

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), julio-agosto 2025,
Volumen 9, Número 4.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i2

DESAFÍOS EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS PYMES EN LA PROVINCIA DE VERAGUAS: PERSPECTIVAS DE LOS EMPRESARIOS LOCALES

**CHALLENGES IN THE FINANCIAL MANAGEMENT OF
SMES IN THE PROVINCE OF VERAGUAS: PERSPECTIVES
OF LOCAL ENTREPRENEURS**

Perla Ruiz Cortez
Universidad de Panamá

DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i4.18851

Desafíos en la gestión financiera de las PYMES en la provincia de Veraguas: perspectivas de los empresarios locales

Perla Ruiz Cortez¹

perla.ruiz@up.ac.pa

<https://orcid.org/0009-0004-2974-2486>

Universidad de Panamá

RESUMEN

Este estudio tiene como objetivo analizar los desafíos en la gestión financiera de las PYMES en la provincia de Veraguas, desde la perspectiva de los empresarios locales. Mediante un enfoque cualitativo y un diseño no experimental transversal, se aplicaron encuestas a 50 PYMES seleccionadas por muestreo no probabilístico por conveniencia, centrándose en tres dimensiones críticas: acceso a financiamiento, capacitación y adopción tecnológica. Los resultados revelaron que el 73.3% de las empresas enfrentan obstáculos para obtener créditos debido a garantías exigidas e historial crediticio insuficiente, mientras que el 70% considera insuficientes las opciones de financiamiento disponibles. En tecnología, el 62% señaló la falta de capacitación como barrera principal, y solo el 34% utiliza herramientas avanzadas. Aunque el 76% ha participado en programas de capacitación, persisten brechas en planeación financiera formal. La mayoría calificó el apoyo gubernamental como insuficiente o nulo, destacando la necesidad de subsidios para tecnología y capacitación práctica. Los hallazgos indican una demanda de formación, lo que podría mejorar la gestión financiera y la competitividad de las PYMES en la región.

Palabras clave: gestión financiera, PYMES, financiamiento, capacitación, tecnología

¹ Autor principal

Correspondencia: perla.ruiz@up.ac.pa

Challenges in the financial management of SMEs in the province of Veraguas: perspectives of local entrepreneurs

ABSTRACT

This study aims to analyze the challenges facing SMEs in financial management in the province of Veraguas from the perspective of local entrepreneurs. Using a qualitative approach and a non-experimental cross-sectional design, surveys were conducted with 50 SMEs selected through non-probability convenience sampling, focusing on three critical dimensions: access to financing, training, and technology adoption. The results revealed that 73.3% of companies face obstacles to obtaining credit due to required collateral and insufficient credit history, while 70% consider available financing options insufficient. Regarding technology, 62% cited lack of training as the main barrier, and only 34% use advanced tools. Although 76% have participated in training programs, gaps in formal financial planning persist. The majority rated government support as insufficient or nonexistent, highlighting the need for subsidies for technology and practical training. The findings indicate an urgent need for technology and training subsidies, which could improve the financial management and competitiveness of SMEs in the region.

Keywords: financial management, SMEs, financing, training, technology

*Artículo recibido 05 julio 2025
Aceptado para publicación: 06 agosto 2025*



INTRODUCCIÓN

La gestión financiera constituye un pilar fundamental para las organizaciones, independientemente de su escala, ya que engloba procesos clave como la adquisición, asignación y control de recursos económicos, además esta disciplina implica decisiones estratégicas en torno a la configuración de activos, la selección de fuentes de financiamiento y la definición de políticas de dividendos (Cabrera Bravo et al., 2017). Sin embargo, en el ámbito de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), su aplicación suele verse limitada por problemas de insolvencia y escasa liquidez, derivados de políticas ineficientes o de un conocimiento insuficiente en la materia (Rodríguez Salazar, 2016). Un modelo robusto de gestión financiera abarca etapas como la planificación, ejecución, análisis y control, funcionando como un instrumento esencial para la toma de decisiones en empresas de mediana envergadura (Zumba et al., 2023). Cabe destacar que las prácticas financieras varían entre PYMES familiares y no familiares, lo que incide directamente en su competitividad y sostenibilidad en el mercado (Rodríguez Salazar, 2016). Para optimizar estos procesos, resulta imperativo que los gestores y formadores apliquen principios contables y financieros especializados, así como el marco normativo fiscal vigente (Santiago Chávez y Gamboa Salinas, 2018).

En el contexto específico de la provincia de Veraguas, estas limitaciones se manifiestan con particular intensidad. Las PYMES locales enfrentan una triple problemática: sistemas bancarios poco adaptados a sus necesidades operativas, políticas públicas insuficientemente focalizadas y una baja adopción de tecnologías financieras básicas. Esta situación se agrava además por la escasa capacitación en prácticas financieras modernas y las complejidades burocráticas que obstaculizan su formalización, configurando un escenario que requiere análisis específicos y soluciones contextualizadas.

La relevancia de estudiar esta problemática radica en el papel protagónico que estas empresas desempeñan en la economía local, donde generan gran cantidad del empleo formal. Un diagnóstico preciso de sus desafíos financieros, construido desde la perspectiva de los propios empresarios veragüenses, permitiría desarrollar intervenciones más efectivas. Este enfoque resulta particularmente valioso considerando la escasa atención académica que ha recibido la gestión financiera en PYMES de contextos regionales panameños, pese a su importancia para el desarrollo económico territorial.



El presente estudio tiene como objetivo analizar los desafíos de la gestión financiera de las PYMES desde la mirada de los gestores locales, el análisis se centrará en tres dimensiones críticas: el acceso a instrumentos financieros adecuados, el desarrollo de capacidades técnicas mediante programas de formación especializada, y la implementación de herramientas tecnológicas accesibles. Esta aproximación multidimensional pretende ofrecer un marco de acción concreto que contribuya a fortalecer la sostenibilidad de estas empresas y, por extensión, el tejido productivo de Veraguas.

A pesar de su relevancia, la adopción de sistemas de información financiera en las PYMES sigue siendo incipiente, observándose una correlación entre el nivel educativo de los empresarios y la implementación de herramientas como el análisis financiero (Saavedra García et al., 2016). Ante las exigencias del mercado actual, estas empresas requieren adoptar nuevos enfoques, actitudes y técnicas de financiamiento que les permitan adaptarse a un entorno dinámico (Cano Otero y Uribe De La Cruz, 2019). En este sentido, se han propuesto marcos conceptuales integrales para diagnosticar la situación financiera y potenciar la competitividad de las PYMES (García Moreno et al., 2019). No obstante, persisten deficiencias notorias, particularmente en la elaboración de pronósticos y evaluaciones financieras, lo que subraya la urgencia de fortalecer estas prácticas para garantizar su supervivencia y crecimiento (Saavedra García et al., 2016).

Los retos en la gestión financiera empresarial son multifacéticos y de creciente complejidad. Las PYMES, en particular, enfrentan obstáculos para cumplir con sus obligaciones financieras debido a elevadas cargas tributarias, situación que en algunos casos las lleva a operar en la informalidad (Santos y Souza, 2024). Asimismo, se ha identificado resistencia a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, lo que repercute negativamente en su gestión económica (Alfaro Oliva, 2024). En un contexto globalizado y volátil, una administración financiera eficaz se erige como un factor determinante para la perdurabilidad de las empresas, requiriendo no solo una planificación meticulosa, sino también una adecuada capacitación de los responsables (Pinheiro y Pinheiro, 2022). Ante estos desafíos, emerge la oportunidad de incorporar innovaciones tecnológicas, como la Inteligencia Artificial mediante sistemas expertos y redes neuronales, para optimizar la toma de decisiones en un escenario dominado por la transformación digital (Sosa Sierra, 2007).



En el contexto de las pequeñas y medianas empresas panameñas, la gestión financiera va más allá de simples registros contables, constituyéndose en un sistema integral para administrar los recursos monetarios, las inversiones y la estructura de capital. Esta función adquiere especial relevancia al permitir a las empresas mantener la liquidez necesaria, identificar oportunidades de crecimiento y asegurar su estabilidad frente a las fluctuaciones económicas. En regiones como América Latina, donde las PYMES representan la inmensa mayoría del tejido empresarial, su adecuada gestión financiera se convierte en factor determinante para la supervivencia y desarrollo económico local (Pluxee Panamá, 2022).

Ante los constantes desafíos financieros, las PYMES deben considerar diversas estrategias que les permitan mantener su operatividad sin recurrir a medidas drásticas. Entre las alternativas más efectivas se encuentran: mantenerse informados sobre programas de apoyo gubernamental y financiero disponibles, realizar evaluaciones periódicas de la cadena de suministro para optimizar costos y plazos, e implementar herramientas tecnológicas que mejoren la precisión en la planificación financiera. Igualmente, importante resulta el factor humano, donde el involucramiento del talento interno en los procesos de optimización financiera puede marcar la diferencia en los resultados (Pluxee Panamá, 2022).

El actual panorama para las pequeñas y medianas empresas en Panamá refleja una notable falta de apoyo gubernamental y financiero (Yangüez, 2024). Según representantes del sector, las políticas recientes han priorizado el emprendimiento emergente, descuidando a las empresas ya constituidas que generan el 76% del empleo nacional. Esta situación ha creado un entorno adverso donde muchas empresas enfrentan trabas burocráticas y dificultades para acceder a financiamiento, limitando su crecimiento y contribución económica. La falta de mecanismos bancarios adaptados a sus necesidades agrava el problema, ya que las exigencias de garantías e historiales crediticios resultan inalcanzables para numerosos negocios, especialmente tras el impacto económico de las protestas de 2023 (Yangüez, 2024).

Ante este escenario, tanto los representantes empresariales como el sector bancario reconocen la urgencia de implementar cambios estructurales. Desde la Asociación Bancaria de Panamá se ha señalado la necesidad de desarrollar estrategias más flexibles para otorgar créditos, reduciendo requisitos que históricamente han excluido a las PYMES. Algunas instituciones ya han iniciado este proceso,



obteniendo resultados alentadores en términos de cumplimiento de pagos y fortalecimiento de relaciones con el sector. Paralelamente, se destaca la importancia de impulsar programas de educación financiera y capacitación en normativas legales, tanto desde el Estado como desde la banca privada (Yangüez, 2024). Como solución de fondo, se propone la creación de una entidad financiera público-privada especializada en este segmento, que facilite el acceso a recursos y fomente la formalización empresarial. Estos ajustes resultan fundamentales para transformar las PYMES en un verdadero motor de reactivación económica, siempre que el nuevo gobierno las incorpore como prioridad en su agenda de desarrollo (Yangüez, 2024).

METODOLOGÍA

La investigación adopta un enfoque cualitativo, ya que busca comprender en profundidad las perspectivas, experiencias y desafíos de los empresarios de PYMES en la provincia de Veraguas respecto a su gestión financiera. A través de este enfoque, se busca entender no solo los desafíos financieros que enfrentan, sino también las condiciones contextuales que influyen en su gestión financiera.

El estudio combina los tipos exploratorio y descriptivo. Es exploratorio porque examina un problema poco documentado en el contexto regional de la provincia de Veraguas, identificando patrones y variables clave. Simultáneamente, es descriptivo, según Hernández Sampieri y Mendoza Torres (2018) este tipo de estudio tiene como finalidad especificar propiedades y características de fenómenos o variables en un contexto determinado, en este caso caracteriza de manera sistemática los desafíos financieros de las PYMES, como el acceso a créditos, la adopción tecnológica y las brechas de capacitación, sin establecer relaciones causales

Se opta por un diseño no experimental transversal, lo que significa que la recolección de datos se llevó a cabo en un único momento en el tiempo. Este diseño es apropiado para capturar las condiciones actuales de las PYMES en la provincia de Veraguas, permitiendo un análisis puntual de la gestión financiera sin manipular variables.

Población y Muestra

Según la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME, 2025), las pequeñas empresas se definen como unidades económicas formales o informales que generan ingresos brutos



anuales entre B/.150,000.01 y B/.1,000,000.00, mientras que las medianas empresas alcanzan una facturación anual entre B/.1,000,000.01 y B/.2,500,000.00. Esta clasificación oficial permite delimitar el universo de estudio y contextualizar las características financieras de las PYMES en la provincia de Veraguas, destacando su heterogeneidad en escala operativa y capacidad económica.

Siguiendo esta información, datos del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC, 2022) revelan que la población objetivo de esta investigación está compuesta por un total de 760 pequeñas y medianas empresas en la provincia de Veraguas. La muestra consiste en 50 PYMES, seleccionadas mediante criterios de accesibilidad y disposición a participar. Este tamaño es adecuado para estudios cualitativos que buscan saturación teórica y permite un análisis detallado sin sacrificar profundidad. Se utilizó un muestreo no probabilístico por conveniencia, dado que es una técnica en la que el investigador selecciona a los participantes según su accesibilidad y disponibilidad, sin seguir criterios aleatorios, en este estudio implicó elegir empresas dispuestas a colaborar, priorizando la facilidad de contacto y la voluntad de participación, sin restricciones como el sector al que pertenecen.

Se optó por este método debido a las limitaciones prácticas del contexto, como el tiempo reducido para la recolección de datos y la dispersión geográfica de las PYMES en Veraguas. Además, al ser un estudio cualitativo centrado en perspectivas empresariales, la prioridad fue acceder rápidamente a informantes clave (dueños o gestores) que pudieran compartir experiencias concretas sobre gestión financiera, incluso si la muestra no era estadísticamente representativa.

Para reducir el sesgo, se buscó diversificar la muestra incluyendo PYMES de distintos sectores (comercio, servicios, producción) y niveles de formalización. Aunque la selección fue por conveniencia, se aseguró que las 50 empresas encuestadas reflejaran heterogeneidad en antigüedad, tamaño y acceso a financiamiento. Esto permitió captar patrones comunes en los desafíos financieros, equilibrando parcialmente las limitaciones del método.

Las técnicas de recolección de datos incluyen encuestas y revisión documental. Las encuestas se utilizaron para obtener datos cualitativos sobre la percepción de los empresarios respecto a la gestión financiera. La revisión documental permitió analizar materiales relevantes que brinden contexto a las prácticas financieras de las PYMES.



Se empleó una encuesta como instrumento principal, que incluyó preguntas cerradas para recoger información variada sobre los desafíos financieros. Los datos de la encuesta se recolectaron mediante la plataforma Google Forms, se aplicó tanto de forma virtual como presencial. En el modo presencial, el investigador facilitó dispositivos electrónicos a los empresarios para que pudieran llenar el cuestionario digitalmente en el momento, garantizando así la uniformidad del instrumento y optimizando el proceso de recolección. Este enfoque híbrido permitió captar información de participantes con distintos niveles de acceso y familiaridad tecnológica, asegurando una mayor representatividad en la muestra mientras se mantenía la eficiencia metodológica.

Además, se diseñó una guía de revisión documental para sistematizar la información obtenida de documentos relevantes, lo que complementó los datos recolectados a través de encuestas y ofreció un panorama más completo de la situación financiera de las PYMES en la provincia de Veraguas.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

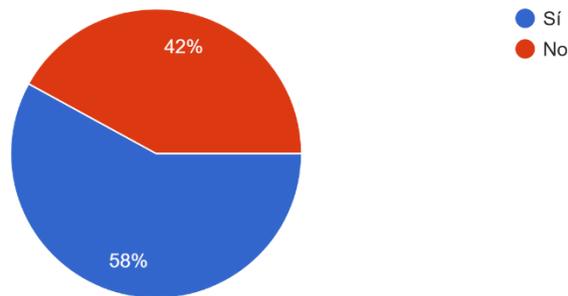
La gestión financiera de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) es un aspecto importante para su sostenibilidad y crecimiento, especialmente en contextos económicos desafiantes como el de la provincia de Veraguas. Con el objetivo de identificar los principales desafíos que enfrentan estas empresas en su gestión financiera, se llevó a cabo una encuesta que recopiló datos sobre el acceso a financiamiento, la capacitación en gestión financiera, el uso de tecnología y la percepción del apoyo gubernamental. Los resultados obtenidos ofrecen una visión clara de la situación actual de las PYMES en la región, destacando tanto las oportunidades como las barreras que deben afrontar. A continuación, se presentan los hallazgos clave de la encuesta:



Figura 1
Crédito o financiamiento bancario

¿Su empresa ha solicitado crédito o financiamiento bancario en los últimos 2 años?

50 respuestas



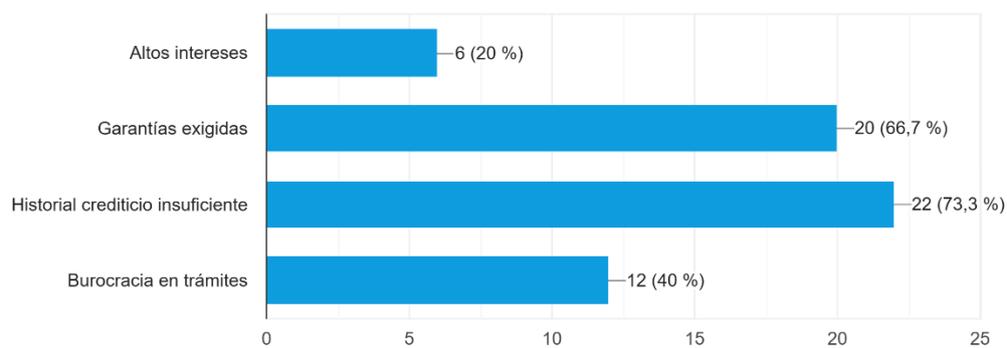
Nota. Elaborado por Google Forms.

La encuesta revela que el 58% de las PYMES en Veracruz ha solicitado financiamiento bancario en los últimos dos años. Este dato indica una demanda activa de recursos financieros, lo que es fundamental para el funcionamiento y crecimiento de estas empresas. En contraste, el 42% que no ha solicitado créditos refleja una combinación de factores, incluyendo la percepción de que no cumplen con los requisitos necesarios para acceder a financiamiento, o una decisión consciente de no endeudarse en un contexto económico incierto.

Figura 2
Obstáculos para obtener créditos o financiamientos bancarios

Si respondió "Sí", ¿Cuál fue el principal obstáculo para obtenerlo? (Seleccione máximo 2 opciones)

30 respuestas

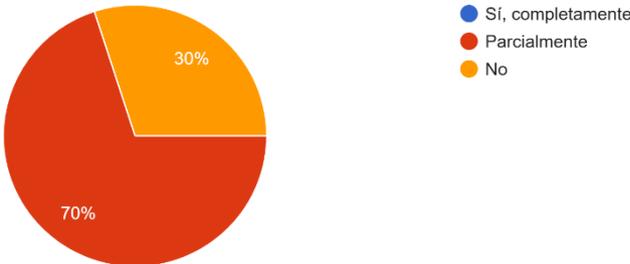


Nota. Elaborado por Google Forms.

Entre aquellos que han solicitado financiamiento, un 73.3% identifica el historial crediticio insuficiente como el principal obstáculo, seguido por un 66.7% que menciona las exigencias de garantías. Estos resultados indican que los criterios de evaluación de los bancos son restrictivos, lo que limita el acceso de las PYMES a los créditos necesarios para su operación. Además, un 40% señala la burocracia en los trámites como un factor desincentivador, lo que sugiere que el proceso para acceder a financiamiento puede ser complejo y poco amigable para los empresarios.

Figura 3
Opciones de financiamiento adaptadas a las PYMES

¿Considera que las opciones de financiamiento disponibles en Veracruz están adaptadas a las necesidades de las PYMES?
50 respuestas



Nota. Elaborado por Google Forms.

Un 70% de los encuestados califica las opciones de financiamiento disponibles en Veracruz como "parcialmente" adaptadas a sus necesidades, mientras que un 30% considera que no están adaptadas en absoluto. Esto indica que, aunque existen alternativas de financiamiento, estas no satisfacen completamente las demandas y condiciones específicas de las PYMES locales. La falta de flexibilidad y adecuación de los productos financieros puede estar limitando la capacidad de las empresas para acceder a los recursos que requieren.

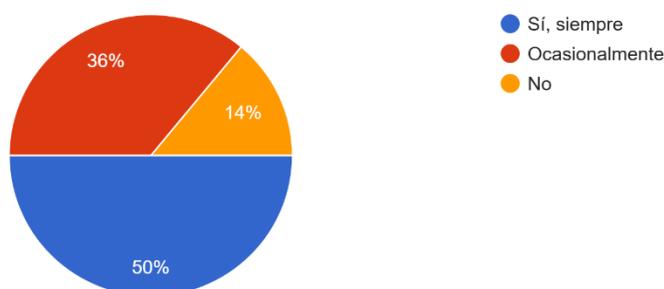


Figura 4

Planeación financiera formal

¿Su empresa realiza planeación financiera formal (presupuestos, flujo de caja proyectado)?

50 respuestas



Nota. Elaborado por Google Forms.

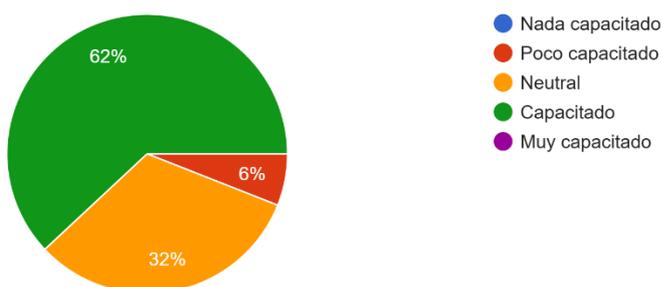
La encuesta muestra que el 50% de las empresas realiza planeación financiera de manera constante, lo que es un indicador positivo de la gestión financiera en este sector. Sin embargo, un 36% que lo hace ocasionalmente sugiere que hay irregularidades en la implementación de prácticas financieras clave. La falta de un enfoque sistemático en la planeación financiera resulta en dificultades para manejar eficazmente los recursos y prever necesidades futuras.

Figura 5

Nivel de capacitación en gestión financiera

¿Qué tan capacitado se siente en gestión financiera?

50 respuestas



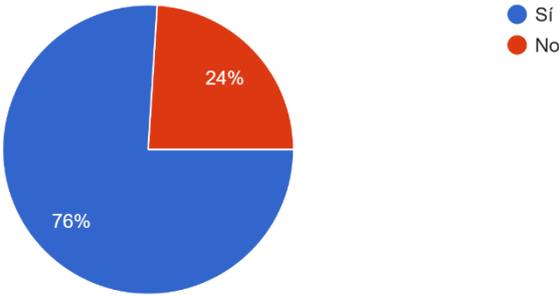
Nota. Elaborado por Google Forms.

Un 62% de los encuestados se siente capacitado en gestión financiera, lo que indica un nivel de confianza en sus habilidades. No obstante, un 32% se siente neutral respecto a su capacitación, lo que revela que existe un grupo significativo que no tiene claridad sobre su nivel de competencia en esta área. Esta

situación limita la efectividad en la toma de decisiones financieras y resaltar la necesidad de formación más específica y práctica.

Figura 6
Participación en programas de capacitación financiera

¿Ha participado en programas de capacitación financiera ofrecidos por el gobierno o entidades privadas?
50 respuestas

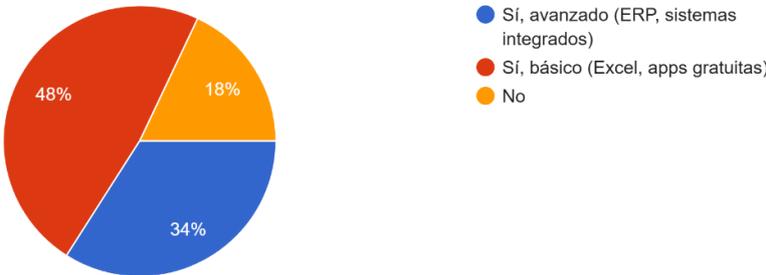


Nota. Elaborado por Google Forms.

Un 76% de los encuestados ha participado en programas de capacitación financiera, lo que refleja un interés notable en mejorar las competencias en gestión financiera. Sin embargo, este alto porcentaje también plantea la cuestión de si estas capacitaciones están alineadas con las necesidades reales de las PYMES, ya que los desafíos reportados sugieren que los programas actuales pueden no ser suficientes para abordar problemas específicos.

Figura 7
Utilización de software o herramientas digitales para gestionar finanzas

¿Utiliza software o herramientas digitales para gestionar sus finanzas (ej.: contabilidad, facturación)?
50 respuestas



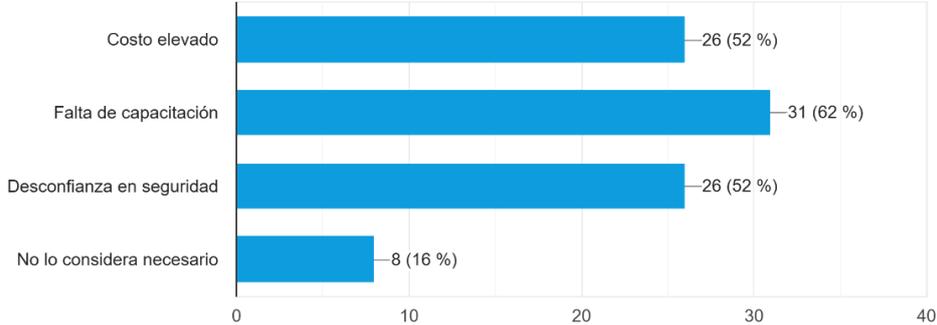
Nota. Elaborado por Google Forms.



En cuanto al uso de software o herramientas digitales para la gestión financiera, el 48% de los encuestados utiliza herramientas básicas como Excel, mientras que un 34% emplea sistemas avanzados. El 18% que no utiliza ninguna tecnología refleja un rezago digital que puede ser perjudicial para la competitividad de las PYMES. La adopción de tecnología financiera es clave en las operaciones empresariales y la falta de herramientas adecuadas puede limitar la eficiencia operativa.

Figura 8
Barreras que impiden adoptar tecnología financiera

¿Qué barreras impiden adoptar tecnología financiera en su empresa? (Seleccione máximo 2 opciones)
50 respuestas



Nota. Elaborado por Google Forms.

Las principales barreras identificadas para la adopción de tecnología financiera son la falta de capacitación (62%) y los costos elevados (52%). Estos datos indican que, aunque hay un interés en implementar tecnología, la ausencia de formación adecuada y la percepción de altos costos son obstáculos que deben ser abordados. La implementación de subsidios y programas de formación puede ser clave para facilitar la integración de tecnología en la gestión financiera.

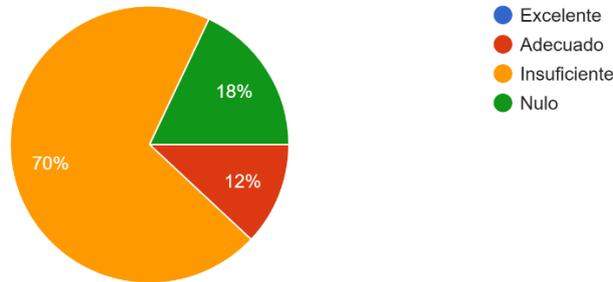


Figura 9

Apoyo gubernamental a PYMES en Veraguas

¿Cómo calificaría el apoyo gubernamental a las PYMES en Veraguas?

50 respuestas



Nota. Elaborado por Google Forms.

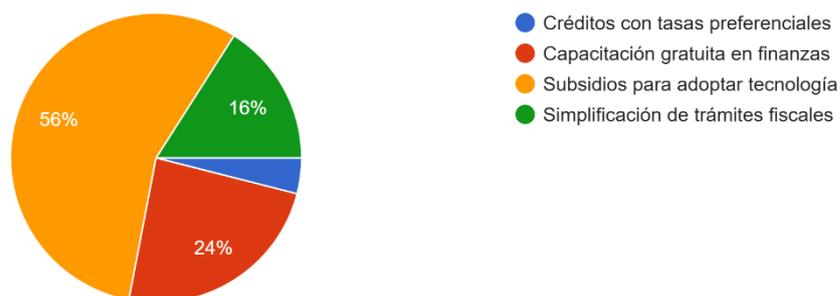
La percepción del apoyo gubernamental a las PYMES es mayoritariamente negativa, con un 70% que lo considera insuficiente y un 18% que lo califica como nulo. Esto indica que las políticas actuales no están cumpliendo con las expectativas de los empresarios. Existe una clara necesidad de que se implementen medidas más efectivas y focalizadas para apoyar el desarrollo y la sostenibilidad de las PYMES en la región.

Figura 10

Medidas para mejorar la gestión financiera de las PYMES

¿Qué medida priorizaría para mejorar la gestión financiera de las PYMES?

50 respuestas



Nota. Elaborado por Google Forms.

La preferencia por subsidios para adoptar tecnología (56%) refuerza la necesidad de que las PYMES cuenten con recursos económicos para modernizarse. Solo un 4% prioriza los créditos, lo que sugiere que los empresarios ven más valor en obtener apoyo directo para la adopción de herramientas tecnológicas que en el financiamiento tradicional. Este hallazgo debe ser considerado por los formuladores de políticas al diseñar iniciativas de apoyo a las PYMES.

CONCLUSIONES

La gestión financiera en las PYMES de la provincia de Veraguas enfrenta desafíos significativos que limitan su capacidad de crecimiento y sostenibilidad. Los obstáculos como la falta de acceso a financiamiento, la insuficiencia de capacitación y el escaso apoyo gubernamental requieren atención urgente. La implementación de programas de capacitación específicos y subsidios para la adopción de tecnología puede mejorar la situación financiera de estas empresas. Además, es fundamental promover políticas públicas que faciliten el acceso a financiamiento y reduzcan la burocracia.

En el ámbito tecnológico, se identificó una brecha significativa en la adopción de herramientas digitales, donde factores como los costos elevados y la falta de capacitación impiden su implementación. Este rezago tecnológico no solo limita su eficiencia operativa, sino que también las coloca en desventaja frente a un mercado cada vez más digitalizado.

Asimismo, es evidente que la percepción negativa del apoyo gubernamental (70% lo considera insuficiente) resalta la necesidad de una mayor colaboración entre el sector público y privado. Esta percepción, sumada a las barreras burocráticas y la falta de incentivos, dificulta la formalización y el crecimiento sostenible de las PYMES. Para revertir esta situación, se recomienda un modelo de intervención integral que combine facilidades crediticias, capacitación adaptada al contexto local y estímulos para la modernización tecnológica.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alfaro Oliva, J. (2024). Desafíos de la gestión financiera en la aplicación de NIIF para pymes en sector. *Newman Business Review*, 10(2), 04–28.

<https://doi.org/10.22451/3002.nbr2024.vol10.2.10097>

Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa [AMPYME]. (2025). *Clasificación de las empresas*. https://ampyme.gob.pa/?page_id=144



Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M. y Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio De Las Ciencias*, 3(4), 220–231.

<https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232>

Cano Otero, E y Uribe De la Cruz, C. (2019). Gerencia financiera; una alternativa para las pymes en el siglo XXI. *Enfoque Latinoamericano*, 2(1), 7-23.

<https://doi.org/10.32012/26195399/rel21201950>

García Moreno, E., Mapén Franco, F. y Berttolini Díaz, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico.

(2019). *Ciencia UNEMI*, 12(31), 128-139. <https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol12iss31.2019pp128-139p>

Hernández, Sampieri, R. y Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1.ª ed.). Mc Graw Hill.

Instituto Nacional de Estadística y Censo [INEC]. (2022). *Empresas en la República, por nivel de ingresos, según provincia, directorio de empresas y locales: año 2022*. Contraloría General de la República.

<https://www.inec.gob.pa/archivos/P0289562520241121123439Gr%C3%A1fico%20y%20datos%209.pdf>

Pinheiro, V. y Pinheiro, R. (2022). Desafios e boas práticas de gestão financeira em uma empresa: uma revisão de literatura: Financial management challenges and good practices in a company: a literature review. *Brazilian Journal of Development*, 8(12), 80601–80621.

<https://doi.org/10.34117/bjdv8n12-252>

Pluxee Panamá. (2022). *Consejos para cuidar las finanzas de las PYMES*.

<https://www.pluxee.pa/blog/finanzas-para-pymes/>

Rodríguez Salazar, P. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Revista Publicando*, 3(8), 588-596.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833410>

Saavedra García, M., Tapia Sánchez, B., y Aguilar Anaya, M. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 3(2), 55–69.

<https://doi.org/10.16967/rpe.v3n2a5>



- Santiago Chávez, N. y Gamboa Salinas, J. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Consejo Editorial UTA.
- Santos, C. y Souza, A. (2024). Desafíos correlacionados en la gestión financiera en las micro y pequeñas empresas. *Observatorio De La Economía Latinoamericana*, 22(7), 01-24. <https://doi.org/10.55905/oelv22n7-087>
- Sosa Sierra, M. (2007). Inteligencia artificial en la gestión financiera empresarial. *Pensamiento & Gestión*, (23), 153-186. <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602307.pdf>
- Yangüez, B. (2024). *Mipymes, entre los desafíos de la banca panameña*. La Estrella de Panamá. <https://www.laestrella.com.pa/economia/mipymes-entre-los-desafios-de-la-banca-panamena-GH7458019>
- Zumba, M., Jácome, J. y Bermúdez, C. (2023). Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21-32. <https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>

