

Reporte de la situación del crédito en Colombia



Septiembre 2019 ■ ■ ■ ■

Camila Beltrán
Daniela Rodríguez
Eduardo Yanquen*

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia*, con corte a septiembre de 2019, en la que participan los establecimientos de crédito (EC)¹ que realizan operaciones de crédito, como bancos, compañías de financiamiento² (CFC) y cooperativas financieras (cooperativas)³.

El objetivo de este informe es analizar la percepción que tienen las entidades sobre la oferta, la demanda y el acceso al crédito, los cambios en las políticas de asignación en el corto plazo y las expectativas que tienen los intermediarios financieros para el próximo trimestre. Además de presentar el comportamiento de las modificaciones y reestructuraciones de los créditos.

El presente documento está compuesto por cinco secciones. La primera analiza el panorama general de la

situación del crédito, centrándose en las percepciones que tienen los EC con respecto a su demanda y oferta. La segunda se enfoca en la situación sectorial. En la tercera sección se analizan en detalle los cambios en la oferta y las políticas de asignación de nuevos créditos. La cuarta presenta los principales resultados sobre modificaciones y reestructuración de préstamos. Finalmente, en la quinta sección se incluyen algunos comentarios generales que resumen la situación actual del crédito en Colombia.

A. PERCEPCIÓN SOBRE LA SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

Percepción general de la demanda de crédito

Durante el tercer trimestre de 2019 los intermediarios financieros percibieron aumentos en la demanda para todas las modalidades de crédito (Gráfico 1)⁴. Las carteras comercial, consumo y vivienda mantuvieron balances positivos y la cartera de microcrédito pasó de tener un balance negativo en el trimestre anterior a uno positivo. Lo anterior podría indicar una recuperación de la demanda de todas las modalidades en el futuro cercano.

* Los autores hacen parte del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

1 Este reporte se realizó a partir del diligenciamiento de la encuesta por parte de 26 entidades, que corresponden al 44,8% del total de encuestados.

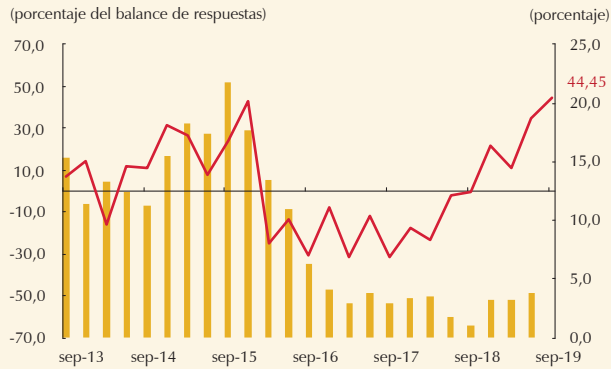
2 A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento. Sin embargo, en este documento se usará la sigla CFC con el fin de evitar confusiones con la sigla de las corporaciones financieras (CF) utilizada en otras publicaciones del Departamento de Estabilidad Financiera.

3 Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

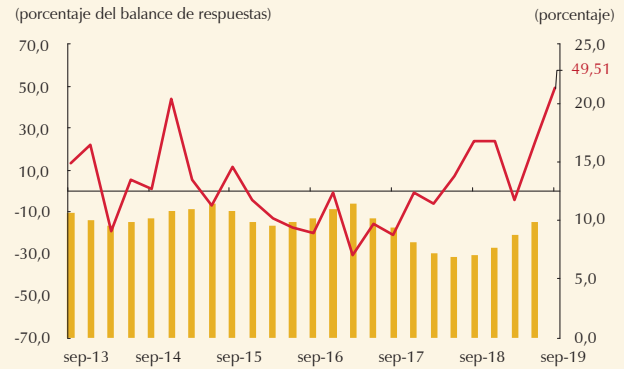
4 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo cambió la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (fue: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior, y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance se interpreta como una percepción general de un aumento en la demanda. Para calcular el indicador conjunto de demanda por nuevos créditos se ponderó, en cada trimestre, el balance de respuestas de cada grupo de intermediarios financieros (bancos, CFC y cooperativas), de acuerdo con su participación en el saldo total de crédito otorgado, incluyendo el *leasing* financiero.

Gráfico 1
Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

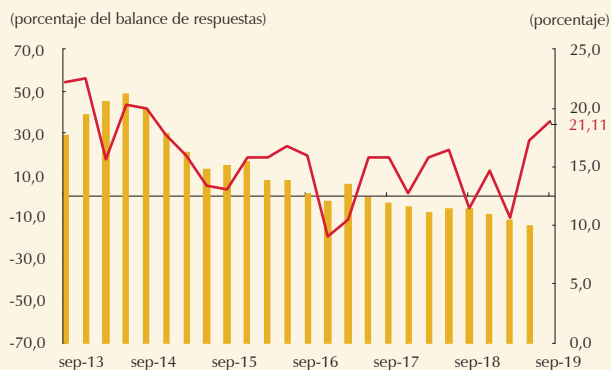
A. Comercial



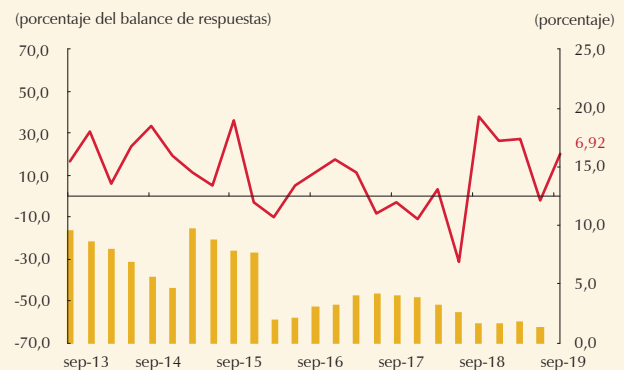
B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta) ■ Crecimiento nominal anual de la cartera (eje derecho)

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Los bancos exhibieron un comportamiento del indicador de percepción de demanda de crédito positivo para todas las modalidades. En cambio, las CFC y las cooperativas muestran respuestas heterogéneas para todas las carteras (Gráfico 2). Para las primeras el balance fue positivo en todos los casos, sin embargo, para comercial y microcrédito el balance fue menor que el de la encuesta anterior. Por su parte, las cooperativas tuvieron una percepción negativa en la demanda para los créditos de vivienda y comercial, estable para microcrédito y positiva para consumo. En todas las modalidades el balance fue menor que en el trimestre anterior, a excepción de consumo.

Los indicadores de percepción de la demanda de crédito comercial, diferenciados por el tamaño de las firmas, señalan que el balance es positivo para empresas grandes y medianas según bancos y CFC, igual que para las empresas pequeñas para todos los estableci-

mientos de crédito (EC). Para el caso de las microempresas, los bancos tuvieron una percepción negativa, las CFC estable y las cooperativas positiva (Gráfico 3). El análisis de acceso al crédito⁵ indica que de acuerdo con los bancos y las CFC el acceso es bajo para pequeñas y microempresas, mientras que para medianas es alto según los bancos, y para las grandes hay opiniones heterogéneas entre bancos y CFC (Gráfico 4).

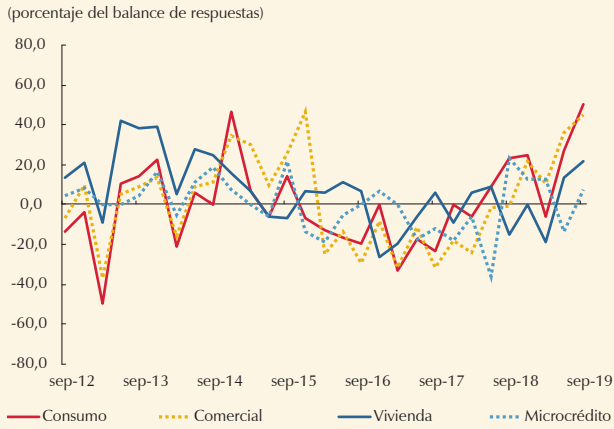
Percepción general de la oferta de crédito

Si se llegara a materializar un escenario en el cual contaran con excesos de recursos, los préstamos

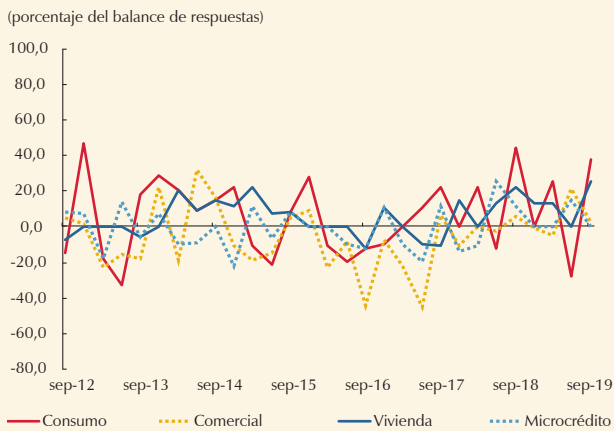
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes tamaños de empresas al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un acceso alto al crédito.

Gráfico 2
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

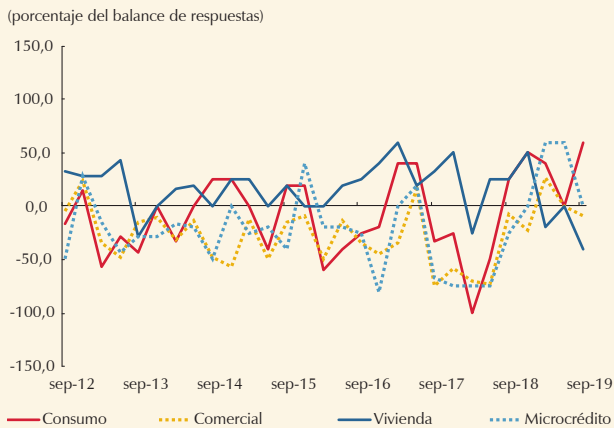
A. Bancos



B. CFC



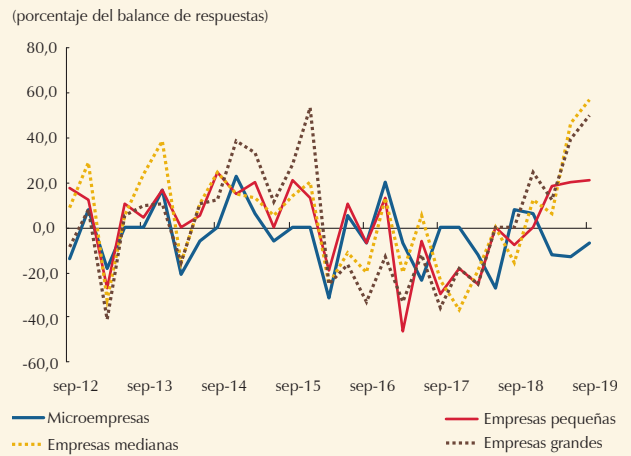
C. Cooperativas



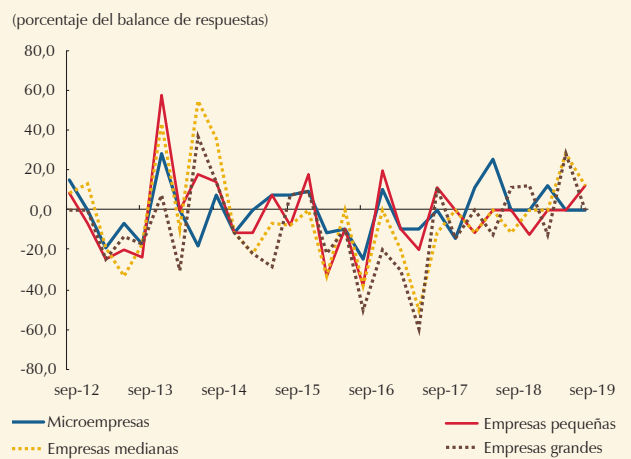
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 3
Cambio de la demanda por nuevos créditos según tamaño de la empresa, por tipo de entidad

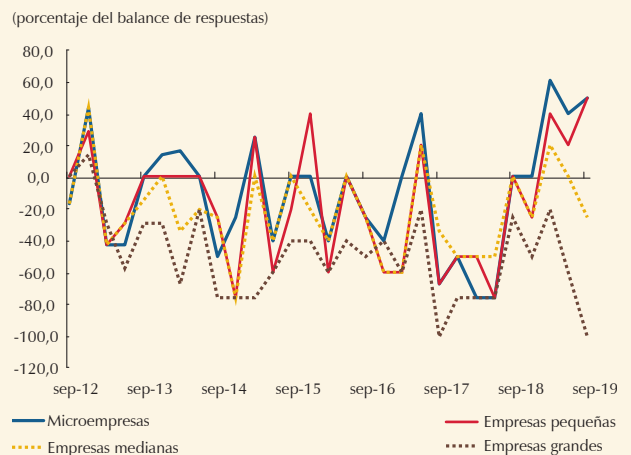
A. Bancos



B. CFC

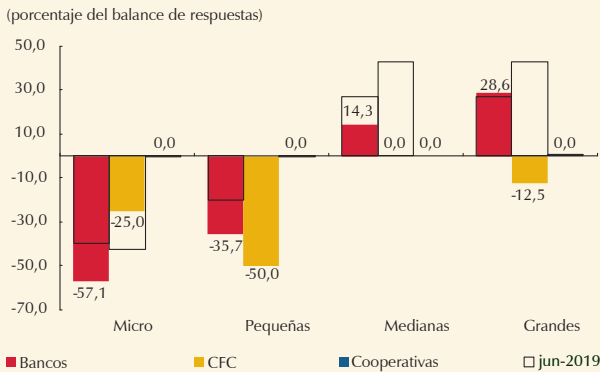


C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 4
Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

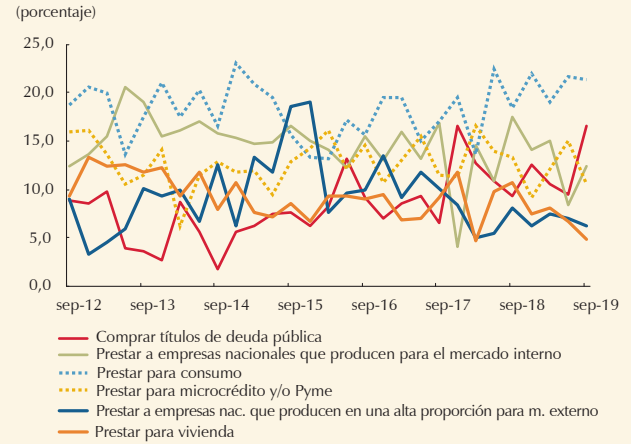
de consumo son la alternativa predilecta para los establecimientos encuestados (Gráfico 5). Otras opciones importantes que mencionan los EC son los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno, para microcrédito, comprar títulos de deuda pública (bancos) y préstamos para vivienda (cooperativas). En general, las razones de los intermediarios para otorgar recursos a dichas actividades son mayor rentabilidad, menor riesgo y conservación de su nicho de mercado.

Al indagar sobre cuáles son las actividades de menor riesgo a la hora de invertir sus recursos, los intermediarios señalaron que llevarlos al Banco de la República sigue siendo la mejor opción, junto con la compra de títulos de deuda pública y prestar a otras entidades financieras. Sin embargo, las cooperativas manifestaron que la compra de títulos o bonos hipotecarios resultan una alternativa atractiva.

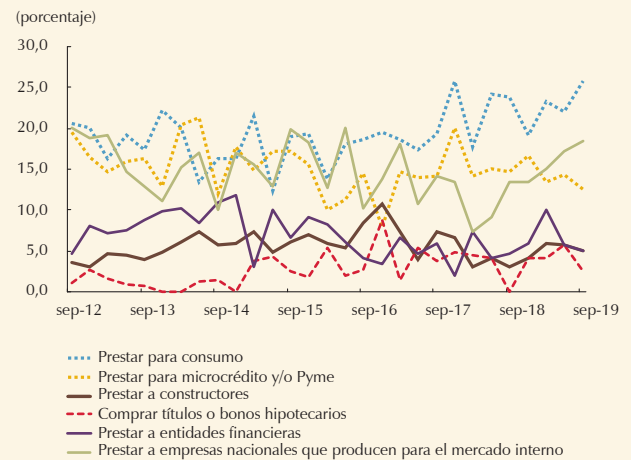
Cuando se les pregunta a los encuestados sobre las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos señalan como los factores principales un mayor crecimiento de la economía y mejor información de la capacidad de pago de los deudores. Adicionalmente, las CFC mencionan menores tasas de captación como otra condición importante. En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la economía y, en consecuencia, de la demanda de crédito, los EC encuestados reportaron que el sistema podría atender el exceso de demanda sin mayores traumatismos.

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

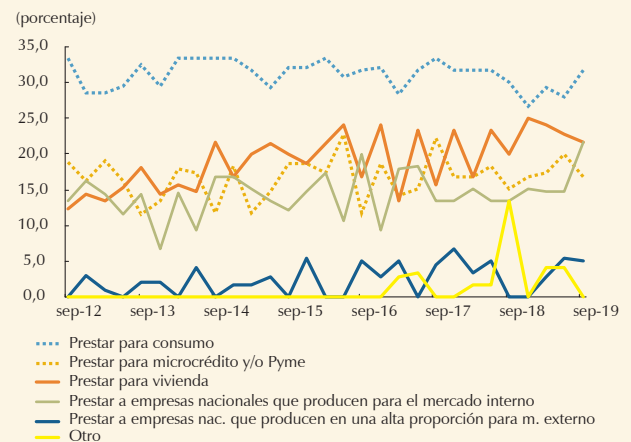
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

B. PERCEPCIÓN Y ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁶, los ramos de industria, servicios, comercio, comunicaciones y personas naturales tienen un balance positivo para los tres tipos de intermediarios (Gráfico 6). Por su parte, los bancos y las cooperativas señalan que los sectores con acceso más restringido al crédito son construcción, agropecuario e importadores, mientras que todos los sectores económicos presentaron un balance positivo para las CFC.

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos señalaron el de minería y petróleo como el más rentable, en tanto que las CFC y cooperativas hicieron lo mismo para construcción. Para los bancos y las CFC los sectores que generan menor rentabilidad son exportadores e importadores, mientras que para las cooperativas lo son industria, servicios, comercio y comunicaciones. Finalmente, los establecimientos de crédito continuaron señalando al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

C. PERCEPCIÓN SOBRE LOS CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

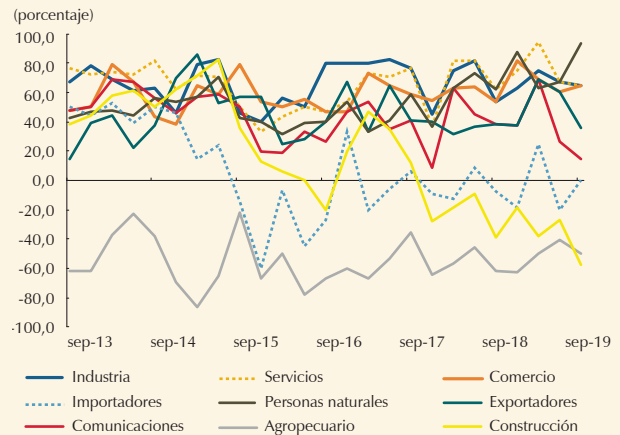
Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁷ de los EC durante el tercer trimestre de 2019, se observa un incremento del indicador en la modalidad de consumo en los tres tipos de

6 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un acceso alto al crédito.

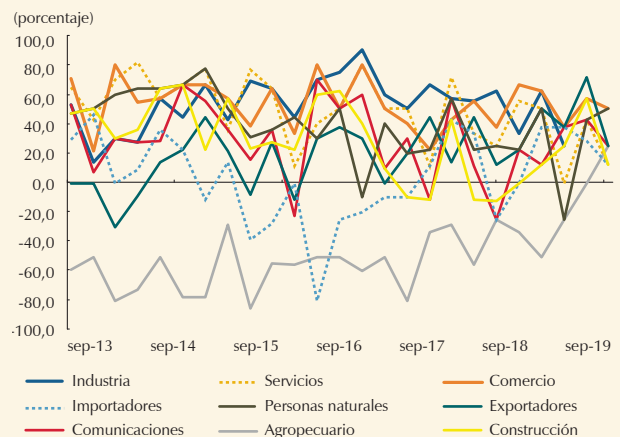
7 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo cambió la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior; 5 = superior; NA = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance se interpreta como una percepción general de un aumento en la oferta, y viceversa.

Gráfico 6
Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos

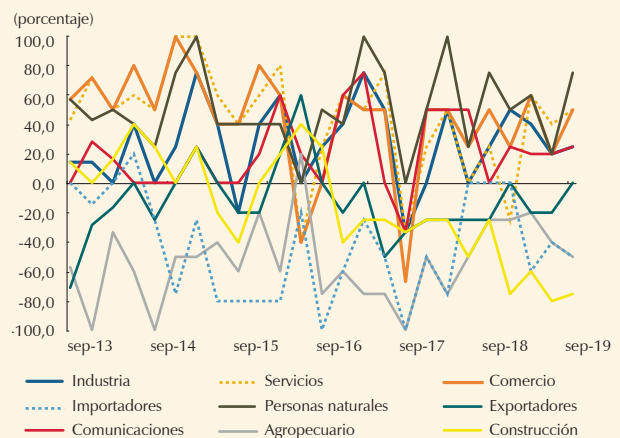
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

entidades. Para el caso particular de las CFC, en la cartera de vivienda aumenta y en la de microcrédito permanece estable. El comportamiento de la oferta en los créditos de todas las modalidades para las CFC y las cooperativas es acorde con el comportamiento de la demanda ya analizado. Sin embargo, para los bancos se observa una desaceleración en la oferta en las carteras comercial, vivienda y microcrédito, a pesar de percibir una mayor demanda de los clientes por este tipo de créditos (Gráfico 7).

Por otro lado, con el fin de analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos, se tienen en cuenta las consideraciones de los intermediarios relacionadas con los criterios de evaluación del riesgo de los clientes y los cambios en las exigencias para aprobar o rechazar nuevos préstamos. Al momento de aprobar nuevos créditos, los tres grupos de entidades señalaron que el conocimiento previo del cliente y su buen historial crediticio, así como el bajo riesgo del crédito son los principales aspectos considerados.

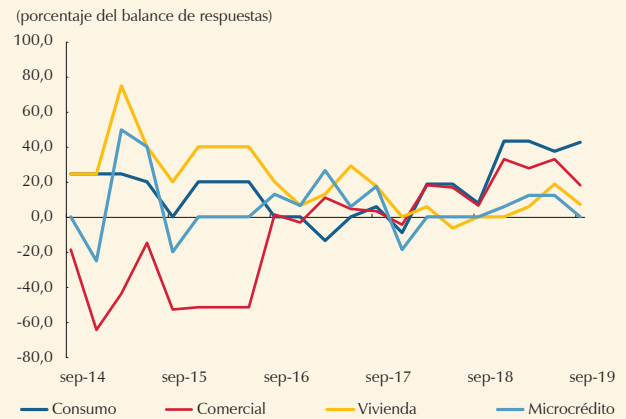
Durante el tercer trimestre de 2019, para los bancos y las CFC se observa un aumento en el porcentaje de rechazos de créditos pertenecientes a las modalidades de consumo y vivienda, y una disminución en el de la cartera comercial y microcrédito. Las cooperativas, por su parte, aumentaron los rechazos en todos los segmentos de cartera (Gráfico 8).

En cuanto a las exigencias para otorgar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan desde dos perspectivas. La primera corresponde al cambio en las exigencias, medido como el porcentaje del balance de respuestas de los bancos encuestados⁸.

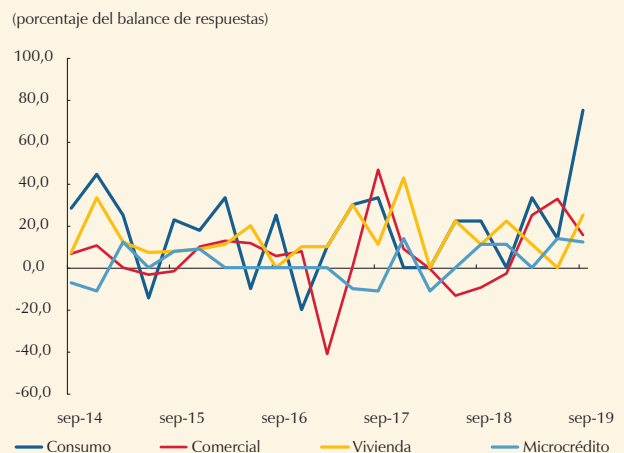
8 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo han cambiado o cambiarían sus requerimientos para la asignación de nuevos créditos y se les dan las siguientes opciones: 1 = más restrictivos; 2 = moderadamente más restrictivos; 3 = han permanecido igual; 4 = moderadamente menos restrictivos; 5 = menos restrictivos; 6 = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance se interpreta como que los establecimientos de crédito están siendo menos restrictivos, y viceversa.

Gráfico 7
Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

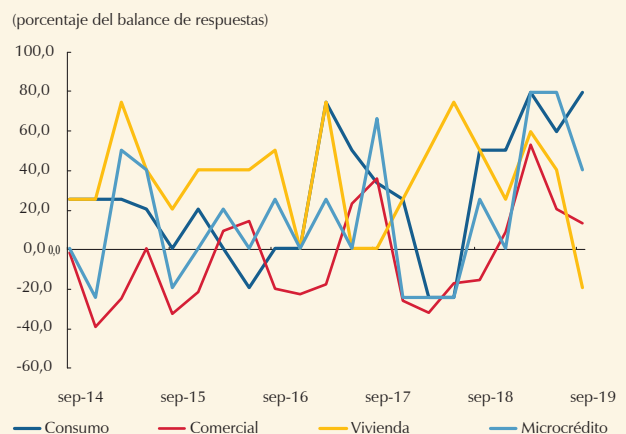
A. Bancos



B. CFC

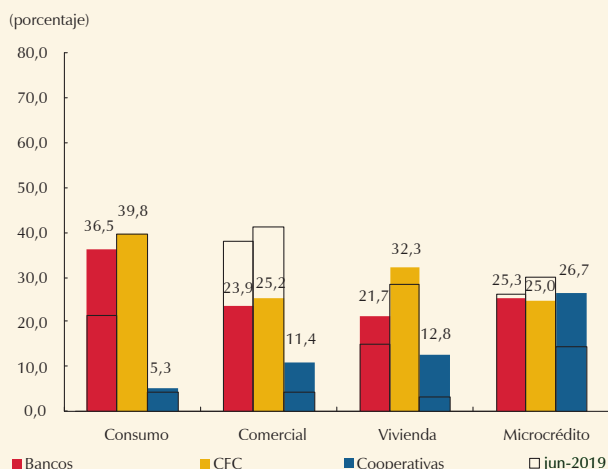


C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 8
Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

La segunda corresponde a la proporción de entidades que afirmó ser más, igual o menos restrictiva⁹.

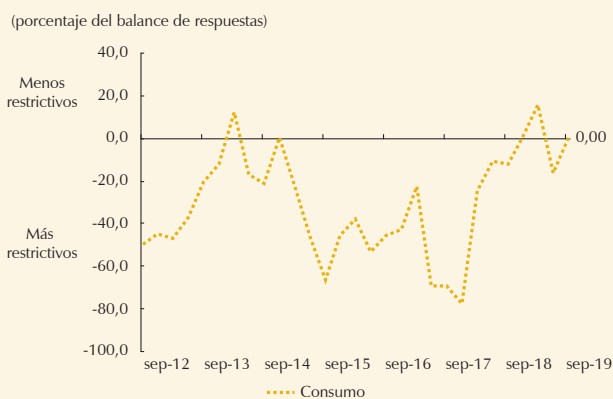
El indicador del cambio en las exigencias muestra que, en promedio, los bancos no modificaron sus exigencias para todas las modalidades de crédito a excepción de vivienda, modalidad en la cual se presentó un aumento (Gráfico 9).

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que la proporción de bancos que manifestaron haber

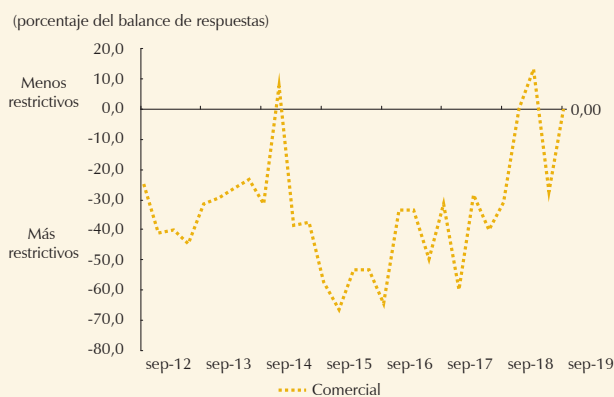
9 Para este indicador, el análisis se centra en los bancos, dado que estos concentran la mayor participación en la cartera de los EC y el comportamiento del sistema financiero agregado se encuentra fuertemente relacionado con lo que ocurre en este tipo de entidades.

Gráfico 9
Indicador del cambio en las exigencias en el otorgamiento de nuevos créditos por tipo de cartera (bancos)

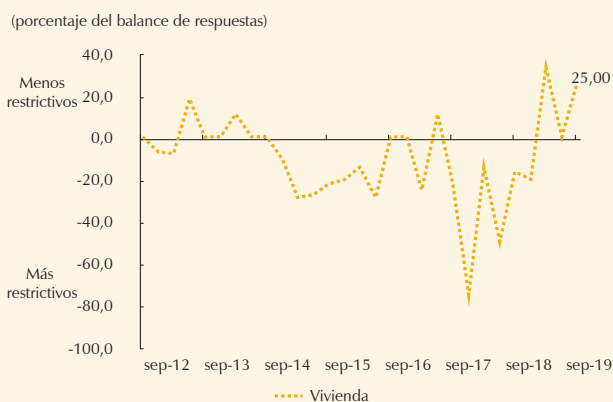
A. Consumo



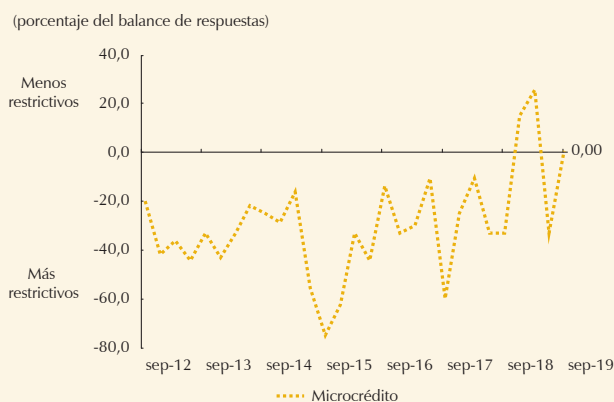
B. Comercial



C. Vivienda

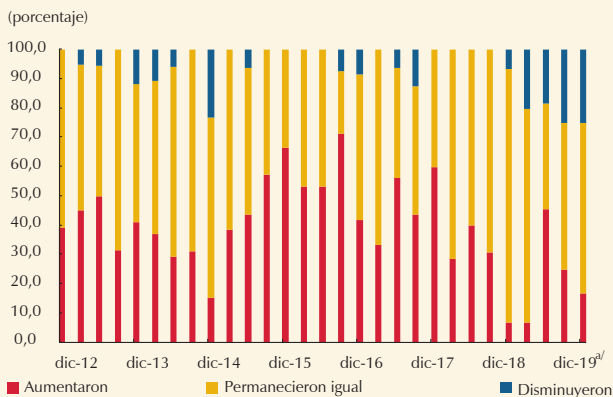


D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 10
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



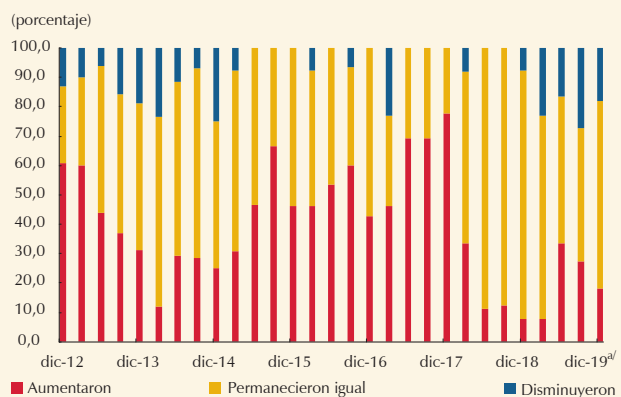
a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

incrementado sus exigencias para la cartera comercial disminuyó con respecto a lo observado en junio de 2019 (Gráfico 10). La principal razón de las entidades que lo hicieron fue el deterioro de sus posiciones de balance; sin embargo, se espera que esta proporción continúe con su tendencia y disminuya en los próximos tres meses. Por su parte, la proporción de bancos que relajaron las exigencias presentó un aumento y se espera que esta proporción se mantenga estable en los próximos tres meses.

En cuanto a los créditos de consumo, la proporción de bancos que señalaron haber aumentado sus exigencias disminuyó, y al igual que en la cartera comercial, la principal razón de haberlo hecho fue el deterioro en sus posiciones de balance. Se espera que esta proporción disminuya en el próximo trimestre (Gráfico 11). Con respecto a los bancos que relajaron sus exigencias, se evidencia aumento, sin embargo, para el próximo trimestre se espera lo contrario.

Para los créditos de vivienda se observa un incremento en la proporción de bancos que disminuyeron sus exigencias en los últimos tres meses, mientras que el porcentaje de aquellos que las incrementaron se redujo a cero (Gráfico 12). Para los próximos tres meses se espera que las entidades mantengan el mismo perfil en las exigencias de asignación en esta modalidad.

Gráfico 11
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)

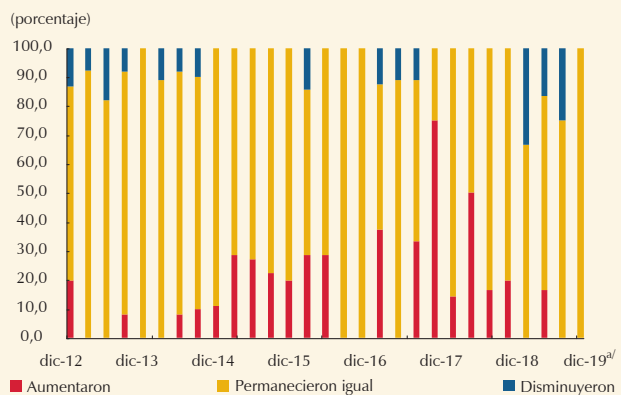


a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

En relación con el microcrédito, ningún banco señaló haber aumentado sus exigencias para el tercer trimestre. De hecho, no se evidencia ningún cambio en las exigencias, y se espera el mismo comportamiento para diciembre de 2019 (Gráfico 13).

En cuanto a los aspectos con los que las entidades evalúan el riesgo de sus nuevos clientes, los principales determinantes que los bancos y las CFC identificaron fueron la historia del crédito del cliente y sus utilidades o ingresos recientes (Gráfico 14). Por su parte, las cooperativas consideraron como uno de los factores más relevantes, además del historial crediticio, el flujo de caja proyectado.

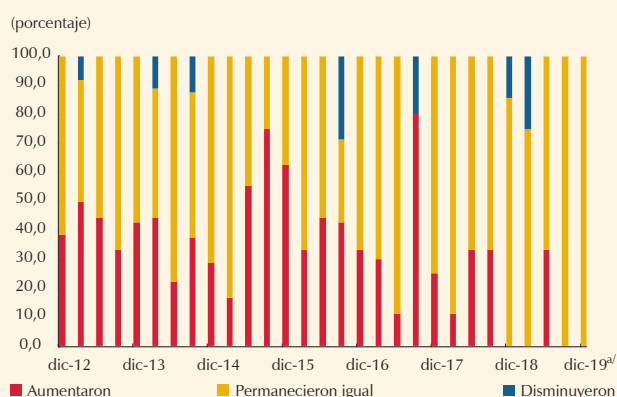
Gráfico 12
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de vivienda (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los intermediarios financieros continuaron señalando que la capacidad de pago es el principal obstáculo (Gráfico 15). En segundo lugar, las CFC clasificaron al nivel de capital del cliente como un factor determinante, mientras que los bancos y las cooperativas resaltaron la actividad económica.

Gráfico 13
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de microcréditos (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 14
Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, se encuentra que las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas, la duración del proceso para la solicitud del crédito y las difíciles condiciones de aprobación (Gráfico 16).

D. MODIFICACIONES Y REESTRUCTURACIONES DE CRÉDITOS

En esta sección se presentan los principales resultados sobre las modificaciones y reestructuraciones de créditos de los EC. En particular, se exponen los mecanismos, las modalidades de crédito y los sectores económicos en los que se concentran dichas prácticas.

Por el lado de las modificaciones de crédito, se encuentra que en el último trimestre el 62,5% de las cooperativas, el 93% de los bancos y el total de las CFC realizaron estas operaciones. Según los bancos encuestados, el saldo de créditos modificados no superó el 10% del total de todas modalidades. Sin embargo, algunos bancos indicaron que más del 15% del saldo total de las carteras de consumo y comercial fue modificado. En relación con las CFC y cooperativas, las carteras de consumo y comercial mostraron el mismo comportamiento, mientras que para microcrédito las modificaciones no superaron el 5% del saldo total de la cartera.

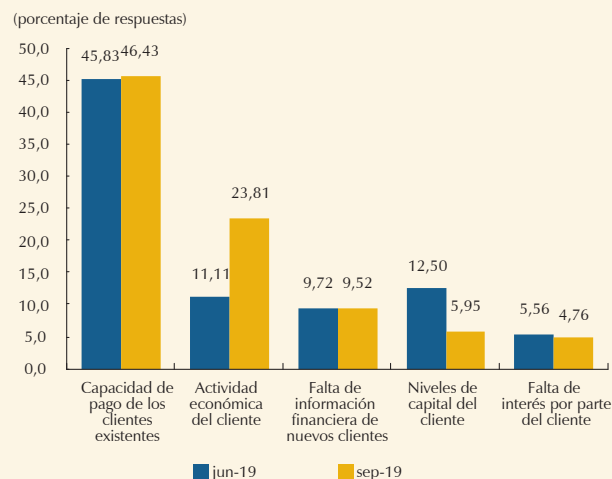
Con respecto al porcentaje de créditos modificados que fue reestructurado, las modalidades de microcrédito y comercial presentaron valores relativamente altos para los bancos y para las CFC, respectivamente. Por su parte, las cooperativas presentaron los valores más bajos para este indicador en el trimestre de análisis (Cuadro 1).

Finalmente, las carteras en las que más se realizaron modificaciones¹⁰ fueron comercial, según CFC, y con-

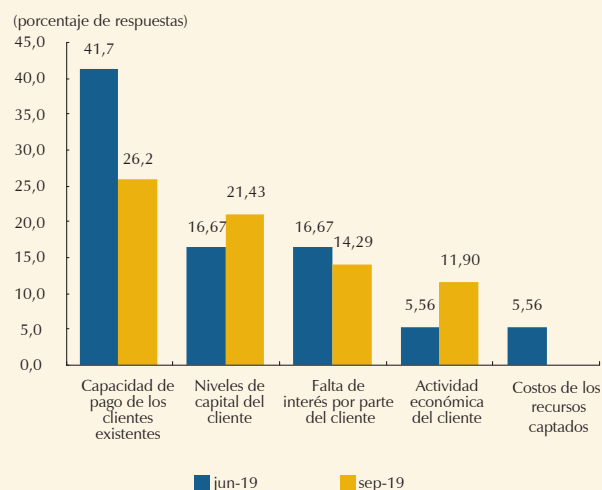
10 Se les pregunta a las entidades que ordenen según su importancia en qué modalidades se presentaron las mayores modificaciones en una escala de 1 a 4. Si la respuesta es 1, tiene una ponderación de 40%, si es 2, pondera 30%, si es 3 pondera 20%

Gráfico 15
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de crédito, por tipo de entidad

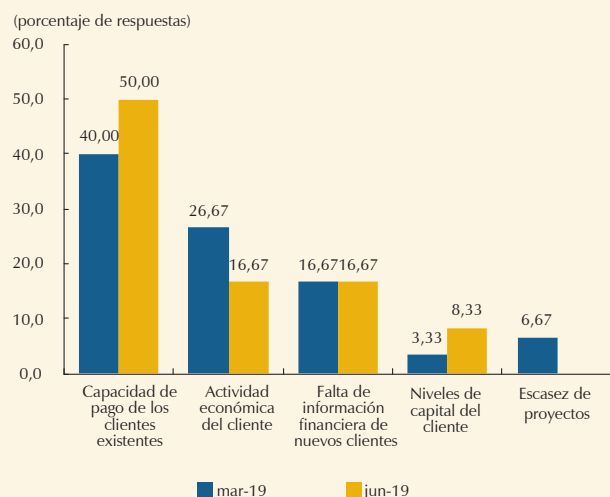
A. Bancos



B. CFC

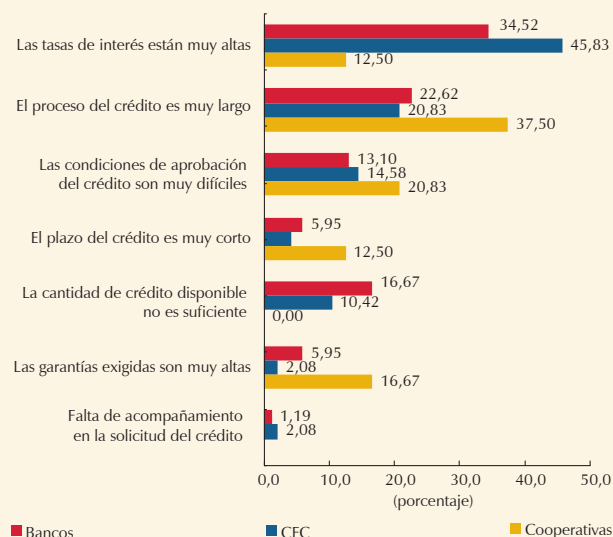


C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 16
Comentarios de los clientes en el trámite del crédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

sumo de acuerdo con bancos y cooperativas. La mayoría de las entidades manifestó que la ampliación del plazo es el tipo de modificación más utilizado, y los sectores en los que más modificaciones se realizaron fueron los de comercio, personas naturales, industria y servicios.

Con respecto a la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta indican que el porcentaje de las CFC y los bancos que aplicaron esta práctica durante el tercer trimestre de 2019 fue de 62,5% y 78,6%, respectivamente. Por su parte, la totalidad de las cooperativas realizaron reestructuraciones.

En cuanto a las principales medidas de reestructuración, la extensión de plazo del crédito continúa siendo la más utilizada por todos los EC, enseguida se encuentran la consolidación de créditos, la disminución de la tasa de interés y los períodos de gracia (Gráfico 17).

Cuando se les pregunta a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se presentó el mayor número de reestructuraciones, la mayoría de las

y si es 4 pondera 10%. En el Gráfico 17 se muestra la suma ponderada de las respuestas.

Cuadro 1
Durante el último trimestre, ¿qué porcentaje del saldo de créditos modificados fue reestructurado?

Sep-19		Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	8,30	2,30
	Comercial	2,45	2,84
	Vivienda	1,33	1,50
	Microcrédito	5,42	14,00
	Promedio	4,4	5,16
CFC	Consumo	4,25	4,00
	Comercial	9,29	9,32
	Vivienda	0,00	0,00
	Microcrédito	0,16	0,00
	Promedio	3,4	3,33
Cooperativas	Consumo	12,51	2,51
	Comercial	10,51	0,67
	Vivienda	0,00	0,00
	Microcrédito	2,50	0,00
	Promedio	6,4	0,79

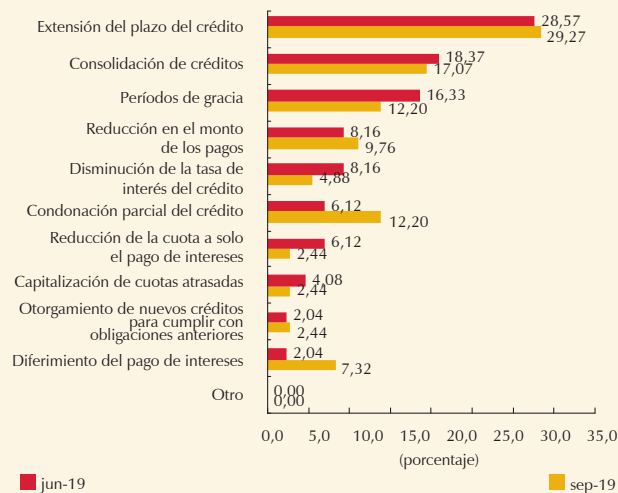
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

entidades indicó haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial. Asimismo, para las CFC y para los bancos esta práctica fue menos frecuente en la cartera de vivienda y en la cartera de microcrédito para las cooperativas.

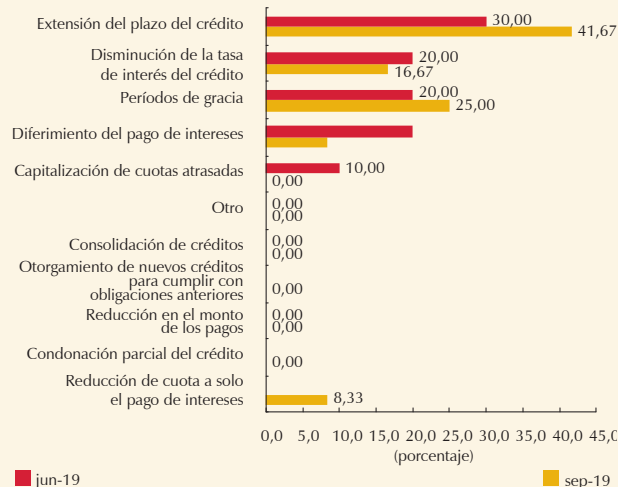
Por otro lado, al preguntar a las entidades acerca de la participación de préstamos reestructurados en el saldo total diferenciando por tipo de cartera, se observa que la mayoría de los intermediarios presentaron una proporción menor al 5,0% de créditos reestructurados. Sin embargo, el análisis por modalidad y tipo de intermediario revela que el 25% de las cooperativas reportaron un saldo reestructurado en las modalidades de consumo y comercial superior al 15%. En los bancos el 9,1% en la modalidad de consumo y el 7,7% en comercial presentaron el mismo comportamiento, mientras que las CFC reportaron tener menos del 10% reestructurado en estas modalidades (Cuadro 2). En cuanto a la cartera de microcrédito, el 33,3% de las cooperativas tuvieron reestructuraciones superiores al 15% del saldo total, mientras que para bancos y CFC representaron menos del 10%.

Gráfico 17
Principales medidas de reestructuración de créditos

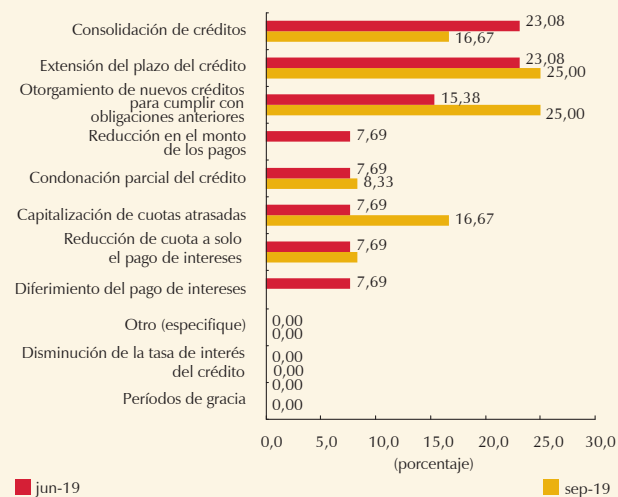
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

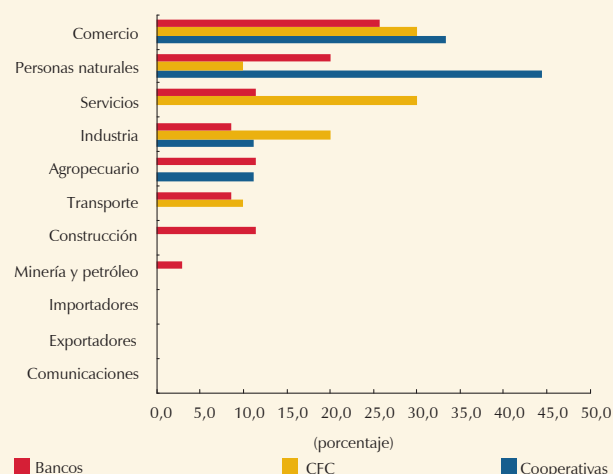
Finalmente, cuando se pregunta por los sectores para los cuales es más usual realizar reestructuraciones de crédito, los intermediarios identificaron los de comercio, personas naturales, servicios e industria. Por otra parte, según todos los intermediarios, las reestructuraciones son menos comunes para los sectores de minería y petróleo, importadores, exportadores y comunicaciones (Gráfico 18).

E. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta indican un panorama favorable para el volumen de crédito en el corto plazo. Por el lado de la demanda, los EC encuestados sugieren que, en general, existió un crecimiento en el tercer trimestre de 2019; en este sentido, los indicadores para todas las modalidades de cartera se ubicaron en terreno positivo. Lo anterior es consistente con el crecimiento de la cartera de créditos en la economía colombiana, que ha venido mostrando señales de recuperación.

Según la encuesta, el desempeño de la demanda por créditos comerciales estuvo explicado por el comportamiento de las empresas grandes y medianas,

Gráfico 18
¿En cuáles de los siguientes sectores ha realizado un mayor número de reestructuraciones de créditos?



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

cuyos indicadores de cambio en la demanda y acceso al crédito fueron positivos. Por otro lado, continúan observándose niveles bajos de acceso al crédito para las pequeñas y las microempresas.

Por el lado de la oferta, durante el trimestre analizado las entidades presentaron una desaceleración en sus

Cuadro 2
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

Sep-19		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	90,9	0,0	0,0	9,1
	Comercial	61,5	30,8	0,0	7,7
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	83,3	16,7	0,0	0,0
	Promedio	83,9	11,9	0,0	4,2
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	80,0	20,0	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	70,0	5,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	75,0	0,0	0,0	25,0
	Comercial	75,0	0,0	0,0	25,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	66,7	0,0	0,0	33,3
	Promedio	79,2	0,0	0,0	20,8

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

indicadores para todas las modalidades, a excepción de consumo. Entre los factores que podrían ayudar a dinamizar la oferta, los EC señalan un mayor crecimiento de la economía y mejor información sobre los clientes. Finalmente, los bancos han decidido

mantener sus estándares de asignación de créditos para todas las modalidades, a excepción de los créditos de vivienda, donde se observa un aumento de las exigencias. Todo esto ocurrió en un contexto en el que incrementó la proporción de créditos reestructurados reportada por los bancos.

AGRADECIMIENTOS

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

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banagrario	Arco S.A	CFA
Banco BBVA Colombia	Coltefinanciera	Confiar Cooperativa Financiera
Banco Cooperativo Coopcentral	Credifamilia	Coofinep
Banco Davivienda	Financiera Juriscoop	Cotrafa
Banco Falabella	G.M.A.C. Financiera de Colombia	
Banco GNB Sudameris	La Hipotecaria	
Banco Pichincha	Opportunity International	
Banco Santander de Negocios	RCI	
Banco Serfinanza		
Banco W		
Bancoldex		
Bancolombia		
Multibank		
Procredit		

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

Nombre de la entidad	Sept-17	Dic-17	Mar-18	Jun-18	Sept-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sept-19
Banco W	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Finandina	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco AV Villas	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banagrario	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancamía	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco BBVA Colombia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Caja Social BCSC	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Citibank	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
Banco Davivienda	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Bogotá	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Crédito/Grupo Helm	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
Banco de Occidente	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Falabella	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco GNB Sudameris	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Pichincha	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Popular	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Corpbanca Colombia S. A.	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancoldex	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
Bancolombia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
HSBC Colombia S. A.	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
Procredit	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
ABN Amro Bank/RBS/Scotiabank	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
Red Multibanca Colpatria	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Cooperativo Coopcentral	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Santander de Negocios	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancoomeva	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancompartir	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Mundo Mujer	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Multibank	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Serfinanza	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó

BANCOS

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

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

Nombre de la entidad		Sept-17	Dic-17	Mar-18	Jun-18	Sept-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sept-19
CFC	ZIP S. A./Credivalores/CIT Cápita/ Credifinanciera									
	Credifamilia									
	Coltefinanciera									
	Dann Regional S. A.									
	G.M.A.C. Financiera de Colombia									
	Giros y Finanzas									
	Leasing Bancoldex S. A.									
	Leasing Bancolombia S. A.									
	Leasing Bolívar/Davienda Leasing									
	Leasing Corficolombiana S. A.									
	Opportunity International									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									
	La Hipotecaria									
	RCI									
	Financiera Juriscoop									

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

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

Nombre de la entidad		Dic-17	Mar-18	Jun-18	Sept-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sept-19
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Coofinep	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Cooperativa Financiera Antioquia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Cooperativa Financiera Kennedy	No participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	No participó
	Cotrafa Cooperativa Financiera	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó
	Coopcentral	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
	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

Participó
No participó
Inactivas o inexistentes

ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Histórico para el agregado de los intermediarios financieros.

Gráfico 2

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Balance de respuestas por tipo de entidad

Gráfico 3

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

Gráfico 4

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

Gráfico 5

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

Gráfico 6

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

Gráfico 7

¿Cómo ha cambiado la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Balance de respuestas por tipo de entidad

Gráfico 8

Durante el último trimestre, ¿cuál fue el porcentaje de solicitudes de nuevos créditos que fueron rechazadas?

Gráfico 9

Indicador del cambio en las exigencias en el otorgamiento de nuevos créditos (histórico para bancos)

Gráfico 10

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

Gráfico 11

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

Gráfico 12

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

Gráfico 13

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

Gráfico 14

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

Gráfico 15

¿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 16

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito

Gráfico 17

Seleccione los tipos de reestructuración más utilizados en los últimos tres meses

Gráfico 18

¿En cuáles sectores ha realizado un mayor número de reestructuraciones de créditos?

Cuadro 1

¿Qué porcentaje del saldo de créditos modificados fue reestructurado?

Cuadro 2

Actualmente, ¿cuál es el saldo de créditos reestructurados como proporción del saldo total de cada una de las modalidades?