

# ESTRATEGIAS CONTABLES PARA LA GESTIÓN DE LIQUIDEZ EN ENTIDADES FINANCIERAS DURANTE CRISIS ECONÓMICAS EN ECUADOR

## ACCOUNTING STRATEGIES FOR LIQUIDITY MANAGEMENT IN FINANCIAL INSTITUTIONS DURING ECONOMIC CRISES IN ECUADOR

Isabel Veronica Barzallo-Vasquez<sup>1</sup>, Renan Rodriguez-Pillaga<sup>2</sup>

{isabel.barzallo.45@est.ucacue.edu.ec<sup>1</sup>, rrodriguezp@ucaue.edu.ec<sup>2</sup>}

Fecha de recepción: 20/04/2026 / Fecha de aceptación: 24/06/2026 / Fecha de publicación: 08/07/2026

**RESUMEN:** La gestión de la liquidez constituye un factor determinante para la estabilidad y sostenibilidad de las entidades financieras, en periodos de crisis económica caracterizados por restricciones de financiamiento, incremento del riesgo crediticio y volatilidad de los mercados. Es así como la investigación tuvo como objetivo analizar las estrategias contables implementadas por las entidades financieras ecuatorianas para gestionar la liquidez en escenarios de inestabilidad económica. El trabajo de investigación fue desarrollado bajo un enfoque postpositivista y paradigma pragmático, con alcance descriptivo. La recolección de la información se efectuó mediante la aplicación de 56 encuestas a los colaboradores de las instituciones financieras seleccionadas en el estudio. Los resultados evidenciaron la aplicación de prácticas contables orientadas al fortalecimiento de la liquidez, entre las más destacadas están el control de las cuentas por cobrar y por pagar, el calce de activos y pasivos, la constitución de provisiones para perdidas esperadas, utilización de indicadores financieros y la implementación de planes de contingencia. Además, se identificó una percepción favorable sobre la efectividad de las estrategias aplicadas para preservar la solvencia y garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras de las instituciones durante periodos disruptivos. Sin embargo, se observaron diferencias en la aplicación de las normas contables entre las diferentes entidades financieras. Se concluye que la sinergia entre control contable, análisis financiero y gestión del riesgo fortalece la capacidad de respuesta frente a escenarios adversos, contribuyendo a la estabilidad operativa, la sostenibilidad y la resiliencia del sistema financiero ecuatoriano.

<sup>1</sup>Maestría de Contabilidad y Auditoría, Universidad Católica de Cuenca-Ecuador, <https://orcid.org/0000-0002-7532-4136>; +593981096326.

<sup>2</sup>Administración de Empresas, Campus Cañar, Universidad Católica de Cuenca-Ecuador, <https://orcid.org/0000-0002-5456-5619>; +5930984904009.

**Palabras clave:** *Liquidez, estrategias contables, entidades financieras, gestión del riesgo, crisis económica, solvencia financiera*

**ABSTRACT:** Liquidity management is a key factor in the stability and sustainability of financial institutions during periods of economic crisis characterized by financing constraints, increased credit risk, and market volatility. Accordingly, the objective of this study was to analyze the accounting strategies implemented by Ecuadorian financial institutions to manage liquidity in scenarios of economic instability. The research was conducted using a post-positivist approach and a pragmatic paradigm, with a descriptive scope. Data collection was carried out through the administration of 56 surveys to employees of the financial institutions selected for the study. The results revealed the application of accounting practices aimed at strengthening liquidity; among the most notable are the control of accounts receivable and payable, the matching of assets and liabilities, the establishment of provisions for expected losses, the use of financial indicators, and the implementation of contingency plans. Furthermore, a favorable perception was identified regarding the effectiveness of the strategies applied to preserve solvency and ensure compliance with the institutions' financial obligations during disruptive periods. However, differences were observed in the application of accounting standards among the various financial institutions. It is concluded that the synergy between accounting control, financial analysis, and risk management strengthens the ability to respond to adverse scenarios, contributing to the operational stability, sustainability, and resilience of the Ecuadorian financial system.

**Keywords:** *Liquidity, accounting strategies, financial institutions, risk management, economic crisis, financial solvency*

## INTRODUCCIÓN

La liquidez forma uno de los elementos más importantes para la estabilidad y sostenibilidad de las entidades financieras, representa la capacidad de responder a las obligaciones de corto plazo mediante recursos disponibles o activos convertibles en efectivo (1). En escenarios de crisis económica, este indicador adquiere mayor relevancia porque permite mantener la continuidad de las operaciones y reducir el impacto de posibles crisis financieras (2). Sin embargo, la efectividad de la liquidez como mecanismo de protección frente a la vulnerabilidad financiera no siempre es igual, debido a que depende de factores internos y externos que condicionan su comportamiento dentro de cada contexto económico y sectorial (3).

En este sentido, Toria et al. (4) sostiene que la liquidez no siempre asegura que una empresa pueda evitar problemas financieros o una posible quiebra, en su estudio demostró que mantener altos niveles de activos líquidos no garantiza, por sí solo, la capacidad de enfrentar escenarios de crisis financiera. Pero el disponer de recursos líquidos puede funcionar como una medida de respaldo durante periodos de recesión o desaceleración económica, el exceso de recursos líquidos también puede generar costos de oportunidad, ineficiencia operativa y disminución de la rentabilidad empresarial. De acuerdo con Chirinos (5) el planteamiento anterior permite comprender que la administración de la liquidez requiere un equilibrio entre seguridad financiera

y eficiencia operativa, sobre todo en organizaciones que dependen de la confianza pública y de la estabilidad de sus flujos financieros.

Bajo esta perspectiva, la gestión del riesgo de capacidad de pago se ha convertido en un componente esencial dentro del sistema financiero internacional, en especial en ámbitos marcados por la inconsistencia económica y la incertidumbre de los mercados. En México, las Sociedades Financieras Populares (SOFIPO) se encuentran expuestas a diversos riesgos debido a su actividad de captación de recursos del público y su colocación en operaciones de financiamiento (6). Es así como la capacidad de atender las obligaciones financieras en corto y mediano plazo por una gestión deficiente puede repercutir sobre la solidez institucional y la confianza de los socios, ahorristas e inversionistas. Por lo antes expuesto, la administración de riesgos liquidez es fundamental para mantener el funcionamiento de estas entidades y reducir posibles impactos negativos sobre el sistema financiero.

En Ecuador, uno de los indicadores más relevantes para medir la salud financiera de una institución es la liquidez, en especial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), debido a su aporte al desarrollo económico del país. Soto (7) señala que factores como el riesgo de crédito y el apalancamiento inciden sobre la disponibilidad de recursos financieros. Sus hallazgos muestran que la liquidez guarda relación con la rentabilidad, de modo que un incremento en el riesgo crediticio o en los niveles de apalancamiento puede generar efectos desfavorables sobre el desempeño y la estabilidad financiera de las organizaciones.

En este contexto, las estrategias contables cobran importancia dentro de la gestión organizacional, pues comprenden las políticas, procedimientos y prácticas que orientan el registro, control, análisis y presentación de la información financiera, su aplicación facilita la toma de decisiones y favorece el cumplimiento de los objetivos establecidos por la institución. En el sector financiero, estas estrategias permiten fortalecer el control de riesgos, optimizar el uso de los recursos y mejorar la estabilidad económica de las organizaciones (8). Esta necesidad se vuelve aún más evidente durante periodos de crisis económica el cual es uno de los principales desafíos para las instituciones financieras debido a la disminución de los flujos de efectivo, el incremento de la morosidad, las restricciones crediticias y la inestabilidad de los mercados (9). Las entidades financieras deben implementar estrategias contables y financieras orientadas a mantener niveles adecuados de solvencia a corto plazo, minimizar riesgos y garantizar la continuidad de sus operaciones (10). La aplicación de políticas relacionadas con la administración del efectivo, la provisión de cartera, el control del endeudamiento y la diversificación de las fuentes de financiamiento se convierte en una herramienta clave para enfrentar escenarios de incertidumbre económica.

En este contexto, la presente investigación surge de la necesidad de comprender las estrategias contables utilizadas por las entidades financieras ecuatorianas para gestionar la liquidez durante periodos de crisis económica (11). Existen estudios relacionados con liquidez y riesgo financiero, todavía persisten limitaciones en torno al análisis específico de las prácticas contables aplicadas en el sistema financiero ecuatoriano frente a escenarios de inestabilidad económica. Por ello, esta investigación busca aportar evidencia que permita comprender cómo las entidades financieras

enfrentan los desafíos asociados a la gestión de solvencia y qué mecanismos aplican para preservar su estabilidad financiera.

A partir de esta problemática, la investigación plantea la siguiente pregunta: ¿Qué estrategias contables utilizan las entidades financieras en Ecuador para gestionar la liquidez durante una crisis económica? En función de ello, el objetivo general consiste en analizar las estrategias contables implementadas por las entidades financieras ecuatorianas para administrar de forma eficiente la liquidez en contextos de crisis económica. De manera específica, se busca identificar los principales factores que afectan la liquidez institucional, describir las prácticas contables aplicadas para mitigar el riesgo financiero y evaluar la incidencia de dichas estrategias en la estabilidad operativa de las entidades financieras.

## MATERIALES Y MÉTODOS

El estudio fue desarrollado desde un enfoque postpositivista, que reconoce que los fenómenos financieros presentan una naturaleza compleja y, por lo tanto, su comprensión se da sobre la base de evidencia disponible y el análisis de los hechos observados (12). Esta perspectiva permitió se examine la relación entre las dimensiones estrategias contables y la gestión de la liquidez mediante el análisis e interpretación de información recabada en entidades financieras de ecuatorianas. Este enfoque ayudo a comprender como las prácticas contables en las instituciones financieras influyen en el manejo de la liquidez durante escenarios de crisis económica. Además, se logró identificar tendencias y comportamiento presentes en el sistema financiero, con el propósito de generar una interpretación integral del fenómeno analizado.

La investigación se apoyó en el paradigma pragmático, pue se centró en la obtención de datos para abordar el problema de estudio y en la selección del método que más de ajusta a las necesidades de la investigación. Esta perspectiva permitió combinar información cuantitativa y cualitativa para comprender cómo las entidades financieras implementaron estrategias contables ante contextos de crisis económica y los efectos que estas tuvieron en la gestión de sus recursos (13).

Además, la investigación tuvo un alcance descriptivo, que permitió la caracterización de las variables estudiadas a partir de la identificación de sus principales características dentro del contexto examinado (14). Para ello, se fundamentó teóricamente las dimensiones estudiadas, esto permitió obtener una visión ordenada y detallada del fenómeno estudiado. Es así como el análisis teórico de las dimensiones estudiadas favoreció una interpretación consistente de los resultados, sustentada en criterios de rigor y objetividad, sin buscar establecer relaciones de causa y efecto entre las variables.

Para la obtención de información se recurrió a la revisión documental, la encuesta y la entrevista (15). El uso conjunto de estas técnicas permitió contrastar los datos obtenidos desde distintas fuentes y enriquecer la comprensión del fenómeno analizado. El instrumento de investigación fue revisado por cinco especialistas en las áreas contable y financiera, quienes evaluaron la claridad, pertinencia y congruencia de cada pregunta. Como resultado de este proceso, se alcanzó un Índice de Validez de Contenido (IVC) de 1, lo que reflejó un acuerdo pleno entre los expertos

respecto a la calidad de los ítems y su capacidad para representar las variables consideradas en el estudio.

El universo de estudio estuvo conformado por las instituciones financieras que operan en Ecuador, seleccionadas de acuerdo con su representatividad dentro del sistema financiero nacional. Este universo incluyó 24 bancos privados, que concentran gran parte de las operaciones comerciales y de inversión del país; 292 cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes a los segmentos 1 al 4, representativas de la diversidad y cobertura del sistema cooperativo; 4 mutualistas especializadas en servicios de ahorro y crédito con orientación social; y 2 bancos públicos, correspondientes a BanEcuador y la Corporación Financiera Nacional. La incorporación de estas entidades permitió examinar la gestión de la liquidez tanto en el sector privado como en el estatal. La definición del universo aseguró que los resultados fueran representativos y pertinentes para evaluar las estrategias contables aplicadas en distintos tipos de entidades financieras durante escenarios de crisis económica.

La muestra estuvo integrada por 56 colaboradores pertenecientes a distintas entidades financieras ecuatorianas. Se seleccionó al personal de las instituciones como unidad de análisis, sobre el cual se aplicó el instrumento de recolección de datos. La muestra se determinó con un nivel de confianza del 90%, un margen de error del 10% y probabilidades de éxito y fracaso de 0,5. Este procedimiento permitió obtener información representativa desde la perspectiva de los colaboradores de las entidades financieras, garantizando consistencia y validez en los hallazgos. Asimismo, posibilitó que los resultados pudieran extrapolarse con prudencia al universo de estudio, favoreciendo el análisis de la influencia de las estrategias contables en la gestión de la liquidez durante crisis económicas en Ecuador.

La selección de un margen de error del 10% se sustentó en las características propias de la investigación, así como en las particularidades de la población objeto de estudio. Según Martín y Quirós (16), este nivel de error ofrece un balance adecuado entre la confiabilidad de los resultados y la factibilidad del trabajo de campo, permitiendo obtener estimaciones consistentes sobre la relación entre las estrategias contables y la liquidez. A su vez, evitó la necesidad de trabajar con una muestra de mayor tamaño, lo que habría supuesto un incremento en los costos y una mayor complejidad operativa debido a la distribución geográfica de las cooperativas y mutualistas analizadas.

Este margen también resulta adecuado en estudios descriptivos y no experimentales, cuyo interés se centra en comprender y describir el comportamiento de las variables dentro de un contexto determinado, más que en realizar estimaciones con niveles elevados de precisión estadística. En este sentido, los resultados obtenidos conservan representatividad para la población analizada y guardan correspondencia con el nivel de confianza del 90% establecido para la investigación, permitiendo un uso equilibrado de los recursos y del tiempo destinado a la recopilación de información.

## RESULTADOS

A continuación, se presentan los hallazgos obtenidos mediante la aplicación de encuestas y entrevistas al personal de instituciones financieras ecuatorianas. El análisis permitió identificar tendencias relacionadas con las estrategias contables utilizadas para gestionar la liquidez en contextos de crisis económica.

En cuanto al género de los participantes, el 58,9% corresponde al sexo femenino y el 41,1% al masculino, resultados que muestran una mayor presencia de mujeres dentro de las instituciones financieras incluidas en el estudio, la participación de ambos grupos conserva una distribución equilibrada. La proporción observada refleja la creciente incorporación femenina en el sector financiero ecuatoriano y contribuye a la conformación de equipos de trabajo integrados por personas con diferentes perspectivas y experiencias, lo que permite caracterizar la composición de la muestra analizada sin establecer relaciones de causalidad con las variables objeto de estudio (ver tabla 1).

**Tabla 1. Género.**

| Género    | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje Válido | Porcentaje Acumulado |
|-----------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Femenino  | 33         | 58,9       | 58,9              | 58,9                 |
| Masculino | 23         | 41,1       | 41,1              | 100,0                |
| Ausente   | 0          | 0,0        |                   |                      |
| Total     | 56         | 100,0      |                   |                      |

*Nota: Los datos corresponden a una muestra de 56 empleados del sector financiero ecuatoriano.*

Respecto a la edad, predominó el grupo comprendido entre 26 y 35 años con el 73,2%, mientras que el 26,8% se ubicó entre 18 y 25 años. Los resultados muestran una fuerza laboral joven adulta, caracterizada por capacidad de adaptación y experiencia inicial en el ámbito financiero. Esta composición puede relacionarse con procesos de renovación institucional y apertura hacia nuevos perfiles profesionales. También refleja interés del sector por incorporar personal con competencias alineadas a entornos dinámicos y tecnológicos (ver tabla 2).

**Tabla 2. Distribución de Edad.**

| Edad       | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje Válido | Porcentaje Acumulado |
|------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| 18-25 años | 15         | 26,8       | 26,8              | 26,8                 |
| 26-35 años | 41         | 73,2       | 73,2              | 100,0                |
| Ausente    | 0          | 0,0        |                   |                      |
| Total      | 56         | 100,0      |                   |                      |

*Nota: Los porcentajes se calcularon sobre el total de la muestra; no hubo datos ausentes, por lo que el porcentaje válido coincide con el porcentaje.*

Cargo en la institución financiera Predominan los cargos de analista o técnico con el 41,1% de participación, seguidos por gerencia y dirección con el 28,6%. Las jefaturas y coordinaciones representan el 23,2% de la muestra. En menor proporción aparecen cargos especializados como contador y auxiliar contable. Esta distribución refleja una estructura organizacional enfocada en funciones operativas y supervisión intermedia. También evidencia equilibrio entre niveles estratégicos y actividades técnicas (ver tabla 3).

**Tabla 3. Cargos en la Institución Financiera.**

| Cargos                  | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|-------------------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Alta supervisión        | 1          | 1,8        | 1,8                  | 1,8                     |
| Analista / Técnico      | 23         | 41,1       | 41,1                 | 42,9                    |
| Auxiliar contable       | 1          | 1,8        | 1,8                  | 44,6                    |
| Contador                | 2          | 3,6        | 3,6                  | 48,2                    |
| Gerencia / Dirección    | 16         | 28,6       | 28,6                 | 76,8                    |
| Jefatura / Coordinación | 13         | 23,2       | 23,2                 | 100,0                   |
| Ausente                 | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total                   | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: Predominan cargos técnicos y de nivel medio dentro de la estructura organizacional.*

Tipo de institución financiera: el 67,9% de los encuestados pertenece a bancos privados, mientras que el 32,1% trabaja en cooperativas de ahorro y crédito. La muestra presenta mayor representación del subsector bancario privado. Esta característica influye en las percepciones y prácticas identificadas durante el estudio. Las entidades bancarias suelen operar bajo esquemas más estructurados y regulados. En consecuencia, los resultados reflejan dinámicas propias de este segmento financiero (ver tabla 4).

**Tabla 4. Tipo de institución Financiera.**

| Tipo de institución financiera  | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|---------------------------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Banco privado                   | 38         | 67,9       | 67,9                 | 67,9                    |
| Cooperativa de ahorro y crédito | 18         | 32,1       | 32,1                 | 100,0                   |
| Ausente                         | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total                           | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: Predomina la participación de bancos privados dentro de la muestra estudiada.*

Años de experiencia en el sector financiero: los resultados muestran que el 57,1% de los participantes posee menos de dos años de experiencia laboral. El 42,9% restante registra entre dos y cinco años de trayectoria en el sector. Esto evidencia una fuerza laboral joven en términos profesionales. La incorporación reciente de talento puede relacionarse con procesos de expansión y rotación institucional. También plantea la necesidad de fortalecer capacitación y desarrollo técnico (ver tabla 5).

**Tabla 5. Años de experiencia en el sector financiero.**

| Años de experiencia | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|---------------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| 2-5 años            | 24         | 42,9       | 42,9                 | 42,9                    |
| Menos de 2 años     | 32         | 57,1       | 57,1                 | 100,0                   |
| Ausente             | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total               | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: Predomina el personal con menor experiencia laboral dentro del sector financiero.*

Aplicación de las NIIF: el 50,0% de los encuestados afirma que las NIIF siempre se aplican en la contabilización de activos y pasivos. Además, el 26,8% señala que se utilizan frecuentemente. Sin embargo, el 23,2% manifestó que las NIIF no se aplican directamente en sus instituciones, esto podría relacionarse con el desconocimiento técnico del personal operativo respecto al marco normativo utilizado por cada entidad. Estos resultados evidencian un importante nivel de adopción normativa, persistiendo diferencias entre entidades. La existencia de brechas podría afectar la uniformidad y comparabilidad de la información financiera (ver tabla 6).

**Tabla 6. ¿Con que frecuencia su institución aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la contabilización de activos y pasivos?**

| Categoría      | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 15         | 26,8       | 26,8                 | 26,8                    |
| Nunca          | 13         | 23,2       | 23,2                 | 50,0                    |
| Siempre        | 28         | 50,0       | 50,0                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: los porcentajes se calcularon sobre el total de la muestra; no se registraron datos ausentes, por lo que el porcentaje válido coincide con el porcentaje.*

Consistencia en criterios contables El 60,7% considera que existe total consistencia en los criterios contables utilizados para registrar operaciones similares. El 39,3% restante percibe una consistencia mayoritaria. No se registraron respuestas negativas en esta variable. Esto refleja una aplicación homogénea de políticas y procedimientos contables dentro del sector financiero. Además, fortalece la confiabilidad y transparencia de los registros institucionales (ver tabla 7).

**Tabla 7. ¿Existe consistencia en los criterios contables utilizados para registrar operaciones similares?**

| Categorías             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|------------------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Mayormente consistente | 22         | 39,3       | 39,3                 | 39,3                    |
| Totalmente consistente | 34         | 60,7       | 60,7                 | 100,0                   |
| Ausente                | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total                  | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: La totalidad de participantes percibe consistencia en los criterios contables utilizados.*

Control sistemático de cuentas por cobrar: los resultados muestran que el 80,4% de los encuestados afirma que siempre se realiza control de cuentas por cobrar. El 19,6% indica que esta práctica se ejecuta frecuentemente. La totalidad de respuestas se concentra en categorías positivas. Esto evidencia una gestión orientada a optimizar el capital de trabajo y preservar liquidez operativa. Asimismo, refleja la existencia de mecanismos permanentes de seguimiento financiero (ver tabla 8).

**Tabla 8. ¿Su institución realiza control sistemático de cuentas por cobrar para optimizar el capital de trabajo?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 11         | 19,6       | 19,6                 | 19,6                    |
| Siempre        | 45         | 80,4       | 80,4                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: Los porcentajes fueron calculados sobre el total de respuestas válidas.*

Administración de cuentas por pagar: el 62,5% señala que la administración de cuentas por pagar se realiza siempre considerando plazos y vencimientos. El 37,5% manifiesta que esta práctica ocurre frecuentemente. Los resultados evidencian una adecuada planificación financiera institucional. La gestión eficiente de obligaciones contribuye a mantener estabilidad operativa y reducir riesgos de mora. También fortalece la relación con proveedores y acreedores (ver tabla 9).

**Tabla 9. ¿Se lleva a cabo una administración efectiva de cuentas por pagar, considerando plazos y vencimientos?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 21         | 37,5       | 37,5                 | 37,5                    |
| Siempre        | 35         | 62,5       | 62,5                 | 100,0                   |

**ESTRATEGIAS CONTABLES PARA LA GESTIÓN DE LIQUIDEZ EN ENTIDADES FINANCIERAS DURANTE CRISIS ECONÓMICAS EN  
ECUADOR**

|         |    |       |
|---------|----|-------|
| Ausente | 0  | 0,0   |
| Total   | 56 | 100,0 |

***Nota: La gestión de cuentas por pagar presenta valoraciones positivas en toda la muestra.***

Equilibrio entre activos y pasivos: el 53,6% de los participantes afirma que el calce entre activos y pasivos se realiza frecuentemente. El 46,4% indica que esta práctica se ejecuta siempre. Esto refleja una adecuada administración de liquidez y control del riesgo financiero. El equilibrio de plazos permite disminuir descalces que afecten el flujo de efectivo institucional. En general, se observa cumplimiento de prácticas prudenciales dentro del sector (ver tabla 10).

***Tabla 10. ¿La institución realiza un calce adecuado entre plazos de activos y pasivos para gestionar la liquidez?***

| <b>Categorías</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje<br/>Válido</b> | <b>Porcentaje<br/>Acumulado</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Frecuentemente    | 30                | 53,6              | 53,6                         | 53,6                            |
| Siempre           | 26                | 46,4              | 46,4                         | 100,0                           |
| Ausente           | 0                 | 0,0               |                              |                                 |
| Total             | 56                | 100,0             |                              |                                 |

***Nota: Las respuestas evidencian percepción favorable sobre la gestión de liquidez institucional.***

Provisiones y estimaciones contable: la mitad de los encuestados considera que las provisiones para pérdidas esperadas se aplican totalmente. El otro 50,0% señala que se ejecutan mayormente. Los resultados reflejan consistencia en la cobertura del riesgo crediticio institucional. Además, evidencian cumplimiento de criterios prudenciales y normativos relacionados con incobrabilidad. No obstante, aún existen oportunidades para alcanzar mayor estandarización en todas las entidades (ver tabla 11).

***Tabla 11. ¿Se aplican provisiones y estimaciones contables de manera adecuada para cubrir perdidas esperadas por incobrabilidad?***

| <b>Categorías</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> | <b>Porcentaje<br/>Válido</b> | <b>Porcentaje<br/>Acumulado</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Mayormente        | 28                | 50,0              | 50,0                         | 50,0                            |
| Totalmente        | 28                | 50,0              | 50,0                         | 100,0                           |
| Ausente           | 0                 | 0,0               |                              |                                 |
| Total             | 56                | 100,0             |                              |                                 |

***Nota: Predominan percepciones favorables relacionadas con la aplicación positiva de provisiones y estimaciones contables.***

Gestión del riesgo de liquidez: el 62,5% afirma que las instituciones siempre aplican planes de contingencia o estrategias de cobertura financiera. El 37,5% señala que estas acciones se realizan frecuentemente. La totalidad de respuestas evidencia una percepción positiva sobre la gestión

del riesgo de liquidez. Esto demuestra la existencia de mecanismos preventivos orientados a enfrentar escenarios adversos. También refleja alineación con principios regulatorios y prudenciales (ver tabla 12).

**Tabla 12. ¿La institución identifica y gestiona los riesgos de liquidez mediante planes de contingencia o estrategias de cobertura financiera?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje Válido | Porcentaje Acumulado |
|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Frecuentemente | 21         | 37,5       | 37,5              | 37,5                 |
| Siempre        | 35         | 62,5       | 62,5              | 100,0                |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                   |                      |
| Total          | 56         | 100,0      |                   |                      |

*Nota: el 100% de los participantes reconoce estrategias institucionales para gestionar riesgos de liquidez.*

Ajustes contables por deterioro: el 44,6% de los participantes indica que los ajustes por deterioro de activos líquidos se realizan siempre. El 39,3% manifiesta que se efectúan frecuentemente y el 16,1% ocasionalmente. Estos resultados muestran un nivel importante de cumplimiento contable y prudencial. Sin embargo, la presencia de respuestas ocasionales evidencia diferencias en la aplicación de políticas institucionales. Esto podría relacionarse con limitaciones operativas o variaciones en el control interno (ver tabla 13).

**Tabla 13. ¿Se realizan ajustes contables periódicos por deterioro de activos líquidos?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje Válido | Porcentaje Acumulado |
|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Frecuentemente | 22         | 39,3       | 39,3              | 39,3                 |
| Ocasionalmente | 9          | 16,1       | 16,1              | 55,4                 |
| Siempre        | 25         | 44,6       | 44,6              | 100,0                |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                   |                      |
| Total          | 56         | 100,0      |                   |                      |

*Nota: Predominan respuestas orientadas a la aplicación frecuente de ajustes contables por deterioro.*

Capacidad para cumplir obligaciones financieras: el 53,6% califica como buena la capacidad institucional para cumplir obligaciones financieras durante crisis económicas. El 46,4% la considera excelente. Todas las respuestas se concentran en categorías positivas. Esto refleja confianza en la solvencia y estabilidad de las entidades analizadas. También evidencia la existencia de mecanismos adecuados de planificación y gestión financiera (ver tabla 14).

**Tabla 14. ¿Cómo calificaría la capacidad de su institución para cumplir obligaciones financieras a corto plazo durante una crisis económica?**

| Categorías | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Bueno      | 30         | 53,6       | 53,6                 | 53,6                    |
| Excelente  | 26         | 46,4       | 46,4                 | 100,0                   |
| Ausente    | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total      | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: La totalidad de respuestas refleja percepción favorable sobre la capacidad financiera institucional.*

Disponibilidad de efectivo y equivalentes: el 67,9% afirma que las instituciones siempre mantienen suficiente disponibilidad de efectivo y equivalentes. El 19,6% indica que esto ocurre frecuentemente. Sin embargo, el 12,5% señala que nunca existe suficiente liquidez operativa. Predominan percepciones favorables, persisten ciertas brechas en algunos casos. Esto evidencia la necesidad de fortalecer monitoreo y planificación de tesorería (ver tabla 15).

**Tabla 15. ¿La institución mantiene suficiente disponibilidad de efectivo y equivalentes para operar sin interrupciones?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 11         | 19,6       | 19,6                 | 19,6                    |
| Nunca          | 7          | 12,5       | 12,5                 | 32,1                    |
| Siempre        | 38         | 67,9       | 67,9                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: La mayoría percibe niveles adecuados de liquidez, existen diferencias entre instituciones.*

Indicadores financieros de liquidez: el 67,9% de los encuestados señala que siempre se utilizan indicadores de liquidez como razón corriente y prueba ácida. El 32,1% afirma que se aplican frecuentemente. La totalidad de respuestas refleja uso constante de herramientas financieras de evaluación. Esto demuestra un adecuado nivel de institucionalización de prácticas técnicas para medir solvencia. Además, fortalece la toma de decisiones basada en información cuantitativa (ver tabla 16).

**Tabla 16. ¿Se utilizan indicadores financieros de liquidez (razón corriente, prueba ácida) para evaluar la solvencia a corto plazo?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 18         | 32,1       | 32,1                 | 32,1                    |
| Siempre        | 38         | 67,9       | 67,9                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: Los indicadores financieros de liquidez presentan aplicación recurrente en las entidades analizadas.*

Pago oportuno a acreedores y proveedores: el 64,3% considera que las instituciones mantienen frecuentemente pagos oportunos a acreedores y proveedores durante crisis. El 35,7% indica que esto ocurre siempre. Los resultados reflejan una gestión eficiente del flujo de caja y de las obligaciones financieras. Asimismo, evidencian estabilidad operativa en contextos económicos adversos. No obstante, aún existen oportunidades para alcanzar mayor continuidad en los pagos (ver tabla 17).

**Tabla 17. ¿La institución logra mantener el pago oportuno a acreedores y proveedores?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 36         | 64,3       | 64,3                 | 64,3                    |
| Siempre        | 20         | 35,7       | 35,7                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: el 100% de los encuestados indica que la institución mantiene el pago oportuno a acreedores y proveedores durante periodos de crisis, ya sea frecuentemente (64,3%) o siempre (35,7%).*

Impacto del apalancamiento y riesgo de crédito: el 33,9% considera que la liquidez institucional se afecta frecuentemente por el apalancamiento y riesgo crediticio. Otro 33,9% señala que esto ocurre ocasionalmente y el 32,1% siempre. Los resultados evidencian preocupación sobre factores que comprometen estabilidad, en este contexto, se evidencia la importancia de controlar el apalancamiento y evaluar adecuadamente el riesgo crediticio para preservar la estabilidad, al tiempo que se pone de manifiesto la necesidad de fortalecer la gestión integral de riesgos para enfrentar posibles escenarios adversos (ver tabla 18).

**Tabla 18. ¿Considera que la liquidez de la institución se ve afectada por un alto apalancamiento o riesgo de crédito?**

| Categorías     | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|----------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Frecuentemente | 19         | 33,9       | 33,9                 | 33,9                    |
| Ocasionalmente | 19         | 33,9       | 33,9                 | 67,9                    |
| Siempre        | 18         | 32,1       | 32,1                 | 100,0                   |
| Ausente        | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total          | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: la totalidad de los encuestados reconoce que el apalancamiento y el riesgo de crédito inciden en la liquidez institucional.*

Políticas para equilibrar la liquidez disponible con la rentabilidad de los activos: los resultados reflejan una percepción favorable sobre las políticas orientadas a equilibrar la liquidez y la rentabilidad institucional. El 51,8% de los encuestados señala que estas políticas se aplican totalmente, mientras que el 48,2% considera que se implementan mayormente. La totalidad de respuestas positivas evidencia un adecuado nivel de gestión financiera y una orientación prudencial en la administración de recursos. Además, se observa que las instituciones priorizan el mantenimiento de la solvencia sin afectar el rendimiento de los activos. Esta tendencia fortalece la estabilidad operativa y mejora la capacidad de respuesta ante escenarios de incertidumbre económica (ver tabla 19).

**Tabla 19. ¿Existen políticas para equilibrar la liquidez disponible con la rentabilidad de los activos?**

| Categorías | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Mayormente | 27         | 48,2       | 48,2                 | 48,2                    |
| Totalmente | 29         | 51,8       | 51,8                 | 100,0                   |
| Ausente    | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total      | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: los porcentajes corresponden a valores válidos; no se registraron datos perdidos en la variable analizada.*

Efectividad general de las estrategias contables de su institución para gestionar la liquidez durante crisis económicas: los hallazgos evidencian una valoración positiva sobre la efectividad de las estrategias contables aplicadas para gestionar la liquidez en contextos de crisis. El 67,9% de los participantes las considera efectivas y el 32,1% muy efectivas, concentrando la totalidad de respuestas en categorías favorables. Estos resultados reflejan la existencia de prácticas contables sólidas y mecanismos orientados a preservar la estabilidad financiera institucional (ver tabla 20).

**Tabla 20. ¿Cómo calificaría la efectividad general de las estrategias contables de su institución para gestionar la liquidez durante crisis económicas?**

| Categorías   | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje<br>Válido | Porcentaje<br>Acumulado |
|--------------|------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Efectiva     | 38         | 67,9       | 67,9                 | 67,9                    |
| Muy efectiva | 18         | 32,1       | 32,1                 | 100,0                   |
| Ausente      | 0          | 0,0        |                      |                         |
| Total        | 56         | 100,0      |                      |                         |

*Nota: El 100% de las respuestas son positivas 67,9% efectivas y 32,1% muy efectivas, existiendo aún oportunidades de mejora.*

## Entrevista

Las entrevistas realizadas permitieron identificar una orientación estratégica enfocada en la preservación de la liquidez como elemento central de estabilidad institucional durante periodos de crisis económica. Desde esta perspectiva, la gestión contable se integra con la toma de decisiones financieras mediante criterios prudenciales orientados al control del riesgo y a la sostenibilidad operativa.

Entre las principales prácticas identificadas destacan el fortalecimiento de provisiones, la evaluación rigurosa de la cartera crediticia y la preferencia por activos de alta liquidez. Estas acciones responden a una estrategia preventiva dirigida a reducir la exposición a pérdidas y garantizar disponibilidad de efectivo. Además, la contabilidad asume una función relevante al proporcionar información útil para valorar riesgos y respaldar decisiones financieras bajo escenarios de incertidumbre.

Los resultados también evidencian que la relación entre liquidez y rentabilidad se redefine en contextos de crisis, priorizando la estabilidad financiera sobre el rendimiento inmediato. Esta dinámica refleja una gestión alineada con enfoques de riesgo y principios prudenciales, donde la información contable se convierte en una herramienta de control, monitoreo y proyección institucional. Asimismo, la administración de liquidez incorpora mecanismos técnicos como el control de flujos de efectivo, el calce de activos y pasivos y la aplicación de planes de contingencia.

De igual manera, se identificó que la liquidez institucional no depende de factores técnicos, sino también de elementos externos relacionados con la incertidumbre económica, las regulaciones financieras y el comportamiento de los socios. Este escenario evidencia la necesidad de fortalecer capacidades organizacionales orientadas a la adaptación y a la respuesta oportuna frente a cambios del entorno económico y financiero.

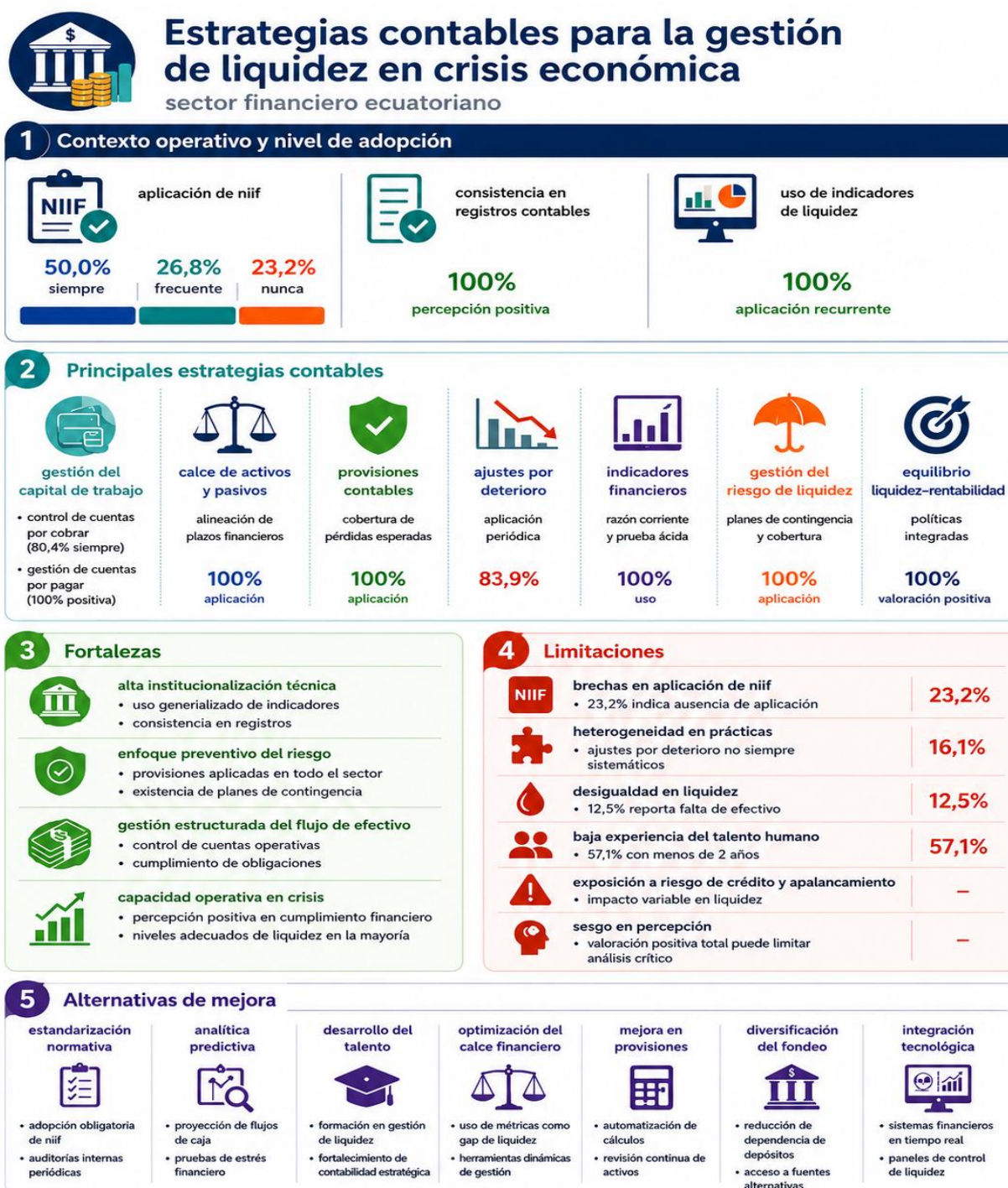
En este contexto, los hallazgos resaltan la importancia de mejorar los sistemas de información contable, optimizar recursos tecnológicos y fortalecer procesos de análisis financiero. Además, resulta necesario consolidar estrategias integrales que articulen gestión técnica y relaciones

institucionales, con el propósito de sostener niveles adecuados de liquidez y preservar la estabilidad operativa en entornos de alta volatilidad.

### **Propuesta**

La figura 1 presenta una sistematización de las principales estrategias contables implementadas por las entidades financieras ecuatorianas para gestionar la liquidez durante crisis económicas. Entre las prácticas identificadas destacan la administración del capital de trabajo, el calce de activos y pasivos, la constitución de provisiones, el uso de indicadores financieros y la aplicación de planes de contingencia orientados al control del riesgo, la representación evidencia fortalezas vinculadas con la incorporación de herramientas técnicas y mecanismos de supervisión financiera. Sin embargo, también se identifican limitaciones relacionadas con brechas en la aplicación normativa, diferencias en la disponibilidad de liquidez y aspectos asociados a la experiencia del talento humano dentro de las instituciones analizadas.

En términos generales, la figura sintetiza la relación entre las estrategias contables y la capacidad institucional para preservar la estabilidad financiera y cumplir obligaciones en escenarios adversos. Estos elementos según Bermúdez (16) permiten comprender la relevancia de la gestión contable como componente estratégico para enfrentar contextos de incertidumbre económica y fortalecer la resiliencia del sector financiero ecuatoriano (ver figura 1).



**Figura 1. Estrategias contables para la gestión de liquidez en entidades financieras ecuatorianas en contextos de crisis.**

*Nota: el gap de liquidez corresponde a la diferencia entre entradas y salidas de efectivo por descalce de plazos entre activos y pasivos.*

## DISCUSIÓN

El estudio demostró que la implementación de estrategias contables orientadas a prevenir los riesgos de liquidez, ayuda al fortalecimiento de la imagen de las instituciones financieras. Estos resultados coinciden con un estudio realizado en Bagdad donde concluyeron que el uso y empleo de estrategias contables ayudó a que los Bancos aumenten la cuota de participación en el mercado y mejoren su liquidez (18). Además, se pudo conocer que las entidades financieras de Ecuador difieren en la aplicación de estrategias para enfrentar riesgos de liquidez en época de crisis. Sin embargo la mayoría coincide en priorizar las provisiones de incobrables, control de activos y pasivos, análisis de indicadores financieros, aplicación de modelos de análisis de riesgos. Además, el estudio evidencia que la combinación entre herramientas contables y análisis financiero mejora la adaptación institucional ante interrupciones en el ecosistema financiero.

Además, el estudio demostró que el mecanismo más eficaz para mitigar la asfixia de liquidez en las entidades financieras durante periodo de recesión es la implementación de estrategias contables como la reclasificación anticipada de activos financieros y la optimización de provisiones contracíclicas.

En las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas, la gestión financiera durante periodos de incertidumbre evidencia la importancia de los factores operativos y humanos. Los resultados muestran que la aplicación de criterios contables y el control de cuentas contribuyen a mejorar la calidad de la información financiera y fortalecer el control interno. Es importante además se incorpore sistemas de información que permitan la del riesgo para anticipar variaciones en los depósitos y responder ante escenarios económicos adversos. El estudio evidenció las diferencias de estructuras organizativas y los marcos normativos entre bancos y cooperativas. Además, que las capacidades del personal nuevo que labora en las instituciones financieras pueden dificultar la consolidación de criterios técnicos en la toma de decisiones, situación que resalta la necesidad de fortalecer la capacitación y las políticas de control financiero.

En estudio previos cinco factores de gestión financiera que influyen en la productividad: innovación tecnológica, entorno regulatorio, gestión de talento humano, condiciones económicas y estrategias de mercado; mejorando la toma de decisiones de las entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria y su relación entre la gestión financiera y la productividad (19), esto coincide con este estudio pues la adopción de herramientas contables fortalece el control de flujos y la estabilidad operativa en escenarios adversos, y permite comprender cómo la liquidez se articula con el desempeño institucional. Por otra parte, la productividad institucional depende de una adecuada administración de recursos y de una planificación financiera eficiente (20). Las diferencias entre investigaciones se relacionan con el enfoque aplicado, ya que una se orienta al control contable y otra al desempeño institucional. En conjunto, los resultados muestran que integrar control financiero y eficiencia operativa contribuye al fortalecimiento y sostenibilidad del sistema financiero ecuatoriano.

## CONCLUSIONES

La investigación permitió identificar que la gestión de la liquidez en las entidades financieras ecuatorianas se apoya en estrategias contables y mecanismos de control interno orientados a preservar la estabilidad institucional durante periodos de crisis. Los resultados demuestran que la aplicación de prácticas como el calce de activos y pasivos, el establecimiento de provisiones, control de indicadores sobre la salud financiera de la organización, permiten el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo y adecuados niveles de solvencia. En tanto que la contabilidad aporta la información más relevante la fundamentar las decisiones y reducir el riesgo derivados de la incertidumbre económica.

Del análisis de los datos recolectados de pudo establecer que la mayoría de Los bancos y Cooperativas mantienen controles constantes sobre indicadores financieros y la aplicación de normas y procedimientos contables asociados a mantener una adecuada liquidez. Sin embargo, la diversidad en estratégicas y políticas contables propias de su tipo de organización puede afectar la uniformidad de proceso aplicados para garantizar la liquidez y solvencia de la institución. Otro factor relevante para considerar es la experiencia y capacitación del personal, quienes son parte fundamental para el procesamiento de la información y la interpretación de la información contable. Además, el talento humano asociado al control y prevención de los riesgos de liquidez son la base para proponer y adoptar planes de contingencia ante escenarios adversos, para ello es necesario que las instituciones financieras fortalezcan la formación técnica y los mecanismos de supervisión.

Finalmente, los resultados confirman que todas las instituciones financieras deben propender a una sinergia entre en control contable, análisis financieros y la gestión de riesgo, puesto que esto fortalece la capacidad de respuesta ante posibles interrupciones económicas y financieras del país. El poder anticipar problemas de liquidez, asociado a disponer planes de contingencia y una adecuada administración de recursos, puede favorecer a una respuesta más proactiva de la institución y a su fortalecimiento de su imagen institucional. Adicionalmente las instituciones deben contemplar cambios en su entorno asociados a factores organizacionales, regulatorios y humanos que influyen en la toma de decisiones, razón por la cual las entidades financieras ecuatorianas requieren continuar fortaleciendo sus sistemas de información, procesos de seguimiento y estrategias preventivas para consolidar estructuras más sólidas y sostenibles.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. De La Torre, R. (2023). Realizar investigación educativa desde un paradigma postpositivista. *Investigación Educativa Duranguense*, 14(22).
2. Bermeo, J., & Moreno, V. (2024). Provisiones y riesgos crediticios en cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4, 29–42.
3. Haro, A., Carranza, M., López, O., Mayorga, M., & Morales, K. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: Herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1).

4. Barandica, O., & Manotas, D. (2022). Assets liability management: A bibliometric analysis and topic modeling. *Entramado*, 18(1). <https://doi.org/10.18041/1900-3803/entramado.1.2022.8185>
5. Chirinos, J. (2024). Liquidez y rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en el contexto de la pandemia del COVID-19. *Visión de Futuro*, 28(2).
6. Arias, W., Pinda, B., & Ramírez, D. (2023). Estrategias adaptativas y medidas preventivas para enfrentar los riesgos de liquidez en cooperativas de Ecuador. *Revista Científica Cultura, Comunicación y Desarrollo*, 9(S1), 161–167.
7. Soto, C., Vega, C., Sanabria, S., & Gómez, J. (2024). Determinantes de la liquidez y rentabilidad. *Revista de Ciencias Sociales*, 30(10), 370–391.
8. Cardoso, E. P., García, D. M. R., Pava, M. F. D., & Góngora, D. L. D. (2022). Diseño de estrategias para promover la digitalización contable en las microempresas de la zona centro de El Espinal–Tolima. *Revista Científica Hermes - FIPEN*, 31, 76–91.
9. Chung, K., & Quintana, J. (2024). Gestión financiera y liquidez: Análisis en una empresa de electrificación en Lima. *Investigación Valdizana*, 18(3).
10. Mengstie, B., Mosisa, T., & Mosisa, T. (2024). Impact of working capital management on profitability of private commercial banks. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 13, 13–23.
11. Villamar, E., & Palacios, W. (2025). Análisis de riesgo de liquidez en las decisiones financieras post-COVID-19 de la cooperativa Calceta Ltda. *Mikarimin. Revista Científica Multidisciplinaria*, 11(3), 85–103.
12. Peña, A., & Cuervo, A. (2020). Importancia de las políticas contables. *Revista FACCEA*, 10(2), 6–19.
13. Arias, F. (2023). El paradigma pragmático como fundamento epistemológico de la investigación mixta. *Revista Académica e Investigativa*, 12(2).
14. Corona, L., & Fonseca, M. (2023). Las hipótesis en el proyecto de investigación: ¿Cuándo sí, cuándo no? *MediSur*, 21(1).
15. Rengel, M., & Vásquez, L. (2022). Gestión financiera para las cooperativas de ahorro y crédito en tiempos de incertidumbre. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 7(7), 430–460.
16. Martín, A., & Quirós, V. (2024). Errores metodológicos: Sesgos. *Angiología*, 76(4).
17. Bermúdez, A. (2024). Enfoque estratégico para el proceso innovador en el sistema bancario nacional. *Cofin Habana*, 18(1).
18. Naser, A. (2024). Strategic management accounting techniques and their role in enhancing the market share of private banks operating in Baghdad. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 2(4), 9–33.
19. Ochoa, F., Paula, G., & Moreno, M. (2024). La gestión financiera y productividad en las entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria. *Esprint Investigación*, 3(3), 96–110.
20. Wasiu, E., Onyinye, J., & Ibidapo, A. (2025). Financial risk management strategies and their influence on organizational stability. *Finance & Accounting Research Journal*, 7(6), 229–251.