

IMPACTO DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO DEL RÉGIMEN GENERAL EN LIMA

Ana Gabriela Méndez Retuerto

✉ anagabriellamendezretuerto@gmail.com

Universidad Nacional Mayor de San Marcos – Perú

Carlos Manuel Recuay Cóndor

✉ crecuayc@unmsm.edu.pe

Universidad Nacional Mayor de San Marcos – Perú

RESUMEN

Objetivo: Evaluar la asociación entre la carga tributaria y el desempeño financiero de las entidades del Régimen General en Lima. **Métodos:** Se realizó un diseño que muestra una investigación transversal y retrospectivo y esto sirve para entender la correlación entre las variables, bajo el enfoque cuantitativo y de alcance correlacional. Los datos se obtuvieron de los estados financieros del año 2024 de empresas registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Se procesó la información mediante un análisis no experimental, utilizando el coeficiente de correlación de Pearson. **Resultados:** Al revisar las variables y la relación entre la presión tributaria y el retorno sobre los activos (ROA) se observó una correlación cuando se analizaron las variables. Por el contrario, se observa que no hay una correlación significativa entre las obligaciones tributarias y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE). **Conclusión:** Se demuestra que la carga tributaria ejerce un efecto significativo sobre el ROA. Esto indica que las empresas más eficientes soportan una mayor carga tributaria debido a sus beneficios. Pero el efecto de la presión tributaria sobre el ROE no es significativo, lo que muestra que los beneficios de los accionistas reaccionan a otros factores.

Palabras Clave: Presión tributaria; rendimiento financiero; retorno sobre los activos (ROA); Rentabilidad sobre el patrimonio o Capital (ROE)

ABSTRACT

Objective: To evaluate the association between the tax burden and the financial performance of entities under the General Regime in Lima. **Methods:** A cross-sectional and retrospective research design was used to understand the correlation between variables, employing a quantitative and correlational approach. Data were obtained from the 2024 financial statements of companies registered with the Superintendency of the Securities Market (SMV). The information was processed using a non-experimental analysis, employing Pearson's correlation coefficient. **Results:** A correlation was observed between the variables and the relationship between tax pressure and return on assets (ROA). Conversely, no significant correlation was found between tax obligations and return on equity (ROE). **Conclusion:** The study demonstrates that the tax burden has a significant effect on ROA. This indicates that more efficient companies bear a higher tax burden due to their profits. But the effect of tax pressure on ROE is not significant, showing that shareholder profits react to other factors.

Keywords: Tax pressure; Financial performance; Return on Assets (ROA); Return on Equity (ROE)

1. INTRODUCCIÓN

Dentro del estudio se observa que en el Perú, hay un conjunto de impuestos importantes para que el país funcione, y para esto se cuenta con un conjunto de leyes que permitirán la recaudación tributaria que permite al estado obtener recursos y poder financiar servicios públicos, infraestructura, programas sociales, funcionamiento del estado, inversión pública entre otros. Y la normativa tributaria es exigente con la recaudación tributaria de las empresas formales. Se evidencia que para los negocios que están en el régimen general, cumplir con las normas tributarias es bastante complejo ya que la administración tributaria es severa si se incumpliera con cumplir con sus obligaciones tributarias. Las empresas del régimen general se enfrentan a una fiscalización y revisión constante por parte de la Administración Tributaria, tramites constantes, y un desembolso fuerte de dinero por parte de las empresas. Las empresas son el motor del país, pero las normas tributarias son muy severas con las empresas formales afectando su rentabilidad y esto como consecuencia genera mucha informalidad en el Perú. En Lima se observa el mayor dinamismo mercantil es decir hay mayor concentración de empresas de Régimen General, la presión tributaria en el Perú incide directamente en la rentabilidad de las empresas.

En consecuencia, se requiere examinar el impacto de la presión tributaria en la rentabilidad empresarial, un tema importante ya que se refleja que la presión tributaria influye en la rentabilidad. La contribución de esta investigación es ofrecer la correlación entre ambas variables, además será una herramienta que apoyará a los responsables del área

contable y financiera que permita analizar la correlación de ambas variables y determinar las decisiones contables en forma estratégica para que de esa forma se pueda proteger a las empresas.

La presión tributaria es la que se evidencia más en las empresas del régimen general ya que el pago de los impuestos son desembolsos constantes y frena la rentabilidad de las empresas. En el país, las entidades del Régimen General encaran a un listado de obligaciones tributaria y que es fiscalizada de manera constante por el Estado. Como consecuencia genera en el país la inestabilidad e informalidad al ver las elevadas obligaciones tributarias.

Tal como señalan Huamán y Cumpa (2024) , explican que cuando una empresa realiza un correcto planeamiento tributario para cumplir con sus obligaciones tributarias y además evitar como consecuencia futuras multas por fiscalizaciones esto permite a las empresas reducir y mejorar su carga tributaria. En este sentido la carga tributaria es un factor importante para evaluar cómo les va a las entidades. La correcta gestión, administración y planificación evita que el dinero de las empresas del Régimen General se pierda en infracciones tributarias y multas; por eso es de suma importancia que en cada empresa haya auditorías internas o planeamientos tributarios en la cual se determine que monto se pagara en impuestos y como afectara la rentabilidad eso evita poner en riesgo a la empresa.

Además, los análisis de García y Gonzales (2024) indican que en el momento que se da el nacimiento de la obligación tributaria que es el impuesto general a las ventas (IGV) ejerce una presión en el importe económico de la empresa. En el régimen general la SUNAT no da prorrogas ni plazos

para el pago de ese impuesto generando así preocupación en los contribuyentes que están en el régimen General ya que la administración tributaria exige el plazo de acuerdo al cronograma de declaraciones mensuales de impuestos y se verifica que hay muchos casos que el contribuyente del Régimen General paga los impuestos sin que el cliente haya pagado las facturas que se emitieron a crédito, Se observa también si las empresas omiten declarar los impuestos se enfrentan a sanciones, multas, cierre del negocio y problemas legales por parte de la administración tributaria SUNAT y esto podría generar el quiebre de las empresas del régimen General. De esta forma se esclarece que la presión tributaria está relacionada directamente a la rentabilidad de las empresas.

Desde un punto de vista macroeconómica, Díaz (2024), describe que una parte del PBI es el resultado de la recaudación tributaria por parte del Estado, al existir presión tributaria trae como consecuencia que haya pocas empresas formales que tributan en el país y por eso se tiene una recaudación tributaria baja en comparación de otros países. También da lugar dialécticamente a la existencia de la excesiva informalidad en el país.

En la presente investigación se expone que se debería mejorar las reglas de la presión tributaria y de esta forma se lograría que más negocios pasen a la formalidad. De acuerdo con Mamani (2024) observa que el Estado realiza la recaudación y para eso analiza la presión tributaria y a la vez explica que parte de esa presión tributaria corresponde al PBI del país, que es un indicador que mide la cantidad de dinero que se recauda para financiar los servicios públicos. Asimismo, señala

que una recaudación tributaria deficiente contribuye a la informalidad, a la evasión de impuestos, y como consecuencia muestra las limitaciones de las entidades del control del estado y eso genera disminución en el presupuesto público del Estado.

A su vez, la organización Cooperación (2024) describe que en el año 2023 la recaudación tributaria en el Perú disminuyó de forma preocupante y esta caída fue porque los ingresos por impuestos se debilitaron y como consecuencia se limita el financiamiento del gasto público. Ante esta situación, la SUNAT (2024) promueve la conciencia tributaria en la población indicando que la recaudación tributaria sirve para financiar los gastos públicos y las necesidades de la población. Así mismo reitera que la recaudación tributaria es importante para financiar la protección social y sostiene que una presión tributaria moderada es importante para el bienestar nacional. Reforzando estas ideas, Huertas (2023) explica que los ingresos generados producto de la presión tributaria están dentro del PBI y esta herramienta macroeconómica es útil para validar las políticas tributarias y su influencia en la recaudación tributaria.

La SUNAT (2024) menciona que una cultura tributaria en el país y el cumplimiento de los ciudadanos en respetar sus obligaciones tributarias contribuye en mejorar la recaudación. El estudio indica que los impuestos son el motor principal para financiar los gastos públicos; por eso la entidad recaudadora SUNAT señala que es importante mantener una presión tributaria equilibrada en el Perú.

Huertas (2023) conceptualiza la presión fiscal como un porcentaje del PBI del país; el autor explica que este indicador

sirve para observar que tanto recauda la SUNAT. Define la presión fiscal como la participación de los ingresos tributarios respecto al Producto Bruto Interno (PBI). Asimismo, la presión fiscal es una herramienta que se usa para evaluar la recaudación tributaria por parte del estado de los ingresos públicos y de qué manera afecta a la economía en el país.

Según Liñán y Saucedo (2024) describen que el rendimiento financiero es la rentabilidad es decir es la capacidad que tiene una entidad para generar ganancias y esto sirve para medir como dicha entidad gestiona sus inversiones para generar utilidades para el negocio. Asimismo, Flores y Flores (2024) define que la rentabilidad muestra capacidad de una entidad para producir utilidades a partir de su propio capital; determina que la rentabilidad es consecuencia de que la entidad está administrando de forma adecuada sus recursos.

En la Administración interna, Nación (2023), explica una estructura bien organizada mejora muchos aspectos en una compañía como reducir costos y genera utilidad esto se logra realizando la planificación de los gastos como control de cuentas por pagar y de esta forma se anticipa a los resultados contables y eso determina que el manejo adecuado de los recursos hace que haya éxito en la empresa la conclusión es que cuando hay una correcta gestión financiera hace que un negocio tenga resultados estables.

Según, Quispe Llaccharimay (2024) menciona que el rendimiento financiero observa como una organización administra sus recursos económicos para obtener utilidades, esto funciona como una auditoría de la eficiencia en la cual la entidad

administra sus recursos y sus operaciones realizadas a lo largo del tiempo.

En ese sentido Jezrielita et al. (2023) señalan que el rendimiento financiero se debe usar como indicador para observar el desempeño económico en una organización ya que muestra la rentabilidad, es decir la empresa toma decisiones para el uso correcto de sus recursos para obtener rentabilidad. Asimismo, que el rendimiento financiero debe ser evaluado y revisado periódicamente y no debería ser solo evaluado al final de un periodo determinado. Además, la rentabilidad mide la eficiencia de la correcta administración de recursos para obtener utilidad. De esta manera la rentabilidad se vuelve en una herramienta importante para analizar a la empresa y si las estrategias implementadas están contribuyendo al crecimiento económico. Por ello el rendimiento financiero permite a la compañía tomar decisiones correctas para generar valor y mantener su vigencia en el mercado.

Desde la perspectiva de Álvarez (2024), la rentabilidad es una ganancia que se obtiene a través de inversiones es decir son resultados económicos obtenidos producto de una administración adecuada en el tiempo. Asimismo, la rentabilidad es una herramienta útil que permite observar si la empresa administra los recursos eficientemente.

De acuerdo con Rufino (2023) , permite entender acerca de la rentabilidad en un entorno empresarial como una variable que indica si las decisiones fueron las correctas. Al respecto tener fuentes de financiamiento impacta positivamente en la organización y como resultado de esto se obtiene una buena rentabilidad es decir la rentabilidad es la administración eficiente de recursos,

pero si no se administra correctamente, las empresas pueden poner en riesgo su rentabilidad financiera a pesar de que sus ventas este en crecimiento.

Según Gonzales et al. (2023) , la rentabilidad es un indicador que está relacionado con el crecimiento empresarial el cual es importante para la organización ya que permite ver cómo va la organización a lo largo del tiempo y además indica la captación de clientes, financiamiento y el desarrollo empresarial.

A partir de este contexto, la presente investigación tiene como objetivo evaluar la presión tributaria en la rentabilidad financiera de las empresas del régimen general en Lima, para realizar los análisis al respecto se formula la pregunta siguiente ¿La presión tributaria influye en la rentabilidad económica en las organizaciones? Se plantea la hipótesis: La presión tributaria influye en la rentabilidad financiera en las empresas del régimen general de Lima.

2. MATERIALES Y MÉTODOS

El presente trabajo de investigación tiene un enfoque cuantitativo y es correlacional, seleccionando un diseño de tipo no experimental. Este planteamiento permite evaluar y medir las variables presión tributaria y rendimiento financiero y se da en un contexto real se consideraron estados financieros de entidades que publicaron en la superintendencia de mercados de valores (SMV) estudio se desarrolló bajo las pautas de un enfoque cuantitativo, utilizando un alcance correlacional y un diseño de tipo no experimental. La elección de este diseño

responde a que las variables van en cuanto al tiempo de investigación es de corte transversal y retrospectivo.

La información se recopilo de fuentes contables e instituciones públicas y se trabajó con estados financieros auditados que las compañías presentan ante la superintendencia de mercado de valores (SMV). Para procesar los datos se registró la data en Excel, lo que permitió obtener tablas estadísticas.

El análisis se realizó de las siguientes variables de estudio:

Y1 = Rendimiento financiero

X1 = Presión tributaria

Luego, se desarrolló un análisis descriptivo y correlacional para determinar si hay correlación entre ambas variables se utilizó las herramientas como el coeficiente de Pearson y que el nivel de significancia debe ser menor de 0.05 y esto permitirá corroborar si la hipótesis planteada es correcta.

Las hipótesis propuestas fueron:

H_0 : La presión tributaria y el rendimiento financiero no están correlacionados.

H_1 : La presión tributaria y el rendimiento financiero están correlacionados.

En estos escenarios, la hipótesis nula (H_0) explica que no se evidencia correlación, mientras que la hipótesis alternativa (H_1) indica que hay correlación entre las variables. Como los datos que se recolectaron eran datos de estados financieros, las variables de investigación tienen naturaleza cuantitativa y se observó que tenían una distribución

normal y para eso se usó la herramienta el coeficiente de Pearson era el instrumento adecuado para medir la correlación entre las variables.

Por último, se realizó el estudio de acuerdo a la data que se tiene de los estados financieros de las entidades, se consideró el p-valor si el resultado fuera menor a 0.05, se rechazaba la hipótesis nula y de esa forma se aceptaría la H_1 hipótesis alternativa y se validaría que hay una correlación entre la presión tributaria y el rendimiento financiero en las empresas de Lima.

3. RESULTADOS

Análisis descriptivo de las variables de estudio

Se realizó el análisis descriptivo de las variables de estudio para establecer el comportamiento de la presión tributaria y los indicadores de rendimiento financiero (ROA y ROE) de las 30 empresas de diversos sectores considerando el ejercicio del año 2024.

Variable	Media	Mínimo	Máximo
Presión Tributaria (X)	0.07	0.00	0.19
ROA (Y)	0.09	0.01	0.26
ROE (Y)	0.22	0.01	1.20

Tabla 1: Análisis Estadísticos descriptivos de las variables de estudio

Fuente: Elaboración propia de los datos obtenidos de los Estados Financieros Auditados 2024 obtenidos del portal de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Análisis de Correlación de Pearson

Para observar la correlación entre las variables de estudio presión tributaria y la rentabilidad en las empresas del régimen general de Lima se aplicó el coeficiente de correlación de Pearson de esta forma se podrá determinar si ambas variables tienen correlación.

Variables	Presión Tributaria (X)	ROA (Y1)	ROE (Y2)
Presión Tributaria (X)	1		
ROA (Y)	0.4717	1	
ROE (Y)	0.0470	0.5731	1

Tabla 2: Matriz de correlación de Pearson
Fuente: Elaboración propia basada en datos que son estados que se obtuvieron en la SMV fueron procesados en Microsoft Excel.

Prueba de significancia (p-valor)

Relación	Coefficiente de correlación (r)	p-valor (Significancia)	Decisión
Presión Tributaria vs. ROA	0.4717	0.0084	Rechaza H_0
Presión Tributaria vs. ROE	0.0470	0.8051	Acepta H_0

Tabla 3: Resultado de la prueba de significancia (p-valor)
Fuente: Los resultados obtenidos se calcularon mediante el instrumento Análisis de Datos de Excel.

Para corroborar las hipótesis se realizó un análisis por cada uno de las variables. En este proceso se aplicó un nivel de confianza del 95% ($\alpha = 0.05$) esto permitirá que los resultados tengan un respaldo estadístico.

1. Al realizar las observaciones correspondientes en la rentabilidad sobre los activos (ROA) los datos señalan que la carga tributaria si influyen el rendimiento financiero de las empresas. El p-valor es 0.0084 y es menor a 0.05 esto confirma la hipótesis de que existe la relación entre estas dos variables.
2. Efecto en la rentabilidad de patrimonio (ROE) con la variable del rendimiento del patrimonio el resultado fue distinto. El p-valor fue de 0.8051, supera el 0.05. Este resultado demuestra que la presión tributaria no influye sobre la rentabilidad del patrimonio (ROE).

4. DISCUSIÓN

El objetivo de esta investigación fue ver de si la presión tributaria influye en el rendimiento financiero de una muestra de empresas en el ejercicio 2024. Los resultados muestran y explica la correlación existente entre las variables evaluados.

En primer lugar, el análisis estadístico de correlación muestra que existe una relación entre la presión tributaria y el rendimiento sobre los activos (ROA) que es $p = 0.0084$. Este resultado concuerda con lo que plantearon García y Gonzales (2024) quienes explican que los impuestos son un factor importante para

ver la rentabilidad en una empresa. Del mismo modo los resultados obtenidos confirman los resultados de estos autores y explica la relación entre la carga tributaria y la rentabilidad obtenida en las organizaciones.

No obstante, se observa que los datos del año 2024 que fueron analizados para determinar si las variables tenían correlación el resultado muestra una correlación positiva ($r = 0.4717$) y esto muestra que la presión tributaria influye en el rendimiento financiero y esto significa que las empresas que mejor administren sus activos producen más utilidades y que al generar más utilidad se paga más impuestos. Asimismo, Huamán y Cumpa (2024) explicaban que una buena planificación tributaria ayuda a poder cumplir con las obligaciones tributarias al realizar esta investigación se observa que planificar impuestos es importante para cuidar la rentabilidad de las empresas. Al respecto, los resultados concuerdan con los autores mencionados ya que los autores indican la importancia de una adecuada planificación tributaria; asimismo se observa que la relación entre variables se puede observar en la rentabilidad sobre los activos (ROA).

A su vez, la correlación entre las variables que son la presión tributaria y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) fue estadísticamente irrelevante ($p = 0.8051$), por lo que se acepta la hipótesis nula. Se observa que la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) depende más de decisiones internas de la compañía es decir la rentabilidad sobre el patrimonio es afectada por otras variables externos. A diferencia de la rentabilidad sobre los activos (ROA), esta variable no muestra evidencia estadística de correlación

con la presión tributaria es decir no se puede afirmar que la presión tributaria influye sobre la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), lo que se observa que la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) responde a factores que son diferentes a la presión tributaria.

5. CONCLUSIONES

Los resultados muestran que la presión tributaria incide de manera directa en la rentabilidad sobre los activos (ROA) en las empresas del régimen general de Lima durante el 2024. Esto indica que las empresas que generan mayor rentabilidad son las que tiene más presión tributaria y esto es debido a sus propias ganancias es decir pagar más impuestos muestra que la empresa está en crecimiento financiero.

Al comparar los resultados de la presión tributaria y la rentabilidad mencionados en la introducción, se observa que la presión tributaria se incrementa porque al ser la rentabilidad mayor surgen mayor impuesto por pagar; además se debe realizar un planeamiento tributario y financiero en la cual permitirá que las organizaciones este en crecimiento a pesar de que se tenga obligaciones tributarias o financieras. Estos resultados obtenidos explican a los del área contable y financiero que no deben considerar el impuesto como un gasto inevitable, sino como un indicador de que la empresa está en crecimiento sostenido de la rentabilidad sobre los activos y que si se realiza la correcta planificación tributaria se evita problemas con la administración tributaria SUNAT.

Finalmente queda pendiente para

futuras investigaciones las siguientes interrogantes: ¿Cómo cambiaría la presión tributaria si comparamos diferentes sectores económicos?, ¿Qué medidas se podría considerar para que la presión tributaria no afecte a las empresas en diversos sectores? ¿La presión tributaria incide en la rentabilidad en diversos sectores empresariales?

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Abad, J., Vázquez, N., & Villafuerte, A. (2023). Cuentas por cobrar y su incidencia en el rendimiento sobre la inversión en la empresa en una MYPE peruana. SCIÉNDO.
2. Álvarez, F. (2024). Gestión de costos y su incidencia en la rentabilidad. Chimbote: Universidad Cesar Vallejo.
3. CooperAcción. (2024). Análisis Tributario. Lima: CooperAcción.
4. Díaz, E. (2024). Presión tributaria vs informalidad. conexionesan.
5. Flores, A., & Flores, M. (2024). Análisis de la rentabilidad en Colegios Peruanos SA que aplica normas internacionales de información financiera en el periodo 2019-2020. Economía & negocios. Obtenido de <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/1593>
6. García, G., & Gonzales, D. (2024). Impacto en presión fiscal por el nacimiento de la obligación tributaria del. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
7. Gonzales, M., Chavez, W., Berrio, J., & Santos, A. (2023). El crecimiento empresarial y su relación en la rentabilidad de una MYPE del rubro comercial en Arequipa, Perú.

Región Científica.

8. Huertas, G. (2023). Impacto de la presión tributaria sobre el mercado laboral, un estudio longitudinal en el periodo del 2008-2021. Lima: Universidad peruana de ciencias aplicadas.
9. Liñan, N., & Kristel, S. (2024). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de una empresa. Chimbote: Universidad Cesar Vallejo.
10. Mamani, D. (2024). Análisis de la presión tributaria y el gasto público en el Perú, 2000-2003. Puno.
11. Nación, J. (2023). Influencia de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la Empresa. Lima: Universidad Ricardo Palma.
12. Quispe, J. (2024). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "RodasConstructores S.A.C.". Chimbote: Universidad los Angeles de Chimbote.
13. Rufino, S. (2023). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023. Revista científica emprendimiento científico tecnologico.
14. SUNAT. (2024). Informe de Gestión por resultados. Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.
15. Yaritza, H., & Julio, C. (2024). Planeamiento tributario para disminuir la carga tributaria en la empresa servicios BCL Contratistas SAC, 2024. Chiclayo: Universidad Tecnológica del Perú.