

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA
LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA HOTELERA, LIMA,
2023”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Angie Antonette Farroñan Palacios
Maristela Belen Saguma Ruiz

Asesor:

Mg. Jorge Luis Morales Santivañez
<https://orcid.org/0000-0003-2862-3632>

Lima - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Edwin Alberto Arroyo Rosales	32921582
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Claudio Iván Zegarra Arellano	08275597
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Jorge Luis Morales Santivañez	19809242
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD

"GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA HOTELERA, LIMA, 2023"

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	4%
2	repositorio.usil.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	repositorio.utn.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%

Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 1%

DEDICATORIA

Agradecemos a nuestros queridos padres por el apoyo constante en nuestra carrera universitaria, con este trabajo de investigación deseamos hacerlos sentir orgullosos nuevamente.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a nuestro asesor por su paciencia y guía en este trabajo de investigación; y a nuestra institución por brindarnos las facilidades.

Tabla de contenido

JURADO EVALUADOR.....	2
INFORME DE SIMILITUD.....	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE FIGURAS	10
RESUMEN.....	12
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	13
1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	13
1.2 BASES TEÓRICAS	14
1.3 ANTECEDENTES INTERNACIONALES.....	19
1.4 ANTECEDENTES NACIONALES.....	20
1.5 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	21
1.6 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	23
1.7 JUSTIFICACIÓN	24
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	26
2.1 ENFOQUE.....	26
2.2 NÍVEL Y ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN	26
2.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	27
2.4 POBLACIÓN.....	27
2.5 MUESTRA.....	27
2.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN Y ANÁLISIS DE DATOS	28
2.7 PROCEDIMIENTOS	29
2.8 ASPECTOS ÉTICOS.....	30
2.9 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	30
CAPÍTULO III: RESULTADOS.....	32
3.1 ANÁLISIS DE FIABILIDAD.....	32
3.2 RESULTADOS DESCRIPTIVOS.....	33
3.3 ANÁLISIS Y APLICACIÓN DE LOS RATIOS DE LIQUIDEZ EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	60
3.4 ANÁLISIS AL ESTADO DE RESULTADOS	62
3.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS	63
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	67

4.1	DISCUSIÓN	67
4.2	CONCLUSIONES	69
4.3	LIMITACIONES	70
4.4	RECOMENDACIONES	70
REFERENCIAS		75
ANEXOS		77
ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA		77
ANEXO 2: MATRIZ DE DATOS		78
ANEXO 3: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN		79
ANEXO 4: CUESTIONARIO – VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA		80
ANEXO 5: CUESTIONARIO – VARIABLE LIQUIDEZ		81
ANEXO 6: INSTRUMENTO DE GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL		83
ANEXO 7: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		84
ANEXO 8: ESTADO DE RESULTADOS		85

Índice de Tablas

Tabla 1 Listado de empleados de una empresa hotelera.....	27
Tabla 2 Resumen de procesamiento de casos de la variable gestión financiera	32
Tabla 3 Análisis de fiabilidad de variable gestión financiera	32
Tabla 4 Resumen de procesamiento de casos de la variable liquidez.....	32
Tabla 5 Análisis de fiabilidad de variable determinación de liquidez	33
Tabla 6 Alternativas de inversión de corto plazo con riesgo financiero	33
Tabla 7 Estrategias financieras que eviten una inversión negativa de resultados.....	34
Tabla 8 Selección adecuada de inversiones en mobiliarios, equipos y en inventarios	35
Tabla 9 Las inversiones de corto plazo responden a los objetivos organizacionales.....	36
Tabla 10 Los fondos propios generan beneficios económicos	37
Tabla 11 Importancia de los EE. FF para la toma de decisiones de financiamiento.....	38
Tabla 12 Análisis de intereses del banco antes de solicitar un crédito	39
Tabla 13 Análisis de utilidades acumuladas como fuente de financiamiento.....	40
Tabla 14 Planificación de financiamiento a través de instituciones financieras	41
Tabla 15 Capacidad de pago frente a deudas de corto plazo	42
Tabla 16 Recursos disponibles para sus operaciones	43
Tabla 17 Indicadores para evaluar la gestión financiera.....	44
Tabla 18 Gerencia Administrativa y Financiera propina los ingresos y gastos	45
Tabla 19 La gestión financiera busca mejorar la administración de los fondos	46
Tabla 20 Documentación actualizada de administración y manejo de los recursos	47
Tabla 21 Reuniones activas con sus colaboradores y la Alta Gerencia	48
Tabla 22 Política de caja chica para cubrir determinados gastos.....	49
Tabla 23 Facilidad de pago para sus obligaciones a corto plazo	50
Tabla 24 Efectivo de producciones diaria se deposita en bancos	51
Tabla 25 Conciliación de cobranzas para el reporte de cobros realizados.....	52
Tabla 26 Monto bajo de cuentas por cobrar	53
Tabla 27 Análisis del Capital Neto de Trabajo ayuda mitigar riesgos futuros	54
Tabla 28 Análisis comparativos de ingresos-egresos para decisiones operativas.....	55
Tabla 29 Ratios financieros para toma de decisiones estratégicas y operativas	56

Tabla 30 Gerencia Administrativa y financiera se incluye en la gestión financiera	57
Tabla 31 Diseño de estrategias para solventar los problemas.....	58
Tabla 32 La gestión financiera influye en la sostenibilidad de la empresa.....	59
Tabla 33 Análisis al Estado de Situación Financiera.....	60
Tabla 34 Resultado del ratio de liquidez corriente	61
Tabla 35 Resultado del ratio de capital de trabajo.....	61
Tabla 36 Resultado del ratio de razón de endeudamiento	62
Tabla 37 Análisis al Estado de Resultados	62
Tabla 38 Relación entre la gestión financiera y la liquidez.....	64
Tabla 39 Relación entre las decisiones de inversión y la liquidez.....	64
Tabla 40 Relación entre las decisiones de financiamiento y la liquidez.....	65
Tabla 41 Relación entre control financiero y la liquidez	66

Índice de figuras

Figura 1 Balance general de una empresa	18
Figura 2 Árbol del problema	22
Figura 3 Alternativas de inversión de corto plazo con riesgo financiero	33
Figura 4 Estrategias financieras que eviten una inversión negativa de resultados	35
Figura 5 Selección adecuada de inversiones en mobiliarios, equipos y en inventarios	35
Figura 6 Las inversiones de corto plazo responden a los objetivos organizacionales	36
Figura 7 Los fondos propios generan beneficios económicos	37
Figura 8 Importancia de los EE. FF para la toma de decisiones de financiamiento	38
Figura 9 Análisis de intereses del banco antes de solicitar un crédito	39
Figura 10 Análisis de utilidades acumuladas como fuente de financiamiento	40
Figura 11 Planificación de financiamiento a través de instituciones financieras	41
Figura 12 Capacidad de pago frente a deudas de corto plazo	42
Figura 13 Recursos disponibles para sus operaciones	43
Figura 14 Indicadores para evaluar la gestión financiera	44
Figura 15 Gerencia Administrativa y Financiera propina los ingresos y gastos	45
Figura 16 La gestión financiera busca mejorar la administración de los fondos	46
Figura 17 Documentación actualizada de administración y manejo de los recursos	47
Figura 18 Reuniones activas con sus colaboradores y la Alta Gerencia	48
Figura 19 Política de caja chica para cubrir determinados gastos	50
Figura 20 Facilidad de pago para sus obligaciones a corto plazo	50
Figura 21 Efectivo de producciones diaria se deposita en bancos	51
Figura 22 Conciliación de cobranzas para el reporte de cobros realizados	52
Figura 23 Monto bajo de cuentas por cobrar	54
Figura 24 Análisis del Capital Neto de Trabajo ayuda mitigar riesgos futuros	55
Figura 25 Análisis comparativos de ingresos-egresos para decisiones operativas	56
Figura 26 Ratios financieros para toma de decisiones estratégicas y operativas	57
Figura 27 Gerencia Administrativa y financiera se incluye en la gestión financiera	58
Figura 28 Diseño de estrategias para solventar los problemas	59
Figura 29 La gestión financiera infiere en la sostenibilidad de la empresa	60

Figura 30 Habitaciones.....	71
Figura 31 Restaurante - Cafetería.....	71
Figura 32 Sala de eventos.....	71
Figura 33 Áreas públicas y culturales	72
Figura 34 Organigrama de la empresa.....	72

RESUMEN

El trabajo de investigación se efectúa en una empresa hotelera, con el objetivo principal de determinar el impacto de la gestión financiera en la liquidez, se aplicó un enfoque cuantitativo, con tipos de investigación descriptiva, correlacional, aplicada y transversal; además, de un diseño no experimental en la cual participaron como población y muestra 20 empleados de las áreas administrativa - contable, comercial – recepción y gerencia. Se utilizó como instrumento el cuestionario y análisis documental, los cuales fueron necesarios para conocer la problemática de la empresa, siendo el cuestionario validado con la prueba Alfa de Cronbach y para la correlación entre variables (gestión financiera – liquidez) se utilizó la prueba Rho de Spearman.

Los resultados evidencian que existe un impacto de la gestión financiera en la liquidez de una empresa hotelera, dado que las estrategias financieras no ayudan con el retorno esperado de las inversiones; de igual manera, para la variable dependiente liquidez, la empresa si cubre con las deudas a corto plazo, pero no existe un ahorro mensual para egresos extraordinarios, lo que conlleva a afrontar con pocas defensas, inconvenientes perdurables en varios años. En conclusión, la gestión financiera impacta considerablemente en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023.

PALABRAS CLAVES: Gestión financiera, control financiero, liquidez, decisión de inversión, decisión de financiamiento.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

Este estudio destaca dos variables fundamentales para comprender la importancia de seguir la secuencia de los procesos que inician desde, el tomar decisiones asociadas a la gestión de efectivo, hasta conocer la liquidez y los aspectos estratégicos, como: la gestión financiera y la liquidez; los cuales, se ocupan principalmente de las decisiones de inversión, la financiación y la gestión financiera. Una organización cuya gestión financiera se base en procesos contables confiables, presupuestos más realistas y buenos controles internos presentará mayores y más atractivas oportunidades para realizar inversiones a corto o largo plazo minimizando los riesgos.

En el capítulo I, se procede a plantear la realidad problemática de la empresa, los objetivos generales – específicos e hipótesis. Además, de mencionar el marco teórico, bases teóricas, antecedentes y justificación del problema.

En el capítulo II, se menciona la metodología utilizada para el proyecto de investigación, con un enfoque cuantitativo, con tipos de investigación: descriptivo, correlacional, aplicada y transversal; además, el diseño fue no experimental y tanto la población como la muestra fueron la misma cantidad de colaboradores en la empresa de las áreas administrativas, comercial y gerencial. Así mismo, se detalla la técnica e instrumento de recolección y análisis de datos, procedimientos y aspectos éticos.

El capítulo III, pone en evidencia los resultados de la evaluación y prueba la hipótesis principal y específicos. Los resultados determinan que existe un impacto significativo en el grupo de variables: gestión financiera y la liquidez de una empresa hotelera.

En el capítulo IV, mencionaremos la discusión y conclusiones acerca del impacto de las variables de una empresa hotelera, obteniendo información relevante para lograr una mejoría en el efecto que causa la gestión financiera en la liquidez empresarial.

Finalmente, las referencias utilizadas para el desarrollo de la investigación, así como los anexos detallados en matriz de consistencia, cuestionario para resultados y Matriz de datos.

En conclusión, este estudio concluye que existe un impacto muy significativo entre la gestión financiera y la liquidez de una empresa hotelera.

1.2 Bases Teóricas

1.2.1 Marco Teórico específico

La gestión financiera es un campo en constante evolución, y existen varias teorías y enfoques que han influido en la forma en que se aborda. A continuación, te proporciono una lista de algunas teorías y enfoques vigentes en el campo de la gestión financiera, junto con referencias bibliográficas que puedes consultar para obtener más información:

Según etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “ges-tión”, en donde el concepto de gestión se basa en la acción y la administración de algo. Por lo que se determina que la gestión es el conjunto de acciones que una persona efectúa con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin. Y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas luego del planeamiento, convirtiendo en realidad los propósitos consignados en dichas organizaciones.

Van y Wachowicz (2010), afirma que la “gestión financiera se basa a la responsabilidad de la adquisición, el medio de financiamiento, la administración de los recursos y bienes muebles que posee la empresa.

La gestión financiera se vincula con la administración de los recursos que tiene la empresa, se dice que se nombra a una persona responsable cuya meta como gestor es mantener el control administrativo y financiero en la empresa. Llevando así un control más específico en cuanto a los ingresos y egresos de la organización, la persona asignada de confianza es el encargado de administrar financieramente la empresa, teniendo como fin maximizar los recursos de la empresa (Cibrán et al., 2017).

La teoría de Markowitz-Tobin

Nos indica que no era muy práctica. Específicamente, para estimar las ventajas de la diversificación, se requeriría el cálculo de la covarianza entre cada par de activos. En su modelo de Fijación de Precios de los Activos de Capital (CAPM), Sharpe y Lintner solucionaron esta dificultad práctica, demostrando que uno podría alcanzar el mismo resultado simplemente calculando la covarianza de cada activo en lo que concierne a un índice general de mercado.

Pioneros de la teoría financiera en esta época, se encuentra la Teoría de Inversiones de Fisher (1930), quien ya había perfilado las funciones básicas de los mercados de crédito para

la actividad económica, expresamente como un modo de asignar recursos a través del tiempo.

Evolución de la teoría financiera

La teoría financiera ha experimentado en los últimos años un desarrollo importante, como consecuencia de la cada vez más creciente globalización de los mercados financieros no es ajeno (Gonzales y Mascareñas, 1999).

Teoría de Mercados Eficientes

La aplicación de la TER a los mercados financieros resulta en lo que se conoce como la teoría de mercados eficientes (TME). La principal implicancia de la TME es que los movimientos de los precios de las acciones se vuelven impredecibles, con un comportamiento muy similar a un random walk². Por lo tanto, no será posible discernir un patrón para invertir, y fracasará cualquier estrategia que busque vencer consistentemente al mercado. Fama sostiene que, en el corto plazo, se puede tener suerte y conseguir retornos anormalmente altos; sin embargo, en el largo plazo, estos no serían sustancialmente superiores a los del mercado promedio (Mishkin, 2011).

La teoría de Finanzas Conductuales

La TME asume que los agentes son racionales. No obstante, los seres humanos al procesar información en el cerebro involucran emociones y sesgos psicológicos, lo cual explica decisiones financieras subóptimas (Baker y Nofsinger, 2010). Dado que, la objetividad y la racionalidad de los inversores rara vez prevalecen sobre la emoción y la naturaleza humana, es importante estudiar el lado humano de la inversión.

Estas teorías representan una selección de enfoques importantes en la gestión financiera. Dependiendo de tu área de interés y de los objetivos de nuestra tesis, puedes explorar una o más de estas teorías y sus aplicaciones en la práctica financiera actual. Asegúrate de consultar las referencias bibliográficas proporcionadas para acceder a recursos académicos que te ayudarán a profundizar en cada teoría.

1.2.2 Conceptos clave

1.2.2.1 Gestión financiera

Según Córdoba (2012), nos refiere que “La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones”, por lo que se debe mantener un detalle en cuanto a la administración de recursos, en como adquirirlos y como administrarlo. Es por

eso que la gestión financiera se basa en poder analizar la toma de decisiones, las acciones que se vinculan con el manejo financiero y las tareas organizacionales, precisando el fiel cumplimiento y control.

Por otro lado, podemos decir que la gestión financiera es la disciplina que toda empresa debe tener para que pueden tener un buen manejo y así mismo poder establecer valores y acciones propias para la empresa en cada área. Es por eso que se dice que la gestión financiera básicamente es designar recursos propios o financiados, invertirlos y finalmente administrarlos eficientemente.

Según Westreicher (2020), nos define la "gestión financiera como una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía". Es decir, la gestión financiera se encarga de definir como la empresa financiara sus operaciones, es decir si se manejara fondos propios o si se apalancara en alguna entidad financiera o terceros. Es por ello que se dice que la gestión financiera netamente se encargara de la supervisión de los fondos de la empresa con el fin de buscar mayor rentabilidad.

Importancia

Se dice que la gestión financiera es de mucha importancia para las organizaciones, teniendo que contener el manejo eficiente de las operaciones en cada área y las posibles consecuencias que conlleva la toma de decisiones en fuentes de financiamiento y fiel cumplimiento con las leyes para no tener que ser multadas y puedan tener una aplicación efectiva de acuerdo a ley.

La gestión financiera está fuertemente vinculada a los temas del tamaño y composición de los activos, esto se es visto en toda organización. Para el nivel de vinculación con la estructura de financiamiento y sus políticas de dividendos. Así mismo se tiene enfoque en 2 factores muy relevantes que es maximizar el beneficio y maximizar la riqueza. Para poder lograr el fiel cumplimiento de los enfoques en la gestión financiera se debe mantener como meta el manejo del control de gestión que conlleva un grado efectivo en consecuencia a los objetivos planteados par la organización (Padilla, 2012, p.106).

Función Financiera

Para Córdoba (2012), nos refiere que en la gestión "La función financiera es necesaria para que la empresa pueda operar con eficiencia y eficacia" nos indica que la función financiera es la actividad el cual el gerente a cargo del área financiera pueda aplicar planes

de prevención, planificación, organización e integración y así mismo le pueda permitir dirigir y controlar los riesgos de la organización.

La función financiera según Córdova se clasifica en 3 áreas:

- ✓ Financiamiento: obtención de fondos
- ✓ Inversión: asignación de fondos
- ✓ Políticas de dividendos: Control financiera

Objetivos de la Gestión Financiera:

Tiene como objetivo principal, en el entorno de una organización, buscar la mejor manera de asegurar la valoración y crecimiento en el tiempo. Se dice según Mancilla que para conseguir esas metas en las empresas se debe seguir siguientes planes:

- ✓ Presentar continuidad de mejora en la empresa para superar expectativas de acuerdo con el entorno.
- ✓ Crecer, con el fin de alcanzar el tamaño adecuado que les permita competir en su entorno.
- ✓ Crecer, para alcanzar un tamaño que le permite competir adecuadamente.
- ✓ Prevenir el nivel de riesgo en la organización.
- ✓ Retribuir equitativamente los intereses.

Liquidez:

Según Sevilla (2017), se refiere a la liquidez como la habilidad y adaptación que tiene un recurso para transformar su efectivo sin requerir una reducción en su valor, precio, esto en un plazo corto de tiempo. Es por ello, que el grado de liquidez en cuanto un activo depende en la velocidad en que se pueda vender o cambiar por otro activo inclusive. Siendo así que al tener un activo más líquido nos permite vender aún más rápido y no arriesgamos en perderlo.

Según Padilla (2012), nos refiere que la forma de que una organización es capaz de satisfacer las obligaciones en un corto plazo, dentro de que venza, es conocido como liquidez. Asimismo, se dice que los indicadores financieros nos ayudan analizar el estado financiero de una organización, desde una percepción individualista, así mismo se puede decir que, permite analizar el vínculo que existe entre las diferentes cuentas en los estados financieros y las variables de liquidez, rentabilidad, solvencia y el nivel de eficiencia que maneja la empresa.

1.2.2.2 Razones Financieras

Gómez et al., (2012) manifiesta que, los indicadores financieros son herramientas fundamentales que permiten evaluar el estado financiero de una empresa, el cual nos permitirá analizar la situación real y el valor de ella y también nos permitirá comprobar si podemos ser capaces de seguir con el cumplimiento de nuestras obligaciones dentro de un corto plazo.

Las razones financieras según Sáenz (2010), nos refiere como “una herramienta fundamental o clave” para validar un problema actual, en el estado financiero de la empresa, proyectarnos hacia el futuro, manejando los recursos y siendo más eficientes en cuanto a la producción y el buen manejo de las deficiencias en la organización.

1.2.2.3 Liquidez

La liquidez es la posibilidad de que un activo genere ingresos, transformándose así, en efectivo, este es un concepto que vincula el activo y efectivo (Puente et al., 2017). Asimismo, se necesita medir que tan capaz es la empresa y como es que esta actúa frente al pago de sus obligaciones, a partir de ello, surge el implementar los indicadores de liquidez para medir el nivel de facilidad o complejidad que tiene una empresa para cumplir con el pago de sus activos corrientes (Ortiz, 2018).

Bernal et al., (2012) indica que, la liquidez es la habilidad que posee una empresa para poder responder con sus obligaciones en el menor tiempo posible (p.277). y no solamente hace referencia a la gestión de las finanzas de toda la organización, sino también a la capacidad de transformar los activos y pasivos corrientes en liquidez.

Figura 1

Balance general de una empresa

	ACTIVOS	PASIVOS	
	<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	
	CAJA	SOBREGIROS	
	CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR PAGAR	
	EXISTENCIA		
	<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	
	ACTIVOS FIJOS	DEUDAS A LARGO PLAZO	
	INVERSIONES	INGRESOS DIFERIDOS	
	INMOBILIARIAS		
		<u>PATRIMONIO</u>	

1.2.2.4 Liquidez Corriente

La liquidez corriente es considerada como una dimensión efectiva en la organización a lo largo del tiempo, siendo ello que la podemos comparar con las diferentes organizaciones de igual actividad. Gitman y Chad (2012) señala que, la liquidez corriente analiza la capacidad de una empresa y el cumplimiento de sus obligaciones en un corto plazo de tiempo (p.65). se concluye que la liquidez corriente es el reflejo de la habilidad que tiene la empresa para poder cubrir con sus obligaciones dentro de un periodo menor a un año.

• **Razón corriente** = Activo corriente / Pasivo corriente

1.2.2.5 Ratio de capital de trabajo

Gitman (2007), refiere a la ratio del capital de trabajo con lo siguiente “capital de trabajo representan la parte de la inversión que circula de una forma a otra en el desarrollo ordinario del negocio”. Así mismo podemos decir que es el capital que cuenta la empresa para poder operar habiendo cumplido con todas las obligaciones a corto plazo.

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente

1.2.2.6 Razones de Endeudamiento

La razón del endeudamiento se basa en medir las utilidades y/o ganancias que puede genera una empresa, siendo esto la medida del endeudamiento y el valor que generan las personas para generar la utilidad. Por otro lado, se dice que un analista financiero se debería interesar más sobre las obligaciones que representen más de un año ya que comprometen a la empresa con un flujo detallado de pagos (Gitman y Chad, 2012, p.70).

• **Ratio de endeudamiento** = Pasivo Total / Fondos Propios o Patrimonio Neto

1.3 Antecedentes Internacionales

Barahona y Mazabanda (2020), su objetivo es desarrollar una gestión financiera para el mejoramiento de los niveles de liquidez en la cooperativa. Se utilizo una muestra de 19 empleados de la empresa, teniendo como diseño de investigación una metodología mixta con enfoque cualitativo y cuantitativo. Llegando al resultado que la cooperativa mantiene una débil aplicación de la gestión financiera y por consecuente una el bajo nivel de la liquidez. Así mismo se planteó estrategias financieras para mejorar los índices de liquidez y el rendimiento de la empresa.

González (2014), su objetivo es determinar la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las pymes del sector comercio. La muestra es de 1465 empresas del sector

pymes que nos brindaron la información requerida para la evaluación, se tomó un enfoque cuantitativo no experimental longitudinal, exploratorio y correlacional. La presente investigación parte sobre la evaluación hacia las empresas del sector pyme en verificar como está estructurada la gestión financiera para ver la correlación con el financiamiento, considerando que es una de las variables principales para proponer lineamientos de mejora para las empresas.

Salcedo (2021), su objetivo es determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Se utilizó una muestra de 40 trabajadores del ICC del sector audiovisual, el diseño de investigación que se utilizó en la tesis es de aplicación cuantitativo, exploratorio, documental, no experimental y de corte longitudinal y correlacional. En conclusión, validamos según el estudio de la tesis que existe una correlación con las variables de aplicación.

Santos y Garcés (2019), cuyo objetivo es la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayán y Piedra de la ciudad de Macas - Ecuador durante el periodo 2015 – 2018, el diseño de investigación aplicado como estudio es el método analítico sintético, con un enfoque descriptiva de diseño no experimental, se ha tenido una población de estudio de 22 colaboradores de la empresa. Los instrumentos de aplicación fueron la entrevista y la técnica de aplicación directa. Los resultados que nos esta brinda la presente investigación nos revelan que la empresa tiene problemas de liquidez con altos niveles de endeudamiento, así mismo la baja efectividad en sus activos el cual provocó niveles bajos de rentabilidad. Es por ello que la conclusión que se ha llegado es aplicar políticas de corto plazo en la gestión de créditos y capital de trabajo.

1.4 Antecedentes Nacionales

Silva (2020), cuyo objetivo principal identificar la influencia de la gestión financiera y la liquidez de la empresa Renz SAC. La victoria 2020. El estudio presenta un diseño no experimental – corte transversal y tiene un enfoque cuantitativo. Además, se hizo uso de una técnica para recolectar la información, la cual fue una encuesta, y se tomó una muestra a 20 trabajadores. Entre sus resultados se comprueba la hipótesis dando como resultado que la gestión financiera si incide en la liquidez de la empresa. Asimismo, según la hipótesis planteada se llega a la conclusión que la gestión financiera es de carácter importante para la empresa, pero siempre acompañada con una buena herramienta que permita una correcta toma de decisiones, que sean eficientes para la empresa.

Herrera (2020), su objetivo principal es determinar el vínculo entre la Gestión financiera y la liquidez en una universidad privada, del distrito de Lima, 2020. El diseño de la investigación es no experimental – correlacional y se tomó una muestra de 47 colaboradores que trabajan en el área de gerencia, Marketing, administrativo y Financiero. Entre sus resultados, se obtuvo el coeficiente Rho de Spearman, el cual explica como si existe una relación positiva entre la gestión financiera con la liquidez de dicha universidad.

Shica y Castro (2021), cuyo objetivo principal es determinar la incidencia de la gestión financiera con la liquidez del instituto Hipólito Unanue, Tarapoto – 2017. Se utilizo una muestra de 4 trabajadores y los documentos contables que fueron analizados, El diseño de la investigación que se utilizó es de diseño no experimental de corte transversal, con enfoque cuantitativo – descriptivo. Llegando a la conclusión con los resultados tenemos que la gestión financiera si incide en la empresa en la cual se ve afectada la liquidez con varios factores entre ellos, las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo, inventarios y ratios.

Del Águila y Galán (2021), el principal objetivo es determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa M&L, Jaén SAC. La muestra que se utilizo fue de 3 trabajadores entre ellos; el gerente general, contador y administrador se aplicó un diseño de investigación de corte transversal – descriptivo. Se utilizo los instrumentos de aplicación en este caso la guía de entrevista, cotejo y análisis documental. Teniendo como resultado varias deficiencias que inciden de manera significativa directa en la liquidez de la empresa, así mismo las variables que presentaron deficiencias en la empresa son: capacidad de pago, créditos con altos interés y el no análisis de métodos financieros.

Ontón et al., (2019), su principal objetivo de esta tesis es analizar de qué manera la gestión financiera afecta a la liquidez de la empresa de calzados Torito EIRL, 2019. Se utilizo una muestra de 5 trabajadores entre ellos tenemos; el Gerente general, Contador, Vendedor, asistente de créditos y cobranza y asistente administrativo. Se aplico un diseño de investigación que es no experimental – descriptiva y aplicativo. En conclusión, se tiene que la empresa de calzados toritos EIRL, nos indica que se está presentando deficiencias en recursos financieros y económicos por falta de una adecuada planificación financiera, llevando así que la empresa presente carencias en las políticas diseñadas.

1.5 Planteamiento del problema

Las empresas hoteleras a nivel mundial generan empleos e ingresos en todo el mundo proporcionando bienestar y calidad de vida de las personas activas en el mercado laboral, por lo que tienen recursos en efectivo para cumplir con sus obligaciones y también tienen

dinero para participar en actividades de ocio (Ruano, 2022). En los últimos años, se ha utilizado la figura "Project Finance", que hace referencia a la financiación de proyectos, necesario en la industria hotelera de todo el mundo. Esta herramienta financiera consiste principalmente en aprovechar su propio flujo de caja y, si se implementa con éxito, puede ser suficiente para cubrir la deuda y la financiación de su proyecto. Se trata de una alternativa, ya que mayormente empresas en Europa financiaron sus proyectos a través de instituciones financieras, mientras que en Estados Unidos sólo la tercera parte financió sus proyectos a través de estas empresas. (Retamozo, 2022)

Según Retamozo (2022), en el Perú, hace unos años antes del covid-19 las empresas contaban con un presupuesto significativo para inversión, siendo más de la mitad la categoría laboral; ello va de la mano con el estado peruano, pues implementó normas que elevan el costo por cada trabajador, como seguros de vida y salud, lo cual ocasiono que las empresas no registraran a sus trabajadores en la planilla formal, creando así una cifra alta de empleo informal en el país. El sector hotelero es uno de los sectores turísticos que brinda instalaciones de alojamiento y servicios de hospedaje a turistas y visitantes nacionales e internacionales. A lo largo de la historia, este ha cambiado y/o evolucionado en diversos aspectos y áreas, apoyando los cambios políticos, económicos, sociales y culturales en el entorno que el mundo moderno está experimentando hoy en muchos países así las principales actividades que generan empleo, ingresos y desarrollo.

La empresa hotelera cuenta con 42 habitaciones ubicado en la zona de Miraflores, con una categoría de tres estrellas en la zona e indicar que nació como un emprendimiento familiar. El hotel se encuentra ubicado en una hermosa zona residencial de Miraflores, cerca de principales atractivos. Ofrecen áreas como: café-restaurante, salones para eventos y un ambiente para socializar y trabajar. Los servicios clave incluyen desayuno buffet, Wi-Fi de alta velocidad, agua mineral o filtrada. La decoración de las habitaciones y áreas del hotel se inspira en las muchas características que hacen de Lima una ciudad especial. Es uno de los mejores hoteles 3 estrellas de Lima según TripAdvisor y ha sido galardonado con el Certificado de Excelencia por 9 años consecutivos.

Sin embargo, existen deficiencias que afecta el ámbito financiero y administrativo, tales como:

Figura 2

Árbol del problema



1.6 Formulación del problema

1.6.1 Problema general:

¿De qué manera la gestión financiera impacta en la liquidez de una empresa hotelera?

Problemas específicos:

1. ¿En qué medida las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera?
2. ¿En qué medida las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera?
3. ¿En qué medida el control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera?

1.6.2 Objetivos

Objetivo general:

Determinar el impacto de la gestión financiera en la liquidez de una empresa hotelera.

Objetivos específicos:

1. Determinar de qué manera las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera.
2. Determinar de qué manera las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera.

3. Determinar de qué manera el control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera.

1.6.3 Hipótesis

Hipótesis general:

La gestión financiera impacta de manera significativa en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023.

Hipótesis específicas:

1. Las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera.
2. Las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera.
3. El control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera.

1.7 Justificación

Justificación práctica

El presente estudio es justificado dado que los resultados obtenidos ayudarán a resolver problemas que afectan a organizaciones y beneficiarán directamente tanto al personal administrativo como a la empresa. En cuanto a la relación entre la gestión financiera y liquidez, se pueden tomar las acciones correctivas necesarias para poder obtener una correcta gestión de los recursos, cumpliendo las obligaciones y compromisos en el menor tiempo y fortaleciendo el tomar decisiones.

Justificación teórica

Esta investigación sirve como antecedente para futuros investigadores interesados en trabajar en esta línea de investigación. Si bien se estudia la temática de este trabajo, es importante señalar que existe la necesidad de profundizar en el desarrollo de los constructos teóricos necesarios en el contexto de la sociedad peruana y su especificidad.

Justificación metodológica

Finalmente, la metodología utilizada en el presente trabajo de investigación es la cuantitativa, dado que se utiliza las medidas numéricas y análisis estadístico para probar la hipótesis, con el fin de analizar la problemática real de la empresa y ser analizados para indicar posibles recomendaciones con relación a las variables independiente y dependiente.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1 Enfoque

Según Herrera (2020), el enfoque se refiere a la estrategia para obtener toda la información requerida de la empresa, y dar a conocer soluciones referentes a la problemática de la organización.

Por ello, este trabajo tiene un enfoque cuantitativo, dado que los instrumentos de recolección para la comprobación de la hipótesis son en función de las medidas numéricas y la evaluación estadística, con el objetivo de medir la problemática real que luego será analizada.

2.2 Nivel y alcance de la investigación

Este análisis se encuentra comprendido en varios niveles de investigación como:

2.2.1 Investigación Descriptiva

Según Castillo y Malvaceda (2021), la investigación descriptiva trabaja sobre la realidad problemática de la organización; en cuanto, registro, análisis e interpretación, siendo la principal característica su interpretación correcta.

Este tipo de investigación es descriptiva porque las variables estudiadas –gestión financiera y liquidez– se presentan en su contexto natural para luego ser analizadas.

2.2.2 Investigación Correlacional

Según Herrera (2020), nos indica que la investigación correlacional permite relacionar las variables para ser evaluadas contra la hipótesis planteada, con el fin de encontrar soluciones ante la realidad problemática.

Este trabajo de investigación es correlacional porque tiene como objetivo evaluar la relación entre dos o más variables, categorías o conceptos dependiendo del caso específico, para ser validado en la hipótesis del problema.

2.2.3 Investigación Aplicada

Según Rodríguez y Tarrillo (2021), la investigación aplicada se caracteriza por resolver la realidad problemática, con una aplicación real.

Se aplica en este trabajo la investigación aplicada, porque busca resolver un problema inicialmente planteado, yendo un poco más allá de la investigación básica para resolver problemas reales, con una aplicación práctica.

2.2.4 Investigación Transversal

Según Carrillo (2015), la investigación transversal es dado cuando se ejecuta en un determinado año.

En esta presente investigación se consideró el periodo anual del 2023.

2.3 Diseño de la investigación

Según Ontón et al., (2018), la presente investigación presenta un diseño no experimental, este es cuando no se manipulan las variables, sino que se observaron las situaciones existentes, no provocadas deliberadamente en el estudio, para luego ser analizadas y apoyadas con soluciones a los problemas, por ello, este trabajo de investigación presenta tal diseño.

2.4 Población

Según Ontón et al., (2018), la población tiene como propósito delinear los parámetros de la muestra para resultados efectivos y honestos. En este estudio se tuvo una población de 20 trabajadores de una empresa hotelera en el ramo de administración -contabilidad, comercial - recepción y gerencia.

Tabla 1

Listado de empleados de una empresa hotelera

Cargo de empleados	Cantidad
Área Gerencial	3
Área Administrativa	3
Área Contable	3
Área Comercial	6
Área Financiera	5
Total	20

2.5 Muestra

Según Herrera (2020), las muestras se utilizan cuando, por factores de fuerza mayor, limitantes técnicos o económicos, no se puede medir los componentes de la población en su mayoría; sin embargo, las limitaciones que el autor menciona anteriormente no se observaron en el estudio, por lo que la muestra es equivalente a la población general.

Es decir, en el presente trabajo de investigación, la muestra fue de 20 colaboradores que se desarrollan en las áreas de administración – contabilidad, comercial – recepción y gerencia, de una empresa hotelera.

2.6 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.6.1 Descripción de técnicas

Según Carillo (2015), la encuesta es una técnica que permite obtener datos de un número de personas dentro del tamaño de muestra de este estudio, la cual está directamente relacionada con las variables que son objeto de estudio en este trabajo.

El análisis documental, es el documento que guarda la información técnica, con el fin de analizarlo produciendo así un segundo documento conciso y claro (Rodríguez y Tarrillo, 2022), siendo esencial para este proyecto de investigación en cuanto los ratios financieros.

2.6.2 Instrumentos de recolección

Elaborar un cuestionario implica controlar una serie de variables. Además, es una forma útil y eficaz de recopilar información en un tiempo relativamente corto Carillo (2015), por ello, en este trabajo se utilizaron dos cuestionarios referentes a cada variable independiente y dependiente.

Según Rodríguez y Tarillo (2022), la guía de análisis documental permite identificar y recopilar documentos importantes, el cual incluye amplia variedad de fuentes como en esta investigación, siendo nuestra principal fuente de consulta SUNAT.

2.6.3 Análisis de datos

De acuerdo con Carrillo (2015), el proceso de información de datos es un punto de investigación importante porque facilita la verificación de hipótesis y además permite establecer las conclusiones y recomendaciones más necesarias para los problemas de la empresa.

En este trabajo, se utilizaron los siguientes programas para el análisis de datos:

- Programa de Excel: Es muy útil para realizar cálculos de forma fácil, rápida y precisa; creando así tablas y gráficos.
- Tablas: Ayuda a organizar y presentar información.
- Figuras: Se puede utilizar para ilustrar y presentar un conjunto de datos relacionados, ayudándonos a comprenderlos, compararlos y analizarlos.

2.7 Procedimientos

Respecto a las gestiones realizadas, nos comunicamos directamente con los gerentes de la empresa para mencionarles nuestra intención de realizar una investigación en su empresa.

Luego con la información recolectada y con la autorización de la empresa, procedimos a aplicar las encuestas a los trabajadores, con una muestra de 20 personas entre ellas el área de administración, contabilidad, financiera, comercial y gerencial, ligadas a las variables de estudio, para culminar usando una hoja de Excel creando así tablas de frecuencia, gráfico de barras y análisis – interpretación de los resultados.

Las encuestas fueron revalidadas con la escala Alfa de Cronbach y con los datos obtenidos, las respuestas brindadas en las encuestas fueron registradas en una hoja de cálculo Excel y SPSS para su posterior procesamiento y tabulación mediante el método Rho de Spearman, el cual permite validar la correlación de las variables midiendo la fuerza de relación que va desde -1 a 1; donde el primer extremo indica una relación negativa, el valor 0, no existe relación lineal entre las variables, y 1 un vínculo perfecto positivo.

2.7.1 Análisis de fiabilidad

2.7.1.1 Validez

Según Herrera (2020), la validez del instrumento se suministra de aspectos relevantes a estudiar, el cual garantiza al estudioso que la información agregada podrá ser de ayuda para el proyecto; además, requiere analizar las características del instrumento y evaluar si satisface el propósito para el que fue creado. Este trabajo de investigación fue validado respecto a los cuestionarios, con juicio de expertos en la tesis titulada “La gestión financiera y la liquidez en una empresa privada, Lima, 2022” por Herrera (2020), como también la guía de análisis documental en la tesis titulada “Gestión Financiera y la liquidez en una microempresa del sector turismo, Tumbes – 2020” por Torrealva (2022).

2.7.1.2 Confiabilidad

Según Herrera (2020), la confiabilidad significa el nivel de solidez del instrumento. Es decir, confirmar al investigador, la veracidad y seguridad de los resultados para utilizar los instrumentos de investigación.

En este trabajo, se utilizaron dos métodos para el cálculo de confiabilidad, por medio del Alfa de Cronbach (para validar los cuestionarios) y la Escala de Likert (Descripción en tablas y gráficos).

Al calcular el método Alfa de Cronbach, el valor será hallado desde 0 a 1, siendo 0 nula. Es decir, el nivel de confianza es inexistente, mientras que 1, es la confiabilidad alta.

El resultado del cálculo para este trabajo fue de 0.81, el cual, según la escala de Alfa de Cronbach, se interpreta como una confiabilidad BUENA, dando como conclusión la confiabilidad en los instrumentos de investigación.

Finalmente, el método Rho de Spearman permite validar la correlación de las variables midiendo la fuerza de relación que va desde -1 a 1; donde el primer extremo indica una relación negativa, el valor 0, no existe relación lineal entre las variables, y 1 un vínculo perfecto positivo.

2.8 Aspectos Éticos

En cuanto, a los aspectos éticos la investigación se realizó con el permiso y conocimiento de la empresa. Además, contamos con absoluta confidencialidad y profesionalismo en la recolección y manejo de datos financieros internos, este principio ha sido aprendido en el Código de Ética de los Estudiantes Universitarios de la Universidad Privada del Norte.

2.9 Operacionalización de Variables

2.9.1 Definición Conceptual

2.9.1.1 Variable Independiente: Gestión Financiera

Según Terrazas (2009), la Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización.

2.9.1.2 Variable Dependiente: Liquidez

Según Ortiz (2018), los indicadores de liquidez surgen de la necesidad de medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones en el corto plazo, son utilizadas para

establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus activos corrientes.

2.9.2 Definición Operacional

2.9.2.1 Variable Independiente: Gestión Financiera

La gestión financiera se basa en decisiones muy importantes para la empresa: Decisiones de inversión, Decisiones de financiamiento y control financiero, con el propósito optimizar costos y sacar el máximo de liquidez posible en la empresa hotelera.

2.9.2.2 Variable Independiente: Liquidez

Con la variable de liquidez se determinará el impacto de la empresa hotelera para asumir sus obligaciones de corto plazo, permitiéndonos evidenciar si la empresa hace un correcto uso de sus recursos financieros y como los puede optimizar, para lograr ser eficientes.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Análisis de Fiabilidad

3.1.1 Validez

Según Herrera (2020), la validez del instrumento se suministra de aspectos relevantes a estudiar, el cual garantiza al estudioso que la información agregada podrá ser de ayuda para el proyecto; además, requiere analizar las características del instrumento y evaluar si satisface el propósito para el que fue creado.

Este trabajo de investigación fue validado respecto a los cuestionarios, con juicio de expertos en la tesis titulada "La gestión financiera y la liquidez en una empresa privada, Lima, 2022" por Herrera (2020), como también la guía de análisis documental en la tesis titulada "Gestión Financiera y la liquidez en una microempresa del sector turismo, Tumbes – 2020" por Torrealva (2022).

3.1.2 Confiabilidad

Tabla 2

Resumen de procesamiento de casos de la variable gestión financiera

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	20	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 3

Análisis de fiabilidad de variable gestión financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.875	16

Tabla 4

Resumen de procesamiento de casos de la variable liquidez

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	20	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 5

Análisis de fiabilidad de variable determinación de liquidez

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.871	11

Con ello se evidencia que el Alpha de Cronbach es de 0.875 para la variable gestión financiera y 0.871 para la variable liquidez lo que significa que los ítems planteados para medir las variables se encuentran en el rango.

3.2 Resultados Descriptivos

3.1.1 Variable Gestión Financiera

A continuación, se analizarán los resultados descriptivos acerca de las 16 preguntas mencionados en el cuestionario para tal variable.

Dimensión 1: Decisiones de inversión

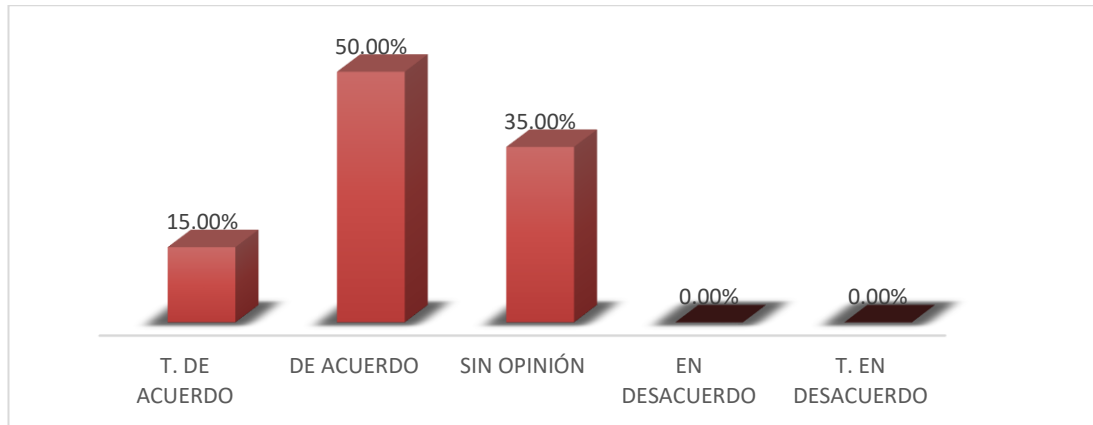
Tabla 6

Alternativas de inversión de corto plazo con riesgo financiero

ÍTEM 1	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	3	15.00%	15.00%
DE ACUERDO	10	50.00%	65.00%
SIN OPINIÓN	7	35.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 3

Alternativas de inversión de corto plazo con riesgo financiero



Análisis

El 50% de los trabajadores de la empresa hotelera responden que se encuentran de acuerdo con que el hotel realice un análisis detallado de las distintas alternativas para medir el riesgo de la inversión en un corto plazo, un 35% manifestaron que no están en desacuerdo ni en acuerdo respondieron que están de acuerdo, mientras que un 15% respondieron que están totalmente de acuerdo.

Interpretación

Se interpreta que la mayoría del personal como decisión de inversión precisa que es más recomendable las inversiones a corto plazo mitigando el riesgo inherente al riesgo financiero, por ello, la gestión financiera debe decidir o priorizar las decisiones a corto plazo.

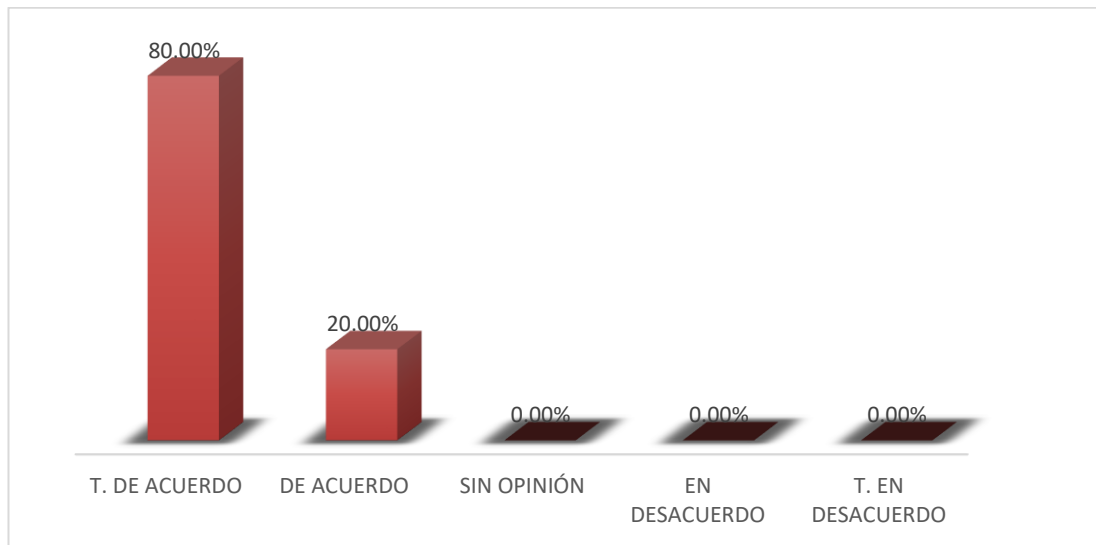
Tabla 7

Estrategias financieras que eviten una inversión negativa de resultados

ÍTEM 1	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	16	80.00%	80.00%
DE ACUERDO	4	20.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 4

Estrategias financieras que eviten una inversión negativa de resultados



Análisis

El 80% de los colaboradores están de acuerdo con la realización de estrategias financieras que ayuden a la empresa hotelera al alcance de sus objetivos, mientras que un 20% manifiesta no estar de acuerdo.

Interpretación

Se interpreta que la mayoría del personal está de acuerdo que la gestión financiera aplique estrategias financieras para lograr sus objetivos y lograr los resultados de la organización, por ello, es importante que las estrategias financieras sean las más adecuadas.

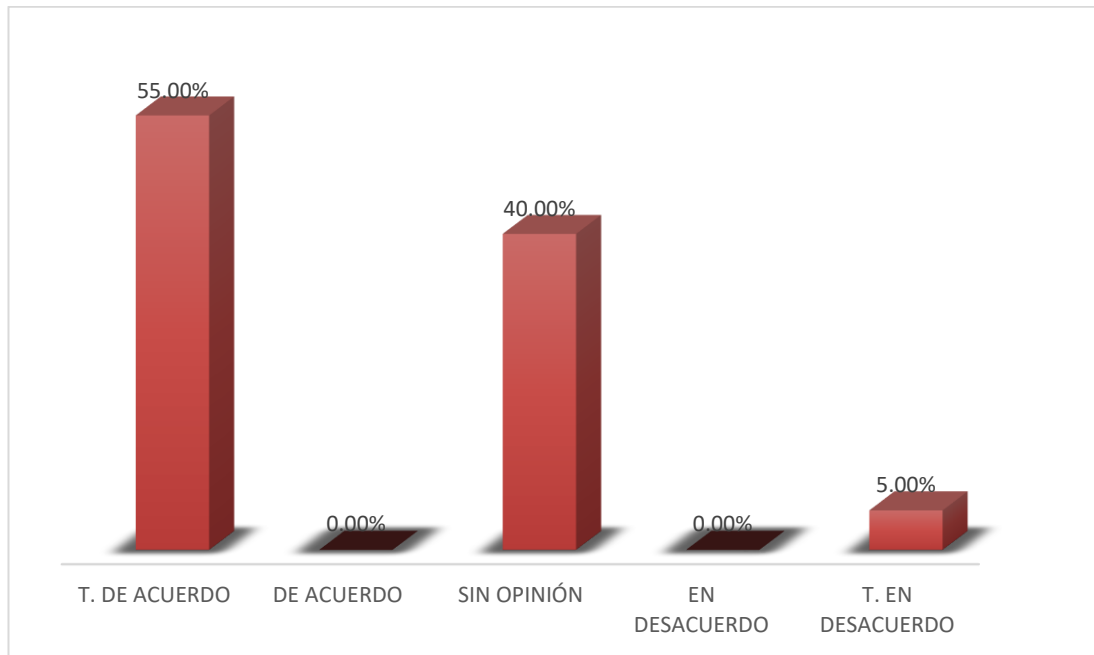
Tabla 8

Selección adecuada de inversiones en mobiliarios, equipos y en inventarios

ÍTEM 3	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	11	55.00%	55.00%
DE ACUERDO	0	0.00%	55.00%
SIN OPINIÓN	8	40.00%	95.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	95.00%
T. EN DESACUERDO	1	5.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 5

Selección adecuada de inversiones en mobiliarios, equipos y en inventarios



Análisis

Un 55% de los colaboradores respondieron estar de acuerdo con el hotel y su correcta selección en invertir en mobiliarios, equipos e inventarios, mientras que, el 40% manifestaron no tener ninguna opinión y el 5% menciona que están totalmente de acuerdo.

Interpretación

Se interpreta que, en su mayoría, el personal opina que dentro de la gestión financiera de la organización se debe de seleccionar de manera adecuada las inversiones como la compra de mobiliarios, equipos y los inventarios para lograr una mayor rentabilidad.

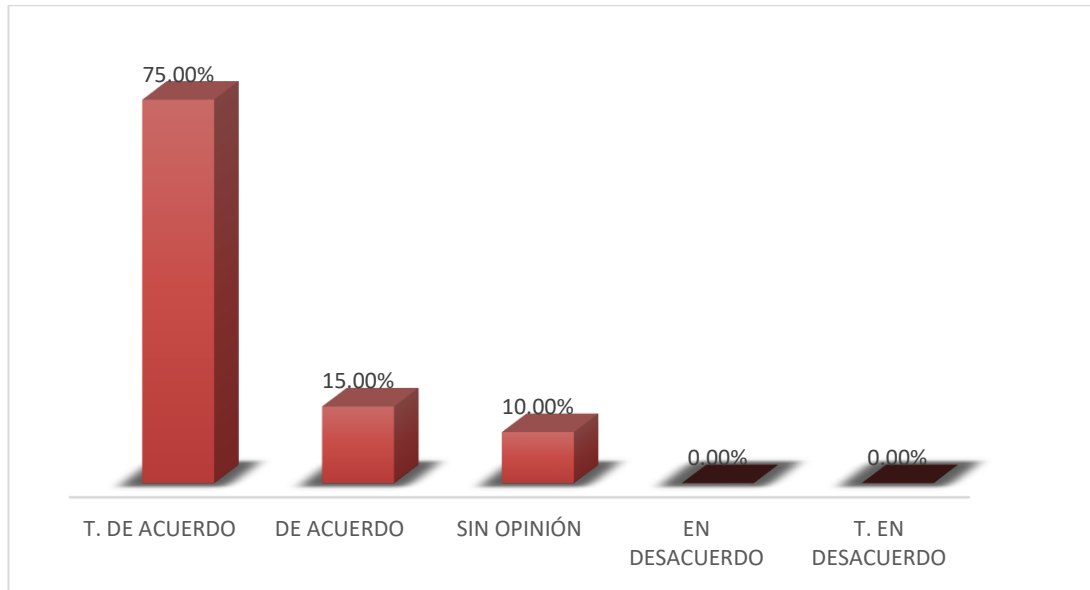
Tabla 9

Las inversiones de corto plazo responden a los objetivos organizacionales

ÍTEM 4	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	15	75.00%	75.00%
DE ACUERDO	3	15.00%	90.00%
SIN OPINIÓN	2	10.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 6

Las inversiones de corto plazo responden a los objetivos organizacionales



Análisis

Como se observa en la tabla y figura, un 75% de colaboradores respondieron estar de acuerdo con que la universidad realice inversiones que busquen responder el cumplimiento de las misión, visión y objetivos en un corto plazo, el 15% manifestaron que no están en desacuerdo ni en acuerdo, y respondieron que no tienen opinión alguna el 10%.

Interpretación

Se interpreta que la gestión financiera de la organización invirtió adecuadamente tomando en cuenta los objetivos a corto plazo, por ello, los resultados deben responder a la misión y visión de la organización.

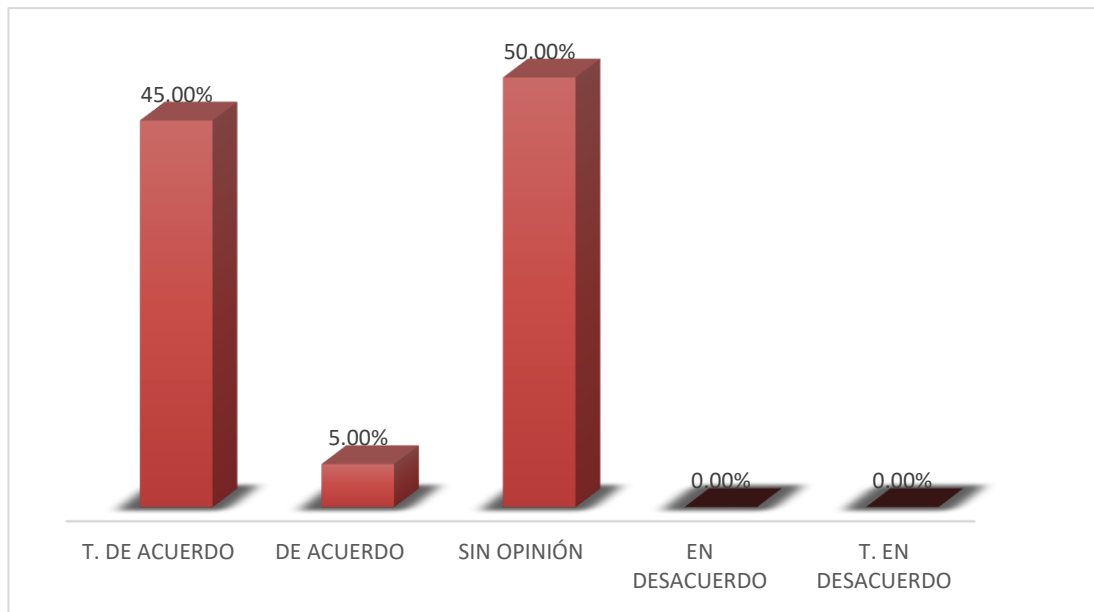
Tabla 10

Los fondos propios generan beneficios económicos

ÍTEM 5	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	9	45.00%	45.00%
DE ACUERDO	1	5.00%	50.00%
SIN OPINIÓN	10	50.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 7

Los fondos propios generan beneficios económicos



Análisis

En la figura y tabla, el 50% de los colaboradores manifestaron que no están en desacuerdo, y tampoco en desacuerdo con el hecho de que se generen beneficios económicos a causa de los fondos propios, mientras que un 5% está de acuerdo y el otro 45% no está de acuerdo.

Interpretación

Se interpreta que los fondos propios son los recursos de la organización que generan utilidad para la organización, por ello, la mayoría del personal opina que estos no están generando beneficios económicos para la organización.

Dimensión 2: Decisión de Financiamiento

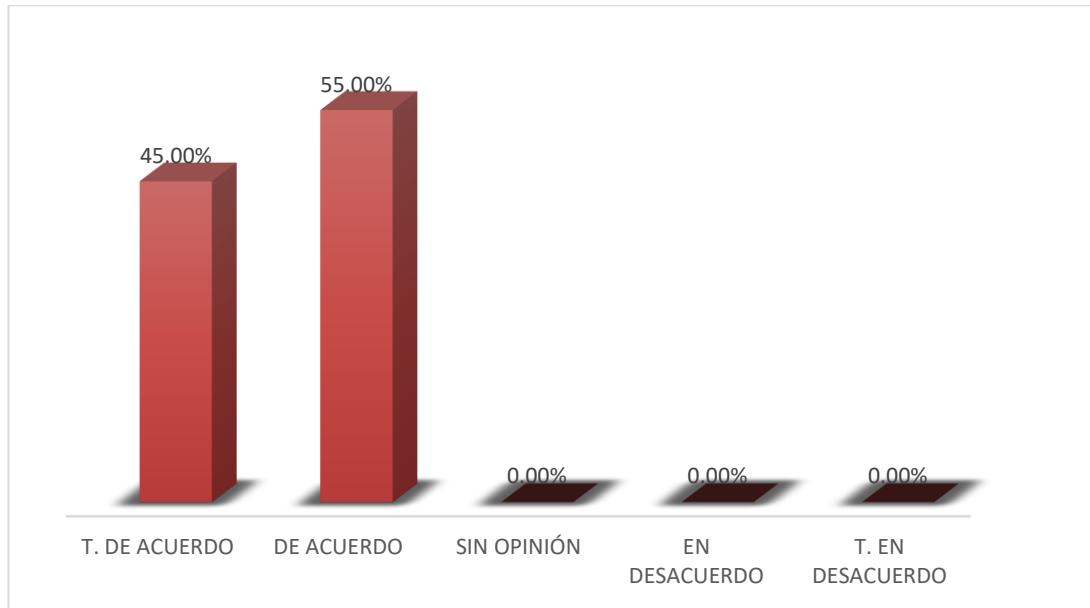
Tabla 11

Importancia de los EE. FF para la toma de decisiones de financiamiento

ÍTEM 6	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	9	45.00%	45.00%
DE ACUERDO	11	55.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 8

Importancia de los EE. FF para la toma de decisiones de financiamiento



Análisis

El 45% de los colaboradores señalan estar convencidos con que en la toma de decisiones, los estados financieros son escuchados para que estos sean eficientes y logren el financiamiento en un corto plazo y el 60% niega ese hecho.

Interpretación

Se interpreta que la gestión financiera de la organización utiliza adecuadamente los estados financieros para la toma de decisiones en el momento de financiar alguna compra o por liquidez para la organización.

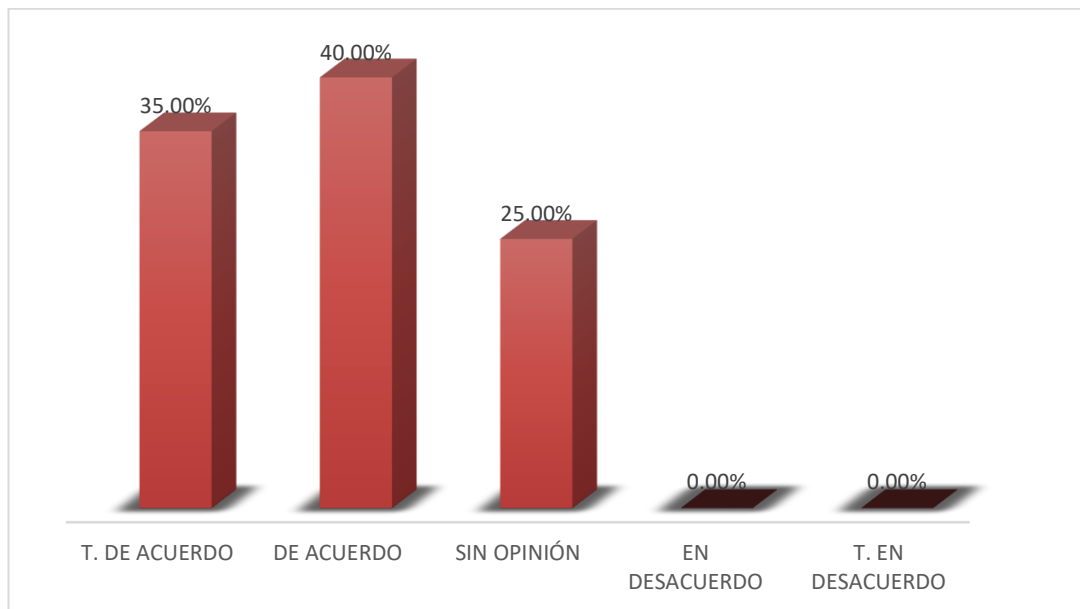
Tabla 12

Análisis de intereses del banco antes de solicitar un crédito

ÍTEM 7	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	7	35.00%	35.00%
DE ACUERDO	8	40.00%	75.00%
SIN OPINIÓN	5	25.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 9

Análisis de intereses del banco antes de solicitar un crédito



Análisis

Como se observa en la tabla y figura, el 35% de colaboradores responden estar conformes con el análisis de las instituciones financieras, antes de requerir un crédito, se deben analizar los costos. Mientras que el 40% indican disconformidad en esta decisión y el 25% expresa estar en una posición media, ni acuerdo ni desacuerdo.

Interpretación

Se interpreta que la gestión financiera analiza detalladamente los costos de financiamiento, en este caso son los intereses de los créditos que solicitan, esto se realiza comparando los intereses que cobran cada entidad financiera para optar por el más bajo.

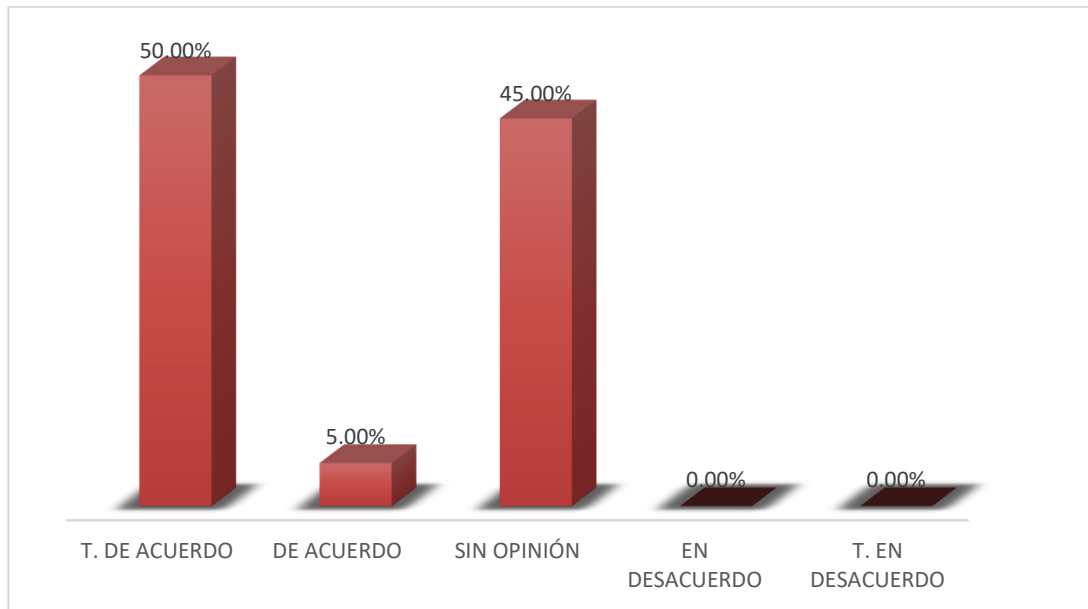
Tabla 13

Análisis de utilidades acumuladas como fuente de financiamiento

ÍTEM 8	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	10	50.00%	50.00%
DE ACUERDO	1	5.00%	55.00%
SIN OPINIÓN	9	45.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 10

Análisis de utilidades acumuladas como fuente de financiamiento



Análisis

El 50% de los colaboradores indican estar totalmente de acuerdo en hacer uso de las utilidades acumuladas como una manera de financiar la inversión, mientras que 45% no da su opinión al respecto y el 5% esta parcialmente de acuerdo con esta estrategia.

Interpretación

Se interpreta que dentro de los estados financieros existe una partida que es los resultados acumulados que vienen a ser la utilidad generada en periodos anteriores, por lo que la gestión financiera de la organización puede usar como fuente de financiamientos para realizar sus diversas actividades.

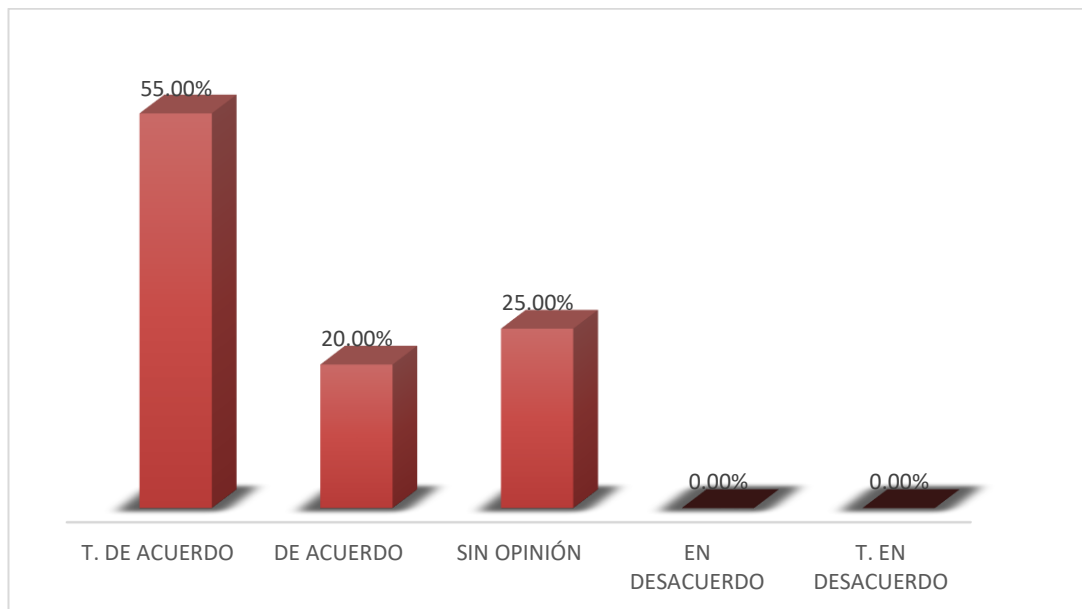
Tabla 14

Planificación de financiamiento a través de instituciones financieras

ÍTEM 9	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	11	55.00%	55.00%
DE ACUERDO	4	20.00%	75.00%
SIN OPINIÓN	5	25.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 11

Planificación de financiamiento a través de instituciones financieras



Análisis

Como se puede observar, un 55% de los colaboradores señalan que están totalmente de acuerdo con que la planificación de los estados financieros este encargado por un instituto financiero, mientras que el 25% no está ni acuerdo, ni en desacuerdo y el 20% está de acuerdo.

Interpretación

Según la variable de gestión financiera vemos que una de sus funciones importantes es de planificar el financiamiento mediante el sistema financiero, esto consiste en evaluar las ventajas y desventajas del servicio que ofrece cada entidad del sistema financiero para optar por la más adecuada.

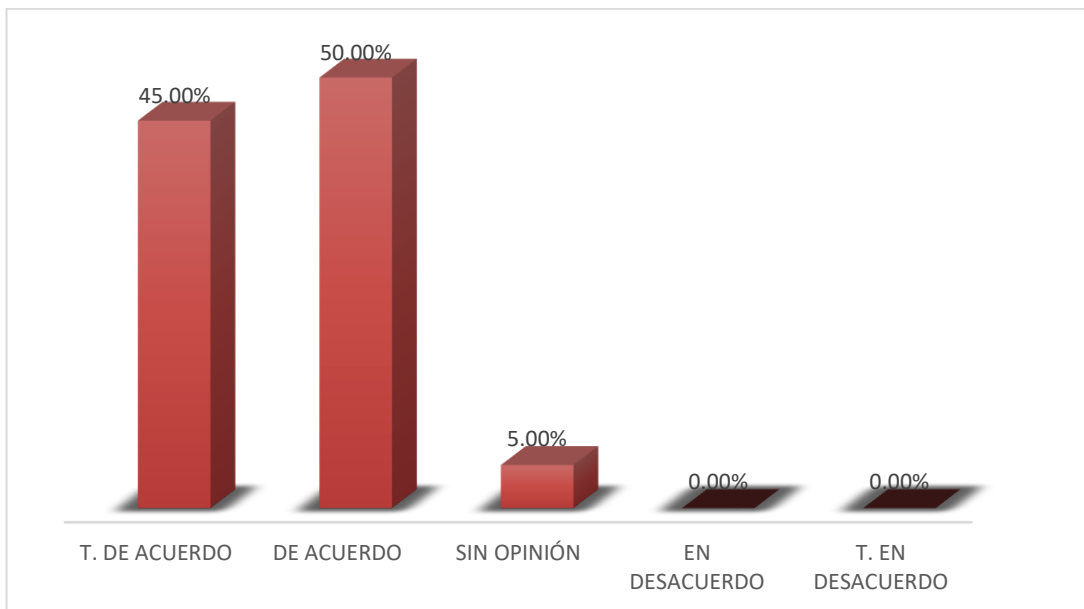
Tabla 15

Capacidad de pago frente a deudas de corto plazo

ÍTEM 10	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	9	45.00%	45.00%
DE ACUERDO	10	50.00%	95.00%
SIN OPINIÓN	1	5.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 12

Capacidad de pago frente a deudas de corto plazo



Análisis

Un 45% de colaboradores que laboran respondieron que están totalmente de acuerdo con que el hotel tiene una adecuada capacidad del cumplimiento de pagos en un corto plazo. El 50% también se encuentra de acuerdo y el 5% no se encuentra ni en acuerdo, ni en desacuerdo.

Interpretación

La capacidad de pago de la organización depende de la solvencia que tenga esta, por ello, una óptima gestión financiera garantizará la capacidad que tenga esta para responder sus obligaciones frente a terceros.

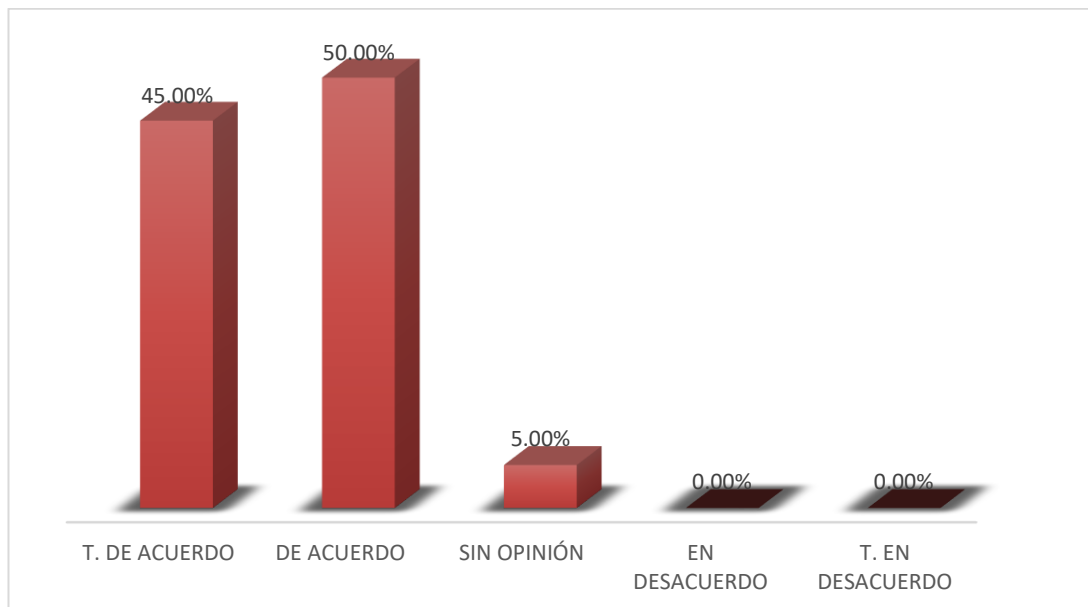
Tabla 16

Recursos disponibles para sus operaciones

ÍTEM 11	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	13	65.00%	65.00%
DE ACUERDO	7	35.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 13

Recursos disponibles para sus operaciones



Análisis

El 65% de los colaboradores del hotel manifiestan estar de acuerdo con que cuentan los recursos suficientes para la elaboración de sus funciones, mientras que el 50% expresa estar de acuerdo y el 5% no responden si están de acuerdo o en desacuerdo.

Interpretación

Los recursos disponibles son la capacidad que tiene la empresa para asumir gastos corrientes, por ello, de acuerdo con la información recogida nos menciona que la empresa si cuenta con recursos disponibles para realizar sus operaciones en el día a día.

Dimensión: Control Financiero

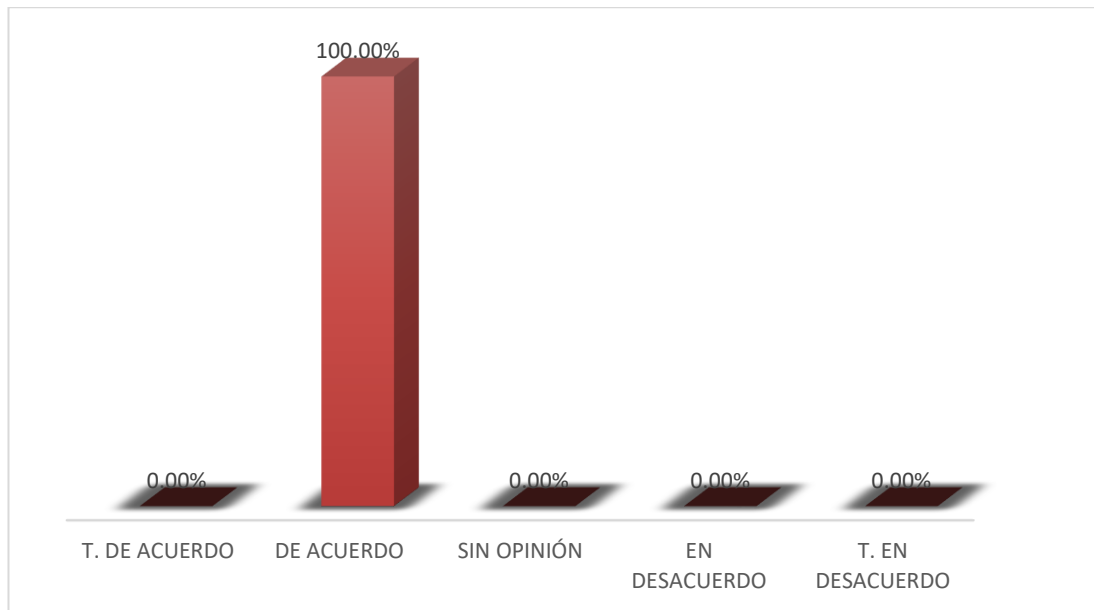
Tabla 17

Indicadores para evaluar la gestión financiera

ÍTEM 12	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	0	0.00%	0.00%
DE ACUERDO	20	100.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 14

Indicadores para evaluar la gestión financiera



Análisis

Como se observa en la tabla y figura, el 100% de los colaboradores de la empresa hotelera está de acuerdo con hacer uso del uso de indicadores, como herramienta para la evaluación de la gestión financiera.

Interpretación

Se interpreta que es importante la utilización de los indicadores financieros para evaluar el desempeño de la gestión financiera, pues ello nos indicará si se está logrando o no los resultados esperados de la organización.

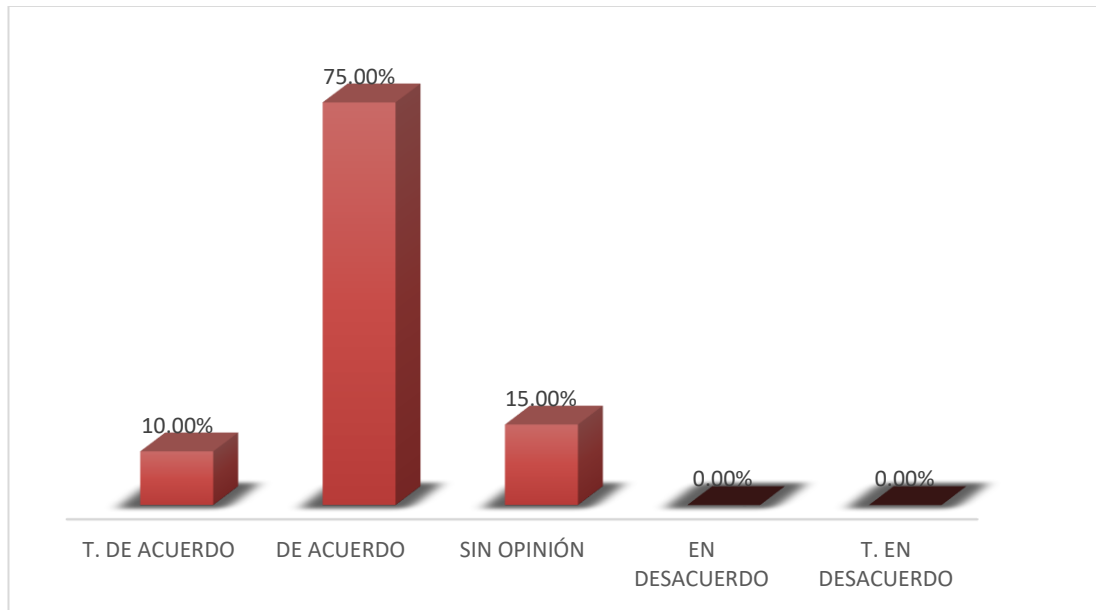
Tabla 18

Gerencia Administrativa y Financiera propina los ingresos y gastos

ÍTEM 13	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	2	10.00%	10.00%
DE ACUERDO	15	75.00%	85.00%
SIN OPINIÓN	3	15.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 15

Gerencia Administrativa y Financiera propina los ingresos y gastos



Análisis

El 10% de los colaboradores señalaron que están totalmente de acuerdo con la gerencia administrativa y financiera en el uso efectivo de los ingresos y gastos, el 75% indican estar totalmente de acuerdo y el 15% manifestó no estar de acuerdo y tampoco en desacuerdo.

Interpretación

De acuerdo con la información recolectada y según la teoría vemos que existe muy poca capacidad de la gerencia administrativa y financiera para controlar los ingresos y gastos de la institución, al menos esa es la percepción de los colaboradores.

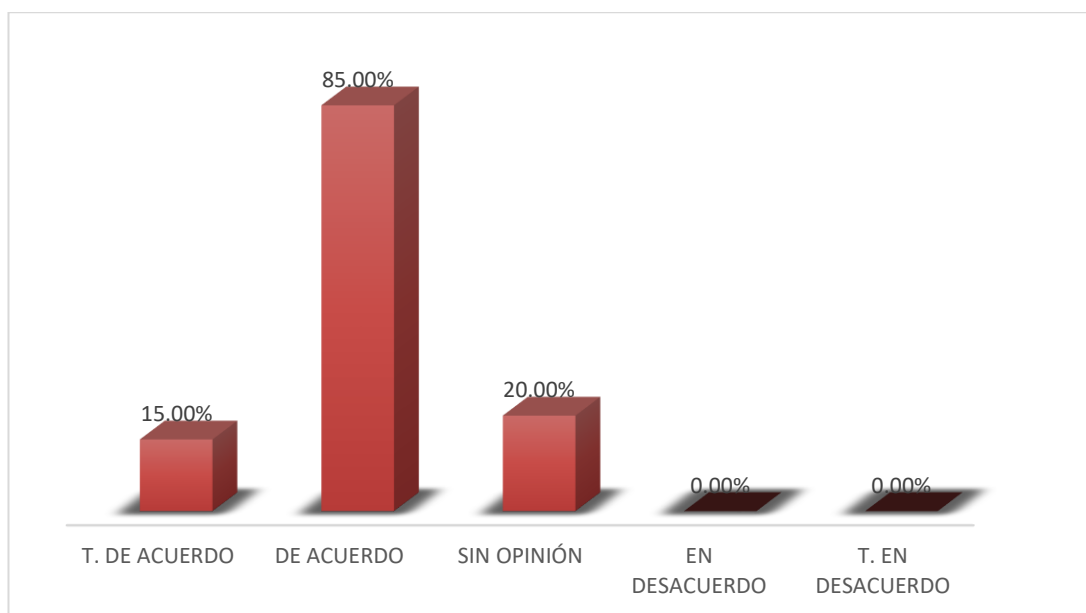
Tabla 19

La gestión financiera busca mejorar la administración de los fondos

ÍTEM 14	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	3	15.00%	15.00%
DE ACUERDO	17	85.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	4	20.00%	120.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	120.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	120.00%
TOTAL	24	120.00%	

Figura 16

La gestión financiera busca mejorar la administración de los fondos



Análisis

Un 85% de los colaboradores de la empresa indican estar de acuerdo con que la administración de los fondos es mejorada por la correcta gestión financiera, mientras que el 15% indica estar de acuerdo y el 20% tiene una participación nula, no indica estar de acuerdo, ni en desacuerdo.

Interpretación

Se interpreta que una de las funciones de la gestión financiera es la adecuada administración de los fondos de la organización, por ello, es importante la gestión óptima de los fondos disponibles de la organización para lograr los resultados esperados.

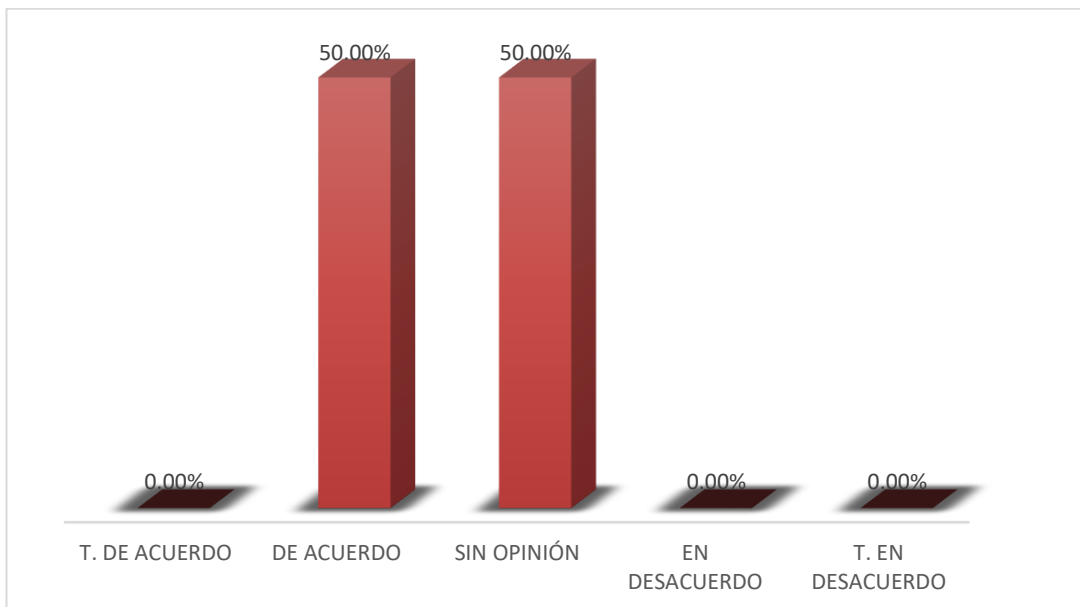
Tabla 20

Documentación actualizada de administración y manejo de los recursos

ÍTEM 15	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	0	0.00%	0.00%
DE ACUERDO	10	50.00%	50.00%
SIN OPINIÓN	10	50.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 17

Documentación actualizada de administración y manejo de los recursos



Análisis

Según lo observado en la tabla y la figura, indica que el 50% de los trabajadores de la empresa está de acuerdo con que la empresa cuenta con una documentación actualizada y hace un correcto uso de sus recursos, mientras que el otro 50% indica lo contrario.

Interpretación

De acuerdo con la gestión financiera, una parte importante es tener una documentación ordenada y actualizada y adecuada administración de los recursos, por ello, según la información recolectada vemos que la mitad observan que si lo hacen eficientemente.

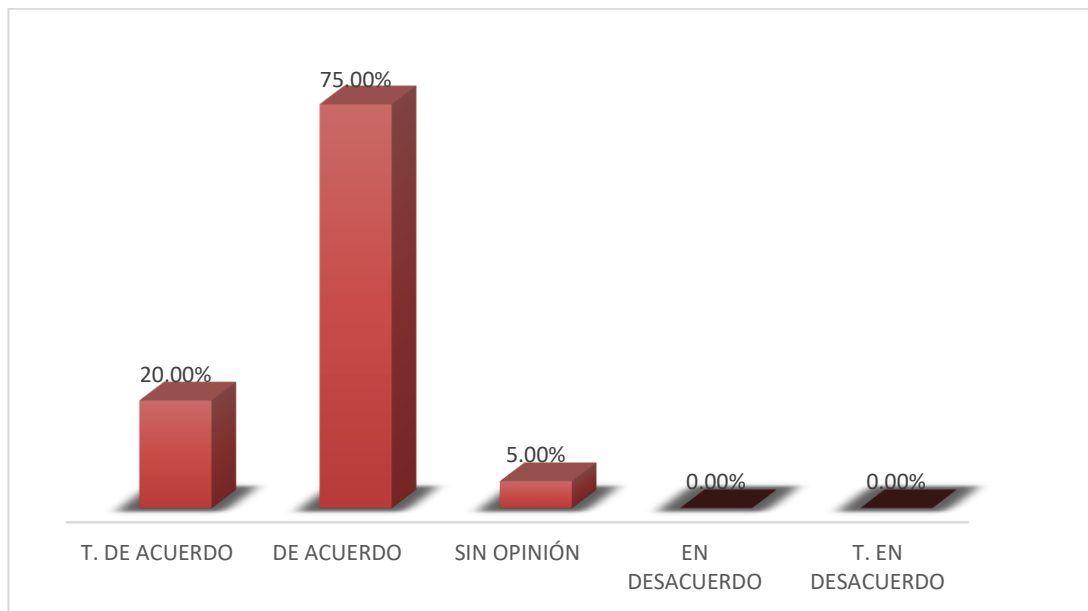
Tabla 21

Reuniones activas con sus colaboradores y la Alta Gerencia

ÍTEM 16	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	4	20.00%	20.00%
DE ACUERDO	15	75.00%	95.00%
SIN OPINIÓN	1	5.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 18

Reuniones activas con sus colaboradores y la Alta Gerencia



Análisis

Un 20% de los colaboradores manifiestan estar de acuerdo con que la empresa organiza reuniones activas con su participación y la alta gerencia, mientras que el 75% indica estar totalmente de acuerdo y el 5% no está de acuerdo, ni en desacuerdo.

Interpretación

Se interpreta que es importante organizar reuniones permanentes de la alta gerencia con los colaboradores con el fin de propiciar una comunicación directa, activa y efectiva entre las diferentes áreas de la empresa.

3.1.2 Variable Liquidez

A continuación, el análisis de los resultados descriptivos acerca de las 1preguntas mencionados en el cuestionario para esta variable.

Dimensión 1: Disponibilidad y suficiencia de recursos financieros (efectivo).

Tabla 22

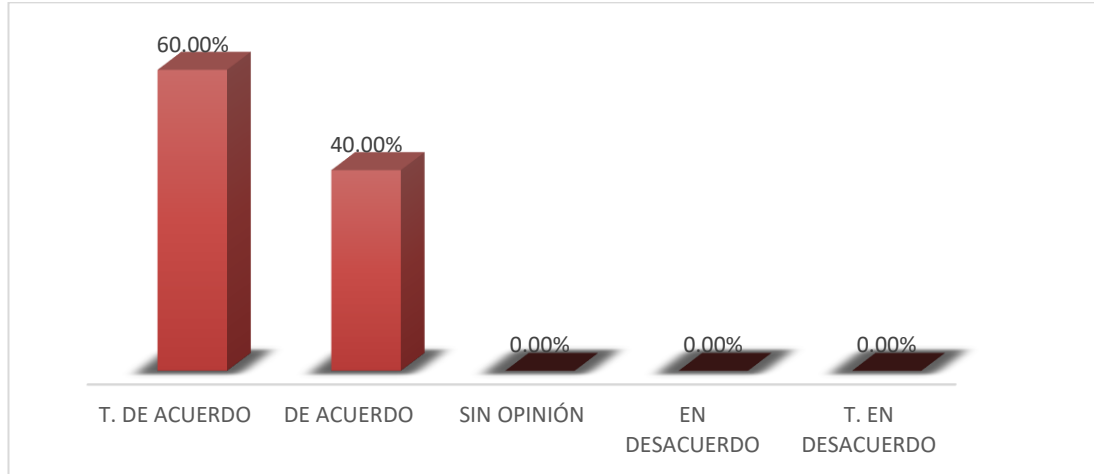
Política de caja chica para cubrir determinados gastos

ÍTEM 1	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	12	60.00%	60.00%
DE ACUERDO	8	40.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%

T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 19

Política de caja chica para cubrir determinados gastos



Análisis

En la figura y tabla, el 60% de los colaboradores manifestaron que están totalmente de acuerdo que la empresa hotelera tenga como política tener un valor significativo de caja chica para cubrir gastos y el 40% respondió estar de acuerdo.

Interpretación

Como sabemos la caja chica es un fondo que manejan dentro de la organización para cubrir los gastos corrientes que se dan dentro de la empresa, por ello, es importante tener una adecuada política de gastos. En consecuencia, vemos que el mayor porcentaje está de acuerdo con el manejo adecuado de la caja chica.

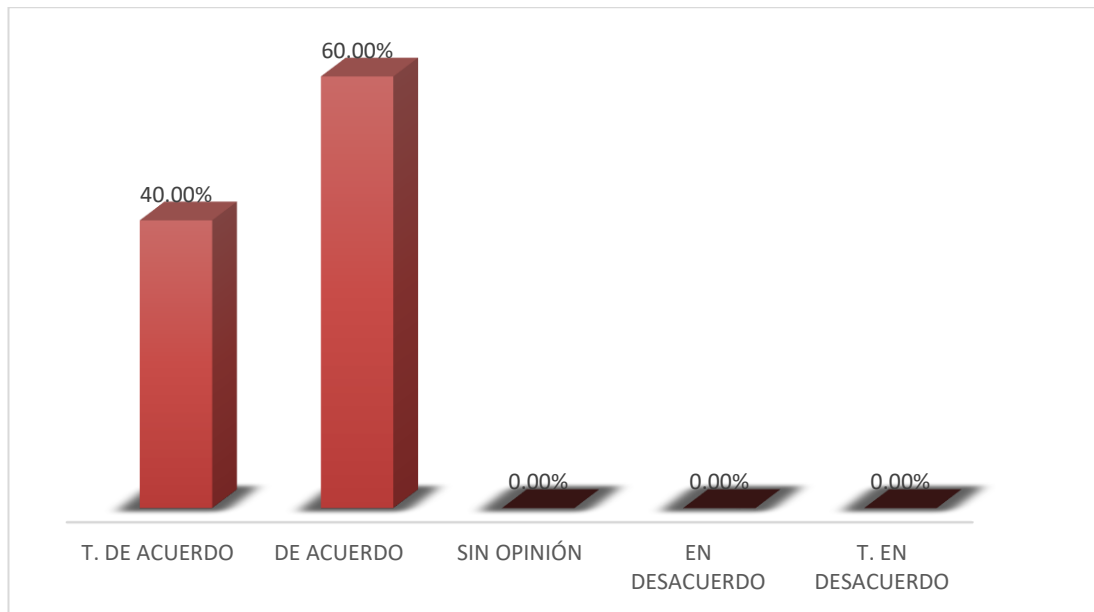
Tabla 23

Facilidad de pago para sus obligaciones a corto plazo

ÍTEM 2	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	8	40.00%	40.00%
DE ACUERDO	12	60.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 20

Facilidad de pago para sus obligaciones a corto plazo



Análisis

En la figura y tabla, el 40% de los colaboradores manifestaron que están totalmente de acuerdo con que la empresa cubra con el pago de sus obligaciones en un corto plazo de manera fácil, mientras que el 60% expresa que no está de acuerdo con ello.

Interpretación

Se interpreta que es importante que la empresa cubra con facilidad las obligaciones con terceros debido a que adecuado manejar buenas relaciones con los proveedores y terceros para tener una buena imagen financiera de la organización.

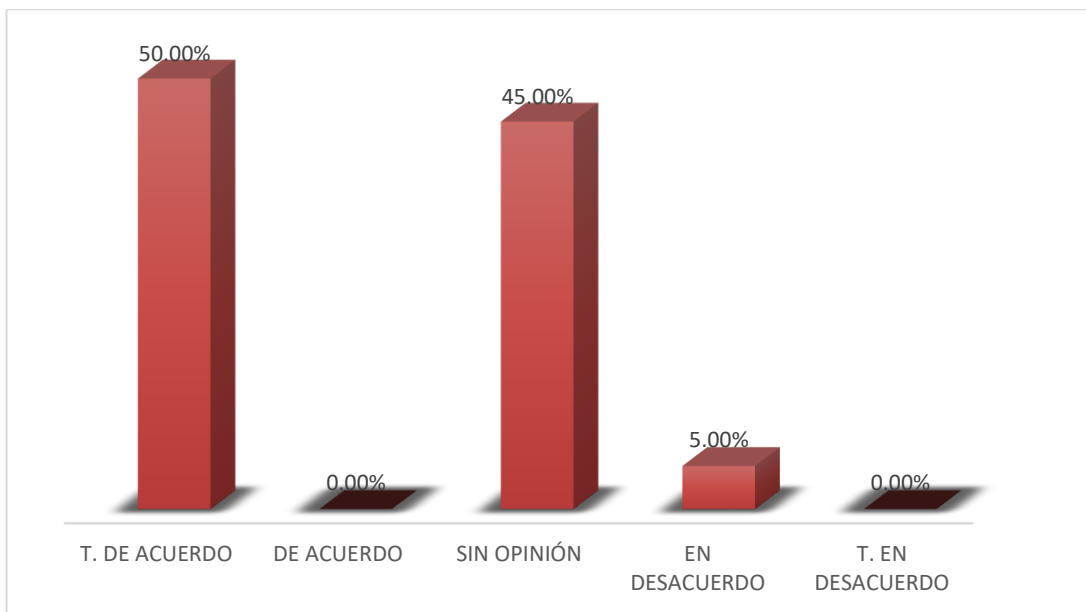
Tabla 24

Efectivo de producciones diaria se deposita en bancos

ÍTEM 3	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	10	50.00%	50.00%
DE ACUERDO	0	0.00%	50.00%
SIN OPINIÓN	9	45.00%	95.00%
EN DESACUERDO	1	5.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 21

Efectivo de producciones diaria se deposita en bancos



Análisis

En la figura y tabla, el 50% de los colaboradores manifestaron que están totalmente de acuerdo que la recolección del dinero por medio de cobranzas debe ser registrado de manera diaria en los bancos, el 45% sin opinión y el 5% respondieron estar en desacuerdo.

Interpretación

Se interpreta que es importante que los ingresos generados en el día se depositen de manera segura en una entidad financiera con el objetivo de evitar riesgos de pérdida, robo, etc. Por último, no es adecuada manejar gran cantidad de dinero de varios días, por ello, es mejor depositar de manera diaria.

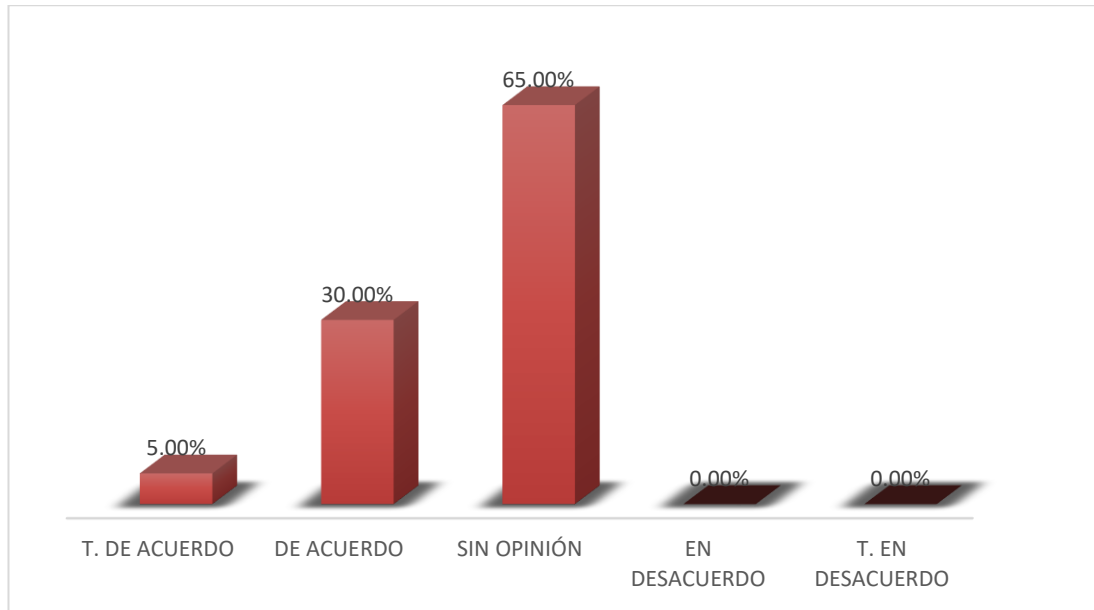
Tabla 25

Conciliación de cobranzas para el reporte de cobros realizados

ÍTEM 4	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	1	5.00%	5.00%
DE ACUERDO	6	30.00%	35.00%
SIN OPINIÓN	13	65.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 22

Conciliación de cobranzas para el reporte de cobros realizados



Análisis

En la figura y tabla 4, el 65% están sin opinión que la empresa hotelera armoniza los registros de cobranza y los reporta de forma periódica, un 30% se encuentra de acuerdo y un 5% respondieron que están totalmente de acuerdo.

Interpretación

Para asegurar la liquidez de la organización es importante realizar una cobranza efectiva y también llevar un control de ella, por ello, se debe realizar una conciliación periódica entre las cobranzas y los registros de las cuentas o reporte de cobranzas.

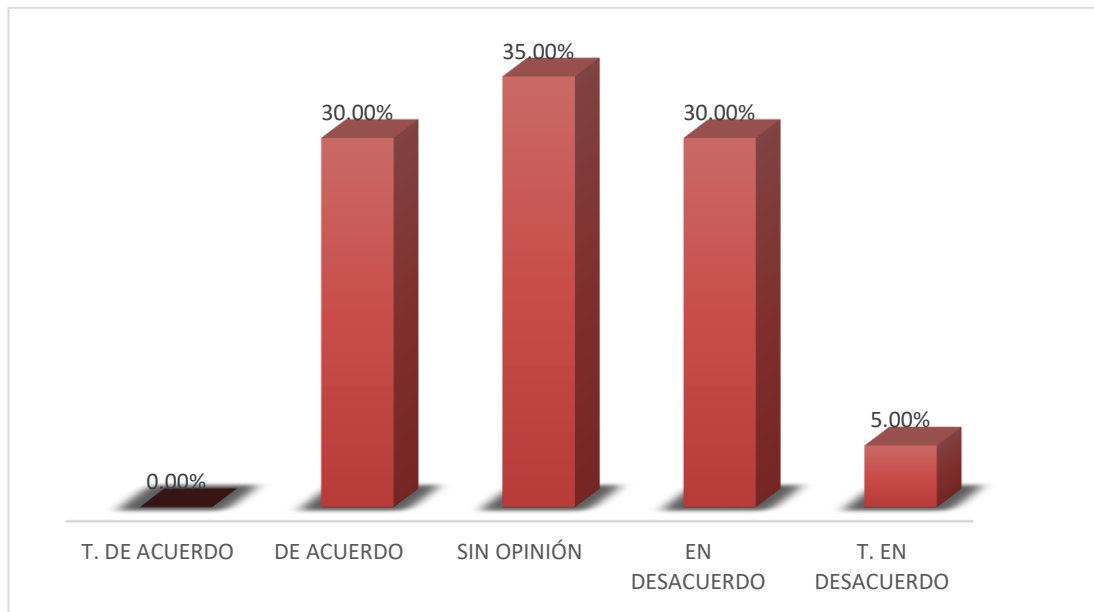
Tabla 26

Monto bajo de cuentas por cobrar

ÍTEM 5	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	0	0.00%	0.00%
DE ACUERDO	6	30.00%	30.00%
SIN OPINIÓN	7	35.00%	65.00%
EN DESACUERDO	6	30.00%	95.00%
T. EN DESACUERDO	1	5.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 23

Monto bajo de cuentas por cobrar



Análisis

En la figura y tabla 5, el 30% se encuentran de acuerdo que las cuentas por cobrar de la empresa son bajas, el 35% sin opinión y el 30% se encuentra en desacuerdo.

Interpretación

La organización al ser un hotel y brindar servicios de hospedaje, sus ventas son mayormente al contado, por ello, sus cuentas por cobrar son mínimas y de poca cuantía.

Dimensión 2: Toma de decisiones

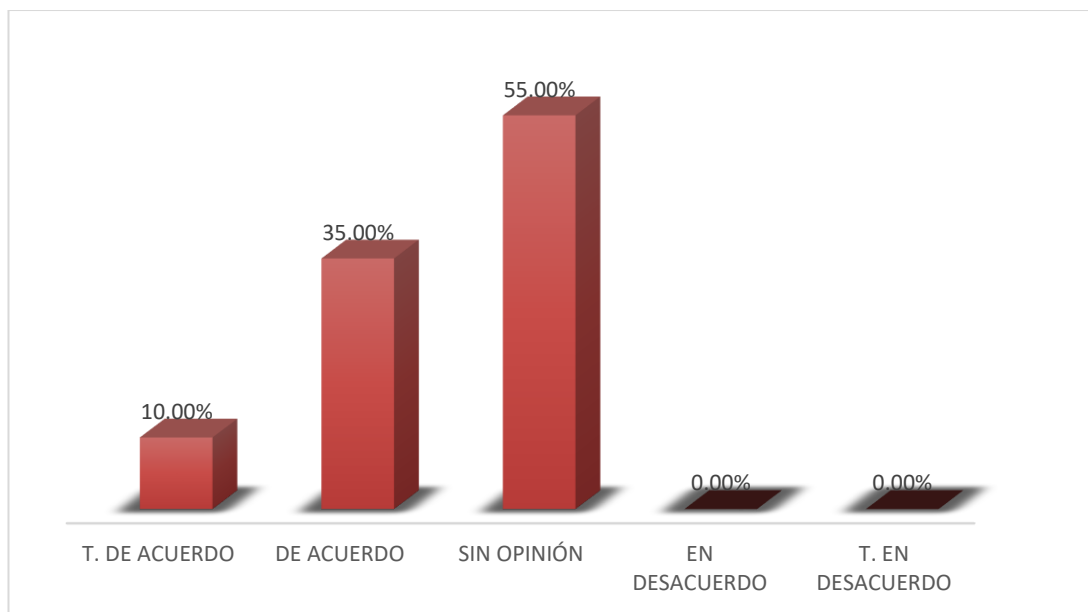
Tabla 27

Análisis del Capital Neto de Trabajo ayuda mitigar riesgos futuros

ÍTEM 6	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	2	10.00%	10.00%
DE ACUERDO	7	35.00%	45.00%
SIN OPINIÓN	11	55.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 24

Análisis del Capital Neto de Trabajo ayuda mitigar riesgos futuros



Análisis

En la figura y tabla 6, el 10% de los trabajadores está totalmente de acuerdo con que se lograr mitigar los riesgos con ayuda de un correcto análisis del capital neto, mientras que el 35% respondieron estar de acuerdo y el 55% sin opinión.

Interpretación

Se interpreta que el capital neto de trabajo es como una garantía que tiene la organización para hacer frente a riesgos futuros, estos riesgos se pueden generar por diversos acontecimientos, por ello, es importante tener un nivel alto de capital neto de trabajo.

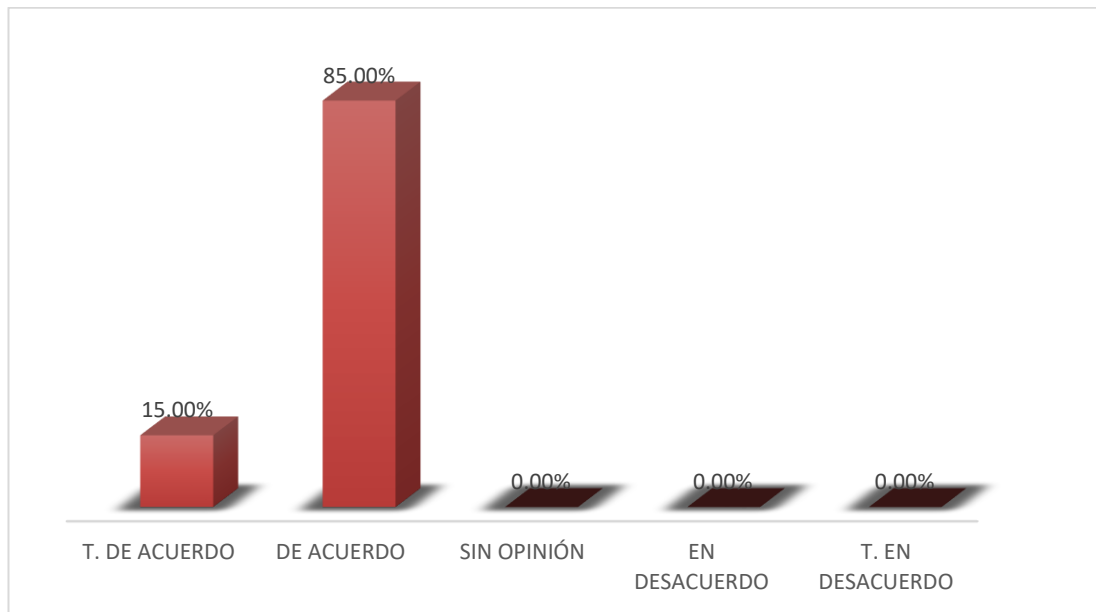
Tabla 28

Análisis comparativos de ingresos-egresos para decisiones operativas

ÍTEM 7	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	3	15.00%	15.00%
DE ACUERDO	17	85.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 25

Análisis comparativos de ingresos-egresos para decisiones operativas



Análisis

En la figura y tabla 7, el 15% respondieron que están totalmente de acuerdo con que la empresa realiza una comparación entre los ingresos y egresos para tomar decisiones operativas y un 85% respondieron estar de acuerdo.

Interpretación

Como parte de la gestión financiera y la forma más óptima de obtener la liquidez es importante realizar análisis de los ingresos y egresos con el objetivo de conocer y predecir el comportamiento de estos y poder tomar decisiones.

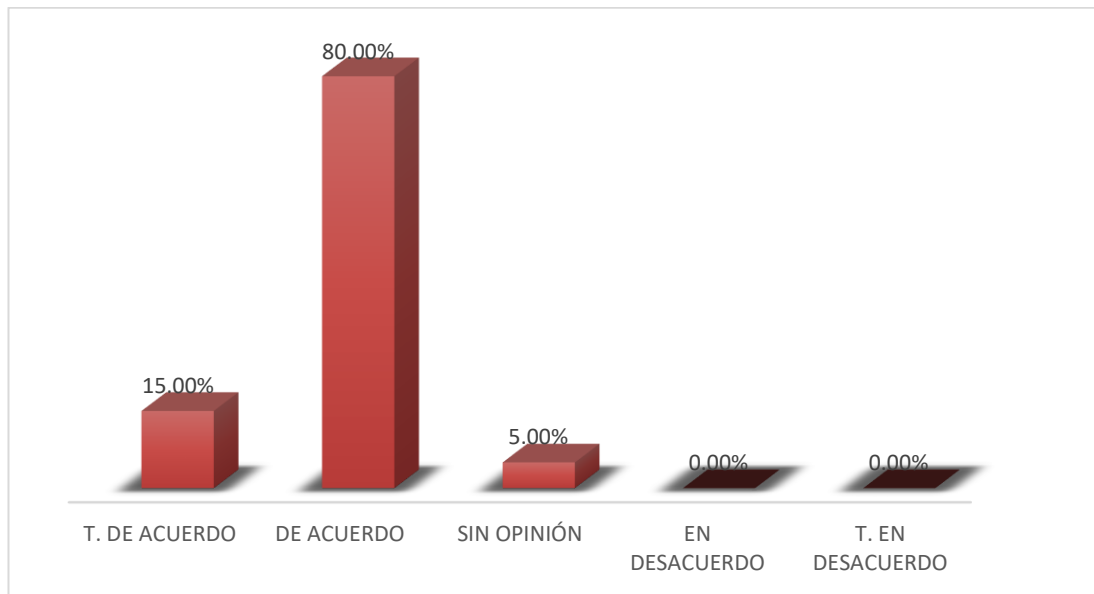
Tabla 29

Ratios financieros para toma de decisiones estratégicas y operativas

ÍTEM 8	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	3	15.00%	15.00%
DE ACUERDO	16	80.00%	95.00%
SIN OPINIÓN	1	5.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 26

Ratios financieros para toma de decisiones estratégicas y operativas



Análisis

En la figura y tabla 8, el 15% respondieron que están totalmente acuerdo que la identificación y evaluación de las ratios financieras ayudan a tomar decisiones estratégicas para lograr la liquidez de la empresa que los análisis de los indicadores de liquidez permiten tomar decisiones estratégicas y operativas para la sostenibilidad y rentabilidad de la empresa, un 80% indicaron estar de acuerdo y un 5% se muestran sin opinión.

Interpretación

Se interpreta que la mejor manera de interpretar la situación del estado financiero de una empresa es por el uso de las ratios, sobre todo para conocer la liquidez que nos ayuda a conocer cuánto de dinero tenemos para afrontar nuestras responsabilidades frente a terceros.

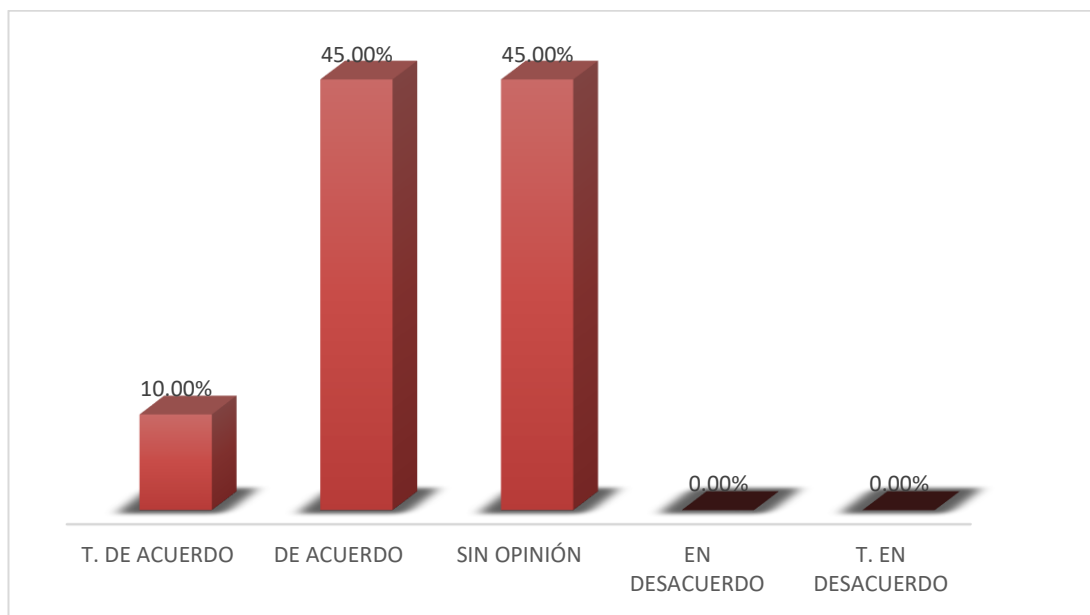
Tabla 30

Gerencia Administrativa y financiera se incluye en la gestión financiera

ÍTEM 9	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	2	10.00%	10.00%
DE ACUERDO	9	45.00%	55.00%
SIN OPINIÓN	9	45.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
TOTAL	20	100.00%	

Figura 27

Gerencia Administrativa y financiera se incluye en la gestión financiera



Análisis

En la figura y tabla 9, el 10% respondieron que están totalmente acuerdo que la gerencia de administración y finanzas se involucran en la gestión financiera de la empresa hotelera, el 45% respondieron estar de acuerdo y el 45% sin opinión.

Interpretación

Como se sabe la gerencia de administración y finanzas son dos áreas encargadas de velar por la buena situación financiera de la empresa, por ello, es importante que estén involucrados en la gestión financiera.

Tabla 31

Diseño de estrategias para solventar los problemas

ÍTEM 10	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	1	5.00%	5.00%
DE ACUERDO	11	55.00%	60.00%
SIN OPINIÓN	8	40.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%

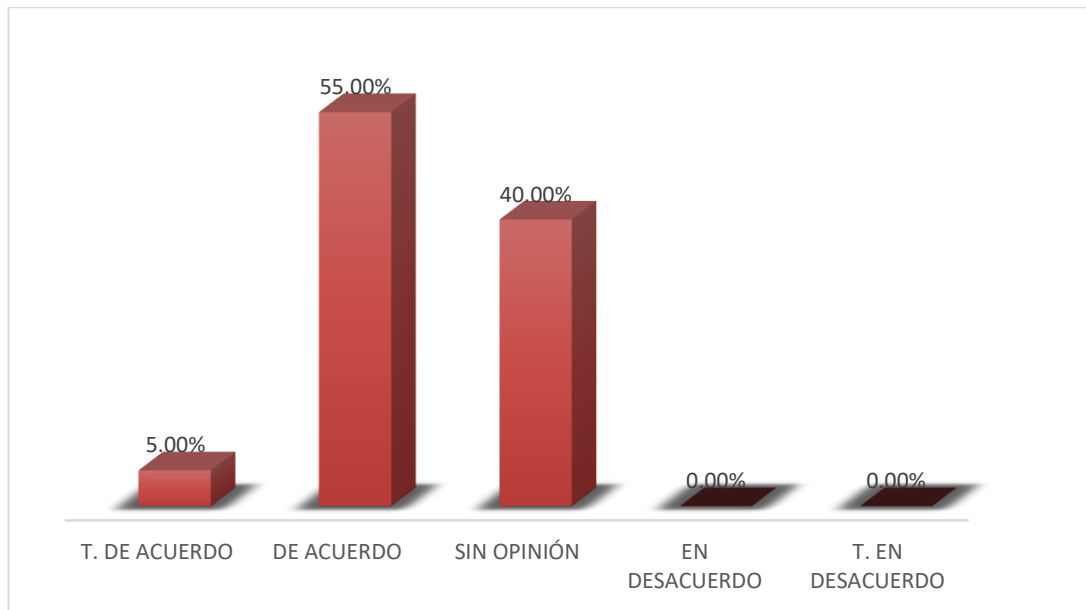
TOTAL

20

100.00%

Figura 28

Diseño de estrategias para solventar los problemas



Análisis

En la figura y tabla 10, el 5% respondieron que, si considera útil el diseño de estrategia para solventar los problemas financieros de la empresa, el 55% respondieron de acuerdo y el 40% están sin opinión.

Interpretación

Se interpreta que la gestión financiera, específicamente en la liquidez es importante diseñar estrategias para lograr los objetivos de liquidez que tiene la empresa y de esa manera asegurar la solvencia de la empresa.

Tabla 32

La gestión financiera influye en la sostenibilidad de la empresa

ÍTEM 11	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
T. DE ACUERDO	10	50.00%	50.00%
DE ACUERDO	10	50.00%	100.00%
SIN OPINIÓN	0	0.00%	100.00%
EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%
T. EN DESACUERDO	0	0.00%	100.00%

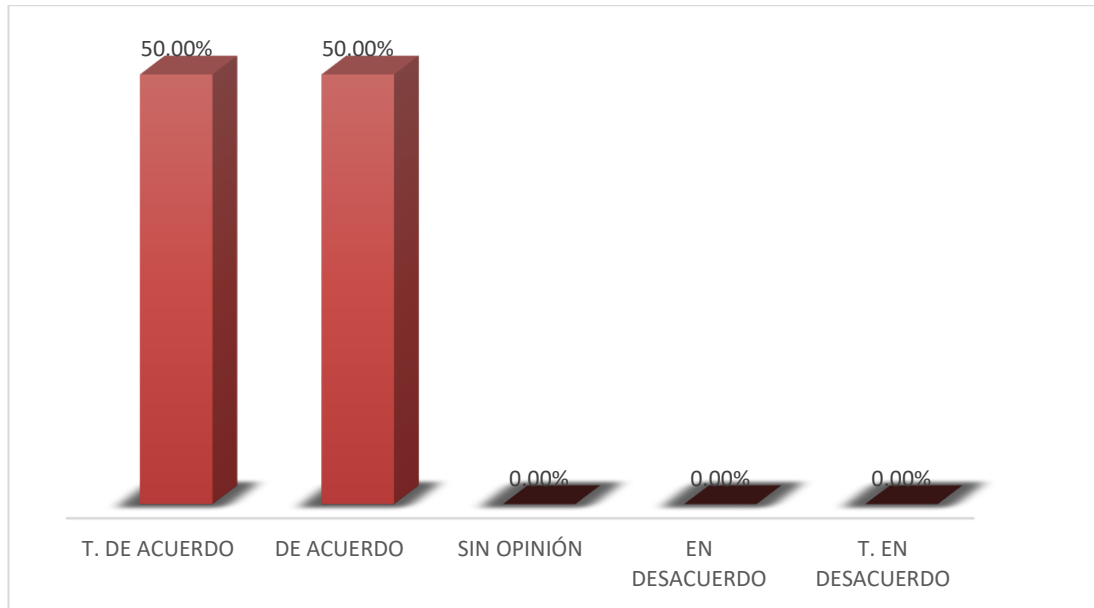
TOTAL

20

100.00%

Figura 29

La gestión financiera infiere en la sostenibilidad de la empresa



Análisis

En la figura y tabla 11, el 50% respondieron que están totalmente acuerdo que la gestión financiera permite conocer si es sostenible la operatividad de la empresa y el 50% se encuentran de acuerdo.

Interpretación

La gestión financiera infiere positivamente en la sostenibilidad financiera debido a que si posee buenos indicadores financieros es garantía de sostenibilidad de la organización en el tiempo.

3.3 Análisis y aplicación de los ratios de liquidez en el Estado de Situación Financiera

Tabla 33

Análisis al Estado de Situación Financiera

**Estado de Situación Financiera de una empresa hotelera
(Valor Histórico Del 01/01 al 31/12 de 2022)
Expresado en Soles**

ACTIVO CORRIENTE

A.V.

PASIVO

A.V.

Caja y bancos	177,300	5%	Trib y aport sist pens y salud p pagar	173,704	5%
Inv valor razonable y disp para la vta	1,595,017	43%	Remuneraciones y particip por pagar	29,728	1%
Ctas por cobrar comerciales - terc	98,693	3%	Ctas por pagar comerciales - terceros	46,663	1%
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	14,239	0%	Ctas por pagar diversas - terceros	84,853	2%
Ctas por cobrar diversas - terceros	63,362	2%	Obligaciones financieras	2,346	0%
Serv y otros contratados por anticipado	7,006	0%	Pasivo diferido	12,546	0%
Estimación ctas de cobranza dudosa	(2,393)	0%	PATRIMONIO		
Otros activos corrientes	116,355	3%	Capital	1,232,952	33%
ACTIVO NO CORRIENTE			Reservas	241,548	6%
Inmuebles, maquinaria y equipo	2,922,424	78%	Resultados acumulados positivos	1,527,729	41%
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	(1,263,490)	34%	Utilidad del ejercicio	376,444	10%
TOTAL ACTIVO NETO	3,728,513	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,728,513	100%

Tabla 34
Resultado del ratio de liquidez corriente

TIPOS DE RATIOS	FÓRMULA	IMPORTE MONETARIO	PERIODO 2022
	ACTIVO CORRIENTE	S/ 2,069,579.00	
LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$		6.18
	PASIVO CORRIENTE	S/ 334,948.00	

En la tabla 34, da como resultado aplicando el ratio de liquidez corriente en el período 2022 el valor de 6.18 lo cual indica que es la capacidad de liquidez que tiene dicha entidad para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, y se deduce que en dicho año su liquidez de la empresa a pesar del préstamo REACTIVA no se ha visto tan afectada.

Tabla 35
Resultado del ratio de capital de trabajo

TIPOS DE RATIOS	FÓRMULA	IMPORTE MONETARIO	PERIODO 2022
		S/ 2,069,579.00	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		S/ 1,734,631.00
		S/ 334,948.00	

En la tabla 35, el ratio de capital da un resultado de 1,734,631.00 soles, lo cual nos indica que la empresa posee dicha suma de dinero para poder afrontar sus obligaciones de corto plazo, además posee capacidad de maniobra para financiar sus activos.

Tabla 36

Resultado del ratio de razón de endeudamiento

TIPO DE RATIO	FÓRMULA	IMPORTE MONETARIO	PERIODO 2022
	PASIVO TOTAL	S/ 349,840.00	
RATIO DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$		0.10
	PATRIMONIO NETO	S/ 3,378,673.00	

En la tabla 36, el ratio razón de endeudamiento es de 0.10 %, dicho porcentaje nos indica que la empresa ha sido formada con el mencionado valor porcentual proporcionado por el acreedor.

3.4 Análisis al Estado de Resultados

Tabla 37

Análisis al Estado de Resultados

Estado de Resultados de una empresa hotelera (Valor Histórico Del 01/01 al 31/12 de 2022) Expresado en Soles		
Descripción	Importe	A.V.
Ventas netas	3,079,698	100%
Costo de ventas	0	0%

Resultado bruto Utilidad	3,079,698	100%
Gastos de ventas	(1,526,511)	50%
Gastos de administración	(935,844)	30%
Resultado de operación utilidad	617,343	20%
Gastos financieros	(107,436)	3%
Ingresos financieros gravados	0	
Otros ingresos gravados	16,850	1%
Otros ingresos no gravados	42,529	1%
Gastos diversos	(16,965)	1%
Resultado antes de part. - Utilidad	552,321	18%
Distribución legal de la renta	(26,588)	1%
Resultado antes del imp - Utilidad	525,733	17%
Impuesto a la renta	(149,289)	5%
Resultado del ejercicio - Utilidad	376,444	12%

Analizando el estado de resultados, se obtuvo la información de ventas netas cuyo importe ha sido de S/. 3,079,698.00 soles, los costos incurridos para la realización de la contraprestación de los servicios fue de S/. 0.00 soles por pertenecer al rubro de servicios (declaración no obligatoria), los gastos de operación alcanzaron el valor de S/. 2,462,355.00 soles y la suma de los gastos financieros - otros ingresos fue de S/. 65,022.00 soles y por último el impuesto a la renta fue de S/. 149,289.00 soles, por lo que al deducir todo el costo y gasto se obtuvo en dicho periodo una utilidad de S/. 376,444.00.

Se realizó un análisis vertical para conocer el valor porcentual de cada partida que representa este estado financiero, siendo muy notorio que los gastos de operación representan un valor importante de 20%, seguidamente de los gastos financieros con un valor de 18%.

3.3 Verificación de hipótesis

Se utilizó el método Rho de Spearman, para la verificación de la hipótesis, dado que analiza la probabilidad de las dos muestras, con el que se acepta y se rechaza la hipótesis, este procedimiento se usó ya que la muestra se realizó a 20 colaboradores.

Modelo Lógico:

Ho: "La gestión financiera NO impacta de manera significativa en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023"

Ho: "La gestión financiera impacta de manera significativa en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023"

3.3.1 Planteo de hipótesis

Objetivo general: Determinar el impacto de la gestión financiera en la liquidez de una empresa hotelera.

Tabla 38

Relación entre la gestión financiera y la liquidez

			Correlaciones	
			Gestión Financiera	Liquidez
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1.000	.810**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	20	20
	Liquidez	Coeficiente de correlación	.810**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	20	20

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Teniendo en cuenta la tabla anterior se evidencia que existe una correlación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa en estudio, esto teniendo en cuenta un Rho de Spearman que asciende a 0.810 y un p-valor que es menor a 0.001, lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

Objetivo específico 1: Determinar de qué manera las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera.

Tabla 39

Relación entre las decisiones de inversión y la liquidez

Correlaciones

		Decisión de inversión		Liquidez
Rho de Spearman	Decisión de inversión	Coeficiente de correlación	1.000	.799**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	20	20
	Liquidez	Coeficiente de correlación	.799**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	20	20

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Teniendo en cuenta la tabla anterior se evidencia que existe una correlación entre la decisión de inversión y la liquidez de la empresa en estudio, esto teniendo en cuenta un Rho de Spearman que asciende a 0.799 y un p-valor que es menor a 0.001, lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

Objetivo específico 2: Determinar de qué manera las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera.

Tabla 40

Relación entre las decisiones de financiamiento y la liquidez

Correlaciones

		Decisión de financiamiento		Liquidez
Rho de Spearman	Decisión de financiamiento	Coeficiente de correlación	1.000	.325
		Sig. (bilateral)	.	.162
		N	20	20
	Liquidez	Coeficiente de correlación	.325	1.000
		Sig. (bilateral)	.162	.
		N	20	20

Teniendo en cuenta la tabla anterior se evidencia que existe una correlación entre la decisión de financiamiento y la liquidez de la empresa en estudio, esto teniendo en cuenta un Rho de Spearman que asciende a 0.325 y un p-valor que es menor a 0.001, lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

Objetivo específico 3: Determinar de qué manera el control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera.

Tabla 41

Relación entre control financiero y la liquidez

			Correlaciones	
			Control financiero	Liquidez
Rho de Spearman	Control financiero	Coeficiente de correlación	1.000	.663**
		Sig. (bilateral)	.	.001
		N	20	20
	Liquidez	Coeficiente de correlación	.663**	1.000
		Sig. (bilateral)	.001	.
		N	20	20

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Teniendo en cuenta la tabla anterior se evidencia que existe una correlación entre el control financiero y la liquidez de la empresa en estudio, esto teniendo en cuenta un Rho de Spearman que asciende a 0.663 y un p-valor que es menor a 0.001, lo que significa que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Los resultados presentados en la tesis revelan una fuerte correlación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa en estudio, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.810 y un p-valor significativamente menor a 0.001, lo que implica el rechazo de la hipótesis nula en favor de la hipótesis alternativa. Estos hallazgos concuerdan con investigaciones previas, como la de (Barahona y Mazabanda, 2020), que también sugieren una relación entre la gestión financiera deficiente y niveles bajos de liquidez en las organizaciones, ya que no es una empresa reconocida en el mercado, cuentas con niveles altos de morosidad en cuentas incobrables y metas no cumplidas anualmente. Estos resultados enfatizan la importancia de una gestión financiera efectiva para mejorar la liquidez de la empresa y respaldar la toma de decisiones financieras, así como la generación de oportunidades de inversión. A pesar, que la empresa presenta una deficiencia en el área administrativo y contable, respecto a una mejora de procedimientos e implementación de ratios financieros, la empresa independientemente del COVID-19 y préstamo REACTIVA obtuvo liquidez según los ratios aplicados, y no lo reinvierte de manera adecuada en el área de ventas de manera online o marketing digital.

Los resultados presentados en la tesis revelan una correlación significativa entre la decisión de inversión y la liquidez de la empresa en estudio, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.799 y un p-valor menor a 0.001, lo que conduce al rechazo de la hipótesis nula en favor de la hipótesis alternativa. Estos hallazgos concuerdan con investigaciones previas, como el estudio de González (2014), que se enfocó en evaluar la gestión financiera y la obtención de financiamiento en pymes del sector comercial. Este estudio también resalta la importancia de la gestión financiera en relación con la obtención de financiamiento y, en última instancia, la toma de decisiones de inversión. La liquidez, definida como la capacidad

de transformar activos en efectivo, desempeña un papel fundamental en este contexto, ya que una alta liquidez puede ser esencial para respaldar decisiones de inversión oportunas y efectivas.

Los resultados de la tesis indican una correlación significativa entre la decisión de financiamiento y la liquidez de la empresa en estudio, respaldando la importancia de considerar la gestión financiera y la liquidez al tomar decisiones financieras. Sin embargo, la correlación encontrada es relativamente baja (coeficiente de Spearman de 0.325), lo que sugiere que la liquidez no es el único factor que influye en las decisiones de financiamiento. Estos hallazgos se alinean con la investigación de Salcedo (2021), que valida la correlación entre estas variables, destacando la necesidad de un enfoque integral que incluya otros factores para tomar decisiones financieras sólidas en las pymes del sector comercial de Bogotá.

Los resultados presentados en la tesis indican una correlación significativa entre el control financiero y la liquidez de la empresa en estudio, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.663 y un p-valor menor a 0.001, lo que implica el rechazo de la hipótesis nula en favor de la hipótesis alternativa. Estos hallazgos resaltan la importancia de una gestión financiera efectiva en relación con la liquidez de la empresa. Los resultados de la tesis y el estudio de Saltos y Garcés (2019) presentan similitudes en el sentido de que ambos destacan la importancia de una gestión financiera efectiva en relación con la liquidez de la empresa. Ambos estudios señalan que problemas de liquidez pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa y sugieren la implementación de medidas específicas para abordar estos problemas, como políticas de corto plazo en la gestión de créditos y capital de trabajo.

4.2 Conclusiones

La conclusión de la investigación presenta los hallazgos significativos que arrojan luz sobre la relación entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa objeto de estudio. La calificación positiva y sólida (coeficiente de Spearman de 0.810) encontrada entre ambas variables, respaldada por un p-valor muy significativo (menor a 0.001), indica que una gestión financiera eficaz está estrechamente vinculada a niveles adecuados de liquidez en la organización. No obstante, es importante destacar que, si bien la gestión financiera es fundamental, no es el único factor que influye en las decisiones financieras.

En el caso de la decisión de inversión, la evaluación significativa (coeficiente de Spearman de 0.799) entre esta decisión y la última liquidez indica que esto juega un papel crucial en respaldar decisiones de inversión oportunas y efectivas. Según el cálculo de ratio de liquidez corriente, se llega a la conclusión que la empresa debería invertir el excedente de liquidez para expandirse en el rubro hotelero, creando mas agencias en diferentes departamentos del Perú y poder llegar a ser reconocidos en el mercado.

En cuanto a la decisión de financiamiento, se encuentra una evaluación significativa, aunque relativamente baja (coeficiente de Spearman de 0.325), con la liquidez. Esto sugiere que la liquidez no es el único determinante de las decisiones de financiamiento y que otros factores también desempeñan un papel en estas decisiones. Según el cálculo de ratio de endeudamiento, da como resultado un 10% en cuanto el financiamiento de los activos. A la empresa se le brindó el préstamo de Reactivo, sin embargo, no se aprovechó el capital de trabajo, para reinvertir en diferentes áreas de la empresa siendo principalmente el área de ventas.

Finalmente, en lo que, respecto al control financiero, se encontró una evaluación significativa (coeficiente de Spearman de 0.663) con la liquidez, respaldando la importancia de una gestión financiera eficaz en relación con la liquidez de la empresa. Según el ratio de

capital de trabajo con un importe positivo, se debería direccionar una parte para el manejo de control de áreas, con el objetivo de incrementar un crecimiento sostenible a lo largo de la empresa, así mismo, invertir en charlas motivacionales y capacitaciones para toda el área contable.

4.3 Limitaciones

Las limitaciones respecto al trabajo de investigación fueron:

- Encuestas realizadas con demora, dado que algunos colaboradores se encontraban de vacaciones.
- Personal no informado acerca de los nuevos temas financieros.

No es de relevancia importunar a todos los colaboradores con la encuesta, dado que la investigación estuvo dirigida principalmente para las áreas que se administrativas, contables y financieras.

Tomar en cuenta que el coronavirus, fue un factor externo no calculado en anteriores trabajos de investigación, y así como este factor puede existir en un futuro cercano inconvenientes que necesiten de recomendaciones relacionadas al tema, por ello, los trabajos de investigación siempre se limitan a las condiciones actuales.

4.4 Recomendaciones

4.4.1. Datos generales de la empresa

La empresa hotelera cuenta con 42 habitaciones ubicado en la zona de Miraflores, con una categoría de tres estrellas en la zona e indicar que nació como un emprendimiento familiar.

4.4.2 Descripción de la actividad económica

El hotel se encuentra ubicado en una hermosa zona residencial de Miraflores, cerca de principales atractivos. Ofrecen áreas como: café-restaurante, salones para eventos y un ambiente para socializar y trabajar. Los servicios clave incluyen desayuno buffet, Wi-Fi de alta velocidad, agua mineral o filtrada.

La decoración de las habitaciones y áreas del hotel se inspira en las muchas características que hacen de Lima una ciudad especial.

Es uno de los mejores hoteles 3 estrellas de Lima según TripAdvisor y ha sido galardonado con el Certificado de Excelencia por 9 años consecutivos.

Figura 30

Habitaciones



Figura 31

Restaurante - Cafetería



Figura 32

Sala de eventos



Figura 33

Áreas públicas y culturales



4.4.3 Misión

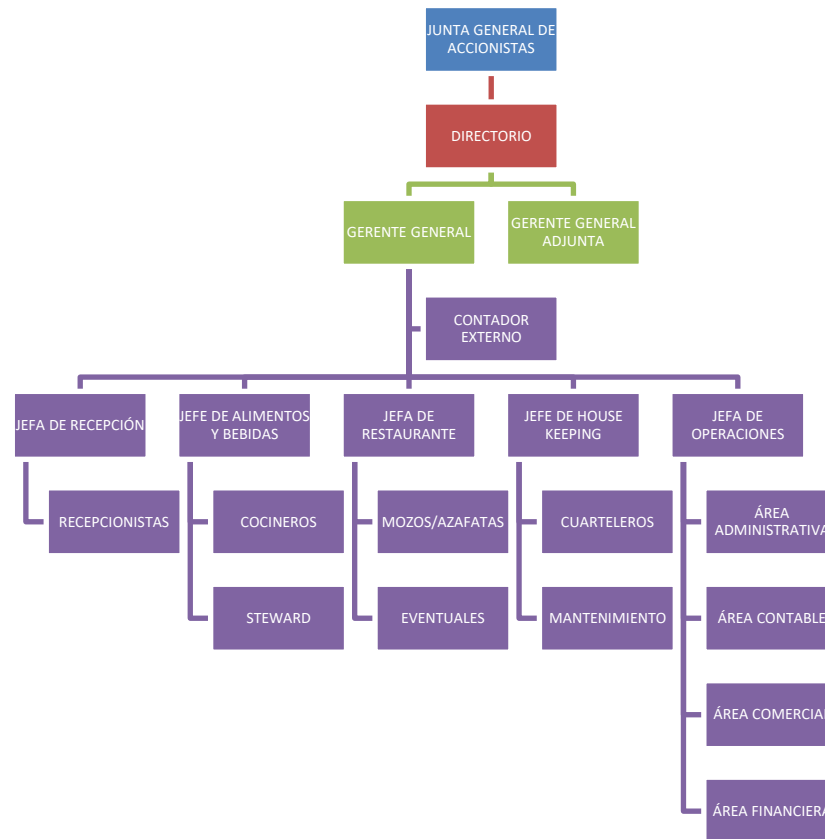
Ser una empresa profesional brindando servicios hoteleros a empresas y particulares que buscan comodidad y excelente servicio basado en estándares de calidad y procedimientos.

4.4.4 Visión

Nos consolidamos como la empresa hotelera líder en la ciudad de Lima y nos distingue entre la multitud por la calidad de nuestro servicio y la experiencia excepcional para nuestros huéspedes.

Figura 34

Organigrama de la empresa



De los resultados y conclusiones obtenidas de la presente investigación podemos realizar las presentes recomendaciones:

Es de suma importancia manejar de la mejor manera la gestión financiera, para ello, es importante que el personal se capacite de manera constante en las últimas tendencias de las finanzas, que diseñe y aplique estrategias que permitan lograr los resultados, además de ello, es importante medir los resultados alcanzados y con los estimados.

Se recomienda también que se implemente herramientas para la toma de decisiones para que este no se dé de manera subjetiva o se vea afectada por intereses de terceros, sobre todo en el caso de la liquidez que viene a ser uno de los indicadores más importantes de una organización.

En lo que, respecto al control financiero es importante medir la brecha de lo estimado con lo alcanzado, por ello, mediante indicadores de gestión financiera podemos conocer en

el día a día como va evolucionando los ratios financieros y estar pendiente de que sigamos de acuerdo a los objetivos de la organización y poder tomar decisiones oportunas si se desvía de lo esperado.

Por último, la gestión financiera es una parte fundamental de toda organización y esta se debe de gestionar juntamente con todas las áreas con el fin de que todos puedan aportar a las metas y objetivos financieros de la organización y mantener buenos estándares financieros que promuevan la sostenibilidad de la organización.

Referencias

- Barona López, N. E., & Mazabanda Yucailla, N. P. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Pilahuin Ltda.* Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/12116>
- Bravo, C. C., Zurita, M. P., & Segovia, G. W. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones.* Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Castillo Obeso, L. D., & Malvaceda Correa, M. (2022). "La gestión financiera para incrementar la liquidez de la empresa Inversiones y Negocios CELAL E.I.R.L., Trujillo, 2021". Obtenido de <https://hdl.handle.net/11537/31658>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera para el periodo 2012.* Obtenido de <https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Del Aguila Del Aguila, D. M., & Galán Huaynacari, A. V. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto.* Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/99944>
- González Cómbita, S. M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.* Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/54173>
- Herrera Franco, B. H. (2020). *La gestión financiera y la liquidez en una universidad privada, Lima, 2020.* Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.14005/12979>
- Ochoa Ramírez, S. A., & Toscano Moctezuma, J. A. (2012). *Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas.* Obtenido de Instituto de Ciencias Sociales y Administración Mexico: <https://www.redalyc.org/pdf/859/85923409004.pdf>
- Ontón Flores, S. T., Pérez Vivanco, G. D., & Santana Montejo, F. G. (2018). *Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E. I. R. L. para el periodo 2018.* Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12867/2169>
- Ordoñez Vivero, R. E., & Quimi Sigcho, M. S. (2017). "Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A", *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador.* Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/liquidez-compania-wurth.html>
- Peña Suárez, D., Cambal Condo, J. N., Arévalo Haro, M. J., & Chávez Silva, A. M. (2019). *Modelo de gestión financiero para la empresa Kratos constructora cía. Ltda. de la ciudad de Puyo.* Obtenido de <https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticaayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1363/1705>
- Retamozo Chalen, D. I. (2022). *Impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa hotelera Casona Real S.A.C. de la ciudad del Cusco, 2021.* Obtenido de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88478/Retamozo_CDI-SD.pdf?sequence=1

Rodriguez Plasencia, V. M., & Tarrillo Cruz, C. Y. (2021). *Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa Avikonor SAC, Trujillo 2021*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11537/32909>

Ruano Plaza, C. L. (2022). *Gestión financiera y toma de decisiones en el sector hotelero, Año 2022*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/handle/46000/7177>

Rubén Dario Imaicela Carrión, O. A. (2019). "Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas". Obtenido de Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (noviembre 2019): <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>

Sáenz, L., & Sáenz, L. L. (2019). *Razones financieras de liquidez: Un Indicador tradicional del estado financiero de las empresas*. Obtenido de Universidad de Panamá, Panamá Laury Sáenz Universidad de Panamá, Panamá Orbis: <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/2131217005.pdf>

Salcedo Roncancio, C. Y. (2021). *Gestión financiera y fuentes de financiamiento en industrias creativas y culturales del sector audiovisual en Bogotá*. Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/81321>

Saltos Aguilar, W. M., & Garcés Quizhpi, K. J. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>

Shica Shapiama, M., & Castro Maslucán, J. D. (2017). *Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez en el Instituto Hipólito Unanue, Tarapoto - 2017*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/39621>

Silva Tinoco, M. E. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2050>

Torrealva Castillo, J. E. (2022). *Gestión financiera y la liquidez en una microempresa del sector turismo, Tumbes – 2020*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11537/32917>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
PRINCIPAL	PRINCIPAL	PRINCIPAL	VARIABLE INDEPENDIENTE		
¿De qué manera la gestión financiera impacta en la liquidez de una empresa hotelera?	Determinar el impacto de la gestión financiera en la liquidez de una empresa hotelera.	La gestión financiera impacta de manera significativa en la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023.	GESTIÓN FINANCIERA	DECISIONES DE INVERSIÓN DECISIONES DE FINANCIAMIENTO CONTROL FINANCIERO	Metodología y Diseño de la Investigación: Enfoque: Cuantitativo Nivel: Descriptivo, Correlacional, Aplicada y Transversal Diseño: No experimental Población: 20 empleados de la empresa Muestra: 20 colaboradores Técnica e Instrumento de Recolección de Datos Técnica: Encuesta y Análisis documental. Instrumento: Cuestionarios y Guía de Análisis Documental Procesamiento de Análisis de Datos: Rho de Spearman.
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	
¿En qué medida las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera?	Determinar de qué manera las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera.	Las decisiones de inversión impactan en la liquidez de una empresa hotelera.	LIQUIDEZ	GESTIÓN DE LA DISPONIBILIDAD Y SUFICIENCIA DE RECURSOS FINANCIEROS (EFECTIVO)	
¿En qué medida las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera?	Determinar de qué manera las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera.	Las decisiones de financiamiento impactan en la liquidez de una empresa hotelera.			
¿En qué medida el control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera?	Determinar de qué manera el control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera.	El control financiero impacta en la liquidez de una empresa hotelera.		TOMA DE DECISIONES	

Anexo 2: Matriz de datos

ENCUESTADOS	ITEM																											SUMA
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	
1	4	5	1	3	4	5	3	4	3	5	5	4	4	5	3	3	5	4	3	3	4	4	4	3	4	4	4	103
2	4	4	5	3	5	5	3	5	3	4	5	4	5	4	4	4	5	4	2	5	1	4	5	4	4	5	5	111
3	4	5	5	5	5	5	5	3	4	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	5	4	5	123
4	4	5	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	5	3	3	3	4	4	4	3	3	4	98
5	3	5	5	5	3	4	5	3	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	5	4	2	4	4	4	4	4	4	110
6	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	3	4	4	4	4	4	119
7	4	5	5	5	5	4	4	3	5	5	5	4	4	4	4	4	5	4	5	3	2	3	4	4	4	4	3	112
8	3	5	3	5	3	5	4	5	5	4	5	4	5	5	3	4	4	4	5	3	2	3	4	4	3	3	5	108
9	3	5	3	5	3	4	4	5	5	4	5	4	4	4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	4	3	4	4	105
10	3	5	3	5	3	4	4	5	5	4	5	4	4	4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	4	3	4	4	105
11	4	5	5	5	5	5	5	3	4	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	5	4	5	123
12	3	5	3	5	3	4	4	5	5	4	5	4	4	4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	4	3	4	4	105
13	4	5	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	5	3	3	3	4	4	4	3	3	4	98
14	4	5	5	5	5	4	4	3	5	5	5	4	4	4	4	4	5	4	5	3	2	3	4	4	4	3	5	112
15	4	5	5	5	5	4	4	3	5	5	5	4	4	4	4	4	5	4	5	3	2	3	4	4	4	3	5	112
16	4	5	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	5	3	3	3	4	4	4	3	3	4	98
17	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	3	4	4	4	4	5	119
18	3	5	3	5	3	4	4	5	5	4	5	4	4	4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	4	3	4	4	105
19	3	5	5	5	3	5	5	5	4	3	5	4	4	5	3	5	5	5	3	3	2	4	4	5	3	3	4	110
20	3	5	5	5	3	5	5	5	4	3	5	4	4	5	3	5	5	5	3	3	2	4	4	5	3	3	4	110
VARIANZA	0.41	0.1	1.4	0.4	0.9	0.2	0.6	0.9	0.7	0.4	0.2	0	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	1.1	0.3	0.8	0.4	0.1	0.2	0.4	0.3	0.2	54.41
SUMATORIA DE VARIANZAS	11.83																											
VARIANZA DE SUMA DE LOS ÍTEMS	54.41																											

Anexo 3: Matriz de Operacionalización

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnica	Instrumento	Ítem
Gestión Financiera	Decisiones de Inversión	Inversión en activos fijos	Encuesta	Cuestionario	1
		Inversión en capital de trabajo			2 y 3
		Inversiones financieras a corto y largo plazo			4 y 5
	Decisiones de financiamiento	Fuentes de financiamiento			6 al 9
		Plazos de financiamiento			10 y 11
	Control financiero	Indicadores de gestión financiera			12 al 14
		Políticas y procedimientos			15
		Coordinación de actividades			16
	Liquidez	Gestión de la disponibilidad y suficiencia de recursos financieros (efectivo)			Políticas de manejo de caja chica
Políticas de pago			2		
Políticas de cobranzas			3 al 5		
Toma de decisiones		Decisiones estratégicas en función del capital de trabajo.	6		
		Decisiones operativas en función de la disponibilidad de efectivo.	7		
		Decisiones estratégicas y operativas de la gerencia	8 al 11		

Elaborado por: Herrera (2020)

Anexo 4: Cuestionario – Variable Gestión Financiera

Instrumento de investigación – Variable Gestión Financiera

Dirigido a:	Personal Administrativo de una empresa hotelera
Objetivo:	Obtener información precisa sobre la Gestión financiera y la liquidez de una empresa hotelera, Lima, 2023

VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA

Instrucciones: Estimado colaborador, el siguiente cuestionario es anónimo y servirá como base para nuestro trabajo de Tesis para optar el Título Profesional de Contadora Pública. A continuación, se le presentan una serie de enunciados. Se recomienda leer cuidadosamente y marcar solo una alternativa por cada enunciado con una equis (X).

¡Muchas gracias por su colaboración!

	TED	ED	SO	DA	TD
DIMENSIÓN 1: DECISIÓN DE INVERSIÓN					
P1. La empresa hotelera realiza un análisis detallado de las distintas alternativas de inversión de corto plazo tomando en cuenta el riesgo financiero					
P2. La empresa hotelera cuenta con estrategias financieras, a fin de evitar que la inversión de resultados sea negativa					
P3. La empresa hotelera selecciona adecuadamente sus inversiones en mobiliarios, equipos y en inventarios					
P4. Las inversiones de corto plazo que realiza la empresa hotelera responden al cumplimiento de la misión, visión y de sus objetivos organizacionales					
P5. Los fondos propios han generado beneficios económicos a la empresa hotelera					
DIMENSIÓN 2: DECISIÓN DE FINANCIAMIENTO					
P6. Los estados financieros son considerados para la toma de decisiones de financiamiento de corto plazo					
P7. Se analizan los costos de intereses de la institución financiera antes de solicitar un crédito					
P8. Se analiza el uso de utilidades acumuladas de periodos anteriores como fuente de financiamiento					
P9. Se suele planificar la necesidad de financiamiento a través de instituciones financieras					

P10. La empresa hotelera tiene la capacidad de hacer frente al pago de sus deudas de corto plazo					
P11. La empresa hotelera cuenta con recursos disponibles para sus operaciones					
DIMENSIÓN 3: CONTROL FINANCIERO					
P12. La empresa hotelera hace uso de indicadores para evaluar la gestión financiera					
P13. La Gerencia de Administración y Finanzas de la empresa hotelera demuestra capacidad para administrar los ingresos y gastos					
P14. La gestión financiera de la empresa hotelera busca mejorar la administración de los fondos					
P15. Se encuentran actualizados los documentos concernientes a la administración y manejo de los recursos					
P16. La empresa hotelera realiza reuniones con sus colaboradores y la Alta Gerencia					

Elaborado por: Herrera (2020)

Anexo 5: Cuestionario – Variable Liquidez

Instrumento de investigación – Variable Liquidez

Instrucciones: Estimado colaborador, el siguiente cuestionario es anónimo y servirá como base para nuestro trabajo de Tesis para optar el Título Profesional de Contadora Pública. A continuación, se le presentan una serie de enunciados. Se recomienda leer cuidadosamente y marcar solo una alternativa por cada enunciado con una equis (X).

¡Muchas gracias por su colaboración!

	TED	ED	SO	DA	TD
DIMENSIÓN 1: GESTIÓN DE LA DISPONIBILIDAD Y SUFICIENCIA DE RECURSOS (EFECTIVO)					
P1. La empresa hotelera tiene como política tener un importe de caja chica para cubrir determinados gastos.					
P2. La empresa hotelera cubre con facilidad el pago de sus obligaciones a corto plazo					
P3. El dinero recaudado en efectivo por concepto de cobranzas se registra diariamente y se deposita en bancos					

P4. La empresa hotelera concilia periódicamente los registros auxiliares de las cuentas por cobrar con el reporte de cobros realizados					
P5. El monto de las cuentas por cobrar de la empresa hotelera es bajo					
DIMENSIÓN 2: TOMA DE DECISIONES					
P6. Considera que el análisis del Capital Neto de Trabajo permite tomar decisiones estratégicas que ayuden mitigar riesgos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes					
P7. La empresa hotelera con frecuencia realiza análisis comparativos de ingresos y egresos a los fines de tomar decisiones operativas respecto a la disponibilidad de efectivo					
P8. El análisis los indicadores de liquidez permite tomar decisiones estratégicas y operativas que aseguren la sostenibilidad de la empresa hotelera.					
P9. La Gerencia de Administración y Finanzas se involucra en la gestión financiera de la empresa hotelera.					
P10. Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa hotelera.					
P11. La gestión financiera permite conocer si es sostenible la operatividad de la empresa hotelera.					

Elaborado por: Herrera (2020)

Anexo 6: Instrumento de Guía de Análisis Documental

INSTRUMENTO DE GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL				
Entidad:	De una empresa hotelera			
Investigadores:	Farroñan Palacios, Angie Antonette			
	Saguma Ruiz, Maristela Belén			
Título de la investigación:	“GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA HOTELERA, LIMA, 2023”			
Detalle:	Documentación Pertinente		Institución	Fuente
	SI	NO		
Estado de Situación Financiera del 2022	X		Sunat	https://www.sunat.gob.pe/
Estado de Resultados del 2022	X		Sunat	https://www.sunat.gob.pe/
Registro de caja		X		
Reporte de ventas e ingresos		X		

Elaborado por: Torrealva (2022)

Anexo 7: Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera de una empresa hotelera (Valor Histórico Del 01/01 al 31/12 de 2022) Expresado en Soles

ACTIVO CORRIENTE			A.V.	PASIVO			A.V.
Caja y bancos	177,300	5%		Trib y aport sist pens y salud p pagar	173,704	5%	
Inv valor razonable y disp para la vta	1,595,017	43%		Remuneraciones y particip por pagar	29,728	1%	
Ctas por cobrar comerciales - terc	98,693	3%		Ctas por pagar comerciales - terceros	46,663	1%	
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	14,239	0%		Ctas por pagar diversas - terceros	84,853	2%	
Ctas por cobrar diversas - terceros	63,362	2%		Obligaciones financieras	2,346	0%	
Serv y otros contratados por anticipado	7,006	0%		Pasivo diferido	12,546	0%	
Estimación ctas de cobranza dudosa	(2,393)	0%		PATRIMONIO			
Otros activos corrientes	116,355	3%		Capital	1,232,952	33%	
ACTIVO NO CORRIENTE				Reservas	241,548	6%	
Inmuebles, maquinaria y equipo	2,922,424	78%		Resultados acumulados positivos	1,527,729	41%	
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	(1,263,490)	34%		Utilidad del ejercicio	376,444	10%	
TOTAL ACTIVO NETO	3,728,513	100%		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,728,513	100%	

Anexo 8: Estado de Resultados

Estado de Resultados de una empresa hotelera (Valor Histórico Del 01/01 al 31/12 de 2022) Expresado en Soles		
Descripción	Importe	A.V.
Ventas netas	3,079,698	100%
Costo de ventas	0	0%
Resultado bruto Utilidad	3,079,698	100%
Gastos de ventas	(1,526,511)	50%
Gastos de administración	(935,844)	30%
Resultado de operación utilidad	617,343	20%
Gastos financieros	(107,436)	3%
Ingresos financieros gravados	0	
Otros ingresos gravados	16,850	1%
Otros ingresos no gravados	42,529	1%
Gastos diversos	(16,965)	1%
Resultado antes de part. - Utilidad	552,321	18%
Distribución legal de la renta	(26,588)	1%
Resultado antes del imp - Utilidad	525,733	17%
Impuesto a la renta	(149,289)	5%
Resultado del ejercicio - Utilidad	376,444	12%