

REVISTA ACTUALIDAD

REVISTA 110

SEPTIEMBRE 2025



CUNOC

Dirección General de Investigaciones

Baldomero Arriaga Jerez

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



USAC
TRICENTENARIA

Universidad de San Carlos de Guatemala

CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE -CUNOC-



DIRECTORIO

DIRECTOR GENERAL

Doctor César Haroldo Milián Requena

SECRETARIO ADMINISTRATIVO

Msc. José Edmundo Maldonado Mazariegos

DIRECTOR DICUNOC

Msc. Elmer Raúl Betancohurt Mérida

DIRECTOR POSGRADOS

Dr. Walter Valdemar Poroj Sacor

DIRECTOR CIENCIAS ECONÓMICAS

Dr. Édgar Vidal Camposeco Pérez

DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN

Lic. Fred Noel Rivera

APOYO RECOPIACIÓN DE ARTÍCULOS

Ing. Mygdalia Alfonsina Mérida López

INTRODUCCIÓN

Esta edición de la Revista de Actualidad de la Dirección General de Investigaciones (Dicunoc) y el Departamento de Postgrados del Centro Universitario de Occidente de la Universidad de San Carlos de Guatemala se erige como una brújula indispensable en el panorama de la gestión financiera global, un campo que experimenta una profunda y acelerada metamorfosis. La disciplina ha trascendido su enfoque meramente contable para convertirse en un pilar estratégico de competitividad a escala mundial, orientándose hacia la creación de estructuras sólidas.

Esta revista presenta un análisis que aborda la urgente necesidad de integrar prácticas financieras que garanticen la estabilidad, transparencia y adaptabilidad a largo plazo de las organizaciones. El nuevo paradigma de la gestión se moldea ineludiblemente bajo la influencia de la Digitalización y las Finanzas Sostenibles, exigiendo estrategias que equilibren la rentabilidad con la administración proactiva de riesgos. La tecnología, con el análisis de datos y la inteligencia artificial (IA), se convierte en el aliado crucial que permite generar información en tiempo real para optimizar las decisiones estratégicas. Los artículos aquí redactados por los cursantes del Postgrado en Gestión Financiera exploran los múltiples frentes de esta revolución financiera, destacando el rol de las finanzas como un mecanismo global que define el acceso al capital y la competitividad en la globalización. Se ofrece una visión profunda sobre cómo la digitalización está transformando los modelos de negocio y las transacciones, desde las *Fintech* hasta el uso del dinero digital y la IA.

Adicionalmente, esta edición pone un énfasis particular en la realidad de Guatemala, examinando cómo la gestión financiera es un imperativo categórico para la supervivencia empresarial en un entorno de desafíos estructurales, volatilidad e informalidad. Se analizan temas vitales como la gestión estratégica del flujo de efectivo frente a la normativa tributaria y la gestión financiera en el contexto de la coyuntura contemporánea guatemalteca. La neurociencia financiera también encuentra su espacio, al revelar cómo las capacidades cognitivas y emocionales impactan en la toma de decisiones, tanto personales como corporativas.

En esencia, esta revista subraya que la administración financiera es un elemento fundamental que va más allá de lo empresarial, constituyendo un factor sustancial en la vida personal, familiar y social de los ciudadanos. Los profesionales de las finanzas deben cultivar una visión integradora y de largo plazo, no solo para maximizar utilidades sino para asegurar la transparencia, el uso responsable de los recursos y la resiliencia. La correcta implementación de una gestión financiera eficiente es la clave para la competitividad, la optimización de recursos, y el fomento de un desarrollo sostenible y responsable. Invitamos a nuestros lectores a sumergirse en estos análisis, adoptando una postura proactiva y crítica que les permita anticipar escenarios adversos y transmutar los riesgos en oportunidades tangibles de valor. Este conocimiento es la base para forjar el éxito y la estabilidad en la compleja era económica del 2025 y más allá.

Msc. Elmer Raúl Betancohurt Mérida

Director DICUNOC

AUTOR: **ADEMAR ALFONSO BARRIOS RAMÍREZ**

La gestión financiera contemporánea se encuentra en un proceso de transformación profunda, impulsada principalmente por la digitalización y la creciente necesidad de sostenibilidad empresarial. Las organizaciones actuales ya no pueden limitarse a medir su éxito en términos de rentabilidad inmediata, sino que deben integrar prácticas financieras que aseguren estabilidad, transparencia y adaptabilidad en una perspectiva de largo alcance. La sostenibilidad financiera implica diseñar estrategias que equilibren la generación de utilidades con la correcta administración de riesgos, fomentando un uso responsable de los recursos y fortaleciendo la confianza de los actores que intervienen en la vida económica de la empresa.

En este escenario, la digitalización se está convirtiendo en un aliado principal e indiscutible. La incorporación de herramientas como el análisis de grandes volúmenes de datos, la inteligencia artificial y otras tecnologías emergentes, están revolucionando la forma en que se planifican, ejecutan y controlan las operaciones financieras. El despliegue de estas plataformas automatizadas, están permitiendo generar información en tiempo real, sistematizar procesos clave y anticipar tendencias del mercado con una determinación sin precedentes. Gracias a ello, las organizaciones están logrando optimizar sus decisiones estratégicas, reducir costos operativos y responder con agilidad a contextos de volatilidad e incertidumbre global.

La gestión financiera, apoyada en la digitalización, está dejando de ser un área meramente técnica para convertirse en un pilar estratégico de competitividad a escala mundial. Su función seguirá trascendiendo la administración de capital, orientándose hacia la creación de estructuras sólidas y confiables que integren sostenibilidad, eficiencia y adaptabilidad tecnológica. De esta manera, la digitalización no solo seguirá transformando los modelos de como se gestionan los recursos financieros, sino que redefinirá el papel de las finanzas como factor central para la consolidación y el desarrollo empresarial.



LA GESTIÓN FINANCIERA ¿HERRAMIENTA O ESTRATEGIA PARA ENFRENTAR LOS RETOS ECONÓMICOS EN GUATEMALA?

Autor: Adriana Sucely Aguilar Alvarez

Un aprendizaje clave ha sido la importancia de la educación financiera. En un país donde gran parte de la población no tiene acceso a la educación y aún más carece de acceso a información sobre manejo de ingresos, gastos, deudas e inversiones, estas competencias marcan la diferencia entre vulnerabilidad y crecimiento económico.

La pandemia de COVID-19 evidenció la fragilidad de nuestra economía, pero también mostró que con herramientas financieras adecuadas es posible adaptarse, innovar y mantener negocios mediante la diversificación de productos y nuevas plataformas de pago. Entre las competencias adquiridas destacan el análisis de tendencias cambiarias, la evaluación de proyectos de inversión, la planificación estratégica en tiempos de incertidumbre y la conciencia de que la estabilidad financiera depende de nuestras decisiones diarias. La beca del 100% otorgada para el acceso a este postgrado demuestra también cómo la pandemia no solo transformó la economía y finanzas si no también la educación y la comunicación.

Por tanto, la gestión financiera no debe ser vista únicamente como una herramienta administrativa, sino como un enfoque estratégico que, correctamente implementado, ofrece ventajas competitivas, fortalece la toma de decisiones y contribuye a la estabilidad económica personal y empresarial. La formación académica avanzada, como la obtenida en un postgrado de Gestión Financiera, potencia esta visión integradora, brindando metodologías y marcos analíticos que permiten anticipar problemas y maximizar oportunidades.

REFERENCIAS

Banco de Guatemala (2023). *Informe de Política Monetaria y Cambiaria*.

CEPAL (2022). *Desafíos de la recuperación económica en América Latina tras la pandemia*.

Superintendencia de Bancos de Guatemala (2023). *Inclusión financiera y modernización del sistema bancario*.

LAS IMPLICACIONES DE LA NEUROCIENCIA EN LA GESTION EMPRESARIAL ACTUAL

AUTOR: ALEIDA NOEMI BARRENO MAZARIEGOS

La neurociencia aporta a la gestión empresarial al mejorar la toma de decisiones, el liderazgo y el bienestar de los empleados, al comprender el funcionamiento del cerebro para optimizar el comportamiento y la motivación en el trabajo. El término “Neurociencias” hace referencia a campos científicos y áreas de conocimiento diversas, que, bajo distintas perspectivas de enfoque, abordan los niveles de conocimiento vigentes sobre el sistema nervioso. Es, por tanto, una denominación amplia y general. En ese sentido de ideas nace el concepto El neuromanagement el cual es la aplicación de las neurociencias a la gerencia y a la vida empresarial. El objetivo del presente artículo es analizar los aportes del neuromanagement como estrategia gerencial para el éxito de las organizaciones.

De acuerdo con lo anterior, Chavarro (2017) exponen que “hoy, gracias al asintótico avance de las tecnologías de estudio del sistema nervioso, no hay duda de que la comprensión del hombre está estrechamente vinculada con la comprensión de su cerebro”. Es decir que llegar a comprender el cerebro humano, abre nuevos espacios para entender sus acciones y para mejorar procesos ya establecidos y que es donde toma relevancia el neuromanagement como estrategia gerencial para las organizaciones de éxito, por cuanto, éste aporta de manera contundente a ver la empresa desde las personas más que desde lo material o físico.

Esta postura cambia la concepción de organización, en cuanto la gerencia clásica se ha centrado en la productividad como su principal legado por lo que final y definitivamente el neuromanagement como modelo de gestión, desarrolla otras maneras de avanzar como organización, de ser más eficientes y productivas.

REFERENCIAS

Jairo Chávarro Méndez -Lenys Piña Ferrer Julio 2017 Neuromanagement. Una estrategia gerencial para el éxito de una organización

GESTIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO COMO ESTRATEGIA FISCAL EN EMPRESAS GUATEMALTECAS

AUTOR: ALEJANDRA ANALÉE COLORADO CARRERA

En Guatemala, la gestión financiera empresarial enfrenta desafíos particulares derivados de la normativa tributaria, la informalidad económica y la volatilidad del entorno macroeconómico; por lo que, el manejo estratégico del flujo de efectivo se convierte en una herramienta esencial no solo para garantizar la sostenibilidad operativa, sino también para cumplir con las obligaciones fiscales de forma eficiente.

El flujo de efectivo refleja las entradas y salidas de dinero en una empresa durante un periodo determinado. En Guatemala, según la NICSP 2 adoptada por el Ministerio de Finanzas Públicas, este estado financiero es obligatorio para entidades que aplican la base contable de acumulación. Su correcta elaboración permite a las empresas anticipar pagos tributarios, planificar inversiones deducibles y evitar sanciones por incumplimiento.

La planificación del flujo de efectivo permite prever los pagos mensuales y trimestrales del Impuesto Sobre la Renta (ISR) y del Impuesto al Valor Agregado (IVA), evitando multas e intereses. Gastos como depreciaciones, inversiones en activos productivos y pagos anticipados pueden deducirse si se registran correctamente y se ejecutan en el momento fiscal adecuado. Las empresas que actúan como agentes de retención deben contar con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones sin afectar su operación.

La gestión del flujo de efectivo no solo es una práctica financiera inteligente, sino una estrategia fiscal indispensable. Las empresas que alinean sus decisiones financieras con el cumplimiento tributario fortalecen su reputación, evitan sanciones y mejoran su competitividad en el mercado nacional.

REFERENCIAS

Ministerio de Finanzas Públicas de Guatemala. NICSP 2 – Estado de Flujos de Efectivo. Documento oficial.

SAT Guatemala. Normativa tributaria vigente. Portal institucional



LA IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LO COTIDIANO

AUTOR: AMERICA ARGENTINA VILLAGRAN LOPEZ

En los últimos años, se produjeron cambios radicales en esta visión de las finanzas personales: pues cada vez es más común ver que se organizan seminarios, cursos, talleres sobre la temática (incluso en ámbitos universitarios), van surgiendo publicaciones especializadas en todo el mundo. (Richar Adrian Riveros-Cardozo & Becker, 2020)

Las finanzas personales permiten lograr una estabilidad económica, cumplir metas personales, profesionales, controlar y optimizar el uso de los recursos. Tener finanzas sanas es decir la buena administración en las finanzas es una oportunidad más para incrementar activos, participar en inversiones, mejora el área familiar, produce una mejor calidad de vida en el hogar.

Se considera que las creencias y los pensamientos determinan lo que un individuo hace, de los hábitos se obtienen los resultados que son visibles en la vida, en diferentes áreas, en el área familiar, la afectiva, la profesional, en los resultados financieros y también en el manejo del dinero. (María José Samper Gómez, 2011)

En conclusión, contar con finanzas personales sanas permite que el ser humano tenga una mejor calidad de vida. El consumo impulsivo es el mayor enemigo de una buena planificación de finanza personal, el poder controlar este en nuestra vida cotidiana hará un buen manejo de finanzas.

REFERENCIAS

Richar Adrian Riveros-Cardozo, & Becker, S. E. (2 de 12 de 2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para. *Rev. Int. Investig. Cienc. Soc*, págs. 1-13.

Maria José Samper Gomez, C. P. (2011). Mis finanzas personales. Bogotá: Aguilar.



GESTIÓN FINANCIERA INTEGRAL: EL ARTE DE TOMAR DECISIONES CONSCIENTES Y SOSTENIBLES EN LAS FINANZAS PERSONALES

AUTOR: AMILCAR GABRIEL PALACIOS CIFUENTES

Desde el inicio de la gestión financiera personal, es fundamental comprender que las finanzas no solo involucran números, sino también decisiones que están íntimamente ligadas a capacidades cognitivas y emocionales del cerebro. La neurociencia financiera revela que el cerebro, con su compleja estructura, afecta significativamente la toma de decisiones financieras, donde aspectos como la inteligencia emocional y la capacidad de anticipar consecuencias influyen en la eficiencia de la gestión (Bermejo & Izquierdo, 2013).

La importancia de las finanzas personales radica en que constituyen la base para la estabilidad y el bienestar económico individual. Administrar adecuadamente los ingresos, gastos, ahorros e inversiones permite no solo alcanzar metas económicas, sino también enfrentar imprevistos. Asimismo, la influencia cultural es un factor decisivo en la manera en que las personas entienden y gestionan sus finanzas. Los valores, creencias y hábitos adquiridos culturalmente modelan la relación con el dinero, el ahorro y la deuda. Por ejemplo, culturas con alta valoración del ahorro y la educación financiera propician decisiones más prudentes y responsables, mientras que otras pueden exhibir tendencias hacia el consumismo o endeudamiento frecuente (Hofstede, 2001; Lusardi & Mitchell, 2014). Este contexto cultural, junto con las capacidades del cerebro y la responsabilidad financiera, conforma un ecosistema integral que debe ser abordado desde la educación financiera para fortalecer la gestión financiera personal y promover un desarrollo sostenible a largo plazo.

REFERENCIAS

Bermejo, R., & Izquierdo, R. (2013). Neurofinanzas en la toma de decisiones financieras.

Hofstede, G. (2001). Cultura y finanzas personales. [Referencia conceptual; fuente no específica]

Instituto Nacional de Tecnologías de la Información y la Comunicación (INTIC). (2024). Finanzas sostenibles y responsabilidad corporativa.

INTELIGENCIA ARTIFICIAL RETO/REALIDAD

AUTOR: ANA LISSETH QUIJIVIX R.

Mucho se habla de IA “Inteligencia Artificial” pero: para quienes no hemos crecido con la tecnología nos ha tocado sumarnos a ese mundo desconocido, de esta manera hemos podido abrir nuestros conocimientos para garantizar que usemos correctamente esta herramienta que provee mucha ayuda, optimizando un aprendizaje personalizado debido a que la IA puede adaptarse al ritmo de cada persona según sus propias necesidades. Nos permite automatizar nuestras tareas facilitando accesibilidad para formular una autoeducación comprensible esto especialmente para personas con discapacidades o bien como lo utilizando muy comúnmente por los niños en la utilización de dispositivos inteligentes con el uso del micrófono y la asistencia con el reconocimiento de voz o la generación de texto a partir de la voz.

Como el título lo indica es necesario hacer un alto y preguntarnos es un reto efectivamente o más bien una realidad a la que no nos podemos apartar porque de lo contrario nos quedamos aislados a lo que nos brinda una oportunidad de mejorar, tomando en consideración que la IA nos ofrece muchas ventajas y desafíos como la necesidad de garantizar el acceso a la tecnología, acompañado de la responsabilidad de no revelar información personal a “individuos” con los cuales interactuamos a través de una computadora o dispositivo móvil es por ello la necesidad del uso responsable de la IA en todos los ámbitos

Desde un punto de vista personal se puede concluir que la IA la debemos de catalogar como una clave de la realidad que la actualidad nos ofrece como un apoyo, pero no la debemos visualizar como un sustituto o reemplazo de la creatividad el pensamiento humano en: nuestro aprendizaje, en el trabajo y en nuestro entorno en general. “Sosteniendo la habilidad de contar con un pensamiento crítico lo cual es crucial para la integración exitosa de la IA en diversos entornos” (1) Todo debe de ser un equilibrio debido a que dependerá mucho de nosotros mismos el auto adaptarnos y mantenernos actualizados con las nuevas tecnologías y metodologías. Siguiendo las recomendaciones anteriores se podría fomentar un desarrollo equilibrado y efectivo sobre las habilidades de cada ser humano con respecto a la IA preparándonos para los desafíos y oportunidades del futuro digital al que todos estamos inmersos cotidianamente.

REFERENCIAS

IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LA GLOBALIZACIÓN

AUTOR: ANA LUCIA DE LEÓN RAMOS

En un mundo cada vez más tecnológico, la globalización ha transformado radicalmente la manera en que se organizan las economías, los negocios y las relaciones internacionales. El elemento central en el mundo financiero, que funciona como regulador de la actividad económica. Las finanzas han dejado de ser un fenómeno local o nacional para convertirse en un mecanismo global que determina el acceso al capital, la competitividad de las empresas y el bienestar de los países.

Por lo que se hace importante analizar la importancia de las finanzas en la globalización, abordando su papel en la integración económica, la inversión internacional, la gestión de riesgos, el desarrollo tecnológico y los desafíos que plantea en términos de desigualdad, regulación y sostenibilidad. La digitalización ha revolucionado la forma en que operan las finanzas internacionales. Desde los pagos electrónicos hasta la aparición de criptomonedas, la tecnología ha facilitado transacciones más rápidas, seguras y económicas.

La globalización económica se caracteriza por la creciente integración de los mercados de bienes, servicios, capital y trabajo. En este contexto, las finanzas desempeñan un rol esencial al facilitar los flujos de capital entre países, permitiendo que empresas e individuos accedan a recursos financieros más allá de sus fronteras. Según el Banco Mundial (2023), los flujos de capital internacional aumentaron más del 30% en la última década, destacando la importancia de las finanzas para sostener la globalización.

El acceso a recursos financieros es uno de los principales determinantes de la competitividad en la economía globalizada. Las empresas necesitan financiamiento no solo para expandirse, sino también para invertir en innovación y responder a los cambios tecnológicos. Para las pequeñas y medianas empresas el financiamiento internacional ofrece oportunidades para incluirse en cadenas de valor globales. Programas de microfinanzas y plataformas que permiten que pequeños negocios accedan a capital fuera de su país. El reto de las próximas generaciones será lograr un sistema financiero global más inclusivo, estable y responsable, capaz de impulsar el crecimiento económico sin comprometer la sostenibilidad social y ambiental.



MÁS CONECTADOS QUE NUNCA, MÁS DESCONECTADOS DE NOSOTROS MISMOS

AUTOR: Anthony Sebastián López Estrada

Actualmente en un mundo que cada vez se vuelve más digital menospreciamos y olvidamos el valor de los buenos hábitos que forman seres humanos de éxito, cada vez caemos más en la trampa de la comodidad, el hacer menos y esperar más, seguimos el camino de la mediocridad antes que el del trabajo duro y honesto, los criterios propios y el juicio personal. El internet, la interconectividad junto con la inteligencia artificial han roto barreras que hace unos años solamente soñábamos, hoy en día se han vuelto herramientas indispensables en el día a día de toda persona y negocio, pero estas mismas herramientas que tanto nos han facilitado el trabajo en los últimos años también nos han aislado del entorno social, es tan fácil tomar el teléfono celular y pedir comida como hacer una reunión o enviar una tarea lo que lo ha hecho el objeto más valioso e "indispensable" que tenemos hoy en día. La tecnología ha hecho que salir de casa o mucho más de la pantalla de unas cuantas pulgadas sea una tarea difícil para las personas. Juntarnos con amigos, hacer ejercicio incluso comer saludable ha pasado a tercer plano con suerte de nuestras actividades lo que afecta indirectamente nuestra capacidad y bienestar cognitivo, el cual se ve reflejado en nuestra creatividad, niveles de estrés, memoria, capacidad de socializar, etc. Vivimos en la era de las pantallas y la comodidad a costas de nuestra salud mental y nuestro bienestar social.

REFERENCIAS

Turkle, S. (2017). Reclaiming conversation: The power of talk in a digital age. [Recuperando la conversación: El poder del diálogo en la era digital]. Penguin Books.



EL DINERO EN LA HISTORIA Y SU EVOLUCIÓN EN EL TIEMPO

AUTOR: ARNOLDO MAZARIEGOS

Muchas veces nos hemos cuestionado sobre la forma en que actualmente desarrollamos nuestras transacciones mercantiles y comerciales en donde todo gira alrededor de “El Dinero” lo cual viene a desarrollar una interrogante fantástica, ¿Cómo surgió el dinero en la humanidad?, nuestra mejor aliada para responder esta pregunta es la historia la cual tiene grabadas las múltiples facetas que ha venido teniendo el dinero durante el tiempo; desde los Mesopotámicos hasta la actualidad con el desarrollo de monedas digitales.

El ser humano en su característica social de evolución constante ha logrado edificar diversidad de redes de interconexión y una de ellas es el dinero, la cual a transcendido en el tiempo, sustituyendo formas ancestrales de pago, como lo fueron los trueques e intercambios de bienes o servicios; hasta llegar a la actualidad en donde las transacciones de forma electrónica utilizando monedas digitales, se han convertido en una opción generalmente aceptada por las nuevas generaciones en donde la creación de las “Billeteras Digitales” en donde se maximiza el uso de las plataformas digitales, concentradas en aplicaciones. Como consecuencia del uso de la tecnología, el dinero impreso en papel en su uso diario se ha venido descartando, sustituido por tarjetas o microchips de pago integrados a Smartphone o Smartwatch evitando el manejo del papel monetario como medio de pago.

La innovación del uso del dinero en la actualidad es sorprendente, el dinero se ve inmerso en una variedad de opciones para realizar inversiones, que generan expectativas realmente atractivas para generar dividendos, como lo son las inversiones en las bolsas de valores y el uso de la Inteligencia Artificial para mitigación de riesgos financieros.

REFERENCIAS

Fernández, Daniel. (2025). Dinero: Un viaje desde Mesopotamia hasta el Bitcoin. Deusto.

ESTUDIO DE LAS FINANZAS

AUTOR: AURA LORENA TIZOL RELAC

Las finanzas son el área de la economía que estudia cómo las personas, empresas y gobiernos (agentes económicos) obtienen, administran y utilizan el dinero y el capital para tomar decisiones de gasto, ahorro e inversión. Se encargan de gestionar los recursos financieros, incluyendo la financiación, la inversión y el ahorro, con el objetivo de proteger y hacer crecer el patrimonio.

¿Qué abarca el estudio de las finanzas?

- **Obtención de fondos:** Cómo se consiguen el dinero y el capital.
- **Administración de recursos:** Cómo se gestionan estos recursos financieros.
- **Inversión:** Cómo y dónde invertir el dinero para obtener rendimientos.
- **Gasto y ahorro:** Cómo se gasta el dinero y se planifica para el futuro.
- **Toma de decisiones:** Se utilizan para tomar decisiones estratégicas sobre el uso de los recursos financieros en condiciones de incertidumbre.

Tipos de finanzas

Las finanzas se pueden clasificar en función de los agentes económicos que las manejan:

- **Finanzas personales:** Se centran en el presupuesto, el gasto, el ahorro y la inversión de los individuos y las familias.
- **Finanzas corporativas:** Se ocupan de la captación de capital, la emisión de acciones y la gestión de las inversiones para la expansión de las empresas.
- **Finanzas públicas:** Involucran al Estado y se relacionan con la recaudación de impuestos, la gestión de la deuda pública y el gasto en servicios públicos.
- **Finanzas internacionales:** Analizan los flujos de capital entre países y el impacto de eventos globales en los mercados

REFERENCIAS

<https://www.investopedia.com/terms/f/finance.asp#:~:text=corporaciones%20y%20gobiernos.-,%2BFQu%C3%A9%20son%20las%20finanzas?,y%20la%20gesti%C3%B3n%20del%20riesgo.>

LA ALQUIMIA FINANCIERA EN LA ENCRUCIJADA GUATEMALTECA

AUTOR: AURY AIDA ESTRADA ANZUETO

En el dinámico y, a menudo, convulso panorama económico global, la gestión financiera trasciende la mera administración de recursos para erigirse como una disciplina de prospectiva y resiliencia. Para el tejido empresarial de Guatemala, un país de formidable estabilidad macroeconómica pero con persistentes desafíos estructurales, la adopción de una planeación estratégica financiera no es una opción, sino un imperativo categórico para la supervivencia y la ulterior prosperidad. La coyuntura actual, marcada por una inflación controlada que coexiste con una política fiscal expansiva y la ineludible transformación digital, demanda de los directores financieros una pericia casi alquímica para transmutar los riesgos en oportunidades tangibles de valor.

La realidad guatemalteca presenta una dicotomía fascinante. Por un lado, el sistema financiero ostenta una solidez y liquidez encomiables, con un crecimiento constante del Producto Interno Bruto (PIB) que ha sido la envidia de la región. No obstante, esta fortaleza coexiste con una economía dual, altamente dependiente de las remesas y con una informalidad laboral que permea vastos sectores. Para el estratega financiero, este escenario implica una calibración meticulosa de las proyecciones. La planificación no puede limitarse a la extrapolación de tendencias históricas; debe incorporar variables exógenas como la volatilidad del tipo de cambio, aunque estable, y las fluctuaciones en el poder adquisitivo de un segmento significativo de la población que depende de flujos de capital externos.

La pandemia actuó como un catalizador para la transformación digital, un proceso que las empresas guatemaltecas han abrazado con notable celeridad. La implementación de tecnologías financieras (FinTech) ya no es un elemento diferenciador, sino una condición sine qua non para la competitividad. Desde la perspectiva de la gestión financiera, esto inaugura un abanico de posibilidades para la optimización de procesos: la automatización de la tesorería, el análisis de datos masivos (Big Data) para la toma de decisiones de inversión y la utilización de plataformas digitales para el financiamiento.

Sin embargo, esta digitalización trae consigo una reconfiguración del perfil de riesgo. La ciberseguridad se eleva al rango de prioridad estratégica. La protección de los activos de información y la mitigación de fraudes electrónicos exigen inversiones significativas y una actualización constante de los protocolos de seguridad. La planeación estratégica financiera debe, por ende, asignar recursos suficientes no solo para la adquisición de nuevas tecnologías, sino para la construcción de una infraestructura digital robusta y resiliente.

EL IMPACTO DEL USO DE LA TARJETA DE CREDITO HERRAMIENTA FINANCIERA O RIESGO DE ENDEUDAMIENTO.

AUTOR: BLANCA IRAZEMA GARCÍA TACAM

En la actualidad, las tarjetas de crédito se han convertido en un instrumento financiero común en la vida cotidiana de millones de personas. Ofrecen comodidad, acceso inmediato a recursos financieros y múltiples beneficios. No obstante, también han sido objeto de críticas debido a su asociación con el sobreendeudamiento y la mala gestión financiera. Este artículo analiza el impacto del uso de la tarjeta de crédito, explorando sus aspectos positivos y negativos, y reflexiona sobre el papel que desempeñan en la economía personal y global.

Las tarjetas de crédito ofrecen ventajas significativas cuando se utilizan de manera responsable. Entre los beneficios más destacados se encuentran:

- **Acceso al crédito inmediato:** Permiten a los usuarios disponer de recursos financieros sin necesidad de contar con liquidez inmediata, lo que puede ser útil en emergencias o para compras importantes.
- **Facilidad de pago y administración financiera:** La posibilidad de diferir pagos, acumular puntos o recibir recompensas por compras fomenta su uso entre consumidores informados.

Pese a sus beneficios, el uso inadecuado de las tarjetas de crédito puede generar serios problemas financieros:

- **Sobreendeudamiento:** La facilidad para gastar sin tener el dinero disponible puede llevar a muchas personas a acumular deudas difíciles de pagar, especialmente cuando se pagan solo los mínimos.
- **Altas tasas de interés:** Muchos usuarios desconocen o subestiman los altos costos financieros asociados con el uso del crédito rotativo, lo que incrementa la deuda con rapidez.

REFERENCIAS:

Banco de México, (2020)

GARCÍ, 2021

SUÁREZ, 2023;

INVESTIGACIÓN COMO PILAR EN ESTUDIOS DE POSGRADO

AUTOR: BRENDA ALBERTINA GONZÁLEZ BIXCUL

Un tema tan importante en estos tiempos es la Neurociencia y su impacto en las finanzas personales, no es un tema nuevo, sin embargo, es urgente debatirlo porque se desprenden grandes problemas financieros en la vida personal y directamente afectando las finanzas familiares.

El cerebro humano, producto de más de 4,000 millones de años de evolución, no es el más grande del reino animal, pero sí el más eficiente en cuanto a densidad neuronal y capacidad de procesamiento. Su habilidad para integrar información, planificar, decidir y adaptarse lo convierte en el motor principal de nuestras acciones y, por ende, de nuestro éxito o fracaso, tanto personal como financiero. Desde la perspectiva de la neurociencia aplicada a las finanzas, entender cómo los hábitos, las emociones y los estímulos externos influyen en nuestro cerebro es clave para mejorar la toma de decisiones, optimizar el rendimiento laboral y alcanzar estabilidad económica (Bethancourt, 2025).

De lo anterior, cabe resaltar que nuestro cerebro es quien domina nuestro comportamiento y acciones, sea buena o mala, sin embargo, en los últimos años se ha visto un incremento en los préstamos bancarios, sobregiro en tarjetas de crédito, creando un sobreendeudamiento financiero, eso quiere decir que no tenemos educación financiera, porque actuamos impulsivamente en decir necesito un viaje, teléfono de alta gama, ropa de marca entre otros, gastamos más de lo que podemos generar al mes.

Además, descuidamos la necesidad primaria de la familia y la salud, porque sin contar con una buena salud física y emocional, caemos en la trampa de compras excesivas.

REFERENCIAS

Raúl Bethancourt (2025). <https://cunoc-gestionfinanciera.blogspot.com/2025/08/la-neurociencia-del-cerebro-humano-y-su.html>.

LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO COMO UNA HERRAMIENTA PARA LA EFICACIA EN LOS NEGOCIOS

AUTOR: BRENDA MAGALI OROZCO COTI

La administración del capital de trabajo es un elemento fundamental en la gestión financiera, pues establece la habilidad de una compañía para mantener su funcionamiento diario y cumplir a tiempo con sus compromisos. Este término se refiere a la discrepancia entre los pasivos y los activos corrientes, que es un indicador directo de la liquidez y del estado financiero de la entidad.

Si el manejo del capital de trabajo es apropiado entonces la empresa tendrá recursos suficientes para satisfacer sus necesidades y cumplir con los objetivos, sin recurrir en exceso al endeudamiento. Simultáneamente, hace posible que se optimice el uso de los activos corrientes y que se disminuyan los costos relacionados con las cuentas por cobrar vencidas o con inventarios excesivos.

Es necesario aplicar estrategias en tres sectores importantes para lograr la eficiencia en este campo: la administración de cuentas por pagar, la gestión de inventarios y las políticas de créditos y cobranza. Un desequilibrio en estos factores puede provocar problemas en las obligaciones financieras. Por ejemplo, si una política de cobros es flexible, puede aumentar las ventas; sin embargo, también puede reducir el flujo de efectivo e imponer a la empresa que busque financiamiento externo.

Hoy en día, la administración del capital de trabajo se apoya igualmente en herramientas digitales para hacer proyecciones del flujo de efectivo, analizar riesgos y supervisar los niveles de inventario y cuentas por cobrar en tiempo real. Esto ha disminuido la incertidumbre y ha hecho más fácil decidir de manera informada.

Conclusión, la gestión eficaz del capital de trabajo no solo mejora la liquidez de la compañía, sino que además eleva su capacidad para competir y resistir ante las modificaciones en el ambiente económico. Una entidad que tiene controlado este importante aspecto de la gestión financiera puede sostener la continuidad de sus actividades y sacar un mayor provecho a las oportunidades para expandirse.

Referencias bibliográficas

- ✓ Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2017). Financial Management: Theory & Practice (15th ed.). Cengage Learning.
- ✓ Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). Principles of Managerial Finance (14th ed.). Pearson.
- ✓ Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). Fundamentals of Corporate Finance (13th ed.). McGraw-Hill Education.
- ✓ Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2012). Fundamentos de administración financiera (13.ª ed.). Pearson Educación.
- ✓ Weston, J. F., & Brigham, E. F. (2006). Administración financiera (10.ª ed.). McGraw-Hill Interamericana.

EL APALANCAMIENTO FINANCIERO: UNA HERRAMIENTA DE CRECIMIENTO Y RIESGO EMPRESARIAL

AUTOR: BRENDA SUSANA MEJÍA TOMAS

El apalancamiento financiero es una de las estrategias más utilizadas en el ámbito empresarial para potenciar el crecimiento, mejorar la rentabilidad y aprovechar al máximo los recursos disponibles. Sin embargo, al igual que toda herramienta poderosa, implica tanto beneficios como riesgos. Comprender su funcionamiento es fundamental para una adecuada toma de decisiones financieras en cualquier organización.

El apalancamiento financiero se refiere al uso de deuda (préstamos, créditos u obligaciones) para financiar inversiones con el objetivo de aumentar la rentabilidad de los accionistas. En otras palabras, consiste en emplear recursos de terceros para multiplicar los resultados propios.

Cuando el rendimiento de la inversión es superior al costo de la deuda, el apalancamiento genera beneficios adicionales para la empresa. Pero si ocurre lo contrario, puede ocasionar pérdidas más significativas, ya que los gastos financieros reducen las utilidades.

Imaginemos una empresa que decide financiar la compra de nueva maquinaria con un préstamo bancario. Si esa maquinaria incrementa la producción y las ventas superan el costo del crédito, el apalancamiento será positivo y aumentará las ganancias. Sin embargo, si la demanda del mercado cae y las ventas no cubren los intereses, el apalancamiento será negativo y pondrá en riesgo la estabilidad financiera.

El apalancamiento financiero es un arma de doble filo: puede impulsar el crecimiento de una empresa o convertirse en una carga si no se maneja con prudencia. La clave está en analizar la capacidad de pago, proyectar escenarios realistas y mantener un balance entre la deuda y el capital propio. De esta forma, se convierte en una herramienta estratégica que impulsa la competitividad y el desarrollo empresarial.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). Principios de administración financiera. Pearson Educación.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2014). Corporate Finance (10th ed.). McGraw-Hill Education.

EL GASTO HORMIGA: EL PEQUEÑO ENEMIGO DE TUS FINANZAS

AUTOR: BRENDY ANDREA TZOC MENCHÚ

En el mundo de las finanzas personales, muchos se preocupan por las grandes deudas o los ingresos insuficientes. Sin embargo, existe un enemigo silencioso y persistente que afecta nuestras finanzas día a día: el gasto hormiga. Este término describe esos pequeños desembolsos diarios que parecen insignificantes, pero que con el tiempo pueden desequilibrar nuestro presupuesto sin que nos demos cuenta.

El gasto hormiga se refiere a esos gastos cotidianos pequeños, constantes y muchas veces innecesarios que realizamos casi de forma automática: un café por la mañana, una botella de agua, un snack a media tarde, un viaje en taxi corto, suscripciones digitales que ya no usamos, entre otros.

Lo que hace que estos gastos sean tan peligrosos es que no los percibimos como una amenaza financiera. Sin embargo, al sumarlos mes a mes, pueden representar una gran pérdida de dinero que podríamos haber destinado al ahorro, inversión o metas personales más importantes.

En conclusión, el gasto hormiga puede parecer inofensivo, pero es uno de los principales sabotadores de las finanzas personales. No se trata de eliminar todo placer o capricho, sino de tomar decisiones conscientes. Al identificar y reducir estos pequeños gastos, no solo mejorarás tu economía, sino también tu relación con el dinero.

REFERENCIAS

- **Bodo Schäfer** (2003). *El camino hacia la libertad financiera*. Editorial Grijalbo.
- **Ramsey, Dave** (2003). *The Total Money Makeover: A Proven Plan for Financial Fitness*. Thomas Nelson

LAS NEUROFINANZAS PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

AUTOR: BYRON FRANCISCO PACHECO CAAL

Neurofinanzas:

En términos generales, las neurofinanzas estudian la naturaleza de los procesos cognitivos que participan en la adquisición y el procesamiento de información en la toma de decisiones financieras

En neurofinanzas, el cerebro activa diversas regiones y neurotransmisores que influyen en las decisiones financieras. La amígdala detecta el riesgo, la corteza prefrontal racionaliza, la ínsula determina la aversión al riesgo y el sistema de recompensa libera dopamina.

Comportamiento del cerebro con las decisiones financieras

Con el uso de tecnología que permite visualizar imágenes del cerebro los científicos pueden observar la actividad del cerebro de las personas mientras realizan operaciones financieras, como comprar y vender activos, lanzarse a inversiones más arriesgadas o abstenerse al riesgo. Ejemplo: La dopamina, es un neurotransmisor relacionado con la sensación de recompensa y placer. Los inversores que obtienen ganancias liberan dopamina en el cerebro, lo que los impulsa a buscar más oportunidades de inversión esto derivado de la posibilidad de obtener mayores recompensas. El comportamiento del cerebro también muestra imágenes que impactan en la toma de decisiones cuando los precios de los activos se reducen o las pérdidas se incrementan.

Recomendaciones para realizar inversiones más conscientes

1. Comprender que las emociones pueden distraer nuestra decisión de compra, venta o inversión.
2. Realizar y evaluar permanentemente la Gestión Financiera
3. Aprender a controlar las emociones para evitar inversiones compulsivas
4. Diversificar los negocios o inversiones
5. Asesorarse financieramente con un profesional en caso se requiera
6. No dejarse llevar por la moda
7. Aprender a esperar el momento adecuado para realizar las inversiones
8. Siempre visualizar el espacio de tiempo a futuro para la gestión financiera
9. Mantenerse actualizado en temas financieros
10. Conocer continuamente el sector donde se realizará la inversión

REFERENCIAS

- Escuela Internacional de Neurociencia Empresarial www.escoeuniversitas.com
- Material proporcionado en el Postgrado de Gestión Financiera USAC

PILARES FUNDAMENTALES DE LA GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: CAROL ARELYS DE LEÓN GARCÍA

Pilares Fundamentales de la Gestión Financiera

La gestión financiera se sustenta en tres áreas clave que interactúan entre sí:

- **Inversión:** ¿Dónde se debe poner el dinero? Esta área se enfoca en cómo asignar los fondos de la manera más eficiente. Esto incluye decisiones sobre en qué proyectos invertir, qué activos adquirir (como maquinaria o tecnología), si es conveniente comprar un inmueble o si es mejor alquilarlo, y cómo diversificar las inversiones para reducir riesgos.
- **Financiación:** ¿De dónde se obtiene el dinero? Aquí se toman decisiones sobre cómo conseguir el capital necesario para operar e invertir. Las opciones pueden ser internas (usando las ganancias de la empresa) o externas (solicitando préstamos bancarios, emitiendo bonos, atrayendo inversionistas, etc.). Una buena gestión en esta área busca el equilibrio perfecto entre deuda y capital propio para optimizar los costos.

Gestión de Activos Circulantes: ¿Cómo se maneja el dinero del día a día? Se centra en la administración de los activos de corto plazo, como el efectivo, las cuentas por cobrar a clientes y los inventarios. La meta es asegurar que siempre haya suficiente liquidez para cubrir las operaciones diarias sin dejar dinero "parado" que podría estar generando más valor en otras inversiones.

REFERENCIAS

Alvarado Álvarez, G. (1958). La importancia del presupuesto en la Administración Financiera de Empresas. Tesis de Licenciatura, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM. Recuperado de Repositorio UNAM Repositorio UNAM.

Cruz López, L. R. (2016). La importancia de la administración financiera en las Pymes. Tesis de Maestría, Universidad Autónoma de Tamaulipas

GESTION FINANCIERA PARA MEJORAR LA ADMINISTRACION PUBLICA

AUTOR: CECILIA GREGORIA TZUL TZUL

En nuestro país hablar de gestión financiera en especial dentro del sector público, podemos decir que, constituye un pilar esencial que permite garantizar la transparencia, la eficiencia y la sostenibilidad de los recursos estatales. Esto derivado que, el presupuesto nacional proviene en gran nivel de la recaudación fiscal y de la cooperación internacional, por lo cual una administración ineficiente o poco transparente puede provocar inestabilidad tributaria, puede dar lugar a la corrupción y debilitar la confianza ciudadana en la Gestión de las instituciones Estatales.

Derivado de ello podemos decir que para una adecuada gestión financiera en las entidades públicas se debe sustenta en tres principios clave: planificación presupuestaria, control del gasto y rendición de cuentas.

Los principales marcos normativos en Guatemala son, la Ley Orgánica del Presupuesto y la Ley de Contrataciones del Estado, los cuales regulan la administración financiera pública.

Para la implementación de una Gestión por Resultados, impulsada por la Secretaría de Planificación y Programación de la Presidencia (SEGEPLAN), ha sido un avance importante. Dicho enfoque se busca orientar los recursos hacia el cumplimiento de metas establecidas, priorizando la necesidad social y el impacto económico de los programas públicos. Sin embargo, para lograr esta gestión aún se requiere fortalecer la fiscalización y la evaluación independiente de los proyectos financiados con fondos estatales.

REFERENCIAS

Secretaría de Planificación y Programación de la Presidencia –SEGEPLAN–. (2021). Avances en la Gestión por Resultados en Guatemala. Guatemala.

Ley Orgánica del Presupuesto, Decreto 101-97. Guatemala.

Ley de Contrataciones del Estado, Decreto 57-92 y sus reformas. Guatemala.

LAS FINANZAS NO SON SOLO NÚMEROS, SON UNA EXPRESIÓN HUMANA

AUTOR: CESIA DANIZA SOSA GARCÍA

Cuando pensamos en finanzas, rápidamente lo asociamos con cálculos, cuentas y mentes brillantes. Sin embargo, es fundamental reconocer que las finanzas forman parte de nuestra vida diaria, y que realizamos actos de gestión financiera aun sin ser plenamente conscientes de ello.

A lo largo de la historia, el ser humano ha dependido de las finanzas para poder desarrollarse en sociedad. Desde los sistemas de intercambio y trueque, pasando por el uso del dinero en efectivo, las tarjetas de crédito y débito, hasta llegar a las actuales formas de dinero digital y transacciones en línea, observamos cómo las finanzas se han adaptado de manera progresiva al estilo de vida de cada época y al avance de la tecnología.

No obstante, las finanzas no son únicamente un asunto técnico; también inciden en nuestras emociones y conductas. La toma de decisiones financieras está marcada por factores psicológicos y sociales, lo que nos recuerda que no somos máquinas racionales, sino seres humanos que enfrentamos los retos de la globalización y la complejidad económica.

Existen conceptos que integran tanto el ámbito financiero como la dimensión humana; uno de ellos es el término: neurofinanzas, el cual explica que cada individuo se relaciona de manera distinta con el dinero y por ende sus decisiones económicas son distintas. Según Hernández (2010), “Para entender las neurofinanzas se debe partir desde el punto de vista cerebral y, relacionado con este, los modelos económicos que toman como base cada individuo”.

Por ello, quienes poseemos conocimientos financieros tenemos la responsabilidad de promover una administración eficiente y consciente de los recursos, equilibrando la racionalidad económica con la dimensión humana. De esta manera, la gestión financiera no solo se convierte en una herramienta de sostenibilidad y crecimiento, sino también en un medio para alcanzar bienestar y calidad de vida.

REFERENCIAS

Hernández, C. A. (2016). *Las neurofinanzas en la toma de decisiones financieras: Cuando las decisiones financieras no cumplen cuestiones racionales* [Tesis de posgrado, Instituto Superior de Educação e Ciências]. Recuperado de: <https://comum.rcaap.pt/bitstream/10400.26/21806/1/TesisNeurofinanzas08Octubre2016.pdf>

ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

AUTOR: CRISTINA DEL ROSARIO BARRIOS RÍOS

La gestión financiera constituye uno de los pilares fundamentales para la sostenibilidad y crecimiento de las organizaciones. Dentro de ella, las estrategias de inversión y financiamiento juegan un papel decisivo, ya que determinan cómo se asignan los recursos disponibles y de qué manera se obtiene el capital necesario para el desarrollo empresarial. La correcta combinación de estas estrategias no solo garantiza la rentabilidad, sino que también permite enfrentar los riesgos del mercado y aprovechar nuevas oportunidades de negocio.

Las estrategias de inversión se orientan a la asignación eficiente de los recursos en proyectos, activos o instrumentos financieros que generen valor en el corto, mediano y largo plazo. Entre las más utilizadas se encuentran la inversión en activos fijos (maquinaria, tecnología, infraestructura) para incrementar la capacidad productiva, y la inversión financiera en instrumentos como bonos, acciones o fondos, que permiten diversificar riesgos y obtener rentabilidad adicional. En este sentido, la selección de proyectos debe basarse en métodos de evaluación como el Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el análisis de riesgo.

Por otro lado, las estrategias de financiamiento se refieren a las fuentes de capital que una organización puede utilizar para llevar a cabo sus proyectos de inversión. Estas fuentes pueden ser internas, como la reinversión de utilidades, o **externas**, como préstamos bancarios, emisión de acciones o financiamiento a través del mercado de capitales. Una estrategia efectiva consiste en mantener un equilibrio entre deuda y patrimonio, lo que permite aprovechar las ventajas fiscales de la deuda sin comprometer excesivamente la solvencia de la empresa.

Es importante destacar que la relación entre inversión y financiamiento es dinámica: la calidad de las inversiones influye en la capacidad de la empresa para atraer financiamiento, mientras que la elección adecuada de las fuentes de capital condiciona la rentabilidad de las inversiones. Asimismo, en un entorno globalizado, la innovación, la sostenibilidad y la gestión de riesgos financieros se han convertido en factores clave en la toma de decisiones estratégicas.

Las estrategias de inversión y financiamiento son esenciales para garantizar la competitividad de las organizaciones en un mercado cada vez más complejo. Una correcta gestión de estas permite no solo optimizar el uso de los recursos, sino también crear valor para los accionistas y asegurar la permanencia de la empresa en el tiempo. En definitiva, la clave radica en diseñar políticas financieras que integren rentabilidad, liquidez y riesgo, logrando un balance que impulse el crecimiento sostenible y la estabilidad económica.

REFERENCIAS

- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2019). *Principles of corporate finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principles of managerial finance* (14th ed.). Pearson.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2014). *Corporate finance* (11th ed.). McGraw-Hill Education.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2010). *Fundamentals of financial management* (13th ed.). Pearson.

FINANZAS PERSONALES

AUTOR: DANIEL DAVID DOMINGO QUIJEJ QUAN

Las finanzas personales constituyen la piedra angular de la estabilidad y el bienestar económico de los individuos y las familias. Se definen como la gestión consciente y planificada de los recursos financieros tales como ingresos, gastos, ahorros, inversiones y deudas con el objetivo de optimizar su uso para alcanzar metas específicas y mejorar la calidad de vida presente y futura.

El primer paso para una gestión eficaz es la definición clara de metas financieras, las cuales actúan como un faro que guía todas las decisiones económicas subsecuentes. Sin un rumbo definido, es fácil caer en ciclos de gasto impulsivo que comprometen la salud financiera a largo plazo.

La elaboración de un presupuesto detallado es, sin duda, la herramienta más poderosa para tomar el control. Permite visualizar con transparencia el flujo de dinero, identificar patrones de gasto superfluos y reasignar recursos hacia prioridades reales. Complementario a esto, el hábito del ahorro sistemático que incluso en cantidades modestas construye un colchón de seguridad que provee resiliencia frente a imprevistos y sienta las bases para futuras inversiones.

En conclusión, las finanzas personales son mucho más que números en una hoja de cálculo; representan un proceso de autoconocimiento, disciplina y planificación estratégica. Adoptar buenos hábitos financieros no es una restricción, sino la llave para construir la anhelada libertad económica y transformar los momentos de crisis en oportunidades de crecimiento y consolidación.

REFERENCIAS

Gómez López, Carlos Eduardo. "La Importancia de la Educación Financiera en la Estabilidad Económica Familiar". *Revista Latinoamericana de Economía y Finanzas*, vol. 8, no. 1, 2022, pp. 45-60

FINANZAS EN LA ERA DE LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL ¿QUIÉN TOMA LAS DECISIONES?

AUTOR: LIC. DARWIN ALFONSO PÉREZ DÍAZ

La gestión financiera está experimentando un cambio radical. La llegada de la inteligencia artificial (IA) ha simplificado flujos de trabajo, acelerando la toma de decisiones. La IA se ha convertido en una aliada en el mundo financiero. Desde el *trading*, evaluaciones crediticias y detección de fraudes con grandes volúmenes de datos. Y como ejemplo, en palabras de IBM, “la Inteligencia Artificial permite a las entidades financieras reducir sus costes operativos, mejorar la experiencia de sus clientes y optimizar la gestión de sus riesgos” (McGrath & Downie, 2025).

Entre los riesgos al hablar de IA está el sesgo algorítmico. Los modelos de IA usan datos del pasado, incluyendo prejuicios estructurales. Y aquí surge la interrogante: ¿Puede un algoritmo, por muy avanzado que sea, ponerse en la piel de su inversor, prever un conflicto geopolítico, o captar señales no cuantificables? Por lo que, la transparencia y la posibilidad de auditar los algoritmos se convierte en un deber ético fundamental en la gestión financiera del presente (Blanco, 2025)

No hay que pensar que la inteligencia artificial es nuestra enemiga, pero tampoco hay que dejar que sea la única al mando. La gestión financiera requiere decisiones basadas en el conocimiento, con perspectiva y sentido común. Y en esta nueva era, el verdadero reto no es llegar a dominar la tecnología, sino ser capaces de mantener a nuestro lado al criterio humano.

REFERENCIAS

- McGrath, A., & Downie, A. (2025, 4 agosto). La inteligencia artificial en las finanzas. Think. Recuperado de <https://www.ibm.com/es-es/topics/artificial-intelligence-finance>
- Blanco, S. L. (2025, 28 enero). Inteligencia Artificial aplicada a las finanzas: Guía completa. Thinking For Innovation. <https://www.iebschool.com/hub/inteligencia-artificial-aplicada-a-las-finanzas-guia-completa/>

IMPORTANCIA DE LA GESTION FINANCIERA EN EMPRESAS DE QUETZALTENANGO

AUTOR: DARWIN JOEL ROMERO PEREZ

La gestión financiera en Quetzaltenango, Guatemala, es crucial para el éxito empresarial, ya que permite la optimización de recursos en un entorno económico particular. Al igual que en cualquier otro lugar, su principal objetivo es maximizar el valor de la empresa, pero en un contexto local, ayuda a enfrentar desafíos específicos y a aprovechar las oportunidades regionales.

Una gestión financiera sólida en Quetzaltenango permite a las empresas locales tomar decisiones informadas, como invertir en la producción de café de alta calidad, adquirir maquinaria para la industria textil, o expandir servicios turísticos en la región. Esto es vital para asegurar la liquidez, gestionar los costos de manera eficiente y planificar el crecimiento en un mercado con sus propias dinámicas, como la estacionalidad de la agricultura o las fluctuaciones del turismo. Un manejo adecuado del flujo de caja, el control de inventarios y la planificación presupuestaria son herramientas esenciales para la supervivencia y el crecimiento.

En conclusión, la gestión financiera no es solo una función administrativa, sino una disciplina estratégica que, en el contexto de Quetzaltenango, fortalece la competitividad de las empresas locales al permitirles adaptarse a las condiciones del mercado y tomar decisiones que impulsen su rentabilidad a largo plazo.

REFERENCIAS

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Principios_de_administracion_financiera_12Ed_Gitman.pdf



LA MATRIZ DEL MARCO LÓGICO COMO HERRAMIENTA EN LA GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: DAVID SAMUEL ESTACUY COJULÚM

Explorando las diferentes metodologías útiles en la gestión financiera, es necesario exponer que la denominada Matriz del Marco Lógico –MML-, constituye en la actualidad un instrumento de gestión financiera crucial para atraer fuentes de financiamiento nacional e internacional y desde luego puede constituir una metodología para aprender, emprender y progresar como profesional y/o empresario.

En educación superior a nivel de post grado, es necesario profundizar en los niveles de conocimiento, desde la descripción, hasta los niveles de explicación y predicción, en tal sentido la Matriz del Marco Lógico, permite establecer estas condiciones y por ello en su lógica vertical establece los objetivos, fines, propósitos, resultados y actividades, las cuales concatena con la lógica horizontal para establecer metas, indicadores de gestión, medios de verificación e hipótesis o supuestos donde se consideran aspectos de la gestión de riesgo.

Por lo anteriormente planteado, es necesario que la Matriz del Marco Lógico -MML-, sea entendida y atendida desde su estructura y contenido, hasta los procesos de redacción, estilo, diagramación, impresión, publicación y socialización, en aras de garantizar su óptima utilización en la gestión financiera.

REFERENCIAS

Baca Urbina G. (2001). Evaluación de Proyectos Cuarta Edición. Mc. Graw Hill,. México D.F., México.

Hernández Sampieri, R. (2014) Metodología de la Investigación Sexta Edición. Mc. Graw Hill, México D.F., México.

APALANCAMIENTO FINANCIERO PARA LAS PEQUEÑAS EMPRESAS EN GUATEMALA

AUTOR: DEISY GRICELDA ZACAARIAS SIGUENZA

El apalancamiento financiero es el uso de dinero prestado (deuda) para financiar una inversión, con el objetivo de aumentar la rentabilidad potencial de la operación. Al emplear capital ajeno, se puede controlar un volumen mayor de activos con un capital propio menor, lo que amplifica tanto las ganancias como las pérdidas. Esta estrategia busca que la rentabilidad obtenida por la inversión sea superior a los costos de la deuda (intereses), pero también implica un mayor riesgo de sufrir pérdidas significativas si la inversión no cumple las expectativas.

En el caso de aplicaciones de retorno si la inversión genera rendimientos a los intereses del préstamo se maximiza el beneficio obtenido sobre capital propio.

En cuanto a la multiplicación de riesgos, si la inversión no va bien, las pérdidas van simplificadas en proporción al capital propio.

Esto suele utilizarse para adquirir activos financieros (como acciones, criptomonedas, u otros) sin necesidad de tener todo el capital necesario para ello, en el caso que las inversiones generen pérdidas, estas también se multiplican, pudiendo llevar a una pérdida.

También se corre el riesgo de una deuda excesiva del crédito puede comprometer la estabilidad financiera de la empresa sino se genera ingresos suficientes.

REFERENCIAS

Banco Santander - <https://www.bancosantander.es/glosario/apalancamiento-financiero>.

NEUROCIENCIA Y TECNOLOGÍA ACTUAL

AUTOR: DELLANIRA SUCELY BARRIOS MALADONADO

El Capital Cerebral está cobrando fuerza como marco que explica por qué el cerebro humano, tanto individual como colectivo, es fundamental para el futuro y la prosperidad de la sociedad (Smith E... (3))

Hay una gama de nuevos avances en neurociencia que abren nuevas oportunidades para comprender nuestros cerebros y mentes (J Neurosci. 2020)

Varios de estos avances en la ciencia del cerebro y la mente fueron posibles gracias a la contribución y colaboración concertadas de partes interesadas relevantes, como neurocientíficos, formuladores de políticas y centros de investigación en el marco de iniciativas cerebrales nacionales, regionales y continentales (Yuste R, Bargmann C. Hacia una iniciativa global BRAIN. Cell. 2017)

Finalmente, los avances tecnológicos en aprendizaje automático e IA nos permiten capturar grandes conjuntos de datos y, mediante el análisis con los métodos computacionales adecuados, descubrir nuevos conocimientos sobre el cerebro humano y sus enfermedades. (J Neurosci. 2020)

En conclusión, la neurociencia nos permite conocer todo el sistema nervioso e integrar la información en el cerebro sumado la importancia del avance tecnológico y la adaptación de la IA dándole el uso correcto, teniendo presente que la tecnología va creciendo en pasos agigantados y el ser humano la debe usarla a su favor.

REFERENCIAS

1. Editorial Malays J Med Sci 15 de enero de 2024.
2. Itimus CM, Marlin BJ, Charalambakis NE, Colón-Rodríguez Glover EJ, Izbicki P, et al. Los próximos 50 años de neurociencia. J Neurosci. 2020
3. Smith E, Ali D, Wilkerson B, Dawson WD, Sobowale K, Reynolds C, III, et al. Una gran estrategia de capital cerebral: hacia la reinversión económica.

IMPACTO DE LA ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS (FISCAL Y FINANCIERO)

AUTOR: DELMY ROXANA ARREAGA SOLIS

Los préstamos son cantidades de dinero que las empresas solicitan a una institución financiera o bancaria, con la obligación de devolver la cantidad en un tiempo estipulado y adicionalmente los intereses generados que resultan de aplicar la tasa de interés pactada. Previo a la adquisición de fondos que provienen de un préstamo bancario o financiero, es importante evaluar el impacto futuro que este puede ocasionar con respecto a la liquidez y solvencia de una empresa.

Dentro de los beneficios de obtención de préstamos esta la flexibilidad financiera para poder adquirir insumos, materia prima o activos fijos que permitan optimizar la producción, mejoras de calidad y crecimiento comercial, u objetivos que puedan garantizar, objetivos que a corto o largo plazo generen utilidades para la compañía al mismo tiempo de proporcionarle la capacidad de pago.

Cabe mencionar, que de acuerdo a la legislación fiscal los intereses podrán considerarse como un gasto deducible cuando se originen de operaciones que generan renta gravada, por lo cual los fondos recibidos de un préstamo bancario deben ser destinados en operaciones que sean de beneficio para la empresa.

En conclusión, los préstamos bancarios son una herramienta útil para que las empresas cuenten con disponibilidad inmediata de fondos y adquisición de capital de inversión, al poderse utilizar para el crecimiento de la empresa, cuando este se evalúe de manera previa de acuerdo al impacto que generaría esta inyección de capital, y en torno a las amortizaciones y pagos de intereses a realizar dentro del plazo que se encuentre vigente.

REFERENCIAS

Real Academia Española (2014). Diccionario panhispánico del español jurídico.

Congreso de la República de Guatemala (2012). Ley de Actualización Tributaria. Decreto Número 10-2012. Artículo 21 numeral 16.

LA NEUROCIENCIA: NEUROCIENCIA Y SU INCIDENCIA EN EL COMPORTAMIENTO DEL CONSUMIDOR

AUTOR: DIANA VICTORIA SANIC LÓPEZ

Con el paso de los años, hasta hoy día, se ha visto una gran tendencia de consumo en la humanidad. Esto no puede deberse únicamente a la necesidad de satisfacer las demandas fundamentales como la alimentación y la vestimenta, sino también a los deseos y aspiraciones personales. En el campo administrativo, financiero y mercadológico se observa que las personas buscan distintas formas de sobrevivencia y realización propia.

El comportamiento financiero de los consumidores puede estar influenciado por diversos factores, algunos bajo su control y otros no. Entre ellos se encuentran las características personales, así como las influencias sociales, psicológicas y culturales. Dentro de las características personales destaca el estilo de vida: en la actualidad se aprecia el incremento y diversificación de tiendas de ropa de marcas extranjeras, zapaterías y negocios de accesorios personales. Por otro lado, la sociedad ejerce una influencia significativa: por ejemplo, en la decisión de comprar un automóvil nuevo, adquirir un electrodoméstico con tecnología de punta o seguir tendencias de innovación que día con día se hacen notorios gracias a las distintas estrategias de marketing. No obstante, es importante aclarar que estas decisiones no se realizan de manera automática.

Desde el enfoque psicológico, los factores internos influyen directamente en la toma de decisiones del consumidor. Esto se refleja en la percepción de marcas, productos y estilos de vida que generan satisfacción, incluso sin considerar en profundidad los costos que implican las compras. En este punto, se puede afirmar que la neurociencia está directamente vinculada con el comportamiento financiero del consumidor, ya que estudia cómo las emociones, la memoria y la motivación determinan nuestras elecciones. Finalmente, comprender estos factores resulta clave no solo para las empresas al diseñar estrategias de marketing más efectivas, sino también para los consumidores, quienes deben reflexionar sobre el impacto de sus decisiones en su economía personal y en la sociedad en general.

REFERENCIAS

1. Libro de Principios de Marketing (Philip Kotler)
2. Teoría de la Motivación Humana (Abraham Maslow)

BRECHA Y CONCENTRACIÓN ENTRE LA RIQUEZA Y POBREZA EN GUATEMALA

AUTOR: DIEGO VALDEMAR POROJ BOJ

La desigualdad en Guatemala es un problema estructural que se arrastra desde hace siglos y que, en pleno siglo XXI, sigue marcando una profunda brecha social, económica y cultural. A pesar de los avances en algunas áreas, los indicadores de desarrollo humano reflejan una realidad preocupante: la riqueza continúa concentrada en pocas manos, mientras que la mayoría de la población enfrenta limitaciones para acceder a servicios básicos como educación, salud, vivienda y empleo digno.

Uno de los ejemplos más evidentes de esta desigualdad se observa en el ámbito rural, especialmente en comunidades indígenas, donde los índices de pobreza superan el 70%. Las oportunidades educativas son escasas, la infraestructura básica es deficiente y los servicios de salud no logran cubrir las necesidades mínimas de la población. En contraste, en las áreas urbanas más desarrolladas, una minoría accede a servicios privados de alta calidad, perpetuando un círculo de privilegios.

Este panorama no solo evidencia la falta de políticas públicas efectivas, sino también una débil distribución de la riqueza y de los recursos del Estado. La evasión fiscal, la corrupción y la exclusión social alimentan aún más la desigualdad, generando una sensación de desesperanza en sectores vulnerables y un clima de división social.

Sin embargo, el cambio es posible si se impulsan transformaciones profundas y sostenibles. En primer lugar, la educación debe convertirse en un pilar central, garantizando acceso gratuito y de calidad desde la niñez, especialmente en zonas rurales e indígenas. Una población educada no solo rompe ciclos de pobreza, sino que también fortalece la democracia y la productividad del país.

En segundo lugar, es urgente implementar una reforma fiscal progresiva que permita una distribución más equitativa de los recursos, priorizando la inversión en salud, infraestructura y programas sociales. El Estado debe garantizar que los impuestos se traduzcan en beneficios reales para la población y no en privilegios de unos pocos.

Finalmente, es necesario promover una cultura de inclusión y respeto a la diversidad, donde los pueblos indígenas, mujeres y jóvenes tengan voz y oportunidades reales en la vida política, económica y social. La diversidad cultural de Guatemala debe verse como una riqueza, no como una barrera.

La desigualdad no es un destino inevitable, es una consecuencia de decisiones históricas y actuales. El cambio requiere voluntad política, participación ciudadana y compromiso colectivo. Guatemala tiene el potencial de convertirse en un país más justo e inclusivo, pero solo si se enfrenta de manera decidida el reto de la desigualdad que tanto daño ha causado.

EFFECTIVIDAD DE UN CONTROL FINANCIERO INTERNO POR MEDIO DE UN SISTEMA BLOCKCHAIN

AUTOR: DIETER WESTERHEYDE ESCOBAR

A partir de lo observable, así como de la razón propia, en el ámbito comercial un control financiero simple les permite a las empresas saber cuál es su disponibilidad, cuáles son sus gastos, sus ingresos y a cuánto ascienden sus utilidades. Ese ámbito empresarial está inmerso en un entorno global y digitalizado, donde el control financiero “Identifica desvíos, mejora los procesos ... asegura el bienestar económico de la empresa” (Plika, s.f., p. 3) también proyecta metas y límites financieros.

La digitalización es una simplificación de las labores y una optimización de los procesos, por tal razón, sería oportuno considerar que al inicio de operaciones de una empresa o durante las mismas, se disponga de una tecnología de cadena de bloques, ya que esta “Permite gestionar datos, órdenes, transacciones, activos y tokens, mediante un ingenioso sistema de registro distribuido o descentralizado que se anota en bloques o registros inmutable e inalterable” ... (Instituto Español de Estudios Estratégicos, p. 3). A través de esta tecnología el control del dinero disponible, de los gastos y de los ingresos sería de conocimiento, gestión y de verificación por parte de todos los miembros de cada red de Blockchain, no así de terceras personas. También, con esta tecnología se podría disponer de algo como un libro contable, funcionando con criptografía, ya que esta ... “es la ciencia de representar información de forma opaca para que solo los agentes autorizados (personas o dispositivos diversos) sean capaces de desvelar el mensaje oculto” Ángel del Río Mateos, (2021). Introducción a la Criptología. Por lo anterior: digitalicemos el control financiero, para tener efectividad.

REFERENCIAS

Instituto Español de Estudios Estratégicos (2018). “Blockchain” la descentralización del poder y su aplicación en la defensa.

Plika, Agilidad y Simpleza para el Análisis Financiero, Nociones básicas sobre el control financiero y cómo aplicarlo en tu empresa. Ángel del Río Mateos, (2021). Introducción a la Criptología.

RELACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA CON EL CAPITAL Y EL ENDEUDAMIENTO

AUTOR: DILIAN ESPERANZA DE LEÓN RAMOS

La gestión financiera constituye uno de los pilares fundamentales en la administración de las organizaciones, ya que implica la toma de decisiones estratégicas relacionadas con la inversión, el financiamiento y la distribución de utilidades. Entre sus componentes más relevantes se encuentra la estructura del capital, es decir, la combinación de recursos propios y ajenos que conforman el financiamiento de la empresa. Dentro de este contexto, el endeudamiento juega un papel clave, pues influye tanto en la rentabilidad como en el riesgo financiero. El análisis de la relación entre gestión financiera, estructura del capital y endeudamiento permite comprender cómo las empresas pueden optimizar su desempeño económico y garantizar su sostenibilidad en el largo plazo.

La gestión financiera se encuentra directamente relacionada con la definición de la estructura de capital y las decisiones de endeudamiento.

1. **Estrategia de financiamiento:** La gestión financiera establece si es más conveniente financiarse mediante deuda, capital propio o una combinación.
2. **Costo de capital:** La mezcla de deuda y patrimonio afecta el costo promedio ponderado del capital (WACC), el cual influye en las decisiones de inversión.
3. **Riesgo y rentabilidad:** Un mayor endeudamiento puede incrementar la rentabilidad para los accionistas (apalancamiento financiero), pero también eleva el riesgo de quiebra.
4. **Flexibilidad financiera:** Una buena gestión garantiza la capacidad de la empresa para responder a cambios en el entorno económico sin comprometer su sostenibilidad.

En este sentido, la estructura de capital es el resultado de una estrategia de gestión financiera orientada a equilibrar el crecimiento, la rentabilidad y la seguridad. La gestión financiera no puede entenderse de manera separada, ya que su éxito depende de la adecuada administración de la estructura del capital y del nivel de endeudamiento. Una empresa que logra combinar recursos propios y ajenos de forma equilibrada puede optimizar su costo de capital, incrementar su rentabilidad y reducir riesgos.

REFERENCIAS

Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2020). *Principles of Corporate Finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education. Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2021). *Principles of Managerial Finance* (16th ed.). Pearson.

INVESTIGACIÓN COMO PILAR EN ESTUDIOS DE POSGRADO

AUTOR: EDGAR FERNANDO PAC ALVAREZ

El Cerebro y las Finanzas Personales: Decisiones y Comportamientos

El cerebro humano es un órgano increíblemente complejo que no solo regula nuestras funciones vitales, sino que también desempeña un papel crucial en las decisiones financieras que tomamos a lo largo de nuestra vida. Las finanzas personales no se basan exclusivamente en la lógica matemática, sino que están profundamente influenciadas por nuestras emociones, creencias y patrones de comportamiento. En este blog, exploraremos cómo funciona el cerebro en el contexto de las finanzas personales, y cómo esta comprensión puede ayudarnos a tomar decisiones más inteligentes y responsables con el dinero.

1. **El papel del cerebro en las decisiones financieras:** El cerebro humano es conocido por ser altamente influenciado por factores emocionales y psicológicos. Cuando tomamos decisiones financieras, no solo estamos considerando números y estadísticas, sino también emociones como el miedo, la ansiedad y la avaricia. Las áreas cerebrales involucradas en la toma de decisiones financieras incluyen el **córtex prefrontal** (responsable de la planificación a largo plazo) y el **sistema límbico** (que regula nuestras respuestas emocionales).
2. **Sesgos cognitivos y su influencia en las finanzas personales:** Los sesgos cognitivos son distorsiones sistemáticas en el proceso de toma de decisiones. Estas distorsiones pueden tener un impacto significativo en nuestras finanzas personales. Algunos de los sesgos más comunes son: **Sesgo de confirmación, efecto de anclaje y sobrestimación de habilidades propias.**
3. **El córtex prefrontal y la gestión del dinero a largo plazo:** La toma de decisiones financieras a largo plazo, como el ahorro para la jubilación o la compra de una casa, depende en gran medida de la actividad en el **córtex prefrontal**, la parte del cerebro asociada con la planificación, la toma de decisiones y el autocontrol.
4. **La neurociencia del comportamiento en las finanzas:** Los estudios en neuroeconomía, que combinan principios de economía y neurociencia, han revelado que el comportamiento financiero no es solo el resultado de un análisis racional, sino que está influenciado por factores biológicos.
5. **Cómo mejorar la toma de decisiones financieras:** Si entendemos cómo nuestro cerebro influye en las decisiones financieras, podemos tomar medidas para mejorar nuestra relación con el dinero.
6. **Conclusión:**

El cerebro humano está profundamente involucrado en nuestras decisiones financieras, y entender cómo funciona puede ayudarnos a mejorar nuestras finanzas personales. A través del autoconocimiento y estrategias de manejo emocional, podemos superar los sesgos y las influencias cerebrales que nos llevan a tomar malas decisiones. La educación financiera, el autocontrol y la planificación estratégica son esenciales para tomar decisiones más inteligentes y responsables con el dinero.

REFERENCIAS

Kahneman, D. (2011). **PENSAR RÁPIDO, PENSAR DESPACIO.** Editorial Debate.
Thaler, R. H. & Sunstein, C. R. (2008). **NUDGE: UN PEQUEÑO EMPUJÓN.** Editorial McGraw-Hill.

¿CONSUMIMOS PARA VIVIR O VIVIMOS PARA CONSUMIR?

AUTOR: EDIN EMANUEL PÉREZ AJTUN

En Guatemala, actualmente vivimos en una sociedad intrínsecamente asociada al consumismo, en este contexto, se genera cada vez más una forma de dependencia a las corporaciones, empresas o grupos internacionales que exportan sus productos/servicios hacia nuestro país. En los últimos años, el mercado guatemalteco ha experimentado una transformación significativa en los hábitos de consumo de sus habitantes (Sholben.Media, 2025). Aunque la interrogante no es sencilla de responder, lo cierto es que el ser humano tiene la necesidad básica de consumir todos los días, ya sea energía eléctrica, internet, alimentos, ropa, educación, servicios de salud etc. Así también, se hace importante llevar a cabo la administración eficiente de los recursos de las personas, debido a que en la actualidad una gran cantidad de las mismas consumen solo por moda, por impulso, o por mantener un status social ante los demás.

En Guatemala, la mayoría de personas permanentemente deben elegir qué consumir, porque alcanza para una cosa y no para otras que necesitan (Rosales, 2021) generando controversia sobre si realmente se consume de manera responsable.

En conclusión, cada ser humano debe determinar si realmente vive para consumir o consume para vivir basándose en sus prioridades o sus hábitos. Por lo cual se hace muy importante realizar una reflexión objetiva sobre la forma en que vivimos, lo que queremos lograr con lo que consumimos y sobre todo si genera un beneficio necesario lo que consumimos.

REFERENCIAS

Rosales, M. (20 de Abril de 2021). El consumo, una acción cotidiana. Diaro de Centro América.

Sholben Media (2025). Descubriendo los habitos de consumo en Guatemala, una mirada a la evolución del mercado. Blog de internet.

OPTIMIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA PÚBLICA EN GUATEMALA

AUTOR: EDVIN SALOMÓN GARCÍA GARCÍA

La gestión financiera pública es clave para garantizar el desarrollo económico y social. En Guatemala, enfrenta retos como baja recaudación, déficit presupuestario, rigidez del gasto y debilidades en transparencia, así mismo las limitaciones técnicas e institucionales destacan como los principales retos que se enfrentan, también está la fragmentación institucional, la limitación tecnológica estatal y la resistencia al cambio. Actualmente una gestión moderna requiere implementar instrumentos que garanticen y optimicen el uso de recursos públicos, algunos de estos deberían de aplicarse para mejorar y comenzar a ver un cambio del panorama actual. Por tal motivo el presupuestar por programas, puede ser útil para medir los resultados con los recursos, con indicadores apropiados para evaluar el desempeño y costo-beneficio. Un control interno y auditoría constante, y también la implementación de sistemas integrados de gestión financiera permitirían unificar los procesos de presupuestos contabilidad y auditoría que ayudarían a la optimización de recursos. La gestión de riesgos fiscales, como la transparencia en la información y datos abiertos se hacen fundamentales, la primera permitiría la proyección de reglas fiscales claras y esenciales y la segunda al mejorarla permitiría un mejor acceso a la información para que el pueblo la utilice como fiscalizador social.

En conclusión, la gestión financiera pública en Guatemala requiere combinar tecnología, normas claras y capital humano especializado. La aplicación de sistemas integrados, auditoría continua y transparencia digital son pasos esenciales para mejorar la eficiencia y la confianza ciudadana. Si se aprovechan las oportunidades actuales, el país puede avanzar hacia finanzas públicas más sostenibles, responsables y orientadas al bienestar de su población.

REFERENCIAS

- Banco Interamericano de Desarrollo. (2022). Modernización de los sistemas de administración financiera en Centroamérica. BID.
- Congreso de la República de Guatemala. (1997). Ley Orgánica del Presupuesto, Decreto 101-97. Guatemala.



LA GESTIÓN FINANCIERA EN UN CONTEXTO DE FINANZAS RURALES

Autor: EDWIN NEFTALI DE LEON CIFUENTES

Las finanzas rurales continúan presentando notables desafíos, a pesar de los esfuerzos desplegados por agencias donantes, gobiernos e inversionistas privados en desarrollarlas, aún se encuentran en condiciones generalmente precarias en los países en desarrollo. Sin embargo, a partir de experiencias recientes surgen importantes lecciones que proporcionan valiosas pautas sobre la forma de ampliar y hacer más efectiva la provisión de servicios financieros en las áreas rurales.

A lo largo de este tiempo, el término “finanzas rurales” se refiere a la provisión de servicios financieros a un grupo heterogéneo de población agrícola y no agrícola de todos los niveles de ingreso. Abarca una variedad de ajustes institucionales formales, informales y semiformales, así como diversos tipos de productos y servicios entre los que se incluyen préstamos, depósitos, seguros y remesas. El término finanzas rurales engloba tanto las finanzas agrícolas como las microfinanzas rurales, y constituye un subsector del sector financiero global.

Actualmente se encuentran en desarrollo varias iniciativas paralelas para hacer progresar las finanzas rurales con el apoyo de importantes agencias donantes, profesionales e inversionistas privados. Por una parte, las agencias donantes tienden a apoyar proyectos piloto que ponen a prueba nuevos e innovadores productos, servicios distintos al crédito, y procesos de disminución de costos que proporcionen servicios financieros a los así llamados “sin banca”.

Por otra parte, los inversionistas privados muy probablemente optarán por apoyar iniciativas que ofrezcan mayores oportunidades comerciales, incluyendo productos no financieros. En general, las agencias donantes propician la generación de conocimientos y consideran una amplia difusión como un elemento clave para facilitar una mayor construcción de capacidades.

Es así como la tecnología informática se está utilizando crecientemente para establecer plataformas con base en Internet para generar y compartir conocimientos. Puesto que las finanzas rurales requieren grandes inversiones, se está produciendo cierta cooperación entre agencias donantes, profesionales y el sector privado como una forma de apalancar los escasos recursos y producir un mayor impacto en las áreas rurales.

En virtud a lo anterior las finanzas rurales, son una alternativa de generación de ingresos para poblaciones que siempre fueron excluidas por el sistema bancario, ahora existen fuertes inversiones de capital, anteriormente se decía que no se podía hacer inversión en áreas rurales, dando como resultado una nueva ruralidad, donde ya existen sistemas bancarios, ong`s, fundaciones, asociaciones, cooperativas, promoviendo un desarrollo económico y social, donde antes no se pensaba que esto iba a suceder, la gestión financiera en este ámbito ha crecido considerablemente, toda vez que las instituciones financieras hacen uso de Planes de Negocios, Planes estratégicos, planes operativos como parte de la gestión estratégica y financiera en áreas rurales.

Referencias

Nagarajan, Geetha y Richard L. Meyer. 2005. “Rural Finance: Recent Advances and Emerging Lessons, Debates, and Opportunities.” (Finanzas Rurales: Avances Recientes y Lecciones Emergentes, Debates y Oportunidades) Versión traducida y reformateada del Documento de Trabajo N° (AEDE-WP-0041-05), del Departamento de Agricultura, Medio Ambiente y Economía del Desarrollo, de The Ohio State University (Columbus, Ohio, USA).

LA PLANEACIÓN ESTRATÉGICA EN PEQUEÑAS EMPRESAS EN GUATEMALA

AUTOR: ELMA ARACELI LARIOS Y LARIOS

La planeación estratégica no es exclusiva de grandes corporaciones; también es esencial para la sostenibilidad, crecimiento y la competitividad de las pequeñas empresas. En Guatemala, estos tipos de negocios se enfrenta a un entorno complejo y dinámico donde la ausencia de una cultura gerencial sólida y de procesos de dirección estratégica limita su capacidad de adaptación, desarrollo y crecimiento dentro del mercado.

La planeación estratégica consiste en la formulación de metas de largo plazo, la identificación de los recursos necesarios y el diseño de estrategias para alcanzar dichas metas. Según David (2013), este proceso implica un análisis tanto interno como externo de la organización, lo que facilita tomar decisiones fundamentadas y reducir la incertidumbre.

Diversos estudios han demostrado que la falta de planeación estratégica es una de las principales causas de fracaso en las pequeñas empresas (González & Calderón, 2018). La ausencia de un plan estructurado genera improvisación, lo que conlleva dificultades financieras y pérdida de competitividad. Por el contrario, cuando se implementa un proceso estratégico, incluso de manera sencilla, las empresas pueden fortalecer su posición en el mercado y mejorar su sostenibilidad.

En conclusión, La planeación estratégica en las pequeñas empresas no es un lujo, sino una necesidad. Su implementación permite trazar un rumbo claro, optimizar recursos, incrementar la competitividad y asegurar la permanencia en el mercado. En este sentido, los pequeños empresarios deben asumir la planeación estratégica como un proceso continuo y adaptativo, clave para la supervivencia y el crecimiento de sus negocios.

REFERENCIAS

- David, F. R. (2013). *Conceptos de administración estratégica*. México: Pearson Educación.
- González, M., & Calderón, G. (2018). La planeación estratégica como herramienta de competitividad en las pymes. *Revista Venezolana de Gerencia*, 23(82), 345–360.

“FINANZAS EMPRESARIALES EN GUATEMALA: RETOS Y PERSPECTIVAS”

AUTOR: ELVYN ALEXANDER CUTZ TAX

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. Lawrence J. GITMAN (2007)

Las finanzas es un pilar fundamental en el desarrollo y sostenibilidad de las empresas en Guatemala, un país donde la estructura económica se caracteriza por la coexistencia de grandes corporaciones, micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), que representan más del 80% del tejido productivo nacional y aportan de manera significativa al empleo y a la generación de riquezas, pero que al mismo tiempo enfrentan serias limitaciones en la gestión financiera debido a factores estructurales y coyunturales. Según Brealey y Myers (2019) la estructura de capital constituye una de las decisiones más complejas para las empresas, porque deben equilibrar entre el uso de deuda y de recursos propios, en el caso guatemalteco esta decisión se complica por la volatilidad de las tasas, el riesgo cambiario y la informalidad en los registros contables de muchas MiPymes, lo que limita su acceso al crédito formal; por otro lado, las grandes empresas cuentan con mayores herramientas financieras, implementan presupuestos de efectivo, flujos proyectados y modelos de inversión.

En conclusión, las finanzas es un elemento clave para garantizar la sostenibilidad y competitividad empresarial en Guatemala. El país cuenta con un tejido productivo donde predominan las MiPymes, estas enfrentan serias dificultades para acceder y gestionar adecuadamente sus recursos debido a la informalidad, la falta de registro contables y la ausencia de una cultura financiera sólida.

REFERENCIAS

Lawrence J. GITMAN (2007) Principios de Administración Financiera Decimoprimer Edición.

LA GESTIÓN FINANCIERA EN LOS ACTIVOS FIJOS DE ENTIDADES PÚBLICAS

AUTOR: EMERSSON ARIEL MOGOLLÓN CALDERÓN.

El proceso de la gestión financiera en las entidades públicas es esencial debido a que no permite la legislación guatemalteca el aplicar depreciación en los bienes adquiridos, por lo que es necesario aplicar de manera periódica la Re expresión en los estados financieros, principalmente en el libro de inventarios de activos fijos para que estos sean reflejados en la certificación de inventarios que es emitida al ente fiscalizador ya que esto permite aseverar las cuantías actuales de cada uno de los bienes.

Los bienes que se encuentran inscritos en los libros de inventarios reflejan datos no contextualizados con el mercado actual ya que poseen bienes que en su momento fueron adquiridos por “x” cantidad de dinero y su valor actual es otro, bienes que siguen funcionando y la cuantía económica no refleja las fluctuaciones del mercado, devaluación de dinero o pérdida del poder adquisitivo, factores financieros fundamentales al momento de aseverar datos en los estados financieros.

Un ejemplo claro está dado en los bienes inmuebles que se adquieren en años anteriores por una cuantía económica no coherente con los valores actuales de mercado por lo que es necesario aplicar cada cierto tiempo un avalúo que sirva como sustento para poder realizar la Re expresión de los valores y aplicarlos a los estados financieros.

Los vehículos al momento de adquirirlos por una cantidad “x” derivado al buen funcionamiento en la actualidad ese valor en el mercado supera al valor de adquisición en términos de valor absoluto.

Bienes muebles que han sido adquiridos por un valor simbólico ya bien sea por donación o por fabricación propia necesitan adoptar el valor de mercado que se tiene en la actualidad.

Todo esto empuja a que mediante la gestión financiera se realice de una manera permanente la re expresión en los estados financieros.

CÓMO NUESTRO CEREBRO MANEJA EL DINERO: UN ENFOQUE DE NEUROCIENCIA

AUTOR: ENRIQUE ADOLFO CIFUENTES SANTIZO

La neurociencia nos ayuda a entender por qué a veces tomamos malas decisiones con nuestro dinero (Rodríguez, 2020). Resulta que nuestras finanzas, tanto las personales como las de una empresa, no se manejan solo con números, sino también con emociones.

Un ejemplo en nuestra vida diaria es el miedo a perder que puede ser más fuerte que las ganas de ganar (Kahneman, 2011). Esto nos lleva a vender nuestras inversiones cuando bajan de precio, solo por pánico, o a gastar de más por un impulso momentáneo. La clave está en crear reglas simples, como ahorrar automáticamente cada mes, para que nuestras emociones no nos jueguen una mala pasada (Housel, 2020). En el mundo de las empresas, entender esto es igual de importante. Los jefes pueden diseñar mejores estrategias si saben cómo reacciona el cerebro de sus clientes y empleados ante el riesgo o una oferta (Aguado, 2018). Se trata de conocer nuestros "vicios" mentales para tomar decisiones más conscientes y menos impulsivas.

En resumen, la neurociencia nos enseña que para manejar bien el dinero debemos conocernos a nosotros mismos. No se trata de ser robots, sino de usar la inteligencia para que nuestras emociones trabajen a nuestro favor y no en nuestra contra (Neurociencia Empresarial, 2024).

REFERENCIAS

1. **Rodríguez, M. (2020).** ¿Qué son las neurofinanzas? BBC Mundo. (Un artículo muy fácil de entender).
2. **Aguado, L. (2018).** Emociones e influencia en la toma de decisiones. (Explica cómo nos afectan las emociones).
3. **Neurociencia Empresarial (2024).** 11 claves de NeuroFinanzas para invertir con cerebro.



CONTROL INTERNO PARA LA GESTIÓN FINANCIERA.

Autor: Epifania Ilcia Vicente Paxtor

El control interno describe a un sistema estructurado de políticas y procedimientos diseñado por las organizaciones para gestionar sus actividades diarias de manera eficiente, garantizar la certeza de sus informes financieros en las empresas. Este sistema se enfoca en la identificación y mitigación de riesgos que afectan los objetivos fijados por las entidades, proporcionando un entorno adecuado para la toma de decisiones de cualquier índole para beneficio empresarial (Perdomo Salguero, 2018).

El control interno es indispensable para evaluar la eficiencia y efectividad de operaciones, y la confiabilidad de la información que se brinda y el cumplimiento de leyes que regulan /marco legal. Está compuesto por políticas, procedimientos y actividades diseñadas para mitigar los riesgos, también el proteger los activos de la entidad, prevenir y detectar fraudes de las operaciones financieras y el asegurar que las operaciones se desarrollen de manera coherente con los objetivos trazados por las empresas, un buen sistema de control interno no solo fortalece la estructura organizativa sino que también mejora la transparencia y confianza en la gestión financiera de estas (Mantilla B., 2018).

El control interno no es una actividad ajena sino un conjunto de acciones integradas que se desarrollan en toda la organización o empresa. Estas acciones están destinadas a identificar y mitigar los riesgos de manera general, con la finalidad de mejorar la calidad de los procesos y promover el buen contar con una dirección adecuada. Este sistema también abarca desde las políticas y procedimientos administrativos hasta actividades de monitoreo continuo, con el fin de asegurar que todos los niveles de la organización actúen de manera coherente para alcanzar los objetivos establecidos y que estas mismas ayuden a un crecimiento establece tanto a corto, mediano y largo plazo (Olivares Sánchez, 2022)

El control interno y la gestión financiera van entrelazadas porque estas evalúan varios elementos para que una organización siga como negocio en marcha, debido a que la gestión financiera sea adecuada y efectiva. La administración financiera identifica las mejoras como ventajas competitivas de crecimiento dentro de un mercado volátil y globalizado y con ello lograr identificar los riesgos económicos que una empresa tiene con relación a la inversión de capital y la adecuada gestión de los recursos que tiene. Con ello se logra mitigar riesgos financieros que comprometen la estabilidad de estas, y las cuales se menciona: Riesgos financieros, legales, ambientales, que comprometen la liquidez y rentabilidad.

REFERENCIAS

- Mantilla B., S. A. (02 de 2018). *ECOEDICIONES*. (E. EDICIONES, Editor)
<https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2018/04/Auditori%CC%81a-del-Control-Interno-4ed.pdf>
- Marchena, O. (28 de 03 de 2023). *Bold - Consulting Group*.
<https://doi.org/https://doi.org/10.52292/j.eca.2023.3576>
- Olivares Sánchez, R. (10 de 2022). *Universidad Estatal del Valle de Ecatepec*.
https://uneve.edu.mx/tramitess_servicioss/PDF/Revista%20Contadur%C3%ADa%20P%C3%BAblica/2022/CP-oct-22.pdf

EL PRESUPUESTO ECONÓMICO EMPRESARIAL

AUTOR: ERICK A. GARCIA

Todo negocio busca obtener ganancias o utilidades, utilizando para ello un sinnúmero de métodos, técnicas, procedimientos, herramientas para poder llegar a dicho objetivo. Partiendo de ello la administración financiera se enfoca al uso adecuado del dinero, por ello es importante en la organización tanto para el desarrollo de las operaciones como para las inversiones que se realizan, los recursos financieros se convierten en los más importantes, ya que el objetivo es hacer más dinero con el que aportan los socios o accionistas.

La administración financiera enfocada a las inversiones es el proceso mediante el cual se planifican, evalúan y controlan decisiones relacionadas con la asignación de recursos financieros a proyectos o activos, con el objetivo de maximizar la rentabilidad y el valor de la empresa o del inversionista en el tiempo.

La administración financiera juega un papel fundamental en el logro de los objetivos de cualquier negocio, ya que permite gestionar de manera eficiente los recursos económicos disponibles. Al enfocarse en las inversiones, se convierte en una herramienta clave para tomar decisiones estratégicas que impulsan el crecimiento y la rentabilidad de la organización. Mediante una adecuada planificación, evaluación y control del uso del dinero, es posible maximizar el valor generado para los socios o accionistas, asegurando así la sostenibilidad y competitividad del negocio en el largo plazo.

REFERENCIAS

Carlos Luis Robles Roman. (2012). Fundamentos de administración financiera

ELABORACIÓN DE PORTAFOLIOS FINANCIEROS

AUTOR: ERICK NORBERTO STEWART HERRADOR

En la administración financiera contemporánea, la elaboración de un portafolio constituye una herramienta esencial para optimizar los recursos de inversión y administrar los riesgos que surgen en mercados cada vez más dinámicos. Un portafolio financiero puede definirse como el conjunto de activos que un inversionista selecciona estratégicamente con el objetivo de maximizar el rendimiento esperado, sujeto a su tolerancia al riesgo (Bodie, Kane, & Marcus, 2021).

El primer paso para la construcción de un portafolio es la definición de objetivos financieros. En Guatemala, estos suelen orientarse a la preservación del capital en moneda nacional, la generación de ingresos pasivos o la acumulación de recursos para proyectos empresariales. La estabilidad relativa del quetzal frente al dólar estadounidense otorga confianza a inversionistas locales y permite estructurar metas de ahorro de mediano y largo plazo (Banco de Guatemala, 2023). Una segunda etapa consiste en identificar el perfil de riesgo del inversionista. Quienes buscan seguridad y liquidez privilegian los bonos del Tesoro y depósitos a plazo, mientras que perfiles más agresivos optan por acciones emitidas en la Bolsa de Valores Nacional o fondos de inversión diversificados, supervisados por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV, 2024).

La selección de activos debe responder al principio de diversificación. Markowitz (1952) sostiene que la combinación de instrumentos con baja correlación reduce la volatilidad del portafolio y mejora la relación riesgo-rendimiento. Aunque el mercado guatemalteco presenta un tamaño reducido, ofrece oportunidades mediante certificados de depósito, instrumentos de deuda pública, emisiones corporativas y, en menor medida, acciones locales. Asimismo, los inversionistas con mayor sofisticación pueden acceder a fondos internacionales o ETFs a través de intermediarios autorizados, lo que amplía las posibilidades de diversificación (Elton, Gruber, Brown, & Goetzmann, 2014).

Finalmente, la gestión del portafolio requiere un monitoreo constante y la disposición a realizar ajustes. Factores como las tasas de interés de referencia establecidas por el Banco de Guatemala, los cambios en la política fiscal y las variaciones internacionales influyen directamente en la rentabilidad y el riesgo de los instrumentos financieros. Por ello, la revisión periódica es indispensable para mantener coherencia con los objetivos iniciales y aprovechar nuevas oportunidades de inversión.

REFERENCIAS

Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2021). *Investments* (12.ª ed.). McGraw-Hill Education.

Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J., & Goetzmann, W. N. (2014). *Modern portfolio theory and investment analysis* (9.ª ed.). Wiley.

Markowitz, H. (1952). Portfolio selection. *The Journal of Finance*, 7(1), 77–91. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1952.tb01525.x>

Superintendencia del Mercado de Valores. (2024). *Informe anual del mercado de valores de Guatemala*. <https://www.simv.gob.gt>

ESTRATEGIAS PARA EL AHORRO E INVERSIÓN EN TIEMPOS DE INFLACIÓN

AUTOR: ERICKA HERNANDEZ SANJUAN

La inflación constituye un fenómeno económico que impacta de manera significativa en las finanzas personales y empresariales, pues reduce el poder adquisitivo del dinero y genera incertidumbre en la planificación financiera. En este escenario, ahorrar e invertir de manera estratégica resulta indispensable para resguardar el patrimonio y garantizar estabilidad en el largo plazo.

En primer lugar, es importante reconocer que mantener el dinero en efectivo no es recomendable, ya que su valor se erosiona rápidamente. Una alternativa más eficiente es destinar parte del ahorro a cuentas de alto rendimiento o depósitos a plazo, que aunque rara vez superan la inflación, al menos reducen la pérdida de poder adquisitivo. Asimismo, los fondos de inversión de corto plazo pueden brindar liquidez sin exponer excesivamente el capital.

En cuanto a estrategias de inversión, los bienes raíces son tradicionalmente considerados una cobertura contra la inflación. El valor de las propiedades y de los alquileres suele incrementarse en contextos inflacionarios, ofreciendo estabilidad patrimonial. De igual manera, invertir en acciones de empresas sólidas, particularmente en sectores de consumo básico, energía y salud, permite beneficiarse de la capacidad de estas compañías para trasladar los aumentos de costos a los consumidores (Gitman & Zutter, 2016).

Otra opción son los bonos indexados a la inflación, cuyo rendimiento está directamente vinculado al incremento de precios, brindando una protección más directa al inversionista. Además, los metales preciosos como el oro y la plata, así como ciertas materias primas, se consideran refugios tradicionales en tiempos de incertidumbre económica (Mishkin & Eakins, 2018).

Un principio fundamental es la diversificación, es decir, distribuir el capital en distintos instrumentos financieros y mercados. Esta práctica minimiza riesgos y aumenta la probabilidad de mantener rendimientos positivos, aun cuando un sector se vea afectado. Asimismo, invertir en activos internacionales en monedas fuertes, como el dólar o el euro, puede proteger frente a la devaluación local.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principles of Managerial Finance* (15th ed.). Pearson.
- Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2018). *Financial Markets and Institutions* (9th ed.). Pearson.



LA ECONOMÍA DE QUETZALTENANGO DINAMISMO REGIONAL Y RETOS PERSISTENTES

AUTOR: EVELYN MARGARITA BARRERA SARAT

Hemos escuchado que somos el segundo departamento en importancia del país, sin embargo, los datos revelan una realidad distinta, según el banco de Guatemala en 2,022 Quetzaltenango ocupó el tercer lugar en el producto interno bruto PIB departamental, con un 6.5% del total nacional. (Prensa de Occidente 2022)

Guatemala es la mayor economía de Centroamérica y un mercado con interesantes oportunidades comerciales y de inversión para las empresas en diversos sectores, desde la construcción de infraestructuras, hasta energías reenovables y el turismo (CEOE Empresarios Españoles 2024)

Quetzaltenango, cuna de la cultura y Ciudad de la Estrella, históricamente conocida como capital del pueblo K'iche' un lugar lleno de cultura, historia y comercio a gran escala y es que muy fácil identificar en el mapa a la ciudad y rápidamente saber que es un centro de comercio alto y con gran escala y demanda para la parte sur occidental del país.

Se tiene a bien conocer que la economía destaca en comercio formal e informal en las zonas 1, 3, 8 y 9, actualmente con más centros comerciales y con un mayor reto para pequeños y medianos empresarios que de una u otra manera se han visto afectados por la llegada de los grandes negocios que hoy día arriban a la ciudad el reto persiste en cómo mantener a los clientes que ya se tienen y a los posibles clientes que pudieran formar parte de la cartera que actualmente buscan incrementar.

REFERENCIAS

Quetzaltenango: más allá de las celebraciones, un llamado al desarrollo integral 2022

Guatemala, economía y oportunidades comerciales para las empresas españolas, febrero 2024

PRESUPUESTO MAESTRO

AUTOR: FABIOLA MARGARITA RODAS MÉNDEZ

Según Horngren (2006) el presupuesto maestro es un análisis exhaustivo del primer año del plan a largo plazo; funciona como un plan financiero integral que resume en cifras las estrategias de una organización coordinando todas las áreas; califica los objetivos de ventas, las actividades causantes de costos, las compras, la producción, el ingreso neto, la posición de efectivo y cualquier otro objetivo que la administración especifique.

El presupuesto maestro, también llamados estados financieros proforma, otro término para los estados financieros estimados, expresa los montos en la forma de Estados Financieros pronosticados y programados en operaciones de apoyo, proporcionando información detallada para aparecer en los estados financieros reales.

Por lo tanto, el presupuesto maestro es un plan de negocios periódico que incluye un conjunto coordinado de programaciones operativas detalladas y de estados financieros; incluye pronósticos de ventas, costos, de gastos, de caja o efectivo, entre otros. Puede realizarse mensual, trimestral y especialmente anual de acuerdo a la eficacia y lo útil que es para la toma de decisiones.

En conclusión, el presupuesto maestro es un mapa financiero de la estrategia que tiene como ventaja la planificación financiera, donde se proyectan ingresos, egresos e inversiones, asegurando coherencia entre lo que la empresa planea hacer en sus operaciones y lo que espera obtener en resultados financieros, buscando la mejora en la toma de decisiones y la evaluación de capacidad de cubrir obligaciones.

REFERENCIAS

Horngren, C. T., Gary, L. S., y William O. S. (2006). Contabilidad Administrativa. México. Pearson Educación. Décimo tercera edición.

LA GERENCIA COMO PILAR PARA LA TOMA DE DECISIONES

AUTOR: MTRO. FAUSTINO DEL CID PÉREZ

La función o la figura de un gerente es de suma importancia y vital para las organizaciones, son ellos los responsables de lograr que las actividades que se realicen se convierten en buenos resultados, a su vez asumen la responsabilidad de alcanzar metas y objetivos propuestos y garantizar que la organización sea rentable y competitiva. Los gerentes dentro de la organización se convierten en los líderes, que motivan a los grupos de trabajo para la consecución de los objetivos estratégicos, es quien toma las decisiones importantes y trascendentales de la organización, orienta a los equipos de trabajo sobre el rumbo que se la organización debe adoptar, y sobre todo y considero que es lo más importante toman decisiones importantes que impactan positiva o negativamente a la organización.

Las organizaciones antiguamente contrataban gerentes que desempeñaban un papel muy diferente al de los gerentes de ahora, y eso se debe a que las organizaciones operaban de modo distinto, actualmente estas se encuentran transformadas en su mayoría principalmente por la incorporación de tecnología, que permite abarcan más áreas funcionales de la organización. Definitivamente si las organizaciones cambian, surge cambios en el mercado que hacen que estas deban ser más competitivas y eficientes, entonces surge la necesidad de contar con personas que puedan afrontar estos cambios. En conclusión, el gerente debe de guardar las características natas de un líder, que pueda tomar las decisiones importantes para la organización, debe tener la capacidad de motivar a los equipos de trabajo para que estos puedan orientar los esfuerzos que ayuden con la consecución de alcanzar los objetivos que permitan a la organización competir en un mercado cada día más especializado en con abundantes competidores.

REFERENCIAS

Heidie Heinsen R. Estudiante de Postgrado en Gerencia Moderna Universidad Católica de Santo Domingo Facultad de Economía.

Jean P. Sallenave, Grupo Editorial Norma.

LOS SUMERIOS Y EL ORIGEN DE LOS PRÉSTAMOS: IMPACTO EN LA REALIDAD ECONÓMICA Y SOCIAL

AUTOR: FERNANDO JOSE JÚAREZ CIFUENTES

La civilización sumeria, asentada en Mesopotamia alrededor del IV milenio a.C., es considerada una de las cunas de la organización social, política y económica de la humanidad. Entre sus múltiples aportes destacan la escritura cuneiforme, el sistema administrativo y las primeras formas de regulación económica. Dentro de estas innovaciones surgió una práctica fundamental: el préstamo, mecanismo que, aunque concebido para cubrir necesidades inmediatas, marcó un precedente en la historia de las relaciones económicas y sociales.

Los préstamos en Sumeria surgieron principalmente en un contexto agrícola y comercial. La economía dependía de la agricultura de regadío, donde los campesinos necesitaban semillas, herramientas y animales de trabajo para iniciar la siembra. Como no siempre contaban con los recursos necesarios, recurrían a préstamos en grano (cebada), los cuales se devolvían después de la cosecha, generalmente con una tasa de interés del 33% anual. Paralelamente, los comerciantes que realizaban intercambios a larga distancia pedían préstamos en plata, con un interés más bajo, alrededor del 20% anual, debido a la estabilidad del metal como medio de intercambio.

El préstamo cumplió un papel esencial como instrumento de financiamiento y subsistencia. No solo permitía el desarrollo agrícola y comercial, sino que también se utilizaba en la vida cotidiana: matrimonios, tributos, emergencias familiares o crisis alimentarias. Sin embargo, su impacto fue ambivalente. Por un lado, fortaleció la organización económica y la circulación de bienes; por otro, generó profundas desigualdades sociales. Cuando los deudores no podían cumplir, caían en un régimen de servidumbre por deudas, en el cual ellos y sus familias debían trabajar para el acreedor hasta saldar la obligación. Este mecanismo derivó en tensiones sociales que, con el tiempo, llevaron a ciertos reyes mesopotámicos a decretar condonaciones de deudas para evitar el colapso de la sociedad campesina.

El impacto de los préstamos en la realidad sumeria trasciende su tiempo. Representa la institucionalización de la deuda como parte inherente de la vida económica, un fenómeno que aún caracteriza al mundo contemporáneo. La práctica iniciada en Sumeria muestra cómo la necesidad de crédito y la regulación del interés surgieron desde los albores de la civilización, configurando dinámicas que aún hoy, miles de años después, continúan siendo objeto de debate en torno a la justicia social, la economía y la ética de la deuda.



INTERVENCIÓN DEL DEPARTAMENTO DE ADQUISICIONES EN LA PLANEACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO MAESTRO

AUTOR: FRANCIS JAVIER GARCÍA LÓPEZ

El presupuesto maestro es una herramienta que se debe utilizar como un instrumento de toma de decisión gerencial. Éste se debe realizar con costos históricos, evaluando a su vez las tendencias macroeconómicas nacionales e internacionales que permita tener una lectura de la realidad y el adecuado análisis de datos de impacto.

Para poder realizar un presupuesto maestro es importante trabajar de la mano de los demás departamentos y estar en constante revisión de los costos variables que lleva la actividad comercial que se esté realizando.

En la parte de adquisiciones, es importante tener contratos de precio fijo como un mecanismo que garantice que el precio de los insumos que más se consumen se mantengan estables, siempre y cuando se realice, de forma constante, un monitoreo de lo que se está contratando, así como mantener relaciones estables entre los proveedores.

Previo a realizar los contratos se debe realizar la debida diligencia que nos permita poder conocer que la empresa con la que estableceremos una relación a largo plazo no tenga inconvenientes fiscales, legales y otros que puedan llegar a dañar la reputación de la empresa en la que se esta trabajando.

En conclusión se define que el departamento de adquisiciones es una pieza clave para que el presupuesto maestro se realice de manera adecuada, como también no tener inconvenientes en la ejecución del mismo.

REFERENCIAS



IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN UNA EMPRESA Y EN LAS PERSONAS DE FORMA INDIVIDUAL

AUTOR: FRANCISCA MAGALY GARCÍA TZOC

Actualmente la planeación financiera juega un papel muy importante dentro de una organización, es la encargada de lograr la unión entre los diferentes departamentos y puntos de la empresa. Gracias a esta también se pueden prever problemas o situaciones adversas en el ámbito económico-financiero. La planeación financiera es la encargada de determinar las necesidades financieras. Planeación financiera se entiende como la elaboración de las directrices que guían las operaciones y decisiones de la empresa con las tablas de ingresos y egresos (flujo de efectivo) para cada mes futuro u otro periodo. En la actualidad, la planeación empresarial es la encargada de elaborar la estrategia para determinar a dónde, cómo y con qué recursos se debe llegar a la meta, es por ello por lo que la planeación financiera es la encargada en el proceso de determinar el lugar donde se encuentra la empresa y a dónde se desea llegar financieramente, El objetivo consiste en adaptar la empresa a los requerimientos dinámicos de la sociedad en conjunto con el medio externo y organizar los recursos financieros de la empresa para alcanzar las metas estipuladas por la administración y el propietario. Para lograr esto, deben realizarse actividades precisas para tener un buen manejo financiero; algunas de estas actividades son ingresos, egresos, moneda, presupuesto, costos, crédito, contabilidad, mercadotecnia, inversiones, utilidades, impuestos y finanzas.

Actualmente la planeación financiera se ha beneficiado con la incorporación del internet y del software porque ayuda a disminuir el tiempo de elaboración. La planeación financiera descrita anteriormente es muy importante para cualquier empresa que quiera prever y evitar situaciones críticas de índole económico y financiero que puedan poner en riesgo la estabilidad y supervivencia de la misma de igual forma es de suma importancia el hecho de poder contar con el entorno y los medios para llevar una debida planificación financiera desde los inicios de nuestra vida el cual se vera reflejado en el tipo de profesionales o empresarios que nos convertiremos en el futuro ahí radica la importancia de poder instruir desde pequeños en cuanto al tema de planificación financiera.

REFERENCIAS

(HILL, 1990) (University, 2023/2024)



LAS NEUROFINANZAS DEL CEREBRO HUMANO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

AUTOR: FRANCISCO RAUL QUEMÉ SAY

LA NEUROCIENCIA Y SU IMPACTO EN LA PRODUCTIVIDAD.

La neurociencia detrás del éxito de Carlos Slim: Cuando pensamos en Carlos Slim, lo primero que se nos viene a la mente es su capacidad de construir un imperio empresarial que lo llevo a ser, durante varios años el hombre más rico del mundo. Pero más allá de las cifras y los negocios, existe una pregunta interesante ¿Que procesos cerebrales explican su forma de pensar y tomar decisiones?

En este caso la Neurociencia, nos puede ayudar a comprender como es el funcionamiento del cerebro algunas claves para entender como un líder empresario como Carlos Slim logro tomar decisiones acertadas en diferentes escenarios políticos y económicos complejos.

De niño, su padre lo enseñó a llevar diferentes registros contables y como analizarlos los gastos. Esa práctica fortaleció una parte de su cerebro, que se encarga de la memoria y el aprendizaje, lo que le dio una ventaja desde temprana edad a cómo manejar información financiera de forma natural y precisa.

En momentos de mucha incertidumbre, la mayoría de las personas se estacan por el miedo, en comparación con Carlos Slim sabia cuando tomar dediciones claves, como ejemplo: La crisis económica de México en 1982, su estrategia fue comprar empresa a bajo costo que después se convirtieron en grandes empresas para la acumulación de su fortuna. Al controlar su miedo supo cómo evaluar riegos y sacar mayor beneficios con mayor racionalidad.

La historia de Carlos Slim no solo es la de un empresario exitoso, sino también la de una persona con un cerebro bien desarrollado que supo combinar disciplina, control de emociones, aprendizaje temprano y motivación constante.

La Neurociencia nos enseña que detrás de cada decisión hay un extremado de procesos cerebrales que, bien entrenado pueden marcar la diferencia y sacar provecho antes diferentes escenario de crisis y logra convertirlo en oportunidad.

REFERENCIAS

Material proporcionado en el Postgrado de Gestión Financiera USAC

<https://sites.google.com/cunoc.edu.gt/gestfinanciera/administraci%C3%B3n-personal>



ELEMENTOS DE LAS FINANZAS Y SU CORRECTA APLICACION

AUTOR: GABRIEL ESTUARDO ROJAS BATEN

Las finanzas son el arte y la ciencia de administrar el dinero (Lawrence J. Gitman). Administrar es un arte, los recursos que utilizamos día a día para cubrir nuestras necesidades económicas son las que debemos proteger y administrar adecuadamente para lograr alcanzar metas trazadas en cualquier etapa del año. Existen herramientas para proteger y sacarle provecho al capital que adquirimos en el trabajo o préstamos como: ahorrar, invertir, depositar a interés compuesto, lo que lleva consigo moderar gastos y gestionar deudas.

Se debe de identificar los elementos que tenemos a nuestro alcance; como activos: bienes, derechos entre otros y pasivos: obligaciones, deudas, por mencionar algunos, ya que de ser buenos administradores de nuestros recursos lo llevamos a las entidades que requieren nuestros servicios como profesionales de las ciencias económicas.

Contextualizando los recursos que tenemos lo transmitimos a las entidades o empresas que nos lo solicitan por lo tanto cada proceso de administrar los recursos económicos de una organización se logra de manera oportuna y eficaz a través de una correcta planificación, lo que lleva consigo una oportuna organización de las partes interesadas, partiendo de los elementos anteriores se debe controlar de manera inmediata las fuentes de ingresos y como se distribuye.

Es de suma importancia que para administrar recursos debe tener una educación especializada en finanzas y conocimientos básicos sobre conceptos económicos de administración, formas de ahorro y finalmente métodos de inversión.

En conclusión, es necesario conocer que las finanzas están en todo nuestro entorno, se deben identificar los elementos y herramientas que nos ayudaran a realizar nuestras actividades de manera eficaz, nos permite autoevaluar si aplicamos las finanzas adecuadamente.

REMESAS, EL MOTOR SILENCIOSO DE LA ECONOMÍA GENERACIONAL

AUTOR: LICDA. GABRIELA GODINEZ MALDONADO

Desde la perspectiva individual, recibir remesas implica tomar decisiones sobre cómo administrar ese dinero, si se destina al consumo inmediato, al ahorro, a inversión en educación, salud o emprendimientos. En Guatemala, el ingreso acumulado de remesas al mes de julio fue de US\$14 mil 493.7 millones, esto representa US\$2 mil 366 millones más que en el mismo período del año anterior. (BANGUAT, 2025). La remesa tiene una relación directa y estratégica con la gestión financiera, se ha convertido en un fenómeno intergeneracional profundamente influenciado por el flujo constante de envíos, y representan una fuente vital de ingreso para millones de familias. Mientras los adultos mayores tienden a priorizar el ahorro tradicional y la estabilidad, las generaciones jóvenes, especialmente los centennials (13-28), adoptan herramientas digitales, fintechs y modelos de emprendimiento impulsados por estos recursos externos, esta dinámica ha transformado la economía local, fomentando la bancarización, el consumo y la creación de pequeños negocios, pero también plantea desafíos como la dependencia del ingreso externo y la falta de planificación financiera. Por eso la inclusión financiera busca cerrar estas brechas generacionales mediante educación financiera, regulación de nuevos intermediarios y acceso equitativo a servicios financieros, reconociendo que el desarrollo sostenible requiere una gestión del dinero que conecte experiencia, innovación y propósito entre generaciones. En conclusión, la gestión financiera en Guatemala está evolucionando, las remesas, son el motor silencioso de la economía generacional; lejos de ser solo un ingreso externo, se han convertido en una oportunidad para transformar la economía local, pero para que ese cambio sea duradero, debe estar acompañado por una visión generacional que reconozca las diferencias, las fortalezas y los aprendizajes de cada decisión, solo así se construirá una cultura financiera sólida, inclusiva y resiliente.

REFERENCIAS

BANGUAT. (07 de AGOSTO de 2025). BANGUAT, análisis récord de remesas. *Prensa Libre, Urías Gamarro*, pág. 1.



AUTOR: Germán Leonardo Menchú Juárez

¿Qué es una cooperativa de Ahorro y Crédito?

Una cooperativa de ahorro y crédito es una institución financiera sin fines de lucro que acepta depósitos, otorga préstamos y ofrece una amplia gama de servicios y productos. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen algunas características distintivas que las hacen únicas.

Cómo funcionan los créditos en las cooperativas

- **Préstamos para socios:** Las cooperativas de crédito otorgan préstamos a sus socios utilizando los fondos depositados por otros miembros.
- **Tasas de interés favorables:** Las ganancias se reinvierten en los socios, lo que resulta en tasas de interés más bajas en préstamos y más altas en ahorros, en comparación con los bancos.
- **Propiedad de los socios:** Los miembros de una cooperativa son dueños de la entidad y tienen derecho a voto en su funcionamiento.

Requisitos para solicitar un crédito

- **Ser socio:** Es necesario cumplir los requisitos de membresía, que pueden incluir una cuota de ingreso y tener un vínculo común con la cooperativa.
- **Identificación y comprobante de domicilio:** Se suelen requerir documentos como una identificación con foto vigente y un recibo de servicios públicos.
- **Evidencia de ingresos:** Se debe demostrar la capacidad de pago, por lo que se puede solicitar una constancia de ingresos o comprobantes de pensiones si aplica.

Beneficios del crédito cooperativo

- **Condiciones más flexibles:** Al no buscar lucro, las cooperativas pueden ofrecer condiciones más flexibles y personalizadas a sus socios.
- **Educación financiera:** Brindan capacitación y asesoría a sus miembros sobre finanzas personales, uso responsable del crédito y planificación.
- **Participación comunitaria:** Las cooperativas fomentan un sentido de pertenencia y participación activa en la comunidad, beneficiando a sus socios y al entorno.

En conclusión, las cooperativas son instituciones financieras que permiten a las personas tener una forma de apalancamiento para sus proyectos de vida. De esa manera tener una mejor calidad de vida. Así también, satisfacer la necesidad humana de tipo económica, cultural o social. En mi experiencia personal son instituciones de apoyo social porque su visión es de apoyar a las personas y no al ofrecimiento de refinanciamientos para endeudarse.

REFERENCIAS

<https://espanol.mycreditunion.gov/about/what-credit-union>

“EL APALANCAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA DE LAS PYMES”

AUTOR: GERSON EZEQUIEL SANTOS VÁSQUEZ

Préstamo bancario (Apalancamiento financiero) : Como expresa De Martínez & Martínez Z (2006): Fondo que conceden las entidades bancarias a particulares o instituciones: Éstos se comprometen a devolverlo en un plazo determinado de tiempo y abonar intereses en concepto de pago por el uso de los mismos, Es el contrato por el que una de las partes entrega a la otra dinero u otra cosa de valor con la condición de devolver otro tanto de la misma especie y calidad esta habitualmente lleva consigo el pago de interés. (p.89).

Conclusión el apalancamiento financiero ha permitido que pequeñas y medianas empresas, crezcan progresivamente, poder competir con empresas más recocidas y adaptarse a los nuevos modelos de negocio que exige el mercado, varios comerciantes aseguran que el optar a un apalancamiento financiero les da la oportunidad de tener disponibilidad inmediata de efectivo e invertir en el momento idóneo. Las tasas de interés y los plazos que ofrecen los bancos para los financiamientos dependen del tipo de crédito, la garantía que se deja y el score del cliente (Score ponderación que da la SIB de acuerdo al récord y experiencia crediticia del cuentahabiente),

REFERENCIAS

De Martinez, A., & Martinez Z., C. (2006). *Contabilidad Bancaria*.

Superintendencia de bancos Guatemala, C.A. (30 de 4 de 2024).
https://www.sib.gob.gt/web/sib/informacion_sistema_financiero/analisis-de-evolucion.
Obtenido de https://www.sib.gob.gt/web/sib/informacion_sistema_financiero/analisis-de-evolucion:
https://www.sib.gob.gt/web/sib/informacion_sistema_financiero/analisis-de-evolucion

LA ADECUADA FORMACIÓN EN GESTIÓN FINANCIERA COMO GUÍA DEL DIRIGENTE COOPERATIVO.

AUTOR: GERSON JOSÉ OCHOA HERRERA

El occidente guatemalteco socioeconómicamente hablando es interesante. Por un lado, tiene una economía pujante y dinámica, porcentaje de población económicamente activa alto 66% (INE, 2023), un alto flujo de remesas (hasta un 45% del ingreso nacional total de remesas) y en contraste presenta altos índices de desigualdad y pobreza, pobreza general 70.6%, pobreza extrema 28.4% (ENCOVI, 2014) y un histórico flujo de migrantes. Estas características contradictorias se convierten en una oportunidad para las cooperativas, especialmente las de ahorro y crédito, ya que al aprovechar las condiciones dinámicas de la economía pueden generar riqueza a la vez que ayudan a mitigar estos problemas.

El papel del dirigente cooperativo se vuelve entonces vital en esta maniobra, ya que debe manejar las dinámicas internas como manejo de riesgos, equilibrio en los portafolios de inversión, que le permita a su cooperativa no solo mantenerse a flote sino crecer a ritmos que le permitan superar la inflación y mantener su cuota de mercado. A la vez debe ser capaz de ofrecer productos financieros atractivos que permitan a sus socios prosperar, adaptados a las características del socio y que en el caso de los créditos utilizados en emprendimiento y construcción tienen el impacto directo de seguir promoviendo crecimiento a través de la generación de nuevos empleos. Además del manejo de portafolios de inversión también es posible orientar fondos a iniciativas que nos ayuden a mitigar estos problemas. Proyectos como energías renovables, tecnologías orientadas a la inclusión financiera, infraestructura local e incluso mitigación de desastres naturales (Memoria de labores CICRL, 2024).

El adecuado manejo de esta obra no se logra por casualidad, es el reflejo de una adecuada formación en gestión financiera en el dirigente cooperativo, que sin lugar a dudas se hará evidente en el impacto positivo sobre su entorno.

TEMA: PRESUPUESTO PERSONAL

AUTOR: GLADYS BETSABÉ OROZCO CIPRIANO

Dentro del área de finanzas, tenemos una parte muy importante y vital para las personas, una de ellas es el presupuesto, el presupuesto es una herramienta muy importante, ya sea para una persona o para una empresa o un negocio. Por medio de un presupuesto se puede tener una correcta administración del dinero y una correcta distribución de todos los gastos y costos de vida. Las dos partes esenciales que integran un presupuesto personal, son los ingresos y egresos a diferencia de los presupuestos gubernamentales, se presupuesta primero los egresos y posteriormente los ingresos. En el caso de los presupuestos personales partimos de los ingresos, debemos determinar cuánto es la cantidad mensual del salario o de ingresos del negocio, y de acuerdo a ello podemos nosotros determinar los gastos. Dentro del rubro de gastos, debemos separar los gastos fijos y de vital importancia, como lo son arrendamientos energía eléctrica la alimentación y otros.

Después de presupuestar los gastos de mayor importancia y que son necesarios para el día a día, podemos incluir otros rubros que no son gastos de vital importancia, como lo son gastos de recreación ropa y accesorios, y otros es importante presupuestar los gastos en función a los ingresos que se obtienen debido a que por la mala administración del dinero podemos realizar gastos mayores a los ingresos y es ahí donde surge un endeudamiento, ya sea con bancos, préstamos tarjetas de crédito, las famosas compras a Baeza cuotas en la cual nos generan más salidas de lo que de la capacidad que tenemos. Hay que considerar un tema muy común hoy en día que es el uso de la tarjeta de crédito, debido a que tener una tarjeta de crédito, no es un dinero adicional que con el que contamos con un mes, sino es un dinero que sólo es en calidad de préstamo, la cual debemos pagar según las fechas del banco. Una mala administración de la tarjeta de crédito genera gastos como intereses, recargos por mora, en la cual ya nos generan endeudamiento.

REFERENCIAS

ABC de Educación Financiera por la Superintendencia de Bancos

GESTION FINANCIERA EN LA VIDA COTIDIANA

AUTOR: GLENDY MARIBEL TONOC SAQUIC

La gestión financiera es un aspecto fundamental en la vida cotidiana, implica tomar decisiones sobre cómo ganar, ahorrar, invertir y gastar dinero de manera efectiva. Una buena gestión financiera permite mantener una estabilidad financiera y evitar problemas como la deuda y la quiebra.

La gestión financiera ayuda a alcanzar objetivos financieros, como comprar un inmueble, ahorrar para la educación o prepararnos para la vejez de manera segura. Una buena gestión financiera puede ayudar a reducir el estrés y la ansiedad relacionada con el dinero, lo que permite disfrutar de una vida más tranquila y segura.

Para tener una buena gestión financiera se debe establecer un presupuesto que refleje los ingresos y gastos mensuales, también se debe ahorrar una parte de los ingresos mensuales para alcanzar los objetivos financieros. Invertir en activos que permita crecer el patrimonio a un largo plazo. Se debe identificar las áreas en las que se puede reducir gastos y asignar dinero a los objetivos más importantes, priorizar el pago de deudas con intereses para evitar acumulación.

Se debe considerar que la gestión financiera actúa de manera diferente en las etapas de la vida; en la juventud es importante establecer buenos hábitos financieros y empezar a ahorrar para el futuro. En la edad adulta es importante priorizar la estabilidad financiera y trabajar hacia objetivos a largo plazo y en la vejez es indispensable asegurarse de tener suficientes recursos para mantener un nivel de vida cómodo y estable.

En conclusión, la gestión financiera es un aspecto fundamental en la vida cotidiana que puede ayudar a alcanzar los objetivos financieros, reducir el estrés y mejorar la calidad de vida, al seguir consejos y utilizar herramientas adecuadas, se puede tomar el control de las finanzas y disfrutar de una mayor seguridad y libertad financiera.



NEUROEDUCACIÓN FINANCIERA.

AUTOR: GLEDI RAMOS LÓPEZ

El estudio de la neurociencia y el aporte de esta a diversos campos científicos ha aumentado considerablemente en las últimas décadas; especialmente en el campo de la educación, puesto que busca lograr explicar y comprender el procesamiento cerebral frente a la recepción y percepción de ciertos estímulos. En ese sentido la neuroeducación se encarga de estudiar la optimización del proceso de enseñanza-aprendizaje teniendo en cuenta el estudio del desarrollo cerebral y los fundamentos neurobiológicos subyacentes del mismo (Mendoza, Insuasti & Baquero, 2019; Gago & Elgier, 2018). El cerebro del ser humano tiene una enorme capacidad de procesar la información financiera y desarrollar métodos más efectivos para enseñar sobre dinero. Su objetivo es optimizar el aprendizaje financiero mediante estrategias adaptadas al funcionamiento cerebral, mejorando así las decisiones económicas y el bienestar financiero. La neuroeducación, o neurociencia educativa, combina diversas disciplinas científicas relacionadas con el aprendizaje para estudiar las relaciones entre los procesos biológicos del cerebro y el desarrollo cognitivo de los estudiantes. Se evidencia que los investigadores y educadores, se encuentran cada vez más para trabajar juntos, intentando traspasar de un campo a otro, para aumentar las experiencias de aprendizaje positivas, que generen una mayor preparación escolar y eleven el rendimiento académico (Allee-Herndon & Roberts, 2018; De Aparicio, 2009).

Actualmente la educación financiera ha evolucionado significativamente en diversos entornos y segmentos. La educación en finanzas cada vez esta más cerca de las personas para aprender a gestionar mejor sus recursos. En consecuencia, la educación financiera, apoyada en los principios de la neuroeducación, se convierte en una herramienta clave para el desarrollo personal y social, especialmente en contextos donde la gestión adecuada de los recursos resulta fundamental para mejorar la calidad de vida.

Referencias.

Allee-Herndon, K & Roberts, S. (2018). Neuroeducation and Early Elementary Teaching. *International Journal of the Whole Child*, 3(2). 4-8. Recuperado de <https://libjournals.mtsu.edu/index.php/ijwc/article/view/1136>

Mendoza Castillo, J. R., Insuasti, R. M., & Baquero Luna, J. J. (2019). La neuroeducación y su contribución al aprendizaje de las matemáticas. *Explorador Digital*, 3(3.1), 246-254. <https://doi.org/10.33262/exploradordigital.v3i3.1.893>

LA IMPORTANCIA DEL FLUJO DE CAJA EN LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

AUTOR: GREGORY JAVIER NORIEGA MÉNDEZ

El flujo de cja constituye uno de los instrumentos más relevantes dentro de la gestión financiera de las organizaciones, ya que refleja de manera directa la capacidad de una empresa para generar liquidez y atender sus obligaciones en el corto plazo. A diferencia de la utilidad contable, el flujo de caja muestra con precisión la entrada y salida real de efectivo, lo que lo convierte en un indicador clave para la sostenibilidad empresarial.

En primer lugar, el análisis del flujo de caja permite evaluar si la empresa cuenta con los recursos suficientes para cubrir gastos operativos, pago de deudas y compromisos con proveedores. Este control evita situaciones de iliquidez que, de no atenderse, pueden comprometer la estabilidad de la organización como señalan Ross, Westerfield y Jordan (2019), la liquidez es un factor indispensable para mantener la operatividad y garantizar la confianza de los acreedores y accionistas. Asimismo, la planeación del flujo de caja es esencial para la toma de decisiones estratégicas. A través de la proyección de ingresos y egresos futuros, la gerencia puede anticipar escenarios de inversión, expansión o financiamiento. De esta manera, se logra una asignación eficiente de los recursos disponibles, priorizando aquellas actividades que generen mayor rentabilidad y crecimiento sostenible para la empresa.

Otro aspecto relevante es la relación entre el flujo de caja y la capacidad de acceso al crédito. Las entidades financieras suelen analizar los estados de flujo de efectivo como parte de sus criterios de otorgamiento de préstamos. Un flujo de caja positivo y constante no solo facilita el financiamiento externo, sino que también mejora la reputación corporativa en el mercado. En conclusión, el flujo de caja es mucho más que un simple registro financiero: es una herramienta estratégica que refleja la salud económica de la empresa y determina su capacidad de adaptación frente a entornos cambiantes. Su correcta gestión garantiza la liquidez, fortalece la toma de decisiones y asegura la sostenibilidad en el largo plazo.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). Principios de administración financiera. México: Pearson.
- Weston, J. F., & Brigham, E. F. (2019). Fundamentos de administración financiera. México: McGraw-Hill.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2018). Corporate Finance. New York: McGraw-Hill.

PERDIDA DE LA INDEPENDENCIA INSTITUCIONAL DEL SECTOR COOPERATIVO

AUTOR: GUSTAVO ADOLFO TUCUX SACOR

Originalmente el movimiento cooperativo fue ideado para poder trabajar de manera grupal y solidaria, viendo sus orígenes en Europa en el siglo XVIII, sobre esa ideología, todos los asociados deben tener la posibilidad de sobresalir mediante la mejora de su condición de vida; en Guatemala el movimiento cooperativo ha tenido un gran crecimiento y ha sido fundamental para muchas familias por los beneficios que se han obtenido, actualmente existen varias entidades de este tipo que debido a la alta demanda de liquidez en algunos casos han requerido el apoyo de otras entidades de segundo piso como lo son las Federaciones de Cooperativas, las que al adoptarlas para apoyarlas, las condicionan a que deban adoptar la normativa interna de estas Federaciones, repercutiendo en la elección de las personas que deben integrar sus Consejos de Administración, perdiendo poco a poco la independencia de cada una, debido que, al limitar la participación de los asociados los limitan en su derecho a ser electos.

Es importante que algunas entidades cooperativas puedan retomar el sentido social que las creó originalmente y no sean movidas únicamente por procesos de globalización que, aunque son buenos y hasta necesarios no los haga perder la misión que tienen y convertirse en entidades lucrativas.

En conclusión, el movimiento cooperativo debe verse como una opción valiosa para apoyar a sus asociados, por ello, es importante que los mismos asociados retomen la ideología que los llevó a la creación de sus entidades para retomar su independencia institucional sin descuidar la buena administración de sus recursos.

REFERENCIAS

- Congreso de la República de Guatemala (1978). Ley General de Cooperativas y su Reglamento.
- Crónica.com.gt (5-7-2025) Cooperativas “por un mundo mejor”; el movimiento en Guatemala.

IMPACTO EN LAS ONGS POR LOS INDICADORES FINANCIEROS EN GUATEMALA

AUTOR: HANSON ARIEL RAMOS SACALXOT

En Guatemala, las Organizaciones no Gubernamentales juegan un rol fundamental en el desarrollo económico y social, especialmente en el mercado local que tiene limitado el acceso al sistema bancario tradicional. Estas entidades, caracterizadas por su naturaleza solidaria y con enfoque social, han logrado posicionarse como pilares de la inclusión financiera del país.

Resumen e impacto de la regulación

La aprobación del Decreto 4-2020 generó una fuerte polémica y un gran debate en el país. Su impacto se puede resumir de la siguiente manera:

Mayor control estatal: La reforma otorga al gobierno un control más amplio sobre las ONGs. El Ministerio de Gobernación tiene la facultad de revocar la personería jurídica de una organización, sin la intervención de una instancia judicial independiente, lo que ha sido señalado como una posible vulneración al debido proceso.

Restricción a la libertad de asociación: Organizaciones de la sociedad civil y observatorios internacionales han denunciado que esta ley restringe la libertad de asociación y el trabajo de las ONGs. Se argumenta que las nuevas regulaciones podrían ser utilizadas para perseguir o criminalizar a organizaciones que son críticas con el gobierno o que trabajan en temas sensibles como los derechos humanos, la justicia o el medio ambiente.

Vulnerabilidad de ONGs específicas: Se ha señalado que la ley podría afectar especialmente a las organizaciones que defienden los derechos de los pueblos indígenas, dado que ya operan en entornos complejos y de alto riesgo.

En conclusión, mientras que el objetivo declarado de la ley es transparentar la gestión de las ONGs, las críticas se centran en que sus disposiciones podrían ser utilizadas como un mecanismo para limitar la acción de la sociedad civil y ejercer un control político sobre su trabajo.

REFERENCIAS

Decreto ley de 02- 2003

LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA GUATEMALA CONTEMPORÁNEA

AUTOR: HÉCTOR OMAR MOGOLLÓN DE LEÓN

En la coyuntura actual, la gestión financiera en Guatemala se erige como un componente determinante para el sostenimiento económico, tanto a nivel institucional como empresarial. El dinamismo del mercado nacional, permeado por fenómenos de inflación, volatilidad cambiaria y restricciones en el acceso al crédito, exige un manejo estratégico de los recursos, donde cada decisión trascienda la mera administración contable para convertirse en un instrumento de gobernanza que articule eficiencia, transparencia y visión de largo plazo.

Uno de los desafíos más palpables es la limitada cultura de planificación financiera en muchos entes públicos y privados. En gran medida, las organizaciones se concentran en responder a necesidades inmediatas, relegando la proyección de escenarios futuros y la implementación de políticas de sostenibilidad. Esta visión cortoplacista, aunque funcional en ciertos momentos, priva a las instituciones de consolidar resiliencia frente a crisis económicas, políticas fiscales cambiantes y presiones internacionales derivadas de la globalización.

La gestión financiera moderna en Guatemala debe concebirse como un mecanismo integral que abarca no solo la asignación eficiente del gasto, sino también la optimización de fuentes de financiamiento, la gestión de riesgos y la incorporación de herramientas tecnológicas. La irrupción de plataformas digitales y sistemas de control automatizado ofrece un horizonte prometedor para reducir la opacidad en la administración de recursos, fortalecer los procesos de auditoría y garantizar que cada quetzal invertido se traduzca en beneficios tangibles para la ciudadanía y los grupos de interés.

En el ámbito gubernamental, la correcta aplicación de la gestión financiera representa un reto doble: atender las demandas inmediatas de la población en infraestructura, salud y educación, mientras se resguardan los principios de disciplina fiscal y rendición de cuentas. La Ley Orgánica del Presupuesto y la Ley de Acceso a la Información Pública constituyen marcos regulatorios esenciales que obligan a la administración a transparentar la asignación de recursos, minimizando riesgos de discrecionalidad o malversación. Sin embargo, su cumplimiento requiere más que normativas: demanda voluntad política y profesionalización constante del recurso humano.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera*.
Weston, J. F., & Brigham, E. F. (2019). *Fundamentos de administración financiera*.



LA HISTORIA DEL DINERO

AUTOR: HÉCTOR ORLANDO CARRANZA DE LEÓN

Desde que las primeras comunidades humanas se asentaron, el intercambio de bienes y servicios se convirtió en una necesidad vital. Sin embargo, el trueque directo presentaba serias limitaciones: ¿cómo se intercambiaba una vaca por un puñado de flechas? Este desafío, conocido como la "doble coincidencia de deseos", impulsó la invención de un medio que facilitara las transacciones. Así nació el dinero.

Las primeras formas de dinero eran objetos con valor intrínseco, como conchas, piedras, ganado, y metales preciosos. Estos bienes no solo resolvieron el problema del trueque, sino que también cumplieron con tres funciones esenciales: ser un medio de intercambio, una unidad de cuenta y una reserva de valor. Con el tiempo, la preferencia por los metales preciosos (oro y plata) llevó al desarrollo de las primeras monedas, que revolucionaron el comercio y permitieron el surgimiento de las grandes rutas comerciales antiguas.

El Amanecer de las Finanzas: De los Templos a los Bancos Con el aumento del comercio, surgió la necesidad de un lugar seguro para guardar los bienes de valor. Los primeros "bancos" no eran más que templos religiosos, donde los sacerdotes custodiaban el grano, el ganado y, finalmente, los metales preciosos. A cambio, entregaban certificados de depósito que, con el tiempo, empezaron a circular como una forma de dinero fiduciario, es decir, un dinero cuyo valor se basa en la confianza y no en un activo físico. Este sistema sentó las bases para las instituciones financieras modernas. Los primeros banqueros se dieron cuenta de que no todos los depósitos se retiraban al mismo tiempo, lo que les permitía prestar una parte del dinero y cobrar intereses, creando así las bases de la banca de reserva fraccionaria.

REFERENCIAS

CRISIS FINANCIERA POR TARJETAS DE CRÉDITO

AUTOR: HUGO ESTUARDO COJULUM CHAN

En el contexto económico-financiero de Guatemala, el uso de las tarjetas de crédito se ha consolidado como una herramienta habitual para gestionar gastos e inversiones a corto y mediano plazo. No obstante, su utilización desmedida puede derivar en un endeudamiento progresivo —y en casos extremos, descontrolado— que sobrepasa los ingresos ordinarios de los usuarios. Esta situación genera incertidumbre sobre cómo cubrir los montos adeudados y, con frecuencia, lleva a las personas a buscar ingresos adicionales para cumplir con sus obligaciones.

Una de las causas de esta problemática es que los bancos promueven activamente el uso de las tarjetas mediante promociones, lo que puede incentivar un consumo más allá de la capacidad real de pago del usuario. Es crucial que los tarjetahabientes eviten exceder sus ingresos mensuales; la incapacidad de cubrir los pagos puede culminar en una crisis financiera personal.

El uso de las tarjetas de crédito en Guatemala representa una herramienta financiera de gran utilidad para administrar gastos e inversiones a corto y mediano plazo. Sin embargo, su uso irresponsable puede derivar en un endeudamiento progresivo que compromete la estabilidad económica de los usuarios. La falta de educación financiera, sumada a las estrategias promocionales de las entidades bancarias, puede fomentar hábitos de consumo por encima de la capacidad de pago real. Por ello, es fundamental que los tarjetahabientes mantengan un control riguroso sobre sus finanzas personales, eviten sobrepasar sus ingresos mensuales y prioricen el pago oportuno de sus obligaciones. Solo mediante una gestión consciente del crédito se podrá prevenir una crisis financiera individual y promover un uso responsable de este instrumento en el sistema económico nacional.

REFERENCIAS

Ley de Tarjetas de Crédito (Decreto 2-2024, vigente desde el 1 de septiembre de 2024)

INTRODUCCIÓN LOS TRES PILARES FINANCIEROS

AUTOR: ALLAN JOSUÉ URIZAR REYNA

La gestión del riesgo financiero se ha convertido en un elemento esencial para la supervivencia y competitividad de las organizaciones en un entorno económico global caracterizado por la volatilidad, la incertidumbre y la creciente complejidad de los mercados. Este artículo analiza el papel de la gestión del riesgo financiero en la resiliencia empresarial, destacando cómo la identificación, evaluación y control de riesgos permiten minimizar pérdidas, asegurar la liquidez y mantener la estabilidad operativa. Se enfatiza la importancia de las herramientas modernas de análisis financiero, derivados y modelos predictivos como instrumentos clave para una gestión eficaz del riesgo.

La globalización y la interconexión de los mercados han incrementado la exposición de las organizaciones a diversos riesgos financieros, tales como la volatilidad de los tipos de cambio, la inflación, la inestabilidad política y las crisis internacionales. En este contexto, la gestión del riesgo financiero se presenta como un pilar fundamental para garantizar la continuidad y estabilidad de las empresas. A diferencia de una visión meramente reactiva, este enfoque busca anticiparse a los posibles escenarios adversos y diseñar mecanismos preventivos que fortalezcan la resiliencia empresarial (Jorion, 2022).

La gestión del riesgo financiero comprende el conjunto de estrategias y procesos que permiten identificar, medir y mitigar los riesgos asociados a las operaciones económicas de una organización. Entre estos se incluyen el riesgo de mercado, de crédito, de liquidez y operacional (Hull, 2018).

La resiliencia empresarial no solo depende de la capacidad de afrontar crisis, sino de mantener operaciones estables a largo plazo. Una adecuada gestión del riesgo financiero permite a las organizaciones proteger su flujo de caja, sostener la confianza de los inversionistas y mantener acceso a financiamiento en condiciones adversas (Allen & Carletti, 2013).

REFERENCIAS

- Allen, F., & Carletti, E. (2013). Systemic risk and macroprudential regulation. *International Journal of Central Banking*, 9(1), 5-17.
- Hull, J. C. (2018). *Risk management and financial institutions*. New Jersey: Wiley.
- Jorion, P. (2022). *Financial risk manager handbook*. Hoboken, NJ: Wiley.

USO CORRECTO DE LA TARJETA DE CRÉDITO EN GUATEMALA

AUTOR: JORGE ADOLFO ALVARADO DE LEÓN

La tarjeta de crédito es una herramienta en la que una entidad financiera te presta dinero a corto plazo para pagar alguna compra de productos o servicios.

Esta herramienta ha creado controversia a lo largo de los años, debido a que por falta de conocimiento se le ha dado un uso erróneo, causando endeudamiento innecesario.

Pero al conocer la forma correcta de utilizarla no solo tendremos facilidades, también beneficios. Toda tarjeta de crédito tiene una fecha de corte y de pago, lo importante es tener presente dichas fechas. Por ejemplo, si la fecha de corte es el 21 de agosto y la de pago el 14 de septiembre, indica que todo lo que compremos antes del 21 debemos pagarlo el 14 de septiembre, pero si compramos el 22 de agosto se pagara hasta el 14 de octubre, por lo tanto, tendríamos varios días para pagar.

La clave es comprar solo lo que podemos pagar para la próxima fecha de pago y así no habrá ningún problema, al contrario, se tendrá el beneficio del tiempo. Existen varios tipos de tarjetas que nos dan puntos que se convierten en una forma de pago al acumular compras.

En conclusión, la tarjeta de crédito es una herramienta que podemos utilizar para obtener beneficios por compras que ya tenemos planificadas, y en el proceso obtener puntos que se transforman en efectivo, y utilizar para obtener un descuento exclusivo.

REFERENCIAS

<https://www.corporacionbi.com/gt/tarjetasbi/blog/que-es-una-tarjeta-de-credito-y-cuales-son-sus-beneficios/#:~:text=Se%20le%20llama%20tarjeta%20de,y%20se%20te%20cobrar%C3%A1n%20intereses.>

IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS ORGANIZACIONES.

AUTOR: JOSE EDWIN OTONIEL MAZARIEGOS CRUZ

La gestión financiera es una disciplina esencial dentro de la administración de empresas, ya que se ocupa de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos económicos de una organización con el fin de garantizar su sostenibilidad y crecimiento. Su objetivo principal consiste en optimizar el uso del dinero, equilibrando las decisiones de inversión, financiamiento y capital de trabajo, de manera que la empresa logre maximizar sus beneficios sin comprometer su estabilidad a largo plazo.

FUNCIONES DE LA GESTION FINANCIERA.

Entre las funciones más relevantes destacan:

1. Planeación financiera: establecer metas económicas a corto, mediano y a largo plazo.
2. Obtención de recursos: determinar las fuentes de financiamiento más adecuadas, ya sea internas (utilidades retenidas) o externas (crédito, emisión de acciones).
3. Inversión Eficiente: decidir en qué proyectos destinar los recursos para generar valor.
4. Control financiero: evaluar continuamente los resultados mediante indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia.

IMPORTANCIA EN LA TOMA DE DECISIONES.

La Gestión Financiera no solo se limita a llevar la contabilidad de la empresa. Se trata de un proceso estratégico que influye directamente en la toma de decisiones, tales como la expansión de operaciones, la contratación de personal, la adquisición de activos o el lanzamiento de nuevos productos.

Una adecuada gestión financiera permite enfrentar con mayor solidez los cambios del entorno económico, responder ante crisis y aprovechar oportunidades de negocio.

En un mundo empresarial cada vez más competitivo, la gestión financiera se convierte en un pilar fundamental para el éxito organizacional. Aquellas empresas que desarrollan una administración eficiente de sus recursos logran no solo mantenerse en el mercado, si no también generar crecimiento sostenido y valor para sus accionistas y la sociedad.

REFERENCIAS:

Hernández, JORGE. (2019). Gestión financiera: fundamentos y aplicaciones en la empresa. Editorial Alfaomega.

CRECIMIENTO DESMEDIDO DE LAS EMPRESAS, SINÓNIMO DE RIESGO

AUTOR: JULIÁN OMÁR BARRENO BULUX

Cuando digo que el crecimiento desmedido de las empresas es un sinónimo de riesgo, hago referencia a lo que dicen Hoof & Gomez *“El crecimiento desmedido corre el peligro de disparar una caída vertical en los ingresos de la empresa y llevarla a la quiebra”* (Hoof & Gomez, 2015). En este contexto una empresa sin un correcto control de las finanzas y sin la conciencia de las obligaciones y responsabilidades que conlleva un crecimiento muy rápido, cometen el error de utilizar el recurso financiero para cumplir con caprichos y/o compras innecesarias lo que lleva a las empresas a tener pérdidas al no poder satisfacer a todos los clientes que han puesto su dinero y confianza en la empresa.

Un factor que en mi consideración puede llevar a la quiebra a una empresa es un control inadecuado de los anticipos, ya que con un correcto control, los anticipos son una fuente de financiamiento sin intereses, pero con un alto riesgo, por esto tener un control adecuado de los recursos obtenidos por este medio puede llevar a una empresa a tener un crecimiento exponencial, sin embargo se convierte en crecimiento desmedido, cuando la empresa no está consciente de las obligaciones que adquiere al recibir los recursos por medio de anticipos, ya que es una fuente de ingresos de alto riesgo pues en contraprestación deben cumplir con los pedidos de los clientes.

En este contexto un mal control de los anticipos, lleva a un crecimiento desmedido y su posterior caída en picada puesto que, de no cumplir con el bien o servicio prometido al cliente, lógicamente este reclamara la devolución de su recurso llevando a la empresa a una quiebra segura.

REFERENCIAS

Hoof, B., & Gomez, H. (2015). Pyme de Avanzada: motor del desarrollo en América latina. Bogotá.

LA RELACIÓN ENTRE LA NEUROCIENCIA, CEREBRO Y LAS FINANZAS PERSONALES.

AUTOR: LUCI ANDREA SANTIZO GRAMAJO

La relación entre la neurociencia, cerebro y las finanzas; plantea como comprender como funciona el cerebro, no es solo una cuestión biológica, sino una herramienta estratégica para la prosperidad y la toma de decisiones financieras.

El cerebro como motor de la prosperidad, aunque el cerebro no es el mas grande, su eficiencia lo convierte en el principal motor de nuestras acciones, incluyendo las decisiones económicas.

Puntos clave en la neurociencia financiera:

- Orden y disciplina: analiza como un entorno ordenado reduce el estrés cerebral y mejora la toma de decisiones, llevando a un mejor control presupuestario y menos gastos impulsivos.
- Salud y relaciones sociales: discute el rol de hormonas como la oxitocina y la serotonina. Estas no solo fomentan la amistad, sino que también actúan como un capital social invisible.
- Funciones cognitivas: subraya la importancia de la atención y la memoria para evitar fraudes y aprender de errores financieros pasados.
- Perdón y manejo emocional: argumenta que perdonar no solo es una estrategia de salud mental, sino que también puede ser beneficioso en el ámbito profesional al preservar relaciones comerciales valiosas y reducir el estrés.

En manera general de conclusión, resume los puntos mas importantes, reforzando la idea de que la neurociencia proporciona una perspectiva única sobre la gestión financiera.

Invertir en la salud cerebrales en última instancia una inversión estratégica para la supervivencia, el rendimiento laboral y la prosperidad a largo plazo.

REFERENCIAS

cunoc-gestionfinanciera.blogspot.com

APALANCAMIENTO FINANCIERO EN GUATEMALA: OPORTUNIDADES Y RIESGOS

AUTOR: LUIS ERNESTO SOSA TUNAY

El apalancamiento financiero consiste en utilizar deuda para aumentar el rendimiento del capital propio, aunque también amplifica tanto las ganancias como las pérdidas. Por ejemplo, tal como se explica: “El apalancamiento se refiere a los efectos que tienen los costos fijos sobre el rendimiento que ganan los accionistas” (Ayón-Ponce, Pluas-Barcia & Ortega-Macías, 2020, p. 118). Esta definición muestra cómo el apalancamiento actúa mediante costos fijos, que no varían con la producción, lo que magnifica los resultados financieros tanto en escenarios favorables como desfavorables.

En los bancos, se mide típicamente como la proporción entre los depósitos a la vista y el capital, lo cual permite evaluar el grado de riesgo por endeudamiento (Redalyc, 2009, p.). Para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) guatemaltecas, el apalancamiento puede ser una valiosa herramienta de crecimiento si se maneja con prudencia. Un estudio regional reciente revela que aplicar modelos de inteligencia artificial en la gestión del apalancamiento, usando indicadores como rotación de cartera y eficiencia de ventas, permite explicar hasta el 87% de la varianza del endeudamiento empresarial (Carranza-Guerrero & Cabanillas-Ñáño, 2025, pp. 320-321).

Esto sugiere que mejorar la eficiencia operativa, más que reducir plazos crediticios, resulta vital para mantener control sobre la deuda.

En el sistema financiero guatemalteco, la estructura actual dificulta que las PYMES lideradas por mujeres accedan a crédito, lo que limita el uso estratégico del apalancamiento como motor de desarrollo (Value for Women & SIB, 2024, p.)

En Guatemala, el apalancamiento financiero es una herramienta de doble filo. Puede impulsar la rentabilidad, siempre que exista una gestión operativa eficiente y una estructura financiera sólida. Pero, sin una adecuada capacidad analítica y acceso equitativo a financiamiento, puede volverse un riesgo que impida el crecimiento sostenible.

EFICIENCIA FINANCIERA Y ABASTECIMIENTO HOSPITALARIO EN EL SECTOR PÚBLICO DE GUATEMALA: EVIDENCIA DESCRIPTIVA Y UNA APLICACIÓN DEL LOTE ECONÓMICO DE COMPRA

AUTOR: ROBERTO ADOLFO MAZARIEGOS LÓPEZ

El sistema público de salud guatemalteco, liderado por el MSPAS y complementado por el IGSS, enfrenta brechas de financiamiento, fragmentación y desafíos de abastecimiento en hospitales. La carga del gasto corriente domina la estructura presupuestaria, limitando inversión y flexibilidad para responder a picos de demanda o interrupciones logísticas. En este contexto, prácticas de gestión de inventarios —como EOQ— pueden reducir costos y mejorar la disponibilidad de insumos críticos. Marco normativo relevante es la Ley de Contrataciones del Estado (Decreto 57-92) y su reglamento, que condiciona los procesos. El MSPAS concentra rectoría y la mayoría de hospitales nacionales; su presupuesto se ejecuta principalmente como gasto de funcionamiento (sueldos, bienes y servicios), con poca inversión de capital. El Presupuesto 2025 y los documentos programáticos por unidad ejecutora muestran asignaciones por hospitales (p.ej., Hospital de Villa Nueva, hospitales tipo I), útiles para análisis por establecimiento. Los procesos de compra se rigen por el Decreto 57-92, con modalidades (cotización, licitación, etc.) que inciden en tiempos de reposición.

En conclusión, optimizar la gestión financiera hospitalaria en Guatemala exige combinar: planeación y ejecución presupuestaria con mayor flexibilidad para inversión logística; herramientas cuantitativas (EOQ, puntos de orden y stock de seguridad) adaptadas al marco de compras públicas; monitoreo de desempeño con indicadores clínico-logísticos. Esto puede traducirse en menores costos totales de inventario, menos quiebres y mejor continuidad de la atención.

REFERENCIAS

- Congreso de la República de Guatemala. (1992). Ley de Contrataciones del Estado, Decreto 57-92. Guatemala: Congreso de la República.
- Ministerio de Finanzas Públicas de Guatemala (MINFIN). (2024–2025). Presupuesto por unidad ejecutora del MSPAS. Guatemala: MINFIN.
- Secretaría de Planificación y Programación de la Presidencia (SEGEPLAN). (2025). Informe de evaluación y análisis sobre la ejecución y resultados del presupuesto. Año 2024. Guatemala: SEGEPLAN.



IMPORTACIÓN DE UN BUEN ESTUDIO DE MERCADO

AUTO: ILEANA EUNICE RAMÍREZ SÁNCHEZ

Es muy importante hacer una constante evaluación del lugar donde vamos a colocar un negocio, para poder dar un asesoramiento certero a la personas en qué proyecto pueda ellos invertir. En virtud que al momento de la creación de un negocio se necesita de una gran inversión financiera, como también un gran desgaste físico y mental, ya que el inadecuado estudio de mercado en muchas ocasiones conllevan al fracaso del negocio afectando de esta manera al comerciante, quien para obtener los recursos económicos deben en muchas ocasiones sacar un préstamo.

El adecuado estudio conlleva a la creación de nuevos negocios, así como a nuevas fuentes de trabajo, estableciendo una estabilidad económica, tanto para el dueño de la empresa como para los trabajadores. Así mismo es procedente de forma más constante hacer evaluaciones para establecer la rentabilidad económica, para poder modificar la empresa de acuerdo a la necesidad que que se necesite, dependiendo del lugar donde se encuentre.

“La investigación de mercado es un proceso de investigación que requiere planificación metódica. Este uso del método científico se refleja en el hecho de que se obtienen y analizan datos para probar ideas o hipótesis previas”. Lo que se intenta es establecer información precisa que refleja la situación real. Entre las ventajas del estudio de mercado están: Comprender el potencial del mercado, participación de mercado, Análisis de la competencia, Características del mercado, Análisis de venta, Tendencias comerciales, Imagen e Iniciar actividades de marketing.

REFERENCIA

https://www.questionpro.com/es/estudio-de-mercado.html#importancia_de_estudio_de_mercado

https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/15812/estudiomercadoplannegociospanoli.pdf



GESTIÓN FINANCIERA DESDE EL PUNTO DE VISTA NEUROLÓGICO

AUTOR: ILIANA MARISOL OROXÓM VENTURA

La gestión financiera desde el punto de vista neurológico se conoce como neurofinanzas y se enfoca en cómo el cerebro y sus procesos influyen en las decisiones financieras. Examina la base cerebral de la conducta económica, analizando cómo el riesgo financiero, las emociones y los sesgos cognitivos afectan las elecciones de inversión y ahorro, para así mejorar la toma de decisiones financieras.

La neuroeconomía es una nueva disciplina que estudia los procesos cerebrales de toma de decisiones, fundamentalmente económicas y que ha adquirido un importante avance en los últimos años con el desarrollo de las modernas técnicas de neuroimagen, como la resonancia magnética cerebral funcional.

Es importante mencionar desde este aspecto teórico como nuestro cerebro formula una condición de elección, pero que en el momento de tomar una decisión de inversión o una adquisición pueden predominar las emociones y los hábitos, haciendo dentro de ello una transformación de lo conveniente como algo satisfactorio a una variante de lo innecesario que pueda surgir por una emoción.

Cuando el ser humano es capaz de dominar sus emociones y atribuir a sus decisiones la razón puede generar mejores condiciones de análisis sin embargo las reacciones irracionales pueden provocar un estado de apalancamiento y/o estancamiento provocando un estado de frustración y fracaso.

REFERENCIAS

Servicio de Neurología, Hospital Universitario Puerta de Hierro, Majadahonda, Madrid, España



"INTRODUCCIÓN AL PRESUPUESTO Y EL ENFOQUE ABC EN LA GESTIÓN FINANCIERA"

AUTOR: ILSSY ADRIANA PALACIOS CIFUENTES

En el ámbito de la gestión financiera, el presupuesto es una herramienta fundamental para la planificación, control y toma de decisiones dentro de cualquier organización. Se define como un plan financiero detallado que expresa en términos monetarios las operaciones previstas para un período determinado, generalmente un año.

El presupuesto permite a las organizaciones establecer metas, asignar recursos, prever ingresos y gastos, evaluar el desempeño y tomar decisiones correctivas cuando sea necesario. Es, por tanto, una guía para la acción que refleja la estrategia de la empresa en cifras concretas.

Objetivos del Presupuesto:

- Planeación
- Organización
- Coordinación
- Dirección
- Control

El presupuesto es una herramienta esencial para la gestión financiera moderna. Permite anticipar, coordinar y controlar los recursos de la organización. Entre las distintas metodologías presupuestarias, el presupuesto ABC representa una evolución significativa, al enfocarse en las actividades que realmente generan valor y consumo de recursos.

Su implementación puede ofrecer una visión más clara de los costos reales, permitiendo una gestión más eficiente y estratégica. Sin embargo, es importante evaluar su aplicabilidad según la estructura, complejidad y objetivos de cada organización.

REFERENCIAS

Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2015). *Contabilidad de costos: un enfoque gerencial* (15ª ed.). Pearson Educación./

LA PLANEACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

AUTOR: INGRID ISABEL MENCHÚ LÓPEZ

Indicadores Financieros y su interpretación:

Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa (RUEDA). Los indicadores son herramientas que permiten analizar la situación económica y financiera de una empresa, **evaluando su rentabilidad, liquidez, endeudamiento, eficiencia y crecimiento** que facilitan la toma de decisiones y la comparación de resultados a lo largo del tiempo.

Principales tipos: **Liquidez:** Miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Ejemplo: **Razón corriente** (Activos Corrientes / Pasivos Corrientes).

Endeudamiento: Evalúan el nivel de deuda y la capacidad para pagarla. Ejemplo: **Razón de endeudamiento** (Pasivo Total / Activo Total).

Rentabilidad: Analizan el rendimiento de la inversión y utilidades generadas. Ejemplo: **ROE** (Utilidad Neta / Patrimonio) y **ROA** (Utilidad Neta / Activos).

Eficiencia o actividad: Miden qué tan bien se usan los recursos para generar ventas. Ejemplo: **Rotación de inventario** (Costo de Ventas / Inventario Promedio).

Crecimiento: Reflejan el aumento en ventas, activos, utilidades u otros indicadores a lo largo del tiempo.

En conclusión, los indicadores financieros es que nos permiten evaluar la salud financiera, ayuda a planificar y tomar decisiones estratégicas, facilitan el control interno y la comparación con la competencia.

REFERENCIAS

- RUEDA, HUMBERTO MARTINEZ. Indicadores Financieros

GESTIÓN FINANCIERA COMO DISCIPLINA EN EL USO EFICIENTE DE LOS RECURSOS

AUTOR: INGA. IRMA ROSARIO VELETZUY SANTOS

La gestión financiera se puede analizar con una mirada personal e interdisciplinaria, de magnitud macro y micro, con lapsos de tiempo a largo y corto plazo, que busca el empleo eficiente de los recursos financieros, sean estos propios o no, en el cual se establecen actividades, procesos, técnicas y criterios para optimizar la forma de obtener recursos financieros y procurar la rentabilidad financiera. En ella se deben de tener en cuenta diversos sectores, procesos, y actividades que inciden en el funcionamiento organizacional, previendo condiciones actuales y futuras, reales y supuestas, esto con el fin de monitorear la evaluación de estos y adoptar medidas preventivas y reactivas apropiadas, analizando las decisiones y acciones incluyendo el logro, la utilidad y cuentas reflejadas en la misión y visión de la empresa (Padilla, 2012).

La gestión financiera se encuentra estrechamente vinculada al criterio de financiación más conveniente, evaluado desde los costos, plazos, aspectos fiscales y estructura organización, siempre buscando el equilibrio entre eficiencia y rentabilidad, de la mano con estudios de viabilidad económica de inversiones. Para maximizar los resultados de rentabilidad y valor de la empresa se debe disponer de información (regresiva y progresiva), información real y capacidad de análisis para la toma de decisiones correctas, siempre tomando la innovación.

REFERENCIAS

REFERENCIAS

Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de https://books.google.com.gt/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gesti%C3%B3n+financiera&ots=is5tVHJn0c&sig=I7XwhLAQMr84xl vDW1WgLunDISY&redir_esc=y#v=onepage&q=gesti%C3%B3n%20financiera&f=false

LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA ADMINISTRACIÓN DE LAS FINANZAS PERSONALES

AUTOR: IRMA GRICELDA VENTURA TOHOM

“Las finanzas personales se definen bibliográficamente como la disciplina que estudia y enseña la gestión de los recursos económicos de un individuo o familia, abarcando la planificación, organización y control de ingresos, gastos, ahorros e inversiones para alcanzar metas financieras, mejorar la calidad de vida y asegurar un futuro económico estable.”

La gestión financiera y las finanzas, no solo se relaciona con la administración de los recursos económicos de una empresa, también debe considerarse en la Administración de las finanzas personales de los individuos, toda vez que, día a día es necesario lograr una eficiente administración de los recursos económicos y gastos que se generan, entendiéndose que debe existir un margen entre los ingresos y los gastos personales de cada individuo o núcleo familiar, por lo que debe existir un presupuesto que permita establecer los ingresos y gastos, considerando también; un margen que permita contemplar un ahorro o inversión a realizar para alcanzar una eficiente administración de los recursos económicos, es de mencionar que, para el presupuesto personal o familiar, puede basarse en la regla 50/30/20, considerando el 50% para gastos esenciales que no puede evitar el individuo o gastos fijos como hipoteca, alquiler, servicios públicos y comida; un 30% para gastos generales, aquellos gastos necesarios para mejorar o llevar una buena calidad de vida que son indispensables como: ropa, gastos personales u otros; y un 20% debe destinarse para ahorro o pago de deudas; dichos porcentajes deben aplicarse sobre la disponibilidad de dinero, después de impuestos; la clave es adoptar los porcentajes a las circunstancias financieras particulares de cada individuo o núcleo familiar para mantener un equilibrio y finanzas personales saludables.

Por otra parte, en la administración de los recursos financieros de los individuos, debe tenerse en cuenta, la adecuada utilización de los instrumentos financieros, tales como, los préstamos, así como la utilización de la tarjeta de crédito; dichos instrumentos están disponibles en el mercado financiero y debe hacerse uso únicamente como apalancamiento financiero, para llevar a cabo proyectos de inversión como la vivienda, o aquellos que conlleven un beneficio de inversión a largo plazo.

Por lo indicado, es importante gestionar financieramente los recursos económicos para asegurar la administración de las finanzas personales.

Referencia: <https://repositorio.eafit.edu.com>.

LA NEUROCIENCIA Y GESTIÓN EMPRESARIAL

AUTOR: JAIME ENRIQUE QUINTANILLA CAAL.

La neurociencia proporciona a los líderes empresariales las herramientas científicas objetivas que necesitan para comprender tanto a los consumidores como a los empleados y utilizar esa información para tomar mejores decisiones comerciales. Las innovaciones en liderazgo y decisiones estratégicas muestran cómo funciona el cerebro y cómo aplicar los principios de la neurociencia en la organización para dar forma y mejorar la gestión, la formación de equipos y la innovación.

En este sentido, analizando el caso de éxito del empresario Ingeniero Carlos Slim, vemos cómo su entorno familiar desde muy niño influyó en él, demostrando sus capacidades de emprendedor al iniciar la comercialización de dulces artesanales, esto le generó utilidades que pronto lo involucraron en actividades bursátiles, como la compra de acciones, sabiendo que ese dinero no lo recuperaría inmediatamente y que sería a largo plazo. Tuvo la visión de lo que más adelante sería una de sus principales empresas, participar en la bolsa de valores, comprando acciones de empresas que estaban en problemas financieros, compraba muy barato y luego las hacía empresas rentables, como el caso de Jarritos, las empresas inmobiliarias, que de allí surge el nombre de su consorcio: CARSO, por Carlos Slim y su esposa Somaya; aquí vemos la importancia del apalancamiento familiar sentimental en su entorno de negocios. Su visión para la compra de terrenos y luego convertirlos en desarrollos inmobiliarios, capitalizándolo fuertemente hasta convertirse en uno de los empresarios más fuertes de México; hasta que llegó uno de los más importantes que lo hizo buscar aliados internacionales, por la magnitud del negocio: la compra de TELMEX.

Al ganar la licitación sus socios siempre dudaron del éxito de la empresa por la competencia tan fuerte existente, pero la confianza e innovación nunca lo abandonaron, encontrando las estrategias comerciales más idóneas para posicionarse en México y América Latina.

REFERENCIAS

Wharton Executive Education - University of Pennsylvania. <https://executiveeducation.wharton.upenn.edu>

¹ [GIGANTES DE MÉXICO #04 SLIM | EPISODIO COMPLETO.](#)

¹ <https://villaeducacion.mx/index.php?mod=categorias&idtema=5160#:~:text=Actualmente%20podemos%20identificar%20el%20fortalecimiento,posibilidad%20de%20transformarse%20y%20fortalecerse.>

LA IMPORTANCIA DE LOS GASTOS HORMIGA EN LAS FINANZAS PERSONALES

AUTOR: JAIME NAPOLEÓN LÓPEZ VÁSQUEZ.

Los llamados “gastos hormiga” se refieren a aquellos desembolsos pequeños, repetitivos —como un café, una golosina o un servicio que no es útil— que parecen insignificantes de manera individual, pero que a largo plazo pueden representar un monto considerable dentro del presupuesto mensual (Sánchez & Jiménez, 2019).

La importancia de los gastos hormiga está en que suelen pasar desapercibidos en el registro financiero personal, pero debilitan el flujo de ingresos; por lo que también afecta la inversión en proyectos importantes o limita el logro de objetivos de mediano y largo plazo, como la adquisición de una vivienda, establecimiento de un emprendimiento, el pago de deudas, entre otros.

La falta de identificación y control en estos gastos también limita la capacidad de ahorro. Y es que muchas veces se piensa que el saber gestionar los ingresos es solo maniobrar adecuada grandes cantidades de dinero (lo que es importante), y se deja de lado la gestión de gastos y erogaciones de efectivo en pequeñas cantidades. Sin embargo, ya lo dice un viejo refrán financiero “de centavo en centavo, se hace un capital”.

Para mitigar el efecto de los gastos hormiga, se recomienda tomar acciones importantes como: llevar un registro detallado del gasto diario, en la actualidad hay aplicaciones móviles de control financiero que pueden apoyar a esto, así como establecer metas de ahorro vinculadas a la reducción de estos gastos.

En conclusión, la falta de control de gastos hormiga, aunque el monto individual sea mínimo, su efecto acumulado puede poner en riesgo el logro de metas financieras y deteriorar el bienestar económico a largo plazo. El rápido control de estos permitirá abrir camino hacia una estabilidad financiera duradera.

REFERENCIAS

Sánchez, M., & Jiménez, R. (2019). Finanzas personales para jóvenes profesionales. Alfaomega.



GESTIÓN FINANCIERA EN EMPRENDIMIENTOS

AUTOR: JAIRO MENDEZ

La gestión financiera es indispensable en las personas, ya que con ello se pueden alcanzar grandes objetivos y cumplir metas, pero para ello es necesario tener una buena disciplina que como resultado dará algo positivo y por ende cumplir con los objetivos que se haya trazado.

Cuando una persona desea emprender un negocio es necesario que tenga una buena gestión financiera, ya que esto le servirá para que el negocio este en constante crecimiento y así mismo poder expandirse en otros lugares para un futuro, en conjunto con otros factores, como marketing, responsabilidades definidas entre otros.

Los emprendedores deben estar en constante movimiento y actualizados ya que en la actualidad existe mucha competencia y por ende se debe estar en la capacidad de enfrentar cualquier adversidad o situación que se presente en un futuro, controlar estrategias financieras, marketing y todo lo referente para dar a conocer el producto y marca que se está ofreciendo al consumidor.

Una persona que desea realizar un emprendimiento no importando el producto o servicio que va a ofrecer, debe de tener en cuenta varios aspectos a considerar, ya que en la actualidad existe mucha competencia, no será fácil pero tampoco imposible, un aspecto clave es innovar en el producto que va a ofrecer para que el consumidor se sienta atraído por un artículo que va adquirir, y así mismo dar a conocer el segmento y producto que esta ofreciendo.

REFERENCIAS:

<https://comunicacion-cientifica.com/wp-content/uploads/2023/10/125.-PDF-Finanzas-empresariales.pdf>

LA GESTIÓN FINANCIERA COMO MOTOR DEL DESARROLLO EMPRESARIAL EN GUATEMALA

Autor: Jánsson Swesley Argueta Escobar

La gestión financiera es uno de los pilares de cualquier operación y desarrollo empresarial en Guatemala, un país donde el dinamismo económico depende tanto de las grandes empresas como de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Existen prácticas y estrategias para gestionar los recursos económicos con el objetivo de maximizar las ganancias, asegurar la sostenibilidad y minimizar los riesgos financieros, considerando las particularidades del contexto guatemalteco. Este campo implica la planificación de fondos, el control de gastos e ingresos, la gestión de beneficios, el proceso de toma de decisiones y el análisis estratégico de inversiones presupuestarias.

Ignorar las prácticas de gestión financiera precisas puede dificultar la anticipación de circunstancias adversas, la optimización de operaciones y la previsión de las evoluciones del mercado local. Esto es especialmente crucial en Guatemala, donde las empresas deben responder rápidamente a las fluctuaciones en precios de insumos, cambios regulatorios y variaciones en la demanda interna y externa. Dominar las finanzas empresariales permite tomar decisiones informadas y evitar el sobreendeudamiento, mientras se aprovechan oportunidades de inversión que fortalecen la competitividad nacional.

Uno de los beneficios más destacados de la gestión financiera es la mejora en la toma de decisiones estratégicas. Por ejemplo, empresas guatemaltecas del sector exportador, como los productores de café y vegetales, pueden optimizar su red de distribución y logística mediante un análisis financiero predictivo, tomando decisiones sobre inversión en infraestructura y expansión a mercados internacionales en función de la demanda y los costos operativos.

La capacidad de obtener financiamiento externo también depende de la gestión financiera de la empresa. En Guatemala, bancos, cooperativas e inversionistas estudian detenidamente los estados financieros, la posición de liquidez, el grado de endeudamiento y los ratios de rentabilidad antes de otorgar crédito o invertir. Un caso representativo es la expansión de empresas guatemaltecas en el sector de comercio electrónico y tecnología, donde la precisión financiera ha sido clave para atraer inversionistas y financiar proyectos de crecimiento regional.

REFERENCIAS

Moonflow. (2023). ¿Qué es la gestión financiera? Importancia en las empresas. <https://www.moonflow.ai/es-pe/blog/gestion-financiera-importancia>

Negocios y Empresa. (2023). Gestión financiera de una empresa: estrategias y herramientas de éxito. <https://negociosyempresa.com/gestion-financiera-empresa>

Rankia. (2023). Gestión financiera de una empresa: qué es, funciones y consejos para optimizarla. <https://www.rankia.com/blog/autonomos-y-emprendedores/6390562-gestion-financiera-empresa-que-funciones-consejos-para-optimizarla>

LAS FINANZAS COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL EN LA VIDA PERSONAL, FAMILIAR Y SOCIAL

AUTOR: JOÉL HERNÁNDEZ AMPEREZ

Hablar de finanzas, es hablar de un elemento sustancial e inevitable en la concurrida interrelación humana individual, familiar y social. El Instituto de Economía Social (2020) señala que “la salud de una economía nacional está directamente relacionada con la estabilidad financiera de sus ciudadanos” (p. 10). Al ser un recurso importante en el buen vivir, no se trata solo de algo más que se debe ver de lejos, con “mirada de pájaro”, sino al contrario, se trata un recurso al que se le debe prestar especial interés para una vida más sana, más justa y armoniosa.

Al tratarse de un elemento medular en la vida cotidiana, la educación financiera es una asignatura que debe integrarse en los pensum de estudios en todos los niveles educativos del país, para formar y preparar a ciudadanos responsables y competentes en la construcción de un país más diverso, con mejor inversión y desarrollo en las diferentes esferas sociales. En la actualidad, la educación financiera, solo se encuentra en materias especializadas o cursos para el efecto, más no en como cultura general, como debiera ser.

Al ser menester para cualquier ciudadano, las finanzas deben ser uno de los pilares en nuestra formación como ciudadanos garantes de buenos presupuestos, optimización de recursos e inversión de capital. A nivel individual, la relación con el dinero es una de las principales determinantes del bienestar emocional, psicológico y social. Una gestión financiera sólida se traduce en una reducción significativa del estrés, ansiedad y decisiones comprometedoras cada fin de mes. Como señalan García y López (2021) en su estudio sobre la relación entre el estrés financiero y la salud mental, “la inestabilidad económica no solo genera preocupación, sino que también puede ser un factor desencadenante de trastornos de ansiedad y depresión, mientras que la planificación proactiva se correlaciona con una mayor resiliencia psicológica” (párr. 5).

REFERENCIAS

García, P., & López, S. (2021). *El impacto del estrés financiero en la salud mental de los adultos jóvenes*. Revista de Psicología Económica, 15(2), 45-60.

Instituto de Economía Social. (2020). *El rol del ciudadano en la economía: Un estudio sobre el comportamiento del consumidor y el desarrollo social*. Publicaciones del IES.

FINANZAS PERSONALES

AUTOR: JOHAN EMANUEL DOMÍNGUEZ MALDONADO

El comercio informal es un fenómeno económico y social de gran relevancia en Guatemala, que influye directamente en la dinámica económica del país. Se caracteriza por actividades comerciales que operan al margen de la regulación estatal, sin registros formales, permisos o contribuciones fiscales.

Como guatemaltecos tenemos la cultura de asistir a nuestros mercados cantonales contribuyendo al mercado informal, este mercado abarca el 70% de la economía de los guatemaltecos, dando trabajo a millones de comerciantes, y a pequeños agrícolas que cosechan sus tierras, como medio de sobrevivencia.

Por un lado, el comercio informal genera empleo y permite la subsistencia de sectores de la población que tienen limitado acceso al mercado laboral formal. Además, contribuye a la oferta de bienes y servicios a precios accesibles, dinamizando la economía local y facilitando el consumo en comunidades de escasos recursos. Sin embargo, también presenta desafíos significativos, como la evasión fiscal, que reduce los ingresos del Estado y limita su capacidad para invertir en infraestructura, salud y educación. Asimismo, la informalidad puede distorsionar la competencia, afectando a negocios formales que sí cumplen con sus obligaciones tributarias y laborales.

En conclusión, el comercio informal es una realidad compleja y multifacética en Guatemala. Su regulación e integración al sistema económico formal no solo mejoraría las condiciones de vida de quienes dependen de él, sino que también fortalecería la economía del país, promoviendo un desarrollo más equitativo y sostenible.

REFERENCIAS

Instituto Nacional de Estadística (INE). (2021). *Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos (ENEI)*. Guatemala: INE.

López, R., & Méndez, C. (2019). *Informalidad y desarrollo económico: Un análisis para Centroamérica*. Revista Centroamericana de Economía, 42(3), 45-67.

ADMINISTRACIÓN CIENTÍFICA EN LOS EMPRENDIMIENTOS

AUTOR: JOSE EFRAIN TUC QUEME

La administración científica tiene cuatro principios fundamentales: Planificación, organización, dirección y control esto de acuerdo con Frederick Taylor. (Añez, 2021)

Al momento de realizar un emprendimiento la mayoría de emprendedores desconocen los principios que guían la administración. Esto provoca que se enfrenten muchas dificultades para que de acuerdo a un plan establecido se puedan lograr objetivos planteados.

La administración científica contribuye a un negocio exitoso al mejorar la productividad y la eficiencia por medio de la aplicación de métodos científicos, especialización del trabajo, selección y entrenamiento adecuados de empleados, la estandarización de procesos y la motivación a través de incentivos económicos. Esto resulta en una reducción de costos, mejora de la calidad del producto y un ambiente de trabajo más organizado y productivo, lo que finalmente se traduce en mayores ganancias para las empresas. Este enfoque no está exento de críticas. Se ha indicado que la Administración Científica puede reflejar excesiva rigidez, lo que podría desmotivar la creatividad y la autonomía de los colaboradores. (Aztlán, 2025)

A pesar de las críticas, la Administración Científica sigue siendo un pilar fundamental en la gestión eficiente de las organizaciones actuales incluidos los emprendimientos. La capacidad para adaptarse a los avances tecnológicos y su aplicación en diversos contextos la convierten en un enfoque perdurable en el mundo empresarial.

REFERENCIAS

Añez, J. (04 de 06 de 2021). <https://www.webyempresas.com>. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/principios-de-la-administracion-cientifica/>

Aztlán, U. (2025). Obtenido de <https://ua.edu.mx/blog/transformando-la-productividad-la-relevancia-de-la-administracion-cientifica-en-el-actual-entorno-empresarial/#contacto>

LA EDUCACION FINANCIERA COMO UNA NECESIDAD PARA MEJORAR LA ECONOMIA DE LOS GUATEMALTECOS

AUTOR: JOSÉ HUMBERTO TOC

En la actualidad, la educación financiera se ha convertido en un pilar esencial para enfrentar los desafíos económicos. Sin embargo, gran parte de la población carece de conocimientos básicos necesarios para administrar sus recursos, lo que ha generado sobreendeudamiento, baja capacidad de ahorro y falta de inversión en proyectos que generen más ingresos o beneficios. La educación financiera es clave para que los guatemaltecos tomen decisiones informadas y permitiendo identificar posibles riesgos u oportunidades, además de desarrollar habilidades.

Las acciones que han implementado las diferentes instituciones privadas y públicas han permitido avances significativos: según la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF, 2024–2027), alrededor del 65 % de la población adulta posee una cuenta bancaria activa, avance fundamental hacia la bancarización. Además, los puntos de acceso a servicios financieros (agencias, cajeros, agentes bancarios) se incrementaron en más del 280 % entre 2019 y marzo de 2025 facilitando su integración en el sistema. No obstante, la inclusión financiera también requiere integrar la educación financiera para cerrar las brechas y hacer un uso consciente de estos servicios.

En conclusión, la falta de educación financiera limita considerablemente el crecimiento económico personal y colectivo. Se hace necesario que el sistema educativo impulse programas efectivos y alineados con las estrategias nacionales en todos los niveles del currículo escolar. De esta manera, la educación financiera no será una opción marginal, sino una necesidad estratégica para el desarrollo integral de los guatemaltecos.

REFERENCIAS

- Alliance for Financial Inclusion. (2024). A case study from the Consumer Empowerment and Market Conduct (CEMC) Working Group in Latin America and the Caribbean. Alliance for Financial Inclusion. https://www.afi-global.org/wp-content/uploads/2024/10/AFI_CEMC_FI_CS_AW_digital.pdf.
- Banco de Guatemala, Superintendencia de Bancos & Ministerio de Economía. (2025). Inclusión financiera en Guatemala: Un 65 % de adultos posee cuenta bancaria activa y puntos de acceso crecieron un 280 %. Comunicados oficiales.

NEUROCIENCIA APLICADA Y ESTRATEGIA EMPRESARIA “MENTE ORDENADA A IMPERIO FINANCIERO”

AUTOR: JUAN ALBERTO CHÁVEZ

Del artículo “La Neurociencia del Cerebro Humano y su Impacto en la Productividad y las finanzas Personales”; explora cómo el entrenamiento cerebral puede ser una base poderosa para mejorar la productividad y las finanzas personales; destacando los hábitos, gestión emocional saludable, relaciones humanas sólidas y estimular al cerebro. Lo que nos lleva a cuidar especialmente el cerebro es ordenar el entorno, regular emociones, cultivar relaciones y activar la atención creativa. Al combinar la visión profunda del artículo indicado anteriormente con el episodio Gigantes de México sobre Carlos Slim, surge una idea poderosa: **el cerebro bien entrenado es el origen de las decisiones que construyen imperios financieros**. Puntos importantes que hay que considerar:

1. Disciplina cerebral como base de la eficacia financiera: Tener un entorno organizado y hábitos durante al menos 28 días; con Carlos Slim, podemos visualizar esa disciplina desde su juventud: mantuvo un orden mental, que luego le permitió distinguir oportunidades en medio de crisis económicas.
2. Resiliencia emocional: Una mente entrenada en el manejo de emociones, se convierte en una fortaleza. Carlos Slim lo lleva a cabo al invertir en empresas como Telmex, demostrando que estabilidad emocional más visión clara pueden transformar crisis en oportunidades únicas.
3. Redes de confianza: La vinculación de la oxitocina, cooperación y redes sociales para el éxito financiero se puede analizar a través de las alianzas sólidas que Carlos Slim construyó. Un ejemplo es, su mayor innovación, el modelo de prepago de Telcel, que destacó no solo por su estrategia económica, sino también por una gestión colaborativa con actores clave del sector.
4. Atención, memoria y creatividad estratégica: Las actividades simples como caminar hacia atrás o exponerse a luz azul potencian la atención y la memoria. Carlos Slim demostró esa atención aguda al detectar nichos de mercado desatendidos (como el sistema de prepago), junto a una memoria colectiva para aprovechar momentos históricos (privatización de Telmex), actuando con visión disruptiva en momentos cruciales.
5. Éxito sostenible: la unión de mente, emoción y estrategia: La convergencia entre salud cerebral (disciplina, emociones reguladas, relaciones sanas) y visión empresarial (oportunidad, acción estratégica, diversificación), es lo que construye un éxito duradero. Un imperio como el de Carlos Slim no nace solo de capital, sino de una mente entrenada para ver, pensar y actuar en tiempos de incertidumbre.

Conclusión: Cuidar el cerebro, desde “el orden cotidiano hasta la gestión emocional”, no es un lujo: es una estrategia de inversión personal. Cuando esa mente clara y disciplinada encuentra una ventana estratégica en el entorno, puede transformar crisis en imperios. Carlos Slim es el ejemplo concreto de cómo un cerebro bien entrenado, acompañado de visión y acción, puede generar no solo riqueza financiera, sino un legado de prosperidad.

TARJETAS DE CRÉDITO: ALIADAS O ENEMIGAS DE LAS FINANZAS PERSONALES EN GUATEMALA

AUTOR: JUAN ANTONIO IBOY CAN

Las tarjetas de crédito se han convertido en una herramienta muy común en la vida financiera de los guatemaltecos. En los últimos años, su uso ha crecido no solo como medio de pago práctico, sino también como un mecanismo de financiamiento accesible para muchas familias. Sin embargo, su mal manejo puede llevar a situaciones de sobreendeudamiento que afectan la estabilidad económica de los hogares.

Desde la óptica de la administración financiera, las tarjetas no deberían verse únicamente como un recurso para gastar dinero que aún no se tiene. Más bien, representan un instrumento de corto plazo que, usado de manera responsable, puede facilitar la organización del flujo de efectivo, ofrecer seguridad en las transacciones y ayudar a construir un historial crediticio positivo.

El problema surge cuando se utilizan sin planificación, especialmente para cubrir gastos de consumo inmediato. En Guatemala, los intereses de las tarjetas de crédito pueden superar el 40% anual, lo que significa que una deuda pequeña puede convertirse rápidamente en una carga difícil de sostener si no se paga a tiempo. Por ello, es fundamental aplicar principios básicos de administración financiera: elaborar un presupuesto que defina con claridad cuánto se puede pagar, liquidar el saldo completo cada mes siempre que sea posible, y entender que el crédito debe ser un medio de apoyo y no una extensión del ingreso.

De acuerdo con datos del Banco de Guatemala, una parte considerable de los ingresos familiares se destina al pago de deudas de consumo, lo que reduce la capacidad de ahorro y limita la inversión en educación, vivienda o proyectos productivos. Este panorama confirma que la educación financiera debe ocupar un lugar central en las políticas públicas y en la asesoría que brindan los profesionales en el área.

En definitiva, el reto no está en restringir el acceso a las tarjetas de crédito, sino en fomentar una cultura de uso inteligente. Un consumidor informado puede transformar este producto financiero en un aliado estratégico para alcanzar metas personales y familiares, en lugar de caer en la trampa del endeudamiento excesivo.

REFERENCIAS

Banco de Guatemala (2023). Informe Anual de Banca y Créditos. Ciudad de Guatemala.

Superintendencia de Bancos de Guatemala (2022). Estadísticas del Sistema Financiero Nacional. Disponible en: www.sib.gob.gt

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). Principles of Managerial Finance. Pearson.

EL PODER DE LOS PENSAMIENTOS

AUTOR: JUAN ELISEO BUCUP

Henry Ford dijo una vez: “Tanto si piensas que puedes como si piensas que no puedes, estás en lo cierto”. Tu mayor obstáculo para conseguir todo lo que te propongas es tu voz interior y después las voces de las demás personas en tu entorno, pero así como tu voz interior es tu mayor enemigo puede ser tu mayor aliado.

Cuando el cerebro cree que algo es posible busca alternativas, crea estrategias para la consecución de esos objetivos trazados, cuando el mismo cerebro cree que algo es imposible busca excusas para confirmarlo. El cerebro es un excelente órgano buscador de soluciones cuando se le da una orden precisa o una meta que alcanzar, para el cerebro la claridad es fuerza, dicho de otra manera una vez que se programa una meta en el subconsciente, este, cobra vida propia, el cerebro fija toda su atención en captar la información necesaria para hacer realidad las metas trazadas por anticipado, sin embargo, cuando al inconsciente se le indica que algo es imposible el cerebro da por estancado el tema.

Programa tu cerebro con pensamientos positivos, lo que se espera se consigue no se consigue lo que se quiere, sino lo que se espera; esto es la ley de las expectativas. Si esperas con confianza que te pasen cosas positivas, te llegarán cosas positivas, pero si esperas con confianza que te pasen cosas negativas esto es lo que te va ocurrir.

REFERENCIAS

Ponentes en este postgrado.

Orozco P. (2020). Lo peor no lo dejas en el váter: El poder del pensamiento positivo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

AUTOR: Juan Geovani Chuc Gutiérrez

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

¿Cómo se analizan los indicadores? Dado que el análisis financiero depende del tipo de empresa y el sector al que pertenece, no existe una forma para establecer la lógica del análisis de indicadores; sin embargo, se puede tener en cuenta los siguientes parámetros generales: El diagnóstico financiero, con base en indicadores financieros, se realiza dependiendo el tipo de empresa y profundidad del análisis que se requiera; pero el análisis de indicadores, no es simplemente el cálculo de un indicador específico basado en una cifra, es decir, se debe complementar con la interpretación del resultado, en el que se pueden establecer medidas de comparación para responder a cuestionamientos como: ¿El resultado del indicador es alto o bajo? y ¿Esa cifra es buena o favorable, o mala o desfavorable para la empresa?

Cuáles son los tipos de indicadores financieros que debes conocer. Los indicadores financieros comunes que toda empresa e inversionista debe seguir son 1) índices de liquidez 2) índices de apalancamiento 3) índice de eficiencia 4) índices de rentabilidad y 5) índices de valor de mercado

REFERENCIAS

Ivonne Caicedo González / Unidad 2 - E.A. 1 INDICADORES O RAZONES DE LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO
Banco de Guatemala, indicadores claves de inversión



EL DINERO Y LA GESTION FINANCIERA

AUTOR: JULIO RUBEN CIFUNTES

El dinero y las finanzas van de la mano, desde hace más de 10,000 a.c. desde la antigua Mesopotamia; los sumerios quienes de ellos se tienen vestigios del uso de los números y la administración para la gestión financiera; puesto que en esa zona de lo que hoy es Irak surgen las primeras universidades; que de hecho solamente las personas que tenían una buena posición social y económica alcanzaban la oportunidad de aprender y analizar en el ramo de las finanzas al pasar de los años este conocimiento se fue compartiendo a general.

A través de las tablillas encontradas por arqueólogos encuentran que desde esa época ya existían los tenedores de libros para llevar cuenta de ingresos y egresos de sus movimientos comerciales.

Con el tiempo el dinero y las finanzas han cambiado desde un trueque, una moneda acuñada, granos preciosos, y en la actualidad papel moneda y moneda digital que se utiliza para el intercambio de un artículo o servicio y con ello es necesario saber administrar el uso del dinero a través de un presupuesto bien controlado. Para fines personales o empresariales y evitar un agujero de deudas.

En conclusión, la gestión financiera es de sumo interés para la buena administración del dinero y con ello lograr los objetivos empresariales o personales dependiendo desde qué perspectiva se desea ver. En este postgrado a nivel profesional nos ayuda a fortalecer nuestros controles financieros y administrativos tanto personal como en lo general.

REFERENCIAS

Ponentes en este post grado impartido

https://es.wikipedia.org/wiki/Historia_del_dinero

<https://www.investopedia.com/articles/07/roo>

Administración Financiera

AUTOR: Julissa Americana Morales Pérez

La gestión financiera constituye uno de los pilares fundamentales en la administración moderna, pues permite a las organizaciones maximizar el valor para sus acciones y garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

En primer lugar, la planeación financiera es esencial para alinear los objetivos estratégicos de la empresa con la disponibilidad de recursos, con la debida elaboración de presupuestos y proyecciones que permitan anticipar los escenarios económicos. Sumado a ello la gestión de inversiones, que implica la evaluación de proyectos mediante indicadores como el Valor Actual Neto (VAN) o la Tasa Interna de Retorno (TIR), con el fin de optimizar el uso del capital. Así mismo, las decisiones de financiamiento buscan equilibrar la estructura de capital entre deuda y patrimonio, considerando el costo de capital y los riesgos asociados al apalancamiento financiero. Por lo que el análisis del mercado de capitales y las fuentes de financiamiento corporativo cobran relevancia.

En resumen, la gestión financiera no solo busca optimizar los resultados económicos, sino también desarrollar una visión estratégica que integre la teoría con la práctica, preparando al profesional para enfrentar entornos globalizados y dinámicos.

REFERENCIAS

Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2020). *Principles of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principles of Managerial Finance*. Pearson

Solano Vargas, L. F. (2019). *Mercado de Divisas*. Universidad Pontificia Bolivariana

PRESUPUESTO Y SU IMPORTANCIA EN LA GESTION FINANCIERA

AUTOR: KAREN PEREZ

El presupuesto representa una base fundamental dentro de una organización. Se define como una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar la administración de la empresa en un periodo (Burbano, 2011). Y no solo podemos hablar de un presupuesto en una empresa sino además podemos tomar en cuenta presupuestos como el personal y familiar ya que los mismos deberían ser parte inherente como tal para la toma de decisiones. Un presupuesto nos ayudará a planificar en base a estrategias del presente teniendo en cuenta los objetivos ya sean a corto, mediano o largo plazo.

Dentro de los elementos clave en un presupuesto podemos tomar en cuenta los siguientes: Ingreso, gastos fijos, gastos variables, ahorro, deudas, contingencias, planificación para gastos irregulares, monitoreo de gastos y ajustes mensuales, priorización del ahorro e inversión y revisión del presupuesto.

En síntesis, podemos decir que los presupuestos ayudan a tomar el control del dinero ya que permite tener una idea clara del fin del mismo y en base a esto tomar decisiones que permitan alcanzar los objetivos trasados en determinado tiempo.

REFERENCIAS

Burbano, J. (2011). *Presupuestos*. (cuarta edición). Mcgraw Hill.

<https://www.financieracomultrasan.com.co/es/los-elementos-esenciales-de-un-presupuesto-efectivo-que-debe-incluir>



EL CONSUMISMO Y SUS EFECTOS EN LA GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: KARIN YESSENIA GRAMAJO CALDERÓN

En los tiempos actuales, el consumismo se ha convertido en un estilo de vida, pues la publicidad y/o cultura del consumo, insta constantemente a comprar y poseer más. Sin embargo, haciendo énfasis en la definición que la RAE nos proporciona sobre el Consumismo: *Tendencia a gastar o consumir bienes de forma excesiva e innecesaria*; podemos deducir que, este comportamiento puede tener graves consecuencias en las finanzas, sean personales o empresariales.

Uno de los efectos más destacados del consumismo es que, puede llevar a la acumulación excesiva de deuda, ocasionando pérdidas monetarias, negación a solicitud de créditos y hasta la quiebra financiera. También impide el hábito del ahorro, lo que aumenta el riesgo financiero ante escenarios de emergencia o crisis económicas.

Por ello, es sumamente importante ser conscientes de la importancia de mantener una gestión estricta en las finanzas, apoyándonos en la implementación de herramientas financieras como lo es el presupuesto, para priorizar gastos y destinar ingresos que generen oportunidades de crecimiento económico; obteniendo como resultado, mitigar los efectos del consumismo.

REFERENCIAS

Diccionario Real Academia Europea.

FUNCIONES FINANCIERAS EN LAS ORGANIZACIONES GUBERNAMENTALES O PRIVADA

AUTOR: KARLA LILIANA GONZÁLEZ PÉREZ

Las organizaciones tienen diferentes funciones financieras con las cuales debe cumplir las estrategias y objetivos, dentro estas puedo definir que las más importante es la función económica, sea esta una gubernamental o privada; partiendo que ambas tienen como fin la generación de un bien o un servicio que satisfaga las necesidades de un conglomerado. Para poder cumplir con esta función económica las organizaciones, deben buscar a lo interno mantenerse con una constante búsqueda de alcanzar la eficiencia y eficacia, entre más eficaz y eficiente es una organización obtiene el rendimiento deseado por los directivos, quienes han definido previamente un plan estratégico por medio del cual alcanzarán los objetivos trazados.

Steiner define la planeación estratégica como “el esfuerzo sistemático y más o menos formal de una compañía para establecer sus propósitos, objetivos políticos y estrategias básicas, para desarrollar planes detallados con el fin de poner en práctica las políticas y estrategias y así lograr los objetivos y propósitos básicos de la compañía”.

Con base en esta definición puedo decir que la planeación estratégica es una medida con la cual se reúne todas las actividades, las cuales van encaminada a la realización de proyectos que permitan alcanzar la visión de la organización; Steiner hace referencia en su definición a empresas lucrativas, pero perfectamente se puede adaptar a las empresas gubernamentales. Ahora bien, como se puede observar en las definiciones todas van orientadas al cumplimiento de metas, a la realización de actividades para alcanzar objetivos.

REFERENCIAS

- Steiner, George A. Planeación estratégica: lo que todo director debe saber. México D.F. Continental, 1983, p. 21.
- Gannon, Martín J, Administración por resultados, compañía editorial Continental, capítulo trece p. 364 a 391 y capítulo 14 p. 392.

PRESUPUESTO ABC

AUTORA: KEYLA RAQUEL VELÁSQUEZ VELÁSQUEZ

El Presupuesto Basado en Actividades, derivado del Costeo Basado en Actividades (ABC), es una metodología que presupuesta a partir de las actividades que consumen recursos, no solo por partidas contables. Representa una evolución en la gestión financiera, alejándose del enfoque funcional y jerárquico del presupuesto tradicional. Su principio clave es que el costo de una actividad es igual al volumen de la actividad multiplicado por el costo por unidad de actividad por lo tanto en lugar de asignar recursos de forma incremental a departamentos, este presupuesto fundamenta su estructura en un análisis exhaustivo de las actividades operativas que consumen recursos y generan valor. Esta metodología propone que los costos son causados por las actividades y no por los productos, permitiendo una asignación de recursos más precisa y una alineación rigurosa con los objetivos estratégicos de la organización, financieramente hablando este presupuesto no parte del gasto histórico sino que se construye en función de lo que la empresa planea hacer (volúmenes, procesos o servicios).

La implementación del PBA es un proceso metodológico que se basa en un mapeo detallado de la cadena de valor de la empresa. La primera fase implica la identificación y clasificación de todas las actividades clave, desde las transacciones de aprovisionamiento hasta el servicio post-venta. La segunda etapa es la asignación de estos costos agrupados a los productos o servicios, utilizando los impulsores de actividad (activity drivers) como base de reparto.

En conclusión, el Presupuesto Basado en Actividades trasciende la función contable para convertirse en una herramienta de gestión estratégica. Aunque la complejidad de su implementación inicial es significativa, los beneficios derivados de una asignación de recursos más eficiente, una mayor visibilidad de los costos y una alineación estratégica mejorada justifican su adopción en organizaciones que buscan una ventaja competitiva sostenible.

REFERENCIAS

Hilton, Ronald W. (2018). Contabilidad de costos: un enfoque gerencial. McGraw-Hill.

LA SOSTENIBILIDAD Y LA GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: LAKSHMANA RODRÍGUEZ ROSALES

La relación entre la sostenibilidad y la gestión financiera es cada vez más fuerte, y para las organizaciones, este aspecto trasciende el enfoque a maximizar las utilidades en el corto plazo, hacia un enfoque en generar valor en ámbitos ambientales, sociales y económicos a largo plazo. Implica también el poder generar y aplicar proyectos que sean ambiental, social y económicamente rentables. Esto aumenta la percepción y reputación empresarial, en conjunto con las políticas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE).

Así, la incorporación de las nociones de sostenibilidad a la gestión financiera ha permitido el desarrollo de otros instrumentos como los fondos de inversión responsable, los bonos verdes y los créditos vinculados a los objetivos de sostenibilidad. Con ello, la gestión financiera se transforma de un motor económico en un medio para cumplir los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Por último, esta combinación de sostenibilidad y gestión financiera impulsa la transparencia y la voluntad para la rendición de cuentas. En un mundo más globalizado y conectado, estos aspectos se vuelven en un diferenciador y potenciador de la marca y de la organización como tal, por lo que, como estrategia empresarial, se equilibra la rentabilidad económica, la preservación y cuidado ambiental, y el bienestar social.

REFERENCIAS

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2020).

Financiamiento para el desarrollo sostenible en América Latina y el Caribe en el contexto de la crisis del COVID-19. Naciones Unidas.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/46504-financiamiento-desarrollo-sostenible-america-latina-caribe-contexto-la-crisis>

Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2021). *Finanzas sostenibles: un imperativo para América Latina y el Caribe.* BID.

<https://publications.iadb.org/es/finanzas-sostenibles-un-imperativo-para-america-latina-y-el-caribe>

PLANEACIÓN FINANCIERA Y EVALUACIÓN DE RIESGOS COMO PILARES DE LA GESTIÓN EMPRESARIAL

AUTOR: LESBIA NOEMI CHAY CHAY

La planeación financiera y la evaluación de riesgos constituyen pilares esenciales en la gestión empresarial contemporánea, particularmente en un entorno caracterizado por la globalización, la volatilidad de los mercados y la creciente competencia. La expansión internacional de las empresas mediante fusiones, adquisiciones o alianzas estratégicas ha generado la necesidad de desarrollar planes financieros que integren múltiples variables, como las demandas de los consumidores, la innovación tecnológica, las fluctuaciones de precios de materias primas y las regulaciones gubernamentales (Morales Castro & Morales Castro, 2014).

En paralelo, la gestión de riesgos se ha convertido en un elemento indispensable para la toma de decisiones. El riesgo, entendido como “el efecto de la incertidumbre sobre los objetivos” (ISO/TC 262, 2018, citado en Valencia-Jara & Narváez-Zurita, 2021, p. 32), está intrínsecamente ligado a la actividad empresarial. Las organizaciones enfrentan incertidumbres constantes que afectan sus ingresos, operaciones y sostenibilidad. Por ello la importancia de implementar políticas y procedimientos especializados que permitan medir y controlar los riesgos financieros, transformando la incertidumbre en una ventaja competitiva.

Lo anterior resalta que la planeación financiera y la evaluación de riesgos no solo garantizan la supervivencia empresarial en contextos cambiantes, sino que también fortalecen la capacidad de adaptación e innovación, elementos fundamentales en la competitividad global.

REFERENCIAS

Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Planeación financiera (Primera ed.)*. México: Ecoe Ediciones.

Valencia-Jara, B. D., & Narváez-Zurita, C. I. (2021). *La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones*. *Revista Científica de la UCSA*, 8(2), 107–122. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318867>

GESTIÓN FINANCIERA - FINANZAS Y CONTABILIDAD EN LA EMPRESA PEQUEÑA

AUTOR: LESBIA VIOLETA VICENTE TAMBRIZ

El mundo de las finanzas es tan importante como lo es la contabilidad. Aunque no son lo mismo, mientras una proyecta y establece las estrategias del mejor uso y rendimiento de los capitales, la contabilidad como ciencia lleva cuenta, y registro de las transacciones y hechos económicos. En mi trayectoria como contador y financiero, he escuchado a diversos propietarios de negocios y emprendedores, indicar que no necesitan saber de contabilidad y finanzas, o que pueden pagar (en ocasiones muy mal pagado) el proceso de contabilidad y con el paso del tiempo peor aún, he visto que solo lo aplica, porque la autoridad tributaria lo requiere. Sin embargo, a estos dueños de empresas quiero dirigir este pequeño bloque, ya que como propietarios de empresas que quieren expandir sus empresas, deben tener la claridad que, junto con el marketing, estrategia de ventas y otros puntos de operación, es igual de importante la contabilidad y finanzas para tener un registro real y que pueda servir de información sólida, para toma de decisiones financieras, que, en la posteridad con el crecimiento de las empresas, se torna más complejo.

Es necesario y recomendable, aunque no se sea un experto, si es necesario entender la contabilidad desde su estricto objetivo, y conocer las tendencias financieras, si una pequeña empresa no cuenta con un gerente de fianzas, es recomendable que el dueño de empresa se auxilie de un experto en cuanto lo considere, pero para todos los casos una de mis recomendaciones puntuales es que la contabilidad siempre sea un elemento vital, continuo y con calidad dentro de las empresas, no importante si es pequeña, mediana o es una persona individual emprendedora.

REFERENCIAS

Clases 1 y 2 de Postgrados CUNOC cohorte 2025.

“EL IMPACTO ECONÓMICO QUE DEJÓ LA PANDEMIA COVID-19 EN GUATEMALA”

AUTOR LESLY MISHALL ROJAS FLORES

El impacto económico que ocasionó la paralización de las actividades económicas, sociales, culturales en país, sufrió sus consecuencias sobre todo para países como Guatemala donde la economía es muy frágil y que de alguna manera habría que crear alternativas para que no hubiera un desplome tan impactante en la economía tanto para la población como las empresas que operan en el país, donde fue importante el apoyo del gobierno y sectores amigos para que a pesar de la crisis que se estaba sucediendo el impacto que iba a suceder en varios ambientes de la sociedad guatemalteca y escenarios iba a perdurar por años para que todo se esclarecerá en la mejor normalidad posible y que sobre todo regresará a la normalidad lo más pronto posible.

De conformidad con el autor Fernando Spross en su acuerdo “Impacto económico de COVID-19 en Guatemala indica que “De acuerdo al más reciente informe del Fondo Monetario Internacional -FMI-, “debido a la pandemia del COVID-19 los países de América Latina y el Caribe enfrentan la peor recesión económica desde los años cincuenta, pues el complejo entorno externo y las necesarias medidas de contención, han provocado un desplome de la actividad económica en toda la región, cuyo crecimiento se enfila hacia una contracción de cinco punto dos por ciento 5.2% en el 2020.

REFERENCIAS

Spross, F. (20 de abril de 2020). *FUNDESA* . Obtenido de Fundación para el desarrollo de Guatemala:
<https://www.fundesa.org.gt/content/files/publicaciones/PolicyBriefIMPACTOECONOMICOCVID19.pdf>

GESTIÓN FINANCIERA COMO PILAR DEL DESARROLLO ORGANIZACIONAL

AUTOR: LIDIA ANDREA PAZ BENITEZ

La gestión financiera constituye un componente esencial en la sostenibilidad y crecimiento de las organizaciones modernas. Más allá del simple control de ingresos y egresos, representa un sistema estratégico que orienta la toma de decisiones hacia la eficiencia, rentabilidad y permanencia en el mercado (López, 2021).

En la actualidad, la gestión financiera integra la planificación, el análisis de riesgos, la administración del capital y la evaluación de proyectos de inversión. Estos elementos permiten anticipar escenarios, optimizar recursos y responder con solidez a los cambios del entorno económico. Asimismo, el uso de indicadores financieros facilita el monitoreo del desempeño organizacional, generando información confiable para la toma de decisiones (Martínez & Herrera, 2020).

Otro aspecto relevante es la relación entre la gestión financiera y la responsabilidad social. Una administración sólida no solo busca maximizar utilidades, sino también asegurar la transparencia y el uso responsable de los recursos, contribuyendo al desarrollo sostenible. La incorporación de tecnologías digitales, como los sistemas de gestión automatizada y el análisis de datos, fortalece aún más la capacidad de adaptación y competitividad empresarial (Ramírez, 2022).

En conclusión, la gestión financiera es el eje que articula la estabilidad y el crecimiento de las organizaciones. Al combinar estrategia, control y visión de futuro, se convierte en una herramienta clave no solo para garantizar la viabilidad económica, sino también para impulsar la innovación y el progreso social. Además de su rol en la creación de conocimiento, la investigación en posgrado tiene un impacto directo en el desarrollo social y profesional. Los hallazgos se traducen en soluciones innovadoras para desafíos reales en la salud.

REFERENCIAS

- López, J. F. (2021). Gestión financiera moderna: fundamentos y prácticas. Editorial Universitaria.
- Martínez, A., & Herrera, P. (2020). Indicadores financieros para la toma de decisiones empresariales. *Revista de Administración Contemporánea*, 18(2), 45-60.
- Ramírez, C. (2022). Finanzas digitales y sostenibilidad empresarial. Fondo Editorial Global.

LA PLANEACIÓN FINANCIERA COMO PILAR DEL DESARROLLO EN GUATEMALA

AUTOR: LOURDES ELIDA ALEJANDRA QUEMÉ MONZON

La planeación financiera en Guatemala representa un eje fundamental para fomentar el desarrollo sostenido y eficiente del Estado. Su fortaleza radica en combinar normas legales, herramientas metodológicas y coordinación institucional, orientadas hacia una asignación responsable de recursos públicos y la consecución de resultados tangibles. Desde el punto de vista normativo, la Ley Orgánica del Presupuesto (Decreto 101-97) y su reglamento (Acuerdo Gubernativo 540-2013) establecen principios claros para la formulación del Plan Estratégico Institucional (PEI), el Plan Operativo Multianual (POM) y el Plan Operativo Anual (POA).

Estos instrumentos deben respaldarse en la Guía Conceptual de Planificación y Presupuesto por Resultados, promovida por SEGEPLAN y MINFIN, que introduce un enfoque centrado en resultados, mediante la identificación de productos, subproductos, indicadores y cadenas causales. La Secretaría de Planificación y Programación de la Presidencia (SEGEPLAN) y el Ministerio de Finanzas Públicas (MINFIN) lideran este enfoque de gestión por resultados (GpR), buscando que todas las inversiones y gastos públicos se traduzcan en mejoras sostenibles en la vida de la población guatemalteca. aplica también al Sistema Nacional de Inversión Pública (SNIP), que regula la formulación, evaluación y programación multianual de los proyectos, asegurando su alineación con las prioridades del Plan Nacional de Desarrollo (PND).

En el ámbito político y económico, la planeación financiera enfrenta retos derivados de la institucionalidad y del contexto político. La alineación de la política presupuestaria con la inclusión social y la transparencia ha cobrado relevancia, especialmente en un entorno donde los desafíos de confianza y gobernanza influyen en la ejecución efectiva de los planes. Aunque no profundizan ampliamente en fuentes públicas recientes, informes como el de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2019-2023 destacan la necesidad de fortalecer el acceso a servicios financieros como parte de una estrategia nacional más amplia.

Conclusión

La planeación financiera en Guatemala se sustenta en un sólido marco legal y metodológico que busca dirigir los recursos hacia resultados concretos y evaluables. El enfoque por resultados, articulado por SEGEPLAN y MINFIN a través de directrices como la GpR y el SNIP, ofrece una base sólida para la gestión pública. No obstante, el éxito de estas herramientas depende también del fortalecimiento institucional y de la estabilidad política, factores claves para que los recursos efectivamente generen desarrollo y bienestar ciudadano.

LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA UN MEDIO PARA ALCANZAR EL ÉXITO EN TUS NEGOCIOS

AUTOR: LUIS ANTONIO VELÁSQUEZ FUENTES

La Administración Financiera aporta una serie de técnicas tendientes al manejo eficiente de los recursos monetarios, humanos, materiales de las empresas (Arturo Garcia Santillán, 2010). “Es una fase de la Administración en General, mediante la cual se recopilan datos significativos analizan, planean controlan y evalúan, para la toma de decisiones acertadas y alcanzar los objetivos naturales de maximizar el capital contable de la empresa” (Perdomo Moreno, 1993). “Está interesada en la adquisición de financiamiento y administración de los activos, con una meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede dividirse en tres grandes áreas; la decisión de inversión, financiamiento y administración de activos” (Van Horne & Wachowicz: 1998), Donde la decisión de la inversión es la más importante y se comienza con determinar la cantidad de activos que la empresa necesita para mantener su estructura idónea y aprovecharlos al máximo.

La Administración Financiera es el proceso de planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una empresa. Su objetivo principal es maximizar el valor de la organización para sus propietarios o accionistas, asegurando al mismo tiempo su liquidez y solvencia. Sus principales funciones es la *Planeación Financiera*; Estimar los costos y gastos, inversiones y necesidades de financiamiento, *Control Financiero*; Supervisar el uso eficiente de los recursos y corregir posibles desviaciones, *Toma de Decisiones de inversión*; Evaluar proyectos y asignar capital a lo más rentable, *Gestión del Financiamiento*, determinar las fuentes de financiamiento óptimas (créditos, préstamos,) y por último la *Administración de Riesgo*; Identificar y mitigar riesgos financieros que pueda afectar la operación.

Su importancia en la actualidad es para la toma de decisiones informadas oportunas, atraer inversionistas y financiamiento externo, garantizar la supervivencia en tiempos de crisis e impulsar el crecimiento sostenible, y tomar muy en cuenta la innovación para así asegurar el éxito en nuestros negocios.

REFERENCIAS

(Arturo Garcia Santillán, 2010 Administración Financiera I, (1)(106)

Perdomo Moreno (1993).

Van Horne & Wachowicz: (1998)

REFLEXIONES SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA EN EL CONTEXTO EMPRESARIAL ACTUAL

AUTOR: LUIS RENÉ GONZÁLEZ LÓPEZ

Durante mi formación en el postgrado de Gestión Financiera, he llegado a comprender que la gestión financiera va mucho más allá de los simples números y estados contables. Es una herramienta estratégica fundamental para la toma de decisiones, la sostenibilidad empresarial y el crecimiento a largo plazo.

Uno de los aspectos que más me ha impactado es la importancia de la **planificación financiera** y el **análisis de riesgos**. En un entorno económico tan cambiante, las empresas que no anticipan escenarios y no cuentan con un flujo de caja bien proyectado están expuestas a graves dificultades, incluso cuando parecen ser rentables. El postgrado me permitió desarrollar habilidades para crear modelos financieros sólidos, realizar evaluaciones de proyectos de inversión y entender la estructura óptima de capital, todo lo cual influye directamente en la creación de valor.

Otro punto clave ha sido el papel de la **tecnología en la gestión financiera**. Herramientas de análisis predictivo, automatización de reportes y sistemas ERP han revolucionado la forma en que los departamentos financieros operan. Esto nos exige, como profesionales, no solo dominar los principios contables y financieros tradicionales, sino también tener una visión digital y analítica.

Finalmente, destacó la importancia del **componente ético**. La transparencia, el cumplimiento normativo y la responsabilidad financiera son pilares indispensables en la gestión de cualquier organización. Un profesional de las finanzas no solo debe ser eficiente, sino también íntegro y consciente del impacto social de sus decisiones.

En resumen, el postgrado en Gestión Financiera no solo ha fortalecido mis capacidades técnicas, sino que ha cambiado mi manera de ver la función financiera dentro de las organizaciones. Hoy entiendo que un buen gestor financiero es un estratega, un analista y un líder ético al servicio del desarrollo empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Pearson Educación.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2020). PRINCIPIOS DE FINANZAS CORPORATIVAS. McGraw-Hill Education.
- Ross, S. A., Westerfield, R., & Jordan, B. D. (2019). FUNDAMENTALS OF CORPORATE FINANCE. McGraw-Hill Education.
- OECD (2021). CORPORATE FINANCE TRENDS IN A POST-COVID WORLD. Retrieved from <https://www.oecd.org/>

LA GESTIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS

Autor: María Mildred Noemí Herrera Mendoza

A nivel mundial, las empresas establecen la gestión financiera para supervisar y controlar los recursos económicos con el fin de cumplir con sus objetivos organizacionales. Este proceso asegura el incremento de las utilidades, la administración de deudas, inversiones seguras y la rentabilidad a largo plazo. La rentabilidad es un indicador clave para las empresas, especialmente para aquellas con estructuras jerárquicas amplias. Por otro lado, los análisis financieros que emplean estas empresas permiten la valoración correcta para generar beneficios adecuados y tomar decisiones de financiamiento que impulsan el crecimiento económico, los gestores financieros priorizan esta gestión para analizar posibles problemas y tomar decisiones oportunas, mientras que los directores financieros afirman que la gestión financiera proporciona información precisa que mejora la rentabilidad empresarial.

Las empresas realizan una buena gestión financiera que asegura una correcta administración de los recursos, lo cual influye directamente en el desempeño óptimo de todas las áreas del negocio. A pesar de los intentos por mejorar la competitividad, muchas empresas no logran maximizar sus beneficios debido a un análisis incorrecto de sus gestiones económicas, lo que afecta la interacción con inversores y el cumplimiento normativo.

A pesar de los intentos por mejorar la competitividad, muchas empresas no logran maximizar sus beneficios debido a un análisis incorrecto de sus gestiones económicas, lo que afecta la interacción con inversores y el cumplimiento normativo.

REFERENCIAS

- Gómez y Rodríguez (2023),
- Gómez, W. &. (2023). Modelo de control de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES
- Soria, K. C. (2024). Gestión financiera y toma de decisiones

DESARROLLO DE COMPETENCIAS DE GESTIÓN FINANCIERA DESDE EL CNB GUATEMALTECO, UNA OPORTUNIDAD DE CRECIMIENTO FAMILIAR.

AUTOR: MSc. MARÍA NATALIA LEÓN DE UMAÑA

El Currículo Nacional Base (CNB) es una valiosa y desaprovechada herramienta para la educación financiera de las familias guatemaltecas, según los datos del Instituto Nacional de Estadística, en Guatemala se registra un 56% de la población que se ubica en un extracto económico clasificado como pobre; de estos un 16.2% vive en condiciones de pobreza extrema; gran parte de esta población se dedica a actividades agrícolas, desarrollo de producto artesanal y a diversos emprendimientos (comercio tradicional y marketing digital). A partir de esto se identifica la oportunidad de mejora en función de trabajar en la educación financiera vinculando de manera práctica y real, el currículo nacional base guatemalteco de nivel primaria y básico con los principios de administración de recursos, esto con la finalidad de crear a mediano y largo plazo una cultura que permita ayudar al crecimiento económico de las familias.

Para Nelson Mandela “La educación es el arma más poderosa que puedes utilizar para cambiar el mundo”; potenciar el CNB aprovechando los ejes del currículo: 4. Vida Familiar con el componente del eje organización y economía familiar (el que apertura la oportunidad de contribuir en la gradual educación financiera con la finalidad de promover el crecimiento económico en las familias guatemaltecas) y el 8. Formación en el trabajo: con el componente trabajo y productividad (oportunidad de dotar de herramientas administrativas que capacite a los y las estudiantes a la gestión efectiva de los recursos económicos que pueden generarse como fruto de las actividades laborales y productivas que se realizan en la familia, con miras a la mejora de la calidad de vida); permitirá promover de forma transversal las competencias básicas de la gestión financiera. En conclusión, las características del CNB están definidas como flexible, perfectible, participativo, e integral; estas permiten diseñar experiencias de aprendizaje que de forma transversal permitan el desarrollo de competencias de gestión financiera como una alternativa para la mejora de la calidad de vida de las familias guatemaltecas.



INFLUENCIA DE LA CULTURA EN LA GESTIÓN FINANCIERA EN GUATEMALA

AUTOR: MARIANO CASIMIRO MACARIO CIPRIANO

La influencia de la cultura en la gestión financiera en Guatemala es un tema de creciente relevancia, ya que la cultura contable y tributaria desempeña un papel esencial en el desarrollo económico del país. La cultura contable se refiere a las prácticas y actitudes que una sociedad mantiene respecto a la contabilidad y la tributación, y es vital para el control financiero adecuado y el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Esta cultura contribuye no solo al crecimiento de las empresas, sino también al desarrollo social y económico del país al garantizar el uso eficiente de los recursos financieros disponibles (Quimí et al., 2024).

La ética en la gestión financiera es otro aspecto que se ve influenciado por la cultura. La conducta ética en la contabilidad se establece como un pilar fundamental para evitar irregularidades en las finanzas públicas y privadas. Los auditores que actúan con integridad y sobre principios éticos pueden prevenir acciones fraudulentas, lo que refuerza la confianza en las instituciones financieras y en el sistema económico en general (Peralta & Ford, 2024). Este enfoque ético resuena profundamente en las prácticas contables de Guatemala

En conclusión, la cultura tiene un profundo impacto en la gestión financiera en Guatemala. Desde la educación financiera y el enfoque en el ahorro hasta las prácticas de inversión y el apoyo comunitario, todas estas dimensiones forman un tejido complejo que define cómo los guatemaltecos interactúan con su economía. Para lograr un progreso sostenible, es esencial fomentar una mayor educación financiera que respete y aproveche las fortalezas culturales, al tiempo que se abordan las limitaciones que la cultura puede imponer. Este equilibrio permitirá a los guatemaltecos mejorar su bienestar económico y abrirse a nuevas oportunidades en un mundo financiero globalizado.

REFERENCIAS

Revista industria 2021 cultura-financiera-su-relación-con-la-educación-y-empresa.

PLANEACIÓN Y CONTROL PRESUPUESTARIO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL

AUTOR: MARIO DAVID MISAEL VILLATORO MENCHÚ

La planeación y el control presupuestario constituyen pilares fundamentales en la gestión financiera de toda organización, ya que permiten asignar de manera eficiente los recursos, prevenir desviaciones y fortalecer la toma de decisiones. En un entorno competitivo y cambiante, la rentabilidad de las empresas no depende únicamente de generar ingresos, sino de administrar de forma estratégica el gasto y garantizar que cada inversión aporte valor a los objetivos establecidos.

El presupuesto, además de ser un instrumento de control, representa una guía que traduce la estrategia empresarial en cifras concretas. Cuando se elabora de manera realista y flexible, se convierte en una herramienta que permite identificar oportunidades de ahorro, evaluar escenarios futuros y anticipar riesgos financieros. De acuerdo con Gitman y Zutter (2015), la planeación financiera efectiva contribuye a optimizar los recursos disponibles y a mejorar los indicadores de rentabilidad a corto y largo plazo.

El control presupuestario, por su parte, asegura que los resultados reales se comparen con los planificados, facilitando la detección de variaciones y la aplicación de medidas correctivas. Esto no solo fortalece la disciplina financiera, sino que también promueve la transparencia y la rendición de cuentas dentro de la organización. Asimismo, técnicas modernas como el presupuesto base cero o los pronósticos rodantes (rolling forecast) han demostrado ser de gran utilidad para adaptarse a entornos dinámicos y minimizar el riesgo de decisiones erróneas.

En el caso de las pequeñas y medianas empresas, la implementación de sistemas de planeación y control presupuestario constituye una ventaja competitiva, ya que permite administrar con mayor precisión los recursos escasos y garantizar la sostenibilidad. En este sentido, fomentar la educación financiera y la adopción de prácticas presupuestarias sólidas resulta clave para incrementar la rentabilidad empresarial y consolidar el crecimiento económico sostenible.

REFERENCIAS

- Gitman, L., & Zutter, C. (2015). Principles of Managerial Finance. Pearson.
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. (2014). Contabilidad de costos: Un enfoque gerencial. Pearson.
- Damodaran, A. (2010). Applied Corporate Finance. John Wiley & Sons.

EDUCACION FINANCIERA EN LAS MICROFINANZAS

AUTOR: MARTA CECILIA QUIQUIVIX GARCIA

Entre los principales indicadores financieros para evaluar la salud financiera de una empresa está el endeudamiento, el flujo de efectivo, entre otros, y del buen manejo que se haga de los mismos se determina si se obtendrán beneficios o problemas.

Algunos bancos del sistema, la academia, e incluso comunidades de redes social lanzan una oferta de herramientas para el manejo de las finanzas personales y de empresa; con y sin costo; sin embargo, también se puede identificar una alta oferta de créditos para emprendimientos, en algunos casos sin mayores requisitos.

Se habla de una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, el Ministerio de Economía desarrolla capacitación en administración financiera; pero con enfoque en el manejo de créditos de consumo.

En el estudio Factores que condicionan el sobreendeudamiento en las microfinanzas (Juárez – 2016), de la muestra estudiada, la población que no tiene estudios o solo alcanza el nivel primario, marcan el mayor índice de endeudamiento, ubicados principalmente en los departamentos con altos índices de pobreza, por lo que, las microempresas que participan en la generación del Producto Interno Bruto del país y que podrían generar empleo, en estas condiciones no contribuyen a reducir las brechas de pobreza y desempleo, así como alcanzar su crecimiento empresarial.

Desarrollar una cultura financiera; con Programas de Educación Financiera para el sector de la microempresa, como un requisito de acceso al crédito, sería un mecanismo para fortalecer su administración, como un primer paso para hacer frente, en cierta medida, a los desafíos económicos que enfrenta, en el marco de un país como Guatemala. Lograr su desarrollo es el reto, y de esa manera mejorar su aporte a la economía nacional.

REFERENCIAS

Juárez Sepúlveda, Edgar Laureano & Ibarra Rivas, Roberto. (2016). Factores que condicionan el sobreendeudamiento en el sector de microfinanzas. ADA-REDIMIF

LAS EMOCIONES Y EL DINERO

AUTOR: MARVIN OTONIEL SAJQUIM MÉNDEZ

¿Cómo las emociones influyen en nuestras decisiones financieras? El ser humano es sujeto a emociones, tales como el miedo, la euforia, la tristeza, y otras, estas pueden afectar directa o indirectamente nuestras decisiones relacionadas con el dinero, a esto se le llama “neurofinanzas” y se define como “una disciplina que combina la neurociencia, la psicología y las finanzas para entender cómo las personas toman decisiones económicas y financieras. En lugar de asumir que los individuos siempre actúan de manera racional (como lo plantea la teoría económica clásica), las neurofinanzas estudian cómo el cerebro, las emociones y los sesgos cognitivos influyen en nuestras elecciones financieras.”

Las emociones en nuestra vida influyen en la toma de decisiones financieras, por ejemplo, el miedo puede influir en que revisemos nuestro estado de cuenta bancaria, o el de la tarjeta de crédito, en tanto que la felicidad puede ocasionar que hagamos regalos a manos llenas, en ambos ejemplos las emociones influyen en nuestras elecciones, de ahí la importancia de tomar decisiones financieras cuando nuestro estado emocional se encuentre equilibrado. Los puntos clave de las neurofinanzas son: a) el estudio del cerebro, b) las emociones y decisiones, c) los sesgos cognitivos, y d) las aplicaciones prácticas. Ahora bien, lo importante es conocer ¿Cómo las neurofinanzas pueden ayudarme en mis finanzas personales? Inicialmente debemos identificar aquellas emociones que nos impulsan a realizar compras que no necesitamos, así como aquellas que nos limitan a tomar acción en la preparación de un presupuesto mensual.

Las neurofinanzas nos pueden ayudar a desarrollar diversas estrategias que se adapten al comportamiento de nuestras emociones, por ejemplo, la regla de las 24 horas, que puede ser usada por compradores impulsivos, la cual implica que antes de hacer una compra que no es esencial se esperen 24 horas, y luego pensar si necesito hacer o no la compra, lo cual permite que la emoción inicial se apague y surja la razón.

En conclusión, nuestras emociones pueden ser de gran apoyo en el logro de nuestras metas financieras, o bien ser las peores enemigas, sino estamos conscientes de ellas.

GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO EN ENTORNOS DE INCERTIDUMBRE ECONÓMICA

AUTOR: MILDRED JULIETA CHÁVEZ CUYUCH

En la actualidad, las organizaciones se enfrentan a entornos caracterizados por la volatilidad económica, la inflación, la fluctuación de las tasas de interés, la inestabilidad política y la rápida transformación de los mercados. Estos factores generan un escenario de incertidumbre que afecta directamente la gestión financiera, al incrementar los riesgos de liquidez, endeudamiento y rentabilidad. Frente a este panorama, la gestión del riesgo financiero se convierte en un elemento indispensable para garantizar la sostenibilidad de las empresas, sin importar su tamaño o sector de actividad.

Los principales riesgos que afrontan las organizaciones incluyen la exposición a variaciones en los tipos de cambio, el encarecimiento del crédito, la pérdida de poder adquisitivo y la reducción en la demanda de bienes y servicios. Para afrontarlos, es necesario implementar prácticas como la diversificación de fuentes de financiamiento, el fortalecimiento de las reservas de liquidez, la elaboración de presupuestos flexibles y la utilización de instrumentos de cobertura financiera. Asimismo, la planeación estratégica permite simular escenarios y adoptar medidas preventivas que disminuyan el impacto de la incertidumbre. En el estudio de Juárez e Ibarra (2016), se resalta cómo el sobreendeudamiento afecta de manera más severa a las microempresas en contextos de pobreza, limitando su capacidad de aportar al crecimiento económico. Esto confirma la necesidad de fortalecer la educación financiera y el acceso a programas de capacitación, con el fin de mejorar la toma de decisiones y fomentar una cultura de prevención. Además, las políticas públicas orientadas a la estabilidad macroeconómica y al acceso responsable al crédito constituyen un soporte fundamental para mitigar la vulnerabilidad de los actores económicos.

Desarrollar la capacidad de anticiparse y responder de manera estratégica a los cambios del entorno constituye el mayor desafío de la gestión del riesgo financiero. Las organizaciones que logran integrar prácticas sólidas en este ámbito estarán mejor preparadas para enfrentar crisis económicas, sostener su crecimiento y aportar a la resiliencia del sistema productivo nacional.

REFERENCIAS

- Juárez Sepúlveda, E. L., & Ibarra Rivas, R. (2016). Factores que condicionan el sobreendeudamiento en el sector de microfinanzas. ADA-REDIMIF.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2015). Principles of Managerial Finance. Pearson.
- Damodaran, A. (2010). Applied Corporate Finance. John Wiley & Sons.

ANÁLISIS DE LA ECONOMÍA MODERNA

AUTOR: MIQUÉAS EDUARDO IXTABALÁN ESTRADA

La relación entre innovación, inversión y consumismo en la economía, actual, analizándola como la constante evolución y ahora apoyados con los avances tecnológicos que impulsan nuevas oportunidades de inversión, como también una plataforma de influenciar al consumismo a través de una interdependencia e interacción con las redes sociales. (Bauman, Z. 2007).

Destacando algunos desafíos inherentes de como la innovación impulsa la inversión y transforma los patrones de consumo, creando un ciclo económico de consumo, inversión y adaptación tecnológica, creando la necesidad de sostenibilidad y equidad, que propician oportunidades para un crecimiento económico más consciente y equilibrado, comprender estas dinámicas es vital para quienes quieran mejorar su economía actual. (Druker, P.F. 1985)

Consumo Consciente, es importante evaluar la necesidad real y el impacto de cada compra, priorizando si son necesidades básicas o suntuosas, o simplemente deseos basados en consumismo.

Inversión estratégica, por ejemplo: explorar opciones de inversión en tecnologías verdes o empresas con responsabilidad social y un clima organizacional incluyente.

Adaptación Tecnológica, mantenerse actualizado con nuevas herramientas, aplicaciones y plataformas que puedan optimizar las finanzas empresariales y/o personales y propiciar un mejor estilo de vida.

Educación financiera, la importancia de adquirir conocimientos sobre ahorro, presupuesto y gestión financiera para mejorar el entorno económico.

En Conclusión, la innovación es el motor fundamental del progreso económico, cada avance tecnológico desencadena nuevas industrias y mercados, que pueden ser explotados de acuerdo a las capacidades, experiencias y conocimientos de los que se quieran arriesgar.

REFERENCIAS

Druker, P.F (1985) la innovación y el emprendimiento, claves para el desarrollo económico y social.

Bauman, Z. (2007) vida de consumo, fondo de cultura económica

CAPITALIZACIÓN DE UNA PEQUEÑA EMPRESA

AUTOR: MIRMA MADAI VENELOPE ROJAS

La capitalización de una pequeña o mediana empresa, se basa en establecer la manera en que la misma obtiene y administra sus recursos financieros para crecer y mantenerse en el mercado. Una correcta capitalización permite a la empresa contar con liquidez, invertir en mejoras y responder a imprevistos económicos.

Para ello existen varias formas de capitalizar un negocio. Entre ellas se encuentran la reinversión de utilidades, los aportes de los socios, el acceso a créditos bancarios, programas estatales de apoyo y la búsqueda de inversionistas externos. Cada alternativa presenta ventajas y riesgos, por lo que es fundamental analizarlas según las necesidades y la capacidad de pago de la empresa.

Asimismo, una adecuada planificación financiera ayuda a definir cuánto capital se requiere, cómo se utilizará y cuáles serán los retornos esperados. Esto no solo fortalece la estabilidad del negocio, sino que también contribuye a generar confianza en clientes, proveedores e instituciones financieras.

En conclusión, la capitalización es un proceso esencial que debe realizarse con responsabilidad y visión estratégica. Una pequeña empresa bien capitalizada tiene mayores oportunidades de crecer, innovar y perdurar en el tiempo.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principles of Managerial Finance* (15th ed.). Pearson.
- Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2018). *Financial Markets and Institutions* (9th ed.). Pearson.

HERRAMIENTAS DIGITALES PARA LA GESTIÓN FINANCIERA PERSONAL: IMPACTO Y DESAFÍOS

AUTOR: MOISÉS DAVID PÉREZ CORONADO

La digitalización ha provocado una revolución en la gestión financiera personal, permitiendo que algunas herramientas ayudan a presupuestar, ahorrar, invertir y controlar gastos de manera más eficiente. Este artículo explora el impacto de las empresas financieras (Fintech) en el comportamiento económico individual y los obstáculos que enfrentan usuarios con poca alfabetización digital y financiera.

El avance de la tecnología ha transformado la forma en que las personas manejan sus finanzas. El desarrollo de las aplicaciones móviles, banca en línea y la implementación de la inteligencia artificial democratizaron el acceso a servicios financieros, impulsando una gestión monetaria más informada y autónoma.

Por otro lado, Pérez Álvarez (2019) destaca que la evolución de las finanzas como disciplina está estrechamente vinculada al desarrollo tecnológico. Conforme ha avanzado la tecnología se han creado nuevos productos financieros, como las billeteras digitales, dinero electrónico, entre otros, lo que provoca que en algunas ocasiones el dinero físico ya no se utiliza con mayor frecuencia. El autor considera y advierte que la implementación de las herramientas y la falta de regulación en la digitalización puede generar desigualdad en el acceso y el uso de las mismas.

En países como Guatemala, donde el sistema bancario aún es limitada, las fintech representan una oportunidad para muchas personas y empresas de fortalecer sus finanzas y permite mejorar la planificación económica familiar. Esto debe ir acompañado de estrategias para garantizar su efectividad.

REFERENCIAS

Pérez Álvarez, R. B. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *Cofin Habana*, 13(2), 14–23.



ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE PROYECTOS AGRÍCOLAS

AUTOR: ING. AGR. MYGDALIA ALFONSINA MÉRIDA LÓPEZ

La administración financiera constituye una herramienta clave para optimizar recursos, reducir riesgos y garantizar la sostenibilidad de las inversiones en el sector agropecuario. Los proyectos agrícolas a diferencia de otras empresas enfrentan particularidades como la estacionalidad de la producción, producción perecedera, dependencia de factores climáticos, la volatilidad de los precios en mercados nacionales e internacionales y la necesidad de inversiones de mediano y largo plazo (FAO 2019).

Un proyecto agrícola debe iniciar con análisis de viabilidad técnica, económica y financiera, que permita identificar costos de producción, ingresos esperados y márgenes de rentabilidad, basándose en herramientas como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) resultan fundamentales para determinar la conveniencia de la inversión (Gitman & Zutter, 2016). Además, la identificación de fuentes de financiamiento, ya sean bancarias, cooperativas o gubernamentales, asegura la liquidez necesaria para la ejecución del proyecto (IICA, 2018).

En conclusión, la agricultura, es una actividad económica estratégica para el desarrollo rural y la seguridad alimentaria, la cual, requiere una administración financiera sólida que permita planificar, ejecutar y evaluar los proyectos de manera eficiente. La administración financiera basada en proyectos agrícolas ofrece un marco de análisis y acción que permite a los productores y organizaciones del sector tomar decisiones informadas, gestionar riesgos y asegurar la viabilidad económica de sus iniciativas. Una gestión adecuada de los recursos financieros no solo impulsa la competitividad del sector, sino que también contribuye al desarrollo rural sostenible y a la seguridad alimentaria de las comunidades.

REFERENCIAS

FAO. (2019). Guía para la formulación y evaluación de proyectos agrícolas. Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. <http://www.fao.org>

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). Principios de administración financiera (14.^a ed.). Pearson Educación.

Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA). (2018). Gestión financiera y sostenibilidad en proyectos agropecuarios. IICA. <https://www.iica.int>



LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA COMO EJE ESTRATÉGICO PARA LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

AUTOR: MADELIN PISQUIY

La administración financiera se ha consolidado como una disciplina esencial en el ámbito empresarial, no solo por su función de control y registro de recursos, sino como un elemento estratégico para la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones. En un contexto caracterizado por la globalización, la innovación tecnológica y la alta competitividad, las decisiones financieras se convierten en la base para garantizar la liquidez, rentabilidad y solidez de las empresas (Gitman & Zutter, 2016).

Las organizaciones enfrentan desafíos constantes derivados de la incertidumbre económica, la volatilidad de los mercados y la digitalización de los procesos. La administración financiera moderna no solo busca la rentabilidad inmediata, sino también la sostenibilidad a largo plazo, considerando aspectos como la responsabilidad social, la innovación y la adaptación a cambios globales (Brealey, Myers & Allen, 2019).

La administración financiera constituye un pilar fundamental en la gestión empresarial, dado que permite equilibrar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo. Más allá de su carácter operativo, se ha convertido en una herramienta estratégica que orienta las decisiones hacia la sostenibilidad y el crecimiento. En este sentido, los administradores financieros no solo son gestores de recursos, sino agentes de transformación que contribuyen al desarrollo de las organizaciones y de la sociedad en general.

REFERENCIAS

- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2019). Principios de Finanzas Corporativas. McGraw-Hill.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). Principios de Administración Financiera. Pearson Educación.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2017). Fundamentos de Administración Financiera. Pearson.

UNA SOCIEDAD CONSUMISTA

AUTOR: MAGDELY FABIOLA ROBLERO GONZÁLEZ

Vivimos en una sociedad que, continuamente quiere estar en movimiento, adquiriendo lo último que sale en el mercado, pasamos el tiempo en ver qué nuevo invento o actualización saldrá el día de mañana, solamente para estar en tendencia. Aparentemente, el consumo es un hecho superficial, incluso trivial. Todos lo hacemos a diario, sin planificación y sin analizarlo. Se puede decir que el “consumismo” es un tipo de acuerdo social que resulta de la modernización de los deseos, ganas o anhelos humanos en la principal fuerza de impulso y de operaciones de la sociedad, una fuerza que coordina la reproducción sistémica, la integración social, la estratificación social y la formación del individuo humano; el “consumismo” llega cuando el consumo desplaza el trabajo de ese rol central que cumplía en la sociedad de productores. Mientras no sepamos por qué y para qué la gente necesita lujos, no estaremos tratando los problemas de la desigualdad remotamente en serio (Mary Douglas, 1988).

Estamos creando una sociedad que excederá completamente nuestra capacidad de comprensión y nuestra resistencia emocional y que cada vez superará los límites de nuestra responsabilidad. Es por ello que debemos tomar en cuenta varios aspectos para controlar o evitar este fenómeno en nuestra vida, siendo los principales: planificar qué necesito y cuándo lo necesito, analizar y reflexionar antes de comprar por impulso y fundamentalmente mantenernos actualizados en lo que respecta a la educación financiera y sus innovaciones, para poder evitar caer en el consumismo.

REFERENCIAS

Mary Douglas, *In the Active Voice*, Londres, Rotledge and Kegan Paul, 1988, p24.

CÓMO COMPRÉ MI CARRO INVIRTIENDO EN EL MERCADO DE VALORES DURANTE LA PANDEMIA

AUTOR: MANUEL AMILCAR BOCH SANCHEZ

“Sé codicioso cuando los demás son temerosos, y sé temeroso cuando los demás son codiciosos”. *Warren Buffet*. Esta frase es la que más me gusta en el mundo de las inversiones, la cual decidí poner en práctica en el COVID. Mientras muchos estaban asustados y preocupados por la pandemia, yo decidí verlo como una oportunidad de inversión.

Los mercados bursátiles estaban cayendo y las noticias eran todas pesimistas, sin duda era una crisis económica que dejó millones de pérdidas para muchos negocios. Yo soy inversionista agresivo que está dispuesto a arriesgar mucho para ganar mucho, todo lo contrario, a un inversionista conservador que busca ganar poco arriesgando poco. Los gobiernos empezaron a bajar las tasas de interés, tanto en EEUU como en Guatemala, Estados Unidos bajó 100 puntos las tasas de interés el 15 de marzo de 2020, y fue justo ese momento que supe que era un excelente momento para ingresar al mercado bursátil.

Cuando hay un recorte en las tasas de interés, eso inyecta liquidez a los mercados, así que decidí invertir en un ETF apalancado del S&P500, su beta es de 2.0. En tan solo un año y medio, el rendimiento de mi inversión fue del 200% y con esos rendimientos me pude comprar mi carro en efectivo. Me hubiera tardado casi 20 años en tener el mismo rendimiento si lo hubiera invertido en bonos de Guatemala que en promedio dan 6% anual. Se espera que en septiembre de este año 2025, la Reserva Federal baje nuevamente las tasas de interés, estas se subieron porque la inflación se había disparado y hubo riesgo de convertirse en inflación galopante. Si las tasas bajan, sin duda habrá nuevas oportunidades de inversión.

REFERENCIAS

Clason, G. (2020). *El hombre más rico de Babilonia*.

Kiyosaki, R. (1998). *El cuadrante del flujo del dinero*.

Robbins, T. (2014). *DINERO: domina el juego*.



EVOLUCIÓN DE LOS MEDIOS DE PAGO FINANCIEROS

AUTOR: MANUEL DE JESÚS LEIVA VELÁSQUEZ

Los medios de pago financieros, entiendo estos como el productos e instrumentos financieros que permiten enviar y recibir dinero, realizar compras y pagos de deudas, a través del sistema financiero; estos medios incluyen a su vez el efectivo y diversas formas electrónicas como tarjetas de crédito y débito, transferencias bancarias, pagos móviles y sin contacto (NFC), cheques, y sistemas de pago instantáneo; recorriendo desde el origen con el trueque en la era primitiva, apareciendo monedas o medios equivalentes a estos que tenían valor, y con la materialización de este medio con la moneda en billete, que en la actualidad es la que identifica a cada país su actividad comercial; y que en la actualidad contamos con monedas digitales que no necesariamente necesitamos tener efectivo en mano, sino únicamente tener una disponibilidad en alguna entidad bancaria y/o similar.

Esta evolución en los medios de pago ha obedecido en gran manera a las demandas establecidas en el comercio y en el crecimiento y expansión de las actividades mercantiles, respondiendo a esas necesidades del comercio globalizado, de esa cuenta en la actualidad contamos con monedas digitales y los bancos ofrecen servicios digitales, los que no son necesario visitar un banco de manera física.

En conclusión, este postgrado nos ha hecho poder comprender y entender cómo ha evolucionado el tema financiero y los medios utilizados para poder entablar transacciones comerciales en cualquier parte del mundo, con lo que no tienen límite o frontera alguna que impida realizar transacciones en tiempo real; y de entender como la planificación financiera es un importante en nuestra vida personal y no digamos del comercio en general.

REFERENCIAS

La evolución de los medios de pago a lo largo de la historia Fuente: Autor, basado en Romero & Ramos (1973), Kaynak et al., (1995), Dahlberg, et al. (2015), PwC & IE Business (2015), Bitcoin.org (2017).

GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: MARIA ELENA AJPACAJÁ

La gestión financiera en Guatemala es un elemento fundamental para el crecimiento económico y la sostenibilidad de las empresas y organizaciones del país. Evolucionó en los años 80-90 de contabilizar solo los gastos al ingreso de instituciones financieras internacionales, donde las Empresas inician a planificar a largo plazo, organizar, dirigir y controlar los recursos financieros, con la tecnología se automatizó los procesos que permitió la agilización de la toma de decisiones en menor tiempo. En el siglo XXI, llega lo estratégico e integral y se suma la digitalización de la banca electrónica, sin mencionar los programas de análisis financieros, abre puertas al mundo globalizado y de oportunidades.

En un entorno económico dinámico como el guatemalteco, caracterizado por retos como la informalidad empresarial, la limitada bancarización en algunas comunidades y la necesidad de atraer inversión extranjera, la gestión financiera se convierte en una herramienta clave para la toma de decisiones estratégicas, tanto empresarial como personal, proyectando sus ingresos, gastos y necesidades de inversión, además de identificar riesgos y oportunidades. Contar con un presupuesto claro y objetivos definidos ayuda a las empresas a mantener su estabilidad y a responder de manera efectiva a cambios económicos o de mercado.

La transparencia y el control interno son indispensables ante una gestión financiera eficiente se debe implementar sistemas contables y de auditoría que faciliten la rendición de cuentas, garanticen el cumplimiento de las normas fiscales y eviten errores o fraudes financieros. La tecnología es un medio primordial para implementarlo como software contable, plataformas de pago electrónico y sistemas automatizados, a la par la capacitación del personal en temas financieros es indispensable. Contar con profesionales actualizados en normativas, herramientas y estrategias de gestión asegura procesos más sólidos y un mejor desempeño financiero en las empresas

En conclusión, la gestión financiera es clave para la competitividad y el crecimiento económico del país. Su correcta implementación permite optimizar recursos, garantizar transparencia y fomentar un desarrollo empresarial sostenible y responsable.

REFERENCIAS

Camacho, F. A., & Angulo Bermúdez, D. (año). *Estrategia interna de sostenibilidad financiera para ONG*. Universidad Católica de Colombia. URL

Alexander, J. *Financial planning analysis and performance management*. Editorial. URL (si disponible)

Estupiñán, R. *Análisis financiero y de gestión*. Editorial. URL (si disponible)



ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO AL ENTORNO SOCIAL

AUTOR: **MARÍA JOSÉ RODAS GUAMUCHE**

La Administración Financiera nos enseña que debemos de tener capacidad para planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos económicos que tenemos, estos tratando de maximizar su rendimiento para que sean rentables a corto, mediano o largo plazo.

Los costos de la canasta básica y pago de servicios, sin contar con recreación, sobrepasan muchas veces el salario mínimo y este crea un desequilibrio en las finanzas. Por tal se crean otras formas de ingreso para apoyar la sostenibilidad de los gastos dentro de la familia. Uno de estos es el emprendedurismo, que lleva a desarrollar una habilidad que ofrecer un bien a cambio de un pago. Por lo que esta sociedad ha decidido ser su propio gestor en crear una pequeña empresa que es manejada por impulso y puede ser trabajada bajo un enfoque formal, siguiendo los pasos principales de la administración, llevando a que pueda convertirse en la fuente de ingreso principal o parte del sostenimiento familiar.

Es importante la educación financiera dentro de los planes educativos para que la mentalidad de las personas sea enfocada al producir y no solo al esperar recibir, ya que en la sociedad que se vive no todos tienen acceso a mantenerse estables económicamente y lleva a fracasos económicos y emocionales.

Agradezco el espacio e insto a que usted pueda ser gestor de una economía limpia y bien trabajada, bajo criterios fundamentados en las necesidades que tiene su entorno social, impulsando desarrollo dentro de su comunidad.

Cordialmente,

Autoría personal del escritor.

LA EDUCACIÓN FINANCIERA UNA HERRAMIENTA CLAVE

AUTOR: MARÍA LISETH GARCÍA PÉREZ

La educación financiera es mucho más que la capacidad de administrar el dinero. Es una competencia esencial que permite a las personas tomar decisiones informadas sobre sus recursos, planificar su futuro económico y alcanzar una vida más estable y equilibrada. Comprende el conocimiento, las habilidades y las actitudes necesarias para gestionar adecuadamente las finanzas personales, desde el ahorro y el gasto consciente, hasta la inversión y el endeudamiento.

Este aprendizaje no comienza en la adultez, ni en las aulas universitarias: se cultiva desde la infancia. Por ello, fortalecer la educación financiera desde etapas tempranas es fundamental. No solo permite tomar decisiones más conscientes, sino que también ayuda a romper ciclos de pobreza e independencia económica. En este proceso, también es clave la capacidad de desaprender hábitos ineficientes para adoptar prácticas más sostenibles.

Es importante entender que la administración no se limita únicamente al dinero. Una persona financieramente saludable también gestiona adecuadamente su tiempo, sus metas, su acceso a la información y su bienestar emocional. Todos estos factores influyen en la manera en que se toman decisiones económicas. Los autores González, Sierra y del Pilar mencionan 3 efectos fundamentales de una adecuada formación financiera: 1. Aumenta el empoderamiento personal. 2. Facilita el acceso y uso de herramientas financieras. 3. Promueve una cultura económica saludable. (2023, pág. 8)

En conclusión, la educación financiera es una inversión en capital humano. No solo permite mejorar las condiciones económicas de las personas, sino que también potencia su capacidad de decisión, su independencia y su calidad de vida.

REFERENCIAS

González , G., Sierra, O., & María, d. (2023). *Manual de educación financiera: Gestionando mi dinero*. Codespa.

¿QUÉ SON LAS FINANZAS PERSONALES?

AUTOR: MAURICIO QUIXTAN JUAREZ

Las finanzas personales es la actividad que consiste en llevar un registro de los ingresos y egresos de la persona con el objetivo de obtener un resultado o una información de donde provienen sus ingresos y la manera en que los gasta. Puede ser económico, como ganar dinero, o no económico, como mejorar tu educación o salud. Invertir es usar algo que tienes (dinero, tiempo, conocimiento o esfuerzo esperando conseguir algo más valioso en el futuro). Eso sí, invertir implica siempre un riesgo: puede salir bien o mal. Pero sin riesgo, tampoco hay posibilidades de ganar. La inversión se rige por cuatro factores fundamentales: la rentabilidad, el riesgo, la liquidez y el plazo. (Sevilla & Pareja, 2025). Evita inversiones que no entiendes y opta por aquellos en los que tienes claro cuál es el modelo de generación de negocio. Para invertir en algo no es suficiente con las expectativas de que puede generar una buena rentabilidad, como pasó un día con las empresas tecnológicas (BBVA, 2025). Una inversión correctamente planificada por el financiero permite determinar el monto, el tipo y el plazo de dicha inversión. Así también, propicia un panorama de la rentabilidad y el margen del riesgo implicado en la actividad del inversionista. En conclusión, la inversión es el método que permite generar rédito sobre un capital en circulación, sin embargo, es importante que el inversionista destine sus recursos con conocimiento evitando pérdidas considerables y endeudamiento financiero. Es imprescindible que el inversionista se capacite en gestión financiera, antes, durante y después de cada inversión, toda vez que la educación financiera es continua y mantenerse a la vanguardia de los cambios que surgen en los mercados económicos le provee ventaja.

REFERENCIAS

Sevilla, A., & Pareja, C. (3 de junio 2025). Inversión: Qué es, cómo empezar y qué tipos hay. Economipedia.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S. A. (2025). Siete Consejos de Warren Buffett para invertir correctamente.

IMPACTO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO POR LOS INDICADORES FINANCIEROS -PERLAS- EN GUATEMALA

AUTOR: NEHEMIAS ISAAC PAXTOR AJTUN

En Guatemala, las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) juegan un rol fundamental en el desarrollo económico y social, especialmente en el mercado local que tiene limitado el acceso al sistema bancario tradicional. Estas entidades, caracterizadas por su naturaleza solidaria y con enfoque social, han logrado posicionarse como pilares de la inclusión financiera del país.

El desempeño financiero de las cooperativas, se analiza a través del sistema - PERLAS-, que es una herramienta internacional promovida por el Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito (WOCCU) y adoptada por varios países, En Guatemala la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guatemala FENACOAC, sus cooperativas que la integran, son monitoreadas por estos estándares internacionales. Este sistema permite evaluar aspectos clave como la protección del patrimonio, la estructura financiera, la rentabilidad, la liquidez, la calidad de los activos y el crecimiento institucional. El principal indicador que marca la pauta sobre la estabilidad financiera y rentabilidad de una Cooperativa, es el Capital Institucional E9, que mide el nivel del Capital que la Cooperativa ha adquirido a través del Tiempo. De acuerdo a WOCCU, el indicador debe de esta $\geq 10\%$.

En conclusión, el uso de los indicadores PERLAS ha permitido a las cooperativas guatemaltecas mejorar su gestión financiera, identificar riesgos y fortalecer su sostenibilidad. Esto, a su vez, ha contribuido al empoderamiento económico de miles de guatemaltecos, consolidando al movimiento cooperativo como un actor clave del desarrollo nacional.

REFERENCIAS

MICOOPE – Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guatemala. (2022). Informe de Desempeño Financiero del Sector Cooperativo.

WOCCU – World Council of Credit Unions. (2020). Guía para el uso de indicadores PERLAS. Recuperado de: www.woccu.org

Primera parte: Tu patrón del dinero Vivimos en un mundo de dualidades; arriba y abajo, luz y oscuridad, caliente y frío, dentro y fuera, de prisa y despacio, derecha e izquierda... Estos no son sino unos pocos ejemplos de los miles de polos opuestos, Para que exista un polo debe también existir el otro. ¿Es posible que haya una derecha sin una izquierda? Ni por casualidad. Por consiguiente, al igual que hay leyes “extremas”. Entre las primeras hay cosas como las técnicas empresariales, la administración financiera y las estrategias de inversión. Son todos asuntos esenciales. Pero el juego interior es todavía más importante. Una analogía sería un carpintero y sus herramientas. Tener herramientas de buena calidad resulta imprescindible, pero ser un carpintero de primera que las utilice magistralmente es aún más importante. Yo tengo un dicho: “No basta con estar en el lugar adecuado en el momento justo. Tienes que ser la persona adecuada en el lugar adecuado en el momento justo”. Así pues, ¿quién eres tú? ¿Cómo piensas?, ¿Cuáles son tus creencias?, ¿Cuáles son tus hábitos y tus rasgos de carácter?, ¿Cómo te sientes realmente con respecto a ti mismo? ¿Qué grado de confianza tienes en ti mismo? ¿Cómo te relacionas con los demás? ¿Cuánto confías en los demás? ¿Sientes verdaderamente que mereces la riqueza? ¿Cuál es tu aptitud para actuar a pesar del miedo, a pesar de la preocupación, a pesar de los inconvenientes, a pesar de las molestias? ¿Eres capaz de actuar cuando no estas de buen humor? El hecho es que tu carácter, tu forma de pensar y tus creencias constituyen una parte fundamental de lo que determina el nivel de tu prosperidad. Uno de mis autores favoritos, Stuart Wilde, lo expresa del siguiente modo: “La clave del éxito es elevar tu propia energía. Cuando lo hagas atraerás a la gente hacia ti de forma natural. Y cuando se pongan a tiro, ¡pásales la factura!”.

¡Tus ingresos pueden crecer únicamente hasta donde crezcas tú! ¿Por qué es importante tu patrón del dinero? ¿Has oído hablar de personas que se han “colapsado económicamente”? ¿Te has dado cuenta de que hay gente que tiene dinero y después lo pierde, o que tienen excelentes oportunidades y empiezan bien, pero después las desaprovechan y terminan hundiéndose? Ahora ya sabes la verdadera causa. Visto desde fuera puede parecer mala suerte, una coyuntura económica negativa, un socio pésimo, lo que sea-

FINANZAS PERSONALES Y SU IMPORTANCIA EN LA PLANEACIÓN DE LAS EMPRESAS

AUTOR: OBDULIO DARÍO FRANCISCO LÓPEZ CHÁVEZ

Las finanzas personales, antes vistas como un tema individual, hoy son clave en el entorno empresarial. La salud financiera de emprendedores y líderes impacta directamente en la toma de decisiones, la gestión de riesgos y la estabilidad de las empresas. Estas finanzas implican la administración de ingresos, gastos, ahorro, inversión y deudas. Esta administración incluye prácticas como la elaboración de presupuestos, la planificación de jubilación, el manejo del crédito y la gestión de riesgos personales (Gitman, Juchau & Flanagan, 2015). El desarrollo de habilidades en este ámbito permite tomar decisiones informadas y sostenibles a lo largo del ciclo de vida financiero del individuo.

Una adecuada gestión de las finanzas personales incide directamente en la capacidad de los líderes empresariales para tomar decisiones acertadas. Cuando los directivos tienen estabilidad financiera, pueden asumir riesgos calculados, resistir crisis económicas personales sin afectar la operación de la empresa y enfocarse en el crecimiento organizacional. Por el contrario, los problemas financieros personales pueden traducirse en distracciones, decisiones apresuradas o incluso en prácticas poco éticas, como el uso indebido de fondos corporativos (Kapoor, Dlabay & Hughes, 2020). Por ello, un historial financiero sano y una planificación personal eficiente se convierten en factores clave para acceder a financiamiento externo, pues los prestamistas y entidades financieras evalúan tanto la salud financiera del negocio como la del propietario.

REFERENCIAS

Gitman, L. J., Juchau, R., & Flanagan, J. (2015). *Principles of managerial finance* (7th ed.). Pearson Education.

Kapoor, J. R., Dlabay, L. R., & Hughes, R. J. (2020). *Personal finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education.

ESPECIALIZACIÓN FINANCIERA EN LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

AUTOR: OSCAR EMILIO MUÑOZ SÁENZ

Dentro de la Administración Pública, se aglomera a un gran porcentaje de la población en espacios laborales de suma importancia para la toma de decisiones institucionales, que tienen impacto en el desarrollo macroeconómico, que no solamente abarca el Producto Interno Bruto; sino que, la mejora de la calidad de vida de la población guatemalteca. La administración de Gobierno Central, se encuentra estructurada de manera que se abarquen los ejes principales de desarrollo, cada uno que acciona una temática particular, que requiere de especialistas en la materia de su competencia, promoviendo cada institución lo referente a las políticas públicas en las que se encuentren enmarcadas como actores. Para el cumplimiento de estas políticas públicas y de los objetivos estratégicos institucionales fijados, cada una de las instituciones a las que se refiere el presente documento, cuentan con una asignación presupuestaria, que de acuerdo con el análisis del presupuesto 2025 realizado por la ICEFI, constituye un insumo que contribuye a enfrentar los desafíos, contextualizados como políticos, sociales y fiscales, o los agudizará obstaculizando una adecuada gestión de gobierno. Para contribuir a una buena gestión, cada institución debe contar con especialistas, no solamente en la temática de su competencia, sino que en la administración de los recursos con los que se cuenta en la administración pública en general, pero primordialmente en la gestión financiera, que abarca la correcta administración y ejecución de los recursos financieros, que conducirá a una buena gestión pública; y esto representa el conducto correcto para dirigir el presupuesto proveniente, principalmente del aporte de la ciudadanía, a través la recaudación tributaria. En ese sentido, los funcionarios a cargo de las diferentes carteras, deben contar con diversas especialidades académicas; y únicamente de esa manera se debería considerar a los altos funcionarios, como personal apto para ostentar a esos cargos; y que los recursos pertenecientes a la ciudadanía, puedan tener esa adecuada administración y ejecución de la gestión financiera.

REFERENCIAS INSTITUTO CENTROAMERICANO DE ESTUDIOS FISCALES -ICEFI-, ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO APROBADO PARA 2025.

APORTE DEL GESTOR FINANCIERO A LAS PYMES EN GUATEMALA

AUTOR: OSCAR HEBER QUEMÉ ORDOÑEZ

En el dinámico entorno empresarial guatemalteco, caracterizado por una elevada informalidad y una economía competitiva, el rol del gestor financiero se consolida como una pieza clave para el crecimiento sostenible de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Estos profesionales aportan una visión estratégica que facilita decisiones eficaces y estructuradas.

El gestor financiero brinda **experiencia en contabilidad, análisis financiero y planificación estratégica**, elementos esenciales en un país con un sistema fiscal complejo. Gracias a su conocimiento, las empresas pueden optimizar su carga tributaria, cumplir con regulaciones vigentes y maximizar el uso de recursos económicos.

Además, el análisis financiero permite detectar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento. A través del estudio de estados financieros, flujos de caja y proyecciones, el gestor orienta a las PYMES a definir objetivos realistas y sostenibles.

Uno de los principales aportes es la mejora en la **gestión del flujo de efectivo**, ayudando a evitar crisis de liquidez, un problema común entre las PYMES en Guatemala. También impulsa la **automatización de procesos contables y financieros**, modernizando la operación y facilitando el acceso a datos en tiempo real.

El gestor financiero también asesora en **la búsqueda de financiamiento formal**, ya sea mediante líneas de crédito, inversionistas o programas públicos, lo cual es vital en un país donde muchas PYMES aún dependen del financiamiento informal.

En Conclusión, el gestor financiero es más que un contador o asesor: es un aliado estratégico que permite a las PYMES tomar decisiones con base en datos reales, mejorar su rentabilidad, profesionalizar su operación y crecer de manera sostenible. En un contexto guatemalteco donde la estabilidad financiera es un reto, contar con un profesional en esta área puede marcar la diferencia entre el estancamiento y el éxito empresarial.

Referencias.

Rammoli Consultores. (2023). LA IMPORTANCIA DE UN ASESOR FINANCIERO PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES). <https://www.rammoli.com/post/la-importancia-de-un-asesor-financiero-para-las-peque%C3%B1as-y-medianas-empresas-pymes>



LA GESTIÓN FINANCIERA APLICADA AL MANEJO DE INVENTARIOS

AUTOR: ING. AGR. OSMAR FUENTES LÓPEZ

La gestión de inventario se refiere al proceso de ordenar, almacenar, utilizar y vender el inventario de una empresa. Esto incluye materias primas, componentes y productos terminados, así como el almacenamiento y procesamiento de estos artículos. Existen diferentes métodos de gestión de inventario, cada uno con sus ventajas y desventajas, según las necesidades de la empresa. El inventario también puede convertirse en una carga. Cuanto más tiempo permanece inactivo, mayor es el riesgo de deterioro, robo, daños o un cambio en la demanda de los clientes. (1)

La eficiente administración de los inventarios nos lleva a establecer sistema de planeación que nos servirá para llevar un mejor control sobre el inventario de nuestra empresa, se plantean modelos básicos como; el lote óptimo de compra, reserva de inventario y punto de reorden de pedido; esto nos permite contestar las preguntas: ¿En qué momento pedir? y ¿Cuánto pedir?; también tenemos el modelo básico de ABC, control de inventarios. (2)

Como conclusión la gestión financiera del inventario nos ayudara a mejorar el control de costos tanto en el almacenamiento y transporte, con mayor flujo de efectivo asegurándonos que el dinero no este inmovilizado, y con esto tendremos mayor rentabilidad reduciendo los costos asegurando el producto que el cliente requiera en su momento según su demanda y con esto la eficiencia de las operaciones de logística será aún más eficiente ya que se tiene asegurado los productos correctos en el lugar correcto, esto nos asegura una mejor toma de decisiones sobre los volúmenes de compra según nuestro análisis de demanda y la gestión propia de nuestros proveedores.

REFERENCIAS

1. IBM. " Tres maneras en que la IA puede ayudar a resolver los desafíos de la gestión de inventario ".

<https://www.investopedia.com/terms/i/inventory-management.asp#citation-7>

2. Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. Finanzas II. Administración Financiera de inventarios. ADMINISTRACION FINANCIERA CAPITULO 3

PDF www.fcca.umich.mx

FINANZAS PERSONALES Y CALIDAD DE VIDA

AUTOR: PEDRO CARLOS AJPOP MARROQUÍN

El manejo de las finanzas personales en Guatemala no puede limitarse únicamente a una cuestión numérica; es, en realidad, un reflejo de bienestar, tranquilidad y oportunidades de crecimiento. Cada vez más familias y negocios guatemaltecos recurren al uso de préstamos para cubrir gastos emergentes o financiar inversiones importantes. El endeudamiento, cuando se gestiona de manera adecuada, puede convertirse en una oportunidad clara de desarrollo; sin embargo, si no se cuenta con conocimientos básicos sobre el funcionamiento de las finanzas personales, el riesgo de caer en deudas descontroladas es alto.

La falta de un control constante, claro y adecuado de los ingresos y egresos, así como la ausencia de una distinción entre deudas útiles (como la inversión en educación o la construcción de una vivienda) y deudas que únicamente generan complicaciones, puede llevar a multas y recargos que desestabilizan la economía personal. A junio de 2024, la cartera vencida del sistema bancario alcanzaba un 2.4%. Aunque a primera vista parezca un porcentaje bajo, refleja que muchas personas están atrasadas en sus pagos, lo que genera estrés, mayores costos financieros y la pérdida de paz mental.

Cuando se pierde el control de las finanzas, surgen distintos conflictos que limitan la estabilidad económica. Por ejemplo: Conflictos matemáticos-financieros al intentar recortar gastos grandes, muchas veces se pasan por alto los gastos pequeños, que acumulados terminan afectando seriamente el presupuesto así también se genera un Conflicto Social y Emocional, en la dinámica familiar siempre existe el deseo de celebrar, ayudar o convivir, lo cual es necesario, pero si no se establece una comunicación clara sobre las prioridades financieras, estos momentos pueden convertirse en fuente de tensión. La corrección de la inestabilidad económica implica establecer un flujo ordenado y seguro de las finanzas, con claridad sobre los ingresos, un sistema de ahorro que sirva como respaldo ante emergencias y la reducción de la dependencia de préstamos urgentes con intereses elevados o cargos ocultos. Ordenar las finanzas personales abre la puerta al verdadero crecimiento: invertir en un negocio, recapitalizar, continuar estudios o incluso construir un patrimonio.

Además, una gestión financiera adecuada reduce el estrés y la conflictividad al momento de tomar decisiones, lo que mejora directamente la calidad de vida. Guatemala ha experimentado un crecimiento económico, en gran medida gracias al endeudamiento productivo destinado a la reinversión. Sin embargo, ignorar la importancia de unas finanzas personales bien estructuradas tiene un costo muy alto. Intentar corregir problemas financieros sin un plan ni una estrategia adecuada genera fricciones y conflictos. En cambio, cuando las finanzas personales se manejan con orden, se alcanza estabilidad, se generan oportunidades y se gana serenidad. Se trata de un proceso continuo que requiere control, información clara y decisiones basadas en análisis, no en intuiciones o presiones externas.

INDICADORES FINANCIEROS EN LA VIDA DEL GUATEMALTECO

AUTOR: PEDRO HERIBERTO AJÚ CAN

Los indicadores financieros son herramientas clave para medir la estabilidad económica y la capacidad de gestión de recursos de individuos, empresas y naciones. En Guatemala, su importancia trasciende el ámbito empresarial, ya que influyen directamente en la vida cotidiana de los ciudadanos al orientar decisiones sobre consumo, ahorro, endeudamiento e inversión.

La cultura financiera en el país aún presenta limitaciones que afectan la calidad de vida. Aunque el Banco de Guatemala y la Superintendencia de Bancos, generan información macroeconómica como inflación, tipo de cambio, tasas de interés y PIB, su aplicación práctica para la población no siempre es clara. Es fundamental distinguir entre indicadores macroeconómicos, que inciden en el poder adquisitivo y la estabilidad nacional, y microeconómicos, relacionados con ingresos, gastos, ahorro y liquidez. Estos últimos permiten evaluar la capacidad de cumplir obligaciones y planificar el futuro financiero.

Comprender y aplicar los indicadores financieros permite una mejor toma de decisiones y mayor estabilidad económica. En Guatemala persiste la idea de que estos solo sirven a empresas y al gobierno, lo que impide reconocer su impacto en el costo de vida, el acceso al crédito y el valor del ahorro. Tanto los indicadores macroeconómicos como los microeconómicos, ingresos, gastos, liquidez y endeudamiento, son determinantes para la economía de los hogares. Por ello, fortalecer la educación financiera es clave para que los guatemaltecos los utilicen como herramientas prácticas en su vida diaria.

REFERENCIAS

Superintendencia de Bancos de Guatemala (SIB) (2019). ABC de Educación Financiera. Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Asociación para el Desarrollo Integral Guatemalteco (ADIG). (s. f.). Plan de educación financiera “Invierte en tu Futuro”. ADIG.



FINANZAS DE LAS EMPRESAS PRIVADAS

AUTOR: PEDRO VICENTE ALVARADO HERNANDEZ

Las empresas privadas representan uno de los roles importantes en la economía nacional de nuestro país, presentando precios, transferencias y sobre todo un círculo que cumple en cada etapa un proceso de egresos e ingresos de efectivo.

A diferencia de las entidades públicas, la empresa privada suele ser mas flexibles en temas de procesos de inversión, en primer lugar, porque es representado por un grupo de personas, trabajando en equipo con sus colaboradores y desde luego con el fin de lucro.

Segundo, su contabilidad se rige de normas internacionales, normas de estados financieros y sobre todo el control interno que es vital, para evitar fraudes e irregularidades.

Y tercero, recordemos que, por medio de lo ya mencionado, podemos analizar la biografía de la empresa, utilizando los estados financieros y estos son, Costo de Producción, Estado de Resultado, Balance General, Flujo de Efectivo, Estado Patrimonial.

En conclusión, las finanzas de las empresas privas se rigen y se analizan, sobre resultados finales, utilizando los estados financieros como herramientas para evaluar la rentabilidad y fluidez del efectivo, tomando en cuenta los objetivos y metas establecidos de la empresa con el fin de tener los cambios y fines establecidos.

REFERENCIAS

<https://www.royaltyrange.com/news/analyzing-private-company-financials/>

<https://guides.loc.gov/company-research/private>

EL INSTITUTO HUMANO SOBRE LAS FINANZAS

AUTOR: RAÚL ANTONIO GONZÁLEZ CELADA

La gestión financiera considero que es algo inherente al ser humano, algo sublime que nace desde la concepción del trueque de formas primitas de monedas, y lo que ha hecho históricamente que el ser humano ha ido adaptando el concepto de finanzas como algo instintivo, que nació de como intercambiar cosas, hasta la forma especializada de manejar las finanzas de grandes industrias, eso gracias al instinto de perfeccionar cualquier ciencia.

Ninguna especie en el planeta ha demostrado la capacidad de poder discernir sobre esta ciencia, lo que confirma nuevamente la supremacía dentro de las especies pensantes, pero también le atribuye la responsabilidad de cuidar financieramente de todo lo que lo rodea, desde la economía en la casa, hasta en el cumplimiento de las labores, no solo los puestos administrativos si no también los operativos, en estos tiempos de constantes fluctuaciones en el mercado de capitales, todos los seres aptos financieramente no importando el nivel de ingresos, esta orientado a cuidar de los recursos que se le asignan, de hacer más con menos, de innovar en como volverse y volver sus funciones más eficientes, y esto se ha convertido en un arte que solo mentes visionarias logran identificar, ver la oportunidad de incursionar en decisiones financieras correctas.

Por lo cual concluyo que la buena gestión financiera se ha convertido en una presea que muchas empresas quieren obtener o en su defecto mantener, pero unicamente el ser humano a pesar de las tecnologías emergentes, es el único artista que puede ver el lienzo completo y con instinto conseguir una obra de arte en eficiencia financiera.

REFERENCIAS

García, José Antonio (2019). Psicología económica y del consumidor. Madrid: Pirámide.

EL CONSUMO EN LA ERA TECNOLÓGICA DESDE EL PUNTO DE VISTA ECONÓMICO

AUTOR: RICARDO ANTONIO IXCOT VÁSQUEZ

La revolución digital ha transformado la forma en que se produce, se comercializa y se consumen bienes y servicios. Desde el auge del comercio electrónico hasta el uso masivo del dinero digital, ha cambiado la manera de consumir debido a que cada vez surgen nuevas tecnologías digitales y este contexto plantea retos económicos y financieros significativos, por ende, las ventajas y riesgos del consumo en esta era pueden impactar no solamente a los consumidores sino también a las empresas e inclusive al sistema financiero.

Las economías digitales llevan a la toma de decisiones de consumo más impulsivas y menos reaccionales. Existen modelos de consumos emergentes que hacen la vida de las personas más cómodas a través del uso de las aplicaciones que han facilitado el acceso a productos, pero así también han aumentado el riesgo de endeudamiento reflejando una problemática financiera a corto y largo plazo.

La inclusión financiera es una herramienta que dinamiza la economía y garantiza la participación de todas las personas por medio del uso de medios digitales que generan desarrollo a un país por medio de mantener el poder de la compra, brechas de conectividad y monitorear el crédito del consumo.

En conclusión, el consumo en la era tecnológica es una oportunidad que impulsa la economía digital a través del acceso personalizado, sin embargo, tiene riesgos como: endeudamiento, desigualdades y desafíos para un consumo sostenible por medio de; integrar políticas que mitiguen la huella digital, fomentar la educación financiera digital y reducir la brecha digital con inversión en infraestructura.

REFERENCIAS

Banco de Guatemala. PIB Trimestral, 1T-2025 (crecimiento, participación del consumo, crédito al consumo, empleo/IGSS, TIC)
https://banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/cuentasnac/PIB2013/1T_2025_JM_AR2013.pdf.

PLANIFICACION FINANCIERA Y EVALUACION DE INVERSIONES

AUTOR: RONALD ALIGHIERI AJCA JUAN

Los estudios realizados en el área de planificación y evaluación sobre las inversiones tienen un eje transcendental sobre la planificación del desarrollo que “es un proceso de interacción entre el Estado y la sociedad, que tiene como objetivo articular las políticas públicas y su implementación en el territorio con las prioridades del país, para administrar los recursos públicos en la perspectiva de alcanzar el desarrollo sostenible.” (SEGEPLAN, 2002). Además, marca una estrategia sobre las inversiones financieras que se dan en las empresas privadas y como se van innovando a través de mecanismos de reingeniería, de cómo han mostrado hoy en día.

Las empresas y sus inversiones a través de las herramientas implementadas, llevando a cabo una planificación, programación, mejorando políticas y dándole seguimiento conforme la evaluación de los procesos de inversiones financieras.

Por consiguiente, diseñar una planificación por medio de una organización anticipando el uso adecuado de recursos financieros, para poder lograr los objetivos deseados en una buena toma de decisiones. “. La planificación puede ser una herramienta flexible por su adaptación a diferentes ámbitos y aspectos de la vida empresarial y personal...”. (P., 2020). Por medio de los mecanismos que orientan a cumplir los objetivos y metas trazadas sobre las inversiones financieras.

En conclusión, la investigación realiza al departamento de Quetzaltenango sobre la Planificación Financiera y Evaluación de Inversiones a las empresas privadas e instituciones públicas es incrementar el capital sobre las inversiones que se realizan para cumplir metas con medidas de control adecuado, así generando fuentes de riqueza.

REFERENCIAS

P., V. N. (2020). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202020000300160. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202020000300160: angievanu1202@gmail.com

SEGEPLAN, S. d. (2002). *chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgicfindmkaj/https://portal.segeplan.gob.gt/segeplan/wp-content/uploads/2023/03/8_Guia-de-Formulacion-y-Evaluacion-de-Pro*. Obtenido de *chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgicfindmkaj/https://portal.segeplan.gob.gt/segeplan/wp-content/uploads/2023/03/8_Guia-de-Formulacion-y-Evaluacion-de-Pro*.

LA FORMA EN QUE EL CONTEXTO FAMILIAR AFECTA LAS FINANZAS PERSONALES.

AUTOR: ROSA ALEJANDRA ALVARADO ROBLES.

Las raíces de muchos de los comportamientos humanos están ligadas en cierta medida a la historia y el contexto familiar. Esto es particularmente cierto cuando se toca el tema de las finanzas. El dinero no es solo un número en la cuenta de banco o del recibo de la tarjeta de crédito, también representa una herramienta, una fuente de seguridad y de poder, pero además de estrés y de conflicto. La forma en que se percibe, cómo se maneja y las decisiones que se toman al respecto están profundamente influenciadas por lo que se vivió y aprendió en casa. En Guatemala, donde la familia es el centro de todo, este impacto es aún más evidente.

Pensemos en la forma en la que se hablaba del dinero en nuestro hogar. ¿Era un tema tabú? ¿Se hablaba con miedo o con orgullo? ¿Era una fuente de peleas o un tema que se manejaba con tranquilidad? Todo lo que el niño escuchó al respecto se convirtió en la herencia emocional financiera. Un ejemplo de esto son las familias que viven al día, sin planificación, sin ahorros, sin una disciplina financiera. El niño ahora convertido en adulto podría encontrar difícil establecer metas de ahorro o caer en compras impulsivas para sentir una gratificación inmediata. En este caso, el dinero es una fuente de placer momentáneo y no de seguridad a largo plazo.

Un principio de cambio es la educación financiera, aprender sobre los fundamentos de las finanzas personales (presupuestos, ahorro, inversión) incrementará el bienestar y el nivel de vida personal, por lo tanto, el de la comunidad. No se trata de ser un experto, sino de entender lo básico para tomar decisiones más informadas.

REFERENCIAS

- Mungaray, A., Gonzalez, N. y Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. Problemas del desarrollo, 52(205), 55-78.
<https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2021.205.69709>

GESTIÓN FINANCIERA INTEGRAL: CLAVE PARA LA SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA

AUTOR: RUBÍ BETSAIDA COYOY IXQUIAC

Gestión financiera:

La gestión financiera constituye un pilar esencial en la sostenibilidad de empresas, instituciones y proyectos, pues permite administrar de manera eficiente los recursos económicos y orientar la toma de decisiones estratégicas. Su objetivo principal es maximizar el valor de la organización a través de una adecuada planificación, control y asignación de capital, asegurando la liquidez y rentabilidad en el corto, mediano y largo plazo.

En un contexto económico caracterizado por la volatilidad de los mercados y la incertidumbre global, la gestión financiera requiere un enfoque integral que abarque tanto el análisis de riesgos como la búsqueda de nuevas oportunidades de inversión. Esto implica el uso de herramientas como la evaluación financiera, los presupuestos, la proyección de flujos de caja y los indicadores de rentabilidad.

Asimismo, la gestión financiera moderna no se limita al ámbito empresarial, sino que se extiende a la economía personal y pública, dado que la administración responsable de recursos fortalece la capacidad de resiliencia frente a crisis. Por ello, resulta indispensable fomentar la educación financiera y la implementación de estrategias que aseguren una gestión transparente, eficiente y orientada al crecimiento sostenible.

REFERENCIAS

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). Principios de administración financiera. Pearson.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw-Hill.



EDUCACION FINANCIERA EN LAS MICROFINANZAS

AUTOR: SANTOS RIGOBERTO CHAN PU

Los indicadores financieros Perlas son una herramienta valiosa para evaluar el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. Estos indicadores proporcionan información clave sobre la salud financiera de la cooperativa y permiten identificar áreas de mejora.

Los indicadores financieros Perlas son un conjunto de ratios y métricas que evalúan el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. Estos indicadores se enfocan en diferentes aspectos de la gestión financiera, como la protección, la estructura financiera eficaz, la rentabilidad, la liquidez y la calidad de los activos.

La importancia de los Indicadores Financieros Perlas radica en: 1) La salud financiera de la cooperativa e identificar áreas de mejora. 2) En la sostenibilidad ya que permiten monitorear y mejorar la sostenibilidad financiera de la cooperativa, y 3) Los indicadores financieros Perlas permiten demostrar la transparencia y la responsabilidad financiera de la cooperativa, lo que puede aumentar la confianza de sus asociados y partes interesadas.

En conclusión, los indicadores financieros Perlas son una herramienta valiosa para evaluar el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. El dominio y uso de estos indicadores permite a las cooperativas identificar áreas de mejora y tomar decisiones clave para mantener su sostenibilidad financiera y cumplir con sus objetivos sociales y económicos.

REFERENCIAS

David C. Richardson Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito
5710 Mineral Point Road Madison, Wisconsin, 52701 USA

CONSUMO VS. CONSUMISMO: IMPLICACIONES ECONOMICAS EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL

AUTOR: SELVYN FRANCISCO LORENZO FERREZ

El comprender el comportamiento del consumidor es de suma importancia para el ámbito empresarial porque permite diseñar estrategias efectivas. El consumo moderado por parte de las empresas permite prever la demanda, optimizar inventarios y fortalecer la relación con el cliente. El consumismo puede generar ventas irreales para la empresa, lo cual provoca una distorsión en la planificación financiera y fomenta toma de decisiones erróneas.

En la economía el consumo se ve reflejado como una acción que conlleva la comercialización de bienes y servicios para satisfacer las necesidades del consumidor. Esta acción está relacionada a toma de decisiones que afectan el presupuesto empresarial y los ciclos de reposición de este. Asimismo, el consumismo lo define (López, 2020) como una tendencia sociocultural que promueve la compra excesiva, motivada por el deseo de poseer más allá de lo necesario.

Para una empresa, el consumismo puede ser rentable en el corto plazo, porque aumenta la rotación de los productos. Pero trae consigo riesgos lo que provocaría la saturación del producto en el mercado, conllevando a que el producto se vuelva obsoleto en algún momento y que la empresa pierda a sus clientes.

Por lo contrario, el fomentar el consumo responsable por parte de la empresa hacia sus clientes permite construir relaciones duraderas, reducir costos operativos y alinearse con principios de sostenibilidad. Esto implica diseñar productos duraderos, de buena calidad, y que sean utilidades para el consumidor. El implementar este tipo de mejoras permite posicionar a la empresa y atraer a otros segmentos del mercado más estables.

REFERENCIAS

López, J. F. (2020). Diferencia entre consumo y consumismo. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/diferencia-entre-consumo-y-consumismo.html>

LA IMPORTANCIA DEL FLUJO DE CAJA EN LA SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

AUTOR: SERGIO ENRIQUE BRIONE

La planeación estratégica financiera constituye un pilar esencial en la gestión moderna de las organizaciones, pues permite orientar los recursos hacia objetivos de largo plazo, garantizando tanto la sostenibilidad como la competitividad en un entorno cada vez más dinámico y complejo.

En primer lugar, se entiende por planeación estratégica financiera el proceso mediante el cual una entidad establece proyecciones, define metas y diseña políticas orientadas al uso eficiente de los recursos financieros. Este enfoque no se limita a elaborar presupuestos o controlar gastos, sino que busca alinear la estrategia corporativa con la realidad económica y las tendencias del mercado (Weston & Brigham, 2019).

Un aspecto central es la anticipación de escenarios. A través de la planeación, las empresas pueden prever riesgos asociados a la inflación, fluctuaciones cambiarias, políticas fiscales o crisis internacionales. Estas variables, si no se gestionan de manera estratégica, pueden comprometer la estabilidad de la organización. La planeación estratégica financiera actúa como un escudo, permitiendo diseñar medidas preventivas y correctivas.

Asimismo, la planeación estratégica financiera favorece la toma de decisiones basadas en evidencia. Mediante indicadores financieros, análisis de flujo de caja y modelos de proyección, la gerencia puede decidir con mayor certeza sobre inversiones, financiamiento y distribución de utilidades. Esto repercute directamente en la maximización del valor para los accionistas y en la generación de confianza para los grupos de interés (Gitman & Zutter, 2016).

En el ámbito práctico, las empresas que aplican un plan financiero estratégico logran mayor eficiencia en la asignación de recursos y optimizan su estructura de capital. Por ejemplo, compañías que proyectan sus necesidades de liquidez pueden negociar créditos en condiciones más favorables, evitando recurrir a financiamientos de emergencia con altos costos financieros.

Otro beneficio relevante es la adaptación a la innovación tecnológica. Hoy en día, las organizaciones enfrentan el reto de invertir en transformación digital, sostenibilidad ambiental y nuevas formas de producción. Una planeación estratégica financiera bien estructurada facilita la priorización de estas inversiones sin descuidar la estabilidad operativa.

En conclusión, la planeación estratégica financiera no solo representa un instrumento técnico de administración, sino que constituye un mecanismo integral de dirección empresarial, indispensable para asegurar la permanencia de la organización en un entorno globalizado. Su correcta implementación contribuye a la sostenibilidad, fomenta la innovación y fortalece la resiliencia empresarial frente a la incertidumbre.

GESTIÓN FINANCIERA EN LA INVERSIÓN

AUTOR: SERGIO SAMUEL MENCHÚ MÉNDEZ

Como bien sabemos el mundo revolucionó a partir del suceso pandémico suscitado en el año 2020 conocido como Coronavirus. En Guatemala, a nivel nacional, se denotó el surgimiento de una serie de diversos emprendimientos, los cuales tenían como objetivo como herramienta de ingreso primario o secundario.

Como bien sabemos el mundo revolucionó a partir del suceso pandémico suscitando en el año 2020, El Coronavirus, y en Guatemala a nivel nacional, se denotó el surgimiento de una serie de diversos emprendimientos empresariales, los cuales tenían como objetivo constituirse en fuentes de ingreso primario o secundario.

Sin embargo, es necesario apuntar que dichas propuestas de negocio o de inversión carecieron de una correcta Gestión Financiera la cual “es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones y a de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control (Padilla, 2012)

En ese sentido, muchos emprendedores montaron muchos negocios, hicieron inversiones con capital propio y ajeno, pero de manera reactiva a la coyuntura y necesidad del producto o servicio con demanda generada por el caos de la pandemia, incurriendo en muchos errores económico-financieros y sobre todo de gestión financiera, que provocaron que la idea del negocio no lograra establecerse por la nula o poca rentabilidad a la inversión realizada.

Es allí entonces, en donde radica la importancia de la Gestión Financiera en cualquier ámbito de negocio, ya sea en un emprendimiento pequeño o en una propuesta macro, la cual indudablemente proporcionará la ruta correcta para administrar y encauzar de la mejor manera los recursos disponibles y que estos con el paso del tiempo se puedan incluso reinvertir.

REFERENCIAS:

PADILLA, M.C. (2012). GESTIÓN FINANCIERA. BOGOTÁ: ECOE EDICIONES

LA GESTIÓN FINANCIERA DE MI MADRE

AUTORA: SILVIA ARACELY CASTILLO PINEDA

Mi madre no recibió instrucción en finanzas, ni tomó cursos sobre inversiones o contabilidad. No, sin embargo, su vida es la mejor muestra de una administración financiera eficaz y prudente. Sin manuales ni fórmulas técnicas, y con ingresos modestos, ha logrado la creación de manera gradual de una estabilidad económica digna de admiración, sin deudas y con activos que aumentan a medida que pasa el tiempo. Uno de los principios fundamentales que pone en práctica es gastar menos de lo que puede. Nunca gastó más de lo que percibía. En lugar de sucumbir a las tentaciones del consumo inmediato, siempre optó por priorizar las necesidades fundamentales y apartó una fracción, aunque fuera pequeña, para ahorrar. Para ella, el ahorro no era una elección, sino un hábito. Demuestra la relevancia del fondo de emergencia, uno de los pilares de las finanzas personales, siempre guardaba "por si acaso", incluso con monedas.

Invierte en activos reales, otro principio que se pone en práctica de manera intuitiva. No tuvo acceso a la bolsa o bienes raíces de manera amplia, pero sí comprendió lo que valía tener propiedades. Comenzó con electrodomésticos pequeños y útiles, después se dedicó a mejorar su casa. Cada compra fue concebida para que fuera funcional y duradera, y si era posible, que se revalorizara con el tiempo. Mi madre también comprende la importancia del endeudamiento responsable. En otras palabras, lo elude por completo. En vez de recurrir a los créditos, opta por posponer o planear una compra. Su filosofía es sencilla: si no puedes pagarlo en este momento, todavía no lo necesitas. Esto le ha permitido estar libre de deudas durante toda su existencia.

En última instancia, su perspectiva permanente ha sido la planificación a largo plazo. A pesar de que no utiliza hojas de cálculo, tiene la capacidad de prever los gastos escolares, las reparaciones o los momentos difíciles. Esto le ha posibilitado vivir en calma, sin sobresaltos económicos.

Mi madre aplica, sin saberlo, los principios básicos de la gestión financiera: previsión, inversión, disciplina y ahorro. Su ejemplo muestra que la sabiduría financiera no proviene exclusivamente de la lectura, sino también de la experiencia, la responsabilidad y el amor por el bienestar de la familia. Al preguntarle en dónde encontró el método para manejar las finanzas de manera óptima, mi madre respondió: "en la Biblia, en Proverbios 31 se describe a una mujer virtuosa que tiene temor de Dios y es diligente, sabia, firme y capaz de cuidar a su familia y a quienes lo necesitan, esta mujer es laboriosa, tiene iniciativa, gestiona sus bienes y produce ganancias, y su conducta prudente inspira a su marido e hijos, los cuales la veneran".

LAS FINANZAS EN LAS ENTIDADES PÚBLICAS

AUTOR: SILVIA MARIBEL SOSA MELINI

Las finanzas no son únicamente aplicadas para el sector privado ni para las personas particulares, se debe de tomar mucha atención a las finanzas en el sector público, en ese sentido podemos definir que las Finanzas en las entidades públicas comprenden el estudio y la administración de los recursos monetarios del Estado para satisfacer las necesidades colectivas, por medio de la recaudación de los ingresos, el gasto público, el endeudamiento, la ejecución presupuestaria y el control del patrimonio estatal.

El objetivo principal es asegurar una gestión responsable y eficiente de los fondos para garantizar el buen gobierno y la prestación adecuada los servicios públicos.

Ingresos Públicos: Estos provienen principalmente de la recaudación de los impuestos, contribuciones y otras fuentes no tributarias como la venta de bienes y servicios, así como préstamos internos y externos y donaciones.

Gasto Público: Es el conjunto de erogaciones (gastos) que realizan las instituciones públicas para cumplir sus funciones y satisfacer las necesidades de los ciudadanos

Endeudamiento Público: Es la acción del Estado de contraer obligaciones financieras, como bonos o préstamos para obtener recursos necesarios para financiar sus gastos e inversiones.

REFERENCIAS

Manual de Clasificación Presupuestaria para el Público: de Guatemala 7ª. Edición.



INVESTIGACIÓN COMO PILAR EN ESTUDIOS DE POSGRADO

AUTOR: SILVIA MARISOL SOLIS MACARIO

Con la desaparición el sistema de intercambio conocido como trueque, apareció el dinero que es todo medio de cambio y pago generalmente aceptado por la sociedad (Gestión Financiera McGraw Hill (2023). La gestión financiera desde va desde la planificación de los gastos personales, cuando realizamos un presupuesto para cada mes, en el que nos enfocamos como organizar especialmente los gastos, pero para llegar a esto debemos tener el control de los ingresos y egresos.

Es así como, aplicada la gestión financiera en una empresa, se enfoca especialmente en controlar como fluye el dinero en cada uno del proceso para así poder aprovechar al máximo los recursos, para tomar las mejores decisiones que ayuden a obtener los objetivos de la empresa y hacer que esta sea rentable y aprovechar el financiamiento externo.

Ya que las empresas se dedican principalmente a vender o a prestar servicios, pagar costos, gastos e impuestos y para ello requiere ser rentable.

Y para ser rentable requiere aprovechar los recursos a su alcance y minimizar los costos y así tener rentabilidad, y que el producto final sea de calidad.

La gestión financiera ayuda en la toma de decisiones para procesos operativos, contables y financieros.

Referencias

McGraw Hill, Carmen Ruiz Moya, Teresa Noguera Vidal, María Luz Esteve Crespo (2017) Gestion Financiera- Ciclo Formativo Superior



CONDUCTA EMPRENDEDORA Y GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: SILVIA VALESKA RODRÍGUEZ GONZÁLEZ

El emprendedurismo ha crecido en los últimos años, convirtiéndose en un fenómeno social y económico que promete bienestar y mejoramiento en la calidad de vida de las personas, a medida que se fortalecen las capacidades y se superan los primeros obstáculos en la carrera emprendedora.

Por lo cual, siendo el emprendedurismo una actividad económica dinámica, necesita de la gestión financiera para desarrollarse. En esta fusión, el perfil del emprendedor manifiesta una actitud visionaria, con enfoque al análisis de riesgos, gestor en la viabilidad de resultados esperados objetivamente, previsor e inmerso en la planificación de costos en contraste con las asignaciones de presupuesto y por último ejecutando decisiones entre el ahorro y la inversión para emprender.

Por lo anteriormente planteado, estratégicamente la gestión financiera puede influir de manera positiva en la toma de decisiones del emprendedor, presentando características de disposición interna, cognitivas, afectivas y conductuales que le permiten desarrollar sus capacidades emprendedoras entre la perseverancia y la resiliencia.

REFERENCIAS

García-Tabuenca, A., Moreno, J. d. J., & Martí, F. P. (2004). Emprendedores y espíritu empresarial en España. Editorial Marcial Pons, Ediciones Jurídicas y Sociales. Madrid, España.

Meza Riquelme, Mauricio. (2023) Finanzas Empresariales para la Pequeña y Microempresa. Ediciones Comunicación Científica. México.

LA CULTURA FINANCIERA EN GUATEMALA

AUTOR: SINDY MARITZA CHAVEZ TZIC

Países como Australia, Canadá, Dinamarca, Finlandia, Noruega, Suecia y el Reino Unido se destacan por su alta alfabetización financiera, resultado de la incorporación de la educación financiera en sus sistemas educativos desde edades tempranas. Este enfoque no solo promueve el manejo responsable del dinero, sino que también fortalece la capacidad de las personas para tomar decisiones económicas que impactan en su futuro personal y colectivo. En Guatemala, el contexto es distinto. Además de las limitaciones de acceso a la educación, los temas relacionados con finanzas personales y empresariales no forman parte del pensum escolar. Esto genera que, en muchos casos, la formación financiera se adquiera de manera empírica, ya sea a través de la experiencia familiar o, en algunos sectores, al heredar negocios y empresas. Sin embargo, este aprendizaje heredado no siempre garantiza un conocimiento sólido y sostenible, lo cual puede afectar directamente la manera en que se manejan los recursos económicos.

La ausencia de una cultura financiera sólida repercute en múltiples ámbitos:

- **En lo personal y familiar**, se traduce en dificultades para elaborar y respetar un presupuesto, en altos niveles de endeudamiento y en la dependencia de mecanismos poco favorables como las casas de empeño. Es cada vez más común ver a personas dejar en prenda aparatos electrónicos, herramientas de trabajo e incluso indumentaria típica, lo que refleja cómo el consumismo y la falta de planificación afectan a la clase media.
- **En lo empresarial**, limita la capacidad de crecimiento y sostenibilidad de los negocios, especialmente aquellos heredados, ya que sin una adecuada administración financiera es difícil competir en un mercado globalizado.
- **En lo económico y político**, la falta de educación financiera puede traducirse en ciudadanos menos críticos frente a decisiones fiscales, endeudamiento público o políticas de gasto, debilitando la participación informada en la vida democrática del país.
- **En lo cultural**, se normaliza el endeudamiento y se refuerzan patrones de consumo insostenibles que afectan no solo al individuo, sino al tejido social en general.

Así como desde el hogar se transmiten conocimientos básicos de lenguaje, matemáticas o geografía, también debería impulsarse, desde temprana edad, la enseñanza de principios financieros. Una buena cultura financiera no solo fomenta el bienestar individual, sino que fortalece la economía nacional, promueve ciudadanos más responsables y contribuye al desarrollo de una sociedad más equitativa y resiliente.

EL CONTROL INTERNO EN UNA EMPRESA DE VENTA DE LIBROS

AUTOR: VICTOR FABRIZIO RACANCOJ SANCHEZ

El control interno es un proceso de actividades que se desarrollan con eficiencia, con el fin de cumplir con los objetivos de las empresas, (Laurido 2018), por consiguiente, el control interno es un pilar esencial para el buen funcionamiento de cualquier organización, sin importar su tamaño o giro comercial, en una empresa de venta de libros el control interno adquiere una relevancia necesaria.

El control interno consiste en un plan coordinado entre la contabilidad, las funciones de los empleados y los procedimientos establecidos (Gómez Morfín), por lo que dicho control facilita la transparencia y la exactitud en la información financiera. Un sistema ordenado de facturación, registro de ventas y control de efectivo permite a la administración de la empresa conocer el estado real del negocio y así poder tomar decisiones estratégicas sobre compras, precios y promociones en la venta de libros.

El control interno no debe verse como un conjunto de reglas rígidas, sino como una herramienta dinámica que evoluciona según las necesidades del negocio, por eso en una librería, donde la competencia y los hábitos de consumo cambian constantemente, un control interno bien diseñado brinda la estabilidad necesaria para crecer de manera sostenible.

En conclusión, el control interno en una empresa de venta de libros es un componente necesario para resguardar todos los recursos, garantizar la fidelidad de la información y mejorar la eficiencia en las operaciones, y la correcta aplicación no solo beneficia a la administración de la empresa, sino que también se traduce en una experiencia más confiable y satisfactoria para los clientes.

REFERENCIAS

Laurido, (2018) (p 21). El control interno como herramienta de control

J. Gómez Morfín, El control Interno en los Negocios



EL VALOR VARIABLE DEL DINERO EN EL TIEMPO

AUTOR: VILI ESTUARDO SÁNCHEZ GONZÁLEZ

El dinero no tiene una misma huella a lo largo del tiempo. Este principio, conocido como el Valor del Dinero en el Tiempo (VDT), enseña que una unidad de dinero en el periodo actual vale más que la misma unidad de dinero en un futuro (el cual es incierto) porque podría obtener rendimientos si fuera invertido de forma correcta. Comprender el VDT es crucial para tomar decisiones adecuadas que nos permitan llegar a tomar decisiones financieras favorables, tanto de carácter personal como empresarial.

El VDT se apoya en varios factores. Uno de los pilares del VDT es la inflación que va empeorando la capacidad de compra del dinero a medida que pasa el tiempo. Otro, muy importante, se vincula al riesgo del futuro, que conlleva a optar por el dinero en el presente. Es atendida la capacidad del dinero de invertirlo, como el caso de una unidad de dinero traído al presente que puede ofrecer rendimientos, intereses u otros beneficios. Las personas tienen, por su parte, una preferencia temporal que apoya el consumo presente ante el consumo futuro.

Para poder medir este valor, existen fórmulas como el valor presente (VP) y el valor futuro (VF). El VP indica cuánto vale en la actualidad una cantidad de dinero futura y el VF expresa cuánto valdrá en el futuro una cantidad de dinero invertido hoy. Por ejemplo, si se invierten Q1,000 al 5% anual durante 5 años, el resultado en cuanto al VF será de Q1,276.28.

Se usa en muchas áreas: para evaluar proyectos, informando la rentabilidad de inversiones; para préstamos, calculando cuotas y tasas efectivas; para planificación financiera, en el contexto del ahorro para la jubilación. Ignorar el VDT puede motivar decisiones poco ventajosas, como aceptar inversiones con poca rentabilidad o pagar un precio superior por créditos.

REFERENCIAS

- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). Fundamentos de las Finanzas Corporativas. McGraw-Hill Education.
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2016). Gestión Financiera: Teoría y Práctica. Cengage Learning.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). Principios de las Finanzas Gerenciales. Pearson Education.

LA GESTIÓN FINANCIERA DESDE LA PERSPECTIVA LOCAL

AUTOR: VILMA GRISELDA MATUL RAMIREZ

La Gestión Financiera en nuestro querido país, es una problemática que toda vez que no existe cultura financiera desde nuestros hogares, a nivel mundial las distintas empresas crean la gestión financiera para cumplir, metas, objetivos, de las diferentes empresas y organizaciones, planificando a corto, mediano, largo plazo recibir rentabilidad utilizando los distintas estrategias, asimismo como la utilización de marketing, existen muchos autores que señalan que en la gestión financiera es un indicador muy importante y clave para las empresas en la actualidad.

No obstante, los análisis financieros que emplean actualmente las empresas permiten la valoración correcta para generar beneficios adecuados y tomar decisiones que impulsan el crecimiento económico financiero cobra cada vez más importancia, ya que de esta última depende en gran medida que una empresa logre mantenerse y prosperar en un mercado altamente competitivo a nivel nacional o mundial . Es por ello que, aunque los directores o jefes financieros siguen realizando sus funciones tradicionales, a día de hoy se requiere que estén actualizados en aquello relacionado con el análisis de datos y la tecnología asociada para gestionar los pronósticos y así cumplir con los objetivos organizaciones, todo que la competencia es exigente

La gestión financiera de las organizaciones debe afrontar los distintos desafíos que permita evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas y cumplir con las metas establecida.

En conclusión, la gestión financiera es fundamental para las organizaciones que permite optimizar recursos, maximizar rentabilidad, y asimismo, asegurar la sostenibilidad y cumplir con los objetivos, permitiendo la toma de decisiones informadas, el control de gastos, y la previsión de riesgos y flujos en caja, por lo que es de vital importancia la implantación de la misma a nivel empresarial y en la vida cotidiana de cada ser humano

REFERENCIAS

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). Principios de administración financiera.

HABITOS Y BIENESTAR DE LA INSTITUCIONES PUBLICAS: EL DESAFIO DE LA TRANSPARENCIA

AUTOR: VILMA LETICIA GARCIA CAXAJ

El bienestar financiero personal se relaciona con hábitos de disciplina, honestidad y transparencia. En el ámbito del Estado, esto se manifiesta en la lucha contra la corrupción, un problema inherente que también afecta la salud del sistema de las finanzas públicas.

La lucha contra la corrupción en Guatemala, es parte de convenciones internacionales contra la corrupción; y ha promulgado políticas nacionales de transparencia. Sin embargo, según la Fundación para el Desarrollo de Guatemala FUNDESA, el Índice de Percepción de la Corrupción -IPC-, clasifica a los países de acuerdo con sus niveles de corrupción percibidos en el público; y para el año 2025, Guatemala cuenta con una puntuación de 25 en la escala de 0 a 100, medida que se categoriza desde cero como una percepción altamente corrupta y 100 como la percepción de ausencia de corrupción.

La percepción de corrupción sigue siendo un problema que afecta al desarrollo integral del país, toda vez que influye en la falta de transparencia en la ejecución de recursos públicos (obras públicas, adquisiciones y contrataciones de personal), dañando la confianza pública al igual que los "malos hábitos" que destruyen las finanzas personales.

La rendición de cuentas es responsabilidad del gobierno, la cual se hace más transparente al publicar su presupuesto y registros financieros, de manera similar a como habito personal, se rastrea el dinero que una persona gasta, para descubrir a dónde va su dinero.

La desconfianza ciudadana hacia las instituciones gubernamentales es un capital social invisible pero que causa daño, frena la cooperación y la inversión, afectando directamente la estabilidad económica de la sociedad. La falta de apertura y transparencia es un mal funcionamiento institucional que genera estrés sistémico.

FINANZAS PERSONALES

AUTOR: WALTER JESÚS CLEMENTE ALVARADO OXLAJ

Las finanzas personales son un tema fundamental para lograr estabilidad y libertad económica, es la manera en que una persona o familia gestiona sus recursos económicos, sus ingresos, gastos, ahorros, inversiones y deudas, con el objeto optimizar dichos recursos para alcanzar metas financieras trazadas y mejorar su calidad de vida, incluso prever su vejez.

Tenemos que empezar a conocer la relevancia de establecer metas y objetivos en la vida personal financiera, aprender a utilizar herramientas que permitan identificar los recursos económicos y los gastos, la importancia del ahorro o del consumo futuro, de instrumentos de control como el presupuesto y consejos a la hora de tomar la decisión de invertir. Debemos adquirir buenas prácticas para el uso de las tarjetas de crédito, derivado que en Guatemala la población usa de manera desmedida la tarjeta hasta el punto de no poder cubrir los gastos que realizó y cada mes se endeuda más.

En conclusión, este pequeño artículo trata de hacer conciencia de lo importante que son las finanzas personales, con una mirada optimista a modo que los tiempos de crisis, puedan ser oportunidades para lograr el manejo adecuado de las finanzas; como un camino largo pero necesario, que requiere perseverancia y generación de hábitos que deben ser adoptados para vivir en una sociedad que constantemente nos incita al consumismo.

REFERENCIAS

Olmedo Figueroa Delgado, Luis Las finanzas personales Revista Escuela de Administración de Negocios, núm. 65, enero-abril, 2009, Universidad EAN Bogotá, Colombia

Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales, versión On-line ISSN 2226-4000, Rev. Int. Investig. Cienc. Soc. vol.16 no.2 Asunción dic. 2020

Gestión financiera y finanzas familiares en las comunidades vulnerables en Guatemala

Autor: Wendy Elizabeth Rodríguez

Según Van Horne & Wachowicz (2010) *“la gestión financiera consiste en la aplicación de principios, técnicas, y herramientas para la toma de decisiones relacionadas con la inversión, el financiamiento y la administración de los recursos financieros, asegurando la liquidez, rentabilidad y solvencia de la entidad”*

A partir de este concepto, la gestión financiera enfocada en las **finanzas familiares** puede entenderse como la aplicación de principios, técnicas y herramientas en el ámbito sociofamiliar orientados a la correcta toma de decisiones económicas que permiten alcanzar metas propuestas de ahorro, inversión personal y sostenibilidad del hogar, garantizando una calidad de vida óptima para el núcleo familiar, considerado la base fundamental de la sociedad.

No obstante, en Guatemala las comunidades vulnerables enfrentan importantes limitaciones para desarrollar finanzas familiares sólidas, debido a la falta de oportunidades educativas y laborales. Entre las principales causas del estancamiento en el desarrollo económico en las comunidades guatemaltecas se encuentran la corrupción, la escasa atención a las familias en situación de pobreza, los altos costos de la canasta básica, así como la limitada acción de las instituciones encargadas de reducir los índices de pobreza, malnutrición, analfabetismo, desempleo y violencia. Estos factores, estrechamente vinculados al bienestar económico, son determinantes para fortalecer la capacidad de los hogares de administrar sus recursos, suplir sus necesidades básicas y generar condiciones que promuevan su desarrollo integral.

El panorama de pobreza en Guatemala refleja con claridad estos desafíos. Según la ENCOVI (2024), el 56 % de la población se encuentra en condición de pobreza, con un 16.2 % en pobreza extrema y un 39.8 % en pobreza no extrema; además, el 68 % de la población sin estudios vive en pobreza, mientras que solo el 9.9 % de quienes tienen educación superior están en esa condición.

En conclusión, la lucha por el fortalecimiento económico y social en las comunidades vulnerables guatemaltecas es un factor esencial para consolidar finanzas familiares sólidas, las cuales, a su vez, contribuirán al crecimiento financiero y al desarrollo sostenible del país.

Referencias

Instituto Nacional de Estadística (INE). (2024). *Encuesta Nacional de Condiciones de Vida (ENCOVI)*. Guatemala: Guatemala.

Van Horne James C., W. J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Naucalpan de Juárez, México: Pearson education.

EL PRESUPUESTO DE CAPITAL COMO UN ENFOQUE PARA LA EXPANSIÓN DE LA EMPRESA

AUTOR: WENDY SURAMA HERNÁNDEZ PALACIOS

Una de las decisiones más trascendentales al administrar financieramente una empresa es la gestión de inversiones a largo plazo, también llamada presupuesto de capital. Por otro lado, el presupuesto de capital se enfoca en evaluar y analizar la viabilidad financiera de proyectos de inversión relevantes, a diferencia del manejo del capital de trabajo, que se centra en las actividades diarias. Estos proyectos pueden incluir la compra de maquinaria nueva, el desarrollo de un nuevo producto, la ampliación.

Se analizarán los criterios financieros para la toma de decisiones sobre el presupuesto de capital. El objetivo primordial es hallar aquellos proyectos que, a largo plazo, generarán más valor para la empresa. Los métodos más comunes para evaluar estas inversiones son

- **Valor actual neto (VAN):** El VAN determina el valor presente de los flujos de efectivo futuros del proyecto después de deducir la inversión inicial. Si el VAN es positivo, se toma en cuenta que el proyecto tiene viabilidad financiera y rentabilidad. Este método es uno de los más confiables porque toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.
- **Tasa interna de retorno (TIR):** La TIR es la tasa de descuento que hace que el VAN de un proyecto sea cero. Si la tasa interna de retorno es mayor que el costo del capital de la empresa, el proyecto es aceptable. La tasa interna de retorno permite la comparación de los beneficios de varios proyectos para seleccionar aquellos con mayor potencial de rentabilidad.
- **Período de recuperación (PR):** Este procedimiento calcula cuánto tiempo le llevará a la compañía recuperar su inversión inicial. Aunque es fácil y práctico para analizar el riesgo, no toma en cuenta los flujos de efectivo que suceden tras la recuperación de la inversión; por tanto, es preferible emplearlo junto con el VAN y la TIR.

Un robusto procedimiento de presupuesto de capital es esencial para que una empresa crezca sosteniblemente. Si se planifica una inversión de manera inapropiada o si se deja de lado un proyecto potencialmente lucrativo, la situación competitiva de la organización puede verse gravemente perjudicada.

Conclusión, el presupuesto de capital es una disciplina esencial que convierte la visión estratégica de una compañía en decisiones específicas de inversión. Una administración eficiente en este campo garantiza que los recursos se asignen a los proyectos que de verdad fomentarán el crecimiento, la competitividad y la generación de valor a largo plazo.

Referencias bibliográficas

- ❖ Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2017). *Financial Management: Theory & Practice* (15th ed.). Cengage Learning.
- ❖ Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance* (14th ed.). Pearson.
- ❖ Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2019). *Fundamentals of Corporate Finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education.

EL PRESUPUESTO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES

AUTOR: WILBERTH LEONEL TORO RAMÍREZ

Las empresas constituyen el núcleo económico de cualquier país proveyendo de productos y servicios que suplen las necesidades de los clientes. En un mercado cada vez más exigente en servicios y productos de calidad, surge la necesidad del manejo de información financiera más precisa para la toma de decisiones (Rodríguez, 2025). A través de métodos como el presupuesto ABC (Costeo Basado en Actividades), que dan un panorama acertado en el cálculo de costos.

Cuando no tenemos clara la información de los costos que genera una empresa la toma de decisiones se vuelve más compleja, y se hace más difícil ver las posibles estrategias económicas a tomar en cuenta para el crecimiento y desarrollo saludable de la empresa.

Los costos específicos de cada actividad generada en la empresa nos dan el diagnóstico financiero que nos permite establecer un margen de utilidad acorde a la calidad del servicio o producto, da la oportunidad de posicionamiento versus las empresas con las que se compete. Dando mejores precios, mejor calidad en el servicio, mejores tiempos de entrega, un producto o servicio que supla la necesidad de los clientes meta de la empresa.

En conclusión, el tener el presupuesto de cada una de las actividades que generan un costo para una empresa, mejora la toma de decisiones basadas en datos precisos que dan mejores resultados financieros, optimizando las utilidades y mejorando la salud de la empresa.

REFERENCIAS

Rodríguez, Argenis (2025). El presupuesto como herramienta de gestión financiera para la toma de decisiones.



IMPORTANCIA DE LA ELABORACIÓN DE PRESUPUESTOS.

AUTOR: WILIAM FRANKLIN BARRIOS

Los estados financieros presupuestados, son proyecciones de anticipadas que presentan la planificación estratégica de una entidad, los cuales se expresan en Estado de Resultados, Balance General, Flujo de Efectivo e indicadores de desempeño (KPI) importantes de acuerdo al negocio.

Dichos estados financieros permiten evaluar escenarios posibles, tomar decisiones anticipadas para gestionar el alcance de metas establecidas, así como definir anticipadamente los recursos que se necesitan para lograr la viabilidad de los planes y el crecimiento esperado, como por ejemplo: préstamos, inversiones, entre otros.

Los presupuestos se pueden establecer a corto, mediano y a largo plazo, lo cual permite tener una evaluación financiera integral que sirve de base a las gerentes financieras, Gerentes Generales y para las juntas directivas revisar el cumplimiento de las metas y objetivos establecidos.

El presupuesto es una herramienta que permite evaluar la mejora continua, la gestión de los resultados que se vinculan directamente a los indicadores de desempeño, con lo cual se logra tener una retroalimentación permanente para medir la eficiencia, la eficacia y la productividad.

También se emplea para anticiparse a gestionar los riesgos que de acuerdo al modelo de negocio se pueden enfrentar, para evitar posibles pérdidas que pueden ser menores o de gran impacto.

REFERENCIAS

Dra. Miriam Hidalgo, M. (s.f.). *Presupuestos Empresariales*. Quito: Impresnta Tallpa.

GESTIÓN FINANCIERA

AUTOR: WILMAR BALDEMAR GODINEZ VÁSQUEZ

Las finanzas están encargadas de delinear las actividades, técnicas procesos usados en la empresa con la finalidad que se optimicen recursos financieros en el desarrollo de las actividades organizacionales, así como los pagos de las obligaciones que se generen (Puente Riofrio et al., 2022).

Dentro las actividades que se desarrollan en la gestión financiera debemos resaltar la importancia de la experiencia que deben tener los encargados de la planificación financiera de una empresa para determinar los procesos y actividades organizacionales a adoptar. Deberán conocer a fondo el movimiento económico financiero de la entidad para poder trazar objetivos claros y factibles dentro del tiempo que se establezcan.

La gestión financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización (Terrazas Pastor, 2009).

Se puede mencionar que la gestión financiera en un entorno económico globalizado ha evolucionado de ser una simple función contable a ser un motor de estrategias de los negocios. Usa los números como base para la toma de decisiones dejando como resultado la supervivencia de las empresas y empujándolas al éxito eminente.

REFERENCIAS

Puente Riofrio , M., Calero Cazorla , E., Carrillo Hernández , J., & Gavilán Álvarez, O. (2022). *Fundamentos de Gestión Financiera* . Ecuador : UNACH.

Terrazas Pastor, R. (2009). *Modelo de Gestión Financiera para una Organización*. Bolivia: Redalyc.

INVERSIONES EMPRESARIALES

AUTOR: YOSSELIN ANDREA MORALES RIVERA

El análisis de inversiones es una de las dos áreas más importantes en la gestión financiera, ya que guía a las empresas en la asignación eficiente de sus recursos. Invertir no es simplemente gastar dinero, es arriesgarlo con la esperanza de obtener ganancias en el futuro. Por ello, cada decisión de inversión debe evaluarse bajo criterios técnicos profesionales que garanticen la creación de valor para la empresa y sus grupos de interés.

Dentro de las herramientas más conocidas para evaluar proyectos destacan el Valor Presente Neto (VPN), que define la rentabilidad de un proyecto o inversión a partir de los flujos de efectivo futuros descontados al presente; la Tasa Interna de Retorno (TIR), que mide la tasa de rendimiento esperada de una inversión; y el periodo de recuperación (Payback), que indica el tiempo que se requiere para recuperar la inversión inicial. Cada uno de estos métodos aporta información valiosa, aunque es recomendable utilizarlos de forma combinada y complementarlos para reducir sesgos en la toma de decisiones.

El análisis de inversiones es un proceso estratégico que refleja la capacidad de una organización para proyectarse hacia el futuro. Una inversión correctamente evaluada puede marcar la diferencia entre el crecimiento sostenido y la pérdida de recursos. Además, me parece fundamental que, más allá de los números, se tomen en cuenta los impactos sociales y ambientales, ya que una decisión responsable hoy garantiza mayor legitimidad y estabilidad mañana.

REFERENCIAS

Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2018) Fundamentos de finanzas corporativas. México: McGraw-Hill.

LA IMPORTANCIA DE LOS AGENTES BANCARIOS Y LA NEUROCIENCIA A TRAVÉS DEL ENTORNO

AUTOR: YULIANNA DE LEÓN

En la actualidad los agentes bancarios en Guatemala, se han dado a la tarea de introducir nuevos productos en el mercado, un claro ejemplo, son promociones y eventos que busquen captar la atención del consumidor para crear cuentas de ahorro a corto o largo plazo. Esto a través de varios canales de distribución y el buen manejo de marketing. El alcance de las redes sociales por medio de la buena manipulación de dicho recurso, ha permitido que esta herramienta sea un foco de atención para todo tipo de clientes, sin importar la edad. Logrando con ello el acceso por medio de unidades más pequeñas que brindan este servicio.

Es importante entender que nuestra mente (neurociencia) juega un papel demasiado importante para que el proveedor de servicio, debido a la información que percibe del entorno que la rodea, a medida que la tecnología se mantiene en constante actualización, y que a pesar que en nuestro país es muy limitado. Con lo poco que se ha logrado, ha permitido captar la atención de su mercado objetivo.

Sigue siendo un reto para las entidades bancarias, que las personas pueden construir presupuestos personales o familiares con los recursos económicos tan limitados, con los que en su mayoría se perciben mensualmente; esto a consecuencia de la mala administración de recursos por parte del Estado.

REFERENCIAS

Maria Gabriella Ceravolo, Gianmario Raggetti, Lucrezia Fattobene, traducido y adaptado por Neuroprofile (2023). Neurofinanzas y toma de decisiones: Neuroprofiler. <https://neuroprofiler.com/en/neurofinance-decision-making/>

Max Leonel Florián Farfán (2023) Agentes bancarios e inclusión financiera. Edición 253. https://rarn.usac.edu.gt/wp-content/uploads/2023/11/R_253_Agentes-bancarios-e-inclusion-finaciera-caso-Guatemala.pdf