



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE GUAYAQUIL

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EFFECTO DE LA CARGA TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA SITUACIÓN
FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ DEL ECUADOR**

**EFFECT OF THE TAX BURDEN OF INCOME TAX ON THE FINANCIAL SITUATION OF
COMPANIES IN THE AUTOMOTIVE SECTOR OF ECUADOR**

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría

AUTOR: María de los Ángeles Játiva Yépez

Jean Carlos Calderón Echeverría

TUTOR: Flora Angelica Zambrano Parrales Msc.

Guayaquil-Ecuador

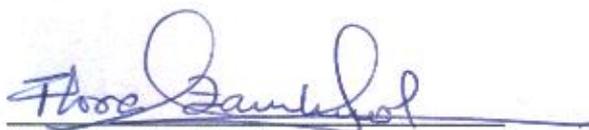
2025

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Flora Zambrano Parrales con documento de identificación N° 0917360554, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: EFECTO DE LA CARGA TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ DEL ECUADOR, realizado por María De los Ángeles Játiva Yépez con documento de identificación N° 0957377096 y por Jean Carlos Calderón Echeverría con documento de identificación N° 0958093692, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo Académica que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 12 de marzo del 2025.

Atentamente,



Msc. Flora Angelica Zambrano

Tutor

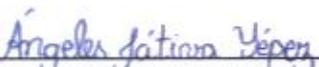
**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO
DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Nosotros, María De los Angeles Jativa Yopez con documento de identificación No. 0957377096 y Calderón Echeverría Jena Carlos con documento de identificación No. 0958093692, expresamos nuestra voluntad y por medio del presente documento cedemos a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que somos autores del Artículo Académico EFECTO DE LA CARGA TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ DEL ECUADOR, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de Licenciados en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hacemos la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 12 de marzo del año 2025.

Atentamente,



María De los Angeles Jativa Yopez



Calderón Echeverría Jena Carlos

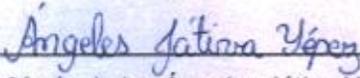
CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Nosotros, María de los Ángeles Játiva Yépez con documento de identificación 0957377096 y Jean Carlos Calderón Echeverría con documento de identificación 0958093692 manifestamos que:

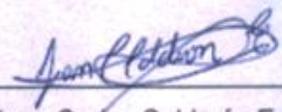
Somos los autores y responsables del presente trabajo; y, autorizamos a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil, 12 de marzo del año 2025

Atentamente,



María de los Ángeles Játiva Yépez
C.I. 0957377096



Jean Carlos Calderón Echeverría
C.I. 0958093692

DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO (OPCIONAL)

Agradezco y dedico este trabajo, en primer lugar, a Dios por permitirme llegar a este momento y por darme la fortaleza durante estos cuatro años para poder culminar esta etapa en mi vida.

En especial a mi madre Gina Yépez, quien ha sido el pilar fundamental en mi vida. Su amor incondicional, sus enseñanzas y sus palabras de aliento han sido mi mayor motivación para seguir adelante. Gracias por tu apoyo constante y por ser mi mayor ejemplo de fortaleza y dedicación.

A mi padre, hermanas, abuela, Víctor y David, que siempre estuvieron pendiente de mi en este proceso. Su respaldo y confianza han sido esenciales para alcanzar esta meta. Gracias por creer en mí.

Mis amigas Zuly y Jenny con las que he compartido este camino de aprendizaje, su apoyo y compañía han sido fundamentales para convertir este recorrido en una experiencia increíble.

Ángeles Játiva

DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO (OPCIONAL)

Deseo expresar mi más profundo agradecimiento a Dios por darme la oportunidad de llegar a esta etapa de mi vida. A mis tutores, por su guía, paciencia, conocimientos y valiosos consejos que hicieron posible la realización de este trabajo.

Agradezco a la Universidad Politécnica Salesiana por abrirme sus puertas y brindarme las herramientas y el conocimiento necesarios para llevar a cabo este proceso académico.

Extiendo mi sincera gratitud a mi compañera de artículo académico, cuya dedicación y esfuerzo fueron fundamentales para la realización de este trabajo. Su valiosa contribución fue clave en cada etapa del proceso.

De manera especial, agradezco a mis padres, Carlos Calderón y Mónica Echeverría, por su constante motivación, confianza y apoyo incondicional en este hito tan importante de mi trayectoria académica.

Finalmente, expreso mi reconocimiento a mis compañeros, amistades y a todas aquellas personas que, de una u otra manera, me acompañaron y apoyaron hasta la culminación de mi carrera universitaria.

Jean Calderón

Efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas del sector automotriz del Ecuador

Effect of the tax burden of income tax on the financial situation of companies in the automotive sector of Ecuador

María de los Ángeles Játiva Yépez, Jean Carlos Calderón Echeverría es egresado de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana(Ecuador)

mjativay1@est.ups.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0003-9642-056X>

jcalderone@est.ups.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0000-7736-6631>

Msc. Flora Angelica Zambrano Parrales es profesor de la de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador)

fzambrano@ups.edu.ec

Resumen

El presente estudio analiza el impacto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas del sector automotriz en Ecuador durante el período 2019-2023. Se realizó un análisis cuantitativo utilizando datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, enfocándose en los indicadores de liquidez (razón corriente), rentabilidad (ROA y ROE) y la carga tributaria del Impuesto a la Renta. La metodología aplicada se basó en un diseño no experimental con enfoque cuantitativo de alcance descriptivo y correlación, en el cual la población estuvo conformada por las empresas del sector G activas que suman un total de 166 empresas, únicamente a grandes y medianas empresas que hayan presentado balances durante el periodo anteriormente detallado, los resultados muestran que, si bien la carga tributaria ha fluctuado significativamente en los últimos cinco años, su efecto en los indicadores financieros claves ha sido estadísticamente significativo. Se concluye que factores operacionales y de mercado tienen un mayor impacto en el ROA del sector automotriz ecuatoriano con relación a la carga tributaria del Impuesto a la Renta, mientras que su relación con los otros indicadores es débil.

Palabras clave: Impuesto sobre la renta, impuestos, rentabilidad, finanzas, Ecuador.

Abstract

This study analyzes the impact of the Income Tax burden on the financial situation of companies in the automotive sector in Ecuador during the period 2019-2023. A quantitative analysis was carried out using data from the Superintendency of Companies, Securities and Insurance, focusing on the indicators of liquidity (current ratio), profitability (ROA and ROE) and the Income Tax burden. The methodology applied was based on a non-experimental design with a quantitative approach of descriptive scope and correlation, in which the population was made up of active companies in the G sector, totaling 166 companies, only large and medium-sized companies that have presented balance sheets during the period detailed above. The results show that, although the tax burden has fluctuated significantly in the last five years, its effect on key financial indicators is not statistically significant. It is concluded that operational and market factors have a greater impact on the liquidity and profitability of the Ecuadorian automotive sector than the tax

burden of Income Tax.

Keywords: Income tax, taxes, profitability, finance, Ecuador

1. Introducción

A nivel mundial, la industria automotriz forma parte de una transformación que está relacionada con varios factores como la producción, el empleo, y la activación a nivel tecnológica al ser aplicada en la construcción de los distintos vehículos, modelos y marcas. Es así, que es un área fundamental y tiene un papel importante dentro de las políticas fiscales y arancelarias a nivel de varios países. Las políticas que se tomen a nivel de los diversos países del mundo pueden generar cambios en la competencia, producción y exportación (Zorrero, 2023).

Carbajal (2010) explica que el sector automotriz global se ha convertido en una de las industrias más dinámicas, especialmente en los tiempos modernos, caracterizados por procesos de reestructuración constantes que han producido efectos significativos en diversas economías en términos de productividad, desarrollo tecnológico y competitividad.

En el Ecuador la industria automotriz es generadora de ingresos fiscales para la nación, los mismos que se ven reflejados como tributos e impuestos que ayudan al desarrollo económico del país. De acuerdo con Cisneros y Peñaloza (2023) este sector es responsable de la generación de más de 106,000 puestos de trabajo directos en diversas áreas, incluyendo la fabricación y venta de vehículos, así como el mantenimiento y reparación de estos.

Por otra parte, en concordancia con lo señalado por la Organización Internacional del Trabajo (2020), que indica que el sector automotriz es clave en la economía global dado que las ventas anuales en volumen a la sexta economía más grande del mundo, por ello es un área que resulta estratégica dentro de la economía, y es fundamental analizar y estudiar la relación entre la situación financiera y la carga impositiva.

Dentro de este contexto y en relación con el tema a analizar, el sector automotriz pagó en el 2022 103 millones de dólares en impuesto a la renta con relación a un total de facturación de 10.793 millones de dólares. En base a ello se determina que este impuesto, constituye una columna vertebral para la recaudación de ingresos fiscales, ya que este aporta en gran medida a cubrir los gastos del estado Tacuri y Márquez, (2023).

La carga tributaria se toma en una herramienta para que el Estado pueda verificar los ingresos obtenidos mediante la recaudación de tributos que pagan los contribuyentes. También, se la identifica como el conjunto de tributos, impuestos, tasas, etc., recaudados con el objetivo de que, al finalizar un período o ejercicio establecido, este debe de redistribuir esta recaudación a las diversas entidades del estado (Bravo et al, (2020).

Con respecto a la carga tributaria en el sector automotriz, se cobran 23 tributos, los cuales: impuestos, aranceles, tasas o contribuciones. Es así como el sector automotriz importador, debe pagar cinco desde el momento de la importación e igual al momento de la nacionalización de los siete impuestos entre ellos se encuentra el IVA (Impuesto al Valor Agregado), FODINFA (Fondo de Desarrollo para la Infancia), como aranceles entre otros y al momento de comercializar el automóvil se cancelan 11 impuestos que van conformando el precio conforme a la (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, (2023).

Según el anuario (2021) del AEADE, la carga tributaria y arancelaria puede representar hasta el 60% del valor de un vehículo, considerando impuestos como el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) y el Impuesto al Valor Agregado (IVA), que suman un 47% del precio de venta al público. Esta situación no solo limita el acceso de los consumidores a vehículos, sino que también afecta la competitividad de las empresas automotrices en el mercado ecuatoriano, donde se requieren condiciones más favorables para fomentar la adquisición de automóviles (Baldeón, 2022).

El objetivo general de esta investigación es analizar el efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en el estado de situación financiera de las empresas automotrices del Ecuador, identificando sus indicadores claves para proporcionar métricas que contribuyan a diseñar políticas fiscales que fortalezcan el sector. Para lograr este objetivo, se plantean los siguientes objetivos específicos: establecer la evolución de la carga tributaria del Impuesto a la Renta de los últimos 5 años de las empresas automotrices y examinar la relación entre la carga fiscal y la situación financiera de las empresas del sector automotriz del Ecuador.

En el estudio realizado por Reyes y Navarro (2024), indica que la carga tributaria en el Impuesto a la Renta del sector automotriz es esencial para poder entender cuál sería el impacto en su salud financiera de las empresas, por lo cual es importante tener el conocimiento suficiente para poder optimizar nuestra planificación fiscal, mejorar la competitividad en el mercado.

Revisión de la literatura

El sector automotriz se ha convertido en la actualidad en una de las industrias más dinámicas a nivel nacional, la misma que según Quinde et al., (2021) ha experimentado diversos cambios debido a los avances tecnológicos, la demanda de consumidores y factores económicos implementados por el estado, es así que en nuestro país este sector a partir del año 2017 presenta un desempeño positivo, presentado por los diferentes cambios económicos implementados por el gobierno.

El impuesto a la renta puede ser considerado como una carga en las compañías pertenecientes al sector automotriz en Ecuador es afectado por sus niveles de rentabilidad a causa de una serie de medidas impositivas que produjeron un incremento de la presión fiscal, y esto a su vez provocó un decrecimiento empresarial del sector, conforme a (Pinta Campaña, 2018).

Un estudio realizado por Quispe y Ayaviri (2021) demostró que una alta carga impositiva afecta directamente la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes, por ello, es vital poder encontrar el equilibrio en el cual la política tributaria tenga un efecto positivo tanto el sector público como privado.

En base a lo analizado, las empresas automotrices pueden ver reducidos sus márgenes de ganancia como su capacidad para reinvertir en mejoras tecnológicas o expansión, lo cual es crucial para su sostenibilidad al igual que el crecimiento de la misma, la presión fiscal elevada puede llevar a las empresas a adoptar prácticas fiscales más agresivas o incluso a reducir su personal, afectando negativamente el empleo en el sector, en donde se la gestión financiera será un pilar fundamental para la toma de esas decisiones en las empresas, ya que permite evaluar la rentabilidad, la liquidez y el riesgo de las operaciones de acuerdo a (Pérez, 2024).

Es relevante considerar, entonces, que el Ecuador necesita llevar a cabo un ajuste fiscal a fin de alcanzar el equilibrio de sus finanzas públicas y más aún si tiene el objetivo de ampliar sus políticas sociales o los programas de seguridad social. Se entiende que un ajuste puede ejecutarse por tres vías: mediante el aumento de los ingresos, mediante la reducción de los gastos o por medio de una combinación de ambas

medidas en virtud de (Hidalgo, 2023) (2023) que refuerza la idea de que la recaudación tributaria es esencial para financiar el gasto público como la provisión de bienes y servicios a la sociedad.

Los indicadores financieros son herramientas de gestión, estos transforman los datos contables en información clave para la toma de decisiones, se presentan como mecanismos ideales para poder elaborar políticas y planes corporativos con el fin de cumplir metas y establecer objetivos medianamente alcanzables (Párraga et al., 2021)

Según Castellón et al., (2021), los índices o razones financieras se calculan a partir de los datos contenidos en los estados financieros y es recomendable siempre que la información se presente de manera comparativa de varios ejercicios económicos porque permite evaluar y analizar de las tendencias por un período de tiempo determinado.

La razón corriente analiza los recursos disponibles de la empresa a corto plazo, asegurando que pueda cubrir sus pasivos corrientes, los cuales suelen transformarse en activos corrientes y liquidarse en ese mismo período como lo determina Macías y Sánchez (2022).

La rentabilidad sobre los activos según Kodaka y Suarez (2024) lo define como la eficiencia o capacidad que tiene la empresa para utilizar sus activos. Por otro lado, se señala que el rendimiento sobre los activos totales (ROA) es un indicador clave que permite evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias. De acuerdo con Luzuriaga y Ludeña (2019), este índice se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio del activo total, proporcionando así una medida del desempeño financiero y la rentabilidad de la empresa en función de sus recursos disponibles

En cuanto al retorno sobre el patrimonio Úrgiles (2022), lo define como el indicador en donde el accionista centra su atención, ya que aquí se visualiza la rentabilidad y decide si invertir o no, este se calcula dividiendo el resultado neto en estudio entre el patrimonio, y luego se multiplica el resultado por 100. De acuerdo con Peñarreta y Álvarez (2024) este indicador muestra cuantos ingresos se logran con las inversiones entregadas por los accionistas, y es considerado uno de los indicadores más importantes para los socios.

2. Materiales y Métodos

El presente estudio se llevó a cabo utilizando un diseño de investigación de tipo no experimental, en el cual sin manipulación se recogen datos de diversas empresas del sector automotriz a partir de la base de datos de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. De manera adicional, el estudio tiene un diseño de corte longitudinal, lo que significa que se examina y se recopila información referente a los últimos cinco años, permitiendo así realizar un análisis de las tendencias y patrones más recientes en este sector (Macías et al, 2024).

La población de estudio seleccionada está conformada por las grandes y medianas empresas del sector automotriz del Ecuador durante los años 2019 al 2023, en donde se consideró a aquellas que incluye las actividades principales de venta de vehículos, que es un componente crucial de esta industria por la disponibilidad de datos al igual que su representatividad.

La población registrada bajo la denominación CIIU G4510.01 (G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas) relacionada a la Venta de vehículos nuevos y usados: vehículos de pasajeros, incluidos vehículos especializados como: ambulancias y minibuses, camiones, remolques y semirremolques, vehículos de acampada como: caravanas y autocaravanas,

vehículos para todo terreno (jeeps, etcétera), incluido la venta al por mayor y al por menor por comisionistas según el instituto Nacional de Estadística INEC (2023).

Sin considerar los demás códigos del sector G por mantener el enfoque en el impacto tributario sobre la venta de autos, excluyendo otros códigos del sector G como la venta de repuestos (G4530), la reparación de autos (G4520) sumaría factores que complicarían el estudio del efecto tributario específico en la venta de vehículos, dando como resultado un total de 166 empresas (G4510.01), entre las cuales son 114 grandes y 52 medianas empresas.

Tabla 1:
Grandes y Mediana Empresas Sector Automotriz

Año	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Empresas Seleccionadas
2019	28	10	38
2020	14	14	28
2021	39	11	50
2022	13	4	17
2023	20	13	33
Total	114	52	166

Nota. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Con objeto de comparar el efecto de la carga tributaria del impuesto en la renta en la situación financiera de las empresas, se manejó un análisis con las diferentes medidas estadísticas como la media, mediana, mínimo, máximo y desviación estándar de los indicadores de razón corriente, rentabilidad de los activos como en el patrimonio y la carga tributaria.

En este estudio se aplicó un enfoque cuantitativo el mismo que se fundamenta en el análisis y medición de datos obtenidos en la investigación, utilizando cuestionarios, encuestas y análisis de procesos estadísticos con el fin de analizar y revisar el efecto de la carga tributaria del impuesto en la renta en la situación financiera de las empresas automotriz del Ecuador.

Los datos fueron analizados mediante una prueba de normalidad de datos escogiendo el software estadístico R Studio en donde se observó que las variables no iban con una distribución normal al ser aplicado en otros métodos comunes, por lo tanto, se eligió trabajar con el coeficiente de correlación de Spearman, el cual es apropiado para una muestra de aquellas características. El enfoque permite evaluar la intensidad de la relación sin suponer la normalidad de los datos, convirtiéndola en una opción robusta. Considerando lo siguiente como variables dependientes el ROA (Retorno sobre Activos), ROE (Retorno sobre Patrimonio) y Razón Corriente, por último, la variable independiente principal fue la Carga Tributaria del Impuesto a la Renta.

En base a los resultados obtenidos, se ha desarrollado la siguiente hipótesis, la carga tributaria del impuesto a la renta tiene un efecto negativo en la liquidez corriente y rentabilidad de las empresas del sector automotriz del Ecuador.

Tabla 2
Descripción de variables

	Dimensiones	Indicadores
SITUACION FINANCIERA	Liquidez	1. razón corriente: Activo circulante/ Pasivo
	Rentabilidad	1. ROA: Utilidad neta/Activos Total - 2. ROE: Utilidad neta/Patrimonio
Carga Tributaria del Impuesto a la Renta	Carga Tributaria del Impuesto a la Renta	Impuesto causado/Ingresos Total

Nota: Con base en Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Para llevar a cabo este estudio, se recopilaron los estados financieros de las grandes y medianas empresas del sector automotriz de Ecuador dentro del período 2019 – 2023, disponibles en la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023). Los datos obtenidos fueron procesados y analizados mediante Microsoft Excel, lo que permitió calcular las ratios financieras. Se llevó a cabo un análisis de la situación financiera de las empresas, tomando en cuenta tanto las ganancias obtenidas como las pérdidas incurridas en cada uno de los años analizados. En base a ello se aplican las siguientes hipótesis:

- La carga tributaria se relaciona con liquidez corriente en las empresas del Del Sector Automotriz Del Ecuador.
- La carga tributaria se relaciona con rentabilidad sobre los activos (ROA en las empresas del Del Sector Automotriz Del Ecuador).
- La carga tributaria se relaciona con la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) en las empresas Del Sector Automotriz Del Ecuador

3. Resultados y Conclusión

En este estudio se examinó la situación financiera de las medianas y grandes empresas del sector G Sector automotriz del Ecuador, presentando los resultados obtenidos con los indicadores de liquidez corriente y de rentabilidad sobre los activos y el patrimonio como guías importantes de la situación financiera de las empresas:

Tabla 3:

Análisis Descriptivo de las Empresas del Sector Automotriz

Descriptivos	Carga Tributaria	Razón Corriente	ROA	ROE
Min.	0,0050417	0,6650210	-0,0020470	-0,2525060
1st Qu.	0,0074155	1,2689568	0,0226545	0,0816028
Median	0,0150377	1,9598438	0,0623811	0,2309245
Mean (Promedio)	0,0111047	1,6379890	0,0417075	0,1452975
3rd Qu.	0,0170871	2,0984390	0,0737658	0,2922240
Max.	0,0927640	8,7717000	0,5796640	2,3370750

Nota: Obtenido con R estudio

Se observa los indicadores estadísticos que se tomaran en cuenta que representan el sector automotriz, a fin de procurar una mejor explicación y comprensión de los resultados, en la tabla 3 se muestra el análisis descriptivo de las diferentes variables sujetas a estudio, para un mayor entendimiento, en cuanto a la carga tributaria, el valor promedio es de 0,011 lo que sugiere que las empresas enfrentan una carga fiscal baja, sin embargo se debe considerar por la mediana de 0,015 que por lo menos la mitad de las empresas tienen una carga fiscal un poco más elevada que el promedio. Solo un 25% presenta una carga tributaria ligeramente mayor a 0.017 llegando a un valor máximo de 0.0927 que debería analizarse si no corresponde a un valor extremo.

En lo que respecta a la razón corriente, el valor promedio es de 1.63 veces, lo cual es indicativo de que las empresas cuentan con la capacidad de hacer frente a sus pasivos a corto plazo, a su vez que una mediana de 1.95 determina que al menos un 50% de las empresas cuentan con una liquidez más alta al promedio, similar al indicador anterior. A su vez se observa que un 25% de las empresas maneja una liquidez superior a los 2 puntos, lo que puede indicar una gestión más conservadora de los activos a corto plazo. Reyes y Navarro, (2024), señalan que una adecuada salud financiera en cuanto a liquidez se ve reflejado en una puntuación mayor a uno, lo que indica, que por cada dólar que tienen en sus pasivos, disponen de los recursos necesarios para cubrir sus obligaciones financieras.

El ROA por su parte mide la eficiencia de las empresas para generar ganancias a partir de sus activos, el promedio de 0.0417 determina que las empresas con un moderado retorno sobre los activos, con una media que asciende a 0.06238 es decir por encima del promedio. La presencia de valores mínimos negativos sugiere la necesidad de evaluar las estrategias de rentabilidad para las empresas que presentan estos índices, pues no están siendo eficientes en el manejo de sus activos.

El ROE por su parte, evalúa la capacidad de las empresas para generar rentabilidad a partir de su patrimonio, la media de 0.1453 indica que generan un retorno moderado para los accionistas, mientras que la mediana 0.2309 sugiere que al menos el 50% de las empresas obtienen rendimientos superiores al promedio, añadiendo que la presencia de valores negativos refleja que algunas compañías han experimentado pérdidas, lo que resalta la necesidad de revisar de igual forma su estructura financiera y estrategias de gestión para mejorar la rentabilidad sobre el capital invertido, también se considera que hay un pequeño grupo que genera rendimientos ligeramente más significativos sobre su patrimonio, situándose por encima del 0,2922.

Los datos analizados muestran una distribución desigual, así como que existe gran variabilidad entre las empresas analizadas, mismas que tienen una liquidez adecuada y rendimiento positivo en términos generales, sin embargo, la disparidad entre valores mínimos y máximos, o las diferencias encontradas entre la media y mediana, donde para cada caso la mediana supera a la media, indica que las condiciones financieras son variables entre cada empresa del sector automotriz.

Tabla 4
Correlación entre carga tributario e indicadores seleccionados

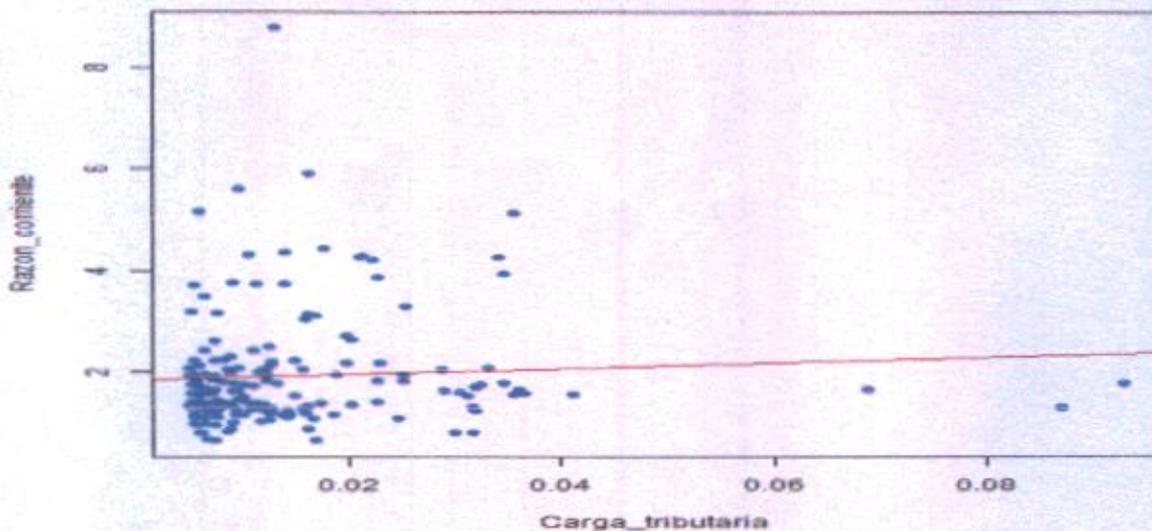
Indicador Financiero	Modelo utilizado	Coefficiente (p)	Valor p	Interpretación
Razón corriente	Spearman	0.01542	$p < 0.05$	Relación positiva débil y estadísticamente significativa
ROA	Spearman	0.5091	$p < 0.05$	Relación positiva moderada y estadísticamente significativa
ROE	Spearman	0.2333	$p < 0.05$	Relación positiva débil y estadísticamente significativa

Nota: Obtenido con R Studio

Analizando la tabla 4 muestra los resultados de las pruebas de manera independiente a la carga tributaria, y cada uno de los indicadores financieros seleccionados:

Figura 1:
Relación entre la Carga Tributaria y la Razón Corriente

Gráfico de Dispersión: Carga_tributaria vs Razon_corriente

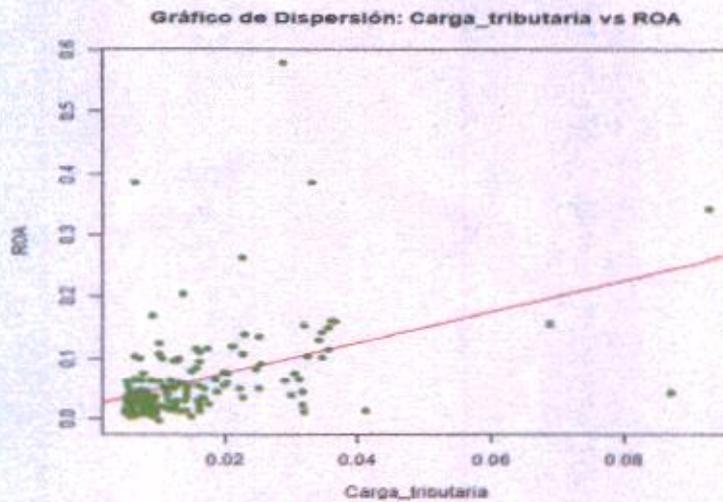


Nota: Obtenido con R- Studio

La correlación de Spearman entre la carga tributaria y la razón corriente reveló una relación positiva y débil ($\rho = 0.1542$, $p < 0.0488$). A pesar de que la relación es estadísticamente significativa, su impacto llega a ser limitado, dando a entender que a medida que la carga tributaria aumenta, las empresas tienden a experimentar un incremento ligero en su liquidez corriente. Sin embargo, como se visualiza en la Figura 1, este efecto es pequeño y no muy representativo. La dispersión de los puntos muestra que, si bien existe una tendencia positiva, hay una gran variabilidad en la razón corriente para diferentes niveles de carga tributaria, la línea de tendencia roja, que representa la correlación, muestra una pendiente ligera, lo que confirma la debilidad de la relación entre sí.

Figura 2:

Relación entre la Carga Tributaria y la Rendimientos sobre los activos

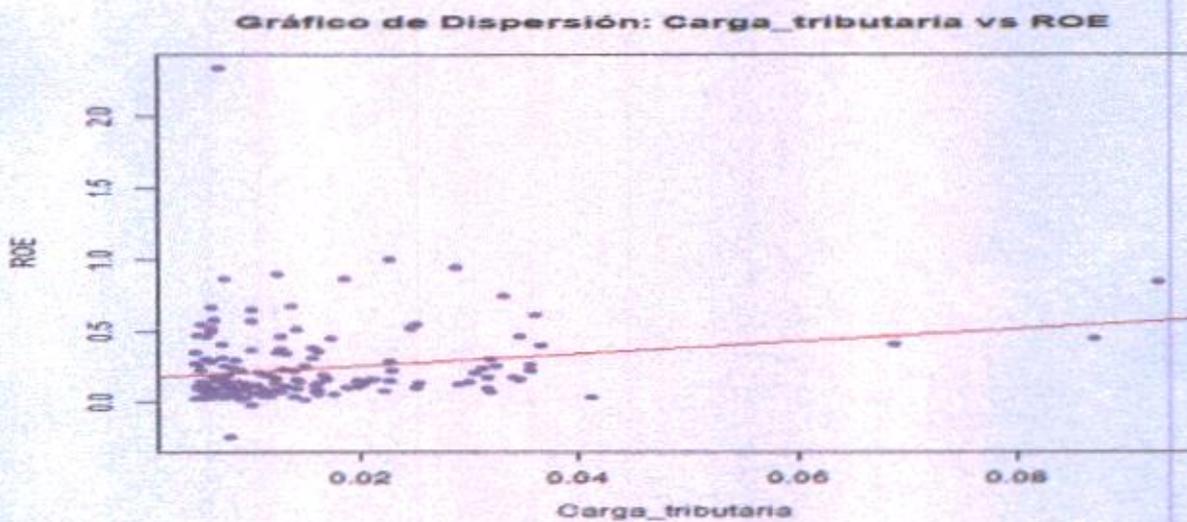


Notas. Obtenido con R- Studio

La correlación entre carga tributaria y ROA aplicando Spearman fue positiva y moderada ($\rho = 0.5091$, $p < 0.00$), siendo esto indicativo de que las empresas con cargas tributarias más elevadas obtienen un mayor retorno sobre sus activos, en comparación con a la anterior, se establece una relación aún más fuerte, sugiriendo que existe una mayor influencia de la carga tributaria en la rentabilidad en retorno del activo del sector automotriz lo que se interpreta como a medida que la carga tributaria aumenta el ROA se declina notablemente. Su gráfico se llega a observar en la figura 2.

Figura 3:

Relación entre la Carga Tributaria y la Rendimientos sobre el patrimonio



Nota: Obtenido con R- Studio

Por último, la correlación entre carga tributaria y ROE aplicando Spearman fue positiva y débil ($p=0.2333$, $p < 0.00264$), teniendo una relación estadísticamente significativa, dando a entender que a medida que la carga tributaria aumenta las empresas tienden a experimentar un incremento en su ROE, esto a su vez es indicativo de que las empresas con cargas tributarias más elevadas obtienen un mayor retorno sobre el patrimonio. Su gráfico se puede observar en la figura 3.

En resumen, se obtuvo una relación positiva, débil y significativa entre carga tributaria y la razón corriente, lo que coincide con el estudio realizado por Quituisaca y Torres (2023) que las modificaciones en las leyes y reglamentos tributarios afectan directamente al impuesto a la renta ya que generan un incremento en los valores a pagar en cuanto a los tributos lo que significa menor liquidez para la empresa y por ende afectación en el indicador de la razón corriente.

Los resultados del estudio indican que existe una relación positiva, entre la carga tributaria y el rendimiento sobre los activos (ROA), lo que coincide con el estudio de Bedoya Agudelo et al. (2020), donde se determinó que el ROA se incrementa, al aumentarse la carga tributaria. De manera similar, Marta Murcia (2023) concluyó que las empresas de su estudio no presentaron una afectación significativa en su rentabilidad debido a la carga tributaria del Impuesto a la Renta. En la investigación, se observa una relación moderada entre la carga tributaria y el ROA.

Finalmente, se hace mención del estudio de Caicedo (2022), quien analizó la relación entre el impuesto sobre la renta y la rentabilidad del patrimonio (ROE) en las empresas colombianas, mencionando que existe una correlación estadísticamente significativa entre el impuesto sobre la renta y el ROE. Por otro lado, en el estudio realizado por Peñarreta y Álvarez (2024) confirma lo estudiado por Caicedo, ambos estudios coinciden con el resultado obtenido, ya que presentan una relación positiva, débil y significativa. Sin embargo, es importante indicar que se necesitan más variables para comprender el impacto de la carga fiscal en la posición financiera de la empresa. Esto concuerda con lo planteado por Caicedo y Carrero, quien señala que el efecto de la carga impositiva sobre la rentabilidad empresarial suele estar condicionado por otros factores macroeconómicos y operativos.

4. Conclusiones

En cumplimiento del objetivo general, se analizó el efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas automotrices del Ecuador. Los hallazgos sugieren que, si bien la carga tributaria ha fluctuado en los últimos cinco años, su impacto en los indicadores financieros claves muestra una relación estadísticamente significativa.

El análisis efectuado determina que las empresas mantienen una liquidez aceptable, sin embargo, hay presencia de una gran variabilidad en lo que respecta a rendimiento económico y cargas tributarias, lo que podría ser relevante para identificar empresas más estables frente a las que podrían enfrentar dificultades financieras o un a mayor carga tributaria del impuesto a la renta.

Adicional, en base a las hipótesis planteadas se concluye que existe relación entre los indicadores de la situación financiera y la carga tributaria en las empresas del Del Sector Automotriz Del Ecuador, sin embargo, es importante acotar que de acuerdo con lo estudiado, la carga tributaria se relaciona con la razón corriente de forma negativa y débil; con el ROA de forma positiva pero moderada; y con la rentabilidad sobre los activos de forma positiva pero débil, lo que coincide con lo señalado por Quituisaca y Torres, (2023), quienes evidenciaron que modificaciones en la normativa tributaria, pueden generar cambios en la estructura financiera de las empresas sin afectar directamente su estabilidad.

El desarrollo de este artículo se limitó a las empresas del sector automotriz, por lo que los resultados no pueden generalizarse a otros sectores económicos del país. En lo que respecta a futuras líneas de investigación, se sugiere realizar un estudio comparativo sobre la carga tributaria y su impacto en la situación financiera, a todos los subsegmentos del sector automotriz, y de otros sectores económicos en Ecuador, este análisis podría revelar tendencias o cambios significativos en la efectividad de la carga fiscal, así mismo, es importante considerar la evaluación de las estrategias de gestión fiscal que han implementado las empresas en este sector y que han demostrado ser exitosas para optimizar su carga tributaria.

5. Referencias Bibliográficas

- Kodaka Yagual, I. K., & Suarez Mena, K. E. (2024). Obligaciones tributarias y rentabilidad sobre la inversión en el sector camaronero del Ecuador, periodo 2022-2023. *REVISTA LATINOAMERICANA DE CIENCIAS SOCIALES Y HUMANIDADES*. <https://doi.org/https://doi.org/10.56712/latam.v5i6.3067>
- AEADE ASOCIACION DE EMPRESAS AUTOMOTRICES DEL ECUADOR. (2021). *ANUARIO 2021*. Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador. (2023). *Anuario 2023*. <https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2024/03/AEADE-2023.pdf>
- Baldeón, G. (2022). *EL MERCURIO DIARIO IDEPENDIENTE DEL AUSTRO*. EL MERCURIO: <https://elmercurio.com.ec/2022/01/24/carga-tributaria-y-arancelaria-encarecen-los-vehiculos-en-ecuador/>
- Bravo-Mendoza, M. I., & Hidalgo Ávila, A. A. (2020). Análisis de la presión fiscal en el ámbito ecuatoriano, periodo 2004 – 2019. *Digital Publisher CEIT*. <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.325>
- Caicedo Carrero, A. (2022). Relación entre el impuesto de renta y la rentabilidad sobre el patrimonio en las empresas colombianas periodo 2016 a 2019. *Equidad y Desarrollo*. <https://doi.org/https://doi.org/10.19052/eq.vol1.iss38.3>
- Carbajal Suárez, Y. (2010). Sector automotriz: reestructuración tecnológica y reconfiguración del mercado mundial. *Paradigma económico*, 2(1), 24-52. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5961679.pdf>
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS CONTABLES. *REVISTA FAECO SAPIENS ISSN L 2644-3821*, 4(2), 82-96. https://www.revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018
- Cisneros Razo, M., & Peñaloza Lopez, V. (2023). Impacto económico del covid-19 en el sector automotor ecuatoriano: Economic impact of covid-19 on the ecuadorian automotive sector. *RES NON VERBA REVISTA CIENTÍFICA*, 13(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.21855/resnonverba.v13i1.767>
- CÓDIGO TRIBUTARIO. (2023). CÓDIGO TRIBUTARIO: [file:///C:/Users/victo/Downloads/Codigo_Tributario_20_junio_2023%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/victo/Downloads/Codigo_Tributario_20_junio_2023%20(1).pdf)
- Franco-Ruiz, W. L., & Jiménez-Castro, W. F. (2021). COVID- 19 y su impacto en el sector automotriz del Ecuador. *593 Digital Publisher CEIT ISSN 2588-0705*, 6(3), 5-15. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.513>
- Hidalgo Pallares, J. (2023). Impuestos en el Ecuador: sistema tributario y opciones para elevar los ingresos permanentes del fisco. *PNUD América Latina y el Caribe(45)*. undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2023-12/pds-number45_tributario_ecuador_es.pdf
- Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2019). El análisis financiero como estrategia de gestión para

- evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista Electrónica Entrevista Académica (REEA)*, 1(3). <https://doi.org/https://dialnet.unirioja.es/>
- Macías Arteaga, M. F., & Sánchez Arteaga, A. A. (2022). EL ANÁLISIS FINANCIERO: UN INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA LA FABRIL. *Revista Científica SAPIENTIAE*, 5(10). <https://doi.org/https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Macías Lumbano, D. E., Cáceres Cedeño, A. F., & Sierra Lara, Y. (2024). El Sector Comercial. In *Las pymes en el contexto de la COVID-19. Editorial Universitaria Abya-Yala.*, 12-53. <https://pure.ups.edu.ec/en/publications/el-sector-comercial>
- Organización Internacional del Trabajo. (2020). *La COVID-19 y la industria automotriz. Nota informativa sectorial de la OIT.* https://www.oitcinterfor.org/sites/default/files/file_publicacion/sect_automotriz.pdf
- Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., & Zamora Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*(26). <https://doi.org/https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticaayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/2610/2646>
- Peñarreta Quezada, M. A., & Álvarez García, J. (2024). Capital intelectual y desempeño financiero de los bancos privados en Ecuador. *Contaduría y Administración.* <https://doi.org/http://www.cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/5456/2249>
- Perez Lopez, A. S. (2024). Efecto de los incentivos fiscales en la importación de vehículos electrificados en Ecuador. *Proyecto Integrador.* <https://www.dspace.espol.edu.ec/retrieve/13689230-e019-4ac3-9d4b-976d592e095c/T-114787%20ADMI-1101-PEREZ%20LOPEZ.pdf>
- Pinta Campaña, V. G. (2018). La presión fiscal y su impacto en el crecimiento empresarial del sector automotriz de la ciudad de Ambato. <https://doi.org/https://repositorio.uta.edu.ec/items/2bb2d33b-6ea3-4a0d-beef-b33307954306>
- Quinde Rosales, V., Vera Lucio, N., Ordeñana Proaño, A., & Silvera Tumbaco, C. (2021). El Sector Automotriz en Ecuador: antecedentes, situación actual y perspectivas. *UNIVERSIDAD, CIENCIA Y TECNOLOGIA*, 25(109), 18-23. <https://doi.org/10.47460/UCT.V25i109.443>
- Quispe, G. M., & Ayaviri, N. D. (2021). Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto en la liquidez, rentabilidad e inversión de los Contribuyentes en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22). <https://www.redalyc.org/journal/5045/504568573004/movil/>
- Quituisaca-Gallegos, E. C., & Torres-Negrete, A. D. (2023). Reformas tributarias en Ecuador. Impacto en determinación del impuesto a la Renta, Pymes sector textil. *INVESTIGAR MQR*, 7(2). <https://www.investigarmqr.com/ojs/index.php/mqr/article/view/376/1565>
- REYES BELTRÁN, R. C., & NAVARRO ESPÍN, C. A. (2024). EL EFECTO DE LA CARGA TRIBUTARIA EN LA SALUD FINANCIERA DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCION. *Repositorio Digital Universidad Politécnica Salesiana.* <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/27895/1/UPS-GT005379.pdf>
- Servicio de Rentas Internas. (s.f.). *Servicio de Rentas Internas del Ecuador.* Servicio de Rentas Internas del Ecuador: <https://www.sri.gob.ec/que-es-el-sri#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20el%20SRI%3F,casi%20total%20de%20cultura%20tributaria>.
- TACURI CADENA, D. S., & MARQUEZ ARMIJOS, B. S. (2023). Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la Empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa. https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/22601/1/Trabajo_Titulacion_2883.pdf
- Urgiles Peñafiel, M. N. (2022). IMPACTO FINANCIERO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN LAS COAC's DE SEGMENTO UNO EN MORONA SANTIAGO. *Repositorio Digital UNIVERSIDAD UNIANDES.* <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/14666/1/UA-MCT-EAC-003-2022.pdf>

Zambrano Cabrera, A. X. (2023). ANÁLISIS DE LA AFECTACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CONSUMO DE LAS PERSONAS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA DE GUAYAQUIL.
<https://doi.org/https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/26006/1/UPS-GT004587.pdf>