

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.  
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), septiembre-octubre 2025,  
Volumen 9, Número 5.

[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v9i5](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i5)

## **EFFECTOS DE LAS REFORMAS TRIBUTARIAS CONTINUAS EN EL COMPORTAMIENTO EMPRESARIAL: INVERSIÓN, EMPLEO Y RECAUDACIÓN**

**EFFECTS OF CONTINUOUS TAX REFORMS ON  
BUSINESS BEHAVIOR: INVESTMENT, EMPLOYMENT,  
AND TAX COLLECTION**

**María Fernanda Rodríguez Benavides**  
Instituto Superior Universitario Sucre, Ecuador

**Michelle Aymme Gordon Vergara**  
Instituto Superior Universitario Sucre, Ecuador

**Vanessa Lizeth Meneses Segura**  
Instituto Superior Universitario Sucre, Ecuador

**Cristian Andres Aldana Cruz**  
Instituto Superior Universitario Sucre, Ecuador

**Dany Arturo Imbaquingo Rosero**  
Instituto Superior Universitario Sucre, Ecuador

DOI: [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v9i5.20124](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i5.20124)

## Efectos de las Reformas Tributarias Continuas en el Comportamiento Empresarial: Inversión, Empleo y Recaudación

**María Fernanda Rodríguez Benavides<sup>1</sup>**[mariaferodriguez1107@gmail.com](mailto:mariaferodriguez1107@gmail.com)<https://orcid.org/0009-0001-9598-3868>Instituto Superior Universitario Sucre  
Ecuador**Michelle Aymme Gordon Vergara**[agordon@tecnologicosucre.edu.ec](mailto:agordon@tecnologicosucre.edu.ec)<https://orcid.org/0009-0001-9192-7113>Instituto Superior Universitario Sucre  
Ecuador**Vanessa Lizeth Meneses Segura**[vmeneses@tecnologicosucre.edu.ec](mailto:vmeneses@tecnologicosucre.edu.ec)<https://orcid.org/0009-0008-5927-8038>Instituto Superior Universitario Sucre  
Ecuador**Cristian Andres Aldana Cruz**[caldana@tecnologicosucre.edu.ec](mailto:caldana@tecnologicosucre.edu.ec)<https://orcid.org/0009-0003-3416-4775>Instituto Superior Universitario Sucre  
Ecuador**Dany Arturo Imbaquingo Rosero**[dimbaquingo@tecnologicosucre.edu.ec](mailto:dimbaquingo@tecnologicosucre.edu.ec)<https://orcid.org/0009-0004-6337-0911>Instituto Superior Universitario Sucre  
Ecuador

### RESUMEN

El presente estudio analiza los efectos de las reformas tributarias continuas en Ecuador entre 2021 y 2023, centradas en su impacto sobre la inversión privada, el empleo formal y la recaudación fiscal. Mediante una metodología cualitativa de tipo descriptivo, basada en el análisis de documentos emitidos por entidades oficiales como la administración tributaria ecuatoriana (SRI), el organismo emisor nacional (BCE) y la institución encargada de las estadísticas oficiales del país (INEC), se recabaron datos y percepciones que permitieron evaluar el comportamiento empresarial frente a los cambios normativos. Se encontró que la carga tributaria ha generado incertidumbre fiscal, limitando la planificación financiera e inhibiendo decisiones de inversión. Según el BCE (2024), la formación bruta de capital fijo creció apenas un 0.5% anual, mientras que los boletines del INEC (2024) indican una caída del empleo adecuado del 33.7% al 32.5%. A pesar del aumento de la recaudación tributaria de USD 14.1 mil millones en 2021 a USD 16.3 mil millones en 2023 (SRI, 2024) este fenómeno obedece más al fortalecimiento de mecanismos de control que al crecimiento económico. La investigación concluye que se requiere estabilidad normativa, coherencia en la política fiscal y diálogo técnico con el sector empresarial.

**Palabras clave:** reformas tributarias, comportamiento empresarial, inversión privada, empleo formal, recaudación fiscal

---

<sup>1</sup> Autor principal

Correspondencia: [mariaferodriguez1107@gmail.com](mailto:mariaferodriguez1107@gmail.com)

# Effects of Continuous Tax Reforms on Business Behavior: Investment, Employment, and Tax Collection

## ABSTRACT

This research analyzes the impact of continuous tax reforms implemented in Ecuador between 2021 and 2023 on private investment, formal employment, and tax collection. Using a qualitative and descriptive methodology based on a documentary review of official data sources such as the national tax authority (SRI), the central issuing body (BCE), and the public statistical institute (INEC), this study gathers both quantitative data and business sector perceptions. The findings indicate that increased tax burdens have produced fiscal uncertainty, restricted financial planning, and limited investment decisions. According to BCE (2024), gross fixed capital formation registered only 0.5% annual growth, while INEC (2024) data show a decline in adequate employment from 33.7% to 32.5%. Although total tax revenue increased from USD 14.1 billion in 2021 to USD 16.3 billion in 2023 (SRI, 2024), this rise is mainly due to improved fiscal oversight rather than actual economic growth. The study concludes that regulatory stability and coordinated fiscal strategies are necessary to enhance business confidence and support sustainable economic development.

**Keywords:** tax reforms, business behavior, private investment, formal employment, tax collection

*Artículo recibido 18 setiembre 2025*

*Aceptado para publicación: 05 octubre 2025*



## **INTRODUCCIÓN**

En las últimas décadas, la política tributaria ha sido un eje central para la sostenibilidad fiscal y el desarrollo económico de los países, incluyendo a Ecuador. Sin embargo, la experiencia ecuatoriana reciente evidencia que las continuas reformas tributarias, implementadas con frecuencia y sin un marco estable, han generado un entorno de incertidumbre para el sector empresarial. Este fenómeno afecta no solo la confianza de los inversionistas, sino también la capacidad del sector privado para planificar a mediano y largo plazo.

En Ecuador, la inversión privada y el empleo formal han mostrado fluctuaciones que coinciden con periodos de intensa actividad legislativa tributaria, afectando la estabilidad económica.

Además, aunque la recaudación fiscal ha experimentado un aumento en los últimos años, este incremento no necesariamente refleja un crecimiento económico real, sino que responde en gran medida al fortalecimiento de los mecanismos de fiscalización y control, lo que puede generar efectos adversos en la dinámica empresarial si no va acompañado de incentivos y una política tributaria equitativa.

La literatura económica y tributaria destaca que una política fiscal eficiente debe ser predecible, transparente y diseñada con participación activa de los actores involucrados, especialmente el sector productivo. En este sentido, la continua modificación de normas tributarias sin un diálogo abierto puede erosionar la institucionalidad y aumentar la percepción de riesgo, afectando negativamente la inversión y el empleo.

Este estudio se plantea como una contribución para comprender con mayor profundidad cómo las reformas tributarias continuas entre 2021 y 2023 han impactado en la dinámica empresarial ecuatoriana, analizando las interrelaciones entre la normativa tributaria, la inversión privada, el empleo formal y la recaudación fiscal. La relevancia de este análisis radica en ofrecer insumos para el diseño de políticas públicas orientadas a consolidar un ambiente más predecible y propicio para el crecimiento económico.

## **METODOLOGÍA**

La investigación se diseñó bajo un enfoque cualitativo con alcance descriptivo, orientado a la interpretación detallada de los efectos que las reformas tributarias implementadas en el período 2021–2023 han tenido sobre el comportamiento empresarial en Ecuador.

Este enfoque permitió analizar fenómenos complejos desde una perspectiva integral, integrando datos cuantitativos y cualitativos para una comprensión más amplia.

El diseño fue no experimental y transversal, lo cual implicó que los datos se analizaron en un momento específico sin manipular variables. Esto permitió observar las condiciones reales en las que se desarrollaron las reformas y sus impactos.

La recolección de datos se basó en una revisión documental rigurosa, empleando como fuentes secundarias documentos del SRI, reportes del Banco Central del Ecuador (BCE) y datos estadísticos del INEC. También se consultaron estudios académicos y documentos de organismos multilaterales y gremios empresariales.

Se aplicaron criterios de inclusión claros: informes entre 2021 y 2023, de fuentes oficiales y directamente relacionados con inversión, empleo o recaudación. Se excluyeron fuentes sin respaldo técnico. La ausencia de muestreo probabilístico se justificó por el enfoque documental del estudio.

El análisis se realizó mediante técnicas de síntesis y triangulación, contrastando datos estadísticos con opiniones expertas y estudios previos, para lograr una visión integral y fundamentada.

## **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

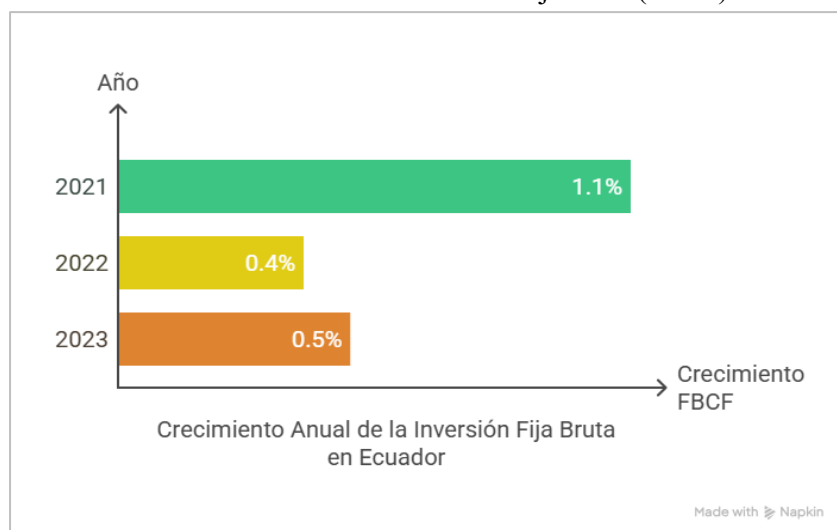
El análisis documental facilitó la identificación de múltiples impactos derivados de las constantes reformas tributarias implementadas en Ecuador durante el periodo evaluado 2021–2023, sobre tres dimensiones clave del comportamiento empresarial: inversión, empleo formal y recaudación fiscal.

### **1. Impacto en la inversión privada**

Según el Banco Central del Ecuador (BCE, 2024), la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF), que es un indicador fundamental para medir la inversión privada, evidenció un crecimiento significativo durante el periodo analizado anual promedio de solo 0.5% en el periodo analizado. Esto refleja una desaceleración respecto a años previos, atribuida principalmente a la incertidumbre generada por cambios constantes en las normas tributarias y al aumento de la carga impositiva.

De acuerdo con la Cámara de Comercio de Quito (2023), la falta de previsibilidad normativa reduce la planificación de inversiones, frena la renovación tecnológica y limita la expansión empresarial. Adicionalmente, las reformas que modificaron el impuesto a la renta y otras tasas incrementaron los costos operativos, disminuyendo la rentabilidad esperada de nuevos proyectos.

**Tabla 1:** Crecimiento anual de la inversión fija bruta (FBCF) en Ecuador



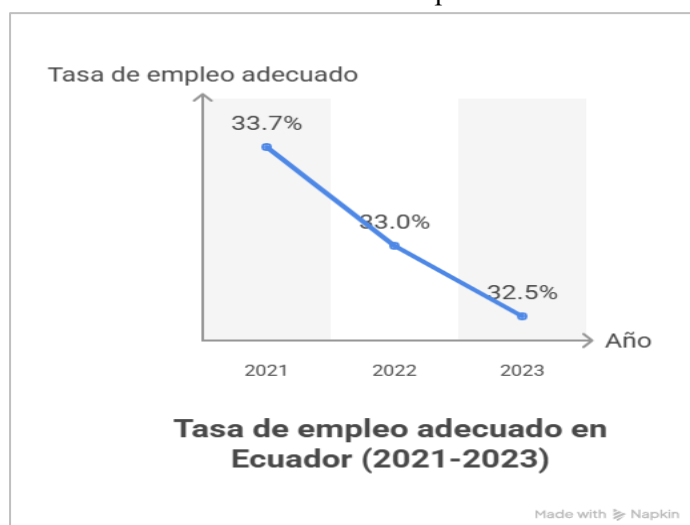
Fuente: Banco Central del Ecuador (2024)

## 2. Efectos sobre el empleo formal

El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2024) reporta datos relevantes sobre la evolución del empleo formal durante el periodo analizado en el empleo adecuado: del 33.7% en 2021 al 32.5% en 2023. Esta reducción se asocia a la retracción de la inversión privada y al aumento de costos laborales indirectos vinculados a reformas tributarias. Muchas empresas han optado por reducir nómina o acudir a la informalidad como estrategia de supervivencia.

Los gremios empresariales sostienen que la rigidez del marco normativo y la presión tributaria obstaculizan la contratación formal, afectando la calidad del empleo y profundizando la segmentación del mercado laboral.

**Tabla 2:** Evolución de la tasa de empleo adecuado en Ecuador (2021-2023)



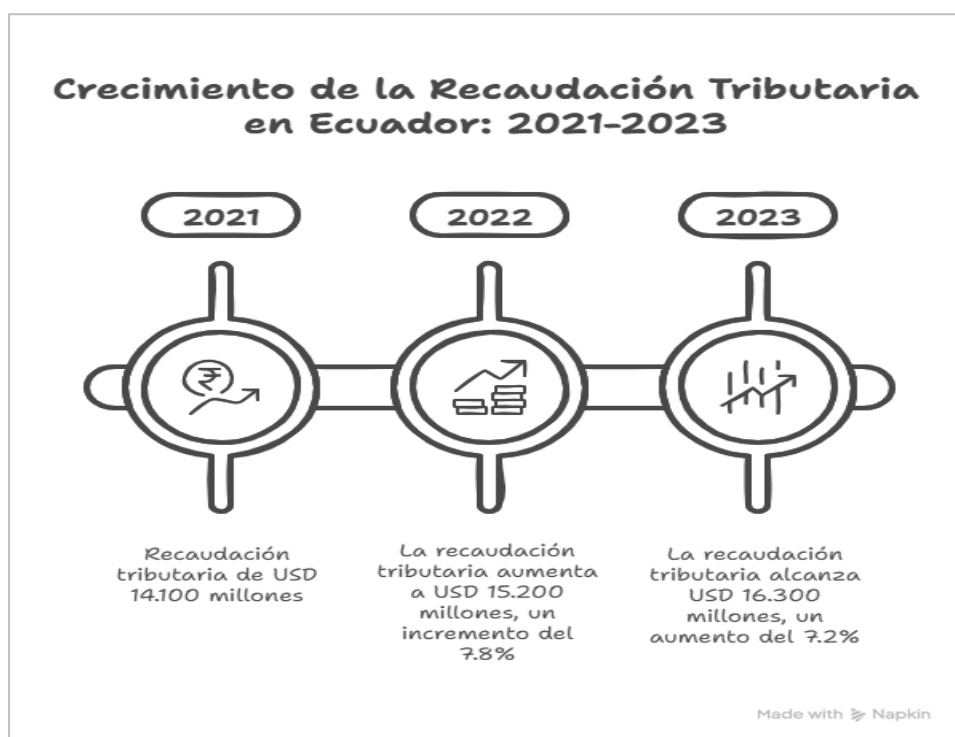
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC)

### 3. Comportamiento de la recaudación fiscal

La recaudación tributaria creció de USD 14.100 millones en 2021 a USD 16.300 millones en 2023, Según el Servicio de Rentas Internas (SRI, 2024), aunque se ha observado un aumento, este no se relaciona directamente con el crecimiento económico, sino más bien con un fortalecimiento de los mecanismos de control tributario.

Aunque la recaudación ha aumentado, no existe evidencia de un crecimiento sostenido de la base económica, lo que reduce su impacto en inversión y empleo.

**Tabla 3:** Tendencias recientes en la recaudación tributaria en Ecuador



Fuente: Servicio de Rentas Internas - SRI

### DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos coinciden con la literatura académica que resalta la importancia de la estabilidad tributaria para la inversión y la generación de empleo (Garzón & Paredes, 2022; Moreno, 2023). Las reformas frecuentes generan incertidumbre, dificultan la planificación financiera y reducen la competitividad empresarial. En el caso ecuatoriano, la implementación de cambios fiscales sin una estrategia de mediano plazo ni participación del sector privado, ha generado un entorno de desconfianza. El aumento de la recaudación no compensa las pérdidas en dinamismo económico ni resuelve los problemas estructurales del empleo y la inversión.

**Tabla 4:** Comparación: estabilidad tributaria vs reformas frecuentes



Fuente: Elaboración propia con base en la discusión del estudio.

**CONCLUSIONES**

Los resultados de la investigación evidencian que las reformas tributarias continuas en Ecuador entre 2021 y 2023 han generado efectos adversos sobre el comportamiento empresarial. La incertidumbre normativa y la presión fiscal han limitado la inversión privada y reducido la tasa de empleo formal, afectando la competitividad empresarial.

Aunque la recaudación tributaria ha aumentado, este crecimiento no responde directamente a un dinamismo económico, sino a la aplicación de mecanismos de control más estrictos.

El modelo tributario actual tiende a ser regresivo, al exigir cargas similares a sectores con capacidades fiscales distintas, vulnerando la equidad vertical.

En este contexto, se propone que las políticas fiscales futuras prioricen la estabilidad normativa, la claridad en la legislación y un diálogo técnico con el sector productivo, a fin de generar un entorno más predecible que incentive la inversión y fomente la formalización laboral.

No obstante, quedan interrogantes clave sin resolver.

¿Qué impacto tendría este esquema sobre la recaudación nacional a mediano plazo?



¿Cuál sería el diseño óptimo de indicadores para evaluar el efecto de estos incentivos sobre la productividad y la formalización?

¿Qué reformas normativas son necesarias para habilitar una descentralización fiscal efectiva y responsable?

Estas preguntas abren una agenda de investigación pendiente, que debe ser abordada por futuros estudios interdisciplinarios con enfoque territorial, fiscal y productivo. Sólo así se logrará construir un modelo tributario más justo, adaptado a las realidades del agro ecuatoriano y alineado con los principios de desarrollo sostenible.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Banco Central del Ecuador (BCE). (2023). *Estadísticas económicas*.

<https://www.bce.fin.ec/estadisticas-economicas/>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2019). *Panorama de la descentralización fiscal y la ruralidad en América Latina y el Caribe*.

<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/45019>

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2023). *Censo de población y vivienda*.

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-de-poblacion-y-vivienda/>

Servicio de Rentas Internas (SRI). (2023). *Estadísticas generales de recaudación*.

<https://www.sri.gob.ec/web/guest/estadisticas>