

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

**Herramientas financieras en la gestión de empresas hoteleras en el
distrito de Oxapampa – Pasco, año 2024**

Para optar el título profesional de:

Contador Público

Autores:

Bach. Robert Gustavo BONILLA ESPINOZA

Bach. Dalila Luz DURAN RIQUEÑO

Asesor:

Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Cerro de Pasco – Perú – 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

**Herramientas financieras en la gestión de empresas hoteleras en el
distrito de Oxapampa – Pasco, año 2024**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. León ALCÁNTARA NAVARRO
PRESIDENTE

Dra. Inés VIZA PUCLLAS
MIEMBRO

Dr. Carlos David BERNALDO FAUSTINO
MIEMBRO



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

Facultad de Ciencias Económicas y Contables

Unidad de Investigación

“Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana”

INFORME DE ORIGINALIDAD N° 012-2025

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Originality, que a continuación se detalla:

Presentado por:

Robert Gustavo BONILLA ESPINOZA y Dalila Luz DURAN RIQUENÓ

Escuela de Formación Profesional

Contabilidad

Tipo de trabajo:

Tesis

Título del trabajo

Herramientas financieras en la gestión de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa - Pasco, año 2024

Asesor:

Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Índice de Similitud: **9%**

Calificativo

APROBADO

Se adjunta al presente informe, el reporte de identificación del porcentaje de similitud general: asimismo, a través del correo institucional de la Oficina de Grados y Títulos de nuestra Facultad – FACEC. Envío en la fecha el reporte completo de Turnitin; todo ello, en atención al Memorando N° 000049-2025-UNDAC/DFCEC.

Cerro de Pasco, 05 de mayo del 2025



Firmado digitalmente por BERNALDO FAUSTINO Carlos David FAU
20154605048 soft
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 05.05.2025 00:39:14 -05:00

Dr. Carlos D. BERNALDO FAUSTINO
Director de la Unidad de Investigación-FACEC

DEDICATORIA

A mis padres, quienes han sido los pilares fundamentales y los más grandes orientadores en mi camino de vida. Este logro representa una nueva meta cumplida, y con profunda gratitud y amor, lo dedico enteramente a ustedes.

AGRADECIMIENTO

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, institución que nos formó académicamente durante nuestra etapa de pregrado. Asimismo, extendemos nuestro reconocimiento a nuestros docentes, quienes, con su conocimiento y experiencia, nos transmitieron valiosas enseñanzas que marcaron nuestra trayectoria profesional.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como propósito establecer la correlación existente entre herramientas financieras y gestión empresarial de las empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, en 2024. Para tal fin se aplicó un cuestionario a treinta y ocho (38) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras.

Los estadísticos de Correlación de Pearson y Regresión Lineal fueron utilizados en la prueba de hipótesis, el valor de P es 0.036, 0.045 y 0.042, respectivamente, siendo P menor de 0.05, se rechaza las hipótesis nulas (H_0), confirmándose la hipótesis de estudio (H_i).

La conclusión general arribada es: Los datos analizados en esta investigación sugieren que las herramientas financieras tienen un impacto significativo en la gestión empresarial de las empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco.

Palabras claves: Herramientas financieras y Gestión empresarial.

ABSTRACT

The purpose of this research was to establish the correlation between financial tools and business management of hotel companies in the district of Oxapampa – Pasco, in 2024. To this end, a questionnaire was applied to thirty-eight (38) workers from twenty (20) hotel companies.

The Pearson Correlation and Linear Regression statistics were used in the hypothesis test, the P value is 0.036, 0.045 and 0.042, respectively, being P less than 0.05, the null hypothesis (Ho) is rejected, confirming the study hypothesis (Hi).

The overall conclusion reached is: The data analysed in this research suggest that financial tools have a significant impact on the business management of hotel enterprises in the district of Oxapampa - Pasco., year 2024.

Keywords: Financial tools and business management.

INTRODUCCIÓN

Señores miembros del jurado calificador:

Según el Reglamento de Grados y Títulos de la UNDAC, sometemos a vuestro elevado criterio la tesis intitulada: **“Herramientas financieras en la gestión de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, año 2024”**. Con la finalidad de optar el título profesional de Contador Público.

La hipótesis general formulada como una conjetura derivada del problema planteado es: Las **herramientas financieras** incidieron significativamente en la **gestión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

Variable independiente: Herramientas financieras y la variable dependiente: Gestión empresarial.

La presente investigación está estructurada en cuatro capítulos principales:

Capítulo primero: Este capítulo aborda la realidad problemática, el planteamiento del problema en sus dimensiones general y específicas, los objetivos que orientaron la investigación, y finaliza con la justificación que sustenta la relevancia del estudio.

Capítulo segundo: Se desarrolla el marco teórico que fundamenta la investigación, acompañado de una revisión detallada de los antecedentes relevantes que aportan contexto y respaldo a los enfoques adoptados.

Capítulo tercero: Se presenta la metodología empleada, detallando las técnicas de investigación utilizadas. Esta es una investigación de enfoque cuantitativo, no experimental, clasificada como aplicada, con un diseño transversal de tipo correlacional.

Capítulo cuarto: Este capítulo expone los resultados obtenidos, respaldados por cuadros y gráficos que facilitan su interpretación. Además, incluye la contrastación

de las hipótesis formuladas y una discusión exhaustiva de los resultados en relación con el marco teórico y los antecedentes revisados.

Esta estructura integral busca proporcionar una visión clara y organizada de los elementos clave del proceso investigativo y de sus hallazgos.

ÍNDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN

ÍNDICE

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema.....	1
1.2. Delimitación de la investigación.....	4
1.3. Formulación del problema	4
1.3.1. Problema general.....	4
1.3.2. Problemas específicos	4
1.4. Formulación de objetivos.....	5
1.4.1. Objetivo general	5
1.4.2. Objetivos específicos	5
1.5. Justificación de la investigación	5
1.6. Limitaciones de la investigación.....	6

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio	7
2.2. Bases teóricas – científicas	9
2.2.1. Herramientas financieras.....	9
2.2.2. Gestión empresarial.....	11

2.3. Definición de términos básicos	15
2.4. Formulación de hipótesis	17
2.4.1. Hipótesis general	17
2.4.2. Hipótesis específicas	17
2.5. Identificación de variables	18
2.6. Definición operacional de variables e indicadores	19

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de Investigación.....	20
3.2. Nivel de investigación.....	20
3.3. Métodos de investigación.....	21
3.4. Diseño de investigación	21
3.5. Población y muestra	23
3.5.1. Población.....	23
3.5.2. Muestra.....	23
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	25
3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación	25
3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos	26
3.9. Tratamiento estadístico	27
3.10. Orientación ética filosófica y epistémica	28

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo	29
4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados	30
4.3. Prueba de hipótesis.....	48

4.3.1. Primera hipótesis	48
4.3.2. Segunda hipótesis	50
4.3.3. Tercera hipótesis	52
4.4. Discusión de resultados	54
CONCLUSIONES	
RECOMENDACIONES	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Identificación de Variables	18
Tabla 2 Matriz de Operacionalización de Variables	19
Tabla 3 Muestreo aleatorio estratificado	24
Tabla 4 Matriz de Consistencia en la Construcción de Instrumentos de Investigación .	25
Tabla 5 Cuestionario Pregunta: 01 - V.I.....	30
Tabla 6 Cuestionario Pregunta: 02 - V.I.....	31
Tabla 7 Cuestionario Pregunta: 03 - V.I.....	32
Tabla 8 Cuestionario Pregunta: 04 - V.I.....	33
Tabla 9 Cuestionario Pregunta: 05 - V.I.....	34
Tabla 10 Cuestionario Pregunta: 06 - V.I.....	35
Tabla 11 Cuestionario Pregunta: 07 - V.I.....	36
Tabla 12 Cuestionario Pregunta: 08 - V.I.....	37
Tabla 13 Cuestionario Pregunta: 09 - V.I.....	38
Tabla 14 Cuestionario Pregunta: 01 - V.D.	39
Tabla 15 Cuestionario Pregunta: 02 - V.D.	40
Tabla 16 Cuestionario Pregunta: 03 - V.D.	41
Tabla 17 Cuestionario Pregunta: 04 - V.D.	42
Tabla 18 Cuestionario Pregunta: 05 - V.D.	43
Tabla 19 Cuestionario Pregunta: 06 - V.D.	44
Tabla 20 Cuestionario Pregunta: 07 - V.D.	45
Tabla 21 Cuestionario Pregunta: 08 - V.D.	46
Tabla 22 Cuestionario Pregunta: 09 - V.D.	47
Tabla 23 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 1, Coeficiente de Correlación de Pearson	48

Tabla 24 Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis Específico 1	48
Tabla 25 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 1, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	49
Tabla 26 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis Específico 1	49
Tabla 27 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 2, Coeficiente de Correlación de Pearson	50
Tabla 28 Coeficiente de Correlación de Pearson, Hipótesis Específico 2	51
Tabla 29 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 2, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	51
Tabla 30 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis Específico 2	51
Tabla 31 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 3, Coeficiente de Correlación de Pearson	53
Tabla 32 Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis Específico 3	53
Tabla 33 Resumen Cuestionario: Hipótesis Específico 3, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	53
Tabla 34 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis Específico 3	54

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Cuestionario Pregunta: 01 - V.I.....	30
Gráfico 2 Cuestionario Pregunta: 02 - V.I.....	31
Gráfico 3 Cuestionario Pregunta: 03 - V.I.....	32
Gráfico 4 Cuestionario Pregunta: 04 - V.I.....	33
Gráfico 5 Cuestionario Pregunta: 05 - V.I.....	34
Gráfico 6 Cuestionario Pregunta: 06 - V.I.....	35
Gráfico 7 Cuestionario Pregunta: 07 - V.I.....	36
Gráfico 8 Cuestionario Pregunta: 08 - V.I.....	37
Gráfico 9 Cuestionario Pregunta: 09 - V.I.....	38
Gráfico 10 Cuestionario Pregunta: 01 - V.D.	39
Gráfico 11 Cuestionario Pregunta: 02 - V.D.	40
Gráfico 12 Cuestionario Pregunta: 03 - V.D.	41
Gráfico 13 Cuestionario Pregunta: 04 - V.D.	42
Gráfico 14 Cuestionario Pregunta: 05 - V.D.	43
Gráfico 15 Cuestionario Pregunta: 06 - V.D.	44
Gráfico 16 Cuestionario Pregunta: 07 - V.D.	45
Gráfico 17 Cuestionario Pregunta: 08 - V.D.	46
Gráfico 18 Cuestionario Pregunta: 09 - V.D.	47

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

“En el ámbito internacional, el sector hotelero ha atravesado retos significativos debido al impacto de la pandemia de COVID-19, que generó una crisis sin precedentes; los análisis en la literatura especializada destacan que los esfuerzos de gestión de crisis se han enfocado, en su mayoría, en grandes cadenas hoteleras y establecimientos de renombre; sin embargo, esta perspectiva ha descuidado un área clave: las pequeñas y medianas empresas (PYMES), cuya contribución es fundamental no solo para el desarrollo económico global, sino también para la generación de empleo y la sostenibilidad de muchas comunidades que dependen de esta actividad. Esta brecha evidencia la necesidad de ampliar la investigación hacia estos actores esenciales para garantizar su resiliencia y recuperación” (Promnil & Polnyotee, 2023).

“La crisis ha puesto de manifiesto la importancia de desarrollar e implementar estrategias de gestión que vayan más allá de la simple recuperación

económica; estas deben enfocarse también en fomentar la sostenibilidad a largo plazo y en fortalecer la capacidad de adaptación frente a un entorno dinámico y en constante transformación; solo mediante este enfoque integral será posible garantizar la resiliencia de las organizaciones frente a desafíos futuros” (Pavlatos et al., 2020).

“Asimismo, la incorporación de tecnologías inteligentes en la gestión financiera se presenta como una herramienta clave para minimizar el riesgo de crisis económicas y maximizar la eficiencia en el uso de los recursos disponibles; esta innovación no solo contribuye a una administración más efectiva, sino que también resulta esencial para garantizar la sostenibilidad y competitividad de los hoteles en un mercado cada vez más exigente y dinámico” (Ma, 2021).

“En el contexto peruano, el sector turístico ha experimentado un crecimiento considerable en los últimos años; sin embargo, también se ha enfrentado a importantes desafíos, particularmente en la administración de pequeñas y medianas empresas hoteleras; entre los problemas más comunes se encuentran la carencia de herramientas financieras apropiadas y la limitada formación para su implementación efectiva, factores que inciden directamente en la eficiencia operativa y dificultan el fortalecimiento de estas empresas en un mercado cada vez más competitivo” (Subarjo, 2023).

“No obstante, la realidad muestra que una gran cantidad de empresas continúa apoyándose en métodos tradicionales de gestión, los cuales restringen su capacidad para adaptarse y responder eficazmente a situaciones de crisis, como las experimentadas durante la pandemia; esta dependencia de prácticas obsoletas representa un obstáculo significativo para la resiliencia empresarial y

la sostenibilidad en un entorno marcado por la incertidumbre y el cambio constante” (Li & Wang, 2022).

“En el ámbito regional y local, específicamente en el Departamento de Pasco, la situación se torna aún más desafiante; históricamente, esta región ha enfrentado una marcada desventaja en cuanto a la inversión destinada a la infraestructura turística, así como en la provisión de programas de formación empresarial; estas limitaciones estructurales han dificultado el desarrollo pleno del sector, restringiendo su capacidad para competir y aprovechar el potencial turístico de la zona de manera sostenible” (Grobelna, 2015).

“Las empresas hoteleras de la región enfrentan obstáculos particulares que complican su desarrollo; entre estos desafíos se encuentran la limitada disponibilidad de recursos, tanto financieros como operativos, y la dificultad para acceder a información actualizada sobre las tendencias del mercado y las herramientas modernas de gestión; estas carencias reducen su capacidad de competir eficazmente y de adaptarse a las demandas cambiantes del sector turístico” (Agesa et al., 2022).

“Fomentar la riqueza cultural y el patrimonio histórico de Oxapampa, combinado con la aplicación de estrategias de marketing bien diseñadas, tiene el potencial de reactivar y aumentar el interés turístico en la región; sin embargo, para lograr este objetivo es indispensable adoptar un enfoque integral y coordinado que incluya la planificación estratégica y el acceso a herramientas financieras eficientes; esto permitirá gestionar adecuadamente los recursos, maximizar el impacto de las acciones promocionales y garantizar el desarrollo sostenible del turismo local” (Ahmad, 2023).

1.2. Delimitación de la investigación

El estudio se delimitó en los siguientes aspectos:

Dimensión social. El cuestionario, comprende a treinta y ocho (38) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa.

Dimensión espacial. Distrito de Oxapampa, provincia Oxapampa y departamento de Pasco.

Dimensión temporal. Año 2024.

Dimensión conceptual. Variable independiente: Herramientas financieras. Variable dependiente: Gestión empresarial.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿En qué medida las **herramientas financieras** incidieron en la **gestión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024?

1.3.2. Problemas específicos

¿En qué medida el **presupuesto de ventas** incidió en el **flujo de caja** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024?

¿En qué medida la implementación de **ratios financieros** incide en la **rentabilidad financiera** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024?

¿En qué medida la implementación de **herramientas de evaluación de proyecto** incide en la **rentabilidad de inversión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

Establecer en qué medida las **herramientas financieras** incidieron en la **gestión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

1.4.2. Objetivos específicos

Determinar en qué medida el **presupuesto de ventas** incidió en el **flujo de caja** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

Determinar en qué medida la implementación de **ratios financieros** incide en la **rentabilidad financiera** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

Determinar en qué medida la implementación de **herramientas de evaluación de proyecto** incide en la **rentabilidad de inversión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

1.5. Justificación de la investigación

La presente investigación reviste gran relevancia, ya que responde a la imperante necesidad de mejorar la gestión empresarial dentro del sector hotelero, particularmente en escenarios económicos complejos. Este estudio busca destacar cómo la implementación de herramientas financieras puede convertirse en un recurso clave para optimizar procesos, fortalecer la toma de decisiones y garantizar la sostenibilidad y competitividad de las empresas en este sector.

La justificación de la investigación:

Teórica, desde una perspectiva teórica, la investigación se fundamenta en la necesidad de comprender cómo las herramientas financieras influyen en la gestión empresarial dentro del sector hotelero.

Metodológica, esta investigación se justifica por la necesidad de aplicar un enfoque cuantitativo que permita medir de manera precisa la relación entre las herramientas financieras y la gestión empresarial.

Empírica, finalmente, desde una perspectiva empírica, la investigación se justifica por la necesidad de obtener datos concretos que reflejen la situación actual de las empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa.

1.6. Limitaciones de la investigación

“Una limitación representa elementos externos al control del equipo investigador que pueden actuar como barreras durante la ejecución del estudio; estos factores, fuera del alcance del control directo del investigador, tienen el potencial de afectar la realización y el término del estudio; en otras palabras, la limitación en este contexto se refiere a cualquier aspecto externo que podría impactar la calidad y fiabilidad del trabajo investigativo” (Moreno, 2013, p. 5).

Nada de limitaciones encontradas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio

Casahuamán (2010), tesis: *“Herramientas financieras en la gestión de las PYMES en la industria de calzados de cuero en el distrito de Villa el Salvador*, habiendo llegado a las siguientes conclusiones: “Diversos estudios han confirmado que el presupuesto de ventas constituye una herramienta clave para gestionar eficazmente el flujo de caja en las PYMES, ya que ofrece a la gerencia información crucial para la toma de decisiones; asimismo, se ha demostrado que la correcta aplicación de ratios financieros permite a estas empresas evaluar con precisión la rentabilidad de cada período; además, al emplear indicadores como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), se ha concluido que el VAN es el criterio más adecuado para analizar inversiones, debido a su enfoque en la creación de valor, alineándose directamente con los objetivos estratégicos de las PYMES” (p. 80,81).

León (2019), tesis: *“Aplicación de las herramientas financieras en la gestión empresarial de la empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C. año*

2018, habiendo llegado a la siguiente conclusión: “Se ha evidenciado que la implementación de herramientas financieras contribuye significativamente a la optimización de la gestión empresarial en la referida empresa; estas herramientas han permitido mejorar la toma de decisiones estratégicas, optimizar los recursos disponibles y fortalecer la capacidad de la empresa para alcanzar sus objetivos financieros y operativos de manera eficiente” (p. 2).

Luna (2024), tesis. “*Herramientas financieras y su influencia en la gestión de las MYPES en el Sector Comercio de la Región Pasco, 2019*”, habiendo llegado a la siguiente conclusión: “Se ha demostrado que las herramientas financieras ejercen una influencia considerablemente alta en la gestión de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector comercio en la Región Pasco; estas herramientas han mostrado ser fundamentales para mejorar la planificación, el control de recursos y la toma de decisiones estratégicas, factores esenciales para potenciar su sostenibilidad y competitividad en un entorno dinámico y desafiante” 2019” (p. 44).

Mora & Figueroa (2017), tesis: “*Incidencia de las herramientas financieras para la toma de decisiones en la gestión empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaraz, años 2013 – 2014*”, conclusión: “Las herramientas financieras mantienen una relación directa y significativa con la gestión empresarial de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Huaraz; su adecuada implementación permite mejorar la planificación estratégica, optimizar el uso de los recursos disponibles y fortalecer los procesos de toma de decisiones, aspectos fundamentales para garantizar el crecimiento y la sostenibilidad de estas organizaciones en un mercado competitivo” (p. 2).

2.2. Bases teóricas – científicas

2.2.1. Herramientas financieras

“Las herramientas financieras son recursos esenciales que facilitan a las empresas la administración eficiente de sus activos económicos; estas abarcan una amplia gama de funciones, desde la planificación y proyección financiera hasta la incorporación de tecnologías digitales para gestionar y analizar datos financieros; según Iqbal y Sami, la inclusión financiera es un componente clave para impulsar el crecimiento económico, y las herramientas financieras desempeñan un rol central en este ámbito al promover el acceso a servicios bancarios y financieros, lo que a su vez fortalece la capacidad de las empresas para desarrollarse y adaptarse a entornos competitivos” (Iqbal & Sami, 2017).

“Asimismo, Dokiienko resalta que las herramientas de análisis financiero son fundamentales para medir y evaluar la estabilidad económica de una empresa; estas herramientas proporcionan a los gerentes información clave sobre el estado financiero de la organización, permitiéndoles tomar decisiones estratégicas basadas en datos concretos y confiables, lo que contribuye a la sostenibilidad y al crecimiento empresarial a largo plazo” (Dokiienko, 2021).

“La literatura destaca que la alfabetización financiera es un elemento esencial para el uso eficaz de las herramientas financieras; según Rachmawati et al., el nivel de conocimiento financiero, combinado con las actitudes y comportamientos relacionados con la gestión económica, tiene una influencia notable en el desempeño empresarial de las pequeñas y medianas empresas (PYMES); este enfoque integral permite a las PYMES maximizar el potencial de las herramientas financieras, mejorando su capacidad para tomar decisiones

estratégicas y optimizar sus resultados operativos y financieros” (Rachmawati et al., 2022).

“Este enfoque se ve reforzado por el estudio de Hussain et al., que destaca cómo un mayor nivel de alfabetización financiera capacita a las PYMES para enfrentar y reducir las barreras asociadas a la asimetría de información; este conocimiento financiero no solo mejora su acceso a fuentes de financiamiento, sino que también les permite estructurar de manera más eficiente su capital, optimizando su capacidad para gestionar recursos y fortalecer su posición en el mercado competitivo” (Hussain et al., 2018).

“La digitalización ha revolucionado el uso de herramientas financieras en las empresas, aportando mayor eficiencia y precisión en los procesos de gestión; según Zhelev, la adopción de herramientas digitales ha optimizado significativamente el control financiero, permitiendo un seguimiento más detallado y en tiempo real de las operaciones económicas; esto no solo fortalece la capacidad de las empresas para tomar decisiones estratégicas, sino que también resulta esencial para mantenerse competitivas en el entorno dinámico de la gestión empresarial contemporánea” (Zhelev, 2024).

“En este contexto, la investigación de Mahboub enfatiza la relevancia de la calidad en los informes financieros, señalando que esta depende directamente del uso eficiente de herramientas financieras apropiadas; estas herramientas no solo facilitan la recopilación y el análisis preciso de datos, sino que también garantizan que la información generada sea clara, confiable y útil para la toma de decisiones estratégicas, fortaleciendo así la gestión y la transparencia empresarial” (Mahboub, 2017).

“Las herramientas financieras desempeñan un papel crucial en el proceso de toma de decisiones empresariales, ya que permiten a los gerentes tener una visión clara y precisa sobre la dirección que debe seguir la organización. Por ello, es fundamental que los líderes empresariales posean las competencias necesarias, así como una actitud proactiva, para aprovechar al máximo estas herramientas en su gestión; entre las herramientas clave que contribuyen a mitigar riesgos y apoyar decisiones acertadas se encuentran la gestión de tesorería, el control del flujo de efectivo, la elaboración de presupuestos, la planificación operativa, el análisis financiero, el monitoreo constante, el uso de indicadores financieros y la aplicación de cuadros de mando integral; estas herramientas, utilizadas de manera efectiva, fortalecen la capacidad estratégica de la empresa y optimizan su desempeño general” (Armijos et. al., 2020, como se citó en Vite et al., 2022).

“Se reconoce ampliamente que las herramientas financieras son fundamentales para evaluar el financiamiento a corto plazo, gestionar eficientemente los recursos económicos y monitorear el flujo de caja de la organización; estas herramientas permiten analizar y optimizar las políticas crediticias existentes, identificar nuevos proveedores y negociar condiciones más favorables; todo ello contribuye a fortalecer la posición económica y financiera de la empresa, promoviendo una gestión más eficiente y generando mayores beneficios a largo plazo” (Armijos et al., 2020, como se citó en Vite et al., 2022).

2.2.2. Gestión empresarial

“En la gestión empresarial se identifican diversos elementos, acciones, estrategias y habilidades que pueden ser implementados con el propósito de

mejorar la visibilidad financiera de una actividad económica o empresarial; estas prácticas incluyen el diseño de medidas orientadas a optimizar los recursos, la adopción de estrategias financieras efectivas y el desarrollo de competencias clave en la administración; al aplicar estas herramientas, se busca no solo garantizar la sostenibilidad de la empresa, sino también fortalecer su posicionamiento en el mercado y su capacidad para generar resultados positivos” (Guzmán Castillo, 2016, como se citó en Scala Learning, 2022).

“El concepto de gestión empresarial ha experimentado una transformación constante a lo largo del tiempo, adaptándose a los avances tecnológicos y a las nuevas dinámicas en las relaciones comerciales; esta evolución ha permitido a las empresas desarrollar productos y servicios innovadores que satisfacen las necesidades de un mercado en constante expansión y con creciente complejidad; este proceso refleja la capacidad del ser humano para integrar tecnología, estrategia y creatividad en la búsqueda de soluciones que potencien la competitividad empresarial y respondan a las demandas cambiantes del entorno” (Hernández Palma, 2011, como se citó en Scala Learning, 2022).

“La evolución histórica de la gestión empresarial refleja un desarrollo progresivo de ideas y prácticas tanto en las culturas orientales como occidentales, influenciado por el avance del ser humano a través de diversos sistemas sociales; este proceso ha llevado a una mejora constante en la toma de decisiones, basada en el análisis de las cuatro funciones fundamentales para el liderazgo empresarial: planificación, organización, dirección y control; en consecuencia, la gestión empresarial moderna requiere de personas dinámicas y adaptables, capaces de desempeñarse eficientemente en un entorno global

altamente competitivo y productivo, donde la interacción con mercados internacionales y las demandas cambiantes son factores determinantes para el éxito” (Fernández, 2005, como se citó en Scala Learning, 2022).

“La gestión empresarial está estrechamente vinculada con diversas disciplinas científicas que aportan enfoques y herramientas clave para su desarrollo; entre estas destacan la ingeniería, que contribuye con métodos para optimizar procesos y recursos; la psicología, que ayuda a comprender el comportamiento humano en el ámbito laboral; la sociología, que analiza las dinámicas sociales dentro de las organizaciones; la investigación de operaciones, que ofrece modelos para la toma de decisiones; la estadística, que permite interpretar datos y evaluar el desempeño; y la economía, que proporciona un marco para entender y gestionar los recursos en función de las condiciones del mercado; esta interdisciplinariedad enriquece la gestión empresarial y la hace más efectiva frente a los retos modernos” (Robles Valdez, 2000, como se citó en Scala Learning, 2022).

“La gestión empresarial implica un conjunto de procesos fundamentales como la planificación, organización, dirección y control de los recursos disponibles con el fin de alcanzar los objetivos estratégicos de una empresa; en este contexto, la conexión entre las herramientas financieras y la gestión empresarial es innegable, ya que una administración financiera adecuada puede impactar de manera directa en el desempeño y la sostenibilidad de la organización; según Shlapak, el análisis financiero se presenta como una herramienta esencial para la gestión empresarial, ya que facilita la identificación de patrones y tendencias clave, permitiendo a los gerentes tomar decisiones más informadas y optimizar las estrategias operativas y financieras” (Shlapak, 2024).

“Este enfoque resulta particularmente importante en un entorno empresarial dinámico y en constante transformación, donde la capacidad de tomar decisiones informadas se convierte en un factor crítico para la supervivencia y el éxito de las empresas; en este sentido, la investigación de Nguyen y Hoang subraya el papel fundamental de la gestión del riesgo financiero para mantener la estabilidad empresarial, especialmente durante períodos de crisis como la generada por la pandemia de COVID-19; la adecuada identificación, evaluación y mitigación de riesgos financieros no solo protege a las organizaciones de posibles desequilibrios, sino que también fortalece su resiliencia y capacidad de adaptación frente a escenarios inciertos” (Nguyen & Hoang, 2021).

“Esto indica que las herramientas financieras no solo desempeñan un papel clave en la planificación y el control organizacional, sino que también son indispensables para una gestión efectiva del riesgo; esta capacidad para gestionar riesgos impacta directamente en la estabilidad y el desempeño general de las empresas, asegurando su sostenibilidad en el tiempo; por otro lado, el estudio de Dewi et al. resalta que el acceso al financiamiento es un factor decisivo en el rendimiento de las micro y pequeñas empresas (MYPEs); además, subraya que la alfabetización financiera actúa como un moderador en esta relación, ya que un mayor conocimiento financiero permite a las empresas no solo acceder a recursos económicos, sino también utilizarlos de manera estratégica para optimizar su desempeño y fortalecer su posición en el mercado” (Dewi et al., 2022).

2.3. Definición de términos básicos

Flujo de caja.” El flujo de caja se define como el movimiento de ingresos y egresos de efectivo en una empresa durante un período determinado; según Barroso y Quirós (2013), el análisis del flujo de caja constituye una herramienta fundamental en la gestión financiera, ya que brinda a las empresas la capacidad de monitorear su liquidez y garantizar la disponibilidad de fondos suficientes para cumplir con sus compromisos a corto plazo; un flujo de caja positivo refleja una sólida posición financiera, permitiendo a la organización operar con estabilidad y proyectar crecimiento; por el contrario, un flujo de caja negativo puede ser una señal de posibles dificultades financieras, requiriendo atención inmediata para evitar problemas mayores” (Barroso & Quirós, 2013).

Herramientas de evaluación de proyectos. “Las herramientas de evaluación de proyectos son métodos sistemáticos y técnicas especializadas diseñadas para analizar la viabilidad, rentabilidad y rendimiento proyectado de una iniciativa antes de su implementación; según Dueñas et al. (2022), entre estas herramientas destacan el análisis de costo-beneficio, el análisis de flujo de caja y diversas técnicas de simulación; estas metodologías permiten a los gestores identificar y evaluar los riesgos y beneficios inherentes a los proyectos, facilitando una asignación más eficiente de los recursos disponibles; al utilizar estas herramientas, se incrementa la probabilidad de éxito del proyecto, asegurando que las decisiones estén fundamentadas en datos precisos y proyecciones confiables” (Dueñas et al., 2022).

Presupuesto de ventas. “El presupuesto de ventas es una herramienta clave dentro de la planificación financiera de una empresa, diseñada para estimar los ingresos proyectados por la comercialización de bienes o servicios

durante un período específico; según Parra y Velandia (2021), esta herramienta no solo se limita a establecer objetivos de ingresos, sino que también actúa como un marco estratégico para orientar decisiones en áreas fundamentales como la producción, el marketing y la gestión de recursos; al implementar un presupuesto de ventas, la empresa asegura que sus operaciones estén alineadas con sus metas comerciales y financieras, optimizando su capacidad para alcanzar resultados sostenibles y mejorar su desempeño en el mercado” (Parra & Velandia, 2021).

Ratios financieros. “Los ratios financieros son herramientas analíticas que permiten medir y evaluar el estado económico y financiero de una empresa, proporcionando información clave para la comparación tanto entre diferentes períodos como con otras organizaciones del mismo sector; según Houston et al. (2005), estos indicadores se agrupan en diversas categorías, entre las que destacan los ratios de liquidez, rentabilidad y solvencia; estos instrumentos resultan esenciales para que gerentes e inversores puedan tomar decisiones informadas, ya que ofrecen una perspectiva clara y detallada sobre la salud financiera de la organización, permitiendo identificar fortalezas, debilidades y áreas de oportunidad en su gestión económica” (Houston et al., 2005).

Rentabilidad financiera. “La rentabilidad financiera es un indicador clave que evalúa la capacidad de una empresa para producir beneficios en proporción al capital invertido; según el análisis de Vázquez et al. (2017), este indicador es de gran importancia para los inversores, ya que proporciona una medida de la eficiencia con la que la organización emplea sus recursos para generar utilidades; una alta rentabilidad financiera indica una gestión eficiente y un aprovechamiento óptimo de los recursos disponibles, lo que refuerza la

confianza de los inversores y demuestra el potencial de la empresa para mantener un crecimiento sostenible” (Vázquez et al., 2017).

Rentabilidad de inversión. “El retorno sobre la inversión (ROI, por sus siglas en inglés) es una métrica financiera que mide la eficacia de una inversión al comparar los beneficios obtenidos con el costo asociado; según García et al. (2014), el ROI se calcula dividiendo el beneficio neto generado por la inversión entre el costo total de esta; este indicador es crucial tanto para los inversores como para los gerentes, ya que facilita la comparación de la rentabilidad entre diversas opciones de inversión; además, proporciona una base sólida para tomar decisiones informadas sobre la asignación eficiente de recursos y la maximización del valor generado” (García et al., 2014).

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Las **herramientas financieras** incidieron significativamente en la **gestión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

2.4.2. Hipótesis específicas

El **presupuesto de ventas** incide significativamente en el incremento del **flujo de caja** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

La implementación de **ratios financieros** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad financiera** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

La implementación de **herramientas de evaluación de proyecto** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad de inversión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

2.5. Identificación de variables

Tabla 1 Identificación de variables

Tipo de variables	Variables (Rxy)
Variable independiente (causa):	Herramientas financieras.
Variable dependiente (efecto):	Gestión empresarial.

2.6. Definición operacional de variables e indicadores

Tabla 2 Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Ítems
X: Herramientas financieras. (Variable independiente)	“Una herramienta financiera se puede describir como cualquier instrumento, recurso o mecanismo diseñado para facilitar la gestión, el control y la optimización de aspectos vinculados al manejo del dinero, los activos financieros o las inversiones; estas herramientas son esenciales para apoyar la toma de decisiones estratégicas, mejorar la eficiencia en la administración de recursos y maximizar el rendimiento financiero en diversos contextos empresariales y personales” (Financionario.com, 2024).	X1 Presupuesto de ventas.	- Presupuesto de ventas en la toma de decisiones de gastos operativos. - Presupuesto de ventas en la toma de decisiones de inversiones. - Presupuesto de ventas en la toma de decisiones de endeudamiento.	Cuestionario	1
		X2 Ratios financieros.	- Ratios de liquidez. - Ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento. - Ratios de rentabilidad en la empresa.		2 3 4 5 6
		X3 Herramientas de evaluación de proyectos.	- Valor presente (PVN). - Tasa interna de retorno (TIR). - Método de período de recuperación.		7 8 9
Y: Gestión empresarial. (Variable dependiente)	“La gestión empresarial se define como la capacidad de los líderes o directivos para planificar, coordinar y administrar de manera eficiente los recursos de una organización, con el objetivo de alcanzar metas financieras, productivas y de crecimiento sostenible; este proceso reconoce a los colaboradores como un pilar fundamental, integrándolos activamente en las estrategias empresariales para garantizar un desempeño óptimo y alineado con los objetivos organizacionales” (Clavijo, 2024).	Y1 Flujo de caja.	- Flujo de caja para tomar decisiones de gastos operativos. - Flujo de caja para tomar decisiones de inversión. - Flujo de caja para tomar decisiones de endeudamiento.	Cuestionario	01 02 03
		Y1 Rentabilidad financiera.	- Resultados de la implementación de ratios de liquidez. - Resultados de la implementación de los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento. - Resultados de la implementación de los ratios de rentabilidad.		04 05 06
		Y1 Rentabilidad de inversión.	- Retorno de inversión (ROI). - Recuperación de capital (PRC). - Costo – beneficio asociado a proyecto de inversión.		07 08 09

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de Investigación

Es una investigación **aplicada**.

“Un campo de la ciencia aplicada se centra en investigar problemas con un objetivo práctico, orientado a mejorar el bienestar humano. Muchas de las ciencias que estudian la realidad y los fenómenos con este fin dan lugar al desarrollo de nuevas tecnologías” (Sánchez et al., 2018, p. 28).

“La investigación aplicada es práctica porque sus resultados se utilizan de inmediato para resolver problemas reales; normalmente, identifica un problema, buscando solucionar de la mejor forma; las investigaciones en las empresas generalmente es de tipo aplicada, tiene como objetivo abordar un desafío específico en el funcionamiento diario de organizaciones” (Vara, 2015, p. 235).

3.2. Nivel de investigación

Es del nivel correlacional.

“Los objetivos son entender la conexión o el grado de vínculo con más de variables, categorías, conceptualizaciones de determinado tema” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 109).

Investigación correlacional, “Los estudios no muestran una relación de causalidad y su efecto; simplemente revelan una relación de probabilidad entre sucesos” (Supo, 2012, p. 5).

3.3. Métodos de investigación

El método de investigación es no experimental cuantitativa.

“Se caracteriza por el hecho de que no se manipulan intencionalmente las variables; en este tipo de estudios, lo que se hace es ver y cuantificar los acontecimientos y las variables de la forma que ocurren en el ambiente sin interferir ni buscar influir, las cosas se desarrollan de manera natural; el objetivo es analizar las variables sin haberlas modificado previamente” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 174).

“El término "cuantitativo" se origina del latín "quantitas" y se relaciona con los cálculos realizado con números y las matemáticas, implican una serie de procedimientos organizados con un conjunto de técnicas sistemáticas que se presentan como procedimientos estructurados y ordenados secuencialmente; en la actualidad, estas metodologías se utilizan para comprobar y validar ciertas hipótesis específicas de manera lógica y precisa ” (Niglas 2010, citado en Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 5,6).

3.4. Diseño de investigación

“Es una estrategia planificada para recopilar informaciones necesaria en un estudio, fin de resolver de manera satisfactoria los problemas planteados” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 150).

“Diversos expertos han utilizado diferentes enfoques para categorizar o clasificar una investigación no experimental; una forma comúnmente aceptada de categorizarla se basa según el tiempo o la cantidad de momentos en los que se recopila la información; en este contexto, el diseño transversal se refiere a la recopilación de datos en un único momento del tiempo, mientras que el diseño longitudinal abarca la recolección de información en varios puntos temporales distintos” (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018, p. 176).

“Un diseño transversal pueden ser clasificados en exploratorios, descriptivos, correlacionales o explicativos” (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018, p. 177).

“El diseño transversal es sumamente útil a fin de determinar conexiones con diferentes dimensiones, indicadores o variables, en determinado tiempo. Algunas veces, estas conexiones son simplemente relacionales, mientras que en otros casos implican una relación de causa y efecto” (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018, p. 178).

Se utilizó un diseño **transeccional: correlacional**; se muestra a continuación:

X_1 ————— Y_1

X_2 ————— Y_2

X_3 ————— Y_3

X: Variable independiente (causa)

Y: Variable dependiente (efecto)

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población

“Una población o universo es el total de sus componentes, como personas, objetos, datos, eventos que se van a estudiar o analizar” (Vara, 2015, p. 261).

“El término universo es referido al total de sus componentes, personas y unidades con aspectos comunes, las cuales pueden ser observadas, medidas o analizadas, y que conforman el objeto de estudio de cualquier investigación” (Gamarra et al., 2015, p. 136).

“La población está constituido por cuarenta y dos (42) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco” (MINCETUR, 2024).

3.5.2. Muestra

“Una muestra es un segmento del universo seleccionado de manera lógica y sistemática, permite representar las características del grupo completo en un estudio; esta selección busca garantizar que los datos obtenidos sean válidos y confiables para inferir conclusiones aplicables al conjunto general” (Vara, 2015, p. 261).

“Una muestra para el proceso cuantitativo es una parte más pequeña de la población que se está estudiando, de la cual se recopilarán datos; esta muestra debe estar bien definida y delimitada de antemano, y también deberá representar a la población o universo” (Hernández et al., 2014, p. 173).

“A fin de establecer una muestra representativa del estudio, aplicamos las fórmulas para poblaciones finitas (Vara, 2015, p.269):

$$n = \frac{p(1-p) \cdot Z^2 \cdot N}{E^2 \cdot (N-1) + p(1-p) Z^2}$$

Dónde:

n= Tamaño de muestra

Z= Margen de confiabilidad (95% de confiabilidad, Z = 1.96).

p= Proporción de éxito (50% = 0.5)

E= Máximo error permisible = 0.05 (5%)

N= Tamaño de la población.

En la muestra obtenida, utilizando un nivel de confianza del 95% y un error de estimación del 5% se obtuvo treinta y ocho **(38)** trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa.

Tabla 3 Muestreo aleatorio estratificado

MUESTREO ALEATORIO ESTRATIFICADO CON AFIJACIÓN PROPORCIONAL

		Tamaño de la población	42		
		Tamaño de la muestra	38	(Obtenida con la fórmula)	
		Número de estratos considerados	20		
		A fijación simple: elegir de cada estrato	1.9 sujetos		
Número estrato	RUC	Identificación de estratos	Nº Sujetos en el estrato	Proporción	Muestra del estrato
1	20568388306	Heidinger	3	7.14%	2
2	10043392561	Fundo Hassinger	3	7.14%	2
3	10043415731	La Esperanza	2	4.76%	2
4	10096038025	Charlie House	2	4.76%	2
5	10043042179	Las Orquídeas	3	7.14%	3
6	10043395543	La Ramada Ecolodge	2	4.76%	2
7	10072503037	Posada Edelweiss	3	7.14%	3
8	10043391327	Carolina Egg Gasthaus	3	7.14%	2
9	20601914540	Cemayu Lodge	2	4.76%	2
10	20568170777	Los Altares De Oxapampa	3	7.14%	2
11	20568402147	Union	1	2.38%	1
12	20568436556	Cruz	2	4.76%	2
13	10043419680	Tomas Schaus	1	2.38%	1
14	10043010951	Tunki Lodge	1	2.38%	1
15	10043218595	Lodgen El Trapiche	2	4.76%	2
16	20601002931	Arias	1	2.38%	1
17	10043021147	Don Calucho	2	4.76%	2
18	10043383855	Chimy	2	4.76%	2
19	10429354353	Lucianita	2	4.76%	2
20	10429496336	Valle	2	4.76%	2
Total			42	100.00%	38

NOTA: Elaboración propia con datos de MINCETUR.

“En el estudio, se empleó un método de selección aleatoria simple donde sus partes, individuos o segmentos son seleccionados al azar de un universo” (Bernal, 2010, p. 164).

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

“El análisis de datos es una herramienta valiosa para obtener información científica. Luego de ordenar los datos, se pueden analizar de manera cuantitativa o cualitativa, según su naturaleza; determinado la muestra del estudio, utilizando estadísticos para una población finita” (Vara, 2015, p. 459).

Tabla 4 *Matriz de consistencia en la construcción de instrumentos de investigación*

Matriz de consistencia en la construcción de instrumentos de investigación

No	Técnicas	Instrumento	Informantes	Aspectos para informar
01	Encuesta	Cuestionario	Treinta y ocho (38) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa.	Variables de estudio.

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación

Realizando una probabilidad sobre la confiabilidad de Alfa Cronbach utilizando el estadístico SPSS, se obtuvo un 93,3% de confiabilidad:

“El coeficiente alfa de Cronbach como medida estadística es utilizado a fin de medir su validez interna y su fiabilidad del instrumento con múltiples elementos; este valor oscila entre -1 y 1, y se emplea comúnmente en instrumentos con opciones de respuesta que no son dicotómicas, teniendo varias opciones posibles” (Sánchez et al., 2018, p. 16).

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

“Recopilamos y analizamos la información recogida con el cuestionario, utilizando los programas SPSS y Excel; para analizar la información, empleamos Correlación de Pearson y Regresión Lineal” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 345-349).

Estrategias o procedimientos de contrastación de hipótesis.

“En investigaciones cuantitativas mediante enfoques transversales y correlacionales, el Coeficiente de correlación de Pearson resulta adecuado para analizar la relación de dimensiones, en escala de intervalo o razón; no obstante, este método solo revela una asociación entre ellas, sin ofrecer evidencia de causalidad; por lo tanto, para un análisis buscando descubrir su efecto de una variable respecto a otra, una regresión lineal es más adecuada; este modelo estadístico se utiliza cuando se postulan hipótesis causales y permite estimar cómo una variable independiente influye en una variable dependiente; además, la regresión está vinculada al coeficiente r de Pearson, ya que ambos procedimientos se aplican cuando las variables están en una escala de intervalo o razón, pero la regresión va más allá, permitiendo hacer inferencias sobre la causalidad entre las variables” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 345-349).

Los procedimientos para validar una hipótesis implica los siguientes pasos:

Plantear la hipótesis nula (H_0), plantear la hipótesis de investigación (H_i), establecer un nivel de significancia (generalmente 95% de confianza, $p=0.05$), llevar a cabo la prueba estadística de correlación de Pearson, realizar la

rpeuga de regresion lineal y, finalmete, analizar los resultados obtenidos”
(Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018 p.345-349)

“Para tomar decisiones utilizando las estadisiticas de Correlacion de Pearson y Regresion lineal, se tiene en cuanta lo siguiente. El coegiciente de correlación de Perason puede ir de -1.00 a + 1.00; donde -1.00 indica una correlacion negativa perfecta (a mayor valor de X, menor valor de Y, o vicevrsa); +positiva o negativa);y el valor numerico representa la magnitud de correlación” (posisitva o negativa); y el valor numerico reprsenta la magnitud de correlación” (Hernández – Sampierie & Mendoza, 2018, p. 346.

Si el valor de P es menor a 0.05, el coeficiente se conisera significatov a un nivel de 0.05 (95% de confianza en que la correlacion es verdadera y 5% de probabilidad de error); si el valor de P es menor a 0.0.5, se confirma la hipotesis alternativa (hipotesis de estudio) poruque hay significancia; si el valor de P es mayor a alternativa (hipoteis de estudios) porque hay significacnia; si el valor de P es mayor a 0.05, se rechaza la hipoteis alternativa y se acepta la hipoteis nula” (Hernandez - Sampierie & Mendoza, 2018, p.341).

3.9. Tratamiento estadístico

“Para un estudio de correlación, las técnicas estadísticas relevantes son: Coeficiente de Correlación de Pearson y la Regresión Lineal, aplicadas mediante el software SPSS. Hay diversos métodos estadísticos disponibles, y la selección del más apropiado depende de cuatro criterios: la finalidad del análisis (descriptiva, de correlación, causal, predictiva, etc.), la cantidad de variables a estudiar (univariada, bivariada o multivariada), el tipo de escala de medición de las variables (nominal, ordinal, de intervalo o de razón), y el objetivo específico del análisis (describir variables, comparar grupos

3.10. Orientación ética filosófica y epistémica

Se reconoció los trabajos originales de las fuentes consultadas, siguiendo los lineamientos de citación y referencias de las Normas APA (Asociación Estadounidense de Psicología), “La ética es fundamental para los investigadores y debe respetarse mediante los estilos estandarizados de citar y hacer referencias” (Salazar et al., 2018).

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

- **Recojo de información.** Se aplicó un cuestionario a treinta y ocho (38) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa.
- **Organización de datos.** Las respuestas se trasladaron al Excel, donde se resumieron por dimensiones y se generaron cuadros estadísticos básicos.
- **Análisis estadístico.** Los datos procesados en Excel se exportaron al estadístico SPSS, donde se realizaron el análisis con el coeficiente de Correlación de Pearson y Regresión Lineal, respectivamente para validar las hipótesis.
- **Interpretación.** Los resultados se presentan en tablas y gráficos, permitiendo interpretar las relaciones entre las variables estudiadas.

“En los trabajos de campo, los autores se trasladan entorno específico donde se encuentra la información a recolectar su análisis académico; esta metodología implica recolectar las informaciones, realizar observaciones directas y analizar a fondo el contexto, lo que facilita la formulación y

validación de hipótesis relacionadas con el fenómeno investigado” (Godoy, 2022) .

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
PRESUPUESTO DE VENTAS

Gráfico 1 Cuestionario pregunta: 01 - V.I.

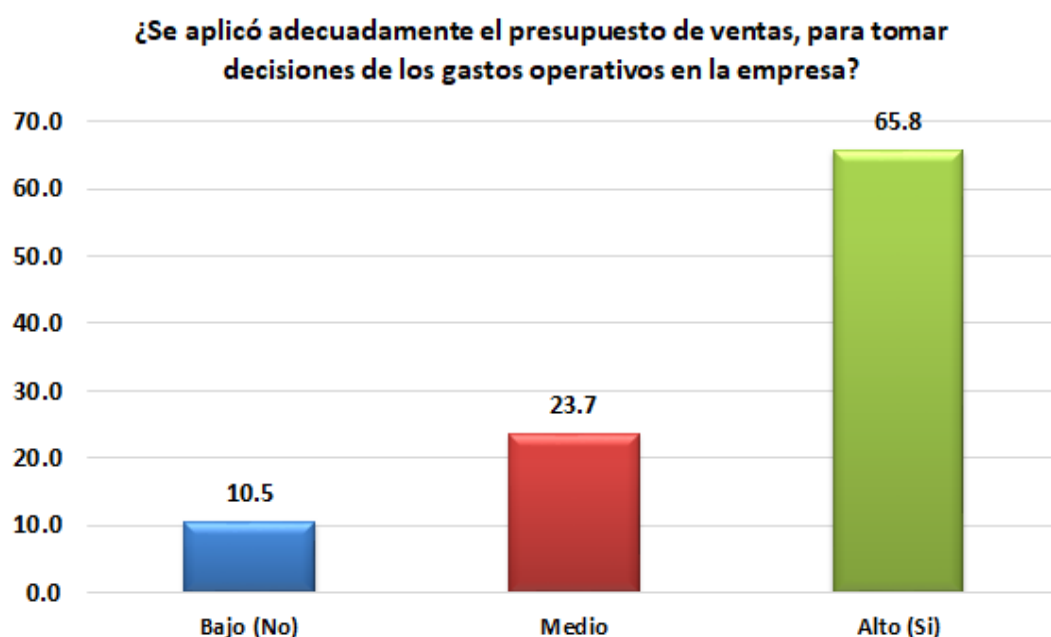


Tabla 5 Cuestionario pregunta: 01 - V.I.

1 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	4	10.5
Medio	9	23.7
Alto (Si)	25	65.8
Total	38	100

Con respecto a la interrogante, el gráfico muestra que el 65.8 % de los entrevistados afirman que se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de los gastos operativos en la empresa; un 23.7% contemplan en forma mediana y un 10.5 % estiman que no.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI

PRESUPUESTO DE VENTAS

Gráfico 2 Cuestionario pregunta: 02 - V.I.

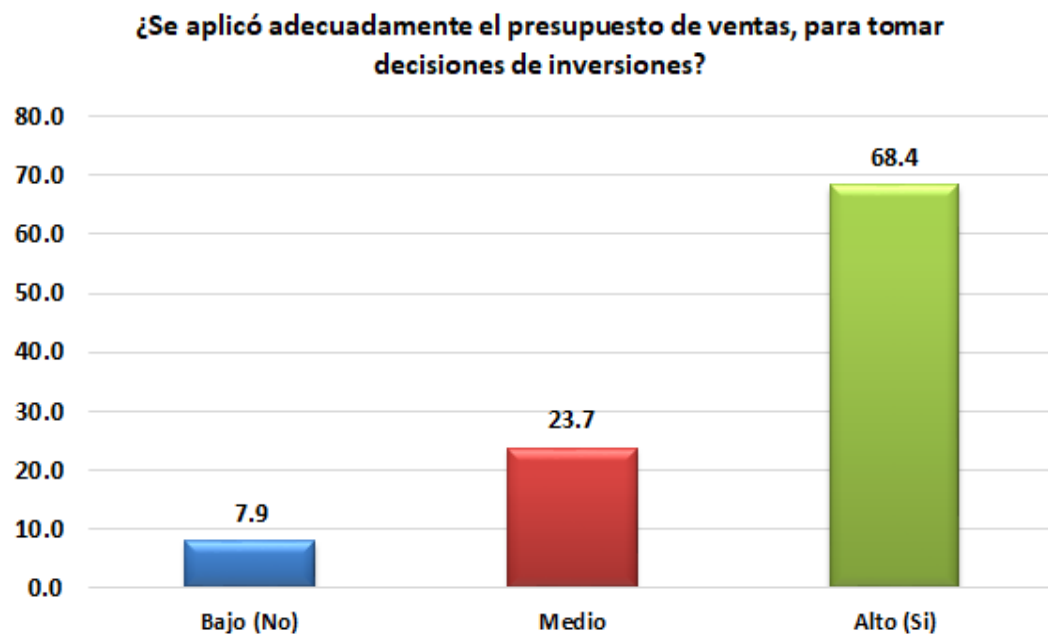
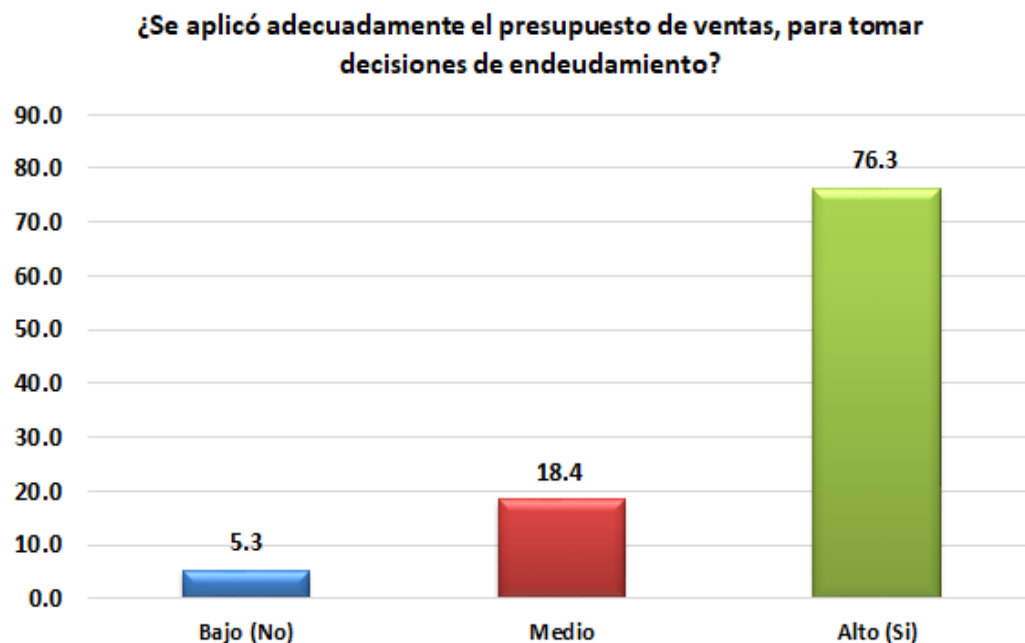


Tabla 6 Cuestionario pregunta: 02 - V.I.

2 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	9	23.7
Alto (Si)	26	68.4
Total	38	100

El gráfico muestra que el 68.4 % de los entrevistados aseveran que se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de inversiones; un 23.7% contemplan en forma mediana y un 7.9 % estiman que no.

Gráfico 3 Cuestionario pregunta: 03 - V.I.*Tabla 7 Cuestionario pregunta: 03 - V.I.*

3 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	2	5.3
Medio	7	18.4
Alto (Si)	29	76.3
Total	38	100

Los resultados de la muestra aseveran que el 76.3 % de los entrevistados afirman que se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de endeudamiento; un 18.4 % contemplan en forma mediana y un 5.3 % estiman que no.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
RATIOS FINANCIEROS

Gráfico 4 Cuestionario pregunta: 04 - V.I.

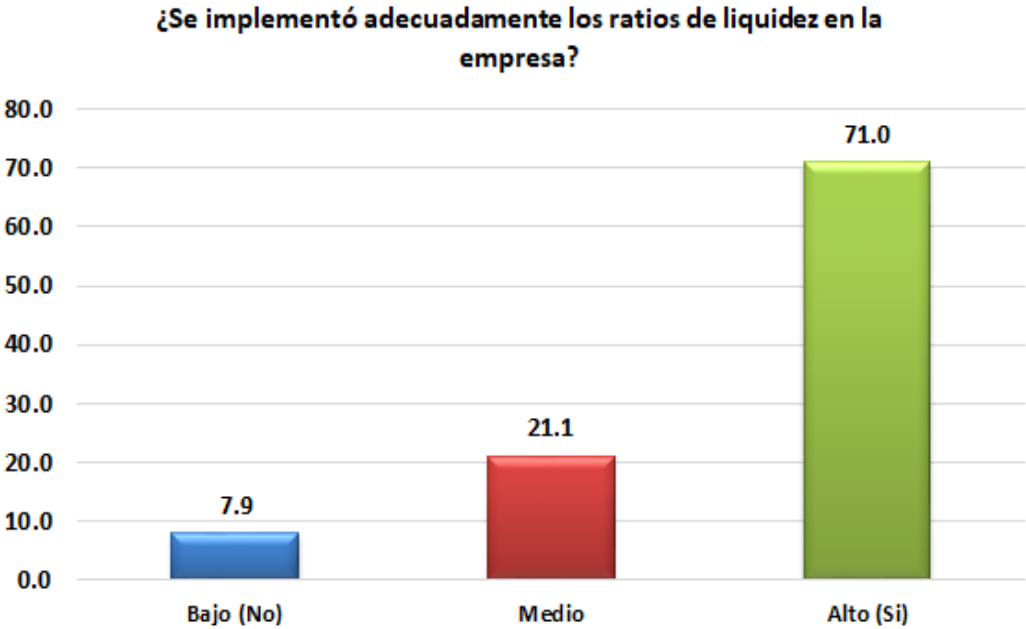


Tabla 8 Cuestionario pregunta: 04 - V.I.

4 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	8	21.1
Alto (Si)	27	71.0
Total	38	100

La estadística muestra que el 71.0 % de los entrevistados afirman que se implementó adecuadamente los ratios de liquidez en la empresa; un 21.1 % contemplan en forma mediana y un 7.9 % estiman que no.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
RATIOS FINANCIEROS

Gráfico 5 Cuestionario pregunta: 05 - V.I.

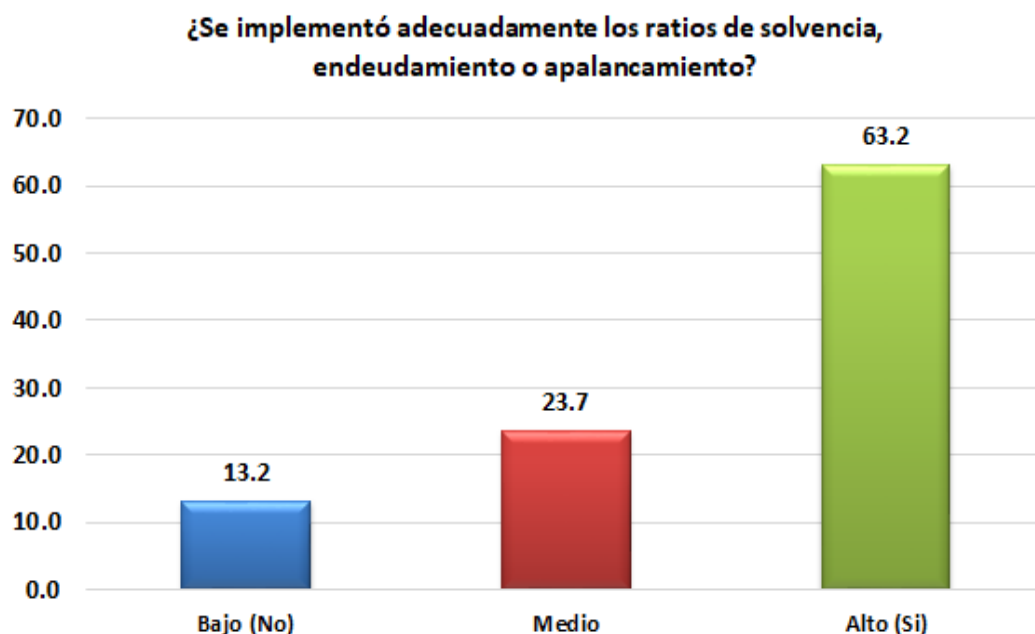


Tabla 9 Cuestionario pregunta: 05 - V.I.

5 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	5	13.2
Medio	9	23.7
Alto (Si)	24	63.1
Total	38	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿Se implementó adecuadamente los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento?; el 63.1 % de los encuestados lo afirman, el 23.7 % contemplan en forma mediana y un 13.2 % lo niegan.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI

RATIOS FINANCIEROS

Gráfico 6 Cuestionario pregunta: 06 - V.I.

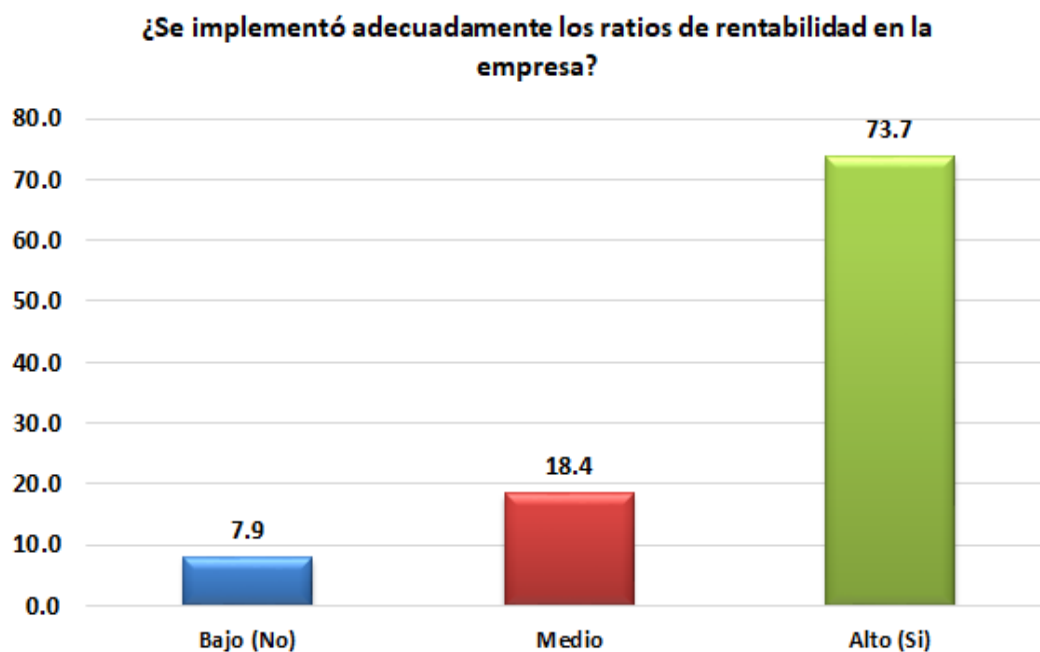


Tabla 10 Cuestionario pregunta: 06 - V.I.

6 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	7	18.4
Alto (Si)	28	73.7
Total	38	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se implementó adecuadamente los ratios de rentabilidad en la empresa?; el 73.7 % afirman, el 18.4 % contemplan en forma mediana y un 7.9 % respondieron negativamente.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
HERRAMIENTAS DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS

Gráfico 7 Cuestionario pregunta: 07 - V.I.

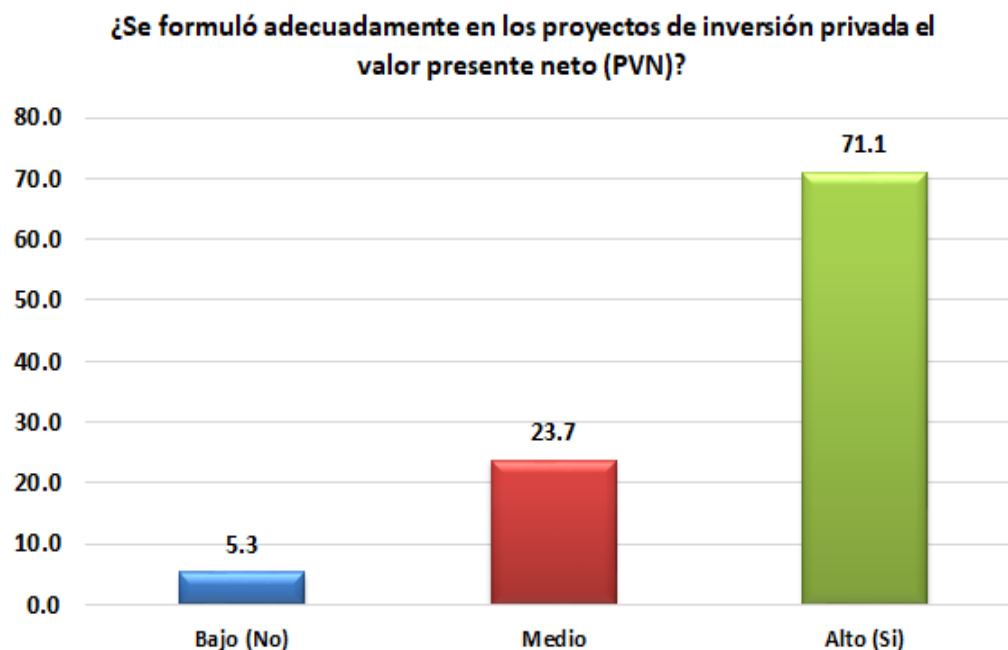


Tabla 11 Cuestionario pregunta: 07 - V.I.

7 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	2	5.3
Medio	9	23.7
Alto (Si)	27	71.0
Total	38	100

En el presente cuadro estadístico, el 71.1 % de los consultados indican que se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada el valor presente neto (PVN); contemplan en forma mediana un 23.7 % y un 5.3 % lo niegan.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
HERRAMIENTAS DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS

Gráfico 8 Cuestionario pregunta: 08 - V.I.

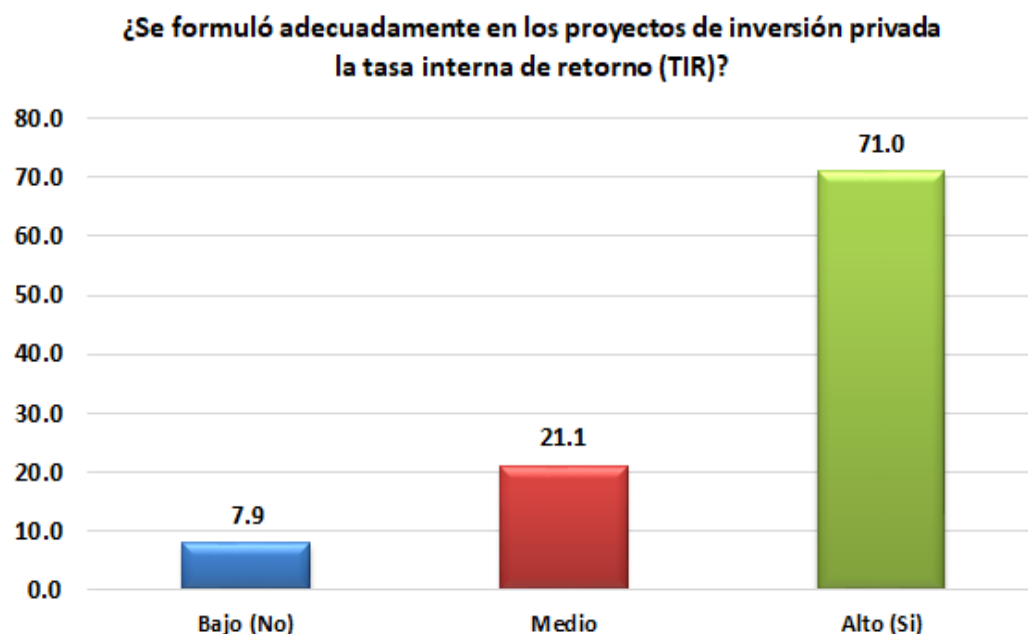


Tabla 12 Cuestionario pregunta: 08 - V.I.

8 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	8	21.1
Alto (Si)	27	71.0
Total	38	100

El gráfico nos muestra que un 71.0 % de los entrevistados indican que se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada la tasa interna de retorno (TIR); el 21.1 % contemplan en forma mediana y el 7.9 % se manifiestan negativamente.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS – VI
HERRAMIENTAS DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS

Gráfico 9 Cuestionario pregunta: 09 - V.I.

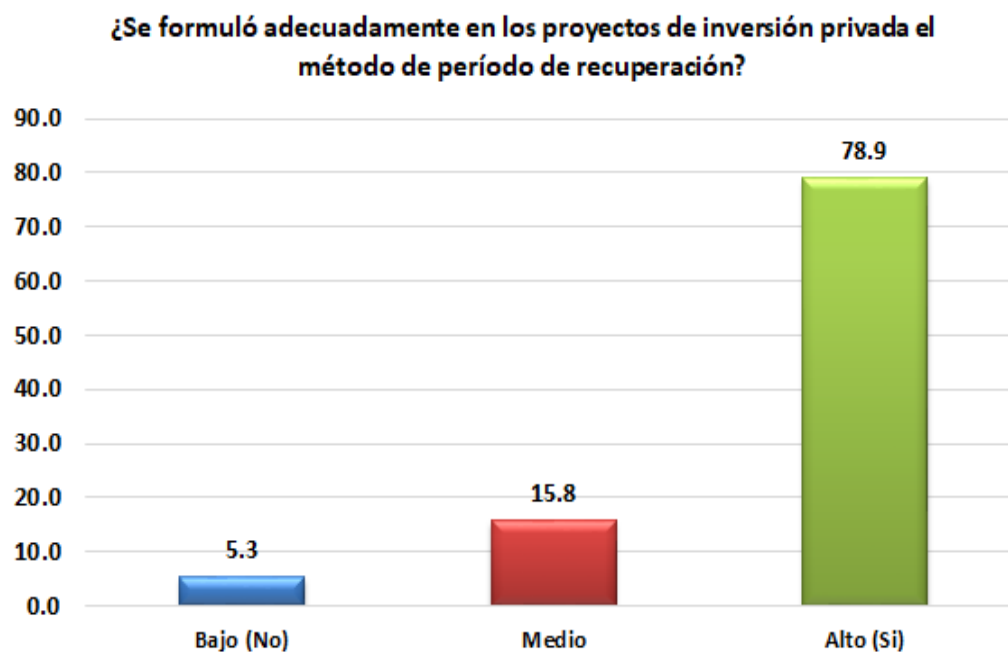
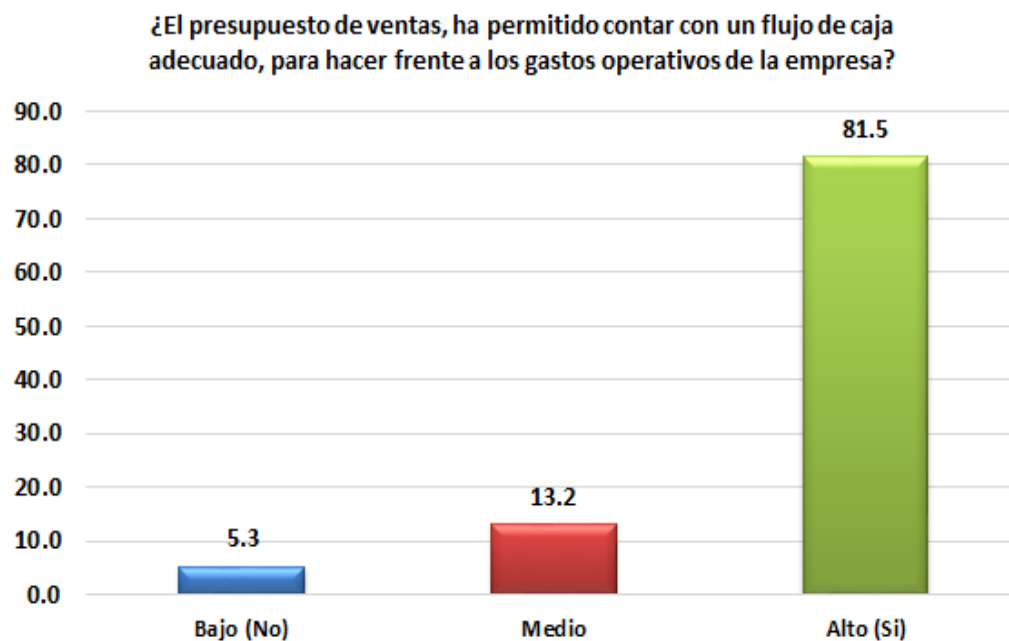


Tabla 13 Cuestionario pregunta: 09 - V.I.

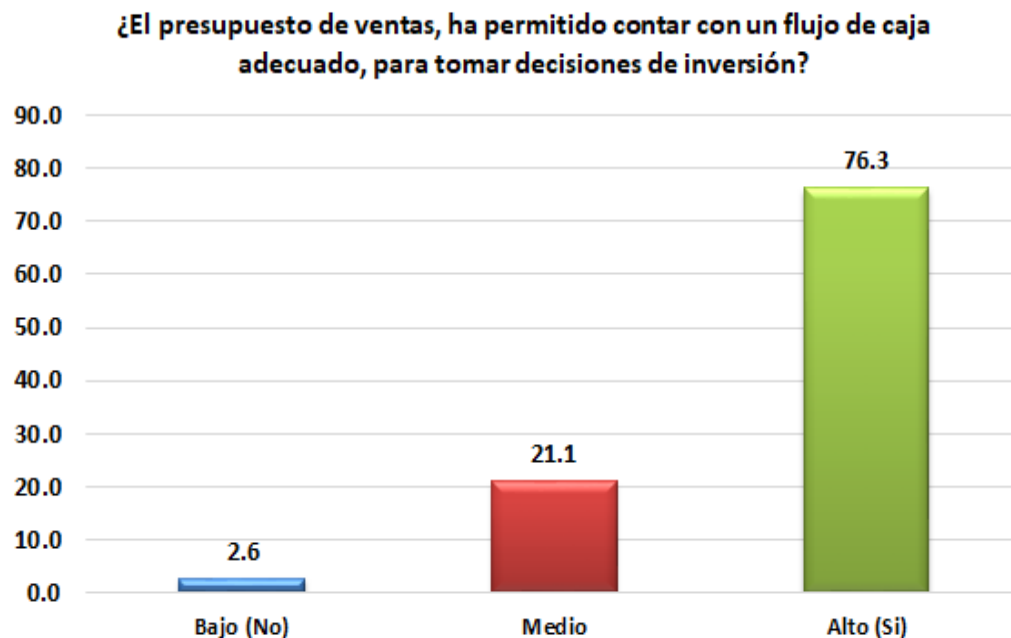
9 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	2	5.3
Medio	6	15.8
Alto (Si)	30	78.9
Total	38	100

En el presente gráfico podemos apreciar que el 78.9 % de los entrevistados afirman que se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada el método de período de recuperación; indican en forma mediana el 15.8 % y el 5.3 % indican negativamente.

Gráfico 10 Cuestionario pregunta: 01 - V.D.*Tabla 14 Cuestionario pregunta: 01 - V.D.*

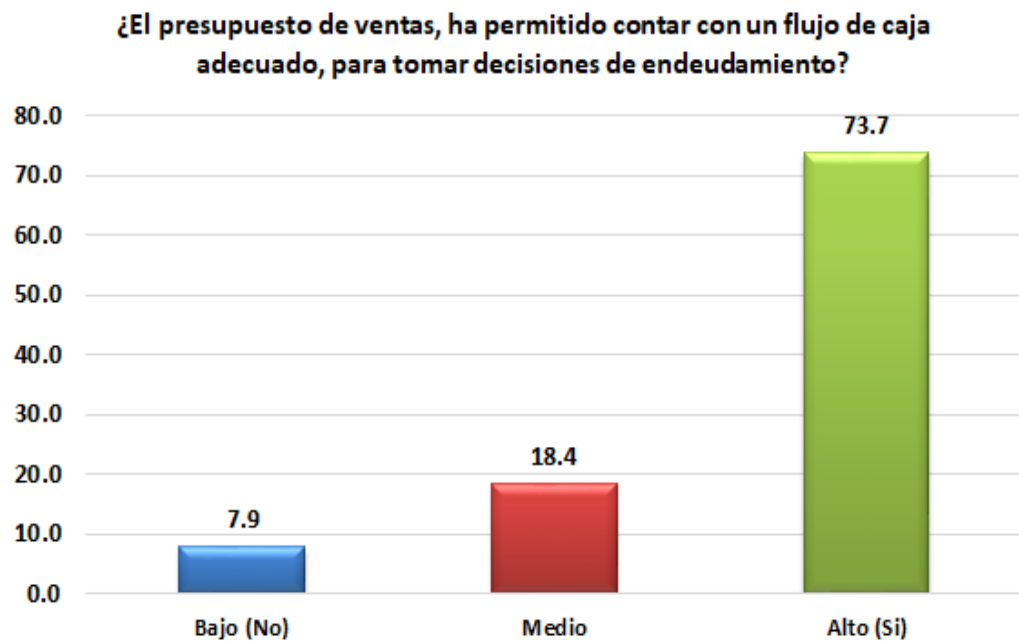
1 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	2	5.3
Medio	5	13.2
Alto (Si)	31	81.5
Total	38	100

El gráfico muestra que el 81.5 % de los encuestados aseveran el presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para hacer frente a los gastos operativos de la empresa; un 13.2 % contemplan en forma mediana y el 5.3 % se manifiestan en forma negativa.

Gráfico 11 Cuestionario pregunta: 02 - V.D.*Tabla 15 Cuestionario pregunta: 02 - V.D.*

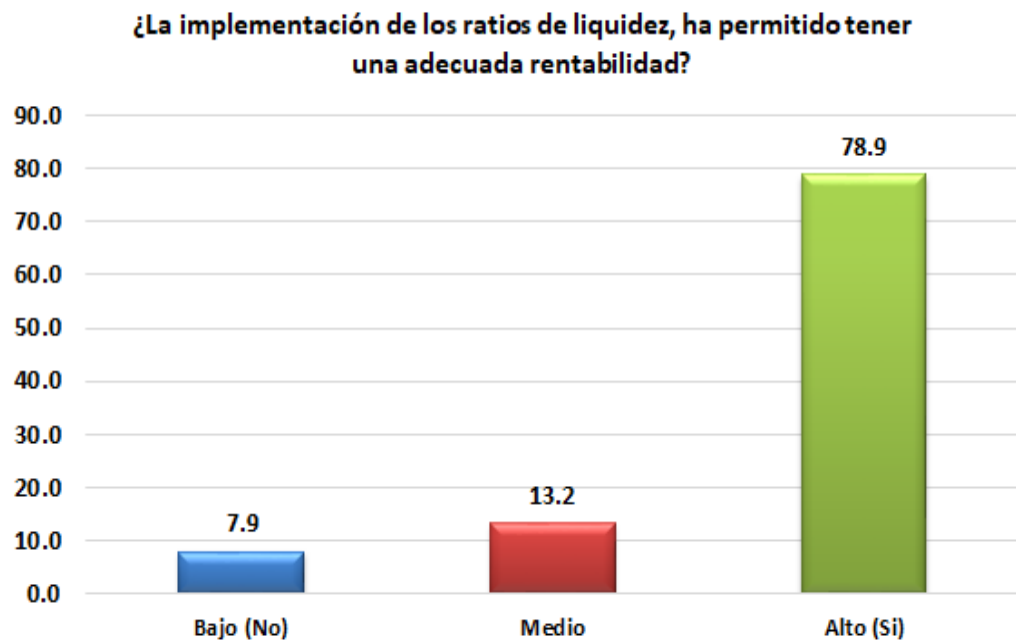
2 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	1	2.6
Medio	8	21.1
Alto (Si)	29	76.3
Total	38	100

Los resultados de la muestra indican que el 76.3 % de los encuestados afirman el presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para tomar decisiones de inversión; un 21.1 % contemplan en forma mediana y el 2.6 % indican que no.

Gráfico 12 Cuestionario pregunta: 03 - V.D.*Tabla 16 Cuestionario pregunta: 03 - V.D.*

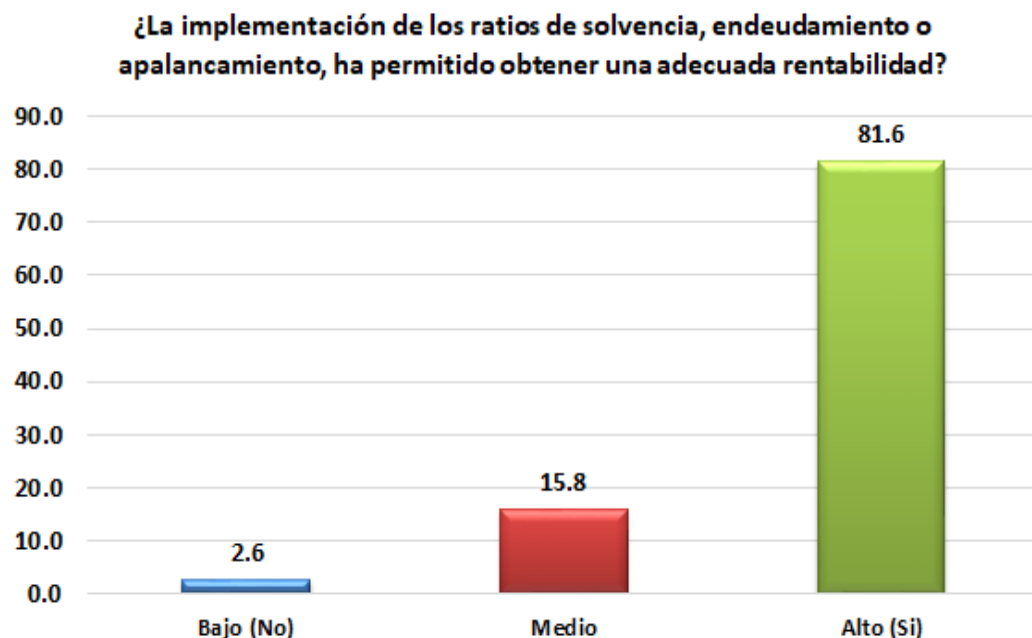
3 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	7	18.4
Alto (Si)	28	73.7
Total	38	100

La estadística muestra que el 73.7 % de los entrevistados indican que el presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para tomar decisiones de endeudamiento; el 18.4 % contemplan en forma mediana y el 7.9 % se manifiestan negativamente.

Gráfico 13 Cuestionario pregunta: 04 - V.D.*Tabla 17 Cuestionario pregunta: 04 - V.D.*

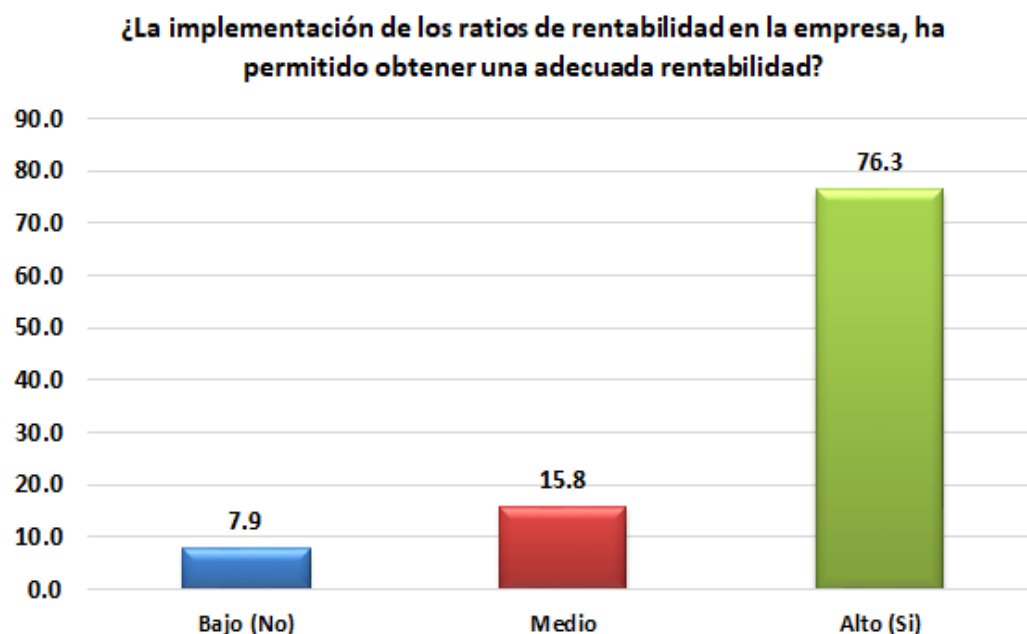
4 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	5	13.2
Alto (Si)	30	78.9
Total	38	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿La implementación de las ratios de liquidez, ha permitido tener una adecuada rentabilidad?; el 78.9 % de los encuestados afirman, el 13.2 % contemplan en forma mediana y el 7.9 % lo niegan.

Gráfico 14 Cuestionario pregunta: 05 - V.D.*Tabla 18 Cuestionario pregunta: 05 - V.D.*

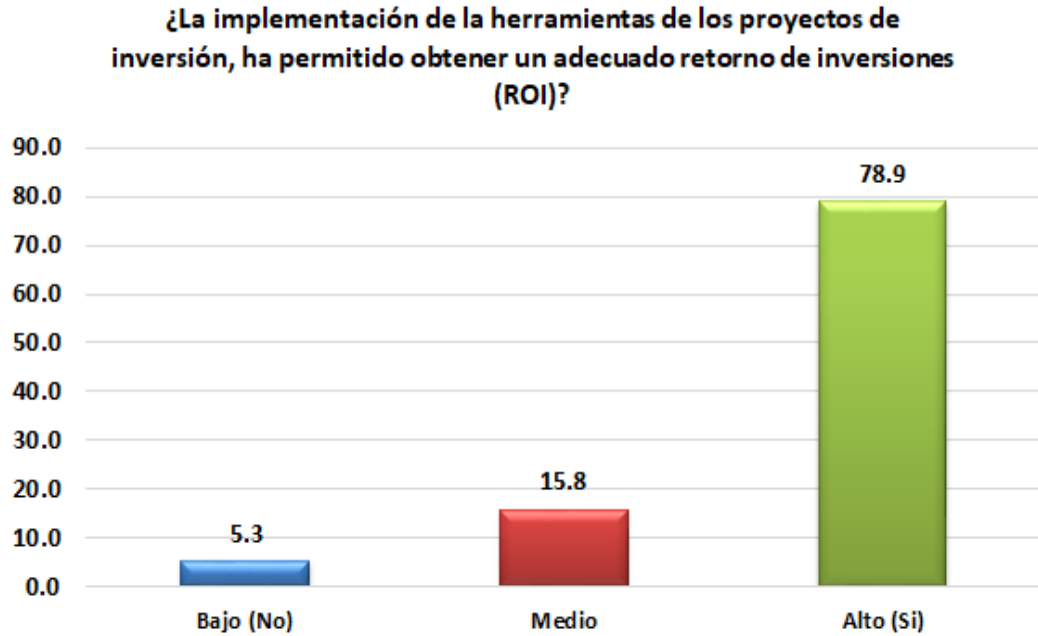
5 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	1	2.6
Medio	6	15.8
Alto (Si)	31	81.6
Total	38	100

Con respecto a la interrogante: ¿La implementación de los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento, ha permitido obtener una adecuada rentabilidad? Un 81.60 % afirman, un 15.8 % contemplan en forma mediana y un 2.6 % respondieron en forma negativa.

Gráfico 15 Cuestionario pregunta: 06 - V.D.*Tabla 19 Cuestionario pregunta: 06 - V.D.*

6 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	6	15.8
Alto (Si)	29	76.3
Total	38	100

En el presente cuadro estadístico, el 76.3 % de los consultados indican que la implementación de las ratios de rentabilidad en la empresa, ha permitido obtener una adecuada rentabilidad; contemplan en forma mediana el 15.8 % y el 7.9 % se manifestaron en forma negativa.

Gráfico 16 Cuestionario pregunta: 07 - V.D.**Tabla 20** Cuestionario pregunta: 07 - V.D.

7- VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	2	5.3
Medio	6	15.8
Alto (Si)	30	78.9
Total	38	100

Del gráfico y cuadro estadístico, un 78.9 % de los encuestados indican que la implementación de la herramientas de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado retorno de inversiones (ROI); el 15.8 % contemplan en forma mediana y el 5.3 % indican negativamente.

GESTIÓN EMPRESARIAL – V.D.
RENTABILIDAD DE INVERSIÓN

Gráfico 17 Cuestionario pregunta: 08 - V.D.

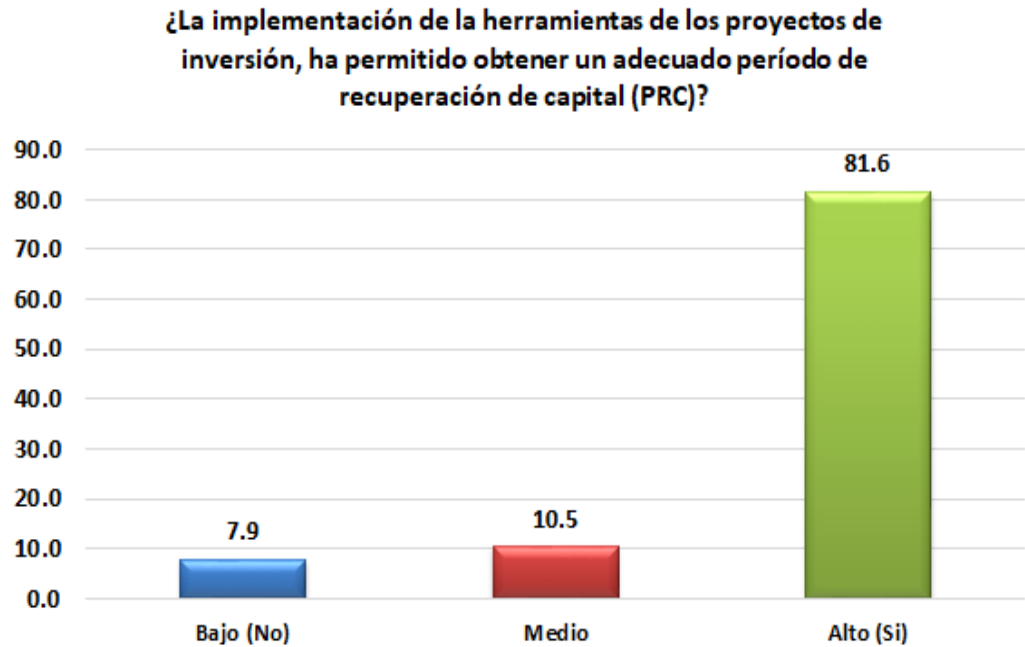
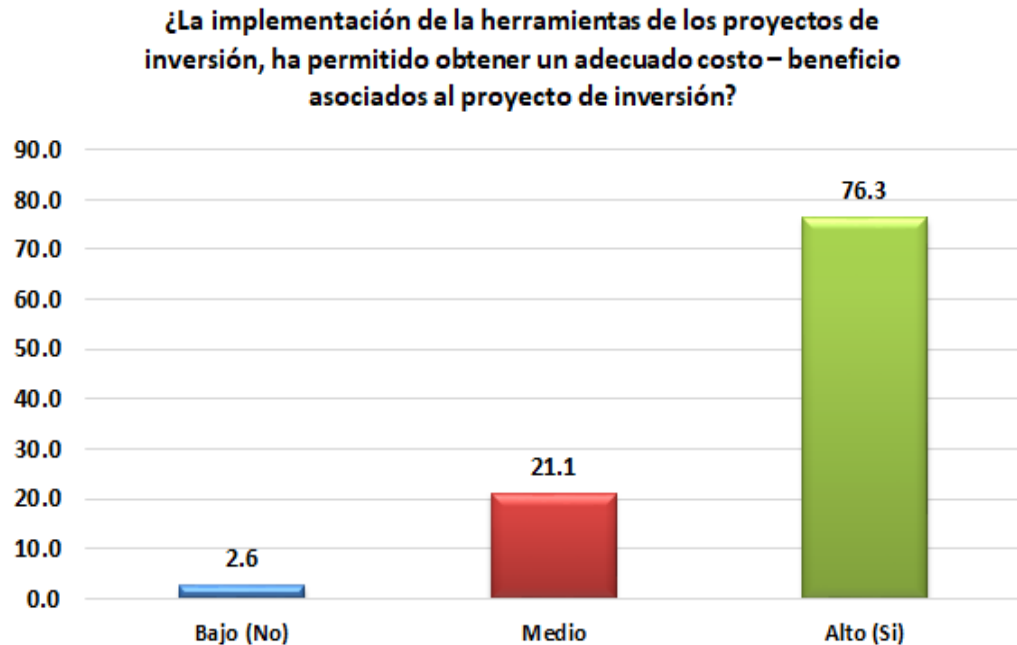


Tabla 21 Cuestionario pregunta: 08 - V.D.

8 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	3	7.9
Medio	4	10.5
Alto (Si)	31	81.6
Total	38	100

Del gráfico y cuadro estadístico, un 81.6 % de los encuestados indican que la implementación de las herramientas de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado período de recuperación de capital (PRC); el 10.5 % contemplan en forma mediana y el 7.9 % indican negativamente.

Gráfico 18 Cuestionario pregunta: 09 - V.D.*Tabla 22 Cuestionario pregunta: 09 - V.D.*

9 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo (No)	1	2.6
Medio	8	21.1
Alto (Si)	29	76.3
Total	38	100

Del gráfico y cuadro estadístico, un 76.3 % de los encuestados indican que la implementación de la herramienta de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado costo – beneficio asociados al proyecto de inversión; el 21.1 % contemplan en forma mediana y el 2.6 % indican negativamente.

4.3. Prueba de hipótesis

4.3.1. Primera hipótesis

a) Hipótesis nula (H₀)

El **presupuesto de ventas** **NO** incide significativamente en el incremento del **flujo de caja** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

b) Hipótesis de estudio (H₁)

El **presupuesto de ventas** incide significativamente en el incremento del **flujo de caja** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

c) Nivel de significancia= 5%.

d) Coeficiente de Correlación de Pearson

Tabla 23 Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación de Pearson

Hipótesis específico 1	Bajo	Medio	Alto	Total
Flujo de caja - V.D.	6	20	88	114
Presupuesto de ventas - V.I.	9	25	80	114

Tabla 24 Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 1

Correlaciones		PRESUPUESTO DE VENTAS	FLUJO DE CAJA
PRESUPUESTO DE VENTAS	Correlación de Pearson	1	,998*
	Sig. (bilateral)		,036
	N	3	3
FLUJO DE CAJA	Correlación de Pearson	,998*	1
	Sig. (bilateral)	,036	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Tabla 25 Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 1	Bajo	Medio	Alto	Total
Flujo de caja - V.D.	6	20	88	114
Presupuesto de ventas - V.I.	9	25	80	114

Tabla 26 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 1

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,997	,994	3,486

a. Predictores: (Constante), PRESUPUESTO DE VENTAS

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	3835,849	1	3835,849	315,671	,036 ^b
	Residuo	12,151	1	12,151		
	Total	3848,000	2			

a. Variable dependiente: FLUJO DE CAJA

b. Predictores: (Constante), PRESUPUESTO DE VENTAS

Coefficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	-6,685	3,221		-2,075	,286
	PRESUPUESTO DE VENTAS	1,176	,066	,998	17,767	,036

a. Variable dependiente: FLUJO DE CAJA

f) Interpretación

El coeficiente de correlación (R_{xy}) es **0.998**. El valor de **P** es **0.036**, siendo menor de 0.05, se confirma la **hipótesis de investigación** (H_i).

4.3.2. Segunda hipótesis

a) Hipótesis nula (H_0)

La implementación de **ratios financieros** **NO** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad financiera** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

b) Hipótesis de estudio (H_i)

La implementación de **ratios financieros** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad financiera** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

c) Nivel de significancia= 5%.

d) Coeficiente de Correlación de Pearson

Tabla 27 Resumen cuestionario: *Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación de Pearson*

Hipótesis específico 2	Bajo	Medio	Alto	Total
Rentabilidad financiera - V.D.	7	17	90	114
Ratios financieros - V.I.	11	24	79	114

Tabla 28 Coeficiente de Correlación de Pearson, Hipótesis específico 2

Correlaciones		RATIOS FINANCIEROS	RENTABILIDAD FINANCIERA
RATIOS FINANCIEROS	Correlación de Pearson	1	,998 [*]
	Sig. (bilateral)		,045
	N	3	3
RENTABILIDAD FINANCIERA	Correlación de Pearson	,998 [*]	1
	Sig. (bilateral)	,045	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Tabla 29 Resumen cuestionario: Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 2	Bajo	Medio	Alto	Total
Rentabilidad financiera - V.D.	7	17	90	114
Ratios financieros - V.I.	11	24	79	114

Tabla 30 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 2

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,995	,990	4,513

a. Predictores: (Constante), RATIOS FINANCIEROS

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	4085,637	1	4085,637	200,636	,045 ^b
	Residuo	20,363	1	20,363		
	Total	4106,000	2			

a. Variable dependiente: RENTABILIDAD FINANCIERA

b. Predictores: (Constante), RATIOS FINANCIEROS

Coeficientes ^a					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	Sig.
		B	Desv. Error	Beta	
1	(Constante)	-9,580	4,251		,266
	RATIOS FINANCIEROS	1,252	,088	,998	,045

a. Variable dependiente: RENTABILIDAD FINANCIERA

f) Interpretación

El coeficiente de correlación (R_{xy}) es **0.998**. El valor de **P** es **0.045**, siendo menor de 0.05, se confirma la **hipótesis de investigación** (H_i).

4.3.3. Tercera hipótesis

a) Hipótesis nula (H_0)

La implementación de **herramientas de evaluación de proyecto** **NO** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad de inversión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

b) Hipótesis de estudio (H_i)

La implementación de **herramientas de evaluación de proyecto** incide significativamente en el incremento de la **rentabilidad de inversión** de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, 2024.

c) Nivel de significancia= 5%

d) Coeficiente de Correlación de Pearson

Tabla 31 Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación de Pearson

Hipótesis específico 3	Bajo	Medio	Alto	Total
Rentabilidad de inversión - V.D.	6	18	90	114
Herramientas de evaluación de proyectos - V.I.	7	23	84	114

Tabla 32 Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 3

Correlaciones		HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE PROYECTOS	RENTABILIDAD DE INVERSIÓN
HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE PROYECTOS	Correlación de Pearson	1	,998*
	Sig. (bilateral)		,042
	N	3	3
RENTABILIDAD DE INVERSIÓN	Correlación de Pearson	,998*	1
	Sig. (bilateral)	,042	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Tabla 33 Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 3	Bajo	Medio	Alto	Total
Rentabilidad de inversión - V.D.	6	18	90	114
Herramientas de evaluación de proyectos - V.I.	7	23	84	114

Tabla 34 Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 3

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,996	,991	4,220

a. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE PROYECTOS

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	4110,193	1	4110,193	230,814	,042 ^b
	Residuo	17,807	1	17,807		
	Total	4128,000	2			

a. Variable dependiente: RENTABILIDAD DE INVERSIÓN

b. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE PROYECTOS

Coefficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados Beta	t	Sig.
		B	Desv. Error			
1	(Constante)	-4,396	3,704		-1,187	,446
	HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE PROYECTOS	1,116	,073	,998	15,193	,042

a. Variable dependiente: RENTABILIDAD DE INVERSIÓN

f) Interpretación

El coeficiente de correlación (R_{xy}) es **0.998**. El valor de **P** es **0.042**, siendo menor de 0.05, se confirma la **hipótesis de investigación** (H_i).

4.4. Discusión de resultados

La presente investigación tuvo como objetivo analizar la relación entre el uso de herramientas financieras y la gestión empresarial en empresas hoteleras del distrito de Oxapampa, Pasco, en 2024. Los resultados obtenidos

evidencian un alto grado de correlación entre estas variables, confirmando las hipótesis planteadas, con coeficientes de correlación (R_{xy}) de 0.998 y valores de significancia menores a 0.05 en todas las hipótesis. A continuación, se discuten los hallazgos en relación con cada hipótesis y con estudios previos.

Presupuesto de ventas y flujo de caja

Se comprobó que el presupuesto de ventas incide significativamente en el incremento del flujo de caja de las empresas hoteleras, como lo indica el coeficiente de correlación ($R_{xy} = 0.998$) y un valor de significancia ($p = 0.036$). Este resultado refuerza lo señalado por Casahuamán (2010), quien concluyó que el presupuesto de ventas es una herramienta clave para la gestión del flujo de caja en PYMES, ya que proporciona información valiosa para la toma de decisiones gerenciales. La alta correlación observada en este estudio sugiere que el uso sistemático de presupuestos de ventas permite una mejor planificación y control del efectivo disponible, aspectos cruciales en un entorno empresarial competitivo como el del sector hotelero en Oxapampa.

Ratios financieras y rentabilidad financiera

La implementación de ratios financieros mostró una incidencia significativa en el incremento de la rentabilidad financiera de las empresas analizadas, con un coeficiente de correlación de 0.998 ($p = 0.045$). Este hallazgo coincide con los resultados obtenidos por León (2019) y Luna (2024), quienes demostraron que los ratios financieros son herramientas efectivas para optimizar la gestión empresarial y mejorar la rentabilidad. En particular, el presente estudio evidencia que indicadores como el margen de utilidad, el retorno sobre la inversión y otros ratios permiten a las empresas hoteleras evaluar su

desempeño financiero con mayor precisión, lo que contribuye a la toma de decisiones estratégicas orientadas a maximizar beneficios.

Herramientas de evaluación de proyectos y rentabilidad de inversión

La hipótesis relacionada con el impacto de las herramientas de evaluación de proyectos (como el VAN y la TIR) en la rentabilidad de las inversiones fue confirmada ($R_{xy} = 0.998$; $p = 0.042$). Estos resultados están alineados con las conclusiones de Casahuamán (2010), quien señaló que el uso del valor actual neto y la tasa interna de retorno son criterios fundamentales para evaluar proyectos y asegurar la creación de valor en las PYMES. En el contexto de las empresas hoteleras de Oxapampa, estas herramientas han demostrado ser determinantes para la asignación eficiente de recursos en proyectos de inversión, asegurando así un retorno financiero sostenible.

Comparación con estudios previos

En conjunto, los hallazgos de este estudio corroboran los resultados de investigaciones anteriores, como las de Casahuamán (2010), León (2019), Luna (2024) y Mora & Figueroa (2017), al evidenciar que las herramientas financieras tienen una relación significativa con la gestión empresarial. Sin embargo, este estudio amplía el alcance de estas investigaciones al centrarse en empresas hoteleras de una región específica, Oxapampa, y demostrar una correlación alta ($R_{xy} = 0.998$) entre las variables analizadas. Esta correlación sugiere que, en este contexto particular, el impacto de las herramientas financieras en la gestión empresarial es especialmente notable.

Implicaciones prácticas

Los resultados obtenidos tienen importantes implicaciones para los gestores de empresas hoteleras en Oxapampa y en contextos similares. La

implementación adecuada de herramientas financieras, como presupuestos, ratios e indicadores de evaluación de proyectos, no solo mejora el control financiero y la planificación estratégica, sino que también contribuye significativamente al crecimiento y sostenibilidad de las empresas.

En resumen, los resultados de esta investigación reafirman el papel crucial de las herramientas financieras en la gestión empresarial, destacando su influencia en áreas clave como el flujo de caja, la rentabilidad financiera y el retorno de inversión en el sector hotelero. Esto subraya la necesidad de un enfoque estratégico en la adopción de estas herramientas para maximizar el desempeño empresarial.

CONCLUSIONES

Conclusión General

- 1) Los datos analizados en esta investigación sugieren que las herramientas financieras tienen un impacto significativo en la gestión empresarial de las empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, en 2024.

Conclusiones Específicas

- 2) **Presupuesto de ventas y flujo de caja:** Se concluyó que el presupuesto de ventas incide significativamente en el incremento del flujo de caja de las empresas hoteleras, como lo indica un coeficiente de correlación de **0.998** y un valor p de **0.036**, confirmando que esta herramienta financiera es clave para optimizar el manejo del efectivo en el sector hotelero.
- 3) **Ratios financieros y rentabilidad financiera:** La implementación de ratios financieros mostró una incidencia significativa en el incremento de la rentabilidad financiera de las empresas, respaldada por un coeficiente de correlación de **0.998** y un valor p de **0.045**, lo que evidencia que los indicadores financieros son determinantes para evaluar y mejorar el desempeño financiero empresarial.
- 4) **Herramientas de evaluación de proyectos y rentabilidad de inversión:** Las herramientas de evaluación de proyectos, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), tuvieron una influencia significativa en el incremento de la rentabilidad de inversión de las empresas hoteleras, con un coeficiente de correlación de **0.998** y un valor p de **0.042**, destacando su importancia en la toma de decisiones estratégicas de inversión.

RECOMENDACIONES

1. **Capacitación en herramientas financieras.** Se recomienda organizar programas de capacitación para los gerentes y responsables financieros de las empresas hoteleras en el manejo de herramientas financieras, como presupuestos de ventas, ratios financieros y evaluación de proyectos. Estas capacitaciones deben enfocarse en su implementación práctica para mejorar la toma de decisiones empresariales.
2. **Elaboración y monitoreo de presupuestos de ventas.** Las empresas hoteleras deben desarrollar presupuestos de ventas detallados y monitorearlos periódicamente para mejorar el control del flujo de caja. Esto permitirá planificar adecuadamente las entradas y salidas de efectivo, optimizando los recursos disponibles.
3. **Uso sistemático de ratios financieros.** Es esencial que las empresas hoteleras implementen el uso regular de ratios financieros, como la rentabilidad sobre activos y el margen de utilidad, para evaluar su desempeño financiero. Estas métricas permitirán identificar oportunidades de mejora y tomar decisiones estratégicas basadas en datos objetivos.
4. **Adopción de herramientas de evaluación de proyectos.** Se recomienda que las empresas hoteleras utilicen herramientas como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) para evaluar la viabilidad y rentabilidad de sus proyectos de inversión. Estas herramientas garantizarán una asignación eficiente de recursos y maximizarán el retorno sobre la inversión.
5. **Incorporación de asesoría financiera especializada.** Considerar la contratación de especialistas en finanzas o consultores externos para implementar y supervisar el uso de herramientas financieras avanzadas, asegurando su correcta aplicación y un impacto positivo en la gestión empresarial.

6. **Promoción de la cultura financiera empresarial.** Fomentar una cultura organizacional que valore el uso de herramientas financieras como base para la planificación y gestión estratégica. Esto incluye sensibilizar al personal sobre la importancia de los datos financieros en la sostenibilidad del negocio.
7. **Implementación de software financiero.** Invertir en software especializado para la gestión financiera, que facilite la elaboración de presupuestos, el cálculo de ratios y la evaluación de proyectos. Esto permitirá automatizar procesos, reducir errores y optimizar la gestión empresarial.
8. **Monitoreo continuo y evaluación de resultados.** Establecer un sistema de seguimiento continuo de las herramientas financieras implementadas para evaluar su impacto en la gestión empresarial. Esto permitirá realizar ajustes oportunos y garantizar que las estrategias adoptadas sigan siendo efectivas en el tiempo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agesa, W., Kamau, B., & Kivuva, A. K. (2022). Waste Management Practices Influence on Operating Cost Among Selected Classified Hotels in Nakuru County, Kenya. *Journal of Hospitality and Tourism Management*, 5(1), 93-119. <https://doi.org/10.53819/81018102t6037>
- Ahmad, M. A. (2023). The Influence of Service Quality on Sustainable Competitive Advantage in Kurdistan Iraq Hotels: Perspective From Hotel Managers. *Humanities and Social Sciences Letters*, 11(4), 502-518. <https://doi.org/10.18488/73.v11i4.3571>
- Barroso, L. M. J., & Quirós, J. T. (2013). A Tax Proposal for a Cash Flow Corporate Tax. *Intangible Capital*, 9(4). <https://doi.org/10.3926/ic.403>
- Casahuamán, W. M. (2010). *Herramientas financieras en la gestión de las PYMES en la Industria de Calzado de Cuero en el distrito de Villa de Salvador*. [Tesis de pre grado, Universidad San Martín de Porres]. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/20.500.12727/375/1/casahuaman_wm.pdf
- Clavijo, C. (2024). *Qué es la gestión empresarial: Características, importancia y ejemplos*. <https://blog.hubspot.es/sales/gestion-empresarial>
- Dewi, E., Hendriyaldi, H., & Tialonawarmi, F. (2022). Effect of Financial Access on Msme Business Performance, the Moderating Role of Financial Literacy (Study on Youth Entrepreneurial Group in Jambi City). *Journal of Business Studies and Mangement Review*, 5(2), 215-220. <https://doi.org/10.22437/jbsmr.v5i2.19137>

- Dokiienko, L. (2021). Financial Security of the Enterprise: An Alternative Approach to Evaluation and Management. *Business Management and Economics Engineering*, 19(02), 303-336. <https://doi.org/10.3846/bmee.2021.14255>
- Dueñas, D. A. C., Sanabria, H. F. S., & Mojica, J. I. M. (2022). Aproximación Al Comportamiento Del Flujo De Efectivo Con Dinámica De Sistemas. *Ingeniería*, 26(3), 318-333. <https://doi.org/10.14483/23448393.16339>
- Financionario.com. (2024). *¿Qué es una Herramienta Financiera?* <https://financionario.com/definicion-herramienta-financiera>
- García, J. S., Arreal, M. C. T., & Guardia, M. L. G. (2014). Las Acciones De Comunicación, La Web 2.0 Y La Actividad Promocional. *Historia Y Comunicación Social*, 19(0). https://doi.org/10.5209/rev_hics.2014.v19.45145
- Grobelna, A. (2015). Intercultural Challenges Facing the Hospitality Industry. Implications for Education and Hospitality Management. *Journal of Intercultural Management*, 7(3), 101-117. <https://doi.org/10.1515/joim-2015-0023>
- Hernández-Sampiere, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación* (Primera edición). MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.
- Houston, Lee, & Sunthein. (2005). *Financial Ratios*. 143-154. <https://doi.org/10.1016/b978-075066532-2.50006-1>
- Hussain, J., Salia, S., & Karim, A. H. (2018). Is Knowledge That Powerful? Financial Literacy and Access to Finance. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 25(6), 985-1003. <https://doi.org/10.1108/jsbed-01-2018-0021>

- Iqbal, B. A., & Sami, S. (2017). Role of Banks in Financial Inclusion in India. *Contaduría Y Administración*, 62(2), 644-656. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2017.01.007>
- León, K. M. (2019). *Aplicación de las Herramientas Financieras en la Gestión Empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C. Año 2018* [Universidad Peruana de las Américas]. <http://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/6600325>
- Li, Y., & Wang, G. (2022). Research on the Organizational Management Problems and Development Suggestions of Marriott Hotels in the Context of COVID-19. *BCP Business & Management*, 34, 1065-1070. <https://doi.org/10.54691/bcpbm.v34i.3141>
- Luna, U. J. (2024). *Herramientas financieras y su influencia en la gestión de las MYPES en el Sector Comercio de la Región Pasco, 2019* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión]. <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/4547>
- Ma, H. (2021). Optimization of Hotel Financial Management Information System Based on Computational Intelligence. *Wireless Communications and Mobile Computing*, 2021(1). <https://doi.org/10.1155/2021/8680306>
- Mahboub, R. M. (2017). Main Determinants of Financial Reporting Quality in the Lebanese Banking Sector. *European Research Studies Journal*, XX(Issue 4B), 706-726. <https://doi.org/10.35808/ersj/922>
- MINCETUR. (2024). *Prestadores de servicios turísticos con el sello Safe Travels*. https://consultasenlinea.mincetur.gob.pe/safeTravels/destinos/DESTINOS_PASCO_Nov21.pdf

- Mora, Z. N., & Figueroa, C. L. (2017). *Incidencia de las herramientas financieras para la toma de decisiones en la gestión empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaraz. Años 2013—2014* [Universidad Nacional San Martín].
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/RUNM_b705fae92de627858a090335a09b88c0/Details
- Moreno, E. (2013, agosto 7). Metodología de investigación, pautas para hacer tesis. *Metodología de investigación, pautas para hacer tesis*. <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/limitaciones-del-problema-de.html>
- Murnan, J. (2004). Research Limitations and the Necessity of Reporting Them. *American Journal of Health Education*, 35(2), 66-67.
<https://doi.org/10.1080/19325037.2004.10603611>
- Nguyen, L. T. M., & Hoang, P. D. (2021). Ex-Ante Risk Management and Financial Stability During the COVID-19 Pandemic: A Study of Vietnamese Firms. *China Finance Review International*, 11(3), 349-371.
<https://doi.org/10.1108/cfri-12-2020-0177>
- Parra, C. A. E., & Velandia, J. P. T. (2021). La Gestión Comercial. *Catálogo Editorial*.
<https://doi.org/10.15765/poli.v1i3.2078>
- Pavlatos, O., Kostakis, H., & Digkas, D. (2020). Crisis Management in the Greek Hotel Industry in Response to COVID-19 Pandemic. *Anatolia*, 32(1), 80-92.
<https://doi.org/10.1080/13032917.2020.1850485>
- Promnil, N., & Polnyotee, M. (2023). Crisis Management Strategy for Recovery of Small and Medium Hotels After the COVID-19 Pandemic in Thailand. *Sustainability*, 15(5), 4194. <https://doi.org/10.3390/su15054194>

- Rachmawati, R., Ardiansari, A., & Kriswanto, H. D. (2022). Financial Literacy and Its Effect on Business Performance of Student-Driven Entrepreneurship in the Covid 19 Pandemic. *Indonesian Journal of Business and Entrepreneurship*. <https://doi.org/10.17358/ijbe.8.3.378>
- Salazar, M. B., Icaza, M. de F., & Alejo, O. J. (2018). La importancia de la ética en la investigación. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 305-311.
- Sánchez, F. G. (2024). *Guía de tesis y proyectos e investigación. Segunda edición*. Centrum Legalis.
- Scala Learning. (2022). *Gestión empresarial*. https://repositorio.scalahed.com/recursos/files/r176r/w37613w/ModelosdeGestionEmpresarial_Ant_B1_S.pdf
- Shlapak, A. (2024). Financial Analysis as an Effective Tool for Business Management: Identifying Trends and Optimizing Decisions. *International Journal of Religion*, 5(9), 310-317. <https://doi.org/10.61707/6rzzee12>
- Subarjo, S. (2023). Development of Marketing Strategy and Financial Management in the Jamu Mulya Sari Abadi Herbal Medicine Group. *International Journal of Community Service*, 3(4), 320-325. <https://doi.org/10.51601/ijcs.v3i4.226>
- Vara, A. A. (2015). *7 Pasos para elaborar una tesis* (Primera edición). Empresa Editora Macro EIRL.
- Vázquez, M. G., Molina, R. P., & Valdez, J. C. R. (2017). Comercio Y Marketing Digital Como Medio De Promoción Y Publicidad en Las Empresas De La Ciudad De Guamúchil, Salvador Alvarado, Sinaloa, México. *Revista De Investigación en Tecnologías De La Información*, 5(10), 97-109. <https://doi.org/10.36825/riti.05.10.016>

- Vite, P. G., Benalcazar, J. A., Ollague, J. K., & Pacheco, A. M. (2022). *Estudio del uso de herramientas financieras en las microempresas de la ciudad de Santa Rosa—Ecuador*. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8385784.pdf>
- Zhelev, Z. (2024). Investigating the Application of Digital Tools for Information Management in Financial Control: Evidence From Bulgaria. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(4), 165. <https://doi.org/10.3390/jrfm17040165>

BIBLIOGRAFÍA

- Agesa, W., Kamau, B., & Kivuva, A. K. (2022). Waste Management Practices Influence on Operating Cost Among Selected Classified Hotels in Nakuru County, Kenya. *Journal of Hospitality and Tourism Management*, 5(1), 93-119. <https://doi.org/10.53819/81018102t6037>
- Ahmad, M. A. (2023). The Influence of Service Quality on Sustainable Competitive Advantage in Kurdistan Iraq Hotels: Perspective From Hotel Managers. *Humanities and Social Sciences Letters*, 11(4), 502-518. <https://doi.org/10.18488/73.v11i4.3571>
- Barroso, L. M. J., & Quirós, J. T. (2013). A Tax Proposal for a Cash Flow Corporate Tax. *Intangible Capital*, 9(4). <https://doi.org/10.3926/ic.403>
- Casahuamán, W. M. (2010). *Herramientas financieras en la gestión de las PYMES en la Industria de Calzado de Cuero en el distrito de Villa de Salvador*. [Tesis de pre grado, Universidad San Martín de Porres]. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/20.500.12727/375/1/casahuaman_wm.pdf
- Clavijo, C. (2024). *Qué es la gestión empresarial: Características, importancia y ejemplos*. <https://blog.hubspot.es/sales/gestion-empresarial>
- Dewi, E., Hendriyaldi, H., & Tialonawarmi, F. (2022). Effect of Financial Access on Msme Business Performance, the Moderating Role of Financial Literacy (Study on Youth Entrepreneurial Group in Jambi City). *Journal of Business Studies and Mangement Review*, 5(2), 215-220. <https://doi.org/10.22437/jbsmr.v5i2.19137>

- Dokiienko, L. (2021). Financial Security of the Enterprise: An Alternative Approach to Evaluation and Management. *Business Management and Economics Engineering*, 19(02), 303-336. <https://doi.org/10.3846/bmee.2021.14255>
- Dueñas, D. A. C., Sanabria, H. F. S., & Mojica, J. I. M. (2022). Aproximación Al Comportamiento Del Flujo De Efectivo Con Dinámica De Sistemas. *Ingeniería*, 26(3), 318-333. <https://doi.org/10.14483/23448393.16339>
- Financionario.com. (2024). *¿Qué es una Herramienta Financiera?* <https://financionario.com/definicion-herramienta-financiera>
- García, J. S., Arreal, M. C. T., & Guardia, M. L. G. (2014). Las Acciones De Comunicación, La Web 2.0 Y La Actividad Promocional. *Historia Y Comunicación Social*, 19(0). https://doi.org/10.5209/rev_hics.2014.v19.45145
- Grobelna, A. (2015). Intercultural Challenges Facing the Hospitality Industry. Implications for Education and Hospitality Management. *Journal of Intercultural Management*, 7(3), 101-117. <https://doi.org/10.1515/joim-2015-0023>
- Hernández-Sampiere, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación* (Primera edición). MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.
- Houston, Lee, & Sunthein. (2005). *Financial Ratios*. 143-154. <https://doi.org/10.1016/b978-075066532-2.50006-1>
- Hussain, J., Salia, S., & Karim, A. H. (2018). Is Knowledge That Powerful? Financial Literacy and Access to Finance. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 25(6), 985-1003. <https://doi.org/10.1108/jsbed-01-2018-0021>

- Iqbal, B. A., & Sami, S. (2017). Role of Banks in Financial Inclusion in India. *Contaduría Y Administración*, 62(2), 644-656. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2017.01.007>
- León, K. M. (2019). *Aplicación de las Herramientas Financieras en la Gestión Empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C. Año 2018* [Universidad Peruana de las Américas]. <http://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/6600325>
- Li, Y., & Wang, G. (2022). Research on the Organizational Management Problems and Development Suggestions of Marriott Hotels in the Context of COVID-19. *BCP Business & Management*, 34, 1065-1070. <https://doi.org/10.54691/bcpbm.v34i.3141>
- Luna, U. J. (2024). *Herramientas financieras y su influencia en la gestión de las MYPES en el Sector Comercio de la Región Pasco, 2019* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión]. <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/4547>
- Ma, H. (2021). Optimization of Hotel Financial Management Information System Based on Computational Intelligence. *Wireless Communications and Mobile Computing*, 2021(1). <https://doi.org/10.1155/2021/8680306>
- Mahboub, R. M. (2017). Main Determinants of Financial Reporting Quality in the Lebanese Banking Sector. *European Research Studies Journal*, XX(Issue 4B), 706-726. <https://doi.org/10.35808/ersj/922>
- MINCETUR. (2024). *Prestadores de servicios turísticos con el sello Safe Travels*. https://consultasenlinea.mincetur.gob.pe/safeTravels/destinos/DESTINOS_PASCO_Nov21.pdf

- Mora, Z. N., & Figueroa, C. L. (2017). *Incidencia de las herramientas financieras para la toma de decisiones en la gestión empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaraz. Años 2013—2014* [Universidad Nacional San Martín].
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/RUNM_b705fae92de627858a090335a09b88c0/Details
- Moreno, E. (2013, agosto 7). Metodología de investigación, pautas para hacer tesis. *Metodología de investigación, pautas para hacer tesis*. <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/limitaciones-del-problema-de.html>
- Murnan, J. (2004). Research Limitations and the Necessity of Reporting Them. *American Journal of Health Education*, 35(2), 66-67.
<https://doi.org/10.1080/19325037.2004.10603611>
- Nguyen, L. T. M., & Hoang, P. D. (2021). Ex-Ante Risk Management and Financial Stability During the COVID-19 Pandemic: A Study of Vietnamese Firms. *China Finance Review International*, 11(3), 349-371.
<https://doi.org/10.1108/cfri-12-2020-0177>
- Parra, C. A. E., & Velandia, J. P. T. (2021). La Gestión Comercial. *Catálogo Editorial*.
<https://doi.org/10.15765/poli.v1i3.2078>
- Pavlatos, O., Kostakis, H., & Digkas, D. (2020). Crisis Management in the Greek Hotel Industry in Response to COVID-19 Pandemic. *Anatolia*, 32(1), 80-92.
<https://doi.org/10.1080/13032917.2020.1850485>
- Promnil, N., & Polnyotee, M. (2023). Crisis Management Strategy for Recovery of Small and Medium Hotels After the COVID-19 Pandemic in Thailand. *Sustainability*, 15(5), 4194. <https://doi.org/10.3390/su15054194>

- Rachmawati, R., Ardiansari, A., & Kriswanto, H. D. (2022). Financial Literacy and Its Effect on Business Performance of Student-Driven Entrepreneurship in the Covid 19 Pandemic. *Indonesian Journal of Business and Entrepreneurship*. <https://doi.org/10.17358/ijbe.8.3.378>
- Salazar, M. B., Icaza, M. de F., & Alejo, O. J. (2018). La importancia de la ética en la investigación. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 305-311.
- Sánchez, F. G. (2024). *Guía de tesis y proyectos e investigación. Segunda edición*. Centrum Legalis.
- Scala Learning. (2022). *Gestión empresarial*. https://repositorio.scalahed.com/recursos/files/r176r/w37613w/ModelosdeGestionEmpresarial_Ant_B1_S.pdf
- Shlapak, A. (2024). Financial Analysis as an Effective Tool for Business Management: Identifying Trends and Optimizing Decisions. *International Journal of Religion*, 5(9), 310-317. <https://doi.org/10.61707/6rzzee12>
- Subarjo, S. (2023). Development of Marketing Strategy and Financial Management in the Jamu Mulya Sari Abadi Herbal Medicine Group. *International Journal of Community Service*, 3(4), 320-325. <https://doi.org/10.51601/ijcs.v3i4.226>
- Vara, A. A. (2015). *7 Pasos para elaborar una tesis* (Primera edición). Empresa Editora Macro EIRL.
- Vázquez, M. G., Molina, R. P., & Valdez, J. C. R. (2017). Comercio Y Marketing Digital Como Medio De Promoción Y Publicidad en Las Empresas De La Ciudad De Guamúchil, Salvador Alvarado, Sinaloa, México. *Revista De Investigación en Tecnologías De La Información*, 5(10), 97-109. <https://doi.org/10.36825/riti.05.10.016>

- Vite, P. G., Benalcazar, J. A., Ollague, J. K., & Pacheco, A. M. (2022). *Estudio del uso de herramientas financieras en las microempresas de la ciudad de Santa Rosa—Ecuador*. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8385784.pdf>
- Zhelev, Z. (2024). Investigating the Application of Digital Tools for Information Management in Financial Control: Evidence From Bulgaria. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(4), 165. <https://doi.org/10.3390/jrfm17040165>

ANEXOS

Instrumentos de Recolección de Datos

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

INVESTIGACIÓN: “Herramientas financieras en la gestión de empresas hoteleras en el distrito de Oxapampa – Pasco, año 2024”.

CUESTIONARIO: Treinta y ocho (38) trabajadores de veinte (20) empresas hoteleras del distrito de Oxapampa.

OBJETIVOS: Obtener datos de los indicadores: Herramientas financieras y gestión empresarial.

Lea usted con atención y conteste a las preguntas indicando los datos solicitados. Por favor responde a todos los reactivos, recuerda que su participación es de suma importancia, para el logro de los objetivos.

GRACIAS POR TU COOPERACIÓN

INFORMACIÓN GENERAL:

Fecha: ____/____/2024.

V.I: HERRAMIENTAS FINANCIERAS				
PRESUPUESTO DE VENTAS		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿Se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de los gastos operativos en la empresa?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
02	¿Se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de inversiones?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
03	¿Se aplicó adecuadamente el presupuesto de ventas, para tomar decisiones de endeudamiento?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
RATIOS FINANCIEROS		BAJO	MEDIO	ALTO
04	¿Se implementó adecuadamente los ratios de liquidez en la empresa?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
05	¿Se implementó adecuadamente los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
06	¿Se implementó adecuadamente los ratios de rentabilidad en la empresa?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
HERRAMIENTAS DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS		BAJO	MEDIO	ALTO
07	¿Se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada el valor presente neto (PVN)?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
08	¿Se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada la tasa interna de retorno (TIR)?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
09	¿Se formuló adecuadamente en los proyectos de inversión privada el método de período de recuperación?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente

V.D: GESTIÓN EMPRESARIAL				
FLUJO DE CAJA		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿El presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para hacer frente a los gastos operativos de la empresa?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
02	¿El presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para tomar decisiones de inversión?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
03	¿El presupuesto de ventas, ha permitido contar con un flujo de caja adecuado, para tomar decisiones de endeudamiento?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
RENTABILIDAD FINANCIERA		BAJO	MEDIO	ALTO
04	¿La implementación de los ratios de liquidez, ha permitido tener una adecuada rentabilidad?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente

05	¿La implementación de los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento, ha permitido obtener una adecuada rentabilidad?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
06	¿La implementación de los ratios de rentabilidad en la empresa, ha permitido obtener una adecuada rentabilidad?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
RENTABILIDAD DE INVERSIÓN		BAJO	MEDIO	ALTO
07	¿La implementación de la herramientas de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado retorno de inversiones (ROI)?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
08	¿La implementación de la herramientas de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado período de recuperación de capital (PRC)?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente
09	¿La implementación de la herramientas de los proyectos de inversión, ha permitido obtener un adecuado costo – beneficio asociados al proyecto de inversión?	NO	Medianamente	SI Adecuadamente

MEDICIÓN DE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN:

Herramientas financieras – Variable independiente (V.I.):

Alto = Implementación adecuada de herramientas financieras.
Medio = Implementación medianamente adecuada de herramientas financieras.
Bajo = Inadecuada implementación de herramientas financieras.

Gestión empresarial – Variable dependiente (V.D.):

Alto = Adecuada gestión empresarial.
Medio = Medianamente adecuada gestión empresarial.
Bajo = Inadecuada gestión empresarial.

ANEXO 2

2: Alfa de Cronb

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	10	100,0

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

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,933	18