

BARRERAS DE ENDEUDAMIENTO DE LAS MIPYMES DEL SUBSECTOR REDES DE COMUNICACIÓN Y SISTEMAS

Presentado por:

Christian Javier Correa Arango

Ana María Valencia Mina

Mauricio Gómez Payan

Resumen

En la presente investigación se pretende analizar las barreras de endeudamiento de las empresas pertenecientes al subsector de redes de comunicación y sistemas mediante la búsqueda de requisitos generales para la solicitud y aprobación de un crédito, y la identificación de limitaciones de las empresas de este subsector con base a los requisitos, lo que facilita el diseño de una herramienta técnica para estructuración de nuevas líneas de crédito o fuentes de financiamiento de entidades privadas, mixtas o públicas para empresarios, emprendedores y ONG's.

El tipo de investigación es descriptiva y el enfoque es cualitativo, donde se utiliza en su mayoría fuentes de información secundaria como revistas científicas, artículos, y libros especializados en endeudamiento.

Palabras claves: Limitaciones, competitividad, pymes, endeudamiento, créditos

Abstract

This research aims to analyze the debt barriers of the companies belonging to the communications networks and systems subsector by searching for general requirements for the application and approval of a loan, and the identification of limitations of the companies in this subsector with based on the requirements, which facilitates the design of a technical tool for structuring new lines of credit or sources of financing for private, mixed or public entities for businessmen, entrepreneurs and NGOs.

The type of research is descriptive and the approach is qualitative, using mostly secondary information sources such as scientific journals, articles, and books specialized in debt.

Keywords: Limitations, competitiveness, SMEs, indebtedness, credits

Introducción

El endeudamiento ha sido en los últimos tiempos una herramienta empresarial que permite respaldar las operaciones mediante el financiamiento con entidades bancarias, situación que favorece para la creación de nuevas líneas de negocio, compra de maquinaria o equipos o incremento del trabajo operacional. (Alvarez , 2019).

Esta herramienta puede ser utilizada en beneficio o como una desventaja en la empresa de acuerdo la toma de decisiones de la alta gerencia, ya que a altos niveles de endeudamiento existe el riesgo de iliquidez o baja rentabilidad (Giraldo , Bedoya , & Vargas , 2013), aunque al ser utilizado de manera correcta favorece el financiamiento de compra de maquinaria, adquisición de materia prima, es decir para capital de trabajo o activos fijos (Fedesarrollo , 2019).

El sector de las comunicaciones y sistemas según el Banco Mundial en los últimos años a registro un aumento en la participación de la economía es así como para el año 2011 cuenta con más de 2.263 usuarios de internet, por lo cual se considera un pilar para el desarrollo económico de un país, debido a que las nuevas tendencias han intensificado la hiperconexión (CRC, 2018).

Colombia como país emergente ha implementado diversas acciones para el fortalecimiento del subsector como el incremento de inversión, así mismo las entradas de empresas con mayores niveles de satisfacción dejando a un lado el monopolio conformado por dos o tres empresas.

Las barreras o limitantes que existen en las empresas en la obtención de financiamiento por entidades bancarias son principalmente por su capacidad de pago e inexperiencia crediticia, por lo que afecta notoriamente a la competitividad y desarrollo de las empresas (Barrera & Narvaez, 2020).

La carencia de alternativas de financiamiento para micro, pequeñas y medianas empresas para la operación de nuevos proyectos o iniciativas de crecimiento genera la necesidad de buscar otras soluciones para la atracción de inversión externa a las organizaciones (Rodríguez & Parra, 2020).

En razón de lo anterior, se ha decidido realizar la presente investigación con el propósito de **OBJETIVO analizar las barreras de endeudamiento de las empresas pertenecientes al subsector de redes de comunicación y sistemas,** mediante la indagación de requisitos generales para la solicitud y aprobación de un crédito, y el análisis de las limitaciones de las empresas de este subsector con base a los requisitos.

Esta investigación ayuda como insumo técnico para estructuración de nuevas líneas de crédito o fuentes de financiamiento de entidades privadas, mixtas o públicas para empresarios, emprendedores y ONG's.

TIPO DE INVESTIGACIÓN

Para cumplir con el objetivo planteado se utiliza el tipo de investigación descriptiva con un enfoque cualitativo, en la que se utiliza principalmente fuentes de información secundarias como informes, libros, revistas y base de datos que hagan referencia al endeudamiento.

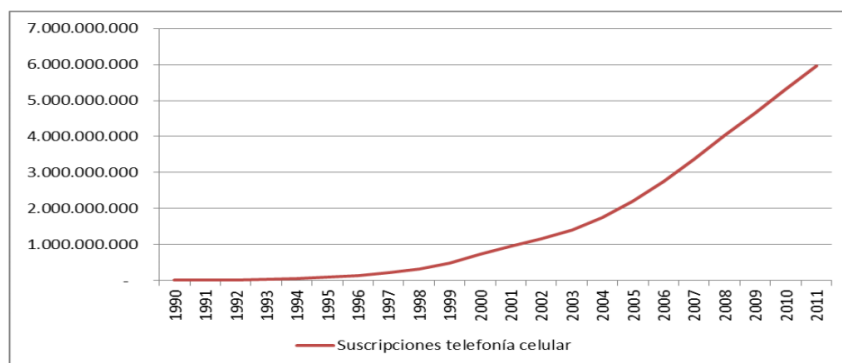
Tipo de investigación descriptiva porque va a describir todo lo que es las barreras de endeudamiento en relación del sector redes de comunicación y sistemas no se va a analizar cada una ni el porque si ni el porque no es una barrera de endeudamiento.

Análisis de las barreras de endeudamiento de las empresas pertenecientes al subsector de redes de comunicación

Características del sub sector de redes de comunicación

Este subsector se encuentra conformado por telefonía celular, internet móvil y comercio de productos y servicios TICS, donde con respecto a los primeros para el 2020 se contó con 17 millones usuarios nuevos, a diferencia del 2019 con una cifra de 16 millones de usuarios.

Gráfico 1. Suscriptores telefonía celular

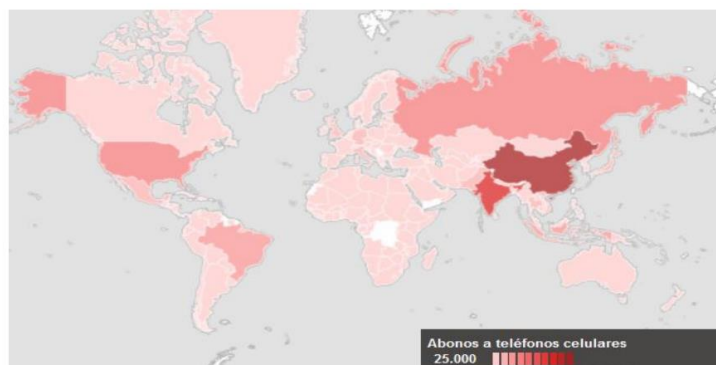


Fuente: GEE- SIC a partir de cifras del Banco Mundial.

Fuente: (Gutierrez & Herrera , 2012)

La telefonía celular hasta el momento se encuentra liderado por países asiáticos especialmente China, en Latinoamérica México y Brasil lideran dicho indicador, donde Colombia no tiene relevancia con su participación

Gráfico 2. Distribución geográfica de los suscriptores a telefonía celular



Fuente: Banco Mundial tomado de (Gutierrez & Herrera , 2012)

En Colombia según la Comisión de Regulación de Comunicaciones, para el 2020 se cuenta con 67.7 millones de líneas de telefonía móvil, es decir que se incrementó en 1.4 millones de nuevas líneas de telefonía celular (Comision de Regulacion de Comunicaciones, 2019).

Las compañías telefónicas compiten en una guerra de precios por obtener la mayor cantidad de planes donde hasta el 2019 Claro lideraba seguida de Movistar, Tigo y por ultimo Avantel con 18,7 y 4 millones de usuarios respectivamente, aunque cabe mencionar que existe una tendencia en el cambio constante de prestador de servicio.

De acuerdo nueva normatividad se permite la entrada de empresas prestadoras de servicios de comunicación como es el caso de WOM abriendo operaciones desde el 2021 con nuevas estrategias, siendo atractivo para gran parte del mercado saturado por similares ofertas por parte de las empresas mencionadas.

El internet es la siguiente característica del subsector el cual cuenta con 2.263.512.248 usuarios, número que ha venido en crecimiento desde 1993 como se puede evidenciar en la siguiente gráfica, y Latinoamérica participa con el 10% de la total de los usuarios, Colombia el 0,84% de la totalidad mundial, donde los países con mayor cantidad de usuarios son China con 516.117.519 y Estados Unidos con 243.777.735

Grafico 3. Usuarios de Internet



Fuente: Banco mundial tomado de (Gutierrez & Herrera , 2012)

En Colombia 35 millones de habitantes tienen servicio de internet en el 2020 accediendo en promedio de 9 a 10 horas diarias a este servicio, es decir el 60% de la población total obteniendo un crecimiento del 2% en comparación con el 2019, por ende se puede deducir que existe una cantidad relevante de personas que no acceden a este tipo de servicios.

Requisitos generales para la solicitud y aprobación de un crédito

Existen diferentes requisitos para la solicitud y aprobación de un crédito, siendo este una fuente de financiamiento de gran importancia en las empresas hoy en día donde se destaca entre los requisitos de mayor relevancia la evidencia de ingresos, identificación de la persona natural o jurídica, manejo adecuado de créditos de montos similares al solicitado (Fincomercio, 2019).

Cabe mencionar que es necesario este tipo de financiamiento para toda empresa o negocio la cual puede ayudar a solventar las necesidades de liquidez a corto, mediano y largo plazo, donde las pymes han sido usuarias mediante las diferentes modalidades existentes en el mercado como microcréditos, créditos para capital de trabajo, crédito para maquinaria y equipo o crédito para nómina, donde han evolucionado con la con modalidades como factoring entre otras las cuales se menciona a continuación (Orueta , y otros, 2017)

Tabla Tipo de crédito

Tipo de crédito	Descripción
Tarjeta de crédito	Son un tipo de crédito donde se dispone de un valor para realizar compras y avances, la cual se puede planificar el monto y plazos a pagar. Estas sirven para periodos de iliquidez empresarial y donde sea necesario pagar a proveedores para

	insumos o materia prima.
Prestamos de libre inversión	Este tipo de crédito son créditos sin una destinación específica, por lo que no es necesario detallar el motivo del crédito, el cual suele ser utilizado para asuntos familiares, de viaje u otros.
Créditos específicos	Este crédito abarca el financiamiento de hipotecas, de tipo educativo o automotrices, es decir debe ser utilizado exclusivamente para el motivo a solicitar, y los plazos a pagar son adaptados a la necesidad del cliente.
Créditos de nomina	Este crédito utilizado para el pago de las obligaciones laborales de una empresa por ende suele ser utilizado en momentos de escasas de dinero.
Préstamo para bienes de consumo duradero	Este crédito hace relación con la compra de productos comerciales o de consumo para la empresa como equipos de cómputo, maquinaria, herramientas electrodomésticas, entre otros.

Fuente: (Barragan & Tello , 2018)

El impacto de utilizar de manera responsable la deuda con terceros en las empresas ha generado liquidez, solidez financiera y desarrollo empresarial, debido a que se adecua al flujo de caja con sus diversas ofertas de líneas de negocio con tasas de interés diferenciales (Velazquez , 2004), por el cual cabe mencionar que el crédito se centra con plazo entre seis meses a seis años de acuerdo la necesidad y capacidad de la empresa teniendo en cuenta que para cualquier tipo de empresa contar con fuentes de financiamiento con entes bancarios son de gran impacto, ya que facilita la operación del negocio (Jara & Sanchez , 2012).

Ahora al hablar de los requisitos principales se comienza con la necesidad de presentar la identificación oficial, con respecto a las empresas es el NIT y al hablar de personas naturales es la cedula de ciudadanía, por lo anterior se considera de vital importancia al momento de solicitar un crédito llevar la documentación necesaria para la comenzar el proceso de crédito (Sanclemente & Gomez , 2017).

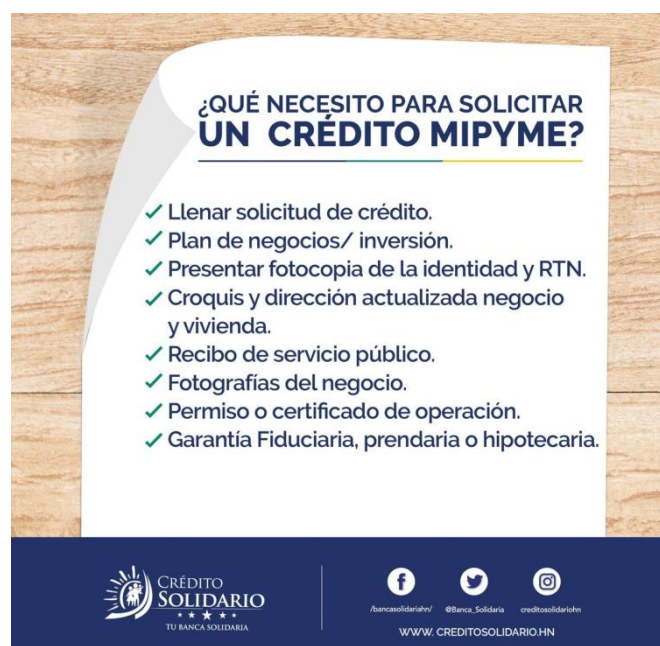
Se debe comprobar el domicilio con el propósito de conocer los detalles de percepción de vecinos como también confirmar la dirección, propietario y estrato de la dirección suministrada, así mismo es necesario dar a conocer la forma como ha conseguido los ingresos por lo cual se solicita la evidencia de factura o base de datos para comprobar este tipo de datos.

Un paso esencial en Colombia es conocer el historial crediticio llamado data crédito donde mediante una plataforma digital se puede determinar el comportamiento financiera de una empresa o negocio, el mantener un buen comportamiento le permite la posibilidad de acceder a otras fuentes de financiamiento como inversión extranjera directa (Mejía , 2000).

Uno de los requisitos de mayor importancia para la solicitud de crédito en cualquier entidad son las referencias crediticias las cuales realizan la labor de contextualizar a la empresa sobre el comportamiento de pagos, es decir, la tendencia de pago oportuno, dentro de esas referencias se puede mencionar a personas familiares y de amistad. Del mismo modo es necesario contar con una cuenta bancaria para la consignación del dinero como también el descuento para el pago de la cuota mensual.

A continuación, se da a conocer algunos de los requisitos documentales de acuerdo el Banco Solidario

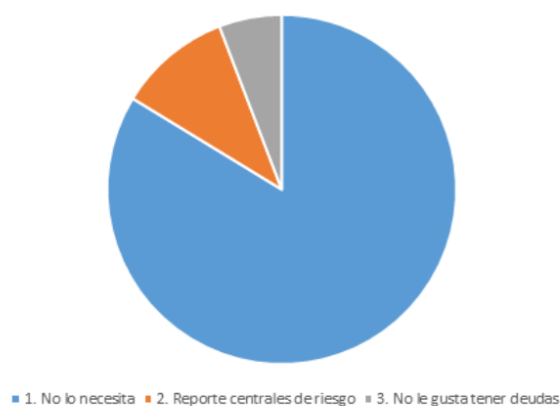
Imagen. Documentos para solicitud de crédito



Cabe mencionar que algunos empresarios son escépticos al momentos de solicitar recursos financieros a entidades crediticias las cuales en su mayoría se debe a que no les gusta tener deudas por lo complicado que es el pago de la cuota periódica, como también se respaldan principalmente del patrimonio, exactamente de con las utilidades generadas en el ejercicio empresarial, y como tercera justificación se encuentra el reporte negativo en las centrales de riesgo debido al mal manejo de deudas adquiridas en el pasado.

Esta situación ha generado la poca utilización de esta fuente de financiamiento para el crecimiento empresarial lo que retrasa la puesta en marcha de las estrategias ya que solamente utilizan la reinversión de las utilidades siendo que estas sean positivas. Todo lo mencionado anteriormente se refleja en la siguiente grafica.

Gráfico. Razones de los empresarios para no tener créditos

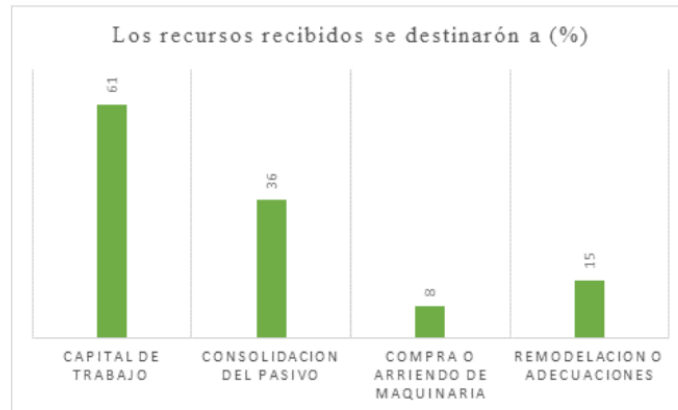


Fuente: (Gomez & Barrera , 2019)

En cuanto a la destinación de estos recursos la mayoría lo utilizan para el capital de trabajo como inventarios, efectivo y cuentas por cobrar, en segunda instancia es para la consolidación de los pasivos, la compra o arriendo de maquinaria o equipos especializados necesarios para el desarrollo de nuevas líneas de negocios, y por ultimo también es utilizado para la adecuación y remodelación de las instalaciones de la

empresa con el propósito de incrementar la capacidad instalada o la modificación del local comercial.

Gráfico. Destino de los créditos recibidos



Fuente: (Lopez , 2019)

Características para la aprobación de un crédito

Se puede observar en la actualidad el crecimiento de cantidad de empresas dedicadas a ofrecer créditos especialmente a microempresas por lo que los requisitos han disminuido de manera notable haciendo más flexible la solicitud y de menor trámite la documentación necesaria (Santandreu, 2020).

Existen diversas características para la aprobación de un crédito que es necesario dar a conocer como es buen manejo financiero de la empresa, procesos de planificación y por último la administración de un excelente historial crediticio como se detalla a continuación:

1. En primera instancia la característica para la aprobación de un crédito es el buen manejo financiero, rentabilidad, bajo nivel de endeudamiento e identificar el crecimiento en clientes han sido catalogadas como características que favorece al momento de solicitar un crédito a una entidad bancaria, lo que evidencia la gestión empresarial y comportamiento con respecto a las responsabilidades.

2. Importante mencionar que es necesario realizar una planificación en donde se detalle el dinero que satisfaga la necesidad de la empresa para la compra de maquinaria que fortalezca la capacidad de producción, creación de nuevas líneas de negocio por lo que es necesario el incremento del capital de trabajo operativo o la adquisición de inversiones a largo plazo (Prieto , 2018).
3. Existen diversas entidades que ofertan servicios de créditos por ende la empresa debe buscar la mejor alternativa para la necesidad que desea solventar ya que se cuenta con servicios especializados o generales para optar por créditos.
4. Contar con un manejo del flujo de caja positivo es de vital importancia como característica para la aprobación de un crédito, en la que se identifica los resultados financieros de una empresa en un periodo de tiempo.
5. Cabe mencionar que otra característica para la aprobación de un crédito es los niveles bajos de endeudamiento, donde esta fuente de financiamiento sea adquirida de manera planificada y no se cuente con sobreendeudamiento, lo que disminuye los riesgos de iliquidez.
6. Contar con la documentación necesaria en total regla, esto facilita la respuesta positiva de un crédito.
7. Y Por ultimo se encuentra la administración de un historial crediticio idóneo, esta fuente de financiamiento facilita al empresario la opción de fecha de pago con el propósito de realizar esta actividad de manera oportuna para conservar un historial crediticio positivo, lo que favorece al momento de buscar alternativas para el desarrollo de nuevas líneas de negocio, ampliación de producción o solventar necesidades de liquidez, por lo anterior se considera de gran importancia el pago de la cuota en días anteriores a la fecha pactada (García & Martínez , 2003).

Financiamiento con crédito para el subsector TIC

Al mencionar el financiamiento para empresas pertenecientes a este subsector es necesario comentar que de acuerdo el Gobierno Nacional, estas cuentan con priorización para el acceso a créditos especialmente por ser empresas afectadas en mayor medida por la cuarentena por el COVID 19, es decir, a diferencia de la banca privada tradicional este sector cuenta con otros beneficios que facilitan la entrada de recursos para el financiamiento de las operaciones.

Este tipo de financiamiento es liderado por el Ministerio de Tecnología de Información y Comunicación, Bancóldex y el Fondo Nacional de Garantías donde se ofrece alternativas de crédito para capital de trabajo por un monto total de 94 mil millones de pesos.

Esta nueva estrategia ha generado la disminución de barreras de endeudamiento para el subsector debido a la especialización del programa y facilidades de aprobación de crédito, lo que ha permitido mitigar los riesgos por la pandemia y desarrollo de nuevos productos.

En tiempos de pandemia existen algunos alivios bancarios ofrecidos por Bancóldex el cual detallan dos alternativas 1) periodo de gracia a capital e intereses - ampliación del término de duración de la obligación y 2) periodo de gracia a capital e intereses - ampliación del término de duración de la obligación, así como se observa en la siguiente tabla:

Tabla 1. Planes de alivio financiero y de crédito en tiempos de COVID 19

ALTERNATIVA	DESCRIPCIÓN	AMPLIACIÓN PLAZO	COBRO DE INTERESES
PERIODO DE GRACIA A CAPITAL E INTERESES - AMPLIACION DEL TERMINO DE DURACION DE LA OBLIGACION	Significa que se otorga un periodo de gracia a capital e intereses, por un periodo de meses acordados con el cliente, en el cual el valor de los intereses y seguros que se causen durante el periodo de gracia acordado se cancelen al final del plazo del crédito en una sola cuota y se puede ampliar el plazo del crédito en el mismo número de meses pactados en el periodo de gracia aprobado.	SI	N/A
PERIODO DE GRACIA A CAPITAL E INTERESES - DIFERIR EN EL PLAZO RESTANTE DEL CREDITO	Significa que se otorga un periodo de gracia a capital e intereses, por un periodo de meses acordados con el cliente, en el cual el valor de los intereses y seguros que se causen durante el periodo de gracia acordado se cancelen al final del plazo del crédito en una sola cuota y se difiere el saldo de capital de la obligación en el plazo restante del pagaré una vez se termine el periodo de gracia aprobado.	NO	N/A

Fuente: (Bancoldex , 2020)

Las empresas de TICs en las principales ciudades de Colombia como Bogotá, Medellín y Colombia cuenta con un nivel de endeudamiento de 61% para las grandes empresas, 53% para medianas empresas y 49% para pequeñas empresas lo que se evidencia que las multinacionales tienen mayor acceso a este tipo de financiamiento (Universidad Autónoma de Occidente de Cali, 2014)

Limitaciones de las empresas de este subsector con base a los requisitos.

Se resalta la importancia de conocer los tipos de empresas de acuerdo a la normatividad donde a mayor tamaño cuentan con mejores herramientas gerenciales y facilidades en la adquisición de crédito para el crecimiento empresarial.

Tabla. Clasificación de empresas

Clasificación	Numero de empleados	Monto total de activos
Microempresa	Hasta 10	Inferiores a 500 SMMLV ⁴ . De este valor se excluye la vivienda de habitación del empresario
Pequeña empresa	Entre 11 y 50	Entre 501 y menos de 5.000 SMMLV
Mediana empresa	Entre 51 y 200	Entre 100.000 a 610.000 UVT ⁵
Grande empresa	Más de 200	Más de 610.000 UVT

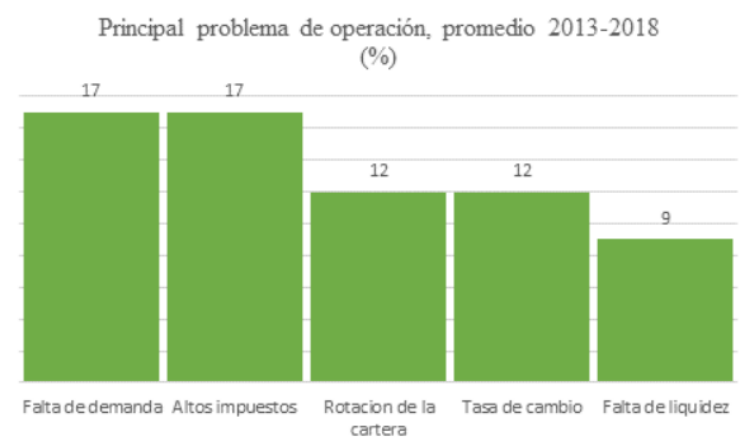
Fuente: (Giraldo , Bedoya , & Vargas , Principales limitaciones del empresarismo que afectan el desarrollo económico y social del país, 2009)

Limitaciones empresariales

Las micro y pequeñas empresas no cuentan con tasas de interés preferenciales por lo que las entidades las consideran de alto riesgo además de los mínimos montos para solicitar, lo que genera aumento en los gastos no operacionales y baja cobertura de

instituciones crediticias para la capitalización de este tipo de empresas, del mismo modo se identifica que algunas limitaciones o barreras para el crecimiento y adquisición de crédito en las empresas son la falta de demanda debido a pocas estrategias de marketing de alto impacto, altos impuestos como es la Renta, IVA, Cree, Industria y Comercio, entre otros, lo que genera baja competitividad, falta de liquidez en la mayoría de las empresas especialmente pymes (Valencia & Chaparro , 2019).

Gráfico. Principales problemas de las empresas



Fuente: (Lopez , 2019)

En el grafico anterior se evidencia la necesidad de una planeación empresarial, enfocada a satisfacer las necesidades del mercado para incrementar la demanda, focalizada en la disminución de costos entre ellos los impuestos, y la generación y administración del flujo de caja para el incremento de liquidez.

Otra limitación que es importante mencionar es que, desde la creación de una empresa, esta cuenta con bajos niveles de liquidez por lo que obliga al empresario a priorizar algunas acciones, dado los recursos con lo que se cuenta, por ende ha llevado a la búsqueda de inversión para solventar las situación diarias del negocio (Belen, Martinez , & Vigier , 2016).

La mayoría de las empresas del sector son familiares con inadecuados manejos del flujo de caja debido a la poca visión y organización, esta misma situación genera vulnerabilidad y alto riesgo lo que afecta notoriamente al momento de solicitar crédito

ya que se evidencia la salida de dinero para acciones diferentes a la actividad comercial principal.

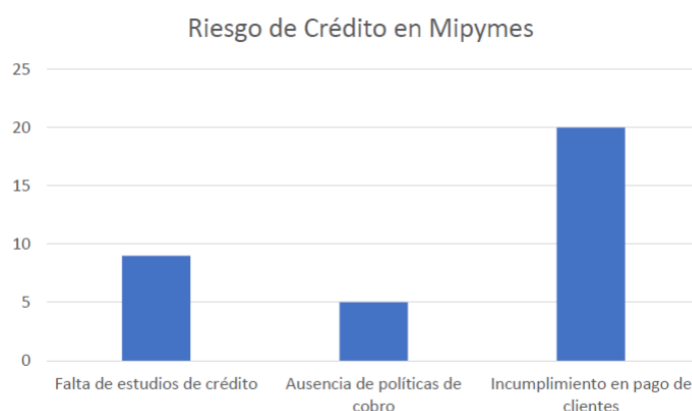
En algunas empresas la alta gerencia no cuenta con la preparación ni capacidades adecuadas para la administración por lo cual no toma decisiones de gran impacto siendo reflejado en las ventas, gastos y costos relacionados, esta situación es generada por el escaso interés en la capacitación del talento humano en temas relacionados con gerencia, marketing y finanzas (Giraldo S. , 2009).

En la actualidad se está viviendo una pandemia que ha ocasionado quiebra de empresas, disminución de las ventas y la adaptación obligatoria en la virtualidad con la oferta diferencial de sus productos o servicios. Del mismo modo se considera otra situación que afecta al sector empresarial es la falta de innovación en la creación de los productos y servicios, lo que disminuye la competitividad y los ingresos.

Otra situación que es importante mencionar como barrera o problemática para las empresas del subsector son los escasos procesos de cobro de cartera debido al incumplimiento del pago de los clientes, lo que ha llevado a tener bajos niveles de liquidez utilizando los créditos para el pago a proveedores y otros gastos necesarios para el desarrollo de la empresa.

Todas estas barreras generan como consecuencia principal la disminución de la competitividad empresarial reflejada en los bajos procesos de innovación, incumplimiento de oferta de valor y disminución de calidad de los productos o servicios.

Gráfico. Riesgo de crédito en pymes



Fuente: (Albarracin & Garcia , 2017)

Efecto de las limitaciones en la aprobación de un crédito

Con base a las limitaciones presentadas se ve afectado la solicitud y posible aprobación de un crédito teniendo en cuenta la importancia que recae en este para el desarrollo empresarial, donde entre los efectos de mayor relevancia son:

Gráfico. Efectos de las limitaciones



Fuente: (Mantilla & Rodriguez , 2016)

El principal efecto es la no aprobación del crédito debido al mal manejo gerencial y financiero de la empresa lo que lleva a tomar decisiones para el mejoramiento, aunque la mayoría de los empresarios acuden a acciones como el despido del talento humano, la

disminución de algunos costos elevado afectando la calidad y el posicionamiento del negocio.

El segundo efecto es la aprobación de un monto menor lo que abarca y satisface parcialmente algunas necesidades por lo cual se ve en la necesidad de solicitar en otra entidad, situación que lleva a disminuir su flujo de caja por la cantidad de pagos mensuales (CEPAL, 1999).

El tercer efecto son las altas tasa de interés especialmente para micro y pequeñas empresas lo que genera el incremento de los gastos y la disminución de las utilidades, afectando la eficiencia en todos sus procesos y el inconformismo de los socios.

El siguiente efecto es la búsqueda de financiamiento ilegales para conllevar sus acciones, especialmente se habla sobre los prestamos gota a gota que han sido la causa del quiebre de múltiples empresas (Laiton & Lopez , 2018).

Para finalizar, estas situaciones se pueden afrontar mediante diversas acciones como la formulación de un plan de negocios donde se estructure y determine las estrategias a llevar a cabo para el desarrollo empresarial, esto denota organización y visión empresarial, la cual se refleja en la adquisición de un crédito (Saavedra & Saavedra , 2010).

Así mismo se puede mitigar el riesgo mediante la evaluación oportuna de las tasas de interés de las entidades crediticias donde el monto a solicitar sea el específico a utilizar y que sea para la competitividad empresarial.

Limitaciones y problemáticas de empresas del subsector de telecomunicaciones al momento de solicitar financiamiento

RESULTADOS

Con base a los requisitos necesarios para la solicitud de crédito se ha identificado algunas limitaciones por parte de las empresas pertenecientes al subsector de las telecomunicaciones donde en primera instancia existe inestabilidad debido a situaciones externas y entrada de nuevo competidores al país, por lo cual, al momento de solicitar

un crédito sea aprobado una cantidad menor a la esperada lo que afecta el desarrollo de nuevos proyectos empresariales.

Cabe mencionar que estas empresas realizan grandes esfuerzos de marketing para identificar las necesidades del consumidor y con base a ello diseñan estrategias de alto impacto, por ende, es común la solicitud de crédito para este tipo de estudios para fortalecer la experiencia al usuario, y el impacto generado al no contar con este recurso se evidencia en las estrategias empresariales.

Las empresas con mayor respaldo financiero cuentan con mejores posibilidades de financiamiento con entidades crediticias además de su experiencia, mejores resultados de ejercicio y relaciones a largo plazo con los acreedores, lo que limita la gestión empresarial para las micro y pequeñas empresas.,

Discusión

La presente investigación presenta que el sector de telecomunicaciones se encuentra en continuo crecimiento debido a la utilización del internet de manera masiva, lo que ha permitido la creación de nuevas empresas prestadoras de diversos servicios, por lo cual se ha identificado la necesidad de financiar las operaciones productivas y comerciales con créditos de entidades bancarias.

Se evidencia que no se cuenta con una línea especial de crédito por sector especialmente por el mencionado en el artículo, lo que genera mayor competitividad y menor captación de recursos para el financiamiento de nuevos proyectos empresariales.

Lastimosamente se encuentra diversas barreras para el financiamiento del sector lo que afecta directamente el desarrollo empresarial e incrementa el riesgo de quiebra o disminución de participación en el mercado, como también el riesgo de entrada de nuevos competidores por ello suelen solicitar crédito para estudios de mercado y de esta manera mejorar la experiencia de los usuarios.

Conclusión

El endeudamiento ha sido catalogado como una herramienta que permite realizar las operaciones de una empresa con falta de liquidez o recursos la cual al ser bien utilizada permite el desarrollo de nuevos productos o servicios y la carencia de este tipo de alternativas genera riesgo empresarial al buscar otras soluciones poco efectivas.

Los requisitos generales para la solicitud y aprobación de un crédito son evidencia de ingresos, identificación de la persona natural o jurídica, manejo adecuado de créditos de montos similares al solicitado, aunque con la presentación de estos documentos no quiere decir que está aprobado por ende se investigó las siguientes características para su aceptación:

- Excelente manejo de deuda de la empresa y el representante legal
- Alta rentabilidad
- Bajo niveles de endeudamiento
- Planificación empresarial

EL subsector de las comunicaciones y sistema ha sido priorizado por parte del gobierno nacional mediante el acceso a créditos preferenciales para el financiamiento de las operaciones debido a los impactos negativos generados por la pandemia del COVID 19, lo que ha facilitado la inyección de recursos en empresas del sector.

Algunas limitaciones que tienen las empresas del sector de sistemas y comunicaciones al momento de solicitar los créditos son tasas de interés elevadas, baja cobertura de entidades crediticia, iliquidez para el funcionamiento operacional y al ser empresas familiares no contar con un manejo adecuado. Todo lo anterior ha llevado a la búsqueda alternativas ilegales para la capitalización, aprobación menos al monto solicitado y no aprobación del crédito.

Recomendaciones

De acuerdo el estudio realizado se recomienda en primera instancia un buen manejo administrativo y financiero de las empresas ya que se reflejara en las ventas, costos y gastos es decir en el estado de resultado, la cual es solicitada por las entidades

crediticias, además es de vital importancia la capacitación y mejoramiento de capacidades del talento humano para el desarrollo y competitividad empresarial.

Así mismo se recomienda que las solicitudes de crédito sean de acuerdo una planificación empresarial, en la cual se pueda medir los impactos en términos cuantitativos y cualitativos.

Bibliografía

- Albarracin , M., & Garcia , L. (2017). *Riesgo financiera una aproximacion cualitativa al interior de las pymes en colombia* . Recuperado de <https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/1572/AN%C3%81LISIS%20DEL%20IMPACTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Alvarez , J. (2019). *Financiamiento de las Pymes en Colombia* . Recuperada de https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf.
- Barrera , A. F., & Narvaez , L. (2020). *FinTech como fuente de financiamiento alternativa en Colombia e India* . Recuperado de https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/33394/4/2020_fintech_fuente_financiacion.pdf.
- Belen, M., Martinez , L., & Vigier , H. (2016). *Limitaciones al financiamiento bancaria de las pymes de alta tecnologia* . Recuperado de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/212/21252448002/21252448002.pdf>.
- CEPAL. (1999). *Políticas de crédito para empresas de menor tamaño con bancos de segundo piso Colombia, Chile y Costa Rica*. Recuperado de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5291/S9990625_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Combariza , N., Garcia , C., Alvarado , L., España, C., & Rivera , H. (2012). Analisis del sector de telecomunicaciones . Recuperado de https://www.urosario.edu.co/Administracion/documentos/Documentos-de-Investigacion/BI-132-admon_web.pdf.
- Comision de Regulacion de Comunicaciones. (2019). Analisis y hoja de ruta regulatoria para suj modernizacion . Recuperado de

<https://www.crcom.gov.co/uploads/images/files/Documento-Modernizacion-redes-moviles.pdf>.

CRC. (2018). Reporte de industrias de los sectores TIC . Recuperado de <https://www.crcom.gov.co/uploads/images/noticia/REPORTE%20DE%20INDUSTRIA%20final%20DEFINITIVA.pdf>.

Fedesarrollo . (2019). *El sector comercio en Colombia y el credito de proveedores* . Recuperado de https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor_Octubre_2019_Arbel%C3%A1ez_et%20al.pdf?sequence=3&isAllowed=y.

Fincomercio. (2019). *MAnnual de credito* . Recuperado de https://www.fincomercio.com/wp-content/uploads/2018/03/manual_de_credito.pdf.

Fonseca , D. (2013). Desarrollo e implementacion de las TICs en las pymes de Boyaca - Colombia .

Garcia , P., & Martinez , P. (2003). *Determinantes del endeudamiento a corto plazo y enlace de vencimiento* . Recuperado de <https://xiforofinanzas.ua.es/trabajos/1043.pdf>.

Giraldo , A., Bedoya , G., & Vargas , C. (2009). *Principales limitaciones del empresarismo que afectan el desarrollo económico y social del país*. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20620269005.pdf> .

Giraldo , A., Bedoya , G., & Vargas , C. (2013). Principales limitaciones del empresarismo que afecta el desarrollo economico y social del pais.

Giraldo , S. (2009). *Analisis de los alcances y limitaciones de los programas de microcredito como instrumentos mundiales para superar la condicion de pobreza banco greem Colombia* . Recuperado de <https://repository.urosario.edu.co/bitstream/handle/10336/1288/1032412344.pdf;jsessionid=C86F45E636B44C48A9CCADBBAF0223A2?sequence=1>.

Gobierno Nacional , & Fedesoft . (2017). Observatoria TI . Recuperacion de http://www.intersoftware.org.co/sites/default/files/Presentacion_Observatorio%20TI.pdf.

Gomez , C., & Barrera , K. (2019). *Endeudamiento de las pymes del sector metalmeccanico* . Recuperado de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-85632019000100115.

Gutierrez , P., & Herrera , J. (2012). Estudio del sector telecomunicaciones en Colombia . Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/272468834_Estudio_Del_Sector_Tele

comunicaciones_En_Colombia_The_Telecommunication_Sector_in_Colombia/ink/5cfb9ad4a6fdccd1308aa883/download.

Jara , M., & Sanchez , S. (2012). *Factores determinantes del endeudamiento bancario en la empresa no financiera chilena* . Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/313/31340970002.pdf>.

Laiton , S., & Lopez , J. (2018). *estado del arte sobre problemáticas financieras* . Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n85/0120-8160-ean-85-00163.pdf>.

Lopez , G. (2019). *Análisis del impacto del endeudamiento sobre la rentabilidad de las pymes del sector comercial alimentos y bebidas* . Recuperado de <https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/1572/AN%C3%81LISIS%20DEL%20IMPACTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Mantilla , D., & Rodriguez , P. (2016). *Restricciones financieras de las pequeñas y medianas empresas*.

Mejía , C. (2000). *El riesgo de crédito y el endeudamiento empresarial* . Recuperado de http://www.planning.com.co/bd/instituciones_financieras/Febrero1999.pdf.

Orueta , I., Pastore , M., Bazerque , P., Correa , A., Vera , C., Redondo , J., & Ibañez , D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas, y medianas empresas a través de los mercados capitales de iberoamérica* . Recuperado de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>.

Prieto , C. (2018). *Análisis financiero* . Recuperado de <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf> .

Rodriguez , E., & Parra , D. (2020). *Herramientas de financiamiento para mipymes en Colombia* . Recuperado de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/handle/10656/10331/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020?sequence=1&isAllowed=y.

Rodriguez , O. (2006). *El crédito comercial marco conceptual y revisión de la literatura* .

Saavedra , M. L., & Saavedra , M. (2010). *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca* . Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v23n40/v23n40a13.pdf>.

Sanclémente , D., & Gomez , J. (2017). *Determinantes del endeudamiento financiero de las empresas del segmento pyme en Colombia entre los años 2011-2015*. Recuperado de

https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11635/SanclementeSanclemente_Daniel_G%C3%B3mezCastrill%C3%B3n_JaimeAndr%C3%A9s_2017.pdf?sequence=2.

Santandreu, E. (2020). *El análisis de la empresa a través de ratios* . Recuperado de <https://www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/analisi.pdf>.

Velazquez , F. (2004). *Elementos explicativos del endeudamiento de las empresas* . Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/413/41304012.pdf>.