

Research Article

Planificación financiera y su incidencia en la sostenibilidad económica: un estudio correlacional en las PYMES comerciales de La Maná

Planificación financiera y su incidencia en la sostenibilidad económica: un estudio correlacional en las PYMES comerciales de La Maná



Castro-Nivela, Steven Jackson ¹

<https://orcid.org/0009-0008-6043-1167>

steven.castro6774@utc.edu.ec



Ecuador, La Maná, Universidad Técnica de Cotopaxi



Oña Sinchiguano, Brenda Elizabeth

<https://orcid.org/0000-0002-3939-1059>

brenda.ona@utc.edu.ec



Ecuador, La Maná, Universidad Técnica de Cotopaxi

Autor de correspondencia ¹



DOI / URL: <https://doi.org/10.69484/rcz/v5/n3/199>

Resumen: La planificación financiera constituye un elemento determinante en las pequeñas y medianas empresas, especialmente en entornos empresariales de gran competitividad que dependen de la adecuada organización y control de los recursos. En este sentido, la investigación tuvo como objetivo analizar la relación entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica en las PYMES del sector comercial del cantón La Maná. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y alcance descriptivo-correlacional, mediante la aplicación de encuestas a propietarios de PYMES, lo que permitió identificar las prácticas financieras y su incidencia en indicadores económicos. Para el análisis se emplearon técnicas estadísticas descriptivas e inferenciales, incluyendo la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov y el coeficiente de correlación de Spearman. Los resultados evidencian que la planificación financiera se aplica de manera predominantemente empírica, centrada en el control de ingresos y egresos, la gestión de riesgos y la toma de decisiones, aunque con limitada articulación estratégica. En cuanto a la sostenibilidad económica, se observa estabilidad en el corto plazo, especialmente en liquidez y rentabilidad, pero con restricciones en su proyección. Se determinó una relación positiva muy alta entre las variables ($Rho = 0,880$; $p = 0,000$), confirmando su incidencia directa.

Palabras clave: Planificación financiera, PYMES comerciales, sostenibilidad, mercado

Recibido: 11/Jul/2026

Aceptado: 06/Ago/2026

Publicado: 30/Sep/2026

Cita: Castro-Nivela, S., & Oña-Sinchiguano, B. E. (2026). Planificación financiera y su incidencia en la sostenibilidad económica: un estudio correlacional en las PYMES comerciales de La Maná. *Revista Científica Zambos*, 5(3), 262-280. <https://doi.org/10.69484/rcz/v5/n3/199>

Ecuador, Santo Domingo, La Concordia
Universidad Técnica Luis Vargas Torres de Esmeraldas – Sede Santo Domingo
Revista Científica Zambos (RCZ)
<https://revistaczambos.utelvtsd.edu.ec>

© 2026. Este artículo es un documento de acceso abierto distribuido bajo los términos y condiciones de la **Licencia Creative Commons, Atribución-NoComercial 4.0 Internacional**.



Abstract:

Financial planning is a determining element in small and medium-sized enterprises, especially in highly competitive business environments that depend on the proper organization and control of resources. In this sense, the research aimed to analyze the relationship between financial planning and business sustainability in SMEs in the commercial sector of the canton of La Maná. The study was developed under a quantitative approach, with a non-experimental design and descriptive-correlational scope, through the application of surveys to SME owners, which allowed the identification of financial practices and their impact on economic indicators. For the analysis, descriptive and inferential statistical techniques were used, including the Kolmogorov-Smirnov normality test and the Spearman correlation coefficient. The results show that financial planning is applied predominantly empirically, focused on the control of income and expenditures, risk management and decision-making, although with limited strategic articulation. In terms of business sustainability, stability is observed in the short term, especially in liquidity and profitability, but with restrictions in its projection. A very high positive relationship was determined between the variables ($Rho = 0.880$; $p = 0.000$), confirming their direct incidence.

Keywords: Financial planning, commercial SMEs, sustainability, market.

1. Introducción

A nivel global, León et al. (2020) argumenta que las pequeñas y medianas empresas PYMES han adquirido un papel protagónico dentro de las economías al constituirse como unidades productivas que dinamizan los mercados, fomentan la innovación y generan empleo; sin embargo, en un entorno caracterizado por la globalización, la OCDE (2024) expone que la creciente competitividad e incertidumbre económica exigen que estas organizaciones fortalezcan sus procesos de gestión para optimizar el uso de los recursos, mejorar la eficiencia operativa y disponer de información financiera confiable, aspectos que se han convertido en factores determinantes para su permanencia.

En el contexto latinoamericano, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2024), manifiesta que, las PYMES representan aproximadamente el 99% del tejido empresarial y generan una parte significativa del empleo formal, consolidándose como un motor clave para el desarrollo económico y social de la región. No obstante, estas empresas enfrentan desafíos relacionados con el acceso al financiamiento, la productividad y la escasa adopción de herramientas técnicas de gestión. Rojas (2024), sostiene que la planificación financiera se desarrolla empíricamente, lo que limita la toma de decisiones estratégicas y reduce las posibilidades de crecimiento sostenido (Carrera-Torrales & Rivera-Pizarro, 2025).

En el caso ecuatoriano, Valle (2020), argumenta que aquellos establecimientos constituyen un componente esencial de la economía nacional, al representar un alto

porcentaje de las unidades productivas. Según el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (2023), son responsables del 26.6% de las ventas a nivel nacional, el 34.3% de establecimientos se dedica al comercio; no obstante, en sector comercial se han evidenciado ciertas limitaciones relacionadas con la parte financiera, lo que pone de manifiesto la importancia de fortalecer procesos como la planificación financiera, entendida de manera integral como la proyección, organización y control de los recursos económicos.

La planificación financiera según Saavedra et al. (2023), es el proceso mediante el cual una empresa organiza, proyecta y controla sus recursos económicos con el propósito firme de alcanzar objetivos a corto, mediano y largo plazo, utilizando herramientas como análisis financieros, presupuestos, proyecciones de flujo de efectivo e indicadores financieros. Por su parte, Vivanco (2023), menciona que, la sostenibilidad económica hace referencia a la capacidad de una organización para mantenerse operativa en el tiempo, garantizando equilibrio entre rentabilidad, liquidez y estabilidad financiera.

En el cantón La Maná, esta situación se manifiesta con mayor intensidad, en las PYMES del sector comercial las cuales presentan características particulares en su gestión, relacionadas con la planificación, organización y control de sus recursos financieros; asimismo, Lombeida (2022), manifiesta que, la sostenibilidad económica es importante por su vínculo con la capacidad para mantenerse en el mercado y generar ganancias, gestionar de manera eficiente sus ingresos y egresos, y responder a las dinámicas propias del mercado comercial, por ello se encuentra asociada a la forma en que las empresas estructuran sus procesos financieros y comerciales.

En correspondencia, Ilvis (2022) señala que la planificación adquiere una relevancia aún mayor en este tipo de organizaciones, debido a las limitaciones estructurales y financieras que las caracterizan. La ausencia o debilidad en los procesos de planificación, según Guamán-Briones y Goya-Contreras (2025), puede generar dificultades en el manejo adecuado de los recursos, la proyección de ingresos y la prevención de riesgos. En esta misma línea, Cordero et al. (2024) destacan que fortalecer dicha función se convierte en un elemento esencial para el mejoramiento del desempeño empresarial, facilitar la adaptación a entornos competitivos y contribuir a la permanencia de los establecimientos comerciales a través del tiempo.

En este sentido, la problemática de la investigación radica en que las PYMES del sector comercial del cantón La Maná presentan debilidades en sus procesos de planificación financiera, lo que dificulta la adecuada gestión de ingresos, costos y recursos, generando incertidumbre en su estabilidad económica. La falta de proyecciones financieras, el manejo empírico de la información y el limitado uso de indicadores financieros reducen la capacidad de estas empresas para anticipar escenarios y tomar decisiones oportunas, comprometiendo su permanencia en el mercado.

La investigación se justifica por su relevancia teórica, práctica y social: científicamente, contribuye a fortalecer el conocimiento sobre la relación entre planificación financiera y sostenibilidad económica en el contexto de las PYMES. En el ámbito práctico, permitió identificar debilidades y proponer lineamientos que mejoren la gestión financiera de los negocios. A nivel social, su importancia radica en que estas empresas constituyen una fuente de empleo e ingresos para numerosas familias, por lo que su fortalecimiento incide directamente en el desarrollo económico local.

A partir de lo anterior, el objetivo del estudio es evaluar la relación entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica de las PYMES comerciales del cantón La Maná, para proponer lineamientos estratégicos que fortalezcan su permanencia en el mercado. En este sentido, resulta pertinente delimitar el enfoque del estudio hacia la comprensión de las variables en el contexto específico, considerando las particularidades del entorno comercial. En concordancia, formuló la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica en las PYMES comerciales del cantón La Maná?

2. Metodología

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, el cual permitió analizar de manera objetiva la relación entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector comercial del cantón La Maná. Este enfoque facilitó la recopilación de datos medibles y su posterior procesamiento estadístico, orientado a la comprobación de las hipótesis planteadas. El diseño de la investigación fue no experimental, puesto que las variables no fueron manipuladas deliberadamente, sino observadas en su contexto real.

Se adoptó un diseño de corte transversal, debido a que la información fue recolectada en un único momento temporal, permitiendo examinar el estado actual de las variables en estudio. En relación con el alcance, se consideró el tipo correlacional con un nivel descriptivo-correlacional, ya que, además de caracterizar la planificación financiera y la sostenibilidad económica, se buscó determinar la existencia y el grado de asociación entre ambas variables.

La población estuvo conformada por 847 pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector comercial del cantón La Maná, de acuerdo con el registro de establecimientos activos del Servicio de Rentas Internas (SRI). El tamaño de la muestra se determinó mediante la fórmula para poblaciones finitas, considerando una población conocida ($N = 847$), un nivel de confianza del 95 %, un margen de error del 5 % y una probabilidad de ocurrencia y no ocurrencia de 0,5 ($p = q = 0,5$), obteniéndose una muestra de 265 PYMES, seleccionadas mediante un muestreo probabilístico aleatorio simple, garantizando que cada empresa tuvo la misma probabilidad de ser incluida en el estudio.

La técnica empleada para la recolección de datos fue la encuesta, aplicada mediante un cuestionario estructurado dirigido a propietarios o administradores de las PYMES. El instrumento estuvo compuesto por un conjunto de 3 ítems correspondientes a información general y 21 ítems derivados de las variables planificación financiera y sostenibilidad económica y sus respectivas dimensiones, utilizando una escala tipo Likert de cinco niveles que va desde: “Totalmente de acuerdo – Totalmente en desacuerdo”, que permitió captar la percepción de los encuestados de manera gradual y sistemática.

Tabla 1

Estructura del instrumento de recolección de datos

Variable	Dimensiones	Pregunta	
Planificación financiera	Presupuestación	1. ¿En su negocio hacen planes de cuánto van a gastar en compras?	
		2. ¿Se comparan los resultados reales con lo presupuestado?	
		3. La PYME realiza estimaciones de ingresos y gastos para periodos futuros.	
	Proyección financiera	4. En la PYME se considera qué pasaría si las ventas bajan o los costos suben.	
		5. De forma continua en la PYME se realiza revisiones para verificar si los objetivos y metas se están cumpliendo	
	Control financiero	6. En el negocio se realizan cambios cuando los resultados no coinciden con lo planificado.	
		7. Se toman decisiones basadas en información contable y financiera del negocio.	
	Toma de decisiones financieras	de	8. Se analizan varias opciones o alternativas antes de tomar decisiones de gastar recursos de la PYME
		9. Se recurre a financiamiento externo, como bancos o cooperativas, para cubrir necesidades del negocio.	
	Sostenibilidad económica	Gestión de riesgos financieros	de
11. Se aplican medidas para prevenir o reducir el impacto de riesgos financieros identificados.			
Rentabilidad		12. ¿El dinero de las ventas permite cubrir lo que invierte en mercadería?	
		13. ¿Las ganancias obtenidas del negocio le permiten ahorrar o reinvertir?	
		14. La PYME dispone de recursos suficientes para cumplir con sus deudas a corto plazo.	
Liquidez		15. En el negocio, se mantiene un registro del dinero que entra y sale.	
		16. La PYME mantiene un equilibrio adecuado entre ingresos y egresos.	
Estabilidad financiera		17. La PYME controla sus niveles de endeudamiento para evitar riesgos financieros.	
		18. El negocio ha permanecido abierto y en funcionamiento continuo.	
Permanencia en el mercado		19. La PYME demuestra capacidad de adaptación frente a cambios del entorno comercial.	
		20. En los últimos 3 años se ha observado un incremento sostenido en las ventas	
	Crecimiento empresarial	21. ¿Se proyecta que el negocio aumente su tamaño o actividades en el futuro?	

Nota: El cuestionario fue elaborado por los autores a partir de la fundamentación teórica de las variables estudiadas. Consta de 21 ítems distribuidos en dos variables y diez dimensiones. La validación de contenido se realizó mediante juicio de expertos y la confiabilidad del instrumento alcanzó un α de Cronbach de 0,962. (Autores, 2026).

El instrumento fue sometido a un proceso de validación de contenido mediante juicio de tres expertos con formación y experiencia en metodología de la investigación y gestión financiera. Los especialistas evaluaron cada uno de los ítems considerando los criterios de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia, utilizando una escala ordinal de cuatro niveles (1 = deficiente, 2 = regular, 3 = bueno y 4 = excelente). Como resultado, se obtuvo una valoración favorable del instrumento, realizándose ajustes menores en la redacción de algunos ítems con base en las observaciones emitidas, lo que permitió fortalecer su validez de contenido.

Posteriormente, la confiabilidad del cuestionario se determinó mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose un valor de 0,962 según se observa en la Tabla 2, el cual evidencia una excelente consistencia interna entre los ítems. Si bien un coeficiente superior a 0,95 puede sugerir la existencia de cierta redundancia entre algunos reactivos, en este estudio se decidió mantenerlos debido a que cada uno responde a dimensiones específicas de las variables analizadas, contribuyendo a una evaluación integral de la planificación financiera y la sostenibilidad económica.

Tabla 2

Prueba de confiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,962	21

Nota: Un coeficiente Alfa de Cronbach igual o superior a 0,70 indica una consistencia interna aceptable del instrumento; valores superiores a 0,80 reflejan buena confiabilidad y superiores a 0,90, excelente confiabilidad. El valor obtenido ($\alpha = 0,962$) evidencia una excelente consistencia interna del cuestionario. (Autores, 2026).

El procedimiento de investigación inició con la identificación y selección de las unidades de análisis. Posteriormente, se realizó la aplicación del instrumento, previa socialización de los objetivos del estudio y las condiciones de participación. Una vez recopilada la información, los datos fueron codificados y sistematizados para su análisis mediante herramientas estadísticas. El procesamiento de los datos se efectuó utilizando software especializado, específicamente SPSS y Microsoft Excel, lo que permitió obtener estadísticos descriptivos y aplicar pruebas inferenciales.

Para evaluar la relación entre las variables se empleó el coeficiente de correlación Rho de Spearman, considerando un nivel de significancia del 5%, lo que permitió contrastar las hipótesis planteadas en la investigación. En este contexto, se formuló como hipótesis general la existencia de una relación significativa entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica en las PYMES del sector comercial del cantón La Maná, frente a la hipótesis nula que plantea la ausencia de dicha relación.

En cuanto a los aspectos éticos, se garantizó la participación voluntaria de los sujetos de estudio, quienes fueron informados previamente sobre los objetivos de la investigación y el uso académico de la información proporcionada. Asimismo, se aseguró la confidencialidad y anonimato de los datos, resguardando la identidad de los propietarios participantes y cumpliendo con los principios éticos de la investigación científica.

3. Resultados

3.1. Caracterización de las pymes comerciales

Tal como se expone en la Tabla 3, la estructura etaria de los propietarios de las PYMES del sector comercial del cantón La Maná se concentra principalmente en edades comprendidas entre los 37-47 años, lo que refleja la presencia de actores con trayectoria en la actividad económica local. Esta condición permite inferir que la gestión empresarial se desarrolla sobre la base de experiencias acumuladas más que sobre procesos formalizados de planificación, situación común en economías locales donde el conocimiento empírico predomina sobre la formación técnica.

A pesar de ello, la presencia de formación de tercer nivel en una proporción importante de encuestados evidencia una transición progresiva hacia esquemas de gestión más estructurados, aunque todavía no necesariamente consolidados en la práctica cotidiana.

Tabla 3

Edad, sexo e instrucción académica del encuestado

Ítems	N	%	Ítems	N	%	Ítems	N	%
18 - 26 años	7	2,6%	Femenino	138	52,1%	Primaria	14	5,3%
27 - 36 años	37	14,0%	Masculino	126	47,5%	Secundaria	108	40,8%
37 - 47 años	112	42,3%	Prefiero no decirlo	1	0,4%	Tercer nivel	134	50,6%
48 - 59 años	103	38,9%				Cuarto nivel	9	3,4%
Más de 60	6	2,3%						
Totales	265	100%		265	100%		265	100%

Nota: La tabla muestra la caracterización sociodemográfica de los propietarios o administradores de las PYMES comerciales del cantón La Maná, considerando las variables edad, sexo e instrucción académica (Autores, 2026).

En cuanto a la composición por género, una mayor participación femenina en la administración de estos negocios pone en evidencia transformaciones en la dinámica del tejido comercial del cantón, donde la mujer asume un rol activo en la sostenibilidad de los emprendimientos familiares y comerciales. Este aspecto, combinado con niveles educativos heterogéneos, configura un escenario en el que las decisiones financieras responden tanto a criterios formales como a dinámicas prácticas del entorno.

3.2. Análisis correlacional

El análisis correlacional permite profundizar en la relación existente entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica, abordando ambas variables desde su comportamiento conjunto dentro de las PYMES del sector comercial del cantón La Maná. A partir de este enfoque, se examina el grado de asociación entre sus dimensiones, con el propósito de comprender cómo se vinculan entre sí y qué implicaciones tiene esta interacción en la dinámica empresarial.

3.3. Descriptivos

En la Tabla 4 referida a los descriptivos, la distribución de las medias evidencia que las dimensiones de la planificación financiera y la sostenibilidad económica presentan niveles similares de desarrollo, ubicándose en un rango entre 2,41 y 2,65 en la escala de medición. Este comportamiento refleja que las PYMES comerciales del cantón La Maná aplican prácticas financieras y económicas de manera moderada, sin alcanzar un nivel de consolidación que permita considerarlas plenamente estructuradas. La cercanía entre las medias indica que las diferentes dimensiones mantienen un comportamiento relativamente uniforme, lo que evidencia que las fortalezas y limitaciones identificadas forman parte de un mismo esquema de gestión desarrollado por las empresas.

Entre las dimensiones evaluadas, la gestión de riesgos financieros (2,6472) y la estabilidad financiera (2,6000) registran las medias más elevadas, mientras que la presupuestación (2,4189) y la toma de decisiones financieras (2,4692) presentan los valores más bajos. Esto muestra que las PYMES dedican mayores esfuerzos en preservar el equilibrio financiero y responder a situaciones que puedan comprometer su funcionamiento en el día a día, antes que en desarrollar procesos sistemáticos de planificación y análisis para orientar sus decisiones. Es decir que, la planificación financiera se desarrolla con un enfoque operativo, lo que limita su aporte como herramienta para fortalecer la sostenibilidad económica y proyección de largo plazo.

Tabla 4
Descriptivos

Dimensiones	N		Media		Desviación estándar	Varianza
	Estad.	Estad.	Error estándar	Error estándar		
Presupuestación	265	2,4189	,03743	,60929	,371	
Proyección	265	2,5736	,04121	,67086	,450	
Control	265	2,5358	,04225	,68785	,473	
Toma de decisiones	265	2,4692	,04244	,69084	,477	
Gestión de riesgos	265	2,6472	,04634	,75443	,569	
Rentabilidad	265	2,5415	,04236	,68960	,476	
Liquidez	265	2,5585	,04316	,70266	,494	
Estabilidad financiera	265	2,6000	,04354	,70871	,502	
Permanencia en el mercado	265	2,5189	,04183	,68092	,464	
Crecimiento empresarial	265	2,5151	,03937	,64090	,411	
N válido (por lista)	265					

Nota: La tabla presenta los estadísticos descriptivos de las dimensiones de la planificación financiera y la sostenibilidad económica, incluyendo el tamaño de la muestra (N), la media, la desviación estándar y la varianza. (Autores, 2026).

Por otra parte, los valores de desviación estándar y varianza evidencian una dispersión moderada de las respuestas, indicando que las prácticas de planificación financiera y sostenibilidad económica difieren entre las PYMES comerciales del cantón La Maná. Esta variabilidad pone de manifiesto que el sector no presenta un nivel homogéneo de desarrollo en materia de gestión financiera, sino que coexisten empresas que han avanzado hacia procesos más estructurados con otras que

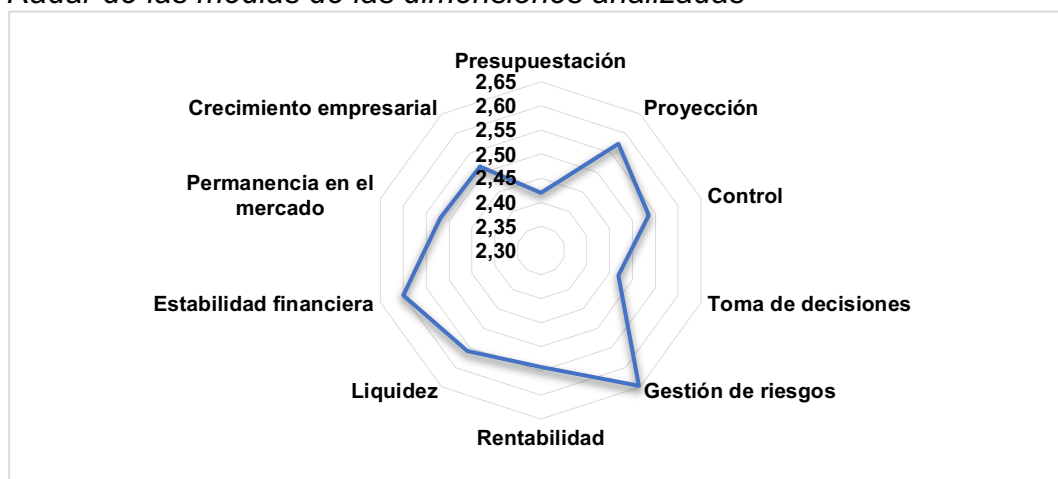
continúan gestionando sus recursos de forma empírica. Detrás de estas diferencias pueden encontrarse factores como el tamaño del negocio, los años de permanencia en el mercado, el nivel de conocimientos financieros de los propietarios y las características propias de la actividad comercial, que exige responder con rapidez a cambios en la demanda, la rotación de inventarios y las condiciones del mercado. En consecuencia, la sostenibilidad económica de estas empresas no depende únicamente del entorno externo, sino también del grado de formalización alcanzado en sus procesos de planificación financiera.

3.4. Comportamiento promedio de las dimensiones analizadas

Los resultados presentados en la Figura 1 complementan los estadísticos descriptivos al mostrar de manera conjunta el comportamiento de las dimensiones de la planificación financiera y la sostenibilidad económica. La forma del gráfico de radar evidencia que las dimensiones mantienen un desarrollo relativamente similar, sin diferencias pronunciadas entre ellas, lo que refleja una gestión financiera basada en acciones que buscan mantener la operatividad del negocio más que impulsar procesos de crecimiento planificados.

Esta situación puede explicarse porque las PYMES comerciales del cantón La Maná desarrollan sus actividades en un mercado donde las ventas dependen del movimiento económico diario, de la capacidad de compra de la población y de la competencia entre negocios similares. En estas condiciones, los propietarios priorizan asegurar la disponibilidad de efectivo para comprar mercadería, cumplir con proveedores y cubrir gastos operativos, dejando en un segundo plano actividades como la elaboración de presupuestos, las proyecciones financieras o el análisis sistemático de indicadores.

Figura 1
Radar de las medias de las dimensiones analizadas



Nota: La figura muestra el comportamiento promedio de las dimensiones de la planificación financiera y la sostenibilidad económica. Los valores corresponden a las medias obtenidas en una escala Likert de cinco puntos, donde 1 = Totalmente en desacuerdo, 2 = En desacuerdo, 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 = De acuerdo y 5 = Totalmente de acuerdo. Una mayor extensión del polígono representa un mayor nivel de percepción favorable en la dimensión evaluada (Autores, 2026).

Asimismo, el comportamiento homogéneo del radar refleja que las diferentes áreas de la gestión financiera evolucionan prácticamente al mismo ritmo, ya que en este tipo de

empresas las decisiones suelen concentrarse en una sola persona, generalmente el propietario o administrador, quien combina la administración con las actividades comerciales del negocio. Como consecuencia, muchas decisiones financieras se toman con base en la experiencia adquirida, el conocimiento del mercado local y la resolución inmediata de los problemas que se presentan diariamente, más que mediante herramientas técnicas de planificación.

Esta forma de gestión ha permitido que muchas PYMES permanezcan en el mercado y mantengan un equilibrio económico básico; sin embargo, también limita su capacidad para anticipar escenarios futuros, aprovechar oportunidades de inversión y fortalecer su sostenibilidad económica a largo plazo. En este sentido, la Figura 1 refleja una realidad característica de las PYMES comerciales de La Maná: empresas que han aprendido a mantenerse operativas gracias al conocimiento práctico de sus propietarios, pero que aún requieren consolidar una cultura de planificación financiera que les permita crecer con mayor seguridad y estabilidad.

3.5. Normalidad

Los resultados de la Tabla 5 ponen de manifiesto que las respuestas obtenidas de los propietarios de las PYMES comerciales del cantón La Maná presentan comportamientos diversos, lo que evidencia que las prácticas de planificación financiera y los niveles de sostenibilidad económica no se desarrollan de manera uniforme entre las empresas estudiadas. Esta situación refleja la realidad del sector comercial local, donde cada negocio posee características particulares en función de su tamaño, trayectoria, capacidad económica y experiencia administrativa. En consecuencia, mientras algunas PYMES han incorporado ciertos mecanismos de organización y control financiero, otras continúan gestionando sus recursos con procedimientos más tradicionales, generando diferentes patrones de respuesta entre los participantes.

Tabla 5

Prueba de normalidad

Dimensiones	Kolmogórov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Presupuestación	,347	265	,000
Proyección	,279	265	,000
Control	,280	265	,000
Toma de decisiones	,284	265	,000
Gestión de riesgos	,291	265	,000
Rentabilidad	,308	265	,000
Liquidez	,307	265	,000
Estabilidad financiera	,296	265	,000
Permanencia en el mercado	,320	265	,000
Crecimiento empresarial	,325	265	,000

Nota: La evaluación del supuesto de normalidad se realizó mediante la prueba de Kolmogórov-Smirnov con corrección de Lilliefors ($\alpha = 0,05$). En todas las dimensiones se obtuvo Sig. = 0,000, por lo que se rechazó el supuesto de normalidad y se justificó el empleo de pruebas no paramétricas (Autores, 2026).

En este contexto, la variabilidad observada confirma que las PYMES del cantón La Maná constituyen un sector heterogéneo, en el que las decisiones financieras están influenciadas por las condiciones propias de cada establecimiento y por las exigencias del entorno comercial. Esta diversidad explica que las respuestas no presenten un

comportamiento uniforme y, al mismo tiempo, justifica la utilización del coeficiente Rho de Spearman como la técnica más adecuada para analizar la relación entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica. De esta manera, el análisis estadístico se ajusta a las características de la información recopilada, permitiendo obtener resultados más consistentes y acordes con la dinámica empresarial del cantón.

3.6. Correlación entre dimensiones

Los resultados presentados en la Tabla 6 evidencian que las diferentes dimensiones de la planificación financiera y la sostenibilidad económica mantienen una estrecha relación entre sí, lo que permite comprender que estos componentes no actúan de forma independiente dentro de las PYMES comerciales del cantón La Maná. En la práctica, las decisiones que toman los propietarios o administradores sobre el manejo de los recursos disponibles repercuten simultáneamente en varios aspectos del negocio.

Así, por ejemplo, cuando la empresa administra adecuadamente los riesgos financieros, también fortalece su capacidad para cumplir oportunamente con sus obligaciones, conservar un equilibrio entre ingresos y gastos y obtener mejores resultados económicos. Esto explica que la gestión de riesgos presente las asociaciones más altas con la liquidez, la estabilidad financiera y la rentabilidad, al constituirse en un elemento clave para mantener el funcionamiento continuo de la empresa.

Las correlaciones observadas entre el control financiero, la toma de decisiones y los indicadores de sostenibilidad económica reflejan la realidad de las PYMES del cantón La Maná, donde las decisiones administrativas suelen concentrarse en el propietario o administrador. En este tipo de negocios, una mejora en la forma de controlar los recursos o analizar las decisiones de inversión y financiamiento genera efectos positivos sobre la liquidez, la permanencia en el mercado y las posibilidades de crecimiento.

Tabla 6

Principales correlaciones por dimensiones

N°	Variable: Planificación financiera	Variable: Sostenibilidad económica	Coeficiente (Rho)
1	Gestión de riesgos financieros	Liquidez	0,870
2	Gestión de riesgos financieros	Estabilidad financiera	0,865
3	Gestión de riesgos financieros	Rentabilidad	0,859
4	Toma de decisiones financieras	Liquidez	0,829
5	Gestión de riesgos financieros	Permanencia en el mercado	0,813
6	Control financiero	Estabilidad financiera	0,804
7	Gestión de riesgos financieros	Crecimiento empresarial	0,804
8	Toma de decisiones financieras	Rentabilidad	0,798
9	Control financiero	Liquidez	0,798
10	Toma de decisiones financieras	Permanencia en el mercado	0,789

Nota: Los coeficientes corresponden a la prueba de correlación Rho de Spearman, aplicada debido al incumplimiento del supuesto de normalidad. Se adoptó un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$; los coeficientes señalados con ** indican $p < 0,01$ (bilateral) (Autores, 2026).

Esto demuestra que el fortalecimiento de una dimensión financiera no produce beneficios aislados, sino que impulsa mejoras en el conjunto de la gestión empresarial. En consecuencia, los resultados ponen de manifiesto que la sostenibilidad económica depende de la interacción de múltiples prácticas financieras que, al desarrollarse de manera articulada, favorecen una administración más eficiente y una mayor capacidad para enfrentar los desafíos del entorno comercial.

3.7. Correlación entre variables

Los resultados presentados en la Tabla 7 evidencian una relación positiva muy alta entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica, lo que demuestra que ambas variables evolucionan de manera conjunta dentro de las PYMES comerciales del cantón La Maná. Este comportamiento indica que las empresas que destinan mayor atención a la organización de sus recursos, al seguimiento de sus ingresos y gastos y a la evaluación de los riesgos financieros también presentan mejores condiciones para mantener su estabilidad económica.

Esto se debe a que, en este tipo de negocios, las decisiones financieras forman parte de la gestión diaria y tienen un efecto directo sobre la capacidad para cumplir con las obligaciones, mantener la operación y afrontar las variaciones del mercado. Asimismo, esta relación puede explicarse por las características propias de las PYMES del cantón La Maná, donde los recursos económicos suelen ser limitados y cualquier decisión relacionada con compras, inversiones o financiamiento repercute inmediatamente en la liquidez, la rentabilidad y la continuidad del negocio.

Tabla 7

Correlación entre variables

Variables			Planificación financiera	Sostenibilidad económica
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1,000	0,880**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	265	265
	Sostenibilidad económica	Coeficiente de correlación	0,880**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	265	265

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota: La tabla muestra el coeficiente de correlación Rho de Spearman. La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral) (Autores, 2026).

Es decir, que una planificación financiera adecuada permite anticipar necesidades, organizar mejor los recursos disponibles y reducir la incertidumbre al momento de tomar decisiones, fortaleciendo así la sostenibilidad económica. Por el contrario, cuando la planificación es insuficiente o se desarrolla únicamente de manera empírica, aumenta el riesgo de enfrentar problemas financieros que dificulten la permanencia y el crecimiento de la empresa. En consecuencia, los resultados confirman que la planificación financiera constituye un elemento determinante para alcanzar una sostenibilidad económica más sólida en las PYMES comerciales del cantón La Maná.

3.8. Comprobación de hipótesis

Los resultados de la tabla 8 acerca de la comprobación de hipótesis permiten comprender que la planificación financiera constituye un factor determinante dentro del funcionamiento de las PYMES comerciales del cantón La Maná, ya que su influencia trasciende el simple registro de ingresos y egresos para convertirse en un elemento que condiciona la sostenibilidad económica de los negocios.

Tabla 8
Comprobación de hipótesis

Elemento	Descripción
Hipótesis nula (H0)	No existe relación significativa entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica.
Hipótesis alternativa (H1)	Existe relación significativa entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica.
Nivel de significancia (α)	0,05
Prueba estadística	Correlación de Spearman
Valor p (Sig.)	0,000
Decisión	Se rechaza la hipótesis nula (H0)
Conclusión	Se acepta la hipótesis alternativa (H1), evidenciando que existe una relación significativa entre las variables.

Nota: La comprobación de hipótesis se efectuó mediante la prueba de correlación Rho de Spearman, con un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$ y criterio de decisión basado en el valor de p. Se obtuvo $p = 0,000$, confirmando evidencia estadística para respaldar la hipótesis de investigación (Autores, 2026).

Esta evidencia demuestra que las empresas no logran mantenerse únicamente por la demanda del mercado o por la experiencia de sus propietarios, sino por la manera en que administran sus recursos financieros frente a un entorno caracterizado por constantes cambios en los precios, la competencia y el comportamiento del consumidor. En este contexto, aquellas PYMES que organizan mejor sus recursos, realizan un mayor seguimiento de sus operaciones y evalúan las consecuencias de sus decisiones financieras cuentan con mayores posibilidades de conservar su liquidez, sostener su rentabilidad y enfrentar periodos de menor actividad comercial.

Esto permite inferir que la sostenibilidad económica es el resultado de un proceso continuo de administración y no únicamente de la capacidad para generar ventas. En términos interpretativos, la aceptación de la hipótesis también pone de manifiesto una realidad propia de las PYMES comerciales de La Maná: muchas han logrado permanecer durante años en el mercado gracias al conocimiento empírico de sus propietarios; sin embargo, ese modelo de gestión comienza a mostrar limitaciones en un entorno económico cada vez más competitivo e incierto. Actualmente ya no resulta suficiente administrar el negocio con base en la experiencia o la intuición, pues las condiciones del mercado exigen una mayor capacidad para anticipar riesgos, planificar inversiones, controlar los recursos y responder oportunamente a los cambios del entorno.

En esencia, la planificación financiera deja de ser una actividad administrativa complementaria para convertirse en un recurso estratégico que fortalece la capacidad de adaptación, reduce la vulnerabilidad económica. Por ello, los resultados no solo confirman la existencia de una relación estadísticamente significativa entre las

variables, sino que evidencian la necesidad de impulsar una transformación en la cultura de gestión de las PYMES del cantón, orientándola hacia procesos financieros más organizados, preventivos y estratégicos, capaces de garantizar no solo la permanencia de los negocios, sino también su crecimiento en un mercado cada vez más exigente.

4. Discusión

La relación positiva entre la planificación financiera y la sostenibilidad económica demuestra que ambas variables evolucionan conjuntamente dentro de las PYMES comerciales del cantón La Maná. Es decir, a medida que se fortalecen la organización de sus recursos, el control de sus operaciones, la evaluación de riesgos y el seguimiento de su desempeño financiero, aumentan también sus posibilidades de mantener liquidez, estabilidad, rentabilidad y permanencia en un mercado cada vez más competitivo. No obstante, los descriptivos evidencian que estas prácticas aún tienen un desarrollo incipiente y en su mayoría con procedimientos empíricos, reflejando que la planificación financiera sigue orientándose a resolver necesidades inmediatas antes que a construir estrategias de crecimiento de largo plazo.

Estos resultados coinciden con lo identificado por Contreras-González y Loza-Covarrubias (2023), quienes sostienen que la planificación financiera constituye uno de los pilares para garantizar la permanencia y el desempeño de las pequeñas y medianas empresas. Saavedra et al. (2023) destacan que el uso de presupuestos, proyecciones e indicadores facilita una asignación más eficiente de los recursos y mejora la toma de decisiones. No obstante, mientras estos autores describen un proceso financiero estructurado y sistemático, en las PYMES de La Maná todavía predomina una administración basada en la experiencia del propietario, donde muchas decisiones responden más a la dinámica diaria del negocio que a una planificación previamente definida.

Esta diferencia puede entenderse considerando las condiciones bajo las cuales operan los establecimientos comerciales del cantón. La mayoría corresponde a negocios familiares con recursos limitados, donde una sola persona concentra las funciones administrativas y comerciales. Además, la constante variación en la demanda, la competencia entre establecimientos y la diversidad de productos que ofrecen obligan a priorizar decisiones inmediatas relacionadas con la reposición de inventarios, el cumplimiento de obligaciones con proveedores y la disponibilidad de efectivo. En estas circunstancias, aunque muchos propietarios poseen formación académica, el conocimiento técnico suele quedar relegado frente a la necesidad de responder rápidamente a las exigencias del mercado.

La gestión de riesgos financieros y la estabilidad financiera alcanzaron las puntuaciones más altas, mientras que la presupuestación y la toma de decisiones financieras obtuvieron los niveles más bajos. Valle (2020) difiere y considera que la

elaboración de presupuestos constituye la base de cualquier proceso de planificación financiera. En el contexto analizado ocurre un fenómeno distinto: los empresarios destinan mayores esfuerzos a conservar el equilibrio económico del negocio y enfrentar situaciones imprevistas que a desarrollar instrumentos formales de planificación, es decir que la gestión financiera en las PYMES analizadas se encuentra más orientada a garantizar la continuidad de las operaciones que a impulsar procesos de expansión empresarial.

Los resultados también guardan relación con lo expuesto por la OCDE (2024), al señalar que las PYMES latinoamericanas enfrentan restricciones financieras, alta competencia e incertidumbre económica. Sin embargo, el análisis desarrollado permite profundizar esta explicación al mostrar que, aun cuando predominan procedimientos poco formalizados, muchos negocios han logrado mantenerse activos gracias al conocimiento acumulado de sus propietarios y a su capacidad de adaptación. Casanova-Villalba et al. (2023) corrobora que la experiencia puede convertirse en un mecanismo efectivo para enfrentar escenarios complejos, a pesar de ello, depender solo de la experiencia limita la posibilidad de anticipar cambios, evaluar alternativas de inversión y aprovechar oportunidades de crecimiento sostenido.

La relación observada entre la gestión de riesgos, la liquidez, la estabilidad financiera y la rentabilidad permite comprender que estas dimensiones funcionan de manera integrada dentro de la administración empresarial. Carrasco y Barcia (2025), así como LLaccho (2024), sostienen que una adecuada gestión financiera fortalece la estabilidad organizacional; sin embargo, los resultados obtenidos muestran que, en las PYMES comerciales de La Maná, ese fortalecimiento se produce principalmente mediante decisiones construidas a partir del conocimiento cotidiano del negocio, más que por la aplicación sistemática de modelos técnicos de administración financiera.

El análisis también permite inferir que la sostenibilidad económica no depende únicamente de factores externos como el comportamiento del mercado o el acceso al financiamiento (Correa-Montiel & Rivera-Pizarro, 2026). Una parte importante de esa sostenibilidad se construye a partir de la forma en que cada empresa organiza sus recursos, planifica sus actividades y responde a las situaciones que afectan su funcionamiento. Incorporar herramientas como presupuestos, proyecciones financieras e indicadores de gestión podría contribuir a que las empresas no solo mantengan su estabilidad económica, sino que también fortalezcan su capacidad para competir, diversificar sus productos y adaptarse con mayor seguridad a los cambios del entorno comercial.

Es importante considerar algunas limitaciones al interpretar estos resultados: el diseño transversal permite identificar relaciones entre las variables, pero no establecer relaciones de causa y efecto. Además, la información proviene de las respuestas proporcionadas por propietarios y administradores, por lo que las percepciones individuales pueden influir en la valoración de las prácticas financieras desarrolladas

en cada empresa. Asimismo, el estudio se centró exclusivamente en PYMES comerciales del cantón La Maná, por lo que las conclusiones deben analizarse teniendo en cuenta las particularidades económicas y comerciales propias de este territorio.

Sería conveniente que futuras investigaciones incorporen análisis longitudinales para observar cómo evolucionan las prácticas de planificación financiera a lo largo del tiempo y complementen la información obtenida mediante encuestas con indicadores financieros provenientes de los estados financieros de las empresas. De igual manera, comparar negocios pertenecientes a distintos sectores económicos permitiría identificar si esta relación mantiene el mismo comportamiento o si varía según las actividades económicas, el tipo de mercado y la diversidad de bienes y servicios que ofrecen las empresas.

5. Conclusiones

La investigación permitió comprender que la planificación financiera en las PYMES comerciales del cantón La Maná responde a una lógica de supervivencia empresarial más que a una visión estratégica del negocio. Las decisiones financieras se orientan prioritariamente a garantizar la continuidad de las operaciones, asegurar la disponibilidad de recursos para la reposición de mercadería y cumplir con las obligaciones inmediatas, lo que evidencia que la gestión financiera está condicionada por las exigencias cotidianas del entorno comercial. Esta realidad explica por qué la planificación se desarrolla como un proceso práctico y flexible, capaz de responder a las necesidades del momento, pero con limitadas posibilidades para proyectar el crecimiento y fortalecer la competitividad a largo plazo.

Los resultados permiten establecer que la sostenibilidad económica de las PYMES no depende de acciones aisladas, sino del equilibrio que logran mantener entre las diferentes decisiones financieras que adoptan diariamente. La administración de los riesgos, el control de los recursos, la organización de los ingresos y egresos, así como la forma de decidir sobre inversiones y financiamiento, conforman un sistema interdependiente que determina la capacidad de la empresa para conservar su estabilidad económica. Esto demuestra que la sostenibilidad económica no constituye un estado permanente, sino un proceso dinámico que exige ajustes continuos frente a las variaciones del mercado, los costos operativos y las condiciones económicas del entorno.

En las PYMES la sostenibilidad económica no se construye como un resultado independiente, sino como la consecuencia de decisiones financieras que se acumulan y repercuten en el desempeño futuro del negocio. Esto permite comprender que fortalecer la planificación financiera implica desarrollar una capacidad empresarial para anticipar escenarios, asignar mejor los recursos y reducir la dependencia de decisiones improvisadas. Por lo tanto, el principal reto no consiste únicamente en

incorporar herramientas financieras, sino en transformar la planificación en una práctica permanente que oriente las decisiones estratégicas y les permita evolucionar desde una gestión basada en la experiencia hacia una administración sustentada en información, análisis y proyección.

CONFLICTO DE INTERESES

“Los autores declaran no tener ningún conflicto de intereses”.

DECLARACIÓN SOBRE EL USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL GENERATIVA

“Los autores declaran que no utilizaron herramientas de inteligencia artificial generativa en la elaboración de este manuscrito.”

Referencias Bibliográficas

- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (2023). *Serie Las pymes en América Latina y el Caribe*. CAF. https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/2132/CAF_PYMES_EC_UADOR.pdf?sequence=9&isAllowed=y
- Carrasco Cruz, M. M., & Barcia Villamar, F. E. (2025). Gestión estratégica en la planificación financiera: Caso de estudio empresa portuaria de servicios AXAB S.A. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 8(17), 233–252. <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v8i17.012>
- Carrera-Torres, D. S., & Rivera-Pizarro, C. F. (2025). Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la compañía boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil período 2022-2023. *Revista Científica Zambos*, 4(1), 205–225. <https://doi.org/10.69484/rcz/v4/n1/87>
- Casanova-Villalba, C. I., Proaño-González, E. A., Macías-Loor, J. M., & Ruiz-López, S. E. (2023). La contabilidad de costos y su incidencia en la rentabilidad de las PYMES. *Journal of Economic and Social Science Research*, 3(1), 17–30. <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v3/n1/59>
- Contreras-González, L. E., & Loza-Covarrubias, I. E. (2023). Planeación financiera en micro y pequeñas empresas comerciales: Un enfoque en la presupuestación en Aguascalientes. *Conciencia Tecnológica*, (66), 16–22. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9571332>
- Cordero Rodríguez, A. J., Amaya Solano, C. F., & Díaz Capacho, J. O. (2024). *Planeación financiera como una herramienta de éxito para las empresas del sector de calzado en Bucaramanga* [Trabajo de grado, Unidades Tecnológicas de Santander]. Repositorio Institucional de las Unidades Tecnológicas de

Santander.

<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/16863>

- Correa-Montiel, N. E., & Rivera-Pizarro, C. F. (2026). NIC 19 y su influencia en la sostenibilidad financiera en las empresas 2023 - 2024. *Revista Científica Ciencia Y Método*, 4(1), 35–52. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v4/n1/128>
- Guamán-Briones, T. G., & Goya-Contreras, R. E. (2025). Análisis financiero de pequeñas y medianas empresas de servicios del sector Urdesa Central del norte de Guayaquil, periodo 2023–2024. *Revista Científica Zambos*, 4(1), 249–272. <https://doi.org/10.69484/rcz/v4/n1/89>
- Ilvis Tapia, K. F. (2022). *La planificación financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa DICEL en tiempos de pandemia COVID-19* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo]. Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/10153/1/Ilvis%20Tapia%2C%20%20K.%282022%29%20La%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20de%20la%20empresa%20DICEL%20en%20tiempos%20de%20pandemia%20COVID-19..pdf>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2025). *Registro Estadístico de Empresas 2024: Principales resultados*. http://ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2024/Se_mestre_II/Principales_Resultados_REEM_2024.pdf
- León, M., Rivas, F., Racines, A., & González, M. (2020). *La planificación y control financiero de la empresa: Retos y perspectivas*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. <https://www.pucesi.edu.ec/webs2/libros-docentes/2020/Planificacion-y-Control.pdf>
- Llacccho Sulca, M. L. (2025). Planificación financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Vida MYCE S.R.L. *Economía & Negocios*, 7(1), 70–77. <https://doi.org/10.33326/27086062.2025.1.2136>
- Lombeida Esparza, E. (2022). *La planificación estratégica y la sostenibilidad en las empresas del Distrito Metropolitano de Quito* [Tesis de maestría, Universidad Central del Ecuador]. Repositorio Institucional de la Universidad Central del Ecuador. <https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/bf6baf62-f210-4ae5-b366-18ec20b11e65/content>
- OECD, CAF Development Bank of Latin America, & Latin American and Caribbean Economic System. (2024). *Índice de Políticas para PyMEs: América Latina y el Caribe 2024: Hacia una recuperación inclusiva, resiliente y sostenible*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/807e9eaf-es>
- Rojas-Verdezoto, M. E. (2024). Plan financiero para alcanzar los objetivos empresariales: Caso Siderúrgica del Sur S.A. *Multidisciplinary Latin American Journal*, 2(2), 1–17. <https://doi.org/10.62131/MLAJ-V2-N2-001>

- Saavedra Tenesaca, J. A., Tenecela Espinoza, D. A., & Araujo Ochoa, G. I. (2023). Análisis de la importancia de las pymes en la economía del Ecuador. *Visionario Digital*, 7(4), 196–211. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v7i4.2779>
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160–166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Vivanco Florido, J. S. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las micro, pequeñas y medianas empresas. *Trascender, Contabilidad y Gestión*, 8(23), 105–115. <https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214>