

Crecer con seguridad

www.solunion.co

 **solunion**
SOMOS IMPULSO



Crecer con seguridad:

Protege tu empresa y sorteas los riesgos del mercado.

Un insumo elaborado por Solunion, la compañía de seguros de crédito, de caución y especializada en proteger a las empresas contra riesgos comerciales y financieros, garantizando su estabilidad y crecimiento en un entorno desafiante.



La importancia de **gestionar los riesgos empresariales.**

Las empresas deben mitigar los riesgos para garantizar su estabilidad. Toda empresa enfrenta riesgos, pero aquellas que saben anticiparse y protegerse tienen mayores probabilidades de crecer de manera sostenible. Desde retrasos en pagos, hasta crisis económicas, los factores que pueden afectar la estabilidad de un negocio son diversos y cambiantes. En el contexto empresarial colombiano la liquidez y la planificación financiera son determinantes, no gestionar los riesgos puede ser una decisión costosa.

1.

Contexto económico en Colombia:

incertidumbre y desafíos para las empresas.

Para comprender por qué es vital gestionar los riesgos empresariales, es necesario analizar primero el entorno económico actual en Colombia, donde algunos factores como las condiciones financieras, las tasas de interés y las políticas fiscales están marcando nuevos desafíos para las empresas.



Crecimiento moderado del PIB

La economía colombiana creció entre un 1,8 y 1,9%, por debajo de las expectativas de recuperación, pero sustancialmente mejor frente al crecimiento experimentado en 2023 que fue solo del 0,6%. Para 2025, el Banco de la República proyecta un crecimiento del 2,9%, impulsado por el consumo interno y la inversión en sectores estratégicos.

Fuentes BanRep y Portafolio.



Déficit fiscal elevado

El déficit fiscal, definido como la diferencia negativa entre los ingresos y los gastos de un gobierno en un periodo determinado, alcanzó el 5,6% del PIB en 2024, generando presión sobre el acceso al financiamiento y aumentando los costos del crédito para las empresas. Para 2025, se espera que el gobierno implemente ajustes fiscales y mejore la eficiencia en la recaudación de impuestos con el objetivo de reducir este déficit.

Fuente Reuters.



Aumento en **costos operativos**

Empresas de diversos sectores han enfrentado desafíos financieros debido al incremento en los costos de producción y ajustes en las tarifas de servicios esenciales. Para este nuevo año, se busca impulsar la expansión del consumo privado y la inversión. Sin embargo, persisten desafíos fiscales y la necesidad de diversificar la economía. Sectores como la construcción, manufactura, comercio y transporte, afectados por factores como las altas tasas de interés, la inflación persistente y la reducción en la demanda interna, trabajan en su recuperación. Por otro lado, sectores con un desempeño positivo, como la agricultura, agropecuario, servicios y la industria, esperan mantener sus buenos resultados.



Incremento en **costos laborales**

Para 2025, el salario mínimo en Colombia se fijó en

1.623.500 pesos,

lo que representa un incremento del 9,54%. Este ajuste, aunque busca mejorar el poder adquisitivo de los trabajadores, ha generado preocupación en el sector empresarial debido al impacto en los costos operativos y potenciales efectos en el empleo formal. *Fuente Infobae.*





Tasas de **interés**

Las tasas de interés, fijadas por el Banco de la República, determinan el costo del crédito en la economía. Unas tasas altas encarecen los préstamos y frenan el consumo, mientras que unas tasas más bajas incentivan la inversión y el gasto. **Al cierre de 2024, la tasa de interés se redujo a 9,5%**, en respuesta a la desaceleración de la inflación. Para 2025, se espera que continúe disminuyendo, ubicándose entre **5,8% y 7%**, lo que facilitaría el acceso al crédito y estimularía la actividad económica. **Fuente BanRep.**



Tasa de **desempleo**

La tasa de desempleo **en Colombia cerró 2024 en 9,1%**, la más baja para diciembre desde 2017, reflejando una recuperación del mercado laboral. Para 2025, se espera que oscile **entre 8,4% y 12%**, dependiendo del impacto de las políticas económicas y la inversión en sectores productivos. **Fuentes Presidencia de La República, Instituto Nacional de Contadores Públicos.**



Tipo de **cambio**

Se espera que la moneda se aprecie levemente hasta 2026, debido a la estabilización de las condiciones financieras internas. **Fuente Allianz Trade.**

2.

Contexto empresarial en Colombia:

desafíos y panorama actual.

Colombia ha sido categorizada como la cuarta economía más grande de Latinoamérica. Por ende, en 2025, el entorno empresarial colombiano busca caracterizarse por una notable resiliencia y adaptabilidad frente a desafíos económicos y sociales. Las empresas han implementado estrategias innovadoras para mantener su operatividad, a pesar de factores como altas tasas de interés, inflación persistente y fluctuaciones en la demanda interna. La capacidad de adaptación y la implementación de estrategias efectivas de gestión de riesgos serán determinantes para la sostenibilidad y el crecimiento empresarial en Colombia durante este año.

Datos clave del **panorama empresarial:**

- Durante 2024, se crearon **297.475 empresas** en Colombia, lo que representa una disminución del 2,8% en comparación con 2023. *Fuente Cámara de Comercio de Bogotá.*
 - En el primer trimestre de 2024, se registraron **29.453 cierres** de empresas, con Bogotá liderando con **7.040 cierres**. *Fuente Cámara de Comercio de Bogotá.*
 - Un dato a seguir es que solo en Bogotá las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) representan el **99,3%** de las empresas activas en la capital en 2024, siendo las micro y pequeñas el **97,9%**. *Fuente Cámara de Comercio de Bogotá.*
 - La inversión interanual aumentó un **7,6% en 2024**, impulsada por la adquisición de maquinaria y proyectos de infraestructura. *Fuente El País.*
- El crecimiento de las exportaciones no tradicionales ha sido insuficiente para contrarrestar la caída de los precios de los productos básicos. *Fuente Allianz Trade.*

Estos datos reflejan un panorama mixto, donde la capacidad de adaptación y la implementación de estrategias efectivas de gestión de riesgos serán determinantes para la sostenibilidad y el crecimiento empresarial en Colombia durante 2025.

Desafíos financieros: morosidad e impacto en la continuidad empresarial.

En este contexto de resiliencia y adaptación, las empresas colombianas enfrentan un desafío creciente que compromete su estabilidad: el aumento en la morosidad y el incumplimiento de pagos. A medida que las organizaciones luchan por mantenerse operativas frente a los desafíos macroeconómicos, los retrasos en las obligaciones financieras y las dificultades para acceder a liquidez se han convertido en amenazas constantes para la sostenibilidad de los negocios.

Las dificultades financieras generan un efecto dominó en toda la cadena productiva, afectando proveedores, acreedores y, en última instancia, el crecimiento económico general. En este escenario, la gestión del riesgo comercial asegura la continuidad empresarial y evita interrupciones en las operaciones.

Los siguientes datos ilustran la magnitud del problema y cómo este afecta el panorama empresarial actual en Colombia:



Aumento **en la morosidad empresarial:**

en el primer semestre de 2024, la cartera morosa en Colombia alcanzó

los 35 billones de pesos

en el primer semestre de 2024, la cartera morosa en Colombia alcanzó los 35 billones de pesos, reflejando un incremento en los impagos por parte de las empresas. *Fuente El Tiempo.*



Incremento **en la cartera vencida:**

en enero de 2024,

la cartera vencida del sistema financiero colombiano continuó en ascenso, indicando dificultades persistentes en el cumplimiento de obligaciones crediticias por parte de las empresas. *Fuente La República.*



Además de estos desafíos financieros, **el Gobierno colombiano ha implementado y propuesto varias reformas económicas y políticas** que pueden impactar el tejido empresarial:



Reforma tributaria 2024:

en septiembre de 2024, el Gobierno presentó un proyecto de ley de financiamiento para el Presupuesto General de la Nación 2025, que incluye una reforma tributaria. Esta busca incrementar el recaudo fiscal mediante ajustes en impuestos, afectando directamente a las empresas en términos de cargas tributarias. *Fuente Holland & Knight.*



Impuestos temporales bajo estado de conmoción interior:

en febrero de 2025, el Gobierno decretó impuestos temporales dirigidos a sectores como los juegos en línea, las petroleras y las notarías, con el objetivo de recaudar fondos para enfrentar crisis humanitarias en regiones específicas. *Fuente El País.*



Política pública de inteligencia artificial:

Colombia aprobó una nueva política pública de inteligencia artificial con una inversión de **480.000 millones de pesos hasta 2030**, buscando posicionar al país como líder regional en esta tecnología y fomentar su adopción ética y sostenible. *Fuente El País.*



Reforma agraria:

el Gobierno retomó la agenda de la reforma agraria, enfocada en abordar la concentración de la tierra y promover sistemas agroalimentarios equitativos y sostenibles, con el fin de dignificar la vida de comunidades rurales y contribuir a la paz y el desarrollo rural. *Fuente El País.*

Los riesgos más comunes

que pueden afectar a tu empresa

Ahora bien, como hemos mencionado, bajo este contexto, muchas empresas implementan prácticas sólidas de gestión de riesgos que refuerzan su resiliencia frente a las adversidades y les permiten capitalizar oportunidades de crecimiento en el mercado.

Las compañías en Colombia se enfrentan a un panorama marcado por la volatilidad económica, las fluctuaciones en las tasas de interés, la inflación persistente y los desafíos políticos. Estos factores, sumados a la creciente competencia y la evolución constante de las dinámicas comerciales globales, requieren que las organizaciones adopten estrategias proactivas para proteger su estabilidad financiera y operativa.

Entre los principales riesgos a los que se enfrentan las organizaciones en Colombia se encuentran:



Riesgo de impago, moras y retrasos en pagos: la falta de liquidez debido a cuentas por cobrar prolongadas puede afectar el flujo de caja y la operatividad de la empresa.



Riesgo de insolvencia: la posible quiebra de clientes o proveedores clave puede interrumpir la cadena de suministro y afectar la continuidad del negocio.



Riesgos macroeconómicos y políticos: factores como la inflación, las fluctuaciones en las tasas de interés y las crisis financieras pueden influir negativamente en el entorno empresarial.



Falta de información sobre clientes y proveedores: tomar decisiones comerciales con datos insuficientes puede conducir a alianzas riesgosas y pérdidas financieras.



Factores externos: eventos como pandemias, crisis logísticas y fluctuaciones en los precios de insumos pueden desestabilizar las operaciones empresariales.

Una vez identificados los riesgos, es esencial medirlos y monitorearlos constantemente. Existen indicadores clave que permiten evaluar la salud financiera de una empresa y anticipar posibles amenazas.

3.

Indicadores clave que **afectan la salud financiera de una empresa en Colombia**

Para mantener la estabilidad financiera, es esencial que las empresas monitoreen ciertas métricas clave.



DSO (Days Sales Outstanding): este indicador mide el promedio de días que una empresa tarda en cobrar a sus clientes. Un DSO elevado puede indicar problemas de liquidez.



DPO (Days Payable Outstanding): refleja el promedio de días que una empresa tarda en pagar a sus proveedores. Manejar adecuadamente este indicador es crucial para optimizar el flujo de caja.



Índice de calidad de cartera: este índice evalúa la proporción de cuentas por cobrar que están en mora. Mantener una cartera saludable es vital para la sostenibilidad financiera.



Indicador de la Industria de Crédito (IIC): mide la confianza crediticia en el mercado. Una caída en este indicador puede reflejar un aumento en el riesgo percibido por los prestamistas.



Índice de Endeudamiento: mide cuánto financiamiento externo usa la empresa frente a su capital propio. Un valor alto implica mayor riesgo financiero.



Índice de Liquidez Corriente: evalúa la capacidad de la empresa para pagar deudas a corto plazo. Un valor bajo indica riesgo de liquidez.



Rotación de Inventario: indica cuántas veces se renueva el inventario en un periodo. Un valor alto refleja eficiencia en ventas.



Margen de Beneficio Neto: muestra el porcentaje de ingresos que se convierte en ganancia después de costos y gastos.



Retorno sobre el Patrimonio (ROE): mide las ganancias generadas por cada unidad de capital propio invertido.

Monitorear estos indicadores y comprender los riesgos asociados permite a las empresas colombianas implementar estrategias proactivas para **mitigar amenazas y capitalizar oportunidades** en un entorno económico en constante evolución.

En este panorama, no contar con **mecanismos de protección** adecuados puede significar la pérdida de capital, clientes y oportunidades de crecimiento.



¡La gestión de riesgos comerciales no es una opción, es una necesidad estratégica!

En un mercado con alto riesgo de incumplimiento de pagos y desafíos financieros, las empresas deben adoptar medidas para protegerse:



Diversificación de clientes y mercados: reducir la dependencia de un número limitado de clientes o mercados es esencial para mitigar riesgos. Al expandir la base de clientes y explorar nuevos mercados, las empresas pueden disminuir su vulnerabilidad ante fluctuaciones económicas o sectoriales.



Evaluación del riesgo financiero de clientes y proveedores: antes de establecer acuerdos comerciales, se debe analizar la solvencia y la estabilidad financiera de las contrapartes. Esta práctica permite anticipar posibles incumplimientos y tomar decisiones informadas que protejan la salud financiera de la empresa.



Aseguramiento de la cartera de crédito: implementar soluciones como el seguro de crédito de Solunion puede salvaguardar a las empresas de pérdidas por impagos. Estas pólizas ofrecen cobertura ante riesgos de insolvencia de clientes y proporcionan alertas tempranas sobre posibles problemas financieros, facilitando una gestión proactiva del riesgo.



Monitoreo de indicadores económicos y financieros: mantener una vigilancia constante de las tendencias económicas y financieras permite a las empresas adaptarse rápidamente a cambios en el entorno. Esta práctica es fundamental para ajustar estrategias y operaciones en función de las condiciones del mercado.

Con una visión clara de los indicadores financieros clave, es el momento de actuar. **Solunion ofrece soluciones diseñadas para proteger tu negocio,** mitigar riesgos financieros y asegurar el crecimiento sostenible de tu empresa.

4.

¿Cómo te podemos ayudar?

Soluciones que ofrecemos en Solunion para proteger tu negocio.

¿Por qué confiar en Solunion?

En Solunion, nos especializamos en ofrecer soluciones integrales que salvaguardan tu empresa contra impagos y otros desafíos financieros.



Protección contra impagos y riesgos financieros: ofrecemos seguros de crédito que resguardan tu empresa ante posibles incumplimientos de pago, garantizando la continuidad de tus operaciones.



Análisis de solvencia y tendencias de mercado: proporcionamos evaluaciones detalladas sobre la solvencia de tus clientes y estudios de mercado, facilitando decisiones comerciales informadas.



Gestión de cobro de deudas: contamos con un equipo especializado en la recuperación de impagos, asegurando la estabilidad financiera de tu negocio.

En las próximas páginas, te contamos **nuestra asesoría personalizada** lo comprueba.

Seguro de crédito

Soluciones globales:

Póliza Interna y Exportación: esta póliza protege a tu empresa frente a riesgos comerciales en mercados nacionales e internacionales, permitiéndote crecer de forma segura en ambos ámbitos. [Más información.](#)

Soluciones a medida:

Póliza UNO: ideal para cubrir riesgos puntuales con un único cliente o contrato específico de suministro, sin necesidad de asegurar toda tu cartera de clientes. [Conoce más.](#)

Póliza Compromiso: pensada para pedidos comerciales que requieren un amplio periodo de fabricación, cubre riesgos de crédito, fabricación o políticos, y asegura cada contrato de manera individual. [Más información.](#)

Póliza CAP/CAP+: ofrece una segunda capa de protección para operaciones puntuales o con deudores de alto riesgo que no han sido aprobados en tu póliza primaria. [Conoce más.](#)

Póliza PY: diseñada para pequeñas y medianas empresas, esta póliza facilita una gestión sencilla y segura, permitiéndote dirigir tu negocio con confianza y minimizar riesgos. [Más información.](#)

Soluciones adaptadas a tu empresa:

Póliza Mid-Size: orientada a empresas de tamaño medio, ofrece coberturas flexibles que se ajustan a las particularidades de tu negocio, brindando protección tanto en operaciones nacionales como internacionales. Una solución global adaptada a tu empresa, con soporte local a tus filiales en el extranjero. [Conoce más.](#)

Servicios Solunion



Gestión de riesgos y recobro:

apoyo en la recuperación de cuentas vencidas. Analizamos y monitoreamos continuamente la situación financiera de tus clientes para prevenir riesgos, y gestionamos el recobro de impagos con presencia local en todo el mundo. [Más información.](#)



Grade:

ofrecemos información actualizada de más de 80 millones de empresas a nivel mundial para evaluar el riesgo de impago y la conveniencia de otorgar crédito. Nuestro sistema de clasificación permite gestionar eficazmente el control de riesgos de tus clientes. [Conoce más.](#)



Plataforma de Gestión Online (MiSolunion):

sistema de administración de pólizas en línea que permite gestionar y consultar tu seguro de crédito las 24 horas del día, los 7 días de la semana. [Más información.](#)



Solunion API:

interfaz que integra nuestras soluciones de seguro de crédito en los sistemas y procesos automatizados de tu empresa. Conoce más. [Conoce más.](#)

“Queremos construir relaciones cercanas y de largo plazo, ser ese socio que les acompañe a lo largo de todo el ciclo de vida de su negocio con soluciones adaptadas a sus necesidades”.

Alejandro Santa María, Country Manager de Solunion Colombia

¡Más allá de proteger tu negocio,
el verdadero objetivo es **impulsar**
su crecimiento!



¿Por qué es tan **importante** el desarrollo empresarial y una gestión sólida?

Por desarrollo empresarial se entiende la gestión que las organizaciones realizan para lograr una mayor eficiencia y eficacia en cada uno de sus procesos, tal manera que les permita alcanzar mejores estándares de productividad y competitividad. En este orden de ideas, el desarrollo debe ser un propósito claro para las organizaciones. Para alcanzarlo, los directivos empresariales deben enfocar sus esfuerzos en la articulación de los engranajes que mueven la organización, como son, entre otros, la innovación, la operatividad, la tecnología y el capital humano.

Actualmente, las empresas despliegan sus actividades en un escenario de mercado altamente competitivo. Esto hace que deban aprovechar al máximo las oportunidades que se les presentan y que benefician sus procesos de desarrollo, teniendo en cuenta la sostenibilidad económica, pero también social y ambiental, y sin subestimar el riesgo que supone estar inmersos en un mundo globalizado.

En este contexto, la proyección de las empresas para su desarrollo competitivo debe construirse sobre bases sólidas y objetivos claros a corto, mediano y largo plazo. Para obtener mejores resultados, las organizaciones deben también blindarse de circunstancias súbitas que puedan afectar su productividad y crecimiento. En este sentido, todo debe converger en la necesidad de la continuidad del negocio mediante su funcionamiento coordinado y visiblemente definido.

Bibliografía

<https://www.portafolio.co/economia/crecimiento/pronosticos-del-pib-del-2024-cuanto-habria-crecido-la-economia-623947>

<https://repositorio.banrep.gov.co/items/5304f0b0-296d-4e3d-9960-df7f1f2a6782>

<https://elpais.com/america-colombia/2025-01-01/el-gobierno-a-ley-de-quebras.html>

<https://www.reuters.com/latam/negocio/3HDMK3OWSZN3XNQG3TKQY3LCRA-2025-02-07/>

<https://www.portafolio.co/economia/crecimiento/asi-quedo-la-economia-de-colombia-en-el-tercer-trimestre-del-2024-617708>

<https://incp.org.co/publicaciones/material-de-consulta/incp-tools/laboral-incp-tools/2024/11/tasa-de-desempleo-en-2025-oscilara-entre-el-84-y-el-12>

<https://www.presidencia.gov.co/prensa/Paginas/Desempleo-de-diciembre-de-2024-se-ubico-en-9-1-porciento-la-cifra-mas-baja-desde-2017-250131.aspx>

<https://www.banrep.gov.co/es/noticias/junta-directiva-diciembre-2024>

<https://www.ccb.org.co/informacion-especializada/observatorio/dinamica-empresarial/empresas-canceladas>

<https://elpais.com/america-colombia/2025-02-19/la-mejora-en-la-inversion-despierta-la-economia-de-colombia.html>

<https://www.eltiempo.com/economia/empresas/colombianos-pagaron-mas-de-53-mil-millones-de-pesos-para-saldar-deudas-en-mora-en-el-primer-semester-de-2024-3363597>

<https://www.larepublica.co/finanzas/sistema-financiero-no-levanto-cabeza-en-enero-y-cartera-vencida-continuo-subiendo-3823842>

<https://www.hklaw.com/en/insights/publications/2024/09/proyecto-de-reforma-tributaria-de-colombia-2024-lo-destacable>

<https://elpais.com/america-colombia/2025-02-14/el-gobierno-de-petro-decreta-impuestos-temporales-a-los-juegos-en-linea-las-petroleras-y-las-notarias-bajo-la-conmocion-interior.html>

<https://elpais.com/america-colombia/2025-02-20/un-pacto-por-la-tierra-y-por-la-vida.html>

<https://elpais.com/america-colombia/2025-02-16/crisis-fiscal-para-dummies.html>

<https://www.reuters.com/latam/negocio/7JMPKAOWNFP2BHTRLCEO5KEVA-2025-02-19/>

Ahora que conoces los desafíos, los riesgos y las soluciones, es momento de tomar acción. Proteger tu empresa hoy es asegurar su crecimiento futuro. **¿Estás listo para blindar tu negocio y alcanzar su máximo potencial?**

¡Contáctanos ahora y descubre cómo podemos ayudarte!

 +57 (604) 444 01 45

comunicaciones@solunion.com

www.solunion.co

 **solunion**
SOMOS IMPULSO





EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD Solunion es la responsable de la publicación de este material, que se ofrece únicamente a efectos informativos y no debería considerarse equivalente a ningún tipo de asesoramiento específico. Los destinatarios deberían realizar su propia evaluación independiente de esta información y no debería emprenderse ninguna acción basándose únicamente en la misma. Este material no debería ser utilizado, alojado, ejecutado, copiado, reproducido, procesado, adaptado, traducido, publicado, transmitido, mostrado y divulgado, ya sea en su totalidad o en parte, sin nuestro consentimiento. No está destinado a su distribución en ninguna jurisdicción en la que estuviera prohibido. Si bien se cree que esta información es fiable, no ha sido independientemente verificada por Solunion y esta no emite ninguna declaración ni garantía (tanto expresa como implícita) de ningún tipo, con respecto a la exactitud o integridad de dicha información ni acepta ningún tipo de responsabilidad por cualesquiera pérdidas o daños derivados de algún modo de cualquier uso de esta información o confianza depositada en la misma. Salvo que se indique lo contrario, cualquier opinión, previsión o estimación puede ser objeto de modificación sin previo aviso.