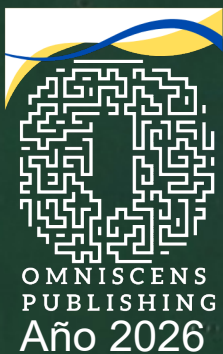


CAPÍTULO III

Evaluación de las Estrategias Financieras en la Gestión Gerencial para la Toma de Decisiones en el Contexto Peruano: Una Revisión Bibliográfica



Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución 4.0.



CAPÍTULO III

Evaluación de las Estrategias Financieras en la Gestión Gerencial para la Toma de Decisiones en el Contexto Peruano: Una Revisión Bibliográfica

Evaluation of Financial Strategies in Managerial Management for Decision Making in the Peruvian Context: A Bibliographic Review

DOI: <https://doi.org/10.71112/bxb7g864>

Santos Benito Sánchez García

santosb_11@hotmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-5488-9691>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Ángel Roberto Quezada Tomás

angelquezadat@hotmail.com

<https://orcid.org/0000-0002-5524-5756>

Universidad Nacional de Trujillo

PERÚ

Jorge Horacio Romero Herbozo

jromeroh@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-7867-0889>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Armando Graus Mesta

agraus@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0004-2181-5046>

Universidad Nacional José Faustino Sánchez
Carrión

PERÚ

Jorge Martín Romero Quichiz

jromeror@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-5175-1053>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Jorge Alberto Alarcón Alva

jalarcona@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-0115-0380>

Universidad Nacional José Faustino Sánchez
Carrión

PERÚ

RESUMEN

Este estudio aborda el problema de la falta de estrategias financieras efectivas para la toma de decisiones gerenciales en el contexto peruano, un aspecto que repercute en la inestabilidad y el crecimiento inconsistente de las empresas. A través de una revisión bibliográfica de 20 artículos científicos, se busca comprender la influencia y el impacto de estas estrategias en la toma de decisiones gerenciales y detectar las tendencias existentes en la literatura. Los hallazgos revelan que las estrategias financieras juegan un papel crucial en la toma de decisiones gerenciales, contribuyendo a la optimización de los recursos y a la mejora del desempeño empresarial. Se observa un crecimiento en la literatura sobre este tema en Perú,

lo que evidencia una creciente importancia de estas estrategias en el contexto peruano. Se concluye subrayando la necesidad de continuar investigando sobre este tema para fortalecer la gestión gerencial y financiera en las organizaciones peruanas.

Palabras clave: Estrategias financieras; Gestión gerencial; Toma de decisiones; Optimización de recursos; Contexto peruano

ABSTRACT

This study addresses the problem of the lack of effective financial strategies for managerial decision-making in the Peruvian context, an issue that impacts the instability and inconsistent growth of companies. Through a bibliographic review of 20 scientific articles, the aim is to understand the influence and impact of these strategies on managerial decision-making and to identify existing trends in the literature. The findings reveal that financial strategies play a crucial role in managerial decision-making, contributing to the optimization of resources and the improvement of business performance. A growth in the literature on this subject in Peru is observed, demonstrating a rising importance of these strategies within the Peruvian context. The study concludes by underlining the need to continue researching this subject to strengthen managerial and financial management in Peruvian organizations.

Keywords: Financial strategies; Managerial management; Decision making; Resource optimization; Peruvian context

INTRODUCCIÓN

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI, 2024), las estrategias financieras aplicadas a la gestión gerencial constituyen un pilar esencial para la toma de decisiones efectivas en cualquier economía, al permitir un uso racional y técnico de los recursos disponibles. Estas estrategias incluyen aspectos clave como la asignación adecuada de recursos financieros, la gestión y mitigación de riesgos, así como la planificación financiera en el corto, mediano y largo plazo. Todos estos elementos resultan determinantes para asegurar la estabilidad financiera y favorecer un crecimiento económico sostenido. En un entorno caracterizado por la globalización y la alta competitividad empresarial, las decisiones financieras adoptadas afectan el desempeño individual de las organizaciones y generan repercusiones directas e indirectas en la economía en general. En este sentido, el FMI (2024) expone que una gestión financiera eficiente, basada en información confiable y en análisis rigurosos, fortalece la capacidad de las empresas para adaptarse a entornos cambiantes, enfrentar la incertidumbre y aprovechar oportunidades de inversión, contribuyendo así al éxito económico y empresarial a largo plazo.

Por su parte, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2023) sostiene que, en América Latina, las estrategias financieras en la gestión gerencial han jugado un papel fundamental en la toma de decisiones, sobre todo en contextos caracterizados por recurrentes desafíos económicos. Las economías regionales han enfrentado fenómenos como la volatilidad de los mercados financieros, limitaciones en el acceso al financiamiento, inestabilidad macroeconómica y un crecimiento relativamente lento, lo que ha exigido a las empresas fortalecer sus capacidades de gestión financiera. El BID (2023) enfatiza que la adopción de estrategias financieras efectivas, junto con decisiones fundamentadas en datos y análisis financieros sólidos, ha sido clave para la supervivencia, sostenibilidad y desarrollo de las empresas latinoamericanas. Además, señala que las organizaciones que incorporan prácticas financieras modernas y orientadas a la eficiencia logran mejorar su competitividad, optimizar sus recursos y minimizar los riesgos frente a entornos económicos adversos.

En el caso específico del Perú, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2023) destaca que las estrategias financieras son un componente esencial de la gestión gerencial para la toma de decisiones empresariales. El crecimiento económico significativo que ha experimentado el país en los últimos años ha sido favorecido, en parte, por una gestión financiera responsable y decisiones estratégicas fundamentadas en información económica confiable. No obstante, el MEF (2023) reconoce que este progreso se ha dado en un contexto con desafíos relevantes, como la volatilidad de los precios de las materias primas, la dependencia de factores externos y la incertidumbre en las condiciones económicas globales. Ante este panorama, las empresas peruanas han logrado mantenerse competitivas y rentables mediante la implementación de estrategias financieras sólidas, que incluyen planificación, control y evaluación de los recursos financieros, así como decisiones informadas que permiten preservar su estabilidad, fortalecer capacidades operativas y asegurar sostenibilidad a largo plazo.

El principal problema en la gestión gerencial peruana radica en la carencia de estrategias financieras efectivas para la toma de decisiones, lo que se refleja en la inestabilidad y la irregularidad del crecimiento empresarial. Esta falta de estructuras financieras definidas conduce a decisiones basadas en supuestos en lugar de datos empíricos, generando frecuentemente inversiones fallidas y pérdida de capital. Asimismo, la limitada capacitación en temas financieros y económicos de los gerentes, junto con una cultura organizacional que no prioriza la planificación a largo plazo, intensifica la problemática. A esto se suma la

volatilidad económica del país, con fluctuaciones constantes en la tasa de cambio y los precios de insumos, lo que dificulta aún más la planificación y la toma de decisiones estratégicas.

Por estas razones, se justifica la evaluación de las estrategias financieras en la gestión gerencial para la toma de decisiones en el contexto peruano. La revisión bibliográfica permitirá identificar, analizar y sintetizar el conocimiento actual sobre el tema, proporcionando una base sólida para investigaciones futuras y el diseño de políticas gerenciales efectivas. Dada la complejidad y volatilidad del entorno económico contemporáneo, es vital contar con estrategias financieras eficientes para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de las empresas. En el caso de Perú, como economía emergente con un sector empresarial en desarrollo, esta investigación puede ofrecer información valiosa a gerentes, tomadores de decisiones y formuladores de políticas, ayudándoles a comprender mejor cómo utilizar las estrategias financieras para mejorar el rendimiento y la competitividad de sus organizaciones.

MARCO TEÓRICO

Las estrategias financieras aplicadas a la gestión gerencial se han consolidado como un componente estructural de la toma de decisiones en las organizaciones contemporáneas, particularmente en entornos económicos dinámicos y altamente competitivos; en este marco conceptual, Arsyad et al. (2024) sostienen que dichas estrategias constituyen un conjunto de acciones planificadas orientadas a evaluar sistemáticamente el desempeño financiero, identificar oportunidades de crecimiento sostenible y gestionar los riesgos inherentes a la actividad empresarial, por lo que no deben entenderse únicamente como mecanismos operativos, sino como instrumentos estratégicos que orientan el cumplimiento de los objetivos organizacionales. Desde esta perspectiva, la gestión financiera adquiere una dimensión analítica decisiva, ya que proporciona información confiable sobre rentabilidad, liquidez y solvencia, variables esenciales para reducir la incertidumbre y optimizar la asignación de recursos; en consecuencia, la implementación de estrategias financieras sólidas fortalece la sostenibilidad y la capacidad de respuesta empresarial frente a escenarios de volatilidad. Ahora bien, esta necesidad adquiere particular relevancia en el contexto peruano, donde, según Barbero y Zofio (2023), la condición de economía emergente y el crecimiento del sector empresarial han incrementado la presión competitiva y la exposición a riesgos financieros, lo que obliga a los gerentes a fundamentar sus decisiones en análisis financieros rigurosos; en este sentido, las estrategias financieras se convierten en un mecanismo clave para garantizar estabilidad económica, mitigar riesgos y consolidar el posicionamiento organizacional en el mercado. Por tanto, tanto desde el plano teórico como desde la realidad contextual peruana, las

estrategias financieras se configuran como un eje transversal de la gestión gerencial, al integrar análisis técnico, planificación estratégica y sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones.

Barbero y Zofío (2023) afirman que la correcta aplicación de estrategias financieras permite a las empresas peruanas anticiparse a riesgos, optimizar la planificación y aprovechar de manera eficiente las oportunidades de inversión; en consecuencia, la gestión gerencial exige una visión estratégica que incorpore la información financiera como eje central del proceso decisional, especialmente en economías en desarrollo donde los recursos son limitados y la exposición al riesgo financiero es mayor. En este contexto, la selección de estrategias financieras adquiere una relevancia determinante, puesto que, según Chitta et al. (2023), constituye un proceso crítico capaz de incidir directamente en el éxito o fracaso organizacional; por ello, los gerentes deben considerar tanto la situación económica interna y externa como la disponibilidad de recursos financieros y los objetivos estratégicos de la organización, dado que una estrategia mal diseñada o deficientemente ejecutada puede generar desequilibrios que comprometan la continuidad operativa. Desde esta misma perspectiva, Chitta et al. (2023) sostienen que las estrategias financieras deben orientarse a la maximización del valor empresarial, lo cual implica un manejo eficiente del capital, un control riguroso de costos y una evaluación constante de resultados; por tanto, la toma de decisiones financieras no debe limitarse a criterios de corto plazo, sino proyectarse hacia los efectos futuros sobre la estabilidad y el crecimiento organizacional. De este modo, la gestión gerencial adquiere un carácter estratégico al integrar la planificación financiera como eje transversal que articula sostenibilidad, competitividad y creación de valor en la empresa.

Hou y Yang (2024) complementan esta perspectiva al sostener que las estrategias financieras deben caracterizarse por su flexibilidad y capacidad de adaptación frente a cambios del entorno empresarial y fluctuaciones del mercado, dado que la rigidez en la gestión financiera puede restringir la capacidad de reacción ante eventos imprevistos y, en consecuencia, afectar la competitividad y sostenibilidad organizacional. En este sentido, los autores enfatizan que las estrategias financieras deben alinearse coherentemente con la visión y misión institucional, asegurando correspondencia entre los objetivos financieros y la estrategia corporativa general. Asimismo, Hou y Yang (2024) señalan que dicha alineación fortalece la toma de decisiones gerenciales, facilita la coordinación interfuncional y optimiza la asignación de recursos, lo que permite integrar la planificación financiera dentro del direccionamiento estratégico global. Por tanto, una gestión financiera flexible y estratégicamente articulada incrementa la eficiencia operativa y contribuye a mitigar los riesgos

derivados de la incertidumbre económica, promoviendo la continuidad empresarial y el crecimiento sostenido en el largo plazo.

El contexto peruano presenta desafíos y oportunidades particulares para la implementación de estrategias financieras en la gestión gerencial, ya que, según Rutkowska-Ziarko (2023), la economía del país ha experimentado un crecimiento sostenido en la última década, lo cual ha impulsado la creación de empresas y el fortalecimiento del sector empresarial; en consecuencia, este dinamismo ha incrementado la demanda de estrategias financieras efectivas que permitan gestionar los recursos de manera eficiente y competir en mercados cada vez más exigentes. En este sentido, la autora sostiene que las empresas peruanas deben reforzar sus capacidades de gestión financiera para asegurar la sostenibilidad y mejorar su desempeño económico, dado que la adopción de estrategias adecuadas facilita la optimización de la planificación y la toma de decisiones fundamentadas en criterios técnicos. No obstante, este escenario favorable coexiste con limitaciones estructurales que dificultan la implementación efectiva de dichas estrategias; al respecto, Xu et al. (2024) advierten que factores como el limitado acceso al financiamiento, las restricciones del sistema financiero y la excesiva burocracia pueden afectar la capacidad de ejecutar decisiones financieras oportunas. Por tanto, estas condiciones exigen una gestión gerencial más estratégica, orientada al uso eficiente de los recursos y a la mitigación de riesgos derivados del entorno económico. En consecuencia, Xu et al. (2024) concluyen que la adopción de estrategias financieras bien estructuradas resulta necesaria para superar dichas limitaciones y garantizar la continuidad operativa, ya que una gestión sustentada en criterios financieros sólidos fortalece la capacidad de adaptación organizacional y promueve el crecimiento sostenido. En síntesis, tanto desde la perspectiva del crecimiento económico como desde las restricciones estructurales existentes, la literatura coincide en que una gestión financiera adecuada, basada en estrategias claras y alineadas con los objetivos organizacionales, constituye un factor determinante para el desempeño, la sostenibilidad y la competitividad empresarial en el contexto peruano.

METODOLOGÍA

Con el propósito de asegurar la validez y el rigor de los resultados, se recurrió a los criterios de evaluación propuestos por el Joanna Briggs Institute, los cuales permitieron examinar cada estudio de acuerdo con su tipo de diseño metodológico. En este proceso se priorizaron aquellas investigaciones que evidenciaron consistencia interna, claridad expositiva y una discusión reflexiva de los hallazgos. Si bien se identificaron variaciones en el nivel de profundidad metodológica entre los estudios revisados, todos los trabajos incluidos cumplieron con un estándar mínimo de calidad, lo que justificó su incorporación en el análisis.

Para la valoración sistemática de la información, se diseñó una ficha de análisis que permitió recolectar los elementos más relevantes de cada estudio, tales como la autoría, el año de publicación, el país de procedencia, el enfoque metodológico, el tipo de institución, la base de datos consultada, los objetivos, los hallazgos clave, las limitaciones reconocidas y las conclusiones. La información recopilada fue posteriormente organizada en una matriz de comparación, lo que facilitó la identificación de convergencias y ausencias dentro de la producción científica actual relacionada con el tema analizado.

La extracción e interpretación de la información se desarrollaron mediante un proceso de selección riguroso y progresivo, estructurado en diversas etapas con el fin de garantizar la pertinencia, calidad y coherencia de los estudios incluidos. Inicialmente, se realizó una búsqueda dirigida en las bases de datos seleccionadas, identificando artículos vinculados con el eje central de la investigación a través de una combinación de palabras clave relacionadas con la temática. La revisión de títulos y resúmenes permitió efectuar una primera depuración de los resultados, tras lo cual se procedió a la revisión de los textos completos, con el objetivo de asegurar la adecuación temática y la profundidad metodológica de los estudios seleccionados. Todas las decisiones adoptadas durante este proceso fueron registradas en un formato de seguimiento, manteniendo criterios claros y justificados para cada inclusión o exclusión.

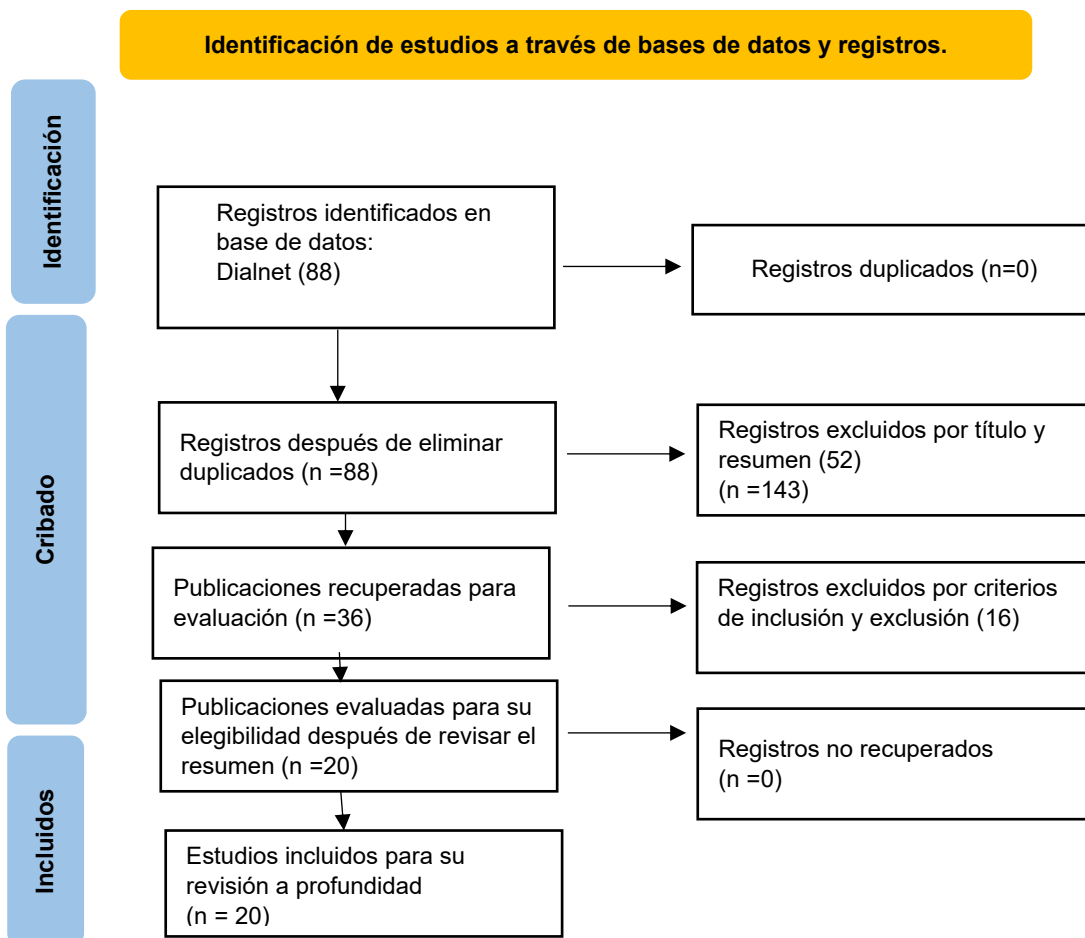
En cuanto a la selección y organización de los estudios, se establecieron criterios de inclusión que consideraron publicaciones que abordaran de manera explícita el tema analizado, estudios empíricos de enfoque cuantitativo, cualitativo o mixto, así como revisiones sistemáticas previas relacionadas con la temática, siempre que correspondieran al periodo temporal delimitado para la investigación. En contraste, se excluyeron aquellos estudios que no ofrecieran un aporte original o que no centraran su análisis en el tema principal, los artículos

sin acceso al texto completo y documentos como cartas al editor, actas de congresos, capítulos de libros y reseñas narrativas.

El presente estudio se desarrolló mediante una revisión bibliográfica de la literatura científica, metodología que permitió identificar patrones temáticos, vacíos conceptuales y relaciones causales documentadas en investigaciones previas, garantizando la trazabilidad y replicabilidad del proceso analítico. Las búsquedas se realizaron en diversas bases de datos especializadas, seleccionadas por contener estudios relevantes en la temática analizada, y se utilizaron términos controlados combinados con operadores booleanos, adaptados a las particularidades de cada motor de búsqueda, con el fin de asegurar precisión y exhaustividad en la recuperación de la información.

Figura 3

Arquitectura metodológica para la selección final de estudios incluidos



RESULTADOS

Después de aplicar los criterios, se seleccionaron 20 publicaciones completas para su análisis sistemático, como se aprecia en la Tabla 5 .

Tabla 5

Síntesis de los estudios considerados: autores, metodología y fuente

Número	Autor	Título	Metodología	País	Año	Base de datos
1	Tipán y Abril	Modelo de gestión financiera para toma de decisiones en microempresas de Ambato-Tungurahua	Cuantitativa	Ecuador	2024	Dialnet
2	Castrellón, Cuevas y Calderón	La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables	Cualitativa	Ecuador	2021	Dialnet
3	Rodríguez, Montalvo y Valdés	Contribución del análisis financiero para la toma de decisiones gerenciales de las industrias cárnicas	Cuantitativa	Ecuador	2020	Dialnet
4	Martínez, Ocegueda, Aldana y Rivera	Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit	Revisión sistemática	México	2021	Dialnet
5	Gómez, Torres y Ortiz	Aplicación de los indicadores financieros para evaluar la calidad del servicio en la sucursal bancaria 5872 “La Caridad” del BPA de Camagüey	Cuantitativa	Cuba	2021	Dialnet
6	Parrales, Aguirre, Velasco y Bastidas	Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes	Cuantitativa	Ecuador	2020	Dialnet
7	Escobar, Vargas y Villegas	Impacto de los indicadores financieros en el desempeño económico sectorial: un análisis comparativo y predictivo basado en modelos de regresión múltiple	Cualitativa	Colombia	2023	Dialnet
8	González	Fundamentos conceptuales para el análisis y administración del capital de trabajo para el sector empresarial	Cualitativa	Ecuador	2023	Dialnet
9	Carchi, Crespo, González y Romero	Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera	Cuantitativa	Ecuador	2020	Dialnet
10	Haro, Carranza, López, Mayorga y Morales	Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones	Cuantitativa	Ecuador	2023	Dialnet
11	Higuera y Contreras	Aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia	Cualitativa	Colombia	2022	Dialnet

12	Zambrano y Farias	Análisis financiero con la perspectiva Dupont para la toma de decisiones empresariales	Cuantitativa	Internacional	2022	Dialnet
13	Cando y Arévalo	Los indicadores financieros con enfoque en la lógica borrosa para una eficiente toma de decisiones en el sector comercial de productos de consumo masivo	Cuantitativa	Ecuador	2023	Dialnet
14	Mejía y Zambrano	Análisis financiero del presupuesto institucional del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón El Carmen, 2020 – 2021.	Cuantitativa	Internacional	2021	Dialnet
15	Vera, Zambrano, Zambrano y Toala	Análisis Financiero de la Empresa Francelana S.A. 2021 - 2022	Cuantitativa	Internacional	2022	Dialnet
16	Cajahuaccha, Taipe, Pozo y Romero	NIIF para pymes y toma de decisiones financieras en empresas del sector comercial	Cualitativa	Ecuador	2025	Dialnet
17	Peña	Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero	Revisión sistemática	Ecuador	2023	Dialnet
18	Cuchiparte, Guarocho, Medina y Moreno	Análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones en la Agrícola Bananera San Miguel, año 2022–2023	Cuantitativa	Ecuador	2024	Dialnet
19	Carrera y Rivera	Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la compañía Boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil, período 2022–2023	Cuantitativa	Ecuador	2023	Dialnet
20	Mejía y Zambrano	Análisis financiero del presupuesto institucional del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón El Carmen, 2020 – 2021.	Cuantitativa	Ecuador	2021	Dialnet

En la presente revisión bibliográfica se identificaron y analizaron los estudios seleccionados, cuyas características generales se resumen en la Tabla 1 y cuyos principales hallazgos se sintetizan en la Tabla 2. Los resultados permiten describir los avances recientes y los desafíos persistentes en la medicina humana, con énfasis en el contexto peruano y su articulación con la evidencia internacional disponible.

DISCUSIÓN

La revisión bibliográfica permite identificar un cuerpo teórico articulado en torno a las estrategias financieras en la gestión gerencial para la toma de decisiones, tanto en el contexto peruano como en el ámbito latinoamericano e internacional. En el plano de la planificación estratégica, Escobar et al. (2023) evidencian que la integración entre desempeño financiero y decisiones de inversión mejora la rentabilidad empresarial, mientras que Tipán y Abril (2024) destacan la necesidad de una planificación flexible en las MYPES para garantizar sostenibilidad en entornos cambiantes. Complementariamente, Castrellón et al. (2021) destacan que la gestión contable constituye el soporte técnico fundamental para decisiones consistentes, particularmente en escenarios de volatilidad.

Desde una perspectiva comparada, Martínez et al. (2021) analizan la evolución de la contabilidad de gestión como herramienta estratégica para fortalecer la competitividad, en tanto Rodríguez et al. (2020) señalan que la calidad institucional condiciona las decisiones financieras de las empresas exportadoras. Estos hallazgos permiten contextualizar la experiencia peruana dentro de dinámicas globales donde la institucionalidad y la modernización contable influyen directamente en la toma de decisiones.

En relación con el liderazgo gerencial, Pinales et al. (2020) sostienen que la articulación entre talento humano e innovación fortalece el desempeño financiero, mientras que Gómez et al. (2021) demuestran que los estilos de liderazgo inciden en la percepción del riesgo y en la cultura financiera organizacional. Este enfoque sistémico evidencia que la gestión financiera no opera de manera aislada, sino integrada a procesos directivos y culturales.

Respecto al análisis financiero operativo, Carchi et al. (2020) enfatizan la evaluación conjunta de riesgo y rendimiento en los procesos de inversión, y Haro et al. (2023) destacan el rol estratégico del CFO en la profesionalización de la gestión financiera. A su vez, González (2023) identifica factores críticos asociados a la comprensión integral de los procesos financieros, reforzando la importancia de decisiones sustentadas en información confiable y visión de largo plazo.

La gestión del riesgo constituye un eje transversal en la literatura. Higuera y Contreras (2022) proponen modelos de gestión informada por el riesgo orientados a transformar la incertidumbre en ventaja competitiva, mientras que Zambrano y Farias (2022) evidencian la influencia de sesgos cognitivos en los juicios financieros desde la perspectiva de las finanzas conductuales. Esta dualidad técnica-psicológica revela que la racionalidad económica coexiste con factores subjetivos que condicionan las decisiones.

En cuanto a los sistemas de información y contabilidad estratégica, Mejía y Zambrano (2021) resaltan el papel de los sistemas de información de gestión en la coordinación institucional, mientras que Cando y Arévalo (2023) vinculan desempeño histórico, perfil del propietario-gerente y cultura innovadora con resultados financieros. Estos aportes evidencian que la información oportuna constituye un recurso estratégico en entornos de alta competencia.

Desde el enfoque del financiamiento y la gestión crediticia, Vera et al. (2022) analizan estrategias de crédito flexibles asociadas al perfil gerencial, en tanto Cajahuaccha et al. (2025) enfatizan el rol del gerente financiero en la sostenibilidad empresarial. Paralelamente, Peña (2023) examina la influencia de la opinión social en la percepción del riesgo, y Cuchiparte et al. (2024) proponen motores de decisión inteligente basados en analítica avanzada, evidenciando la transformación digital de los procesos financieros.

En el ámbito cuantitativo y computacional, Carrera y Rivera (2023) desarrollan operadores de agregación difusa para optimizar decisiones complejas, mientras que los modelos de construcción de carteras expuestos por Mejía y Zambrano (2021) refuerzan la convergencia entre finanzas, estadística y tecnología. No obstante, se reconocen limitaciones asociadas a infraestructura y capacitación, tal como advierten Carrera y Rivera (2023) y Cuchiparte et al. (2024).

En síntesis, la literatura revisada configura un marco integrador donde planificación estratégica, liderazgo, gestión del riesgo, sistemas de información e innovación tecnológica interactúan dinámicamente. Mientras Tipán y Abril (2024) y Escobar et al. (2023) evidencian avances en planificación y desempeño, Zambrano y Farias (2022) enfatizan desafíos conductuales persistentes. Este panorama refleja un proceso continuo de adaptación institucional orientado a fortalecer la toma de decisiones financieras en el contexto empresarial peruano.

CONCLUSIONES

La revisión bibliográfica realizada evidencia la relevancia de la gestión financiera estratégica en la toma de decisiones gerenciales, tanto en el contexto latinoamericano como en el internacional. En particular, se destaca la importancia de la flexibilidad en la planificación financiera, el papel evolutivo de la contabilidad de gestión en la toma de decisiones estratégicas, y la influencia de las finanzas conductuales en la toma de decisiones contables. En el caso específico de Perú, la relevancia de la gestión financiera en las MYPES, sector de gran importancia en la economía del país, sugiere la necesidad de considerar el impacto de las

instituciones locales en las estrategias competitivas, dada la creciente relevancia de Perú como exportador en la región.

Las implicancias prácticas de estos hallazgos son variadas. Para las empresas peruanas, y latinoamericanas en general, se sugiere la necesidad de adoptar una gestión financiera flexible y estratégica, que tome en cuenta tanto factores internos como externos, y que considere la importancia del riesgo y el rendimiento en la toma de decisiones. Desde un punto de vista teórico, estos estudios contribuyen a enriquecer el debate sobre la gestión financiera en Latinoamérica, y aportan nuevos elementos para la comprensión de la toma de decisiones gerenciales en este contexto.

No obstante, la revisión bibliográfica realizada presenta algunas limitaciones, entre las que destaca la escasez de estudios que aborden de manera específica el caso peruano. En este sentido, se propone como línea de investigación futura la realización de estudios empíricos que analicen en profundidad la gestión financiera en las empresas peruanas, y que permitan evaluar la aplicabilidad de los hallazgos internacionales en este contexto específico. Asimismo, sería relevante analizar la influencia de factores culturales y socioeconómicos en la toma de decisiones financieras en Perú, dada la diversidad y complejidad de su contexto empresarial.

DECLARACIÓN DE ÉTICA, TRANSPARENCIA Y USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL (IA)

Los autores declaran la ausencia de conflictos de interés que puedan haber influido en la ejecución, los hallazgos o la difusión de este estudio. Se indica que la inteligencia artificial se empleó únicamente como complemento en la redacción, sin sustituir el pensamiento crítico, la interpretación académica ni la contribución intelectual de los autores. Después de someter el manuscrito a controles de verificación, se ratifica que se trata de un trabajo original, desarrollado completamente por los autores y que no ha sido previamente difundido ni generado mediante IA

REFERENCIAS

- Arsyad, Z. K., Hartaty, S., Adelia, D., Pantjaningsih, P., & Hutagalung, D. (2024). Sustainable financial strategies for responsible business growth. *Global International Journal of Innovative Research*, 2(1), 336–342. <https://doi.org/10.59613/global.v2i1.63>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2023). *Estrategias financieras y gestión gerencial en América Latina*. <https://publications.iadb.org/es/Informe-macroeconomico-de-America-Latina-y-el-Caribe-2023-preparar-el-terreno-macroeconomico-para-un-crecimiento-renovado>

- Barbero, J., & Zofío, J. L. (2023). The measurement of profit, profitability, cost and revenue efficiency through data envelopment analysis: A comparison of models using Benchmarking Economic Efficiency. *Socio-Economic Planning Sciences*, 89, 101656. <https://doi.org/10.1016/j.seps.2023.101656>
- Cajahuaccha Taya, S., Taípe Meza, M. L., Pozo González, R. A., & Romero Carazas, R. (2025). NIIF para pymes y toma de decisiones financieras en empresas del sector comercial. *Revista Contacto*, 5(1). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10516355>
- Cando Robles, C. M., & Arévalo Tenorio, M. R. (2023). Los indicadores financieros con enfoque en la lógica borrosa para una eficiente toma de decisiones en el sector comercial de productos de consumo masivo. *Decisión Gerencial*, 2(4). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9943129>
- Carchi Arias, K. L., Crespo García, M. K., González Malla, S. E., & Romero Romero, E. J. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7475497>
- Carrera Torrales, D. S., & Rivera Pizarro, C. F. (2023). Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la compañía Boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil, período 2022–2023. *Revista Científica Zambos*, 4(1). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10034300>
- Castrellón, X., Cuevas, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *FAECO Sapiens*, 4(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9520103>
- Chitta, S., Soni, H., & Prasad, K. (2023). Gestión óptima del capital circulante: equilibrio entre liquidez y rentabilidad en la gestión financiera. *REICE: Revista Electrónica de Investigación en Ciencias Económicas*, 11(22), 51–67. <https://doi.org/10.5377/reice.v11i22.17342>
- Cuchiparte Baño, D. V., Guarochico Andino, K. V., Medina Armas, A. T., & Moreno Tapia, L. M. (2024). Análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones en la Agrícola Bananera San Miguel, año 2022–2023. *Revista Ciencia y Método*, 3(4). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10516117>
- Escobar, J., Vargas, P., & Villegas, R. (2023). Impacto de los indicadores financieros en el desempeño económico sectorial: un análisis comparativo y predictivo basado en modelos de regresión múltiple. *Revista Venezolana de Gerencia*, 28(102). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9848773>
- FMI. (2024). Estrategias financieras en la gestión gerencial: un enfoque global. <https://www.imf.org/es/news/articles/2024/05/21/pr-24172-peru-imf-executive-board-concludes-2024-art-iv-consultation>
- Gómez Martínez, Y., Torres Mora, I. J., & Ortiz Salcedo, L. F. (2021). Aplicación de los indicadores financieros para evaluar la calidad del servicio en la sucursal bancaria 5872 “La Caridad” del BPA de Camagüey. *Revista Cubana de Finanzas y Precios*, 5(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9161281>

- González, A. (2023). Fundamentos conceptuales para el análisis y administración del capital de trabajo para el sector empresarial. *Cofin Habana*, 17(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10048769>
- Haro Sarango, A. F., Carranza Guerrero, M. N., López Solís, O. P., Mayorga Naranjo, C. E., & Morales Ramos, K. E. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones: Financial ratios of liquidity and activity: tools for business management and decision making. *LATAM Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades*, 4(1), 2405–2418. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Higuera Vargas, R. E., & Contreras Cáceres, M. E. (2022). Aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia. *Reflexiones Contables*, 5(1). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9340074>
- Hou, X., & Yang, R. (2024). Bank digital transformation and liquidity mismatch: Evidence from China. *International Review of Economics & Finance*, 92, 581–597. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2024.02.050>
- Martínez García, L. J., Ocegueda López, F. J., Aldana Ochoa, E. D., & Rivera Rivas, L. T. (2021). Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit. *EducateConciencia*, 26(27). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8805267>
- Mejía Almenaba, J. A., & Zambrano, L. (2021). Análisis financiero del presupuesto institucional del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón El Carmen, 2020–2021. *RECUS: Revista Electrónica Cooperación Universidad Sociedad*, 6(3). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9132030>
- Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). (2023). *La importancia de las estrategias financieras en la gestión gerencial en Perú*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro_pub/fe/informe_FEF_anual_2023.pdf
- Parrales Carvajal, V. M., Aguirre Sanabria, M. E., Velasco Flores, Á. S., & Bastidas Arbeláez, T. Z. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5(N.º especial). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7894534>
- Peña, Y. (2023). Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero. *Revista Empresarial*, 15(1). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10395773>
- Rodríguez, R., Montalvo Coronel, L. F., & Valdés Pérez, D. (2020). Contribución del análisis financiero para la toma de decisiones gerenciales de las industrias cárnicas. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (4). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8310395>
- Rutkowska-Ziarko, A. (2023). Riesgo a la baja y ratios de rentabilidad: El caso del New York Stock Exchange. *The North American Journal of Economics and Finance*, 68, 101993. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2023.101993>
- Tipán, J., & Abril, M. (2024). Modelo de gestión financiera para toma de decisiones en microempresas de Ambato-Tungurahua. *Revista UNIANDES Episteme*, 11(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10276357>

- Vera, C. C., Zambrano, G. P., Zambrano, L. D., & Toala, S. T. (2022). Análisis financiero de la empresa Francelana S.A. 2021–2022. *Ciencia Latina*, 6(5).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9566129>
- Xu, X., Ren, X., & He, F. (2024). Climate policy uncertainty and bank liquidity creation. *Finance Research Letters*, 105403. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105403>
- Zambrano, M., & Farías, R. (2022). Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero. *Revista Empresarial*, 14(2).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9323213>