

Modelo integrado de análisis presupuestario y financiero para la planificación empresarial: una herramienta docente en hoja de cálculo

Autor/a: Herrera Ballesteros, Juan

Contacto: juanherrera@uma.es

Filiación: Universidad de Málaga – Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales – Área de Organización de Empresas

ORCID: 0000-0003-0564-9338

Tipo de documento: Material docente / Recurso educativo abierto (Software de análisis)

Idioma: Español

Formato: Microsoft Excel (.xlsx) – compatible con LibreOffice Calc

Fecha de publicación: 2026

Asignatura/curso vinculado: Control Estratégico y de Gestión – Grado en Administración y Dirección de Empresas; aplicable también en Dirección Estratégica de Recursos Humanos y en programas de posgrado

Licencia recomendada: Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0)

Materias / Palabras clave: presupuesto empresarial; análisis financiero; cuadro de amortización; tesorería; ratios financieros; balance previsional; cuenta de pérdidas y ganancias; financiación ajena; planificación financiera; comparativa sectorial; CNAE; modelo Excel; recurso educativo abierto; control de gestión

Códigos JEL: G31 (Capital Budgeting); G32 (Financing Policy); M40 (Accounting and Auditing); M41 (Accounting); A22 (Economic Education – Undergraduate)

Códigos UNESCO: 5311 (Organización y dirección de empresas); 5304.02 (Contabilidad financiera); 5311.06 (Estudios industriales)

1. Naturaleza del recurso: ¿qué es?

Se trata de un modelo financiero parametrizable construido en hoja de cálculo (Microsoft Excel) que integra, en un único libro, el ciclo completo de planificación económico-financiera de una empresa: presupuesto de capital e inversiones, financiación ajena (cuadros de amortización mensuales), presupuesto operativo (ventas, compras, gastos, tesorería), estados financieros previsionales (Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Balance de Situación), análisis de ratios y comparativa sectorial frente a referencias CNAE. Las hojas están interconectadas mediante fórmulas, de modo que el cambio de un parámetro de entrada (volumen de ventas, política de cobro/pago, condiciones de un préstamo, etc.) se propaga automáticamente al resto del modelo.

Tipología recomendada para RIUMA: «Material docente / Recurso educativo abierto (REA) – Software de análisis en hoja de cálculo». No es un programa ejecutable independiente, pero funciona como herramienta de simulación y análisis con lógica computacional incorporada

(fórmulas y referencias estructuradas), por lo que el término «software de análisis» es plenamente aplicable a efectos de catalogación.

2. Resumen descriptivo (para el campo «descripción» del repositorio)

Este recurso pone a disposición de la comunidad universitaria y profesional un modelo de planificación y análisis económico-financiero desarrollado en Microsoft Excel, concebido como herramienta integral para la simulación de escenarios empresariales. El libro articula, mediante hojas interrelacionadas y completamente parametrizables, las cuatro dimensiones esenciales del análisis presupuestario: la decisión de inversión (presupuesto de capital), la decisión de financiación (deuda a largo plazo y cuadros de amortización), el ciclo operativo (ventas, compras, gastos, tesorería) y el diagnóstico (estados previsionales, ratios y benchmarking sectorial). El usuario introduce supuestos en celdas de entrada y obtiene de forma automática los estados financieros previsionales, los flujos de caja proyectados, los principales ratios y el contraste con las referencias del sector (CNAE). El recurso ha sido empleado en la docencia reglada de la Universidad de Málaga y se publica en abierto para favorecer su reutilización en docencia, autoformación y consultoría de pymes.

3. Objetivos que cubre el recurso

3.1. Objetivo general:

Proporcionar una herramienta integrada y reutilizable que permita formular, simular y diagnosticar el plan económico-financiero plurianual de una empresa, articulando inversión, financiación, operación y control en un único modelo coherente.

3.2. Objetivos específicos:

- Formalizar el presupuesto de capital, identificando necesidades de inversión y fuentes de financiación, con cálculo automático de superávits/déficits anuales y acumulados.
- Construir cuadros de amortización mensuales para hasta seis operaciones de financiación ajena a largo plazo, permitiendo simular amortizaciones anticipadas y reducción de deuda viva.
- Elaborar la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Balance de Situación previsionales sobre un horizonte temporal multianual.
- Generar el presupuesto de tesorería con detalle mensual y anual de cobros, pagos y saldo acumulado.
- Calcular un cuadro de mando de ratios financieros (rotación de activos, endeudamiento, liquidez, cobertura de gastos financieros, fondo de maniobra) con indicadores de desvío frente a benchmark.
- Permitir el análisis comparativo de la estructura financiera de la empresa frente a las medias del sector (códigos CNAE).
- Facilitar el análisis de desviaciones presupuesto-real para el control estratégico y de gestión.

4. Para qué se puede utilizar

- **Docencia universitaria.** Apoyo en asignaturas de Control Estratégico y de Gestión, Dirección Financiera, Análisis de Estados Financieros, Contabilidad de Gestión y materias afines. Permite al estudiantado pasar del concepto teórico al modelo aplicado.
- **Trabajos Fin de Grado y Fin de Máster.** Plantilla base para la elaboración de planes de viabilidad, estudios de inversión, valoración de empresas y planes de negocio.
- **Formación continua y posgrado.** Especialmente útil en cursos de extensión universitaria, MBA y programas ejecutivos donde se requiere una herramienta integrada de planificación financiera.
- **Autoformación profesional.** Profesionales del ámbito financiero, asesores de pymes, técnicos de centros de apoyo al emprendimiento o personal de cooperativas y entidades de economía social pueden adaptar el modelo a casos reales.
- **Consultoría aplicada.** Plantilla rápida de diagnóstico y planificación financiera para emprendedores y pymes con horizonte plurianual.
- **Investigación aplicada.** Marco común de simulación que facilita la comparación entre casos y sectores en estudios sobre planificación financiera, economía social y sostenibilidad organizativa.

5. Cómo está presentado el material

El recurso consta de un único archivo Excel (.xlsx) organizado en cuatro hojas interrelacionadas. Las celdas de entrada (parámetros editables por el usuario) están diferenciadas visualmente del resto y se concentran en las áreas de configuración inicial de cada hoja, de modo que el resto del modelo se actualiza automáticamente. El horizonte temporal por defecto es 2025-2037 (presupuestación 2022-2028 y proyecciones de amortización hasta 2037) y resulta extensible.

6. Breve descripción de cada hoja

- **Hoja 1 – PRESUP. CAPITAL (Presupuesto de Capital e Inversiones).** Plantea la planificación plurianual de inversiones (activo no corriente tangible —nave industrial, maquinaria, vehículos— e intangible —ERP—) y de las fuentes de financiación (autofinanciación, ampliaciones de capital, subvenciones, ventas de activo, nuevos préstamos, proveedores, tesorería). Calcula automáticamente las necesidades totales, las fuentes totales y el superávit/déficit anual y acumulado. Incorpora un cuadro de inversiones con amortización lineal y horizonte de amortizaciones acumuladas hasta 2037
- **Hoja 2 – FINANCIACION AJENA (Préstamos a largo plazo).** Permite parametrizar hasta seis operaciones de financiación ajena con sus respectivos cuadros de amortización francesa mensuales (120 cuotas, 10 años por defecto). Cada préstamo se configura indicando nominal, gastos de formalización, interés nominal anual, duración y número de períodos. La hoja calcula la cuota mensual, los intereses, la amortización de capital, la deuda viva y el TIR. Incluye módulo para simular amortizaciones anticipadas con recálculo de la cuota resultante. Horizonte temporal extendido a 2034.
- **Hoja 3 – ANALISIS FINANCIERO (Cuenta de resultados, balance, tesorería y ratios).** Núcleo del modelo. Integra cuatro bloques: (i) presupuesto de ventas y cobros con segmentación de clientes, días de cobro y cálculo del saldo de clientes; (ii) presupuesto de compras y gastos

operativos (suministros, servicios externos, leasing, arrendamientos, innovación, formación, publicidad, alquiler) con cálculo del saldo de proveedores; (iii) Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Balance de Situación previsionales; (iv) cuadro de mando con ratios de gestión de activos, endeudamiento, cobertura de gastos financieros, liquidez, tesorería y fondo de maniobra. Incluye un presupuesto de tesorería detallado y un sistema de análisis de desvíos presupuesto-real para cada partida.

- **Hoja 4 – Comparativa estructura financiera (Benchmarking sectorial).** Permite contrastar los resultados del modelo con las referencias agregadas del sector de actividad (CNAE). Incluye balance y cuenta de pérdidas y ganancias del sector con ingresos, totales de balance, fondo de maniobra y deuda financiera, lo que facilita un análisis comparado de la estructura económico-financiera de la empresa frente a la media sectorial.

7. Cita recomendada

Herrera Ballesteros, J. (2026). Modelo integrado de análisis presupuestario y financiero para la planificación empresarial: una herramienta docente en hoja de cálculo [Software de análisis]. Repositorio Institucional de la Universidad de Málaga (RIUMA). Licencia CC BY-NC-SA 4.0.