

Reforma del impuesto a la renta en el crecimiento de MYPES en Los Olivos, Lima

Income tax reform in the growth of MYPES in Los Olivos, Lima

Williams A. Martínez Abergá^{1,a,#}

Resumen

El **objetivo** principal del presente estudio fue determinar el impacto del Régimen MYPE Tributario en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas de los sectores, comercio, industria y servicios del distrito de Los Olivos de 2017. **Método:** El diseño fue no experimental, de enfoque cuantitativo, descriptivo correlacional, analítico y transversal. La población la conformaron 12 MYPES del distrito de Los Olivos, seleccionados según criterios de inclusión. En la técnica de recolección de datos fue la encuesta cuyo instrumento midió el incremento porcentual. Se realizó la estadística descriptiva con medidas de tendencia central. Los **resultados** muestran que en el sector ventas hubo un impacto poco significativo, por la caída de las ventas en 4%. A nivel de sectores el comercio creció en 23%, los activos (subieron en 35%) y las ventas (subieron en 23%), y de manera significativa las utilidades (incrementó a 105%), mientras que el sector industria tuvo un impacto poco significativo por la caída de renta (-46%), ventas (-32%) y utilidades (-82%). Y en servicios el crecimiento fue medianamente significativo por incremento de los activos en 9%. A nivel sectorial, se observa un resultado positivo (29%): comercio (35%), industria (45%) y servicios (9%): Las micro y pequeñas empresas tuvieron cierto crecimiento elevándose la contratación personal de trabajadores. **Conclusiones.** La Reforma del Impuesto a la Renta tuvo un impacto medianamente significativo en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del distrito de Los Olivos, y su efecto ha sido de distinta magnitud en los sectores, comercio, industria y servicios.

Palabras clave: reforma del impuesto a la renta, MYPE, ingresos, crecimiento.

Abstract

The main **objective** of this study was to determine the impact of the MYPE Tax Regime on the growth of micro and small companies in the sectors, commerce, industry and services of the Olivos district in 2017. **Method:** The design was non-experimental, with a quantitative approach, descriptive correlational, analytical and transversal. The population was made up of 12 MYPES from the Los Olivos district, selected according to inclusion criteria. In the data collection technique it was the survey whose instrument measured the percentage increase. Descriptive statistics were performed with measures of central tendency. The results show that in the sales sector there was a not very significant impact, due to the 4% drop in sales. At the sector level, commerce grew by 23%, assets (increased by 35%) and sales (increased by 23%), and profits significantly (increased to 105%), while the industrial sector had an impact Not significant due to the drop in income (-46%), sales (-32%) and profits (-82%). And in services, growth was moderately significant due to an increase in assets of 9%. At the sectoral level, a positive result is observed (29%): commerce (35%), industry (45%) and services (9%): Micro and small companies had some growth, increasing the personal hiring of workers. **Conclusions.** The Income Tax Reform had a moderately significant impact on the growth of micro and small businesses in the Los Olivos district, and its effect has been of varying magnitude in the sectors, commerce, industry and services.

Keywords: income tax reform, MYPE, income, growth.

¹Universidad Católica Sedes Sapientiae, Lima, Perú

E-mail, ^awill-mart@hotmail.com

Orcid ID: [#]<https://orcid.org/0000-0002-1608-6895>



Introducción

El Estado como parte de su política tributaria, ha asumido el importante rol de fomento de la inclusión de las MYPE a través de distintas reformas tributarias implementadas en los últimos años, para que puedan contribuir en el incremento de la recaudación fiscal, otorgando facilidades de acceso a la formalidad lo que reduce costos y proporciona beneficios (El comercio, 2019).

Según Bohórquez & Huamán (2018) un micro y pequeño empresario debe mejorar su competitividad, pueden conseguir un efecto satisfactorio en la sociedad, no solo porque se incrementaría la base tributaria del país y en consecuencia los ingresos fiscales, sino porque se lograría una mejora de la calidad de vida de aquellos emprendedores que con mucho esfuerzo tratan de impulsar sus negocios, en bien de sus familias lo que repercute en el bienestar general.

En este contexto, países como el Perú que tratan de mejorar las condiciones de vida de su población, las empresas cumplen un rol fundamental, ya sea produciendo bienes, servicios, sea como compañías comerciales, industriales, extractivas, y de servicios, contribuyendo de manera importante en la actividad económica y la generación de empleo. Por lo que se debe incentivar a través de la política tributaria, el crecimiento de la MYPE (Damian, 2017).

Para Carlos (2002) la política fiscal moderna reconoce que los tributos cumplen una doble función: el de recaudar recursos para que el Estado satisfaga las necesidades de la población, con énfasis en los más necesitados, y la otra como instrumento de política social y económica con el propósito de poder financiar la puesta en marcha de programas de interés social. En este sentido, el estado tiene la potestad de implementar en nuestro país un sistema tributario mediante la cual puede crear, modificar los tributos que sean suficientes con la finalidad de coadyuvar en el crecimiento de las empresas.

La Sociedad de Comercio Exterior del Perú (Comex), mencionan que las cifras en 2016, del Perú 9 de cada 10 empresas son micro y pequeñas (MYPE) las que aportan del PBI un 21,6%, sin embargo, el 83,1% del total de estas compañías son informales. En estas empresas trabajan 7,7 millones de personas, de esta cantidad el 66,5% no perciben sueldo ni seguro de salud o sistema previsional, ello debido a que el 72,5% constituye mano de obra familiar (Comex, 2016).

Bird & Wilkie (2012), señalan que la política tributaria es fundamental para un país, ya que los impuestos son necesarios tanto para financiar el gasto público deseado como para garantizar que la carga a pagar por dicho gasto se distribuya de una manera que sea administrativamente viable,

económicamente sostenible y políticamente aceptable. Los ciudadanos a través de sus instituciones políticas pueden elegir consumir colectivamente de la misma manera que los hogares asignan el presupuesto familiar para su bienestar y calidad de vida.

La estabilidad de las bases tributarias de la integración económica se tiene que centrar en atraer inversiones y aumentar los ingresos para promover el crecimiento, y tal es el caso de los países desarrollados que se preocupan principalmente por salvaguardar sus bases fiscales para preservar el estado del bienestar de su población (Norregaard & Khan, 2007).

Por otro lado Jones & Manuelli (2001) refieren que el capital humano es el factor más influenciado por los impuestos. Debido al crecimiento del producto marginal, el capital humano tiene un efecto tal que la inversión en educación es efectiva en economías que se encuentran en estado estable.

Además Jacobs (2007) señala que “puede existir una dependencia positiva entre el crecimiento económico y los impuestos si los ingresos de los impuestos se usan solo para la acumulación de capital humano. Las desgravaciones fiscales son el elemento de motivación más importante para que el empleador invierta en capital humano” (p. 219).

Davidsson (1989) indicó que: “un sistema impositivo desfavorable, reglas y regulaciones complejas puede llegar a constituir un obstáculo para el crecimiento de las pequeñas empresas” (p. 20). Barbarán et al. (2018) en su investigación refiere que: “las MYPE constituyen un sector económico productivo que contribuyen de manera significativa al crecimiento, bienestar y crecimiento del país, por lo que se debe prever todo aquello que permita su expansión y mejora, ya que ello redundaría en el mayor bienestar de la población. Entre los resultados obtenidos en su estudio, indica que el “sistema tributario” fue identificado como el principal limitante para el crecimiento empresarial de las micro y pequeñas empresas de la provincia del Santa, y por tanto, es la dimensión Estado la que mayormente influye con un 47%, en los problemas de crecimiento del negocio y su competitividad. (p. 3)

Asimismo, otras investigaciones como los de Zevallos (2017), indica: para el 88% de los empresarios encuestados, el Régimen MYPE Tributario influye significativamente y de manera positiva en el Desarrollo Empresarial en las Empresas Transporte de Carga del Distrito de Huánuco-2017, permitiéndoles de esta manera mejorar su competitividad empresarial y posicionamiento en el mercado. (p. 48)

Material y método

La presente investigación tuvo un enfoque

cuantitativo, descriptivo correlacional dado que cuenta con dos variables de estudio: la reforma tributaria RMT y el crecimiento empresarial de las MYPE, porque se busca encontrar la relación causa y efecto entre ambas variables. Medido a través de las ventas, activos, utilidades, pago del impuesto a la renta y empleo generado, que efectúan las micro y pequeñas empresas en el distrito de Los Olivos.

Diseño de la investigación

El diseño de la Investigación fue el no experimental, ya que no se manipularon las variables en estudio, fue transversal, porque la investigación se realizó en un solo momento en el tiempo, año 2017.

Población y muestra

La población estuvo compuesta por las MYPE del distrito de Los Olivos, mientras que la muestra sigue el criterio de muestreo de casos tipo según indica (Hernández et al. 2014, p. 387). Conformada por 12 MYPE: cuatro del sector comercio, cuatro del sector industria y cuatro del sector servicios, constituyendo una muestra representativa como estudio de caso para la investigación.

Criterios de inclusión

- Las MYPE que cuentan con más de 3 años en el mercado.
- Empresas que elaboran sus estados financieros y lo presentan a la Administración Tributaria y se encuentren en el Régimen MYPE tributario.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica de investigación que se utilizó para levantar información, fue la encuesta aplicado a un conjunto de 12 MYPE de los sectores comercio, industria y servicios del distrito de Los Olivos.

Descripción de instrumentos

En el instrumento se estableció los siguientes criterios para dar a conocer los resultados, se utilizará la expresión poco significativa o medianamente significativa o bastante significativa. Cuya definición para la investigación es:

Poco significativa, cuando tres indicadores han tenido una disminución porcentual.

Medianamente significativa, cuando como mínimo dos indicadores han tenido un aumento porcentual y estos resultados son superiores a 30% por cada indicador.

Bastante significativa, cuando tres o más indicadores han tenido un aumento porcentual en sus resultados y estos resultados son mayores a 60% por cada indicador.

Procedimientos

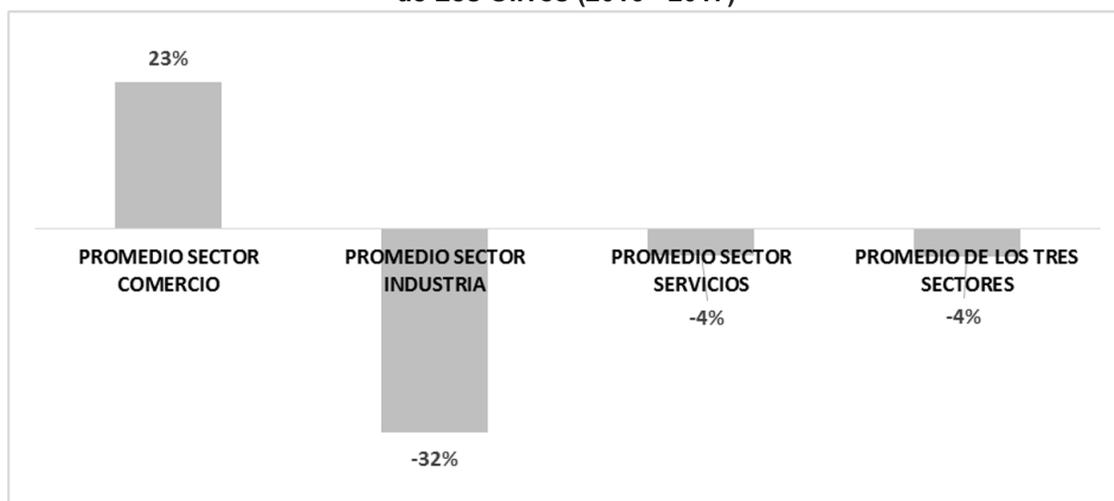
El procesamiento de datos se realizó en SPSS, ya que se busca determinar una relación causal entre una variable dependiente y una variable exógena, para lo cual se realizará un análisis regresional.

Para el análisis de los resultados, consideramos a las ventas como indicador de crecimiento empresarial, en el sentido que, de acuerdo a la definición, el crecimiento económico se refiere a incremento constante de la producción, lo que se refleja en mayores ventas para la empresa. Para ello se obtiene la siguiente información de una muestra de 12 microempresas, acogidas a la reforma tributaria MYPE, lo que se presenta en el siguiente gráfico.

Resultados

Luego de la entrada en vigencia del RMT, a partir de enero del año 2017, La variación porcentual promedio de las ventas de las MYPES en el distrito de Los Olivos, indican que tuvo un impacto poco significativo, pues cayeron en 4%. A nivel de sectores vemos que el comercio creció en 23%, mientras que el sector industrial en 32%, y en servicios decayeron en 4%. (Ver figura 01)

Figura 01 : Variación porcentual promedio por sectores de las ventas de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)

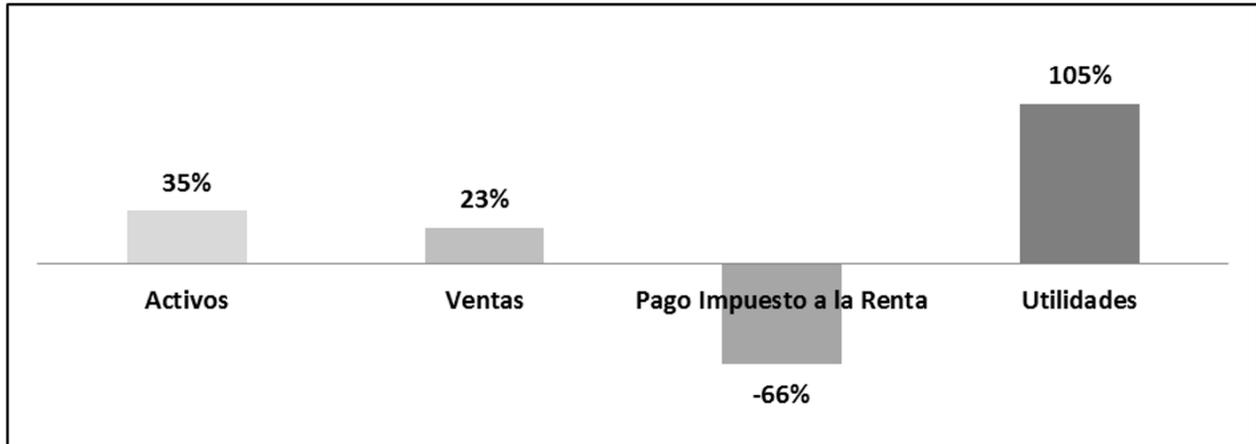


Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

La variación porcentual promedio de las ventas del sector comercio de las empresas en estudio, se tiene que el Régimen MYPE Tributario (RMT) ha tenido un impacto medianamente significativo, si bien cae el pago de impuesto a la renta (-66%),

debido al cambio de alícuota al 10%, se observa un resultado favorable sobre los activos (sube 35%) y las ventas (sube 23%), y de manera significativa sobre las utilidades (incremento de 105%). (Ver figura 02)

Figura 02: Variación porcentual promedio de las ventas del sector comercio de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)

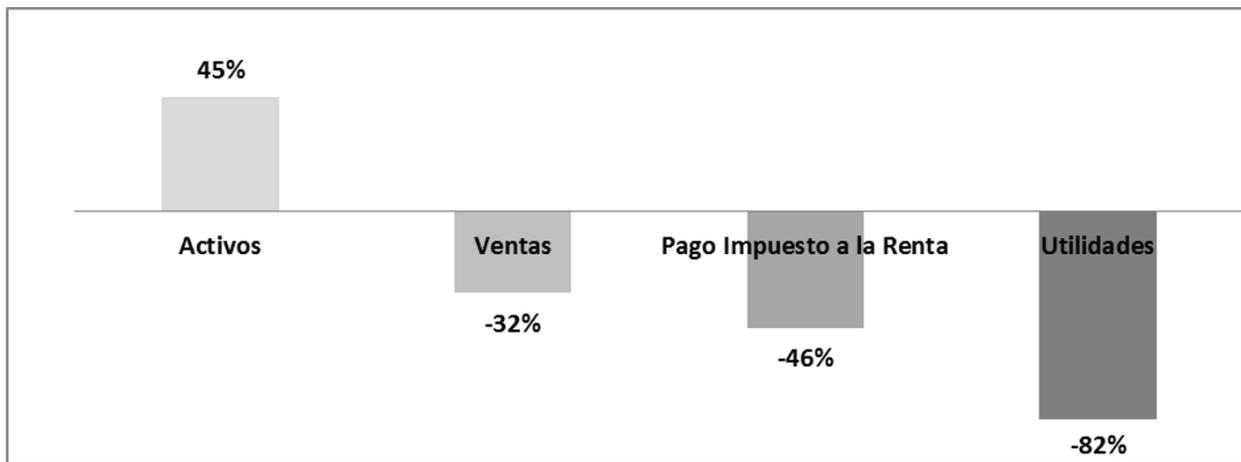


Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

En el sector industria el RMT ha tenido un impacto poco significativo, cae el pago de impuesto a la renta (-46%), las ventas (-32%) y las utilidades (-82%), y se observa un resultado favorable sobre los activos (sube 45%), lo que muestra que en este

sector de manera específica el impacto no ha sido favorable. Si ha habido un incremento de los activos, lo que refleja capacidad de inversión y de acumular para el largo plazo. (Ver figura 03)

Figura 03: Variación porcentual promedio de las ventas del sector industria de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)



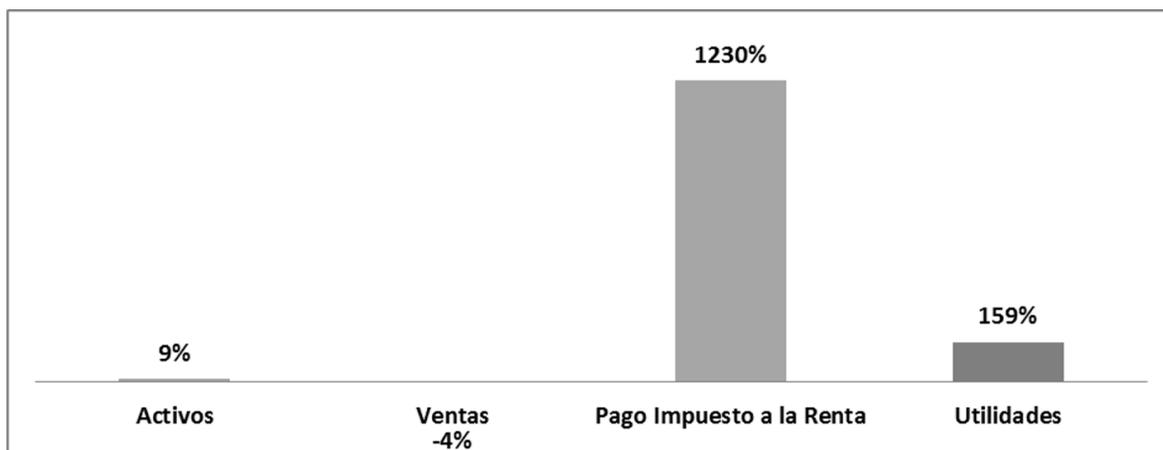
Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

Para el caso del sector servicios, el RMT ha tenido un impacto medianamente significativo, si bien las ventas caen un poco (-4%), hay un incremento en los activos (9%), pero sobre todo en las utilidades (159%) y más aún en el pago del impuesto a la renta (1230%), lo que muestra que este significativo aumento se da por aquellas empresas que antes del RMT no pagaban este impuesto, y que ahora sí lo hacen al haberse acogido a este régimen. (Ver figura 04)

que por el concepto de impuesto a la renta cayeron a su entrada en vigencia en los sectores comercio (-66%) e industria (-46%), en el sector servicios sí se observa un significativo incremento (1230%), sobre todo de empresas que no pagaban este impuesto, y que lo empezaron a hacer desde enero del 2017, que empieza a aplicarse la alícuota reducida del 10%. Por lo que de manera global se había incrementado de 372%. Tal como se muestra entonces, el impacto del RMT ha sido diferenciado a nivel de los sectores comercio, industria y servicios, lo que refleja que cada sector tiene características distintas. (Ver figura 05)

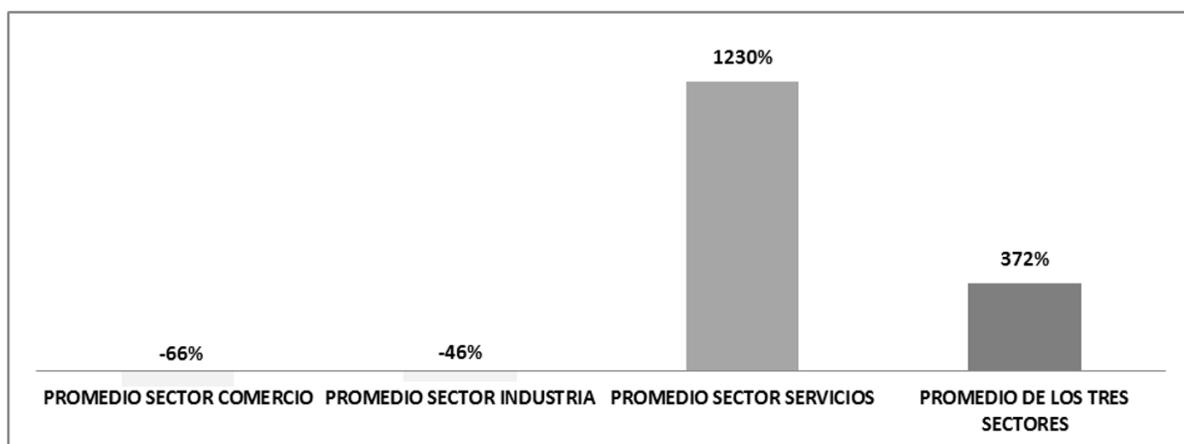
La variación porcentual promedio por sectores de los pagos de las empresas en estudio, se obtuvo

Figura 04: Variación porcentual promedio de las ventas del sector servicios de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)



Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos – Elaboración propia

Figura 05: Variación porcentual promedio por sectores de los pagos de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)

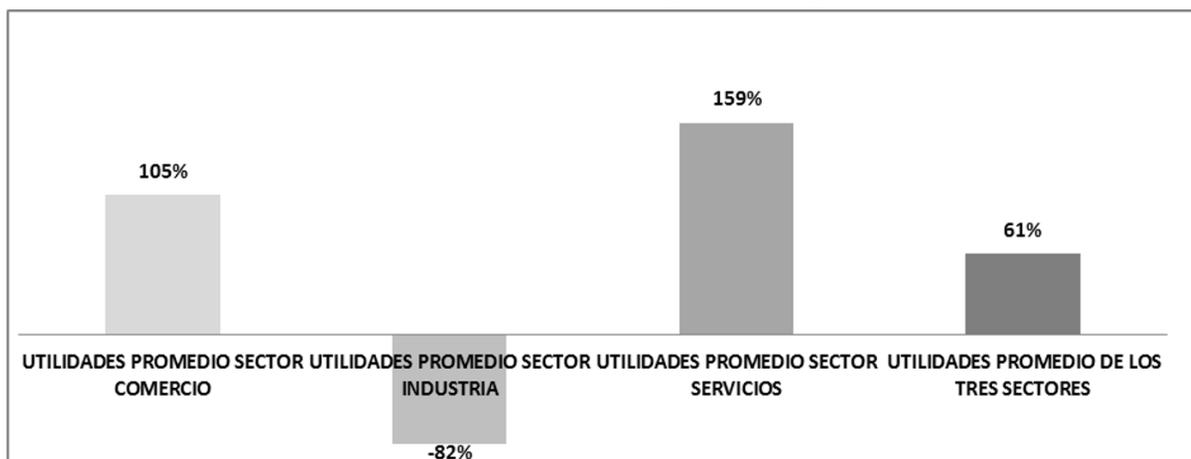


Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos – Elaboración propia

La variación porcentual promedio por sectores de las utilidades de las empresas en estudio, se obtuvo de manera general un impacto positivo del RMT, dado que se observa un incremento en el 2017, con respecto al 2016, de 61% y en el sector comercio se dio un aumento de 105%, ocasionado por una

mejor gestión de los gastos y servicios recibidos de terceros, salvo de manera específica en el sector industria, donde se observa una caída de 82%, por una mayor inversión en activos y su depreciación, además de una mayor contratación de mano de obra. (Ver figura 06)

Figura 06: Variación porcentual promedio por sectores de las utilidades de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)

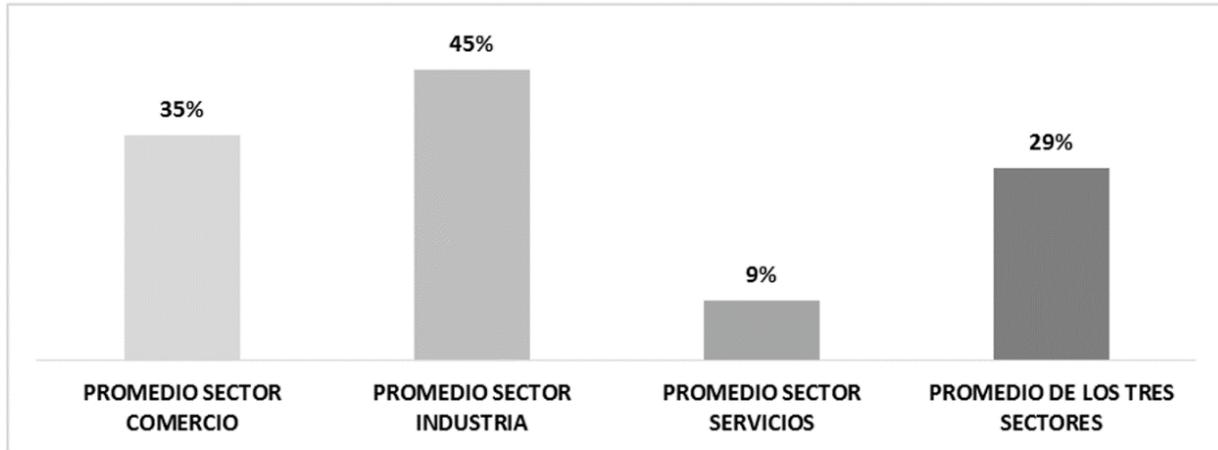


Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos – Elaboración propia

La variación porcentual promedio por sectores de los activos de las empresas en estudio, se encontró incremento promedio a nivel de los 3 sectores, comercio, industria, y servicios, de 29%. A nivel sectorial, se observa un resultado positivo: comercio (35%), industria (45%) y servicios (9%), resultados generados por la adquisición de nuevos

equipos, maquinarias y mobiliarios, que buscan mayor productividad y mejores resultados a futuro. Asimismo, se tiene que el RMT ha tenido un impacto medianamente significativo sobre los activos de las micro y pequeñas empresas. (Ver figura 07)

Figura 07: Variación porcentual promedio por sectores de los activos de las empresas en el distrito de Los Olivos (2016 - 2017)



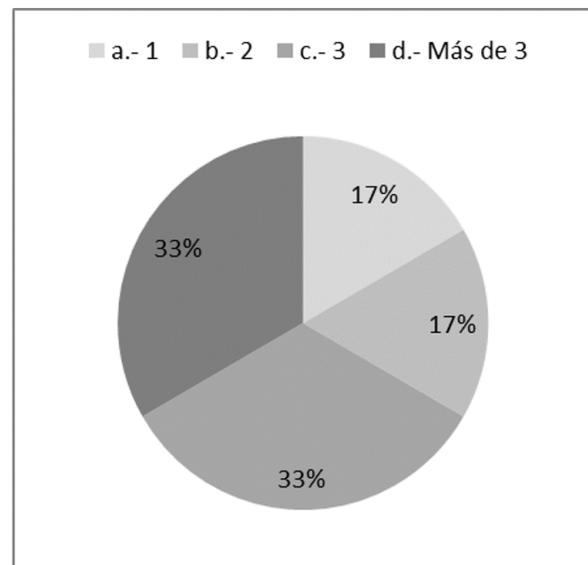
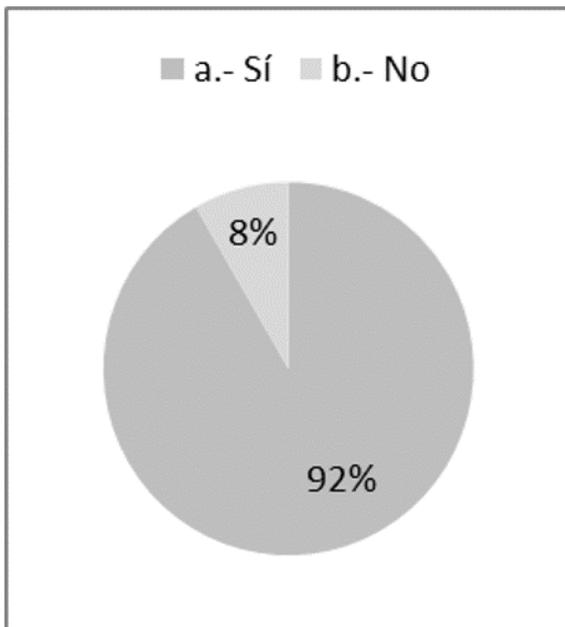
Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

Respecto al RMT se tuvo impacto sobre el empleo generado por las micro y pequeñas empresas de los sectores, un 92% contestaron que elevaron la contratación personal. (Ver figura 08)

económicas y como consecuencia una mayor demanda de mano de obra. (Ver figura 09).

Figura 08 : ¿Luego de acogerse al RMT elevó su contratación de personal?

Figura 09 : Luego de acogerse al RMT ¿cuántos trabajadores adicionales contrataron?



Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

Fuente: Encuesta realizada a muestra de MYPE en Los Olivos –Elaboración propia

Luego de acogerse al RMT, un 33% señaló que contrataron 3 a más trabajadores adicionales. Debido a que obtuvieron mayor liquidez generada por un menor pago a cuenta mensual y anual en el RMT, el cual permitió ampliar sus actividades

De manera general, se considera que la Reforma del Impuesto a la Renta ha tenido un impacto medianamente significativo en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del distrito de Los Olivos, y su efecto ha sido de distinta magnitud en los sectores, comercio, industria y servicios.

Discusión

El estudio parte de la intencionalidad de analizar el impacto de la reforma del impuesto a la renta MYPE en el crecimiento de la micro y pequeña empresa del Distrito Los Olivos, donde se observa un impacto medianamente significativo en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del distrito de los Olivos, y su efecto ha sido de distinta magnitud en los sectores, comercio, industria y servicios.

El RMT a nivel de sectores económicos vemos que el impacto ha sido variado, debido a que cada sector enfrenta diversos mercados, y el sector comercio siempre ha sido el más dinámico en la economía en su conjunto, mientras que el industrial y de servicios requieren de mayor tiempo de maduración de los negocios, en concordancia con los estudios realizados por Davidsson (1989) al indicar que las relaciones entre los resultados esperados son asimétricas al crecimiento.

Como consecuencia, se aprecia también la caída en las ventas y las utilidades, esto mostraría que de manera específica el impacto del RMT no ha sido favorable en el corto plazo para las MYPE, situación contraria a lo que indica Bird y Wilkie (2012), cuando plantea que el efecto del impuesto debe generar un impacto positivo sobre el crecimiento. En tanto habría que observar en el transcurso de los años siguientes otros resultados, porque la investigación muestra que si hubo incremento de los activos fijos reflejados en inversión de equipamiento y mejora de infraestructura para las MYPE, lo que tiene efectos positivos sobre las ventas de la empresa en el mediano plazo.

El efecto variado que se observa en el pago del impuesto a la renta desde la vigencia del RMT, se debe a que cada sector tiene un comportamiento distinto, ello reflejaría que el sector servicios es más formal, mientras que en los sectores industria y comercio, existiría una mayor reticencia o reacción más lenta para el pago de impuestos, pudiendo afectar la recaudación del impuesto a mediano plazo, tal como lo verifico Macek (2014), y determino en su investigación que existe una relación negativa entre el crecimiento y el impuesto a la renta en reforma.

En virtud a lo indicado por Jacobs (2007), el incremento de contratación de puestos de trabajo muestra el impacto importante de la reforma tributaria sobre el crecimiento económico, ya que la nueva contratación de personal obedece a un mayor dinamismo de la producción, de perspectivas de mejora del negocio.

Finalmente, el régimen MYPE tributario para los empresarios, ha generado resultados distintos, no logrando evidenciar de forma contundente, la relación positiva a corto plazo entre la reforma del impuesto y el crecimiento de las MYPE en el distrito

de Los Olivos. Pero si hay indicadores de inversión y contratación de mano obra, que deberían mostrar mejores resultados en el crecimiento en los próximos años.

En base a los presentes hallazgos se considera necesario realizar estudios de investigación respecto al RMT en cuanto a sus efectos en la formalización y crecimiento empresarial de las MYPE. La Administración Tributaria debería realizar procesos de fiscalización a las empresas, en los aspectos de cumplimiento de los requisitos para acogerse al RMT, y aplicar mecanismos de inspección y control para el cumplimiento de sus obligaciones formales y sustanciales tributarias pues el Régimen MYPE Tributario a llevado a la atomización de empresas para conseguir menor pago de impuestos.

Sugerir a la Administración Tributaria, llevar a cabo actividades de promoción y publicidad del nuevo régimen tributario para que más micro y pequeños empresarios conozcan y puedan acceder a los beneficios que brinda.

Recomendar a la Dirección General de Política de Ingresos Públicos del Ministerio de Economía y Finanzas que realice una evaluación de los resultados y el desempeño de la recaudación por concepto del régimen MYPE tributario, y que se propongan mejoras a nivel administrativo para ser más eficaz en el cobro de impuestos.

Exhortar al gobierno central, que participe con medidas de mayor apoyo comercial a las MYPE, a través de las compras estatales, que incluya procesos simples y menos burocráticos, que permita el aumento de sus ventas e impulse su crecimiento.

Sugerir al gobierno, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, que elabore estudios económicos y que se estime el impacto en la recaudación, para proponer una nueva escala y alícuota intermedia entre el 10 % y el 29.5%, que permita seguir apoyando el crecimiento de la MYPE.

Evaluar los resultados económicos y financieros anuales a través de los estados financieros de las empresas acogidas al Régimen MYPE Tributario para identificar si están generando mayor productividad que les permita obtener mayores beneficios económicos y puedan consolidar su crecimiento, para conseguir esto, es importante que las empresas inviertan en elaborar sus estados financieros, para identificar sus resultados, que les permita tomar mejores decisiones, es conocido que por algunas limitaciones solo algunas empresas lo pueden elaborar.

Proponer al Ministerio de Economía y Finanzas que realice un estudio económico y que proyecte el impacto en la recaudación tributaria, para que se

proponga una mayor tasa de depreciación tributaria para la deducción del gasto por la inversión de la MYPE en activos inmovilizados, con el objetivo de impulsar la adquisición de nuevas maquinarias y equipos que le permita mejorar su productividad.

Recomendar hacer otros estudios e investigaciones en el ámbito laboral-tributario, que permita relacionar el nuevo régimen tributario con la formalización laboral, para apreciar si el régimen MYPE Tributario contribuye con una mejora del empleo formal.

Fuente de financiamiento

La presente investigación estuvo financiado por los autores.

Contribución de los autores

Todos los autores participaron en todo el proceso de la investigación.

Conflicto de Interés

Declaramos no tener conflicto de interés.

Referencias bibliográficas

Barbarán, N., Arteaga, P., Caballero, A., Rodríguez, W. y Neciosup, E. (2018). *Limitaciones que impiden el desarrollo empresarial de MYPES: distritos de Coishco, Chimbote, Nuevo Chimbote y Santa – 2017*. (Informe de Investigación) Universidad San Pedro: Chimbote.

Bird, R. y Wilkie, J. (2012). Designing Tax Policy: Constraints and Objectives in an Open Economy. *International Center for Public Policy*, 1(1), 12-24.

Bird, R. y Wilkie, J. (2012). Designing Tax Policy: Constraints and Objectives in an Open Economy. *International Center for Public Policy*, 1(1), 12-24.

Bohórquez, P. y Huamán, J. (2018). *El Nuevo Régimen Mype Tributario y su Impacto en los Estados Financieros de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Textil del Emporio Comercial de Gamarra, año 2017* [Tesis]. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), Lima, Perú. Disponible en:
<https://doi.org/10.19083/tesis/625425>

Carlos, J. (2002). *Elaboración de un Indicador del Impulso Fiscal (Efecto de corto plazo sobre la demanda agregada)*. Proyecto. Disponible en:
https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/documentos/Indicador_Impulso_Fiscal_Cies.pdf

Comex. 2016. *Memoria Anual*. Boletín. Disponible en:
<https://www.comexperu.org.pe/publicaciones?id=5&publicacion=Memoria%20anual&edicion=2016>

Damian, R. (2017). *Nuevo régimen MYPE tributario* [Tesis]. Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Disponible en:

<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2770/CONTABILIDAD%20-%20R%C3%B3ger%20Damian%20Mego.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Davidsson, P. (1989). Entrepreneurship—and after? A study of growth willingness in small firms. *Journal of Business Venturing*, 4 (1), 211–226.

El comercio. (2019). *Reforma de la micro y pequeña empresa*. Página Web: Disponible en:
<https://www.ipe.org.pe/portal/reforma-de-la-micro-y-pequena-empresa/>

Jacobs, B. (2007). *Optimal Tax and Education Policies and Investments in Human Capital*. 212-229. DOI:
<https://doi.org/10.1017/CBO9780511493416.014>

Jones, L. y Manuelli, R. (1999). On the Taxation of Human Capital. *University of Minnesota – Department of Economics*, 1 (1), 2-35 (p30).

Jones, L. y Manuelli, R. (1999). On the Taxation of Human Capital. *University of Minnesota – Department of Economics*, 1 (1), 2-35.

Macek, R. (2014). The Impact of Taxation on Economic Growth: Case Study of OECD Countries. *Review of Economic Perspectives*, 14(1), 309–328. DOI:
<https://doi.org/10.1515/revecp-2015-0002>

Norregaard, J. y Khan, T. (2007) Tax Policy: Recent Trends and Coming Challenges. IMF Working Paper. *Fiscal Affairs Department*. 1 (1), 8-36.

Norregaard, J. y Khan, T. (2007). Tax Policy: Recent Trends and Coming Challenges. IMF Working Paper. *Fiscal Affairs Department*. 1(1), 8-36.

Teixeira, A., Fortuna, N. (2003). Human Capital, Innovation Capability and Economic Growth. *Faculdade de Economia Universidade do Porto*, 131 (1).

Zevallos, N. (2015). *El Régimen Mype Tributario y el desarrollo empresarial en las empresas de transporte de carga en el distrito de Huánuco* [Tesis para obtener el grado de contador público]. Universidad de Huánuco. Huánuco.