

**Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector
real**



**Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector
real**

Yuliana Montealegre Zuleta

Nancy Fonseca Fonseca

Laura Escalante Garcia

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

agosto de 2024

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Yuliana Montealegre Zuleta

Nancy Fonseca Fonseca

Laura Escalante Garcia

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

agosto de 2024

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo dedicamos con mucho cariño a nuestros padres y a todos quienes aportaron positivamente a lo largo de nuestra formación académica dándonos el apoyo e incentivación que necesitamos para trabajar día a día ya que son los testigos del trabajo perseverante para lograr un nuevo éxito en nuestras vidas profesionales.

Por eso y por mucho más le dedicamos este proceso de formación que constituirá el cimiento fundamental en nuestra vida profesional y a través del cual forjaremos un nuevo presente en las labores que desempeñamos todos los días.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Agradecimientos

A nuestros asesores metrológico y disciplinar quienes nos aportaron sus conocimientos para construir los resultados de la investigación, de igual manera agradecemos a la cooperativa universitaria minuto de Dios por brindarnos los recursos necesarios para cumplir con este proyecto, extendemos nuestro agradecimiento a nuestras familias por el apoyo incondicional, por alentarnos para ser mejores personas y profesionales.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Contenido

Resumen.....	9
Introducción	11
1. Problema	13
1.1 Descripción del problema.....	13
1.2 Pregunta de investigación.....	15
2. Justificación	16
3. Objetivos.....	19
3.1. Objetivo general	19
3.2. Objetivos específicos.....	19
4. Marco de referencia	20
4.1. Marco teórico	20
4.2. Marco legal.....	23
5. Metodología.....	27
5.1. Alcance de la investigación	27
5.2. Enfoque metodológico	28
5.3. Población y muestra	28
5.4. Instrumentos.....	29
5.5. Procedimientos.....	29

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

5.6.	Consideraciones éticas	31
6.	Resultados.....	32
6.1.	Actualidad de las empresas del sector real en Colombia	32
6.2.	Situación de crédito en Colombia	36
6.3.	Propuesta	42
6.3.1	Investigación de opciones de crédito.	42
6.3.2	Preparación de documentación.....	44
6.3.3	Mejora del historial crediticio.	48
6.3.4	Evaluar la situación financiera actual.....	49
6.3.5.	Análisis de indicadores financieros.....	56
7.	Conclusiones	60
8.	Recomendaciones	63
	Referencias bibliográficas.....	65

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Lista de tablas

Tabla 1 Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados.....	40
Tabla 2 Reconocimiento de los bancos	42
Tabla 3 Solicitud de documentos para la otorgación de crédito del sector Real.....	44
Tabla 4 Tablero rentabilidad vs flujo de caja.....	54
Tabla 5 Indicadores financieros con mayor relevancia	56

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Lista de figuras

Figura 1 Unidades productivas creadas enero a septiembre 2022/2021	18
Figura 2 Flujo de análisis documental	30
Figura 3 Creación por Segmentación de Empresas	32
Figura 4. Creación por tamaño	33
Figura 5 Nuevas sociedades creadas por tamaño	34
Figura 6 Variación del sector Económico	35
Figura 7 Encuesta sobre la situación del crédito consumo en Colombia	37

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Resumen

La importancia de los créditos para las empresas colombianas se convierte en una fuente de financiación indispensable para suplir las diferentes necesidades que se requieran, por ello el objetivo de esta investigación es realizar una propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real. Se utilizó un alcance descriptivo y un enfoque mixto a una población finita conformada por las empresas del sector real, con una técnica de análisis documental. Dentro de los hallazgos se resalta que el criterio más relevante para evaluar el riesgo de nuevos créditos los bancos se han enfocado en el flujo de caja proyectado, la capacidad de pago y la actividad económica. Se concluye que es fundamental contar con una estrategia sólida de gestión financiera implementando controles internos efectivos y estableciendo políticas financieras claras.

Palabras claves: Entidades del sector real, Gerencia financiera, Aprobación de créditos

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Abstract

The importance of credits for Colombian companies becomes an indispensable source of financing to meet the different needs that are required, therefore the objective of this research is to make a proposal to increase the success of credit approval for entities in the sector. . real. A descriptive scope and a mixed approach is used to a finite population made up of companies in the real sector, with a documentary analysis technique. Among the findings, it is highlighted that the most relevant criteria for evaluating the risk of new loans, banks have focused on projected cash flow, payment capacity and economic activity. It is concluded that it is essential to have a solid financial management strategy by implementing effective internal controls and establishing clear financial policies.

Keywords: Real sector entities, Financial management, Credit approval

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Introducción

La importancia de los créditos para las empresas colombianas que impulsan la economía del país, se convierte en una fuente de financiación indispensable para suplir las diferentes necesidades y a su vez las de muchas familias de empleados, las empresas día a día se enfrentan a diferentes adversidades y una de ellas es la financiación con condiciones óptimas, por lo anterior es fundamental conocer las entidades financieras tener un primer acercamiento para elegir la mejor opción en cuanto a tasas de financiación, tiempos de respuesta, montos, plazos, requisitos, sobre todo el respaldo y la confianza.

Las entidades financieras por diferentes factores se vuelven más exigentes al momento de otorgar créditos, revisan al detalle la documentación presentada, por tanto, se debe garantizar que sea clara, consistente y real sobre todo la información reflejada en los estados financieros. Son muy cuidadosos con la información acerca de las causales de negación, reportes ante la superintendencia financiera, marcación de clientes en bases de riesgo, comparan la información con diferentes páginas entidades del estado y privadas para determinar su legitimidad.

Las empresas colombianas optan por buscar asesoría externa en tramitadores para que les ayude a llevar el proceso para la otorgación de créditos incurriendo en un riesgo alto en el manejo de la información de la empresa, comisiones elevadas, incertidumbre, sobre costos financieros, generación de expectativas que en muchas ocasiones no se logran cumplir por no contar con un perfil atractivo para las entidades financieras. Como cumplir con ese perfil que buscan las entidades financieras que abran la puerta a créditos financieros que sirvan de combustible para las organizaciones, primero que todo conocer la estructura financiera de la

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

organización ser consiente que adquirir una obligación financiera conlleva responsabilidades en los pagos, determinar la finalidad del crédito en donde la rentabilidad del negocio sus utilidades sean de calidad, generando valor para la compañía. Acceder a las cartas reglamentarias de cada entidad financieras en complicado, sin embargo, se manejan un factor fundamental en los cuales se centran toda su atención al momento del análisis y conocerlos e interiorizarlos en las empresas permitirá aumentar el éxito de aprobación sin tener que buscar alternativas externas; el ideal es enaltecer el potencial de la organización con la información real que genere confianza y compromiso.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

1. Problema

1.1 Descripción del problema

La economía global enfrenta cada día desafíos enormes y mantener una posición en el mercado no es nada fácil, las pequeñas y medianas empresa tiene la mayor participación en la actividad económica del mundo y las Pymes otorga empleo a un aproximado del 70% según fuentes como el Banco mundial y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); sin embargo, existen factores de riesgo que las caracteriza su alta inestabilidad financiera, liquidación o quiebra temprana asociados a su actividad (Estrada et al., 2020).

Las compañías deben ajustarse y comenzar a ser más productivos, eficientes, conocer el mercado y su dinámica sobre todo proteger sus recursos; la importancia de analizar el riesgo financiero al que pueda estar expuesto por medio de diferentes alternativas permitirá que las empresas del sector financiero aumenten la posibilidad de otorgar un crédito y con el uso adecuado eleven su margen de utilidad.

La razón de las empresas son sus clientes lograr un reconocimiento y posicionamiento obliga a estar innovando, cumpliendo a cabalidad las expectativas de los clientes que no solo buscan un servicio o producto sino una experiencia memorable, para ello se requiere de capital de inversión que se convierte el combustible de la compañía generalmente se adquiere en por medio de créditos financieros los bancos se encargas de realizar las aprobaciones a través de un estudio riguroso con una serie de variables para minimizar el riesgo, este es punto clave que tan

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

atractivas son las empresas para cumplir con esas variables y los análisis respecto a utilidades esperadas para el sector financiero.

El banco mundial busca promover el desarrollo y crecimiento económico de acuerdo con la revista semana el banco mundial también advierte sobre los riesgos financieros globales uno de ellos son las tasas de financiación tan altas que hace que se desacelere el crecimiento en un país adicional el desempleo es un factor clave al tener una economía lenta se aumenta posibilidad que sea más difícil la creación de empleo lo que traduce menos oportunidades para atacar la pobreza, de acuerdo con el informe de perspectivas del Banco Mundial, Colombia tendría un crecimiento de 1,7 % en 2023, para luego subir al 2 % en 2024; ambas cifras, muy por debajo del potencial que tiene esta nación (Revista Semana, 2023).

Según Cerón & Otero (2011) el riesgo crediticio en Colombia se refiere a la probabilidad de que una persona o entidad no cumpla con sus obligaciones de pago en un préstamo o crédito. Este riesgo se evalúa teniendo en cuenta diferentes factores, como el historial crediticio, la capacidad de pago, el nivel de endeudamiento y otros indicadores financieros.

Las entidades financieras utilizan esta evaluación para determinar si otorgan un préstamo y en qué condiciones. Además, existen centrales de riesgo que recopilan información sobre el comportamiento crediticio de las personas y empresas, la importancia de la educación financiera en las empresas del sector real para gestionar de manera efectiva sus recursos de esta forma cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

1.2 Pregunta de investigación

¿Cómo pueden las entidades del sector real aumentar el éxito de aprobación de crédito mediante la implementación de estrategias mejoradas de evaluación de riesgos y análisis financiero?

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

2. Justificación

La presente investigación se enfocará en realizar un estudio que nos permita identificar de qué manera podemos aumentar las posibilidades de otorgamiento de créditos para las empresas colombianas, identificando las oportunidades de mejora que facilite la presentación ante una entidad financiera así mismo al momento de ser evaluadas se conviertan en cliente potenciales.

Tomar medidas estratégicas que asegure los suficientes activos líquidos disponibles para cubrir las obligaciones financieras todo el tiempo, para ello, es necesario comprender y analizar los factores internos y externos de la compañía para así tener una planeación, la cual es fundamental para visualizar el futuro económico deseado y la utilización de los medios efectivos para conseguirlos esto con el fin de tener una previsión de los posibles riesgos financieros a los cuales se pueden encontrar expuestas la compañía.

Así mismo podemos decir que el riesgo esta inevitable teniendo presente que pueden ocurrir eventos futuros, es decir que no hay manera de poder eliminarlos pero si los podemos minimizar, teniendo en cuenta que se deben enfrentar identificando sus orígenes y el grado al que puede llegar a afectar a la empresa, por lo anterior es de suma importancia poder contar con los instrumentos financieros para prever algún tipo de problema o inconveniente que no sea favorable y en un corto plazo no se vea afectada y le permita tomar decisiones en temas de inversiones y financiación.

La utilidad de la propuesta de investigación radica en proponer herramientas que facilitan a las empresas tener sostenibilidad en cada sector y competitividad en cada proceso, donde se pretende buscar estrategias que nos sirvan como base para la medición del riesgo de liquidez

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

evaluando el impacto mediante un análisis estratégico y e integral de los indicadores financieros ya que estos son medidos, calculados y evaluados de manera individual.

Según Tascón (2023) el sector financiero actual es mucho más robusto, solvente y eficaz como consecuencia de las políticas y decisiones adoptadas tras la crisis financiera de 2008, lo que le permite estar en una mejor situación a la hora de superar los retos inmediatos a los que nos enfrentamos como economía y sociedad. Uno de estos retos es la sostenibilidad. Lo cual permite dirigir fondos a empresas que demuestren su capacidad para aprovechar las nuevas oportunidades de mercado y garantizar que las empresas tengan un equilibrio y puedan satisfacer las necesidades actuales, sin comprometer los recursos del mañana.

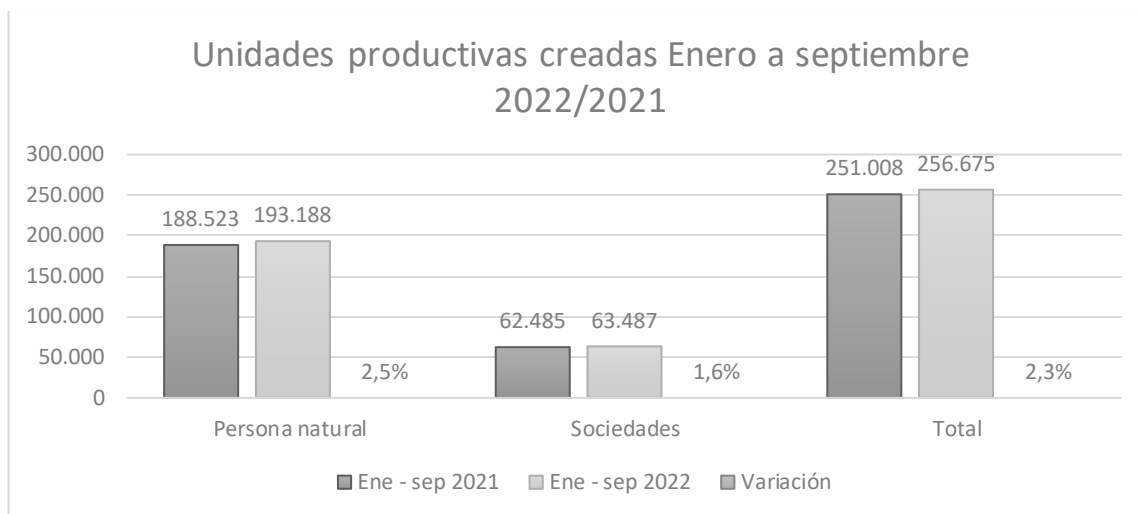
Por consiguiente, el trabajo de investigación nos permite tener una visión amplia con nuevas ideas llevando un proceso de aprendizaje con argumentos y pruebas que corroboran una hipótesis llegando a la solución de problemáticas que ocurren en la actualidad o en ocasiones futuras.

Según Cofecámaras (2022) entre enero y septiembre de 2022 se crearon 256.675 unidades productivas, 2,3% más que en el mismo periodo de 2021, de este total 75,3% corresponden a personas naturales y 24,7% a sociedades. Se observa que el 99,7% son microempresas, mientras que el 0,3% corresponde a empresas pequeñas. Adicionalmente, el 48,8% de nuevas empresas creadas entre enero y septiembre se constituyeron generando al menos un empleo.

Ahora bien, de las 256.675 unidades productivas creadas se evidencio un crecimiento de persona natural de 2,5% y del 1,6% de sociedades respecto al periodo anterior tal como se puede evidenciar a continuación en la figura N°1 “Unidades productivas creadas enero a septiembre 2022/21”.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Figura 1 Unidades productivas creadas enero a septiembre 2022/2021



Fuente: Elaboración propia con base en Confecámaras (2022)

Las entidades del sistema financiero intervienen como aliado para las economías modernas, la obtención de beneficios y el desarrollo económico, a través de diferentes líneas financieras, cómo los créditos que contribuyen con la liquidez a personas naturales y empresas para invertir, realizar de pagos y compras, pero estas líneas de crédito pueden tener ciertas restricciones que imposibilitan el acceso a ellos.

Las empresas colombianas se enfrentan a diferentes riesgos que pueden afectar su sostenibilidad, liquidez, rentabilidad a largo plazo, en estos riesgos se incluye la falta de acceso a fuentes de financiamiento, la volatilidad de los mercados financieros, la inapropiada gestión del flujo de caja, los cambios en las tasas de interés y la incertidumbre económica.

Teniendo en cuenta lo anterior una medida para aumentar las probabilidades de aprobación de crédito empresarial en conocer la situación real de la empresa sus fortalezas debilidades frente al mercado y tener un balance adecuado entre activos líquidos y obligaciones financieras, asegurando así la estabilidad y sostenibilidad.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

3. Objetivos

3.1. Objetivo general

Realizar una propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real.

3.2. Objetivos específicos

- Definir un procedimiento mediante el cual aumente la posibilidad del otorgamiento de crédito para las entidades del sector real.
- Estructurar financieramente a una empresa para aumentar la probabilidad de otorgamiento de crédito.
- Identificar cual es la estructura financiera adecuada para las entidades del sector financiero al momento de otorgar un crédito empresarial.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

4. Marco de referencia

4.1. Marco teórico

Roldan (2022) menciona que el riesgo de crédito se considera como la posibilidad de no pago del deudor, toda entidad financiera puede tener pérdidas con un indicador mínimo para que se puedan cubrir con las provisiones en el precio de la operación crediticia, por esta razón los bancos se muestran reacios a la hora de prestar dinero a emprendedores que otros intermediarios financieros (Enríquez, 2022). La gestión de los recursos financieros es la actividad bancaria; pero la globalización financiera ha aumentado mucho los flujos internacionales de capital, lo que aumenta la complejidad de la supervisión e implementación de métodos eficaces para evitar el riesgo financiero (Saavedra García & Saavedra García, 2010); por ello, Rodríguez et al., (2024) reporta los criterios de evaluación para nuevos clientes los bancos se han enfocado en el flujo de caja proyectado, mientras que las cooperativas en el historial crediticio del cliente. la relación entre deuda-patrimonio o deuda activos del deudor.

Algunos de los obstáculos que impide otorgar un mayor volumen de crédito empresariales es por falta de capacidad de pago del cliente, el costo de los recursos captados y la actividad económica (Rodríguez et al.,2024). Ahora bien, Roldan (2022) ha manifestado que el riesgo de impago o conocido como riesgo de crédito ha incrementado en las últimas décadas la tasa de morosidad creciente significa una economía con mayores riesgos de liquidez y rentabilidad; por lo tanto, los factores de mayor amenaza son el constante cambio en el sector, las

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

inversiones y tipos de activos, la importancia de desarrollar un análisis de riesgo operacional en donde se calculen las volatilidades de los ratio e indicadores financieros (Montero, 2022). Por su parte, Saavedra García & Saavedra García, (2010) indican que el estudio descriptivo define el riesgo de crédito y analiza los principales modelos tradicionales que analizan puntos básicos y, por el contrario, los modernos intentan capturar la alta volatilidad a la que están sujetos los valores y utilizan técnicas más sofisticadas.

A nivel mundial el riesgo crediticio forma parte estructural de negocio bancario si se retrasa o falta el pago causa perdidas afectando la liquidez, es la principal causa de crisis financiera y colapso de las entidades financieras (Roldan, 2022). El modelo CAMELS es sistema de evaluación utilizado en la industria bancaria para calificar el riesgo, se basa en el análisis de ratios financieros a partir de los extractos de las cuentas método rápido y de bajo costos (Calahorrano et al., 2023). La auditoría financiera centra el estudio los estados financieros básicos con el propósito de emitir un opinión objetiva y profesional de la razonabilidad de los informes, la auditoria financiera en una compañía permite minimizar el fraude y actividades ilegales (Montero, 2022). En cuanto a la cartera de crédito y morosidad, afirman que el elemento humano es determinante para el otorgamiento de créditos, los usuarios tienen poco conocimiento, aunado a que las empresas de crédito no cuentan con protocolos para la evaluación crediticia (Oblitas et al., 2021).

En el sistema financiero se enmarca tres tipos de riesgo, el riesgo de impago de los créditos, de liquidez y el riesgo de mercado el buen desempeño y análisis de los factores de riesgos reflejara la salud económica de la entidad (Roldan, 2022). El modelo CAMELS analiza cinco parámetros fundamentales como el capital, activos, gestión, rentabilidad y liquidez en los estados financieros lo cual permite analizar mediciones del riesgo corporativo (Calahorrano et

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

al., 2023). Contrario a la auditoría fiscal que se centra en verificar si la compañía se ha encargado de cumplir con sus obligaciones fiscales (Montero, 2022). Betanco (2022) menciona que la concesión de crédito depende de varios factores uno de ellos es la disponibilidad de liquidez bancaria, el crédito bancario sirve como el principal canal a través del cual operan las políticas monetarias de los bancos para influir en sus objetivos de crecimiento.

Enríquez (2022) expresa que en las organizaciones influye de forma negativa o positiva la rentabilidad especialmente la relación de deuda a largo plazo y el total de activos, los métodos utilizados actualmente se basan en el análisis mediante herramientas contables entre las unidades de medida más utilizadas se encuentran los llamados indicadores, índices o coeficientes que se obtienen al comparar dos datos contables y financieros (Acevedo et al., 2019). Las evaluaciones realizadas en Colombia en cuanto al riesgo de quiebra de las Pyme se evidencia que los trabajos en la medición y determinación del riesgo financiero son mínimos para determinar la solvencia a lo largo del tiempo (Montero, 2022). Los resultados en el reporte de la situación de crédito en Colombia en cuanto a créditos corporativos presentaron recuperación en los bancos en la coyuntura de la pandemia (Rodríguez et al., 2024). Una medida adecuada para calcular el riesgo específico de una empresa es por medio de las calificaciones (rating) calculado por empresas externas y especializadas que analizan los informes financieros (Saavedra García & Saavedra García, 2010).

Roldan (2022) explica que utilizar variables internas y externas para determinar el riesgo crediticio permite obtener rentabilidad de calidad, eficiencia, habilidades de gestión y administración del riesgo. Según Calahorrano et al., (2023) el modelo CAMELS permite analizar indicadores financieros el índice de capitalización, porcentaje de activos improductivos, el ROA, el ROE que permite determinar la suficiencia patrimonial, calidad de los activos, capacidad de

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

gerencia y riesgo del mercado. La importancia de las entidades financieras se enfoca en mejorar su estructura financiera realizando estudios de riesgo de crédito, mercado, operativo y liquidez de calidad (Calahorrano et al., 2023). El riesgo es la ratio total entre el total de los pasivos, al tomarlo lo como un variable se espera que el coeficiente sea positivo, teniendo en cuenta que a mayor riesgo mayores niveles de rentabilidad y ventas (Enríquez, 2022). El microcrédito es considerado una herramienta con enorme potencial para erradicar la pobreza, por lo que cuando se habla de microcrédito es apropiado hacer referencia a lo que la economía llama gestión financiera (Rodríguez & Cedeño, 2020).

Para disminuir la morosidad se debe establecer una estructura que favorezca a los directores y la alta gerencia tomar decisiones, la propuesta de gestión del riesgo de crédito permite reducir el riesgo y buscar mecanismos necesarios para su implementación y aplicación (Oblitas et al., 2021). La gestión del microcrédito en las instituciones financieras es relevante; se deben aplicar criterios de análisis crediticio adecuado para mantener bajo control la morosidad, lo que redundará en beneficio de la rentabilidad (Rodríguez et al., 2024). Acevedo et al., (2019) determina que el propósito de los resultados del análisis de riesgo es proporcionar una mayor claridad sobre el estado actual de la situación financiera y la gestión general de la organización, en mayor medida que la que se obtendría analizando únicamente números reales.

4.2. Marco legal

- **Ley 510 de 1999 – Reforma Financiera (Modificada por la Ley 676 de 2001)**

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Dictan disposiciones en relación con el sistema financiero y asegurador, el mercado público de valores, las Superintendencias Bancaria y de Valores y se conceden unas facultades (Congreso de la República de Colombia, 1999).

- **Ley 795 de 2003**

Ajusta algunas normas del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y se dictan otras disposiciones (Congreso de la República de Colombia, 2003).

- **Ley 905 del 2 de Agosto de 2004**

Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. (congreso de la república, 2004).

- **Ley 1121 de 2006**

Por medio de la cual se dictan normas para la prevención, detección, investigación y sanción de la Financiación del Terrorismo y otras disposiciones (Congreso de la República de Colombia, 2006).

- **Ley 1266 de 2008**

Dictan las disposiciones generales del Hábeas Data y se regula el manejo de la información contenida en bases de datos personales, en especial la financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países y se dictan otras disposiciones (Congreso de la República de Colombia, 2008).

- **Ley 1314 de 2009**

Regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, señala las autoridades competentes, el

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento (Congreso de la República de Colombia, 2009).

- **Decreto 2952 de 2010**

Reglamenta los artículos 12 y 13 de la Ley 1266 de 2008, mediante la cual se dictaron disposiciones generales del Hábeas Data y se regula el manejo de la información contenida en bases de datos personales, en especial la financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países (Presidencia de la República de Colombia, 2006).

- **Ley 1735 de 2014**

Por la cual se dictan medidas tendientes a promover el acceso a los servicios financieros transaccionales y se dictan otras disposiciones (Congreso de la República de Colombia, 2014).

- **Ley 1748 de 2014**

Establece la obligación de brindar información transparente a los consumidores de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones (Congreso de la República de Colombia, 2014).

- **Ley 1753 de 2015**

Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 “Todos por un nuevo país” tiene como objetivo construir una Colombia en paz, equitativa y educada, en armonía con los propósitos del Gobierno nacional, con las mejores prácticas y estándares internacionales, y con la visión de planificación, de largo plazo prevista por los objetivos de desarrollo sostenible. (Congreso de la República de Colombia, 2015).

- **Ley 1793 del 7 de julio de 2016**

Por medio de la cual se dictan normas en materia de costos de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones. (Congreso de la República de Colombia, 2016).

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

- **Decreto 2654 de 2014**

Modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con el crédito de consumo de bajo monto (Presidencia de la República de Colombia, 2014).

- **Decreto 1817 de 2015**

Adiciona el Decreto 1083 de 2015, Decreto Único Reglamentario del Sector Función Pública, en lo relacionado con el nombramiento y remoción del Superintendente de Industria y Comercio, del Superintendente Financiero y del Superintendente de Sociedades (Presidencia de la República de Colombia, 2015).

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

5. Metodología

5.1. Alcance de la investigación

El tipo de alcance es descriptivo lo cual permite medir problemáticas explorando como se puede aumentar el éxito de la aprobación de crédito para las entidades del sector real buscando proporcionar una comprensión detallada de las características y comportamientos financieros de las empresas para obtener una visión clara de la situación real frente al mercado, lo que a su vez puede contribuir en la evaluación más precisa del riesgo asociado al momento de la aprobación del crédito. Además, al establecer una base sólida de datos descriptivos, las empresas pueden mejorar su capacidad para tomar decisiones informadas y mitigar el rechazo o devoluciones del crédito.

Según Cauas (2015) este tipo de estudios buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis, puede ofrecer la posibilidad de llevar a cabo algún nivel de predicción (aunque sea elemental). “en este alcance es posible, pero no obligatorio, plantear una hipótesis que busque caracterizar el fenómeno del estudio. En la investigación con alcance descriptivo de tipo cualitativo, se busca realizar estudios de tipo fenomenológicos o narrativos constructivistas, que busquen describir las representaciones subjetivas que emergen en un grupo humano sobre un determinado fenómeno” (Galarza, 2020, p.2).

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

5.2. Enfoque metodológico

El enfoque mixto para aumentar la probabilidad de crédito empresarial podría combinar elementos del alcance descriptivo con métodos cuantitativos y cualitativos adicionales. Lo que permitirá incorporar un análisis cuantitativo de datos históricos y proyecciones financieras, así como evaluaciones cualitativas de la gestión y las estrategias empresariales.

Según Ortega (2018) el método de este enfoque mixto busca responder a un problema de investigación desde un diseño concurrente, secuencial, de conversión o de integración según sea los logros planteados; el proceso de investigación mixto implica una recolección, análisis e interpretación de datos cualitativos y cuantitativos que el investigador haya considerado necesarios para su estudio. Para Hernandez et al., (2010), la investigación mixta no tiene como meta remplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales.

5.3. Población y muestra

La población hace referencia a las empresas colombianas del sector real que agrupa las actividades económicas del sector primario secundario y algunas actividades del terciario, son necesarias para el funcionamiento, economía y desarrollo.

Esta población es de carácter Finito, Arnau (2022) “es aquella cuya cantidad de elementos es posible de determinar, permitiendo una delimitación clara de quiénes pertenecen a

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

ella y quiénes no. Por ejemplo, si estás estudiando la población de estudiantes de una escuela concreta, el número total de estudiantes matriculados es finito y puede ser contado. Otro ejemplo podría ser la cantidad de empleados en una empresa o la cantidad de usuarios registrados en un sitio web específico en un momento dado.”

5.4. Instrumentos

Las técnicas con las cuales se va a obtener esta investigación son el análisis documental y el estudio de caso, el análisis documental se va a desarrollar porque permite examinar y evaluar de manera sistemática la información disponible lo que contribuye a la construcción de argumentos sólidos y fundamentados. Además, se busca explorar cambios históricos, evoluciones conceptuales o tendencias a lo largo del tiempo, ya que permite acceder a fuentes históricas y comparar diferentes perspectivas.

Según Castillo, (2004) El análisis documental es una operación intelectual que da lugar a un subproducto o documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información.

5.5. Procedimientos.

Este trabajo investigativo se inició en base a la información de carácter público y de libre acceso, información encontrada se seleccionó y se analizó con relación a los objetivos propuestos. El siguiente paso fue caracterizar las diferentes medidas de riesgo financiero para el

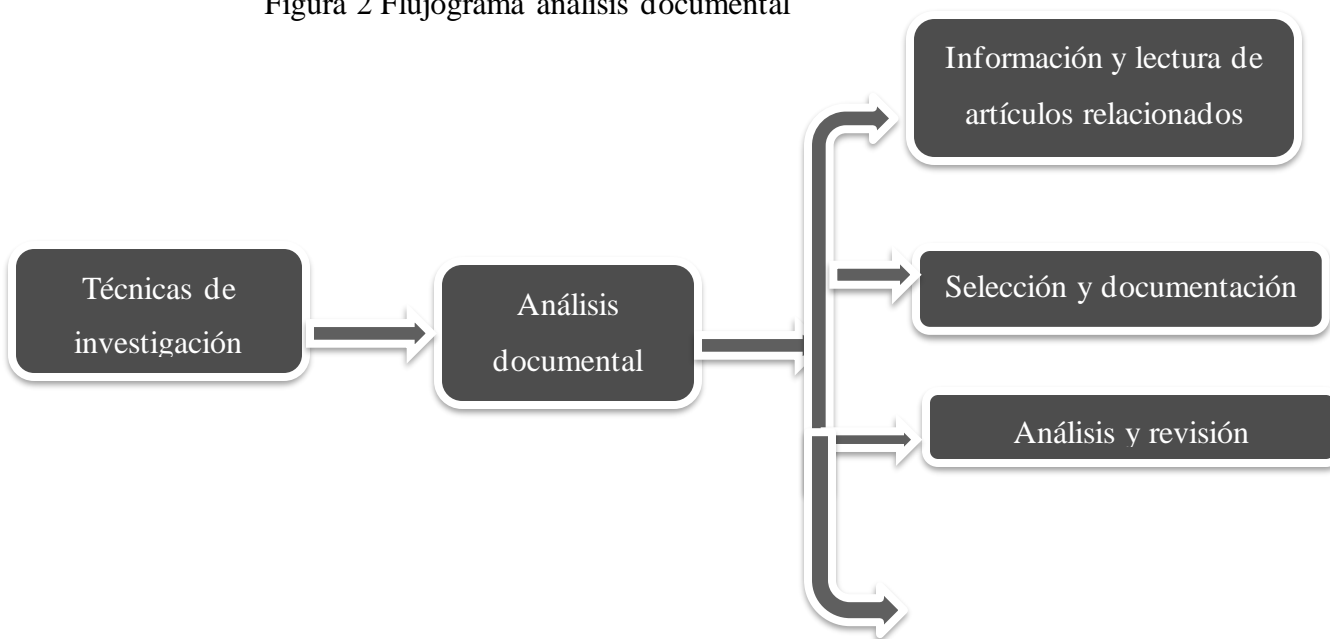
Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

otorgamiento de crédito empresarial, y posterior a esto se procede a establecer mecanismos de control y seguimiento para cumplir con los requisitos mínimos exigidos por la entidad financiera.

Para la aplicación de los instrumentos anteriormente mencionado iniciamos con el análisis documental de la información como por ejemplo informes, estados financieros, artículos relacionados con el riesgo financiero, seguido a ello, se realiza la selección de los documentos que contengan la información más consolidada y actualizada, posteriormente se realizará un análisis y revisión de los documentos, el principal objetivo de este análisis permite la identificación del riesgo operacional, mercado, liquidez entre otros. Finalmente, se realizarán comentarios y balance de resultados de la información recolectada para realizar un dictamen al resultado obtenido.

Continuamos con el segundo instrumento de la técnica de investigación, estudio de caso para empezar, seleccionamos el artículo o documentos de aprobaciones de crédito, caracterización de empresas, estructura financiera mediante fuentes internas o externas, después de realizar la selección identificamos las variables que se tuvieron en cuenta para la identificación del riesgo, de igual forma se analiza e interpreta la información y los resultados, por último, se desarrolla y aplica la propuesta para para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real.

Figura 2 Flujoograma análisis documental



Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Fuente: Elaboración propia.

Comentarios de los
resultados

5.6. Consideraciones éticas

Los resultados obtenidos en esta investigación serán utilizados únicamente para fines académicos, ayudando en la construcción de conocimiento de los diferentes actores que conforma la comunidad universitaria Uniminuto. El resultado de esta investigación no tendrá ningún fin comercial, los datos serán manejados con ética y profesionalismo teniendo como referencia los principios fundamentales de beneficencia y no maleficencia, responsabilidad, justicia y respeto por las personas; asegurando que la empresa objeto de análisis en ningún momento se vea afectada. Esta investigación cumple con el principio de esencia de la originalidad, el objeto principal de esta investigación es obtener el título de Especialista en Gerencia Financiera.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

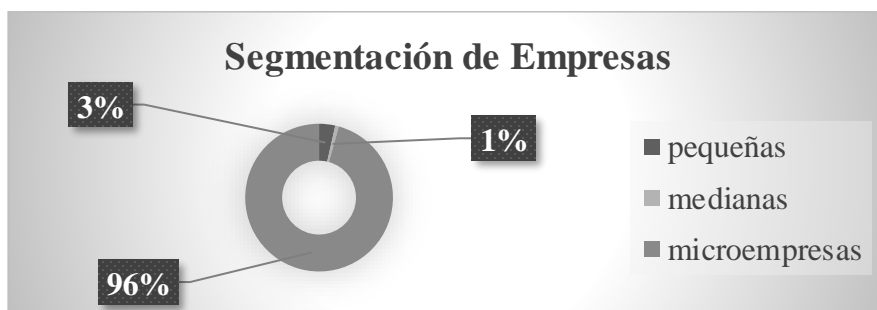
6. Resultados

6.1. Actualidad de las empresas del sector real en Colombia

Las empresas en Colombia del sector real son fundamentales para la economía del país, para realizar el cálculo del número de empresas activas se tiene en cuenta las matrículas registradas ante cámara y comercio y las matrículas renovadas cada año, según ministerio de comercio, industria y turismo, Colombia cerro para el 2023 con un número histórico de empresas activas matriculadas y renovadas, el número total de empresas activas es de 1.740.168 cifra superior en un 0.2% a la reportada en el 2022 cuando el número de empresas activas alcanzo 1.736.117 la cifra más alta desde el 2019 antes de pandemia.

Las microempresas representan cerca del 95 % del tejido empresarial nacional. Por su parte, las pequeñas empresas participan con el 3,5 %; las medianas son el 0,8 % y las grandes empresas el 0,3 % del total nacional. (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2024). Como se puede observar en la figura 3 segmentación de empresas.

Figura 3 Creación por Segmentación de Empresas



Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Fuente: Elaboración propia con base en el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

Sin embargo, se puede observar en la figura 4 Organización Jurídica que de acuerdo al informe de la dinámica de creación de empresas Confecámaras (2023). indica que se crearon 305.997 unidades productivas, 1,5% menos que en 2022, donde nacieron 310.731 empresas. Del total de unidades registradas el 74,4% corresponden a personas naturales y el 25,6% a sociedades.



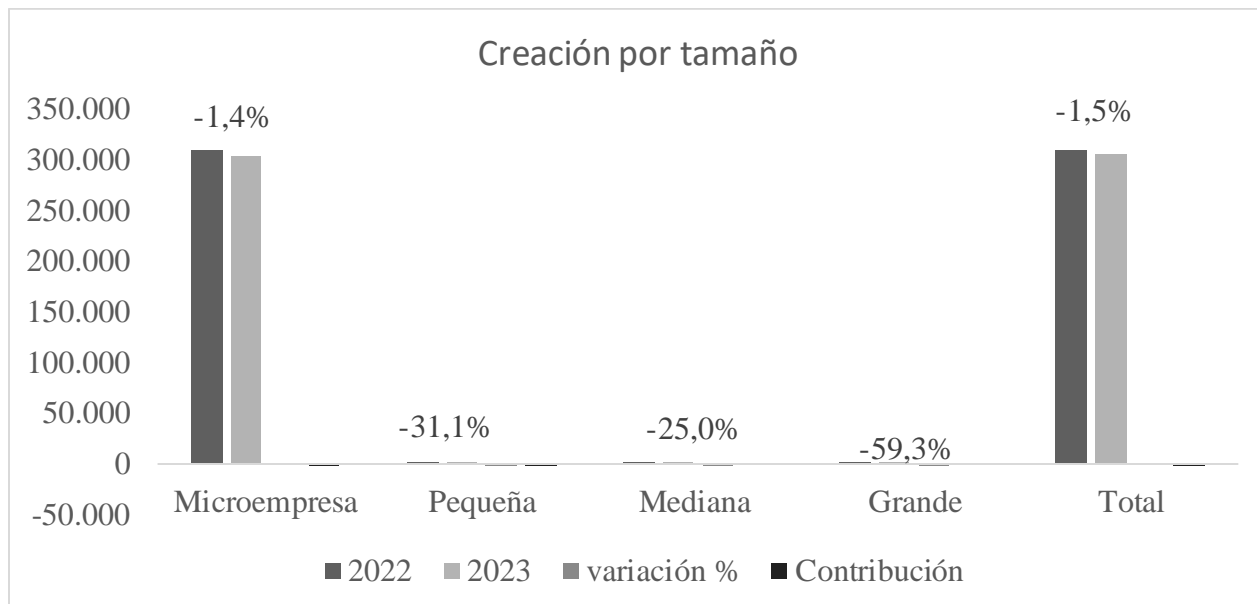
Figura 4. Creación por organización jurídica

Fuente: Elaboración propia a partir de cálculos de Confecámaras (2023)

Al realizar el análisis por el tamaño de empresa se observa una reducción del 1,4% en la creación de microempresas, una disminución del 31% en las pequeñas empresas, además de una reducción del 25% y 59% para las empresas medianas y grandes de igual manera la creación.

Figura 4. Creación por tamaño

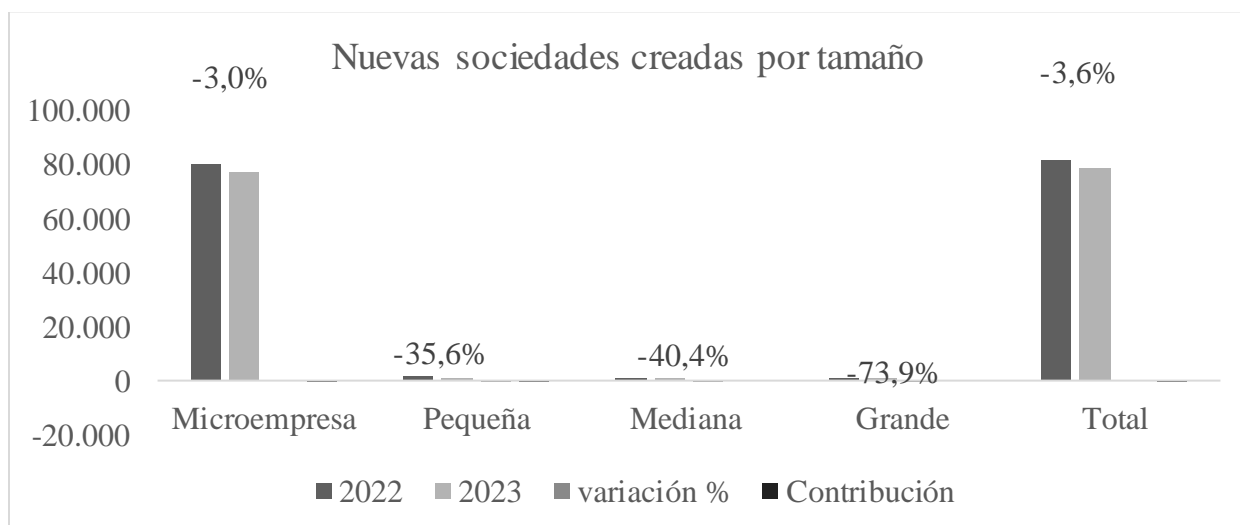
Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real



Fuente: Elaboración propia a partir de cálculos realizado de Confecámaras (2023)

Se crearon 78.428 empresas como sociedades para el 2023, lo que representó una disminución del 3,6% en comparación con las 81.350 empresas creadas en 2022. De las sociedades creadas en 2023, 77.505 corresponde a microempresas, 883 pequeñas, 34 medianas y 6 grandes.

Figura 5 Nuevas sociedades creadas por tamaño

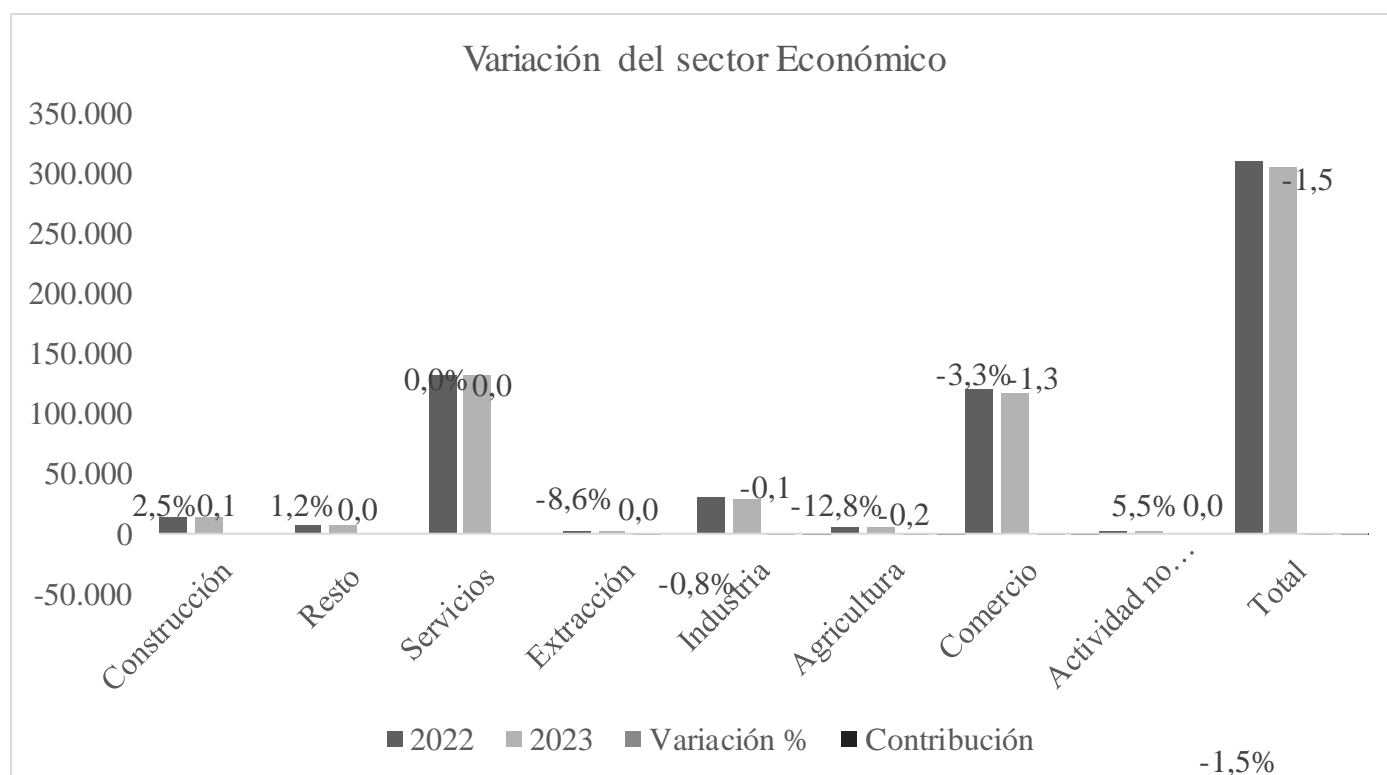


Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Fuente: Elaboración propia a partir de cálculos realizados por Rues-Registro Único Empresarial y Social.

La creación de persona natural y de sociedades disminuyó en comparación al año anterior, se pasó de 229.381 a 227.569, lo que representa una variación de -0,8%. Para el caso de las sociedades la disminución es de 3,6%, al pasar de 81.350 en 2022 a 78.428 en 2023. En 2023, el 46,5% de las empresas nuevas crearon al menos un empleo. De las nuevas empresas que generaron empleo, el 39% de ellas pertenecen al subsector de comercio, 17% a alojamiento y servicios de comida, 10% a industrias manufactureras, 6% a actividades profesionales, científicas y técnicas y 5% a construcción como se evidencia en la Figura N°7 Variación del sector Económico.

Figura 6 Variación del sector Económico



Fuente: Elaboración a partir de Confecámaras (2023)

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Ahora bien, entrando al punto de adquirir un crédito puede ser un proceso difícil para las empresas colombianas, algunos factores que pueden dificultar la obtención de un crédito dado que existen requisitos estrictos de las entidades financieras, para esto suelen solicitar una serie de documentos y requisitos para evaluar la capacidad de pago y solvencia de la empresa; el acceso a la información crediticia puede ser limitado, lo que dificulta la evaluación de la capacidad de pago de una empresa por parte de las entidades financieras e historial crediticio limitado, si una empresa no cuenta con un historial crediticio sólido puede resultar más difícil obtener un crédito, cabe resaltar que actualmente existen varios factores por los cuales las empresas llegan al fracaso, según lo indican datos estadísticos donde se evidencia que los años más difíciles son los primeros cinco años para su sostenibilidad. Burguete (2023).

6.2. Situación de crédito en Colombia

El Banco de la República presentó los resultados de la encuesta trimestral sobre la situación financiera en Colombia, con la participación de diferentes actores financieros como son los establecimientos de crédito (EC) que realizan operación de crédito como los bancos, compañías de financiamiento y cooperativas financieras, adicional para complementar el análisis en la modalidad de microcrédito se analiza la cartera para las entidades no vigiladas por la superintendencia financiera de Colombia, teniendo en cuenta que este sector no vigilado tiene un alcance poblacional y geográfico importante. (Rodríguez et al., 2023).

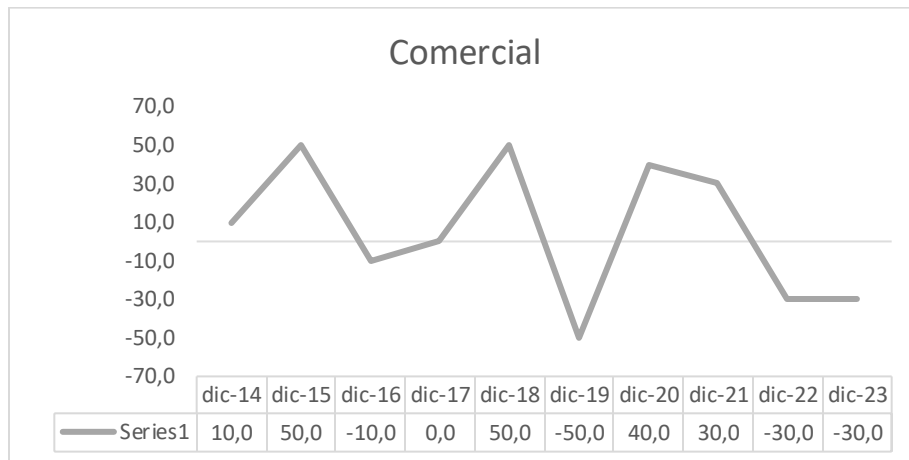
Su finalidad es analizar la percepción que tiene las entidades financieras sobre la oferta demanda y acceso al crédito, los cambios políticos y expectativas del comportamiento; también presenta el comportamiento y reestructuraciones de las carteras, de este modo en la primera

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

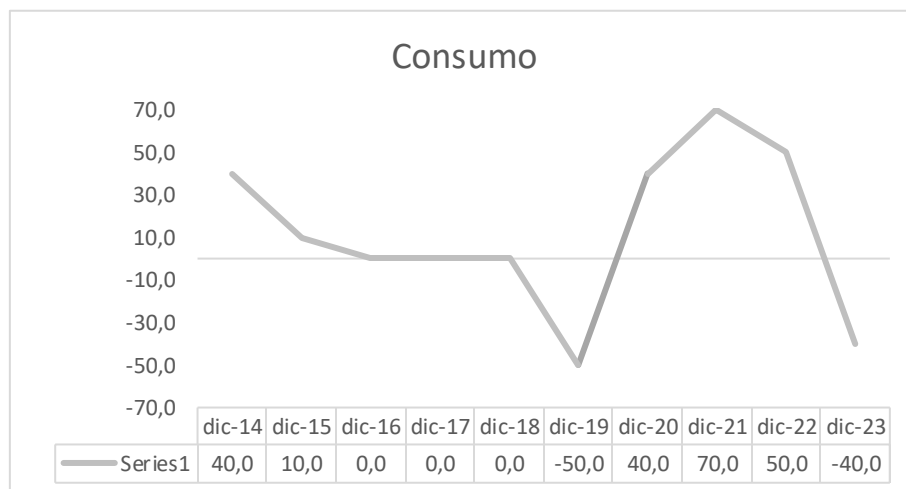
sección del informe se analizó como esta en general la percepción de la situación del crédito, es decir, la demanda durante el cuarto trimestre del 2023 en donde el resultado fue negativo para todas las modalidades de crédito lo que indica un bajo dinamismo de esta Figura 8. pese a que el indicador de las cuatro carteras registra una tendencia negativa desde finales de 2022, el ritmo al que disminuye se ha reducido, a excepción de la modalidad de vivienda.

Figura 7 Encuesta sobre la situación del crédito consumo en Colombia

a)

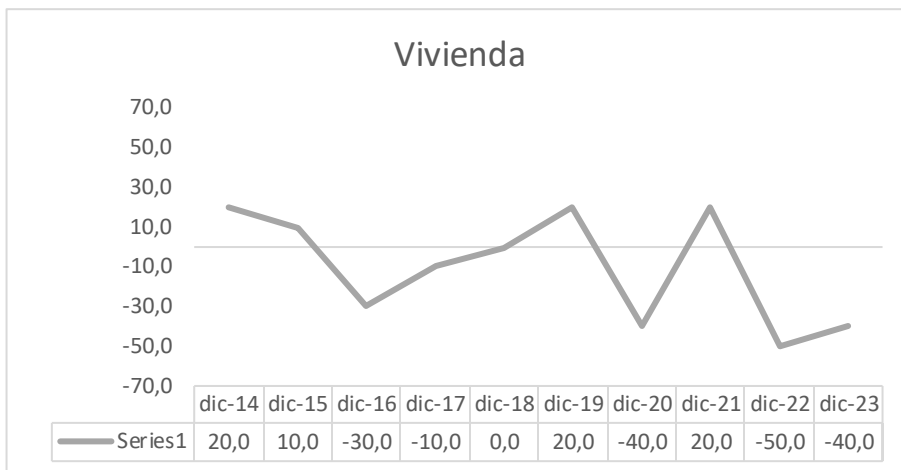


b)

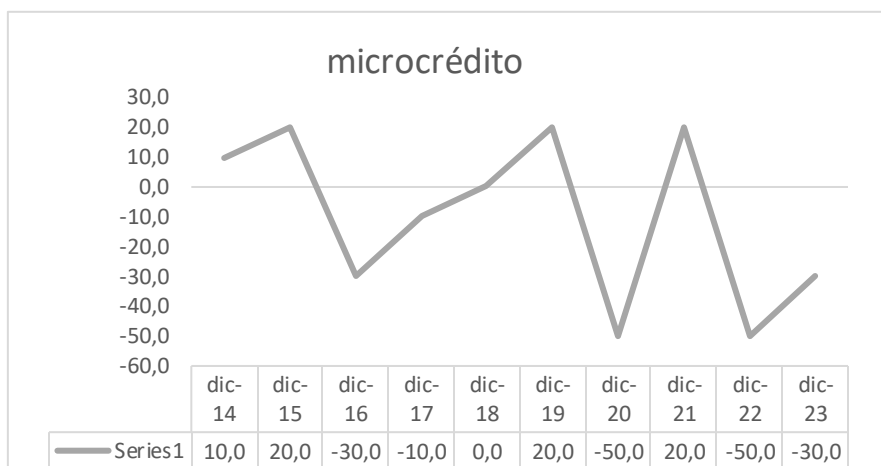


Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

c)



d)



Fuente: Elaboración propia a partir de cálculos del Banco de la República.

En el informe situación financiera en Colombia (2023), la percepción de los bancos señaló que los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno o externo han ganado relevancia en estas entidades y en las compañías de financiamiento. En contraste, en las cooperativas los préstamos de microcréditos o pymes son la segunda alternativa preferida. Las razones principales para otorgar recursos a dichas actividades continúan siendo un menor riesgo, una mayor rentabilidad y la conservación de su nicho de mercado.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Respecto a la rentabilidad según los sectores económicos relevantes para los establecimientos financieros los bancos, compañías de financiamiento son más atractivos otorgar créditos para las líneas de constructor y las personas naturales, mientras que para las cooperativas lo agropecuario y el importador, lo menos rentable para los bancos; para las compañías de financiamiento fue el sector comercial y de petróleo para las cooperativas el sector de las comunicaciones.

Acerca de las políticas para la asignación de nuevos créditos se analizó al sector bancario por ser el más representativo en el mercado financiero, la exigencia continuó ubicándose en niveles de mayores restricciones para todas las modalidades de crédito, incrementó sus exigencias para la asignación de nuevos créditos en las carteras de consumo y comercial, En cuanto a las expectativas para el próximo trimestre, aún se prevén condiciones restrictivas. Se espera que una mayor proporción de bancos aumenten las exigencias para la asignación de nuevos créditos para todas las modalidades, a excepción de consumo. Para esta última modalidad y para microcrédito, se prevé un leve aumento en el porcentaje de entidades que disminuyan las exigencias.

En cuanto al criterio más relevante para evaluar el riesgo de nuevos clientes, los bancos se han enfocado en el flujo de caja proyectado, mientras que las CFC y las cooperativas en el historial crediticio del cliente, Otros criterios relevantes para los EC son los ingresos recientes del deudor y la relación deuda-patrimonio o deuda activos del deudor.

El factor principal de obstáculo para otorgar un mayor volumen de crédito es la capacidad de pago, otros factores que influyen en el otorgamiento de crédito son el costo de los recursos captados y la actividad económica del cliente.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, la más frecuente está relacionada con la percepción de tasas de interés muy altas. Los clientes de las cooperativas mencionan como las condiciones para la aprobación del crédito y la extensión del tiempo para el otorgamiento, mientras que los de los bancos y CFC señalan que el monto del crédito es insuficiente.

Las medidas de modificación más utilizadas por los bancos y las compañías de financiamiento fueron la extensión del plazo y los períodos de gracia, para las cooperativas fueron la extensión del plazo y la capitalización de cuotas atrasadas. En cuanto a las o reestructuración de créditos para los tres tipos de entidades fue la extensión de plazo.

Los bancos y las cooperativas aumento el porcentaje de créditos modificados que fueron reestructurados para todas las modalidades, a excepción de vivienda. En contraste, en las compañías de financiamiento dicho porcentaje disminuyó para todas las carteras. las modalidades de crédito obtuvieron un mayor número de reestructuraciones, todos los tipos de entidades indicaron haberlas efectuado, en su mayoría, para las de consumo y comercial. Para las cooperativas, este resultado señalo que el mayor número de reestructuraciones se realizaron para las carteras de consumo y microcrédito tal como se puede observar en la tabla 1. Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados.

Tabla 1 Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

	dic-23	Por saldo	Por Crédito
	consumo	11,0	15,4
Bancos	Comercial	8,7	11,2
	vivienda	4,2	3,8

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

	Microcrédito	9,2	10,1
	Promedio	8,3	10,1
	consumo	9,5	12,0
	Comercial	11,5	17,0
Cfc	vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	9,6	7,3
	consumo	5,9	6,9
	Comercial	15,9	15,1
	vivienda	0,1	0,1
Coop	Microcrédito	9,6	9,4
	Promedio	7,9	7,9

Fuente: Elaboración propia a partir de los cálculos del banco de la república.

Nota 1: el color negro indica (incremento) y el color gris (reducción) en proporción en el trimestre anterior y el analizado.

Ahora bien, en cuanto a las reestructuraciones en proporción al saldo total los bancos registraron un mayor número superando el 5% para las modalidades de consumo y microcrédito, en el caso de las compañías financieras aumento la cartera de consumo y microcrédito y las que no reportaron reestructuraciones para la cartera de microcrédito.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

6.3. Propuesta

De acuerdo a los resultados anteriores es claro que las entidades financieras al momento de realizar el estudio de crédito tienen en cuenta diferentes factores de riesgo, por lo tanto, las empresas deben estar bien preparadas para lograr obtener la mayor probabilidad de aprobación, es importante recordar que los bancos viven del margen de intermediación, es decir de la captación de dinero con el menor riesgo posible y la máxima rentabilidad.

La desaceleración de crecimiento en el país hace que las entidades financieras exijan muchos requisitos al conceder financiación por eso las compañías deben tener en cuenta que va a valorar el banco al momento de conceder el crédito es por ello que nuestra propuesta se concentra en crear un procedimiento que identifiquen los diferentes criterios de evaluación y posibles alternativas que faciliten la aprobación.

6.3.1 Investigación de opciones de crédito.

Las empresas se deben tomar el tiempo para investigar y comparar diferentes opciones de entidades financieras, teniendo en cuenta las líneas de créditos, tasas de interés, políticas, plazos de pago, reconocimiento y requisitos mínimos exigidos con la finalidad que se ajuste a sus diferentes necesidades, como se puede observar en la tabla 2 Reconocimiento de los bancos.

Tabla 2 Reconocimiento de los bancos

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

 **Bancolombia**

 **DAVIVIENDA**

2023

***Merco**

Reconocido por su compromiso ASG

***Anuario de sostenibilidad de S&P**

uno de los mejores bancos del mundo

***World Economic Magazine Awards**

2023

Mejor Banco para la inclusión financiera, mejor banco digital y mejor banco en

2022

***Merco**

* Empresa mejor reputada del país

* El mejor banco para trabajar en el país

***Google y Boston Consulting**

***Reconocimiento Bvc-ir**

por promover la transparencia y la confiabilidad con la comunidad inversionista

***Sustainable Finance Awards 2022**

2021

***Merco**

* Mejor gobierno corporativo y responsabilidad Merco

* El mejor banco para trabajar en el país

***The World's Best Investment Banks**

***International Banker Awards**

Mejor Innovación en banca retail

BBVA

 **Scotiabank.**
 **COLPATRIA**

2022

***The Innovators 2023**

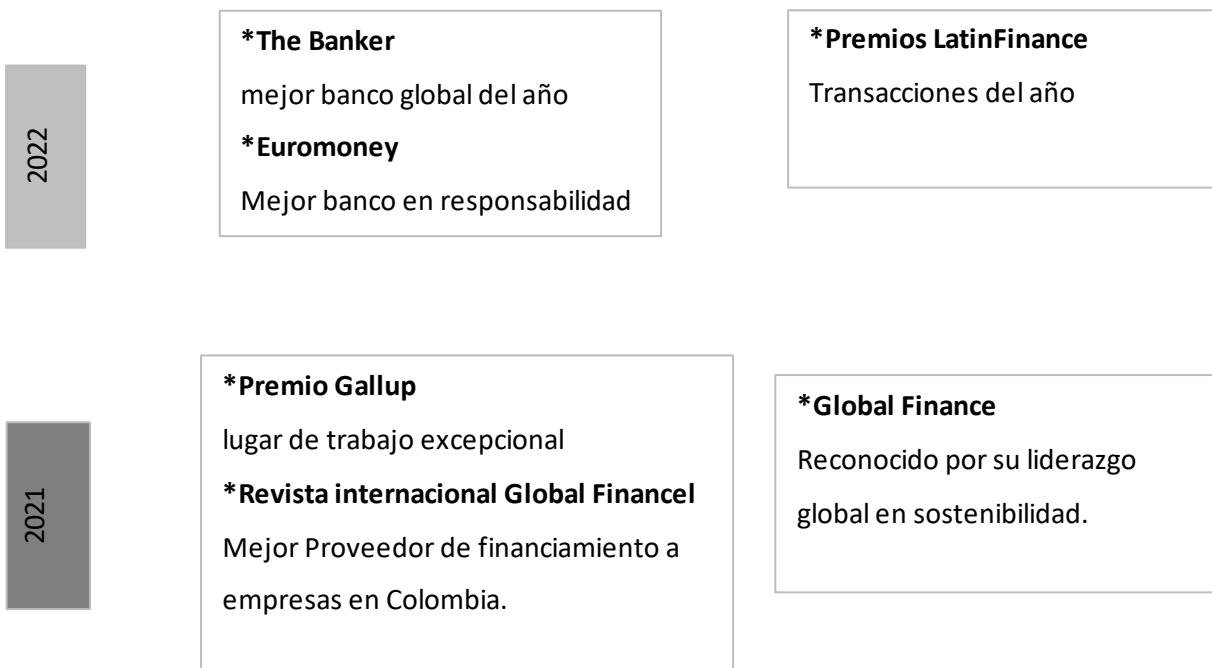
mejor innovación para pyme, link de pago

***Latinfinance**

Banco de inversión del año

* Environmental finance bond awards

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real



Fuente: Elaboración propia a partir de Los datos de la revista 70 La República.

6.3.2 Preparación de documentación.

Reunir los documentos necesarios solicitados por la entidad financiera, junto con el formulario asegurando que la proporción de la información es verificable, en la tabla 3 se puede observar un comparativo de las entidades financieras de acuerdo a la documentación requerida al momento de solicitar un crédito empresarial para iniciar con el estudio, teniendo en cuenta lo anterior cumplir con los requisitos y presentar la información de manera clara y verificable aumentando las probabilidades de obtener la financiación necesaria para la empresa.

Tabla 3 Solicitud de documentos para la otorgación de crédito del sector Real.

Banco Davivienda

Banco Bbva

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Documentos	Documentos de vinculación del Banco Davivienda.	Solicitud de vinculación (con firma y huella).
	Fotocopia de las dos últimas Declaraciones de Renta.	Fotocopia de la cédula.
	Cámara de Comercio con menos de 90 días de expedición.	Cámara de Comercio (no mayor a 30 días de expedición).
	Estados Financieros del último cierre anual con sus respectivas notas.	Rut.
	Estados Financieros a corte trimestral con sus respectivas notas.	Fotocopia de cédula del representante legal.
	Informe del Revisor Fiscal a 31 de diciembre del año anterior	Composición accionaria certificada por contador.
	Flujo de Caja Proyectado al plazo de las operaciones solicitadas, cuando el plazo es mayor a 1 año.	Estados financieros de los 2 últimos años y parcial anterior no inferior de 3 meses a la fecha.
	Declaración de Renta Codeudores	Declaración de renta de los 2 últimos años.
	Concesionarios de vehículos: ingresos discriminados por concepto de venta de vehículos nuevos y usados, y servicio de taller.	Declaraciones de IVA presentadas del año actual.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

	Sociedades de Comercialización Internacional (C.I.): registro como Sociedad de Comercialización Internacional C.I. ante el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.	Relación de activos fijos.
--	---	----------------------------

	Banco Caja Social	Banco Av Villas
Documentos	solicitud de vinculación (con firma y huella)	Solicitud de vinculación diligenciada y entrevista persona jurídica (con Firma y Huella).
	Fotocopia de la cédula de ciudadanía o extranjería	Certificado de constitución y gerencia expedido por la Cámara de Comercio, no mayor a 30 días.
	Pagare Amortización Mensual y carta de Instrucciones	Fotocopia de cédula de ciudadanía.
	póliza seguro colectivo crédito de consumo	Declaración de asegurabilidad
	Formato de Acreditación Tamaño Empresarial - Certificación valor de ingresos por actividades ordinarias.	Firma de Pagaré y carta de instrucciones.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Original o copia de la Declaración de Renta del último año gravable, o Declaración de Impuestos a las Ventas (últimos tres bimestres), u oficio de no declarante en el formulario que la entidad tiene diseñado para tal fin, en caso de no contar con declaración de Renta

Estados financieros de los 2 últimos años, y parcial del año en curso.

Declaración de Renta de los últimos 2 periodos gravables.

Paz y salvo y cartas aclaratorias.

Codeudores personas jurídicas: los mismos documentos que el titular.

Acorde con la actividad económica y las garantías exigidas, se podrán solicitar documentos adicionales.

Sociedades por Acciones Simplificadas: se debe adjuntar carta aclarando específicamente la actividad económica. Si tiene más de una actividad, se debe relacionar la participación de cada una sobre sus ingresos.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Fuente: Elaboración propia a partir de las entidades financieras.

Partiendo de lo anterior es muy importante que las empresas realicen una lista de chequeo con cada uno de los requisitos documentales, dependiendo de la institución financiera que opten, esto con el fin de minimizar el riesgo de documentación faltante a la hora de solicitar el crédito y que este no sea rechazado por no contemplar la totalidad de requisitos exigidos.

6.3.3 Mejora del historial crediticio.

Al momento de evaluar el otorgamiento de un crédito empresarial se examina el historial de la unidad de negocio, se analiza el dueño, el representante legal y el de los socios, si alguno de los antes mencionados no tiene un buen control de sus finanzas será una causal de negación. Por esta razón, un buen historial crediticio permitirá adquirir el capital necesario para lograr crecimiento de las empresas y adicional facilita conseguir tasas de interés más bajas y mejores plazos de crédito.

Algunas de las estrategias que puede adoptar las empresas es implementar una línea de crédito directa con los proveedores, algunos proveedores brindan este tipo de negocio, que consiste en pagar el stock a los pocos días de recibirlo. Dividir los gastos personales de los de la empresa, es decir que los ingresos en la cuenta empresarial nunca sean utilizados para gastos personales lo más conveniente es que sea utilizada en pago de arriendos, proveedores, obligaciones financieras, gastos administrativos.

Otra de las estrategias que se pueden implementar es verificar con frecuencia el reporte de las centrales de riesgo, leer el informe con detenimiento y confirmar que la información sea

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

correcta, dado que toda información que este reportada en el informe impactará de forma positiva o negativa en el perfil crediticio.

Priorizar el pago de las deudas en los plazos establecidos y mantener los saldos de las tarjetas con un valor mínimo a pagar, manejo responsable del crédito, lo cual implica evitar la solicitud de cuentas de créditos innecesario y realizar los pagos puntuales y completos del crédito existente. Por último, evitar consultas en diferentes entidades financieras.

Por tanto, uno de los procedimientos más relevantes para mantener y/o aumentar el puntaje crediticio, es siempre pagar las obligaciones contraídas por la empresa dentro del plazo establecido en la factura y no pagarlas afín de mes posterior a la fecha allí establecida. Este hecho es castigado por las entidades financieras.

Por último, es preciso señalar que los pagos de los clientes deben siempre pasar por cuenta bancaria y no en efectivo a la empresa, algunas entidades prefieren el efectivo a efectos de no tenerlos en cuenta a la hora de pagar impuesto. La ventaja de registrar de forma correcta los ingresos de la empresa, mostraría la verdadera realidad económica de la sociedad y con esto aumenta el historial crediticio, dado que se incrementan los movimientos bancarios, factor utilizado dentro del modelo de puntaje crediticio.

6.3.4 Evaluar la situación financiera actual.

Las sociedades deben revisar los ingresos mensuales y tener la documentación actualizada, calcular los gastos y verificar las deudas pendientes, esto con el fin de tener una buena capacidad de endeudamiento para que salga satisfactorio el crédito. Los estados financieros permite conocer en detalle la solvencia, rentabilidad y capacidad financiera que tiene

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

una organización, para realizar un diagnóstico adecuado es necesario identificar cuáles son las fuentes principales de financiación de la empresa, estas fuentes pueden provenir de la autofinanciación, es decir, de los recursos propios que no han sido distribuidos, excedentes de los años anteriores, esto también permite demostrar para las entidades financieras capacidad en aportar una parte del financiamiento del proyecto cuanto más sea rentable es la organización más autofinanciamiento tendrá.

Basados en lo anterior, las empresas que ya tienen crédito con alguna entidad financiera deben realizar sus pagos dentro de las fechas estipuladas con la contra parte y no presentar moras en los pagos a efectos de mantener un buen perfil financiero. En cuanto a las empresas que no han obtenido crédito alguno con las entidades financieras es preciso que su estructura financiera de muestre respaldo para cumplir con el servicio a la deuda y con esto disminuir el riesgo de impago.

El aumento de capital es un factor relevante para el otorgamiento de los créditos, dado que si la empresa aumenta su capital pagado está demostrando compromiso patrimonial y respaldo para un evento de necesidades de recursos de la empresa y este pueda responder. Dependiendo de la figura jurídica de la organización podrá emitir acciones o solicitando más capital social a los socios o integrando nuevos socios.

Al momento de analizar la solicitud de crédito, el analista financiero verificara detalladamente los estados financieros que se hayan entregado, importante que se respeten los principios de contabilidad, el conjunto de reglas existentes que define los parámetros para la elaboración de los estados financieros. Los estados financieros más habituales que solicitan las entidades financieras son:

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

- Estado de situación financiera (También denominada como estado de situación patrimonial, balance general o balances de situación). Este representa la situación de la empresa en un momento determinando, contiene los recursos de la organización (Activos), lo que debe pagar (Pasivos) y la diferencia entre ambos, constituye el patrimonio. El patrimonio neto siempre debe ser positivo de lo contrario, se convierte en una causal de negación de crédito.
- Estado de pérdidas o ganancias (También conocido como estado de resultados o cuenta de pérdidas y ganancias). Este incluye los ingresos, los gastos y las ganancias o pérdidas de un periodo, las entidades financieras se interesan en los estados de resultados anuales, dado que representan excedentes o utilidades importantes y se puede tomar como un elemento positivo al momento de la otorgación del crédito.
- Estado cambios en el patrimonio neto (También denominado estado de evolución de patrimonio neto). Informa sobre la financiación propia que dispone la empresa, refleja los movimientos en las partidas del patrimonio neto aumentando así las posibilidades de información financiera.
- Estado de flujo de efectivo. Resume todos los movimientos del efectivo de la empresa, refleja cómo se ha movido la liquidez, es un factor fundamental que se tiene en cuenta en la toma de decisión del préstamo crediticio, por lo anterior se debe garantizar que exista un incremento de liquidez.
- Notas de los estados financieros revelan información detalladas que no se presentan en los estados financieros, esta información es útil para la toma de decisiones.

Nota: Los estados financieros fiscales siempre deben ir firmados por el representante legal y el revisor fiscal o contador.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

A continuación, se presenta un análisis que hacen las entidades financieras de los estados financieros mencionados anteriormente, así como un tablero de indicadores claves, donde se destacan aquellos que miden la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, actividad y solvencia. Cabe resaltar que el análisis horizontal es muy relevante porque muestra la variación de un periodo a otro y con esto las entidades financieras pueden verificar si mejoró o desmejoró la empresa.

El estado de pérdidas o ganancias es la herramienta principal para evaluar el funcionamiento operacional y la productividad de la organización, las ventas y la tendencia de crecimiento o desaceleración en el tiempo son elementos fundamentales para la generación de ingresos y por tanto para las utilidades. Sí existe un crecimiento histórico en términos reales nos indica el éxito comercial de la organización, sin embargo, no necesariamente representa el éxito de la rentabilidad por lo tanto las entidades financieras relacionan el impacto de los costos de producción o ventas, los administrativos, de mercados y los financieros para entender cuáles es la dinámica de la generación de las utilidades.

Las ganancias es la fuente que impulsa el negocio, atraen y retienen el capital y son las que proveen una fuente primaria de efectivo para ser utilizado en amortización de deudas. Normalmente, las empresas buscan reducir este rubro que compone el estado de resultados a efectos de pagar menos impuestos y lo que no saben las empresas es que si tiene una mayor ganancia, aumenta la probabilidad de otorgamiento de crédito y en el evento que le lleguen a otorgarlo, el servicio a la deuda, esto es el pago de cuotas, reduce la base gravable y esto lleva en el futuro a pagar menos impuestos.

No obstante, las ganancias o utilidades netas del periodo no son indicativos suficientes de la rentabilidad del cliente a largo plazo, es importante que tengan una buena calidad, es decir,

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

que se generen por la actividad principal y no por partida no operacionales como por ejemplo venta de activos, dividendos, venta de inversión, entre otros.

También es relevante analizar el impacto de las partidas contables como la depreciación amortización y provisiones las cuales reflejan el sano criterio en la administración del activo del cliente. La evaluación de un crédito involucra el análisis integral con un excelente criterio profesional de las condiciones, fortalezas y limitaciones de la empresa para ello, se analizan las proyecciones, costos y rendimientos de la organización.

Nota: Debe de haber una coherencia entre la información técnica y lo reflejado en las proyecciones financieras. Lo ideal es presentar estados financieros que muestran el nivel de rentabilidad estable con el tiempo y que vaya creciendo año tras año.

Con el estado de flujo de efectivo se determina la generación de efectivo de la organización, la cual esta correlacionada con su capacidad de pagos. El Flujo refleja como es el manejo de la liquidez de la empresa en un periodo de tiempo. El flujo de caja se diferencia del estado de resultados por dos tipos de rubros contables, movimientos de fondos que afectan la rentabilidad tales como la depreciación en la maquinaria, y rubros que generan movimiento de fondo sin generar perdidas o ganancias como la compra de un terreno o efectivo o reembolsar un crédito.

Todas las empresas deben mantener un nivel de liquidez para cumplir con los pagos de las obligaciones financieras. El analista de crédito evaluara la generación de efectivo y su tendencia para tener la perspectiva futura y la capacidad de endeudamiento y de pago del cliente, es decir se enfoca en la capacidad de pago y la generación de flujo de caja en el futuro.

Nota: En el flujo de caja de observar una generación de caja positiva con tendencia creciente como lo muestra en la tabla 4 tablero de rentabilidad vs flujo de caja.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Tabla 4 Tablero rentabilidad vs flujo de caja.

	Flujo de caja creciente	Flujo de caja decreciente
Rentabilidad positiva	Situación muy viable para solicitar un crédito	Situación generalmente viable, pero se deberá explicar al analista el porqué de la baja de liquidez y las medidas que se tomará para que no vuelva a bajar la liquidez.
Rentabilidad negativa	(No se presenta con regularidad esta situación). Situación no viable que puede generar falsas expectativas en la organización. El crecimiento de la liquidez sin rentabilidad no es buena señal.	Situación no viable, hace que sea muy difícil conseguir un crédito.

Fuente: Elaboración propia a partir de información de Finagros.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Es importante demostrar la actividad económica para mostrar que tienes ingresos estables y capacidad de pago. Esto puede incluir. Ingresos regulares: Salario, honorarios profesionales, ingresos por alquileres u otros activos líquidos, cuentas bancarias, inversiones, ahorros.

Estos elementos ayudan a los prestamistas a evaluar la capacidad de cumplir con las obligaciones crediticias. Es importante tener estos documentos preparados al solicitar un crédito para facilitar el proceso y aumentar tus probabilidades de aprobación.

En cuando al análisis del balance general se refleja el valor de los activos y pasivos, así como las fuentes de financiación del cliente, por lo tanto, este análisis debe concluir sobre la adecuada estructura del pasivo y capital, necesarias para la validación del activo a corto y largo plazo. La principal validación del analista de crédito es el nivel de endeudamiento resaltando los siguientes elementos:

- Cuál es el valor de los activos en relación a las deudas.
- Si los activos valen mucho más que las deudas, es decir que en el caso de problemas serios se podría pagar la deuda vendiendo los activos. Los analistas siempre buscaran un margen de seguridad y rechazaran las solicitudes de crédito si evidencian que el nivel de endeudamiento es muy alto rechazaran la solicitud, si las deudas son mayores a los activos (Un patrimonio negativo) es casi imposible lograr la aprobación de un crédito.
- La naturaleza de los activos, si la empresa dispone de activos sólidos y reales será un elemento a favor a la hora de solicitar un crédito.
- El nivel general del endeudamiento, es decir con quien esta endeudado y porque se ha endeudado dado que el costo de interés de las deudas va afectar negativamente la rentabilidad en la empresa. Tener numerosos acreedores de corto

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

plazo se puede interpretar como un mal manejo en pasivos, es mejor tener pocos acreedores y así mantener una buena relación de confianza.

- La evaluación y el análisis del desempeño financiero de la organización se debe realizar teniendo en cuenta la tendencia de las cifras financieras más que valores absolutos, por ellos debe realizar en conjunto niveles de ventas, crecimiento en utilidades, niveles de endeudamiento, niveles de eficiencia y correlación de tendencias con variable macroeconómicas.

Nota: Es de aclarar que estos análisis se hacen de acuerdo al presupuesto y proyecciones presentadas que permiten intuir el endeudamiento en el tiempo incluyendo las líneas de crédito con otras entidades financieras.

6.3.5. Análisis de indicadores financieros.

Los indicadores son técnicas mediante cálculos matemáticos que se utiliza para analizar las situaciones financieras de una empresa, estas expresiones cuantifican el comportamiento, por lo tanto, permite tomar acciones de control y prevención. En la siguiente tabla 5 Indicadores financieros con mayor relevancia encontrara algunos de los indicadores analizados por las entidades financieras.

Tabla 5 Indicadores financieros con mayor relevancia

Indicador	Formula	Interpretación
-----------	---------	----------------

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Refleja cual es la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo, consiste en dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, de esta forma se identifica cuantos activos corrientes tenemos para respaldar los pasivos a corto plazo.
Nivel De Endeudamiento	<p>Pasivo / Activo</p> <p><u>Otra fórmula:</u> "Nivel de endeudamiento con el nuevo crédito incluido (%)"</p> $\frac{(\text{Pasivos} + \text{Crédito Solicitado}) \times 100}{(\text{Activo} + \text{Crédito Solicitado})}$	Señala la proporción en la cual participan los acreedores sobre el valor total de la empresa por lo general las entidades financieras solicitan que el porcentaje de deuda que tiene la empresa frente a su nivel de activos, no debe superar el 70% incluyendo la solicitud de crédito.
Capacidad De Pago	$\text{Capacidad de Pago Neta} = (\text{Ingresos} - \text{Gastos Operativos} - \text{Otros Gastos})$	Indica la capacidad de pago de la empresa teniendo en cuenta los ingresos reales y los gastos mensuales acordes a su realidad económica. En este análisis las entidades financieras determinan cuánto puede destinar la empresa para pagar una cuota de un crédito y así se aprueba el cupo, plazo y tasa de interés.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Prueba Ácida	(Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente	Determina la capacidad que la empresa tiene para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con sus inventarios, es decir, básicamente con el efectivo las cuentas por cobrar las inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda tener.
Patrimonio (Capital Neto)	Activo – Pasivo	Las empresas deben tener un patrimonio propio para solicitar un crédito. Si no lo tiene significa que la organización tiene más deuda que su activo. En esos casos es difícil acceder a una línea de crédito.
Utilidad Antes De Interés E Impuestos Depreciaciones Y Amortizaciones Ebitda	Utilidad Neta + Intereses + Impuestos + depreciaciones + amortizaciones	Muestra las ganancias o la utilidad obtenida por la empresa, teniendo en cuenta la depreciación, e impuestos y amortizaciones.
Número De Veces Que Se Gana El Interés	(Utilidad Antes de Intereses e Impuestos y depreciaciones y amortizaciones) / Interés y Gastos Financieros	Este indicador señala la relación que hay entre las utilidades generadas por la empresa frente a los costos y gastos financieros a los que incurra, como consecuencia de los pasivos a corto y largo plazo. Adicional mide el impacto de los costos y gastos financieros sobre las ganancias generadas en un período, su finalidad es evaluar la capacidad de la

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

empresa para generar mayor liquidez que permita cubrir esta clase de gastos.

Margen De		Señala las ganancias que genera por unidad
Ganancias	Utilidades / Ventas	vendida (indicador que se utiliza para comparar periodos).

Recuerde que las fórmulas pueden cambiar para un mismo indicador, esto dependerá de las entidades financieras.

Fuente: Elaboración propia a partir de información de Finagros.

Es de importancia tener en cuenta que las entidades financieras por lo general tienen varias instancias de decisión como por ejemplo gerencias, comités o dependencias no conocen las empresas, por lo que requieren que la información en los documentos verídica, de fácil entendimiento en los estados financieros, así como en las proyecciones financieras que tiene mucha relevancia a la hora de tomar la decisión. Un nivel bajo de endeudamiento, activos reales, margen de rentabilidad de calidad, y flujo de caja positivo ayudara en la respuesta positiva de la solicitud de crédito.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

7. Conclusiones

Después de realizar esta investigación se puede concluir que las pequeñas y medianas empresa tiene la mayor actuación en la actividad económica del mundo y las Pymes fuente de generación de empleo a un aproximado del 70% según fuentes como el Banco mundial y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Del mismo modo que, la participación de las empresas colombianas se convierta en el tejido empresarial fundamental que impulsa la economía del país cerrando el 2023 con el número total de empresas activas y renovadas ante cámara y comercio es de 1.740.168 cifra superior en un 0.2% a la reportada en las 2022 cifras que son alentadoras teniendo en cuenta la desaceleración económica que enfrenta el país.

Las microempresas representan cerca del 95 % del tejido empresarial nacional. Por su parte, las pequeñas empresas participan con el 3,5 %; las medianas son el 0,8 % y las grandes empresas el 0,3 % del total nacional (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2024). Sin embargo, existen factores de riesgo que las caracteriza su alta inestabilidad financiera, liquidación o quiebra temprana asociados a su actividad (Estrada et al., 2020). Las empresas colombianas no cuentan con garantías y recursos para la financiación, el acceso a un crédito financiero con condiciones favorables y altas probabilidades de aprobación que reduzca la incertidumbre, tiempos y gastos financieros que al final al ser manejados de forma correcta se traduce en ganancias, se hace necesario contar con herramientas que permita las posibilidades de aprobación de crédito para las entidades del sector real (Rodríguez & Linares, 2021).

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Un procedimiento claro para cumplir con las exigencias de las entidades financieras al momento de otorgar un crédito debe considerar los diferentes factores económicos, políticos, sociales dado a que, las condiciones restrictivas se espera que continúen en aumento para todas las modalidades de crédito así lo refleja el informe situación financiera en Colombia (2023), en cuanto a los criterios más relevante para evaluar el riesgo Según Cerón & Otero (2011) el riesgo crediticio en Colombia se refiere a la probabilidad de que una persona o entidad no cumpla con sus obligaciones de pago en un préstamo o crédito. Este riesgo se evalúa teniendo en cuenta diferentes factores, como el historial crediticio, la capacidad de pago, el nivel de endeudamiento y otros indicadores financieros (Rodríguez & Rodríguez. 2021).

Las entidades financieras utilizan esta evaluación para determinar si otorgan un préstamo y en qué condiciones. Por parte, si las entidades financieras se enfocan en los estados financieros sobre todo el flujo de caja proyectado y el historial crediticio, el sector financiero en el que se desarrolla la actividad, el costo de los recursos, ahora bien, la capacidad de pago se constituye como el principal de obstáculo para otorgar un mayor crédito, el desconocimiento de estos factores se convierte en el hincapié de las empresas colombianas llevando a tener sobre costos en tasas de interés, intermediarios que exigen altas comisiones.

No es suficiente conocer los factores de riesgos que evalúa las entidades financieras al momento de otorgar un crédito es interiorizarlos y revisar las diferentes oportunidades de mejora para las empresas así se podrá presentar informes financieros de calidad con las firmas respectivas, coherencia en la información técnica y lo reflejado en las diferentes proyecciones; presentando estados financieros con niveles de rentabilidad estables, flujo de caja con tendencia creciente además de conocer la realidad de la organización permite ser objetivo y ante todo leal y

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

conciso la información presentada además aumenta las probabilidades de éxito en la aprobación de créditos empresariales para las empresas del sector real.

Es fundamental contar con una estrategia sólida de gestión financiera, mantener registros financieros precisos, implementar controles internos efectivos y establecer políticas financieras claras. Además, es importante mantener una relación fluida con las instituciones financieras y cumplir con los requisitos que estas establecen en el tiempo acordado, al estructurar financieramente a la empresa de manera adecuada, se aumenta la confianza de los acreedores y se mejora la viabilidad de obtener crédito en el futuro para este procedimiento se dejan las pautas y seguimientos que se deben trazar logrando de manera positiva el otorgamiento del crédito a cada entidad.

La estructura financiera adecuada para las entidades del sector financiero al otorgar un crédito empresarial puede variar según diferentes factores. Es importante tener en cuenta que cada entidad financiera puede tener sus propias políticas y criterios específicos al otorgar créditos empresariales. Por lo tanto, se debe identificar que las empresas interesadas en obtener un crédito se informen sobre los requisitos mencionados anteriormente, que busquen asesoramiento previo de la radicación de los documentos, para evaluar la estructura financiera más adecuada.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

8. Recomendaciones

Las empresas colombianas requieren de asesorías en diferentes campos de acción constituir un tejido social que apoye a las organizaciones desde lo más básico como la identificación de la oportunidad en el mercado, el proceso de constitución, formalización y la obtención de beneficios, educación financiera para lograr utilidades netas de buena calidad, es decir, que se generen por la actividad principal y convertir estas ganancias en la fuente principal interna de financiación o amortización de la deuda que impulse la unidad de negocio, ahora bien, es de conocimiento que la financiación financiera se convierte en la principal alternativa de las empresas pero con altos costos de financiación, tiempos de respuesta que además de pérdidas generan incertidumbre, tramitadores inescrupulosos, y condiciones en general no favorables para las compañías que son aceptadas por la necesidad del capital, por lo anterior, se extendemos la invitación a los docentes y estudiantes de la corporación universitaria minuto de Dios a continuar investigando diferentes procedimientos que permitan ayudar a la industria Colombia en como fortalecerse en una estructura financiera atractiva para presentarse ante una entidad financiera.

Definir una estructura financiera adecuada para entidades del sector financiero al otorgar un crédito empresarial implica considerar varios factores, en este proyecto se recomienda el uso adecuado de las consideraciones expuestas, definir políticas claras y consistentes para evaluar solicitudes de crédito empresarial, establecer criterios de elegibilidad, límites de crédito y tasas de interés acordes con el riesgo asumido.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Invitamos a la corporación universitaria minuto de Dios considerar la opción de tener un consultorio empresarial, un espacio para participar activamente con las empresas colombianas en donde pueda existir acceso e intercambio de la información, estudio de casos reales para el análisis de los estudiantes y docentes, pero con el claro objetivo de construir tejido social que apoye la industria colombiana desde diferentes campos de acción.

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

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.
- Arnau, A. (2022). Poblacion finita e infinita. Obtenido de udoe news: <https://udoe.es/poblacion-finita-e-infinita>.
- Banco avillas, <https://www.avillas.com.co/empresas/prestamos/credito-rotativo-empresarial>.
- Banco BBVA, <https://www.bbva.com.co/empresas/productos/prestamos/capital-de-trabajo/comercial.html>.
- Banco Caja Social (2022). informe de gestión https://www.bancocajasocial.com/content/dam/bcs/documentos/informes-de-gesti%C3%B3n/Informe_de_Gestion_2022.pdf.
- Banco Davivienda, https://www.davivienda.com/wps/portal/empresas/nuevo/menu/corporativo/no_pare_de_crecer/capital_de_trabajo/crediplus_empresarial!/ut/p/z1/hY6xDoIwFEW_hYHR9lGgolsxDEI0yiK-xQDBQgKUANr499bRRMPdbu45yaVIM4p9_mxkPjeqz1vTr8hvbnD2jnHIDjuRMBBRdEqTMN0nPqeXJQDNDH8iwPi4hMQUm6IjuuwIEMbZ2oEN81zuBw5nn4eiL9xAUhy

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

rezVWI3mM5ng9z8O0tcEGrTWRSSm2IqXqbPil1GqaafZN0qHLYIXFSwvLegNpBjPF/
dz/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/.

Betanco, N. A. T. (2022). Riesgo y crédito bancario en nicaragua. Revista de Economía y Finanzas BCN Vol.

Castillo, L. (2004). Biblioteconomía. Segundo cuatrimestre. Curso 2004-2005. Tema 5. Análisis documental

Castro, F. (2003). El Proyecto de investigación. Universidad de la Salle Facultad de Economía – centro de Investigaciones de Economía Social CIDES.

Calahorrano, A., Sancan, N. G., & Montenegro, E. (2023). Análisis de riesgo de los bancos en ecuador mediante la metodología camels. Kairós, Revista de Ciencias Económicas, Jurídicas y Administrativas, 6(10), 173-173.

Cauas, D. (2015). Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación. Bogotá: biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia, 2, 1-11.

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

Confecámaras. (2022). Dinámica de creación de empresas en Colombia. Obtenido de https://confecamaras.org.co/phocadownload/2022/Din%C3%A1mica_de_Creaci%C3%B3n_de_Empresas_Enero_-_Sept_2022.pdf.

Congreso de la República de Colombia. (1999). ley 510 de 1999. Obtenido de Reforma Financiera: <https://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=9916>

Congreso de la República de Colombia. (2003). Ley 795 de 2003. Obtenido de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0795_2003.html

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Congreso de la República de Colombia. (2006). Ley 1121 de 2006. Obtenido de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1121_2006.html#:~:text=Leyes%20desde%201992%20%2D%20Vigencia%20expresa%20y%20control%20de%20constitucionalidad%20%5BLEY_1121_2006%5D&text=Por%20la%20cual%20se%20dictan,del%20terrorismo%20y%20otras%20di

Congreso de la República de Colombia. (2008). Ley 1266 de 2008. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=34488#:~:text=por%20la%20cual%20se%20dictan,y%20se%20dictan%20otras%20disposiciones.>

Congreso de la República de Colombia. (2009). Ley 1314 de 2009. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36833#:~:text=%E2%80%9CPor%20la%20cual%20se%20regulan,responsables%20de%20vigilar%20su%20cumplimiento.%E2%80%9D>

Congreso de la República de Colombia. (2014). ley 1748 de 2014. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=60402>

congreso de la república. (2 de 08 de 2004). *Ley 905 del 2 de agosto de 2004*. Obtenido de <https://www.mipymes.gov.co/normatividad/leyes>

Congreso de la República de Colombia. (21 de 10 de 2014). *LEY 1735 DE 2014*. Obtenido de https://sedeelectronica.sic.gov.co/sites/default/files/normatividad/Ley_1735_2014.pdf

Congreso de la República de Colombia. (15 de 09 de 2015). *LEY 1753 DE 2015*. Obtenido de https://sedeelectronica.sic.gov.co/sites/default/files/normatividad/112018/Ley_1753_2015.pdf

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

Congreso de la República de Colombia. (7 de 07 de 2016). *Ley 1793 del 7 de julio de 2016*.

Obtenido de <https://www.mipymes.gov.co/mipymes/media/mipymes/Documentos/Ley-1793-del-7-de-julio-de-2016.pdf>

Eduardo Burguete Padilla. (28 de 02 de 2013). Factores de quiebra en una empresa. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/factores-quiebra-empresa/>

Enríquez, S. C. S. (2022). FACULTAD DE ECONOMÍA (Doctoral dissertation, PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR).

Estrada, U. Q., Aguirre, J. S., Ríos, A. A., & Giraldo, L. F. G. (2020). Riesgos financieros en pequeñas y medianas empresas. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 25(91), 1076-1094.

Galarza, C. A. R. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 9(3), 1-6. Hernández, R. Fernández C. y Baptista P. (2010). *Metodología de la Investigación*. México

DF: Mc Graw Hill.

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (08 de 03 de 2024). Colombia cerró 2023 con número histórico de empresas activas. Obtenido de

<https://www.mincit.gov.co/prensa/noticias/industria/colombia-cerro-2023-con-historico-empresas-activas#:~:text=Colombia%20cerr%C3%B3%202023%20con%20un,renovadas%20leg%C3%B3a%201'740.168>

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (08 de 03 de 2024). Colombia cerró 2023 con número histórico de empresas activas. Obtenido de

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

[https://www.mincit.gov.co/prensa/noticias/industria/colombia-cerro-2023-con-historico-empresas-](https://www.mincit.gov.co/prensa/noticias/industria/colombia-cerro-2023-con-historico-empresas-activas#:~:text=Colombia%20cerr%C3%B3%202023%20con%20un,renovadas%20leg%C3%B3%20a%201'740.168)

[activas#:~:text=Colombia%20cerr%C3%B3%202023%20con%20un,renovadas%20leg%C3%B3%20a%201'740.168](https://www.mincit.gov.co/prensa/noticias/industria/colombia-cerro-2023-con-historico-empresas-activas#:~:text=Colombia%20cerr%C3%B3%202023%20con%20un,renovadas%20leg%C3%B3%20a%201'740.168)

Montero, E. L. (2022). Predicción de quiebra empresarial en la auditoría financiera de pymes: un estudio descriptivo. RICEA Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración, 11(21), 1-30.

Oblitas, M. M. R., Ramirez, E. T., García, W. E. V., Cárdenas, M. F. U., & Ramírez, E. C. (2021). Gestión de riesgo crediticio para afrontar la morosidad bancaria. TZHOECOEN, 13(1), 70-78.

Ortega, A. O. (2018). Enfoques de investigación. Métodos para el diseño urbano—Arquitectónico, 1, 9-10. https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf

Presidencia de la República de Colombia. (15 de 09 de 2015). Decreto 1817 de 2015. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30019999>

Presidencia de la República de Colombia. (06 de 08 de 2006). Decreto 2952 de 2010. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=40120>

Presidencia de la República de Colombia. (07 de 11 de 2014). Decreto 2654 de 2014. Obtenido de <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=1477104>

Revista Semana. (06 de 2023). Banco Mundial advierte sobre riesgos financieros globales por altas tasas de interés; crecimiento económico bajará a 2,1%. Obtenido de <https://www.semana.com/economia/macroeconomia/articulo/banco-mundial-advierte->

Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector real

sobre-riesgos-financieros-globales-por-altas-tasas-de-interes-crecimiento-economico-bajara-a-21/202324/

Revista La república. (07 de 2023). Reconocimiento a los bancos nacionales e internacionales.

Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas/mejores-bancos-en-rankings-de-diferentes-categorias-a-nivel-nacional-e-internacional-3653754>

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.

Rodríguez, D. J. R., & Cedeño, Á. D. M. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 5(8), 393-412.

Rodríguez-Novoa, D., Rozada, A., Sánchez-Quinto, C. E., & Salcedo Gómez, A. J. (2024). Reporte de la situación del crédito en Colombia-Diciembre de 2023. Reporte de la situación del crédito en Colombia-Diciembre de 2023.

Roldán, V. E. (2022). Riesgo de crédito: Evidencia en la banca múltiple peruana. *Bolentín de Coyuntura*, (32), 06-16.

Saavedra García, M. L., & Saavedra García, M. J. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de administración*, 23(40), 295-319.

Tascón, J. M. (2023). Sector bancario: situación actual y retos de futuro.

**Propuesta para aumentar el éxito de aprobación de crédito para las entidades del sector
real**