



# **Facultad de Ciencias de la Administración**

## **Carrera de Contabilidad y Auditoría**

Impacto de la tasa impositiva efectiva sobre el desempeño financiero en empresas ecuatorianas: Un estudio de los sectores manufacturero y comercial, periodo 2022 al 2024

### **Trabajo de titulación previo a la obtención del grado de Licenciadas en Contabilidad y Auditoría**

#### **Autoras:**

Camila Alejandra Cárdenas Marín; Alison Renata Quezada  
Paguay

#### **Directora:**

Duque Espinoza Gabriela Monserrath

**Cuenca – Ecuador**

**Año**  
2026

## **DEDICATORIA**

A nuestros padres y hermanos por su amor incondicional y sacrificio, por ser nuestra mayor motivación y ejemplo de perseverancia. A nuestras mascotas por acompañarnos en todo momento. A nuestros amigos y familiares, quienes con su cariño y palabras de aliento iluminaron los momentos más difíciles. A todos ustedes, gracias por ser parte de este sueño cumplido.

## **AGRADECIMIENTO**

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a nuestras familias, quienes han sido el pilar fundamental en este camino.

Agradecemos profundamente a nuestra tutora, la PhD. Gabriela Duque, por su dedicación, sabiduría y acompañamiento constante a lo largo de esta investigación.

Asimismo, extendemos nuestro reconocimiento al metodólogo Juan Carlos Aguirre, por sus importantes contribuciones y por brindarnos claridad en momentos cruciales.

## Índice de Contenidos

|  |     |
|--|-----|
| Dedicatoria .....                        | i   |
| Agradecimientos .....                    | ii  |
| Índice de Contenidos .....               | iii |
| Índice de Figuras .....                  | iv  |
| Índice de Tablas .....                   | v   |
| Resumen y Abstract .....                 | vi  |
| <br>                                     |     |
| 1. Introducción.....                     | 1   |
| 2. Marco Teórico y Estado del Arte ..... | 2   |
| 3. Métodos .....                         | 9   |
| 4. Resultados .....                      | 14  |
| 5. Conclusiones.....                     | 21  |
| 6. Referencias .....                     | 24  |

## Índice de Figuras

|   |    |
|---|----|
| Figura 1 Elasticidades del sector manufacturero ..... | 17 |
| Figura 2 Elasticidades del sector comercial .....     | 18 |

## Índice de Tablas

|  |    |
|--|----|
| Tabla 1 Muestra de estudio, periodo 2022-2024 .....                        | 10 |
| Tabla 2 Ratios financieros .....   | 12 |
| Tabla 3 Estadísticos descriptivos, empresas del sector comercial.....      | 14 |
| Tabla 4 Estadísticos descriptivos, empresas del sector manufacturero ..... | 15 |
| Tabla 5 Elasticidades de las empresas del sector manufacturero .....       | 16 |
| Tabla 6 Elasticidades del sector comercial.....                            | 17 |
| Tabla 7 Velocidad de cambio de TIE .....                                   | 19 |

## RESUMEN

El presente estudio analiza la relación entre la tasa impositiva efectiva (TIE) del impuesto a la renta y el desempeño financiero de empresas de los sectores manufacturero y comercial del Ecuador durante el período 2022–2024. La investigación se centra en la brecha que existe entre la tasa nominal establecida por la normativa y la presión tributaria real que enfrentan las empresas. Se empleó un enfoque cuantitativo, no experimental, con una muestra de 10.882 observaciones obtenidas de los estados financieros reportados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La TIE se calculó como el cociente entre el impuesto a la renta causado y la utilidad antes de impuestos, y el desempeño financiero se midió mediante indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Como técnica principal se aplicó el análisis de elasticidades, complementado con un índice de cambio que permite identificar las diferencias en el desempeño ante una variación de la TIE. Los resultados muestran que la carga tributaria efectiva supera la tasa nominal del 25% en ambos sectores, situándose en 31% para el comercial y 33% para el manufacturero. El hallazgo más consistente es que el ROA cae de forma más intensa cuando la TIE sube que lo que se recupera cuando baja. Se concluye que la TIE impacta de manera diferenciada según el indicador y el sector, siendo la rentabilidad la medida más sensible y el endeudamiento el menos afectado.

**Palabras clave:** Desempeño financiero, elasticidad, impuesto a la renta, sector comercial, sector manufacturero, tasa impositiva efectiva.

## ABSTRACT

This study analyzes the relationship between the effective income tax rate (EITR) and the financial performance of companies in Ecuador's manufacturing and commercial sectors during the 2022–2024 period. The research focuses on the gap between the nominal rate established by regulation and the actual tax burden faced by companies. A quantitative, non-experimental approach was employed, using a sample of 10,882 observations obtained from financial statements reported to the Superintendency of Companies, Securities, and Insurance. The EIT was calculated as the ratio of income tax liability to pre-tax profit, and financial performance was measured using liquidity, profitability, and indebtedness indicators. Elasticity analysis was applied as the primary technique, supplemented by a change index that allows for the identification of differences in performance in response to a change in the TIE. The results show that the effective tax burden exceeds the nominal rate of 25% in both sectors, standing at 31% for the commercial sector and 33% for the manufacturing sector. The most consistent finding is that ROA falls more sharply when the TIE rises than it recovers when it falls. It is concluded that the TIE has a differentiated impact depending on the indicator and the sector, with profitability being the most sensitive measure and indebtedness the least affected.

**Keywords:** Financial performance, elasticity, income tax, commercial sector, manufacturing sector, effective tax rate.