

Planificación Financiera en un Contexto Globalizado

Juan Francisco Vento Rojas; Hans Burmester Andreu

RESUMEN

La globalización ha intensificado el flujo de capitales y la influencia del sistema financiero sobre la economía real, fenómeno conocido como financiarización, que redefine las relaciones económicas y genera nuevas desigualdades entre países desarrollados y en desarrollo. Las organizaciones enfrentan una creciente interdependencia económica, competencia internacional y volatilidad de los mercados. Particularmente, la planificación financiera es un proceso estratégico que permite anticipar riesgos, optimizar recursos y proyectar el crecimiento sostenible de las empresas en escenarios de incertidumbre. Por tanto, se analiza la importancia de la planificación financiera en un contexto globalizado. Esta investigación se aborda desde un enfoque cualitativo, con diseño no experimental, de tipo analítico-descriptivo y proyectivo, que permite perfilar hallazgos que enfatizan la relevancia de la gobernanza y la regulación financiera internacional para mantener la estabilidad sistémica y promover un desarrollo equilibrado. En el ámbito empresarial, la planificación financiera requiere integrar el análisis macroeconómico, la alfabetización financiera y la comprensión del comportamiento humano en la toma de decisiones. Estos elementos fortalecen la resiliencia organizacional frente a crisis y permiten un uso más eficiente de los recursos. El planeamiento financiero en el contexto global actual representa una herramienta fundamental para la sostenibilidad y competitividad, orientando a las empresas hacia una gestión responsable, adaptativa y alineada con los desafíos de la economía mundial contemporánea.

Palabras clave: globalización, finanzas, planificación financiera, riesgo, sostenibilidad, gobernanza, competitividad.

Cómo citar: Vento, J., Burmester, A. (2025). Planificación Financiera en un Contexto Globalizado. En Huaita, D., Vento, J. (Eds). *Construyendo Futuro desde perspectivas multidisciplinares*. High Rate Consulting. <https://doi.org/10.38202/construyendo07>

Financial Planning in a Globalized Context

ABSTRACT

Globalization has intensified the flow of capital and the influence of the financial system over the real economy, a phenomenon known as financialization, which redefines economic relations and generates new inequalities between developed and developing countries. Organizations face growing economic interdependence, international competition, and market volatility. In particular, financial planning is a strategic process that allows anticipating risks, optimizing resources, and projecting sustainable business growth in scenarios of uncertainty. Therefore, the importance of financial planning in a globalized context is analyzed. This research is approached from a qualitative perspective, with a non-experimental, analytical-descriptive, and projective design, which makes it possible to outline findings that highlight the relevance of international financial governance and regulation to maintain systemic stability and promote balanced development. In the business sphere, financial planning requires integrating macroeconomic analysis, financial literacy, and an understanding of human behavior in decision-making. These elements strengthen organizational resilience in the face of crises and allow for more efficient use of resources. Financial planning in the current global context represents a fundamental tool for sustainability and competitiveness, guiding companies toward responsible and adaptive management aligned with the challenges of the contemporary global economy.

Keywords: globalization, finance, financial planning, risk, sustainability, governance, competitiveness.

INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, la globalización ha transformado de manera significativa los entornos económicos, sociales y tecnológicos en los que operan las organizaciones. La apertura de los mercados, la creciente interdependencia financiera y la acelerada evolución tecnológica han generado nuevos escenarios en los que la toma de decisiones se vuelve cada vez más compleja (Mishra y Malik, 2025).

En este contexto, la planificación financiera emerge como un instrumento fundamental para garantizar la sostenibilidad, la competitividad y la resiliencia organizacional. Su adecuada aplicación permite anticipar riesgos, optimizar recursos y estructurar estrategias que respondan oportunamente a las fluctuaciones del entorno internacional (Dave y Sanghavi, 2024).

La naturaleza dinámica de la globalización plantea desafíos que demandan un análisis profundo de los enfoques y modelos que sustentan la planificación financiera contemporánea. Factores externos, como la volatilidad económica, los cambios regulatorios globales, las innovaciones tecnológicas y la integración de mercados, obligan a las organizaciones a replantear sus mecanismos de gestión y a adoptar visiones más flexibles y estratégicas (Pramukty et al., 2024). Frente a ello, comprender los aportes teóricos y empíricos disponibles en la literatura resulta indispensable para fortalecer las prácticas financieras y orientar la toma de decisiones en contextos inciertos.

En este marco, el objetivo del estudio fue analizar los principales enfoques, aportes y tendencias de la planificación

financiera en un contexto globalizado, a partir de la revisión de literatura académica reciente. De manera complementaria, se identificaron conceptos fundamentales, componentes y modelos de la planificación financiera abordados en la literatura especializada, y se examinaron los desafíos, factores externos y dinámicas globales que influyen en la gestión y toma de decisiones financieras dentro de organizaciones modernas. Estos propósitos orientan el desarrollo del estudio y permiten establecer una visión integral que aporte a la comprensión del papel estratégico que desempeña la planificación financiera en un entorno caracterizado por su complejidad y constante transformación

METODOLOGÍA

Según Yeo et al. (2024), el estudio correspondió a una revisión narrativa de la literatura, orientada a analizar los enfoques, aportes y tendencias de la planificación financiera en un contexto globalizado. Este tipo de revisión permitió integrar, sintetizar y comparar hallazgos provenientes de diferentes investigaciones teóricas y empíricas publicadas en los últimos años.

Aunque no se trata de una revisión sistemática estricta, se siguió un proceso metodológico estructurado que garantizó la rigurosidad en la búsqueda, selección, organización y análisis del material bibliográfico.

La búsqueda bibliográfica se realizó en las siguientes bases de datos académicas: Scopus, Web of Science (WoS),

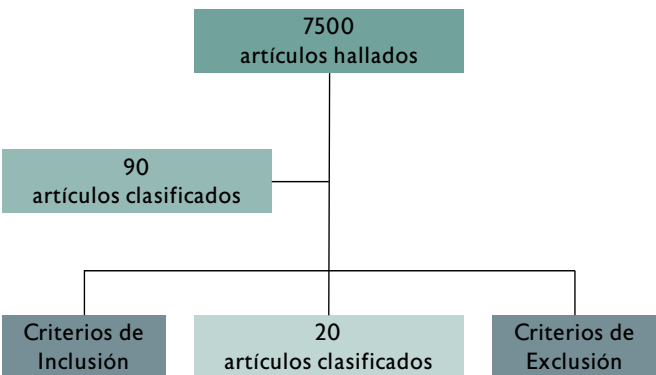
Google Scholar, ScienceDirect, EBSCOhost y SpringerLink. Asimismo, se consultaron informes especializados de organismos internacionales y publicaciones de revistas arbitradas relevantes en las áreas de finanzas, economía, administración y gestión empresarial.

Se emplearon palabras clave en español e inglés para ampliar la cobertura de resultados, combinadas mediante operadores booleanos (AND, OR). Entre ellas: “planificación financiera”, “financial planning”, “gestión financiera”, “financial management”, “globalización”, “global context”, “globalized economy”, “riesgo financiero”, “financial risk”, “finanzas corporativas”, “corporate finance”, “tendencias financieras”, “financial trends”, “FinTech”, “digital finance”, “sostenibilidad financiera”, “financial sustainability”. Algunos ejemplos de combinaciones utilizadas fueron: “financial planning” AND “globalization”, “corporate finance” AND “risk management”, “financial planning” AND “FinTech” AND “sustainability”.

Para la investigación se seleccionaron estudios que cumplieran con los siguientes criterios: publicaciones entre 2018 y 2025 (últimos años para asegurar actualidad); artículos publicados en revistas científicas arbitradas, capítulos de libros académicos e informes de instituciones reconocidas; investigaciones teóricas o empíricas relacionadas con: a) planificación financiera; b) gestión financiera en entornos globalizados; c) factores externos que influyen en la toma de decisiones financieras; d) tendencias actuales (tecnológicas, regulatorias, sostenibles), y e) estudios escritos en español o inglés (Okoye et al., 2023).

Se excluyeron publicaciones anteriores al año 2018; artículos sin revisión por pares (excepto informes técnicos relevantes); ensayos sin sustento teórico o metodológico claro; estudios que abordaran temas financieros, pero no vinculados a la planificación o la globalización; y documentos duplicados o con información incompleta.

Figura 1.
Selección de artículos



En principio, se localizaron aproximadamente 7,500 documentos relacionados con las palabras clave. Cribado: tras la revisión de títulos y resúmenes, se excluyeron los estudios que no se ajustaban a los objetivos del artículo. Esta fase redujo el corpus a 90 documentos. Elegibilidad y análisis final: se evaluó el contenido completo de los textos restantes; finalmente, se seleccionaron 20 artículos que constituyeron la base del análisis (Figura 1).

El análisis de la literatura se realizó mediante: lectura analítica y comparativa de los textos seleccionados; categorización temática, creada a partir de los objetivos del estudio: a) conceptos y modelos de planificación financiera; b) aportes recientes de la literatura; c) factores externos, desafíos y dinámicas globales, y d) tendencias emergentes; y síntesis integradora, que permitió identificar patrones comunes, vacíos de conocimiento, coincidencias y divergencias entre los diferentes enfoques.

El proceso se desarrolló bajo un enfoque interpretativo y de análisis crítico, buscando construir una visión comprensiva del estado del arte en relación con la planificación financiera globalizada. Para garantizar la calidad del proceso metodológico se aplicaron las siguientes medidas: triangulación de fuentes mediante el uso de múltiples bases de datos; selección prioritaria de artículos de alto impacto indexados en Scopus y WoS; revisión cruzada de hallazgos para evitar sesgos de interpretación; y registro del proceso de búsqueda para asegurar transparencia y replicabilidad.

Entre las principales limitaciones se identifican la variabilidad en los enfoques teóricos, que dificulta la comparación homogénea de resultados; la disponibilidad desigual de estudios en determinados idiomas o regiones; y la rapidez de los cambios tecnológicos y financieros, que puede dejar obsoletas algunas publicaciones recientes. Estas limitaciones no afectaron la validez del estudio, pero fueron consideradas en la interpretación de los hallazgos.

Planificación financiera: enfoques teóricos predominantes

La teoría de la planificación financiera aborda la conducta y toma de decisiones (financial planning behaviour). Aplica marcos como la Theory of Planned Behaviour, lo cual le permite explicar por qué y cómo los individuos y las organizaciones planifican. Esta perspectiva enfatiza en los antecedentes (conocimientos, actitudes), decisiones instrumentales y resultados en resiliencia financiera (Rumasukun, 2024).

Ello se enmarca en un enfoque de gestión de riesgos y optimización estratégica, que, según la literatura corporativa contemporánea, integra marcos de gestión del riesgo (market, crédito, liquidez, riesgo sistémico) con modelos de planeación que priorizan la flexibilidad y el diseño de escenarios múltiples (stress testing, planificación por escenarios) como respuesta a la interconexión de mercados internacionales (Protopopova et al., 2025).

De este modo, la resiliencia financiera demuestra que comportamientos de planificación bien canalizados aumen-

tan la capacidad de anticipación ante shocks ; así mismo, mejoran las variables de desempeño financiero (liquidez, sostenibilidad de flujos) (Fedosov et al., 2021).

En la actualidad, las finanzas operan en un entorno caracterizado por una digitalización acelerada, nuevas arquitecturas de pagos y tensiones geopolíticas que reconfiguran flujos de capital y reglas del juego. Varias investigaciones recientes, con la integración FinTech y las nuevas métricas de gestión, demuestran que la adopción de tecnologías financieras (FinTech: big data, IA, blockchain) modifica tanto las prácticas como los indicadores usados en la planificación financiera (predicción, modelado de riesgos, accesibilidad a mercados), a la vez que amplían el universo de instrumentos disponibles para planear y gestionar los recursos (Lysiak et al., 2020).

Una corriente central aborda el impacto de las monedas digitales de banco central (CBDC) en la estabilidad y el funcionamiento del sistema financiero. Avgouleas y Blair (2024) subrayan que las CBDC, aunque distintas a las criptomonedas privadas por su emisor soberano y menor volatilidad, plantean desafíos de privacidad, ciberseguridad, interoperabilidad con redes privadas y potenciales efectos de desintermediación bancaria si son remuneradas en términos competitivos con los depósitos. No obstante, sostienen que los riesgos de política monetaria y estabilidad financiera son manejables con el diseño adecuado.

Complementariamente, Kumar y Rani (2025) sistematizan la evidencia (2019–2025) y muestran la rápida expansión de la investigación sobre CBDC. Estos autores diferencian entre retail y wholesale, y organizan los determinantes de adopción (cognitivos, afectivos, barreras y sociales). Su revisión refuerza que la trayectoria de impacto depende de decisiones de diseño (por ejemplo, grado de anonimato, arquitectura de acceso) y del entorno institucional de cada país.

En conjunto, estos trabajos sugieren que la era global avanza hacia infraestructuras monetarias más programables y conectadas, donde el diseño público (CBDC) y la regulación serán tan decisivos como la tecnología para equilibrar eficiencia, inclusión y resiliencia.

La narrativa que establece la idea de que la globalización financiera impulsa el crecimiento económico encuentra matices importantes en economías emergentes. Taşdemir (2023), con un panel de 33 EMEs (1995–2019), muestra que tanto medidas de facto como de jure de globalización financiera tienden a reducir el crecimiento. De acuerdo a esto, si bien el efecto negativo disminuye tras la crisis de 2008 y se mitiga cuando existen mayor desarrollo financiero y mejor gobernanza, ilustra que al invertir en el entorno colateral y reforzar las instituciones se reducen los costos de integración.

Se evidencia que la digitalización, y los riesgos asociados a esta, permitieron acelerar la toma de decisiones y la inclusión financiera, pero también introdujeron riesgos emergentes (ciberseguridad, concentración sistémica, fallos algorítmicos) que la planificación debe contemplar explícitamente mediante los adecuados marcos de gobernanza y

de control (Bhavani y Latha, 2025).

Las finanzas bajo las exigencias del contexto global

Con respecto a la sostenibilidad y finanzas verdes integradas en la planificación, se evidenció un aumento marcado de estudios que incorporan criterios ESG y enfoques de sostenibilidad en la planificación financiera y en la gestión de riesgo a largo plazo. La sostenibilidad ya no es un complemento, sino un factor central en la proyección financiera (Tagabay y Jagyparova, 2025).

En relación con la mayor atención a la integración internacional y la volatilidad macroeconómica, la literatura reciente reiteró que la globalización obliga a incorporar variables macro (flujos de capital, tipos de cambio, políticas regulatorias extranjeras) en modelos de planificación y a emplear instrumentos de cobertura y diversificación internacional (Liu et al., 2024).

Desde diversas perspectivas se encontró que la planificación financiera en organizaciones modernas exige según Fan et al. (2022) las siguientes características:

- a. **Visión integral y multidimensional:** los estudios sugieren adoptar marcos que combinen comportamiento, riesgo, tecnología y sostenibilidad para una planificación robusta.
- b. **Metodologías adaptativas:** uso de modelado por escenarios, análisis de sensibilidad y herramientas basadas en datos (IA, análisis predictivo) para afrontar la incertidumbre global.
- c. **Gobernanza y control de riesgos digitales:** incorporar políticas de gobernanza que mitiguen riesgos FinTech y protejan la estabilidad organizacional y sistémica.

Planificación financiera en un contexto globalizado: resultados

Los resultados obtenidos a partir de la revisión de la literatura académica reciente permitieron identificar los principales enfoques, aportes y tendencias que caracterizan la planificación financiera en un contexto globalizado. Asimismo, evidencian la evolución conceptual y metodológica del campo, así como los desafíos que enfrentan las organizaciones modernas en la toma de decisiones financieras (Valuckas, 2019).

Con respecto a los conceptos fundamentales y modelos de planificación financiera, la revisión muestra que la planificación financiera es concebida como un proceso estratégico orientado a la proyección, administración y optimización de los recursos económicos, mediante la evaluación sistemática de ingresos, gastos, inversiones y riesgos financieros. En la literatura más reciente destacan varios enfoques clave:

- a. **Enfoque estratégico-integral:** considera la planificación como parte estructural de la estrategia corporativa. En este sentido, el enfoque estratégico-integral incorpora al análisis herramientas prospectivas, proyecciones multiescenario y mecanismos

de control financiero.

- b. **Enfoque basado en riesgos:** prioriza la identificación, medición y mitigación de riesgos financieros, especialmente en entornos globales caracterizados por volatilidad cambiaria, fluctuaciones macroeconómicas y variaciones regulatorias.
- c. **Enfoque conductual (behavioral finance):** incorpora factores cognitivos y comportamientos organizacionales en la toma de decisiones, resaltando cómo las percepciones, expectativas y sesgos influyen en la planificación.
- d. **Modelos tecnológicos de predicción y análisis:** el uso de big data, inteligencia artificial y herramientas predictivas ha permitido desarrollar modelos más precisos de pronóstico y simulación para apoyar la planificación.

Estos enfoques coinciden en que la planificación financiera contemporánea exige flexibilidad, actualización constante y una visión integral capaz de responder a contextos inciertos y altamente interconectados (Dzigbede et al., 2022).

Por su parte, Aziza et al. (2022) mencionan sobre los aportes recientes de la literatura a la planificación financiera globalizada, redefiniendo las prácticas y fundamentos de la planificación financiera:

- a. **Integración de tecnologías financieras (FinTech):** los estudios destacan el impacto de la digitalización, el análisis de datos en tiempo real y el uso de algoritmos en la mejora de la precisión de las proyecciones financieras y en la optimización de la gestión de recursos.
- b. **Inclusión de criterios de sostenibilidad (ESG):** múltiples investigaciones coinciden en que las organizaciones están incorporando indicadores ambientales, sociales y de gobernanza en sus procesos de planificación, lo cual amplía el horizonte de análisis y fortalece la sostenibilidad financiera a largo plazo.
- c. **Mayor énfasis en la resiliencia económica:** la literatura destaca que la planificación ya no se orienta únicamente a la rentabilidad, sino también a la capacidad de afrontar shocks externos, como crisis económicas, disrupciones tecnológicas y cambios regulatorios internacionales.
- d. **Ampliación de la dimensión global:** se reconoce la necesidad de considerar variables como tipos de cambio, tasas internacionales, políticas fiscales y acuerdos comerciales, debido a la interdependencia económica global.

Estos aportes reflejan un campo en evolución que asume la complejidad del entorno internacional y promueve modelos más robustos de planificación.

Ahora bien, explorando los desafíos y factores externos que influyen en la gestión financiera, en concordancia con el

segundo objetivo específico, la revisión identificó diversos desafíos que condicionan la toma de decisiones financieras en las organizaciones:

- a. **Volatilidad económica internacional:** la incertidumbre derivada de cambios en mercados globales obliga a las empresas a contar con mecanismos de planificación adaptativos y sensibles a variaciones externas.
- b. **Cambios regulatorios y normativos:** las diferencias entre marcos regulatorios nacionales e internacionales afectan la formulación de estrategias, especialmente en empresas con operaciones transfronterizas.
- c. **Riesgos tecnológicos:** la digitalización, aunque aporta eficiencia, introduce riesgos asociados a ciberseguridad, fallos algorítmicos y dependencia de sistemas automatizados.
- d. **Presiones sociales y ambientales:** la creciente demanda por prácticas responsables obliga a incorporar nuevas métricas y objetivos sostenibles en la planificación financiera.
- e. **Competencia global:** la apertura de los mercados intensifica la competencia, lo que exige una planificación más detallada, estratégica y orientada a la innovación.

Estos desafíos resaltan la necesidad de modelos de planificación flexibles, multidimensionales y capaces de anticiparse a escenarios dinámicos (Abad-Segura et al., 2020).

A nivel microeconómico, Okoye et al. (2023) analizaron las prácticas de gestión financiera en pymes de Nigeria, revelando que unas prácticas financieras eficaces son importantes para fomentar la innovación y promover el crecimiento económico sostenible en sectores desfavorecidos. Este estudio destaca el papel de las estrategias financieras prudentes como motor del rendimiento en las pequeñas y medianas empresas.

Estos hallazgos coinciden con los de Mwangi y Simiyu (2024) sobre la aplicación de prácticas de gestión financiera en hospitales de misión, quienes enfatizan que las estrategias personalizadas son fundamentales para lograr la sostenibilidad financiera y la eficiencia operativa.

A mayor escala, Kasozi y Makina (2021) abordan el vínculo crucial entre la alfabetización financiera y la inclusión financiera en Uganda, argumentando que un mayor conocimiento financiero influye directamente en la capacidad de las personas para tomar decisiones financieras informadas. Esta relación subraya la importancia de fomentar la educación financiera como elemento fundamental para una planificación financiera eficaz en diversos contextos, en consonancia con las tendencias globales.

En este orden de ideas, Akileng et al. (2018) encuentran que la alfabetización financiera y la innovación en productos financieros son determinantes significativos de la inclusión financiera entre los hogares. Según su análisis, los hogares

con mayor conocimiento financiero adoptan con mayor facilidad nuevos productos, mejorando su acceso al sistema formal. De la misma manera, Nalwoga Mukokoma et al. (2024) analizan cómo la alfabetización financiera (especialmente en habilidades) afecta positivamente el uso de servicios financieros regulados, siendo mediado por el uso de plataformas digitales. Este estudio indica que el desarrollo de habilidades financieras y digitales potencia la adopción de servicios formales.

Además, los trabajos de Gasanov et al. (2024) ofrecen un análisis de los impactos de desafíos extraordinarios, como los conflictos armados, en el sistema presupuestario de Ucrania, revelando cómo las presiones externas pueden reconfigurar los marcos financieros locales y exigir respuestas adaptativas. Esto indica que una comprensión holística de la planificación financiera debe considerar las complejidades geopolíticas y económicas que pueden perturbar los sistemas establecidos.

En síntesis, los múltiples desafíos y oportunidades que presenta el panorama financiero global exigen que las estrategias de planificación financiera evolucionen para mantener

su relevancia. Esta síntesis de la literatura subraya la importancia de la resiliencia financiera, las prácticas innovadoras y la formación integral como claves para abordar las complejidades de la gestión financiera en un contexto globalizado.

CONCLUSIONES

Los resultados de la revisión permitieron deducir que la planificación financiera en un entorno globalizado se caracteriza por una visión estratégica y multifactorial del proceso; la creciente integración de tecnologías digitales y criterios de sostenibilidad; la necesidad de gestionar riesgos complejos derivados de la interdependencia económica global; y la importancia de enfoques flexibles y adaptativos ante escenarios inciertos. En conjunto, los estudios revisados mostraron que las organizaciones que adoptan modelos de planificación financiera modernos, con visión global, tecnológica y sostenible, logran mejorar su capacidad de decisión, fortalecer su competitividad y aumentar su resiliencia en entornos altamente cambiantes.

REFERENCIAS

- Abad-Segura, E., González-Zamar, M., López-Meneses, E. & Vázquez-Cano, E. (2020). Financial technology: review of trends, approaches and management. *Mathematics*, 8(6), 951. <https://doi.org/10.3390/math8060951>
- Akileng, G., Lawino, G.M., & Nzibonera, E. (2018). Evaluation of determinants of financial inclusion in Uganda. *Journal of Applied Finance & Business*, 8(4), 45–62. http://www.scienpress.com/Upload/JAFB%2FVol%208_4_4.pdf
- Avgouleas, E., & Blair, W. (2024). A critical evaluation of Central Bank Digital Currencies (CBDCs): Payments' final frontier? *Capital Markets Law Journal*, 19(2), 103–112. <https://doi.org/10.1093/cmlj/kmae002>
- Aziza, M., Jaswadi, J., & Riawajanti, N.I. (2022). Modeling and implementation of the village secretary accounting information system based on bpmn. *Journal of Applied Business, Taxation and Economics Research*, 2(2), 114-127. https://www.researchgate.net/publication/365688396_Modeling_and_Implementation_of_the_Village_Secretary_Accounting_Information_System_based_on_BPMN
- Bhavaní, M. y Latha, K.P. (2025). A study on wealth management at shriram life insurance company.pvt.ltd, hyderabad. *International Journal of Engineering Research and Science & Technology*, 21(2), 2619-2629. <https://doi.org/10.62643/ijerst.2025.v21.i2.pp2619-2629>
- Dave, R. y Sanghavi, P. (2024). Beyond banking: investing in prosperity - the role of banks in financial planning and wealth management. *International Journal of Management, Economics and Commerce*, 1(1), 10-15. <https://doi.org/10.62737/ijhskdz40>
- Dzigbede, K.D., Pathak, R., & Muzata, S. (2022). Budget systems and post-pandemic economic resilience in developing countries. *Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial Management*, 35(3), 333-353. <https://doi.org/10.1108/jpbafm-03-2021-0036>
- Fan, D., Zhou, Y., Yeung, A.C., Lo, C.K., & Tang, C.S. (2022). Impact of the U.S.–China trade war on the operating performance of u.s. firms: the role of outsourcing and supply base complexity. *Journal of Operations Management*, 68(8), 928-962. <https://doi.org/10.1002/joom.1225>
- Fedosov, V., Morunova, G., Ivanova, N., & Kankulova, M.I. (2021). Long-term budget planning in the context of globalization and its socio-economic significance. *SHS Web of Conferences*, 92(03009). <https://doi.org/10.1051/shsconf/20219203009>
- Gasanov, S., Ivashchenko, O., Bartosh, S., Klymenko, K., & Ukhmal, N. (2024). Transformation of the budget system of ukraine in the face of extraordinary challenges and threats. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, 1(54), 84-101. <https://doi.org/10.55643/fcaptop.1.54.2024.4261>
- Kasozzi, J., & Makina, D. (2021). Analysis of financial literacy and its effects on financial inclusion in Uganda. *International Journal of Finance & Banking Studies*, 10(3), 67–83. <https://doi.org/10.20525/ijfbs.v10i3.1294>
- Kumar, J., & Rani, M. (2025). Past, present and future of central bank digital currency: A systematic literature review and relevant issues. *Journal of Banking Regulation*, 26, 701–720. <https://doi.org/10.1057/s41261-025-00283-0>
- Liu, G., Jia, L., & Zhang, H. (2024). Study on the impact and response of the implementation of property tax and estate tax on the worldwide asset allocation of chinese high net worth individuals in the context of global tax reform. *Financial Economics Research*, 1(2), 16-28. <https://doi.org/10.70267/00qeh544>
- Lysiak, L., Kachula, S., Hrabchuk, O.M., Filipova, M., & Kushnir, A. (2020). Assessment of financial sustainability of the local budgets: case of Ukraine. *Public and Municipal Finance*, 9(1), 48-59. [https://doi.org/10.21511/pmf.09\(1\).2020.05](https://doi.org/10.21511/pmf.09(1).2020.05)

- Mishra, B. R. y Malik, S. K. (2025). Financial literacy: a global perspective. *International Journal of Management and Development Studies*, 14(4), 18-24. <https://doi.org/10.53983/ijmds.v14n4.003>
- Mwangi, J.K. y Simiyu, E. (2024). Financial management practices and financial sustainability in mission hospitals, Kiambu county, Kenya. *International Journal of Finance and Accounting*, 9(3), 11-36. <https://doi.org/10.47604/ijfa.2668>
- Nalwoga Mukokoma, M.M., Asonito, S., Ssendagire, D., & Kowa, J.B. (2024). Financial literacy and regulated financial services uptake in Uganda: The mediating role of digital platform usage. *African Journal of Business Management*, 18(3), 73–82. <https://doi.org/10.5897/AJBM2023.9499>
- Okoye, O.F., Afrifa, A.K., & Afolabi, B.T. (2023). Financial management practices and innovative performances of the Nigerian smes sub-sector: a conceptual approach. *International Journal of Finance*, 8(1), 32-47. <https://doi.org/10.47941/ijf.1221>
- Pramukty, R., Machdar, N.M., Istianingsih, I., & Suroso, S. (2024). An analytical review of global financial market dynamics: risk management strategies and monetary policy. *Dinasti International Journal of Digital Business Management*, 5(6), 1190-1197. <https://doi.org/10.38035/dijdbm.v5i6.3590>
- Protopopova, N., Bublei, H., & Hnieusheva, V. (2025). Mechanisms of financial management adaptation to the challenges of international economic integration of socio-economic system. *Market Infrastructure*, (84). <https://doi.org/10.32782/infrastructure84-7>
- Rumasukun, M.R. (2024). The effect of global monetary policy changes on the financial strategy of international companies. *Golden Ratio of Mapping Idea and Literature Format*, 4(2), 167-182. <https://doi.org/10.52970/grmilf.v4i2.397>
- Tagabay, B. and Jagyparova, A. (2025). Impact of global economic changes on Kazakhstan's fiscal policy. *Central Asian Economic Review*, (6), 126-141. <https://doi.org/10.52821/2789-4401-2024-6-126-141>
- Taşdemir, F. (2023). Financial globalization and growth: The impacts of financial development and governance. *World Journal of Applied Economics*, 9(1), 99–111. <https://doi.org/10.22440/wjae.9.1.5>
- Valuckas, D. (2019). Budgeting reconsidered: exploring change initiative in a bank. *Journal of Accounting & Organizational Change*, 15(1), 100-126. <https://doi.org/10.1108/jaoc-10-2016-0060>
- Yeo, K.H.K., Lim, W.M., & Yii, K.-J. (2024). Financial planning behaviour: A systematic literature review and new theory development. *Journal of Financial Services Marketing*, 29(2024), 979–1001. <https://doi.org/10.1057/s41264-023-00249-1>