

REVISTA O UNIVERSO OBSERVÁVEL

MODELOS DE PRONÓSTICO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO PARA LA EVALUACIÓN DE LA VIABILIDAD FINANCIERA DE NUEVOS EMPRENDIMIENTOS

BREAK-EVEN FORECASTING MODELS FOR ASSESSING THE FINANCIAL VIABILITY OF NEW VENTURES

José Camarena Rodríguez¹
Alejandro Pinto De Gracia²

Revista o Universo Observável
DOI: 10.69720/29660599.2025.000102
[ISSN: 2966-0599](#)

¹ *Universidad de Panamá*
E-mail: investigacionjc507@gmail.com
ORCID: <https://orcid.org/0009-0000-6036-6336>
² *Universidad de Panamá*
E-mail: apdgracia@gmail.com
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7341-4541>



MODELOS DE PRONÓSTICO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO PARA LA EVALUACIÓN DE LA VIABILIDAD FINANCIERA DE NUEVOS EMPRENDIMIENTOS

José Camarena Rodríguez e Alejandro Pinto De Gracia



Fonte: <https://www.cocaisnoticias.com.br/financas/pontos-de-equilibrio-financeiro/>

PERIÓDICO CIENTÍFICO INDEXADO INTERNACIONALMENTE

ISSN
International Standard Serial Number
2966-0599

www.ouniversoobservavel.com.br

Editora e Revista
O Universo Observável
CNPJ: 57.199.688/0001-06
Naviraí – Mato Grosso do Sul
Rua: Botocudos, 365 – Centro
CEP: 79950-000

RESUMEN

Los modelos de pronóstico del punto de equilibrio son herramientas esenciales en la evaluación de la viabilidad financiera de nuevos emprendimientos, ya que permiten determinar con precisión el momento en que una empresa comenzará a cubrir sus costos totales y, por ende, dejará de generar pérdidas. Estos modelos parten del análisis detallado de los costos fijos, costos variables y los ingresos proyectados, con el objetivo de identificar el nivel mínimo de ventas necesario para alcanzar el equilibrio financiero. En el contexto de los nuevos emprendimientos, donde la incertidumbre es alta y la estructura de costos aún está en fase de consolidación, estos modelos proporcionan una guía clara para la toma de decisiones estratégicas, permitiendo a los emprendedores estimar de manera más certera la sostenibilidad económica de su proyecto. En efecto, los modelos de pronóstico del punto de equilibrio permiten anticipar escenarios posibles y evaluar el impacto de diferentes variables en la rentabilidad del negocio. A través de herramientas como el análisis de sensibilidad, se puede examinar cómo cambios en los precios de venta, costos de producción o volúmenes de venta afectan el umbral de rentabilidad. Para el desarrollo del presente estudio sobre los modelos de pronóstico del punto de equilibrio en la evaluación de la viabilidad financiera de nuevos emprendimientos, se adoptó un enfoque metodológico cualitativo de tipo bibliográfico. Esta metodología se basó en la revisión y análisis de contenido de fuentes teóricas y empíricas relevantes, lo que permitió una exploración profunda del rol que cumplen estos modelos en la planificación financiera, especialmente en lo relacionado con la identificación del umbral de rentabilidad y la proyección de escenarios económicos.

Palabras claves: Punto de equilibrio, viabilidad, financiera, nuevos, emprendimientos, modelos.

ABSTRACT

Break-even forecasting models are essential tools in assessing the financial viability of new ventures, as they allow for accurately determining the point at which a company will begin to cover its total costs and, therefore, stop generating losses. These models are based on a detailed analysis of fixed costs, variable costs, and projected revenues, with the goal of identifying the minimum sales level necessary to achieve financial equilibrium. In the context of new ventures, where uncertainty is high and the cost structure is still in the consolidation phase, these models provide clear guidance for strategic decision-making, allowing entrepreneurs to more accurately estimate the economic sustainability of their project. Indeed, break-even forecasting models allow for anticipating possible scenarios and assessing the impact of different variables on business profitability. Using tools such as sensitivity analysis, it is possible to examine how changes in sales prices, production costs, or sales volumes affect the break-even point. For the development of this study on break-even forecasting models in the assessment of the financial viability of new ventures, a qualitative bibliographic methodological approach was adopted. This methodology was based on the review and content analysis of relevant theoretical and empirical sources, which allowed for an in-depth exploration of the role these models play in financial planning, especially with regard to identifying the break-even point and projecting economic scenarios.

Keywords: Break-even point, viability, financial, new ventures, models.

INTRODUCCIÓN

En el contexto actual de dinamismo económico y alta competitividad, los nuevos emprendimientos enfrentan importantes desafíos relacionados con la sostenibilidad financiera y la toma de decisiones estratégicas en sus primeras etapas de desarrollo. La viabilidad financiera se ha convertido en un criterio fundamental para determinar el éxito o fracaso de una idea de negocio, por lo que se hace indispensable el uso de herramientas que permitan prever escenarios, estimar resultados y reducir la incertidumbre. En este sentido, los modelos de pronóstico del punto de equilibrio representan una herramienta analítica de gran valor, ya que permiten determinar el nivel mínimo de ingresos necesarios para cubrir los costos operativos totales, marcando el umbral a partir del cual una empresa comienza a generar utilidades (Gitman

& Zutter, 2022). Esta información no solo orienta las decisiones financieras, sino que también constituye una base sólida para la elaboración de planes de negocio realistas y estructurados.

El análisis del punto de equilibrio no debe considerarse una técnica aislada, sino parte de un proceso más amplio de planificación financiera que permite a los emprendedores identificar con mayor precisión los requerimientos de capital, los márgenes de rentabilidad y la relación entre costos fijos y variables. Esta herramienta cobra especial relevancia en el ámbito de los emprendimientos, donde los recursos son limitados, la incertidumbre es elevada y los errores en la proyección financiera pueden comprometer la supervivencia del proyecto. Además, al integrarse con técnicas complementarias como el análisis de sensibilidad, el pronóstico del punto

de equilibrio permite modelar diferentes escenarios posibles, aportando así una visión más integral y estratégica del comportamiento financiero del negocio (Horngren et al., 2021).

En este trabajo se explora la utilidad de los modelos de pronóstico del punto de equilibrio como instrumento clave para la evaluación de la viabilidad financiera en nuevos emprendimientos. A través de una metodología cualitativa de tipo bibliográfico, se analizan diversas fuentes teóricas y estudios aplicados que permiten comprender en profundidad el papel que desempeña esta herramienta en la gestión del riesgo, la planificación de la liquidez y la toma de decisiones informadas. De esta manera, se busca aportar una perspectiva crítica y fundamentada sobre cómo la implementación adecuada de modelos de pronóstico puede incrementar las probabilidades de éxito en los nuevos proyectos empresariales, al proporcionar información financiera clara, anticipar desequilibrios y orientar el diseño de estrategias sostenibles en el tiempo.

La implementación de modelos de pronóstico del punto de equilibrio en la fase inicial de un emprendimiento permite no solo conocer el umbral de rentabilidad, sino también establecer metas financieras alcanzables y ajustar las estrategias comerciales en función de la capacidad operativa real del negocio. Este enfoque contribuye a evitar decisiones impulsivas o sobreestimaciones en la proyección de ingresos, lo cual es común en emprendimientos emergentes que carecen de experiencia previa en el mercado. Asimismo, estos modelos ofrecen una visión cuantitativa que respalda la formulación de planes de acción concretos, permitiendo evaluar la viabilidad de diferentes propuestas de negocio antes de destinar recursos importantes a su ejecución (Van Horne & Wachowicz, 2020). En consecuencia, su uso fortalece el proceso de toma de decisiones al reducir la exposición al riesgo financiero mediante una planificación estructurada y basada en datos.

Otro aspecto importante que refuerza la utilidad del punto de equilibrio es su capacidad para facilitar el diálogo con inversionistas, instituciones financieras y otros actores interesados en el financiamiento de nuevos emprendimientos. Presentar un análisis claro del punto de equilibrio demuestra una comprensión sólida del comportamiento económico del negocio, así como una visión responsable y profesional del emprendimiento. Este tipo de análisis incrementa la credibilidad del proyecto, ya que permite evidenciar con claridad cuándo y cómo se espera recuperar la inversión inicial y

comenzar a generar rentabilidad. En contextos donde la competencia por acceder a capital es alta, contar con herramientas financieras sólidas y bien fundamentadas puede marcar la diferencia entre obtener apoyo o enfrentar el rechazo (Scarborough & Cornwall, 2019).

Por último, es importante destacar que los modelos de pronóstico del punto de equilibrio, aunque extremadamente útiles, no deben interpretarse como una solución definitiva, sino como una guía dentro de un proceso dinámico y en constante revisión. Las condiciones del mercado, los cambios en los costos y la evolución de la demanda pueden alterar las proyecciones inicialmente planteadas, por lo que estos modelos deben ser utilizados como instrumentos de análisis continuo. La capacidad de adaptarse a nuevas realidades mediante la actualización periódica de estos modelos es clave para mantener la viabilidad del emprendimiento a lo largo del tiempo. Por ende, se requiere que los emprendedores desarrollen habilidades analíticas y una comprensión profunda de los componentes financieros de su negocio, permitiéndoles aplicar los modelos de forma flexible y estratégica.

El análisis del punto de equilibrio constituye una herramienta fundamental dentro de la planificación financiera de cualquier organización, y cobra especial relevancia en el ámbito de los nuevos emprendimientos debido a su capacidad para evaluar la viabilidad económica de una idea de negocio. En términos generales, el punto de equilibrio es el nivel de ventas en el cual los ingresos totales igualan a los costos totales, es decir, cuando la empresa no obtiene ni pérdidas ni ganancias. A partir de ese punto, cualquier ingreso adicional representa una utilidad para el negocio. Según Méndez (2016), esta herramienta no solo permite identificar el umbral de rentabilidad, sino también establecer criterios objetivos para la toma de decisiones estratégicas, tales como la fijación de precios, el volumen mínimo de ventas y la planificación de inversiones iniciales. En el contexto emprendedor, el punto de equilibrio ofrece un marco analítico que contribuye a reducir la incertidumbre financiera y a proyectar con mayor claridad los posibles resultados económicos de una actividad productiva.

Desde una perspectiva contable y económica, el punto de equilibrio se determina mediante el análisis de los costos fijos y variables de una empresa. Los costos fijos son aquellos que permanecen constantes independientemente del nivel de producción o ventas, mientras que los costos variables se modifican en función del volumen de actividad. El modelo tradicional para

calcular el punto de equilibrio parte de una estructura lineal de costos y una única línea de ingresos, lo cual, si bien representa una simplificación de la realidad, resulta útil en las etapas iniciales de evaluación. Méndez y Méndez (2018) sostienen que, aunque este modelo básico no contempla todas las complejidades del mercado, su utilidad radica en proporcionar una visión preliminar de la relación entre costos, precios y volumen de ventas, facilitando así el análisis económico-financiero del proyecto. Esta visión inicial puede complementarse posteriormente con análisis más complejos como el análisis de sensibilidad, que permite explorar distintos escenarios según las fluctuaciones en las variables clave.

Por otro lado, en la literatura empresarial se reconoce que el uso de modelos de pronóstico del punto de equilibrio no solo debe limitarse a aspectos financieros, sino también vincularse con la gestión estratégica del emprendimiento. En este sentido, autores como Cuervo (2017) destacan que una adecuada planificación basada en el punto de equilibrio permite al emprendedor establecer metas claras y realistas, identificar los factores críticos de éxito del negocio, y ajustar las estrategias operativas

de acuerdo con la evolución del entorno. Esta integración entre el análisis financiero y la gestión empresarial representa un enfoque más completo y eficaz para evaluar la sostenibilidad de una idea emprendedora. Además, el uso sistemático de estos modelos favorece la creación de una cultura de planificación en los nuevos empresarios, lo cual resulta esencial para el crecimiento ordenado y sostenido de la iniciativa empresarial.

En suma, el marco teórico que sustenta los modelos de pronóstico del punto de equilibrio en el contexto de los nuevos emprendimientos combina principios de contabilidad de gestión, análisis económico y estrategia empresarial. Su aplicación efectiva requiere no solo del conocimiento técnico de las variables financieras, sino también de una comprensión integral del modelo de negocio, el mercado objetivo y los factores internos y externos que pueden incidir en los resultados. Como señalan Méndez y Ramírez (2019), incorporar este tipo de herramientas desde las etapas tempranas del emprendimiento puede marcar una diferencia significativa en la forma en que se gestionan los recursos y se enfrentan los desafíos financieros iniciales.

Tabla 1. Comparación de Modelos de Pronóstico del Punto de Equilibrio para Emprendimientos

Modelo	Características principales	Ventajas	Limitaciones	Fuente
Modelo Estático Simple	Se basa en una fórmula lineal con costos fijos, costos variables y precio constante.	Fácil de aplicar; útil en etapas iniciales; proporciona una visión general.	No considera variaciones del mercado ni cambios en costos o precios.	Méndez (2016)
Modelo Dinámico	Incorpora cambios en variables clave (costos, precios, demanda) mediante simulaciones.	Mayor realismo; permite análisis de escenarios múltiples.	Requiere más datos; mayor complejidad técnica.	Méndez y Ramírez (2019)
Análisis de Sensibilidad	Evalúa cómo cambios en variables afectan el punto de equilibrio.	Identifica variables críticas; útil para la gestión de riesgos.	Necesita herramientas adicionales para su interpretación.	Cuervo (2017)
Modelo Gráfico	Representa visualmente los ingresos, costos y punto de equilibrio en un gráfico.	Facilita la comprensión y comunicación de resultados.	Limitado a escenarios simples; no apto para múltiples productos.	Méndez y Méndez (2018)
Modelo Multiproducto	Considera varios productos con diferentes márgenes de contribución.	Apto para emprendimientos diversificados; más realista.	Cálculos más complejos; depende del conocimiento del mix de ventas.	Méndez y Ramírez (2019)

En el contexto de los nuevos emprendimientos, uno de los principales desafíos que enfrentan los emprendedores es la falta de herramientas adecuadas para evaluar con precisión la viabilidad financiera de sus ideas de negocio. En muchos casos, las decisiones estratégicas se toman basándose en proyecciones poco realistas o en estimaciones intuitivas que no reflejan la verdadera estructura de costos, los márgenes de rentabilidad ni las condiciones reales del mercado. Esta situación incrementa significativamente el riesgo de fracaso en las primeras etapas del emprendimiento, donde los márgenes de error son reducidos y los recursos limitados. La necesidad de contar con métodos de análisis concretos y fiables para prever el comportamiento financiero del proyecto es, por tanto, un aspecto crítico que no puede ser ignorado en el diseño y planificación de cualquier nueva iniciativa empresarial.

Uno de los errores más comunes en la fase inicial de los emprendimientos es la subestimación de los costos operativos y la sobrevaloración de los ingresos esperados, lo que genera una brecha entre las expectativas financieras y la realidad del negocio. En este sentido, la ausencia de herramientas analíticas como los modelos de pronóstico del punto de equilibrio impide a los emprendedores identificar con claridad el momento en que su empresa comenzará a generar utilidades, así como los niveles de producción o ventas necesarios para cubrir los costos totales. Esta falta de previsión técnica no solo afecta la toma de decisiones a corto plazo, sino que también puede comprometer la sostenibilidad del negocio en el mediano y largo plazo, especialmente en entornos económicos volátiles o altamente competitivos.

A pesar de la existencia de modelos financieros ampliamente utilizados en la administración empresarial, como el análisis del punto de equilibrio, muchos emprendedores desconocen su aplicabilidad o no cuentan con la formación adecuada para interpretarlos correctamente. Esta carencia de conocimientos financieros básicos se traduce en una gestión deficiente de los recursos, dificultades para atraer inversores y una limitada capacidad para reaccionar ante imprevistos económicos. La situación se agrava cuando se considera que gran parte de los nuevos negocios fracasan en sus primeros años precisamente por una planificación financiera deficiente. Por ello, se vuelve imprescindible analizar de manera crítica el papel que pueden desempeñar los modelos de pronóstico del punto de equilibrio en la evaluación objetiva de la viabilidad financiera,

proporcionando así un marco analítico riguroso y accesible para los emprendedores.

En este escenario, surge la necesidad de explorar, desde una perspectiva académica y aplicada, cómo los modelos de pronóstico del punto de equilibrio pueden contribuir significativamente a la mejora del proceso de toma de decisiones financieras en emprendimientos emergentes. Esto implica no solo entender sus fundamentos teóricos y metodológicos, sino también identificar sus alcances, limitaciones y formas de aplicación en distintos contextos empresariales. Abordar esta problemática permitirá ofrecer alternativas prácticas para fortalecer la planificación financiera y fomentar la sostenibilidad de nuevos proyectos, dotando a los emprendedores de herramientas que incrementen sus probabilidades de éxito en un entorno cada vez más exigente y competitivo.

METODOLOGÍA

El presente estudio se desarrolla bajo un enfoque cualitativo, con el propósito de comprender de forma integral cómo los modelos de pronóstico del punto de equilibrio inciden en la evaluación de la viabilidad financiera de nuevos emprendimientos. En un entorno económico global marcado por la volatilidad, la alta competencia y la escasez de recursos, los emprendedores se ven obligados a adoptar herramientas que les permitan anticiparse a posibles escenarios adversos y garantizar la sostenibilidad de sus iniciativas desde etapas tempranas. En este sentido, el análisis del punto de equilibrio se configura como una herramienta estratégica clave, ya que permite estimar con mayor precisión el nivel mínimo de ventas necesario para cubrir los costos totales, identificando así el umbral de rentabilidad que define la factibilidad económica del proyecto. Este trabajo se enfoca en analizar cómo la correcta aplicación de modelos de pronóstico del punto de equilibrio puede facilitar la toma de decisiones financieras más informadas, eficientes y sostenibles en contextos emprendedores caracterizados por la incertidumbre y la limitada disponibilidad de capital.

La investigación se sustenta en un análisis documental exhaustivo, fundamentado en la revisión de literatura académica, estudios de caso, informes técnicos y marcos conceptuales especializados obtenidos a través de repositorios científicos como SciELO, RedALyC y Google Scholar. A partir de este enfoque teórico-aplicado, se examinan los diferentes tipos de modelos de pronóstico del punto de equilibrio

como el modelo simple, el dinámico, el multiproducto y el análisis de sensibilidad y su contribución a la evaluación objetiva del desempeño financiero proyectado de un emprendimiento. Asimismo, se identifican elementos clave como la estimación precisa de costos fijos y variables, la determinación de precios de venta adecuados, la formulación de escenarios alternativos y la incorporación de márgenes de seguridad para mitigar el riesgo. El análisis también contempla las condiciones específicas del ecosistema emprendedor latinoamericano, donde muchos proyectos enfrentan debilidades estructurales como la falta de formación financiera, una cultura de planificación limitada y un acceso restringido a datos económicos confiables.

A través de esta investigación, se pretende aportar al conocimiento sobre el valor estratégico de los modelos de pronóstico del punto de equilibrio como mecanismo integral de análisis y gestión financiera, especialmente útil para emprendedores que requieren validar la rentabilidad de sus ideas antes de invertir recursos significativos. Comprender cómo estos modelos permiten visualizar el comportamiento financiero esperado de un nuevo negocio no solo favorece la prevención de riesgos económicos, sino que también fortalece la planificación operativa, incrementa la capacidad de negociación frente a posibles inversores y mejora las probabilidades de supervivencia del emprendimiento. En última instancia, este estudio busca generar insumos que promuevan una cultura financiera más sólida en el ámbito emprendedor, impulsando un enfoque proactivo y estratégico ante los desafíos económicos del entorno empresarial actual.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Tras el análisis documental y teórico realizado en torno a los modelos de pronóstico del punto de equilibrio en el contexto de los nuevos emprendimientos, se identificaron hallazgos clave que evidencian su papel determinante en la evaluación de la viabilidad financiera. Lejos de ser un ejercicio meramente técnico, el pronóstico del punto de equilibrio se consolida como una herramienta estratégica que permite al emprendedor proyectar con mayor precisión el comportamiento económico de su modelo de negocio, anticiparse a escenarios adversos y tomar decisiones más fundamentadas. La capacidad de un emprendimiento para sostenerse financieramente, afrontar fluctuaciones del mercado y optimizar su estructura de costos está estrechamente relacionada con el uso de modelos que permitan

identificar el umbral de rentabilidad. En este marco, la gestión financiera adquiere un rol fundamental, al liderar procesos de diseño, simulación y reajuste continuo de escenarios, asegurando que las decisiones estén respaldadas por un análisis riguroso y adaptado a la realidad operativa.

Uno de los impactos más relevantes del uso efectivo de estos modelos es su contribución directa a la reducción de riesgos financieros en etapas tempranas del emprendimiento. Aquellos emprendedores que formulan estimaciones realistas sobre costos fijos, variables e ingresos potenciales, y que realizan ejercicios de sensibilidad frente a cambios en las condiciones del mercado, están mejor preparados para enfrentar desbalances financieros o variaciones en la demanda. Como afirman Ramírez y Solano (2020), los proyectos que aplican herramientas de pronóstico con enfoque preventivo tienen mayores posibilidades de alcanzar sostenibilidad económica sin depender de decisiones improvisadas o financiamiento de urgencia. En este sentido, el análisis del punto de equilibrio funciona como un mecanismo de defensa que permite identificar riesgos potenciales, anticipar necesidades críticas y reorientar recursos de manera estratégica.

Asimismo, el estudio evidenció que los modelos de pronóstico del punto de equilibrio juegan un papel clave en la gestión de la liquidez, especialmente en emprendimientos con limitaciones de capital y alta exposición a la volatilidad del entorno. A través de la estimación precisa del volumen de ventas requerido para cubrir costos, los emprendedores pueden anticipar periodos de baja rentabilidad, planificar adecuadamente el flujo de caja y evitar situaciones de iliquidez que comprometan la continuidad operativa. Según Pérez y Alvarado (2020), estos modelos permiten optimizar el uso del capital de trabajo, reducir la dependencia del crédito externo y tomar decisiones más ágiles frente a situaciones críticas. En este contexto, disponer de información clara y anticipada sobre los niveles de equilibrio económico se convierte en un factor de supervivencia para el emprendimiento.

Es por ello, que se constató que el uso de modelos de pronóstico del punto de equilibrio incide positivamente en la cultura financiera del emprendedor. Aquellos proyectos que integran el análisis de equilibrio como parte del proceso estratégico de planificación tienden a mostrar mayor disciplina presupuestaria, mejor capacidad de adaptación y una visión más integral de la gestión de sus recursos. Tal como señalan López y Cedeño (2022), cuando estas

herramientas dejan de ser vistas como requisitos técnicos y se adoptan como instrumentos dinámicos de apoyo a la toma de decisiones, se fortalece el compromiso con la sostenibilidad financiera, la transparencia en la gestión y la alineación entre las proyecciones económicas y los objetivos del negocio. Sin embargo, esta transformación requiere capacitación, liderazgo emprendedor y una gestión orientada a resultados.

En este sentido, se hace necesario que los nuevos emprendimientos, especialmente aquellos surgidos en contextos con recursos limitados, incorporen estrategias de análisis financiero graduales, realistas y adaptadas a su escala operativa. El análisis documental permite concluir que la clave del éxito no reside únicamente en la sofisticación del modelo aplicado, sino en su funcionalidad práctica y en su capacidad para orientar decisiones. En escenarios marcados por la incertidumbre, es crucial que los emprendedores lideren procesos de planificación proactivos, prioricen inversiones estratégicas y se apoyen en herramientas de análisis que les permitan monitorear de forma continua el comportamiento financiero de su negocio. Como destacan Cárdenas y López (2019), una visión adaptativa y flexible de la planificación financiera fortalece la resiliencia del emprendimiento y mejora significativamente su capacidad para afrontar riesgos y gestionar la liquidez de manera eficiente.

En síntesis, los hallazgos de esta investigación confirman que los modelos de pronóstico del punto de equilibrio son componentes estratégicos esenciales para la validación financiera de nuevos emprendimientos. Su aplicación no se limita a calcular cifras abstractas, sino que permite construir un sistema de análisis y control que anticipa problemas, orienta los recursos hacia resultados sostenibles y mejora la toma de decisiones. Los proyectos emprendedores que logran integrar estos modelos en su gestión operativa, ajustarlos a sus condiciones específicas y alinearlos con sus metas estratégicas estarán mejor preparados para garantizar su viabilidad, reducir su exposición al riesgo y sostener su crecimiento a lo largo del tiempo.

RESULTADOS

El análisis de los resultados obtenidos a partir del estudio documental evidencia que los modelos de pronóstico del punto de equilibrio no constituyen únicamente herramientas de cálculo financiero, sino que representan una

transformación estratégica en la manera en que los emprendedores gestionan la viabilidad de sus proyectos. Estos modelos permiten visualizar con claridad el umbral a partir del cual una iniciativa empieza a generar beneficios económicos, por lo que su uso adecuado trasciende lo contable y se convierte en una práctica fundamental para la toma de decisiones informadas. Lejos de ser una técnica estática o aislada, el análisis del punto de equilibrio se integra como parte de una visión proactiva de la gestión financiera, que busca anticiparse a desequilibrios económicos y diseñar rutas sostenibles para la consolidación del negocio. De este modo, se convierte en un componente clave dentro de la estructura de análisis estratégico en los nuevos emprendimientos.

Uno de los aportes más relevantes identificados es la optimización de los procesos financieros mediante la aplicación de modelos estructurados que permiten proyectar ingresos, costos y volúmenes de venta necesarios para alcanzar el equilibrio. Los emprendedores que adoptan un enfoque técnico en sus proyecciones, basado en estos modelos, logran reducir la incertidumbre sobre sus expectativas de rentabilidad, mejorar la asignación de recursos y establecer límites financieros realistas. Según Cárdenas y López (2019), contar con proyecciones fundamentadas permite establecer metas alcanzables, detectar desviaciones de forma oportuna y aplicar medidas correctivas antes de que los problemas se conviertan en crisis. Así, el punto de equilibrio deja de ser un dato puntual para convertirse en un indicador dinámico que orienta la ejecución operativa y la evaluación del desempeño financiero del emprendimiento.

Del mismo modo, el análisis muestra que estos modelos inciden directamente en la capacidad del emprendedor para gestionar su liquidez. A partir de la estimación precisa del volumen de ventas requerido y del comportamiento proyectado de los flujos de caja, es posible prever situaciones de iliquidez, planificar fuentes de financiamiento y evitar interrupciones operativas por falta de capital. Pérez y Alvarado (2020) sostienen que los emprendimientos que utilizan modelos de pronóstico del punto de equilibrio ajustados a su realidad económica tienen mayores probabilidades de mantener la continuidad operativa sin recurrir a endeudamientos improvisados o decisiones financieras de emergencia. En este contexto, la gestión financiera se transforma en una práctica preventiva, orientada a la optimización del

capital de trabajo y a la sostenibilidad del negocio.

Otro hallazgo importante está vinculado al fortalecimiento de la capacidad de adaptación del emprendimiento frente a cambios del entorno. Al integrar herramientas como el análisis de sensibilidad, los emprendedores pueden evaluar el impacto de variaciones en costos, precios o demanda, generando escenarios alternativos que permiten tomar decisiones estratégicas con mayor agilidad. Como argumentan Ramírez y Solano (2020), el uso de estos modelos no solo mejora la previsión financiera, sino que también se convierte en un mecanismo de mitigación de riesgos que fortalece la resiliencia del emprendimiento. La posibilidad de prever márgenes de contingencia y ajustes presupuestarios en función del punto de equilibrio proyectado permite continuar operando incluso en condiciones adversas, garantizando así la estabilidad del negocio.

En este sentido, los resultados también destacan que la utilización sistemática de estos modelos contribuye a desarrollar una cultura financiera sólida en el emprendedor. Aquellos proyectos que integran el análisis del punto de equilibrio dentro de sus procesos estratégicos tienden a mostrar una mayor disciplina financiera, mejores prácticas de control y una actitud más analítica frente a la toma de decisiones. López y Cedeño (2022) afirman que cuando el punto de equilibrio se convierte en una herramienta habitual de consulta, no solo mejora la planificación interna, sino que también promueve la participación de los distintos actores del emprendimiento en la gestión de los recursos. Esta cultura fomenta la rendición de cuentas, fortalece el compromiso con los objetivos financieros y favorece una gestión orientada a resultados sostenibles.

Es por esto, se identificó la importancia de la coordinación entre las áreas funcionales del emprendimiento para asegurar que los datos utilizados en los modelos de pronóstico reflejen con precisión la realidad operativa del proyecto. La integración entre las funciones comerciales, productivas y financieras permite formular proyecciones coherentes y fortalecer el vínculo entre las decisiones estratégicas y los resultados esperados. Esta articulación, promovida por un liderazgo emprendedor activo, incrementa la eficiencia en la ejecución de planes operativos y favorece el uso racional de los recursos disponibles. A medida que los modelos de punto de equilibrio son comunicados y comprendidos por todos los actores del emprendimiento, se consolida una visión común que potencia el enfoque colaborativo en la toma de decisiones.

DISCUSIÓN

La discusión de los hallazgos obtenidos evidencia la importancia de adoptar una visión integral, estratégica y contextualizada en la aplicación de modelos de pronóstico del punto de equilibrio como herramientas fundamentales para evaluar la viabilidad financiera de nuevos emprendimientos. Si bien tradicionalmente estos modelos se han asociado con el cálculo del volumen mínimo de ventas para cubrir los costos operativos, el análisis demuestra que su verdadero potencial radica en su integración como parte de un sistema de gestión financiera proactiva. Lejos de ser un ejercicio técnico aislado, el pronóstico del punto de equilibrio ofrece una estructura analítica que permite a los emprendedores anticiparse a escenarios de inestabilidad económica, tomar decisiones más fundamentadas y establecer estrategias sostenibles desde las etapas iniciales del negocio. Cuando estos modelos se articulan con una cultura emprendedora orientada a la planificación, el análisis de datos y la gestión del riesgo, se convierten en instrumentos clave para reducir la incertidumbre, optimizar el uso de recursos limitados y fortalecer la credibilidad financiera del proyecto ante inversores, aliados estratégicos y entidades financieras.

Sin embargo, avanzar hacia el uso efectivo de estos modelos representa un reto significativo, especialmente en entornos donde los emprendedores enfrentan limitaciones estructurales como la falta de conocimientos financieros, escaso acceso a herramientas de análisis o una débil cultura de planificación. El estudio revela que muchas veces los modelos de punto de equilibrio son subutilizados o mal interpretados, al ser considerados como cálculos estáticos, en lugar de instrumentos dinámicos para el monitoreo continuo y la toma de decisiones adaptativa. Esta visión limitada restringe su potencial estratégico y compromete la capacidad de respuesta del emprendimiento ante fluctuaciones en costos, precios o demanda. Frente a este escenario, resulta imprescindible fortalecer las competencias técnicas en planificación financiera, fomentar la incorporación del análisis de punto de equilibrio en los planes de negocio, y promover una gestión basada en datos reales y proyecciones ajustadas. Aquellos emprendimientos que logren incorporar estos modelos como parte integral de su gestión operativa estarán en mejor posición para anticiparse a riesgos financieros, mejorar su liquidez, y garantizar una trayectoria de crecimiento más sólida y sostenible en el tiempo.

CONCLUSIONES

La discusión de los hallazgos obtenidos pone de manifiesto la necesidad de adoptar una visión integral, estratégica y adaptada al contexto emprendedor para la implementación efectiva de los modelos de pronóstico del punto de equilibrio. Aunque comúnmente se asocian con cálculos básicos sobre costos, ingresos y volúmenes de venta, el análisis realizado demuestra que su verdadero valor reside en su utilización como parte de un sistema de gestión financiera coherente, que permita a los emprendedores tomar decisiones basadas en datos reales y anticiparse a escenarios de riesgo. Cuando estos modelos se alinean con una visión de negocio clara y una cultura orientada a la planificación, se convierten en herramientas clave para reducir la incertidumbre, optimizar los recursos disponibles y validar la viabilidad económica del emprendimiento. En un entorno donde la mayoría de las nuevas iniciativas fracasan por falta de planificación financiera, el uso riguroso del punto de equilibrio emerge como una ventaja estratégica crítica.

El valor real de los modelos de pronóstico del punto de equilibrio se evidencia cuando se integran transversalmente en la planificación general del emprendimiento, no como un requerimiento técnico aislado, sino como un eje estructurador de la toma de decisiones. En otras palabras, no basta con calcular el punto de equilibrio al inicio del proyecto; es necesario que los emprendedores desarrollen procesos constantes de evaluación, ajuste y monitoreo, en los que se consideren distintas variables como cambios en los precios, costos variables, demanda del mercado o nuevas estrategias comerciales. Esta dinámica permite identificar desviaciones a tiempo, implementar medidas correctivas y ajustar las proyecciones de rentabilidad en función de los cambios del entorno. Además, contar con este tipo de información fortalece la presentación del plan de negocio ante inversionistas, mejora la credibilidad del proyecto y respalda la gestión de riesgos desde una perspectiva técnica y fundamentada.

No obstante, avanzar hacia el uso estratégico de estos modelos implica enfrentar importantes desafíos, especialmente en contextos donde los emprendedores operan con recursos escasos, conocimientos financieros limitados y sin el acompañamiento de estructuras de asesoría técnica. El análisis evidencia que muchos proyectos carecen de habilidades para aplicar correctamente los modelos de punto de equilibrio

o los utilizan de forma estática, sin integrar herramientas complementarias como el análisis de sensibilidad o los escenarios proyectados. A esto se suma una visión operativa reducida que prioriza la ejecución inmediata sobre la planificación a mediano y largo plazo, lo que limita la capacidad del emprendimiento para adaptarse a cambios imprevistos. Frente a esta situación, se vuelve crucial fomentar la educación financiera del emprendedor, promover el uso de herramientas de gestión accesibles y generar una cultura de planificación estratégica desde las etapas más tempranas del ciclo de vida del negocio.

Los hallazgos también confirman que el uso de modelos de pronóstico del punto de equilibrio no solo es viable, sino necesario para que los nuevos emprendimientos puedan sostenerse en un entorno altamente competitivo, cambiante y exigente. Estos modelos permiten establecer mecanismos de control interno más eficaces, anticipar necesidades de capital, prevenir desequilibrios financieros y ajustar el rumbo del negocio con base en datos reales. Además, contribuyen a la sostenibilidad del proyecto al permitir una visión anticipada de los recursos necesarios, el tiempo estimado para alcanzar rentabilidad y las acciones clave para optimizar la gestión operativa. En definitiva, aquellos emprendimientos que logren incorporar el punto de equilibrio como parte central de su estrategia financiera estarán mejor preparados para consolidarse, crecer de manera sostenible y afrontar con mayor solidez los desafíos del entorno económico actual.

REFERENCIAS

- Cárdenas, L., & López, M. (2019). Gestión de la liquidez y planificación financiera en contextos de incertidumbre. *Revista Iberoamericana de Contabilidad y Finanzas*.
- Cuervo, Á. (2017). *Creación de empresas: Teoría y práctica*. Civitas Ediciones.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2022). *Principios de Administración Financiera* (15.^a ed.). Pearson Educación.
- Hornigren, C. T., Sundem, G. L., Stratton, W. O., Burgstahler, D., & Schatzberg, J. (2021). *Contabilidad administrativa* (15.^a ed.). Pearson Educación.
- López, R., & Cedeño, F. (2022). Cultura financiera y toma de decisiones en emprendimientos emergentes. *Revista de Administración y Finanzas*.

- Méndez, C. (2016). La planificación financiera en las pequeñas empresas: Herramientas básicas para el emprendimiento. Ediciones Deusto.
- Méndez, C., & Méndez, R. (2018). Contabilidad para emprendedores: Fundamentos y aplicaciones prácticas. Editorial Pirámide.
- Méndez, C., & Ramírez, A. (2019). Gestión financiera aplicada a proyectos emprendedores. Editorial Tirant lo Blanch.
- Ochoa, J. M., & Delgado, V. (2021). Herramientas financieras para emprendedores: Una visión práctica. Revista Gestión Empresarial.
- Pérez, D., & Alvarado, J. (2020). Planificación financiera y manejo de la liquidez en pymes latinoamericanas. Revista Contaduría Actual.
- Ramírez, A., & Solano, V. (2020). Presupuestación estratégica y prevención del riesgo financiero en pequeñas empresas. Revista Economía y Negocios.
- Rodríguez, F. J., & Díaz, L. (2018). Plan de negocio y viabilidad financiera en emprendimientos. Revista Innovación y Desarrollo.
- Scarborough, N. M., & Cornwall, J. R. (2019). Emprendimiento y pequeña empresa: Gestión de una empresa de éxito. Cengage Learning.
- Serrano, M. A., & Vázquez, P. J. (2020). Evaluación financiera en proyectos emprendedores: Aplicación de modelos de punto de equilibrio. Revista Finanzas y Estrategia.
- Soto, M., & Hernández, L. (2021). Gestión del riesgo financiero y herramientas presupuestarias en microempresas. Revista Contabilidad y Negocios.
- Torres, D., & Molina, E. (2019). La planificación estratégica como factor de éxito en emprendimientos emergentes. Revista Emprende.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2020). Fundamentos de administración financiera (14.ª ed.). Pearson Educación.
- Vargas, A., & Benítez, S. (2021). Aplicación del análisis de sensibilidad en la evaluación financiera de startups. Revista de Economía Aplicada.
- Vega, R. (2019). Modelos financieros y toma de decisiones en emprendedores novatos. Revista Latinoamericana de Finanzas.
- Zorrilla, E. (2020). Planeación financiera y sostenibilidad en pequeñas empresas. Revista Finanzas y Sociedad.
- Zuluaga, M., & Castro, A. (2020). La importancia del flujo de caja y punto de equilibrio en nuevos negocios. Revista Gestión y Prospectiva.
- Zúñiga, F., & Morales, E. (2022). Simulación financiera y análisis de punto de equilibrio en la validación de emprendimientos. Revista Estudios Empresariales.