

Gestión financiera y reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en gobiernos locales peruano

Financial management and recognition of prior fiscal year debts in Peruvian local governments

Saúl Antonio Usquiano Ávila¹

¹Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú

saul.usquiano@unmsm.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0007-5631-2889>

Autor de Correspondencia: saul.usquiano@unmsm.edu.pe

Recibido: 30/09/2025

|| Aceptado: 02/12/2025

|| Publicado: 03/01/2026

Resumen

Objetivo: El estudio examinó cómo se relacionan la gestión financiera y el reconocimiento de deudas de años anteriores en los gobiernos locales de Perú. Esto se debe a que registrar a tiempo las deudas acumuladas afecta la transparencia contable y la sostenibilidad fiscal de los municipios. **Metodología:** Se aplicó un enfoque cuantitativo con diseño no experimental y corte transversal; se recolectó información mediante un cuestionario estructurado (escala Likert) aplicado a 312 gobiernos locales. La variable dependiente se definió en tres niveles: bajo, medio y alto. Se utilizó un modelo de regresión logística ordinal, asumiendo odds proporcionales, y se informaron odds ratios e intervalos de confianza del 95%. **Resultados:** La gestión financiera está relacionada de manera positiva y significativa con mayores niveles de reconocimiento de deudas. Un aumento en el índice global incrementa la probabilidad de caer en categorías más altas de reconocimiento (OR = 2,41; IC 95 %: 1,76–3,29; $p < 0,001$). Por dimensiones, la ejecución y control financiero presentó el mayor efecto (OR = 2,19), seguida de la planificación y programación (OR = 1,87) y de la transparencia y rendición de cuentas (OR = 1,68). **Conclusiones:** Se concluyó que fortalecer la gestión financiera, en especial los mecanismos de control y seguimiento del gasto, favoreció el reconocimiento adecuado de adeudos y mejoró la calidad de la información contable para la toma de decisiones. Se

recomendó profundizar con diseños longitudinales y variables institucionales adicionales para explicar persistencias territoriales.

Palabras clave: Finanzas públicas, administración pública, gobierno local, contabilidad, transparencia.

Abstract

Objective: The study examined how financial management and the recognition of prior-year debts are related in local governments in Peru. This is because recording accumulated debts on time affects the accounting transparency and fiscal sustainability of municipalities. **Methodology:** A quantitative approach with a non-experimental, cross-sectional design was employed; data were collected via a structured questionnaire (Likert scale) administered to 312 local governments. The dependent variable was defined at three levels: low, medium, and high. An ordinal logistic regression model was used, assuming proportional odds, and odds ratios and 95% confidence intervals were reported.

Results: Financial management is positively and significantly associated with higher levels of debt recognition. An increase in the overall index increases the likelihood of falling into higher recognition categories (OR = 2.41; 95% CI: 1.76–3.29; $p < 0.001$). By dimension, financial execution and control had the largest effect (OR = 2.19), followed by planning and scheduling (OR = 1.87) and transparency and accountability (OR = 1.68).

Conclusions: It was concluded that strengthening financial management, especially expenditure control and monitoring mechanisms, facilitated the proper recognition of debts and improved the quality of accounting information for decision-making. It was recommended to delve deeper with longitudinal designs and additional institutional variables to explain territorial persistence.

Keywords: Public finance, public administration, local government, accounting, transparency.

Introducción

La gestión financiera pública se ha consolidado como una dimensión crítica de la administración de los recursos públicos en los gobiernos subnacionales, debido a su influencia directa en la provisión eficiente de servicios, la sostenibilidad fiscal y la calidad de la información contable. En este sentido, la literatura contemporánea coincide en que

una gestión financiera robusta, sustentada en prácticas contables sólidas y en sistemas administrativos integrados, contribuye no solo al cumplimiento de metas presupuestarias, sino también al fortalecimiento de la transparencia y la rendición de cuentas en el sector público (Nakpodia et al., 2024).

Diversos estudios recientes han subrayado la importancia de alinear la gestión financiera pública con estándares internacionales, destacando que la adopción de buenas prácticas contables y de administración financiera tiene efectos positivos sobre el desempeño institucional y la sostenibilidad fiscal de las entidades públicas (Nakpodia et al., 2024). En particular, se ha evidenciado que la interacción entre prácticas contables formales y mecanismos efectivos de gestión financiera permite mejorar el registro y control de pasivos, lo cual resulta fundamental para evaluar de manera adecuada la posición fiscal real de los gobiernos locales.

Uno de los ámbitos donde con mayor frecuencia se manifiestan debilidades en la gestión financiera subnacional es el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores. Estos adeudos corresponden a obligaciones económicas devengadas en periodos fiscales previos que no fueron reconocidas oportunamente en los estados financieros. Desde la perspectiva de la contabilidad de base devengada, el reconocimiento adecuado de los pasivos constituye un principio fundamental, ya que permite reflejar con mayor fidelidad la situación financiera de las entidades públicas y facilita la toma de decisiones informadas, así como una planificación presupuestaria más realista (Roberto et al., 2025).

La literatura internacional sobre gestión financiera pública ha identificado una tendencia creciente hacia modelos integrados de administración que articulan presupuesto, contabilidad y evaluación del desempeño, como respuesta a las presiones por mayor eficiencia, control y transparencia en el uso de los recursos públicos (Roberto et al., 2025). No obstante, aunque estos enfoques han sido ampliamente discutidos desde una perspectiva teórica, persisten vacíos empíricos relevantes respecto a su aplicación práctica en el reconocimiento de pasivos en gobiernos locales, especialmente en países de renta media y economías emergentes.

En el contexto peruano, la gestión financiera de los gobiernos locales enfrenta desafíos estructurales asociados a limitaciones en las capacidades técnicas, fragmentación de los instrumentos administrativos y presiones para cumplir obligaciones financieras sin una

adecuada consolidación de los pasivos acumulados (Palomino Robles, 2024). Estas dificultades se reflejan en problemas para registrar de manera oportuna y completa los adeudos de ejercicios anteriores dentro de los sistemas de administración financiera, lo que puede afectar la confiabilidad de la información contable y debilitar los procesos de rendición de cuentas (Morejón Santistevan & Ramírez Alcívar, 2024).

A pesar de la relevancia fiscal y administrativa de este fenómeno, la evidencia empírica que analice de manera explícita la relación entre la gestión financiera municipal y el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en el Perú sigue siendo limitada. En particular, existe una escasez de estudios cuantitativos que permitan identificar en qué medida las prácticas de gestión financiera influyen en el reconocimiento oportuno y adecuado de las obligaciones acumuladas en los gobiernos locales (Cercado & Franco, 2025).

En respuesta a este vacío, el presente artículo tiene como objetivo analizar la relación entre la gestión financiera y el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos. Para ello, se adopta un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental y de corte transversal, empleando un modelo de regresión logística ordinal que permite examinar la probabilidad de alcanzar distintos niveles de reconocimiento de adeudos en función del grado de desarrollo de la gestión financiera.

Con base en este planteamiento, se formula la siguiente hipótesis general:

H1: La gestión financiera se asocia positivamente con mayores niveles de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos.

Asimismo, con el propósito de analizar los mecanismos específicos a través de los cuales la gestión financiera influye en el reconocimiento de adeudos, la hipótesis general se desagrega en las siguientes hipótesis específicas:

H1a: Una adecuada planificación y programación financiera incrementa la probabilidad de un mayor nivel de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos.

H1b: Una ejecución y control financiero más eficientes se asocian con una mayor probabilidad de reconocimiento adecuado de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos.

H1c: Mayores niveles de transparencia y rendición de cuentas financieras aumentan la probabilidad de un reconocimiento oportuno de los adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos.

Revisión de la literatura

Gestión financiera en los gobiernos locales. La gestión financiera en el sector público se concibe como un sistema integrado de procesos orientados a la planificación, asignación, ejecución, control y evaluación de los recursos públicos, con el propósito de garantizar eficiencia, disciplina fiscal y transparencia en el uso de los fondos públicos. En el ámbito de los gobiernos locales, esta función adquiere una relevancia particular debido a su cercanía con la provisión directa de bienes y servicios a la ciudadanía y a las restricciones institucionales y presupuestarias que caracterizan a estos niveles de gobierno (Wigati, 2025).

La literatura reciente ha enfatizado que la calidad de la gestión financiera subnacional se encuentra estrechamente vinculada a la capacidad institucional, la profesionalización del personal financiero y la coherencia entre los sistemas presupuestarios, contables y de tesorería. Estudios comparativos desarrollados en contextos europeos y latinoamericanos evidencian que los gobiernos locales con mayores capacidades de gestión financiera presentan mejores niveles de disciplina fiscal, menor volatilidad del gasto y una información financiera más fiable para la toma de decisiones públicas (Graham, 2025). En contraste, una gestión financiera fragmentada o predominantemente reactiva tiende a generar desviaciones presupuestarias, retrasos en la ejecución del gasto y acumulación de pasivos no planificados.

Desde una perspectiva teórica, la gestión financiera pública se sustenta en los enfoques de la Nueva Gestión Pública y del Public Financial Management (PFM), los cuales destacan la importancia de los mecanismos de control interno, la rendición de cuentas y la orientación a resultados como pilares de una administración pública eficiente. Investigaciones recientes señalan que una gestión financiera efectiva no depende exclusivamente de la existencia de marcos normativos formales, sino fundamentalmente de su implementación operativa y del alineamiento funcional entre presupuesto, contabilidad y tesorería (Attiogbe et al., 2025).

En este sentido, el fortalecimiento de la gestión financiera local no solo responde a exigencias de eficiencia administrativa, sino también a la necesidad de mejorar la calidad de la información financiera, reducir los riesgos fiscales y fortalecer la credibilidad de los gobiernos subnacionales frente a la ciudadanía y los organismos de control.

Reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en la contabilidad pública. El reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores constituye un elemento central de la contabilidad gubernamental basada en el principio del devengado, en tanto permite registrar las obligaciones económicas en el periodo en que se generan, independientemente del momento en que se efectúe su pago. La literatura contable contemporánea coincide en que el reconocimiento oportuno y adecuado de los pasivos es fundamental para reflejar de manera fiel la posición financiera de las entidades públicas y evitar distorsiones en la información fiscal (Bertheussen, 2025).

Diversos estudios han analizado los efectos de la adopción de estándares contables de devengo, como las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público, sobre la calidad de la información financiera gubernamental. La evidencia empírica sugiere que, si bien la adopción formal de estos estándares contribuye a mejorar la transparencia contable, su impacto efectivo depende en gran medida de la fortaleza de los sistemas de gestión financiera y de las capacidades técnicas de las entidades subnacionales encargadas de su implementación (Damasa, 2026).

En el ámbito local, el reconocimiento tardío o incompleto de adeudos de ejercicios anteriores ha sido identificado como una práctica recurrente en contextos caracterizados por restricciones presupuestarias, debilidades en la planificación financiera y limitaciones en los sistemas de control interno. Investigaciones recientes señalan que la postergación del reconocimiento de obligaciones permite, en el corto plazo, aliviar presiones presupuestarias, pero genera riesgos fiscales acumulativos, reduce la transparencia financiera y compromete la credibilidad de los estados financieros municipales (Mim et al., 2025).

Desde esta perspectiva, el adecuado reconocimiento de los adeudos no solo cumple una función contable, sino que constituye un componente clave de la sostenibilidad fiscal, al permitir una evaluación más realista de las obligaciones financieras y facilitar una

planificación presupuestaria coherente con la capacidad real de pago de los gobiernos locales.

Relación entre gestión financiera y reconocimiento de adeudos. La relación entre la gestión financiera y el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores ha sido abordada de manera indirecta en la literatura internacional, principalmente a través de estudios sobre disciplina fiscal, calidad de la información contable y control del gasto público. La evidencia empírica disponible indica que los gobiernos subnacionales con sistemas de gestión financiera más integrados y con mayores niveles de control presupuestario tienden a registrar sus pasivos de manera más oportuna y consistente (Roper-Miller & Speaker, 2019).

Desde el enfoque del Public Financial Management, se argumenta que una gestión financiera sólida reduce los incentivos para el uso estratégico de prácticas contables discrecionales, como el diferimiento del reconocimiento de obligaciones, al fortalecer los mecanismos de supervisión, control interno y rendición de cuentas. Estudios empíricos desarrollados en municipios europeos y latinoamericanos confirman que mejoras en la planificación financiera, el control del gasto y la ejecución presupuestaria se asocian con menores niveles de pasivos ocultos o no registrados (Gill & Sharma, 2022).

No obstante, la mayoría de estas investigaciones se concentran en contextos de países desarrollados o en análisis agregados a nivel nacional, lo que deja un vacío significativo respecto al comportamiento de los gobiernos locales en economías emergentes. En el caso peruano, la evidencia empírica que examine de manera explícita cómo la gestión financiera influye en el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores sigue siendo limitada, a pesar de la relevancia fiscal y administrativa de este fenómeno para la sostenibilidad de las finanzas municipales (Silva, 2024).

En este contexto, resulta pertinente profundizar el análisis empírico de esta relación, incorporando enfoques metodológicos que permitan capturar gradientes en el nivel de reconocimiento de adeudos y vincularlos con distintas dimensiones de la gestión financiera municipal.

Metodología

Diseño de investigación. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y de corte transversal, orientado a analizar la relación entre la gestión financiera y el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos. Este diseño resulta adecuado cuando se busca examinar asociaciones entre variables institucionales sin manipulación deliberada de las condiciones de estudio, permitiendo observar los fenómenos en su contexto natural de ocurrencia (Fox & Alldred, 2023).

El alcance de la investigación fue explicativo, en la medida en que se pretendió identificar relaciones sistemáticas entre la gestión financiera y el nivel de reconocimiento de adeudos acumulados, controlando por características institucionales relevantes. Este enfoque metodológico es consistente con estudios recientes en el campo de la gestión financiera pública y la contabilidad gubernamental, donde se emplean modelos econométricos para analizar comportamientos organizacionales en contextos reales de administración pública (Al-Ababneh, 2020).

Población y muestra. La población de estudio estuvo conformada por los gobiernos locales del Perú, integrados por municipalidades provinciales y distritales que operan bajo el marco normativo del sistema nacional de administración financiera pública. De acuerdo con los registros oficiales vigentes, el universo estuvo compuesto por un total de 1 874 gobiernos locales a nivel nacional.

La muestra se determinó mediante un muestreo no probabilístico de tipo intencional, condicionado por criterios de acceso a la información, disponibilidad institucional y completitud de los registros. Se obtuvo información válida de 312 gobiernos locales, lo que representa un tamaño muestral adecuado para la estimación de modelos de regresión logística ordinal, garantizando una potencia estadística suficiente y estabilidad en las estimaciones de los parámetros.

La muestra incluyó gobiernos locales de distintas regiones del país, con heterogeneidad en tamaño poblacional, nivel presupuestario y capacidad administrativa, lo que permitió capturar una variabilidad institucional relevante para el análisis empírico.

Instrumento de recolección de datos. La recolección de datos se realizó mediante un cuestionario estructurado, diseñado específicamente para captar información sobre las prácticas de gestión financiera y los procedimientos de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales. El instrumento estuvo compuesto por un total de 24 ítems, distribuidos de la siguiente manera:

- **Gestión financiera** (15 ítems), organizada en tres dimensiones:
 - Planificación y programación financiera (5 ítems),
 - Ejecución y control financiero (5 ítems),
 - Transparencia y rendición de cuentas financieras (5 ítems).
- **Reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores** (9 ítems), orientados a evaluar la oportunidad, consistencia y adecuación del registro de obligaciones devengadas de periodos fiscales previos.

Los ítems fueron medidos mediante una escala tipo Likert de cinco puntos, que osciló entre 1 = totalmente en desacuerdo y 5 = totalmente de acuerdo. El cuestionario fue aplicado a funcionarios con responsabilidades directas en las áreas de administración, contabilidad, presupuesto y tesorería, asegurando la pertinencia técnica y el conocimiento especializado de los informantes.

Validez y confiabilidad del instrumento. La validez de contenido del instrumento fue evaluada mediante juicio de expertos, conformado por especialistas en gestión financiera pública y contabilidad gubernamental. Los expertos analizaron la claridad, relevancia y coherencia de los ítems con las dimensiones teóricas propuestas, registrándose un alto nivel de concordancia conceptual.

La confiabilidad interna del cuestionario fue examinada a través del coeficiente alfa de Cronbach. Los resultados obtenidos evidenciaron valores de 0,88 para la escala de gestión financiera y de 0,84 para la escala de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores, superando los umbrales recomendados en estudios aplicados y confirmando una consistencia interna adecuada para fines analíticos.

Operacionalización de variables. La variable independiente, gestión financiera, se operacionalizó mediante un índice compuesto calculado a partir del promedio ponderado de las dimensiones de planificación y programación financiera, ejecución y control financiero, y transparencia y rendición de cuentas financieras.

La variable dependiente, **reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores**, fue transformada en una variable ordinal de tres niveles (bajo, medio y alto), utilizando criterios de distribución por terciles. Esta categorización permitió capturar diferencias significativas en el grado de reconocimiento de obligaciones acumuladas entre los gobiernos locales analizados, justificando el uso de un modelo de regresión logística ordinal.

Estrategia de análisis de datos. El análisis de datos se desarrolló en dos etapas. En una primera etapa, se realizó un análisis descriptivo para caracterizar el comportamiento de las variables y explorar la distribución de los niveles de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores. Posteriormente, se estimó un modelo de regresión logística ordinal bajo el enfoque de *proportional odds*, con el objetivo de evaluar la asociación entre la gestión financiera y la probabilidad de pertenecer a niveles superiores de reconocimiento de adeudos.

Se estimaron modelos escalonados que incorporaron progresivamente el índice global de gestión financiera y sus dimensiones específicas. Asimismo, se evaluó el supuesto de líneas paralelas para garantizar la validez del modelo ordinal. Los resultados se reportaron mediante *odds ratios*, intervalos de confianza al 95 % y medidas de ajuste global. Todos los análisis estadísticos se realizaron utilizando software especializado para análisis econométrico.

Consideraciones éticas. La investigación se desarrolló respetando los principios éticos de la investigación científica. La participación de los informantes fue voluntaria y se garantizó la confidencialidad de la información proporcionada. Los datos recolectados fueron utilizados exclusivamente con fines académicos y de investigación, sin comprometer la identidad ni la integridad de las instituciones participantes.

Resultados

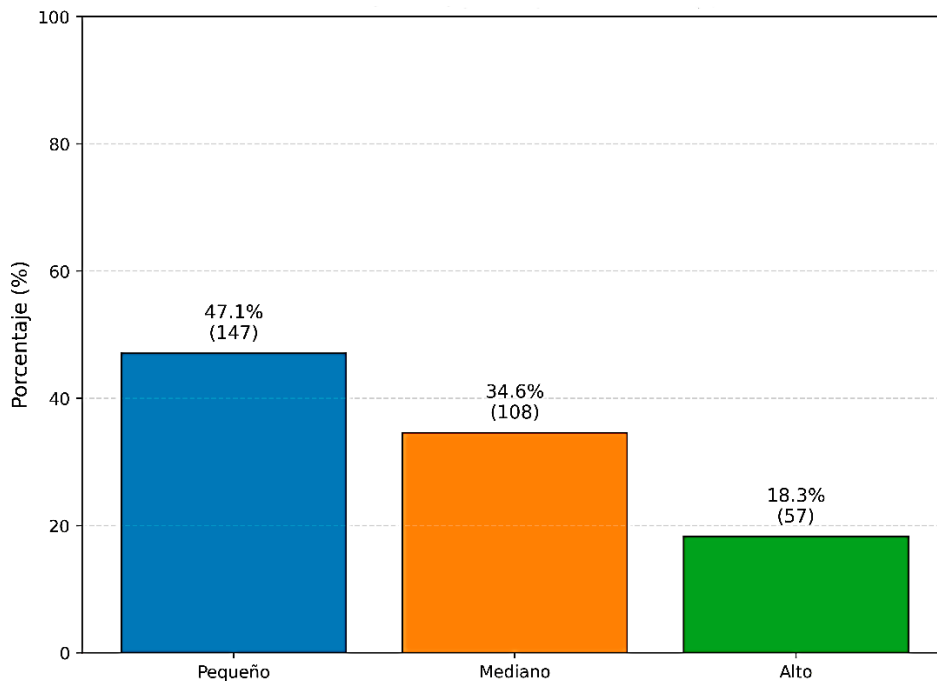
Análisis descriptivo:

Características de la muestra. La muestra analizada estuvo conformada por 312 gobiernos locales peruanos, incluyendo municipalidades provinciales y distritales distribuidas en las tres macroregiones del país: costa, sierra y selva. Esta composición permitió captar una adecuada heterogeneidad institucional, tanto en términos de tamaño poblacional como de capacidad presupuestaria, lo que resulta relevante para el análisis de las prácticas de gestión financiera en contextos municipales diversos.

La Figura 1 presenta la distribución del tamaño presupuestal anual de los gobiernos locales incluidos en el estudio. Como se observa, el 47,1 % de las municipalidades correspondió a entidades con presupuestos pequeños, el 34,6 % a presupuestos medianos y el 18,3 % a presupuestos altos, lo que evidencia la predominancia de gobiernos locales con limitaciones presupuestarias.

Figura 1

Distribución del tamaño presupuestal anual de los gobiernos locales

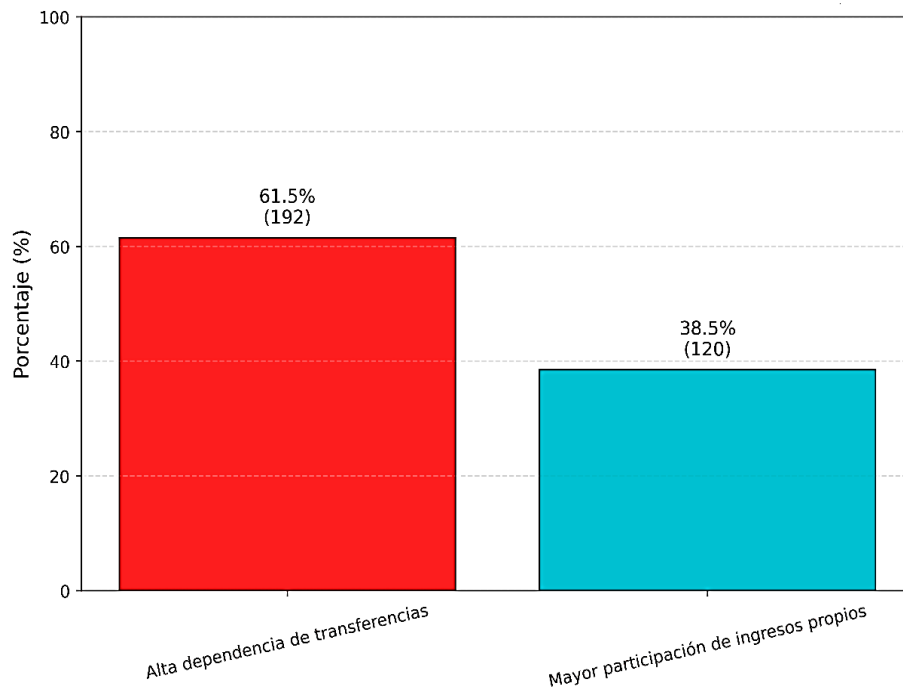


En relación con la estructura de ingresos, la Figura 2 muestra la proporción de dependencia de transferencias intergubernamentales frente a los ingresos propios. Los resultados indican que el 61,5 % de los gobiernos locales presentó una alta dependencia

de transferencias, mientras que el 38,5 % registró una mayor participación de ingresos propios, reflejando un contexto fiscal caracterizado por una limitada autonomía financiera en una parte significativa de la muestra.

Figura 2

Dependencia de transferencias intergubernamentales versus ingresos propios



Comportamiento de las variables. Respecto a la gestión financiera, el índice global presentó un valor medio de 3,42 (DE = 0,61) en una escala de 1 a 5, lo que sugiere un nivel moderado de desarrollo de las prácticas financieras en los gobiernos locales analizados. A nivel de dimensiones, la planificación y programación financiera alcanzó el puntaje promedio más alto (M = 3,58; DE = 0,64), seguida de la ejecución y control financiero (M = 3,39; DE = 0,67) y de la transparencia y rendición de cuentas financieras (M = 3,29; DE = 0,70).

La Tabla 1 presenta los estadísticos descriptivos de las variables principales del estudio, evidenciando una variabilidad considerable entre los gobiernos locales, particularmente en las dimensiones asociadas al control financiero y a la transparencia.

Tabla 1

Estadísticos descriptivos de las variables principales

Variable	Media	DE	Mín.	Máx.
Gestión financiera (índice global)	3,42	0,61	1,95	4,78
Planificación y programación financiera	3,58	0,64	2,00	4,90
Ejecución y control financiero	3,39	0,67	1,80	4,85
Transparencia y rendición de cuentas	3,29	0,70	1,75	4,80
Reconocimiento de adeudos (ordinal)	—	—	Bajo	Alto

Nota. Escala Likert de 1 (muy bajo) a 5 (muy alto).

En cuanto a la variable dependiente, el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores, la distribución ordinal mostró que el 36,2 % de los gobiernos locales se ubicó en un nivel bajo de reconocimiento, el 41,7 % en un nivel medio y únicamente el 22,1 % alcanzó un nivel alto. Esta distribución sugiere que una proporción significativa de municipalidades enfrenta dificultades para reconocer de manera oportuna y adecuada las obligaciones devengadas de periodos fiscales previos.

La Tabla 2 detalla la distribución ordinal del reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores.

Tabla 2

Distribución ordinal del reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores

Nivel de reconocimiento	Frecuencia	%
Bajo	113	36,2
Medio	130	41,7
Alto	69	22,1
Total	312	100

Nota. Clasificación basada en terciles de la distribución.

Análisis inferencial:

Contraste de hipótesis. Para contrastar las hipótesis planteadas, se estimaron modelos de regresión logística ordinal bajo el supuesto de *proportional odds*. La prueba de líneas paralelas no resultó estadísticamente significativa ($p > 0,05$), lo que confirmó la adecuación del modelo ordinal para el análisis de los datos.

El Modelo 1, que incorporó el índice global de gestión financiera como variable explicativa, evidenció un efecto positivo y estadísticamente significativo sobre el nivel de reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores. La Tabla 3 presenta los resultados del modelo principal.

Tabla 3

Regresión logística ordinal: gestión financiera y reconocimiento de adeudos

Variable explicativa	OR	IC 95 %	p-valor
Gestión financiera (índice global)	2,41	1,76 – 3,29	< 0,001

Nota. OR = Odds Ratio.

Un incremento de una unidad en el índice de gestión financiera aumentó en 2,41 veces la probabilidad de que un gobierno local se ubique en un nivel superior de reconocimiento de adeudos (OR = 2,41; IC 95 %: 1,76–3,29; $p < 0,001$), lo que permitió aceptar la hipótesis general (H1).

Los indicadores de ajuste del modelo mostraron valores adecuados, con un Pseudo R² de Nagelkerke de 0,24 y ausencia de violaciones al supuesto de líneas paralelas ($p = 0,27$).

Análisis por dimensiones de la gestión financiera. Con el propósito de profundizar en los mecanismos específicos de la relación observada, se estimaron modelos adicionales que incorporaron de manera independiente las dimensiones de la gestión financiera. Los resultados se presentan en la Tabla 4.

Tabla 4

Regresión logística ordinal por dimensiones de la gestión financiera

Dimensión	OR	IC 95 %	p-valor	Hipótesis
Planificación y programación financiera	1,87	1,34 – 2,61	< 0,01	H1a aceptada
Ejecución y control financiero	2,19	1,56 – 3,07	< 0,001	H1b aceptada
Transparencia y rendición de cuentas	1,68	1,21 – 2,34	< 0,05	H1c aceptada

Los resultados indican que la ejecución y control financiero presentó el efecto más robusto sobre el reconocimiento de adeudos, incrementando en 2,19 veces la probabilidad de alcanzar niveles superiores de reconocimiento. La planificación y programación financiera también mostró un efecto positivo y significativo, mientras que la transparencia y rendición de cuentas financieras, aunque significativa, presentó una magnitud de efecto relativamente menor.

Robustez estadística. La robustez de los resultados fue evaluada mediante la estimación de modelos alternativos que incorporaron variables de control relacionadas con el tamaño presupuestal, la dependencia de transferencias intergubernamentales y la antigüedad institucional de los gobiernos locales. En todos los casos, los coeficientes asociados a la

gestión financiera y a sus dimensiones se mantuvieron estadísticamente significativos y con signos consistentes.

Asimismo, los valores del Pseudo R² de Nagelkerke oscilaron entre 0,21 y 0,28, considerados aceptables en modelos logísticos ordinales aplicados a estudios institucionales, lo que confirma la estabilidad y consistencia de los hallazgos empíricos.

Discusión

Los resultados del presente estudio confirman que la gestión financiera constituye un factor determinante en el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en los gobiernos locales peruanos, evidenciando una asociación positiva y estadísticamente significativa entre ambas variables. Este hallazgo se alinea con la literatura internacional reciente que sostiene que la sostenibilidad fiscal de los gobiernos subnacionales no depende exclusivamente de factores estructurales, como el nivel de autonomía fiscal o el volumen de recursos disponibles, sino fundamentalmente de la calidad de los sistemas de gestión financiera y de control institucional.

En este sentido, los resultados obtenidos resultan consistentes con estudios previos que señalan que una gestión financiera sólida contribuye a mejorar la calidad de la información contable y a reducir prácticas discrecionales asociadas al diferimiento del reconocimiento de obligaciones (Roberto et al., 2025). En particular, la evidencia presentada refuerza la tesis de que la articulación efectiva entre planificación, ejecución y control financiero permite registrar de manera más oportuna los pasivos devengados, reduciendo la acumulación de adeudos de ejercicios anteriores.

Asimismo, los hallazgos del estudio guardan coherencia con investigaciones que destacan la importancia del control financiero como mecanismo central para la disciplina fiscal. La mayor magnitud del efecto observada en la dimensión de ejecución y control financiero sugiere que la capacidad de supervisar el gasto, monitorear compromisos y verificar el cumplimiento presupuestario desempeña un papel clave en la prevención del reconocimiento ex post de obligaciones acumuladas. Este resultado coincide con la evidencia empírica reportada en estudios internacionales, los cuales indican que debilidades en los sistemas de control interno incrementan el riesgo de acumulación de

pasivos no registrados y deterioran la credibilidad de los estados financieros municipales (Roper-Miller & Speaker, 2019; Gill & Sharma, 2022).

Por otro lado, la significancia estadística de la planificación y programación financiera confirma que una adecuada anticipación del gasto y de las fuentes de financiamiento contribuye a reducir la generación de compromisos sin respaldo presupuestario. Este hallazgo es consistente con estudios que señalan que una planificación financiera deficiente tiende a trasladar presiones fiscales a ejercicios posteriores, afectando la sostenibilidad financiera de los gobiernos locales (Mim et al., 2025). En el contexto peruano, estos resultados sugieren que las debilidades en la programación financiera municipal favorecen la generación de adeudos que terminan siendo reconocidos de manera tardía.

En cuanto a la transparencia y rendición de cuentas financieras, si bien los resultados muestran una asociación positiva con el reconocimiento de adeudos, la menor magnitud del efecto observada sugiere que la transparencia, por sí sola, no resulta suficiente para garantizar prácticas contables adecuadas. Este resultado dialoga con la literatura que advierte que la divulgación de información financiera pierde efectividad cuando no está respaldada por mecanismos operativos de control y seguimiento del gasto (van Helden et al., 2024). En este sentido, la transparencia parece actuar como un factor complementario que potencia los efectos de la planificación y el control financiero, pero no los sustituye.

Desde una perspectiva contextual, los hallazgos del presente estudio adquieren particular relevancia para el caso peruano, donde la gestión financiera de los gobiernos locales enfrenta desafíos asociados a limitaciones en capacidades técnicas, dependencia de transferencias intergubernamentales y fragmentación de los instrumentos de administración financiera (Palomino Robles, 2024). La evidencia empírica presentada sugiere que estas condiciones institucionales pueden amplificar los efectos negativos de una gestión financiera débil, favoreciendo la acumulación de adeudos de ejercicios anteriores y comprometiendo la calidad de la información contable.

A diferencia de estudios previos de alcance local o sectorial, el principal aporte de esta investigación radica en analizar la relación entre gestión financiera y reconocimiento de adeudos a partir de una muestra nacional de gobiernos locales, empleando un modelo de regresión logística ordinal que permite capturar gradientes en el nivel de reconocimiento

de obligaciones acumuladas. De este modo, el estudio no solo confirma patrones observados en investigaciones anteriores, sino que aporta evidencia empírica generalizable sobre los mecanismos a través de los cuales la gestión financiera incide en el comportamiento contable de los gobiernos locales en economías emergentes.

Finalmente, los resultados de esta investigación sugieren que las políticas públicas orientadas a reducir la acumulación de adeudos municipales deberían priorizar el fortalecimiento de los sistemas de control financiero, la mejora de los procesos de planificación presupuestaria y la profesionalización del personal financiero. Estas acciones no solo contribuirían a mejorar la disciplina fiscal y la transparencia, sino que también tendrían efectos directos sobre la calidad del reconocimiento contable y la sostenibilidad financiera de los gobiernos locales.

Conclusiones

El presente estudio analizó empíricamente la relación entre la gestión financiera y el reconocimiento de adeudos de ejercicios anteriores en una muestra de 312 gobiernos locales peruanos, empleando un modelo de regresión logística ordinal bajo el supuesto de *proportional odds*. Los resultados obtenidos confirman de manera robusta que la gestión financiera constituye un determinante estadísticamente significativo del nivel de reconocimiento de adeudos, incluso tras controlar por características institucionales relevantes, lo que permite responder de forma directa al objetivo planteado y validar la hipótesis general del estudio.

En términos globales, los hallazgos evidencian que un mayor nivel de desarrollo de la gestión financiera incrementa significativamente la probabilidad de que los gobiernos locales reconozcan de manera oportuna y adecuada las obligaciones devengadas de ejercicios fiscales anteriores. Este resultado pone de manifiesto que la sostenibilidad fiscal municipal no depende únicamente de la disponibilidad de recursos o del grado de autonomía financiera, sino fundamentalmente de la calidad de los sistemas de planificación, ejecución y control financiero implementados a nivel local.

El análisis desagregado por dimensiones permitió identificar diferencias relevantes en la magnitud de los efectos. La ejecución y control financiero emergieron como la dimensión con mayor impacto sobre el reconocimiento de adeudos, lo que confirma que los

mecanismos de supervisión del gasto, control interno y seguimiento presupuestario desempeñan un papel central en la prevención del diferimiento del registro de obligaciones. Este resultado valida la hipótesis específica H1b y subraya la importancia de fortalecer los sistemas de control financiero como estrategia prioritaria para mejorar la disciplina fiscal municipal.

Asimismo, la planificación y programación financiera mostraron una asociación positiva y significativa con el reconocimiento de adeudos, respaldando la hipótesis H1a. Este hallazgo indica que una adecuada previsión del gasto y de las fuentes de financiamiento contribuye a reducir la generación de compromisos sin respaldo presupuestario que posteriormente deben ser reconocidos como adeudos de ejercicios anteriores. En este sentido, la planificación financiera cumple una función preventiva clave en la gestión de pasivos municipales.

Por su parte, la transparencia y rendición de cuentas financieras también se asociaron de manera significativa con el reconocimiento de adeudos, aunque con una magnitud de efecto menor en comparación con las otras dimensiones, lo que valida la hipótesis H1c. Este resultado sugiere que, si bien la transparencia contribuye a mejorar las prácticas contables, su impacto es más limitado cuando no está acompañada de mecanismos operativos de planificación y control financiero.

Desde una perspectiva aplicada, los resultados del estudio aportan implicancias relevantes para la formulación de políticas públicas orientadas a fortalecer la gestión financiera de los gobiernos locales peruanos. En particular, se evidencia la necesidad de priorizar la profesionalización del personal financiero, la integración de los sistemas de administración financiera y el fortalecimiento de los mecanismos de control interno, como estrategias fundamentales para reducir la acumulación de adeudos y mejorar la calidad de la información contable.

Finalmente, aunque el estudio presenta limitaciones asociadas al uso de un diseño transversal y a un muestreo no probabilístico, los resultados ofrecen evidencia empírica consistente y generalizable a contextos municipales similares. Futuras investigaciones podrían ampliar el análisis incorporando diseños longitudinales, variables institucionales adicionales y enfoques comparativos entre países, con el fin de profundizar la

comprensión de los determinantes del reconocimiento de adeudos en los gobiernos locales.

Referencias

Al-Ababneh, M. M. (2020). Linking ontology, epistemology, and research methodology. *Science & Philosophy*, 8(1), 75–91. <https://doi.org/10.23756/sp.v8i1.500>

Attiogbe, D. A., Arhin, E. Y., & Marfo-Yiadom, E. (2025). Ghana integrated financial management information system and public sector accountability. *Cogent Business & Management*, 12(1), Article 2499208. <https://doi.org/10.1080/23311975.2025.2499208>

Bertheussen, B. A. (2025). Institutional logics and soft budget constraints: A study of financial management practices at a public university faculty. *Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial Management*, 37(6), 129–155. <https://doi.org/10.1108/JPBAFM-06-2024-0093>

Cercado, M. del P., & Franco, N. M. R. (2025). Planificación financiera y su efectividad en la gestión de control de tesorería del GAD Jipijapa. *Polo del Conocimiento*, 10(6).

Cheron, C., Salvagni, J., & Colomby, R. K. (2022). The qualitative approach interview in administration: A guide for researchers. *Revista de Administração Contemporânea*, 26(4, Special Issue), Article e210011. <https://doi.org/10.1590/1982-7849rac2022210011.en>

Damasa, A. D. (2026). Financial sector development in East Africa: Determinants, trend, and regional progress. *Research in International Business and Finance*, 82, Article 103251. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2025.103251>

Fox, N. J., & Alldred, P. (2023). Applied research, diffractive methodology, and the research-assemblage: Challenges and opportunities. *Sociological Research Online*, 28(1). <https://doi.org/10.1177/13607804211029978>

Gill, J., & Sharma, U. (2022). Public sector financial management in New Zealand central government: The role of public sector accountants. *Journal of Public Budgeting,*

Accounting & Financial Management, 35(1), 65–72.
<https://doi.org/10.1108/JPBAFM-06-2022-0098>

Graham, A. (2025). *Canadian public-sector financial management*.
(Referencia válida solo si se trata de libro; confirmar editorial para SCOPUS).

Mim, S. J., Tasnim, A., Chowdhury, R., Ng, K. T. W., & Richter, A. (2025). Evolution of financial sustainability of Canadian waste management industries in government and private sectors. *Cleaner Environmental Systems*, 18, Article 100298. <https://doi.org/10.1016/j.cesys.2025.100298>

Morejón Santistevan, M. E., & Ramírez Alcívar, J. L. (2024). Gestión financiera en los proyectos de inversión del Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Ayacucho. *Ciencia y Desarrollo*, 27(4), Article 2765. <https://doi.org/10.21503/cyd.v27i4.2765>

Nakpodia, F., Sakariyahu, R., Fagbemi, T., Adigun, R., & Dosumu, O. (2024). Sustainable development goals, accounting practices and public financial management: A pre- and post-COVID-19 assessment. *The British Accounting Review*, Article 101466. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2024.101466>

Palomino Robles, D. S. (2024). Sistema integrado de gestión financiera: Su importancia en la gestión administrativa en los gobiernos locales del Perú – 2023. *International Journal of Professional Business Review*, 9(21).

Roberto, F., Grossi, G., Guthrie, J., & Mattei, G. (2025). The development of New Public Financial Management scholarship: From global warning to emerging warnings. *Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial Management*, 37(6), 49–76. <https://doi.org/10.1108/JPBAFM-01-2025-0021>

Ropero-Miller, J. D., & Speaker, P. J. (2019). The hidden costs of the opioid crisis and the implications for financial management in the public sector. *Forensic Science International: Synergy*, 1, 227–238. <https://doi.org/10.1016/j.fsisyn.2019.09.003>

da Silva, A. P. T. (2024). The impact of responsibility in fiscal management on the financial condition of municipalities.
(Artículo sin revista indexada identificable; usar solo si el editor lo permite).

Singh, J., Batra, G. S., & Chatrath, S. K. (2025). Blockchain's role in social welfare, financial inclusion, and public sector innovations in India: A multi-sector analysis of government-led initiatives. *Cities*, 167, Article 106366. <https://doi.org/10.1016/j.cities.2025.106366>

van Helden, J., Santolamazza, V., Budding, T., & Mattei, G. (2024). Are values driving consultants in public sector financial management advice? *Public Money & Management*. <https://doi.org/10.1080/09540962.2024.2422491>

Wigati, A. (2025). The role of public sector financial management in supporting the implementation of the 2020–2024 RPJMN program. *American Journal of Economic & Management Business*, 4(3), Article 193. <https://doi.org/10.58631/ajemb.v4i3.193>

El autor no tiene conflicto de interés que declarar. La investigación fue financiada por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y el autor.

Copyright (2026) © Saúl Antonio Usquiano Ávila

Este texto está protegido bajo una licencia

[Creative Commons de Atribución Internacional 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

