



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON
LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL
JULIACA, PUNO - 2024**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

JULIACA – PERÚ

2025



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON
LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL
JULIACA, PUNO - 2024

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

: 

Dr. JESUS MAMANI MAMANI

PRIMER MIEMBRO

: 

Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

SEGUNDO MIEMBRO

: 

Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA

ASESOR

: 

Dr. HILARIO CONDORI MAMANI

LINEA DE INVESTIGACIÓN

: ECONOMÍA SECTORIAL - P15



RESOLUCIÓN N° 179-2025-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 18 de setiembre del 2025

VISTOS: El Oficio No 029-2025-DUI-FCCF-UANCV de fecha 17 de setiembre del 2025, emitido por la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el Expediente N° CU – 8216 presentado por el (la) Bachiller: **MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA**, quien *solicita nominación e jurados, fecha y hora de sustentación*, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024** conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 8°, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Y estando, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28° del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: **MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024** para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

- Presidente : DR. JESUS MAMANI MAMANI
- 1er Miembro : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA
- 2do Miembro : DR. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
- Asesor : DR. HILARIO CONDORI MAMANI

ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA de sustentación como se detalla:

- Lugar : Salón de Grados de la FCCF
- Fecha : MARTES 23 de setiembre del 2025
- Hora : 9:00 a.m.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Dra. BERTHA DEJAR PARRA
Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras



RESOLUCIÓN N° 303 - 2025-DUI-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 13 de agosto del 2025

Visto: el Expediente N° 6174 fecha 31 de julio del 2025, del Bach. MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024**, asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con **RESOLUCIÓN N° 161-2025-DUI-FCCF-UANCV-J**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, la Directora de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, corroboro la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dr. HILARIO CONDORI MAMANI**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS) para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024**, presentado por el (la) Bachiller: MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

MAMANI **ARTÍCULO SEGUNDO:** RATIFICAR como ASESOR(a) al: **Dr. HILARIO CONDORI**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Dra. Yudy Huacani Sacasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF



RESOLUCIÓN N° 161 - 2025-DUI-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 19 de junio del 2025

Visto: el Expediente N° 3978 de fecha **02 junio del 2025**, el cual solicita Revisión de Propuesta de Investigación y el **Anexo (02 o 03) "Ficha de Opinión de la Propuesta de Investigación"** que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024**, la misma que pertenece a la línea de investigación: **ECONOMIA SECTORIAL – P15**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboró la propuesta del (a) ASESOR (a) **DR. HILARIO CONDORI MAMANI**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR LA EJECUCIÓN de La Propuesta de Investigación Titulado: **GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024**, presentado por el (la) Bachiller. **MAMANI TITO BRIGIDA FEDRA**, en virtud de los considerados expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RECONOCER como ASESOR(a) al (a): **DR. HILARIO CONDORI MAMANI**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
Bertha Bejar Parra
Dra. Bertha Bejar Parra
DIRECTORA(E) DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN FCCF



23% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

- 16% Fuentes de Internet
- 4% Publicaciones
- 20% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

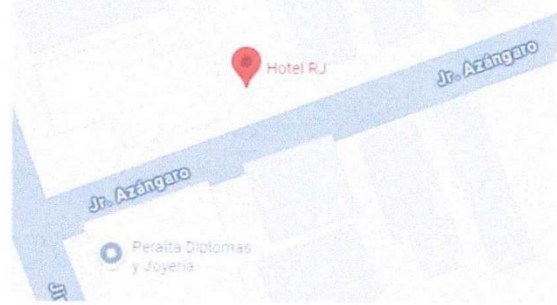
Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



Metadatos Complementarios UANCV

<p>GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024</p>	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	71099871
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0005-4081-4820
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	HILARIO CONDORI MAMANI
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	02385723
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-3023-4628
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	JESUS MAMANI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02425043
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	40673820
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01213364



Datos de investigación	
Línea de investigación	Economía Sectorial - P15
Grupo de investigación	No aplica
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p>Edificio: Hotel Real Juliaca</p> <p>País: Perú Departamento: Puno Provincia: San Román Distrito: Juliaca</p> <p>Latitud: -15.49439 Longitud: -70.12934 https://maps.app.goo.gl/JXrWZP1S68YMdUCy5</p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Junio 2025 – Setiembre 2025
URL de disciplinas OCDE https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html - Librería	<p>Ciencias sociales https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</p> <p>Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01</p>


 UNIVERSIDAD ANDINA
 "NESTOR CACERES VELASQUEZ"
 Dña. Yudy Huacani Sacasaga
 DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
 INVESTIGACIÓN FCCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO, identificado con DNI
Nro. 71099871 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
- Programa de Segunda Especialidad,
- Programa de Maestría o Doctorado

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación, Trabajo Académico denominada:

GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024

Asesorado por: Dr. HILARIO CONDORI MAMANI

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca _____ de _____ del 2025



Firma del Asesor
(obligatoria)



Firma del Estudiante
(obligatoria)



Huella



DEDICATORIA

El amor, el sacrificio y el apoyo incondicional de mis padres me han dado fuerzas, y esta tesis está dedicada a ellos. Les debo no solo mi éxito, sino también mi fuerza y mi determinación.



AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a la UANCV muy especialmente a la Escuela Profesional de Contabilidad, por brindarme las herramientas y la sabiduría que necesito para llegar mis metas.



INDICE GENERAL

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
INDICE GENERAL	i
ÍNDICE DE TABLAS	iv
ÍNDICE DE FIGURAS	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
INTRODUCCIÓN	viii

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	1
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	4
1.2.1. Problema principal.....	4
1.2.2. Problemas específicos	4
1.3. JUSTIFICACIÓN	4
1.3.1. Justificación Teórica	4
1.3.2. Justificación Práctica.....	4
1.3.3. Justificación Metodológica.....	5
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	5
1.4.1. Objetivo general	5
1.4.2. Objetivos específicos.....	6
1.5. HIPÓTESIS	6
1.5.1. Hipótesis general.....	6
1.5.2. Hipótesis específica	6



1.6. IMPORTANCIA.....	6
1.7. LIMITACIONES	7
1.8. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	8

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	10
2.1.1. Internacional.....	10
2.1.2. Nacional	12
2.1.3. Regional.....	17
2.2. BASES TEÓRICAS.....	19
2.2.1. Gestión de flujo de caja.....	19
2.2.3. Liquidez operativa	24
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS.....	27

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	29
3.2. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN	29
3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN.....	29
3.4. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	30
3.5. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
3.6. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	31
3.7.1. Población	31
3.7.2. Muestra.....	31
3.8. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	31
3.8.1. Encuesta.....	31



3.8.2. Instrumento32

3.9. DISEÑO DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS.....32

CAPITULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....33

4.1.1. Dimensión: Planificación33

4.1.1. Dimensión: Control.....36

4.1.2. Dimensión: Disponibilidad de efectivo.....39

4.1.3. Dimensión: Capacidad de pago42

4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS45

4.2.1. Prueba de normalidad.....45

4.2.2. De hipótesis general46

4.2.3. De hipótesis especifica 146

4.2.4. De hipótesis especifica 2.....47

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS48

CONCLUSIONES50

RECOMENDACIONES51

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS52

APÉNDICES57

Apéndice 1. Matriz de consistencia58

Apéndice 2. Instrumentos.....59

Apéndice 3. Validación de instrumentos.....61

Apéndice 4. Tratamiento de Datos.....63



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de la variable: Gestión de flujo de caja.....	8
Tabla 2 Operacionalización de la variable: Liquidez operativa.....	9
Tabla 3 Presupuesto de ingresos y egresos	33
Tabla 4 Proyección de flujos futuros	35
Tabla 5 Registro oportuno de ingresos y egresos	36
Tabla 6 Conciliación bancaria periódica	38
Tabla 8 Efectivo para cubrir gastos operativos	41
Tabla 9 Cumplimiento de pagos a proveedores.....	42
Tabla 10 Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias.....	44
Tabla 11 Prueba de normalidad.....	45
Tabla 12 Pruebas hipótesis general	46
Tabla 13 Prueba de hipótesis específica 1	46
Tabla 14 Pruebas de hipótesis específica 2	47



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Presupuesto de ingresos y egresos	34
Figura 2 Proyección de flujos futuros	35
Figura 3 Registro oportuno de ingresos y egresos	37
Figura 4 Conciliación bancaria periódica	38
Tabla 7 Nivel de caja y bancos disponible	39
Figura 5 Nivel de caja y bancos disponible.....	40
Figura 6 Efectivo para cubrir gastos operativos	41
Figura 7 Cumplimiento de pagos a proveedores	43
Figura 8 Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias.....	44



RESUMEN

La investigación "Gestión del flujo de caja y su relación con la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024", con objetivo general en determinar la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024. La investigación utilizó una metodología cuantitativa, caracterizada por su dimensión correlacional. Se empleó un diseño transversal no experimental y se siguió una metodología inductivo-deductiva. Se utilizó una encuesta como metodología, con un cuestionario como instrumento. La investigación abarcó una población comprendida en la muestra de 18 colaboradores. Según los resultados, el coeficiente es de 0.730 con R de Pearson es de, la gestión del flujo de caja se relaciona de manera positiva alta con la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, esto indica que una buena gestión de flujo de caja mejora la liquidez operativa de la empresa, según lo plasmado con la prueba de Pearson el valor de p es 0.001 debajo de 0.05, que valida la hipótesis alterna (H_a), por ello existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

Palabras clave: Flujo de caja, liquidez operativa, planificación, control, capacidad de pago.



ABSTRACT

The research project "Cash flow management and its relationship with the operating liquidity of the Hotel Real Juliaca, Puno - 2024" had the overall objective of determining the relationship between cash flow management and the operating liquidity of the Hotel Real Juliaca, Puno - 2024. The research used a quantitative methodology, characterized by its correlational dimension. A non-experimental cross-sectional design was used and an inductive-deductive methodology was followed. A survey was used as the methodology, with a questionnaire as the instrument. The research covered a population included in the sample of 18 employees. According to the results, the coefficient is 0.730 with Pearson's R of, cash flow management is highly positively related to the operating liquidity of Hotel Real Juliaca, This indicates that good cash flow management improves the company's operating liquidity, as shown by the Pearson test, where the p-value is 0.001 below 0.05, which validates the alternative hypothesis (H_a). Therefore, there is a significant relationship between cash flow management and the operating liquidity of Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

Keywords: Cash flow, operating liquidity, planning, control, payment capacity.



INTRODUCCIÓN

En el mundo económico actual, cada vez más competitivo, la gestión financiera cumple un papel importante en el funcionamiento eficiente de las empresas. Esto es especialmente cierto en el sector hotelero, que, por su propia naturaleza, requiere una gestión eficiente del flujo de caja para mantener sus operaciones. Una de las herramientas más sólidas para determinar si una empresa es capaz de satisfacer sus obligaciones financieras a corto plazo, mantener su continuidad operativa y generar valor económico es el flujo de caja, que puede definirse como la entrada y salida de efectivo dentro de una entidad. (Gitman & Zutter, 2020). Desde esta perspectiva, una gestión eficaz del flujo de caja permite maximizar la disponibilidad de recursos líquidos, mantener el control sobre el ciclo operativo y diseñar tácticas que favorezcan el mantenimiento de una posición financiera sostenible.

Se ha producido una creciente necesidad de mejorar los mecanismos de gestión del flujo de caja en el caso del Hotel Real Juliaca, situado en la ciudad de Juliaca. Esto se debe a que el turismo estacional, la fluctuación de los ingresos y la rigidez en el cumplimiento de los compromisos operativos han contribuido a esta situación. Las decisiones que toman los directivos en materia de financiación, inversiones y gestión del capital circulante repercuten en la liquidez operativa de la empresa, definida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus compromisos financieros inmediatos. Una gestión ineficaz del efectivo puede tener una serie de repercusiones negativas, como tensiones



financieras, retrasos en los pagos a los proveedores y la imposibilidad de operar con eficiencia (Ross et al., 2010).

Teniendo en cuenta la necesidad de información empírica que respalde las decisiones de gestión y contribuya a reforzar la salud financiera de la empresa, el objetivo de esta investigación es realizar un análisis minucioso de la relación que hay entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca durante el periodo 2024, teniendo en cuenta el contexto mencionado anteriormente.

Esta investigación busca mejorar la comprensión científica en el ámbito de las finanzas corporativas, específicamente en el sector hotelero regional, donde las investigaciones empíricas sobre la gestión del flujo de caja y su relación con la liquidez siguen siendo limitadas. Los resultados facilitarán recomendaciones prácticas para mejorar la planificación y el control financiero del Hotel Real Juliaca, con el objetivo de lograr una gestión más eficiente y sostenible de sus recursos económicos.

En las secciones siguientes se profundizará en el marco conceptual relativo a la gestión del flujo de caja y su correlación con la liquidez operativa, se describirá la metodología aplicada para el estudio y se analizarán los resultados obtenidos, culminando con conclusiones y recomendaciones prácticas para la gestión municipal en el contexto examinado.



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

La gestión del flujo de caja es un pilar fundamental en la administración financiera de las empresas hoteleras a escala mundial. Esto se debe a que garantiza la disponibilidad de liquidez para las operaciones en curso en entornos caracterizados por el turismo estacional, los altos niveles de competencia y las fluctuaciones de la demanda. Se ha demostrado mediante investigaciones que una gestión ineficaz de los recursos de efectivo limita la capacidad de realizar pagos puntuales, pone en riesgo el cumplimiento de todos los compromisos contractuales y tiene un impacto directo en la solvencia operativa de la empresa (Brigham & Houston, 2014). La liquidez operativa es una medida esencial de la salud financiera de una sociedad del sector hotelero. Esto se debe a que una gestión eficaz de la liquidez operativa ayuda a las empresas a responder de manera eficaz a los gastos operativos, evitar interrupciones en el servicio y reducir el riesgo de insolvencia a corto plazo (Brealey et al., 2020). Sin embargo, las investigaciones realizadas sobre las empresas que trabajan en el sector turístico han revelado que un número significativo de ellas no utiliza instrumentos



financieros adecuados para planificar, controlar y evaluar su flujo de caja. Esto tiene un efecto perjudicial en su capacidad para responder a las crisis económicas o a la disminución de las tasas de ocupación, lo que a su vez influye negativamente en su rentabilidad (González & Rosillo, 2021). Debido a la prevalencia de este problema, que es frecuente en las medianas y pequeñas empresas hoteleras de América Latina, Europa y Asia, existe una necesidad inmediata y apremiante de utilizar tecnologías modernas de gestión de efectivo que garanticen niveles óptimos de liquidez operativa.

Muchas empresas hoteleras en Perú tienen limitaciones en su capacidad para gestionar su flujo de caja, lo que supone una amenaza importante para su liquidez operativa y su capacidad para hacer afrontar las necesidades financieras inmediatas. Es difícil predecir los periodos de iliquidez o tomar decisiones financieras oportunas en los hoteles situados fuera de las capitales regionales, ya que la gestión financiera de estos hoteles carece de sistemas formales de control y planificación. Este problema se agrava por el hecho de que estos hoteles no cuentan con un control formal. Según Flores & Sánchez (2021), Cuando la gestión del flujo de caja no se realiza correctamente, puede dar lugar a desequilibrios entre los ingresos y los gastos, lo que puede provocar impagos y dañar la reputación profesional de la empresa. Asimismo, Cárdenas (2020) advierte que la capacidad de los hoteles peruanos para planificar, documentar y supervisar adecuadamente sus flujos de caja diarios es un factor crítico para determinar su liquidez operativa, especialmente en situaciones de baja demanda. En este sentido, es de suma importancia abordar esta cuestión desde



una perspectiva financiera preventiva, que permita mejorar la toma de decisiones y aumentar la viabilidad económica del sector hotelero.

El Hotel Real Juliaca, situado en la ciudad de Juliaca, se enfrenta a limitaciones estructurales en la gestión de su flujo de caja en el año 2024. Estas limitaciones tienen un impacto perjudicial en la liquidez operativa del hotel y ponen en peligro su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas, tales como pagos a proveedores, trabajadores y gastos operativos. La falta de proyecciones financieras, la incapacidad para controlar eficazmente los gastos y la ausencia de indicadores críticos para la toma de decisiones son manifestaciones de este déficit. Tal como afirma Gitman, (2012), La gestión ineficaz del flujo de caja limita la disponibilidad de capital circulante, que a su vez afecta a la capacidad de la sociedad para funcionar de manera eficiente y reduce su capacidad para mantenerse solvente a corto plazo. La estacionalidad de la demanda turística y la ausencia de políticas financieras formales contribuyen a agravar esta situación en el caso concreto del Hotel Real Juliaca. Esto pone de relieve la necesidad de implementar mecanismos técnicos para planificar, controlar y evaluar el flujo de caja con el fin de garantizar una liquidez operativa estable y sostenible.



1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema principal

¿Cuál es la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?

1.2.2. Problemas específicos

¿Cómo se relaciona la gestión del flujo de caja con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?

¿Cuál es la relación entre la gestión del flujo de caja y la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?

1.3. JUSTIFICACIÓN.

1.3.1. Justificación Teórica

La gestión del flujo de caja es un componente esencial de las finanzas corporativas, ya que permite planificar, controlar y evaluar los recursos líquidos disponibles. Esta es la base teórica de la tesis, que se fundamenta en la realidad de que la gestión del flujo de caja es un componente esencial. Para cumplir con responsabilidades urgentes, es fundamental garantizar que se mantenga la liquidez operativa mediante su implementación eficaz. Mediante el examen de esta relación dentro de una organización hotelera como el Hotel Real Juliaca.

1.3.2. Justificación Práctica

La justificación práctica de esta tesis se fundamenta en la necesidad de que el Hotel Real Juliaca implemente mecanismos efectivos



para gestionar su flujo de caja, a fin de asegurar liquidez operativa en el desarrollo diario de sus actividades. La investigación permitirá identificar debilidades en la planificación y control de efectivo que afectan el cumplimiento oportuno de pagos. Además, proporcionará herramientas aplicables que optimicen la toma de decisiones financieras. Finalmente, sus resultados podrán servir de modelo para otras empresas hoteleras de la región.

1.3.3. Justificación Metodológica

El argumento a favor de la metodología de esta tesis se basa en un enfoque cuantitativo, que permite evaluar de forma objetiva la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa. Esta técnica es la base de la justificación metodológica. Se ha decidido emplear un diseño correlacional no experimental, adecuado para determinar el grado de la relación entre las dos variables sin necesidad de manipularlas. Además, la utilización de instrumentos estructurados contribuirá a facilitar la recopilación de datos fiables. El uso de esta metodología garantiza que los resultados sean precisos y que puedan aplicarse adecuadamente a situaciones empresariales reales.

1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. Objetivo general

Determinar la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.



1.4.2. Objetivos específicos

Demostrar la relación entre la gestión del flujo de caja y la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

Determinar la relación entre la gestión del flujo de caja y la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

1.5. HIPÓTESIS

1.5.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

1.5.2. Hipótesis específica

La gestión del flujo de caja se relaciona significativamente con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

La gestión del flujo de caja tiene una relación directa con la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

1.6. IMPORTANCIA

Esta tesis es muy importante porque nos permite observar cómo el control del flujo de caja afecta directamente a la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, garantizando que pueda cumplir con sus obligaciones inmediatas y seguir funcionando. Comprender esta relación le ayudará a tomar decisiones empresariales más rápidas y acertadas. También contribuye a mejorar la forma en que se lleva la contabilidad en el sector hotelero de la zona. Además, amplía



los conocimientos académicos sobre cómo las empresas de servicios pueden mantenerse financieramente en el mercado.

1.7. LIMITACIONES

Uno de los principales problemas de esta tesis es que no ofrece suficiente información sobre las finanzas del Hotel Real Juliaca. Del mismo modo, los datos podrían verse afectada por el hecho de que no hay suficiente personal cualificado para responder a los dispositivos. Dado que el negocio hotelero es estacional, también es difícil obtener información precisa durante todo el año. Además, algunos registros no siguen ninguna norma contable establecida. Por último, los resultados pueden estar sesgados porque el personal al que se preguntó puede haber interpretado las preguntas a su manera.



1.8. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 1

Operacionalización de la variable: Gestión de flujo de caja

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE VALORES	TIPO DE VARIABLE
La gestión del flujo de caja es el proceso de seguir un control de tus ingresos y gastos con la finalidad de cumplir con tus responsabilidades financieras a corto plazo a tiempo (Van & Wachowicz, 2010).	Los encuestados fueron interrogados sobre gestión de flujo de caja.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Planificación ✓ Control 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Presupuesto de ingresos y egresos ✓ Proyección de flujos futuros ✓ Registro oportuno de ingresos y egresos ✓ Conciliación bancaria periódica 	<p>Ordinal Tipo Likert</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nunca - Casi nunca - A veces - Casi siempre - Siempre 	Cuantitativa



Tabla 2

Operacionalización de la variable: Liquidez operativa

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE VALORES	TIPO DE VARIABLE
La liquidez operativa es la capacidad de una sociedad para poder cumplir con sus obligaciones en el corto plazo con el efectivo disponible, de modo que sus actividades comerciales habituales no se vean afectadas (Quispe et al., 2022).	Los encuestados facilitaron información sobre la liquidez operativa.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Disponibilidad de efectivo ✓ Capacidad de pago 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Nivel de caja y bancos disponible ✓ Efectivo para cubrir gastos operativos ✓ Cumplimiento de pagos a proveedores ✓ Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias 	<p>Ordinal Tipo Likert</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nunca - Casi nunca - A veces - Casi siempre - Siempre 	Cuantitativa



CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. Internacional

Bravo Zúñiga & Polo Vega (2021) En el estudio se ha demostrado que las empresas del sector productivo del cantón de Cuenca tienen grandes obligaciones financieras, por lo que necesitan utilizar herramientas que faciliten la gestión del efectivo. Se comprobó que los modelos de flujo de caja proyectados eran más precisos a la hora de predecir cuándo se dispondría de recursos utilizables. El éxito de los indicadores de liquidez y endeudamiento no fue constante, lo que se puso de manifiesto la necesidad de una gestión más estratégica del capital circulante. Además, los flujos de caja mostraron la capacidad de las empresas para cumplir con sus responsabilidades operativas y financieras. Estos resultados ponen en evidencia la importancia de utilizar un modelo estándar que se adapte a las necesidades de la industria local. Se concluyó que el flujo de caja proyectado es un instrumento eficaz para tomar decisiones financieras en el corto plazo en el sector de



manufactura. Esto se debe a que el flujo de caja proyectado tiene la capacidad de anticipar el comportamiento de las reservas de efectivo. En su artículo, los autores subrayan el hecho de que este instrumento no solo mejora el control financiero, sino que también permite optimizar las inversiones, reducir los riesgos de liquidez y prepararse para el cumplimiento de los compromisos con mayor precisión. En la misma línea, se descubrió que los enfoques recomendados (entradas y salidas, cuenta de resultados proyectada y flujo de caja libre) son complementarios entre sí y ofrecen una perspectiva más completa de la situación financiera de las empresas. En conclusión, se sugiere que la utilización del flujo de caja como instrumento técnico en el proceso de planificación financiera a corto plazo de las empresas manufactureras se integre en la estructura operativa.

García Zambrano (2024) Según los resultados del estudio, con el fin de maximizar la liquidez y la rentabilidad, la planificación estratégica, el control financiero y la utilización de indicadores son componentes fundamentales. Según los resultados del estudio, la cooperativa ha creado procesos, ha experimentado un crecimiento del total de activos del 10,69 % y ha registrado un importante aumento de los fondos accesibles del 45,22 %, lo que indica una gestión adecuada de los recursos. Además, tanto el estudio vertical como el horizontal de los estados financieros demostraron la existencia de una estructura sólida, que incluía una cartera de préstamos que representaba el 79,20 % de los activos y estaba respaldada por un patrimonio neto en aumento. A partir de estos datos,



se puede concluir que la gestión de los recursos financieros tiene un impacto favorable en el rendimiento económico y la estabilidad de la organización. Se ha determinado que la gestión de los recursos financieros influye directamente en la liquidez y la rentabilidad de la cooperativa. Esto se debe a que una planificación eficaz y la utilización de herramientas financieras permiten a la cooperativa controlar eficazmente sus recursos.

2.1.2. Nacional

Castañeda Sayaberde (2021) Los resultados indican que INBC SRL no implementó un flujo de caja sistemático con la intención de controlar sus ingresos y gastos, lo que dio lugar a juicios financieros empíricos y limitados. Según el diagnóstico inicial, se determinó que la liquidez general era del 0,87 %, mientras que la liquidez grave era del 0,66 %. Esto indica que existen importantes dificultades para satisfacer las obligaciones a corto plazo. Tras la implementación del plan de flujo de caja, el nivel de liquidez aumentó al 2,67 % y se registró un flujo de caja neto positivo en los meses analizados. De este modo, se demostró la eficacia del instrumento en términos de optimización del control del equilibrio y la planificación financiera de las operaciones de la organización. Tras un cuidadoso análisis, se determinó que la falta de un flujo de caja estructurado tenía un impacto negativo en la capacidad de pago de la empresa, lo que provocaba la acumulación de deuda con sus proveedores. Mediante la utilización de un flujo de caja, fue posible



visualizar los niveles reales de ingresos y gastos, lo que en última instancia condujo a una mejoría en la toma de decisiones en el área de finanzas. Los resultados del estudio demostraron que la gestión eficaz de este instrumento financiero mejora el rendimiento económico de la empresa y refuerza su liquidez. Como resultado, los investigadores recomendaron que esta herramienta se utilizara de manera sistemática como mecanismo de planificación y control financiero.

Pérez Mondragón (2025) La tesis se indica que permitió predecir deficiencias y tomar medidas preventivas, lo que contribuyó a la continuidad de las operaciones. Con el fin de cubrir un déficit previsto para 2021, se concedió un préstamo por un importe de 246 734 919 CLP. Sin embargo, en 2022 no fue necesario recurrir a financiación externa, ya que se optimizaron los recursos. Además, se logró mejorar la liquidez mediante la gestión proactiva de los excedentes a través del rescate de fondos mutuos. Al incorporar medidas de liquidez, deuda y rentabilidad, se ofreció una visión global del rendimiento financiero de la empresa. Esto contribuyó a respaldar decisiones estratégicas, como la expansión y las adquisiciones en el extranjero, que fueron los motores del crecimiento sostenido de la empresa. Por consiguiente, se puede deducir que la introducción de estas herramientas financieras dio lugar a una mejora considerable de la gestión económica, lo que permitió una planificación más eficaz y redujo el riesgo financiero. El año 2022 fue el año en que la empresa alcanzó la estabilidad, sin necesidad de financiación externa, y pudo realizar importantes inversiones que consolidaron su expansión. Los



indicadores de rendimiento financiero facilitaron la aplicación del control interno, reforzaron la confianza de los accionistas e inversores y garantizaron la gestión eficaz de los excedentes, lo que se tradujo en una mayor competitividad en un entorno en constante cambio. La importancia de las herramientas de diagnóstico financiero para la viabilidad a largo plazo de una empresa se refleja en todas estas prácticas.

Napa Salas & Pomahuacre Leon (2024) Los resultados de la investigación demostró que la mayoría de las empresas de transporte terrestre de mercancías de La Victoria reconocen el flujo de caja como un instrumento importante para determinar su capacidad de obtener préstamos de las instituciones financieras. Un buen flujo de caja implica una capacidad sólida para cumplir con las obligaciones financieras, mientras que un flujo de caja negativo restringe el acceso al financiamiento, según lo acordó el 96,8 % de los participantes en la encuesta. Del mismo modo, el estudio llegó a la conclusión de que la liquidez tiene un efecto sobre la rentabilidad, que los costes operativos tienen un efecto sobre los ingresos netos y que la escasez de capital circulante aumenta la dependencia de los préstamos bancarios. Estos resultados confirman que las hipótesis planteadas en el estudio son correctas. Se concluye que la liquidez tiene un impacto favorable sobre la rentabilidad, ya que garantiza el cumplimiento puntual de las obligaciones y mejora las negociaciones comerciales. Además, los gastos operativos tienen un impacto sustancial en los ingresos netos y, cuando las empresas no disponen de suficiente capital circulante, se ven obligadas a recurrir a



préstamos bancarios, lo que se traduce en un aumento de su nivel de endeudamiento. Por último, el flujo de caja es un instrumento esencial para medir la capacidad financiera de una empresa y mantener la continuidad de sus operaciones comerciales.

Lázaro Cuevas (2021) Los resultados de la tesis señala que es importante demostrar que la introducción del flujo de caja tuvo una influencia favorable en la liquidez disponible para la toma de decisiones en Innova Ambiental S.A. Según los resultados de un análisis de encuestas realizadas entre cincuenta profesionales, la mayoría de ellos están de acuerdo en que el flujo de caja facilita la información financiera y permite evaluar la liquidez de una empresa, lo que a su vez contribuye a la planificación de los ingresos y gastos. En la misma línea, los datos analizados con SPSS demostraron una relación sustancial entre el control del flujo de caja y la eficiencia de la gestión financiera, lo que respalda la premisa general. Se concluye que existe una conexión entre la implementación del flujo de caja y la liquidez para la toma de decisiones, por lo que es un instrumento esencial para hacer frente a la escasez o el excedente de efectivo. También se generó un flujo de caja neto positivo como resultado de una mejor planificación de los ingresos y los gastos, que se logró mediante la implementación de políticas de cobro y pago adecuadas. Mediante la utilización de indicadores financieros, el control del flujo de caja permite optimizar la gestión de los recursos, así como las decisiones sobre inversión y financiación, consolidando así su papel estratégico en la administración de las empresas.



Zeta Rodríguez (2021) El estudio demostró que el flujo de efectivo tiene un impacto sustancial en las decisiones que se toman dentro del departamento de Tesorería de Andes Films S.A. en tres áreas diferentes: capital de trabajo, procesamiento de pagos operativos y administración de servicios de información. La hipótesis se validó mediante la utilización de la prueba de Friedman, que analizó los datos y demostró que la gestión eficaz del flujo de efectivo contribuye a mejorar la liquidez, optimizar los pagos y mejorar la planificación financiera. Según los resultados de una encuesta realizada a 23 empleados, un sistema eficaz de control del flujo de caja facilita la planificación de los recursos y la respuesta a demandas financieras repentinas. Debido a que permite tomar decisiones oportunas sobre inversiones, financiación y pago de obligaciones, se determinó que una gestión adecuada del flujo de caja es crucial para la sostenibilidad financiera y la rentabilidad de una empresa. Se llegó a una conclusión similar sobre el impacto que tiene en la gestión de la tesorería, ya que ayuda a garantizar la liquidez operativa y a reducir los riesgos financieros. Las estimaciones precisas del flujo de caja ayudan a la empresa a tomar decisiones estratégicas, lo que le permite evitar problemas de liquidez que podrían afectar a su capacidad para mantenerse estable y continuar sus operaciones.



2.1.3. Regional

Nina Calizaya (2024) Los hallazgos de la tesis revelan que la rotación de las cuentas por cobrar disminuyó de 16,54 veces en 2018 a 7,79 veces en 2019, y que el plazo medio de cobro aumentó de 21,77 días a 46,22 días, lo que contribuyó a una caída de la liquidez de la empresa. Al igual que en el ejemplo anterior, el ratio de liquidez actual disminuyó de 100,92 a 14,15 y se mantuvo igual en la prueba de liquidez, lo que señala una disminución de la capacidad de pago. Además, los encuestados informaron de que no se aplican adecuadamente las normas de crédito y cobro, lo que dificulta la recuperación de las cuentas a su debido tiempo. Se confirmó que existe una asociación positiva y sustancial entre las cuentas por cobrar y la liquidez, como lo indica la alta correlación de Pearson ($r = 0,815$) entre las dos variables ($p < 0,01$). Como resultado de una administración ineficaz del crédito y el cobro, se ha concluido que las cuentas por cobrar tienen un impacto sustancial en la liquidez de la organización. Debido a la falta de políticas adecuadas, los plazos de cobro se han alargado, lo que ha provocado una disminución del capital circulante y ha afectado a la capacidad de satisfacer las obligaciones a corto plazo. Además, se ha establecido que el nivel de ventas, las políticas de crédito y las políticas de cobro tienen una relación directa con la liquidez. Por lo tanto, se recomienda mejorar estos procesos con el fin de aumentar la salud financiera de la entidad.



Ramos Mamani & Sucapuca Apaza (2020) Los resultados de la tesis demostró que la gestión de las cuentas por cobrar no tiene una asociación significativa con la liquidez de las entidades educativas de la Asociación Educativa Adventista de Puno en el año 2019. Los resultados del estudio de correlación de Spearman revelaron valores negativos y niveles de significación superiores a 0,05 en todas las dimensiones. Estas dimensiones incluyeron la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez corriente ($r = -0,516$; $p = 0,071$), la liquidez inmediata ($r = -0,150$; $p = 0,624$) y el capital circulante ($r = -0,467$; $p = 0,108$). De ello se deduce que la eficacia de la gestión de las cuentas por cobrar no garantiza necesariamente una mejora de la liquidez. Esto implica que las instituciones financieras tienen dificultades para transformar el crédito en efectivo de manera oportuna. La conclusión que se puede extraer es que no existe una asociación estadísticamente significativa entre la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez en los distintos indicadores evaluados en las instituciones examinadas. Debido a esta circunstancia, es necesario reevaluar las políticas de crédito y cobranza, así como poner en marcha medidas más eficientes para reducir la morosidad y aumentar la liquidez. En este mismo sentido, es innegable que la falta de control en la administración de las cuentas por cobrar tiene un impacto en la capacidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo, lo que a su vez puede poner en riesgo la estabilidad financiera de las instituciones.



2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Gestión de flujo de caja

2.2.1.1. Concepto de Gestión de flujo de caja

Como proceso estratégico, la gestión del flujo de caja permite a las empresas controlar las entradas y salidas de efectivo, lo que les permite mantener su estabilidad financiera y la capacidad de pago en el corto plazo. La gestión del flujo de caja también se conoce como gestión de tesorería. Esta labor de gestión incluye una serie de medidas, como la planificación de los ingresos y los gastos, el control eficaz de las operaciones financieras y la realización de evaluaciones periódicas del rendimiento financiero en términos de liquidez (Brigham & Houston, 2014).

Según Ross et al. (2010), La gestión responsable del flujo de caja es beneficiosa para el proceso de toma de decisiones financieras, ya que ofrece información transparente sobre la disponibilidad de recursos y las necesidades de financiación o inversión. Además, esta gestión se convierte en un instrumento esencial para prevenir la insolvencia temporal, mejorar la gestión del capital circulante y garantizar la continuidad de las operaciones.

2.2.1.2. Importancia de la gestión del flujo de caja

El papel clave que desempeña la gestión del flujo de caja en garantizar la liquidez y solvencia de la empresa es la razón principal de su importancia. Esta función permite a la organización cumplir con las



obligaciones de corto plazo y la protege de dificultades financieras. Cuando el efectivo se gestiona de manera eficaz, es posible planificar inversiones, evitar riesgos y predecir las necesidades de financiación, lo que contribuye a una mayor estabilidad operativa y rentabilidad. Además, ayuda a optimizar la toma de decisiones acertadas y a mantener un equilibrio responsable entre ingresos y gastos en situaciones que cambian constantemente. Como resultado, el control del flujo de caja se convierte en un instrumento fundamental para el establecimiento de una empresa financieramente sostenible (Gitman, 2012).

2.2.1.3. Componentes del flujo de caja

El flujo de caja se divide en tres actividades fundamentales:

a) Actividades operativas

Las transacciones relacionadas con la actividad fundamental de la empresa, como el cobro de ventas, los pagos a proveedores, los salarios y otros gastos operativos, son ejemplos de actividades que entran en la categoría de actividades de flujo de caja operativo. Es importante señalar que estas actividades son un indicador fundamental tanto de la liquidez como de la sostenibilidad, ya que demuestran la capacidad de toda empresa para generar efectivo a partir de sus operaciones normales. Esto significa que la empresa es capaz de satisfacer sus obligaciones sin ir a una financiación externa si el flujo de caja en este sector es positivo (Ross et al., 2010).



b) Actividades de inversión

Entre las actividades que entran en la categoría de inversiones de flujo de caja se encuentran los movimientos de efectivo asociados a la compra o venta de activos a largo plazo, como inmuebles, maquinaria y equipo, así como inversiones financieras. Dado que contienen gastos o pagos asociados al aumento o la reducción de los recursos productivos de la empresa, estas transacciones son un reflejo del plan de crecimiento que ha adoptado la empresa. La política de inversión y su influencia en la rentabilidad futura pueden evaluarse mediante un análisis adecuado de estas actividades, lo que permite llevar a cabo la evaluación (Gitman & Zutter, 2020).

c) Actividades de financiamiento

Los préstamos, la emisión de acciones, el pago de dividendos y el reembolso de deudas son ejemplos de operaciones de financiación del flujo de caja. Estas actividades corresponden a movimientos de efectivo asociados a la adquisición y devolución de recursos financieros. Estas acciones muestran cómo la empresa financia sus operaciones e inversiones, y son necesarias para determinar la estructura de capital de la organización, así como su potencial para seguir siendo financieramente viable a largo plazo (Brigham & Houston, 2014).

2.2.1.4. Herramientas para la gestión del flujo de caja

Las herramientas para gestionar el flujo de caja son dispositivos cruciales que permiten a una empresa planificar, supervisar y controlar el



dinero que entra y sale de la organización. Los presupuestos de tesorería, los estados de flujo de caja previstos, los análisis de sensibilidad y el flujo de caja descontado son algunos de los tipos más comunes de estados financieros que permiten a las empresas evaluar su liquidez y determinar si son financieramente viables. El uso de estas técnicas no solo simplifica la previsión de déficits o excedentes de efectivo, sino que también permite diseñar estrategias que maximizan la utilización de los recursos y mejoran la toma de decisiones en situaciones de incertidumbre. La correcta aplicación de estas estrategias contribuye a mantener la estabilidad financiera de toda empresa y aumenta el valor del negocio (Brealey et al., 2020).

2.2.1.5. Ingresos del flujo de caja

Los ingresos por flujo de caja de una empresa son la suma de las entradas de efectivo que recibe durante un período de tiempo determinado. Estas entradas de efectivo se derivan principalmente de la venta de bienes o servicios, cobros de cuentas por cobrar y otros ingresos operativos. Gracias a estos flujos, la empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras, realizar inversiones en activos y continuar con sus actividades productivas. Estos flujos son la base sobre la que se mantienen las operaciones y la liquidez de la empresa. Los ingresos también pueden incluir rendimientos de inversiones, intereses recibidos y otros conceptos especiales. Además, los ingresos también pueden incluir gastos adicionales. Con el fin de prever los flujos de caja futuros y evitar



desequilibrios financieros que puedan alterar la estabilidad general de la organización, es fundamental controlar adecuadamente estos ingresos (García, 2020).

2.2.1.6. Egresos del flujo de caja

Son la suma total de todos los egresos de efectivo que la empresa ha realizado en un período de tiempo específico. Estas salidas de efectivo incluyen pagos a proveedores, salarios, impuestos, gastos operativos, amortización de deuda e inversiones en activos. Tanto el mantenimiento de la actividad productiva como el cumplimiento de los compromisos financieros requieren que se mantengan estos desembolsos. Un control inadecuado del gasto puede dar lugar a problemas de liquidez, lo que a su vez puede poner en peligro la estabilidad de la organización. Por lo tanto, es necesario planificar y registrar con antelación para lograr un equilibrio entre los recursos disponibles y evitar déficits que afecten a la gestión financiera (López, 2019).

2.2.1.7. Proyección y control del flujo de caja

El proceso de previsión y control del flujo de caja consiste en anticipar y supervisar las entradas y salidas de efectivo con el fin de garantizar la disponibilidad de recursos durante un periodo de tiempo y evitar desequilibrios financieros. La elaboración de presupuestos, la estimación de posibles escenarios futuros y el establecimiento de medidas de supervisión para subsanar las discrepancias de manera oportuna son componentes de este proceso. Cuando se realiza correctamente, la



previsión ayuda a reducir los riesgos asociados a la liquidez y facilita la toma de decisiones estratégicas. El control, por su parte, garantiza el cumplimiento de los objetivos financieros mediante una gestión eficaz del capital circulante (Hernández, 2021).

2.2.3. Liquidez operativa

2.2.3.1. Concepto de liquidez operativa

La capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas sin interrumpir el flujo normal de sus actividades es lo que se conoce como liquidez operativa. Debido a que está directamente relacionada con la solvencia, el riesgo de iliquidez y la rentabilidad operativa, esta variable es un componente básico de la gestión empresarial (Brealey et al., 2020).

La capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo mediante la utilización de sus activos actuales es lo que se entiende por «liquidez operativa». En lo que concierne a la gestión del efectivo y el ciclo operativo, este indicador representa la solidez financiera de la empresa. Según Nava (2009), Uno de los factores más importantes a tomar en cuenta a la hora de determinar la estabilidad y solvencia de una organización es su liquidez operativa, que es la capacidad para cumplir con sus compromisos inmediatos.

2.2.3.2. Importancia de la liquidez operativa

La capacidad de una empresa para satisfacer sus compromisos financieros inmediatos y garantizar la continuidad de sus actividades sin



interrupciones es la razón principal por la que la liquidez operativa es tan importante. Una gestión eficaz de la liquidez permite programar los pagos, reduce los riesgos asociados a la iliquidez y mejora la estabilidad de la empresa. Otra ventaja de disponer de suficiente liquidez es que proporciona a la organización una mayor flexibilidad para hacer frente a imprevistos y aprovechar las oportunidades estratégicas que surgen en el mercado (Morillo, 2017).

2.2.3.3. Indicadores para medir la liquidez operativa

El ratio corriente, que compara entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, y el ratio de liquidez inmediata, que no incluye las existencias para determinar la capacidad real de pago, son los dos indicadores que se utilizan con mayor frecuencia para evaluar la liquidez operativa. Según Sarango et al. (2023), These tools give you the ability to evaluate the short-term solvency of a company and to make intelligent decisions on the management of resources and finance.

2.2.3.4. Factores que influyen en la liquidez operativa

Los elementos que determinan la liquidez operativa son amplios e incluyen la gestión eficiente del capital circulante, los niveles de endeudamiento, la rotación de inventarios y el control de los gastos operativos. La capacidad de la empresa para generar efectivo suficiente para pagar sus obligaciones a corto plazo viene determinada por estos aspectos. Una gestión inadecuada de cualquiera de estos elementos puede dar lugar a problemas de liquidez, lo que a su vez puede afectar a



la capacidad de la empresa para mantenerse estable y garantizar su continuidad. Por lo tanto, es esencial poner en marcha planes financieros que maximicen la eficacia de estos componentes y, al mismo tiempo, minimicen los riesgos (Párraga & Pinargote, 2021).

2.2.3.5. Liquidez operativa y rentabilidad

Mantener unos niveles adecuados de liquidez garantiza que la empresa pueda satisfacer sus obligaciones inmediatas, mientras que la rentabilidad indica la eficiencia de las empresas que generan beneficios. La relación entre la liquidez operativa y la rentabilidad es muy fundamental para la gestión de los recursos financieros. La presencia de una liquidez insuficiente puede aumentar el riesgo de insolvencia y limitar la capacidad de inversión, mientras que un exceso de liquidez puede dar lugar a recursos que no se utilizan, lo que a su vez reduce los beneficios. Por lo tanto, mantener un equilibrio saludable entre estos dos factores es esencial para la viabilidad financiera y la expansión de una organización (García, 2024).



2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

Planificación del flujo de caja

Se basa en la creación de presupuestos de tesorería y provisiones financieras que anticipan el flujo de recursos monetarios tanto dentro como fuera de la organización. Gitman & Zutter (2012) Es importante destacar que el presupuesto de caja permite prever déficits o superávits de caja, lo que agiliza el proceso de toma de decisiones anticipadas sobre las fuentes de financiación o inversión.

Control del flujo de caja

La contabilidad consiste en el registro periódico y permanente de las transacciones financieras, así como en el seguimiento de las cuentas por cobrar y por pagar, y en la conciliación de las cuentas bancarias. Van & Wachowicz (2010) Creen que un control eficaz permite identificar las desviaciones del plan y aplicar medidas correctivas de manera oportuna.

Evaluación del flujo de caja

En el proceso de análisis retrospectivo del comportamiento del efectivo se utilizan indicadores como el flujo neto, el saldo final y la rotación de efectivo. La evaluación financiera permite hacer la verificación del grado de cumplimiento de los objetivos operativos y crear mecanismos para la mejora continua (Sáez, 2017).

Disponibilidad de efectivo

El término disponibilidad de efectivo se refiere a la rápida disponibilidad de recursos líquidos, como efectivo y bancos, que permiten a la empresa cumplir



con sus responsabilidades financieras y operativas sin necesidad de buscar financiación de otras fuentes. Como resultado del impacto directo que la baja disponibilidad tiene tanto en la liquidez como en la estabilidad operativa, este indicador es absolutamente necesario para determinar la capacidad de pago a corto plazo y garantizar la continuidad de las operaciones corporativas (Gitman & Zutter, 2012).

Capacidad de pago

La capacidad para cumplir con las obligaciones financieras en el corto plazo utilizando los recursos de que dispone se denomina capacidad de pago. Esta capacidad también sirve para representar la solvencia operativa de la empresa y reducir el riesgo de impago (Gutiérrez et al., 2005).



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

Método inductivo - deductivo

Para Ruiz et al. (2022), En primer lugar, comienza con la observación de hechos específicos para formular teorías generales (inducción) y, a continuación, aplica esas leyes generales para explicar casos específicos (deducción), formando así un proceso lógico integral en la investigación científica. El método inductivo-deductivo integra dos fases que son complementarias entre sí.

3.2. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

Hotel Real Juliaca, Puno - 2024

3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

Enfoque cuantitativo.

Para Guerrero (2022), Basado en la recopilación y realizar el análisis de datos numéricos, la aplicación de técnicas estadísticas y la comprobación de hipótesis, el enfoque cuantitativo permite medir en forma objetiva de variables,

el establecimiento de relaciones causales y la generación de resultados generalizables que refuerzan la precisión científica y la validez interna de los estudios. Además, el enfoque cuantitativo facilita la comprobación de hipótesis.

3.4. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Tipo de investigación Aplicada, según (Ruiz & Valenzuela, 2022):

Se define como el proceso de utilizar los conocimientos científicos existentes para abordar problemas específicos del medio ambiente, orientando sus resultados hacia soluciones prácticas y eficaces en contextos específicos, y vinculando así la teoría con la acción de una manera que sea beneficiosa y orientada al desarrollo. La investigación aplicada utiliza estos conocimientos para abordar problemas medioambientales específicos.

3.5. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN

El nivel de investigación correlacional, según (Ruiz et al., 2022).

Mediante el análisis estadístico de la covariación de dos o más variables, la investigación correlacional es un enfoque cuantitativo que nos permite medir el grado de correlación entre dos o más variables sin intervenir en ellas. Esto se logra mediante la identificación de parámetros de asociación y la formulación de inferencias sobre la interacción entre fenómenos observables.

3.6. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Diseño transversal no experimental.

Castro-Cárdenas (2022), El diseño transversal no experimental es un enfoque metodológico que se utiliza en la investigación cuantitativa. Se distingue



por la recopilación de datos en un único momento, sin ninguna intervención del investigador en las variables. Este diseño permite observar y analizar los fenómenos en su estado actual, con el objetivo de determinar las relaciones entre las variables sin establecer causalidad.

3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.7.1. Población

La población está formada por 18 colaboradores del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

3.7.2. Muestra

Muestra censal

La muestra será la totalidad de la población es decir 18 colaboradores.

Para Ochoa (2018) El uso de una muestra censal implica utilizar toda la población accesible para el estudio. Esto es especialmente relevante cuando la población es pequeña y manejable, ya que permite abarcar todas las unidades del universo sin recurrir a una selección parcial. De esta forma, se garantiza que los resultados obtenidos sean plenamente representativos y válidos.

3.8. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.8.1. Encuesta

Para Ochoa (2018), La encuesta es una técnica de investigación cuantitativa que se realiza mediante cuestionarios estandarizados



aplicados a una población o muestra, cuyo propósito es obtener datos fiables sobre opiniones, actitudes o comportamientos sin alterar el entorno; su diseño permite análisis estadísticos precisos y comparables en estudios académicos y empresariales.

3.8.2. Instrumento

Según Meneses (2016), El cuestionario es una herramienta debidamente estructurada que recopila datos a través de un conjunto de preguntas formuladas de manera organizada y sistemática. Está diseñado para que lo respondan los participantes con el fin de recabar información cuantificable sobre variables específicas que son de interés en los estudios empíricos. El diseño del cuestionario favorece la coherencia, la comparabilidad y el análisis estadístico riguroso.

3.9. DISEÑO DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Para realizar una contrastación objetiva de la hipótesis se realizó con R de Pearson en el SPSS.

Hipótesis nula:

H₀: No existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

Hipótesis alterna:

H_a: Existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

CAPITULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1.1. Dimensión: Planificación

a) Presupuesto de ingresos y egresos

Tabla 3

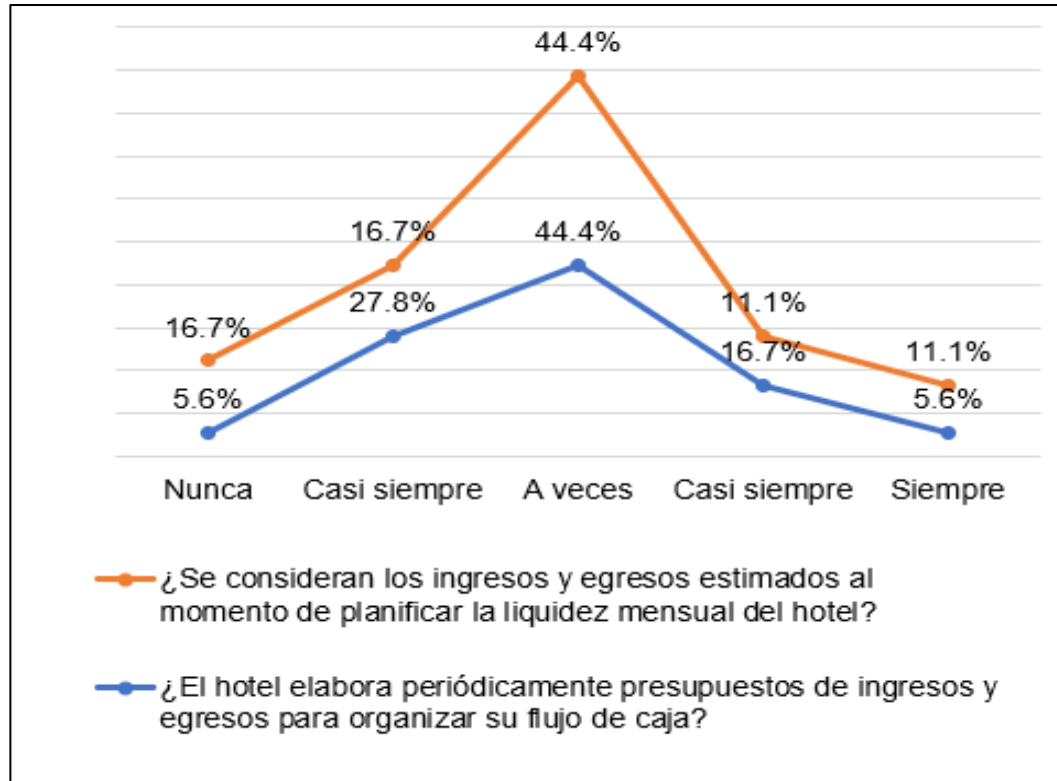
Presupuesto de ingresos y egresos

	¿El hotel elabora periódicamente presupuestos de ingresos y egresos para organizar su flujo de caja?		¿Se consideran los ingresos y egresos estimados al momento de planificar la liquidez mensual del hotel?	
	N	%	N	%
Nunca	1	5,6%	3	16,7%
Casi siempre	5	27,8%	3	16,7%
A veces	8	44,4%	8	44,4%
Casi siempre	3	16,7%	2	11,1%
Siempre	1	5,6%	2	11,1%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. En el cuadro describe el presupuesto de ingresos y egresos

Figura 1

Presupuesto de ingresos y egresos



Nota: La figura viene de la tabla 3

Para la tabla 3 y la figura 1, sobre el presupuesto de ingresos y egresos, se tiene lo siguiente:

Para la elaboración de los presupuestos de ingresos y egresos para organizar su flujo de caja, respondieron con el 5,6% Nunca, 27,8% Casi siempre, 44,4% A veces, 16,7% Casi siempre, y 5,6% Siempre.

Sobre los ingresos y egresos estimados al momento de planificar la liquidez mensual del hotel, respondieron con el 16,7% Nunca, 16,7% Casi siempre, 44,4% A veces, 11,1% Casi siempre, y 11,1% Siempre.

b) Proyección de flujos futuros

Tabla 4

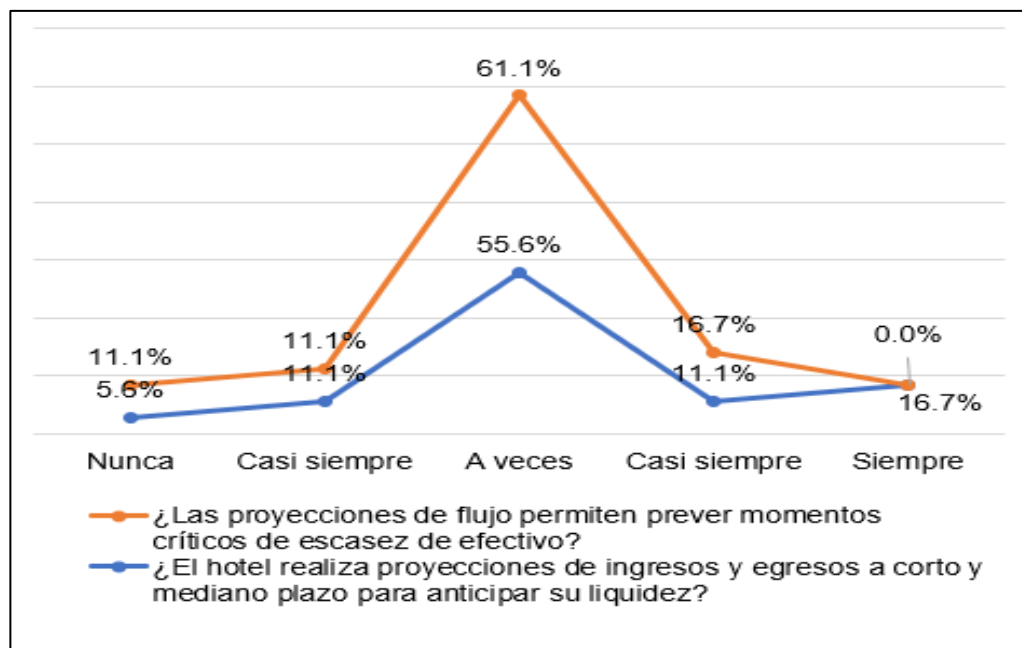
Proyección de flujos futuros

	¿El hotel realiza proyecciones de ingresos y egresos a corto y mediano plazo para anticipar su liquidez?		¿Las proyecciones de flujo permiten prever momentos críticos de escasez de efectivo?	
	N	%	N	%
Nunca	1	5,6%	2	11,1%
Casi siempre	2	11,1%	2	11,1%
A veces	10	55,6%	11	61,1%
Casi siempre	2	11,1%	3	16,7%
Siempre	3	16,7%	0	0,0%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla desarrolla la proyección de flujos futuros

Figura 2

Proyección de flujos futuros



Nota: Viene de la tabla 4

Según la tabla 4 y la figura 2, sobre la proyección de flujos futuros, se tiene lo siguiente:

En cuanto a la realización de proyecciones de ingresos y egresos a corto y mediano plazo para anticipar su liquidez, respondieron con el 5,6% Nunca, 11,1% Casi siempre, 55,6% A veces, 11,1% Casi siempre, y 16,7% Siempre.

Sobre a las proyecciones de flujo permiten prever momentos críticos de escasez de efectivo, señalaron con el 11,1% Nunca, 11,1% Casi siempre, 61,1% A veces, 16,7% Casi siempre, y 0,0% Siempre.

4.1.1. Dimensión: Control

a) Registro oportuno de ingresos y egresos

Tabla 5

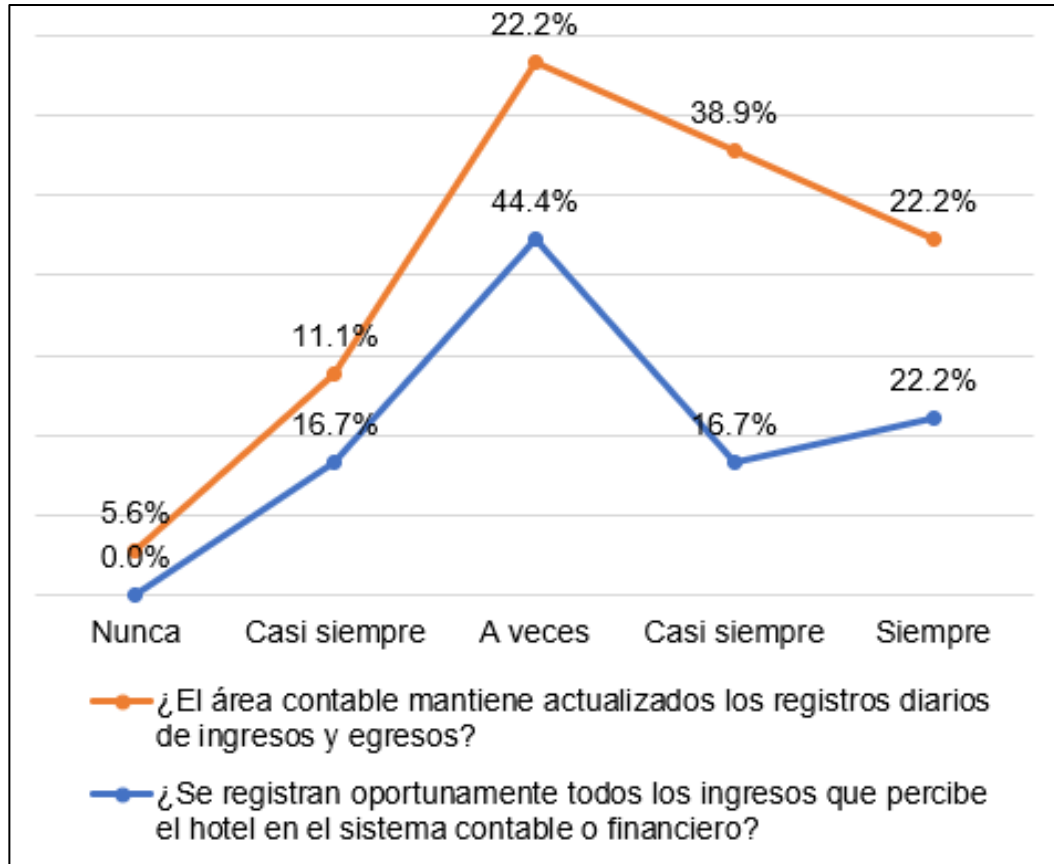
Registro oportuno de ingresos y egresos

	¿Se registran oportunamente todos los ingresos que percibe el hotel en el sistema contable o financiero?		¿El área contable mantiene actualizados los registros diarios de ingresos y egresos?	
	N	%	N	%
Nunca	0	0,0%	1	5,6%
Casi siempre	3	16,7%	2	11,1%
A veces	8	44,4%	4	22,2%
Casi siempre	3	16,7%	7	38,9%
Siempre	4	22,2%	4	22,2%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla describe el registro oportuno de ingresos y egresos

Figura 3

Registro oportuno de ingresos y egresos



Nota: Los datos provienen de la tabla 5

La tabla 5 y la figura 3, indican sobre el registro oportuno de ingresos y egresos, se tiene lo siguiente:

En cuanto al registro oportuno de todos los ingresos que percibe el hotel en el sistema contable o financiero, respondieron con el 0,0% Nunca, 16,7% Casi siempre, 44,4% A veces, 16,7% Casi siempre, y 22,2% Siempre.

Sobre los registros diarios de ingresos y egresos que realiza el área contable, respondieron con el 5,6% Nunca, 11,1% Casi siempre, 22,2% A veces, 38,9% Casi siempre, y 22,2% Siempre.

b) Conciliación bancaria periódica

Tabla 6

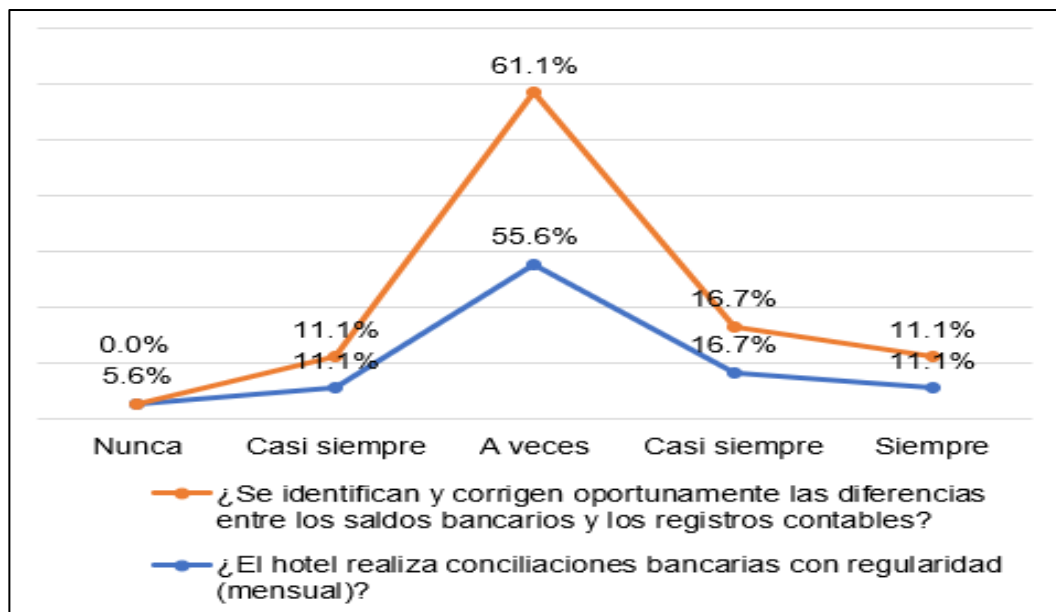
Conciliación bancaria periódica

	¿El hotel realiza conciliaciones bancarias con regularidad (mensual)?		¿Se identifican y corrigen oportunamente las diferencias entre los saldos bancarios y los registros contables?	
	N	%	N	%
Nunca	1	5,6%	0	0,0%
Casi siempre	2	11,1%	2	11,1%
A veces	10	55,6%	11	61,1%
Casi siempre	3	16,7%	3	16,7%
Siempre	2	11,1%	2	11,1%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla muestra la conciliación bancaria periódica

Figura 4

Conciliación bancaria periódica



Nota: Muestra LA Conciliación bancaria periódica

En la tabla 6 y la figura 4, sobre la conciliación bancaria periódica, se tiene lo siguiente:

En cuanto a la realización de las conciliaciones bancarias con regularidad, respondieron con el 5,6% Nunca, 11,1% Casi siempre, 55,6% A veces, 16,7% Casi siempre, y 11,1% Siempre.

Con relación a la identificación y corrección oportuna de las diferencias entre los saldos bancarios y los registros contables, respondieron con el 0,0% Nunca, 11,1% Casi siempre, 61,1% A veces, 16,7% Casi siempre, y 11,1% Siempre.

4.1.2. Dimensión: Disponibilidad de efectivo

a) Nivel de caja y bancos disponible

Tabla 7

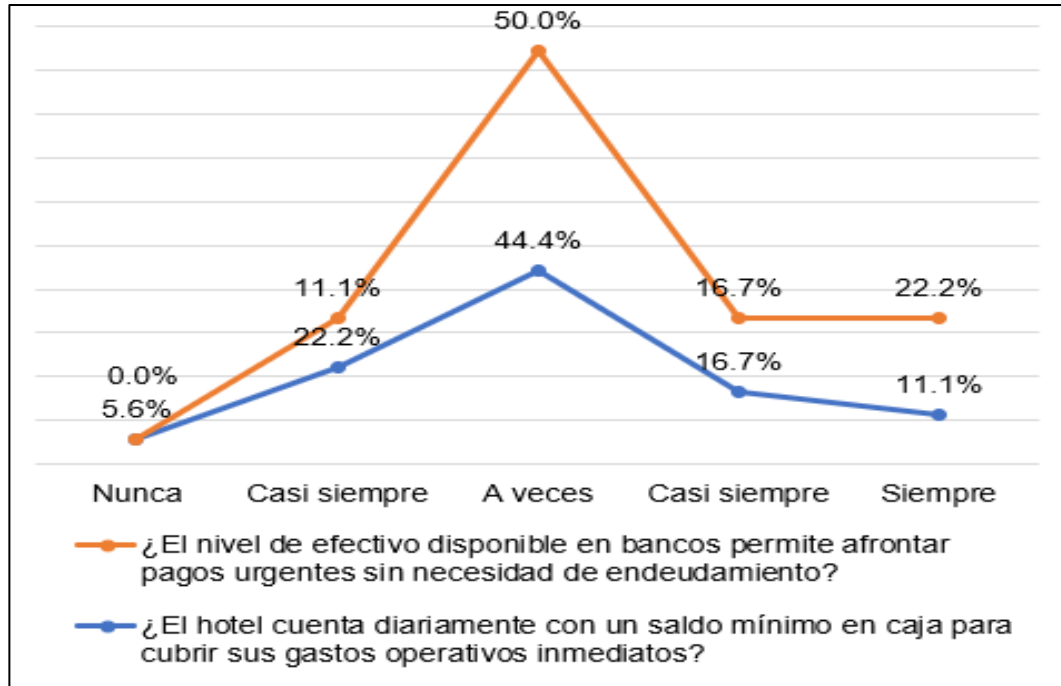
Nivel de caja y bancos disponible

	¿El hotel cuenta diariamente con un saldo mínimo en caja para cubrir sus gastos operativos inmediatos?		¿El nivel de efectivo disponible en bancos permite afrontar pagos urgentes sin necesidad de endeudamiento?	
	N	%	N	%
Nunca	1	5,6%	0	0,0%
Casi siempre	4	22,2%	2	11,1%
A veces	8	44,4%	9	50,0%
Casi siempre	3	16,7%	3	16,7%
Siempre	2	11,1%	4	22,2%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla indica el nivel de caja y bancos disponible

Figura 5

Nivel de caja y bancos disponible



Nota: Viene de la tabla 7

En la tabla 7 y la figura 5, sobre el nivel de caja y bancos disponible, se tiene lo siguiente:

En cuanto al disponibilidad de un saldo mínimo en caja para cubrir sus gastos operativos inmediatos, respondieron con el 5,6% Nunca, 22,2% Casi siempre, 44,4% A veces, 16,7% Casi siempre, y 11,1% Siempre.

Sobre el nivel de efectivo disponible en bancos permite afrontar pagos urgentes sin necesidad de endeudamiento, respondieron con el 0,0% Nunca, 11,1% Casi siempre, 50,0% A veces, 16,7% Casi siempre, y 22,2% Siempre.

b) Efectivo para cubrir gastos operativos

Tabla 8

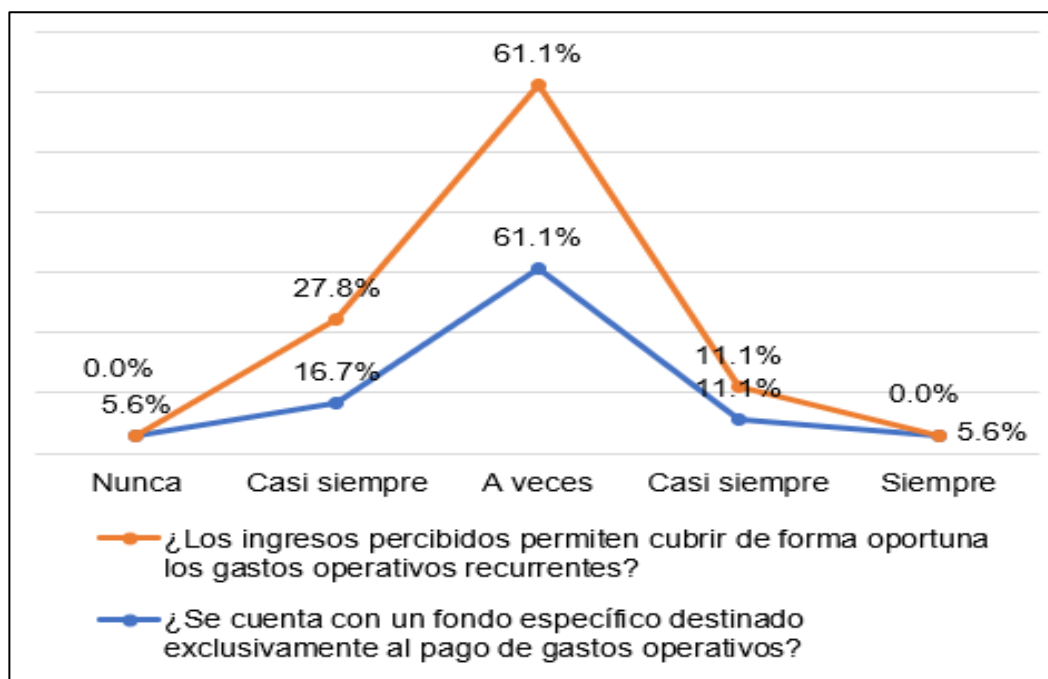
Efectivo para cubrir gastos operativos

	¿Se cuenta con un fondo específico destinado exclusivamente al pago de gastos operativos?		¿Los ingresos percibidos permiten cubrir de forma oportuna los gastos operativos recurrentes?	
	N	%	N	%
Nunca	1	5,6%	0	0,0%
Casi siempre	3	16,7%	5	27,8%
A veces	11	61,1%	11	61,1%
Casi siempre	2	11,1%	2	11,1%
Siempre	1	5,6%	0	0,0%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla desarrolla el efectivo para cubrir gastos operativos

Figura 6

Efectivo para cubrir gastos operativos



Nota: El contenido es de la tabla 8

En la tabla 8 y la figura 6, sobre el efectivo para cubrir gastos operativos, se tiene el siguiente resultado:

En cuanto a contar con un fondo específico destinado exclusivamente al pago de gastos operativos, respondieron con el 5,6% Nunca, 16,7% Casi siempre, 61,1% A veces, 11,1% Casi siempre, y 5,6% Siempre.

Sobre los ingresos percibidos permiten cubrir de forma oportuna los gastos operativos recurrentes, respondieron con el 0,0% Nunca, 27,8% Casi siempre, 61,1% A veces, 11,1% Casi siempre, y con 0,0% Siempre.

4.1.3. Dimensión: Capacidad de pago

a) Cumplimiento de pagos a proveedores

Tabla 9

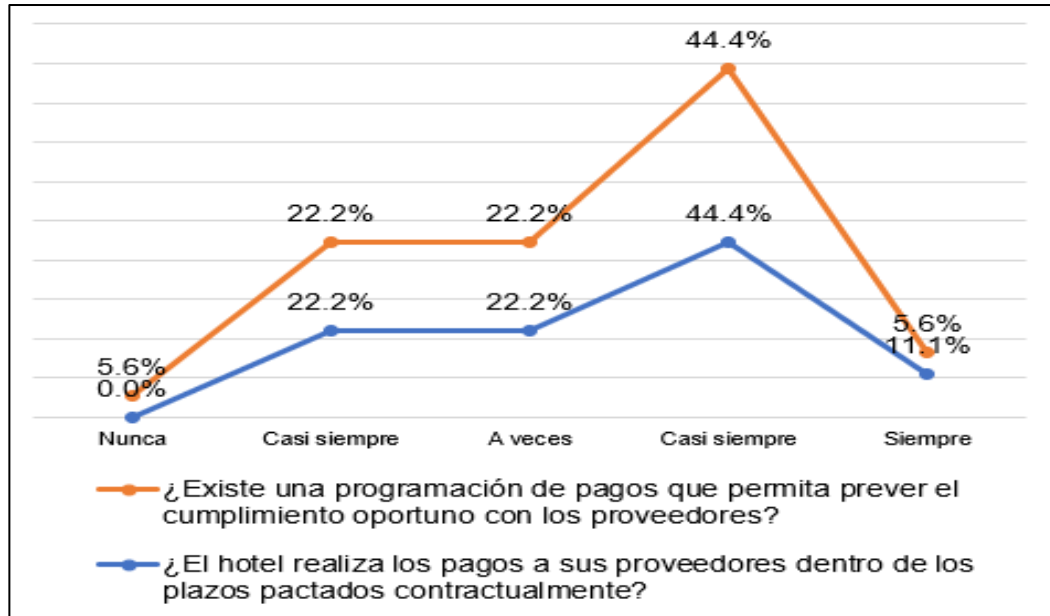
Cumplimiento de pagos a proveedores

	¿El hotel realiza los pagos a sus proveedores dentro de los plazos pactados contractualmente?		¿Existe una programación de pagos que permita prever el cumplimiento oportuno con los proveedores?	
	N	%	N	%
Nunca	0	0,0%	1	5,6%
Casi siempre	4	22,2%	4	22,2%
A veces	4	22,2%	4	22,2%
Casi siempre	8	44,4%	8	44,4%
Siempre	2	11,1%	1	5,6%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla indica el cumplimiento de pagos a proveedores

Figura 7

Cumplimiento de pagos a proveedores



Nota: Aquí contiene la tabla 9

En la tabla 9 y la figura 7, sobre el cumplimiento de pagos a proveedores, se tiene el siguiente resultado:

En cuanto a los pagos que realiza el hotel a sus proveedores dentro de los plazos pactados contractualmente, respondieron con el 0,0% Nunca, 22,2% Casi siempre, 22,2% A veces, 44,4% Casi siempre, y 11,1% Siempre.

Sobre la programación de pagos que permita prever el cumplimiento oportuno con los proveedores, respondieron con el 5,6% Nunca, 22,2% Casi siempre, 22,2% A veces, 44,4% Casi siempre, y 5,6% Siempre.

b) Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias

Tabla 10

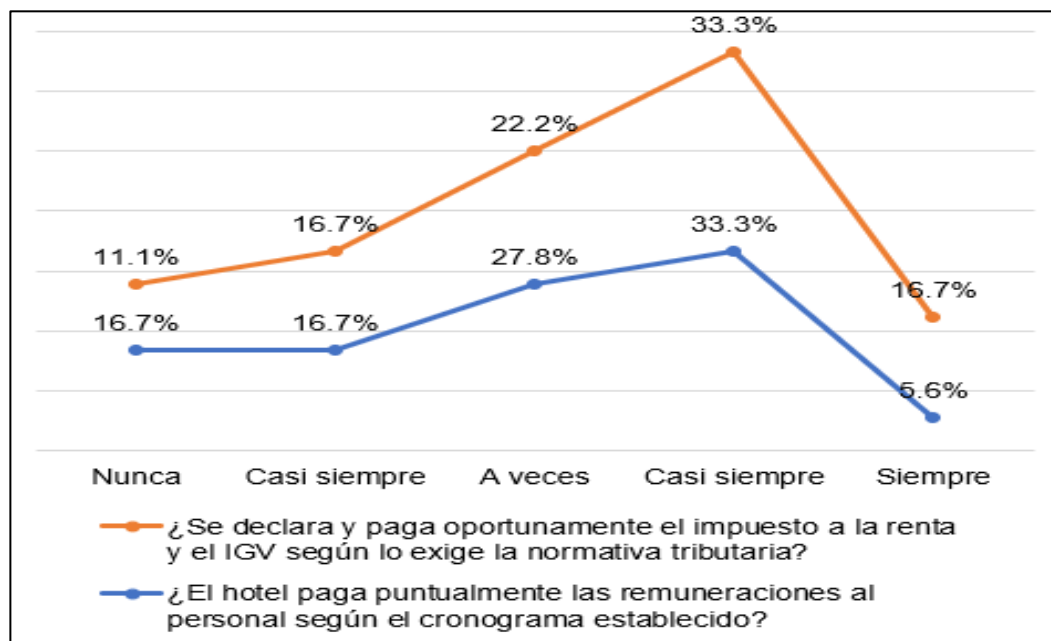
Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias

	¿El hotel paga puntualmente las remuneraciones al personal según el cronograma establecido?		¿Se declara y paga oportunamente el impuesto a la renta y el IGV según lo exige la normativa tributaria?	
	N	%	N	%
Nunca	3	16,7%	2	11,1%
Casi siempre	3	16,7%	3	16,7%
A veces	5	27,8%	4	22,2%
Casi siempre	6	33,3%	6	33,3%
Siempre	1	5,6%	3	16,7%
Total	18	100,0%	18	100,0%

Nota. La tabla describe las obligaciones laborales y tributarias

Figura 8

Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias



Nota: La figura es igual a la tabla 10

En la tabla 10 y la figura 8, sobre el cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias, se tiene lo siguiente:

En cuanto al pago de las remuneraciones al personal según el cronograma establecido, respondieron con el 16,7% Nunca, 16,7% Casi siempre, 27,8% A veces, 33,3% Casi siempre, y 5,6% Siempre.

Sobre la declaración y pago oportuno del impuesto a la renta y el IGV según lo exige la normativa tributaria, respondieron con el 11,1% Nunca, 16,7% Casi siempre, 22,2% A veces, 33,3% Casi siempre, y 16,7% Siempre.

4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS

4.2.1. Prueba de normalidad

Tabla 11

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de flujo de caja	,936	18	,249
Liquidez operativa	,974	18	,876
Planificación	,914	18	,103
Control	,967	18	,734
Disponibilidad de efectivo	,957	18	,554
Capacidad de pago	,978	18	,931

En la prueba de normalidad realizada, el valor de p sobrepasa el 5 %, lo que demuestra que siguen una distribución normal. Para lo cual, se acepta la hipótesis nula (H0) y la prueba de hipótesis se lleva a cabo utilizando el coeficiente de correlación de Pearson R.

4.2.2. De hipótesis general

Tabla 12

Pruebas hipótesis general

		Gestión de flujo de caja	Liquidez operativa
Gestión de flujo de caja	Correlación de Pearson	1	,730**
	Sig. (bilateral)		,001
	N	18	18
Liquidez operativa	Correlación de Pearson	,730**	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	18	18

En la tabla 12, indica que $p = 0.001 < 0.05$. Se acepta la hipótesis alterna (H_a), es decir que existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

4.2.3. De hipótesis específica 1

Tabla 13

Prueba de hipótesis específica 1

		Gestión de flujo de caja	Disponibilidad de efectivo
Gestión de flujo de caja	Correlación de Pearson	1	,674**
	Sig. (bilateral)		,002
	N	18	18
Disponibilidad de efectivo	Correlación de Pearson	,674**	1
	Sig. (bilateral)	,002	
	N	18	18

En la tabla 13, $p = 0.002 < 0.05$ de alfa. Por ello, se valora la hipótesis alterna (H_a), vale decir que la gestión del flujo de caja se relaciona significativamente con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

4.2.4. De hipótesis específica 2

Tabla 14

Pruebas de hipótesis específica 2

		Gestión de flujo de caja	Capacidad de pago
Gestión de flujo de caja	Correlación de Pearson	1	,655**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	18	18
Capacidad de pago	Correlación de Pearson	,655**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	18	18

Nota: Es la prueba de hipótesis

Los datos mostrados en la tabla 14, indican $p = 0,003 < 0,05$ de alfa. Se escoge la hipótesis alterna (H_a), por tanto. La gestión del flujo de caja tiene una relación directa con la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

De acuerdo a la investigación realizada existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024. Según los resultados de R de Pearson es de 0.730, la gestión del flujo de caja se relaciona de manera positiva alta con la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, esto indica que una buena gestión de flujo de caja mejora la liquidez operativa de la empresa.

Con la investigación realizada concluye de similar forma Bravo Zúñiga & Polo Vega (2021) el flujo de caja proyectado es una herramienta eficaz para la toma de decisiones financieras, también se coincide con Lázaro Cuevas (2021) que existe relación entre la implementación del flujo de caja y la liquidez para la toma de decisiones, la igual que Zeta Rodríguez (2021) concluye que el manejo adecuado del flujo de caja es muy esencial para la sostenibilidad financiera y la rentabilidad empresarial, lo mismo concluye Pérez Mondragón (2025) que la implementación del flujo de caja mejoró significativamente la gestión económica de la empresa, de la misma forma García Zambrano (2024) concluye que la gestión financiera tiene una incidencia directa en la liquidez y rentabilidad de la empresa. Por otro lado Castañeda Sayaberde (2021) concluye que la ausencia de un flujo de caja estructurado afectaba negativamente la capacidad de pago de la empresa, provocando endeudamientos con proveedores.

De la misma manera con relación a la liquidez de las empresas, responde al buen manejo de la gestión empresarial, tal como indica Nina Calizaya (2024) que las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de la



empresa, debido a una gestión ineficiente del crédito y la cobranza, si se cuenta con liquidez es señal de rentabilidad como señala Napa Salas & Pomahuacre Leon (2024) que la liquidez incide favorablemente en la rentabilidad, pues garantiza el cumplimiento oportuno de obligaciones, por otro lado si no se maneja con responsabilidad ocurre lo que indica Ramos Mamani & Sucapuca Apaza (2020) que no existe relación estadísticamente significativa entre la gestión de cuentas por cobrar con la liquidez.



CONCLUSIONES

- PRIMERA.** - Se determinó la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024, de acuerdo a los resultados de R de Pearson es de 0.730, la gestión del flujo de caja se relaciona de manera positiva alta con la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, esto indica que una buena gestión de flujo de caja mejora la liquidez operativa de la empresa.
- SEGUNDA.** - Se demostró la relación entre la gestión del flujo de caja y la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024, según el resultado de R de Pearson de 0.674, la gestión del flujo de caja se relaciona de manera positiva moderada con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, que indica que la empresa tiene disponibilidad de efectivo con un buen manejo del flujo de caja.
- TERCERA.** - Se determinó la relación entre la gestión del flujo de caja y la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024, según el resultado de R de Pearson 0.655, la gestión del flujo de caja tiene una relación positiva moderada con la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, lo que indica que la empresa tiene capacidad de pago para atender las obligaciones con el manejo responsable del flujo de caja.



RECOMENDACIONES

- PRIMERA. -** Se recomienda que el Hotel Real Juliaca continúe fortaleciendo sus prácticas de gestión del flujo de caja mediante la implementación de presupuestos de efectivo, control riguroso de ingresos y egresos, y proyecciones financieras periódicas. Esto implica que optimizar la administración del efectivo permitirá a la empresa mantener una adecuada disponibilidad de recursos para cumplir sus obligaciones a corto plazo.
- SEGUNDA. -** Se recomienda que el Hotel Real Juliaca refuerce la planificación y control del flujo de caja mediante la elaboración de proyecciones de ingresos y egresos, así como la implementación de políticas de cobro y pago eficientes. Esto significa que mejorar la gestión del flujo de caja permitirá optimizar la liquidez inmediata, garantizar el cumplimiento oportuno de obligaciones.
- TERCERA. -** Se recomienda al Hotel Real Juliaca implemente políticas financieras orientadas a optimizar el ciclo de efectivo, como la negociación de mejores plazos con proveedores, la reducción del tiempo de cobranza a clientes y la creación de un fondo de reserva para obligaciones inmediatas, por lo que fortalecer estas prácticas contribuirá a incrementar la solvencia, garantizar la estabilidad operativa y evitar riesgos de iliquidez en periodos críticos.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bravo Zúñiga, D., & Polo Vega, M. (2021). *Flujo de caja para la toma de decisiones financieras a corto plazo en el sector manufacturero del cantón Cuenca* [Universidad del Azuay].
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10583/1/16172.pdf>
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2020). *Principios de finanzas corporativas*. McGraw-Hill Education.
- Brigham, E., & Houston, J. (2014). *Fundamentos de administración financiera*. Cengage Learning.
- Cárdenas, J. (2020). *Gestión financiera en hoteles: enfoque aplicado a economías regionales*. Fondo Editorial Universidad Continental.
- Castañeda Sayaberde, R. (2021). *Flujo de caja como herramienta financiera para mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019* [Universidad Señor de Sipán].
[https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8850/Casta%F1eda Sayaberde Rosa Anabel.pdf?sequence=6](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8850/Casta%F1eda%20Sayaberde%20Rosa%20Anabel.pdf?sequence=6)
- Castro-Cárdenas, R. (2022). Estudio correlacional: educación virtual y desempeño docente en contextos educativos de Lima Metropolitana. *Revista Igobernanza*, 5(17), 52–68.
- Flores, L., & Sánchez, R. (2021). Gestión del flujo de caja y su impacto en la liquidez de hoteles de mediana empresa en el sur del Perú. *Revista Científica de Ciencias Empresariales*, 4(2), 67–78. Universidad Andina Del Cusco.
- García, E. (2024). La gestión financiera y su incidencia en la liquidez y



- rentabilidad. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 12(3), 55-68.
- García, M. (2020). *Gestión financiera empresarial: herramientas y estrategias para la toma de decisiones*. Editorial ESIC.
- García Zambrano, E. (2024). *La gestión financiera y su incidencia en la liquidez y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Limitada* [Universidad San Gregorio de Portoviejo].
<http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/3527/1/TEC.CO NT.-2024-008.pdf>
- Gitman, L. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (13ª ed.). Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2020). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.
- González, M., & Rosillo, R. (2021). Gestión de caja y sostenibilidad financiera en hoteles independientes. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 50(2), 185–204.
- Guerrero, V. (2022). *Enfoque cuantitativo: taxonomía desde el nivel de profundidad de la búsqueda del conocimiento*. Editorial Universidad Nacional del Altiplano-Puno.
- Gutiérrez, M., Téllez, A., & Munilla, J. (2005). Gestión de cobranza: un abordaje teórico desde el ámbito financiero. *Revista Maya*.
- Hernández, F. (2021). *Planeación financiera y control de efectivo en las organizaciones*. Editorial Ecoe Ediciones.



- Lázaro Cuevas, L. (2021). *Implementación de un flujo de caja con incidencia en la liquidez para la toma de decisiones de la empresa Innova Ambiental S.A. de Lima – Perú en el periodo 2019* [Universidad Ricardo Palma].
<https://repositorio.urp.edu.pe/server/api/core/bitstreams/a99a4c37-efdd-4e32-9243-dbb5d332d2dd/content>
- López, J. (2019). *Contabilidad y finanzas para la toma de decisiones empresariales*. Editorial Alfaomega.
- Meneses, J. (2016). *El cuestionario como instrumento estandarizado en investigación cuantitativa*. FUOC Editorial.
- Morillo, L. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Fondo Editorial de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Napa Salas, R., & Pomahuacre Leon, A. (2024). *El flujo de caja y su incidencia en el endeudamiento de las empresas de transporte de carga terrestre en el Distrito de la Victoria - Año 2021* [Universodad de San Martin de Porres].
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/14261/napa_srl-pomahuacre_la.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 575–592.
https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009
- Nina Calizaya, P. (2024). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019* [Universidad José Carlos Mariátegui].
<https://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/2407/Pedro>



[_tesis_titulo_2024.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Ochoa, C. (2018). *Importancia del muestreo censal en investigaciones con universos pequeños*. Editorial Autónoma del Perú.
- Párraga, S., & Pinargote, N. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(SPE2), 26-45. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_arttext
- Pérez Mondragón, C. (2025). *La implementación de un flujo de caja e indicadores clave de desempeño, para mejorar la gestión financiera en una empresa chilena de tecnología educativa* [Universidad de Piura]. <https://pirhua.udep.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/59af0a4d-7261-4d25-b81d-4528940c287c/content>
- Quispe, J., Ducuara, L., Niebles-Núñez, Á., & Pacheco, M. (2022). Control de la liquidez en entidades financieras peruanas: un enfoque práctico. *Revista Finanzas y Banca*, 15(3), 45–60.
- Ramos Mamani, A., & Sucapuca Apaza, J. (2020). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de las Instituciones Educativas de la Asociación Educativa Adventista de Puno, 2019* [Universidad Peruana Unión]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/items/6aef5469-2d00-484a-8bd6-673213dcf17c>
- Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2010). *Fundamentos de finanzas corporativas* (9ª ed.). McGraw-Hill.
- Ruiz, C., Valenzuela, A., & Valenzuela, M. (2022). *Introducción de la metodología*



de investigación. Fondo Editorial Professionals On Line.

<https://editorialfondo.com/index.php/ProfessionalsOnLine/catalog/download/13/15/42?inline=1>

Ruiz, C., & Valenzuela, M. (2022). *Metodología de la investigación aplicada*.

Fondo Editorial Universidad Nacional José Faustino Sánchez.

<https://fondoeditorial.unat.edu.pe/index.php/EdiUnat/catalog/book/4>

Sáez, A. (2017). *Gestión financiera operativa*. Ediciones Pirámide.

Sarango, A., Guerrero, M., & Solís, O. (2023). Razones financieras de liquidez y

actividad: Herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones.

Revista Latina de Ciencias Sociales, 8(2), 103-120.

Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera* (13^a

ed). Pearson Educación.

Zeta Rodríguez, G. (2021). *El flujo de caja y su incidencia en la toma de*

decisiones en la gestión del área de tesorería de la empresa Andes Films

S.A. periodo 2019-2020 [Universidad Ricardo Palma].

[https://repositorio.urp.edu.pe/server/api/core/bitstreams/81cdd71c-0d71-](https://repositorio.urp.edu.pe/server/api/core/bitstreams/81cdd71c-0d71-4233-89c2-8391d8028795/content)

[4233-89c2-8391d8028795/content](https://repositorio.urp.edu.pe/server/api/core/bitstreams/81cdd71c-0d71-4233-89c2-8391d8028795/content)



APÉNDICES



Apéndice 1. Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Independiente X	Enfoque
¿Cuál es la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?	Determinar la relación entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.	Existe una relación significativa entre la gestión del flujo de caja y la liquidez operativa del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.	Gestión de ventas	Cuantitativo Tipo Aplicada Nivel Correlacional
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dependiente Y	Diseño
¿Cómo se relaciona la gestión del flujo de caja con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?	Demostrar la relación entre la gestión del flujo de caja y la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024	La gestión del flujo de caja se relaciona significativamente con la disponibilidad de efectivo del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.	Liquidez operativa	No experimental transeccional o transversal Método Inductivo – deductivo Población 18 trabajadores Muestra 18 trabajadores Técnica Encuesta Instrumento Cuestionario
¿Cuál es la relación entre la gestión del flujo de caja y la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024?	Determinar la relación entre la gestión del flujo de caja y la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.	La gestión del flujo de caja tiene una relación directa con la capacidad de pago del Hotel Real Juliaca, Puno - 2024.		

Apéndice 2. Instrumentos

Cuestionario

Instrucciones: Marque sólo una de las siguientes alternativas por cada interrogante de acuerdo a su opinión, según la siguiente leyenda:

Nº	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	Variable Independiente: Gestión de flujo de caja Dimensión: Planificación	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿El hotel elabora periódicamente presupuestos de ingresos y egresos para organizar su flujo de caja?					
2	¿Se consideran los ingresos y egresos estimados al momento de planificar la liquidez mensual del hotel?					
3	¿El hotel realiza proyecciones de ingresos y egresos a corto y mediano plazo para anticipar su liquidez?					
4	¿Las proyecciones de flujo permiten prever momentos críticos de escasez de efectivo?					
	Dimensión: Control					
5	¿Se registran oportunamente todos los ingresos que percibe el hotel en el sistema contable o financiero?					
6	¿El área contable mantiene actualizados los registros diarios de ingresos y egresos?					
7	¿El hotel realiza conciliaciones bancarias con regularidad (mensual)?					



8	¿Se identifican y corrigen oportunamente las diferencias entre los saldos bancarios y los registros contables?					
	Variable dependiente: Liquidez operativa Dimensión: Disponibilidad de efectivo	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿El hotel cuenta diariamente con un saldo mínimo en caja para cubrir sus gastos operativos inmediatos?					
2	¿El nivel de efectivo disponible en bancos permite afrontar pagos urgentes sin necesidad de endeudamiento?					
3	¿Se cuenta con un fondo específico destinado exclusivamente al pago de gastos operativos?					
4	¿Los ingresos percibidos permiten cubrir de forma oportuna los gastos operativos recurrentes?					
	Dimensión: Capacidad de pago					
5	¿El hotel realiza los pagos a sus proveedores dentro de los plazos pactados contractualmente?					
6	¿Existe una programación de pagos que permita prever el cumplimiento oportuno con los proveedores?					
7	¿El hotel paga puntualmente las remuneraciones al personal según el cronograma establecido?					
8	¿Se declara y paga oportunamente el impuesto a la renta y el IGV según lo exige la normativa tributaria?					

Apéndice 3. Validación de instrumentos

Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: MARIO HIPOLITO APAZA ROQUE
2. Cargo e institución donde labora: ESTUDIO CONTABLE
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
4. Autor del instrumento: BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90 %

Lugar y fecha: Juliaca, 02/06/2025

Nombres y apellidos: Mario Hipólito Apaza Roque
Grado Académico: Magister Scientiae
DNI N°: 02418919



Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

- 1. Apellidos y Nombres: MAMANI MAMANI JESUS
- 2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE
- 3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
- 4. Autor del instrumento: BRIGIDA FEDRA MAMANI TITO

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90 %

Lugar y fecha: Juliaca, 12/06/2025

.....
 Nombres y apellidos: JESUS MAMANI MAMANI
 y Finanzas
 DNI N°: 02425043

Apéndice 4. Tratamiento de Datos

	V1: Gestión de flujo de caja								V2: Liquidez operativa								Sumas de Variables		Sumas de dimensiones			
	Planificación				Control				Disponibilidad de efectivo				Capacidad de pago									
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	VI	VD	DMS1	DMS2	DMS3	DMS4
1	3	1	3	1	5	1	3	3	3	5	3	3	4	3	1	4	20	26	8	12	14	12
2	2	1	1	3	3	5	3	3	2	5	3	3	4	4	4	2	21	27	7	14	13	14
3	2	3	4	4	3	5	3	3	4	3	3	3	3	2	2	4	27	24	13	14	13	11
4	1	1	3	3	2	2	3	3	3	3	2	3	4	4	3	1	18	23	8	10	11	12
5	2	3	4	3	5	4	4	3	3	4	3	3	4	4	4	5	28	30	12	16	13	17
6	2	3	3	3	5	4	3	3	2	2	3	2	2	3	4	4	26	22	11	15	9	13
7	3	5	3	3	4	3	4	3	3	3	4	3	4	3	3	3	28	26	14	14	13	13
8	3	3	2	3	3	4	3	2	3	3	3	3	4	2	4	1	23	23	11	12	12	11
9	3	4	3	3	4	3	3	2	4	2	3	3	3	3	3	3	25	24	13	12	12	12
10	2	3	3	1	4	3	3	4	3	3	3	3	4	4	3	3	23	26	9	14	12	14
11	3	3	3	2	3	4	2	3	3	3	3	3	3	4	1	4	23	24	11	12	12	12
12	3	3	3	2	3	2	2	4	2	3	2	2	2	2	1	5	22	19	11	11	9	10
13	4	5	5	4	3	5	3	5	5	4	5	4	5	4	4	2	34	33	18	16	18	15
14	5	4	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	4	37	35	18	19	16	19
15	3	2	5	3	2	4	5	5	5	5	3	2	2	4	3	5	29	29	13	16	15	14
16	4	2	3	3	2	3	1	3	2	3	1	2	3	1	2	3	21	17	12	9	8	9
17	4	3	2	3	3	4	4	3	3	3	3	3	4	4	4	4	26	28	12	14	12	16
18	3	2	3	3	3	4	3	3	1	5	2	2	2	2	2	2	24	18	11	13	10	8



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN



AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital:

Fecha de entrega: / /2025

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: Brigida Fedra Mamani Tito

Dirección: Jr. Los Ángeles N°549

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 71099871

Teléfono: 952406633 email: briguimamani@gmail.com

Nombres y Apellidos: _____

Dirección: _____

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____

Teléfono: _____ email: _____

Facultad y/o Escuela de Posgrado: Ciencias Contables y Financieras

Escuela Profesional o Mención: Contabilidad

Título o Grado Académico a optar: Contador Público

Asesor: Dr. Hilario Condori Mamani

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación Tesis Trabajo de Suficiencia Profesional Trabajo Académico

Título: GESTIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ OPERATIVA DEL HOTEL REAL JULIACA, PUNO - 2024

Palabras claves, (3 a 5 términos): Flujo de caja, liquidez operativa, planificación, control, capacidad de pago.

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV 1,2?

2

1 Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

2 Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

- Bachiller
- Título
- 2da Especialidad
- Maestría
- Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación. Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

Autorizo su publicación (marque con una X)

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
- Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): _____
- No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?

Sí: significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

No: significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo
- No autorizo



Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción "internacional" o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción "internacional" emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción "internacional" goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: Economía Sectorial - P15

Firma de Autor



huella digital

de _____ del 2025

Fecha