ANEXO No 3. ANALISIS ECONÓMICO - TELMEX

1. ANÁLISIS DEL SECTOR

De acuerdo con la información relacionada del documento de realizado por la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) titulado "Análisis de los Mercados de Internet Fijo y su Relación con el Mercado Mayorista Portador" (2022), complementado con datos recientes del sector de telecomunicaciones en Colombia (2023–2025), se identificó que existen "enlaces dedicados" que obedecen a conexiones de internet que proveen una línea exclusiva para el cliente, lo que significa que no se comparte con otros usuarios. A diferencia de las conexiones de banda ancha compartidas, los enlaces dedicados garantizan un ancho de banda constante y una conexión más estable.

Los enlaces son especialmente adecuados para empresas, instituciones educativas, gobiernos y otros usuarios que requieren una conexión a internet sin interrupciones, con alta velocidad y fiabilidad, y un nivel de soporte técnico adecuado. Estos enlaces dedicados funcionan utilizando tecnologías de transmisión de datos de alta capacidad, como fibra óptica, microondas, satélites o cables troncales de cobre, dependiendo de la infraestructura del proveedor y de la ubicación geográfica. Una vez establecido el enlace, el cliente tiene un acceso exclusivo a los recursos de ancho de banda y capacidad, sin competencia con otros usuarios, lo que permite velocidades estables y de alta calidad.

a. Identificación de proveedores y enlaces dedicados

El mercado de enlaces dedicados en Colombia está conformado principalmente por operadores de telecomunicaciones de gran escala, pero también existen empresas especializadas en soluciones de conectividad empresarial. Los principales proveedores en el mercado colombiano son los siguientes:

- Claro Colombia: Ofrece enlaces dedicados a través de su red de fibra óptica y otros servicios de conectividad empresarial. Claro tiene una cobertura nacional y es uno de los mayores proveedores en el mercado de telecomunicaciones.

- Movistar Colombia: A través de su red de fibra óptica, Movistar ofrece soluciones de enlaces dedicados principalmente a empresas de distintos tamaños, con opciones de alta velocidad y soporte técnico especializado.

- Tigo Une: Esta empresa una de las más grandes en Colombia, también ofrece enlaces dedicados principalmente para empresas de gran envergadura, garantizando conexión estable mediante su infraestructura propia de fibra óptica.

- ETB (Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá): Aunque su cobertura está más centrada en la ciudad de Bogotá, ETB ofrece soluciones de enlaces dedicados a empresas que buscan conectividad local y regional.

- Avantel: Proveedor de telecomunicaciones que también ofrece soluciones de enlaces dedicados para empresas, especialmente en grandes ciudades.

- Acelera Networks: Compañía especializada en la implementación de soluciones de conectividad para empresas, brindando enlaces dedicados mediante tecnologías de fibra óptica y otras.

b. Tendencias y evolución

El mercado colombiano de enlaces dedicados atraviesa una etapa de consolidación y expansión, impulsada por la creciente demanda de conectividad en los ámbitos corporativo y residencial. Aunque persisten desafíos en cobertura y penetración en zonas rurales, la presión competitiva, las inversiones y las metas gubernamentales configuran un panorama favorable para el fortalecimiento de la conectividad de alta calidad en los próximos años.

Durante el periodo 2023–2025, se ha registrado un aumento sostenido en los accesos fijos a internet, que superaron los 9 millones en 2024, con un crecimiento notable de la fibra óptica, que ya representa el 37 % del total. Paralelamente, la inversión en infraestructura alcanzó $7,53 billones en 2023[1], con una mayor participación del sector público para cerrar brechas digitales en municipios apartados. Los operadores tradicionales han fortalecido sus redes mediante acuerdos de compartición y despliegues de 5G, mientras que nuevas alianzas estratégicas han impulsado servicios complementarios como nube y ciberseguridad[2].

[1] Datos publicados en: https://www.crcom.gov.co/es/noticias/comunicado-prensa/durante-2023-servicios-telecomunicaciones-generaron-ingresos-por-271?utm_source=chatgpt.com y https://www.mintic.gov.co/portal/inicio/Sala-de-prensa/Noticias/404518:Colombia-cerro-el-primer-trimestre-de-2025-con-mas-de-49-millones-de-accesos-moviles-a-Internet

[2] Datos publicados en https://mobiletime.la/noticias/03/10/2024/sector-de-telecomunicaciones-en-colombia-crecio-25-veces-mas-que-el-pib-en-2023/?utm_source=chatgpt.com y

En términos de cobertura, la red 4G alcanzó un 75 % en zonas rurales en 2024, superando el promedio regional, aunque la penetración de fibra óptica en municipios (32 %) sigue rezagada frente a países como Chile o Brasil. Ante ello, el Gobierno ha fijado la meta de conectar al 85 % de los hogares antes de finalizar el actual período, mediante subsidios, inversión público–privada y uso de espectro. El internet fijo y móvil continúa siendo el motor del sector, representando más del 60 % de la facturación, con crecimientos de 9,5 % en banda ancha fija y 6,8 % en móvil, lo que refuerza la demanda de enlaces dedicados de alta capacidad en sectores estratégicos como banca, comercio electrónico, educación y entidades gubernamentales.

C. Prestación del servicio con otras entidades públicas

En cumplimiento de los lineamientos establecidos por Colombia Compra Eficiente para la elaboración de estudios económicos y del sector, y con el propósito de complementar el análisis histórico de las contrataciones suscritas por CLARO COLOMBIA con otras entidades públicas, se realizó una revisión comparativa en SECOP II frente a procesos contractuales adelantados por otras entidades públicas durante las vigencias:

ENTIDAD	CONTRATO	OBJETO	TIPO DE CONTRATACIÓN	VALOR CONTRATO	CONTRATISTA
SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA	250251[3]	Proveer el enlace de comunicaciones para el acceso a la Bolsa de Valores de Colombia, de conformidad con la propuesta presentada por el contratista.	Contratación Directa	$ 73.669.671 Valor mensual de los servicios es de $5.630.227 más IVA	UT LEVEL 3 – TELMEX
FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.	FNA-179-2023[4]	CONTRATAR LOS SERVICIOS DE INSTALACIÓN, CONFIGURACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE ENLACES O CANALES DE DATOS PUNTO A PUNTO, PARA EL ACCESO A LA PLATAFORMA DE LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA (BVC).	Contratación régimen especial	$ 32.083.632 Valor mensual del servicio MEC $1.048.376 más IVA	UT LEVEL 3 – TELMEX

https://www.crcom.gov.co/es/noticias/comunicado-prensa/durante-2023-servicios-telecomunicaciones-generaron-ingresos-por-271?utm_source=chatgpt.com

[3] https://community.secop.gov.co/Public/Tendering/OpportunityDetail/Index?noticeUID=CO1.NTC.7500068&isFromPublicArea=True&isModal=true&asPopupView=true

[4] https://community.secop.gov.co/Public/Tendering/OpportunityDetail/Index?noticeUID=CO1.NTC.5358224&isFromPublicArea=True&isModal=true&asPopupView=true

SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA	240557[5]	Proveer el enlace de comunicaciones para el acceso a la Bolsa de Valores de Colombia, de conformidad con la propuesta presentada por el contratista	Contratación Directa	$ 43.711.773 Valor mensual $5.247.512 más IVA	UT LEVEL 3 – TELMEX
SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA	230551[6]	Proveer el enlace de comunicaciones para el acceso a la Bolsa de Valores de Colombia, de conformidad con la propuesta presentada por el contratista	Contratación Directa	$ 74.934.468 Valor mensual $5.247.512 más IVA	UT LEVEL 3 – TELMEX

De acuerdo con lo anterior, si bien dichos procesos presentan variaciones en sus especificaciones técnicas, enfoques operativos y alcances territoriales, los hallazgos permiten establecer un marco de referencia útil para comparar valores, estructuras presupuestales y criterios de ejecución en contrataciones orientadas a comunicaciones y servicios financieros con acceso a la Bolsa de Valores de Colombia.

2. ANÁLISIS HISTÓRICO EN EL MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PÚBLICO

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público ha suscrito, entre otros, los siguientes contratos para el servicio de canal de acceso a servicios financieros:

	Servicio	Duración del contrato	Valor del Contrato
3.407-2024	Prestación de servicios de canal de acceso a servicios financieros requeridos por la dirección de crédito público y tesoro nacional del ministerio de hacienda y crédito público.	Desde el 7 de diciembre de 2024 Hasta el 30 de noviembre de 2025	Valor inicial del contrato por la suma de $66.152.512 moneda corriente, incluido IVA. Adición por la suma de $ 1.606.500 moneda corriente Valor total del contrato $67.759.012 moneda corriente

5 https://community.secop.gov.co/Public/Tendering/OpportunityDetail/Index?noticeUID=CO1.NTC.6136228&isFromPublicArea=True&isModal=true&asPopupView=true

6 https://community.secop.gov.co/Public/Tendering/OpportunityDetail/Index?noticeUID=CO1.NTC.4408352&isFromPublicArea=True&isModal=true&asPopupView=true

3.332-2022	Prestación de servicios de canal de acceso a servicios financieros requeridos por la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.	Desde el 29 de diciembre de 2022 Hasta el 30 de noviembre de 2024	Valor total del contrato por la suma de $129.507.468,00 moneda corriente, incluido IVA.
3.298-2021	Prestación de servicios de canal de acceso a servicios financieros requeridos por la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.	Desde el 21 de septiembre de 2021 Hasta 31 de julio de 2022 Adición y prorroga Del 1 de agosto de 2022 hasta el 30 de noviembre de 2022	Valor inicial del contrato por la suma de $69,720,936.00 MONEDA CORRIENTE, incluido IVA. Adición por la suma de $20,740,312.00 MONEDA CORRIENTE, incluido IVA. Valor total del contrato por la suma de $90.461.248
3.360-2020	Prestación de servicios de canal de acceso a servicios financieros requeridos por la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.	Desde el 18 de diciembre de 2020 Hasta el 31 de julio de 2021 inclusive.	Valor total del contrato por la suma de $50.340.576 moneda corriente, incluido IVA.

Del análisis del histórico contractual se evidencia que los contratos celebrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público para la prestación del servicio de canal de acceso a servicios financieros han presentado variaciones significativas entre los años 2020 y 2024. Al comparar los valores y duraciones de estos contratos, se destacan los siguientes aspectos:

a) Disminución progresiva del valor contratado

Se observa una tendencia sostenida a la baja en los montos contratados, pasando de $129.507.468 en 2022 (Contrato 3.332-2022) a $66.152.512 en 2024 (Contrato 3.407-2024). Esta variación representa una reducción aproximada del 49%, lo que constituye un indicador relevante de ajuste presupuestal y eficiencia en la gestión contractual.

b) Optimización presupuestal y eficiencia del gasto

La reducción en los valores contratados refleja una gestión más eficiente de los recursos públicos, orientada a maximizar su impacto sin comprometer la calidad del servicio. Entre los factores que explican esta evolución se destacan:

- Obtención de condiciones más favorables con el proveedor, producto de procesos de negociación estratégicos.
- Análisis técnico detallado del alcance del servicio, ajustado a las necesidades reales de la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.
- Alineación con las políticas de austeridad y eficiencia del gasto, garantizando sostenibilidad y coherencia institucional.

En conjunto, estas acciones consolidan una contratación más responsable, sostenible y orientada a resultados.

c) Homogeneidad del objeto contractual

Todos los contratos mantienen un objeto contractual uniforme, lo que permite:

- Una comparación directa y transparente entre periodos.
- La evaluación de la evolución en las condiciones técnicas, económicas y de prestación del servicio.
- La consolidación de un marco contractual estable, que asegura continuidad y coherencia en la provisión del servicio.

De acuerdo con los factores expuestos anteriormente, la prestación del canal de acceso a los servicios financieros está a cargo de la Unión Temporal LEVEL 3 – TELMEX, entidad que mantiene un contrato vigente con la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (BVC). Dicho contrato, respaldado por el documento de referencia del 24 de octubre de 2025, establece que esta unión temporal es la única autorizada para proveer los servicios de telecomunicaciones, medios de transmisión y equipos que soportan la red de comunicaciones entre la BVC y sus afiliados.

En este sentido, la exclusividad técnica y operativa se encuentra vigente hasta el 31 de julio de 2026, configurando un escenario de proveedor único que hace procedente la contratación directa, dado que ninguna otra entidad está habilitada para garantizar la continuidad, integridad y disponibilidad del servicio.

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público requiere acceso remoto a servicios de información financiera y de manejo de riesgo, lo cual demanda una conexión en red entre sus sistemas internos y los servidores de la Bolsa de Valores de

Colombia (BVC) y la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia (CRCC). Esta conexión, mediante canales de comunicación dedicados, garantiza el acceso inmediato y seguro a la información crítica solicitada por la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.

En virtud de lo anterior, se presenta a continuación la propuesta remitida el 25 de septiembre de 2025 por parte de UNIÓN TEMPORAL LEVEL 3-TELMEX para nuevo contrato canales financieros MHCP.

En consecuencia, durante lo que resta de la vigencia 2025 y los primeros siete meses de 2026, se requiere asegurar la disponibilidad de los canales de comunicación que enlazan la red del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con la BVC, soportan los servicios MEC y SET-FX, y garantizan la conexión con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (CRCC). El Ministerio no puede proveer directamente estos servicios por las restricciones técnicas y operativas descritas.

3. PROPUESTA TÉCNICA PROVEEDOR EXCLUSIVO UNIÓN TEMPORAL LEVEL 3 – TELMEX

El Ministerio para las vigencias 2025-2026 remitió invitación a presentar oferta al Proveedor exclusivo UNIÓN TEMPORAL LEVEL 3 – TELMEX mediante oficio con radicado de salida No. 2-2025-058192 la cual detalla la descripción y términos generales de la contratación requeridos por el Ministerio, comunicación a la cual se dio respuesta por parte del Proveedor a través de correo electrónico, adjuntando su oferta descrita de la siguiente manera:

VIGENCIA	SERVICIO	VALOR MESUAL INCLUIDO IVA	MESES	VALOR TOTAL INCLUIDO IVA
2025	**CANAL DE ACCESO SET FX**	$ 1.833.844,00	1	$ 1.833.844,00
	CANAL DE ACCESO MEC	$ 1.181.584,00	1	$ 1.181.584,00
	CANAL DE ACCESO CAMARA RIESGO	$ 2.508.175,00	1	$ 2.508.175,00
	SUBTOTAL CANALES AÑO 2025			**$ 5.523.603,00**
2026	**CANAL DE ACCESO SET FX**	$ 1.833.844,00	7	$ 12.836.908,00
	CANAL DE ACCESO MEC	$ 1.181.584,00	7	$ 8.271.088,00
	CANAL DE ACCESO CAMARA RIESGO	$ 2.508.175,00	7	$ 17.557.225,00
	SUBTOTAL CANALES AÑO 2026			**$ 38.665.221,00**

	VALOR TOTAL CONTRATO 2025-2026 (IVA INCLUIDO)	**$ 44.188.824,00**

En la oferta presentada por el proveedor, se puede observar un incremento aplicado para el 2025 al valor mensual para el canal requerido para SET FX del 2.42%; para MEC 2,42 % y para la Cámara de Riesgo 2,42% cada uno sobre el valor mensual en comparación con los valores del contrato No. 3.407-2024 como se puede evidenciar a continuación:

CANAL DE ACCESO	VALOR MENSUAL CONTRATO 3.407-2024	VARIACION 2024 VS 2025	VALOR MENSUAL 2025	VALOR MENSUAL 2026
CANAL SET FX	$ 1.790.440	2.42%	$ 1.833.844	$ 1.833.844
CANAL MEC	$ 1.153.618	2.42%	$ 1.181.584	$ 1.181.584
CANAL CAMARA DE RIESGO	$ 2.448.810	2.42%	$ 2.508.175	$ 2.508.175

En este contexto, el servicio de canal dedicado resulta indispensable para la transmisión de datos asociados con el **SET-FX** y la **MEC** de la BVC, así como con la información de la CRCC. Dada la especialidad de estos servicios, se determinó que su prestación corresponde de manera exclusiva a la **Unión Temporal LEVEL 3 – TELMEX**, conformada por **Cirion Technologies Colombia S.A.S.** y **Comunicación Celular S.A. (COMCEL S.A.)**, quienes cuentan con la autorización técnica y operativa para garantizar la continuidad del servicio.

La exclusividad de este proveedor se origina en el proceso de selección adelantado por la BVC en 2005, mediante el cual la Unión Temporal LEVEL 3 – TELMEX fue escogida para suministrar medios de transmisión, respaldo y equipos de red. Desde entonces, y a través del contrato vigente con la Bolsa de Valores, esta unión temporal se consolidó como el único proveedor autorizado para prestar los servicios de canal de acceso financiero requeridos por la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.

Así las cosas, la Dirección de Tecnología del Ministerio de Hacienda y Crédito Público verificó la propuesta presentada por el Proveedor, considerándose que el valor de tal propuesta que asciende a la suma de **CUARENTA Y CUATRO MILLONES CIENTO OCHENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS VEINTICUATRO PESOS ($44.188.824,00) M/CTE**, incluido IVA, se encuentra dentro del margen normal del comportamiento económico del contrato, el cual se discrimina por vigencia, así:

VIGENCIA	Meses	Subtotales IVA incluido
2025	1	$ 5.523.603
2026	7	$ 38.665.221
Valor Total incluido IVA		**$ 44.188.824**