

Índice

Prólogo	XXV
---------------	-----

PRIMERA PARTE EL MERCADO Y SU CORRECCIÓN EN EL ORDEN CONSTITUCIONAL

Capítulo Primero

La sociedad económica y la constitución económica

I. LA SOCIEDAD ECONÓMICA	3
1.1. Estructura de la sociedad económica.	3
1.2. Necesidades de la sociedad económica.	5
1.3. Problemas de la sociedad económica.	7
II. ASIGNACIÓN Y DISTRIBUCIÓN	8
2.1. Objetivos económicos: eficiencia, equidad, crecimiento, estabilidad y pleno empleo.	8
2.2. El régimen de desarrollo y sus objetivos.	10
2.3. El sistema económico social y solidario.	14
2.4. Los objetivos de la política económica.	14
III. LOS ENFOQUES ECONÓMICOS	17
3.1. Visiones sobre el análisis económico.	17
3.2. Visiones sobre la sociedad económica.	18
3.3. Visiones sobre la intervención pública.	19
3.4. Visiones sobre el Estado del Bienestar.	21

3.5. El modelo constitucional ecuatoriano entre el mercado y la planificación.	22
IV. LA NOCIÓN DE CONSTITUCIÓN ECONÓMICA	23
4.1. Origen y desarrollo del concepto.	23
4.2. La Constitución Económica en el Título VI de la Constitución de 2008.	24
4.3. Jerarquía normativa y bloque de constitucionalidad económica.	25
4.4. La Corte Constitucional como intérprete de la Constitución Económica.	27

Capítulo Segundo

Oferta, demanda y libertad económica

I. LA DEMANDA	31
1.1. Desplazamientos de la curva de demanda.	32
1.2. Elasticidad de la demanda.	33
1.3. El consumidor como sujeto constitucional.	34
II. LA OFERTA	35
2.1. Desplazamientos de la oferta.	36
2.2. Elasticidad de la oferta.	37
2.3. La libertad de empresa y el derecho a desarrollar actividades económicas.	37
2.4. Formas de organización de la producción.	41
III. EL MERCADO	42
3.1. Cambios del mercado.	43
3.2. Mercado y bienestar.	43
3.3. La intervención sobre el precio.	45
3.4. El precio mínimo de sustentación de la caña de azúcar: análisis de un caso propio.	46
3.5. El mercado de trabajo y el salario digno.	53

*Capítulo Tercero***Los fallos de mercado y el deber estatal de corrección**

I. EQUILIBRIO Y FALLOS DEL MERCADO	58
1.1. Tipología de los fallos.	58
1.2. El mandato constitucional de regular, controlar e intervenir.	60
II. PODER DE MERCADO	62
2.1. Competencia perfecta.	62
2.2. Mercado monopolístico.	63
2.3. La prohibición constitucional de monopolios y oligopolios.	67
2.4. El régimen de regulación y control del poder de mercado.	70
2.4.1. Objeto, ámbito y lineamientos de política pública.	70
2.4.2. La determinación del mercado relevante.	74
2.4.3. Poder de mercado y posición de dominio.	75
2.4.4. El abuso de poder de mercado.	77
2.4.5. Acuerdos colusorios y prácticas restrictivas.	78
2.4.6. El control de concentraciones económicas.	79
2.4.7. La restricción de la competencia por interés público.	81
2.4.8. Las ayudas públicas y su evaluación.	82
2.5. La competencia desleal como régimen autónomo.	83
2.6. La Superintendencia de Competencia Económica.	84
III. EXTERNALIDADES	85
3.1. Externalidades de producción.	86
Externalidades negativas de producción.	86
Externalidades positivas de producción.	89
3.2. Externalidades de consumo.	89
Externalidades negativas de consumo.	89
Externalidades positivas de consumo.	90

3.3.	El Teorema de Coase y los costes de transacción.	91
3.4.	El impuesto pigouviano en el ordenamiento ecuatoriano.	93
3.5.	Del gravamen al incentivo: economía circular y responsabilidad del productor.	95
3.6.	Los estímulos tributarios locales.	97
3.7.	La deducción por inversiones ambientales.	97
3.8.	Internalización frente a reparación: los límites del instrumento fiscal.	98
IV.	BIENES PÚBLICOS	100
4.1.	Concepto, caracteres y problema del suministro eficiente.	100
4.2.	La financiación mediante tasas e impuestos.	101
4.3.	Sectores estratégicos y servicios públicos.	102
4.4.	El agua como patrimonio nacional estratégico.	103
V.	FALLOS DE INFORMACIÓN	104
5.1.	Asimetría informativa, selección adversa y riesgo moral.	104
5.2.	El derecho a la información en las relaciones de consumo.	106
5.3.	Transparencia y protección del cliente financiero.	107
5.4.	El control por marcación y rastreo en el impuesto a los consumos especiales.	107

Capítulo Cuarto

La intervención pública en la economía

I.	LA INTERVENCIÓN POR MOTIVOS DE EFICIENCIA	109
1.1.	Intervención por poder de mercado.	110
1.2.	Intervención por externalidades.	112
1.3.	Intervención por bienes públicos.	113

1.4. Intervención por fallos de información.	114
II. LA INTERVENCIÓN POR MOTIVOS DE EQUIDAD	115
2.1. Provisión de bienes preferentes.	115
La salud como bien preferente	116
La educación como bien preferente	118
2.2. Redistribución de la renta.	119
2.3. La economía popular y solidaria.	120
2.4. El comercio justo como mandato constitucional.	121
2.5. La vivienda de interés social.	122
2.6. Tierras rurales y territorios ancestrales.	124
2.7. Agrobiodiversidad y soberanía alimentaria.	125
III. LOS LÍMITES CONSTITUCIONALES DE LA INTERVENCIÓN	125
3.1. Reserva de ley y proporcionalidad.	125
3.2. Seguridad jurídica y confianza legítima.	127
3.3. La expropiación y su indemnización.	129
3.4. Las compras públicas como instrumento de política.	131
IV. APÉNDICE PRÁCTICO: PRECIOS RAMSEY	133

Capítulo Quinto

Macromagnitudes

I. MAGNITUDES DEL PRODUCTO	137
1.1. Producto Interno Bruto.	138
1.2. Flujo circular de la renta.	140
1.3. Las cuentas nacionales y el Banco Central del Ecuador.	141
II. MAGNITUDES DEL PRECIO	143
2.1. Índice de precios al consumidor.	143
2.2. Deflactor.	144
2.3. Inflación.	145

2.4. La inflación en una economía dolarizada.	146
III. MAGNITUDES DEL EMPLEO	147
3.1. Tipos de trabajadores.	147
3.2. Tasa de desempleo.	148
3.3. El trabajo como derecho y deber social.	149
IV. ÍNDICES DE DESIGUALDAD	151
4.1. Coeficiente de Gini.	151
4.2. Tasa de pobreza.	153
4.3. Índice de desarrollo humano.	154
4.4. Ratio interquintílico.	156
4.5. Índice de Palma.	156
4.6. La erradicación de la pobreza como deber primordial del Estado.	158
4.7. Desigualdad y progresividad tributaria.	159

Capítulo Sexto

El ciclo económico y la respuesta normativa

I. MODELOS MACROECONÓMICOS	161
1.1. Oferta agregada en el largo plazo.	162
1.2. Demanda agregada.	164
1.3. Oferta agregada en el corto plazo.	165
II. INSTRUMENTOS DE POLÍTICA MACROECONÓMICA	166
2.1. Instrumentos de demanda agregada.	166
2.2. Instrumentos de oferta agregada.	167
2.3. El instrumental disponible bajo dolarización.	169
III. DESPLAZAMIENTO A LO LARGO DE LAS CURVAS	169
3.1. Desplazamiento en la curva de demanda.	169
3.2. Desplazamiento en la curva de oferta.	170

IV. EL CICLO ECONÓMICO	171
4.1. Períodos de recesión económica.	172
4.2. Períodos de expansión económica.	173
V. LA LEGISLACIÓN DE URGENCIA ECONÓMICA COMO RESPUESTA AL CICLO	174
5.1. El proyecto urgente en materia económica.	174
5.2. El terremoto de 2016 y las contribuciones solidarias.	178
5.3. El control constitucional de la urgencia económica.	179
5.4. Los efectos diferidos de la inconstitucionalidad en materia tributaria.	181
5.6. Dos leyes económicas urgentes de 2026: un caso propio.	183

SEGUNDA PARTE HACIENDA PÚBLICA Y SISTEMA TRIBUTARIO

Capítulo Séptimo

El presupuesto general del Estado

I. CLASIFICACIÓN DE LAS PARTIDAS PRESUPUESTARIAS	191
1.1. Clasificación económica de las partidas.	191
1.2. Clasificación orgánica de las partidas.	193
1.3. Clasificación funcional de las partidas.	194
1.4. El Clasificador Presupuestario de Ingresos y Egresos del Sector Público.	195
II. ÍNDICES DE MEDIDA DEL SECTOR PÚBLICO	196
2.1. Índices de gasto.	196
2.2. Índices de ingreso.	197
2.3. Índices de actividad.	198

III. EL RÉGIMEN CONSTITUCIONAL DE LAS FINANZAS PÚBLICAS	199
3.1. Sostenibilidad, responsabilidad y transparencia.	199
3.2. La planificación y el Plan Nacional de Desarrollo.	201
3.3. El Sistema Nacional de las Finanzas Públicas.	202
3.4. Las preasignaciones presupuestarias.	203
IV. APROBACIÓN DEL PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO	204
4.1. Naturaleza y contenido del Presupuesto.	204
4.2. Elaboración de la proforma y programación cuatrianual.	205
4.3. El endeudamiento público y sus límites.	207

Capítulo Octavo

Política fiscal

I. FORMAS DE POLÍTICA FISCAL	213
1.1. Política fiscal expansiva.	213
1.2. Política fiscal contractiva.	214
1.3. Los objetivos constitucionales de la política fiscal.	216
II. EFECTOS DE LA POLÍTICA FISCAL	217
Efecto sobre la demanda agregada.	217
Efecto sobre los precios relativos.	217
Efecto desplazamiento.	218
III. TEORÍAS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL GASTO	219
3.1. Explicaciones basadas en la demanda.	219
3.2. Explicaciones basadas en la oferta.	220
IV. POLÍTICA FISCAL EN EL LARGO PLAZO	221
4.1. Política de gasto discrecional.	221
4.2. Política de gasto sometido a reglas.	222
4.3. Las reglas fiscales ecuatorianas.	223

V.	APÉNDICE MATEMÁTICO: EFECTOS MULTIPLICADORES	226
5.1.	Multiplicadores simples.	226
5.2.	Multiplicador de primer grado.	227
5.3.	Multiplicador de segundo grado.	228
5.4.	Multiplicador de tercer grado.	228

Capítulo Noveno

Sistema tributario ecuatoriano

I.	LOS PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES DEL RÉGIMEN TRIBUTARIO	231
1.1.	Generalidad, progresividad y equidad.	232
1.2.	Eficiencia, simplicidad administrativa y suficiencia recaudatoria.	234
1.3.	Irretroactividad y transparencia.	235
1.4.	La reserva de ley y la iniciativa exclusiva del Ejecutivo.	237
1.5.	La finalidad extrafiscal del tributo.	239
1.6.	Una propuesta de reforma parcial al artículo 300 de la Constitución.	240
II.	TEORÍA DE LA OBLIGACIÓN TRIBUTARIA	243
2.1.	El derecho de las obligaciones y la relación obligacional.	243
2.2.	La obligación tributaria.	244
2.3.	Nacimiento de la obligación tributaria.	245
2.4.	Extinción del crédito fiscal.	246
2.4.1.	Solución o pago.	247
2.4.2.	Compensación.	248
2.4.3.	Confusión.	249
2.4.4.	Remisión.	250
2.4.5.	Prescripción de la acción de cobro.	251

III. SUJETOS OBLIGADOS AL PAGO DE LA DEUDA TRIBUTARIA	252
3.1. El sujeto activo.	252
3.2. El sujeto pasivo.	253
3.2.1. Sujeto pasivo en sentido jurídico y en sentido económico.	255
3.2.2. El contribuyente.	256
3.3. Otros sujetos pasivos tributarios.	257
IV. LA RESPONSABILIDAD TRIBUTARIA	258
4.1. Naturaleza jurídica de la responsabilidad tributaria.	258
4.2. El responsable tributario en la teoría de la obligación tributaria.	260
Responsabilidad solidaria o subsidiaria.	261
Origen de la responsabilidad.	261
Límites materiales.	262
4.3. Los principios que rigen la responsabilidad tributaria.	262
4.3.1. Principio de accesoriedad.	264
4.3.2. Principio de no reciprocidad.	265
4.3.3. Principio de subsidiariedad.	266
4.4. El derecho de reembolso del responsable.	267
4.4.1. Alcance y acciones para el reembolso de lo pagado.	268
4.5. Solidaridad o subsidiariedad: una toma de posición.	269
V. LA RESPONSABILIDAD TRIBUTARIA EN EL ORDENAMIENTO ECUATORIANO	271
5.1. El tratamiento del Código Tributario.	271
5.2. El responsable por representación.	272
5.2.1. Representantes de menores no emancipados, tutores y curadores.	273

5.2.2. Directores, presidentes, gerentes y representantes de personas jurídicas.	274
5.2.3. La persecución del exadministrador y la exigencia de determinación previa.	275
5.3. El responsable como adquirente o sucesor.	276
5.3.1. Adquirentes de bienes raíces.	277
5.3.2. Adquirentes de negocios o empresas.	278
5.3.3. Sucesores a título universal y donatarios.	279
5.4. Otros responsables.	280
5.4.1. Agentes de retención.	281
5.4.2. Agentes de percepción.	282
5.5. Las disposiciones para el cobro eficiente de las acreencias del Estado.	283
5.6. El alcance del levantamiento del velo societario.	284
La reforma societaria de 2023 y el desplazamiento de la competencia.	286
Consecuencias para la materia tributaria.	287
5.7. La responsabilidad penal tributaria.	288
5.8. Los límites de la responsabilidad: temporales, patrimoniales y de culpabilidad.	289
Límites temporales.	290
Límites patrimoniales.	290
Límites de culpabilidad.	290
5.9. Propuestas de reforma legislativa.	291
VI. PRINCIPALES TRIBUTOS DEL ORDEN JURÍDICO ECUATORIANO	292
6.1. Impuesto a la renta.	293
6.2. Impuesto al valor agregado.	294
6.3. Impuesto a la salida de divisas.	295
6.4. Impuesto a los consumos especiales.	296

6.5. Las contribuciones solidarias. 297

6.6. Los tributos con finalidad ambiental. 298

VII. LA REFORMA TRIBUTARIA PERMANENTE 300

7.1. Veinte años de leyes reformativas: inventario y crítica. 300

7.2. Los incentivos tributarios y su evaluación. 301

7.3. Remisiones y amnistías: el problema de la igualdad tributaria. 303

7.4. La elusión y el levantamiento de estructuras. 305

TERCERA PARTE

MONEDA, SISTEMA FINANCIERO

Y MERCADO DE VALORES

Capítulo Décimo

Moneda y financiación

I. PROBLEMAS MONETARIOS Y FINANCIEROS 309

1.1. Superávit financiero. 309

1.2. Déficit financiero. 310

II. EL DINERO 311

2.1. Funciones del dinero. 311

2.2. Historia del dinero. 313

 Dinero mercancía. 313

 Dinero metálico acuñado. 313

 Dinero papel convertible. 313

 Dinero fiduciario. 313

2.3. La dolarización: régimen jurídico y consecuencias constitucionales. 314

III. LA FINANCIACIÓN 316

3.1. Balance bancario. 316

3.2. Pasivos financieros.	317
3.3. Activos financieros.	318
3.4. Coeficiente de reservas.	319
3.5. Regulación bancaria.	320
El estándar internacional de referencia.	321
Una advertencia sobre el trasplante.	323
3.6. La actividad financiera como servicio de orden público.	324
3.7. Los derechos del cliente del sistema financiero.	325
3.8. Los servicios financieros tecnológicos.	326
3.9. El seguro privado como componente del sistema financiero nacional.	328
3.10. La medicina prepagada: actividad financiera con objeto sanitario.	329
3.11. Preexistencias, coberturas obligatorias y límites a la libertad contractual.	330
IV. CREACIÓN DEL DINERO BANCARIO	332
4.1. Modelo simplificado.	332
4.2. Modelo con coeficiente de filtración.	333
4.3. Modelo con coeficiente de preferencia por el efectivo.	334
4.4. La creación de dinero bancario en una economía sin moneda propia.	334
V. LA CRISIS BANCARIA DE 1999 Y SU CIERRE JURÍDICO	336
5.1. El cierre de la crisis.	337
5.2. La reestructuración de la banca pública.	338

Capítulo Undécimo

Política monetaria

I. MERCADOS MONETARIOS	341
1.1. Oferta monetaria.	341

1.2. Demanda monetaria.	342
1.3. Equilibrio monetario.	343
II. FUNCIONAMIENTO DE LA POLÍTICA MONETARIA	345
2.1. Política monetaria y tipos de interés.	345
2.2. Política monetaria y demanda agregada.	346
2.3. Política monetaria y precios a largo plazo.	347
III. INSTRUMENTOS DE POLÍTICA MONETARIA	348
3.1. Reservas reglamentarias.	348
3.2. Tipo de descuento.	349
3.3. Operaciones de mercado abierto.	350
3.4. Qué instrumentos subsisten bajo dolarización.	351
IV. EL RÉGIMEN CONSTITUCIONAL DE LA POLÍTICA MONETARIA	352
4.1. Objetivos de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera.	352
4.2. La formulación como facultad exclusiva de la Función Ejecutiva.	354
4.3. El Banco Central del Ecuador: naturaleza y funciones.	356
4.4. La Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria.	357
La Junta a la luz de la teoría de las agencias independientes.	359
Un límite legal que suele pasarse por alto.	361
4.5. Crédito y sostenibilidad crediticia.	362

Capítulo Duodécimo

Mercado de valores

I. ELEMENTOS DE LA INVERSIÓN BURSÁTIL	365
1.1. La inversión	365
1.2. La renta	367
1.3. Diversificación y riesgo	368

1.4. Índices bursátiles	369
II. HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS BURSÁTIL	369
2.1. Gráficos	370
2.2. Teoría del Dow	371
2.3. Líneas de tendencia	372
2.4. Líneas de soporte y resistencia	373
2.5. Medias móviles	374
2.6. Indicadores técnicos	375
2.7. Time-frame y fractalidad	376
III. EL MERCADO DE VALORES ECUATORIANO	377
3.1. El ahorro interno y la inversión en la Constitución	377
3.2. Régimen jurídico del mercado de valores	378
3.3. La inversión extranjera	380
3.4. El financiamiento de la micro y pequeña empresa	381
3.5. La política comercial y la inserción externa	382
 Bibliografía y fuentes	 385
 Glosario	 401