

Herramientas tecnológicas para el análisis financiero

Breve descripción:

Este componente fortalece las competencias del aprendiz en el uso de herramientas tecnológicas, especialmente Excel, para el análisis financiero. A través de funciones básicas, fórmulas, gráficos y ejercicios aplicados, se desarrollan habilidades para calcular e interpretar indicadores clave de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia. Su enfoque práctico permite aplicar los conceptos en situaciones reales y tomar decisiones basadas en datos.

Mayo de 2025

Tabla de contenido

Introducción	1
1. Fundamentos del uso de herramientas tecnológicas en el análisis financiero	4
1.1 Introducción a funciones básicas de Excel	9
2. Cálculo e interpretación de indicadores financieros en Excel	13
3. Aplicación práctica para el análisis financiero	16
Síntesis	28
Material complementario.....	30
Glosario	32
Referencias bibliográficas	33
Créditos	34

Introducción

En la actualidad, el análisis financiero requiere no solo del dominio conceptual de los indicadores, sino también del uso eficiente de herramientas tecnológicas que permitan procesar y representar la información contable de forma ágil, precisa y comprensible. Este componente formativo tiene como propósito fortalecer las competencias del aprendiz en el uso de Microsoft Excel para el cálculo e interpretación de indicadores financieros clave.

A través de funciones básicas, fórmulas aritméticas y representación gráfica, se busca facilitar el análisis de la información financiera en contextos reales. Se trabajará con ejercicios prácticos que permiten aplicar conceptos como la razón corriente, el margen neto, la rotación de cartera y el nivel de endeudamiento. De esta manera, el aprendiz podrá desarrollar habilidades operativas y analíticas que lo preparen para tomar decisiones fundamentadas, utilizando Excel como una herramienta estratégica en la gestión financiera empresarial.

Partiendo de lo anterior, se invita a que acceda al siguiente video, el cual relaciona la temática a tratar durante este componente formativo:

Video 1. Herramientas tecnológicas para el análisis financiero



[Enlace de reproducción del video](#)

Video 1. Síntesis del video: Herramientas tecnológicas para el análisis financiero

En este componente formativo, se explora el uso de herramientas tecnológicas, especialmente Microsoft Excel, como apoyo fundamental en los procesos de análisis financiero dentro de las organizaciones.

El componente explica uso de funciones básicas de Excel aplicadas al análisis contable y financiero. Se trabajará con fórmulas matemáticas, operadores aritméticos, referencias absolutas y relativas, así como con gráficos financieros, que permiten calcular, interpretar y representar de forma clara, los principales indicadores financieros, utilizados en la gestión empresarial.

A lo largo del componente, los aprendices trabajarán con casos prácticos que les permitirán aplicar estas herramientas en el cálculo de indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y eficiencia. Esta metodología facilitará el desarrollo de habilidades digitales que potencian la capacidad de análisis y la productividad profesional en contextos reales.

Con este enfoque práctico y aplicado, los aprendices fortalecerán su competencia en el manejo de información financiera, apoyada en tecnología, convirtiéndose en aliados estratégicos en la gestión financiera empresarial.

1. Fundamentos del uso de herramientas tecnológicas en el análisis financiero

En el entorno empresarial actual, caracterizado por la velocidad del cambio, la globalización y el acceso masivo a la información, el análisis financiero ha evolucionado significativamente. Ya no se trata únicamente de revisar cifras estáticas al cierre de un periodo, sino:

- Comprender dinámicamente la situación financiera de una organización.
- Anticiparse a riesgos.
- Tomar decisiones basadas en datos.

En este contexto, la tecnología juega un papel esencial al facilitar procesos que antes eran manuales, lentos y propensos a errores.

Los tomadores de decisiones como gerentes, analistas financieros o contadores, requieren información clara, precisa y oportuna. Para lograrlo, necesitan:

- **Herramientas**
Apoyarse en herramientas que permitan procesar datos con agilidad.
- **Simulaciones**
Realizar simulaciones de escenarios.
- **Cálculos**
Automatizar cálculos complejos.
- **Reportes**
Generar reportes comprensibles para diferentes audiencias.

Este tipo de análisis financiero avanzado permite interpretar indicadores clave, evaluar la viabilidad de proyectos, analizar tendencias, además de establecer estrategias financieras sólidas.

La incorporación de herramientas tecnológicas al análisis financiero, no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también eleva la calidad de los diagnósticos financieros. Además, promueve la trazabilidad de los datos, la transparencia en la toma de decisiones y la posibilidad de integrar la información financiera con otras áreas de la organización. En este sentido, el dominio de herramientas tecnológicas se ha convertido en una competencia esencial para los profesionales del área contable y financiera.

Dentro de estas herramientas, Microsoft Excel se ha posicionado como una de las más utilizadas y versátiles. Su interfaz amigable, la posibilidad de personalizar fórmulas y modelos, junto con sus funciones estadísticas, financieras y gráficas, la convierten en una herramienta indispensable en cualquier departamento financiero. A través de Excel, es posible construir modelos de análisis financiero aplicables a empresas de cualquier tamaño, facilitando la comprensión y el uso estratégico de la información económica.

La importancia de las herramientas tecnológicas en finanzas

En el campo financiero, la exactitud y la eficiencia en el manejo de la información, son aspectos clave para la toma de decisiones. Las herramientas tecnológicas permiten automatizar cálculos repetitivos, minimizar errores humanos y gestionar grandes volúmenes de datos con rapidez. Esto representa una ventaja significativa frente a los

métodos manuales tradicionales, ya que los procesos financieros pueden desarrollarse de manera más ágil, precisa y ordenada.

Además de la automatización, las herramientas tecnológicas facilitan la creación de modelos de simulación, los cuales permiten analizar diferentes escenarios financieros:

- Optimistas.
- Pesimistas.
- Conservadores.

Esta capacidad de proyectar resultados y anticiparse a posibles comportamientos del mercado o de los indicadores internos de la empresa, es fundamental para la planificación financiera y el análisis del riesgo. Gracias a estas herramientas, los profesionales pueden tomar decisiones informadas basadas en datos objetivos.

Otra ventaja importante es la posibilidad de representar la información financiera de forma visual, mediante gráficos, dashboards, tablas dinámicas y reportes interactivos. Esta representación mejora la comprensión del estado financiero de la organización, tanto para los expertos como para directivos, inversionistas o partes interesadas que no tienen formación técnica en contabilidad o finanzas. Así, la tecnología cumple también un rol comunicativo clave dentro de la gestión organizacional.

Ventajas del uso de Excel en el análisis financiero

Las siguientes, son las ventajas contempladas al aplicar esta herramienta de análisis financiero:

1. Automatización de cálculos

Reduce el error humano y permite replicar modelos financieros.

2. Análisis de escenarios

Facilita la toma de decisiones al evaluar distintas posibilidades.

3. Presentación clara de resultados

Gracias a sus herramientas gráficas y tablas dinámicas.

4. Accesibilidad y aplicabilidad

Es un software ampliamente difundido en el mundo empresarial.

Conexión con los indicadores financieros

El uso de Excel en el análisis financiero, va más allá del simple cálculo de cifras. Esta herramienta permite estructurar modelos que integran diferentes variables financieras, facilitando así la interpretación y evaluación de los resultados. Con Excel, no solo se obtiene un valor numérico, sino que se puede entender su comportamiento a lo largo del tiempo, compararlo entre periodos y analizar su impacto en el desempeño general de la empresa.

Una de sus aplicaciones más relevantes es el análisis de indicadores financieros, también conocidos como razones financieras. Estos indicadores permiten medir aspectos fundamentales como la rentabilidad, la liquidez, el nivel de endeudamiento, la eficiencia operativa y el valor creado por la empresa. Con funciones adecuadas y el uso de fórmulas simples o complejas, Excel permite calcular y visualizar estos indicadores de manera clara, dinámica y actualizable.

Al organizar adecuadamente los datos y vincularlos con las fórmulas correspondientes, el usuario puede construir reportes que se actualizan

automáticamente con la información contable más reciente. Esta capacidad convierte a Excel en un aliado estratégico para la toma de decisiones financieras, ya que ayuda a identificar fortalezas, debilidades y oportunidades de mejora en la gestión de los recursos económicos de la organización.

Requisitos previos para el uso de Excel en análisis financiero

Para aprovechar al máximo las herramientas que ofrece Excel en el análisis financiero, es importante que el aprendiz cuente con unos conocimientos previos fundamentales. Estos conocimientos constituyen la base sobre la cual se construyen modelos de análisis, informes y reportes financieros confiables y funcionales. Sin este dominio inicial, el uso de funciones más avanzadas puede resultar confuso o llevar a errores en la interpretación de resultados.

Por lo anterior hay que tener presente los siguientes dos aspectos:

- **Aplicabilidad**

Es necesario comprender el uso correcto de las celdas, fórmulas y referencias. Esto incluye saber cómo escribir fórmulas básicas, aplicar operadores matemáticos y utilizar tanto referencias relativas como absolutas, las cuales son esenciales para construir modelos replicables sin perder la coherencia de los datos.

- **Estructuración**

También es importante entender cómo se estructuran las hojas de cálculo, cómo se navega entre ellas y cómo organizar adecuadamente la información en filas y columnas.

- **Organización y limpieza**

Un requisito clave es la organización y limpieza de los datos. El análisis financiero requiere información precisa, sin duplicados ni errores de formato. Por eso, antes de aplicar cualquier función, el aprendiz debe ser capaz de revisar bases de datos, depurar registros, unificar formatos y validar la consistencia de la información. Esta fase, conocida como “preparación de los datos”, es tan importante como el análisis mismo, ya que garantiza que los resultados obtenidos sean fiables y útiles para la toma de decisiones.

Por lo anterior, antes de avanzar hacia el uso de funciones financieras específicas, es fundamental que el aprendiz consolide su comprensión del entorno de trabajo de Excel y fortalezca sus habilidades operativas básicas. Estas competencias iniciales permitirán estructurar modelos con mayor claridad, precisión y eficiencia. A continuación, se abordarán las funciones básicas de Excel, que servirán como punto de partida para la construcción de modelos de análisis financiero, aplicados a distintos contextos empresariales.

1.1 Introducción a funciones básicas de Excel

Antes de utilizar funciones financieras avanzadas en Excel, es fundamental que el aprendiz domine las funciones básicas del programa. Estas herramientas permiten realizar cálculos simples de forma eficiente y son la base para construir modelos de análisis financiero más completos y confiables. Dominar estas funciones iniciales facilita el desarrollo de habilidades más complejas en el manejo de datos y elaboración de reportes.

A continuación, se presentan las funciones y operadores matemáticos más utilizados en el entorno financiero:

Funciones aritméticas básicas

Se utilizan las siguientes:

- **=SUMA(rango)**

Suma un conjunto de celdas que contienen valores numéricos.

- **=PROMEDIO(rango)**

Calcula el promedio de los valores dentro del rango seleccionado.

- **=MAX(rango)**

Retorna el valor más alto dentro de un conjunto de datos.

- **=MIN(rango)**

Retorna el valor más bajo dentro de un conjunto de datos.

- **=REDONDEAR(valor; número_de_decimales)**

Redondea un número a la cantidad de decimales especificada.

Operadores matemáticos en fórmulas

Se listan los más comunes y que son familiares desde la formación temprana del aprendiz en sus estudios:

- + Suma.
- Resta.
- Multiplicación.
- / División.
- ^ Potenciación (elevado a una potencia).

Ejemplo práctico

Supóngase que se registran los ingresos mensuales de una empresa durante el primer trimestre del año:

Tabla 1. Ingresos mensuales

MES	INGRESOS
Enero.	\$4.200.000.
Febrero.	\$4.800.000.
Marzo.	\$4.500.000.

A partir del ejemplo, se debe realizar la siguiente aplicación en Excel:

- **Para calcular el ingreso total del trimestre**

Escribir esta función en la celda B5

=SUMA(B2:B4)

- **Para calcular el ingreso promedio mensual**

Escribir esta función en la celda B5

=PROMEDIO(B2:B4)

Referencias en fórmulas

Se distinguen los siguientes dos tipos de referencias:

- **Relativa (=B2+C2)**

Cambia automáticamente cuando la fórmula se copia a otra celda.

- **Absoluta (=\$B\$2+\$C\$2)**

Mantiene fija la referencia a las celdas, sin importar dónde se copie la fórmula.

Comprender y aplicar correctamente estas funciones y referencias es fundamental para desarrollar modelos escalables, especialmente al trabajar con grandes volúmenes de datos o al realizar análisis comparativos y proyecciones financieras.

2. Cálculo e interpretación de indicadores financieros en Excel

Este tema tiene como propósito enseñar al aprendiz cómo aplicar funciones de Excel para calcular los principales indicadores financieros de una empresa. Se trabajará con ejemplos prácticos que permitan comprender su utilidad en la toma de decisiones gerenciales y en el análisis del desempeño económico de una organización.

Indicadores de liquidez

Permiten conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y tienen en cuenta lo siguiente:

- **Razón corriente**

Activo corriente / Pasivo corriente.

- **Prueba ácida**

Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente.

- **Aplicación en Excel**

Usar celdas con los valores contables para aplicar la fórmula directamente, utilizando referencias relativas y absolutas cuando sea necesario.

Indicadores de rentabilidad

Permiten evaluar la eficiencia de la empresa en la generación de utilidades. Tiene presente las siguientes acciones:

- **Margen neto**

Utilidad neta / Ventas netas.

- **Rendimiento sobre activos (ROA)**

Utilidad neta / Activos totales.

- **Rendimiento sobre patrimonio (ROE)**

Utilidad neta / Patrimonio.

- **Aplicación en Excel**

Construir un resumen de resultados financieros y aplicar las fórmulas con referencias automáticas a las celdas con los datos.

Indicadores de endeudamiento

Miden el nivel de deuda que tiene la empresa en relación con sus activos o patrimonio. Igualmente, tienen en cuenta las siguientes aplicaciones:

- **Nivel de endeudamiento**

Pasivo total / Activo total.

- **Autonomía financiera**

Patrimonio / Activo total.

- **Aplicación en Excel**

Elaborar un balance básico en una hoja de cálculo y aplicar las razones usando fórmulas simples.

Indicadores de eficiencia operativa

Evalúan el manejo de los recursos y el control sobre los costos y gastos. Similar a los indicadores anteriores, a continuación, se relacionan sus acciones y su aplicación en Excel:

- **Rotación de cartera**

Ventas a crédito / Cuentas por cobrar.

- **Rotación de inventarios**

Costo de ventas / Inventario promedio.

- **Aplicación en Excel**

Calcular con datos históricos o proyecciones, complementando con gráficas de apoyo.

Interpretación de resultados

Una vez calculados los indicadores, se debe elaborar una breve interpretación que permita responder preguntas clave como:

- ✓ ¿Cuál es la situación financiera de la empresa?
- ✓ ¿Qué tan rentable es?
- ✓ ¿Tiene buen manejo de sus recursos?

3. Aplicación práctica para el análisis financiero

El aprendizaje significativo en el análisis financiero, se potencia cuando los conceptos teóricos se trasladan a la práctica, mediante ejercicios reales. Por esta razón, esta temática, está orientada al uso de recursos audiovisuales que explican paso a paso cómo aplicar funciones de Excel en el cálculo y análisis de los principales indicadores financieros. Estos videos constituyen una herramienta didáctica complementaria que permite al aprendiz reforzar sus habilidades operativas de forma autónoma y visual.

Cada video está diseñado para abordar un grupo de indicadores específicos, utilizando casos hipotéticos con cifras reales de una empresa simulada. El objetivo es que el aprendiz pueda replicar los procedimientos desde su propia hoja de cálculo, comprendiendo no solo las fórmulas empleadas, sino también su lógica financiera, correcta interpretación y utilidad para la toma de decisiones.

A lo largo de los videos, se orienta al aprendiz en el uso de referencias absolutas y relativas, el diseño de resúmenes financieros, el uso de formatos condicionales para resaltar desviaciones y la representación gráfica de tendencias, a través de gráficos de líneas o barras. Asimismo, se incluyen recomendaciones para validar los resultados, detectar errores comunes y estructurar reportes ejecutivos que puedan ser presentados a directivos o stakeholders (grupos de interés) de la organización.

Esta metodología práctica, busca consolidar la competencia del aprendiz en el uso de Excel como herramienta de análisis financiero, promoviendo la autonomía, el pensamiento analítico y el desarrollo de habilidades digitales claves para el entorno empresarial actual.

De la teoría a la práctica: aplicación de indicadores financieros en Excel

En el análisis financiero, comprender la lógica detrás de los indicadores no es suficiente; es indispensable saber cómo calcularlos e interpretarlos, aplicando herramientas concretas. Por ello, se relacionará una guía práctica basada en el caso de una empresa simulada de nombre “CINE FUTURO”, con datos reales de los años 2023 y 2024. Utilizando una plantilla de Excel diseñada específicamente para este fin, el aprendiz podrá aplicar fórmulas, estructurar reportes y analizar la evolución de los principales grupos de indicadores financieros.

Por lo anterior, a continuación, se describen cinco ejemplos representativos, uno por cada grupo de análisis que ilustran cómo calcular indicadores clave de manera efectiva, apoyados en herramientas tecnológicas que facilitan la toma de decisiones empresariales:

Indicador de liquidez – Razón corriente

La razón corriente, permite evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo con sus activos corrientes. Su fórmula es:

$$\text{Razón corriente} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

En Excel, para calcularla, se debe identificar en el estado de situación financiera las celdas correspondientes al total del activo corriente y al total del pasivo corriente. Por ejemplo, si el activo corriente está en la celda B5 y el pasivo corriente en B10, se escribe la fórmula =B5/B10. Este valor superior a 1 indica que la empresa posee más activos líquidos que deudas inmediatas, lo cual es positivo desde el punto de vista financiero.

Se sugiere acceder al siguiente video, el cual explica dicho procedimiento del indicador de razón corriente:

Video 2. Razón corriente



[Enlace de reproducción del video](#)

Video 2. Síntesis del video: Razón corriente
<p>Hola, bienvenidos.</p> <p>En este video vamos a revisar como calcular algunos indicadores financieros clave utilizando la herramienta de Microsoft Excel.</p> <p>Aplicados a un caso práctico de la empresa simulada Cine Futuro con los datos de los años 2023 y 2024.</p>

Comencemos con la razón corriente que es uno de los indicadores del grupo de indicadores de liquidez.

Entonces lo que vamos a hacer es ubicarnos en la celda B3 donde vamos a calcular la razón corriente para el año 2023, vamos a llamar la función de una división que vamos a hacer, para eso podemos utilizar el "+" o el "=" y vamos a buscar en la hoja de estados financieros donde tenemos el Estado de Situación Financiera o Balance General de la empresa para el año 2023 y 2024, y también tenemos la información del Estado de Resultados.

En este caso, para poder calcular el indicador de razón corriente debemos saber cual es el valor de los activos corrientes, ese lo encontramos en la celda B12, entonces ubicamos el cursor en la celda B12, a continuación, como el cálculo del indicador es activo corriente dividido en el pasivo corriente, después de la división vamos a ubicar el valor del pasivo corriente que ese lo encontramos acá en la celda B39, entonces vamos a hacer la división, entonces hacemos la operación la celda B12 dividido en la celda B39 y nos 1.04, como tenemos la información del año 2024 en la columna que sigue, entonces lo que podemos hacer es copiar la función que acabamos de elaborar y la pegamos en la celda C3, entonces lo que hicimos en la celda B3 lo hacemos en la celda B4 y nos da 1.09

¿Qué nos está mostrando esto? que es un resultado superior 1, como lo que está mostrando aquí es una solidez en cuanto a la liquidez de la empresa porque tiene los recursos suficientes en el activo corriente para cubrir sus activos de corto plazo y muestra la tendencia tanto en el año 2023 como en el año 2024, lo cual es positivo para la organización.

Indicador de endeudamiento – Endeudamiento externo

Este indicador muestra qué proporción de los activos de la empresa ha sido financiada con deuda externa. Se calcula con la fórmula:

$$\text{Endeudamiento externo} = \text{Pasivo total} / \text{Activo total}$$

En Excel, se utilizan los valores totales de pasivos (celda C12) y de activos (celda C5) y se aplica la fórmula =C12/C5. Un resultado inferior al 50 % puede indicar una estructura financiera conservadora; sin embargo, esto depende del sector y la estrategia empresarial. En CINE FUTURO, por ejemplo, el endeudamiento externo se ha mantenido estable alrededor del 30 %, lo cual refleja un uso moderado del apalancamiento.

Al ingresar al siguiente video, podrá apreciar la explicación sobre el procedimiento previamente relacionado, en cuanto al indicador de endeudamiento externo:

Video 3. Endeudamiento externo



[Enlace de reproducción del video](#)

Video 3. Síntesis del video: Endeudamiento externo

Bueno, ahora vamos a calcular el indicador de endeudamiento externo que hace parte del grupo de indicadores de endeudamiento.

Como sabemos la fórmula para calcular el endeudamiento externo es tener el pasivo total y lo vamos a dividir en el valor del activo total, entonces vamos a hacer la misma operación, nos ubicamos aquí en la celda B12, pasamos a la hoja de estados financieros, vamos a buscar el valor total del pasivo, entonces aquí en este caso tenemos que el total de los pasivos del año 2023 está ubicado en la celda B46 que son 139 millones seiscientos ochenta y nueve mil pesos y ese valor entonces vamos a hacer la operación de división, vamos a dividirlo en el total del activo, vamos otra vez a buscar el total del activo de la empresa que está ubicado en la celda B26 que es

equivalente a cuatrocientos treinta y un millones de pesos quinientos noventa mil, entonces le damos enter, entonces de inmediato el va a hacer el cálculo daría 0.31, lo que hacemos es expresarlo en forma de porcentaje.

Este indicador que refleja el porcentaje de participación de este endeudamiento externo en la estructura financiera de toda la compañía y para el año 2024 hacemos lo mismo, copiamos la información que está en la columna B la pasamos a la columna C porque están ubicadas en la misma ubicación, tiene la misma ubicación los años 2023 y 2024 lo que hacemos es correrlo y me está mostrando entonces que se mantiene un nivel del 31 % que refleja un nivel moderado, un nivel conservador que refleja en cuanto a la financiación o la estructura de capital o la estructura financiera de la organización.

Indicador de actividad – Rotación de cartera

Este indicador mide la eficiencia con la que la empresa recupera sus cuentas por cobrar. Se calcula con la fórmula:

$$\text{Rotación de cartera} = \text{Ventas a crédito} / \text{Cuentas por cobrar promedio}$$

En Excel, se toman las ventas anuales a crédito (por ejemplo, D20) y el promedio de cuentas por cobrar entre dos periodos (por ejemplo, $(E15 + F15)/2$), utilizando la fórmula $=D20/((E15+F15)/2)$. Un valor más alto indica que la empresa recupera rápidamente sus cuentas, lo cual mejora la liquidez y reduce el riesgo de incobrabilidad. Para CINE FUTURO, esta rotación es esencial, dado su modelo de ingresos recurrentes.

Acceda al siguiente video, para conocer la explicación de este tipo de indicador, basado en lo previamente indicado:

Video 4. Rotación de cartera



[Enlace de reproducción del video](#)

Video 4. Síntesis del video: Rotación de cartera

Bueno, el siguiente indicador es el indicador de rotación de cartera que nos dice cuantas veces se recuperan las cuentas por cobrar en un año y la fórmula es ventas a crédito divididas en el promedio de las cuentas por cobrar.

Entonces como tenemos solamente la información del año 2023 y 2024, lo primero que vamos a hacer es calcular las cuentas por cobrar promedio de esta empresa, para eso entonces invocamos la función, cogemos "+" o el "=" vamos a los

estados de resultados buscamos la cuenta de cuentas por cobrar, los deudores, entonces esa la vamos a dejar entre paréntesis y le vamos a sumar el valor de las cuentas por cobrar del año 2024 cerramos el paréntesis y para hallar un promedio simple, pues como tenemos solamente dos datos lo que hacemos es dividirlo en 2 y le damos enter.

Entonces nos está diciendo que en promedio las cuentas por cobrar de esta empresa son 23 millones 144 mil pesos, eso lo aplicamos para los dos años.

Entonces ahora sí, teniendo en cuenta que el indicador es las ventas que es una cuenta del estado de resultados dividido en las cuentas por cobrar que es una cuenta del balance general, es una forma fácil de recordar este cálculo de los indicadores de actividad, es saber que en los indicadores de actividad siempre vamos a tener una cuenta de estado de resultado versus una cuenta del balance general.

Entonces vamos a buscar el valor de las ventas, en este caso vamos a estados financieros, buscamos acá el valor de las ventas, el total de las ventas son 291 millones 73 mil pesos que está ubicado en la celda B70 y lo divididos en lo que acabamos de calcular que son cuentas por cobrar promedio que lo tenemos aquí en este caso en esta hoja, en la celda B23 y le damos enter.

Entonces me está diciendo que las cuentas por cobrar o la rotación de cartera es de 12.58 veces en el año Aquí buscamos tener el mayor número de veces para disminuir en el número de días que ahorita lo vamos a calcular, el período promedio de cobro ¿por qué? Porque en la medida que tenga un periodo promedio de cobro inferior voy a incrementar la liquidez de la empresa porque voy a recuperar de forma más rápida la cartera que se está ofreciendo la compañía.

Entonces aquí hacemos el mismo cálculo, entonces aquí solamente tenemos que copiar y pegamos para el año 2024, control C, control V y nos da 13.96 veces en el año.

Ahora, el período promedio de cobro para calcularlo es muy sencillo utilizamos como numerador la cantidad de días que tiene el año, en este caso año comercial de 360 lo dividimos en el número de veces de la rotación de cartera que es 12.58 y me está dando 29 días, es decir, es una cartera sana que cada 29 días se está cobrando en promedio y para el año 2024 vamos a ver el cálculo, entonces le damos control V, me da 26, inclusive mejoró porque está cobrando muchísimo más rápido, ya no cada 29 días sino 26 días.

Entonces recordemos qué haciendo el indicador de rotación de cartera, lo importante es evaluar el número de días promedio que está cobrando la cartera, para de esta forma evaluar también el comportamiento de la liquidez de la empresa.

Indicador de rentabilidad – Margen neto

El margen neto indica qué proporción de las ventas se convierte en utilidad neta.

Se calcula con la fórmula:

$$\text{Margen neto} = \text{Utilidad neta} / \text{Ventas netas}$$

En Excel, si la utilidad neta está en la celda G25 y las ventas en G10, se emplea la fórmula =G25/G10. Este indicador refleja la rentabilidad final del negocio después de todos los costos y gastos. En el caso de CINE FUTURO, un margen neto creciente es señal de control eficiente sobre costos operativos y financieros.

Para finalizar con la representación visual de los indicadores, por medio del siguiente video, conocerá lo relacionado con el indicador de rentabilidad:

Video 5. Margen neto



[Enlace de reproducción del video](#)

Video 5. Síntesis del video: Margen neto

Bueno, ahora en los indicadores de rentabilidad o eficiencia vamos a evaluar el margen neto que mide la rentabilidad final del negocio.

¿Cómo se mide el margen neto?

Entonces tomar la utilidad neta y la dividimos en ventas totales, igual podemos utilizar el “+” o podemos utilizar el “=” vamos a buscar en el estado de resultados el valor de la utilidad neta aquí tenemos que son 46 millones 848 mil pesos y lo

dividimos en el total de las ventas que 291 millones de pesos eso nos da un valor de 0.1610, lo dejamos en valor en porcentaje para leerlo en porcentaje que es el 16.10 % y lo mismo hacemos para el año 2024, copiamos, pegamos la función en la columna del año 2024 y aquí nos da entonces que la empresa está manteniendo un muy bien indicador de margen neto, porque es una muy buena ganancia lo que está mostrando, que es creciente también del 16.10 pasa al 16.63 y mantiene unos niveles estables de rentabilidad en la generación final de las utilidades en comparación a las ventas que está generando.

Aplicación didáctica: consolidación en Excel

El uso de Excel permite automatizar todos estos cálculos integrando celdas con referencias absolutas y relativas, lo cual facilita la actualización automática de los resultados al cambiar las cifras base. Además, combinando estos cálculos con herramientas como tablas dinámicas y gráficos, el aprendiz puede visualizar la evolución de los indicadores y emitir juicios financieros con mayor profundidad y claridad.

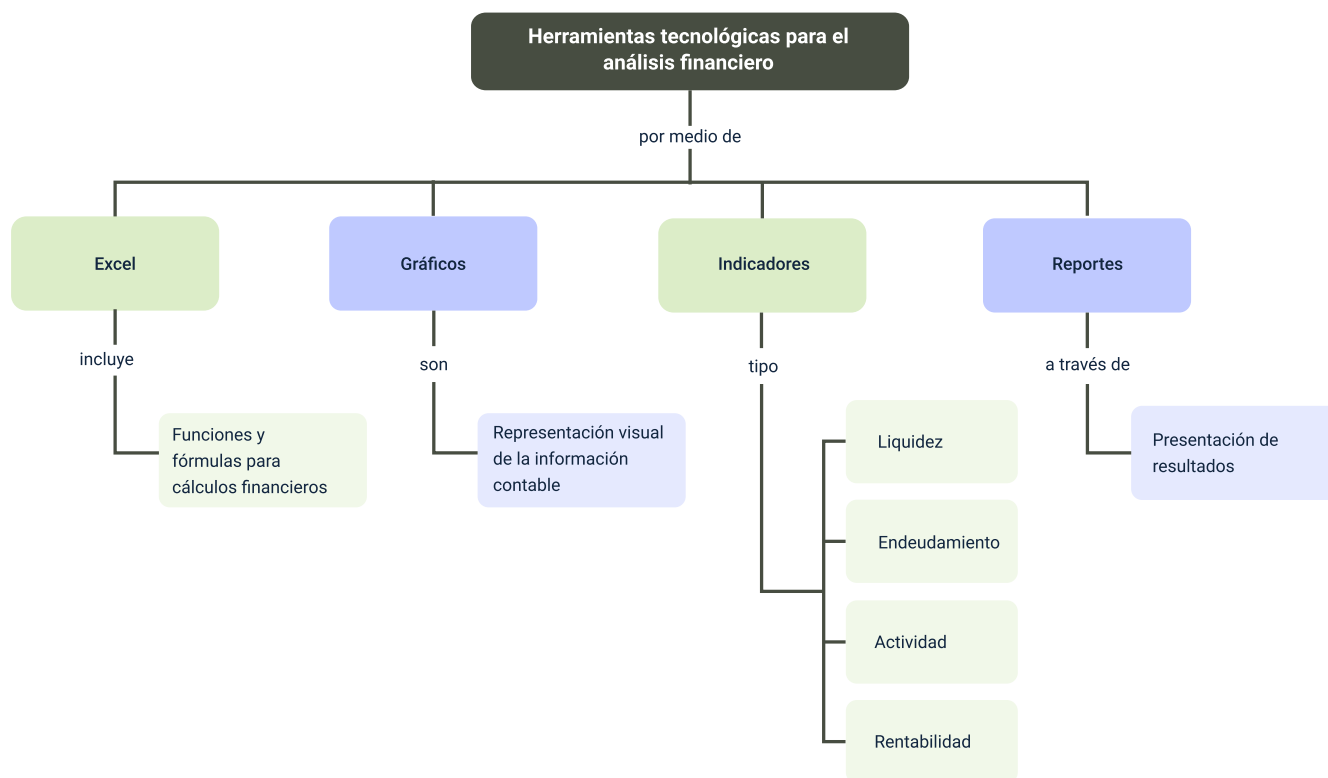
En los materiales complementarios, encuentra un archivo con los indicadores resueltos de la empresa “CINE FUTURO” tratados en los diferentes videos y otro archivo en blanco para que pueda practicar.

Síntesis

Este componente formativo, permitió al aprendiz desarrollar habilidades técnicas en el uso de Excel como herramienta de apoyo para el análisis financiero empresarial. A través de la aplicación de funciones básicas, referencias en fórmulas y representación gráfica, se fortaleció la capacidad para calcular e interpretar indicadores clave como la razón corriente, el margen neto, el endeudamiento externo y la rotación de cartera.

El enfoque práctico del componente, basado en datos reales de una empresa simulada, facilitó la comprensión de los conceptos financieros y su aplicación en contextos organizacionales. La integración entre teoría y práctica, permitió al aprendiz estructurar reportes automáticos, detectar fortalezas o debilidades financieras y sustentar decisiones con base en información cuantitativa confiable.

Estas competencias son fundamentales para desenvolverse en entornos laborales, donde se exige análisis ágil, interpretación rigurosa y comunicación clara de resultados financieros. Excel se consolida, como un aliado estratégico en la gestión contable y financiera.



Material complementario

Tema	Referencia	Tipo de material	Enlace del recurso
2. Cálculo e interpretación de indicadores financieros en Excel 7	Ecosistema de Recursos Educativos SENA. (2021). <i>Verificación metodológica de indicadores.</i>	Video	https://youtu.be/36F4nXHgV9k
3. Aplicación práctica: ejercicios guiados en Excel para el análisis financiero	Mariño Puentes G. E. (2025). <i>Indicadores empresa “CINE FUTURO”.</i>	Documento	Anexos / Indicadores_ CINE_FUTURO
3. Aplicación práctica: ejercicios guiados en Excel para el análisis financiero	Mariño Puentes G. E. (2025). <i>Formato indicadores.</i>	Documento	Anexos / Formato_indicadores

Glosario

Endeudamiento externo: mide qué proporción de los activos de una empresa ha sido financiada con recursos de terceros.

Excel: herramienta tecnológica que permite organizar, calcular y analizar información financiera, mediante hojas de cálculo y funciones especializadas.

Fórmula: instrucción escrita en una celda de Excel para realizar cálculos automáticamente, a partir de datos numéricos.

Indicador financiero: cualquier medida cuantitativa utilizada para evaluar el desempeño financiero de una empresa, como la rentabilidad, liquidez, eficiencia o solvencia.

Margen neto: porcentaje de las ventas que se convierte en utilidad neta, luego de deducir todos los costos y gastos.

Razón corriente: indicador financiero que muestra la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones de corto plazo.

Referencia absoluta: tipo de referencia en Excel que permanece fija al copiar una fórmula (ejemplo: \$B\$2).

Rotación de cartera: indicador que mide la eficiencia en la recuperación de cuentas por cobrar, a partir de las ventas a crédito.

Referencias bibliográficas

Coral Delgado, L. C. & Gudiño Dávila, E. L. (2014). Contabilidad universitaria. (7ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Mc Graw Hill.

Díaz, H. (2006). Contabilidad general. (2ª Edición). México DF, México: Editorial. Pearson Prentice Hall.

García, O. L. (2009). Administración financiera: Fundamentos y aplicaciones. (4ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Desconocida.

Microsoft. (s.f.). Funciones financieras de Excel.

Ortiz Anaya, H. (2011). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. (14ª Edición). Bogotá, Colombia: Editorial. Universidad Externado de Colombia.

Créditos

Nombre	Cargo	Regional y Centro de Formación
Milady Tatiana Villamil Castellanos	Responsable Ecosistema de Recursos Educativos Digitales (RED)	Dirección General
Diana Rocio Possos Beltrán	Responsable de línea de producción	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Gustavo Ernesto Mariño Puentes	Experto temático	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Andrés Felipe Velandia Espitia	Evaluador instruccional	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Oscar Iván Uribe Ortiz	Diseñador web	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Lina Marcela Manchego	Diseñador web	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Diego Fernando Velasco Güiza	Desarrollador full stack	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Francisco José Vásquez Suárez	Desarrollador full stack	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Gilberto Junior Rodríguez Rodríguez	Animador y productor audiovisual	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima

Nombre	Cargo	Regional y Centro de Formación
Norma Constanza Morales Cruz	Evaluadora de contenidos inclusivos y accesibles	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima
Javier Mauricio Oviedo	Validador y vinculator de recursos educativos digitales	Centro de Comercio y Servicios - Regional Tolima