



Impuesto a la salida de divisas en el derecho al desarrollo económico del Ecuador

Tax on foreign currency outflows in Ecuador's right to economic development

Mayra Esthefania Gavilanez-Curay
mayragc12@uniandes.edu.ec

Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato, Tungurahua, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0005-3784-325X>

Rodolfo Joel Muñoz-Altamirano
rodolfoma43@uniandes.edu.ec

Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato, Tungurahua, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0003-1322-808X>

Clara Giuliana Ojeda-Gómez
clarago41@uniandes.edu.ec

Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato, Tungurahua, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0005-7029-5339>

Santiago Fernando Fiallos-Bonilla
ua.santiagofiallos@uniandes.edu.ec

Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato, Tungurahua, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0009-7188-7423>

RESUMEN

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en el Ecuador ha sido una herramienta importante para la recaudación fiscal, pero su impacto en el derecho al desarrollo económico genera debate. Este estudio tiene por objetivo analizar la incidencia del impuesto a la salida de divisas en el derecho al desarrollo económico del Ecuador. Desde un enfoque cualitativo y descriptivo. Los resultados evidencian que, aunque el ISD ha contribuido a la estabilidad fiscal y al financiamiento de programas sociales, también ha desincentivado la llegada de capital extranjero y reducido la competitividad de sectores exportadores estratégicos. Esto limita el acceso a recursos esenciales para el crecimiento económico sostenible. Se concluye que el ISD, en su forma actual, afecta negativamente el desarrollo económico, por lo que se recomienda una reforma tributaria que equilibre la recaudación fiscal con la promoción de un entorno favorable para la inversión y el comercio.

Descriptor: tributación; política fiscal; presupuesto del estado. (Fuente: Tesoro UNESCO).

ABSTRACT

The Foreign Exchange Tax (ISD) in Ecuador has been an important tool for tax collection, but its impact on the right to economic development is a matter of debate. This study aims to analyse the impact of the foreign exchange tax on Ecuador's right to economic development from a qualitative and descriptive perspective. The results show that, although the ISD has contributed to fiscal stability and the financing of social programmes, it has also discouraged the inflow of foreign capital and reduced the competitiveness of strategic export sectors. This limits access to resources essential for sustainable economic growth. It is concluded that the ISD, in its current form, negatively affects economic development, and therefore a tax reform is recommended that balances tax collection with the promotion of a favourable environment for investment and trade.

Descriptors: taxation; fiscal policy; state budget. (Source: UNESCO Thesaurus).

Recibido: 13/10/2024. Revisado: 23/10/2024. Aprobado: 03/11/2024. Publicado: 21/11/2024.

Sección artículos de investigación



INTRODUCCIÓN

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) constituye una herramienta tributaria implementada en el Ecuador con el objetivo de controlar la salida de capitales y fortalecer las finanzas públicas. Sin embargo, su aplicación ha generado un debate significativo en torno a su impacto en el desarrollo económico del país, especialmente en áreas como la inversión extranjera directa, las exportaciones y la competitividad económica. Este tributo, aunque ha permitido al Estado recaudar ingresos fiscales importantes, también ha sido señalado como un obstáculo para el crecimiento económico sostenible (Fuentes-Gavilanez & Morales-Alarcón, 2019).

En este contexto, la relación entre el ISD y la inversión extranjera directa ha sido ampliamente estudiada. Según Juelas-Yépez et al. (2024), este impuesto incrementa los costos de las transacciones internacionales, lo que desincentiva la llegada de capital extranjero al país. Este fenómeno afecta directamente la capacidad del Ecuador para atraer inversiones estratégicas que podrían contribuir al desarrollo económico y social. Por otro lado, Carrera-López et al. (2023) destacan que, aunque el ISD ha tenido efectos adversos en la inversión, ha sido una fuente clave de ingresos fiscales para financiar programas sociales y proyectos de infraestructura.

Asimismo, el impacto del ISD en el sector exportador ha sido objeto de análisis. Chandi-Castro & Ordóñez-Parra (2024) señalan que este impuesto ha reducido la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, especialmente en sectores como la floricultura, al incrementar los costos operativos de los exportadores. De manera similar, Medina-Aguilar & Goya-Contreras (2025) destacan que el sector bananero ha enfrentado desafíos significativos debido a este tributo, lo que limita su capacidad para competir en los mercados internacionales.

Por consiguiente, Asencio-Cristóbal et al. (2018) indican que, aunque el ISD ha contribuido a la estabilidad fiscal del Ecuador, su impacto en el desarrollo económico ha sido limitado, lo que plantea la necesidad de revisar su diseño y aplicación. En este sentido, el presente análisis busca profundizar en la incidencia



del ISD en el derecho al desarrollo económico del Ecuador, considerando sus efectos en la inversión, las exportaciones y la competitividad, con el fin de aportar elementos para una posible reforma tributaria que promueva un crecimiento económico sostenible.

En consecuencia, la investigación tuvo por objetivo analizar la incidencia del impuesto a la salida de divisas en el derecho al desarrollo económico del Ecuador.

MÉTODO

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, con un diseño descriptivo, orientado a analizar la incidencia del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en el derecho al desarrollo económico del Ecuador. Este enfoque permitió examinar, desde una perspectiva jurídica y económica, los efectos de este tributo en áreas clave como la inversión extranjera directa, las exportaciones y la competitividad económica, a partir de la revisión y análisis de fuentes secundarias.

Para la recopilación de información, se seleccionaron 12 artículos científicos, estudios académicos y publicaciones especializadas que abordan el impacto del ISD en el contexto ecuatoriano. Las fuentes utilizadas fueron escogidas con base en su relevancia, actualidad y rigor metodológico, priorizando aquellas que ofrecen un análisis crítico y fundamentado sobre el tema. En total, se revisaron 12 referencias principales, las cuales fueron analizadas de manera sistemática para identificar patrones, tendencias y relaciones entre las variables estudiadas.

El análisis de los datos se realizó mediante una interpretación cualitativa, enfocada en identificar los efectos del ISD en el desarrollo económico del Ecuador. Se consideraron aspectos como la relación entre este impuesto y la inversión extranjera directa, su impacto en la competitividad de los sectores exportadores y su contribución a la estabilidad fiscal del país.

RESULTADOS

En el marco del análisis jurídico ecuatoriano, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) constituye un elemento de especial relevancia en la configuración de las políticas



tributarias y su incidencia en el derecho al desarrollo económico. Este tributo, concebido como un mecanismo para controlar la salida de capitales y fortalecer las finanzas públicas, ha generado efectos diversos en áreas fundamentales como la inversión extranjera directa, las exportaciones y la competitividad económica del país.

Por lo tanto, es importante señalar que el ISD ha sido identificado como un factor que desincentiva la inversión extranjera directa (IED) en el Ecuador, según Fuentes-Gavilanez & Morales-Alarcón (2019), este tributo incrementa los costos de las transacciones internacionales, lo que afecta directamente la atracción de capital extranjero. En este mismo sentido, Juelas-Yépez et al. (2024) destacan que existe una relación de umbral entre el ISD y la IED, en la cual niveles elevados de este impuesto generan una disminución significativa en la inversión extranjera. Por su parte, Pacheco-Condo & Estrella-Silva (2024) refuerzan esta perspectiva al señalar que el ISD afecta negativamente la percepción de los inversionistas internacionales, limitando el flujo de capitales hacia sectores estratégicos del país.

Sin embargo, Carrera-López et al. (2023) argumentan que, a pesar de los efectos adversos en la IED, el ISD ha permitido al Estado ecuatoriano recaudar ingresos fiscales significativos, los cuales han sido destinados al financiamiento de programas sociales y proyectos de infraestructura. No obstante, esta compensación no ha sido suficiente para contrarrestar los efectos negativos en el desarrollo económico a largo plazo, lo que evidencia la necesidad de un replanteamiento de esta política tributaria.

En el ámbito de las exportaciones, el ISD ha generado un impacto considerable, especialmente en sectores estratégicos como la floricultura y el banano, según Chandi-Castro & Ordóñez-Parra (2024), este impuesto ha reducido la competitividad de las exportaciones de flores, al incrementar los costos operativos de los exportadores. De manera similar, Medina-Aguilar & Goya-Contreras (2025) destacan que el ISD ha afectado negativamente al sector exportador de banano en Guayaquil, limitando su capacidad para competir en los mercados internacionales.



Por otro lado, Mogro-Peñaloza & Galarza-Raura (2025) sugieren que la reducción progresiva del ISD podría mitigar estos efectos negativos, mejorando la balanza comercial y fomentando el crecimiento de las exportaciones. Este planteamiento es respaldado por Granja-Chiriboga et al. (2024), quienes analizan la incidencia de los tributos por comercio exterior en las finanzas del Ecuador y concluyen que una política tributaria más flexible podría estimular el comercio exterior y, en consecuencia, el desarrollo económico del país.

Desde una perspectiva jurídica, el desarrollo económico del Ecuador, entendido como un derecho fundamental que implica la mejora en la calidad de vida y el bienestar de la población, se ve afectado por la implementación de políticas tributarias como el ISD. Según Ramírez et al. (2021), este impuesto ha generado ingresos fiscales significativos, lo que ha permitido financiar programas sociales y proyectos de infraestructura. Sin embargo, su impacto negativo en la inversión extranjera y el comercio exterior plantea un dilema sobre su efectividad como herramienta para garantizar el desarrollo económico sostenible.

En este contexto, Mera & Andrea (2023) proponen que la adopción de nuevas tecnologías, como las criptomonedas, podría ofrecer alternativas viables para mitigar los efectos adversos del ISD en la economía. Estas tecnologías, al facilitar las transacciones internacionales, podrían reducir la dependencia de políticas tributarias restrictivas, promoviendo así un entorno más favorable para el desarrollo económico.

Por lo tanto, la doctrina sugiere que el ISD debe ser revisado y adaptado a las necesidades actuales del país, según Puente-Riofrío & Solano-Armijo (2020), este impuesto ha afectado al sector industrial importador, limitando su capacidad para acceder a insumos y tecnología del exterior, lo que repercute negativamente en la competitividad del país. Por su parte, Asencio-Cristóbal et al. (2018) analizan el impacto del ISD en la economía ecuatoriana durante los años 2014-2016 y concluyen que, aunque ha contribuido a la estabilidad fiscal, su efecto en el desarrollo económico ha sido limitado.



Asimismo, Mogro-Peñaloza & Galarza-Raura (2025) y Granja-Chiriboga et al. (2024) coinciden en que la eliminación o reducción gradual del ISD podría ser una medida efectiva para estimular el desarrollo económico, siempre y cuando se implementen mecanismos alternativos de recaudación fiscal. Asimismo, Juelas-Yépez et al. (2024) proponen que se realicen estudios adicionales para identificar los niveles óptimos de este impuesto, de manera que se minimicen sus efectos negativos en la economía nacional.

CONCLUSION

La incidencia del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en el derecho al desarrollo económico del Ecuador es un tema complejo que refleja tanto beneficios como limitaciones en su aplicación. Por un lado, este tributo ha cumplido un rol importante en la generación de ingresos fiscales, permitiendo al Estado financiar programas sociales, proyectos de infraestructura y otras iniciativas orientadas al bienestar colectivo. Sin embargo, su impacto negativo en áreas clave como la inversión extranjera directa, las exportaciones y la competitividad económica plantea serios desafíos para el desarrollo sostenible del país.

En términos de inversión extranjera directa, el ISD ha desincentivado la llegada de capitales internacionales al Ecuador, al incrementar los costos de las transacciones y generar incertidumbre entre los inversionistas. Esto afecta directamente la capacidad del país para atraer recursos estratégicos que podrían contribuir al crecimiento económico y la generación de empleo. De igual manera, en el ámbito de las exportaciones, este impuesto ha reducido la competitividad de sectores clave como la floricultura y el banano, limitando su capacidad para competir en los mercados internacionales y restringiendo el acceso a divisas que son esenciales para la economía nacional.

Desde una perspectiva jurídica, el ISD, aunque legítimo como herramienta de política fiscal, entra en tensión con el derecho al desarrollo económico, entendido como el acceso equitativo a oportunidades de progreso y bienestar para la población. Si bien ha contribuido a la estabilidad fiscal, su diseño y aplicación no



han logrado equilibrar de manera efectiva los objetivos de recaudación con la promoción de un entorno favorable para la inversión y el comercio exterior.

FINANCIAMIENTO

No monetario

CONFLICTO DE INTERÉS

No existe conflicto de interés con personas o instituciones ligadas a la investigación.

AGRADECIMIENTOS

A la dirección de investigación de la Universidad Regional Autónoma de los Andes.

REFERENCIAS

- Asencio-Cristóbal, N., Asencio-Cristóbal, L., & Tomalá-Chavarría, M. (2018). El impuesto a la salida de divisas y su incidencia en la economía ecuatoriana, años 2014–2016. *Revista Científica y Tecnológica UPSE*, 5(1), 83–89. <https://doi.org/10.26423/rctu.v5i1.303>
- Carrera-López, J. S., Rivadeneira-Pacheco, J. L., Bedor-Vargas, D. D., & Avilés-Almeida, P. A. (2023). Análisis del impuesto a la salida de divisas durante el periodo 2008–2022. *Revista Científica Arbitrada de Investigación en Comunicación, Marketing y Empresa REICOMUNICAR*, 6(12 Ed. esp.), 134–152.
- Chandi-Castro, M. A., & Ordóñez-Parra, Y. L. (2024). Análisis tributario: Impuesto a la salida de divisas y su efecto en las exportaciones de flores. *Pacha. Revista de Estudios Contemporáneos del Sur Global*, 5(16), e240293. <https://doi.org/10.46652/pacha.v5i16.293>
- Fuentes-Gavilanez, L. E., & Morales-Alarcón, C. H. (2019). Impuesto a la salida de divisas e inversión extranjera directa en el Ecuador. *KAIROS, Revista de Ciencias Económicas, Jurídicas y Administrativas*, 2(3), 42–48. <https://doi.org/10.37135/kai.003.03.04>
- Granja-Chiriboga, M., Gallegos-Vargas, M., Carrión-Aguilar, R., & Hablich-Sanchez, F. (2024). Incidencia de los tributos por comercio exterior en las finanzas de Ecuador periodo 2019–2023. *593 Digital Publisher CEIT*, 9(4), 817–831. <https://doi.org/10.33386/593dp.2024.4.2553>
- Juelas-Yépez, E. V., Zurita-Moreano, E. G., Juelas-Carrillo, P. D., & González-Bautista, M. G. (2024). Relaciones de umbral entre el impuesto a la salida de divisas y la inversión extranjera directa en Ecuador período 2008–2021. *Boletín de Coyuntura*, (43), 25–35. <https://doi.org/10.31243/bcoyu.43.2024.2495>
- Medina-Aguilar, Y. N., & Goya-Contreras, R. E. (2025). Análisis del impacto del impuesto a la salida de divisas en el sector exportador de banano en Guayaquil. *Código Científico Revista de Investigación*, 6(E1), 84–109. <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v6/nE1/665>
- Mera, P., & Andrea, A. (2023). El desarrollo económico en el Ecuador: Las criptomonedas y el derecho tributario. *Revista San Gregorio*, 1(56), 205–217.
- Mogro-Peñaloza, A. G., & Galarza-Raura, V. N. (2025). Los efectos de la reducción del impuesto a la salida de divisas en la balanza comercial de importaciones y exportaciones ecuatoriana 2019–2024. *Revista de Investigación Sigma*, 12(1). <https://doi.org/10.24133/1chzdc29>



- Pacheco-Condo, E. M., & Estrella-Silva, L. I. (2024). Efectos del impuesto a la salida de divisas en la inversión extranjera en el Ecuador [Effects of the tax on foreign exchange outflows on foreign investment in Ecuador]. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4(Especial), 115–126. <https://doi.org/10.62574/rmpi.v4iespecial.175>
- Puente-Riofrío, M. I., & Solano-Armijo, K. G. (2020). Efectos del impuesto a la salida de divisas en el sector industrial importador de Riobamba, Ecuador. *Revista Academia & Negocios*, 5(2), 1–8.
- Ramírez, J. A. S., Santos, M. E. G., & Arvelo, P. M. M. (2021). Impuesto a la salida de divisas y sus efectos en la economía ecuatoriana. *Iustitia Socialis: Revista Arbitrada de Ciencias Jurídicas y Criminalísticas*, 6(10), 105–118.

Derechos de autor: 2024 Por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0)
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>