marco de monitoreo macroeconómico para una organización.
- Capacidad para consultar y validar fuentes oficiales de Costa Rica (Banco Central, INEC, Ministerio de Hacienda, etc.).

Unidades del Curso

Unidad 1: Unidad 1: Variables macroeconómicas clave y su función en la estabilidad macroeconómica y en la toma de decisiones

Objetivos de Aprendizaje

1. Identificar y definir las variables macroeconómicas: PIB, inflación, desempleo, tipo de cambio, déficit fiscal y deuda pública, así como sus indicadores principales.
2. Explicar el rol de cada variable en la estabilidad macroeconómica y en la toma de decisiones de política fiscal, monetaria y de inversión pública y privada.
3. Aplicar conceptos básicos para interpretar escenarios simples de Costa Rica con base en datos oficiales y ejemplos prácticos.

Contenidos Temáticos

1. **Tema 1: PIB y su función en la economía costarricense**

1. Definición de PIB y componentes (G, C, I, X-IM), y su relación con el crecimiento.
2. Medición del PIB real vs. PIB nominal y conceptos de crecimiento sostenido.
3. Implicaciones para la estabilidad macroeconómica y la planificación pública y privada.

2. Tema 2: Inflación y empleo en Costa Rica

1. Índices de precios y tendencias de inflación; desempleo y etapas del ciclo laboral.
2. Relación entre inflación, poder adquisitivo y costos para empresas y hogares.
3. Impactos en salarios, salarios mínimos y decisiones de consumo e inversión.

3. Tema 3: Tipo de cambio y efectos macroeconómicos

1. Definición de tipo de cambio y su determinación en un sistema con flotación administrada.
2. Efectos sobre precios, importaciones y competitividad de la economía costarricense.
3. Impacto en cuentas externas y deuda externa en moneda extranjera.

4. Tema 4: Déficit fiscal y deuda pública

1. Conceptos de déficit estructural y déficit cíclico; relación con deuda pública.
2. Implicaciones para la sostenibilidad fiscal y la confianza de mercados y agentes.
3. Herramientas de política fiscal para contrarrestar desequilibrios.

5. Tema 5: Interacciones entre variables y estabilidad macroeconómica

1. Relación entre PIB, inflación, empleo y variables fiscales y monetarias.
2. Canales de transmisión y coordinación de políticas públicas y privadas.

Actividades

- **Actividad 1: Análisis de series temporales de Costa Rica** - Recolección de datos oficiales (PIB, inflación, desempleo) y análisis de tendencias y ciclos.
 - Puntos clave: interpretación de gráficos, identificación de fases del ciclo y relación entre variables.
 - Aprendizajes: capacidad para leer indicadores y relacionarlos con decisiones públicas o privadas.
- **Actividad 2: Estudio de caso de política fiscal y deuda** - Revisión de un informe reciente de Ministerio de Hacienda o Banco Central y discusión de su impacto en el déficit y la deuda.
 - Puntos clave: entender fuentes de ingresos/gastos, estructura de la deuda y efectos en estabilidad.
 - Aprendizajes: interpretar efectos de políticas fiscales en la sostenibilidad macro.
- **Actividad 3: Taller de toma de decisiones ante shocks macro** - En equipos, simular respuestas de política fiscal y monetaria ante un choque hipotético (p. ej., caída de demanda externa).
 - Puntos clave: evaluación de medidas y trade-offs entre crecimiento y estabilidad de precios.
 - Aprendizajes: capacidad de diseñar respuestas coordinadas entre actores públicos y privados.

- **Actividad 4: Visualización y comunicación de datos macro** - Construcción de un tablero simple para seguimiento de variables clave con gráficos y notas interpretativas.
 - Puntos clave: presentación clara de información y detección de señales de alerta.
 - Aprendizajes: habilidad para comunicar hallazgos a distintos públicos.

Evaluación

La evaluación de la Unidad 1 se alinea a los Objetivos Específicos:

- Objetivo 1: Identificar y describir variables macroeconómicas — evaluación a través de un informe corto con definiciones y indicadores principales (30%).
- Objetivo 2: Explicar el rol de las variables en la estabilidad y la toma de decisiones — evaluación mediante preguntas reflexivas y participación en debates (30%).
- Objetivo 3: Aplicar conceptos a escenarios prácticos — evaluación mediante un caso de análisis de datos y conclusiones (40%).

Unidad 2: Interpretación del ciclo económico costarricense y el rol del sector público

Objetivos de Aprendizaje

1. Describir las fases del ciclo económico y sinalización de expansión, pico, contracción y recesión en Costa Rica, con indicadores correspondientes.
2. Analizar la influencia de políticas públicas (fiscal, monetaria y gasto público) sobre el ciclo económico y su intensidad.
3. Utilizar indicadores para describir la fase actual del ciclo y realizar proyecciones básicas a corto plazo.

Contenidos Temáticos

1. Tema 1: Fases del ciclo económico en Costa Rica

1. Definición de fases: expansión, pico, contracción, recesión y recuperación.
2. Señales en PIB, inflación y empleo para cada fase.

2. Tema 2: Relación entre PIB, inflación y empleo

1. Sinergias entre crecimiento, precios y mercado laboral.
2. Qué indican las desviaciones respecto a la trayectoria potencial.

3. Tema 3: Intervención del sector público durante ciclos

1. Política fiscal y gasto público como estabilizadores; política monetaria en contextos nacionales.
2. Coordinación entre políticas para suavizar el ciclo y promover demanda agregada.

4. Tema 4: Medición de la brecha del PIB y proyecciones básicas

1. Concepto de brecha del PIB y posibles métodos de estimación.
2. Implicaciones para decisiones de inversión y gasto público.

Actividades

- **Actividad 1: Análisis de casos recientes del ciclo económico** - Revisión de informes de Banco Central e INEC para identificar fases del ciclo en periodos recientes.
 - Puntos clave: lectura de gráficos, interpretación de variaciones en PIB, inflación y empleo.
 - Aprendizajes: detectar señales de cambios cíclicos y relacionarlas con políticas públicas.
- **Actividad 2: Mapeo de políticas públicas y su efecto en el ciclo** - Taller de discusión sobre cómo políticas fiscales y monetarias han impactado el ciclo en Costa Rica.
 - Puntos clave: evaluación de instrumentos, tiempos de acción y efectos esperados.
 - Aprendizajes: comprender la causalidad y las limitaciones de las políticas macro.
- **Actividad 3: Simulación de pronóstico cíclico** - En grupos, crear un pronóstico sencillo de corto plazo usando variables clave y discutir escenarios alternos.
 - Puntos clave: construcción de escenarios, asunciones y interpretación de resultados.
 - Aprendizajes: manejo de incertidumbre y comunicación de resultados.
- **Actividad 4: Presentación de hallazgos y debate** - Presentación oral de los resultados de los casos y debate entre pares.
 - Puntos clave: claridad en la exposición y defensa de conclusiones.
 - Aprendizajes: habilidades de argumentación y trabajo en equipo.

Evaluación

Evaluación orientada a los objetivos específicos de la unidad:

- Objetivo 1: Comprender y describir las fases del ciclo – entregable con cronología y ejemplos (30%).
- Objetivo 2: Analizar efectos de políticas públicas sobre el ciclo – informe corto y discusión en clase (40%).
- Objetivo 3: Aplicar indicadores para describir la fase actual y proyecciones – ejercicio práctico y presentación (30%).

Unidad 3: Unidad 3: Inflación, tipo de cambio y política pública: efectos en precios, competitividad y balanza de pagos

Objetivos de Aprendizaje

1. Explicar la transmisión de la inflación a precios al consumidor y la influencia del tipo de cambio en dicha transmisión.
2. Analizar cómo las políticas públicas (monetarias, cambiarias y fiscales) pueden modular la inflación y la competitividad.

3. Evaluar impactos en la balanza de pagos, reservas y resultados de cuenta externa a partir de cambios en inflación y tipo de cambio.

Contenidos Temáticos

1. Tema 1: Mecanismos de transmisión de la inflación

1. Canales de costo, demanda y expectativas; inflación importada y efectos de precios internos.

2. Tema 2: Tipo de cambio y competitividad

1. Determinantes del tipo de cambio; efectos sobre costos de producción, exportaciones y precios al consumidor.

3. Tema 3: Política pública, inflación y balanza de pagos

1. Política monetaria y fiscal como herramientas para controlar inflación y mantener la balanza de pagos equilibrada.

4. Tema 4: Inflación importada y shocks de precios

1. Impactos de precios de energía, commodities y costos logísticos en la inflación nacional.

Actividades

- **Actividad 1: Análisis de inflación y tipo de cambio** - Revisión de indicadores mensuales; identificar tendencias y señales de transmisión a precios minoristas.
 - Puntos clave: interpretación de datos de inflación, tipo de cambio y precios al consumidor.
 - Aprendizajes: entender la relación entre inflación y tipo de cambio en un contexto de economía pequeña y abierta.
- **Actividad 2: Estudio de políticas públicas y efectos en competitividad** - Discusión de casos donde cambios en tasas o gasto afectaron la competitividad de bienes y servicios nacionales.
 - Puntos clave: análisis de trade-offs entre inflación, crecimiento y balanza de pagos.
 - Aprendizajes: evaluar impactos de políticas en la competitividad internacional.
- **Actividad 3: Taller de balanza de pagos ante shocks** - Construcción de un escenario con choque de precios internacionales y evaluación de reservas y cuenta externa.
 - Puntos clave: lectura de componentes de la balanza de pagos y su resiliencia.
 - Aprendizajes: interpretación de la resiliencia externa ante shocks de inflación/importados.
- **Actividad 4: Presentación de resultados y recomendaciones de políticas** - Elaboración de un informe corto con recomendaciones de políticas ante escenarios hipotéticos.
 - Puntos clave: claridad analítica y recomendaciones fundamentadas.
 - Aprendizajes: síntesis y comunicación de hallazgos a tomadores de decisión.

Evaluación

Evaluación alineada a los objetivos específicos:

- Objetivo 1: Explicar la transmisión de la inflación y el papel del tipo de cambio — ejercicio analítico y explicación escrita (30%).
- Objetivo 2: Analizar políticas públicas y su efecto en inflación y competitividad — caso práctico y discusión (40%).
- Objetivo 3: Evaluar impactos en balanza de pagos ante cambios de inflación y tipo de cambio — ejercicio de simulación y reporte (30%).

Unidad 4: Unidad 4: Diseño de un marco básico de monitoreo macroeconómico para una organización

Objetivos de Aprendizaje

1. Identificar variables clave relevantes para el monitoreo de un entorno macroeconómico (PIB, inflación, desempleo, tipo de cambio, déficit y deuda, entre otros).
2. Localizar y evaluar fuentes oficiales de datos en Costa Rica (Banco Central, INEC, Ministerio de Hacienda, entre otros) y sus niveles de confiabilidad y frecuencia.
3. Definir métricas, umbrales de alerta y reportes periódicos para la toma de decisiones organizacionales.
4. Proponer un flujo de gobernanza de datos y responsables para el monitoreo continuo.

Contenidos Temáticos

1. Tema 1: Principios del monitoreo macroeconómico para organizaciones

1. Propósito, alcance y beneficios de un tablero de monitoreo para la toma de decisiones.

2. Tema 2: Variables y métricas clave

1. Selección de indicadores relevantes para distintos tipos de organizaciones (pymes, sector público, sector privado).

3. Tema 3: Fuentes oficiales en Costa Rica

1. Banco Central, INEC, Ministerio de Hacienda y otras entidades; frecuencia, disponibilidad de datos y calidad.

4. Tema 4: Diseño de paneles y umbrales de alerta

1. Cómo estructurar indicadores, niveles de alerta (verde/ámbar/rojo) y acciones correspondientes.

5. Tema 5: Gobernanza de datos y reporte

1. Roles, procesos de revisión, y comunicación con tomadores de decisiones.

Actividades

- **Actividad 1: Diseño de un cuadro de mando macro para una organización** - Elaboración de un tablero con variables clave, fuentes y responsables.

- Puntos clave: selección de indicadores, estructura de visualización y criterios de alerta.
- Aprendizajes: capacidad de traducir variables macro en herramientas de gestión diaria.
- **Actividad 2: Evaluación de fuentes oficiales y calidad de datos** - Análisis comparativo de al menos tres fuentes oficiales (frecuencia, metodología, disponibilidad de series históricas).
 - Puntos clave: verificación de calidad, posibles sesgos y limitaciones.
 - Aprendizajes: selección informada de datos para la toma de decisiones.
- **Actividad 3: Definición de criterios de alerta y respuesta** - Elaboración de umbrales y acciones recomendadas ante distintos escenarios (p. ej., alta inflación, depreciación cambiaria).
 - Puntos clave: establecimiento de límites y respuestas coordinadas.
 - Aprendizajes: capacidad de anticipar riesgos y definir respuestas prácticas.
- **Actividad 4: Informe de gobernanza de datos** - Documento que describe roles, procesos y flujos de información para el monitoreo continuo.
 - Puntos clave: claridad de responsabilidades y sostenibilidad del sistema.
 - Aprendizajes: diseño organizacional para el manejo de información macroeconómica.

Evaluación

Evaluación basada en la calidad del marco de monitoreo y su aplicabilidad:

- Objetivo 1: Identificar variables clave y justificar su relevancia — lista de indicadores y explicación en un formato breve (25%).
- Objetivo 2: Evaluar y seleccionar fuentes oficiales — informe comparativo con criterios de confiabilidad y frecuencia (25%).
- Objetivo 3: Diseñar métricas, umbrales y reportes — prototipo de tablero y manual de alertas (35%).
- Objetivo 4: Propuesta de gobernanza de datos — diagrama de roles y plan de implementación (15%).