



Relación entre gestión contable y liquidez en empresa mixta de servicios financieros hipotecarios en Lima-Perú.

Relationship between accounting management and liquidity in a joint venture providing mortgage financial services in Lima, Peru

Guillermo Antonio Sánchez Moreno

gasanchez@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0003-7194-2863>

Universidad Inca Garcilaso de la Vega. Lima, Perú

Artículo recibido: 20 de enero 2025 Arbitrado: 24 de febrero 2025 Aceptado: 04 de abril 2025 Publicado: 07 de julio 2025

RESUMEN

La administración financiera y el manejo de efectivo son clave para la estabilidad y cumplimiento oportuno de obligaciones empresariales. El propósito del presente artículo fue determinar la relación entre la gestión contable y la liquidez en una empresa mixta de servicios financieros hipotecarios en Lima, Perú. Se utilizó un diseño no experimental, con alcance correlacional y enfoque cuantitativo de corte transversal, que evaluó a 15 trabajadores, utilizando un cuestionario como instrumento. Los resultados indican que el 66.7% valoró la administración financiera como eficiente, aunque el control y calidad de reportes financieros mostraron debilidades. Se confirmó correlación moderada y significativa entre las variables estudiadas, destacando el impacto de los reportes. La solvencia es relativa, la gestión contable se relaciona significativamente con el flujo de efectivo y el pago de deudas, sin embargo, no se encontró asociación significativa con el cumplimiento de obligaciones y compromisos. Se recomienda optimizar controles, reportes y estrategias para mejorar la liquidez y sostenibilidad financiera.

Palabras clave: Administración financiera; Gestión contable; Liquidez financiera; Reportes financieros; Servicios financieros hipotecarios.

ABSTRACT

Financial administration and cash management are essential for business stability and the timely fulfillment of obligations. This study examined the relationship between accounting management and liquidity in a joint venture providing mortgage financial services in Lima, Peru. A non-experimental, correlational design with a cross-sectional quantitative approach was employed. Fifteen employees were evaluated using a structured questionnaire. Results indicate that 66.7% of participants rated financial management as efficient, although weaknesses were observed in the control and quality of financial reporting. A moderate and significant correlation was found between the variables, highlighting the impact of reporting. Solvency is relative: accounting management is significantly associated with cash flow and debt repayment, but no significant association was found with compliance with obligations and commitments. The study recommends optimizing controls, reporting processes, and financial strategies to enhance liquidity and ensure financial sustainability.

Keywords: Financial administration; Accounting management; Financial liquidity; Financial reporting; Mortgage financial services.

INTRODUCCIÓN

La gestión contable y la liquidez financiera son pilares fundamentales para la supervivencia y el crecimiento de las empresas, especialmente en sectores altamente regulados y competitivos como el financiero. La gestión contable comprende un conjunto de prácticas orientadas al registro, control y elaboración de reportes financieros, que permiten a las organizaciones obtener información precisa y oportuna para la toma de decisiones estratégicas (Menjura, 2025). Estas prácticas impactan directamente en la liquidez, entendida como la capacidad de la empresa para cumplir de forma eficiente con sus obligaciones a corto plazo mediante la adecuada administración de sus activos líquidos (Castillo et al., 2023).

En el contexto empresarial, la liquidez no solo determina la salud financiera inmediata, sino que representa un indicador clave de solvencia y confianza para inversores, acreedores y otros interesados (Láinez et al., 2024). Por ello, el estudio de la relación entre la gestión contable y la liquidez se ha convertido en un área de creciente interés académico y profesional. De esta manera, una gestión contable eficiente, estructurada en dimensiones como el registro de la información, el control interno y la generación oportuna de reportes financieros, puede favorecer la optimización del flujo de efectivo, el cumplimiento de obligaciones y el pago oportuno de deudas, elementos esenciales de la liquidez empresarial (Garcés et al., 2023).

Las empresas de servicios financieros, especialmente aquellas que operan en el mercado hipotecario, deben tener una gestión de liquidez excepcional para mantener la confianza de sus clientes y cumplir con sus compromisos. La gestión contable es crucial para la liquidez en este sector, ya que proporciona información vital para la toma de decisiones y el cumplimiento de obligaciones financieras, así como ayuda a optimizar el flujo de efectivo, prever necesidades de financiamiento y mitigar riesgos de liquidez, lo que a su vez fortalece la credibilidad y fidelidad de clientes, proveedores y reguladores (Wansleben, 2021).

A nivel internacional, entidades como bancos y cooperativas hipotecarias utilizan sistemas contables robustos para asegurar su solvencia y cumplir con las regulaciones locales e

internacionales. Este sector presenta particularidades que hacen indispensable un análisis pormenorizado de esta relación, dada la alta regulación, el manejo constante de activos y pasivos financieros, y la necesidad de garantizar la credibilidad del mercado, exigen una gestión contable de alta calidad que permita mantener niveles de liquidez adecuados para enfrentar obligaciones inmediatas y contingentes (Rafique et al., 2025).

Por otra parte, es necesario considerar que, si bien la gestión contable mejora los indicadores de liquidez, la presencia de factores adicionales, como la gestión administrativa, el contexto macroeconómico y la tecnología aplicada, pueden modular esta relación y afectar componentes específicos como el cumplimiento de obligaciones. Por ello, entender los matices y limitaciones de la influencia contable sobre la liquidez es fundamental para diseñar estrategias efectivas y adaptadas a cada realidad organizacional (Pinto y Camarena, 2025).

De ahí que la gestión contable y la liquidez financiera sean variables interrelacionadas que requieren análisis detallado, especialmente en organizaciones con características financieras complejas. El fortalecimiento de las prácticas contables, desde el registro hasta la elaboración de reportes, es clave para optimizar la liquidez y garantizar el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras, fortaleciendo así la competitividad y confianza institucional (Bessonova et al., 2024).

Los problemas más comunes en gestión contable y liquidez se derivan de la mala gestión del flujo de caja, el incumplimiento de regulaciones, y la falta de planificación financiera. Estos problemas pueden llevar a dificultades para cumplir con las obligaciones financieras, afectar la rentabilidad y generar riesgos de crédito (Shere y Siddiqui, 2024). Otro punto que se debe contemplar en el contexto latinoamericano y, en particular, en el peruano, es la estabilidad financiera del sistema, así como los riesgos específicos del sector hipotecario, como los relacionados con el crédito, el mercado y el operacional (Armas et al., 2024). Además, la morosidad en los créditos y las fluctuaciones en las tasas de interés pueden afectar la gestión de la liquidez de las entidades. La salida ordenada de algunas entidades financieras, procesos de

consolidación y la incorporación de socios estratégicos también pueden afectar la solidez del sistema financiero (Brito y Vásquez, 2022).

Ante esta realidad se hace necesario explorar diversos aspectos relacionados con el tema expuesto y cuestionarse ¿de qué manera la gestión contable influye en los niveles de liquidez de una empresa mixta de servicios financieros hipotecarios?, ¿cómo influye el registro de información contable, el control de información contable y elaboración de reportes financieros en la liquidez y el flujo de efectivo, el cumplimiento de obligaciones, compromisos y el pago de deudas? Con base en lo anterior, el propósito del presente artículo fue determinar la relación entre la gestión contable y la liquidez en una empresa mixta de servicios financieros hipotecarios en Lima, Perú.

MÉTODO

El estudio se llevó a cabo en una entidad mixta dedicada a brindar servicios financieros hipotecarios en Lima, Perú. Se empleó un diseño de investigación no experimental, con un enfoque cuantitativo y un carácter descriptivo-correlacional de corte transversal. No se realizó intervención ni manipulación de las variables analizadas, lo que permitió un análisis riguroso de la asociación entre la gestión contable diaria y su impacto en la liquidez financiera, destacando la relevancia del registro, control y la emisión de información contable confiable y oportuna.

Dado el tamaño de la población en estudio y su accesibilidad, se optó por un muestreo censal, incorporando a la totalidad de los 15 colaboradores que laboran en la unidad de Contabilidad y Tesorería de la entidad. Esta decisión garantizó la representatividad completa de la población y fortaleció la validez interna del estudio, al eliminar el sesgo de muestreo y asegurar la viabilidad del análisis con todos los sujetos disponibles.

La técnica utilizada fue la encuesta, aplicando un cuestionario diseñado para medir ambas variables, compuesto por 24 ítems. La variable gestión contable se estructuró en tres dimensiones: a) registro de información contable (ítems 1-4), b) control de información contable (ítems 5-8) y c) elaboración de reportes financieros (ítems 9-12). Por su parte, la variable liquidez se desagregó en tres dimensiones: a) flujo de efectivo (ítems 13-16), b) cumplimiento de obligaciones y compromisos

(ítems 17-20) y c) pago de deudas (ítems 21-24).

El cuestionario fue validado en cuanto a su constructo mediante la prueba Kaiser-Meyer-Olkin (KMO = 0.503) y la prueba de esfericidad de Bartlett ($p = 0.001$), lo que evidencia una adecuación marginal para realizar el análisis factorial. Asimismo, la confiabilidad del instrumento, estimada mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, obtuvo un valor de 0.785, indicando una consistencia interna aceptable para los datos recolectados. Para la evaluación de ambas variables se utilizó una escala Likert de cinco niveles, con las opciones: nunca, casi nunca, algunas veces, casi siempre y siempre.

Los datos recopilados fueron organizados y tabulados en Microsoft Excel, y posteriormente exportados al software estadístico SPSS versión 26 para su análisis. Se realizó un análisis descriptivo inicial y se evaluó la normalidad de las variables para seleccionar la prueba estadística adecuada para contrastar las hipótesis. Al comprobarse que los datos no seguían una distribución normal, se aplicó la prueba Tau de Kendall, adecuada para variables ordinales, con un nivel de significancia del 5%. Los resultados se presentaron de forma clara y estructurada en tablas, facilitando su interpretación y discusión.

RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados obtenidos del análisis realizado sobre las variables gestión contable y liquidez financiera en la entidad estudiada. Los hallazgos se exponen de manera sistemática, mostrando primero las características descriptivas, seguidas del análisis de correlación y otras pruebas inferenciales que permiten comprender la relación entre las dimensiones evaluadas.

Caracterización de la muestra y percepciones sobre la gestión contable y liquidez financiera

La muestra estuvo compuesta por colaboradores que desempeñan funciones en las áreas de Contabilidad (60%) y Tesorería (40%) de la entidad estudiada. En cuanto a sus cargos, el 53.3% corresponde a Asistentes Contables y el 46.7% a Asistentes generales. Respecto a la percepción sobre la gestión contable, el 66.7% calificó esta gestión como eficiente, un 26.7% la consideró regular y un 6.7% la valoró como deficiente. En lo que respecta a los libros contables, el 66.7%

manifestó que se encuentran en óptimas condiciones, mientras que un 20% sugirió que, aunque detallados, podrían mejorar, y un 13.3% los calificó como deficientes. Por otra parte, el control de la información contable fue evaluado como eficiente por el 40%, regular por el 46.7% y deficiente por el 13.3%. En cuanto a los reportes financieros, el 73.3% los consideró eficientes, un 6.7% regulares y un 20% deficientes.

En relación con la liquidez financiera de la entidad, el 60% de los participantes opinó que, aunque la empresa es solvente, existen aspectos que requieren mejora para alcanzar un nivel óptimo. El 26.7% manifestó que la liquidez es baja y sugirió la necesidad de implementar soluciones a corto plazo. Sobre los componentes específicos de la liquidez, el 66.7% evaluó el flujo de efectivo como alto, el 20% consideró que podría mejorar mediante decisiones más acertadas y el 13.3% lo calificó como bajo.

En cuanto al cumplimiento de obligaciones y compromisos, el 66.7% lo calificó como muy bueno, el 20% señaló que, aunque se cumplen, es necesario revisar los procesos y procedimientos administrativos, y el 13.3% indicó que no se cumple adecuadamente. Finalmente, respecto al pago de deudas, el 46.7% consideró que el sistema es perfectible, el 40% lo calificó como deficiente y solo el 13.3% lo evaluó como excelente.

Las percepciones identificadas sugieren que, aunque existe una valoración general positiva sobre la gestión contable y la liquidez financiera, hay áreas críticas que requieren atención, especialmente en el control de la información contable, la calidad de los reportes financieros y la gestión del flujo de efectivo. Estas deficiencias potenciales pueden afectar la precisión y oportunidad de la información financiera, así como el cumplimiento de obligaciones y el pago de deudas, lo que implica riesgos para la estabilidad financiera de la entidad. Por ello, es necesario fortalecer los procesos administrativos y contables para mejorar la eficiencia operativa y garantizar la sostenibilidad financiera a mediano y largo plazo.

Resultados de los análisis estadísticos

Para determinar la relación entre la gestión contable y la liquidez de la empresa mixta de servicios financieros hipotecarios en estudio, se realizó un análisis de correlación utilizando el coeficiente Tau-b de Kendall. Además, se verificó

la significancia estadística mediante un valor p bilateral, lo que permitió establecer si la relación encontrada era significativa y confiable.

En la Tabla 1 se muestra que el coeficiente de correlación observado es de 0.444, lo que indica una correlación positiva moderada entre la gestión contable y la liquidez. Esto sugiere que a medida que mejora la gestión contable, también tiende a mejorar la liquidez de la empresa. La significancia estadística de esta correlación se confirma con un valor p bilateral de 0.027, que es menor al umbral convencional de 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula de ausencia de relación. En consecuencia, se puede afirmar que existe una asociación significativa entre estos dos factores en la muestra analizada.

Este hallazgo es relevante porque implica que prácticas contables eficientes, como el control adecuado de gastos, la contabilización precisa de ingresos y la gestión ordenada de activos y pasivos, pueden influir positivamente en la capacidad de la empresa para disponer de recursos líquidos. Para la empresa mixta estudiada, esto se traduce en una mejor salud financiera y una mayor capacidad de cumplir con obligaciones a corto plazo, lo que es especialmente crítico en el sector financiero hipotecario. De esta manera, la gestión contable se posiciona como una variable clave para optimizar la liquidez y, por ende, la sostenibilidad financiera de la organización.

Tabla 1. Relación entre la gestión contable y la liquidez de la empresa mixta de servicios financieros hipotecarios en estudio

Tau_b de Kendall	Gestión Contable	Gestión Contable		Liquidez
		Coeficiente de correlación	1,000	
		Sig. (bilateral)	.	,444*
		N	15	15
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,444*	1,000
		Sig. (bilateral)	,027	.
		N	15	15

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

La Tabla 2 presenta el análisis de la relación entre la gestión contable y las tres dimensiones específicas de la liquidez en la empresa: el flujo de efectivo, el cumplimiento de obligaciones y compromisos y los pagos de deudas. Para determinar estas relaciones, se aplicó el coeficiente Tau-b de Kendall con el fin de evaluar la asociación no paramétrica entre la gestión contable y cada uno de los componentes de la liquidez.

Los resultados indican que la gestión contable muestra una correlación positiva y significativa con el flujo de efectivo ($r=0.547$, $p=0.010$) y con el pago de deudas ($r=0.412$, $p=0.043$). Esto sugiere que un mejor manejo contable contribuye significativamente a mejorar estos aspectos críticos de la liquidez, facilitando un mayor control y disponibilidad de efectivo y una mejor capacidad para cumplir con las obligaciones financieras relacionadas con el pago de deudas.

Por otro lado, la relación entre gestión contable y el cumplimiento de obligaciones y compromisos presenta una correlación positiva pero no estadísticamente significativa ($r=0.261$, $p=0.211$), indicando que no se puede asegurar un vínculo claro con este componente en particular dado el tamaño muestral y el nivel de significancia considerado.

En consecuencia, estos hallazgos revelan que la gestión contable tiene un impacto más directo y significativo en el flujo de efectivo y el pago de deudas dentro de la empresa estudiada, aspectos claves para mantener la liquidez operativa. Sin embargo, la influencia sobre el cumplimiento general de obligaciones y compromisos podría depender de otros factores adicionales o requerir un estudio con mayor muestra para confirmarse con certeza.

Tabla 2. Relación entre la gestión contable y los componentes de la liquidez en la empresa mixta de servicios financieros hipotecarios

Tau_b de Kendall	Gestión Contable	Coeficiente de correlación	Flujo de efectivo	Cumplimiento de las obligaciones y compromisos	Pago de deudas
			,547*	,261	,412*
		Sig. (bilateral)	,010	,211	,043
		N	15	15	15

La Tabla 3 muestra la relación entre los componentes específicos de la gestión contable y la liquidez de la empresa. Los resultados indican que la dimensión de reportes financieros presenta una correlación positiva y altamente significativa con la liquidez ($r=0.654$, $p=0.002$), lo que destaca la importancia de contar con informes financieros precisos y oportunos para mejorar la capacidad de la empresa de mantener niveles adecuados de liquidez. Por otro lado, el registro de información contable muestra una correlación positiva moderada

pero no estadísticamente significativa ($r=0.375$, $p=0.067$), sugiriendo que, aunque el registro adecuado de datos contables puede influir en la liquidez, este efecto no es concluyente con el tamaño muestral analizado. Finalmente, el control de información contable presenta una correlación muy baja y sin significancia estadística ($r=0.085$, $p=0.680$), indicando que este componente no tiene una relación clara con la liquidez en el contexto del estudio.

Tabla 3. *Relación de los componentes de la gestión contable con la liquidez*

			Liquidez
Tau_b de Kendall	Registro de información contable	Coeficiente de correlación	,375
		Sig. (bilateral)	,067
		N	15
	Control de información contable	Coeficiente de correlación	,085
		Sig. (bilateral)	,680
		N	15
	Reportes financieros	Coeficiente de correlación	,654**
		Sig. (bilateral)	,002
		N	15

Estos resultados enfatizan que, dentro de los componentes de la gestión contable, los reportes financieros representan el factor con mayor y más significativo impacto sobre la liquidez de la empresa, mientras que el registro y control de la información contable parecen tener una influencia más limitada o menos concluyente en este aspecto financiero fundamental.

DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos en la investigación presentan importantes aspectos para comparar con otros estudios, tanto para identificar coincidencias como diferencias en hallazgos, metodologías y recomendaciones. Esta comparación facilita la contextualización de los resultados y enriquece la comprensión de los factores que influyen en la liquidez empresarial a través de la gestión contable.

La valoración mayoritaria de la gestión contable como eficiente en la entidad estudiada coincide con investigaciones recientes que destacan la importancia de la gestión financiera o contable efectiva para la liquidez y estabilidad operativa, así, Nasimiyu (2023) y Sogomi et al. (2024), en sus

estudios de pequeñas empresas del sector de servicio, señalan que una gestión financiera correcta impacta favorablemente en la liquidez, principalmente mediante una planificación estratégica del flujo de caja y controles rigurosos que fortalecen el capital de trabajo. Esta similitud confirma que, a nivel local, las actividades contables bien implementadas son fundamentales para sostener niveles adecuados de liquidez.

Por otro lado, la correlación moderada y significativa entre gestión contable y liquidez, ampliamente sustentada por la presente investigación, es coherente con el estudio de Li (2021), realizado en una empresa comercial, donde comprobó una correlación muy fuerte entre estas variables. Esta diferencia en la magnitud podría explicarse por diferencias metodológicas, tamaños muestrales y contextos empresariales. Además, este autor destaca una mayor integración entre la gestión contable y el capital operativo, aspecto no explorado en detalle en el estudio analizado, apuntando a una vía para futuros estudios.

Al examinar la influencia específica de los

componentes de la gestión contable sobre la liquidez, resalta el impacto significativo de los reportes financieros, que coincide con Gardi et al. (2021) y Mesioye y Bakare (2024), quienes confirman la relevancia de la precisión y oportunidad de la información financiera para la toma de decisiones. Según los autores, una gestión contable de calidad, que incluye reportes adecuados, permite anticipar necesidades de financiamiento y mejorar el manejo del flujo de caja.

Sin embargo, el registro y control de la información tuvieron un impacto menos claro y sin significancia estadística, lo que contrasta con el estudio de Fikri y Putri (2023), donde estas dimensiones reciben mayor atención y resaltan que el manejo integral y el control riguroso de la información es clave para aseguramiento de la liquidez, con correlaciones altas, lo que sugiere que las diferencias pueden estar relacionadas con el nivel de madurez tecnológica o procesos administrativos en cada empresa.

En cuanto a la percepción sobre la liquidez, los resultados son similares a los reportados en otros estudios en cuanto a solvencia relativa con áreas de mejora. En la presente investigación, el 60% considera la empresa solvente, pero con necesidad de optimización en aspectos como flujo de efectivo y pago de deudas. Esta situación se refleja en los hallazgos de Zhou et al. (2021), quien señala que una gestión de cobranzas eficiente es indispensable para mantener niveles adecuados de liquidez, afectando directamente la capacidad para cumplir obligaciones inmediatas. Asimismo, el fuerte vínculo observado entre gestión contable y flujo de efectivo respalda la idea que estas variables están estrechamente relacionadas, lo que concuerda con Mensah et al. (2025), quienes reportan una alta correlación entre gestión de tesorería y liquidez, lo cual complementa la importancia del adecuado flujo de caja.

Sin embargo, la ausencia de correlación significativa entre gestión contable y cumplimiento de obligaciones y compromisos en la empresa hipotecaria abre una discusión interesante. Este resultado diverge del estudio de Voronov et al. (2024), en los que la gestión contable se relaciona con una mayor eficiencia en el pago de obligaciones, aunque Linzan y Palma (2024), sugieren la influencia de factores externos, como la gestión

administrativa, políticas internas y contexto económico, como limitantes. Lo que sugiere la necesidad de revisar procesos y procedimientos administrativos, justo donde también influyen variables más allá del ámbito contable, reflejando que la gestión de liquidez es multifactorial y requiere un abordaje integral.

En la presente investigación se recomienda con énfasis fortalecer control y reportes financieros como estrategia para mejorar la toma de decisiones y la liquidez, lo que coincide con las sugerencias de Jorjafki (2024), que promueve la implementación de sistemas contables que garanticen precisión y oportunidad; mientras que Oriekhova y Golovko (2022), enfatizan la planificación y políticas de control estricto para optimizar el flujo de caja y pagos. Además, la sugerencia de ampliar la muestra para futuros estudios es prudente considerando las limitaciones muestrales del presente análisis; esto permitirá analizar con mayor profundidad otros factores que afectan el cumplimiento de obligaciones, contribuyendo a un enfoque más integral en la gestión financiera.

Esta contrastación muestra que, aunque la investigación sobre la empresa hipotecaria muestra resultados consistentes con la literatura en cuanto a la importancia de la gestión contable para mejorar la liquidez, las diferencias en magnitud y en algunos componentes específicos reflejan particularidades del contexto, sector y tamaño organizacional. Estas particularidades ofrecen una oportunidad valiosa para profundizar en estudios que contemplen factores administrativos, tecnológicos y sectoriales que interactúan con la contabilidad para contribuir a la estabilidad financiera. De esta forma, se amplía el conocimiento para mejorar prácticas gerenciales y sostenibilidad económica en empresas similares.

CONCLUSIONES

Los resultados indican que la gestión contable fue valorada como eficiente por el 66.7% de los colaboradores de la entidad mixta dedicada a servicios financieros hipotecarios en Lima, Perú, aunque el control de la información y la calidad de los reportes financieros mostraron debilidades. Estadísticamente, se confirmó una correlación moderada y significativa ($r = 0.444$, $p = 0.027$) entre gestión contable y liquidez, donde los reportes financieros destacaron con un impacto significativo ($r = 0.654$, $p = 0.002$), destacando la importancia de

prácticas contables adecuadas para optimizar recursos y asegurar una correcta administración financiera a corto plazo. Esto evidencia que una gestión contable adecuada es clave para mejorar la liquidez empresarial.

La percepción general sobre la liquidez apunta a una solvencia relativa con áreas que necesitan mejoras, especialmente en la gestión del flujo de efectivo y el pago de deudas. El 60% de los participantes considera que la empresa es solvente, pero requiere mejoras en liquidez financiera. La gestión contable se relaciona significativamente con el flujo de efectivo ($r = 0.547$, $p = 0.010$) y el pago de deudas ($r = 0.412$, $p = 0.043$), aspectos esenciales para la estabilidad financiera. Sin embargo, no se encontró asociación significativa con el cumplimiento de obligaciones y compromisos ($r = 0.261$, $p = 0.211$), sugiriendo la influencia de otros factores.

Se recomienda fortalecer y optimizar los procesos de control y reporte financiero dentro de la gestión contable, con énfasis en la precisión y oportunidad de la información para mejorar la toma de decisiones. Asimismo, implementar estrategias específicas para mejorar el flujo de efectivo y el manejo del pago de deudas contribuirá a elevar el nivel de liquidez y la sostenibilidad financiera de la empresa. Finalmente, se sugiere realizar estudios adicionales con muestras ampliadas para explorar en profundidad otros factores que influyen en el cumplimiento de obligaciones y compromisos, con el fin de diseñar intervenciones integrales que aseguren la estabilidad financiera en el mediano y largo plazo.

REFERENCIAS

- Armas, A., Luna, M. y Montoro, C. J. (2024). The changing nature of the financial system: Implications for resilience and long-term growth in EMEs: The Peruvian experience. *BIS Papers*, 237. https://www.bis.org/publ/bppdf/bispap148_p.pdf
- Bessonova, A., Bessonova, S. y Shevchenko, A. (2024). Optimization of Receivables of an Enterprise as a Tool for Strengthening Financial Efficiency. *Економіка розвитку систем*, 6(2), 146-150. <https://doi.org/10.32782/2707-8019/2024-2-20>
- Brito, D. A. y Vásquez, L. G. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), 404-429. <http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1808>
- Castillo, O. Y., Santiusti, L. F. y Revelo, J. F. (2023). Análisis de metodologías para la gestión del riesgo de liquidez empresarial. *Travesía Emprendedora*, 7(2), 169-183. <https://doi.org/10.31948/travesiaemprendedora.vol7-2.art17>
- Fikri, M. y Putri, A. (2023). Impact of liquidity and solvency ratios on financial performance: A comprehensive analysis. *Indonesia Accounting Research Journal*, 11(2), 68-82. <https://journals.iarn.or.id/index.php/Accounting/article/view/223/154>
- Garcés, J. A., López, C. A. y Gómez, J. M. (2023). Análisis integral del flujo de efectivo en la gestión estratégica empresarial. *Código Científico Revista de Investigación*, 4(2), 115-137. <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v4/n2/234>
- Gardi, B., Abdalla Hamza, P., Sabir, B. Y., Mahmood Aziz, H., Sorguli, S., Abdullah, N. N., . . . Al-Kake, f. (2021). Investigating the effects of financial accounting reports on managerial decision making in small and medium-sized enterprises. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(10), 2134-2142. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3838226>
- Jorjafki, A. P. S. (2024). Examining the Impact of Accounting Software on Enhancing the Accuracy and Timeliness of Financial Reports. *Business, Marketing, Finance Open*, 1(2), 141-149. <https://doi.org/10.61838/bmfopen.1.2.12>
- Laínez, R. G., Logroño, M. D., Hurtado, K. d. R. y Moreno, L. M. (2024). Análisis de la liquidez y rentabilidad de las empresas agrícolas: estudio por región del ecuador en el año 2023. *Revista Científica Arbitrada Multidisciplinaria PENTACIENCIAS*, 6(7), 344-365. <https://doi.org/10.59169/pentaciencias.v6i7.1344>

- Li, W. (2021). The role of accounting quality in corporate liquidity management. *Accounting finance*, 61(2), 2631-2670. <https://doi.org/10.1111/acfi.12678>
- Linzan, N. y Palma, G. (2024). Gestión contable y su relación con la supervivencia empresarial en Latinoamérica: Revisión sistemática de literatura científica, período 2019-2022. 593 *Digital Publisher CEIT*, 9(2), 428-438. <https://doi.org/10.33386/593dp.2024.2.2321>
- Menjura, V. (2025). Análisis conceptual de la contabilidad financiera a través de las publicaciones de la revista libre empresa (2008-2022). *Revista Facultad de Ciencias Contables Económicas y Administrativas-FACCEA*, 15(1), 88-112. <https://doi.org/10.47847/faccea.v15n1a4>
- Mensah, L., Arhinful, R. y Owusu-Sarfo, J. S. (2025). Enhancing cash flow management in Ghanaian financial institutions through effective corporate governance practices. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 25(4), 707-734. <https://doi.org/10.1108/CG-01-2024-0016>
- Mesioye, O. y Bakare, I. A. (2024). Evaluating financial reporting quality: Metrics, challenges, and impact on decision-making. *Int J Res Public Rev*, 5(10), 1144-1156. <https://doi.org/10.55248/gengpi.5.1024.2735>
- Nasimiyu, A. E. (2023). Cashflow management practices and financial performance of small and medium business enterprises in Kenya. *African Journal of Commercial Studies*, 4(3), 252-263. <https://doi.org/10.59413/>
- Oriekhova, K. y Golovko, O. H. (2022). Cash flow management strategy. *Economics law*(1 (64)), 89-97. <https://doi.org/10.15407/econlaw.2022.01.089>
- Pinto, A. y Camarena, J. O. (2025). El rol de la planificación presupuestaria en la mitigación del riesgo financiero y la gestión de la liquidez corporativa: The role of budget planning in financial risk mitigation and corporate liquidity management. *Latam: revista latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 6(3), 32. <https://doi.org/10.56712/latam.v6i3.4121>
- Rafique, A., Ali, A. y Audi, M. (2025). Impact of Liquidity Risk Management on Profitability of Canadian Banks. *Annual Methodological Archive Research Review*, 3(1), 1-20. <https://doi.org/10.63075/hnfh9991>
- Shere, S. T. y Siddiqui, D. A. J. (2024). Shariah Compliance issues in Tawarruq Financing for ShortTerm Liquidity Management: A Response to Global Financial Market Trends in Islamic Banking. *SSRN* 4957445. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.4957445>
- Sogomi, F. C., Patrick, M. K. y Kamau, C. G. (2024). Exploring the relationship between working capital management, liquidity, and financial performance within the context of Kenyan SME's. *African Journal of Commercial Studies*, 4(2), 113-120. <https://doi.org/10.59413/>
- Voronov, A. A., Bykanova, N. I., Saprykina, T. V., Zhukov, B. M. y Kucher, E. V. (2024). Forming an Effective Mechanism for Managing Accounts Receivable and Accounts Payable. In *Sustainable Cooperation for the Creation of Green Supply Chains Based on Environmental Technologies and Responsible Innovations* (pp. 379-387). Springer. https://doi.org/10.1007/978-3-031-70962-3_42
- Wansleben, L. (2021). Divisions of regulatory labor, institutional closure, and structural secrecy in new regulatory states: The case of neglected liquidity risks in market-based banking. *Regulation Governance*, 15(3), 909-932. <https://doi.org/10.1111/regg.12330>
- Zhou, Y., Xia, W. y Peng, S. (2021). Analysis of an optimal model for liquidity management of financial assets using an intelligent scheduling approach. *Journal of Mathematics*, 2021(1), 7267667. <https://doi.org/10.1155/2021/7267667>