Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Olga Yoana Pulido Gil

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

noviembre de 2023

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Olga Yoana Pulido Gil

Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título Especialista en Gerencia Financiera

Asesor

Campo Elías López-Rodríguez

Docente Investigador de la Facultad de Ciencias Empresariales

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

noviembre de 2023

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Dedicatoria

Dedico este proyecto de grado, en primer lugar, a Dios, fuente constante de mi inspiración y fuerza. A mi amada hija Alisson, deseo ser un testimonio para que siga mis pasos con determinación. A mi familia, agradezco su apoyo incondicional. A todos aquellos que utilicen este trabajo como herramienta para complementar y fortalecer sus conocimientos en el tema de investigación, les dedico este esfuerzo con la esperanza de que les sea de utilidad.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Agradecimientos

En primer lugar, deseo expresar mi sincero agradecimiento a la compañía Líneas Técnicas de Cargamento SAS por su valioso respaldo en el desarrollo de esta investigación, quiero extender mi reconocimiento al equipo docente de la especialización, en especial al profesor Campo Elías López. Su generosidad al compartir conocimientos y experiencias, así como proporcionar espacios de reflexión sobre la aplicación práctica de los aprendizajes, ha enriquecido considerablemente mi proceso formativo, agradezco también a mis compañeros de especialización, cuyas experiencias han contribuido de manera sustancial a la construcción de un conocimiento colectivo enriquecedor. Por último, pero no menos importante, mi gratitud a todas las personas que, de una u otra manera, han brindado su apoyo a lo largo de mi proceso de formación. Cada uno de ustedes ha desempeñado un papel fundamental en este viaje académico, y su contribución ha sido invaluable. A todos, ¡mi más profundo agradecimiento!

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Contenido

Resumen 10

Introducción 12

1 Problema 15

1.1 Descripción del problema 15

1.2 Pregunta de investigación 18

2 Justificación 19

3 Objetivos 22

3.1 Objetivo general 22

3.2 Objetivos específicos 22

4 Marco de referencia 23

4.1 Marco teórico 23

4.2 Marco legal 27

5 Metodología 28

5.1 Alcance de la investigación 28

5.2 Enfoque metodológico 28

5.3 Población y muestra 29

5.4 Selección y Argumentación de la Técnica. 30

5.5 Propuesta de la Técnica. 31

5.6 Instrumentos 31

5.7 Procedimientos. 32

5.8 Análisis de la Información 38

5.9 Consideraciones éticas 39

6 Resultados 40

6.1 Reconocimiento conceptual 40

6.2 Caracterización de Clientes. 46

6.3 Propuesta para Mitigar el Riesgo de Crédito en Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S.

6.3.1 Política de Crédito y Selección de Clientes. 57

6.3.2 Diversificación de la Cartera de Clientes 57

6.3.3 Seguro de Crédito 58

6.3.4 Monitoreo y Seguimiento Continuo 58

6.3.5 Acuerdos de Pago Flexibles 58

6.3.6 Reservas para Pérdidas Crediticias 59

6.3.7 Política de Recuperación de Deudas 59

6.3.8 Educación y Capacitación 60

6.4 Plan de Acción 60

7 Conclusiones 61

8 Recomendaciones 64

Referencias bibliográficas 66

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Lista de tablas

Tabla 1. Procedimiento de la investigación……33

Tabla 2. Hallazgos Positivos basados en estudio de caso y revisión documental en Litecar S.A.S……..41

Tabla 3. Hallazgos negativos basados en estudio de caso y revisión documental en Litecar S.A.S…… 43

Tabla 4. Composición de la cartera por rango de edades a corte 4 de septiembre de 2023 Litecar S.A.S……...46

Tabla 5. Sistema de administración de riesgos……..54

Tabla 6. Proceso de seguimiento y control……56

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Lista de figuras

Figura 1. Niveles de calificación de riesgo crediticio…….25

Figura 2. Flujograma del análisis documental…….....35

Figura 3. Concentración cartera por porcentaje y totales……....47

Figura 4. Concentración cartera por rango de vencimiento…….48

Figura 5. Concentración cartera mayor a 91 días……..49

Figura 6. Concentración cartera entre 61-90 días……...50

Figura 7. Concentración cartera entre 31-60 días……...51

Figura 8. Concentración cartera entre 0-30 días…….....52

Figura 9. Concentración cartera sin vencer…….53

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Lista de anexos

Anexo 1 Carta de aprobación de la empresa…….73

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Resumen

La identificación y gestión de riesgos es esencial para las organizaciones, especialmente en el ámbito del riesgo de crédito, es por ello que esta investigación se enfoca en desarrollar una propuesta con la que se busca mitigar el riesgo de crédito de la empresa Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S., empresa del sector transporte. Mediante el método de análisis documental y estudio de caso se busca identificar las falencias, hallazgos negativos y positivos para mejorar la gestión financiera mediante la implementación de políticas de crédito eficientes respaldadas por un análisis documental de enfoque cualitativo. La propuesta se basa en la definición clara de políticas de crédito, destacando elementos como historial crediticio, relaciones comerciales y garantías sólidas, que permitan la caracterización de la cartera de los clientes y tomar decisiones acertadas. Se enfatiza la importancia de la revisión continua de estas políticas, adaptándolas a las dinámicas del entorno financiero y evolución del sector para fortalecer constantemente el proceso de otorgamiento de créditos.

Palabras claves Gerencia Financiera, Riesgo de crédito, Riesgo Financiero, Estructura de Proceso.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Abstract

The identification and management of risks is essential for organizations, especially in the field of credit risk, which is why this research focuses on developing a proposal that seeks to mitigate the credit risk of the company Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S., a company in the transportation sector. Through the documentary analysis and case study method, we seek to identify the shortcomings, negative and positive findings to improve financial management through the implementation of efficient credit policies supported by a documentary analysis with a qualitative approach. The proposal is based on the clear definition of credit policies, highlighting elements such as credit history, commercial relationships and solid guarantees, which allow the characterization of the clients' portfolio and make the right decisions. Emphasis is placed on the importance of continually reviewing these policies, adapting them to the dynamics of the financial environment and the evolution of the sector in order to constantly strengthen the credit granting process.

Keywords Financial Management, Credit Risk, Financial Risk, Process Structure.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Introducción

Se presenta una propuesta destinada a mitigar el riesgo asociado al otorgamiento de créditos a los clientes de la empresa Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S., una entidad perteneciente al sector del transporte. Para la elaboración de esta propuesta, que busca alcanzar los objetivos previamente establecidos, se lleva a cabo un procedimiento estructurado que comprende diversas fases. En primer lugar, se realiza un análisis teórico del riesgo financiero y del riesgo de crédito. Posteriormente, se lleva a cabo una exhaustiva revisión documental donde se levantan los hallazgos. Finalmente, se procede al diseño e implementación de la propuesta, asegurando así un abordaje integral y eficiente para reducir la exposición al riesgo en el proceso de otorgamiento de créditos.

Esta investigación tiene como objetivo primordial contribuir al perfeccionamiento del proceso de otorgamiento de crédito en la empresa Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S. Para lograr este propósito, se propone definir estrategias eficaces en la asignación y control de créditos, alineadas con los objetivos corporativos y contextualizadas en el ámbito del sector transporte. Un enfoque integral desde los antecedentes del problema sienta las bases de la investigación. Como resultado de este proceso, se desarrolla una propuesta que se fundamenta en la formulación de políticas de crédito destinadas a garantizar la eficacia de los procedimientos, con la expectativa de obtener resultados positivos y perspectivas favorables para los próximos periodos de evaluación.

Al examinar los antecedentes que respaldan la presente investigación, se destaca la importancia, según los hallazgos de Rodríguez & Linares (2021), de establecer y revisar periódicamente políticas de crédito. Esta práctica es esencial para ejercer un mayor control sobre

la cartera. Además, en concordancia con la investigación de Cerón & Otero (2011), se enfatiza la necesidad de llevar a cabo un análisis de crédito mediante el uso de un modelo de credit scoring. Dicho modelo evalúa los indicadores clave de los clientes y proporciona una calificación que orienta al analista en la determinación del monto y plazo de crédito a otorgar. Esta estrategia, respaldada por Cruz Linares (2020), ofrece una guía efectiva para optimizar el proceso de otorgamiento de créditos.

Asimismo, a partir de la revisión documental, se evidencia que el análisis y comprensión de los riesgos son elementos cruciales para su gestión efectiva, brindando la posibilidad de reducir la incertidumbre y facilitar la toma de decisiones. En este sentido, las organizaciones encuentran en la medición del riesgo de crédito, sustentada en la definición de políticas crediticias, un mecanismo esencial. Este enfoque comienza con la selección cuidadosa de clientes mediante un perfilamiento detallado. Las políticas no solo orientan sobre la capacidad de los clientes para cumplir con las obligaciones contraídas con la empresa, sino que también determinan el plazo adecuado para dichas obligaciones. Sin embargo, para una mitigación efectiva del riesgo, es imperativo evaluar no solo variables cuantitativas, sino también variables cualitativas, como referencias comerciales, bancarias y la trayectoria del cliente en el mercado entre otras.

Esta investigación se enmarca en la línea de investigación de finanzas empresariales, adoptando un enfoque cualitativo respaldado por una técnica de análisis documental. Se emplea un método de estudio de caso con un alcance descriptivo, con el fin de obtener las herramientas necesarias para su diseño. Los resultados obtenidos conducen a una propuesta viable que no solo cumple con los objetivos establecidos, sino que también contribuye significativamente a la mitigación del riesgo de crédito. Esta propuesta se traduce en la garantía del respaldo de los límites de crédito otorgados, facilitando así la gestión posterior de cobros.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

La implementación de políticas de crédito eficientes es crucial para alcanzar el bienestar financiero en una compañía. Estas políticas no solo facilitan un análisis preciso de los clientes, identificando aquellos con respaldo sólido y puntualidad en los pagos, sino que también abordan de manera proactiva la gestión de clientes con trayectorias más extensas.

El aporte al sector del transporte se centra en la importancia de la educación financiera dirigida a clientes con historiales más prolongados. Al reducir la antigüedad de la cartera se busca mejorar la liquidez en las empresas del sector. Además, la revisión detallada de aspectos como garantías, comportamiento histórico de pagos, evolución de las ventas y situación financiera actual contribuye a fortalecer la gestión financiera de las organizaciones.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

1 Problema

1.1 Descripción del problema

Conforme lo mencionan Vásquez & Dávila (2020) el riesgo financiero en una empresa se refiere a la posibilidad de que las decisiones financieras o eventos inesperados afecten negativamente su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras y lograr sus objetivos comerciales. Este tipo de riesgo puede provenir de factores internos o externos y puede tener un impacto significativo en la estabilidad y rentabilidad de la empresa. Con la implementación de una adecuada gestión del riesgo de crédito, podemos disminuir las probabilidades de sufrir pérdidas, es decir, aplicar sistemáticamente políticas y procedimientos para analizar, evaluar y controlar las ventas a crédito.

En las organizaciones es importante medir el riesgo financiero a la hora de otorgar un crédito, en aras de mitigar la posibilidad de incrementar el porcentaje de cartera vencida a edades superiores a los establecidos por la organización de acuerdo a sus políticas internas, adicional en pro de evitar la pérdida de recursos e inclusive incurrir en procesos jurídicos; las falencias en que se puede llegar a caer si se da un mal manejo gerencial en este aspecto podrían ser la no recuperación del crédito otorgado lo cual genera un impacto negativo directamente en el flujo de caja de la organización y en este activo corriente el cual es uno de los más importantes dentro de la compañía (López-Rodríguez, 2016).

El riesgo al otorgar un cupo de crédito se refiere a la posibilidad de que el cliente al que se le otorga no cumpla con sus obligaciones de pago, lo que puede resultar en pérdidas financieras para la empresa. Los prestamistas, como instituciones financieras o empresas que ofrecen

crédito, siempre enfrentan riesgos al extender los préstamos a sus clientes. Algunos de los principales riesgos asociados con el otorgamiento de crédito. El riesgo de que el prestatario no pueda o no quiera cumplir con los pagos del préstamo según lo acordado. Esto puede deberse a problemas financieros, cambios en la situación personal del prestatario o falta de cumplimiento intencional.

Según Cruz Linares (2020) las empresas en las últimas décadas se han preocupado por utilizar técnicas de calificación como el credit scoring (otorgamiento de crédito) y behavioral scoring (comportamiento crediticio); estas técnicas se utilizan con dos objetivos básicos y es medir la necesidad del riesgo de consumo y minimizar el porcentaje de clientes incumplidos. Una de las técnicas de calificación más comunes utilizadas en el ámbito financiero es el Credit Scoring, que se utiliza para evaluar el riesgo crediticio de un individuo o una empresa. El Credit Scoring es un modelo estadístico que asigna una puntuación o calificación numérica a un solicitante de crédito extenso en varios factores relacionados con su historial crediticio y otros datos relevantes.

Por su parte Rodríguez & Linares (2021) indican que la correcta gestión y aplicación de la política de riesgos se ha convertido en una cuestión de vital importancia para las empresas ya que es uno de los pilares fundamentales por su impacto transversal en las empresas. Puede parecer obvio y se pueden preguntar ¿por qué no se había puesto el foco suficiente en ello? Bien es cierto que existían buenas prácticas en el pasado, tanto por exigencia interna, aunque en muchos casos sin la prioridad necesaria, como por exigencia de los reguladores y elementos de supervisión nacionales e internacionales. Pero la reciente crisis económica mundial nos ha enseñado que no eran las políticas correctas tanto en su definición como su aplicación y correcta supervisión.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

La capacidad tanto de identificar y cuantificar los riesgos, así como su gestión es uno de los principales retos dentro de la gestión de las empresas. Esta gestión que en algunos casos pasa desapercibida y hasta puede parecer ineficaz, resalta sus beneficios cuando se materializan los riesgos a los que se expone la empresa minimizando los impactos económicos a consecuencia de tal exposición.

En lo que corresponde a las finanzas operativas, esto es, la gestión diaria de las empresas, la gestión del riesgo es fundamental, ya que una venta a plazo es una exposición al riesgo de crédito, o un proveedor insolvente es una fuente de riesgo para nuestra cadena de valor. Si no se vigilan este tipo de situaciones de manera prudencial, si no se monitorizan, pueden desencadenar en problemas estructurales que conllevan a situaciones financieras más delicadas que, en algunos casos, muchas empresas no son capaces de superar.

Para Sarria-Pedroza (2017) una vez que el riesgo es admitido bajo criterios previamente definidos, se facilita y mejora el seguimiento del mismo, otra gran utilidad para la empresa es la posibilidad que los modelos aportan de construir un mapa de posicionamiento por zonas de riesgo y fijación de precios (pricing) de clientes. Esta opción permite al usuario monitorizar constantemente su cartera de clientes, con el propósito de determinar la calidad crediticia de cada uno de ellos y darle el tratamiento más adecuado según su propia política de riesgos. Por último, permite también obtener un mapa de ratios para el análisis, individual y sectorial, de la evolución financiera y operativa de clientes y proveedores que conforman un cuadro integral de indicadores del riesgo para la explotación de la empresa.

El riesgo financiero en la empresa LITECAR S.A.S es una preocupación crucial que requiere atención y análisis cuidadoso. Las decisiones financieras y las condiciones económicas inciertas pueden tener un impacto significativo en la estabilidad y rentabilidad de la empresa. Por lo tanto,

el planteamiento del problema sobre riesgo financiero en la empresa se enfoca en identificar, comprender y reducir los factores que podrían poner en peligro la salud financiera y la continuidad del negocio.

1.2 Pregunta de investigación

¿Qué pertinencia tiene desarrollar una propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S?

2 Justificación

El transporte de carga seca es uno de los más usados en la economía colombiana y es utilizado por sectores de todos los niveles socioeconómicos (clientes), además es muy útil y atractivo para los consumidores pero como cualquier actividad, también representa riesgos. La gestión del riesgo de crédito es una técnica efectiva y comprobada en varios países de Latinoamérica, que permite lograr un balance lógico y razonable entre los ingresos y costos, al igual que el riesgo financiero; ya que el principal factor del éxito de una empresa reside en asignar eficientemente sus recursos internos y externos para obtener el máximo rendimiento con el mayor grado de liquidez posible mitigando el riesgo que esto conlleva.

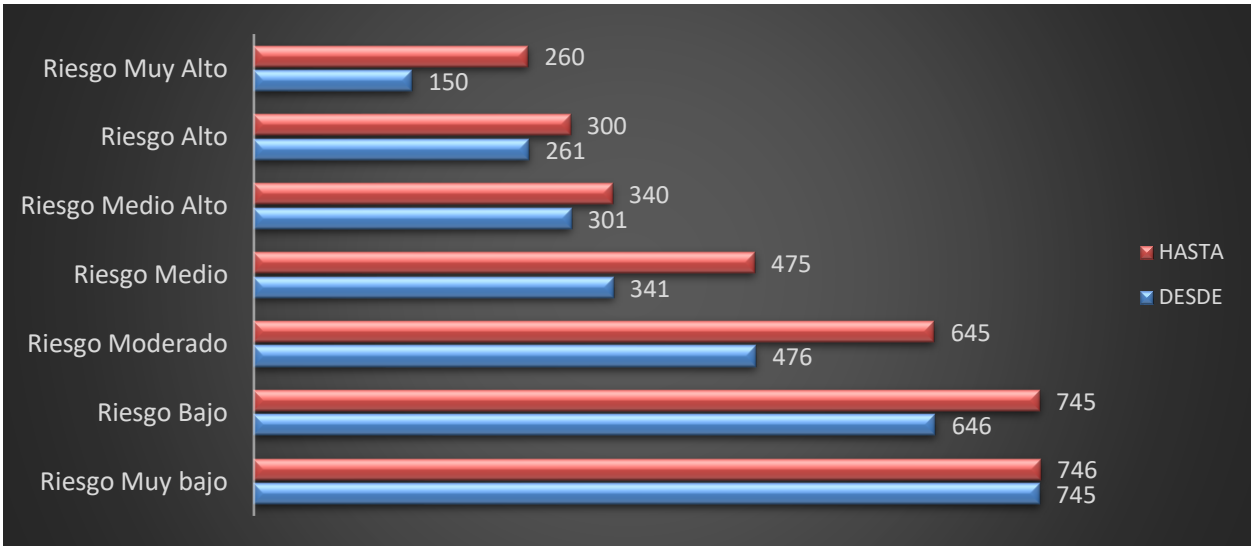
En las inversiones la gestión de riesgo ayuda a maximizar los rendimientos sin condicionar o sobreexponer la cartera de un cliente. En el transporte de carga seca, una adecuada gestión del riesgo permite mayor tranquilidad operativa para sus colaboradores, más eficiencia en la producción, transparencia en los procesos y seguridad en el día a día que dejará como evidencia y resultado una empresa más sólida que genere el retorno y equilibrio esperado por sus inversionistas y directivos; además cumpliendo con su misión y visión que directamente será beneficio para los clientes que adquieran el servicio (Chaparro-Fernández et al., 2022).

Desde el estudio se pretende aportar a la compañía LITECAR S.A.S a encontrar las falencias y peligros existentes a la hora de otorgar un cupo de crédito ya que la principal fuente de liquidez de la empresa es la cartera, por lo tanto se debe tener especial enfoque en el riesgo que se pudiese llegar a presentar, por tal motivo la manera eficiente con que se elabore el análisis de la capacidad de pago, su calificación, antecedentes de tipo financiero, índices de liquidez entre

otros será clave y permitirá obtener un panorama mucho más amplio y aterrizado del riesgo y de esta manera lograr mitigarlo y controlarlo (Rojas-Huarachi, 2022).

Como lo menciona Solunion (2022), anticiparse a los peores escenarios hace parte de una buena gestión del riesgo crediticio, las ventas a crédito hacen parte de la estrategia comercial y seguramente contar con un Seguro de crédito como un aliado seria salvaguardar el activo corriente (cartera) en caso de una insolvencia o quiebra del cliente.

Según Portafolio (2021) el comportamiento crediticio, es decir la responsabilidad con los pagos de los productos financieros, tiene una relevancia mayor de lo que se cree. Las Centrales de información financiera analizan el comportamiento de pago que tienen los usuarios con productos del sector financiero y real, estas variables generan un puntaje denominado score y lo ubican en un perfil de riesgo o una escala de cuán arriesgado es otorgar un cupo de crédito que define si se apto o no para acceder a nuevas obligaciones financieras u otros productos.



1. Niveles de calificación de riesgo crediticio

Fuente elaboración propia a partir de datos de Portafolio.co (2021).

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Evaluar el riesgo de crédito ofrece varios beneficios para LITECAR S.A.S, en el proceso de otorgamiento de créditos entre estos impedir que se tengan Carteras incobrables, perdidas financieras, permite identificar a los clientes que tienen una mayor probabilidad de incumplir con sus obligaciones de pago, al evitar o reducir la exposición de alto riesgo se puede impedir las perdidas asociadas a los créditos morosos y así la compañía se libra de afectaciones por incumplimientos.

3 Objetivos

3.1 Objetivo general

Desarrollar una propuesta con la que se busca mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S.

3.2 Objetivos específicos

- Definir de manera conceptual la importancia del riesgo de crédito en las empresas.
- Identificar y diagnosticar la situación actual del proceso de otorgamiento de crédito de la empresa LITECAR S.A.S.
- Diseñar una propuesta para garantizar la efectividad en el proceso de otorgamiento de crédito a los clientes de la empresa LITECAR S.A.S

4 Marco de referencia

4.1 Marco teórico

Gómez & Checo (2014) presentan el riesgo financiero como una situación incierta en la que cualquier organización se puede encontrar inmersa y salir afectada, por ello es necesario que las empresas adopten procedimientos y políticas especializadas que generen instrumentos de medición y control del riesgo (Jara & Zurita, 2021); según Rodríguez & Linares, (2021) todas las empresas se desarrollan en un mercado competitivo en donde el riesgo financiero se encuentra latente por ello es importante medirlo con el fin de mitigar la probabilidad de que se materialice, el riesgo financiero es una pérdida monetaria que ocurre cuando una persona o empresa no cancela el crédito otorgado (Cruz, 2020). Por su parte Acevedo et al., (2019) señala que la estabilidad y solidez del sistema financiero depende de una combinación de medidas preventivas, políticas macroeconómicas sólidas y una supervisión efectiva.

Chilon (2020) refiere que existen diferentes tipos de riesgo como financieros, de liquidez, operacional, de mercado, entre otros, en este sentido se desarrollan para cada uno de ellos teorías a fin de administrar, gestionar y medir el riesgo (Díaz et al., 2018); los estudios proponen analizar las variables que intervienen, recopilan e interpretan información que lleva a la toma de decisiones y cumplimiento de objetivos planificados (Jimbo et al., 2019).

Según Delgado & Saurina (2004) el riesgo de crédito es uno de los más relevantes que puede tener cualquier organización en el mercado actual, debe prevenirse en la medida de lo posible ya que puede llegar a afectar de manera significativa una empresa y hacer que tenga grandes

pérdidas en su liquidez, cuando se habla de riesgo de crédito se refiere a la probabilidad de que una persona natural o jurídica incumpla con la deuda contraída con un tercero (Rivillas et al., 2012); por ello Rodríguez & Linares (2021) mencionan que es importante tener en cuenta que el riesgo de crédito es un concepto complejo que también está influenciado por otros factores económicos, políticos y financieros, las fluctuaciones macroeconómicas de un mercado, el crecimiento del PIB saludable suele estar asociado a una reducción del riesgo de crédito, mayores ingresos, fortaleza empresarial y capacidad para cumplir con las obligaciones financieras (Duarte et al., 2022).

Como lo menciona Cerón & Otero (2011) el ejercicio de valorar el riesgo crediticio en Colombia es una tarea ardua, ya que los elementos del contexto son diversos (p. 2); es fundamental realizar un análisis sobre información de cartera de crédito y el riesgo crediticio, con un enfoque cualitativo, a partir de la técnica de revisión documental, método de investigación observacional y un alcance de tipo descriptivo (Rivas & Burgos, 2016); ahora bien Bermudes et al., (2020) indican que existen modelos de evaluación de riesgo de crédito que pesa en las decisiones financieras de una organización y que permiten disminuir el impacto financiero en el riesgo de crédito (Espinoza et al., 2022).

De acuerdo con lo que indica Castro (2022) la aplicación de herramientas como lo es Machine Learning en la gestión de riesgo de crédito financiero ha tenido un gran impacto en la industria financiera en los últimos años, además **c**on información recopilada, se utiliza un modelo de scoring crediticio para calcular la probabilidad de incumplimiento del prestatario, (Callahue & Tarqui, 2019); en cambio Rivillas et al., (2012) menciona que en la actualidad para regular el riesgo de crédito en Colombia existen centrales de riesgo como son data crédito, Cifín y Procrédito, ellos analizan en profundidad, administran e inspeccionan información de carteras

y de la cual se obtienen calificaciones que dejan ver historial crediticio de terceros para desarrollar el análisis técnico y fundamental de cada organización que se encuentra sujeto de estudio y evaluación para otorgamiento de crédito (Martínez, 2022).

De acuerdo a Tacuri et al., (2021) la liquidez es considerada como la capacidad económica con la que una empresa cuenta para cubrir sus obligaciones, es la rapidez con que se llega a trasformar los activos en efectivo, el riesgo de liquidez afecta a las organizaciones al no disponer de recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas (Mayorga & Solarte, 2012); de acuerdo con Gonzalez-Duany (2021) la medición del riesgo de liquidez ayuda a efectuar una gestión integral al estimar y controlar el grado de exposición se estaría anticipando a que ocasionen pérdidas, las pequeñas y medianas empresas como LITECAR S.A.S representan una alternativa tangible para estructurar una economía sostenible, generando oportunidades de empleo y crecimiento, por tal motivo es importante que su liquidez no se vea afecta (Vargas et al., 2019).

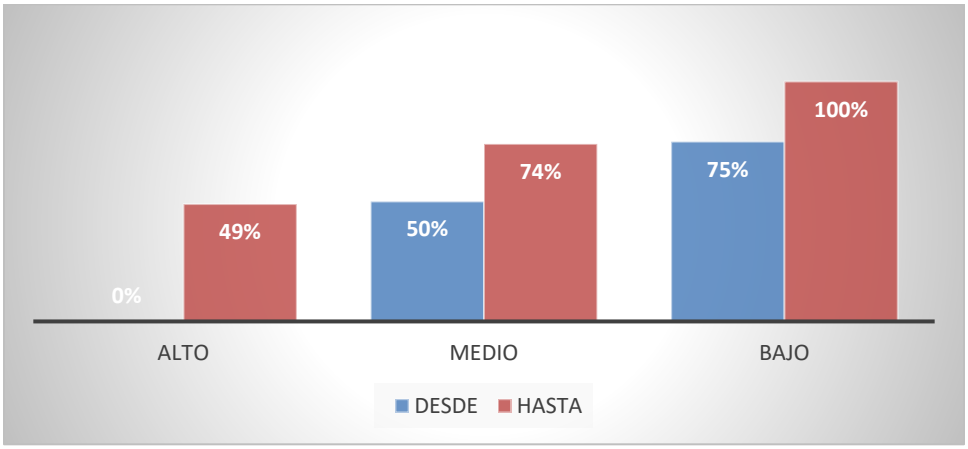


Figura 1. Niveles de evaluación del riesgo de liquidez.

Fuente elaboración propia a partir de datos de González-Duany, (2021).

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

De acuerdo con Rodriguez & Rodriguez, (2021) el riesgo operacional y el riesgo financiero son dos tipos de riesgo que están estrechamente relacionados dentro del contexto de una organización, aunque son diferentes en sus orígenes y características, están ligados y pueden tener impactos significativos en la salud financiera de una empresa, cuando se habla de riesgo operacional, se refiere a la posibilidad de pérdidas financieras o daños en una organización debido a deficiencias en los procesos internos, a diferencia de otros tipos de riesgo el riesgo operacional no está relacionado directamente con los movimientos del mercado, sino más bien con la forma en que una organización opera y maneja sus procesos (Quintana et al., 2009); por ello, León et al., (2019) afirma que el riesgo operativo es inherente a todo tipo de negocio o actividad humana, en ambientes en dónde intervengan personas, procesos y plataformas tecnológicas siempre va existir la posibilidad de que se presente, están asociados con la incertidumbre de un proceso como lo menciona (Gomez et al., 2020).

Por otra parte Vaca & Orellana, (2020) hacen referencia al riesgo de mercado también conocido como riesgo financiero o de valor como el resultado de cambios inesperados que pueden generar pérdidas económicas o financieras en una organización debido a las fluctuaciones y otros factores relacionados con los mercados, abarca varias categorías como pueden ser, cambios en las tasas de interés, Inflación, precio entre otros, representa una medición entre las fortalezas y capacidades de las empresas para poder adaptarse a los cambios en dichas variables, el riesgo de mercado está asociado a los cambios económicos de un país ya sea por factores internos o externos, es un riesgo no diversificable, el modelo CAPM vincula el riesgo de mercado, al que están sujetas todas las empresas y la rentabilidad esperada (Orellana et al., 2022); según Lopez-Herrera & Mosso Martinez, (2021) la tipología de factores de mercado a los

que pueden estar expuestas las organizaciones pueden ser diversas y dependerá de las características de los instrumentos del mercado actual.

4.2 Marco legal

- **Ley 35 de 1993**

Por la cual se dictan normas generales y se señalan en ellas los objetivos y criterios a los cuales debe sujetarse el Gobierno Nacional para regular las actividades financiera, bursátil y aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de recursos captados del público y se dictan otras disposiciones en materia financiera y aseguradora (Departamento Administrativo de la Función Publica).

- **Ley 45 de 1990**

Por la cual se expiden normas en materia de intermediación financiera, se regula la actividad aseguradora, se conceden unas facultades y se dictan otras disposiciones (Departamento Administrativo de la Función Publica).

- **Decreto 1477 de 2018**

Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito y se dictan otras disposiciones (Departamento Administrativo de la Función Publica).

5 Metodología

5.1 Alcance de la investigación

El alcance de la presente investigación es de tipo descriptivo, se basa en estudio de caso, aborda la problemática e identifica variables relacionadas con el riesgo financiero en el mercado actual, se pretende hacer el respectivo análisis e identificar el riesgo de crédito a fin de anticiparse y que no se materialice, a través de este alcance se busca desarrollar una propuesta para mitigar el riesgo financiero en la asignación de crédito a los clientes de la empresa LITECAR S.A.S.

De acuerdo con Galarza (2020) el alcance de una investigación tiene como propósito encontrar soluciones a diferentes problemáticas, el nivel de investigación puede tener varios alcances dependiendo el objetivo que se quiera alcanzar, la investigación descriptiva se interesa en medir con la mayor precisión posible y en ella puede aplicarse métodos cualitativos y cuantitativos cuando se enfoca en un estado superior de descripción (Díaz & Calzadilla, 2016).

5.2 Enfoque metodológico

Para el desarrollo del presente proyecto, se emplea un enfoque metodológico mixto, toda vez que se realiza un análisis documental y estudio de caso sobre la situación actual del proceso de otorgamiento de crédito en la empresa LITECAR SAS a partir de la observación de información obtenida de los estados financieros, estados de cuenta de clientes y cartera, empleando diferentes

indicadores financieros, que permitan generar un plano claro de la situación, con el fin de realizar un diagnóstico y determinar las causas que han llevado a obtener resultados negativos en términos de riesgo de crédito.

Según Livingstone & Ferreira (2009) el enfoque mixto es un proceso que recolecta, analiza y enlaza datos de tipo cualitativo y cuantitativo en una misma investigación y que responde a una formulación, ambos métodos se combinan dentro de sus etapas y se obtiene información que permite sintetizar para luego concluir con una interpretación comprensiva más amplia del estudio desarrollado; por ello se dice que el enfoque mixto es una integración sistemática entre el enfoque cuantitativo y cualitativo que permite obtener un panorama mucho más amplio de la investigación (Sánchez Valtierra, 2023).

5.3 Población y muestra

La población que hace parte de esta investigación corresponde a una compañía cuya razón social es Líneas Técnicas de Cargamento SAS sigla Litecar S.A.S dedicada al transporte terrestre de carga seca, líquida y almacenamiento, identificada con Nit 800.081.833-7 ubicada sobre Km 2.7 vía Siberia Cota costado oriental vereda parcelas en Cota Cundinamarca, lleva operando por más de 30 años en el mercado y cuenta con aproximadamente 100 colaboradores, se ha destacado por el cumplimiento y buen servicio hacia sus clientes y cuenta con certificaciones de calidad como son ISO 9001, ISO 14001, ISO 4500, dicha población se define como una población finita.

González et al., (2009) señala que una población finita es una agrupación o conjunto de elementos o unidades definidos o delimitados los cuales son objeto de estudio, en dicha

población puede existir registro documental lo que facilita la posibilidad de recopilar información detallada sobre cada individuo que pueda llevar a la toma de decisiones precisas o a una conclusión.

5.4 Selección y Argumentación de la Técnica.

Para el desarrollo de la presente investigación se hizo necesario solicitar la previa autorización de la compañía Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S (anexo 1), una vez obtenida se determinan los instrumentos y técnicas para la obtención de información, en esta oportunidad se trabaja el estudio de caso y la revisión documental ya que nos permiten la identificación y análisis de información relevante para desarrollar un proceso analítico que nos conducirá al desarrollo de los objetivos propuestos y que permitirán determinar aquellas buenas prácticas necesarias en la gestión del riesgo financiero y más puntualmente en el riesgo de crédito.

De acuerdo con Gómez (2012) el análisis documental es la revisión de documentos que se van a analizar en una investigación para lograr la construcción de perspectivas teóricas y que a través de ellas se encamine a desarrollar soluciones a problematicas, por otra parte cuando se habla de estudio de caso se define como un instrumento u opción metodológica para investigar y que ayuda a comprender eventos y situaciones (Fernández et al., 2019), según Ramirez & Hervis, (2019) se emplea el estudio de caso con el propósito de llevar a cabo un estudio en profundidad acerca de un problema en particular previamente determinado, su esencia es cualitativa y se aplica para diagnosticar o evaluar en profundidad una determinada situación.

5.5 Propuesta de la Técnica.

Durante el desarrollo de la investigación se realiza una revisión documental de los estados financieros, cámara de comercio, consulta a cifin de los clientes seleccionados los cuales presentan la cartera más envejecida y para un caso que se lleva a proceso jurídico para embargo, en dicha revisión se analiza reconociendo conceptualmente el riesgo financiero y riesgo de crédito de los clientes tomados como epicentro para concluir el problema y las causas que ocasionan el riesgo de crédito por el que pasa la compañía.

5.6 Instrumentos

Para el desarrollo de la presente investigación se hizo necesario solicitar la previa autorización de la compañía Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S (anexo 1), una vez obtenida se determinan los instrumentos y técnicas para la obtención de información, en esta oportunidad se trabaja el estudio de caso y la revisión documental ya que nos permiten la identificación y análisis de información relevante para desarrollar un proceso analítico que nos conducirá al desarrollo de los objetivos propuestos y que permitirán determinar aquellas buenas prácticas necesarias en la gestión del riesgo financiero y más puntualmente en el riesgo de crédito.

Además de los instrumentos antes mencionados, se aplicará una entrevista al gerente general de la compañía Líneas técnicas de cargamentos S.A.S con el objetivo de recolectar datos que permitan identificar las fortalezas y debilidades de la estructura financiera de las empresas del sector de transporte de carga seca y liquida con enfoque a Litecar S.A.S.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

De acuerdo con Gómez (2012) el análisis documental es la revisión de documentos que se van a analizar en una investigación para lograr la construcción de perspectivas teóricas y que a través de ellas se encamine a desarrollar soluciones a problematicas, por otra parte cuando se habla de estudio de caso se define como un instrumento u opción metodológica para investigar y que ayuda a comprender eventos y situaciones (Fernández et al., 2019), según Ramirez & Hervis, (2019) se emplea el estudio de caso con el propósito de llevar a cabo un estudio en profundidad acerca de un problema en particular previamente determinado, su esencia es cualitativa y se aplica para diagnosticar o evaluar en profundidad una determinada situación.

Para Puga & García (2022) la entrevista es una herramienta poderosa para obtener descripciones del mundo vivido por los entrevistados, es la posibilidad de comprender e interpretar la experiencia de los sujetos participantes desde su propia perspectiva, es una técnica investigativa (Ávila et al., (2020), de acuerdo como lo menciona Martínez (2019) la entrevista es una forma de acercamiento a las experiencias, concepciones y perspectivas.

5.7 Procedimientos.

Durante el desarrollo de la investigación se realiza una revisión documental de los estados financieros, cámara de comercio, consulta a cifin de los clientes seleccionados los cuales presentan la cartera más envejecida y para un caso que se lleva a proceso jurídico para embargo, en dicha revisión se analiza reconociendo conceptualmente el riesgo financiero y riesgo de crédito de los clientes tomados como epicentro para concluir el problema y las causas que ocasionan el riesgo de crédito por el que pasa la compañía.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

En la tabla 1 se plasma los procedimientos de la investigación.

Tabla 1. Procedimiento de la investigación.

Tema Proyecto	Instrumentos	Objetivos Propuestos	Actividad Desarrollada	Resultado
Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S	Revisión Documental	Recolectar la Información necesaria requerida para el proceso de investigación	Hacer el levantamiento de los documentos mencionados como insumo para determinar los hallazgos	Levantar informe una vez recolectada y analizada la información
	Revisión Documental // Estudio de Caso Cliente 1	Determinar las causas que llevaron a la compañía a reportar y a proceso Jurídico al cliente Sei freight forwarder sas	Revisión y análisis de los documentos Estados Financieros y trazabilidad de gestión de Cobranza al cliente	Levantar un hallazgo de la causa que origino se desencadenara el proceso jurídico
	Revisión Documental // Estudio de Caso Cliente 2	Determinar las causas por las cuales el cliente presenta una mora tan elevada	Analizar el comportamiento de pago del cliente y crear estrategias que permitan el	Diseñar estrategias que permitan mejora en el tiempo de pago del cliente

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

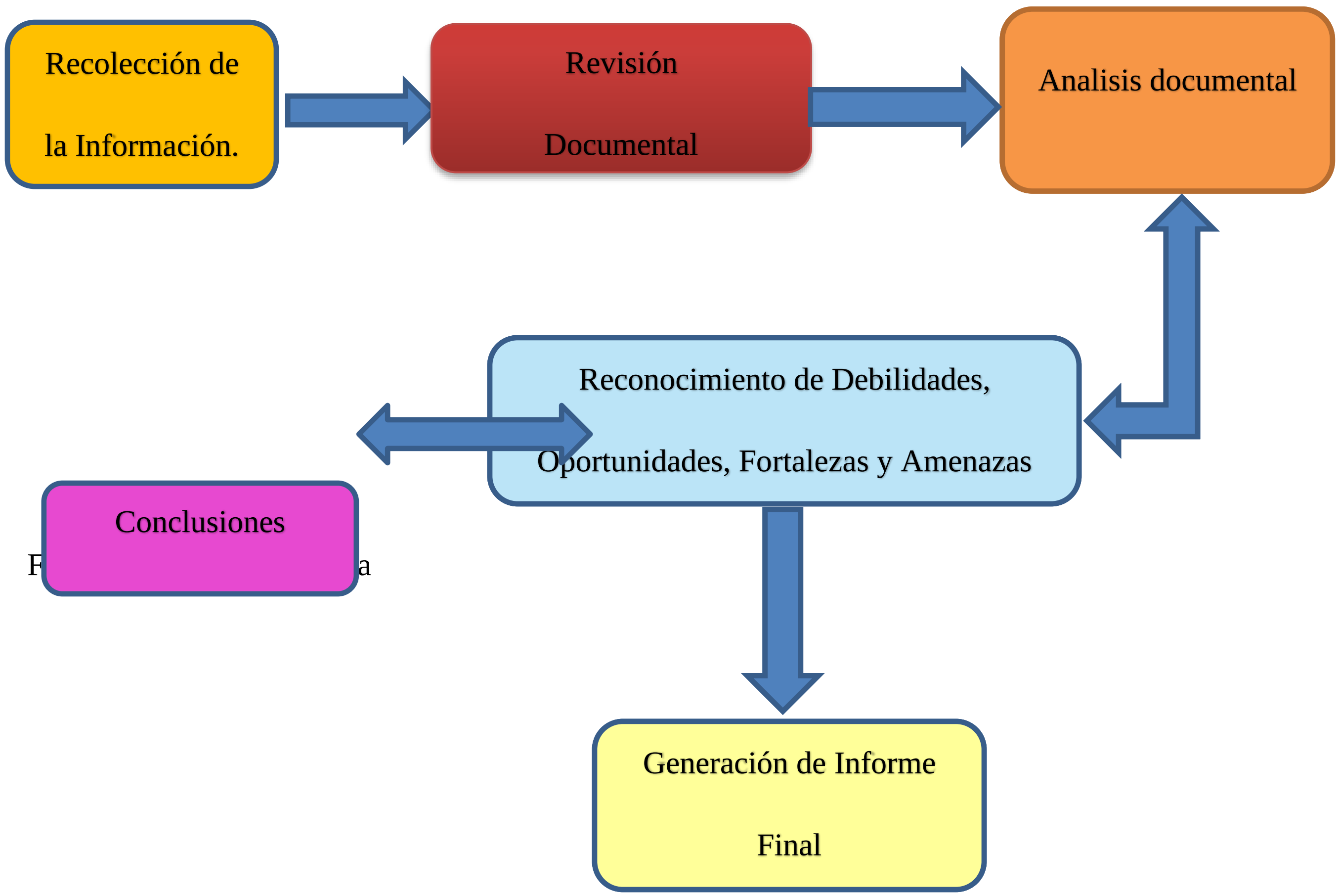
		recaudo en menos tiempo sin afectar o perder el cliente	
Estudio de Caso	Diseñar una propuesta para garantizar la efectividad en los procesos de crédito en la empresa Litecar S.A.S.	Clasificación de los clientes de mayor riesgo	Definir la propuesta objeto del planteamiento del problema de esta investigación
Conclusión	Desarrollar una propuesta con la que se busca mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S.	Aplicación de políticas de otorgamiento de crédito	Mejorar los resultados en el proceso de otorgamiento de crédito y evitar que se materialicen nuevos casos jurídicos

Fuente: Elaboración propia

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

A continuación en la figura 2, se observa el paso a paso del proceso ejecutado en el análisis documental.

Figura 2. Flujograma del análisis documental.



Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Fase 1 Recolección de la Información.

La recolección de información en un proyecto de investigación de estudio de caso como el desarrollado es una etapa crucial para obtener datos relevantes y completos que respaldan la investigación, en un estudio de caso puede ser un proceso dispendioso, pero es esencial para obtener una comprensión profunda del fenómeno que se está investigando. La planificación cuidadosa y la atención a los detalles son fundamentales para llevar a cabo una investigación exitosa (Barriga, 2012).

Se revisan los documentos Internos de la compañía como son:

- Procedimiento Comercial código PR-COM-001
- Ingreso clientes a sistema, código IN-COM-002
- Caracterización de cartera, código CR-CAR-001
- Procedimiento crédito rotativo, código PR-CAR-001
- Estados Financieros de clientes insumo de la investigación.
- Se toman en cuenta las recomendaciones Obtenidas en Auditoria Bacs presentada el día Jueves 7 de septiembre de 2023 en las instalaciones de Litecar S.A.S.

Fase 2. Revisión Documental.

La revisión documental desempeña un papel crucial en un estudio de caso sobre el riesgo de crédito, ya que permite recopilar información relevante y contextual sobre el tema, permitirá construir una base sólida de conocimiento teórico y práctico para analizar y abordar el riesgo crediticio en el contexto de caso específico (Lozoya et al., 2019).

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Fase 3. Análisis Documental.

Según Caamaño et al., (2021) el análisis documental es un proceso crítico y sistemático que implica la evaluación de documentos, textos o registros escritos con el objetivo de extraer información relevante, identificar patrones, analizar contenido y obtener conocimiento sustantivo de los materiales revisados. Este proceso es fundamental en diversas disciplinas, incluyendo la investigación, la gestión de información y la toma de decisiones.

Fase 4. Reconocimiento de Debilidades, Oportunidades, Fortalezas y Amenazas DOFA.

En la gestión efectiva del riesgo de crédito implica tomar medidas para mitigar las debilidades y amenazas mientras se aprovechan las fortalezas y oportunidades identificadas. Esto puede incluir políticas crediticias adecuadas, diversificación de cartera, seguimiento regular de los clientes y ajustes en función de las condiciones económicas y regulatorias.

Fase 5. Generación de Informe Final.

Una vez recolectada la información necesaria para la investigación, se define un esquema de trabajo en el cual se extraen ideas para la solución del problema, posteriormente con el apoyo de los informes levantados y del informe de cartera general actual, se evidencian algunas de las causas en los hallazgos en el proceso de crédito; seguido a esto se realiza una clasificación de los clientes de mayor riesgo y se actua de manera astuta para evitar que la liquidez y el flujo de caja

se vean afectados, adicional como resultado de esto se definen políticas de crédito que permiten mayor cerco en el proceso de otorgamiento de crédito a los clientes.

Se diseña instructivo de paso a paso de la labor del área de crédito y cartera en donde se plasma las actividades que se llevan a cabo dentro del proceso de asignación de cupo de crédito a los clientes de la compañía LITECAR S.A.S.

Durante el desarrollo de la investigación se realiza una revisión documental de los estados financieros, cámara de comercio, consulta a cifin de tres clientes seleccionados los cuales presentan la cartera más envejecida y para un caso que se lleva a proceso jurídico para embargo, en dicha revisión se analiza reconociendo conceptualmente el riesgo financiero y riesgo de crédito de los tres clientes tomados como epicentro para concluir el problema y las causas que ocasionan el riesgo de crédito por el que pasa la compañía.

5.8 Análisis de la Información

Una vez recolectada la información necesaria para la investigación, se define un esquema de trabajo en el cual se extraen ideas para la solución del problema, posteriormente con el apoyo de los informes levantados y del informe de cartera general actual, se evidencian algunas de las causas en los hallazgos en el proceso de crédito; seguido a esto se realiza una clasificación de los clientes de mayor riesgo y se actua de manera astuta para evitar que la liquidez y el flujo de caja se vean afectados, adicional como resultado de esto se definen políticas de crédito que permiten mayor cerco en el proceso de otorgamiento de crédito a los clientes.

5.9 Consideraciones éticas

Para este proyecto de investigación se tiene en cuenta la protección, tratamiento ético y confidencialidad de la información consultada y recolectada de la empresa objeto de investigación, se declara que los resultados obtenidos serán tomados y utilizados para fines netamente académicos, no comerciales, teniendo en cuenta la beneficiencia, no maleficiencia, justicia y respeto por las personas y por la entidad, garantizando la protección de los datos cumpliendo con las consideraciones éticas definidas por la Corporación Universitaria Minuto de Dios, así mismo la información contenida en los antecedentes y marco teórico es extraída de artículos escritos por autores los cuales se encuentran debidamente referenciados a través de las normas APA.

6 Resultados

6.1 Reconocimiento conceptual

Luego de realizar la respectiva investigación y revisión sobre el riesgo financiero y el riesgo de crédito se define que son dos conceptos relacionados pero distintos en el ámbito de las finanzas y la gestión de riesgos. El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una empresa o individuo experimente pérdidas financieras debido a fluctuaciones en los mercados financieros, cambios en las tasas de interés, movimientos en los tipos de cambio, o cambios en las condiciones económicas generales. Este riesgo se relaciona con la exposición de una organización a eventos financieros adversos que pueden afectar su situación económica.

El riesgo de crédito es un tipo específico de riesgo financiero que se refiere al riesgo de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago en un crédito o una deuda. En otras palabras, es el riesgo de que la entidad que otorga el crédito no reciba los pagos acordados o experimente pérdidas debido a la falta de pago. El riesgo de crédito es una subcategoría del riesgo financiero. Cuando una entidad otorga un préstamo o extiende crédito a otra entidad o persona, asume un riesgo de crédito. Esta exposición al riesgo de crédito se considera parte de su perfil de riesgo, es común identificar una serie de hallazgos que pueden influir en la decisión de otorgar o no un crédito, así como en la determinación de los términos y condiciones del mismo. Estos hallazgos suelen dividirse en dos categorías principales: resultados positivos y resultados negativos.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

El estudio de caso y la revisión documental llevados a cabo en Litecar S.A.S han arrojado valiosos hallazgos positivos representados en la tabla 2 que reflejan solidez y eficiencia en la empresa. Entre los hallazgos más destacados, se ha identificado un historial de pagos puntuales por parte de los clientes, lo que subraya la responsabilidad financiera de los clientes. Además, el bajo nivel de deuda en relación con los ingresos disponibles se destaca como un factor positivo, evidenciando la capacidad de la empresa para mantener una gestión financiera equilibrada. Asimismo, la diversificación de la cartera de clientes y su compromiso con la empresa a largo plazo son indicativos de relaciones comerciales sólidas. Estos hallazgos positivos refuerzan la posición de Litecar S.A.S como una entidad financiera confiable y bien gestionada

Tabla 2. Hallazgos Positivos basados en estudio de caso y revisión documental en Litecar S.A.S.

Favorabilidad	Tipo de hallazgo	Concepto
Positivo	Historial de Crédito Sólido	El prestatario tiene un historial de crédito impecable, con pagos a tiempo y sin incidentes de morosidad.
Positivo	Ingresos Estables	El prestatario tiene ingresos estables y una fuente de ingresos confiable que respalda la capacidad de pago.
Positivo	Relaciones Comerciales Exitosas	El prestatario tiene relaciones comerciales exitosas con otros prestamistas o proveedores, lo que sugiere una buena reputación crediticia

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Favorabilidad	Tipo de hallazgo	Concepto
Positivo	Garantías Sólidas	El préstamo está respaldado por garantías valiosas, como bienes raíces, cuentas por cobrar u otros activos que pueden ser utilizados para cubrir el préstamo en caso de incumplimiento.
Positivo	Flujo de Efectivo Positivo	El análisis financiero muestra que el prestatario genera un flujo de efectivo positivo que puede utilizarse para cubrir los pagos del préstamo
Positivo	Colateral Adicional	Además de las garantías principales, el prestatario tiene activos adicionales que pueden servir como colateral en caso de problemas

Fuente: elaboración propia con base en información obtenida en revisión documental Litecar.

Los hallazgos positivos en un estudio de crédito son aquellos aspectos que indican que el prestatario es una opción confiable y tiene una alta probabilidad de cumplir con sus obligaciones crediticias, estos hallazgos influyen en la decisión de otorgar un crédito y en los términos y condiciones asociados al mismo.

En cuanto a los hallazgos negativos representados en la tabla 3 sirven como alerta en un momento determinado, durante el proceso de análisis, se destacan tasas de morosidad en el historial de pagos, lo que sugiere continuidad en la supervisión y medidas de recuperación. Estos

hallazgos negativos se consideran alertas importantes y subrayan la importancia de abordar estos desafíos de manera proactiva para mantener la salud financiera y la estabilidad de Litecar S.A.S.

Tabla 3. Hallazgos negativos basados en estudio de caso y revisión documental en Litecar S.A.S.

Favorabilidad	Tipo de hallazgo	Concepto
Negativo	Historial de Morosidad	El prestatario tiene un historial de pagos atrasados en créditos anteriores, lo que indica dificultades para cumplir con las obligaciones financieras, cuentas en mora o quiebras anteriores
Negativo	Ingresos Inestables	Los ingresos del prestatario son inestables o inciertos, lo que podría dificultar la capacidad de pago
Negativo	Deuda Excesiva	El prestatario ya tiene una carga de deuda significativa en relación con sus ingresos, lo que podría dificultar su capacidad de pago de un nuevo préstamo
Negativo	Histórico de Quiebra	El prestatario ha presentado una solicitud de quiebra en el pasado, lo que sugiere problemas financieros significativos en el pasado
Negativo	Baja Calificación de Crédito	

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Favorabilidad	Tipo de hallazgo	Concepto
		El puntaje crediticio del prestatario es bajo según agencias de calificación crediticia, lo que indica un alto riesgo crediticio
Negativo	Ingresos Insuficientes	Los ingresos del prestatario son insuficientes para cubrir los pagos del préstamo y satisfacer sus necesidades financieras básicas
Negativo	Sin Historial de Crédito	La falta de historial de crédito también puede considerarse un hallazgo negativo, ya que no proporciona información sobre la capacidad del prestatario para administrar préstamos anteriores
Negativo	Garantías Insuficientes	Las garantías ofrecidas por el prestatario no son suficientes para respaldar el monto del préstamo en caso de incumplimiento
Negativo	Problemas Financieros Actuales	El análisis financiero muestra problemas financieros en curso, como pérdidas en el negocio, disminución de ingresos o desequilibrio financiero
Negativo	Historial de Litigios	Se refiere a cualquier registro o evidencia de que el prestatario acciones ha estado involucrado en

Favorabilidad	Tipo de hallazgo	Concepto
		disputas legales o legales, ya sea como demandante o demandado, en el pasado.

Fuente: elaboración propia con base en información obtenida en revisión documental Litecar.

Los resultados negativos en un estudio de crédito se refieren a información o condiciones que sugieren un mayor riesgo de incumplimiento por parte del prestatario. Estos hallazgos pueden influir en la decisión de otorgar un crédito o en los términos y condiciones asociados al crédito. El informe de identificación y diagnóstico del proceso de otorgamiento de crédito en LITECAR S.A.S tiene como propósito ofrecer una visión integral y precisa del estado actual de dicho proceso. Su objetivo principal es la identificación de áreas de mejora y la toma de decisiones fundamentadas para optimizar su funcionamiento.

Tras llevar a cabo un exhaustivo análisis de la cartera general de Litecar, así como de su rotación, podemos mencionar que en un mercado cada vez más competitivo y en constante cambio, el proceso de otorgamiento de crédito desempeña un papel fundamental en el éxito financiero y operativo de LITECAR S.A.S. Para asegurar de que se estén tomando decisiones financieras acertadas y minimizando los riesgos, es esencial comprender en detalle cómo se lleva a cabo actualmente este proceso.

La caracterización de clientes tabla 4 facilita la segmentación de clientes con características similares. Esto, a su vez, permite una adopción más efectiva de estrategias y la oferta de experiencias personalizadas que satisfagan sus demandas de manera más eficiente. La caracterización de clientes es la llave para establecer relaciones sólidas y duraderas con los clientes, alineando esfuerzos con sus expectativas y contribuyendo al éxito del negocio.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

6.2 Caracterización de Clientes.

A fecha de corte, el 4 de septiembre de 2023, Litecar S.A.S. presenta una composición de cartera diversificada según los distintos rangos de edades de los deudores. Este análisis detallado proporciona una visión precisa de la estructura de los compromisos crediticios, lo que contribuye a una gestión financiera estratégica y eficaz en la empresa.

Tabla 4. Composición de la cartera por rango de edades a corte 4 de septiembre de 2023 Litecar S.A.S.

Edad Mora	Valor	%
Sin Vencer	3.025.451.524	73%
0-30	974.484.795	24%
31-60	83.517.476	2%
61-90	14.623.885	0%
Mayor a 91	24.415.783	1%
Total	**4.122.493.463**	**100%**

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

Como se puede observar en la figura 3, la cartera muestra un estado de salud bastante robusto, lo cual indica que se ha estado llevando a cabo una labor de cobranza excelente y que los créditos otorgados han estado cumpliendo con los plazos acordados. No obstante, es

importante destacar que existe un cliente en situación jurídica debido a un incumplimiento, el cual representa un porcentaje del 1 y su edad de mora es mayor a los 91 días.

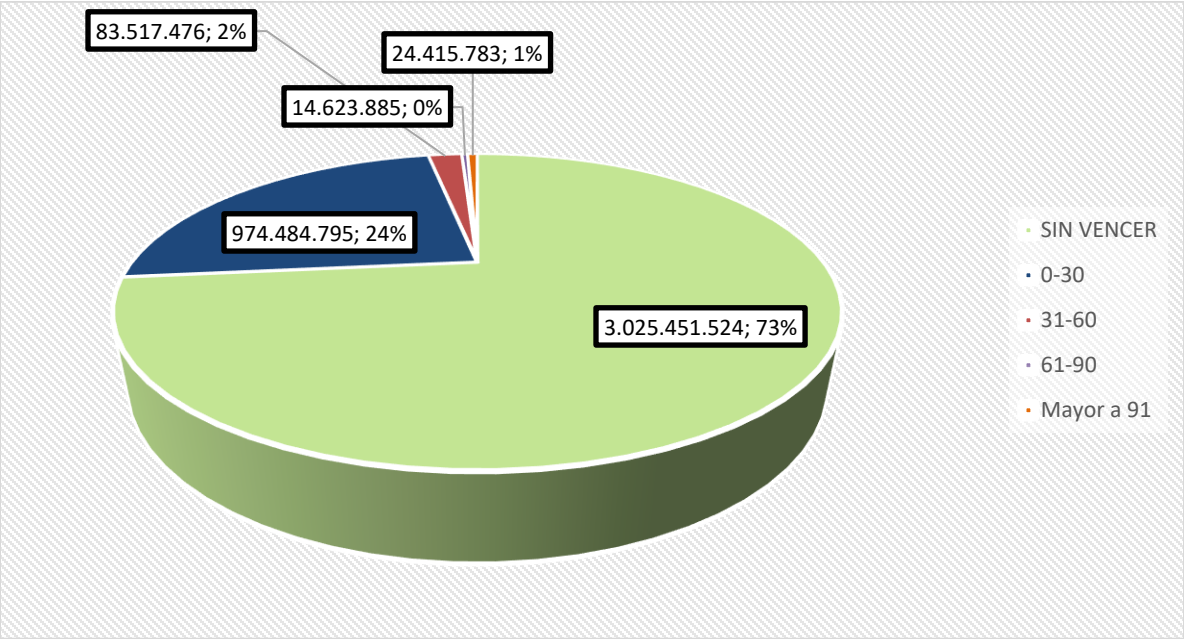


Figura 3. Concentración cartera por porcentaje y totales.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

Figura 4. La clasificación de la cartera proporciona información relevante sobre la exposición de plazos y montos relacionados con la duración y la liquidez de los activos, es un indicador importante en la gestión financiera de la compañía que permite evaluar con precisión y tomar decisiones acertadas.

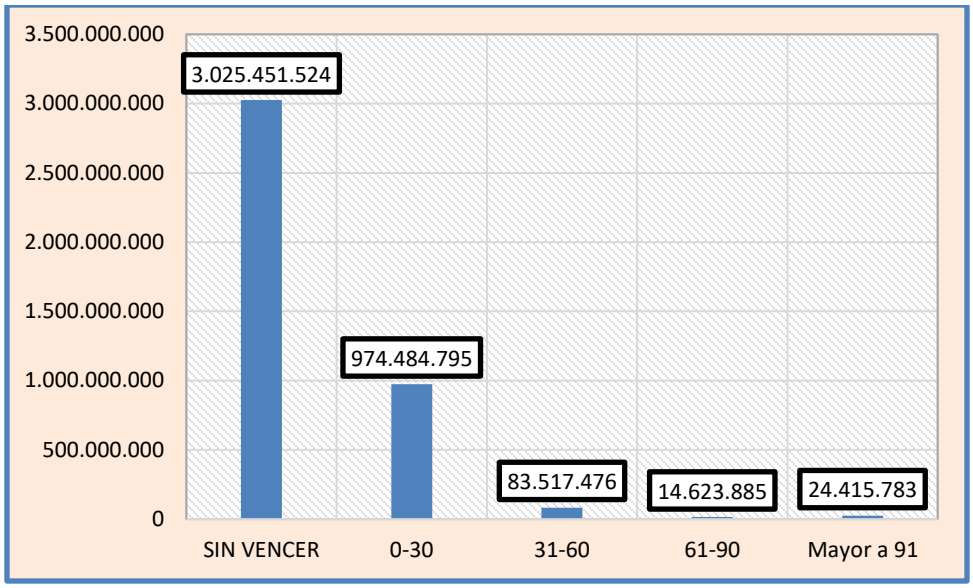


Figura 4. Concentración cartera por rango de vencimiento.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

La figura 5 refleja que el cliente Sei Freight Forwarder SAS, debido a un incumplimiento en el crédito otorgado, tiene un saldo pendiente de $24 millones de pesos. Esto está teniendo un impacto negativo del 1% en relación al total de la cartera general. Dicho cliente presenta sus cuentas embargadas listo para desembolso a Litecar, ya se evidencia la recuperación de la deuda del cliente con proceso Jurídico.

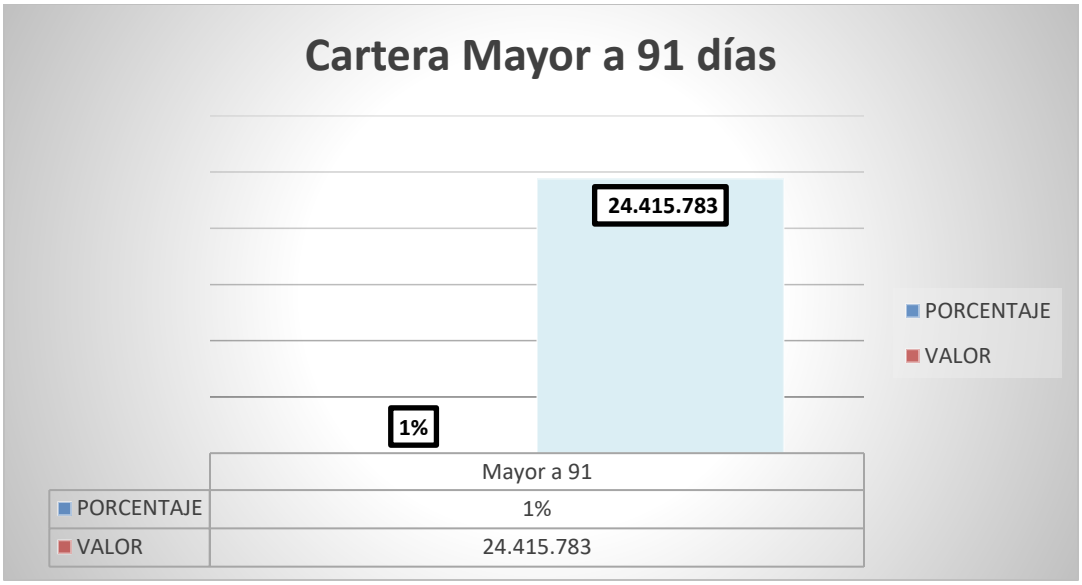


Figura 5. Concentración cartera mayor a 91 días.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

La figura 6 ilustra la cartera que se encuentra en el rango de 61-90 días de vencimiento, la cual representa menos del 1% del total de la cartera general. El valor de esta cartera asciende a $14,623,885. La concentración de cartera en el rango de 61-90 días representa un área de interés, este segmento refleja la importancia de mantener un equilibrio entre la recuperación de los fondos y la retención de clientes.

En esta fase, se está enfocados en asegurar que las cuentas pendientes dentro de este período se gestionen de manera efectiva. El equipo encargado de las cuentas debe trabajar diligentemente para contactar a los clientes, identificar las causas de los atrasos y tomar las medidas adecuadas para agilizar los pagos. La estrategia se debe centrar en evitar que estas cuentas caigan en atrasos más largos y, al mismo tiempo, mantener relaciones sólidas con los clientes. La concentración en este rango de tiempo es fundamental para garantizar la estabilidad financiera y el crecimiento sostenible de la empresa.

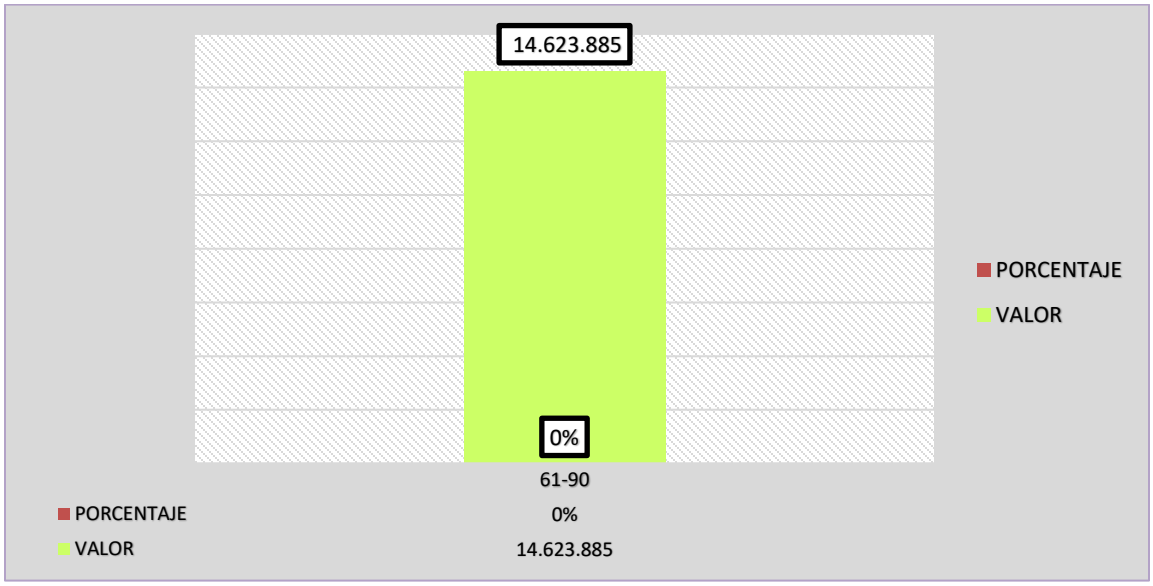


Figura 6. Concentración cartera entre 61-90 días.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

La figura 7 representa la cartera que se encuentra en el rango de 31-60 días de vencimiento, lo que equivale al 2% del total de la cartera general. El valor de esta cartera asciende a $83,517,476. La cartera que se ubica dentro de este rango es una parte crucial de la gestión financiera. Este segmento representa un 2% del total de la cartera general y tiene un valor de $83,517,476. Mantener un control eficaz de esta cartera es esencial para garantizar la salud financiera de la empresa.

En este período, el enfoque se centra en asegurar que los clientes cumplan con sus compromisos de pago de manera oportuna. Identificar cualquier señal de alerta temprana y trabajar de manera proactiva para resolver los problemas que puedan surgir. Esto incluye el contacto regular con los clientes, recordatorios de pago y, en casos necesarios, la implementación de medidas de recuperación. El objetivo principal en esta etapa es minimizar el riesgo de que las

cuentas caigan en atrasos más largos y asegurar de que los flujos de efectivo se mantengan saludables. La gestión eficiente de la cartera en el rango de 31-60 días de vencimiento es fundamental para la estabilidad financiera y el cumplimiento de objetivos empresariales.

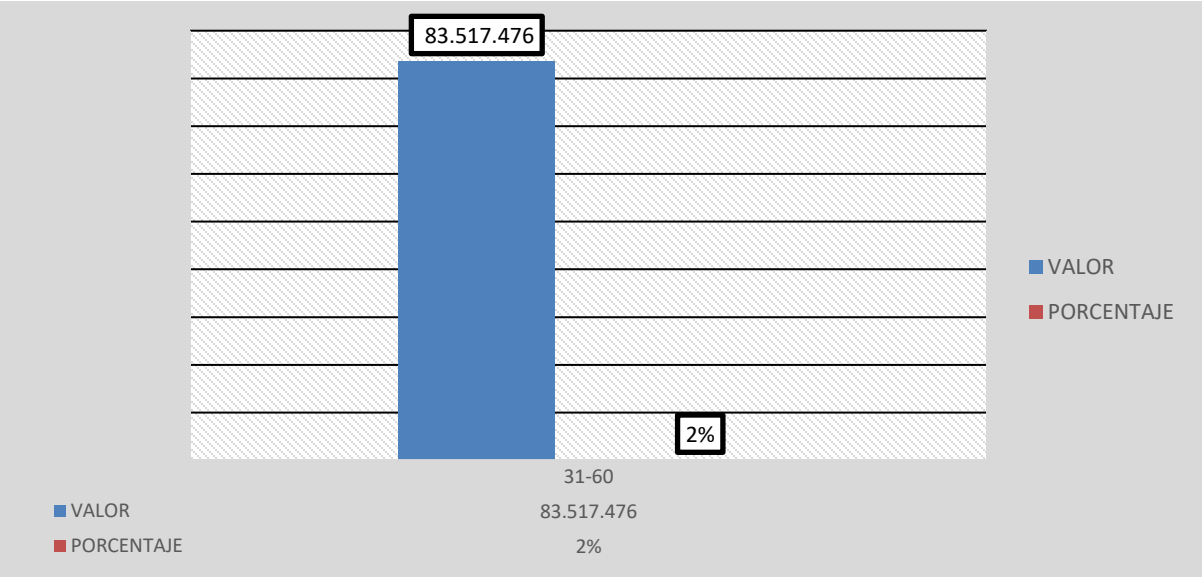


Figura 7. Concentración cartera entre 31-60 días.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

La figura 8 representa la cartera que se ubica en el rango de 0-30 días de vencimiento, la cual constituye el 24% del total de la cartera general. El valor de esta cartera asciende a $974,848,795. La cartera que se sitúa en el rango de 0-30 días de vencimiento es una parte vital para la liquidez de la compañía. Este segmento representa la fase inicial de las cuentas por cobrar y es crucial para mantener los flujos de efectivo en niveles óptimos. En esta etapa, el enfoque principal es asegurar de que los clientes cumplan con sus compromisos de pago de manera puntual. Este rango de tiempo brinda una ventana de oportunidad para mantener un contacto

cercano con los clientes, proporcionar recordatorios de pago y ofrecer cualquier asistencia necesaria para facilitar los pagos oportunos.

Es importante destacar que, al mantener esta cartera en niveles bajos de vencimiento, se contribuye a la salud financiera de la organización y fortalecemos nuestra posición en el mercado. Además, esta gestión eficaz permite reinvertir de manera más efectiva en el crecimiento y desarrollo del negocio y cubrir todas las obligaciones con terceros.

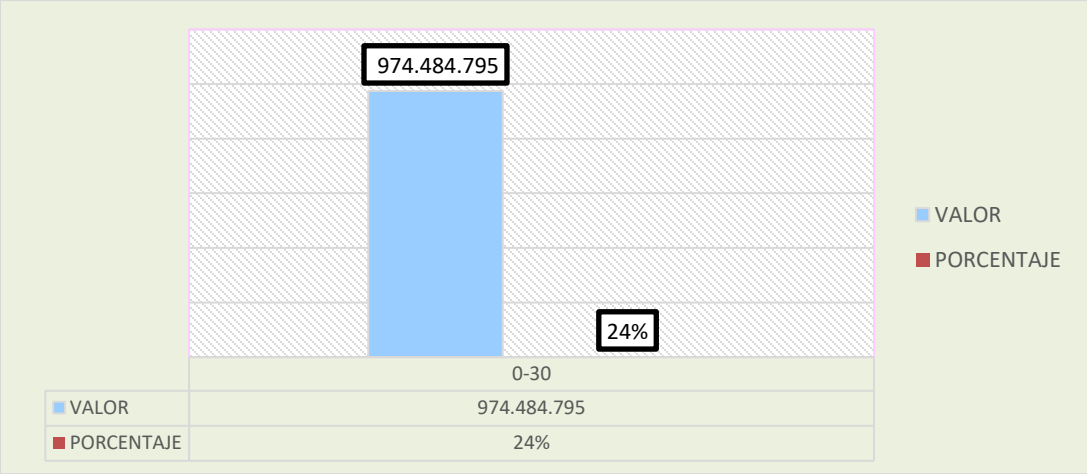


Figura 8. Concentración cartera entre 0-30 días.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

En la figura 9, se muestra la cartera sin vencer, la cual representa un impresionante 73% del total de la cartera general. El valor de esta cartera asciende a $3,025,451,524. La concentración de cartera sin vencer refleja la fortaleza de la gestión comercial y financiera. Este segmento constituye un sólido 73% del total de la cartera general, lo que demuestra la confianza y la capacidad de los clientes para cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna. El valor de esta cartera se eleva a $3,025,451,524, lo que contribuye a la estabilidad y solidez de la liquidez de la compañía.

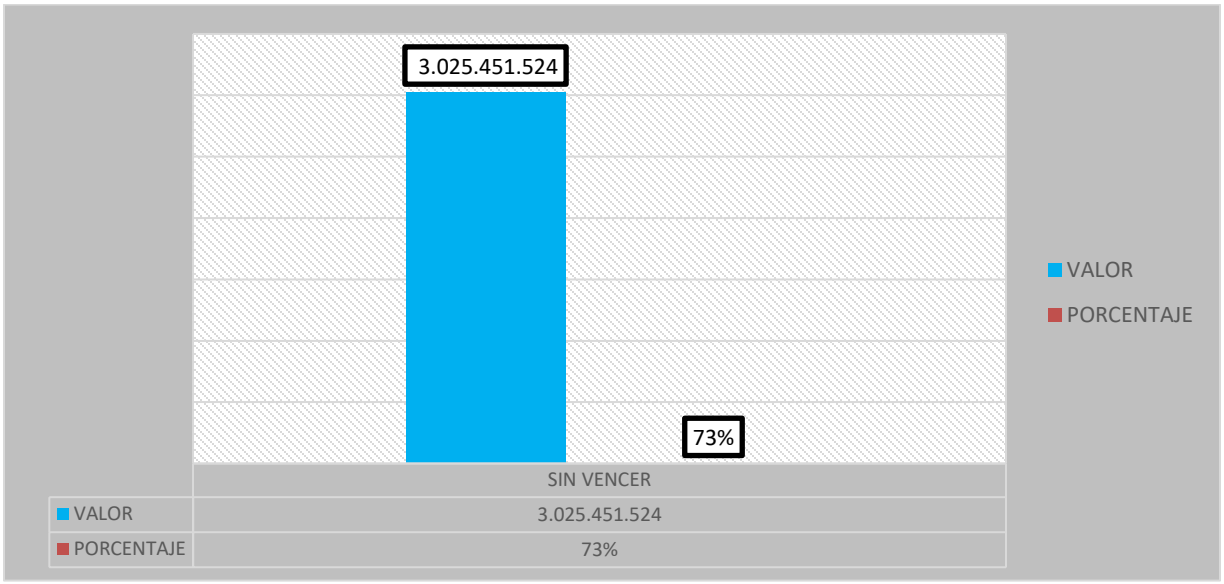


Figura 9. Concentración cartera sin vencer.

Fuente: elaboración propia con base en la cartera 4 de septiembre de 2023 Litecar.

6.3 Propuesta para Mitigar el Riesgo de Crédito en Líneas Técnicas de Cargamentos S.A.S

El riesgo de crédito se ha identificado como una preocupación de suma importancia para Litecar SAS, dado que su impacto potencial puede tener efectos negativos tanto en el ámbito financiero como en sus operaciones. Con el objetivo de asegurar la estabilidad financiera y salvar la integridad de las transacciones comerciales, se propone la implementación de un conjunto de medidas y prácticas eficaces destinadas a mitigar el riesgo de crédito de manera efectiva.

Evaluación del Riesgo de Crédito Actual:

Para comprender mejor la exposición al riesgo de crédito, fue esencial realizar una evaluación exhaustiva de una muestra de los clientes y socios comerciales actuales en donde se

evidencia la necesidad de desarrollar, implementar y mantener un Sistema de Administración de Riesgos que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente sus riesgos de crédito, de manera que puedan adoptar decisiones oportunas para su mitigación oportuna o anticiparse al mismo.

Tabla 5 el sistema de administración de riesgos en la cartera desempeña un papel fundamental en el entorno financiero actual. Su objetivo principal es evaluar, monitorear y gestionar de manera efectiva los riesgos asociados a la cartera de activos financieros. Este sistema permite a la empresa identificar posibles amenazas, tomar medidas preventivas y estratégicas, y asegurar que la cartera se mantenga en línea con los objetivos y políticas de riesgo de la organización.

Tabla 5. Sistema de administración de riesgos.

Sistema de Administración de Riesgos	
Identificacion	Eventos y factores de riesgo que podrían afectar el perfil deudor, su capacidad de pago y la recuperación de las garantías.
Medicion	Evaluar permanentemente el riesgo de crédito al que está expuesta la cartera, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos.
Control	Medidas para controlar el riesgo de crédito al que se ven expuesta la organización en el desarrollo de sus operaciones Límites y niveles de exposición por modalidades de cartera y tipos de deudor
Monitoreo	Seguimiento permanente de la evolución de su exposición al riesgo de crédito acorde con su apetito de riesgo

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Fuente: Elaboración propia con base en información suministrada por transunion a través de capacitación.

El cumplimiento de estos parámetros, junto con la adopción de prácticas, le permitirán a la organización:

a. Establecer y fomentar una cultura de administración de riesgos al interior de cada organización.
b. Identificar, medir, controlar y monitorear oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades propias de su objeto social
c. Articular la gestión de riesgos con el plan estratégico y de negocios de la organización.

Esto incluyo:

Revisar el historial de crédito de cada cliente.
Analizar la capacidad de pago de los clientes.
Identificar a los clientes que representan un mayor riesgo.

Tabla 6 el proceso de seguimiento y control desempeña un papel fundamental en asegurar la efectividad y eficiencia de las actividades. Su importancia radica en prevenir que ocurran eventos que puedan tener un impacto negativo adverso en los resultados planificados. El seguimiento constante es esencial para mantener el rumbo hacia los objetivos deseados.

Tabla 6. Proceso de seguimiento y control

Proceso de seguimiento y control	
Información de Centrales de Riesgo	se refiere a los datos y registros que recopilan y gestionan las agencias de calificación crediticia o centrales de riesgo. Estas entidades mantienen bases de datos que contienen información financiera y crediticia sobre individuos y empresas.
Capacidad de Pago	La capacidad de pago es esencial para mantener la estabilidad financiera y asegurarse de que una entidad pueda cumplir con sus obligaciones financieras sin generar dificultades económicas.
Garantias	Las garantías son un mecanismo esencial para reducir el riesgo de incumplimiento y proporcionar seguridad a las partes involucradas en transacciones financieras.
Solvencia del Deudor	La capacidad financiera de un individuo, empresa u organización para cumplir con sus obligaciones financieras, lo que incluye pagar deudas, préstamos o cualquier otro tipo de compromiso financiero.
Servicio de la deuda	Se refiere al proceso de cumplir con los pagos requeridos para satisfacer una deuda contraída previamente
Reestructuraciòn	Naturaleza y Frecuencia

Fuente: Elaboración propia con base en información suministrada por transunion a través de capacitación.

6.3.1 Política de Crédito y Selección de Clientes.

Plasma el conjunto de directrices y criterios establecidos por la empresa para determinar quiénes son elegibles para recibir crédito y bajo qué condiciones. Esta política define los estándares de riesgo crediticio, límites de crédito, términos de pago y otros factores claves que ayudan a tomar decisiones informadas al otorgar crédito. Además, aborda cómo se seleccionan y evalúan los clientes para garantizar que sean capaces y confiables en el cumplimiento de sus obligaciones crediticias. La implementación de esta política es fundamental para administrar el riesgo y mantener una cartera crediticia saludable

6.3.2 Diversificación de la Cartera de Clientes

Es la estrategia de una empresa de ampliar su base de clientes en términos de perfiles, industrias o ubicaciones geográficas. Esto implica no depender de un grupo reducido de clientes y reduce el riesgo asociado con la concentración de clientes. Al diversificar la cartera, se busca minimizar la exposición a cambios económicos o eventos específicos que puedan afectar a un segmento particular de clientes. Esta estrategia contribuye a una gestión de riesgos más efectiva y a la estabilidad financiera a largo plazo.

6.3.3 Seguro de Crédito

Evaluar la posibilidad de adquirir un seguro de crédito para proteger la empresa contra impagos y riesgos de insolvencia, es un instrumento financiero que ofrece protección a las empresas contra el riesgo de impago por parte de sus clientes. En esencia, este seguro actúa como un colchón de seguridad, indemnizando a la empresa asegurada en caso de que uno de sus clientes no pueda cumplir con sus obligaciones de pago debido a insolvencia o incumplimiento. Esto permite a la empresa comerciar con confianza y reducir el impacto de pérdidas financieras potenciales.

6.3.4 Monitoreo y Seguimiento Continuo

Supervisar de manera constante el desempeño crediticio de los clientes, incluyendo el seguimiento de pagos, la evaluación de riesgos y la actualización de la información crediticia. Este enfoque proactivo permite identificar problemas potenciales a tiempo y tomar medidas correctivas, lo que ayuda a reducir el riesgo de incumplimientos y a mantener una cartera crediticia sólida y saludable.

6.3.5 Acuerdos de Pago Flexibles

Ofrecer acuerdos de pago flexibles a los clientes con dificultades temporales para cumplir con sus obligaciones, estimular arreglos financieros que permitan a los deudores ajustar los términos de pago de sus deudas de manera más conveniente y asequible. Estos acuerdos suelen

incluir extensiones de plazo, reducciones de tasas de interés o pagos escalonados. La flexibilidad en estos acuerdos busca ayudar a los deudores a cumplir con sus obligaciones sin generar dificultades financieras excesivas, al tiempo que permite a los acreedores recuperar sus fondos de manera más efectiva y mantener una relación positiva con los clientes.

6.3.6 Reservas para Pérdidas Crediticias

Establecer reservas adecuadas para cubrir posibles pérdidas crediticias. Estas reservas se crean en previsión de incumplimientos de pago por parte de los clientes o de la depreciación del valor de los activos crediticios. Estas reservas son una medida de prudencia financiera y ayudan a proteger la estabilidad financiera de la compañía al mitigar los riesgos asociados con la cartera crediticia. Las reservas para pérdidas crediticias son un mecanismo clave para gestionar el riesgo crediticio y garantizar la salud financiera a largo plazo.

6.3.7 Política de Recuperación de Deudas

Implementar una política efectiva de recuperación de deudas en caso de incumplimiento, estrategias y procedimientos establecidos por la empresa para gestionar eficazmente las cuentas morosas y recuperar los fondos adeudados. Esta política incluye pasos como recordatorios de pago, negociación de planes de pago, e incluso la posible derivación a agencias de cobro o litigios legales en casos extremos. La implementación de esta política es esencial para garantizar que las cuentas en mora se gestionen de manera coherente y efectiva, lo que ayuda a minimizar las pérdidas y mantener una cartera crediticia saludable

6.3.8 Educación y Capacitación

Proporcionar capacitación al equipo comercial sobre la importancia de la gestión del riesgo de crédito y las prácticas recomendadas, es fundamental para fortalecer la toma de decisiones financieras. Esta formación educa al equipo sobre cómo evaluar adecuadamente a los clientes, establecer límites de crédito razonables y monitorear el comportamiento crediticio. También les ayuda a comprender la relación entre una gestión sólida del riesgo de crédito y la estabilidad financiera de la empresa, al tiempo que les brinda las herramientas necesarias para minimizar el riesgo de incumplimientos y mantener relaciones comerciales exitosas.

6.4 Plan de Acción

El próximo paso es establecer un comité de gestión del riesgo de crédito y asignar responsabilidades específicas para implementar estas propuestas. Se debe realizar un seguimiento regular de su efectividad y ajustes según sea necesario.

Estamos comprometidos con la mitigación efectiva del riesgo de crédito y con el éxito a largo plazo de Litecar S.A.S

7 Conclusiones

La presente investigación se enfoca en resaltar la relevancia del riesgo financiero y, en particular, el riesgo de crédito en el contexto del otorgamiento de creditos. A través de un exhaustivo análisis documental, se ha logrado examinar la posición de varios autores, incluyendo a Gómez & Checo (2014) y Rodríguez & Linares, (2021), quienes coinciden en la idea de que la gestión adecuada de los riesgos es un aspecto fundamental. Cuando las organizaciones son capaces de comprender y medir sus riesgos, están mejor preparadas para gestionarlos de manera efectiva. Además, el estudio de los riesgos financieros contribuye a reducir la incertidumbre y facilita la toma de decisiones informadas.

En lo que respecta al riesgo de crédito, siguiendo la perspectiva propuesta por Delgado & Saurina (2004), resulta esencial llevar a cabo un análisis minucioso de las condiciones bajo las cuales se conceden nuevos créditos. Esto implica examinar la evolución de los niveles de morosidad y tener en cuenta la percepción de riesgo asociada a cada tipo de cartera. Este análisis debe ser personalizado y adaptado según la caracterización de los clientes.

Esta investigación resalta la importancia de comprender y gestionar de manera efectiva los riesgos financieros, en especial el riesgo de crédito, en el proceso de otorgamiento de créditos como lo recalca (Jara & Zurita, 2021). La capacidad de medir y anticipar estos riesgos es crucial para una toma de decisiones sólida y contribuye a la reducción de la incertidumbre en el ámbito financiero. Además, se destaca la necesidad de un enfoque detallado y personalizado en el análisis del riesgo de crédito, considerando las características específicas de cada cliente y la evolución de la morosidad en diferentes modalidades de cartera.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Además, en el proceso de cumplimiento de los objetivos planteados, se ha logrado una comprensión conceptual sólida en torno al riesgo financiero y el riesgo de crédito. Esto se ha logrado mediante la consulta de una amplia gama de artículos de investigación relacionados con el problema en cuestión. Se ha observado que, en su mayoría, los resultados obtenidos muestran más similitudes que diferencias entre sí.

Asimismo, se ha llevado a cabo un análisis detallado de los hallazgos de la empresa objeto de estudio. Estos hallazgos han revelado la necesidad de robustecer las políticas de crédito y que estén alineadas adecuadamente con las características de los clientes, para evitar que se de lugar a la concesión de crédito excesivos a clientes con un alto nivel de cartera. En respuesta a las recomendaciones formuladas en esta investigación, se ha iniciado la tarea de establecer y documentar una política que regule la actualización de los límites de crédito otorgados a los clientes. Dicha política incluirá la periodicidad de evaluación, los documentos adicionales que deben ser revisados y los funcionarios autorizados a llevar a cabo dicha revisión y autorización. Además, se están implementando mecanismos de control para garantizar un cumplimiento efectivo de esta política.

Este proceso de investigación ha permitido no solo cumplir con los objetivos planteados, sino también obtener una comprensión profunda de los conceptos de riesgo financiero y riesgo de crédito. Además, se están tomando medidas concretas para abordar las deficiencias identificadas en el proceso de otorgamiento de crédito, lo que debería contribuir a una gestión más eficiente y controlada de estos riesgos financieros. Por consiguiente, a la luz de los resultados obtenidos en el proceso de investigación y en consonancia con los antecedentes examinados, se puede deducir que el problema de investigación tiene implicaciones significativas para el campo de la gerencia financiera. En particular, se refiere a la gestión apropiada de las cuentas por cobrar, con el

objetivo de generar liquidez para la compañía. Además, desde una perspectiva financiera, permite identificar si, según los datos de los estados financieros de los clientes, estos están generando valor. Esto es esencial para comprender y categorizar a los clientes, así como para evaluar su capacidad para respaldar las obligaciones contraídas.

Cabe destacar que dado el enfoque metodológico de esta investigación, es pertinente mencionar que puedan surgir resultados adicionales en el futuro que conduzcan a ajustes y modificaciones en las políticas y procedimientos existentes. Esto subraya la importancia de mantener una perspectiva flexible y receptiva a medida que se obtienen nuevos conocimientos y datos a lo largo del tiempo.

8 Recomendaciones

El área de crédito y cartera desempeña un papel de suma importancia en la gestión financiera de las organizaciones. Por esta razón, resulta crucial definir políticas y procedimientos bien estructurados con el objetivo de lograr una mayor eficacia en los resultados financieros y, al mismo tiempo, prevenir problemas de liquidez que pudieran forzar a la empresa a incrementar su endeudamiento. En este sentido, se recomienda abordar cada etapa del proceso de manera integral, comenzando con un análisis detallado de los clientes.

Dicho análisis debe incluir aspectos como la capacidad de pago, la trayectoria en el mercado, el historial crediticio y la referenciación comercial. Además, es fundamental interpretar las razones financieras mediante un modelo de credit scoring. Para llevar a cabo este enfoque, es esencial proporcionar capacitación a los analistas de crédito, de modo que estén plenamente preparados para realizar evaluaciones precisas.

Dentro del marco de las políticas, se deben establecer reglas claras y precisas. Cada proceso de otorgamiento de crédito debe ser documentado siguiendo las instrucciones definidas en los procedimientos correspondientes. Este enfoque contribuirá a una gestión más efectiva del riesgo crediticio y garantizará la estabilidad financiera de la organización.

En coherencia con las políticas de crédito, es pertinente establecer un procedimiento sólido de otorgamiento de crédito que delimite de manera precisa los pasos a seguir para llevar a cabo un estudio de crédito y una gestión de cobros eficiente. Esto incluye el uso de recursos documentales especialmente diseñados para este propósito. La implementación adecuada de estos procedimientos es esencial para evitar que la cartera de difícil cobro aumente.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Es fundamental que el departamento de crédito y cartera se encuentre debidamente organizado y capacitado. Además, es necesario que cuente con información actualizada sobre los clientes y con los documentos de respaldo necesarios para poder gestionar y respaldar cualquier factura de manera rápida y eficaz. En este contexto, el monitoreo y la supervisión de la cartera adquieren una importancia destacada, ya que la falta de seguimiento y control puede llevar a la pérdida de muchos pagos.

La adecuada implementación de procedimientos de otorgamiento de crédito y una gestión de cobros eficiente son esenciales para mantener una cartera sana y evitar problemas de difícil cobro. Para ello, el departamento de crédito y cartera debe estar bien organizado, capacitado y contar con los recursos y documentación adecuados, además de establecer un sistema efectivo de monitoreo y supervisión.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Referencias bibliográficas

Acevedo, A., Prada, D., & Fernández, H. (2019). Análisis del riesgo de quiebra de la banca comercial en Colombia–Una revisión mediante el Modelo CAMEL. Espacios, 40(11), 28-40.

Barriga, J. C. G. (2012). La formación de estudiantes de grado undécimo en el campo de la escritura argumentativa. Estudio de caso de cuatro colegios públicos en Bogotá. REICE. Revista Iberoamericana sobre Calidad, Eficacia y Cambio en Educación, 10(2), 97-121.

Avila, H. F., González, M. M., & Licea, S. M. (2020). La entrevista y la encuesta:¿ métodos o técnicas de indagación empírica?. Didasc@ lia: didáctica y educación ISSN 2224-2643, 11(3), 62-79.

Bermeo, S. R. L., & Párraga, D. M. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 6(12), 242-272.

Bermúdez Vera, I. M., Manotas Duque, D. F., & Olaya Ochoa, J. (2020). Modelo para la estimación del deterioro por riesgo de crédito. Suma de negocios, 11(25), 149-157.

Caamaño Zambrano, R. M., Cuenca Masache, D. T., Romero Arcaya, A. S., & Aguilar Aguilar, N. L. (2021). Uso de materiales didácticos en la escuela “Galo Plaza Lasso” de Machala: estudio de caso. Revista Universidad y Sociedad, 13(2), 318-329.

Callahue, W. A., & Tarqui, E. E. A. (2019). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. Revista de investigación valor contable, 6(1), 26-32.

Castro, J. A. H. (2022). Aplicación de Machine Learning en la Gestión de Riesgo de Crédito Financiero: Una revisión sistemática. Interfases, (015), 160-178.

Cerón, L. Á. M., & Otero, R. A. M. (2011). Valoración y riesgo crediticio en Colombia. Revista Finanzas y Política Económica, 3(2), 65-82.

Chaparro Fernández, O. L., Rodríguez Vargas, L. A., & Castillo Rodríguez, P. A. (2022). Análisis de los riesgos financieros en la implementación y desarrollo de un startup de transporte de carga por carretera en el mercado Colombiano (Doctoral dissertation, Corporación Universitaria Minuto de Dios). https://hdl.handle.net/10656/14457

Chilón, W. (2020). Factores de riesgo y su incidencia en la rentabilidad de micro y pequeñas empresas de Chota, Perú. Revista ciencia y tecnología, 16(2), 183-192.

Cruz Linares, J. K. (2020). Propuesta para reducir el riesgo en el otorgamiento de crédito a los clientes de la empresa Wiener Lab–sede Colombia (Doctoral dissertation, Corporación Universitaria Minuto de Dios).

Delgado, J., & Saurina, J. (2004). Riesgo de crédito y dotaciones a insolvencias. Un análisis con variables macroeconómicas. Moneda y Crédito, 219, 11-41.

Díaz, J. T., Grajales, J. C., & Torres, M. T. (2018). Riesgo financiero en las empresas españolas. Empresarial, 12(46), 52-61.

Díaz-Narváez, V. P., & Calzadilla Núñez, A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud. Revista Ciencias de la salud, 14(1), 115-121.

Duarte, N., Espino, K. F., & Matute, N. R. (2022). Condiciones financieras y su aporte a las fluctuaciones macroeconómicas en Nicaragua. Revista de Economıa y Finanzas BCN Vol.

Espinoza, J. E. A., Armijos, D. G. I., Pacheco-Molina, A., & Chipantiza, V. L. C. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. Sociedad & Tecnología, 5(2), 164-179.

Fernández, B. C., Cortés, D. F. G., & Palacio, E. V. G. (2019). El estudio de caso como alternativa metodológica en la investigación en educación física, deporte y actividad física. Conceptualización y aplicación. Retos: nuevas tendencias en educación física, deporte y recreación, (35), 428-433.

Galarza, C. A. R. (2020). Los alcances de una investigación. CienciAmérica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica, 9(3), 1-6.

González, R. D. C., & Salazar, F. A. (2009). Aspectos básicos del estudio de muestra y población para la elaboración de los proyectos de investigación (Doctoral dissertation).

Gómez Bastar, S. (1 Ed.) (2012). Metodología de la investigación. Ciudad de México, México: Red Tercer Milenio S.C

Gómez, L. A., & Checo, H. (2014). La gestión del riesgo de crédito como herramienta para una administración financiera eficiente: un estudio de caso. Revista Científica de la UCSA, 1(1), 24-32.

Gómez, J. C. O., Tabares-Urrea, N., & Ramírez-Flórez, G. (2020). AHP difuso para la selección de un proveedor 3PL considerando el riesgo operacional. Revista EIA, 17(33), 33007-pp.

González-Duany, A. (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina, 9(1).marco

González, R. D. C., & Salazar, F. A. (2009). Aspectos básicos del estudio de muestra y población para la elaboración de los proyectos de investigación (Doctoral dissertation).

Jara, B. D. V., & Zurita, I. N. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. CIENCIAMATRIA, 7(2), 691-722.

Jimbo, G., Álvarez, J. C. E., & Narváez, C. (2019). Análisis de eficiencia de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, mediante el modelo análisis envolvente de datos. 593 Digital Publisher CEIT, 4(3), 105-113.

León, R., Scacco, E., & Galiano, N. (2019). Identificación de factores de riesgo operativo en el sector metalmecánico manufacturero. Espacios, 40(20), 23-36.

Linkedin, Revista de economía y empresas (2017). la-importancia de gestión del riesgo crédito en las empresas. https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-gesti%C3%B3n-del-riesgo-cr%C3%A9dito-en-las-sarria-pedroza

Livingstone, K. A., & Ferreira, A. (2009). La efectividad de un modelo metodológico mixto para la enseñanza-aprendizaje de español como lengua extranjera. Boletín de filología, 44(2), 89-118.

López-Herrera, F., & Mosso-Martínez, M. M. (2021). CAPM de cuatro momentos y el riesgo de mercado de Borhis y Cedevis. Panorama Económico, 17(35), 187-203.

Lozoya Angulo, A. D., Zárate Depraect, N. E., & Alvarado Félix, E. (2019). Estudio de caso y simulación para la formación integral de los estudiantes en psicología médica. Educación Médica Superior, 33(1).

Mayorga, X. S., & Solarte, J. C. M. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. Entramado, 8(1), 90-98.

Martínez, K. M. R. (2019). La entrevista semi-estructurada y las fallas en la estructura. La revisión del método desde una psicología crítica y como una crítica a la psicología. Caleidoscopio-Revista Semestral de Ciencias Sociales y Humanidades, (41), 65-91.

MARTINEZ, R. R. (2022). Estrategia gerencial para identificación de riesgos en otorgamiento de los créditos sin aval en Banesco. Aula Virtual, 3(6), 108-131.

Maximiliano, G., Vásquez, A. G., & Dávila, M. A. T. (2020). Gerencia Financiera basada en valor: Hacia un proceso sistemático para la toma de decisiones financieras. Editorial Cesa.

Orellana-Osorio, I., Pinos-Luzuriaga, L., Cevallos-Rodríguez, E., Reyes-Clavijo, M., Ordóñez, L. T., & Serrano, X. M. (2022). Riesgo de mercado y rendimiento mínimo esperado del sector de fabricación de substancias y productos químicos: periodo 2011-2020. Observatorio Empresarial, 111-128.

Puga, J. V., & García, M. C. (2022). La aplicación de entrevistas semiestructuradas en distintas modalidades durante el contexto de la pandemia. Revista Científica Hallazgos21, 7(1), 52-60.

Portafolio (2021) puntaje crediticio https://www.portafolio.co/economia/finanzas/segun-su-puntaje-crediticio-que-oportunidad-tiene-para-un-prestamo-555348

Quintana, A. J. S., Stagg, M., & Martínez, M. R. V. (2009). Gestión del riesgo operacional en la banca universal Venezolana. Revista venezolana de Gerencia, 14(45), 96-109.

Ramírez, E. R. S., & Hervis, E. E. (2019). El método estudio de caso y su significado en la investigación educativa. In Procesos formativos en la investigación educativa: diálogos, reflexiones, convergencias y divergencias (pp. 203-222). Red de Investigadores Educativos Chihuahua AC.

Rivillas, C. S., Gutiérrez, W. R., & Betancur, J. C. G. (2012). Estimación del riesgo de crédito en empresas del sector real en Colombia. Estudios Gerenciales, 28(124), 169-190

Rodríguez, C. E. L., & Linares, J. K. C. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito: Un estudio de caso en el sector salud colombiano. Cooperativismo & Desarrollo, 29(121), 57-88.

Rodríguez, C. E. L., & Rodríguez, M. A. E. (2021). Riesgo operacional: comportamiento de sus factores en el sector bancario de Bogotá Colombia. Revista Venezolana de Gerencia: RVG, 26(6), 439-456.

Rojas Huarachi, A. M. A. L. Y. (2022). analisis de riesgo crediticio para los distintos tipos de credito. http://hdl.handle.net/123456789/32785

Sánchez Valtierra, J. (2013). Práctica docente. Métodos de investigación mixto: un paradigma de investigación cuyo tiempo ha llegado.

Solunion (2022). Riesgo de credito que tipos de riesgos puede afrontar tu empresa https://www.solunion.co/blog/riesgo-de-credito-que-tipos-de-riesgos-puede-afrontar-tu-empresa/

Tacuri, N. J. C., Caycho, R. J. D., & Villanueva, C. A. V. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras que cotizan en la BVL. Espíritu Emprendedor TES, 5(2), 55-75.

Uquillas, A., & González, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. Ensayos sobre política económica, 35(84), 245-259.

Vaca Sigüeza, A. J., & Orellana Osorio, I. (2020). Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador. Revista Economía y Política, (32), 133-165.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Vargas, N. P. J., Sanipatin, E. L. R., Salazar, A. G. C., & Paltan, G. M. C. (2019). Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA, 4(8), 623-632.

Propuesta para mitigar el riesgo de crédito de la empresa LITECAR S.A.S

Anexos

Anexo 1 Carta de aprobación de la empresa.

Cota, 22 de agosto de 2023.

Señores
CORPORACION UNIVERSITARIA MINUTO DE DIOS
Programa Especialización En Gerencia Financiera
Sede UVD
Bogotá-Colombia

Ref. Autorización consulta de información Proyecto de Grado- Para fines Académicos.

Estimados Señores:

Por medio de la presente nos permitimos autorizar a la Sra. Olga Yoana Pulido Gil, funcionaria de nuestra compañía, para que aplique los conocimientos adquiridos en la especialización que está cursando actualmente, en el área de crédito y cartera de nuestra compañía, haciendo salvedad que no está permitido la divulgación de la información confidencial con cifras manejadas al interior de la organización.

Por lo anterior se autoriza consultar la información para fines exclusivamente académicos.

Cordialmente,

Gerente Gral. Litecar

Carlos Herrera.