EL PRESUPUESTO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN EMPRESARIAL EN LA ACTUALIDAD: UN ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y BIBLIOMÉTRICO DE LOS AÑOS 2019 A 2024

María Isabel Londoño Lerma[1]

Maryi Yulieth Yandún [2]

Laura Marcela Camacho Quiñones[3]

Resumen

El presupuesto como herramienta para la gestión empresarial, desempeña un papel cada vez más importante en la planificación y control de recursos, especialmente en un entorno competitivo y en constante cambio como el que se vive en la actualidad. El presente artículo tiene como objetivo realizar análisis bibliográfico y bibliométrico para explorar las publicaciones académicas sobre el presupuesto como herramienta de gestión empresarial desde 2019 hasta 2024. En los resultados se identificó un aumento en la investigación relacionada con las reformas presupuestales en la administración empresarial y pública. Por otro lado, las principales regiones con un mayor número de estudios incluyen Estados Unidos, donde se ha investigado la influencia del presupuesto en la gestión de negocios, así como la planificación financiera en China y aspectos de eficiencia y transparencia en la administración pública y de negocios en Inglaterra. Los principales temas abordados destacan en las publicaciones la conexión entre la gestión presupuestal y el desempeño organizacional, evidenciando de esa forma que el presupuesto no solo es un instrumento de control financiero, sino también un factor esencial para mejorar la eficiencia en las empresas. Es así como esta revisión reafirma la importancia del presupuesto en la gestión empresarial actual, así como su papel en la toma de decisiones estratégicas y la optimización de recursos.

Palabras Claves: presupuesto, herramienta, planificación financiera

[1] Estudiante Programa de Administración de Empresas, Universidad Santiago de Cali, Seccional Palmira

[2] Estudiante Programa de Administración de Empresas, Universidad Santiago de Cali, Seccional Palmira

[3] Estudiante Programa de Administración de Empresas, Universidad Santiago de Cali, Seccional Palmira

Abstract

Budgeting, as an essential tool for business management, plays an increasingly prominent role in resource planning and control, especially in a competitive and constantly changing environment. A literature and bibliometric analysis was conducted to explore academic publications on budgeting as a business management tool from 2019 to 2024. An increase in research related to budget reforms in business and public administration was identified. The main regions with the highest number of studies include the United States, where the influence of budgeting in business management has been investigated, as well as financial planning in China and aspects of efficiency and transparency in public administration in England. The topics addressed highlight the connection between budget management and organizational performance, showing that the budget is not only an instrument of financial control, but also a key factor in improving efficiency and effectiveness in organizations. This review confirms the importance of the budget in today's business management, highlighting its role in strategic decision making and resource optimization.

Key words: budget, tool, financial planning.

Introducción

La planeación es indispensable en la gestión financiera de cualquier organización, independientemente de su tamaño o sector económico al que esté vinculado. Puesto que esta herramienta permite a la gerencia y directivos establecer objetivos claros, así como definir estrategias para alcanzarlas, facilitando así el crecimiento y la competitividad. No obstante, muchas empresas no la implementan, optando de esa forma por la toma de decisiones basadas en intuición o resolver problemas de manera improvisada. Es así como las organizaciones pierden la oportunidad de anticiparse a riesgos potenciales que podrían afectar su desempeño y limitar su éxito a largo plazo (Guiza & Barrera, 2019).

Al respecto, De pilar Ramírez-Casco et al. (2021) comparten que la planificación financiera es fundamental para una gestión adecuada de los recursos financieros, porque permite el desarrollo e implementación de estrategias orientadas a cumplir objetivos y metas con medidas de control efectivas. Por otro lado, Navarro (2018) referenciado en Ramírez-Casco et al. (2021) sostiene que las finanzas son el principal instrumento para una gestión empresarial exitosa. Por consiguiente, utilizar las finanzas de manera estratégica permite aumentar la producción con un mayor valor agregado, lo cual genera mayores utilidades, así como una alta rentabilidad, si se tiene en cuenta los recursos financieros y el capital de trabajo disponible.

Es importante añadir que, la planeación financiera de acuerdo con distintos autores como Contreras-González y Loza-Covarrubias (2020), Sánchez (2015) y Delgado-Vélez (2021), puede ser asimilada como un proceso esencial y completo que facilita a las empresas establecer metas financieras a largo plazo y diseñar estrategias para alcanzarlas, aunque la planificación por sí sola no garantiza resultados exactos, es un aspecto medular en toda organización cuando para anticipar problemas de liquidez, optimizar decisiones y mejorar la eficiencia en la gestión de fondos. Es así como la planificación financiera que incluye el tema de **presupuesto** ayuda a las empresas a enfrentar diversos desafíos, como resolver problemas de liquidez antes de que ocurran, aprovechar eficientemente los fondos excedentes, y cubrir déficits al menor costo posible. Además, permite a los responsables de la organización comprender el costo del dinero y

cómo afecta a los resultados en distintos sectores (Sánchez-Cruz, 2016; Contreras-González & Loza-Covarrubias, 2023).

Reconociendo la importancia y vigencia del tema, a continuación, se presentan algunas investigaciones o antecedentes que enfatizan y respaldan esta afirmación. En su estudio, Parra Trelles y Navarrete Morán (2023) sobre el uso del presupuesto como herramienta de gestión financiera en el Instituto Superior Universitario Almirante Illingworth, se abordó el análisis del cumplimiento presupuestario durante el año 2022. El objetivo central fue demostrar cómo el presupuesto, a pesar de no cumplirse completamente debido a factores externos, sigue siendo una herramienta crucial para la gestión estratégica y la toma de decisiones financieras dentro de la institución. La problemática principal estaba en torno a las dificultades económicas que enfrentó el instituto, especialmente por el bajo crecimiento en el número de matriculados, derivado del desempleo y las secuelas económicas provocadas por la pandemia del COVID-19. Esto impactó negativamente los ingresos operacionales y no operacionales, lo que impidió alcanzar los niveles de rentabilidad previstos en el presupuesto aprobado.

Para abordar estos desafíos, el estudio se enfocó en un enfoque cualitativo y descriptivo, aplicando dos técnicas financieras clave para el análisis: análisis de variaciones: utilizado para medir el grado de cumplimiento presupuestario, esta técnica permitió identificar desviaciones significativas entre los ingresos y gastos proyectados frente a los resultados reales. El estudio concluye resaltando la importancia de la participación de los directivos en la elaboración del presupuesto, lo que garantiza una adecuada asignación de recursos y facilita una efectiva comunicación y seguimiento a lo largo del año. Ante los retos enfrentados, se implementaron acciones correctivas como la búsqueda de nuevas fuentes de ingresos y la extensión de la reducción salarial, lo que ayudó a mantener la operatividad del instituto sin comprometer su funcionamiento.

Por otro lado, Parra y la Madriz (2017), en su investigación sobre el presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar, se abordó la importancia del presupuesto en la gestión administrativa y financiera de estas

empresas. El objetivo principal fue identificar debilidades en la utilización del presupuesto, determinar su impacto en el funcionamiento administrativo y financiero, y evaluar el control operativo logrado con su implementación. Estos autores identificaron que las pequeñas empresas de estructura familiar a menudo enfrentan dificultades administrativas relacionadas con la implementación del presupuesto. En momentos de incertidumbre económica, la falta de una planificación financiera efectiva puede comprometer su viabilidad y rendimiento económico, afectando el control de costos de producción y la gestión de recursos. Los hallazgos mostraron debilidades significativas en la planificación y utilización del presupuesto, subrayando la necesidad de un plan detallado y adaptado a las necesidades específicas de cada empresa. La investigación concluye que la implementación efectiva del presupuesto como herramienta integral puede mejorar la coordinación y la eficacia económica, proporcionando una base sólida para la gestión financiera y el control operativo.

Reconociendo la creciente importancia del presupuesto como una herramienta esencial para la gestión y competitividad empresarial, cobra relevancia comprender cómo ha evolucionado la investigación en este campo en los últimos cinco años. A pesar del reconocimiento de su relevancia, existe siempre una constante necesidad de realizar una revisión actualizada de las publicaciones recientes para identificar tendencias emergentes, enfoques predominantes y áreas de desarrollo en la literatura existente. De acuerdo con lo anterior, se propone como objetivo realizar un análisis bibliográfico y bibliométrico de las investigaciones recientes sobre el presupuesto como herramienta de gestión empresarial en los últimos cinco años. Esta revisión buscó identificar las principales tendencias, enfoques y áreas de desarrollo que están configurando la literatura académica en torno a esta importante herramienta de gestión.

Materiales y Método

Se realizó una revisión de la literatura existente en bases de datos académicas como Web of Science y Google Scholar, centrada en publicaciones sobre presupuesto como herramienta de gestión empresarial desde 2018 hasta 2024. Con los siguientes criterios: artículos y revisiones que traten aspectos del presupuesto y su impacto en la gestión empresarial.

Para posteriormente extraer los datos sobre el número de publicaciones, autores, países y áreas temáticas desde las bases de datos seleccionadas. Así como la evaluación del desempeño

de las publicaciones por año, país y área temática para identificar patrones y tendencias emergentes.

Se realizó una búsqueda en bases de datos académicas utilizando las siguientes palabras clave:
Español: presupuesto, herramienta.
Inglés:

Tabla 1.

Palabras claves

Palabra clave	**Ecuación de búsqueda**
Presupuesto, empresarial, herramienta	business budgeting (All Fields) and 2024 or 2023 or 2022 or 2021 or 2020 or 2019 https://www.webofscience.com/wos/woscc/summary/4bf1a851-0858-49ad-a500-a2282d1064eb-010b009c66/relevance/1

En la base de datos Web of Science se encontraron un total de 4777 artículos, de los cuales se seleccionaron 20 para su análisis. Por otro lado, en Google Scholar se identificaron 500 artículos, de los cuales se eligieron 10.

Se utilizó el programa VosViewer para generar redes bibliométricas que muestran colaboraciones entre autores, instituciones y países, así como áreas temáticas predominantes.

Variables: años de publicación, países, citación, temáticas más recurrentes, Revistas.

Desarrollo y Discusión

Análisis Bibliográfico Planificación Financiera

La planificación financiera es un proceso que permite a las organizaciones definir su futuro y cómo alcanzarlo. En este caso, el planeamiento estratégico juega un rol de mucha relevancia, puesto que implica establecer una dirección a largo plazo para la empresa. Lo cual se logra al establecer de manera correcta los objetivos que se desean alcanzar y desarrollar. Este proceso es pertinente en entornos cambiantes y dinámicos,

porque diversos casos han demostrado que tiene una función de asistencia y ayuda en los procesos dinámicos de adaptación y estructuración frente a los desafíos que presenta el mercado, la economía y demás (Torralva, 2020).

Desde esta perspectiva la planificación se considera tanto método como una herramienta necesaria para cualquier grupo social, puesto que permite coordinar recursos de manera eficiente y coordinada en la consecución de objetivos, para asegurar el cumplimiento de metas a distintos plazos de la mejor manera posible. Según Munch-Galindo y García-Martinez (2000) referenciados por Molina-Bolívar et al. (2021), este proceso tiene como propósito el aumento o maximización de la productividad, lo cual se logra al organizar la forma en cómo se hará uso de los recursos disponibles en la organización. Esto quiere decir que, en el proceso de planeación a la hora de planear, se deben considerar en primer lugar, la adecuada asignación de roles, tareas y responsabilidades dentro del área o grupo encargado, por ejemplo, del departamento financiero o contable. Estos autores expresan que no este proceso no se limita exclusivamente a la elaboración de un plan detallado que pueda ser considerado como bueno, sino que este debe ir más allá, estructurando y asignando los roles correspondientes a la parte humana, es decir, asegurarse de que cada encargado o miembro del equipo en la organización tenga claro o puntual conocimiento sobre su función a desempeñar, para así actuar de manera cohesionada en búsqueda del alcance de los objetivos en común así como del crecimiento económico de la empresa en cuestión.

Otro elemento esencial que juega un rol determinante en la planificación y la ejecución de este es el control, considerado como una arista operativa cuya función recae en la evaluación y monitoreo de cómo se están ejecutando las actividades dentro del plan, cómo los encargados están gestionando dentro de los plazos acordados o si están alcanzado los indicadores propuestos, además, de que por medio del control se implementan acciones de carácter preventivo o de corrección de desviaciones. No obstante, el control por sí solo no es suficiente, Molina-Bolívar et al. (2021) enfatizan en que es necesario la implementación de mecanismos de supervisión eficientes que realicen un seguimiento exhaustivo de los recursos y el rendimiento de estos, así como del cumplimiento de resultados. Tanto la planificación como el control son dos caras de la misma moneda: mientras que la planificación establece el camino a seguir, el control asegura que se mantenga el rumbo adecuado hacia el logro de los objetivos.

Valle Núñez (2020) comparte que la planificación financiera adecuada y eficiente es garante de una buena gestión de los recursos económicos, pues al planificar las empresas se ven embarcadas en la labor de diseñar, desarrollar, implementar y ejecutar una serie de estrategias con controles que aseguren el uso eficiente de los recursos. Esta mismo autora, referenciando a Guajardo (2014) añade que el principal propósito de la planificación financiera es el aumento del capital económico en las empresas, y que se ha comprobado que a mayor capital ingresado, se pueden seguir implementando mejores estrategias por parte de los empresarios, es decir, tiene una función motivadora, para el mejoramiento de acciones que en conjunto sean garantes de la sostenibilidad, generación de utilidades y por consiguiente, de rentabilidad, lo cual se traduce en beneficios para el desarrollo no solo empresarial, sino también socio económico de las comunidades cercanas que pueda impactar.

Finalmente, Valle Núñez (2020) comparte que las finanzas en general deben ser asimiladas como herramientas de base estructural y funcional para dirigir de manera eficaz una empresa, porque de estas dependen el aumento tanto de la producción como la constitución del valor agregado, que, como se ha venido mencionando, es necesario para la generación de utilidades y rentabilidad económica, es decir, para lograr estos dos objetivos, la planeación de los recursos financieros así como su control son determinantes. permiten aumentar la producción y agregar valor. Esto se traduce en mayores utilidades y rentabilidad económica, siempre considerando los recursos financieros y el capital de trabajo disponibles.

Al respecto, es preciso concluir que la planificación financiera no solo ofrece o facilita obtener una estructura organizada para la asignación y uso de recursos, sino que además realiza una significativa acción contributiva para que las empresas se preparen de manera proactiva ante cambios inesperados en el entorno. Esta previsión y capacidad de adaptación son necesarias en el mercado actual y competitivo empresarial, porque este se enfrenta de forma constante a distintos desafíos económicos, tecnológicos y sociales. Asimismo, la integración de la planificación con la visión estratégica promueve la

creación de un espacio de trabajo donde las decisiones se puedan tomar a partir de una perspectiva amplia y fundamentada, minimizando de esa manera los riesgos.

Presupuesto como Herramienta de Gestión: Algunas Definiciones

El presupuesto como herramienta en la gestión empresarial, va más allá de la simple proyección de ingresos y gastos para convertirse en un pilar base estratégico que sustenta la toma de decisiones y el crecimiento organizacional. De acuerdo con Parra y La Madriz (2023), muchos de los problemas financieros dentro de las empresas se deben a tres factores principales: la ausencia de un presupuesto adecuado, el mal uso de este, y una priorización deficiente de las metas financieras. En este sentido, el control presupuestario se establece como un mecanismo de regulación indispensable, ya que permite monitorear el comportamiento de los flujos financieros y sus repercusiones en el desempeño global de la organización.

Según Parra y La Madriz (2023), el presupuesto se concibe como una herramienta financiera que proporciona una guía estructurada para gestionar los recursos de una organización en un periodo determinado. Al actuar como un plan numérico, permite organizar y supervisar el uso de los fondos, asegurando así que estos se distribuyan de manera eficiente en cada área. Este tipo de planificación suele plasmarse en un documento formal que detalla tanto los gastos estimados como los ingresos proyectados, facilitando la toma de decisiones y constituyéndose en un mecanismo de apoyo para evaluar el rendimiento financiero durante el plazo estipulado. Es de esa manera como el presupuesto se convierte en un referente que orienta las acciones organizacionales y contribuye a la consecución de objetivos económicos a corto y largo plazo.

Señalin Morales et al. (2020) afirman que la presupuestación y la gestión administrativa son procesos que comprenden la asignación, supervisión y uso eficiente de los recursos financieros de una organización con el propósito de alcanzar objetivos específicos. Este enfoque integra actividades como la planificación, organización, dirección y control, que permiten estructurar el funcionamiento organizacional de manera coherente y alineada. Este autor menciona el tema del ciclo presupuestario, trayendo a colación la definición de Gavilánez (2016), quien afirma que este tiene su desarrollo a través de una serie de etapas secuenciales que van desde la programación y formulación inicial del presupuesto hasta su ejecución,

seguimiento, cierre y liquidación, orientando así la gestión financiera a lo largo del tiempo y permitiendo una visión integral de los recursos disponibles y su destinación. Señalin Morales et al. (2020) complementan, afirmando que en la presupuestación son aplicables los principios de la gestión administrativa, tales como división del trabajo, autoridad y responsabilidad, jerarquía, unidad de mando y amplitud administrativa, son pilares fundamentales que contribuyen a una administración eficiente y ordenada, asegurando que cada área y función se gestione de manera cohesionada.

En esta misma línea de pensamiento para Duardo et al. (2022), el presupuesto es esencial dentro del proceso administrativo y sirve como base para las funciones de organización, dirección y control, las cuales deben interrelacionarse para asegurar un funcionamiento efectivo. Por consiguiente, la gestión presupuestaria juega un papel fundamental y determinante en la toma de decisiones a todos los niveles de la empresa, más aún en un contexto competitivo y global como el que se vive hoy en día. Este autor también precisa que, los presupuestos tienen una función proyectiva y prospectiva, pues miran al futuro y evalúan el desempeño pasado, esto con el propósito de que la asignación de recursos sea la más adecuada y donde además, se introduzcan los ajustes respectivos a las estrategias según los resultados que se estén obteniendo. De esa forma, la planificación y el control financiero no solo se convierten en responsabilidades de los profesionales de la administración, sino que también se aplican a todos los niveles jerárquicos, contribuyendo a un manejo transparente y eficiente de la empresa.

Por ejemplo, Quesada Blasco et al. (2022), en su artículo "El presupuesto sostenible: una propuesta teórico-conceptual" exploran la brecha entre la información financiera tradicional utilizada en presupuestos y la información no financiera sobre aspectos sociales, medioambientales y éticos. Asimismo, analizan la desconexión entre los sistemas tradicionales de contabilidad de gestión y la información no financiera relevante para la sostenibilidad, y proponen un modelo de presupuesto sostenible que integre estos aspectos. Estos autores comparten que los sistemas contables tradicionales no capturan adecuadamente la información no financiera necesaria para evaluar la sostenibilidad, lo que limita la comprensión del desempeño empresarial y la capacidad de

tomar decisiones que consideren aspectos sociales, medioambientales y éticos. Además, existe una deficiencia en la coordinación entre el presupuesto y la estrategia corporativa, dificultando la implementación efectiva de estrategias sostenibles. Esto a partir de realizar una revisión a partir de un enfoque cualitativo, concluyendo principalmente que, en la actualidad, existen limitaciones en el modelo de presupuesto tradicional, tales como la falta de integración de objetivos sostenibles, la exclusión de *stakeholders* relevantes, y un enfoque limitado en información cuantitativa y a corto plazo.

Otro ejemplo, es el estudio "*Corporate Budgeting Practices: Empirical Evidence from the Czech Republic*" autoría de Strycova (2023) que se centra en las prácticas presupuestarias en las empresas checas, analizando cómo la complejidad empresarial afecta la elaboración de presupuestos y el uso de métodos modernos. A pesar de las críticas al enfoque tradicional de presupuestos, que consiste en la elaboración anual basada en datos históricos y con poca flexibilidad, este enfoque sigue siendo fundamental para la mayoría de las empresas en la República Checa. Se observó que las empresas con capital extranjero tienden a adoptar un enfoque más sofisticado en la utilización de herramientas financieras. Sin embargo, persiste una resistencia al cambio, reflejada en la falta de adopción de métodos presupuestarios más avanzados y en la permanencia de prácticas tradicionales. La investigación destacó la escasa conciencia sobre las limitaciones de estas prácticas, lo que limita la adopción de tendencias contemporáneas en la gestión presupuestaria.

Para complementar las definiciones previas, se reconoce al presupuesto como una herramienta de planificación de carácter sistemático que permite proyectar de manera estructurada los ingresos y gastos en un periodo específico, con el objetivo de optimizar el manejo financiero y establecer un marco de protección ante escenarios adversos. De acuerdo con Parra Trelles y Navarrete Morán (2023) y Alva (2019), se identifican dos enfoques principales para la construcción de presupuestos:

Presupuesto de Base Cero: se parte desde cero, sin considerar presupuestos o ejercicios financieros previos. Cada partida se evalúa y justifica de manera detallada, garantizando así que cada asignación esté alineada con las prioridades actuales de la organización. Este enfoque se

utiliza principalmente en contextos donde se requiere una revisión exhaustiva de los recursos y se buscan estrategias innovadoras para optimizar el uso del capital.

Presupuesto Incremental: se basa en el presupuesto del año anterior, ajustando las cifras en función de variables como la inflación, la expansión de operaciones o cambios en la estructura organizativa. Aunque es menos complejo que el enfoque de base cero, su uso se justifica en entornos estables, donde se busca la continuidad y el crecimiento gradual sin necesidad de reestructuraciones profundas.

Es necesario aclarar que estos enfoques por lo general son una respuesta o responden a las necesidades particulares dentro de la planificación financiera, así como de la manera en cómo se gestiona la empresa; no obstante, son esenciales para la consecución de objetivos tanto de orden estratégico como operativos en la organización, pues según Cevallos y otros (2022), estos esfuerzos están orientados a maximizar el valor de la empresa (Parra Trelles y Navarrete Morán, 2023).

Modelos de Presupuesto

Hoy en día existen diversos y variados modelos de planificación financiera, cada uno con sus metodologías características, los cuales permiten identificar diferentes tipos de planificación necesarias para lograr el éxito empresarial sostenible. Valle Núñez (2020) explica que, entre estos tipos, destacan la planificación financiera y la planificación estratégica. No obstante, a pesar de que muchos propietarios y administrativos de empresas se preocupan por los resultados financieros, esto por lo general no influye de manera recurrente en el proceso de toma de decisiones desde una perspectiva financiera en cada fase. Por el contrario, la organización sigue siendo la función más influyente y una de las principales en la gestión empresarial.

También existen las llamadas estrategias de planificación financiera, las cuales, de acuerdo con Gaytán Cortés (2021) pueden clasificarse en: a) ofensivas, b) defensivas, c) de reorientación, y) de supervivencia. Las decisiones de inversión, cuando están orientadas hacia el crecimiento, suelen utilizar estrategias ofensivas, defensivas o de

reorientación, donde es crucial determinar cómo conviene crecer. Existen dos enfoques principales:

Crecimiento interno: se da cuando la demanda supera la oferta o se identifican nuevas oportunidades de productos o servicios que requieren una mayor inversión. También ocurre cuando los costos actuales afectan la competitividad, lo que impulsa a ampliar el negocio. Las decisiones en este tipo de crecimiento generalmente se centran en incrementar los activos existentes o reemplazarlos por otros más modernos y eficientes (Gaytán Cortés, 2021).

Crecimiento externo: este enfoque busca eliminar competidores a través de fusiones y adquisiciones, tanto horizontales (empresas del mismo sector) como verticales (control de la cadena de producción y distribución). El objetivo es ganar mayor control, tanto interno como externo, asegurando la sostenibilidad, así como la competitividad del negocio mediante la integración de proveedores y clientes (Gaytán Cortés, 2021).

Tanto los modelos como los enfoques y estrategias de planificación financiera incorporan el uso de presupuestos como un componente esencial para la gestión eficaz de los recursos.

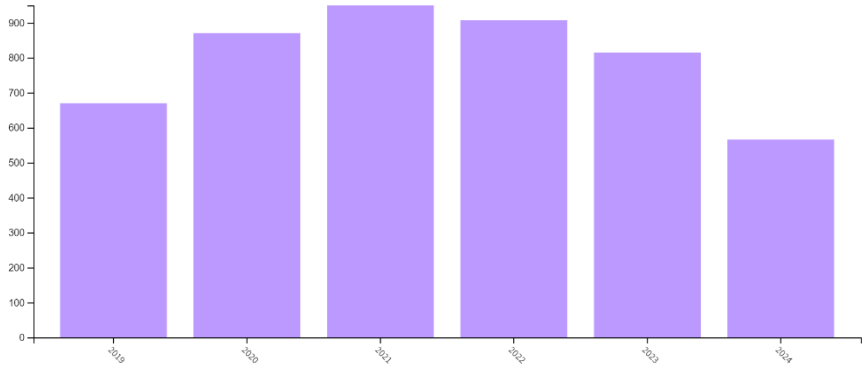
Análisis bibliométrico

El presente análisis bibliométrico aborda la evolución de la producción académica sobre el tema de presupuesto empresarial durante el período comprendido entre los años 2019 y 2024. Con propósito de socializar las tendencias en la investigación, así como las redes de colaboración y la estructura del conocimiento en torno a esta temática. Se presentan elementos como la productividad anual de publicaciones, el desempeño regional, las editoriales más destacadas, y los principales autores que han contribuido significativamente a este campo. Además, se examinan las áreas de conocimiento donde se ha investigado sobre presupuesto empresarial. Para facilitar la visualización de la información y el análisis de redes, se utilizó el software como *VOSviewer* versión 27, el cual permitió construir y representar mapas bibliométricos basados en datos de publicaciones, autores y citas.

Análisis general de las publicaciones en los años 2019 a 2024

Figura 1.

Desempeño por años de publicación



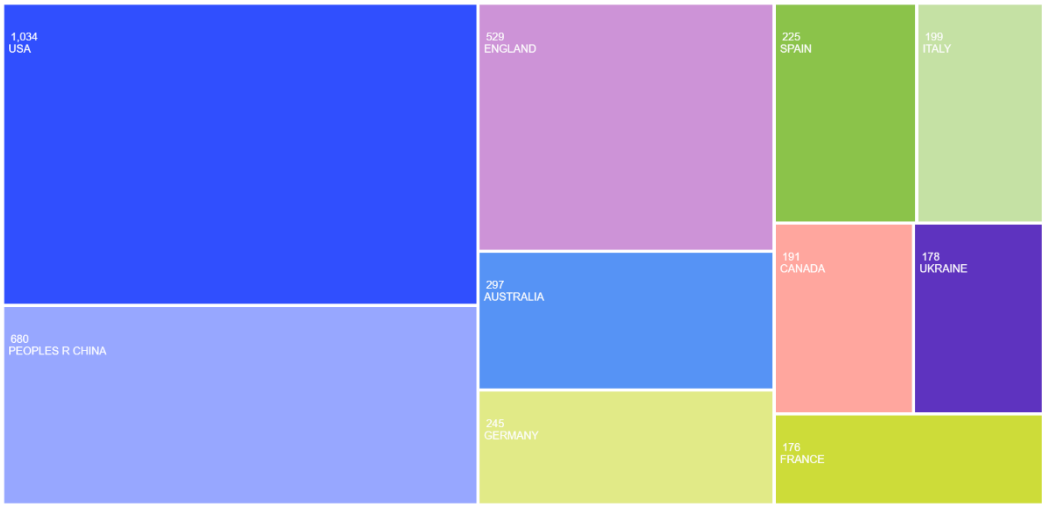
Nota: extraído de Web Of Science (2024).

De acuerdo con la figura 1, en 2024 se registraron 566 publicaciones, representando un 11.8% del total. Por su parte, en el 2023, hubo 815 publicaciones (17%), estas sobre prácticas de presupuestación en Europa del Este (Stryckova, 2023), la influencia del uso del presupuesto (Wohlenberg et al., 2023), temas relacionados con reformas presupuestarias en el ámbito de la administración empresarial y la administración pública, etc. Mientras que en 2022 se alcanzaron 907 (18.9%), en los que se abordaron aspectos como el presupuesto como herramienta de gestión racional y científica (Szych, 2022), el control presupuestal (Man et al., 2022), la transparencia en el presupuesto, entre otros (Cuadros & Bisoño, 2022). En 2021 se publicaron 949 artículos, lo que equivale al 19.8%, relacionados con el tema de presupuesto y herramientas presupuestales, algunos de estos se centraron en socializar temáticas relacionadas con la presupuestación moderna (Özdemir, 2022), las condiciones económicas cambiantes de la actualidad que demandan contar con este tipo de herramientas financieras (Wagner et al., 2021) así como la utilidad presupuestal, la depreciación presupuestal entre otros (Choe & Kan, 2021). En 2020, se documentaron 870 publicaciones (18.2%), dentro de los cuales se presentan estudios sobre temas de digitalización presupuestal para los negocios, el efecto del proceso presupuestario (Bergmann et al., 2020), la racionalidad limitada y las decisiones basadas en presupuesto o cuestiones financieras (Burgos et al., 2020) y en 2019, 670 (14%). Al respecto, es preciso concluir que la actividad académica e investigativa frente al tema del presupuesto como herramienta para las empresas e

instituciones, desde el año 2019, ha mostrado un mejor desempeño, tal como se indica en la figura 1. A partir de ese año, el número de publicaciones ha aumentado, alcanzando su punto máximo en el año 2021.

Figura 2.

Publicaciones por regiones



Nota: extraído de Web Of Science (2024).

De acuerdo con la figura 2, las regiones con mayor cantidad de publicaciones son: Estados Unidos, con 1,034 artículos (21.6%), en esta región destacó la investigación en aspectos como la influencia del uso de presupuestos para la gestión de negocios (Wohlemberg et al., 2023), el presupuesto del consumidor (Zhang et al., 2022), la depreciación presupuestal, el control y refinamiento presupuestal (Libby & Lindsay, 2019; Ross et al., 2020; Choe & Kan, 2021), entre otros. Seguido por la República Popular China con 680 (14.2%), algunos ejemplos de estos estudios se relacionan con la sobreestimación presupuesta (Zhang et al., 2020), el presupuesto en la administración pública y gubernamental (Zhang & Zheng, 2020), la planificación financiera y presupuesta (Christianson et al., 2021; Li & Qi, 2023). Luego Inglaterra ocupa el tercer lugar con 529 publicaciones (11%), en los que se destacan las investigaciones acerca del presupuesto en la contratación (Jia et al., 2020), presupuesto en situaciones de contingencia como la pandemia del Covid-19 (Nkundabanyanga et al., 2023; Anessi et al., 2022), la elaboración de presupuesto en organizaciones humanitarias (Fard et al., 2022), el uso de tecnologías de presupuesto (Giousmpasaglou et al., 2020) y el presupuesto en la

gestión pública (Orlowski et al., 2020). Mientras que Australia tiene 297 (6.2%). Alemania y España siguen con 245 (5.1%) y 225 (4.7%) respectivamente. Italia cuenta con 199 artículos (4.1%), Canadá con 191 (3.9%), Ucrania con 178 (3.7%), Francia con 176 (3.6%) e India con 167 (3.4%).

Se puede concluir, a partir del análisis de la figura 2, que hay una notable diversidad en la producción y enfoque de las investigaciones presupuestarias a nivel mundial. Estados Unidos se posiciona como el líder en actividad académica y científica, reflejando su interés y avance en la gestión de negocios y la refinación presupuestaria. Inglaterra y China también son destacados, cada uno en áreas específicas como el manejo de presupuestos en situaciones de contingencia y la planificación financiera.

Las cifras revisadas indican el interés de estas regiones en el desarrollo del tema presupuestario; sin embargo, países más desarrollados como Estados Unidos, Inglaterra y China parecen tener una mejor infraestructura para realizar estos estudios, a diferencia de Italia y Francia, aunque son desarrollados, no disponen de los mismos recursos que estas potencias.

Figura 3.

Principales Áreas de Investigación



Nota: extraído de Web Of Science (2024).

El análisis bibliométrico de las áreas de conocimiento en las que se ha publicado investigación sobre el presupuesto empresarial muestra que la mayor proporción se encuentra en Economía (19.3%), donde se abordan temas como la estructura presupuestal

y su adaptación a cambios económicos, entre los cuales se encontró una variedad de temáticas a fines investigadas como la estructura presupuestal de previsión desde el enfoque moderno, que es una herramienta de presupuestación bastante necesaria para las empresas dentro de un mercado que le presenta distintos retos derivados del cambio económico, los desarrollos tecnológicos, entre otros (Bondarenko et al., 2021, Nguyen et al., 2022; Özdemir, 2021); por otro lado, se destacan estudios centrados en el presupuesto público, cuáles son las prácticas que algunas regiones europeas llevan a cabo, si estos han tenido o no éxito o han traído algún tipo de ventaja para el desarrollo económico, asimismo, se tocan aristas como el manejo ético y transparente de los presupuestos, especialmente cuando se trata de administrar en lo público e instituciones públicas (Brónico et al., 2022; Stryckova et al., 2023).

Le sigue administración (12.6%), con investigaciones centradas en el uso de análisis de negocios para mejorar la planificación presupuestaria, un ejemplo interesante de las investigaciones en esta área es el estudio de Bergman et al. (2020) que examinó los factores que determinan el uso de análisis de negocio en el proceso presupuestario y su efecto en la satisfacción con dicho proceso, esta investigación se centró en dos aspectos clave: la sofisticación de la infraestructura de datos y la importancia de las funciones presupuestarias de planificación y evaluación. Este autor sugiere que la integración de métodos analíticos puede ayudar a superar la insatisfacción con los sistemas presupuestarios tradicionales, proporcionando a los profesionales indicaciones valiosas sobre cuándo y cómo es razonable utilizar estos métodos. De lo anterior, es preciso afirmar que, las investigaciones en esta área también se están relacionando con aspectos de tecnología y desarrollo tecnológico como aliados claves para el crecimiento, sostenibilidad y competitividad empresa

Luego, el área de Finanzas Empresariales (11.4%) se enfoca en el manejo y asignación de recursos dentro de las empresas, un ejemplo de las investigaciones publicadas en esta disciplina es la investigación de Burgos et al. (2020) que tuvo como objetivo proporcionar información sobre la toma de decisiones de presupuesto de capital entre empresarios canadienses y mexicanos en pequeñas empresas del sector alimentario, está investigación buscó entender estas decisiones a través del concepto de racionalidad limitada y cómo los diferentes contextos nacionales influyen en ellas. El área de Negocios (9.8%) explora la toma de decisiones

presupuestarias en diferentes contextos empresariales. La Investigación de Operaciones y Ciencia de la Administración (8.4%) analiza la optimización de recursos y la mejora de procesos. En Ciencias Ambientales (8.0%) y Estudios Ambientales (5.3%), el presupuesto se relaciona con sostenibilidad y gestión de recursos. En Administración Pública (6.2%), los estudios se enfocan en la planificación y control presupuestario en el sector público. El área de Tecnologías Verdes y Sostenibles (4.8%) aborda cómo los presupuestos se utilizan para promover prácticas sostenibles. Por último, Ciencias de la Computación y Sistemas de Información (3.2%) analiza la integración de tecnologías para mejorar la precisión y eficiencia presupuestaria.

Es posible concluir que, la figura 3 evidencia que la mayoría de la producción científica sobre presupuestos se concentra en las ciencias económicas, con investigaciones enfocadas en la estructura presupuestal y el manejo ético en el sector público. La administración, por otro lado, ha priorizado la integración de métodos analíticos y tecnológicos para mejorar la eficiencia presupuestaria. Las finanzas empresariales se centran en cómo los contextos nacionales influyen en las decisiones presupuestarias, mientras que en el área de negocios se destaca el interés por apoyar la formación de nuevos emprendedores.

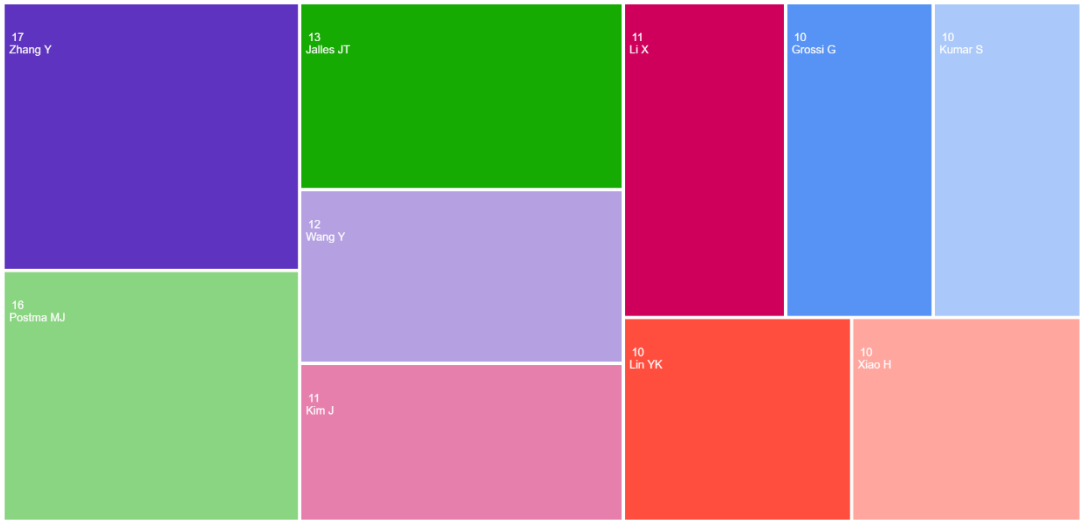


Nota: extraído de Web Of Science (2024).

Las principales editoriales en la producción científica sobre presupuestos empresariales se distribuyen de la siguiente manera: Elsevier ocupa el primer lugar con 921 publicaciones, lo que representa un 19.2% del total. Le sigue Emerald Group Publishing con 430 publicaciones (9.0%), y Taylor & Francis con 419 artículos (8.7%). Springer Nature se posiciona en el cuarto lugar con 408 publicaciones (8.5%), y Wiley cuenta con 329 artículos (6.9%). Por su parte, MDPI registra 328 publicaciones (6.8%), seguido de Sage con 184 trabajos (3.8%). Otras editoriales relevantes son Informs con 96 publicaciones (2.0%), IEEE con 92 artículos (1.9%), y Oxford University Press con 66 publicaciones, que representan el 1.4%. Elsevier es la editorial más destacada en este campo, lo que sugiere que ofrece una amplia gama de investigaciones de alta calidad y relevancia en el ámbito de los presupuestos empresariales. Esto podría indicar la importancia de sus revistas en el avance del conocimiento en esta área. La presencia de múltiples editoriales como Emerald Group Publishing, Taylor & Francis, y Springer Nature, entre otras, refleja una diversidad en la producción científica. Esto sugiere que el tema del presupuesto empresarial es abordado desde diferentes perspectivas y enfoques teóricos, enriqueciendo el cuerpo de conocimiento existente.

Figura 5.

Principales Autores



Nota: extraído de Web Of Science (2024).

De acuerdo con la figura 5, uno de los autores destacados es Zhang (2023;2022; 2021; 2018; 2019), puesto que registró el mayor número de publicaciones referentes al tema de presupuesto entre los años 2019 a 2024, algunas de sus investigaciones destacadas incluyen el análisis de los efectos de la (in)estabilidad macroeconómica en una economía equilibrada, utilizando un modelo estilizado de generaciones superpuestas de dos períodos, examinando específicamente el impacto de una regla presupuestaria en la que el gasto público constante se financia mediante impuestos endógenos sobre los ingresos laborales o los gastos de consumo de los agentes económicos, demostrando bajo ciertas condiciones, los impuestos endógenos pueden desempeñar un papel crucial en la estabilización de la economía, proporcionando así una base sólida para la formulación de políticas económicas (Guo & Zhang, 2022).

En segundo lugar, estuvo el autor Postma (2021; 2019) cuyas investigaciones se centraban más en temas de administración presupuestal en el área de la salud, como los estudios de viabilidad y evaluación económica sobre la inversión en vacunas, medicamentos, atención primaria, detección temprana y generación de diagnóstico (Van der Pol et al., 2021; Ong et al., 2019; Westerink). Es importante añadir que, aunque la temática de este autor dista del mundo empresarial y negocios, sus investigaciones realizan análisis financieros y presupuestales, de decir, el tema administrativo y contable está presente, lo cual habla de un trabajo interdisciplinar

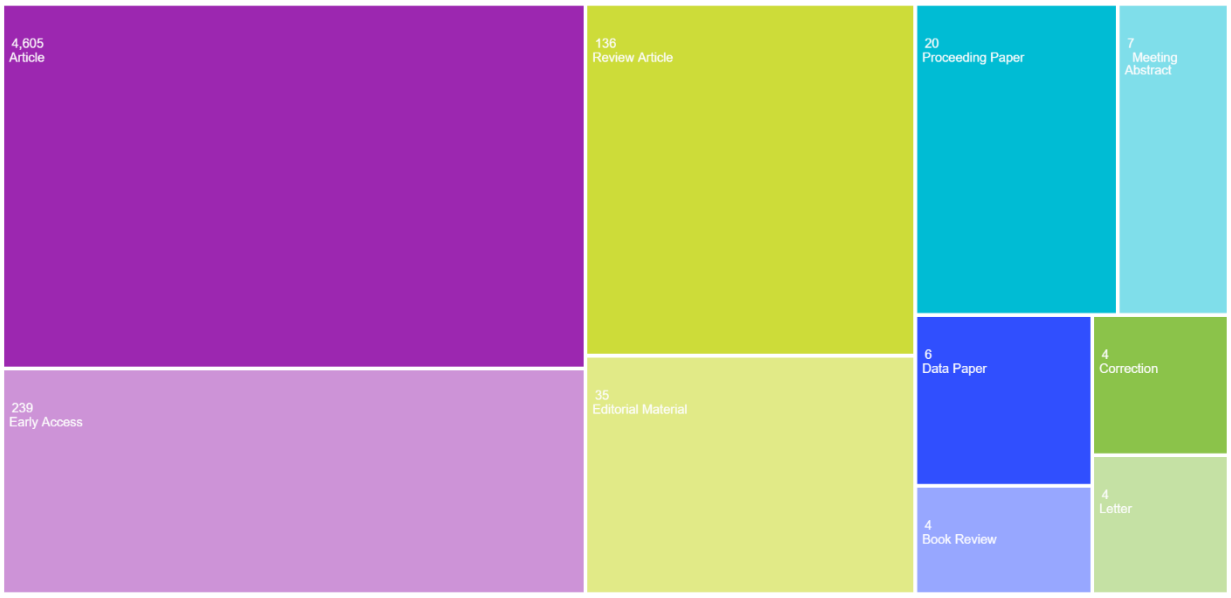
En tercer lugar se encontró a Jailes (2020; 2021) con 13 publicaciones, cuyas investigaciones estaban centradas en cuestiones de la administración pública, la logística los flujos de stock, el tema del desempeño fiscal y el gasto público, como por ejemplo, su estudio sobre las previsiones fiscales de la Comisión Europea para 10 países de Europa central y oriental entre 2005 y 2015, enfocándose en el presupuesto equilibrio, ingresos, gastos y deuda, y destacando los puntos de inflexión del ciclo económico.

En cuarto lugar, se destaca al autor Wang (2023), quien ha realizado investigaciones significativas en el ámbito de la inversión en seguridad de la información

bajo restricciones presupuestarias y la gestión de información de seguridad en entornos donde los recursos son limitados. Su trabajo aborda cómo las organizaciones pueden optimizar sus inversiones en seguridad, considerando las limitaciones de presupuesto y la necesidad de proteger sus activos de información en contextos competitivos y desafiantes.

Figura 6.

Tipo de documento



En el análisis de los tipos de documentos publicados en el ámbito de la investigación sobre presupuestos empresariales, de acuerdo con la figura 6, los artículos son la categoría más predominante es la de artículos de investigación, que representa 4,605 publicaciones, equivalentes al 96.1% del total. Esto pone en relieve el enfoque en la investigación original y el desarrollo de nuevos conocimientos en el área. Luego está los artículos de acceso anticipado son la segunda categoría más significativa, con 239 publicaciones, lo que representa un 5.0%. Esto muestra que hay un interés en compartir hallazgos de manera más rápida y accesible, lo que puede facilitar la difusión del conocimiento emergente en el campo. Por otro lado, con 136 publicaciones (2.8%). Esto muestra que la mayoría de la producción científica se centra en la publicación de artículos de investigación, las publicaciones de acceso anticipado también son relevantes, indicando una tendencia hacia la divulgación rápida de hallazgos importantes. Las categorías de revisión, material editorial y procedimientos, aunque menos frecuentes, complementan el panorama de la investigación sobre presupuestos empresariales.

Figura 7.

Principales Revistas Académicas



Nota: extraído de Web Of Science (2024).

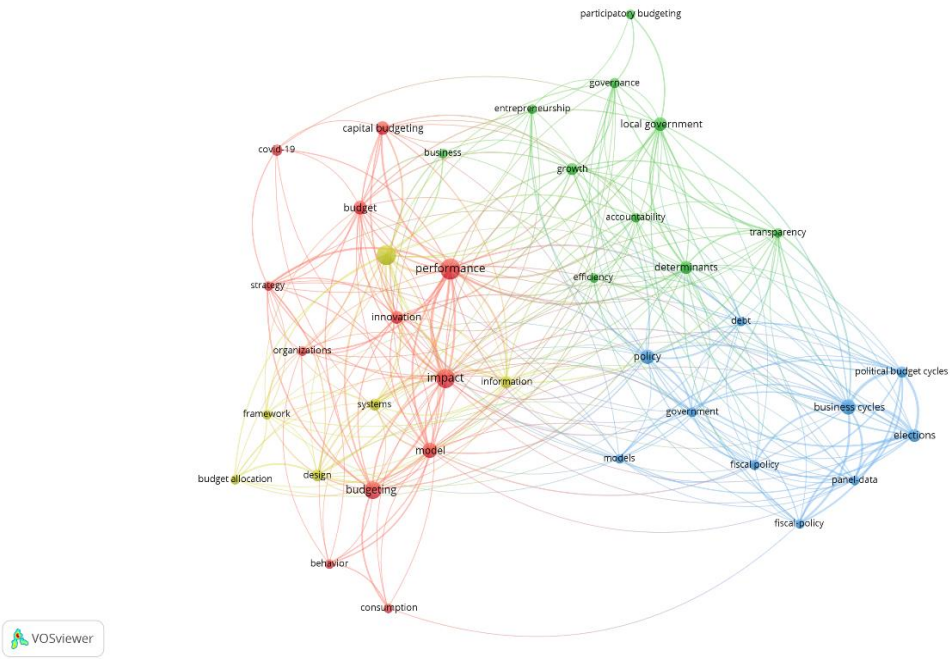
De acuerdo con la figura 7, la revista *Sustainability* con 130 artículos publicados, representa el 2.71% del total. Esta revista aborda temas de sostenibilidad en diversas disciplinas, lo que puede incluir la gestión financiera y presupuestaria desde una perspectiva ecológica y social. Luego está *Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial* Management, con 120 publicaciones, lo que equivale al 2.50%. Es un foro especializado que se centra en la teoría y la práctica de la presupuestación pública y la gestión financiera, siendo fundamental para los estudios relacionados con el presupuesto en el sector público. En tercer lugar, con 69 artículos publicados, *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice,* representa el 1.44%. Esta revista examina cuestiones relacionadas con la actividad financiera y de crédito, por su parte, *European Journal of Operational Research* con 46 artículos, lo que representa el 0.96%. Esta revista se centra en la investigación operativa y su aplicación en la toma de decisiones, lo que puede incluir métodos de optimización presupuestaria. Finalmente, está Annals of Operations Research con 34 publicaciones, representa el 0.71%. Similar a la anterior, esta revista se enfoca en la investigación operativa, incluyendo metodologías que pueden ser relevantes para la gestión presupuestaria. *IEEE Access* con 30 publicaciones, cada una con su propio enfoque temático y contribuciones al cuerpo desarrollo de conocimiento en

sus respectivos campos, los cuales en su mayoría se enfocan en lo financiero, lo administrativo, los negocios y la contabilidad.

Principales temáticas

Figura 8.

Red Bibliométrica Co ocurrencia Términos Clave



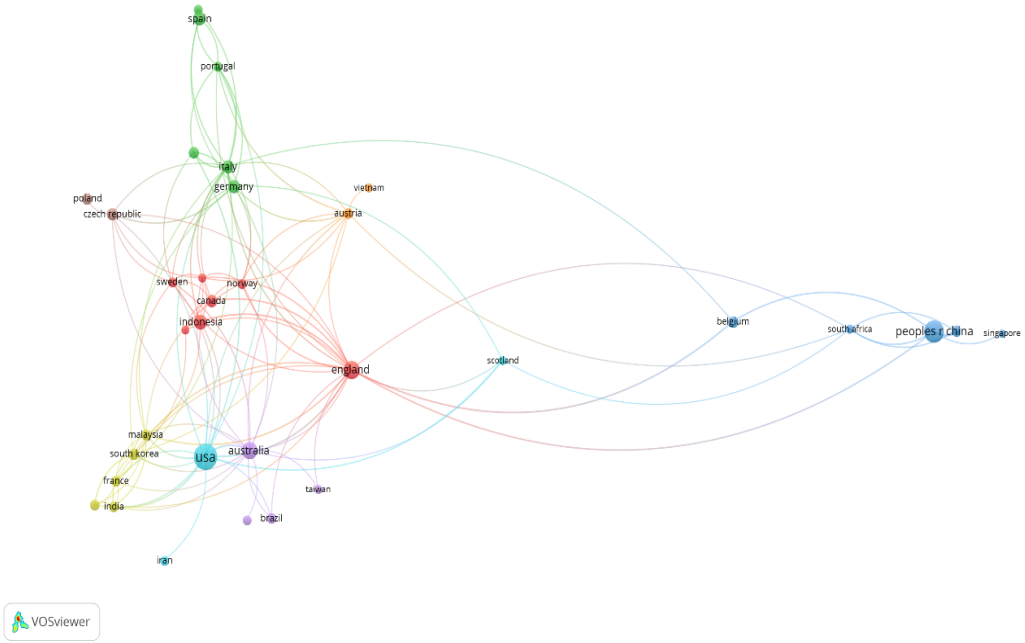
Nota: extraído de Vosviewer

De acuerdo con la figura 8 uno de los principales clúster está relacionado con temas de desempeño (*performance*) a este se le relacionan temáticas como la innovación, las organizaciones, las estrategias, el comportamiento, temas de modelización, impactos, entre otros, todas estas palabras claves están relacionadas con el tema de presupuesto, lo cual da a entender que algunos estudios se centraron en el abordaje de la relación que tiene la gestión presupuestal respecto al desempeño que pueda tener una organización, así como los impactos que esta pueda generar, lo cual es un reflejo no solo de las prácticas organizacionales y empresariales, sino que también es un indicador del comportamiento de las organizaciones. Otro clúster, el de color verde, muestra la relación de investigaciones más orientadas a abordar procesos relacionados con la eficiencia, el crecimiento, y la transparencia, especialmente en asuntos de administración pública y gubernamental, pues en la figura se muestran términos asociados como gobernanza, gobierno local, presupuesto participativo, estas a su vez, se unen al tercer clúster (color azul),

donde se encuentran términos como políticas fiscales, gobierno, ciclos de presupuestación política, modelos y políticas. Al respecto, se concluye que la orientación de acuerdo con los clústeres y la coocurrencia de palabras está orientada hacia la investigación en el ámbito empresarial como público. Esta red proyecta una orientación hacia la investigación tanto en el ámbito empresarial como en el público, manifestando la importancia y la interacción entre ambos sectores en el contexto actual.

Figura 9

Red Bibliométrica Países o Regiones



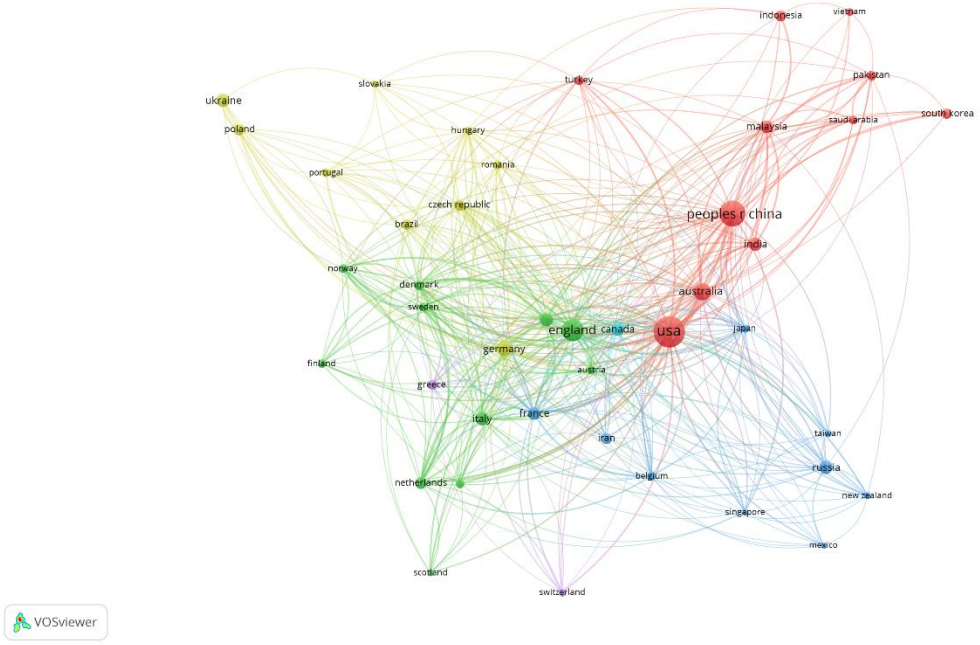
Nota: extraído de Vosviewer

De acuerdo con la figura 9, el principal clúster está compuesto por publicaciones producidas por Inglaterra, junto con países como Suecia, Noruega y Suiza. Otro clúster importante está liderado por Estados Unidos, que colabora con Escocia, China, Portugal e Irán. En cuanto al clúster de color amarillo, esta muestra la relación entre países como Corea del Sur, India y Francia. El clúster de color morado representa la red entre Brasil, Taiwán, liderada por Australia. Por otro lado, el clúster de color verde, encabezado por Italia y Alemania, trabaja en colaboración con Portugal y España, posiblemente debido a la proximidad geográfica. Finalmente, uno de los clústeres más prominentes es el de China, como uno de los principales productores, que colabora

con Singapur y Estados Unidos en temas relacionados con el presupuesto y su utilización como herramienta.

Figura 23

Red Bibliométrica Países o Regiones 2024



Nota: extraído de Vosviewer

La figura 23 muestra que para el 2023, Estados Unidos (clúster de color rojo) continúa siendo uno de los líderes más notorios en la publicación de investigaciones, realizando trabajo colaborativo con países como Australia, India, Turquía, Indonesia, Vietnam, Canadá y el Reino Unido. En esta misma red, China se encuentra casi al mismo nivel que Estados Unidos, destacándose también por su intensa actividad investigativa en temas de presupuesto, cuestiones financieras y temáticas afines. En el clúster verde, se encuentra el Reino Unido, que ha

colaborado extensamente con Estados Unidos y China. Además, su red de trabajo incluye a Alemania, Austria, los países nórdicos, Países Bajos y Finlandia. Un pequeño clúster de color amarillo presenta a Alemania como un actor clave, trabajando en conjunto con Brasil, República Checa, Hungría, Eslovaquia y Portugal. La red bibliométrica de 2023 destaca a Estados Unidos y China como los principales países en la investigación sobre presupuesto, con una fuerte red de colaboración internacional que incluye a diversos países de todos los continentes. El Reino Unido y Alemania también juegan roles importantes, trabajando estrechamente con una variedad de países en Europa y América del Sur.

Conclusiones

A partir del análisis presentado, es posible concluir en primer lugar que la planificación financiera en las organizaciones se sustenta en modelos y metodologías variadas que son necesarias para alcanzar un éxito empresarial a través del tiempo. Tal como lo afirman autores como Armijos-Solórzano et al. (2020), Known & Kang (2019), que comparten que el presupuesto es útil para gestionar de manera efectiva los riesgos en un proyecto, ya que permite estimar reservas para riesgos tanto identificados como no identificados, previniendo costos imprevistos. Además, ayuda a mejorar la precisión de las estimaciones al analizar la incertidumbre, desarrollar planes de respuesta y aplicar técnicas como la estimación de tres puntos para una planificación financiera más certera.

En segundo lugar, otro elemento para rescatar en la revisión es el tema de los enfoques de planificación, como la planificación financiera y la planificación estratégica, aunque son reconocidos por los gerentes y propietarios, a menudo no influyen de manera significativa en la toma de decisiones a nivel financiero en las distintas fases del negocio (Gaytán Cortés, 2021).). Este fenómeno sugiere que, si bien la preocupación por los resultados financieros es evidente, la organización misma y la estructura interna de la empresa son elementos que continúan siendo prioritarios en la gestión empresarial.
Es así como las estrategias de planificación financiera (ofensivas, defensivas, de reorientación o de supervivencia) son fundamentales para el crecimiento económico de las empresas. Dependiendo del enfoque elegido, estas decisiones de inversión permiten a la organización

adaptarse a diferentes situaciones del entorno. Esto implica analizar el mercado, identificar oportunidades y anticipar posibles riesgos que podrían afectar la estabilidad y sostenibilidad de la empresa en un contexto competitivo. En otras palabras, elegir la estrategia adecuada permite aprovechar mejor los recursos disponibles y tomar decisiones que aseguren el desarrollo empresarial a largo plazo (Gaytán Cortés, 2021).

En tercer lugar, entra el tema de prevención y previsión de los riesgos, la elaboración y seguimiento adecuados del presupuesto son esenciales para gestionar riesgos, optimizar recursos y respaldar la toma de decisiones informadas. El incremento en las investigaciones y publicaciones sobre este tema en los últimos años muestra un interés creciente por parte de la comunidad académica y empresarial en mejorar las prácticas de presupuestación y explorar su uso en diferentes áreas del conocimiento.

A partir del análisis de la producción académica relacionada con el tema presupuestario como herramienta de gestión empresarial entre 2019 y 2024, se observó un crecimiento de orden sostenido en la producción de publicaciones en este ámbito, alcanzando su punto máximo en el año 2021. Este aumento constante muestra un interés creciente en la planificación financiera y presupuestaria, así como una mayor relevancia de estos temas en el ámbito académico y profesional. Por otro lado, las publicaciones recientes se han centrado en áreas críticas como las prácticas de presupuestación en contextos europeos y la influencia del uso de presupuestos en la gestión empresarial. Esto quiere decir que los investigadores están abordando cuestiones relevantes y actuales, lo que podría contribuir a mejorar las prácticas en el campo.
En términos geográficos, Estados Unidos, China e Inglaterra se destacan como líderes en la producción de investigaciones sobre planificación presupuestaria. Por ejemplo, Estados Unidos mostró un desempeño e infraestructura robusta de investigación, así como China e Inglaterra, lo cual refleja la variabilidad en los contextos económicos y administrativos. Otro aspecto para destacar es el creciente enfoque en la ética presupuestaria y la sostenibilidad, lo que indica que la investigación no se limita a la rentabilidad, sino que también abarca la responsabilidad social y la gestión ambiental.

Finalmente, el presupuesto se reafirma como una herramienta esencial para la gestión empresarial, no solo en la planificación y control de recursos, sino también como un recurso medular para la toma de decisiones estratégicas y la evaluación del desempeño de una empresa. Su capacidad para integrar información financiera y facilitar la comunicación de objetivos es fundamental para fomentar una cultura de responsabilidad y compromiso. Así, se contribuye al crecimiento sostenible a largo plazo de las organizaciones.

Referencias

Anessi-Pessina, E., Barbera, C., Langella, C., Manes-Rossi, F., Sancino, A., Sicilia, M., & Steccolini, I. (2020). Reconsidering public budgeting after the COVID-19 outbreak: key lessons and future challenges. *Journal Of Public Budgeting Accounting & Financial Management*, *32*(5), 957-965. https://doi.org/10.1108/jpbafm-07-2020-0115

Bergmann, M., Brück, C., Knauer, T., & Schwering, A. (2020). Digitization of the budgeting process: determinants of the use of business analytics and its effect on satisfaction with the budgeting process. Journal Of Management Control, 31(1-2), 25-54. https://doi.org/10.1007/s00187-019-00291-y

Bergmann, M., Brück, C., Knauer, T., & Schwering, A. (2020). Digitization of the budgeting process: determinants of the use of business analytics and its effect on satisfaction with the budgeting process. *Journal Of Management Control*, *31*(1-2), 25-54. https://doi.org/10.1007/s00187-019-00291-y

Bondarenko, O., Kovalchuk, S., Rodionov, S., Miroshnik, M., Kitchenko, O., & Franchuk, L. (2021). Improving Approaches to the Formation of Enterprise's Marketing Budgets. *Studies Of Applied Economics*, *39*(5). https://doi.org/10.25115/eea.v39i5.5075

Bronić, M., Stanić, B., & Prijaković, S. (2022). The Effects of Budget Transparency on the Budget Balances and Expenditures of Croatian Local Governments. *South East European Journal Of Economics And Business*, *17*(1), 111-124. https://doi.org/10.2478/jeb-2022-0008

Burgos JAM, Kittler, M. & Walsh M (2020) Bounded rationality, capital budgeting decisions and small business. Qualitative Research in

Burgos, J. A. M., Kittler, M., & Walsh, M. (2020). Bounded rationality, capital budgeting decisions and small business. *Qualitative Research In Accounting & Management, 17*(2), 293-318. https://doi.org/10.1108/qram-01-2019-0020

Cevallos, V., Valverde, P., Procel, M., & García,M.(2022). Las finanzas como eje transversal en la educación superior ecuatoriana: herramientas básicas. Compás. https://doi.org/http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccionpublicaciones/public/docs/books/2023-01-18-140750-L2022-030.pdf

Choe, Y., & Kan, C. (2020). Budget depreciation: When budgeting early increases spending. The journal Of Consumer Research/Journal Of Consumer Research, 47(6), 937-958. https://doi.org/10.1093/jcr/ucaa049

Choe, Y., & Kan, C. (2020). Budget depreciation: When budgeting early increases spending. *Journal Of Consumer Research*, *47*(6), 937-958. https://doi.org/10.1093/jcr/ucaa049

Christianson, M. S., Goodman, L. R., Booth, R., Lindheim, S. R., & Azziz, R. (2020). Financial fluency: demystifying accounting and business planning for the reproductive medicine specialist. *Fertility And Sterility*, *115*(1), 7-16. https://doi.org/10.1016/j.fertnstert.2020.10.055

Contreras-González, L. E. y Loza-Covarrubias, I. (2023). Planeación Financiera en Micro y Pequeñas Empresas Comerciales: Un Enfoque en la Presupuestación en Aguascalientes. *Conciencia Tecnológica*, (66), 19-22. https://www.redalyc.org/journal/944/94477589002/html/

Cuadrado-Ballesteros, B., & Bisogno, M. (2022). Budget transparency and financial sustainability. *Journal Of Public Budgeting Accounting & Financial Management*, *34*(6), 210-234. https://doi.org/10.1108/jpbafm-02-2022-0025

Del Pilar Ramírez-Casco, A., Berrones-Paguay, A. V., & Calderón-Moran, E. V. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del Conocimiento: Revista Científico - Profesional*, *6*(3), 217-227. https://doi.org/10.23857/pc.v6i3.2359

Delgado-Vélez, L. D. (2021). Desarrollo de un modelo de planeación financiera para una compañía de alimentos utilizando la simulación Monte Carlo. *ENTRAMADO*, *17*(02), 24-40. https://doi.org/10.18041/1900-3803/entramado.2.7563

Dorokhova, L.; Kuusik, A.; Dimitrov, R., Pentus, K.; Dorokhov, O.; Petrova, M. (2023). Planning the digital marketing budget: computer modeling for decision making. Access to science, business, innovation in the digital economy, ACCESS Press, 4(2), 248-260, https://doi.org/10.46656/access.2023.4.2(7)

Duardo, Y., O'Farrill, I., & Molina, S. (2022). Diseño de un procedimiento para la elaboración de un presupuesto flexible en la Empresa Pecuaria Genética Los Naranjos. R*evista COFIN Habana*, *16* (2). https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/523

Gaytán Cortés, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, (44), 97-112. https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/

Guiza Vargas, G.F., y Barrera Mantilla, M.B. (2019). *Importancia de la planificación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las PYME.* [Trabajo de posgrado, Universidad Libre de Colombia]. Repositorio UNILIBRE. https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/18492/Importancia%20de%20la%20planeaci%C3%B2n%20financiera.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Jia, M., Li, X., & Krishna, A. (2019). Contraction with Unpacking: When Unpacking Leads to Lower Calorie Budgets. *Journal Of Consumer Research*, *46*(5), 853-870. https://doi.org/10.1093/jcr/ucz036

Kaufman, M., & Covaleski, M. A. (2019). Budget formality and informality as a tool for organizing and governance amidst divergent institutional logics. Accounting, Organizations And Society, 75, 40-58. https://doi.org/10.1016/j.aos.2018.10.003

Kihn, L., & Ström, E. (2023). Top management characteristics and comprehensive focus on budgeting. *Journal Of Applied Accounting Research*. https://doi.org/10.1108/jaar-02-2023-0036

Knardal, P. S., & Pettersen, I. J. (2015). Creativity and management control – the diversity of festival budgets. International Journal Of Managing Projects In Business, 8(4), 679-695. https://doi.org/10.1108/ijmpb-11-2014-0082

Libby, T., & Lindsay, R. M. (2018). The Effects of Superior Trust and Budget-Based Controls on Budgetary Gaming and Budget Value. *Journal Of Management Accounting Research*, *31*(3), 153-184. https://doi.org/10.2308/jmar-52238

Mann, M., Waristzka, M., Zhang, H., & Huffmeier, J. (2022). When Control Does Not Pay Off: The Dilemma Between Trade-off Opportunities and Budget Restrictions in B2B Negotiations. Negotiation and conflict management research.

Molina-Bolivar, G., Jiménez-Pitre, I. A., & Gámez-Pitre, R. (2021). Planificación Estratégica del Presupuesto como Herramienta de Control de Gestión en Universidades Venezolanas. *Revista Docentes 2.0*, 1(1), 151-162.

Moreno Nasimba, E. de los Ángeles. (2022). El presupuesto empresarial como herramienta gerencial en las Pymes de América del Sur. *Revista Enfoques*, *6*(24), 352–362. https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v6i24.147

Nkunda Bayanga, S. K., Jayasinghe, K., Abaho, E., & Mugambe, K. (2022). Contingency factors and budget actors' behaviour during COVID-19: the case of Uganda. *Journal Of Public Budgeting Accounting & Financial Management*, *35*(3), 354-384. https://doi.org/10.1108/jpbafm-03-2021-0058

Özdemir, S. (2021). MODERN BÜTÇELEME UYGULAMALARINDAN YUVARLANAN BÜTÇELEMENİN YAPISI VE DEĞİŞKEN EKONOMİK KOŞULLARDA İŞLETMELER AÇISINDAN ÖNEMİ: ÖRNEK BİR UYGULAMA. Mehmet Akif Ersoy Üniversitesi İktisadi Ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi, 8(3), 1225-1252. https://doi.org/10.30798/makuiibf.789248

Parra, J., & La Madriz, J. (2017). PRESUPUESTO COMO INSTRUMENTO DE CONTROL FINANCIERO EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE ESTRUCTURA FAMILIAR. *Negotium, 13*(38),33-48. https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003

Quesada Blasco, M. S., Gómez Carrasco, P., Luque Vílchez, M. (2022). El presupuesto sostenible: una propuesta teórico-conceptual. *Revista De Contabilidad Y Tributación. CEF*, (477), 163–200. https://doi.org/10.51302/rcyt.2022.11511

Ross, G. R., Meloy, M. G., & Carlson, K. A. (2020). Preference Refinement after a Budget Contraction. *Journal Of Consumer Research*, *47*(3), 412-430. https://doi.org/10.1093/jcr/ucaa032

Sánchez, C. O. (2016). Planificación financiera de empresas agropecuarias. Revista Científica "Visión de Futuro", 20(1),209-227 https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357943291006

Stryckova, L. (2023). Corporate Budgeting Practices: Empirical Evidence from the Czech Republic. Prague Economic Papers, 32(4), 411-445. https://doi.org/10.18267/j.pep.838

Szychta, A. (2022). Business budgeting as a tool of scientific management and rationalization in Poland in the interwar period. *Accounting History*, *27*(3), 393-424. https://doi.org/10.1177/10323732221084989

Torralva, H. J. S. (2020). Planeamiento estratégico y presupuesto en las micro y pequeñas empresas textiles del Emporio Comercial de Gamarra. *Quipukamayoc, 28*(58), 27-34. https://doi.org/10.15381/quipu.v28i58.19261

Trelles, L. R. P., & Morán, J. L. N. (2023). El presupuesto como herramienta de gestión financiera para la toma de decisiones en el Instituto Superior Universitario Almirante Illingworth. *ECA Sinergia, 14*(3), 105-113. https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v14i3.5852

Valle Núñez, A. (2020). La planificación financiera es una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad, 12*(3), 160-166. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es

Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera es una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad, 12*(3), 160-166.

Wagner, J., Petera, P., Popesko, B., Novák, P., & Šafr, K. (2021). Usefulness of the budget: the mediating effect of participative budgeting and budget-based evaluation and rewarding. *Baltic Journal Of Management*, *16*(4), 602-620. https://doi.org/10.1108/bjm-02-2020-0049

Wohlenberg, T. R. Villalba, V. A., Vesco, D. G. D., & Toigo, L. A. (2023). A influência do uso do orçamento e dos vieses heurísticos sobre as competências profissionais dos bean counters e business partners. Revista Ambiente Contábil, 15(2), 156-178. https://doi.org/10.21680/2176-9036.2023v15n2id30468

Wohlenberg, T. R., Villalba, V. A., Veces, D. G. D., Toigo, L. A. (2023). Influence of using the budget and heuristic biases on the professional competencies of bean counters and

business partners. *REVISTA AMBIENTE CONTÁBIL - Universidade Federal Do Rio Grande Do Norte - ISSN 2176-9036*, *15*(2). https://doi.org/10.21680/2176-9036.2023v15n2id33074

Zhang, C. Y., & Sussman, A. B. (2024). Income predictability and budgeting. The Journal Of Consumer Affairs/The Journal Of Consumer Affairs. https://doi.org/10.1111/joca.12568

Zhang, J., Rardin, R. L., & Chimka, J. R. (2021). Budget constrained model selection for multiple linear regression. Communications In Statistics. Simulation And Computation, 52(11), 5537-5549. https://doi.org/10.1080/03610918.2021.1991956

Zhang, Z., Cai, L., Cheng, Q., Liu, Z., & Gu, P. (2016). A geometric error budget method to improve machining accuracy and reliability of multi-axis machine tools. Journal Of Intelligent Manufacturing, 30(2), 495-519. https://doi.org/10.1007/s10845-016-1260-8