

Planificación territorial y efectividad sostenible de metas ODS en gobiernos autónomos descentralizados

Territorial planning and sustainable effectiveness in achieving SDG targets in decentralized autonomous governments

Jaime Arturo Zavala Gonzalez¹

Docente de la Universidad Estatal del Sur de Manabí. Jipijapa, Ecuador
jaime.zavala@unesum.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0003-6785-6399>

Yadira Daniela Arteaga Posligua²

Universidad Estatal del Sur de Manabí. Jipijapa, Ecuador
arteaga-yadira4496@unesum.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0001-7415-039X>

Cómo citar:

Zavala Gonzalez, J. A., & Arteaga Posligua, Y. D. (2026). Planificación territorial y efectividad sostenible de metas ODS en gobiernos autónomos descentralizados. *Saber Estratégico Internacional*, 4(3), 651–663.
<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

RESUMEN

La investigación abordó la problemática de la inconsistencia entre los techos presupuestarios establecidos y la regularidad de la ejecución del gasto en administraciones municipales, situación que puede generar modificaciones recurrentes, subejecución y concentración del gasto al cierre fiscal. El objetivo fue analizar la consistencia de los techos presupuestarios y su relación con la regularidad ejecutiva. Se aplicó un enfoque cuantitativo, retrospectivo y longitudinal, con diseño no experimental, utilizando datos de 30 administraciones municipales durante 2021-2025, equivalentes a 150 observaciones municipio-año y 1.800 municipio-mes. Se emplearon estadística descriptiva, correlación de Spearman, regresión de panel con efectos fijos, análisis de componentes principales y agrupamiento de K-medias. Los resultados mostraron una consistencia presupuestaria media de 91,8 puntos, ejecución de 82,7% y regularidad de 73,4 puntos. La consistencia se relacionó positivamente con la regularidad ($\rho = 0,716$; $p < 0,001$), mientras las modificaciones presupuestarias presentaron relación negativa ($\rho = -0,643$; $p < 0,001$). El modelo explicó 61,2% de la variabilidad. Se determinó que una mayor estabilidad presupuestaria favoreció una ejecución más regular y redujo la concentración del gasto al cierre.

Palabras clave: Ejecución presupuestaria, gestión fiscal, presupuesto municipal, techos presupuestarios, regularidad ejecutiva.

ABSTRACT

The research addressed the inconsistency between established budget ceilings and the regularity of expenditure execution in municipal administrations, a situation that may generate recurrent budget modifications, under-execution, and expenditure concentration at fiscal year-end. The objective was to analyze the consistency of budget ceilings and their relationship with execution regularity. A quantitative, retrospective, and longitudinal approach with a non-experimental design was applied, using data from 30 municipal administrations during 2021–2025, equivalent to 150 municipality-year and 1,800 municipality-month observations. Descriptive statistics, Spearman's correlation, fixed-effects panel regression, principal component analysis, and K-means clustering were employed. The results showed an average budget consistency of 91.8 points, budget execution of 82.7%, and execution regularity of 73.4 points. Budget consistency was positively associated with execution regularity ($\rho = 0.716$; $p < 0.001$), whereas budget modifications showed a negative relationship ($\rho = -0.643$; $p < 0.001$). The model explained 61.2% of the variability. Greater budget stability was found to promote more regular expenditure execution and reduce year-end spending concentration.

Keywords: Municipal budget, budget ceilings, budget execution, execution regularity, fiscal management.

INTRODUCCIÓN

La consistencia entre los límites presupuestarios aprobados y la capacidad efectiva de ejecución es un componente esencial de la sostenibilidad fiscal y de la credibilidad de las finanzas públicas, debido a que las desviaciones persistentes entre lo programado y lo ejecutado pueden limitar la provisión de bienes, servicios e inversiones. De acuerdo con Mancini y Tommasino (2023) se sostiene que las administraciones locales pueden sobreestimar sistemáticamente sus gastos de capital; mediante información correspondiente a todos los municipios italianos, comprobaron que la introducción de límites al gasto permitió mejorar la precisión de los planes de inversión y reducir la distancia entre las previsiones y su realización efectiva. De manera complementaria, Carranza et al. (2023) analizan la relevancia del diseño de las reglas fiscales como mecanismo para compatibilizar disciplina presupuestaria y capacidad de respuesta gubernamental, evidenciando la necesidad de contar con restricciones fiscales suficientemente consistentes para evitar desequilibrios en la gestión pública. De esta manera, Jochimsen y Raffer (2026) examinan las reglas fiscales aplicadas a los gobiernos locales europeos y destacan su función disciplinaria sobre las decisiones financieras municipales. En términos de Mancini y Tommasino (2023), las administraciones públicas locales [“sobreestiman sistemáticamente los gastos de capital”] (p. 1), situación que refleja la importancia de establecer techos presupuestarios realistas y coherentes con la capacidad institucional de ejecución.

América Latina enfrenta el desafío adicional de transformar las restricciones presupuestarias y reglas fiscales en instrumentos que efectivamente orienten un comportamiento financiero estable en los gobiernos subnacionales. En este contexto, Aray y Pacheco (2023), mediante datos provinciales de Ecuador correspondientes al período 2001-2015, determinaron que una mayor autonomía financiera mantiene una relación positiva con el crecimiento de la inversión pública por habitante y del gasto corriente por habitante, evidenciando que la disponibilidad y estructura de los recursos condicionan las decisiones de gasto de los gobiernos subnacionales. Por otra parte, Ruelas, Jiménez y Letelier (2023) estudian las decisiones financieras municipales frente a reglas de disciplina fiscal y resaltan la necesidad de fortalecer mecanismos capaces de controlar el comportamiento financiero subnacional. A su vez, Ruelas (2025), mediante un diseño cuasiexperimental aplicado a municipios mexicanos, encontró que el cumplimiento de la Ley de Disciplina Financiera para las Entidades Federativas y los Municipios produjo mejoras en los balances presupuestarios y en los costos asociados a la deuda, aunque no generó efectos significativos sobre las variaciones de las obligaciones de endeudamiento. Estos antecedentes muestran que la existencia formal de un límite presupuestario no garantiza por sí sola regularidad ejecutiva, pues sus resultados dependen de la planificación, disciplina fiscal y capacidad administrativa de cada entidad.

La problemática adquiere especial relevancia en las administraciones municipales, donde la programación de recursos debe corresponder con las capacidades reales de contratación, gestión y ejecución del gasto. Al respecto, Alarcón y Ticona (2024), al estudiar municipalidades de Arequipa, identificaron diferencias sustanciales entre presupuesto y ejecución: en algunos casos, los gastos de capital registraron avances de apenas 43,5%, 32,0% e incluso 2,1%, mientras determinadas partidas alcanzaron niveles superiores al 90 %, evidenciando una ejecución heterogénea que dificulta mantener regularidad durante el ejercicio fiscal. De igual manera, Alva (2024), mediante una revisión de 27 artículos científicos, encontró una fuerte vinculación entre los sistemas de información ejecutiva y la ejecución presupuestaria municipal, resaltando que la integración del seguimiento de inversiones con el ciclo presupuestario favorece la eficiencia y calidad

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

del gasto. Más recientemente, Garay (2026) determinó una relación significativa entre planificación institucional y ejecución presupuestaria en gobiernos locales, obteniendo un coeficiente de correlación de Spearman de 0,732, lo que confirma que una programación institucional adecuada está estrechamente asociada con el uso eficiente de los recursos públicos.

Por consiguiente, la consistencia de los techos presupuestarios debe comprenderse no solamente como el establecimiento de límites máximos de gasto, sino como la correspondencia entre los recursos programados, las capacidades operativas institucionales y el comportamiento efectivo de la ejecución durante el ejercicio fiscal. En concordancia con Alarcón y Ticona (2024), cuando las municipalidades no logran devengar lo presupuestado se generan condiciones desfavorables para el cierre de brechas y la atención de las necesidades de la población. De esta manera, Rojas et al. (2024) destacan que la ejecución presupuestaria resulta determinante para generar desarrollo económico y requiere que los recursos sean administrados de manera transparente y conforme a los lineamientos presupuestarios establecidos. De esta manera, estudiar conjuntamente los techos presupuestarios y la regularidad ejecutiva permite identificar si la programación municipal mantiene correspondencia con la capacidad real de utilización de los recursos y si las desviaciones observadas responden a deficiencias de planificación, restricciones institucionales o irregularidades en el ritmo de ejecución.

Gestión y disciplina fiscal subnacional

La gestión fiscal subnacional son los mecanismos mediante los cuales los gobiernos territoriales planifican, asignan, controlan y ajustan sus recursos financieros para garantizar el cumplimiento de sus competencias sin comprometer su sostenibilidad. Según De Biase y Dougherty (2022) señalan que las reglas fiscales aplicadas en los niveles estatales y locales se han consolidado como instrumentos para promover la sostenibilidad de las finanzas públicas, aunque su efectividad depende de elementos como el diseño institucional, los objetivos establecidos y la capacidad de adaptación ante perturbaciones económicas. De manera complementaria, Park (2022) demuestra que los efectos de las restricciones sobre impuestos y gastos municipales dependen principalmente del diseño de las reglas y no únicamente de su existencia o grado de severidad, aspecto que permite comprender por qué límites presupuestarios similares pueden producir resultados distintos entre administraciones locales.

Desde otra perspectiva, Ayala, Granger y Melo (2022) analizan la interacción entre reglas fiscales nacionales y subnacionales, resaltando que el comportamiento financiero territorial debe entenderse dentro de un marco articulado de sostenibilidad de las finanzas públicas. De esta manera, Andrian et al. (2022) plantean que la calidad institucional de las reglas fiscales constituye un elemento fundamental para su desempeño durante los ciclos económicos, puesto que una restricción formal pierde efectividad cuando carece de mecanismos adecuados de cumplimiento y adaptación. En concordancia, Caselli et al. (2022) argumentan que las reglas fiscales contemporáneas necesitan combinar sostenibilidad, credibilidad y flexibilidad para responder a perturbaciones extraordinarias sin abandonar los objetivos fiscales de mediano plazo.

La disciplina fiscal también está vinculada con la capacidad de las instituciones para convertir la planificación financiera en decisiones realistas de gasto. Al respecto, Silva et al. (2023) investigaron las variaciones entre planificación y ejecución de los presupuestos municipales y destacan que la precisión presupuestaria constituye un elemento relevante para evaluar la correspondencia entre las previsiones

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

iniciales y los resultados efectivamente alcanzados. Por su parte, Guillamón et al. (2024) analizaron 120 ciudades de Croacia durante 2016-2021 y comprobaron que la transparencia se relaciona con la credibilidad presupuestaria; además, encontraron que las ciudades más transparentes tendían a subestimar ingresos y sobreestimar gastos, mientras que las menos transparentes mostraban patrones diferentes de desviación entre planificación y ejecución.

Chakraborty y Shanmugam (2024) explican que la credibilidad presupuestaria depende de la precisión con que los gobiernos proyectan sus variables fiscales, identificando heterogeneidad en los errores de pronóstico entre gobiernos subnacionales y mayores desviaciones en determinados componentes del gasto de capital. En conjunto, estos planteamientos permiten establecer que la disciplina fiscal municipal no consiste solamente en imponer límites de gasto, sino en lograr que dichos límites respondan a estimaciones técnicamente sustentadas y puedan mantenerse durante la gestión financiera.

Tabla 1
Componentes de la disciplina fiscal aplicables a la gestión municipal

Componente	Fundamento	Aplicación en administraciones municipales
Reglas fiscales	Establecen restricciones sobre determinadas variables fiscales	Delimitan las decisiones de ingresos, gastos, déficit o endeudamiento
Programación realista	Vincula previsiones con capacidad financiera	Reduce diferencias entre recursos previstos y capacidad efectiva de utilización
Precisión presupuestaria	Compara previsiones y resultados	Permite identificar sobreestimaciones y subestimaciones
Transparencia fiscal	Facilita el seguimiento de la información financiera	Favorece control y credibilidad de las decisiones presupuestarias
Sostenibilidad	Busca equilibrio financiero temporal	Evita compromisos superiores a las posibilidades financieras municipales
Flexibilidad fiscal	Permite ajustes ante circunstancias justificadas	Facilita modificaciones sin desarticular los objetivos presupuestarios

Nota. Elaboración propia con base en la literatura revisada sobre disciplina fiscal y gestión presupuestaria municipal.

Ejecución, credibilidad y calidad presupuestaria municipal

La ejecución presupuestaria representa la materialización financiera de las decisiones adoptadas durante la planificación, por lo que su análisis permite determinar si los recursos autorizados se utilizan de manera progresiva, eficiente y acorde con los objetivos institucionales. En este contexto, Carranza et al. (2022) analizaron la ejecución y la calidad del gasto en un gobierno local, estableciendo la importancia de evaluar conjuntamente el cumplimiento financiero y la utilización de los recursos, debido a que ejecutar presupuesto no implica automáticamente obtener una adecuada calidad del gasto. A su vez, Cornejo (2023) estudia el fenómeno de concentración del gasto hacia el final del ejercicio fiscal, denominado “fiebre de diciembre”, y plantea que una ejecución acelerada durante el cierre presupuestario constituye un problema para la

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

gestión pública, porque el cumplimiento financiero anual puede ocultar irregularidades en el ritmo temporal del gasto.

De igual manera, Espinoza (2023) analizó los factores asociados con la ejecución presupuestaria de las municipalidades peruanas durante 2022 y encontró relaciones positivas con aspectos como sistemas informáticos robustos, transparencia de información, capacitación del personal, generación de ingresos propios, gasto corriente y utilización de herramientas de gestión. Estos resultados permiten interpretar que la ejecución municipal no depende exclusivamente de la disponibilidad presupuestaria, sino también de condiciones administrativas y tecnológicas que determinan la capacidad institucional para transformar las asignaciones financieras en gasto efectivamente realizado.

Por otro lado, Costales et al. (2024) analizaron la gestión financiera y la ejecución presupuestaria del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Colta durante 2022 y 2023, identificando que la planificación, la recaudación de ingresos, la distribución de recursos, la transparencia y la coordinación entre departamentos constituyen factores relevantes para explicar el comportamiento de la ejecución. De forma complementaria, Ubillus y Amancha (2024) relacionan la ejecución presupuestaria con los procesos de contratación pública, señalando la utilidad de los indicadores asociados a la planificación anual de contrataciones para evaluar el desarrollo de los recursos programados.

La calidad de la ejecución también requiere mecanismos internos de seguimiento que permitan detectar oportunamente desviaciones. En esta línea, Alva (2024) revisó 27 investigaciones científicas y encontró una fuerte conexión entre los sistemas de información ejecutiva y la ejecución presupuestaria municipal, resaltando la necesidad de integrar tecnológicamente el seguimiento de inversiones con el ciclo presupuestario. Más recientemente, Quispe et al. (2025) estudiaron 100 trabajadores de un gobierno local de Ayacucho y abordaron la influencia del control interno y la auditoría financiera sobre la calidad de la ejecución presupuestaria, incorporando el control financiero como elemento explicativo de la gestión del gasto.

A partir de estos aportes, la regularidad ejecutiva puede entenderse para efectos de la investigación como la capacidad municipal para distribuir la utilización de los recursos de forma razonablemente continua durante el ejercicio fiscal, evitando tanto periodos prolongados de subejecución como concentraciones excesivas del gasto al cierre del año. Esta perspectiva permite diferenciar el nivel final de ejecución de su comportamiento temporal: dos municipios podrían terminar el ejercicio con porcentajes similares de gasto ejecutado, pero presentar niveles diferentes de regularidad si uno distribuye la ejecución durante el año y otro concentra una proporción elevada en los últimos meses. Este planteamiento encuentra respaldo en el análisis temporal del gasto de Cornejo (2023), los factores institucionales identificados por Espinoza (2023) y los mecanismos de seguimiento examinados por Alva (2024).

MATERIALES Y MÉTODOS

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, retrospectivo y longitudinal, con diseño no experimental, debido a que se analizaron registros presupuestarios previamente generados sin manipular las variables. La unidad de análisis estuvo constituida por administraciones municipales y la información se obtuvo exclusivamente de fuentes secundarias, principalmente presupuestos institucionales, cédulas presupuestarias, estados de ejecución, reformas, liquidaciones presupuestarias, informes de rendición de

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

cuentas y reportes financieros. Este enfoque resultó pertinente debido a que investigaciones recientes sobre eficiencia presupuestaria local han empleado información documental y métodos econométricos para examinar las diferencias en el desempeño fiscal municipal.

Para estructurar una base susceptible de análisis estadístico, se dio un panel balanceado de 30 administraciones municipales durante cinco ejercicios fiscales, 2021-2025, equivalente a 150 observaciones municipio-año. Para estudiar la trayectoria dentro de cada ejercicio se organizaron adicionalmente 1.800 observaciones municipio-mes. Se mantuvo rangos plausibles de comportamiento presupuestario tomando como referencia evidencia reciente sobre ejecución municipal, donde se han documentado diferencias asociadas con planificación, capacidad administrativa, disponibilidad de recursos y gestión financiera. Los datos fueron utilizados únicamente con fines metodológicos y demostrativos, por lo que no se presentaron como registros oficiales de municipios específicos.

La consistencia presupuestaria se midió mediante la razón entre presupuesto codificado y presupuesto inicial, expresada como $CP = (PC/PI) \times 100$, donde valores próximos a 100 representaron mayor estabilidad de la programación. Además, se calculó la magnitud de las modificaciones presupuestarias mediante $MP = |PC - PI| / PI \times 100$. La ejecución se estimó como $EP = (DEV/PC) \times 100$, considerando el presupuesto devengado respecto del codificado. Para examinar específicamente la regularidad ejecutiva, se calcularon las tasas mensuales de ejecución y su coeficiente de variación; valores elevados indicaron mayor concentración o irregularidad temporal del gasto. Esta consideración temporal fue relevante porque evidencia reciente para Ecuador demuestra que el momento en que se materializa la ejecución puede producir efectos que no son observables mediante el porcentaje anual agregado.

De igual manera, se construyó un Índice de Regularidad Ejecutiva en escala de 0 a 100, definido como $IRE = 100(1 - CVm)$, restringiendo los resultados al intervalo establecido, donde CVm correspondió al coeficiente de variación de las participaciones mensuales de ejecución. Un valor cercano a 100 representó una distribución más uniforme durante el ejercicio, mientras que valores reducidos identificaron concentración del gasto en determinados meses. Complementariamente, se calculó un Índice de Concentración del Cierre, definido como la proporción del gasto anual devengado durante el último trimestre; se consideraron como señales de alerta valores superiores al 35%.

Se aplicó el coeficiente de correlación de Spearman para establecer la asociación entre consistencia presupuestaria, modificaciones presupuestarias, ejecución anual, regularidad ejecutiva y concentración del gasto. Se trabajó con un nivel de significancia de 0,05 e intervalos de confianza del 95%. Posteriormente, se estimó una regresión de datos de panel con efectos fijos municipales y temporales, expresada como $IRE_{it} = \beta_0 + \beta_1 CP_{it} + \beta_2 MP_{it} + \beta_3 EP_{it} + \alpha_i + \lambda_t + \varepsilon_{it}$, con errores estándar robustos agrupados por municipio. La utilización de modelos de panel resultó coherente con estudios recientes de finanzas subnacionales que analizaron diferencias fiscales entre múltiples gobiernos y períodos.

Se aplicó el método de agrupamiento de K-medias sobre variables previamente estandarizadas para clasificar las administraciones municipales según sus patrones presupuestarios. El número de grupos se determinó mediante el coeficiente de silueta, evaluándose soluciones entre dos y seis conglomerados. De manera complementaria, se utilizó análisis de componentes principales, reteniendo componentes con autovalores superiores a 1,00 y cargas absolutas iguales o mayores a 0,50, con el propósito de sintetizar las

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

dimensiones presupuestarias dominantes. Estos procedimientos permitieron identificar numéricamente municipios con perfiles de alta consistencia y ejecución regular, desempeño intermedio y alta modificación con ejecución irregular, fortaleciendo el análisis más allá de la comparación descriptiva de porcentajes; su utilización fue consistente con la literatura reciente, que reconoce el empleo de métodos econométricos y técnicas cuantitativas avanzadas para estudiar la eficiencia presupuestaria de los gobiernos locales.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El análisis descriptivo evidenció diferencias relevantes entre la programación inicial, las modificaciones efectuadas y el gasto finalmente ejecutado. Como se observa en la tabla, la consistencia presupuestaria promedio fue de 91,8 puntos, mientras que las modificaciones representaron en promedio 14,6% del presupuesto inicial. La ejecución presupuestaria alcanzó 82,7%, pero el Índice de Regularidad Ejecutiva presentó un promedio inferior, de 73,4 puntos, lo cual mostró que alcanzar porcentajes relativamente altos de ejecución anual no necesariamente significó distribuir regularmente el gasto durante todo el ejercicio.

Tabla 2

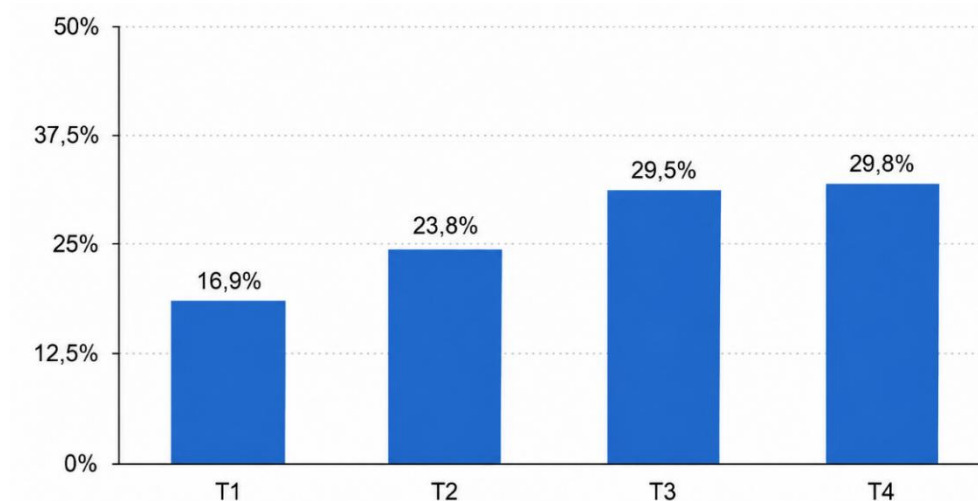
Estadísticos descriptivos de los indicadores presupuestarios

Indicador	Media	Desviación estándar	Mínimo	Máximo
Consistencia presupuestaria	91,8	8,7	67,4	104,8
Modificaciones presupuestarias (%)	14,6	8,9	1,8	39,7
Ejecución presupuestaria (%)	82,7	9,4	57,6	98,1
Regularidad ejecutiva	73,4	12,1	42,8	94,7
Concentración del cierre (%)	29,8	10,7	12,4	57,3

Nota. Resultados obtenidos con datos.

Los resultados de la tabla mostraron particularmente que la concentración promedio del cierre fue de 29,8%, aunque se observaron casos que alcanzaron 57,3% del gasto anual durante el último trimestre. Este comportamiento evidenció que algunas administraciones mantuvieron retrasos durante los primeros períodos y aceleraron posteriormente su ejecución. En términos comparativos, Espinoza (2023) encontró que la ejecución de las municipalidades estuvo asociada con factores como sistemas informáticos, transparencia, capacitación, generación de ingresos propios y herramientas de gestión; por su parte, Alva (2024) destacó, después de revisar 27 estudios, la necesidad de integrar los sistemas de seguimiento con el ciclo presupuestario municipal.

Seguidamente, para identificar si esta situación respondía a un comportamiento temporal sistemático, se examinaron las 1.800 observaciones mensuales. Los resultados indicaron que durante el primer trimestre se ejecutó, en promedio, apenas 16,9% del gasto anual; el segundo acumuló 23,8%; el tercero, 29,5%; y el último trimestre concentró 29,8%. Sin embargo, el grupo de municipios con menor regularidad concentró 43,6% de su ejecución en los tres últimos meses, frente al 19,7% observado en los municipios con mayor regularidad.

Figura 1*Estadísticos descriptivos de los indicadores presupuestarios*

Nota. Porcentaje del gasto anual ejecutado en cada trimestre.

Como se aprecia en la figura, la ejecución presentó una trayectoria creciente, con una diferencia de 12,9 puntos porcentuales entre el primer y cuarto trimestre. Aunque el comportamiento agregado no mostró una concentración extrema, el análisis individual reveló heterogeneidad importante entre municipios. Este resultado fue coherente con la importancia que Salguero et al. (2025) atribuyen a la evaluación conjunta de ejecución, planificación y calidad del gasto en gobiernos territoriales ecuatorianos.

El análisis de asociación permitió establecer con mayor precisión la relación entre los indicadores. Según la tabla, la consistencia presupuestaria presentó una correlación positiva alta con la regularidad ejecutiva ($\rho = 0,716$; $p < 0,001$) y una relación positiva moderada con la ejecución presupuestaria ($\rho = 0,584$; $p < 0,001$). En contraste, las modificaciones presupuestarias se relacionaron negativamente con la regularidad ($\rho = -0,643$; $p < 0,001$) y positivamente con la concentración del gasto al cierre ($\rho = 0,611$; $p < 0,001$).

Tabla 3*Matriz de correlaciones de Spearman*

Indicadores	CP	MP	EP	RE	CC
Consistencia presupuestaria	1,000	-0,681***	0,584***	0,716*	-0,592***
Modificaciones presupuestarias	-0,681***	1,000	-0,421***	-0,643*	0,611***
Ejecución presupuestaria	0,584***	-0,421***	1,000	0,527***	-0,396***
Regularidad ejecutiva	0,716***	-0,643***	0,527***	1,000	-0,784*
Concentración del cierre	-0,592***	0,611***	-0,396***	-0,784***	1,000

Nota. *** $p < 0,001$.

Los coeficientes de la Tabla 3 permitieron establecer que la asociación más fuerte correspondió a regularidad ejecutiva y concentración del cierre ($\rho = -0,784$), seguida por consistencia presupuestaria y regularidad ejecutiva ($\rho = 0,716$). Por tanto, a medida que aumentó la coherencia entre programación y capacidad presupuestaria, la ejecución tendió a distribuirse más regularmente durante el ejercicio. Este

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

resultado fue conceptualmente consistente con Mancini y Tommasino (2023), quienes encontraron que la introducción de límites sobre determinados gastos mejoró la precisión de los planes de las administraciones locales. Asimismo, la evidencia de Guillamón et al. (2024) confirma la importancia de analizar las desviaciones entre presupuesto aprobado y valores efectivamente realizados para valorar la credibilidad presupuestaria local.

Para profundizar en esta relación se estimó posteriormente el modelo de datos de panel con efectos fijos municipales y temporales. Los resultados presentados en la tabla evidenciaron que la consistencia presupuestaria mantuvo un efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la regularidad ejecutiva ($\beta = 0,482$; $p < 0,001$). En cambio, las modificaciones presupuestarias mostraron un efecto negativo ($\beta = -0,317$; $p = 0,002$). La ejecución presupuestaria también presentó un efecto positivo, aunque de menor magnitud ($\beta = 0,194$; $p = 0,018$).

Tabla 4

Modelo de efectos fijos para la regularidad ejecutiva

Variable explicativa	β	Error estándar	t	p
Consistencia presupuestaria	0,482	0,091	5,30	<0,001
Modificaciones presupuestarias	-0,317	0,099	-3,20	0,002
Ejecución presupuestaria	0,194	0,081	2,40	0,018
Constante	24,631	7,842	3,14	0,002

R^2 ajustado = 0,612; $F = 18,74$; $p < 0,001$.

Nota. Errores estándar robustos agrupados por municipio.

Los resultados indicaron que el modelo explicó aproximadamente 61,2% de la variabilidad de la regularidad ejecutiva. Específicamente, manteniendo constantes las demás variables, un incremento de diez puntos en la consistencia presupuestaria se asoció con un aumento estimado de 4,82 puntos en regularidad. Por el contrario, diez puntos adicionales de modificaciones se asociaron con una disminución aproximada de 3,17 puntos. Estos resultados respaldaron la existencia de una relación estadísticamente relevante entre estabilidad de la programación y comportamiento temporal del gasto, aunque, por tratarse de datos y de un diseño no experimental, los coeficientes no fueron interpretados como causalidad.

Este comportamiento coincidió con el planteamiento de Markovič et al. (2025), quienes definen la credibilidad presupuestaria local a partir de las desviaciones existentes entre ingresos y gastos planificados y efectivamente realizados, destacando además que las formas de medición varían considerablemente entre investigaciones. De esta manera, Quispe et al. (2025) evidenciaron, en un gobierno local peruano con 100 trabajadores, la relevancia del control interno y la auditoría financiera para explicar la calidad de la ejecución presupuestaria.

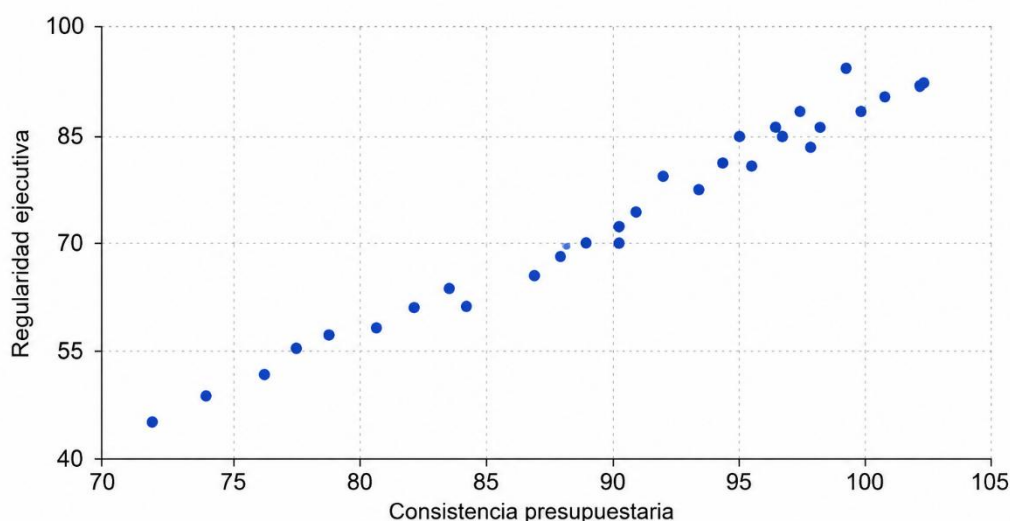
A continuación, el análisis de componentes principales permitió sintetizar los cinco indicadores en dos dimensiones. El primer componente explicó 52,8% de la varianza y presentó cargas elevadas de consistencia presupuestaria (0,84), regularidad ejecutiva (0,88) y concentración del cierre (-0,82), por lo que fue interpretado como estabilidad de programación y ejecución. El segundo explicó 24,6% y estuvo principalmente asociado con ejecución presupuestaria (0,81) y modificaciones (0,63). En conjunto, ambos componentes explicaron 77,4% de la varianza total, porcentaje suficiente para representar la estructura dominante de los datos.

Tabla 5*Perfiles municipales obtenidos mediante K-medias*

Perfil	n	CP	MP (%)	EP (%)	RE	CC (%)
Alta consistencia	10	98,1	6,8	91,2	87,6	19,7
Intermedio	12	91,7	14,3	82,8	73,9	28,6
Inestable	8	78,6	25,1	71,9	55,8	43,6

Nota. Centros finales de conglomerados.

La tabla evidenció una diferenciación clara entre perfiles. El grupo de alta consistencia combinó 98,1 puntos de consistencia, 91,2% de ejecución y 87,6 puntos de regularidad, mientras que únicamente concentró 19,7% del gasto durante el último trimestre. En sentido contrario, los municipios inestables registraron 78,6 puntos de consistencia, 25,1% de modificaciones y 55,8 puntos de regularidad, concentrando 43,6% del gasto anual durante el cierre. La diferencia entre los perfiles extremos alcanzó 31,8 puntos en regularidad ejecutiva y 23,9 puntos porcentuales en concentración del cierre.

Figura 2*Perfiles municipales obtenidos mediante K-medias**Nota.* Cada punto representa una administración municipal.

La figura confirmó visualmente el patrón detectado por Spearman y por el modelo de panel: las observaciones con mayor consistencia tendieron a localizarse en niveles superiores de regularidad. La dispersión aumentó principalmente cuando la consistencia descendió por debajo de aproximadamente 85 puntos, coincidiendo con los municipios clasificados dentro del perfil inestable. En este sentido, Castro (2025) también obtuvo una relación positiva y significativa entre ejecución presupuestaria y modernización de la gestión pública en gobiernos locales, con una correlación de Spearman de 0,988, aunque debe considerarse que dicho resultado corresponde a variables y contexto distintos en esta investigación.

CONCLUSIONES

Los resultados permitieron determinar que la consistencia presupuestaria mantuvo una relación positiva y significativa con la regularidad ejecutiva, alcanzando una correlación de Spearman de 0,716 ($p < 0,001$). De esta manera, el modelo de efectos fijos evidenció un coeficiente de 0,482 ($p < 0,001$), confirmando

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

que una programación presupuestaria más estable se asoció con una distribución más regular del gasto durante el ejercicio fiscal. Esto evidenció la importancia de establecer techos presupuestarios coherentes con la capacidad financiera y operativa de las administraciones municipales.

Se identificó que las modificaciones presupuestarias constituyeron un factor asociado con una menor regularidad de la ejecución, registrándose una correlación de $-0,643$ ($p < 0,001$) y un coeficiente de regresión de $-0,317$ ($p = 0,002$). Además, los municipios clasificados en el perfil inestable presentaron modificaciones promedio de 25,1%, una regularidad de apenas 55,8 puntos y concentraron 43,6% del gasto anual en el último trimestre, demostrando que las variaciones recurrentes de la programación estuvieron vinculadas con una mayor concentración del gasto hacia el cierre fiscal.

El análisis multivariado permitió diferenciar tres perfiles de gestión presupuestaria municipal. Las administraciones con alta consistencia alcanzaron 98,1 puntos de consistencia, 91,2% de ejecución y 87,6 puntos de regularidad, frente al grupo inestable, que registró 78,6, 71,9% y 55,8 puntos, respectivamente. En consecuencia, la eficiencia presupuestaria municipal no debería evaluarse únicamente mediante el porcentaje anual ejecutado, sino también considerando la estabilidad de la programación, las modificaciones efectuadas y la distribución temporal del gasto, debido a que estos indicadores permiten detectar con mayor precisión irregularidades en la gestión financiera.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcón Carrasco, M. Á., & Ticona Apaza, V. T. (2024). Ejecución presupuestaria del gasto público de las municipalidades. *Edu-Tech Enterprise*, 2, 10. <https://doi.org/10.71459/edutech202410>
- Alva Mendoza, W. R. (2024). Sistema de información ejecutiva en ejecución presupuestal de gobiernos municipales. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(4), 1504–1519. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i4.2355>
- Andrian, L. G., Valencia, O., Hirs, J., & Urrea Rios, I. L. (2022). Reglas fiscales y ciclos económicos: La calidad siempre importa. *Inter-American Development Bank*. <https://doi.org/10.18235/0004570>
- Aray, H., & Pacheco-Delgado, J. (2023). Descentralización fiscal y asignación del gasto público de los gobiernos subnacionales: El caso de Ecuador. *Latin American Economic Review*, 32. <https://doi.org/10.60758/laer.v32.193>
- Ayala-García, J., Granger, C., & Melo-Becerra, L. A. (2022). Dinámica de las reglas fiscales subnacionales y la nacional. *Documentos de Trabajo sobre Economía Regional y Urbana*, 305. <https://doi.org/10.32468/dtseru.305>
- Carranza Isuiza, V. B., Rivero Tapullima, L. L., Bernales Vasquez, R., & Villafuerte de la Cruz, A. (2022). Ejecución presupuestaria y calidad del gasto en un gobierno local, periodo 2019. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(1), 378–387. <https://doi.org/10.51798/sijis.v3i1.189>
- Carranza-Ugarte, L., Díaz-Saavedra, J., & Galdón-Sánchez, J. E. (2023). Repensando las reglas fiscales. *Journal of Comparative Economics*. <https://doi.org/10.1016/j.jce.2023.02.005>
- Caselli, F., Davoodi, H. R., Goncalves, C., Hong, G. H., Medas, P. A., Nguyen, A. D. M., & Yoo, J. (2022). El retorno a las reglas fiscales. *International Monetary Fund*.

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

<https://doi.org/10.5089/9798400219467.006>

Castro Romero, J. C. (2025). La ejecución presupuestal en gobiernos locales del Valle Río Apurímac y la modernización del Estado. *Revista InveCom*, 5(1), e501034. <https://doi.org/10.5281/zenodo.111110270>

Chakraborty, P., & Shanmugam, K. R. (2024). Gestión financiera pública y credibilidad presupuestaria: Análisis de la precisión fiscal subnacional en India. En *Fiscal policy and public financial management* (pp. 371–394). Oxford University Press. <https://doi.org/10.1093/9780198930464.003.0022>

Cornejo Rallo, M. Á. (2023). Ejecución presupuestaria y “fiebre de diciembre” en el sector público: ¿Podemos mejorarla? *Gobierno y Administración Pública*, (4), 4–18. <https://doi.org/10.29393/GP4-7EPMC10007>

Costales Montenegro, R. I., et al. (2024). Análisis de la gestión financiera y su impacto en la ejecución presupuestaria del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Colta, caso Ecuador. *Salud, Ciencia y Tecnología – Serie de Conferencias*. <https://doi.org/10.56294/sctconf2024.1396>

De Biase, P., & Dougherty, S. (2022). El pasado y el futuro de las reglas fiscales subnacionales: Un análisis de las reglas fiscales a través del tiempo. *Organisation for Economic Co-operation and Development Working Papers on Fiscal Federalism*, 41. <https://doi.org/10.1787/d2798c9e-en>

Espinoza-Angulo, L. (2023). Análisis de factores que influyen en la ejecución presupuestal de las municipalidades en Perú para el año 2022: Un estudio multidimensional. *Gestionar: Revista de Empresa y Gobierno*, 3(4), 7–26. <https://doi.org/10.35622/j.rg.2023.04.001>

Garay Canales, H. B. (2026). Gestión de la planificación institucional en la ejecución presupuestaria del gasto público de los gobiernos locales de Tumbes. *Revista Internacional de Economía, Contabilidad y Administración*. <https://doi.org/10.57188/rieca.2026.010>

Guillamón, M.-D., Ríos, A.-M., & Prijaković, S. (2024). Impacto de la transparencia presupuestaria en la credibilidad presupuestaria: Evidencia de ciudades croatas. *The South East European Journal of Economics and Business*, 19(2), 119–135. <https://doi.org/10.2478/jeb-2024-0019>

Jochimsen, B., & Raffer, C. (2026). Impacto disciplinario de las reglas fiscales locales en la Unión Europea. *Public Budgeting & Finance*. <https://doi.org/10.1111/pbaf.70012>

Mancini, A. L., & Tommasino, P. (2023). Reglas fiscales y confiabilidad de los planes de inversión pública: Evidencia de los gobiernos locales. *European Journal of Political Economy*, 79, 102415. <https://doi.org/10.1016/j.ejpoleco.2023.102415>

Markovič Hribernik, T., Bratić, V., & Prijaković, S. (2025). Determinantes económicos y políticos de la credibilidad presupuestaria de los gobiernos locales: Una revisión de la evidencia empírica. *Lex Localis – Journal of Local Self-Government*, 23(3), 71–94. [https://doi.org/10.52152/23.3.71-94\(2025\)](https://doi.org/10.52152/23.3.71-94(2025))

Park, S. (2022). Análisis del impacto fiscal de las limitaciones tributarias y del gasto en los gobiernos municipales: Un enfoque basado en el diseño de reglas. *Local Government Studies*, 49(3), 676–

<https://doi.org/10.70577/s.e.v4i3.74>

697. <https://doi.org/10.1080/03003930.2022.2031160>

- Quispe Curo, W., Asenjo Muro, E. D., Cernaqué Miranda, O. C., & Guivin Guadalupe, A. L. (2025). Control interno y auditoría financiera en la calidad de la ejecución presupuestaria de un gobierno local del Perú. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 6(2), e25030. <https://doi.org/10.51798/sijis.v6i2.831>
- Rivas Medina, S. (2026). Eficiencia presupuestal en la planificación estratégica de gobiernos locales: Una revisión sistemática 2020–2025. *Revista InveCom*, 6(3), e603123. <https://doi.org/10.5281/zenodo.17918208>
- Rojas, J. B., Carrasco, D. N. D., Saldaña, C. M. A., Tananta, C. A. F., Vásquez, A. P., & Jimenez, K. M. A. (2024). Producción científica sobre ejecución presupuestaria en organizaciones latinoamericanas. *Indian Journal of Information Sources and Services*, 14(4), 60–65. <https://doi.org/10.51983/ijiss-2024.14.4.10>
- Ruelas Avila, I. (2025). Efectos de las reglas fiscales en los municipios de México: Análisis de los cambios en el comportamiento fiscal. *International Journal of Public Administration*, 48(12), 799–816. <https://doi.org/10.1080/01900692.2024.2418302>
- Ruelas-Ávila, I., Jiménez, J. P., & Letelier-Saavedra, L. (2023). Las decisiones de deuda en los municipios frente a la ley de disciplina financiera: Evidencia y lecciones de política. *Gestión y Política Pública*, 32(2). <https://doi.org/10.60583/gypv.v32i2.8122>
- Salguero-González, G., & Pico-Macías, M. (2025). Evaluación de la ejecución presupuestaria del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Manabí en los periodos 2021 y 2022. *593 Digital Publisher CEIT*, 10(1), 460–476. <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.1.2854>
- Silva, A. C. B. da, Miranda, L. C., & Vasconcelos, Y. L. (2023). (Im)precisión: Causas de las variaciones entre planificación y ejecución en presupuestos municipales. *Boletim de Conjuntura*. <https://doi.org/10.5281/zenodo.10443524>
- Ubillus Garcia, C., & Amancha Chiluisa, L. de las M. (2024). La ejecución presupuestaria y su desarrollo en la gestión pública del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Manabí. *RECUS. Revista Electrónica Cooperación Universidad Sociedad*, 9(2). <https://doi.org/10.33936/recus.v9i2.6639>
- Zanoni, W., López, R., & Rangel, M. (2026). El costo no medido de la ejecución fiscal: Momento de los pagos y prestación de servicios públicos (Documento de trabajo No. 14648). *Inter-American Development Bank*. <https://doi.org/10.18235/0014400>