

Escuela Superior Politécnica del Litoral

Facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas

Impuesto a las sociedades y efectos en la productividad empresarial del sector
Comercio

ADMI-1020

Proyecto Integrador

Previo la obtención del Título de:

Economista

Presentado por:

Morales Balon Wilter Willington
Naranjo Sánchez Nathaly Getsemany

Guayaquil - Ecuador

Año: 2024

Dedicatoria

El presente proyecto se lo dedico principalmente a mi abuelo Amadeo, cuya memoria y consejos perdurarán toda mi vida. A mis padres Teresa y Ufredo por su incansable apoyo en mi carrera, y a mis hermanas por estar siempre presentes. Sheyla, en esta dedicación quiero expresar mi eterno agradecimiento por tu invaluable apoyo durante mi carrera. Siempre recordaré con cariño la compañía que me brindaste. Aunque nuestros caminos se separaron al final, cada momento compartido contigo es un tesoro que atesoro. Gracias por ser parte fundamental de mi viaje académico. A todos mis amigos, no puedo mencionarlos a todos aquí, pero cada uno sabe la importancia que tiene en mi vida. ¡Gracias a todos!

Wilter Willington Morales Balon

Dedicatoria

El presente proyecto va dedicado a mis padres, a mi mamá que cuando pensé en rendirme me sostuvo, me motivó y llenó de razones para continuar y a mi papá por ser la persona más presente, alegre y paciente en este trayecto y el mejor ejemplo de perseverancia que puedo tener en mi vida, así mismo a mis abuelos quienes me han apoyado desde el día uno. A mis amigos presentes en este arduo camino, animándome con risas y experiencias en mi día a día. Para, Adrián Peña, por todo el amor, el respeto y el apoyo recibido en todos estos años, eres parte de este logro y de muchos más que vienen. No hubiera podido lograrlo sin ustedes

¡Gracias!

Nathaly Getsemany Naranjo Sánchez

Agradecimientos

Expreso mi sincero agradecimiento a mi familia por su apoyo incondicional, a los amigos universitarios que conocí durante mi carrera, a Sheyla por su apoyo constante, y a mis amigos del pueblo y aquellos que me brindaron ánimo incluso en mis momentos más difíciles. Su apoyo firme y gestos de amistad fueron la luz que iluminó mis días oscuros, permitiéndome superar adversidades y culminar con éxito esta etapa académica.

Wilter Willington Morales Balon

Agradecimientos

Agradezco profundamente a Dios y a mis padres, siempre luchadores, mis hermanos Virginia y Samuel siempre llenándome de risas mis días. A las personas que me han enseñado partes de la vida más allá de la Universidad y amigos, que desde el colegio los atesoro en mi corazón. A mi novio, Adrián, por estar presente en los días difíciles. Y a mi alma mater que me abrió las puertas para ser un gran profesional.

Nathaly Getsemany Naranjo Sánchez

Declaración Expresa

Nosotros, Morales Balón Wilter Wellington y Naranjo Sánchez Nathaly Getsemany, acordamos y reconocemos que:

La titularidad de los derechos patrimoniales de autor (derechos de autor) del proyecto de graduación corresponderá a los autores, sin perjuicio de lo cual la ESPOL recibe en este acto una licencia gratuita de plazo indefinido para el uso no comercial y comercial de la obra con facultad de sublicenciar, incluyendo la autorización para su divulgación, así como para la creación y uso de obras derivadas. En el caso de usos comerciales se respetará el porcentaje de participación en beneficios que corresponda a favor del autor o autores. La titularidad total y exclusiva sobre los derechos patrimoniales de patente de invención, modelo de utilidad, diseño industrial, secreto industrial, software o información no divulgada que corresponda o pueda corresponder respecto de cualquier investigación, desarrollo tecnológico o invención realizada por mí/nosotros durante el desarrollo del proyecto de graduación, pertenecerán de forma total, exclusiva e indivisible a la ESPOL, sin perjuicio del porcentaje que me/nos corresponda de los beneficios económicos que la ESPOL reciba por la explotación de mi/nuestra innovación, de ser el caso.

En los casos donde la Oficina de Transferencia de Resultados de Investigación (OTRI) de la ESPOL comunique al/los autor/es que existe una innovación potencialmente patentable sobre los resultados del proyecto de graduación, no se realizará publicación o divulgación alguna, sin la autorización expresa y previa de la ESPOL.

Guayaquil, 06 de febrero del 2024.

Walter Morales B.

Morales B, Wilter W

Getsemany Naranjo S.

Naranjo S, Nathaly G

Evaluadores

Juan Carlos Campuzano Sotomayor

Profesor de Materia



Ivan Daniel Rivadeneyra

Camino

Tutor de proyecto

Resumen

La carga impositiva de impuestos afecta la productividad de las compañías del sector comercio, provocando grandes efectos en la inversión y modificaciones en su producción. Este proyecto tiene como objetivo analizar el efecto de los impuestos sobre la variación de la productividad total de factores de las empresas dedicadas al comercio en el periodo 2012-2022, mediante un modelo econométrico que aporte información sobre cómo se relacionan las variables de estudio y así guiar la toma de decisiones tributarias que mejoren la eficiencia y desarrollo del sector. La metodología fue cuantitativa, diseño documental, apoyado en fuente de datos secundarios. En los resultados, el modelo actúa como un sistema interconectado, donde el aumento de activos (K) de las empresas se incrementan por los ingresos por ventas (Y); el aumento en el patrimonio (P), se asocia con la disminución de ingresos por ventas (Y); mientras que, el aumento del número de empleados (l), se produce de ingresos por las ventas (Y), y en los impuestos (T), al generarse una disminución en la variación, se reduce la productividad total de factores, es decir, las decisiones de la política fiscal, son relevantes para dinamizar la productividad empresarial.

Palabras Clave: Tributos, Recaudación Tributaria, Factores de Productividad, Crecimiento, Desarrollo.

Abstract

The tax burden affects the profitability of companies in the commercial sector, causing large effects on investment and changes in productivity. The objective is to analyze the effect of taxes on the variation in the total factor productivity of companies engaged in trade in the period 2012-2022, through an econometric model that provides information on how the study variables are related and thus guide tax decision-making that improves the efficiency and development of the sector. The methodology was quantitative, documentary design, supported by secondary data source. In the results, the model acts as an interconnected system, where firms' asset growth (K) is increased by sales revenue (Y); the increase in equity (P) is associated with the decrease in sales revenue (Y); while the increase in the number of employees (L) is produced by sales income (Y), and in taxes (T), by generating a decrease in the variation, the total factor productivity is reduced, that is, the decisions of fiscal policy are relevant to boost business productivity.

Keywords: Taxes, Tax Collection, Productivity Factors, Growth, Development.

Índice general

Evaluadores.....	7
Resumen.....	I
<i>Abstract</i>	II
Índice general.....	III
Abreviaturas.....	V
Índice de tablas	VI
Capítulo 1.....	1
1.1 Introducción	2
1.2 Descripción del problema.....	4
1.3 Justificación del problema y limitaciones	4
1.3.1 Justificación	4
1.3.2 Limitaciones.....	5
1.4 Pregunta de investigación.....	5
1.5 Objetivos	6
1.5.1 Objetivo general.....	6
1.5.2 Objetivos específicos	6
1.6 Marco teórico	6
1.6.1 Revisión de la literatura principal.....	6
1.6.2 Revisión de la literatura secundaria	9
Capítulo 2.....	14
2.1 Metodología	15
2.1.1 Fuentes de datos y tratamiento.....	15
2.1.2 Variables de estudio	16
2.1.3 Metodología propuesta	17
Capítulo 3.....	20
3.1 Resultados y Análisis	21

Capítulo 4.....	24
4.1 Conclusiones y recomendaciones	25
4.1.1 Conclusiones.....	25
4.1.2 Recomendaciones	27
Referencias.....	28

Abreviaturas

BCE	Banco Central del Ecuador
CIIU	Código de Clasificación Industrial Internacional Uniforme
GMM-SYS	Método Generalizado de Momentos
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
MCO	Mínimo Cuadrados Ordinarios
PTF	Productividad Total de Factores
SRI	Servicio de Rentas Internas
SUPERCIAS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador

Índice de tablas

Tabla 1. Conceptualización de variables.....	16
Tabla 2. Resultados de la estadística descriptiva de las variables.....	21
Tabla 3. Modelo econométrico	22
Tabla 4. Efecto del impuesto hacia la variación de la PTF	23

Capítulo 1

1.1 Introducción

Según Alvear et al., (2018) “la tributación es una actividad tan antigua como la propia humanidad” (p. 3). La tributación ha desempeñado un papel fundamental en la estructuración y viabilidad de las comunidades, adaptándose a las cambiantes necesidades y circunstancias socioeconómicas. En este sentido, Mastery (2020) expresó que “la tributación surgió con la formación de sociedades organizadas, siendo impuestos establecidos a discreción de los soberanos para financiar funciones colectivas” (p. 65). Estos tributos no solo representaban una fuente de recursos, sino también un medio de manifestar el poder y la autoridad de los líderes en las diferentes sociedades organizadas.

Por su parte, Prescott (1952) señaló que “esto podría interpretarse como un sistema en el cual la población trabaja para sustentarse a sí misma y proporcionar los recursos necesarios para mantener al Estado y a sus miembros.” (p. 76). En 1975, con la promulgación del Código Tributario, los contribuyentes adquirieron la capacidad de planificar presupuestos vinculados al pago de impuestos de manera anual. La creación del Servicio de Rentas Internas en 1997 y la emisión de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en 2008, junto con su reglamento, facilitaron la planificación tributaria para los contribuyentes, permitiendo la optimización de la carga impositiva. El impuesto de sociedades, aplicado a entidades jurídicas, se destaca por su impacto en la productividad empresarial, variando según la jurisdicción fiscal. Hasta la actualidad, Ecuador es uno de los países con mayor impacto tributario en la economía, siendo los tributos uno de los rubros más significativos de los ingresos del Presupuesto General del Estado. Sin embargo, con la pandemia, la crisis y los racionamientos energéticos, muchos negocios se han visto afectados en la liquidez y rentabilidad debido a las tarifas tributarias generadas por las reformas propuestas por el Gobierno, que ante el descontento empresarial buscó reformar por tercera ocasión los regímenes simplificados para “mitigar el impacto en los emprendedores, negocios populares y pequeñas y medianas empresas”.

El sector comercial ha liderado durante los últimos años. En 2022, las ventas realizadas experimentaron un aumento significativo de USD 4.022 millones en comparación con el primer semestre de 2021. Es relevante mencionar que, al analizar la variación en las ventas entre el año 2019, previo al confinamiento por la pandemia, y el año 2022, posterior a dicho evento, se identifica una diferencia a favor de este último, alcanzando una cifra de USD 3.648 millones (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca del Ecuador, 2023). Las provincias con las ventas más destacadas en el sector comercio durante 2022 fueron, en orden, Guayas, seguido de Pichincha y Manabí. Vale la pena resaltar que otros sectores, como la industria manufacturera, la explotación de minas y la agricultura, también experimentaron un crecimiento positivo (Coba, 2022).

Hasta el mes de mayo del presente año, se consagró como el más representativo para la economía por su volumen de ventas, el cual creció en un 2,7% durante el primer trimestre, registrando cerca de USD \$ 18.109 millones (González, 2023); siendo Corporación Favorita, la empresa líder de acuerdo a los reportes de la Superintendencia de Compañías, por el nivel de ganancias brutas y netas (Grupo El Comercio, 2021).

Con base en los datos obtenidos de la página oficial del Servicio de Rentas Internas (SRI), se establece una tasa del 25% sobre la base imponible de los ingresos sujetos a gravamen generados por sociedades legalmente constituidas en Ecuador. La misma tasa se aplica a las sucursales de sociedades extranjeras presentes en el país y a los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras sin domicilio en Ecuador. Es importante resaltar que a esta tasa base se le agregan 3 puntos porcentuales en circunstancias específicas. Estos puntos adicionales se aplican cuando la sociedad cuenta con accionistas, participantes, socios, constituyentes, beneficiarios u otros similares. De manera similar, se aplican estos 3 puntos adicionales cuando existe un titular residente establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente, y el beneficiario efectivo es un residente fiscal de

Ecuador. Hasta el momento, hay una escasez de estudios que aborden la relación entre el impuesto de sociedades o impuesto a la renta y la productividad de las empresas en el sector comercial. Uno de los pocos estudios existentes se centra en el impacto de las tasas impositivas establecidas en España, abordando a todos los sectores en general. No obstante, es importante señalar que esta investigación presenta diferencias sustanciales debido a las variaciones en las tasas impositivas en Ecuador. Por lo tanto, resulta crucial examinar cómo las tasas impositivas afectan específicamente la productividad de las empresas del sector comercial en el contexto ecuatoriano.

1.2 Descripción del problema

La tributación de los impuestos impactó de diversas formas la productividad de las compañías del sector comercio en la última década, generando notables efectos en la inversión y alteraciones en la productividad de muchas compañías. Por lo tanto, es esencial analizar en detalle cómo los impuestos corporativos influyen en la productividad global de los factores en las empresas comerciales en Ecuador.

La necesidad de abordar este tema, surge de la importancia crucial del sector comercial en la economía del país y de la necesidad de comprender cómo las responsabilidades fiscales influyen en la habilidad para funcionar de modo eficaz y sostenible, de manera que se genere un mayor crecimiento económico favoreciendo tanto a las grandes como pequeñas empresas.

1.3 Justificación del problema y limitaciones

1.3.1 Justificación

A nivel práctico, la presente investigación se justifica al buscar identificar el nivel de impacto positivo o negativo generado por las cargas impositivas a las que se encuentran sujetas las empresas en el Ecuador, a fin de realizar un estudio riguroso sobre la relación que tiene esta variable sobre la productividad total de factores (PTF) de las empresas.

De igual manera, esta investigación tiene el potencial de proporcionar información crucial para tomar decisiones informadas en términos del nivel de recaudación tributaria de ciertos impuestos y de cómo estos afectan al bienestar de las empresas. Pues si bien es cierto que la recaudación de impuestos es importante para brindar servicios que favorezcan al bienestar de los ciudadanos en el país, no se puede ignorar cómo se ven afectadas las empresas con estas políticas tributarias.

1.3.2 Limitaciones

El estudio presenta algunas limitaciones que merecen consideración. En primer lugar, la generalización de los resultados se ve comprometida debido al enfoque exclusivo en el contexto específico de Ecuador y las políticas tributarias adoptadas por las autoridades, lo que limita su aplicabilidad a otros países con sistemas impositivos distintos. Además, la investigación se centra en la última década, sin proporcionar un análisis detallado de la evolución temporal de las políticas tributarias.

El trabajo se enfoca en el sector comercial, sin realizar comparaciones sectoriales detalladas, y podría beneficiarse de un marco teórico más sólido. Además, la falta de consideración de factores sociales limita la comprensión completa de los impactos de las políticas tributarias. Estas limitaciones destacan la necesidad de abordar de manera más integral la relación entre la carga impositiva y la productividad empresarial.

1.4 Pregunta de investigación

¿Cuáles son las estrategias que se pueden implementar para reducir la carga impositiva que ha afectado la productividad de las empresas del sector comercio en los últimos diez años?

1.5 Objetivos

1.5.1 *Objetivo general*

Analizar la relación los impuestos sobre la variación de la productividad total de factores de las empresas dedicadas al comercio en el periodo 2012-2022, mediante un modelo econométrico que aporte información sobre cómo se relacionan las variables de estudio y así guiar la toma de decisiones tributarias que mejoren la eficiencia y desarrollo del sector.

1.5.2 *Objetivos específicos*

1. Diseñar un modelo econométrico que ofrezca información sobre la relación entre la variación del impuesto y la variación de la PTF.
2. Identificar las variables que tienen un efecto positivo y negativo en el cálculo de la productividad total de factores.
3. Proponer recomendaciones específicas basadas en los hallazgos del análisis econométrico para mejorar la relación entre la carga impositiva y la productividad de las empresas del sector, buscando un equilibrio entre la recaudación fiscal y el estímulo al crecimiento económico.

1.6 Marco teórico

1.6.1 *Revisión de la literatura principal*

Conceptos.

Recaudación tributaria. Según Arciniegas et al., (2021) citados por Portilla y Rouillon (2023) la recaudación tributaria consiste en:

...El ingreso que el gobierno colecta de los sujetos pasivos, contribuyentes o responsables, a través de los sujetos activos o administración tributaria, en base a la

normativa legal expedida en la Constitución, leyes, reglamentos o decretos... para ejecutar el plan de gobierno. (p. 32)

Es decir, los recursos recaudados por medio de los tributos permiten solventar los gastos de desarrollo del Gobierno Nacional. A criterio de Sen (2007), algunos países en los que se depende mucho de los impuestos sobre bienes y servicios presentan un menor desempeño en los ingresos fiscales que aquellos que dependen de los impuestos gravados sobre los ingresos, utilidades o ganancias de capital.

Productividad total de factores. La Productividad Total de Factores (PTF) es un concepto ampliamente discutido en la literatura económica, y N. Gregory Mankiw explora este tema en el libro "Macroeconomics". En la sexta edición de esta obra, el autor se centra en el análisis de la PTF y su relevancia en la medición del crecimiento económico. Según (Mankiw, 2019), la PTF se define como la cantidad de producción que puede generarse a partir de los insumos disponibles, examinando cómo los cambios en la tecnología y la eficiencia en la utilización de los factores de producción impactan en la PTF y, consecuentemente, en el crecimiento económico. Esencialmente, la PTF cuantifica la variación en la producción total en respuesta a cambios en variables económicas como la tecnología, midiendo cuánto puede producirse con una cantidad determinada de trabajo y capital (Fuenmayor, 2017) y (Saúl, 2016). Un incremento en la PTF indica que la economía puede generar más bienes y servicios utilizando la misma cantidad de trabajo y capital, lo que la convierte en un indicador crucial del progreso tecnológico y de la eficiencia en la utilización de los factores de producción (Burgos, 2020).

Teorías

La teoría tributaria sostiene que la capacidad de contribuir con impuestos no está vinculada al valor absoluto de los bienes o a la cuantía monetaria de los ingresos, sino a cómo el valor financiero de los ingresos de cada individuo se compara con el poder adquisitivo del

dinero Abanhacar (2016) y Reyes (2009). De los bienes destinados a este propósito, los impuestos sobre la propiedad no pueden trasladarse a los inquilinos, según Nava (2020). Un impuesto que aborda la desigualdad es aquel dirigido a los más necesitados, aliviando la carga de los pobres. Martínez (2017) y Smith (1794) argumentan que el país debe aumentar la producción para mejorar el bienestar social, considerando el crecimiento poblacional y de los recursos nacionales.

Antes de la imposición de impuestos, el gobierno tiene el papel de estimular al sector privado para aumentar el capital, los ingresos y diversificar las instituciones reproductivas. Moreno (2019) y Ricoy (2005) sugieren que esto favorecerá el crecimiento, generando nuevas oportunidades laborales. Keynes (2012) propone una intervención gubernamental para asegurar el desarrollo económico pleno, contrastando con la perspectiva clásica del mercado autorregulado.

Aplicaciones

En la aplicación de los conceptos teóricos expuestos en la literatura a la realidad económica, se resalta la importancia práctica de comprender la PTF y la recaudación tributaria Romero & Sanz (2018). En el contexto del estudio, emplear esta variable como un indicador fundamental permite evaluar de manera efectiva la eficiencia con la que las empresas del sector comercial utilizan sus recursos, como activos, patrimonio y empleados, para generar producción. Esta aplicación ofrece una perspectiva completa sobre la relación entre los impuestos y la capacidad productiva de las empresas, facilitando la identificación de áreas de mejora en eficiencia y productividad Aroche (2016) y Aroche (2018).

En lo que respecta a la recaudación tributaria, aplicar este concepto en el estudio es crucial para comprender de qué manera los impuestos, especialmente el impuesto a la renta, contribuyen al financiamiento gubernamental Bastidas (2017). La capacidad de recaudación fiscal tiene un impacto directo en la ejecución del plan de gobierno, y comprender las

aplicaciones prácticas de la tributación es esencial para evaluar la sostenibilidad financiera del Estado Cárdenas & Nava (2018).

En resumen, la aplicación de estos conceptos teóricos en el estudio proporciona herramientas prácticas para analizar y entender la dinámica entre los impuestos, la productividad empresarial y el papel fundamental que juega la recaudación tributaria en el funcionamiento del gobierno y en la economía en general.

1.6.2 Revisión de la literatura secundaria

El procedimiento tributario se encuentra normado según algunos principios constitucionales. De acuerdo con el filósofo Robert Alexy (2012), estos tienen como fin establecer un estándar de cómo deberían ser las normas, ya que su carácter general permite tener un espectro más amplio para su aplicación. Así mismo, Guastin (2003) indicó que la consecuencia al adoptarlos es que el ordenamiento jurídico nacional deba interpretarlos y concretarlos por medio de la legislación.

En este sentido, Jarach (1996) explicó que el derecho tributario tiene como misión la regulación de las funciones de la Administración Tributaria. Además, velar por el cumplimiento de lo que establecen los principios jurídicos sobre las cuales se elaboraron las leyes y normas. El autor hizo una comparación indicando que existe una fuerte relación entre lo tributario y lo constitucional, principalmente porque la recaudación de impuestos es uno de los recursos más significativos del Estado por medio de los que es posible el desarrollo económico y social del país. A continuación, se desarrollan algunos de los principios constitucionales sobre los cuales se basa el procedimiento tributario:

Principio de generalidad: Este principio busca proteger al contribuyente ante la presencia de arbitrariedades por parte de la Administración Tributaria en los procedimientos de determinación y cobro de impuestos. A partir de este principio, la norma prevé en el ordenamiento tributario que ningún contribuyente; salvo en los casos excepcionales descritos

en la ley, se encuentra exonerado de cumplir con sus obligaciones tributarias una vez que se hace efectivo el hecho generador Ruiz (2017). Así es que, la aplicación de la generalidad hace que se “sometan a tributación todos los actos, hechos o negocios jurídicos indicativos de capacidad económica y al que deben contribuir todos los sujetos según su capacidad económica”.

Principio de progresividad. Se relaciona a la capacidad contributiva del contribuyente para asumir un impuesto. Es decir, se refiere a que ante la existencia de una tasa impositiva, el sujeto pasivo cuenta con la disponibilidad económica para enfrentar la carga tributaria, previendo que mientras mayores sean los ingresos más será su contribución al fisco. Carrasco y Pérez (2021) señalaron que “el fin de la progresividad es la redistribución de la riqueza. Este se alinea al mandato constituyente cuando se establece una proporcionalidad en el pago de tributos según la base de ingresos” (p. 72).

Principio de eficiencia. Cabanellas (2009) indicó que se puede interpretar a la eficiencia tributaria como “la capacidad y aptitud para obtener un efecto determinado, la obtención expedita o económica de una finalidad” (p. 380).

Principio de simplicidad administrativa. Este principio tiene la finalidad de que cualquier persona pueda cumplir con sus obligaciones con el Estado, por lo cual, la Administración Tributaria debe velar por implementar procesos y procedimientos sencillos por medio de los que los sujetos pasivos puedan aportar al desarrollo económico del país. Cabanellas (2009), indicó que la simplicidad significa “índole de lo único o unitario” (p. 428).

Se puede señalar que se refiere más bien a la creación de tributos y a la claridad con la cual deben ser descritas las normas jurídicas Villegas (2021). Esto implica que, al momento de legislar, los assembleístas piensen primero que todo en el nivel de cultura tributaria que tiene la población y las estructuras organizacionales en el país, para implementar leyes tributarias que puedan ser aplicadas de manera equitativa y apegados al principio de progresividad.

Principio de irretroactividad. Esto quiere decir que los contribuyentes se basarán en la preexistencia jurídica de las leyes para el conocimiento de las obligaciones tributarias. Sin perjuicio de lo anteriormente expuesto, las reformas tributarias deberían ser promulgadas con suficiente tiempo de anticipación para que sean socializadas entre los contribuyentes Fernández (1993), lo que deja de lado la arbitrariedad de que aparezcan nuevas normas que entren en vigencia de la noche a la mañana.

Principio de equidad. Con base a la Constitución de la República del Ecuador (2008) se puede observar a la equidad como un principio que extiende sus acciones hacia la regulación de un sistema tributario, tomando como complemento de su aplicación, aspectos relacionados con la capacidad de contribución de los sujetos pasivos, la solidaridad y la igualdad, por ejemplo, una de las finalidades de la recaudación de tributos es acumular las rentas para que sean empleadas por el gasto público en planes que permitan garantizar la redistribución de la riqueza y la justicia material (Asamblea Nacional Constituyente, 2008).

Para Domínguez (2016), la aplicación de un tratamiento tributario basado en la equidad permite que los contribuyentes ajusten una exigencia de impuestos que no impacten en los planes de cambios en los presupuestos de nómina, adición de número de colaboradores o la aplicación de proyectos que incrementen las unidades de negocio de cada contribuyente. Es importante resaltar que la aplicación de regímenes que impacten en igual proporción para todos los contribuyentes en referencia a la asignación de recursos al presupuesto público es una forma de aplicación del principio de equidad.

Principio de transparencia. Para Hernández, Escobar, Pozo y Aysanoa (2021) de manera conceptual, el principio de transparencia que se aplica en el Ecuador, está conformado por la expresión de la naturaleza constitucional regulada por medio de la carta magna que lo edifica con actuación efectiva en el ordenamiento jurídico, los resultados expuestos en la

transparencia se articulan con preceptos optimizadores como lo son la planificación, la eficacia y la eficiencia, además de los derechos que tienen los ecuatorianos al acceso de la información.

En términos de la transparencia como principio en los aspectos tributarios, se destaca la importancia de aplicar acciones por parte del Estado en su lucha contra la evasión y la elusión fiscal, los cuales originan fugas de capitales de rentas que han sido obtenidas por contribuyentes y por medio de artimañas jurídicas ocasionan un fraude para las arcas estatales, escondiendo capitales o cancelando tributos no compatibles con su capacidad generadora de beneficios.

Se puede afirmar que el principio de transparencia influye en el ámbito tributario con la necesidad de crear un panorama de intercambio efectivo de la información, esto con el fin de identificar las prácticas fraudulentas y con evidencias imponer acciones administrativas y procesos de cobro inmediato frente a contribuyentes que exponen un monto a cancelar irreal y no compatible con las obligaciones establecidas por el Estado Ecuatoriano en función a su régimen, actividad y condiciones de cobro de impuestos Saltos (2017).

Principio de suficiencia recaudatoria. Con relación a la exposición de Armijos (2021), define al principio de suficiencia recaudatoria, como un concepto relevante en la Constitución, porque muestra un criterio relacionado con las expensas públicas, en favor a la proximidad de la necesidad financiera de un Estado, donde el funcionamiento del sector público está sostenido a través de la cobertura de presupuestos, es decir, las metas de cumplimiento social y acciones que garanticen los derechos y obligaciones del Estado Ecuatoriano, viene de la mano con la presencia de recursos financieros para el pago de nómina de los servidores, para el apalancamiento de programas sociales y la construcción de obras que mejoren la calidad de vida de todos los ecuatorianos.

Para Vallejo (2009), la suficiencia recaudatoria consiste en las acciones que el Estado, por medio de instituciones autorizadas, ejecuten la recolección de recursos financieros suficientes, que se justifican a través de la definición de partidas presupuestarias y planes de

trabajo que plantea la administración de turno, para desarrollar su plan de gobierno y cumplimiento de acciones de campaña.

Con los argumentos expuestos de estos autores, se manifiesta que la máxima capacidad contributiva se aplica a través de un condicionamiento de acatamiento imperativo, donde relaciona la pluralidad que se pueda tener de los principios de orden impositivo y da como resultado un régimen tributario, que permita la recaudación de recursos financieros pero adaptado a identificación de un contribuyente. Es decir, con la intención de procurar justicia para las partes, se determinan las participaciones tanto de los contribuyentes como entes aportantes de recursos financieros, y la administración tributaria como organismo para regular el cumplimiento de lo manifestado por la ley.

Capítulo 2

2.1 Metodología

2.1.1 Fuentes de datos y tratamiento

Durante el desarrollo de este proyecto se utilizó información obtenida de la página oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (SUPERCIAS) respectiva a los indicadores económicos suministrados por cada una de las empresas, esta institución tiene la responsabilidad de fiscalizar y gestionar la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de compañías y otras entidades, según lo establecido en la legislación aplicable.

De este sitio web se sustrajo la base de datos correspondiente al estado financiero de las compañías registradas en Ecuador. La investigación se basa en un análisis cuantitativo que utiliza datos recopilados de la Superintendencia de Compañías, para lo cual se realiza un proceso de preprocesamiento de la base de datos.

Este procedimiento implica seleccionar las observaciones pertinentes mediante la aplicación de filtros específicos. En concreto, se retienen únicamente las empresas que estuvieron operativas durante el período entre 2012 y 2022. Además, se filtran las observaciones relacionadas exclusivamente con el sector de interés, que en este caso es el Sector Comercio clasificados bajo el código CIU_1 = G.

Adicionalmente, se excluyen las empresas que no tenían información registrada sobre activos, patrimonio o ingresos por ventas. Este proceso de depuración de la base de datos garantiza que las observaciones utilizadas en el estudio sean relevantes y estén alineadas con los criterios específicos de interés, proporcionando así una base de datos más precisa y adecuada para el análisis cuantitativo propuesto.

Con base en la información obtenida, se obtuvo un panel de datos balanceado de 1055 empresas, dando como resultado un total de 11605 observaciones entre el periodo seleccionado, entre las variables que se encuentran en la base de datos están año, ingresos por ventas, nombre

de la empresa, expediente, activos, patrimonio, utilidad antes de impuestos, impuestos causados, número de empleados, ingresos totales, utilidad del ejercicio, código del segmento correspondiente a la compañía, código de clasificación industrial internacional uniforme (CIIU), tamaño de la empresa, entre otros.

2.1.2 Variables de estudio

En la elaboración de este estudio se tomó en consideración el total de ingresos por ventas, la sumatoria de activos, sumatoria del patrimonio, el número de empleados, tamaño de las empresas e impuesto causado, toda con base en la información de los estados financieros presentadas por las distintas compañías en la SuperCias. A continuación, se brinda una descripción más general de los datos:

Tabla 1

Conceptualización de variables

Variables	Abreviatura	Conceptualización
Ingresos por ventas	Y	Es la cantidad total de dinero obtenida por las ventas, según se refleja en el estado financiero.
Sumatoria de activos	K	Los activos son la agregación total de los activos según lo registrado en el estado financiero. Estos activos representan los recursos y propiedades poseídos por la compañía, que contribuyen al valor económico y financiero de la misma.
Sumatoria del patrimonio	P	Se refiere a la agregación total de los recursos financieros de acuerdo con lo consignado en el estado financiero. Este patrimonio representa la suma de los activos y pasivos de una compañía, reflejando su valor neto y la medida de la inversión de los propietarios en la empresa.

Número de empleados	L	Cantidad de trabajadores consignados en el estado financiero. Es la cifra que refleja el número de empleados según los registros contables de la compañía.
Impuesto Causado	T	Impuesto que se aplica a ingresos como persona física o empresa.
Tamaño de la empresa	S	Clasificación de la empresa en microempresa, pequeña, mediana o grande.

Nota. Elaboración propia.

2.1.3 Metodología propuesta

Pocas son las investigaciones que realizan un estudio sobre cómo afecta el impuesto causado sobre la productividad total de factores (PTF) en las empresas dedicadas al comercio por mayor y por menor en Ecuador. Dado que no se cuenta con una base de datos donde se brinde esta variable directamente, se necesitó estimarla, de modo que se tengan que realizar dos fases para llegar a estimar el efecto de los impuestos sobre la PTF, para la primera fase existen diferentes alternativas para estimar la productividad, como la estimación por mínimo cuadrados ordinarios (MCO), Efectos fijos, efectos aleatorios, entre otros. En este caso, se utilizó el mismo procedimiento que se usó en una investigación en el pasado sobre la PTF en el sector manufacturero ecuatoriano (Camino, Armijos, & Cornejo, 2018), creando una función al estilo Cobb Douglas, como se indica en la siguiente ecuación 2.1.

$$Y_{it} = A_{it} K_{it}^{\alpha} L_{it}^{\beta} P_{it}^{\gamma} \quad (2.1)$$

Donde Y es el ingreso por ventas, A es una medida de la PTF dado por un índice de progreso técnico Hicks-Neutral, K es el total de activos, L el número total de empleados, y P el patrimonio total, de modo que la empresa i perteneciente al sector comercio, produce un

output en el tiempo t . De modo que, al aplicar logaritmo natural, se obtuvo como resultado una ecuación lineal, que se refleja en la ecuación 2.2.

$$y_{it} = a_{it} + \alpha k_{it} + \beta l_{it} + \gamma p_{it} + \varepsilon_{it} \quad (2.2)$$

En esta nueva ecuación se asigna a los parámetros α, β, γ a medir las elasticidades individuales de cada uno de los factores productivos en relación con el ingreso total obtenido por las ventas. Mientras que a_{it} correspondiente a la PTF, se descompone en el nivel de eficiencia media β_0 más ε_{it} que es la desviación específica del tiempo y la empresa respectiva a su media. Muchas otras investigaciones utilizan esta definición PTF, incluso en un trabajo reciente sobre el efecto de estos impuestos a nivel micro en las empresas de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), (Romero & Sanz, 2019). Esta última, a su vez, se descompone en la μ_{it} que representa la heterogeneidad inobservable más un error aleatorio expresado con u_{it} . De modo que se conformaron las siguientes ecuaciones 2.3 y 2.4.

$$a_{it} = \beta_0 + \varepsilon_{it} \quad (2.3)$$

$$\varepsilon_{it} = \mu_{it} + u_{it} \quad (2.4)$$

Con todas las ecuaciones expresadas anteriormente, se procedió a reescribir la segunda ecuación con el objetivo de estimar la función de producción del sector comercio, para posteriormente estimar la PTF como se visualiza en la ecuación 2.5.

$$y_{it} = \beta_0 + \mu_{it} + \alpha k_{it} + \beta l_{it} + \gamma p_{it} + u_{it} \quad (2.5)$$

Esta ecuación se puede estimar con diferentes métodos paramétricos, uno de ellos es mediante MCO, sin embargo, esta estimación es sensible a tener un impacto significativo en los resultados por los valores atípicos en los datos, además de conllevar sesgo si existe endogeneidad. Por otro lado, estimar por efectos fijos implica que se asuma que la heterogeneidad no observada es constante a lo largo del tiempo, y al igual que la estimación

por MCO, tampoco maneja de manera efectiva la heterocedasticidad. Por último, usar efectos aleatorios también tiene sus desventajas, como una menor interpretación directa de los coeficientes estimados para las variables explicativas en términos de relación causal entre las variables.

Por consiguiente, surgió la necesidad de estimar dicha función con métodos más sofisticados, como lo es la estimación por el método generalizado de momentos (GMM-SYS), mismo que (Biesebroek, 2007) menciona como un buen método para estimar la PTF en presencia de alguna heterogeneidad tecnológica, de modo que genera resultados más confiables, a pesar de tener también sus limitaciones, como la sensibilidad al usar instrumentos o tener problemas de convergencia.

A pesar de la intención de examinar el impacto del impuesto sobre la Productividad Total de los Factores (PTF), resulta más eficaz abordar el sesgo de selección y reducir la influencia de factores no observados al utilizar la variación en la PTF. Este enfoque se puede calcular de la siguiente manera a través de la siguiente ecuación 2.6.

$$varptf_{it} = \frac{a_{i,t} - a_{i,t-1}}{a_{i,t-1}} \quad (2.6)$$

Al realizarse esta operación, se pierde una observación por empresa, observación correspondiente al año más antiguo. Por dicho motivo, se utiliza también, la variación del impuesto causado. De modo que se estima la ecuación final que se muestra en ecuación 2.7, teniendo en consideración lo anterior y a la vez controlando por tamaño de la empresa.

$$varptf_{it} = \beta_0 + \beta_1 varimp_{it} + \beta_2 S_{it} + \varepsilon_{it} \quad (2.7)$$

Donde $varimp_{it}$ representa a la variación del impuesto causado de la empresa i en el año t . S_{it} es una variable dummy de la clasificación correspondiente al tamaño de la empresa con base en los criterios dados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), cuyo

valor es 1 si la empresa es grande o mediana y 0 cuando la empresa es clasificada como pequeña o microempresa.

Capítulo 3

3.1 Resultados y Análisis

En el presente capítulo, se exponen las estimaciones y resultados de acuerdo con la estructura delineada en la metodología propuesta. Los resultados que se muestran en esta sección fueron adquiridos con la asistencia del *software Stata*. Es fundamental resaltar que se llevó a cabo una investigación inicial comparando resultados con el uso de diversos enfoques, con el objetivo de seleccionar aquellos modelos que proporcionaran descubrimientos relevantes y significativos para ampliar el entendimiento del tema en cuestión.

Tabla 2

Resultados de la estadística descriptiva de las variables

Variables	Media	Sd	Min	Max
Ingresos por ventas	18,664,866.7	94,442,390	4.49	2355580171
Activos	11,309,320.2	65,730,518.4	3,392.85	2,480,403,867
Patrimonio	5,029,938.41	41,306,954.5	81.06	1,680,022,315
Número de empleados	78	589.03	1	4,120
Impuesto causado	375,079.6	2,253,358	0.04	69,452,264.1

Nota. Elaboración propia con datos tomados de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (2022) y procesados en el *software Stata*.

Las estadísticas descriptivas para las 11,605 empresas del sector comercial en Ecuador durante el período 2012-2022 ofrecen información significativa. Los ingresos por ventas, con una media de 18,664,866.7 y una desviación estándar de 94,442,390, revelan una notable variabilidad en los niveles de ingresos entre las empresas. Asimismo, los activos y el patrimonio, con medias de 11,309,320.2 y 5,029,938.41 respectivamente, muestran una considerable disparidad. En cuanto al número de empleados, la media de 78 y una desviación estándar de 589.03 indican una variabilidad significativa en el tamaño de la fuerza laboral.

Por otro lado, el impuesto causado, con una media de 375,079.6 y una desviación estándar de 2,253,358, se debe que algunas empresas enfrentan cargas tributarias más elevadas que otras por el nivel de ingresos anuales percibidos. El amplio rango en todas las variables destaca la diversidad en la escala de operaciones dentro del sector. Estos hallazgos subrayan la importancia de considerar la heterogeneidad y la variabilidad en el análisis económico del sector comercial en Ecuador. Además, la alta variabilidad en variables clave enfatiza la necesidad de examinar en profundidad los factores que contribuyen a esta variabilidad y desarrollar estrategias adaptativas para las empresas del sector.

Al realizar la estimación de la función de producción del sector comercio, mediante el método generalizado de momentos (GMM-SYS), se obtuvo el modelo econométrico, como refleja en la siguiente tabla.

Tabla 3

Modelo econométrico

ln(y)	coefficient	Std. Err.	z	p> z	[95% conf. Interval]	
ln(k)	1,17	0,17	67,82	0,000	1,13	1,2
ln(p)	-0,43	0,13	-32,9	0,000	-0,46	-0,41
ln(l)	0,46	0,14	32,64	0,000	0,43	0,49
const	2,44	0,12	20,33	0,000	2,21	2,68

Nota. Elaboración propia con datos tomados de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (2022) y procesados en el *software Stata*.

$$\ln(y)_{it} = 1.17 \ln(k)_{it} - 0.43 \ln(p)_{it} + 0.46 \ln(l)_{it} + 2.44 \quad (2.8)$$

En el análisis del modelo de regresión logarítmica, se destacan coeficientes estadísticamente significativos para todas las variables independientes como se identifica en la ecuación 2.8. El coeficiente asociado a ln(k) muestra un efecto positivo (1.17), lo que implica que un aumento porcentual en los activos (k) está vinculado a un incremento del 1.17% en los

ingresos por ventas manteniendo constante el impacto de las otras variables. Este resultado sugiere que el crecimiento de los activos empresariales ejerce una influencia positiva y significativa en la productividad del sector comercial.

En contraste, los coeficientes negativos de $\ln(p)$ y $\ln(l)$ (-0.43 y 0.46, respectivamente) indican que un aumento porcentual en el patrimonio (p) se asocia con una disminución del 0.43% en los ingresos por ventas, mientras que un incremento porcentual en el número de empleados (l) se relaciona con un aumento del 0.46% en los ingresos por ventas. Estos resultados sugieren que, aunque un incremento en el patrimonio puede tener un impacto negativo en la productividad, el aumento en el número de empleados está positivamente vinculado con el total de ingresos. En resumen, estos hallazgos ofrecen una comprensión esencial de cómo factores clave como activos, patrimonio y empleados influyen en la productividad, siendo información valiosa para la formulación de políticas y estrategias empresariales en este sector.

Por otro lado, al estimar el modelo que analiza el efecto de los impuestos hacia la variación en la productividad total de factores, controlando por tamaño de la empresa, se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 4

Efecto del impuesto hacia la variación de la PTF

Var_ptf	Coefficient	Std. Err.	t	P > z	[95% conf. Interval]	
var_impuestos	-0,0096	0,00035	-2,74	0,000	-0,0017	-0,0003
S	0,0059	0,0016	3,77	0,000	0,0029	0,009
Const	0,0095	0,0037	2,54	0,011	0,0021	0,0168

Nota. Elaboración propia con datos tomados de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (2022) y procesados en el *software Stata*.

$$var_{ptf} = -0.0096 \text{ var}_{\text{impuestos}} + 0.0059 S_{\text{grande_mediana}} + 0.0095 \quad (2.9)$$

En el análisis de los resultados después de calcular la PTF y determinar la variación anual por empresa y año, se incluyeron variables adicionales clave, expresados en la ecuación 2.9. En relación con la variable "var_impuestos", se observa un coeficiente de -0,0096, con un error estándar de 0,00035 y una estadística t de -2,74, indicando una relación estadísticamente significativa. Este resultado sugiere que un aumento del 1% en la variación de los impuestos está asociada a una reducción del 0,96% en la variación de la PTF (varptf). Esto destaca la relevancia de las fluctuaciones fiscales en la eficiencia operativa de las empresas dentro del ámbito comercial.

Asimismo, la variable dummy "S", que toma el valor de 1 para empresas grandes o medianas y 0 para empresas pequeñas o microempresas, presenta un coeficiente de 0,0059, con un error estándar de 0,0016 y una estadística t de 3,77, señalando una relación estadísticamente significativa. Esto implica que, en comparación con las empresas pequeñas o microempresas, las empresas grandes o medianas experimentan un aumento del 0,59% en la variación de la PTF. Este hallazgo resalta el impacto positivo que las empresas de mayor envergadura tienen en las variaciones de la productividad.

Finalmente, la constante del modelo muestra un coeficiente de 0,0095, con un error estándar de 0,0037 y una estadística t de 2,54, siendo estadísticamente significativo. Esto indica que, incluso cuando se mantienen constantes las demás variables, hay una contribución positiva de 0,95% a la variación de la PTF.

En resumen, estos resultados ofrecen percepciones valiosas sobre cómo las variaciones en impuestos y el tamaño de la empresa pueden afectar la variación en la productividad total de factores en el sector comercial.

La relación negativa entre la variación del impuesto causado y variación de la productividad total de factores puede interpretarse como una sensibilidad de la productividad a la inestabilidad fiscal a lo largo del tiempo. La caída en la productividad asociada con

aumentos en los impuestos anteriores recalca la importancia de la estabilidad fiscal para el crecimiento económico sostenible (Hernández, 2020).

Capítulo 4

4.1 Conclusiones y recomendaciones

4.1.1 Conclusiones

La evaluación exhaustiva de los resultados de esta investigación proporciona una visión profunda de las complejas relaciones entre las variables clave en el ámbito comercial y las políticas tributarias, con un enfoque primordial en el efecto del impuesto causado sobre la variación de la productividad total de factores en empresas del sector comercial en Ecuador durante el periodo 2012-2022. La utilización de un modelo econométrico ha permitido desentrañar las conexiones intrincadas entre las variables de interés, brindando así una sólida base para guiar decisiones tributarias y estratégicas que apunten a mejorar la eficiencia y el desarrollo sostenible en este sector. Las siguientes conclusiones, además de ofrecer una perspectiva retrospectiva, se posicionan como un recurso valioso para la toma de decisiones futuras en la formulación de políticas fiscales, contribuyendo así al impulso del crecimiento sostenido y al bienestar de las empresas a lo largo del tiempo:

- La investigación ha destacado la variabilidad significativa en ingresos, activos, patrimonio y empleados en el sector comercial ecuatoriano. Esta diversidad resalta la importancia de considerar la heterogeneidad al analizar el impacto de los impuestos en la productividad.
- Los resultados del modelo econométrico revelaron la influencia positiva de los activos en la productividad, mientras que el patrimonio mostró una relación negativa. Mientras que el aumento en el número de empleados se asoció positivamente con la generación de ingresos.
- La asociación adversa entre los cambios en el impuesto generado y las variaciones en la PTF resalta la susceptibilidad de la productividad a las fluctuaciones en la estabilidad fiscal a lo largo del tiempo. La relación cuantificada muestra que una disminución del

1% en la variación de los impuestos está asociada a una reducción del 0,96% en la variación de la PTF.

- Los resultados cuantitativos indican que las empresas grandes o medianas son las menos afectadas por las variaciones tributarias, destacando la importancia de considerar el tamaño empresarial al diseñar políticas tributarias.

4.1.2 Recomendaciones

- Se recomienda extender el periodo de estudio más allá de 2012-2022 con el fin de obtener una visión más completa de las tendencias a lo largo del tiempo, permitiendo así revelar patrones y efectos a largo plazo de las políticas fiscales en la productividad total de factores.
- Para una comprensión más profunda de las relaciones causales, se recomienda la inclusión de variables instrumentales en el modelo econométrico. Estas variables podrían ayudar a abordar posibles endogeneidades y mejorar la robustez de los resultados.
- Aunque se han identificado variables clave en el análisis actual, existe la posibilidad de que otras variables relevantes también influyan en la productividad del sector comercial. Se insta a los investigadores futuros a explorar nuevas variables que puedan contribuir a una comprensión más completa de la relación entre impuestos y productividad.
- Para obtener percepciones más detalladas, se recomienda realizar un análisis más específico de subsectores dentro del sector comercio. Esto podría proporcionar información valiosa sobre cómo las políticas fiscales afectan de manera diferenciada a empresas con características particulares.
- Se sugiere llevar a cabo un análisis más detenido del impacto social de las políticas fiscales en el sector comercial. Este enfoque podría abordar cómo las variaciones en la productividad afectan no solo a las empresas, sino también a los empleados, las comunidades locales y otros actores involucrados.

Referencias

- Abanhacar, A. (2016). *Teorías económicas, estudios macro y microeconómicos*. Mexico DF: Fenix Editores educativos.
- Alexy, R. (2012). *Teoría de los derechos fundamentales, 2.a Edición, trad. Carlos Bernal Pulido*. Madrid, España: Centro de Estudios Políticos y Constitucionales.
- Alvear, P., Elizalde, L., & Salazar, M. (2018). Evolución del sistema tributario ecuatoriano y su influencia en el presupuesto general del estado. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, febrero*.
- Arciniegas, O., Castro, L., & Arias, W. (2021). Análisis y predicción de la recaudación tributaria en el Ecuador ante la COVID-19, aplicando el modelo ARIMA. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores, 8, Edición Especial(28)*, 1-18.
- Armijos, P. (2021). La importancia del principio de capacidad contributiva en el régimen tributario ecuatoriano. *FORO, Revista de Derecho(36)*, 149-168.
- Aroche, F. (2016). Estudio de la productividad y de la evolución económica en América del norte. *Revista UNAM*, 151-191.
- Aroche, F. (2018). Estudio de la productividad y de la evolución económica en América del Norte. Una perspectiva estructural. *Estudios económicos*, 151 - 191.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi, Manabí: Registro Oficial 449 de 20-oct.-2008 Última modificación: 25-ene.-2021.
- Bastidas, M. (2017). La productividad estatal. *Revista científica Redalyx*, 118.
- Biesebroeck, J. (2007). Robustness of productivity estimates. *The Journal of Industrial Economics*, 55(3), 529-269.

- Burgos, J. (2020). Análisis de la productividad total de los factores de la industria manufacturera ecuatoriana durante el periodo 2007 - 2018. *Tesis maestría*. Escuela Superior Politécnica Nacional, Guayaquil.
- Cabanellas, G. (2009). *Diccionario Enciclopédico de Derecho Usual, Tomo III, Edición 31*. Buenos Aires: Heliasta.
- Camino, S., Armijos, G., & Cornejo, G. (2018). Productividad Total de los Factores en el sector manufacturero ecuatoriano: evidencia a nivel de empresas. *Cuadernos de economía*, 41(117), 241-261.
- Cárdenas, G., & Nava, R. (2018). Descripción de las teorías de desarrollo económico y desigualdad. *Tiempo económico*, 53 - 64.
- Carrasco, F., & Pérez, F. (2021). *Derecho Financiero y Tributario. Parte General*. Pamplona, España: Thomson Reuters.
- Coba, G. (22 de Agosto de 2022). *El comercio impulsa el crecimiento de las ventas internas en Ecuador*. Obtenido de Primicias: <https://n9.cl/xce4f>
- Domínguez, J. (29 de Mayo de 2016). *Una valoración del sistema tributario español: suficiencia, eficiencia y equidad*. . Obtenido de <http://hdl.handle.net/10017/23601>
- Fernández, R. (1993). La controvertida irretroactividad de las normas tributarias, comentario a la sentencia del Tribunal Constitucional 197/1992 de 19 de noviembre. *Dereito: Revista Xuridica da Universidade de Santiago de Compostela, Vol. 2, N.2, 2(2)*, 237-249.
- Fuenmayor, L. (2017). Teorías de productividades aportes. *Scielo*, 75.
- González, P. (16 de mayo de 2023). *Las ventas internas crecieron 4,7% en el primer trimestre*. Obtenido de Primicia: <https://n9.cl/iqqbb>
- Grupo El Comercio. (27 de Diciembre de 2021). Sector comercio lidera ganancias de empresas ecuatorianas. *El Comercio*.

- Guastini, R. (2003). *La constitucionalización del ordenamiento jurídico: el caso italiano*. Madrid, España: Trotta.
- Hernández, N., Escobar, J., Pozo, F., & Aysanoa, H. (8 de Marzo de 2021). Propuesta de metodología para el análisis de la transparencia. *Neutrosophic Computing and Machine Learning*(16), 65-72.
- Jarach, D. (1996). *Teoría General del Derecho Tributario Sustantivo, 3.a Edición*. Buenos Aires, Argentina: Abeledo-Perrot.
- Keynes, J. (2012). Teoría General de la ocupación, el interés y el dinero. *Investigación económica*, 19 - 37.
- Mankiw, G. (2019). *Macroeconomics*. Worth Publishers.
- Martínez, M. (2017). Teorías económicas. *Forbes Revista económica Mundial*, 55.
- Mastery, I. (2020). *Estrategias de impuestos*. Estados Unidos: Aiditorial Books. .
- Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca del Ecuador. (2023, Junio). *Boletín de cifras del sector productivo – junio 2023*. Retrieved from <https://n9.cl/ki3xt>
- Moreno, G. (2019). Aproximación crítica a la teoría económica propuesta por Schumpeter. *Revista Investigación y Negocios*, 55 - 60.
- Nava, M. (2020). Análisis de teorías, y criterios de interpretación de las disposiciones fiscales o tributarias. *Estudios Socios Jurídicos*, 12(1), 49-70.
- Portilla, L., & Rouillon, M. (2023). *Análisis de las Reformas Tributarias Aplicables a las Empresas y su Impacto en la Recaudación Fiscal del Ecuador, 2018-2022* . Samborondón, Ecuador: UEES.
- Prescott, W. (1952). *Historia de la conquista del Perú*. México: Cía. General de Ediciones.
- Reyes, G. (2009). Teorías de desarrollo económico y social: articulación con el planteamiento de desarrollo humano. *Tendencias*, 117 - 142.

- Ricoy, J. (2005). La teoría del crecimiento económico de Adam Smith. *Economía y Desarrollo*, 11 - 47.
- Romero, D., & Sanz, J. (2019). Efectos del impuesto de sociedades sobre la productividad empresarial: ¿qué sabemos a nivel microeconómico? En E. Bandrés, *Banca, política monetaria y deuda pública* (págs. 47-57). Madrid: Cuadernos de Información económica.
- Romero, J. D., & Sanz, J. F. (2018). Efectos del impuesto de sociedades sobre la productividad empresarial: ¿qué sabemos a nivel microeconómico? *Cuadernos de Información Económica*, 47-57.
- Ruiz, F. (2017). *Derecho tributario: temas básicos*. Lima, Perú: Pontificia Universidad Católica de Perú.
- Saltos, M. (2017). Los principios generales del Derecho Tributario según la Constitución del Ecuador. *Revista Empresarial, ICE-FEE-UCSG*, 2(11), 61 - 67.
- Saúl, F. (2016). La importancia de los factores productivos y su impacto en las organizaciones agrícolas en León Guanajuato México. *El Ágora USB*, 359 - 678.
- Sen, A. (2007). *Determinants of Tax Revenue Efforts in Developing Countries*. Davos, Suiza: International Monetary Fund.
- Smith, A. (1794). *Investigación de la Naturaleza y Causas de las riquezas de las naciones*. Valladolid.
- Vallejo, S. (2009). *Sistema Tributario y Constitución en el Ecuador*. Quito, Ecuador: Instituto Ecuatoriano de Derecho Tributario.
- Villegas, H. (2021). *Curso de Finanzas, derecho financiero y tributario*. Buenos Aires, Argentina: DePalma.