



Planificación financiera y su incidencia en el rendimiento económico de las pequeñas y medianas empresas

Financial planning and its impact on the economic performance of small and medium-sized enterprises

Cecilio Segundo Araujo Zambrano

<https://orcid.org/0009-0008-3924-7816>

Universidad Nacional Experimental Rafael María Baralt – Zulia, Venezuela

<http://doi.org/10.62349/revistauno.v.5i9.35>

ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN

<https://revistauno.org>

Correspondencia del autor
araujocecilio3@gmail.com

- **Recibido:** 10 de enero 2025
- **Arbitrado:** 12 de febrero de 2025
- **Aceptado:** 25 de abril de 2025
- **Publicado:** 03 de agosto de 2025

RESUMEN

La planificación financiera es un componente esencial para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de cualquier organización, y las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) no constituyen una excepción. El objetivo del estudio es identificar el impacto que tiene la falta de planificación financiera en el rendimiento económico de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del municipio San Francisco, estado Zulia, Venezuela. Se fundamentó en enfoque mixto, diseño no experimental, de corte transversal y alcance descriptivo. La población estuvo conformada por 1.262 PYMES, la muestra fue no probabilística intencional de 60 empresas. La recolección de datos se realizó mediante encuestas y un cuestionario estructurado y revisión documental. Los resultados revelan una implementación limitada de prácticas formales de planificación financiera en las PYMES de la zona, lo que incide negativamente en su rendimiento económico. Se concluye que es necesario promover la adopción de prácticas efectivas de planificación financiera para optimizar la gestión y el desempeño de estas empresas.

Palabras clave: Diagnóstico financiero; Gestión; Planificación; PYMES; Rendimiento económico.

ABSTRACT

Financial planning is an essential component to ensure the sustainability and growth of any organization, and Small and Medium-sized Enterprises (SMEs) are no exception. The objective of this study is to identify the impact of a lack of financial planning on the economic performance of Small and Medium-sized Enterprises (SMEs) in the municipality of San Francisco, Zulia state, Venezuela. It was based on a mixed-method approach, a non-experimental, cross-sectional design, and a descriptive scope. The population consisted of 1,262 SMEs; the sample was an intentional non-probability sample of 60 companies. Data collection was conducted through surveys and a structured questionnaire, as well as a document review. The results reveal a limited implementation of formal financial planning practices in SMEs in the area, which negatively impacts their economic performance. It is concluded that it is necessary to promote the adoption of effective financial planning practices to optimize the management and performance of these companies.

Keywords: Financial diagnosis; Management; Planning; SMEs; Economic performance.

INTRODUCCIÓN

La planificación financiera es un componente esencial para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de cualquier organización y, las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) no constituyen una excepción. Estas empresas a pesar de su tamaño reducido, juegan un papel fundamental en el desarrollo económico de los países contribuyendo a una economía saludable y dinámica (Tisalema, 2017). Según Valle (2020) la planificación financiera no solo permite anticipar eventos futuros, sino que también facilita la implementación oportuna de medidas correctivas para enmendar desviaciones y asegurar el cumplimiento de las metas establecidas.

A nivel internacional, y con especial énfasis en América Latina, la relevancia de las finanzas empresariales se acentúa debido al papel que juegan los mercados financieros globales como fuentes de financiamiento y expansión. La capacidad de las empresas para obtener capital adicional y diversificar inversiones es clave para su supervivencia y crecimiento, incluso en contextos de crisis o recesiones (Aguerre et al., 2020).

En este contexto, dinámico y competitivo, la habilidad de anticipar, organizar y gestionar eficientemente los recursos financieros se convierte en un factor determinante para el éxito empresarial. Las organizaciones deben ser flexibles para adaptar sus estructuras y responder a cambios estratégicos y retos del mercado (González, et al., 2019). En particular, la gestión financiera, entendida como la administración eficiente de los recursos para cubrir gastos operativos y asegurar la sostenibilidad a largo plazo, es fundamental. Como señalan Bossi (2014) y Gitman (2012), una adecuada gestión financiera permite anticipar necesidades, asignar recursos óptimamente y responder a las exigencias del entorno, garantizando así la continuidad y adaptación de la empresa.

En este sentido, la gestión financiera adquiere un papel estratégico, ya que implica la administración eficiente de los recursos disponibles para garantizar la cobertura de los gastos operativos y la sostenibilidad del negocio a largo plazo. Como lo destacan Bossi (2014) y Gitman (2012), una adecuada gestión financiera permite a las empresas anticipar necesidades, asignar recursos de manera óptima y responder oportunamente a las exigencias del entorno, asegurando así su funcionamiento continuo y su capacidad de adaptación.

En el contexto venezolano, las PYMES representan una parte significativa del tejido empresarial, aportando de manera importante a la economía local y nacional. Sin embargo, enfrentan desafíos relacionados con la gestión financiera, que incluyen la falta de planificación formal, el acceso limitado a fuentes de financiamiento y la volatilidad del entorno económico (Adán, et al., 2022).

Por otra parte, en el ámbito local, el presente estudio se enfocó en diagnosticar la situación actual de la planificación financiera y su incidencia en el rendimiento económico de las PYMES ubicadas en el municipio San Francisco del estado Zulia. En este sentido, las unidades económicas censadas por la Alcaldía se clasifican según su tamaño, siguiendo el informe realizado por CONSECOMERCIO que retoma datos del censo económico nacional 2007-2008. De acuerdo con este informe, se identificaron 2667 empresas se cataloga como

pequeña empresa inferior (de 1 a 4 trabajadores), para un 71.6%. Asimismo, 713 establecimientos corresponden a la pequeña empresa superior (de 5 a 20 trabajadores), lo que equivale al 19.1%. En cuanto a la mediana empresa inferior (de 21 a 50 trabajadores), se registraron 71 emprendimientos (1.9%), mientras que la mediana empresa superior (de 51 a 100 trabajadores) agrupa 18 unidades económicas (0.5%). Finalmente, solo diez firmas se clasifican como grandes empresas (más de cien trabajadores), representando el 0.3% (CONSECOMERCIO, 2021).

En consecuencia, la actividad económica del Municipio San Francisco está constituida en su mayoría por pequeñas y medianas empresas, que exhiben características generales comunes a este tipo de unidades productivas. Sin embargo, estas empresas enfrentan diversos problemas, posiblemente derivados de la ausencia de estrategias financieras adecuadas que favorezcan el rendimiento económico. Además, se observa una carencia significativa de prácticas gerenciales y financieras que contribuyan al buen manejo organizacional. De igual forma, la falta de planificación formal limita la capacidad de estas empresas para definir un rumbo claro y establecer una dirección estratégica a mediano y largo plazo. Esta situación se refleja en la poca atención que se presta a la planificación de ingresos, egresos y otros recursos financieros requeridos para la operatividad diaria, así como en un manejo eficiente de los recursos económicos y en la definición poco clara de objetivos, lo que evidencia problemas de organización y eficiencia.

Del mismo modo, se identifica una escasa utilización de herramientas financieras que faciliten una adecuada planificación y toma de decisiones. Esta limitación se agrava por falta de conocimientos técnicos en análisis e interpretación de información financiera y económica, atribuible a la poca especialización del personal encargado de la administración. A esto se suma la limitada experiencia profesional de los propietarios y gerentes de estas pequeñas y mediante empresas.

Además, la toma de decisiones en estas organizaciones suele ser intuitiva y carece de un sustento económico, contable o de mercado debido, debido al bajo nivel de formación profesional en estas áreas, por parte de los propietarios. Esta situación impacta negativamente en las iniciativas de expansión, crecimiento y sostenibilidad empresarial, ya que no se analizan de manera adecuada los factores internos y externos que afectan el desempeño de la empresa.

En consideración a lo anterior, y en un contexto caracterizado por la volatilidad económica, la disrupción tecnológica y la creciente complejidad de los mercados post-pandemia; la planificación financiera se vuelve aún más crítica. En este marco, Quisanga (2019) sostiene que la planificación financiera emerge como un modelo de toma de decisiones que determina y revela los objetivos, propósitos o metas de una empresa, que define las principales políticas y planes para alcanzarlos.

Por último, cabe destacar que, la planificación financiera se define como un proceso sistemático que permite a la empresa establecer sus objetivos financieros, diseñar estrategias para alcanzarlos, y asignar y controlar los recursos necesarios para su cumplimiento. Este proceso incluye la elaboración de presupuestos, la gestión del flujo de caja, la planificación

de inversiones y financiamiento, así como el uso de herramientas de control para monitorear el desempeño, realizando ajustes cuando sea necesario (Contreras, 2013). En este sentido, comprender las prácticas de planificación financiera prevalecientes resulta fundamental para identificar áreas de mejora y desarrollar estrategias que fortalezcan la gestión financiera de estas unidades productivas.

De esta manera, una planificación financiera efectiva permite a las empresas establecer metas claras, identificar necesidades de capital en tiempo real, optimizar la estructura financiera frente a nuevas formas de financiamiento y mejorar la capacidad de respuesta ante cambios disruptivos en el entorno empresarial. Esta visión integral es especialmente relevante para las PYMES, que a menudo operan con recursos limitados y enfrentan una mayor exposición a choques externos e internos. En este contexto, Escobar (2003) señala que la planificación financiera es una herramienta clave para que los administradores puedan predecir, informar, sustentar y presupuestar el impacto de las decisiones futuras dentro de la organización. No obstante, la aplicación de la planificación financiera en las PYMES presenta particularidades que la diferencian de las grandes corporaciones, principalmente debido a sus estructuras más planas, menor acceso a capital y mayor dependencia de los propietarios.

Asimismo, señala Valle (2020) que la planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera, otorgando control y mejora a los procesos de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales. Además, esta planificación se caracteriza por su flexibilidad, ya que puede adaptarse a diferentes ámbitos y aspectos tanto de la vida empresarial como personal. Por ello, se subraya la importancia fundamental de la planificación financiera como pilar para el éxito empresarial, destacando que no solo brinda control sobre la situación financiera de una empresa, sino que también optimiza la toma de decisiones, facilitando el cumplimiento de los objetivos y metas. Esta flexibilidad inherente es un punto clave para entender su versatilidad y aplicabilidad en diversos contextos, incluyendo las PYMES.

Se debe decir también que, la planificación financiera desempeña un rol esencial en el crecimiento, en el desarrollo de una entidad no solo porque predice eventos y anticipa lo que se debe hacer en un futuro, sino que también permite implementar medidas o mecanismos en el momento adecuado para corregir errores de gestión, enmendar posibles desviaciones con el fin de cumplir a cabalidad las metas y objetivos propuestos al inicio de cada periodo.

En esta línea, Guajardo (2014), señala que, el fin esencial de una planeación financiera es incrementar el capital de los socios, accionistas o dueños quienes son las fuentes generadoras de riquezas. El autor también destaca que, la maximización del capital de los propietarios es el propósito fundamental de la planificación financiera, dado que el rendimiento económico de las PYMES suele medirse por el aumento de la riqueza de sus dueños. Comprender que la planificación financiera no es solo una herramienta de control, sino un motor para la generación de riqueza, puede impulsar una mayor adopción y una ejecución más efectiva de sus estrategias financieras. Al centrarse en este objetivo primordial, las PYMES pueden alinear sus decisiones financieras con su crecimiento a largo

plazo y la prosperidad de sus inversionistas.

Por otro lado, Apaza (2017:22), define a la planificación financiera como uno de los agentes primordiales para alcanzar una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias orientadas a cumplir los objetivos y metas establecidas, junto con las medidas de control necesarias para su cumplimiento. El autor enfatiza que la planificación financiera no es un proceso estático, sino un componente activo que facilita el desarrollo e implementación de estrategias dirigidas al logro de los objetivos organizacionales (Morales y Morales, 2019). Esta perspectiva resulta fundamental, ya que un diagnóstico de la planificación financiera debe evaluar no solo la capacidad para establecer metas, sino también la implementación de controles que aseguren su cumplimiento, impactando directamente en el rendimiento económico.

No obstante, es importante señalar que las finanzas constituyen la principal herramienta para una dirección empresarial positiva y efectiva. En este sentido, las Pymes deben utilizar sus recursos financieros y capital de trabajo para aumentar la producción con mayor valor agregado, logrando así mayores utilidades y rentabilidad económica. Para que la planificación financiera sea verdaderamente relevante, debe proporcionar información objetiva que sustente la toma de decisiones de inversión, financiamiento y operación. Asimismo, es fundamental que la información histórica sobre la cual se elaboran las proyecciones y presupuestos sea fidedigna y se ajusten a la realidad de la empresa.

En este sentido, la calidad y confiabilidad de la información histórica —sobre la cual se elaboran las proyecciones y presupuestos— deben ajustarse a la realidad de la empresa para reflejar fielmente su situación financiera (Contreras, 2013; Valle, 2020). Diversos estudios destacan que la disponibilidad de información financiera creíble y transparente es un factor determinante para el acceso a fuentes diversificadas de financiamiento y para la optimización de la gestión financiera en las PYMES. Por ejemplo, Vivanco (2019) evidencia que las PYMES que operan en entornos legales y regulatorios débiles se benefician significativamente al proporcionar información financiera confiable, lo que reduce problemas de selección adversa por parte de los financiadores y mejora su acceso al capital.

Además, el Observatorio de Finanzas de Hogares y PYMES de Fundación IE (2025) resalta que la capacitación financiera, la digitalización y el asesoramiento profesional externo son factores clave que impactan positivamente en la gestión financiera y la toma de decisiones de las PYMES. Sin embargo, advierte que un alto porcentaje de estas empresas aún carece de procesos formales de planificación financiera y presenta deficiencias en la comprensión y uso de herramientas financieras básicas, lo cual limita su rentabilidad y sostenibilidad.

Por todo esto, se infiere que la planeación financiera en las pequeñas y medianas empresas, es una forma de verificar que metas y planes son factibles, creando los planes para el futuro de la empresa. Además, en ella, se consideran todas las partes de una compañía, sus políticas y decisiones sobre aspectos como: liquidez, capital de trabajo, inventarios, presupuestos de capital, estructura de capital y dividendos, siendo está el pilar fundamental en la administración financiera empresarial.

En definitiva, en las PYMES, la planificación financiera adquiere una relevancia aún mayor, dado que estas empresas suelen contar con recursos limitados y enfrentan mayores desafíos para acceder a financiamiento y competir en el mercado. La falta de planificación financiera puede llevar a una gestión ineficiente de los recursos, una mayor vulnerabilidad ante los cambios del entorno económico, y un menor rendimiento económico.

Por lo anterior, este estudio cobra relevancia, debido a que la planificación financiera constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones acertadas para el mejoramiento y rendimiento económico de las PYMES. En especial, en contextos donde estas empresas enfrentan limitaciones de recursos y condiciones de mercado cada vez más competitivas y volátiles. En el caso particular del municipio San Francisco del estado Zulia, donde las PYMES representan la mayoría del tejido empresarial, diagnosticar la situación actual de su planificación financiera y el impacto en el rendimiento económico es crucial, ya que posibilita identificar debilidades y proponer soluciones que fortalezcan su gestión financiera y competitividad. Por tanto, parte de esta investigación será un análisis contextualizado que puede servir de referencia y contribuir a su vez, al desarrollo económico local y nacional.

Ante este panorama, surge la interrogante central que guía esta investigación: ¿Cuál es la situación actual de la planificación financiera y su incidencia en el rendimiento económico de las PYMES ubicadas en el municipio San Francisco del estado Zulia?

En consecuencia, el objetivo del estudio es diagnosticar la planificación financiera y analizar su impacto en el desempeño económico de las PYMES en dicho municipio, con el fin de identificar áreas de mejora que contribuyan a fortalecer la gestión financiera y promover la sostenibilidad y crecimiento de estas empresas.

MÉTODO

La presente investigación se fundamentó en un enfoque metodológico mixto, integrando elementos cuantitativos y cualitativos para lograr una comprensión holística del fenómeno estudiado. Se adoptó un diseño no experimental de corte transversal, con un nivel de alcance descriptivo. Esto implicó la recolección de datos directamente de las PYMES en su ambiente natural, sin manipulación de variables, con el propósito de describir la situación actual de la planificación financiera y su influencia en el rendimiento económico.

La población objeto de estudio estuvo constituida por 1.262 pequeñas y medianas empresas ubicadas en la parroquia San Francisco del municipio homónimo, en el estado Zulia. Se empleó un muestreo no probabilístico de tipo intencional, seleccionando una muestra de 60 empresas. Los criterios de selección se basaron en la accesibilidad y la búsqueda de representatividad de diversos sectores económicos y tamaños de empresa dentro de la parroquia.

La recolección de datos se llevó a cabo principalmente mediante la técnica de encuesta, utilizando un cuestionario estructurado (ver Tabla 1) que incluyó preguntas cerradas y abiertas. El instrumento fue diseñado para obtener información detallada sobre las

prácticas de planificación financiera de las PYMES, abarcando aspectos como la elaboración de presupuestos, gestión del flujo de caja, planificación de inversiones y financiamiento, y utilización de herramientas de control financiero. Cada pregunta contó con cinco alternativas de respuesta: Siempre (S), Casi siempre (CS), Algunas veces (AV), Casi nunca (CN) y Nunca (N), con la siguiente escala de valoración:

Tabla 1. Escala de valoración

ESCALA	VALOR
S: Siempre	5
CS: Casi siempre	4
AV: A veces	3
CN: Casi nunca	2
N: Nunca	1

Para asegurar la validez de contenido y la confiabilidad del instrumento, se realizó una prueba piloto. La consistencia interna del cuestionario se evaluó mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniendo un valor de 0,95, lo que indica una alta confiabilidad.

Los datos cuantitativos fueron analizados mediante estadística descriptiva, utilizando el software estadístico PSPP para el cálculo de frecuencias y porcentajes. Los datos cualitativos obtenidos de las preguntas abiertas y la información complementaria se analizaron a través del análisis de contenido, identificando temas recurrentes y patrones significativos relacionados con las prácticas de planificación financiera y los desafíos percibidos por los empresarios.

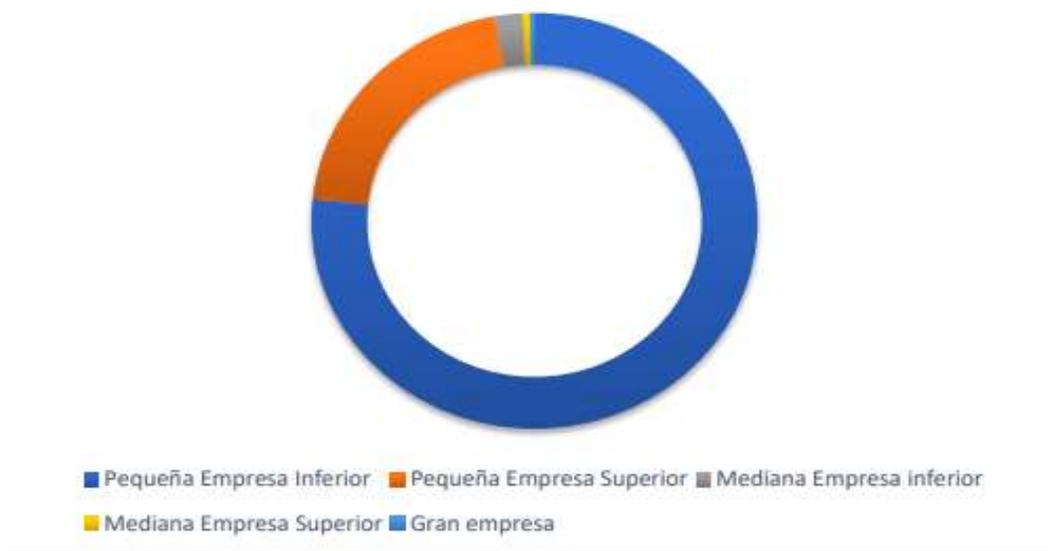
Asimismo, se realizó una revisión documental de los resultados del Censo Económico 2019 de la Alcaldía del Municipio San Francisco del estado Zulia, disponible en documentos físicos para uso interno del organismo. También se revisó el IV Censo Económico 2007-2008 del Instituto Nacional de Estadística, basado en el informe de CONSECOMERCIO (2019).

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este apartado se presentan los principales resultados obtenidos a partir del diagnóstico realizado sobre la planificación financiera y su incidencia en el rendimiento económico de las PYMES, en el municipio San Francisco del estado Zulia. Los datos cuantitativos y cualitativos que fueron recolectados permitieron evidenciar características relevantes del tejido empresarial local, así como identificar los desafíos y oportunidades para fortalecer la gestión financiera de estas unidades productivas.

A continuación, la figura 1, muestra la clasificación de las empresas según el número de trabajadores basado en la información recopilada del informe de Consecomercio (2019).

Figura 1. Clasificación de las empresas según el número de trabajadores



Nota: Datos basados en Consecomercio (2019) y Censo Económico Alcaldía de San Francisco (2019)

Como se observa en la figura 1, la mayoría significativa de las unidades económicas (71.6%) corresponde a la categoría de pequeña empresa inferior (de 1 a 4 trabajadores). Aunque estas empresas no representan un alto impacto tributario para la Alcaldía, su importancia radica en la generación de miles de empleos directos, el suministro de bienes y servicios y su participación activa en el desarrollo de la economía local. Por tanto, su papel es fundamental para el bienestar y la dinámica económica del municipio.

En cuanto a la distribución sectorial, el Censo Económico indica que la mayor parte de las PYMES de San Francisco se concentran en el sector comercio, seguido del sector servicios, con una presencia mucho menor en el sector industrial. Por ello, estas empresas se dedican principalmente a la comercialización de productos alimenticios, repuestos para vehículos, medicamentos, artículos de ferreterías, bebidas alcohólicas, así como la prestación de servicios como heladerías, cafeterías, restaurantes, servicios médicos, centros de estética, entre otros. A continuación, en la Tabla 2, luego de la revisión de fuentes documentales de la Alcaldía de San Francisco, Estado Zulia, se pudieron recoger los siguientes datos:

En la Tabla 2, se presenta la distribución detallada de las empresas según su tamaño y sector económico, recopilada tras la revisión documental de fuentes oficiales de la Alcaldía de San Francisco, estado Zulia.

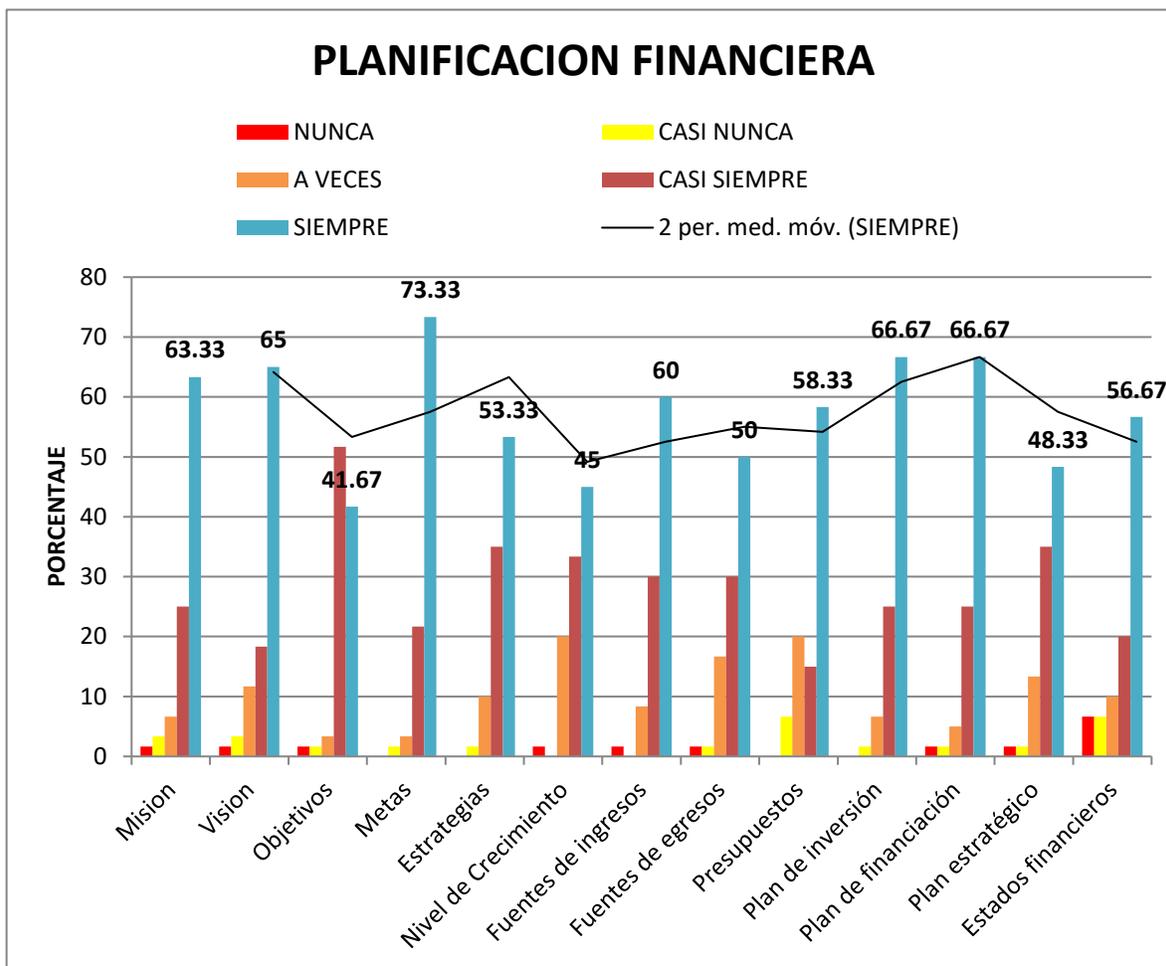
Tabla 2. Distribución de las empresas según el sector económico y su tamaño

Tamaño Ocupacional	Comercio	Servicio	Industria
Pequeña empresa inferior (1- 4)	1955 76,6%	685 66,4%	27 18,6%
Pequeña empresa superior (5-20)	407 15,9%	247 24%	59 40,6%
Mediana empresa inferior (21-50)	32 1,2%	20 1,9%	19 13,1%
Mediana empresa superior (51-100)	2 0,07%	10 0,9%	10 6,8%
Gran empresa (más de 100)	4 0,1%	4 0,3	4 2,7%

La tabla 1 evidencia que la mayoría de las PYMES en San Francisco se ubican en el rango de pequeña empresa inferior, predominando en el sector comercio y servicios. La presencia industrial es significativamente menor y concentrada en tamaños mayores. Esta distribución es relevante para el estudio porque permite contextualizar los resultados del diagnóstico de planificación financiera, ya que las características y necesidades financieras varían según el tamaño y sector económico. Además, resalta la importancia de diseñar estrategias financieras adaptadas a la realidad local, especialmente orientadas a las pequeñas empresas que conforman el grueso del tejido productivo.

A continuación, se presenta la figura 2, que ilustra los resultados obtenidos en torno a las prácticas de planificación financiera de las PYMES encuestadas en la parroquia San Francisco.

Figura 2. Planificación financiera de las PYMES de la parroquia San Francisco



Los resultados del diagnóstico realizado en la investigación revelan aspectos cruciales sobre la situación actual de la planificación financiera en estas empresas. De acuerdo con los datos reflejados:

Un 63,33% de los encuestados manifestó considerar siempre la misión de la empresa en la etapa de planificación financiera, y un 65% hace lo propio con la visión.

Sin embargo, solo el 41,67% de las PYMES afirma tener siempre en cuenta los objetivos, y un 73,33% considera siempre las metas, lo que evidencia cierta inconsistencia en la alineación estratégica.

En cuanto a la elaboración de presupuestos, el 58,33% de las empresas reporta realizar siempre un presupuesto proyectado, siguiendo los principios básicos de la planificación financiera.

Resulta preocupante que el 55% de las empresas no toma en cuenta el nivel de crecimiento esperado al planificar financieramente, y el 50% no identifica ni cuantifica de manera sistemática sus egresos.

Además, un 52% de las empresas no cuenta con un plan de financiación formalizado

como parte de su estrategia empresarial.

De manera general, estos hallazgos responden a la interrogante central de la investigación sobre el nivel de formalidad y profundidad de la planificación financiera en las PYMES del municipio San Francisco. En términos generales, los resultados sugieren que una proporción significativa de estas empresas opera sin una planificación financiera formal y detallada. Esto se traduce en la ausencia de presupuestos comprensivos, proyecciones de flujo de caja y planes de inversión a largo plazo, lo que dificulta la toma de decisiones informadas sobre la asignación de recursos.

Adicionalmente, se observa una utilización limitada de herramientas de gestión financiera. Muchas PYMES no implementan sistemas de seguimiento y evaluación del desempeño financiero, lo que obstaculiza la identificación de desviaciones y la aplicación de medidas correctivas oportunas. Esta carencia puede conducir a una gestión ineficiente de los recursos y a la pérdida de oportunidades de mejora.

Finalmente, el diagnóstico evidencia que las PYMES enfrentan diversos desafíos en su entorno operativo que impactan negativamente su capacidad para llevar a cabo una planificación financiera efectiva. Entre estos desafíos destacan la inestabilidad económica, la inflación, las dificultades para acceder a financiamiento y la falta de capacitación especializada en temas financieros.

En síntesis, el análisis del gráfico 1 permite concluir que, aunque existe conciencia sobre la importancia de ciertos elementos de la planificación financiera, la implementación integral y sistemática de estos procesos sigue siendo limitada, lo que repercute directamente en el rendimiento económico y la sostenibilidad de las PYMES en la parroquia San Francisco.

CONCLUSIONES

Los resultados de este estudio evidencian que las PYMES objeto de estudio carecen de planificación financiera adecuada para que incida positivamente en su rendimiento económico. Estas empresas no aprovechan plenamente sus fortalezas internas ni gestionan eficazmente sus debilidades para capitalizar las oportunidades o mitigar las amenazas. Estos hallazgos, coincide con lo planteado por Valle (2020), quien señala que la planificación financiera cumple un rol esencial en el crecimiento y desarrollo de una entidad, no solo porque predice eventos y anticipa lo que se debe hacer en el futuro, sino que también facilita la implementación de medidas correctivas para cumplir las metas establecidas.

Además, se constató la ausencia de herramientas de control estratégico que les permitan darle seguimiento y cumplimiento a las estrategias financieras diseñadas, lo cual dificulta la optimización de los recursos económicos y la administración eficiente. Esta situación expone a las PYMES a riesgos derivados de la inestabilidad política, social y económica del país. Estos resultados contrastan con la visión de Robles (2012), quien subraya que la planificación financiera es una técnica fundamental aplicada por profesionales para evaluar y proyectar la situación financiera de una empresa, sirviendo como base para la toma de decisiones acertadas.

Asimismo, se sugiere que las políticas gubernamentales y los programas de apoyo

empresarial se enfoquen en ofrecer asistencia técnica y financiera específica a las PYMES, con el objetivo de fomentar la adopción de buenas prácticas de gestión financiera y fortalecer su competitividad en el mercado. Esto incluye la creación de centros de asesoramiento financiero, la organización de talleres y seminarios sobre planificación financiera, y el diseño de programas de financiamiento adaptados a las necesidades de las PYMES.

En síntesis, el estudio reveló que las PYMES de la parroquia San Francisco enfrentan desafíos considerables en la adopción de prácticas efectivas de planificación financiera; la falta de planificación formalizada, la limitada utilización de herramientas de gestión y las complejidades del entorno operativo, se constituyeron en obstáculos para el desarrollo de su máximo potencial; no obstante, los resultados también sugieren que la implementación de prácticas de planificación financiera pueden generar un impacto positivo en su rendimiento económico. Por lo tanto, resulta crucial promover la importancia de la planificación financiera y proporcionar el apoyo necesario para que estas empresas desarrollen las capacidades requeridas para su implementación efectiva.

REFERENCIAS

- Adan, J., Munar, L., Romero, G., & Gordillo, A. (2022). Nuevos desafíos de las pequeñas y medianas empresas en tiempos de pandemia. *Tecnura*, 26(72), 185-208.
- Aguerri, R., Guerrero, R., & Once, K. (s. f.). Inclusión financiera y desarrollo situación actual, retos y desafíos de la banca. Superintendencia de Bancos del Ecuador - Universidad Espíritu Santo.
content/uploads/downloads/2020/09/LIBROINCLUSIONFINANCIERAYDESARROLLO3.pdf
- Apaza, M. (s. f.). Contabilidad de Instrumentos Financieros - San Cristobal Libros SAC. Derechos Reservados. Recuperado 15 de julio de 2025, de https://www.sancristoballibros.com/libro/contabilidad-de-instrumentos-financieros_73032
- Araujo, C. (2022). Estrategias Financieras aplicadas para el Rendimiento Económico de las Pymes de la parroquia San Francisco, municipio San Francisco del estado Zulia [Trabajo especial de grado para optar al título de Magister Scientiarum en Gerencia Financiera]. Universidad Nacional Experimental "Rafael María Baralt".
- Bozzi, S. O. (2001). Evaluación de la gestión RSP pública: Conceptos y aplicaciones en el caso latinoamericano. *Revista do Serviço Público*, 52(1), Article 1. <https://doi.org/10.21874/rsp.v52i1.299>
- Contreras, E. (2013). El concepto de estrategia como fundamento de la planeación estratégica. *Pensamiento y Gestión*, 35, 152-181.
- Fajardo, E. (2025). Planificación estratégica como herramienta para la resiliencia de PYMES en Venezuela durante períodos de inestabilidad política y económica. *Revista Estudios Gerenciales y de las Organizaciones*, 9(17), 43-54.
- Fernández, E. (s. f.). Administración de empresas con un enfoque interdisciplinar. Editorial Paraninfo.

<https://www.redalyc.org/pdf/646/64629832007.pdf>

- Florido, J. S. V. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. *Trascender, Contabilidad y Gestión*, 8(23), Article 23. <https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2013). *Principios de administración financiera* (12a. Ed.). Pearson Educación.
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R., Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: Herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. <https://www.redalyc.org/journal/993/99357718032/99357718032.pdf>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2014). *Contabilidad Financiera* (Sexta Edición). Editorial Mc Graw Hill. México. https://www.ingebook.com/ib/NPcd/IB_BooksVis?cod_primaria=1000187&codigo_libro=5664
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Planeación financiera*. Grupo Editorial Patria. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=SdvhBAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=La+planificaci%C3%B3n+financiera+abarca+dimensiones,&ots=bwe2IS7RK4&sig=iKKE7k9u7MMlpcwYpoWsaMwWCk0#v=onepage&q&f=false>
- Quisanga Llumiluisa, N. A. (2019). Estrategias financieras en el desarrollo de las PYMES | *Revista de Investigación Sigma*. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1675>
- Robles Roman, C. (2012). Repositorio UDGVirtual: Fundamentos de administración financiera. <http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/handle/123456789/3175>
- Sector Comercio y Servicios de Venezuela. (2021). Sector Comercio y Servicios de Venezuela Su importancia y propuestas para la recuperación y crecimiento sostenible. CONSECOMERCIO. https://cedice.org.ve/wp-content/uploads/2021/12/Consecomercio.Prop_Recup_.Di%CC%81a.Comercio.11.2021_compressed.pdf
- Tisalema Jiménez, I. L. (2017). *La planificación financiera y su incidencia en la Gestión administrativa de las empresas pymes de la Ciudad de Ambato* [Tesis, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/ea670acd-8432-4d60-892f-7af2af31d713/content>
- trianazapata. (2025, febrero 28). Claves para una gestión financiera exitosa en las PYMES: Fundación IE y NTT Data presentan nuevo informe. *Observatory Finances Households SMEs*. <https://www.ie.edu/observatory-finances-households-smes/es/2025/02/claves-para-una-gestion-financiera-exitosa-en-las-pymes-fundacion-ie-y-ntt-presentan-nuevo-informe/>
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera: una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.