

# Reporte de la situación del crédito en Colombia



Septiembre - 2011 ■ ■ ■ ■

Diana Lucía Fernández  
Felipe Clavijo  
Dairo Estrada\*

Este reporte presenta los resultados de la encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia aplicada en septiembre de 2011, la cual está dirigida a los intermediarios financieros en Colombia que realizan operaciones de crédito y cartera, tales como bancos (BC), compañías de financiamiento<sup>1</sup> (CFC) y cooperativas financieras (Cooperativas). Los resultados presentados muestran la evolución de algunas de las condiciones crediticias en el país durante el tercer trimestre del año.

El objetivo de este documento es analizar la situación actual y sectorial del crédito, los cambios en las políticas de asignación que se presentan en el corto plazo, y las expectativas que tienen los intermediarios financieros para el próximo trimestre, en contraste con las expectativas de la pasada encuesta. Se recomienda una interpretación cuidadosa de los resultados, dada la dificultad de los encuestados para aislar los efectos de situaciones coyunturales en las respuestas del cuestionario, entre los cuales se resaltan una mayor dinámica

en el crecimiento económico y los recientes incrementos en las tasas de interés del mercado.

Este documento contiene cuatro secciones: en la primera se analiza la situación general del crédito; la segunda se enfoca en la situación sectorial, mientras que la tercera observa los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos. La última sección incluye algunos comentarios generales sobre la situación actual del crédito en Colombia.

## I. SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

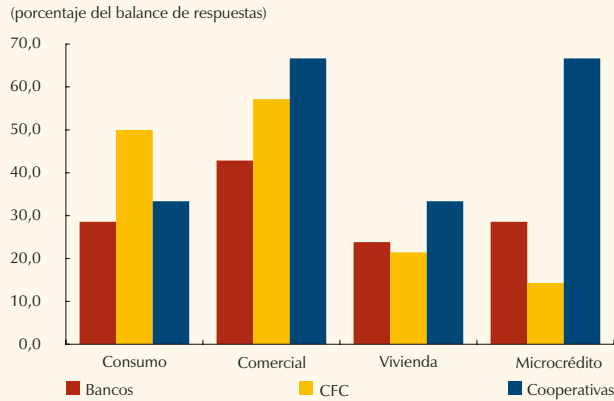
Para el tercer trimestre de 2011 la demanda de crédito percibida por los intermediarios financieros continuó aumentando para todas las modalidades, y en comparación con hace tres meses, su dinámica fue menor para los bancos, pero mayor según CFC y cooperativas. Al analizar la demanda por modalidad, se observa que durante el tercer trimestre de 2011 las carteras de consumo y comercial son las que presentan el mayor dinamismo en bancos y CFC. Para las cooperativas los mayores aumentos se perciben en vivienda y microcrédito (Gráfico 1).

Cuando se analiza la variación durante los últimos trimestres en la percepción del cambio de la demanda por nuevos créditos, se observa que, según los bancos, ésta ha mantenido un ritmo de crecimiento relativamente estable para créditos comerciales, de vivienda y microcrédito; mientras que la cartera de consumo presentó una moderada reducción durante el tercer trimestre de 2011 (Gráfico 2). Cabe resaltar que estos aumentos aún son superiores a los observados a principios de este año.

\* Los autores son, en su orden, profesional, estudiante en práctica y director del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de la exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República ni la de su Junta Directiva.

<sup>1</sup> A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento; sin embargo, en este documento continuarán con las siglas CFC con el fin de evitar confusiones con las siglas de las demás entidades de crédito..

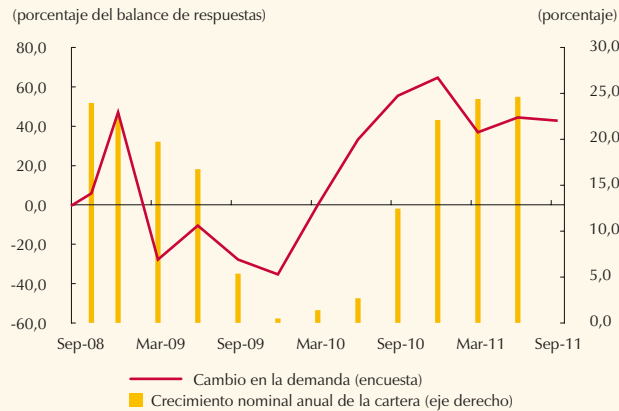
**Gráfico 1**  
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad, septiembre de 2011



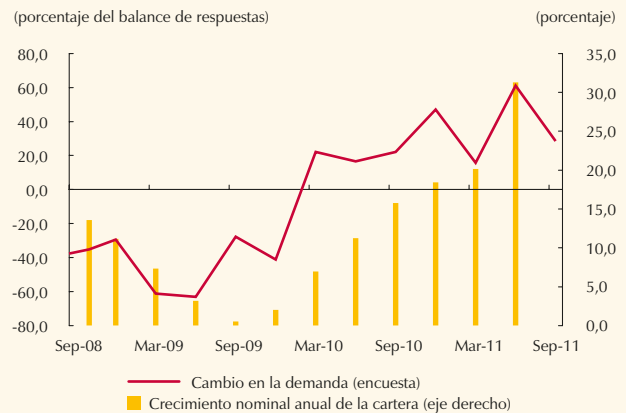
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 2**  
Percepción de la demanda de crédito para los bancos

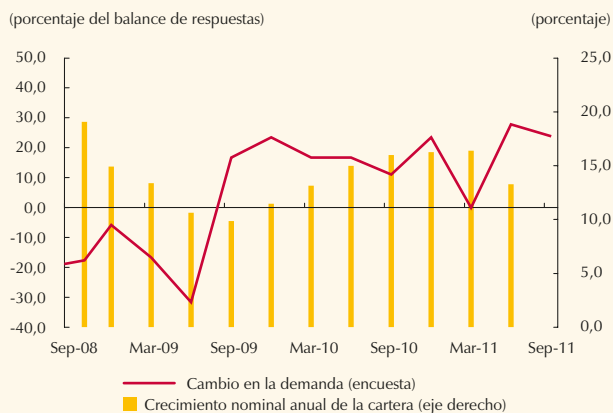
**A. Comercial**



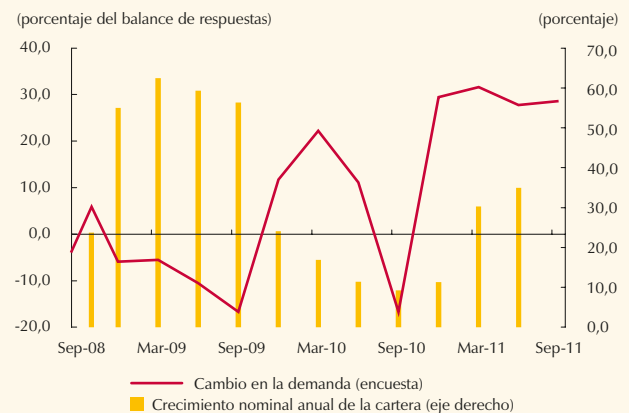
**B. Consumo**



**C. Vivienda**



**D. Microcrédito**

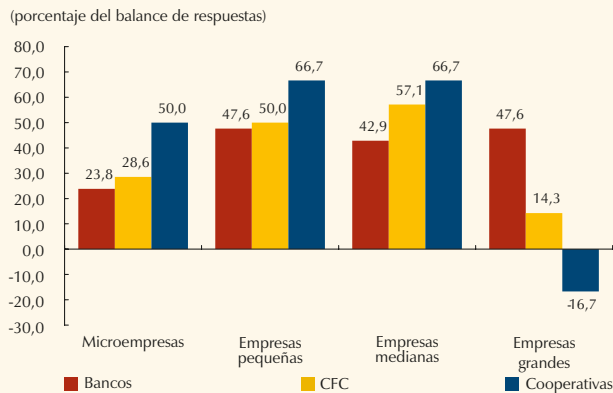


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

Con respecto al tamaño de la empresa, los intermediarios financieros manifiestan que para septiembre de 2011 se percibe un crecimiento en la demanda por nuevos créditos de los diferentes tipos de tamaño, excepto en las grandes empresas, según las cooperativas (Gráfico 3). En comparación con el trimestre anterior, resulta importante destacar un menor interés de financiación por parte de las microempresas.

Por otra parte, cuando se les pregunta sobre los factores que les ha impedido otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los intermediarios continuaron señalando a la capacidad de pago (33,8% en promedio) y a la actividad económica (20,6%) como los más relevantes. Adicionalmente, los bancos destacan la influencia de la falta de información financiera de los nuevos clientes, las CFC los niveles de capital

**Gráfico 3**  
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tamaño de la entidad, septiembre de 2011



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

del cliente y las cooperativas los niveles de captación (Gráfico 4).

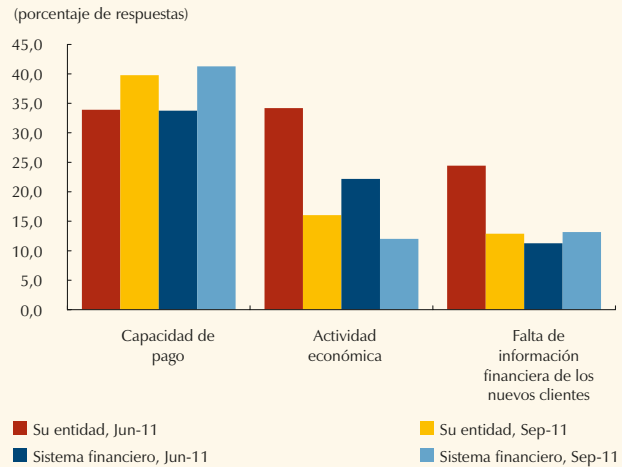
Las principales medidas adoptadas por los entes reguladores, que según las entidades limitan otorgar crédito al sector privado, son los niveles de provisiónamiento (27% en promedio), el nivel de encaje requerido (23,2%) y el nivel de la tasa de interés de política (22%). Vale la pena resaltar que esta última medida adquirió más relevancia para las CFC y las cooperativas en la presente encuesta.

En contraste, cuando se les pregunta sobre las condiciones necesarias para aumentar el crédito, los intermediarios continúan señalando al mayor crecimiento de la economía (21,3% en promedio) y a la disponibilidad de mayores y mejores garantías (12,2%) como las más relevantes. Cabe resaltar que tanto los bancos como las CFC siguen dándole importancia a la mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios, mientras que las cooperativas a la mayor liquidez del banco central a la economía.

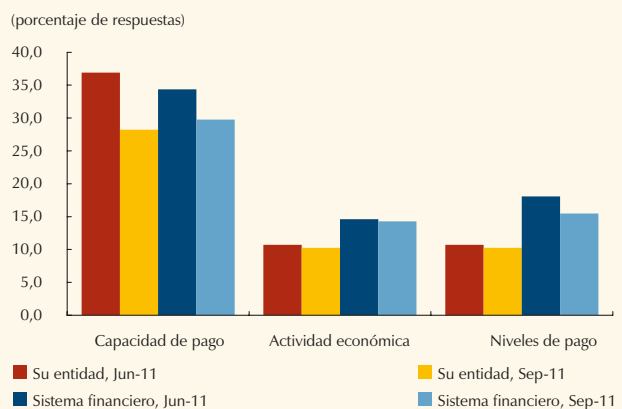
En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la economía y, en consecuencia, de la demanda de crédito, los intermediarios afirman que pueden atender el aumento en la demanda sin mayores traumatismos (31,9% en promedio), pero manifiestan que podrían existir cuellos de botella para aprobar préstamos a las pequeñas y medianas empresas (pyme) (17,6%). En

**Gráfico 4**  
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de crédito

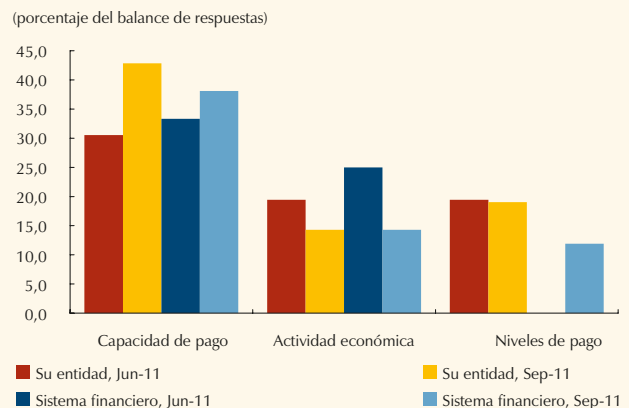
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

particular, el 17,9% de las CFC expresa que podría darse un escenario en el cual se vuelvan más exigentes los criterios de selección para otorgar crédito.

En un escenario donde las entidades contaran con excesos de recursos, los intermediarios señalan que preferirían otorgar créditos, ante otras opciones, como invertir en títulos de deuda pública. Particularmente, los destinos principales hacia los cuales se dirigirían los recursos de los bancos y CFC serían las modalidades de consumo (19,5% en promedio) y comercial (17,5%); mientras que las cooperativas, además del crédito de consumo (29,5%), se inclinarían hacia el microcrédito (21,9%) (Gráfico 5). Las anteriores asignaciones de excesos de recursos se explican principalmente por la búsqueda de una mayor rentabilidad (65,6% en promedio) y para conservar el nicho de mercado (43,4%).

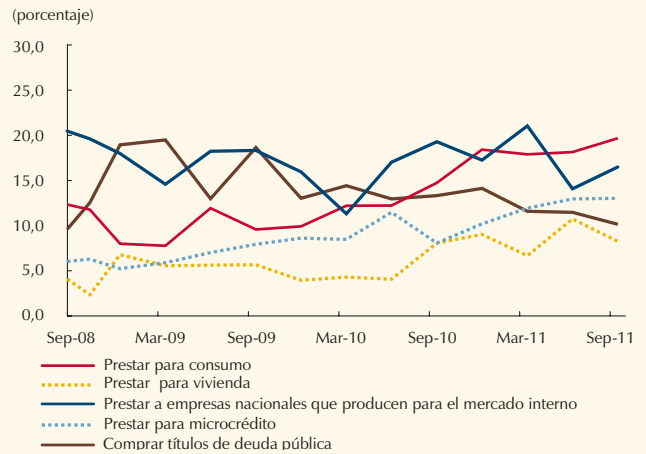
## II. ANÁLISIS SECTORIAL DEL CRÉDITO

Los sectores económicos considerados por los intermediarios como los más atractivos para sus colocaciones de crédito son aquellos que ofrecen las mejores condiciones de rentabilidad. En el Gráfico 6 se observa la evolución del acceso al crédito de los diferentes sectores económicos, donde los de industria, comercio y servicios siguen siendo los de mayor acceso en los tres tipos de intermediarios. Se resalta que en las cooperativas sobresalen, además, las personas naturales. Por su parte, los sectores agropecuario y exportadores han presentado un menor acceso según todos los intermediarios. Vale la pena destacar que durante el tercer trimestre de 2011, el sector de construcción y los exportadores han disminuido su acceso, a pesar de la mejora presentada por cada rama en trimestres anteriores.

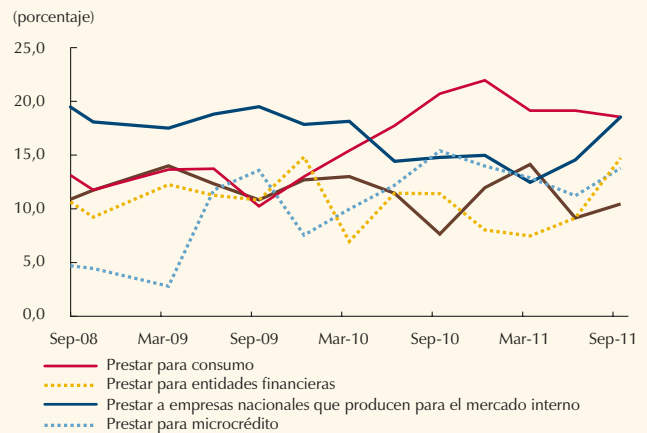
En el Gráfico 7 se presentan los sectores económicos clasificados por consideraciones de rentabilidad y por dificultades para identificar buenos clientes, según los establecimientos de crédito. Como se mencionó, los sectores que mayor acceso al crédito presentan hacen parte del grupo de los más rentables, como industria, comercio, servicios y personas naturales. Asimismo, el sector agropecuario no solo es el menos rentable,

Gráfico 5  
Principales destinos del exceso de recursos por parte de las instituciones financieras

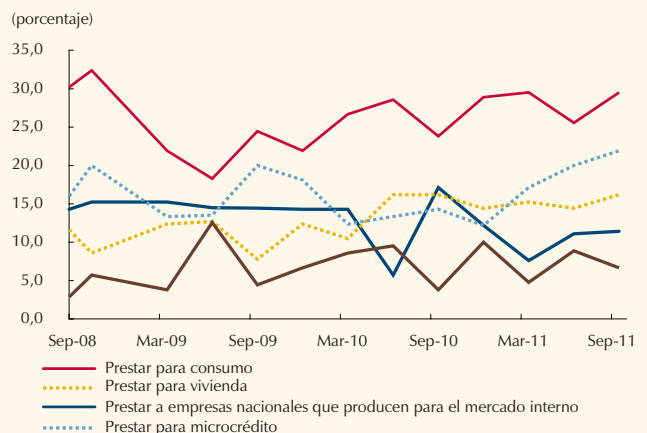
### A. Bancos



### B. CFC

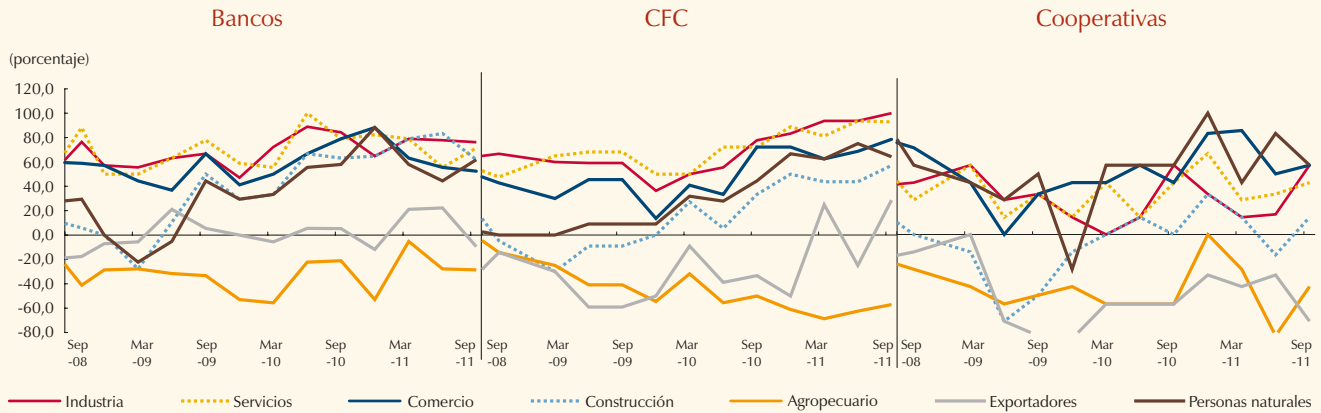


### C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 6  
Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos



Nota: la evolución del acceso al crédito solo puede hacerse de manera ordinal debido a las limitaciones que presenta la Encuesta en cuanto a su muestra.  
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

sino que también es el que mayor dificultad presenta para identificar buenos clientes.

Con respecto al tamaño de las firmas, el acceso al crédito ha disminuido para todos los tipos (Gráfico 8). Por una parte, la mediana y grande empresas son las que mayor acceso al crédito presentan, y por la otra, las pequeñas son las de menor acceso. Según los intermediarios, entre junio y septiembre de 2011 la pequeña y mediana empresas han disminuido su nivel de acceso al crédito, luego de presentar una mejora consecutiva de este en el último año.

Cuando se observa la tendencia del acceso por tamaño de empresa según los bancos, se encuentra que la mejora presentada para las pyme desde finales de 2009 empieza a decrecer. Asimismo, se continúa registrando una convergencia en el acceso al crédito entre las medianas y grandes empresas, mostrando ambas una tendencia decreciente durante el tercer trimestre de 2011 (Gráfico 9).

En síntesis, los establecimientos de crédito indican que los sectores que mayor acceso tienen al crédito corresponden a aquellos que presentan buena rentabilidad como son la industria, servicios, comercio y personas naturales. Sectores como el agropecuario no solo muestran un bajo nivel de acceso, sino que tienen los indicadores más bajos en términos de rentabilidad y las mayores asimetrías de información para identificar buenos clientes. Por otro lado, al analizar

el comportamiento por tamaño de empresa, se observa una disminución general para todos los tamaños durante el tercer trimestre del año. Particularmente, este comportamiento muestra un cambio de tendencia para las pyme, las cuales venían mejorando su acceso desde inicios de 2011.

### III. POLÍTICAS DE ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

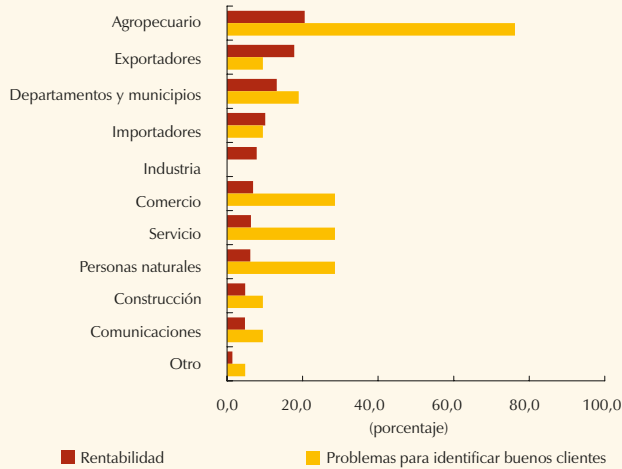
Cuando se analizan los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos, se tienen en cuenta las consideraciones de los intermediarios financieros en cuanto a los criterios para evaluar el riesgo de los clientes y los cambios en las exigencias para la aprobación o rechazo de nuevos préstamos.

A la hora de aprobar nuevos créditos los intermediarios consideran que el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia son los principales aspectos. Asimismo, manifiestan que otros factores importantes para otorgar crédito son el bajo riesgo del préstamo y la existencia de garantías reales o idóneas para ofrecerlo.

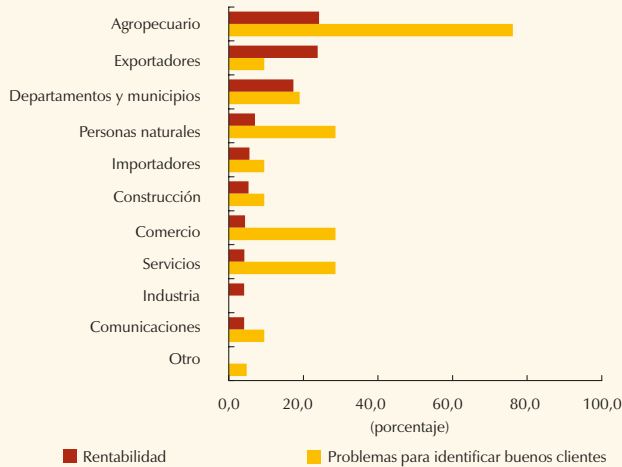
Con respecto a la cartera comercial, la mayoría de bancos y CFC mantuvieron las exigencias en los mismos niveles de hace tres meses (76,2% de bancos y 57,1% en CFC), lo cual es acorde con lo que se esperaba en la anterior encuesta. Vale la pena resaltar que el 28,5% de las CFC y el 14,3% de los bancos

**Gráfico 7**  
Por consideraciones de rentabilidad, ¿cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones de crédito?

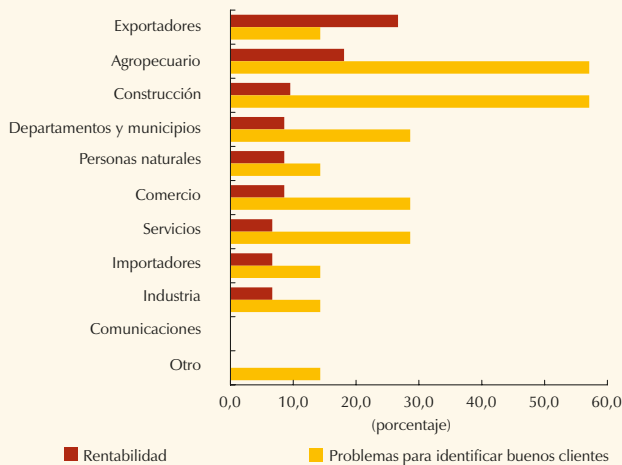
**A. Bancos**



**B. CFC**

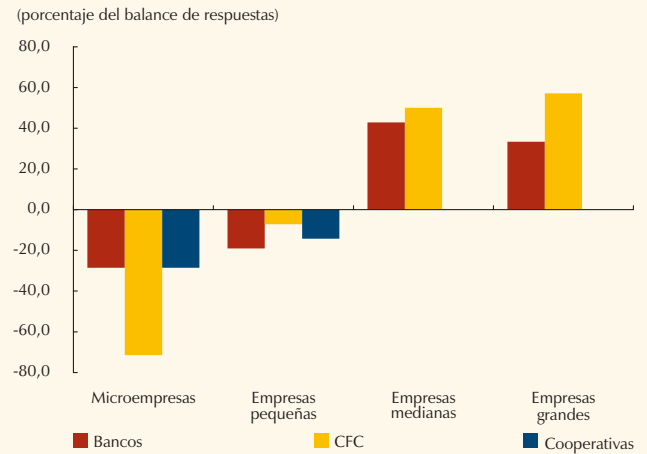


**C. Cooperativas**



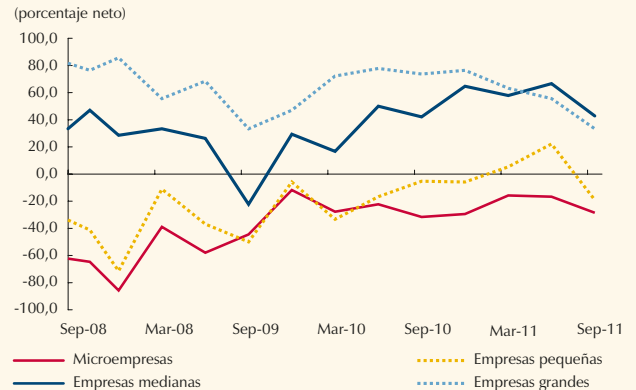
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 8**  
Acceso al crédito para las empresas, según tamaño; junio de 2011



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 9**  
¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños? (Bancos)

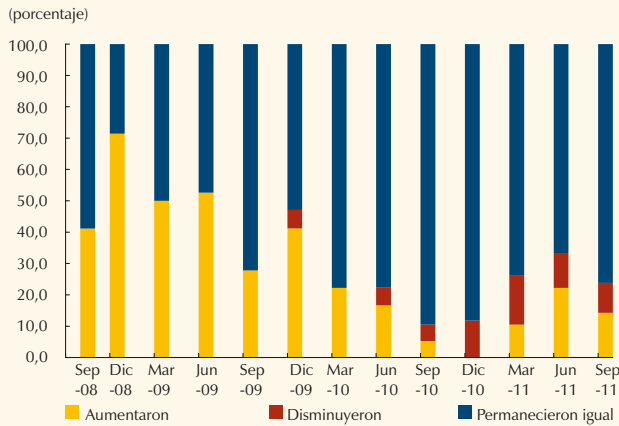


Nota: la evolución del acceso al crédito sólo puede hacerse de manera ordinal debido a las limitaciones que presenta la Encuesta en cuanto a su muestra.  
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

aumentó sus requerimientos entre junio y septiembre de este año, aludiendo una menor tolerancia al riesgo en el caso de las primeras y una mayor incertidumbre en la economía para los segundos. Las expectativas para finales de 2011 sugieren aumentos en las exigencias para créditos comerciales según el 28,6% de los bancos y el 35,7% de las CFC (Gráfico 10).

Este comportamiento también se presenta para los créditos de consumo, donde la mayoría de los intermediarios han dejado inalteradas sus exigencias (47,6% de

**Gráfico 10**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial

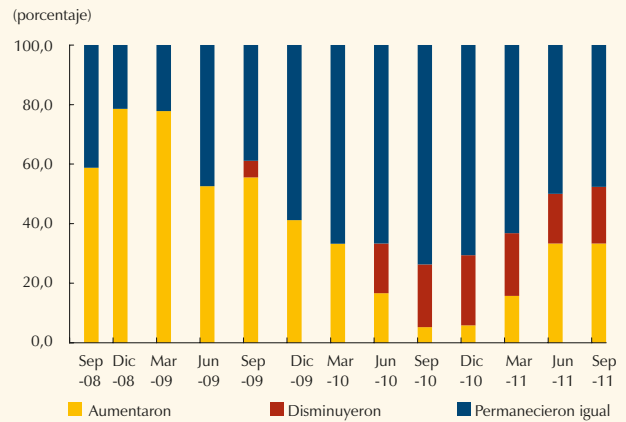


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

los bancos, 50% de las CFC y 57,1% de las cooperativas). Asimismo, un porcentaje significativo de estas entidades aumentó sus requerimientos para créditos de consumo: el 33,3% de los bancos, 28,4% de las CFC y 42,9% de las cooperativas. Se espera seguir observando estos incrementos durante el cuarto trimestre del año en una proporción similar en las cooperativas, pero superior en bancos y CFC; asimismo, se espera que el resto de las entidades mantenga sus exigencias en los mismos niveles (Gráfico 11). Vale la pena resaltar que quienes están incrementando sus exigencias para los créditos de consumo, aluden incertidumbre económica según los bancos, una menor tolerancia al riesgo en las CFC y problemas específicos de este segmento en las cooperativas.

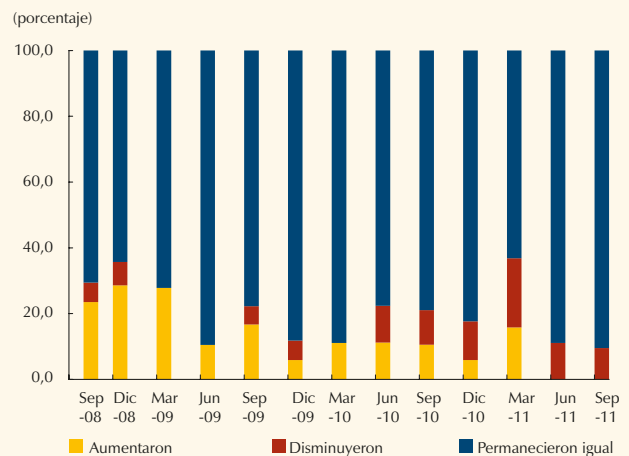
Para los créditos de vivienda las exigencias de los bancos han permanecido en los mismos niveles con respecto al trimestre anterior (90%). Adicionalmente, se resalta que ninguna entidad aumentó los requerimientos y que solo el 9,5% los disminuyó. Este comportamiento es similar a la encuesta anterior, y se espera que continúe así en los próximos tres meses (Gráfico 12). Finalmente, cuando se analizan las respuestas de las cooperativas para la cartera de vivienda, hay un comportamiento similar en cuanto a que la mayoría de entidades han continuado con sus políticas en los mismos niveles del trimestre anterior (71,4%); sin embargo, el 14,3% de las entidades las aumentó y el 14,3% restante las disminuyó. Para los

**Gráfico 11**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 12**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de vivienda

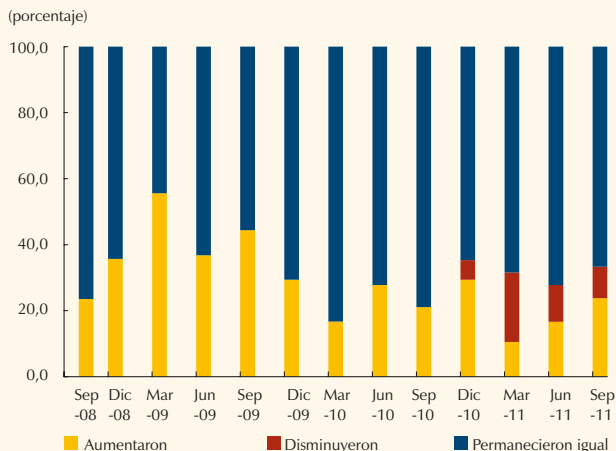


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

próximos tres meses se espera un comportamiento similar al actual.

Con respecto al microcrédito, la mayoría de los bancos continúa dejando inalteradas sus exigencias (66,7%). En adición, algunos otros las continúan aumentando en una proporción superior al trimestre pasado (23,8%), aludiendo una perspectiva económica incierta. Las expectativas para el próximo trimestre sugieren que un porcentaje superior las continúe incrementando (38,1%), mientras que el 52,4% las mantenga iguales (Gráfico 13).

**Gráfico 13**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de microcrédito



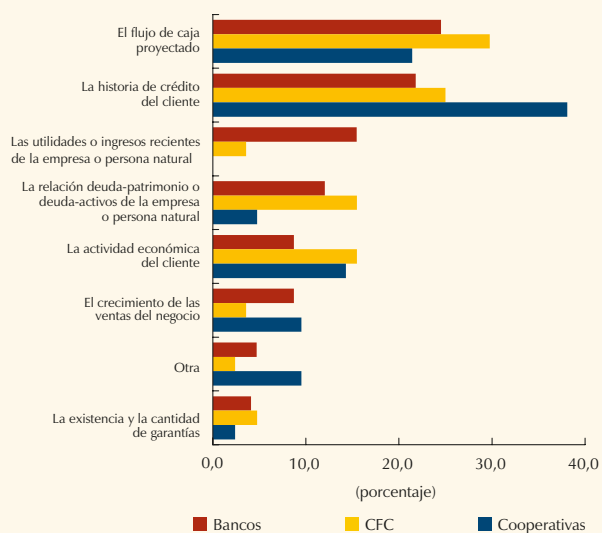
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

En general, para todas las carteras, con excepción de la de vivienda, se observa que los establecimientos de crédito continúan aumentando sus exigencias a la hora de otorgar nuevos créditos. Esta situación se refleja tanto en los criterios de los intermediarios para evaluar el riesgo, como en los comentarios que los clientes hacen a las entidades durante el proceso del mismo.

Cuando los establecimientos de crédito evalúan el riesgo de sus nuevos clientes coinciden en que los criterios más importantes son el flujo de caja proyectado y la historia de crédito del cliente, siendo este último el aspecto que más ha cobrado relevancia en los tres meses más recientes (Gráfico 14). En cuanto a los comentarios que los clientes señalan, los más frecuentes y los que mayores aumentos en el número de quejas han presentado son las altas tasas de interés y las difíciles condiciones de aprobación del crédito (Gráfico 15).

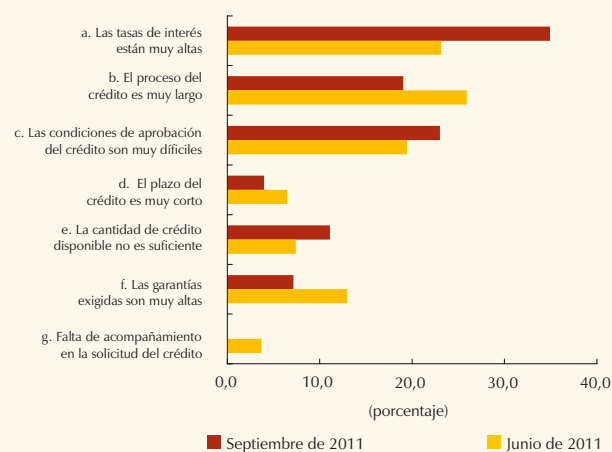
Finalmente, a la hora de rechazar nuevos créditos o de entregar una cuantía inferior a la solicitada, los establecimientos explican que lo hacen por las dudas sobre la viabilidad financiera del solicitante, la historia crediticia en otra institución o por la falta de información financiera de los nuevos clientes.

**Gráfico 14**  
Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes, III trimestre de 2011



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 15**  
Comentarios de los clientes en el trámite del crédito (Bancos)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2011; cálculos del Banco de la República.

#### IV. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta sobre la situación actual del crédito en Colombia aplicada en septiembre de 2011 muestran que la demanda por crédito continúa creciendo en las distintas modalidades, principalmente en las carteras de consumo y comercial. En compara-



ción con la encuesta pasada, el aumento de la demanda se ha estabilizado para todas las carteras, excepto en la de consumo, la cual presenta una menor dinámica. Por otra parte, según el tamaño de la empresa se observa que durante el tercer trimestre del año la demanda se incrementó en todas las modalidades.

Adicionalmente, los intermediarios financieros continúan mostrando un mayor interés por otorgar crédito ante otras opciones, como realizar inversiones. En lo corrido del año las preferencias se centran en los préstamos para consumo y comercial. Además, las cooperativas estarían interesadas en otorgar mayores préstamos de microcrédito. Vale la pena mencionar

que los usos más probables del exceso de recursos se basan en consideraciones de rentabilidad.

Con respecto a las políticas de asignación de nuevos créditos, se continúa observando que las exigencias se mantienen relativamente altas, y que un porcentaje no despreciable de intermediarios las piensa seguir aumentando, excepto en la de vivienda. Esta situación se ve reflejada en los comentarios de los clientes durante el estudio del crédito, al señalar mayores dificultades para la aprobación del mismo. Vale la pena resaltar que esta situación se da en un escenario de expansión del crédito, cuando hay una mayor probabilidad de asumir mayores riesgos por parte de los intermediarios.

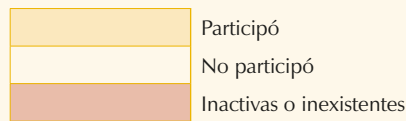
## AGRADECIMIENTOS

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banco Falabella	CIT Cápita Colombia S. A.	Confiar Cooperativa Financiera
Banco Pichincha	Coltefinanciera	Coofinep
Banco WWB	Dann Regional S. A.	Financiera Juriscoop
Banco Finandina	Finamérica	Cooperativa Financiera Antioquia
Banco AV Villas	Financiera Internacional	Cooperativa Financiera Kennedy
Banagrario	G.M.A.C. Financiera de Colombia	Cotrafa Cooperativa Financiera
Bancamía	Giros y Finanzas	Coopcentral
BBVA Colombia	Leasing Bancoldex S. A.	
Banco Caja Social BCSC	Leasing Bancolombia S. A.	
Citibank	Leasing Bolívar	
Davienda	Leasing Corficolombiana S. A.	
Banco de Bogotá	Macrofinanciera S. A.	
Grupo Helm	Serfinansa	
Banco de Occidente	Tuya S. A.	
GNB Sudameris		
Bancoldex		
Bancolombia		
HSBC Colombia S. A.		
Procredit		
Scotiabank		
Red Multibanca Colpatria		

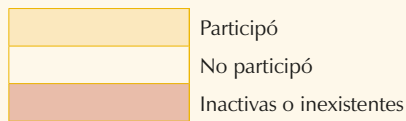
Registro de la participación de las entidades financieras en la Encuesta de la Situación del Crédito

Nombre de la entidad		Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11	Jun-11	Sep-11
Bancos	Banco WWB															
	Banco Finandina															
	Banco AV Villas															
	Banagrario															
	Bancamía															
	Banco BBVA Colombia															
	Banco Caja Social BCSC															
	Banco Citibank															
	Banco Davivienda															
	Banco de Bogotá															
	Banco de Crédito/ Grupo Helm															
	Banco de Occidente															
	Banco GNB Sudameris															
	Banco Popular															
	Banco Santander															
	Bancoldex															
	Bancolombia															
	HSBC Colombia S. A.															
	Procredit															
	ABN Amro Bank/ RBS/Scotiabank															
Red Multibanca Colpatría																
Bancoomeva																



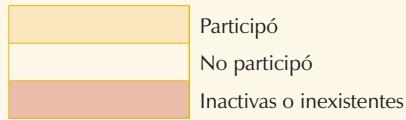
Registro de la participacion de las entidades financieras en la Encuesta de la Situacion del Credito

Nombre de la entidad		Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11	Jun-11	Sep-11
CFC	CIT Cápita Colombia S. A.															
	CMR Falabella S. A.															
	Coltefinanciera															
	Dann Regional S. A.															
	Factoring Bancolombia S. A.															
	Finamérica															
	Internacional S. A.															
	G.M.A.C. Financiera de Colombia															
	Giros y Finanzas															
	Inversora Pichincha															
	Leasing Bancoldex S. A.															
	Leasing Bancolombia S. A.															
	Leasing Bolívar															
	Leasing Corficolombiana S. A.															
	Macrofinanciera S. A.															
	Serfinansa															
	Tuya S. A.															



Registro de la participacion de las entidades financieras en la Encuesta de la Situacion del Credito

Nombre de la entidad	Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11	Jun-11	Sep-11
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Coofinep	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Cooperativa Financiera Antioquia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Cooperativa Financiera Kennedy	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Cotrafa Cooperativa Financiera	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Coopcentral	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Financiera Juriscoop	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
		Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó



## ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

### Gráfico

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses?

### Gráfico

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Histórico del balance de respuestas a esta pregunta entre marzo de 2009 y septiembre de 2011 para los bancos.

### Gráfico

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Balance de respuestas según el tamaño de la empresa.

### Gráfico

¿Cuáles cree usted que son los principales factores que le impiden o le podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado en la actualidad?

### Gráfico

Si en la actualidad su entidad financiera contara con excesos de recursos, ¿cuáles serían los usos más probables de éstos?

### Gráfico

¿Cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero

### Gráfico

¿Cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones de crédito por consideraciones de rentabilidad y por problemas de información para identificar buenos clientes ?

### Gráfico

¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños?

### Gráfico

¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños? (histórico para bancos)

### Gráfico 1

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos comerciales? (histórico para bancos)

### Gráfico 1

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos consumo? (histórico para bancos)

### Gráfico 1

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos de vivienda? (histórico para bancos)

### Gráfico 1

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos microcréditos? (histórico para bancos)

### Gráfico 1

Cuando su entidad evalúa el riesgo de nuevos clientes, ¿cómo clasifica las siguientes opciones?

### Gráfico 1

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito.