

Recibido: 2026-04-28

Aceptado: 2026-05-12

Publicado: 2026-05-26

Impacto en la rentabilidad y sostenibilidad con la planificación financiera estratégica en pequeñas y medianas empresas: Una revisión sistemática.

Impact on profitability and sustainability with strategic financial planning in small and medium-sized enterprises: A systematic review.

Autor(s)

Roberto Carlos Capuz Garcia ¹

Administración de empresas

capuzroberto99@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0002-0218-482X>

Universidad Estatal de Bolívar

Guaranda – Ecuador

Resumen

Analizar de manera sistemática cómo la planificación financiera estratégica influye sobre la rentabilidad y sostenibilidad de las pequeñas y medianas empresas.

Se desarrolló una revisión sistemática siguiendo los lineamientos PRISMA, mediante una búsqueda estructurada en bases de datos científicas como SCOPUS, SciELO, Google Académico y Web of Science. Se seleccionaron investigaciones relacionadas con planificación financiera estratégica, sostenibilidad empresarial, control presupuestario, análisis financiero y desempeño económico en PYMES. Los principales desenlaces que analizaron fueron la rentabilidad, liquidez, crecimiento empresarial, resiliencia financiera, sostenibilidad y competitividad.

Se logró identificar que las PYMES que realizan una planificación financiera presentan mayores niveles de estabilidad económica, mejor capacidad adaptativa ante la inestabilidad económica y un fortalecimiento significativo en la sostenibilidad organizacional. Las estrategias con mayor efectividad son la implementación de presupuestos estructurados, proyecciones de flujo de efectivo, análisis financiero y gestión estratégica del riesgo, pues se observaron positivas que contenían excelentes indicadores de rentabilidad, liquidez y crecimiento empresarial.

La planificación financiera estratégica se ha convertido en una estrategia fundamental para fortalecer la rentabilidad, sostenibilidad y estabilidad de las pequeñas y medianas empresas, por lo tanto, su implementación como herramienta financiera es esencial, así como el uso de tecnologías de apoyo ajustándose a las necesidades operativas, capacidades administrativas y condiciones económicas de cada empresa.

Palabras clave: planificación financiera; sostenibilidad empresarial; gestión financiera; rentabilidad.

Abstract

To systematically analyze how strategic financial planning influences the profitability and sustainability of small and medium-sized enterprises (SMEs).

A systematic review was conducted following the PRISMA guidelines, using a structured search in scientific databases such as SCOPUS, SciELO, Google Scholar, and Web of Science. Research related to strategic financial planning, business sustainability, budget control, financial analysis, and economic performance in SMEs was selected. The main outcomes that were assessed during the research included profitability, liquidity, business growth, financial resilience, organizational sustainability, and competitiveness.

The study identified that SMEs that implement financial planning exhibit greater economic stability, improved adaptability to economic instability, and significantly enhanced organizational sustainability. The most effective strategies were the implementation of structured budgets, cash flow projections, financial analysis, and strategic risk management, as these strategies demonstrated positive results with excellent indicators of profitability, liquidity, and business growth.

Strategic financial planning has become a fundamental strategy for strengthening the profitability, sustainability, and stability of small and medium-sized enterprises. Therefore, its implementation as a financial tool is essential, as is the use of supporting technologies tailored to the operational needs, administrative capabilities, and economic conditions of each company.

Keywords: financial planning; business sustainability; financial management; profitability.

Introducción

La planificación financiera estratégica representa actualmente uno de los pilares más importantes dentro de la gestión empresarial, especialmente en pequeñas y medianas empresas, debido a que estas organizaciones suelen desenvolverse en entornos marcados por restricciones de financiamiento, alta competitividad, volatilidad económica y limitaciones estructurales que afectan de manera directa su sostenibilidad y capacidad de crecimiento. En virtud de ello, la adecuada administración de recursos financieros, la proyección de escenarios económicos, el análisis presupuestario y la gestión eficiente del flujo de caja se convierten en herramientas fundamentales para fortalecer la estabilidad organizacional y disminuir riesgos derivados de decisiones improvisadas o sustentadas en análisis insuficientes. Cabe resaltar que la planificación financiera contemporánea también se encuentra condicionada por transformaciones tecnológicas, cambios regulatorios, procesos inflacionarios y crisis económicas recurrentes, por consiguiente, las pequeñas y grandes empresas (PYMES) requieren incorporar mecanismos financieros estratégicos que les permitan mantener competitividad y garantizar su permanencia a largo plazo, considerando además que este sector constituye uno de los principales motores de generación de empleo y dinamización económica tanto en economías emergentes como desarrolladas (Molina Ayala & Piedra Aguilera, 2024; Jiménez et al., 2024).

Las empresas que implementan procesos de planificación financiera presentan una mejor organización debido a que estas estrategias permiten optimizar la asignación de recursos, mejorar la toma de decisiones y fortalecer la capacidad de adaptación frente a escenarios de inestabilidad económica (Icaza Rivera et al., 2025). Así pues, investigaciones desarrolladas en diferentes microempresas ecuatorianas demostraron una asociación positiva entre la aplicación de herramientas de planificación financiera y el crecimiento empresarial sostenible, demostrando que las organizaciones que utilizan presupuestos, registros contables, análisis financieros y proyecciones de flujo de efectivo poseen mayores probabilidades de crecimiento y permanencia organizacional a largo plazo. Además, se sostiene que la planificación financiera no debe limitarse únicamente al incremento de la rentabilidad inmediata, sino integrarse con enfoques orientados hacia sostenibilidad social y adaptación ambiental, fortaleciendo de esta manera modelos

empresariales responsables y sostenibles a largo plazo (Farouq & Rios, 2025; Aguirre Benalcázar et al., 2025).

Actualmente, se ha demostrado que la planificación financiera estratégica fortalece la capacidad operativa mediante el control presupuestario, la evaluación de inversiones y el uso de indicadores financieros, facilitando decisiones más precisas respecto a liquidez, solvencia y rentabilidad, pues las empresas que aplican herramientas financieras sistemáticas tienen una mayor capacidad para administrar recursos y fortalecer su competitividad, especialmente en pequeñas empresas donde las condiciones de inestabilidad económica se presentan con mayor frecuencia (Silva Pérez & Navarrete Angulo, 2024; Diaz Cubas, 2025).

Las empresas requieren estructuras financieras bien estructuradas y sólidas para poder enfrentar fenómenos como inflación, inestabilidad de mercados, crisis sanitarias y modificaciones regulatorias, en este contexto, actualmente se ha demostrado que las empresas que implementan una planificación financiera desarrollan presupuestos sostenibles con asignación estratégica de capital y planificación basada en escenarios presentan una mayor capacidad para enfrentar adversidades económicas, fortaleciendo la sostenibilidad financiera a largo plazo. De igual manera, estudios enfocados en gestión estratégica del riesgo dentro de PYMES manufactureras evidencian que la identificación y tratamiento oportuno de riesgos financieros contribuye significativamente al fortalecimiento de la sostenibilidad económica, social y ambiental de las organizaciones, favoreciendo así su competitividad y supervivencia empresarial (Jiménez et al., 2024).

La relación entre planificación financiera estratégica y desempeño empresarial puede comprenderse además desde enfoques asociados a la teoría basada en recursos, la gestión estratégica y la sostenibilidad corporativa. Tener capacidades financieras y administrativas son pilares que ayudan a generar ventajas competitivas sostenibles cuando son gestionadas de manera eficaz. En este sentido, herramientas como presupuestos estratégicos, análisis de inversiones, gestión de capital de trabajo y planificación del flujo de caja permiten mejorar el desempeño financiero y disminuir niveles de riesgo organizacional. Las empresas que utilizan herramientas avanzadas de evaluación financiera presentan mejores niveles de desempeño económico y manejo del

riesgo, particularmente en PYMES que se manejan en entornos altamente competitivos (Darmansyah et al., 2025).

Por otra parte, con el avance tecnológico la planificación estratégica ha generado nuevas oportunidades para la organización de PYMES, especialmente con la inclusión de la inteligencia artificial, automatización contable y sistemas digitales. Estudios realizados en el Ecuador demostraron que la integración de herramientas tecnológicas dentro de procesos financieros facilita la optimización de decisiones empresariales, fortalece la sostenibilidad organizacional y mejora la capacidad de adaptación frente a limitaciones económicas y ambientales, particularmente en contextos donde las empresas poseen recursos limitados y baja capacidad de inversión (Aguirre Benalcázar et al., 2025). Cabe resaltar que estas herramientas no solamente permiten acceder a información financiera en tiempo real, sino que además fortalecen procesos relacionados con evaluación de riesgos, control presupuestario y planificación de inversiones, favoreciendo una gestión empresarial más eficiente y sostenible.

A pesar de la creciente evidencia científica respecto a los beneficios asociados con la planificación financiera estratégica, aún persisten importantes limitaciones en múltiples PYMES relacionadas con la baja adopción de herramientas financieras formales, insuficiente educación financiera y ausencia de planificación a largo plazo, especialmente en economías latinoamericanas donde predominan microempresas con limitada capacidad administrativa (Icaza Rivera et al., 2025). Varios estudios reportan que las pequeñas empresas en la actualidad mantienen únicamente registros contables básicos y no manejan presupuestos estructurados o a su vez proyecciones financieras, situaciones que dificultan la toma de decisiones sostenibles, incrementando la vulnerabilidad frente a riesgos financieros y fluctuaciones del mercado. En el Ecuador numerosas PYMES presentan dificultades para implementar prácticas financieras que sean eficientes debido a la limitada capacitación administrativa y escaso acceso a tecnologías financieras, generando un impacto negativo en el crecimiento empresarial (Silva Pérez & Navarrete Angulo, 2024).

En virtud de lo expuesto, resulta necesario profundizar en el análisis sistemático de la evidencia científica reciente relacionada con planificación financiera estratégica y su impacto sobre la rentabilidad y sostenibilidad de las pequeñas y medianas empresas,

considerando que todavía existen vacíos respecto a cuáles herramientas financieras generan mayores beneficios organizacionales, cómo influyen sobre la estabilidad empresarial y qué factores limitan su implementación efectiva dentro de las PYMES. Por consiguiente, el objetivo general de esta revisión sistemática consiste en analizar el impacto de la planificación financiera estratégica sobre la rentabilidad y sostenibilidad de las pequeñas y medianas empresas, considerando herramientas como presupuestos, proyecciones financieras y gestión del flujo de caja.

Material y métodos

Se desarrolló una revisión sistemática con el propósito de analizar cómo la planificación financiera estratégica influye sobre la rentabilidad y sostenibilidad de pymes orientando la investigación hacia la comprensión del impacto que generan herramientas como presupuestos financieros, proyecciones económicas, gestión del flujo de caja, análisis financiero y planificación estratégica sobre variables relacionadas con crecimiento empresarial, estabilidad financiera, competitividad y sostenibilidad organizacional. En este sentido, se compararon organizaciones que aplican procesos formales de planificación financiera frente a empresas que continúan utilizando métodos financieros tradicionales o que presentan ausencia de estrategias financieras estructuradas, considerando como principales desenlaces la rentabilidad, liquidez, desempeño financiero, sostenibilidad empresarial, estabilidad organizacional, crecimiento económico y resiliencia financiera. Cabe resaltar que el procedimiento metodológico se estructuró conforme a las etapas establecidas por la declaración PRISMA, incorporando procesos de identificación, cribado, elegibilidad e inclusión de estudios científicos.

La búsqueda bibliográfica realizó en bases de datos científicas reconocidas como SCOPUS, SciELO y Web of Science, utilizando términos relacionados a temas como planificación financiera estratégica, gestión financiera, sostenibilidad empresarial, desempeño financiero y pequeñas y medianas empresas. Se incluyeron términos tanto en inglés como en español para gestionar una búsqueda más completa acompañados de operadores booleanos como el OR y AND como se observa en la Tabla 1.

Tabla 1

Estrategias de búsqueda bibliográfica por base de datos

<i>Scielo</i>	("gestión financiera" OR "planificación financiera" OR "planeación financiera") AND ("rentabilidad" OR "desempeño financiero") AND ("PYMES" OR "MIPYMES" OR "pequeñas y medianas empresas")
<i>Scopus</i>	TITLE-ABS-KEY (("strategic financial planning" OR "financial planning" OR "financial strategy" OR "strategic planning" OR "financial management" OR "planificación financiera estratégica" OR "planificación financiera" OR "gestión financiera") AND ("profitability" OR "financial performance" OR "business performance" OR "rentabilidad" OR "desempeño financiero") AND ("sustainability" OR "business sustainability" OR "sustainable growth" OR "organizational sustainability" OR "sostenibilidad" OR "crecimiento sostenible") AND ("small and medium enterprises" OR "small and medium-sized enterprises" OR SMEs OR SME OR "small business*" OR "medium-sized business*" OR PYMES OR PYME OR MIPYMES OR MIPYME))
<i>Web of science</i>	TITLE-ABS-KEY (("strategic financial planning" OR "financial planning" OR "financial strategy" OR "strategic planning" OR "financial management" OR "planificación financiera estratégica" OR "planificación financiera" OR "gestión financiera") AND ("profitability" OR "financial performance" OR "business performance" OR "rentabilidad" OR "desempeño financiero") AND ("sustainability" OR "business sustainability" OR "sustainable growth" OR "organizational sustainability" OR "sostenibilidad" OR "crecimiento sostenible") AND ("small and medium enterprises" OR "small and medium-sized enterprises" OR SMEs OR SME OR "small business*" OR "medium-sized business*" OR PYMES OR PYME OR MIPYMES OR MIPYME))

Nota. Elaboración propia 2026

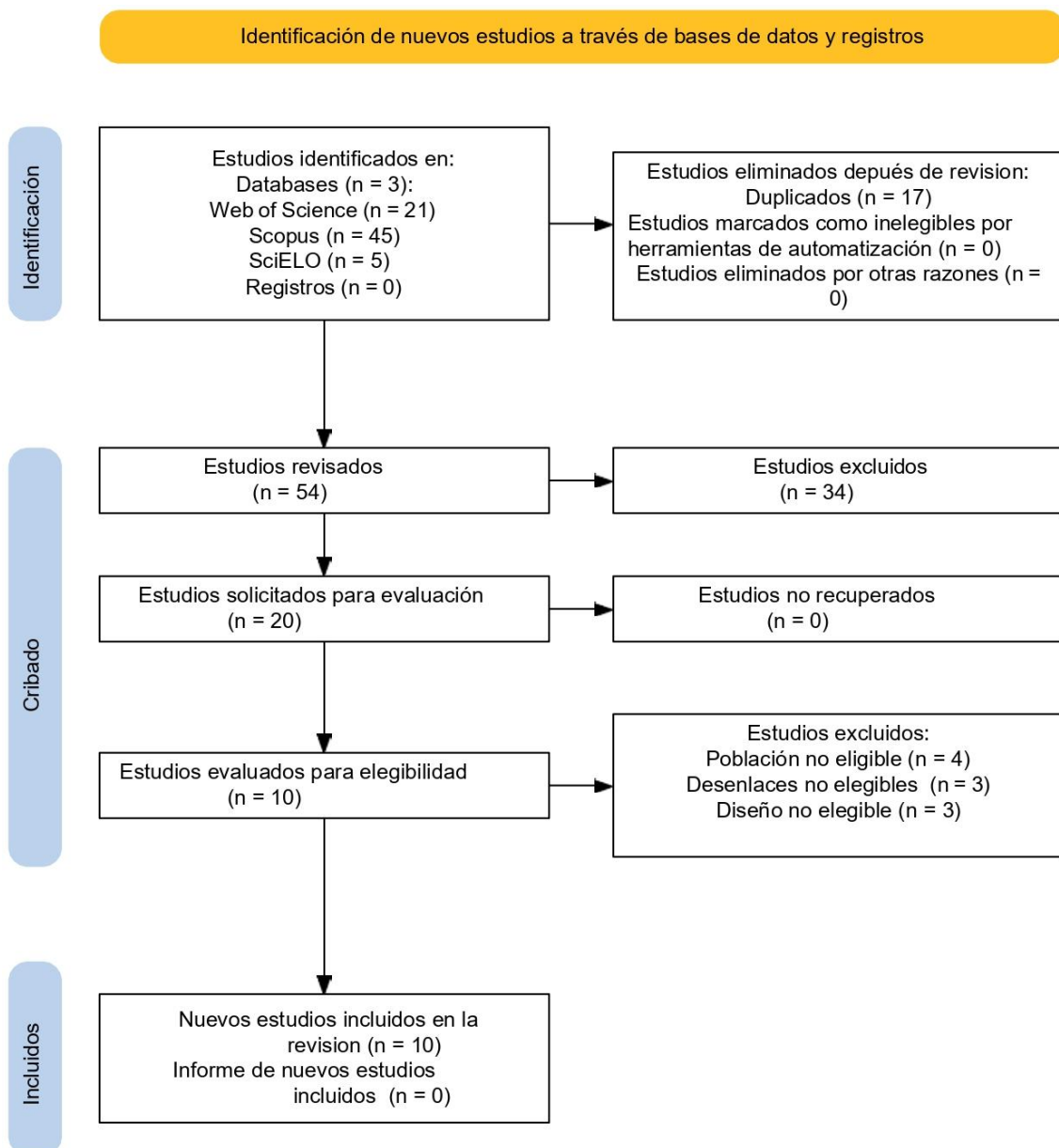
Se incluyeron investigaciones cuantitativas, cualitativas, observacionales, estudios correlacionales, estudios de caso y revisiones relacionadas con pequeñas y medianas empresas que evaluaran herramientas de planificación financiera estratégica, presupuestos, análisis financiero, proyecciones financieras, gestión del flujo de caja o estrategias de sostenibilidad empresarial, comparadas con empresas sin procesos formales de planificación financiera o con metodologías tradicionales de gestión económica, en virtud de que estos elementos permitieron delimitar organizaciones con características compatibles con la estrategia PICOS definida para la revisión, por consiguiente, se excluyeron estudios enfocados exclusivamente en grandes corporaciones, investigaciones duplicadas, revisiones narrativas sin metodología sistemática, editoriales, tesis no arbitradas, protocolos de investigación, artículos sin acceso completo y publicaciones que no reportaran resultados relacionados con rentabilidad, sostenibilidad, crecimiento organizacional o desempeño financiero empresarial.

Una vez realizada la búsqueda, se registraron 71 estudios distribuidos en Scopus (n = 45), Web of Science (n = 21) y SciELO (n = 5). Se eliminaron 17 estudios duplicados, quedando un total de 54 para evaluación mediante título y resumen, de los cuales 34 fueron excluidos. Posteriormente, se solicitaron 20 estudios para evaluación detallada,

finalmente, se evaluaron 10 investigaciones en texto completo para determinar su elegibilidad, excluyéndose estudios por población no elegible (n = 4), desenlaces no elegibles (n = 3) y diseño metodológico no elegible (n = 3). Por consiguiente, la revisión sistemática quedó conformada por 10 estudios.

Figura 1

Diagrama PRISMA utilizado en la revisión sistemática



Fuente: Elaboración propia 2026.

La extracción de datos se realizó mediante una matriz organizada que consignó autor, año de publicación, país, características de la población empresarial, tamaño muestral,

herramientas financieras analizadas, tipo de intervención financiera, diseño metodológico y principales hallazgos estadísticos reportados por cada estudio, cabe resaltar que se priorizó información relacionada con indicadores de rentabilidad, sostenibilidad financiera, liquidez, crecimiento organizacional y desempeño competitivo, por consiguiente, la información recopilada fue presentada mediante tablas descriptivas que integraron características metodológicas, herramientas financieras evaluadas, resultados principales y limitaciones identificadas en cada investigación, sin realizar síntesis cuantitativa mediante metaanálisis, en virtud de la heterogeneidad metodológica y clínica de los estudios incluidos, cuyas diferencias se relacionaron con tamaño empresarial, contexto económico, herramientas financieras utilizadas, indicadores de desempeño y métodos estadísticos aplicados.

La valoración metodológica consideró elementos relacionados con tamaño muestral, representatividad empresarial, sesgo de selección, limitaciones en recolección de datos financieros, heterogeneidad de indicadores económicos y diferencias metodológicas entre estudios cuantitativos y cualitativos, además de posibles limitaciones derivadas de autorreporte financiero y variabilidad en los contextos económicos de las PYMES analizadas, estos elementos fueron incorporados en la discusión para contextualizar la aplicabilidad, consistencia y fortaleza de la evidencia científica disponible, no con el propósito de excluir automáticamente investigaciones, sino para orientar la interpretación crítica de los hallazgos obtenidos.

Resultados

Tabla 2

Síntesis descriptiva de los resultados de los ensayos clínicos aleatorizados incluidos

Estudio	Objetivo	Tipo de estudio	Principales resultados
Kostyrko et al. (2025)	Examinar las prácticas de gestión financiera y su impacto sobre estabilidad y crecimiento de pequeñas empresas en Ucrania.	Estudio mixto con encuestas estructuradas, entrevistas semiestructuradas y análisis de regresión aplicado a 100 empresas.	El análisis de regresión identificó que la estabilidad del flujo de caja, la gestión del riesgo financiero y la adopción de tecnologías financieras fueron los principales impulsores del desempeño financiero, además las empresas que implementaron herramientas digitales y planificación estructurada presentaron mayor eficiencia financiera y menor vulnerabilidad frente a fluctuaciones del mercado.
Bakos et al. (2024)	Analizar la influencia de la cultura financiera sobre la planificación financiera y toma de decisiones en PYMES.	Investigación mixta basada en revisión documental, entrevistas y análisis comparativo de hipótesis.	Los resultados evidenciaron que decisiones financieras improvisadas y ausencia de planificación reducen significativamente la cultura financiera organizacional, además se confirmó la hipótesis de que la combinación de elementos de cultura financiera determina la calidad de la planificación financiera empresarial.

Tharmini y Lakshan (2021)	Evaluar el impacto de las prácticas de gestión financiera sobre el desempeño de PYMES en Sri Lanka.	Estudio cuantitativo con cuestionarios, análisis descriptivo, t-test, correlación y regresión.	Se encontró que la gestión del capital de trabajo presentó alto nivel de adopción y que los reportes financieros y la gestión del capital de trabajo tuvieron impacto significativo sobre el desempeño empresarial, mientras la planificación financiera y control mostraron bajo nivel de adopción y ausencia de significancia estadística, además las medianas empresas aplicaron prácticas financieras en mayor proporción que las pequeñas empresas.
Zhang et al. (2023)	Investigar el impacto de la digitalización sobre el acceso a financiamiento en PYMES chinas.	Cuasi experimental, en siete zonas piloto de China.	Los hallazgos permitieron identificar que la digitalización contribuyó significativamente a reducir restricciones financieras y fortalecer la inclusión financiera de las PYMES, particularmente mediante la incorporación de servicios digitales relacionados con pagos, créditos e inversión, por otro lado, se evidenció que las empresas con menores niveles de transparencia financiera obtuvieron mayores beneficios en términos de acceso a financiamiento, situación que sugiere que la digitalización permitió disminuir barreras tradicionales asociadas con evaluación crediticia y limitaciones de información financiera.
Ma et al. (2022)	Analizar el uso de planificación y gestión estratégica en PYMES chinas.	Estudio cualitativo mediante entrevistas semiestructuradas a gerentes y empleados.	Los directivos de PYMES poseen limitado conocimiento sobre contabilidad estratégica y poca implementación de herramientas financieras en la toma de decisiones, además se identificó que las empresas dan prioridad a áreas que operan procesos financieros estratégicos teniendo un solo enfoque y afectando planificación y sostenibilidad organizacional.
Yakob et al. (2021)	Analizar la influencia de la educación financiera sobre el desempeño de PYMES en Malasia.	Estudio cuantitativo con cuestionarios aplicados a 200 propietarios y análisis de regresión múltiple.	El análisis de regresión múltiple identificó una relación positiva y estadísticamente significativa entre educación financiera y desempeño empresarial, debido a que los propietarios que poseían mayores conocimientos relacionados con deuda, ahorro, seguros e inversión presentaban una mayor competitividad y capacidad de crecimiento organizacional.
Mangana et al. (2023)	Evaluar la influencia de prácticas de gestión financiera sobre el desempeño de PYMES agrícolas.	Estudio cuantitativo aplicado a 427 empresas mediante modelos de ecuaciones estructurales (SEM) con Smart PLS 4.	Los resultados demostraron que la gestión del capital de trabajo y las prácticas de financiamiento tuvieron gran impacto sobre desempeño financiero y organizacional, por otro lado, las prácticas contables y presupuestarias no mostraron influencia significativa sobre el desempeño de las empresas agrícolas.
Krüger y Meyer (2021)	Diseñar una herramienta de gestión de riesgos para fortalecer sostenibilidad de PYMES	Investigación documental y desarrollo metodológico basado en estándares de gestión de riesgos	El estudio reveló que el 70,3% de las PYMES sudafricanas no aplicaban estándares formales de gestión del riesgo, situación que incrementaba vulnerabilidad financiera y pérdidas organizacionales, además se propuso una herramienta estructurada para fortalecer sostenibilidad y resiliencia empresarial
Zayed et al. (2022)	Identificar factores que influyen en la situación financiera de PYMES en Somalia	Investigación cuantitativa y descriptiva aplicada a 90 PYMES	Los hallazgos mostraron una fuerte relación positiva entre desempeño financiero y capacidad de recursos humanos, además el acceso a créditos bancarios y financiamiento institucional tuvo efectos positivos sobre crecimiento y valor empresarial, fortaleciendo sostenibilidad financiera organizacional
Lo Sugiarto (2021)	Analizar la influencia de la planificación estratégica en PYMES de Indonesia	Estudio cuantitativo con modelo de ecuaciones estructurales aplicado a 50 hoteles.	Los resultados evidenciaron que la influencia de la planificación estratégica provocó un efecto positivo sobre aprendizaje organizacional, mientras otras variables estratégicas mostraron efectos positivos débiles, confirmando que la planificación estratégica favorece adaptación y sostenibilidad empresarial

Nota. PYMES= pequeñas y grandes empresas; SEM= modelado de ecuaciones estructurales; PLS= mínimos cuadrados parciales.

Discusión

La presente revisión sistemática permitió evidenciar que la planificación financiera estratégica constituye uno de los elementos más determinantes para fortalecer la rentabilidad, sostenibilidad y estabilidad de las pequeñas y medianas empresas, debido a que aquellas organizaciones que incorporan herramientas financieras estructuradas presentan mayores capacidades para administrar recursos, anticiparse a escenarios económicos complejos y sostener su competitividad en entornos dinámicos y altamente cambiantes, en virtud de que la aplicación de presupuestos, proyecciones financieras, análisis de liquidez y sistemas de control estratégico favorece procesos de organización interna y mejora la toma de decisiones empresariales, aspecto que coincide con Mutambara y Kader (2025), quienes sostienen que las prácticas estratégicas de gestión financiera fortalecen la supervivencia organizacional y promueven el crecimiento empresarial en mercados emergentes. Formular una misión, visión, objetivos financieros y mecanismos de control contribuyen de forma significativa a la sostenibilidad empresarial, particularmente en contextos donde las PYMES enfrentan limitaciones relacionadas con acceso al financiamiento, formación técnica y disponibilidad tecnológica, incrementando la necesidad de implementar modelos financieros más estructurados y sostenibles.

De igual manera, la evidencia analizada mostró que la integración de enfoques sostenibles dentro de la gestión estratégica genera efectos positivos sobre competitividad, permanencia organizacional y capacidad de adaptación empresarial, debido a que facilita procesos de seguimiento, monitoreo y asignación eficiente de recursos, cabe resaltar que Barbosa et al. (2020), mediante el modelo Sustainable Strategic Management (GES), demostraron que la incorporación conjunta de sostenibilidad, Balanced Scorecard y planificación estratégica fortalece el desarrollo organizacional en pequeñas empresas, permitiendo equilibrar dimensiones económicas, sociales y ambientales dentro de los procesos administrativos. En consideración de ello, los hallazgos reportados por Sandoval Trujillo et al. (2025) también evidenciaron que la planeación estratégica constituye un componente fundamental para la sostenibilidad de las Mipymes mexicanas, particularmente porque favorece la organización institucional, el establecimiento de metas y el fortalecimiento de capacidades internas orientadas a la permanencia empresarial y al cumplimiento de objetivos de desarrollo sostenible.

Otro aspecto relevante identificado corresponde al papel de la alfabetización financiera y del comportamiento financiero sobre la toma de decisiones estratégicas, debido a que múltiples investigaciones coinciden en señalar que las empresas dirigidas por propietarios con mayores conocimientos financieros alcanzan mejores niveles de rentabilidad, resiliencia y sostenibilidad organizacional. Yakob et al. (2021) demostraron que la alfabetización financiera influye significativamente sobre el desempeño empresarial mediante conocimientos relacionados con ahorro, inversión, seguros y administración de deuda, mientras que Yeo et al. (2024) señalaron que la adecuada planificación financiera fortalece la resiliencia económica y el bienestar financiero a través de procesos de educación financiera, socialización y control conductual. Por consiguiente, los resultados permiten interpretar que la planificación financiera no depende exclusivamente de herramientas técnicas o procesos contables, sino también de factores cognitivos y conductuales asociados con cultura financiera, percepción del riesgo y capacidad de análisis económico, situación que refuerza la necesidad de promover procesos de capacitación financiera dirigidos a propietarios y administradores de PYMES como mecanismo para fortalecer competitividad y sostenibilidad empresarial.

En relación con la gestión del riesgo y la presupuestación de capital, la literatura revisada permitió identificar que las decisiones financieras sofisticadas poseen una influencia considerable sobre el desempeño financiero y la estabilidad organizacional, debido a que herramientas como simulaciones financieras, análisis de escenarios y métodos avanzados de evaluación de inversiones permiten optimizar recursos y disminuir niveles de incertidumbre. Darmansyah et al. (2025) demostraron que las decisiones sofisticadas de presupuestación de capital fortalecen significativamente el desempeño financiero y mejoran la gestión del riesgo tanto en PYMES como en corporaciones multinacionales, mientras que Krüger y Meyer (2021) evidenciaron que la ausencia de estándares formales de gestión del riesgo incrementa la vulnerabilidad financiera y limita las posibilidades de sostenibilidad empresarial, destacando que más del 70 % de las PYMES sudafricanas no aplicaban sistemas estructurados de gestión del riesgo. En virtud de ello, puede comprenderse que las organizaciones con mayor formalización financiera y mejores capacidades analíticas presentan ventajas importantes para enfrentar escenarios de incertidumbre económica, reducir pérdidas y fortalecer procesos de inversión y crecimiento organizacional.

Asimismo, diversos estudios demostraron asociaciones estadísticamente significativas entre el uso de herramientas financieras y el desempeño económico empresarial, debido a que la implementación de instrumentos de control financiero favorece la optimización de liquidez, rentabilidad y crecimiento organizacional. Díaz Cubas (2025) reportó coeficientes de correlación de Spearman entre 0.876 y 0.979 entre planificación financiera, análisis financiero, presupuesto de caja y rentabilidad empresarial en micro y pequeñas empresas peruanas, evidenciando que el presupuesto de caja representó la herramienta con mayor impacto sobre capacidad de anticipación financiera y administración de liquidez. Estos hallazgos guardan relación con lo señalado por Zada et al. (2019), quienes identificaron asociaciones positivas y estadísticamente significativas entre prácticas de gestión financiera, crecimiento empresarial y desempeño económico en pequeñas empresas forestales de Pakistán, particularmente mediante gestión de capital de trabajo, sistemas de información contable y reportes financieros. Cabe resaltar que esta evidencia permite interpretar que la planificación financiera estratégica no solo fortalece sostenibilidad organizacional, sino que además contribuye directamente al mejoramiento de indicadores financieros asociados con liquidez, rentabilidad y expansión empresarial.

Uno de los principales obstáculos para la sostenibilidad de las PYMES es la limitada adopción de herramientas financieras formales y prácticas estratégicas de gestión, especialmente en economías emergentes donde predominan empresas familiares o informales con bajo acceso a capacitación y financiamiento. Nkwini y Akinola (2023) sostienen que muchas PYMES enfrentan dificultades relacionadas con baja educación financiera, problemas de liquidez y escasa capacidad de planificación financiera, situación que disminuye su capacidad competitiva y limita su crecimiento empresarial. De manera similar, Mutambara y Kader (2025) señalaron que numerosas organizaciones continúan operando sin presupuestos estructurados, visión estratégica ni sistemas financieros organizados, generando problemas de sostenibilidad y permanencia empresarial. Por consiguiente, los hallazgos permiten comprender que el fortalecimiento de capacidades financieras y administrativas constituye una necesidad prioritaria para mejorar desempeño, competitividad y supervivencia organizacional en economías en desarrollo.

Desde una perspectiva teórica, la evidencia encontrada respalda los postulados de la teoría basada en recursos y de la gestión estratégica, debido a que las capacidades financieras,

la planificación presupuestaria y la información contable representan recursos organizacionales capaces de generar ventajas competitivas sostenibles a largo plazo. La literatura revisada demuestra que las organizaciones que desarrollan competencias relacionadas con análisis financiero, gestión estratégica y control presupuestario poseen mayores probabilidades de crecimiento y sostenibilidad empresarial, además, la teoría del comportamiento planificado propuesta por Yeo et al. (2024) aporta elementos relevantes para comprender cómo variables como alfabetización financiera, satisfacción económica y cognición financiera influyen sobre las decisiones estratégicas y el comportamiento organizacional.

Conclusiones

La presente revisión sistemática permitió determinar que la planificación financiera estratégica representa un factor clave para fortalecer la rentabilidad, sostenibilidad, crecimiento y estabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas, debido a que aquellas organizaciones que incorporan herramientas como presupuestos, análisis financiero, proyecciones económicas y gestión adecuada del flujo de caja desarrollan mayores capacidades para administrar recursos, adaptarse a escenarios económicos cambiantes y sostener su permanencia en mercados cada vez más competitivos, en virtud de que la evidencia científica analizada mostró que las PYMES con procesos financieros estructurados alcanzan mejores niveles de desempeño organizacional, optimización de recursos y capacidad para enfrentar riesgos financieros, favoreciendo así su sostenibilidad empresarial a largo plazo.

Los conocimientos sobre planificación estratégica constituyen componentes fundamentales para potenciar la efectividad de la planificación financiera, considerando que las empresas dirigidas por administradores con buenos conocimientos y competencias financieras presentan mejores resultados en términos de liquidez, competitividad y crecimiento organizacional. Por lo tanto, la formación financiera y el fortalecimiento de capacidades administrativas deben ser considerados características clave dentro de las estrategias orientadas al desarrollo sostenible de las PYMES. Los hallazgos también demostraron que la planificación financiera estratégica contribuye significativamente a disminuir riesgos organizacionales y fortalecer la resiliencia empresarial frente a crisis

económicas, fluctuaciones del mercado y cambios financieros imprevistos, favoreciendo así procesos de adaptación y estabilidad organizacional.

Cabe resaltar que una de las principales problemáticas identificadas corresponde a la limitada adopción de herramientas financieras formales dentro de pequeñas y medianas empresas, especialmente en economías emergentes donde persisten restricciones estructurales asociadas con capacitación financiera insuficiente, limitado acceso tecnológico y dificultades de financiamiento. Esta situación reduce la capacidad de numerosas organizaciones para implementar procesos financieros estratégicos eficientes, afectando negativamente su sostenibilidad, competitividad y crecimiento empresarial a largo plazo.

En términos metodológicos, la revisión permitió integrar evidencia procedente de estudios cuantitativos, cualitativos, correlacionales y observacionales desarrollados en distintos contextos económicos y geográficos, aspecto que fortaleció la comprensión integral del fenómeno analizado, aunque también se identificó una considerable heterogeneidad metodológica entre investigaciones relacionada con tamaños muestrales, indicadores financieros empleados y métodos de análisis estadístico utilizados, situación que limitó la posibilidad de desarrollar síntesis cuantitativas mediante procedimientos de metaanálisis. Por consiguiente, resulta necesario promover procesos de capacitación financiera y estrategias de acompañamiento empresarial favoreciendo una mejor capacidad de adaptación y mayores posibilidades de permanencia empresarial a largo plazo.

Referencias Bibliográficas

- Aguirre Benalcázar, M. C., Jaramillo Paredes, M. F., & Romero Hidalgo, O. M. (2025). Sustainable Entrepreneurship in Emerging Economies: The Role of Financial Planning, Environmental Consciousness, and Artificial Intelligence in Ecuador—A Cross-Sectional Study. *Sustainability (Switzerland)*, *17*(14), 6533. <https://doi.org/10.3390/SU17146533/S1>
- Ayala, P. C. M., & Aguilera, M. A. P. (2024). Estudio del impacto de estrategias financieras en la sostenibilidad y productividad de las PYMES. *UDA AKADEM*, *(14)*, 11–51. <https://doi.org/10.33324/UDA AKADEM.VI14.832>
- Bakos, T., Szóke, B., Tóth, E. I., Malatyinszki, S., & Dávid, L. D. (2024). The Impact of The Financial Culture of Small and Medium-Sized Enterprises and Budgetary

- Bodies on Financial Planning. *Journal of Ecohumanism*, 3(8).
<https://doi.org/10.62754/joe.v3i8.5481>
- Barbosa, M., Castañeda -Ayarza, J. A., & Lombardo Ferreira, D. H. (2020). Sustainable Strategic Management (GES): Sustainability in small business. *Journal of Cleaner Production*, 258, 120880.
<https://doi.org/10.1016/J.JCLEPRO.2020.120880>
- Cubas, S. D. (2025a). Boosting the profitability of micro and small businesses through the strategic use of financial tools. *LACCEI*, 2(13).
<https://doi.org/10.18687/LEIRD2025.1.1.473>
- Cubas, S. D. (2025b). Boosting the profitability of micro and small businesses through the strategic use of financial tools. *LACCEI*, 2(13).
<https://doi.org/10.18687/LEIRD2025.1.1.473>
- Darmansyah, A., Ali, Q., & Parveen, S. (2025a). Sophisticated Capital Budgeting Decisions for Financial Performance and Risk Management—A Tale of Two Business Entities. *Journal of Risk and Financial Management 2025, Vol. 18, Page 297*, 18(6), 297. <https://doi.org/10.3390/JRFM18060297>
- Darmansyah, A., Ali, Q., & Parveen, S. (2025b). Sophisticated Capital Budgeting Decisions for Financial Performance and Risk Management—A Tale of Two Business Entities. *Journal of Risk and Financial Management 2025, Vol. 18, Page 297*, 18(6), 297. <https://doi.org/10.3390/JRFM18060297>
- Farouq, A., & Rios, C. (2025). The Role of Strategic Financial Planning in Enhancing Organizational Resilience: A Cross-Industry Perspective. *Journal of Management and Informatics*, 4(3), 947–962.
<https://doi.org/10.51903/JMI.V4I3.301>
- Jiménez, A., Arrieta, Y., Nuñez, M. A., & Villanueva, E. (2024). Management of Strategic Risks for the Sustainability of SMEs in the Manufacturing Sector in Antioquia. *Sustainability 2024, Vol. 16, Page 2094*, 16(5), 2094.
<https://doi.org/10.3390/SU16052094>
- Kaur, H., & Bansal, P. (2020). Assessing the Impact of Financial Literacy on Firm Sustainability: Mediating Role of Financial Access and Firm Growth. *SEDME (Small Enterprises Development, Management & Extension Journal)*, 47(4), 299–313. <https://doi.org/10.1177/09708464211044226>
- Khan Marwat, M., Nizami, R., Farah, H., Imran Khan, M., Ali, Y., Saman, S., & Saba, S. (2022). The Role of Strategic Financial Planning in Enhancing Organizational Resilience: A Cross-Industry Perspective. *Journal of Positive School Psychology*, 2022(6), 10846–10854.
<https://journalppw.com/index.php/jpsp/article/view/11892>
- Krüger, N. A., & Meyer, N. (2021). The Development of a Small and Medium-Sized Business Risk Management Intervention Tool. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(7). <https://doi.org/10.3390/jrfm14070310>

- Lo, P., & Sugiarto, S. (2021). Strategic Planning in SMEs: A Case Study in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(2), 1157–1168. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no2.1157>
- Ma, L., Chen, X., Zhou, J., & Aldieri, L. (2022). Strategic Management Accounting in Small and Medium-Sized Enterprises in Emerging Countries and Markets: A Case Study from China. *Economies*, 10(4). <https://doi.org/10.3390/economies10040074>
- MAE, Ing. D. P. I. R., MsC, Econ. C. G. B. B., Ing. Gabriela de Los Ángeles Guerra Manguashca MsC., & MsC., Ing. G. J. A. Q. (2025). Relationship between financial planning and sustainable growth in Ecuadorian microenterprises. *Lex localis - Journal of Local Self-Government*, 23(S6), 7770–7779. <https://doi.org/10.52152/KBHJH070>
- Mang'ana, K. M., Ndyetabula, D. W., & Hokororo, S. J. (2023). Financial management practices and performance of agricultural small and medium enterprises in Tanzania. *Social Sciences and Humanities Open*, 7(1). <https://doi.org/10.1016/j.ssaho.2023.100494>
- Mutambara, A., & Kader, A. D. (2025). The importance of strategic financial management practices for small and medium enterprises in emerging markets. *Corporate and Business Strategy Review*, 6(1), 53–63. <https://doi.org/10.22495/cbsrv6i1art5>
- Nkwinika, E., & Akinola, S. (2023). The importance of financial management in small and medium size enterprises (SMEs). *Technology Audit and Production Reserves*, 5(4), 12–20. <https://doi.org/10.15587/2706-5448.2023.285749>
- Sandoval Trujillo, S. J., Ramírez Cortés, V., & Hernández Bonilla, B. E. (2025). La planeación y gestión estratégica como medios para la sostenibilidad empresarial. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 16(31). <https://doi.org/10.23913/RIDE.V16I31.2510>
- Silva Pérez, E. J., & Navarrete Angulo, C. M. (2024). Análisis financiero y su impacto en la sostenibilidad de las PYMEs del sector comercial. *Revista Política y Ciencias Administrativas*, 3(2), 19–30. <https://doi.org/10.62465/RPCA.V3N2.2024.111>
- Solomatina, T., Hudyma, O., Zhuravlova, I., Kuznets, S., National, K., & Hurina, O. (2025). *Financial Management in Small Business: Case Studies Lidia Kostyrko* (Vol. 17). <http://orcid.org/0000-0001-7341-1183><http://orcid.org/0000-0002-6315-6067>
- Tharmini, T., & Lakshan, A. M. I. (2021). Impact of Financial Management Practices on Performance of Small and Medium Enterprises – Legitimacy Theory Perspectives. *Kelaniya Journal of Management*, 10(1), 43–64. <https://doi.org/10.4038/kjm.v10i1.7666>
- Yakob, S., Yakob, R., B.A.M., H.-S., & Rusli, R. Z. A. (2021). Financial Literacy and Financial Performance of Small and Medium-sized Enterprises. *The South East Asian Journal of Management*, 15(1), 72–96. <https://doi.org/10.21002/seam.v15i1.13117>

Yeo, K. H. K., Lim, W. M., & Yii, K. J. (2023). Financial planning behaviour: a systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing* 2023 29:3, 29(3), 979–1001. <https://doi.org/10.1057/S41264-023-00249-1>

Yeo, K. H. K., Lim, W. M., & Yii, K. J. (2024). Financial planning behaviour: a systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing*, 29(3), 979–1001. <https://doi.org/10.1057/S41264-023-00249-1>

Yeo, K. H. K., Lim, W. M., Yii, K.-J., Yeo, K. H. K., Lim, W. M., & Yii, K.-J. (2024). Financial planning behaviour: a systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing*, 29(3), 979–1001. <https://doi.org/10.1057/S41264-023-00249-1>

Zada, M., Yukun, C., & Zada, S. (2019). Effect of financial management practices on the development of small-to-medium size forest enterprises: insight from Pakistan. *GeoJournal* 2019 86:3, 86(3), 1073–1088. <https://doi.org/10.1007/S10708-019-10111-4>

Zayed, N. M., Mohamed, I. S., Islam, K. M. A., Perevozova, I., Nitsenko, V., & Morozova, O. (2022). Factors Influencing the Financial Situation and Management of Small and Medium Enterprises. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(12). <https://doi.org/10.3390/jrfm15120554>

Zhang, X., Li, J., Xiang, D., & Worthington, A. C. (2023). Digitalization, financial inclusion, and small and medium-sized enterprise financing: Evidence from China. *Economic Modelling*, 126. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2023.106410>

Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés