

La planeación financiera como herramienta universal relacionada con el desempeño financiero

Financial planning as a universal tool in relation to financial performance

Erika Dolores Ruiz¹ 

Julio Fernando Salazar Gómez² 

María de Jesús Valdivia Rivera³ 

Manuel Hernández Cárdenas⁴ 



Palabras clave:

planeación financiera;
pymes, herramientas
financieras;
desempeño financiero;
riesgos financieros;
administración.

Artículo de reflexión

Fecha de recepción:
17 de diciembre de 2023

Fecha de aprobación:
14 de mayo de 2024

Fecha de publicación:
28 de junio de 2024

Creative Commons
Reconocimiento-
NoComercial-
SinObraDerivada 4.0
Internacional



Resumen

Problemática. La dinámica en la que se desenvuelven las empresas familiares conduce a efectuar una administración empírica. Por ello, la aplicación de herramientas financieras que contribuyan a mejorar su desempeño financiero representa un reto. Con base en lo anterior, es necesario lograr la relación entre la planeación financiera en el desempeño financiero con la finalidad de mantener la sostenibilidad de estas unidades de negocio. **Objetivos.** Explicar la relación que existe entre planeación financiera en el desempeño financiero en las Pymes de Tierra Blanca, Veracruz. **Materiales y métodos.** Metodológicamente este estudio es aplicado, de tipo descriptivo-corelacional, transversal. Se aplicaron dos instrumentos (cuestionarios), la muestra fue estadística aleatoria

1 Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra, Veracruz. México. LAE, Doctorado en Ciencias Jurídicas, Administrativas y de la Educación. Erika.dr@tierrablanca.tecnm.mx. ORCID: <http://orcid.org/0000-003-1089-1284>

2 Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra, Veracruz. México. ISC, Doctorado en Educación. juliof.sg@tierrablanca.tecnm.mx, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0597-7163>.

3 Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra, Veracruz. México. LAT, Doctorado en Ciencias Jurídicas, Administrativas y de la Educación. maria.vr@tierrablanca.tecnm.mx, ORCID: <http://orcid.org/0000-0001-5477-9599>

4 Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra, Veracruz. México. LC, Maestría en Finanzas. Manuel.hc@tierrablanca.tecnm.mx, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2835-0734>



simple. **Resultados.** Los resultados demuestran que existe una correlación positiva entre la planeación financiera y el desempeño financiero. Se demuestra que las empresas que tienen una estabilidad en el mercado (mayor a siete años de permanencia) se ven favorecidas en la disminución de riesgos a consecuencia del uso adecuado de la planeación, favoreciendo su desempeño financiero. **Conclusiones.** La aplicación de una correcta planeación financiera está relacionada significativamente con el desempeño financiero, impactando positivamente. **Contribución y originalidad.** En la literatura existen trabajos donde se estudian las variables en empresas categorizadas como grandes. Existen acercamientos en estudios llevados a cabo en pymes, pero no profundizan ni establecen relaciones entre variables. Por lo tanto, existen vacíos que permiten la pertinencia y originalidad de este estudio.

Palabras clave: planeación financiera, pymes, herramientas financieras, desempeño financiero, riesgos financieros, administración..

Códigos JEL: R50, D74, R51, D 81.

*Cómo citar este artículo /
To reference this article:*

Dolores Ruiz, E., Salazar Gómez, J.F., Valdivia Rivera, María de Jesús y Hernández Cárdenas, M. (2024). La planeación financiera como herramienta universal relacionada con el desempeño financiero. Revista GEON (Gestión, Organizaciones Y Negocios), 11(1), e-1051. <https://doi.org/10.22579/23463910.1051>

Abstract

Problem. The dynamics in which family businesses operate lead to empirical management. Therefore, the application of financial tools that contribute to improving their financial performance represents a challenge. Based on the above, it is necessary to achieve the relationship between financial planning and financial performance in order to maintain the sustainability of these business units. **Objectives.** Explain the relationship between financial planning and financial performance in SMEs in Tierra Blanca, Veracruz. **Materials and methods:** Methodologically, this work is applied, descriptive-relational, cross-sectional. Two instruments (questionnaires) were applied, the sample is simple random statistics. **Results:** The results show that there is a positive correlation between financial planning and financial performance. It is shown that companies that have a stability in the market (greater than 7 years of permanence) are favored in the reduction of risks as a result of the proper use of planning, favoring their financial performance. **Conclusions:** The application of correct financial planning is significantly related to financial performance, with a positive impact. **Contribution and originality:** Within the literature, there are works that study the variables in companies categorized as large. There are approaches in studies carried out in SMEs, but they do not deepen and establish relationships between variables. Therefore, there are gaps that allow the relevance and originality of this study.

Keywords: Financial planning, SMEs, financial tools, financial performance, financial risks. Administration.

JEL Codes: D21, L21, M14,

*Cómo citar este artículo /
To reference this article:*

Dolores Ruiz, E., Salazar Gómez, J.F., Valdivia Rivera, María de Jesús y Hernández Cárdenas, M. (2024). La planeación financiera como herramienta universal relacionada con el desempeño financiero. Revista GEON (Gestión, Organizaciones Y Negocios), 11(1), e-1051. <https://doi.org/10.22579/23463910.1051>

Introducción

Las pymes hoy en día han atravesado grandes desafíos, entre los que se pueden citar “el cierre generalizado de establecimientos, altas tasas de desempleo, creado una disminución de ingresos, costos elevados, afectando la rentabilidad de las empresas y complicando la cadena de suministros” Ruiz et al. (2023, p. 49). Además, es relevante mencionar las empresas categorizadas bajo esta denominación; se caracterizan en su mayoría como empresas familiares en las que se implementa una administración empírica, generando una gran problemática debido a que no todas implementan herramientas financieras que contribuyan a generar una correcta planeación financiera, permeando hacia un efectivo desempeño financiero, logrando con ello la sostenibilidad empresarial.

En esta dinámica, solo las empresas grandes implementan diversas estrategias, técnicas y herramientas que les permiten disminuir los riesgos financieros. Este artículo tiene como objetivo analizar qué relación existe entre la planeación y el desempeño financieros en las pymes de Tierra Blanca, Veracruz. Se justifica desde la implicación práctica al demostrar que la planeación financiera favorece el desempeño financiero en las pymes, exponiendo que estas no son exclusivas de las grandes empresas, sino que es posible mejorar la operatividad empresarial de cualquier tipo de organización. Lo anterior, consideran-

do que las empresas objeto de estudio son las que menor acceso tienen a recursos económicos y materiales, a pesar de la importancia que representan respecto al producto interno bruto y al número de empleos que proporciona.

Este artículo se estructura de la siguiente manera, en el resumen se presenta un panorama general del trabajo y los aspectos relevantes del mismo, su originalidad y permanencia, posteriormente en la introducción se presenta una descripción breve del problema, el objetivo que se persiguió y la justificación de su relevancia. Seguido, se expone una revisión bibliográfica, los materiales y métodos que se ocuparon para el desarrollo, los resultados más distinguidos, para discutir los resultados con relación a los hallazgos que se muestran en la literatura consultada, lo que permite generar las conclusiones que sirven como base para implementar acciones y a su vez generar nuevas líneas de investigación.

Contexto Teórico

A través del tiempo se han presentado diversos acontecimientos que han marcado positiva o negativamente al aparato empresarial a nivel mundial, entre estos se puede citar el aumento de tasas de desempleo y el cierre de establecimientos, aspectos que no fueron considerados en sus proyecciones financieras (Ruiz et al., 2023). Este panorama se particulariza más

en países en desarrollo, debido a las condiciones macro y microeconómicas que enfrentan, aunado a la política que cada uno de ellos ejerce (Ojeda et al., 2021), siendo las más afectadas las empresas categorizadas como pymes. Lo anterior, obedece a que la mayoría de estas unidades de negocio llevan a cabo una administración empírica. Sin embargo, autores como Becerra y Larrota (2021), Romero y Zabala (2018), y Saavedra (2021) proponen que la planeación financiera sirve como un medio para aumentar el desarrollo de las pymes, facilitando la toma de decisiones, evitando con ello la disminución de los riesgos y permeando hacia un mejor desempeño financiero. De esta manera traen consigo una eficiente administración y manejo operativo. Montaña y Velasco (2019), y Rosero (2022) coinciden en que la planeación financiera representa un gran aporte para mejorar la operatividad organizacional, siendo una de las principales herramientas para alcanzar la consecución de metas y objetivos que conlleven la sostenibilidad empresarial.

Con base en los estudios identificados, se puede visualizar un panorama positivo en donde la planeación financiera es hoy por hoy, un instrumento que se caracteriza por ser flexible y capaz de adaptarse a cualquier contexto (Valle, 2020). Además, no es específica ni está determinado su uso por el tamaño organizacional, proporcionando una apertura universal que puede ser usada en cualquier contexto empresarial y personal, lo que la conceptualiza como una variable de uso general. Si bien es cierto

que la planeación financiera es una de las herramientas más idóneas que ratifican lograr un mejor posicionamiento empresarial, esto solo es posible si se mantiene un correcto nivel de desempeño financiero. Lo anterior, obliga al aparato empresarial a plantearse objetivos rentables, enfocados en lograr finanzas saludables, teniendo que establecer una correlación significativa entre planeación financiera versus desempeño financiero. En este sentido, investigaciones como la de Améstica et al. (2021) han demostrado que el desempeño financiero es una de las variables altamente reconocidas en el mundo científico debido a la importancia que está tiene en el sostenimiento empresarial. Freire et al. (2029) coinciden en que se ha transformado en uno de los indicadores de mayor jerarquía en la rentabilidad financiera, de la cual depende el éxito empresarial que estas puedan llegar a obtener. Cardona et al. (2022), y Rivera y Samboní (2021) refieren que el establecimiento de variables financieras relacionadas con el desempeño financiero es determinante en el éxito empresarial. En este contexto, si hacen uso de las técnicas y herramientas financieras, se puede evitar la incertidumbre en la toma de decisiones y prescindir de los riesgos financieros innecesarios (González et al., 2020) que pongan en juego la estabilidad económica de las organizaciones. Por lo tanto, el desempeño financiero dependerá del potencial del directivo para lograr ejecutar una correcta planeación financiera, enfocada en la toma de decisiones asertiva (Barradas et al., 2021). Queda

demostrada la existencia de un alto valor de la planeación financiera por parte de las empresas. Sin embargo, los estudios también muestran que el contexto en el que se desempeñan las pymes es completamente diferente y restringido, aunado a que son empresas de tipo familiar, lo que trae consigo que el uso de esta herramienta se dificulte.

Materiales y métodos

Esta investigación es cuantitativa porque se basa en la estadística para generar un correcto análisis y comprensión de los datos (Muñoz, 2020).

Es correlacional ya que se busca analizar la relación que existe entre las variables planeación y desempeño financiero (Álvarez, 2020). El objetivo es explicar la relación que existe entre la planeación financiera en el desempeño financiero en las MiPymes de Tierra Blanca Veracruz.

Con respecto a los participantes, se obtuvo una muestra estadística aleatoria simple, teniendo un margen de error del 5% y un nivel de confianza del 95%, con un total de 308 empresas obtenidas del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI, 2020), su construcción fue porcentual mostrándose en la Tabla 1.

Tabla 1. Distribución de la muestra

Distribución de la muestra					
Sector comercial		Sector servicios		Sector industrial	
34.41%	106 empresas	33.41%	96 empresas	34.14%	106 empresas

Las características que se eligieron con relación a la muestra (criterios de inclusión) se basaron específicamente en el tiempo de antigüedad que tienen en el mercado, preferentemente de siete años en adelante. Como aspectos éticos, se guarda el sigilo de los nombres de las empresas participantes.

Los instrumentos utilizados para la recolección de datos están validados por Joseph (2018); se realizaron modificaciones mínimas para continuar con el proceso. Este instrumento se validó por medio Alpha de Cronbach;

obtuvo un valor de .955 para planeación financiera y para la variable desempeño financiero .910. Su construcción se basó en una escala tipo Likert teniendo como valores nunca (1), casi siempre (2) y siempre (3). El procesamiento de datos se realizó por medio del programa SPSS versión 26.

Para la validación de la hipótesis se elaboró un modelo de regresión lineal simple, la cual establece que:

Hi: la planeación financiera influye significativamente en el desempeño financiero.

Resultados

Para determinar en este caso la relación de las variables se generó un modelo de regresión lineal, $Y=a+bx$, mostrando una correlación significativa positiva de .749, lo cual indica una alta influencia de la planeación financiera en el desempeño financiero (Tabla 2).

Tabla 2. Correlación de variables, planeación financiera, desempeño financiero

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	.749a	.560	.556	.82518

Eq1 modelo de regresión línea queda de la siguiente manera: $Y= 1.07+.738x$

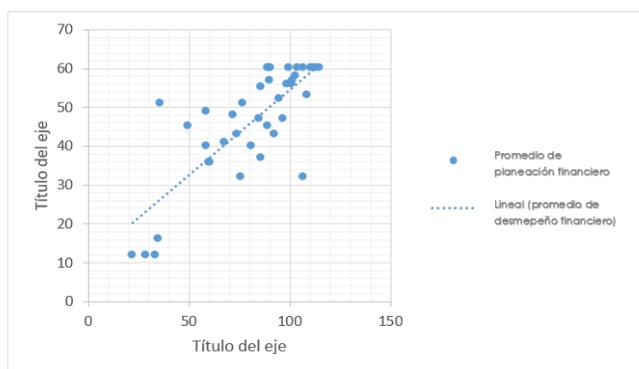
Por lo tanto, con base en el ANOVA se determinó que el valor de $F=132.543$, con un valor de $p < 0,05$ por lo cual se reconoce la hipótesis de investigación que establece que la planeación financiera influye significativamente en el desempeño financiero (Tabla 2).

Tabla 3. ANOVA planeación y desempeño financieros

ANOVA					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	90.251	1	90.251	132.543	.000b
Residuo	70.815	104	.681		
Total	161.066	105			

En la Figura 1 se visualiza el comportamiento de las variables planeación y desempeño financiero, la cual presenta una significativa asociación de los puntos que indica una correlación positiva alta.

Figura 1. Gráfica de dispersión de las variables planeación y desempeño financieros



Discusión

La planeación financiera es hoy por hoy un instrumento que requieren las organizaciones para disminuir la incertidumbre y mejorar su desempeño financiero. No obstante, esta es normalmente utilizada en empresas categorizadas como grandes organizaciones, las cuales se distinguen por mantener un considerable número de operaciones y por ende mayores ingresos, lo cual representa una ventaja muy grande al lograr desarrollar grandes inversiones. Sin embargo, esto no fuese posible si no implementaran herramientas de planeación financiera, la cual permite generar una mejor evaluación financiera y, a su vez, favorece una continua evolución de sus estructuras, lo cual permite una escrupulosa toma de decisiones y funcionamiento idóneo.

Por ello, la planeación financiera se ha convertido de uso universal, lo que significa que no importa el tipo, tamaño o giro de la empresa, ya que a través de ella es posible la disminución de riesgos, favoreciendo con esto el desempeño financiero. En esta dinámica, Villafane (2019) demuestra en sus resultados una dependencia directamente proporcional entre la planeación financiera y la rentabilidad empresarial, presentando una correlación de .735 positiva, con un grado de significancia de 0.000. Contextualmente se realiza el estudio en una empresa clasificada como grande, sin embargo, estos resultados se asemejan con los obtenidos que también exponen una

correlación positiva de la planeación con el desempeño financiero; la diferencia recae en el tipo y tamaño de empresa, ya que este estudio tomó a las pymes de la región, expresando que estas últimas no son condicionantes para lograr aplicar la planeación financiera. Esto se correlaciona con lo obtenido por Panata (2022), quien considera que la planeación financiera es ineludible en todo tipo de organización para lograr un adecuado manejo de los recursos financieros; el autor argumenta que una correcta planeación financiera está íntimamente relacionada con la liquidez de la empresa, favoreciendo el desempeño financiero en las organizaciones.

En esta dinámica, la literatura consultada arroja similitudes importantes con referencia a los hallazgos obtenidos, estos muestran una correlación positiva entre las variables estudiadas. Pero es necesario considerar que los contextos en los que se desenvuelven estas investigaciones no son iguales a la que se presenta en este estudio, ya que ellos desarrollaron investigaciones con grandes organizaciones, las cuales requieren forzosamente aplicar la planeación financiera para lograr un mejor desempeño financiero, no estando en las mismas condiciones las pymes de la región; aspecto que puede influir en el resultado.

Con relación a las deducciones de este trabajo, es importante señalar que las empresas en las que se llevó a cabo el estudio pertenecen a los sectores comerciales, industriales

y de servicios, las cuales desatacan por tener siete años o más en el mercado. Son empresas que se caracterizan por implementar un proceso de planeación financiera en donde la mayoría sí realiza presupuestos enfocados en las metas y tienen definidas sus necesidades de financiamiento, recurriendo en su conjunto a empresas bancarias. No obstante, sus fuentes son normalmente internas favoreciendo sus finanzas; aunado a ello, elaboran proyectos para sustentar sus inversiones a largo plazo, reemplazando de manera anticipada sus activos. En esta dinámica las empresas reinvierten sus utilidades, sin embargo, no logran el apalancamiento esperado. En general, es posible ver que al tener más de siete años en el mercado esto les ha permitido utilizar algunos elementos de la planeación financiera que les ha beneficiado en obtener un mejor desempeño financiero, logrando con ello mantenerse en el mercado empresarial. Estudios como los de Berra y Larrotta (2021), Reus (2020), y Arango et al. (2020) lograron comprobar la efectividad de la planeación financiera en las grandes empresas, sin embargo, las condiciones bajo las que estas empresas operan no son las mismas que se plasman en el presente estudio. A pesar del aspecto contextual, se demuestra una alta relación significativa positiva entre las variables objeto de estudio, exponiendo que si se aplica una eficiente planeación financiera, el desempeño financiero tiende a ser mejor y contribuye a la disminución de los riesgos financieros que se presenten.

Queda justificado que la planeación financiera es un instrumento de gran valía, teniendo una influencia positiva en el desempeño financiero.

Conclusiones

Este estudio se centró en demostrar que la planeación financiera es un instrumento de uso universal. Esto significa que no es de interés el tamaño, el tipo o el giro que la empresa posea.

La literatura consultada se centra en mostrar estudios donde se visualiza la relevancia de implementar la planeación financiera en las empresas, sin embargo, estas se caracterizan por ser empresas denominadas como grandes.

Existen vacíos en la literatura científica; los estudios actuales del 2019 al 2024 revelan asociación de la variable planeación financiera con otras variables, pero no con el desempeño financiero, además de que no se presentan estudios en pymes tomando como base estas dos variables.

Los hallazgos demuestran que existe una correlación significativamente positiva entre la variable planeación y desempeño financiero aplicadas en pymes, con un tiempo de permanencia en la operatividad empresarial mayor a siete años en el mercado.

Con base en ese resultado, se demuestra la universalidad que tiene la variable planeación financiera dentro del sector empresarial, por lo que no existen condicionantes para hacer uso de ella.

Los resultados evidencian que a pesar de que no aplican una planeación financiera más técnica, los esfuerzos que realizan con relación a ella les sirven para potencializar un mejor desempeño financiero, lo cual les ha permitido mantenerse en el mercado.

Este estudio permite resaltar aspectos novedosos, demostrando la alta asociabilidad de las variables en un contexto poco estudiado, donde no se presentan investigaciones relacionadas con las variables en conjunto.

Este estudio permite establecer líneas de acción para que los propietarios de estas unidades de negocio implementen una correcta y sólida

planeación financiera que les permita mejorar su operatividad empresarial.

A la academia le corresponde, a partir de estos resultados, replicar el estudio en otros contextos para comparar los hallazgos y establecer nuevas líneas de investigación que les ayuden a las empresas a mantenerse en el mercado, esto, con base en la importancia que tienen en el aporte al producto interno bruto.

Es importante que se generen convenios con las instituciones educativas de nivel superior para obtener una efectiva capacitación en materia financiera, que ayude a solventar las áreas de oportunidad que prevalecen en este tipo de empresas.

Información Complementaria

Agradecimientos

Se agradece al TecNM, Campus Tierra Blanca, por el sustento recibido para la realización de esta investigación.

Contribuciones de autoría

A continuación, se presentan las contribuciones que cada autor tuvo respecto al artículo presentado.

Contribuciones	Autor 1	Autor 2	Author 3	Author 4
1. Definición del problema	√	√		√
2. Desarrollo de hipótesis o pregunta de investigación	√	√		
3. Desarrollo de proposiciones teóricas (trabajo teórico)		√	√	
4. Fundamento teórico/ revisión de la literatura		√	√	√
5. Definición de procedimientos metodológicos	√			
6. Recopilación de datos	√	√	√	√
7. Análisis estadístico	√	√		
8. Análisis e interpretación de datos	√	√	√	
9. Revisión crítica del manuscrito	√	√	√	√
10. Escritura del manuscrito	√			
11. Depuración de datos		√		

Conflictos de interés

Los autores expresan no mantener conflictos de interés que afecten alguna relación, condición, circunstancia o posición que perturbe la objetividad del escrito.

Financiamiento

Esta investigación fue capitalizada por el Tecnológico Nacional de México, campus Tierra Blanca, proyecto número 20700.

Referencias

Acosta, C. (2002). Cuatro preguntas para Arango Herrera, E; García Fernández, F; Serna Hinojosa, J.A. (2020). Impacto de la estrategia de diversificación en el desempeño financiero en empresas de la Bolsa Mexicana de Valores. *Revista de Economía y Finanzas*, 15(1), 135-144. <https://doi.org/10.21919/remef.v15i1.384>

Álvarez, A. (2024). Clasificación de las investigaciones. Universidad de Lima, Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas, Carrera de Negocios Internacionales. <http://repositorio-slatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3321884>

Améstica-Rivas, L; King Domínguez, A; Cruzat, C. y Stuardo, C. (2021) Consejo de administración y desempeño financiero. Un estudio bibliométrico. *Tendencias*, 22(1), 180-203. <https://doi.org/10.22267/rtend.202102.160>

Barradas Martínez, M del R; Rodríguez Lázaro, J. Maya Espinoza, I. (2021). Desempeño organizacional. Una revisión teórica de sus dimensiones y forma de medición. *Revista de Estudios en contaduría, administración e informática*, (28), 1-20. <https://doi.org/10.36677/recai.v10i28.15678>

Becerra Forero, A. M y Larrotta Gómez, D. M. (2021). Propuesta de planeación financiera de una empresa industrial y comercializadora. [Tesis de Licenciatura Universidad de La Salle] https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas/3103/

Cardona Arenas, C. D; Quintero Renaud, S; Mora Quintero, M. C. y Castro Cardona, J. (2022). Influencia del comercio electrónico en el desempeño financiero de las pymes en Manizales, Colombia. *Revista Innovar*, 32(84), 75-96. <https://doi.org/10.15446/innovar.v32n84.100594>

Freire Quintero, C. E; Tania Alexandra, S. T; Mendieta Gonzabay, D. N. (2019). Desempeño financiero en las organizaciones: Análisis desde la gerencia general Chairman. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(87), 890-903. <https://doi.org/10.37960/revista.v24i87.24643>

González del Foyo, M.E; Carbonell Marce, A.C; Pérez Fuentes, B; Reyes Vidal, I. (2020). El análisis y planeación de los flujos de efectivo. Caso empresa de bebidas y refrescos de Santiago de Cuba (EMBER). *Revista Ciencia y educación*, 1(7). 68-81. <https://doi.org/10.5281/zenodo.8266143>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2020). Directorio de empresas. <https://www.inegi.org.mx/temas/directorio/>

- Joseph, A.J., 2018. La planeación financiera y la toma de decisiones como predictores del desempeño financiero de las pymes del municipio de Medellín, Colombia [Tesis, Universidad de Morelos]. <https://dspace.um.edu.mx/handle/20.500.11972/167?show=full>
- Muñoz, T.S (2020). Estrategias para mejorar el rendimiento académico de la asignatura de matemáticas. *Revista Formación Docente*, 3(3),33-52. <https://doi.org/10.31876/ie.v3i3.43>
- Montaño Alfonso, Y. A., y Velasco Toloza, J. A. (2019). Diseño de la planeación financiera para la empresa Escoll Digital Ltda. [Tesis de Licenciatura, Universidad de La Salle] https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1000
- Ojeda Zambrano, C. A; Gutiérrez Burbano, J.A; Córdova Ballesteros, L.F. (2021). Desempeño económico-financiero 2010-2019 de empresas longevas en el Ecuador: ¿Avance o retroceso? *Revista Pódium*, (40), 89-104. <http://dx.doi.org/10.31095/podium.2021.40.6>
- Panata Buñay, J.V. (2022), Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito, Credi Y A LTDA, en el período 2021-2025. [Tesis de licenciatura, Escuela superior politécnica de Chimborazo]. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/18384/1/22T0909.pdf>
- Rivera-Godoy, J. A y Samboní-Chilito, L. M. (2021). Desempeño financiero del sector de elaboración de productos lácteos en Colombia (2014-2019). *Revista Entramado*, 17(2), 90-108. <https://doi.org/10.18041/1900-3803/entramado.2.7699>
- Reus González, N.N. (2020). Análisis sobre la planeación financiera de los estudiantes de la Lic. en Administración, Córdoba, España. *Revista iberoamericana para la investigación y el desarrollo educativo*, 10(20) 1-24. <https://doi.org/10.23913/ride.v10i20.669>
- Romero, J y Zabala, K. (2019). Planificación estratégica financiera en las cadenas de farmacias familiares del estado Zulia-Venezuela. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(4), 9-25. <https://doi.org/10.31876/rcs.v24i4.24906>
- Rosero Rosero, M.C. (2022). Diagnóstico y planeación financiera de la empresa DEGSO. Maestría en Finanzas Empresariales. Matriz Sangolquí. [Tesis de maestría, Universidad de las Fuerzas Armadas]. <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/28807>
- Ruiz-Domínguez, V. E; Álvarez-Orozco, D. G y Durán-Alejo, P. M. (2023). Estrategias aplicadas durante la pandemia bajo el entorno VUCA en empresas de Guanajuato, México. *Ciencias Administrativas. Revista Teoría y Praxis*, 19(1), 48-66. <https://doi.org/10.46443/caty.v19i1.320>
- Saavedra, M. (2021). La planeación estratégica en las PYME de México y su relación con las características de la empresa y el empresario. *Revista Visión Gerencial*, 20(2), 238-255. <https://doi.org/10.53766/VIG-EREN/2021.21.02.04>
- 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. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S221836202020000300160&script=sci_arttext&lng=en

Villafane Pérez, L. (2019). Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC. [Tesis de Maestría, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43125/Villafane_PL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

BIODATA Autor1

Erika Dolores Ruiz, Licenciatura en Administración de Empresas, Universidad Veracruzana, Maestría en Alta Dirección, Universidad Pacioli de Córdoba, Doctorado en Ciencias Jurídicas, administrativas y de la Educación, Universidad de las Naciones. Docente investigadora del Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra Blanca, adscrita a la carrera de Ingeniería en Administración. Miembro del Sistema Nacional de investigadores (nivel 1). <https://orcid.org/0000-0003-1089-1284>

BIODATA Autor2

Julio Fernando Salazar Gómez, Licenciatura en informática, Tecnológico de Orizaba, Maestría en Educación, Universidad Mexicana, Doctorado en Educación, Universidad Popular Autónoma de Veracruz. Docente investigador del Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra Blanca, adscrito a la carrera de Ingeniería en Sistemas Computacionales. Miembro del Sistema Nacional de investigadores (nivel 1). <https://orcid.org/0000-0003-0597-7163>.

BIODATA Autor3

María de Jesús Valdivia Rivera, Licenciatura en Administración Turística, Universidad Veracruzana, Maestría en Educación, Universidad Cristóbal Colón, Doctorado en Ciencias Jurídicas, administrativas y de la Educación, Universidad de las Naciones. Docente investigadora del Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra Blanca, adscrita a la carrera de Ingeniería en Administración. Miembro del Sistema Nacional de investigadores (candidata). <https://orcid.org/0000-0001-5477-9599>.

BIODATA Autor4

Manuel Hernández Cárdenas, Licenciatura en Contador Público, Universidad del Golfo, Maestría en Finanzas del IEU. Docente del Tecnológico Nacional de México, Campus Tierra Blanca, adscrito a la carrera de Contador Público. <https://orcid.org/0000-0003-2835-0734>