



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA



JUN/
2020

Daniela Rodríguez-Novoa
Eduardo Yanquen
Sergio Castillo*

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia* con corte a junio de 2020, 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).

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.

1. PERCEPCIÓN SOBRE LA SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

Percepción general de la demanda de crédito

Durante el segundo trimestre de 2020 la demanda de crédito de los hogares, que venía recuperándose desde marzo de 2019, exhibe una caída significativa como consecuencia de la pandemia; las carteras de consumo y vivienda presentan niveles mínimos históricos en este indicador (Gráfico 1)³. Por el lado de las firmas, si bien al principio de la coyuntura actual su demanda mostró incrementos, en esta ocasión presenta reducciones. La cartera de microcrédito se encuentra en terreno negativo, mientras que la comercial continúa en terreno positivo, pero en niveles muy bajos.

En relación con el cambio de la demanda por tipo de entidad, los bancos y las CFC exhiben un comportamiento similar; para este trimestre la demanda de todas las modalidades cayó en estos EC. Por su parte, para las cooperativas, aunque la demanda se encuentra en terreno negativo, se observa una leve recuperación (Gráfico 2).

* 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 25 entidades, que corresponden al 59,5% del total de encuestados. Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

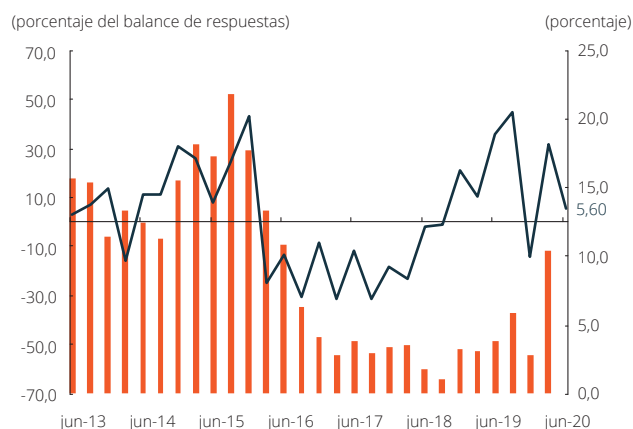
2 A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento. Sin embargo, en este documento se usará la sigla CFC con el fin de evitar confusiones con la sigla de las corporaciones financieras (CF) utilizada en otras publicaciones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

3 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.

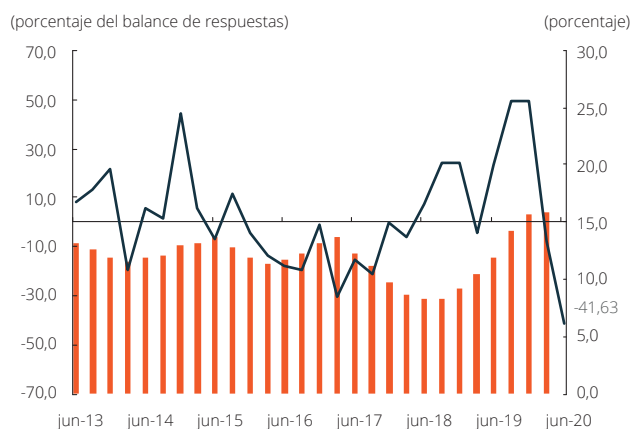
Gráfico 1

Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

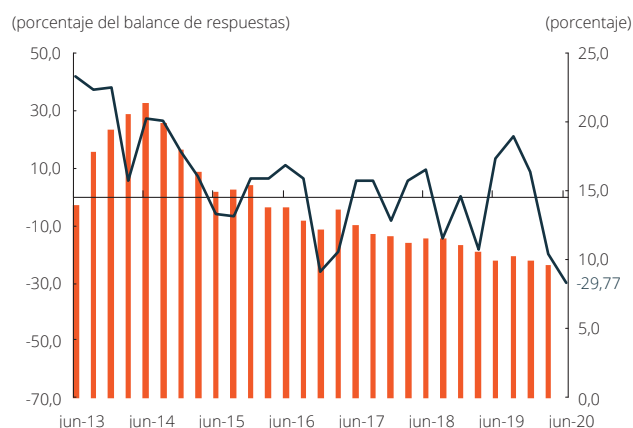
A. Comercial



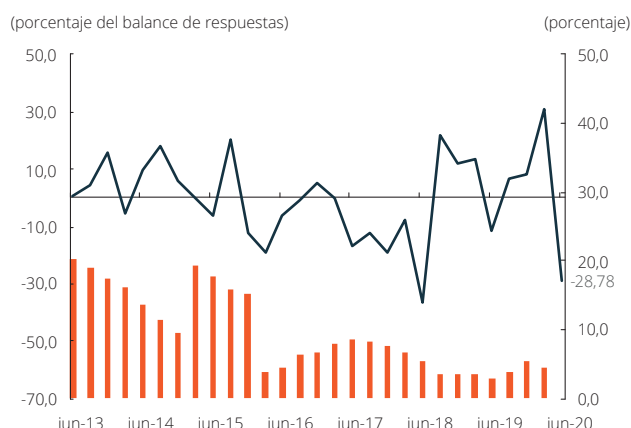
B. Consumo



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, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Según los bancos, los indicadores de percepción de la demanda de crédito diferenciados por el tamaño de las firmas presentan un balance positivo únicamente para las empresas grandes. Para el resto de las entidades la percepción de demanda se encuentra en terreno negativo para todos los tamaños de empresa. En el caso de las microempresas atendidas por cooperativas, se observa una recuperación respecto a los resultados del trimestre pasado (Gráfico 3). Por su parte, el análisis de acceso al crédito⁴ indica que

las empresas medianas y grandes tienen buen acceso en los bancos, y en las CFC solo se percibe buen acceso para estas últimas. Con respecto al trimestre anterior, el acceso al crédito en las cooperativas para las pequeñas, medianas y grandes empresas presenta un deterioro (Gráfico 4).

Percepción general de la oferta de crédito

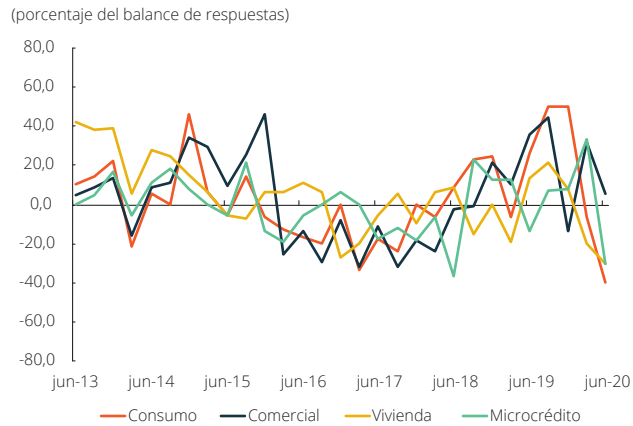
Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. Sin embargo, los

4 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.

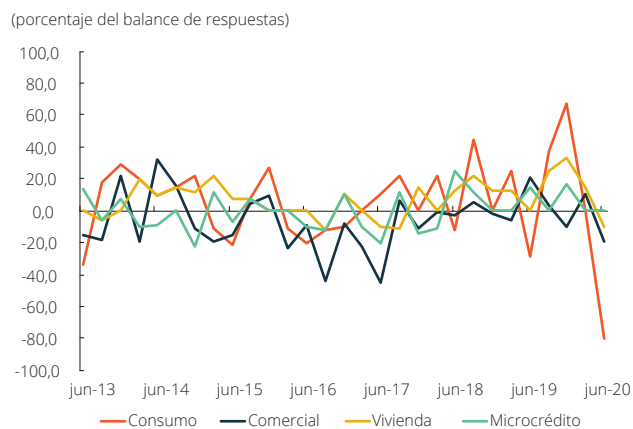
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

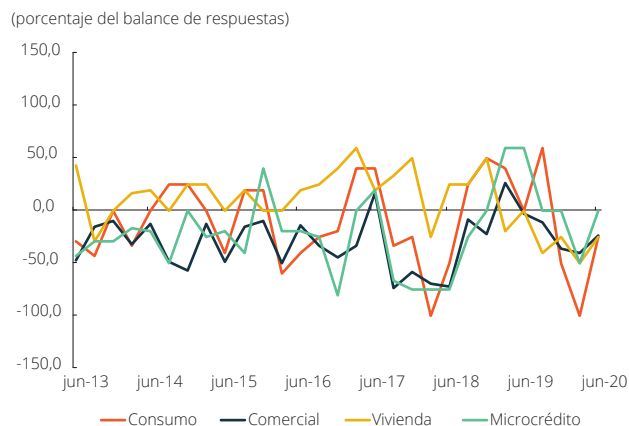
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

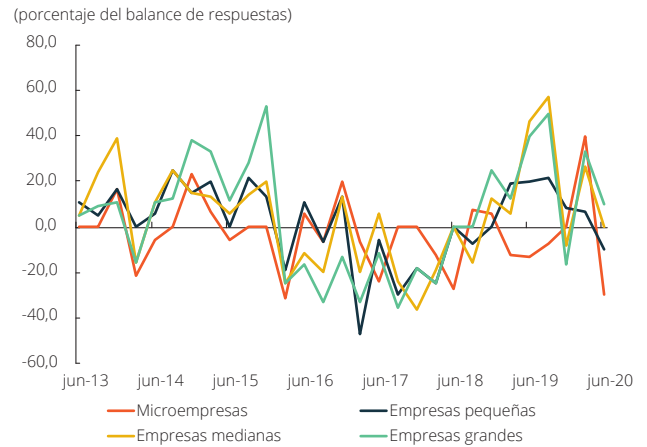


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

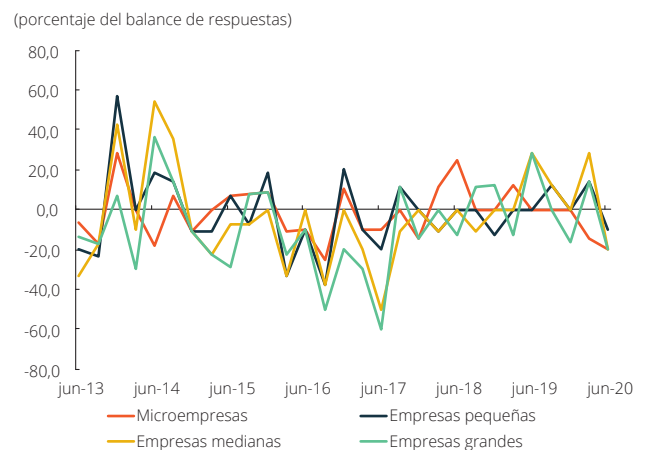
Gráfico 3

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

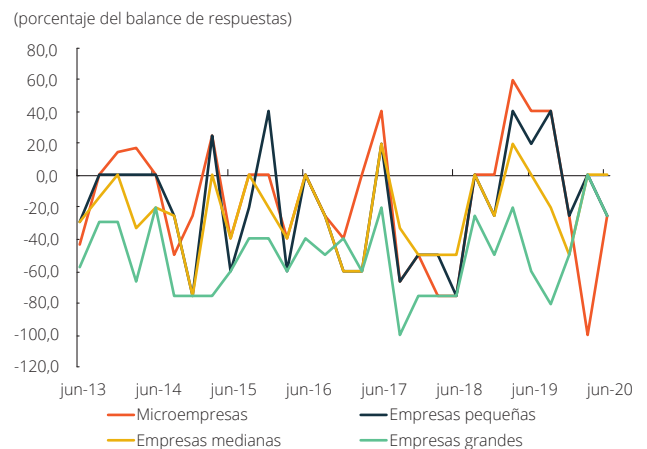
A. Bancos



B. CFC



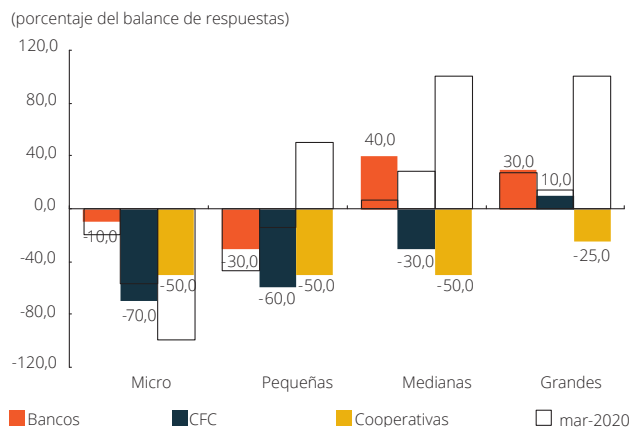
C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; 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, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

préstamos para microcrédito o pymes y los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno han empezado a ganar participación de manera importante (Gráfico 5). En general, las razones que aluden los intermediarios para otorgar recursos a dichas actividades son la conservación de su nicho de mercado, un menor riesgo y una mayor rentabilidad.

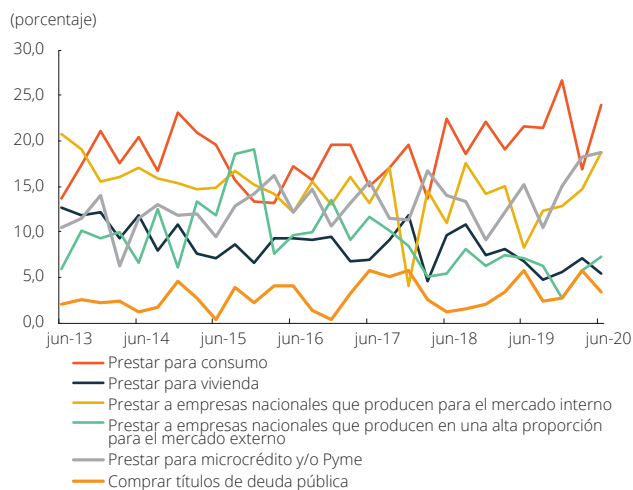
Al indagar sobre cuáles son las actividades de menor riesgo a la hora de invertir recursos, los intermediarios señalaron que llevarlos al Banco de la República es la mejor opción, junto con la compra de títulos de deuda pública. Adicionalmente, los bancos y las CFC señalan que los préstamos a entidades financieras y la compra de títulos o bonos hipotecarios son una buena alternativa, mientras que las cooperativas lo consideran así para el incremento de la posición propia en moneda extranjera y la compra de bonos privados.

En relación con las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos los EC señalan como factor principal un mayor crecimiento de la economía. Seguido de este, los bancos y las CFC mencionan como condiciones importantes una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios, y la disponibilidad de mayores y mejores garantías. Por su parte, las cooperativas indican que una mayor liquidez del banco central a la economía y un mayor capital de las entidades financieras son necesarios para incrementar la oferta de crédito.

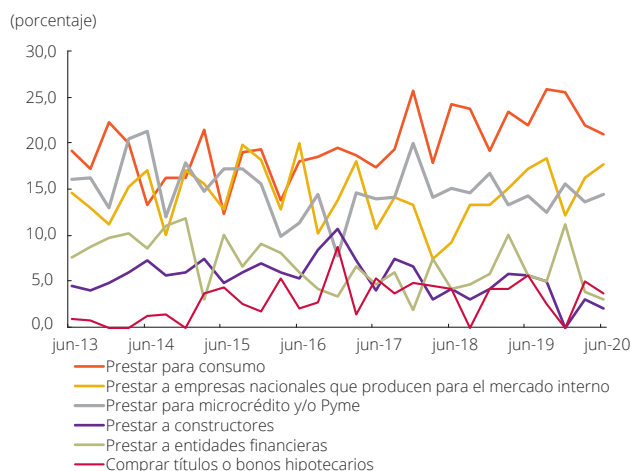
Gráfico 5

Principales destinos del exceso de recursos por parte de los establecimientos de crédito

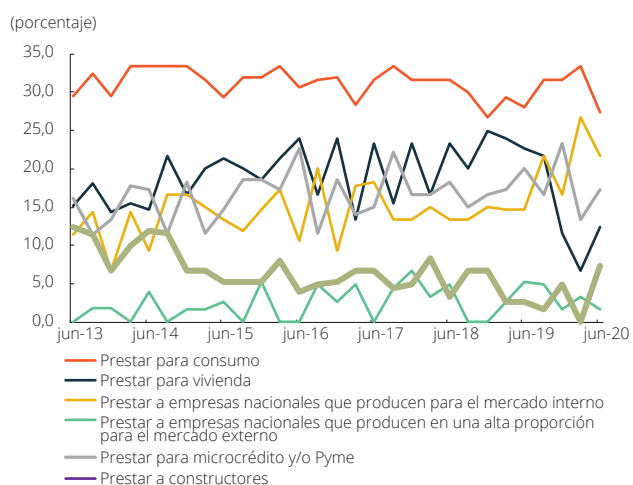
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

2 PERCEPCIÓN Y ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁵, construcción y comercio presentan balances negativos en todos los EC (Gráfico 6). En los bancos los demás sectores exhiben balances positivos, donde se destaca el sector agropecuario, el cual desde diciembre de 2019 muestra una recuperación. Para las cooperativas todos los indicadores son negativos, en contraste, en las CFC únicamente los balances de los sectores de servicios, comunicaciones y personas naturales se encuentran en terreno positivo.

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos señalaron el constructor como el más rentable, mientras que las CFC lo hicieron así para el comercio, y las cooperativas para las personas naturales. En contraste, el sector servicios es el menos rentable para los bancos, así como lo son las personas naturales para las CFC, y las comunicaciones para las cooperativas. Finalmente, los establecimientos de crédito continuaron señalando

al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

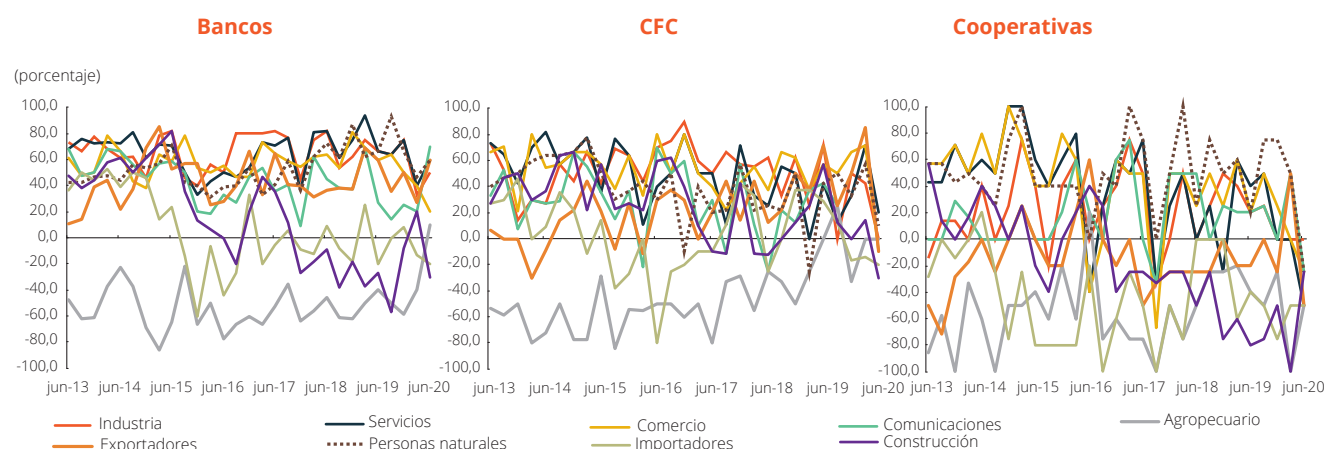
3 PERCEPCIÓN SOBRE LOS CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁶ de los EC durante el segundo trimestre de 2020, se observa que las nuevas condiciones económicas debido a la pandemia continúan teniendo un fuerte impacto sobre la oferta de nuevos créditos. En general, el indicador permanece negativo para todas las modalidades en los tres tipos de entidades, con excepción de la cartera comercial para los bancos que, al igual que el trimestre pasado, se mantiene en niveles bajos (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. Con respecto

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, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

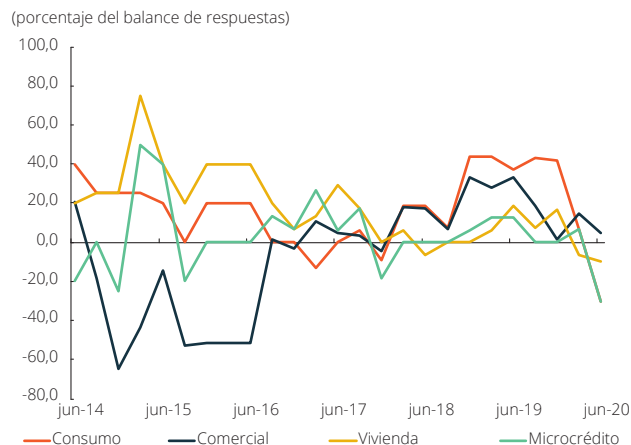
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que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

6 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.

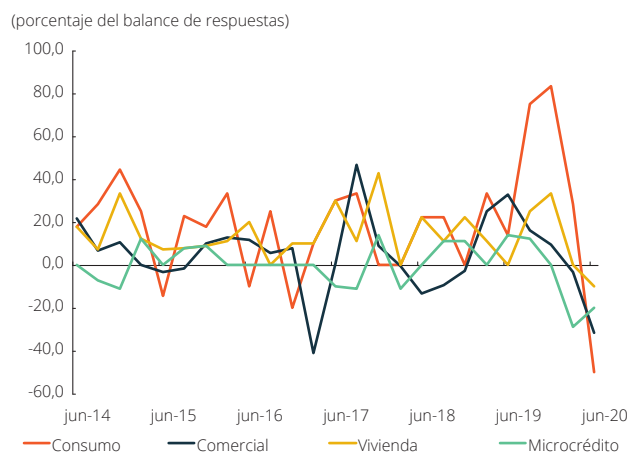
Gráfico 7

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad, por tipo de entidad

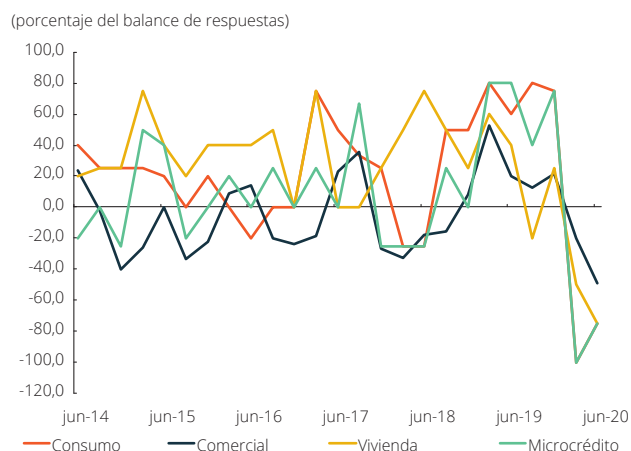
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

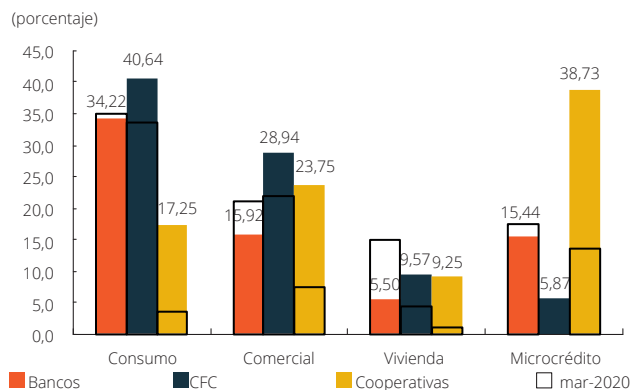
a la aprobación de nuevos créditos, los principales aspectos que tienen en cuenta los tres grupos de entidades analizados son el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia, así como el bajo riesgo de crédito.

En relación con el porcentaje de rechazos durante el segundo trimestre de 2020, para los bancos se observa una reducción en el porcentaje de rechazos de créditos en todas las modalidades con respecto al trimestre pasado. En cuanto a las CFC y las cooperativas, este porcentaje aumentó significativamente para todas las carteras (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 encuestados⁷; la segunda medida corresponde a la proporción de bancos que afirmó ser más, igual o menos restrictiva⁸.

Gráfico 8

Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

7 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 estos establecimientos de crédito están siendo menos restrictivos, y viceversa.

8 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.

El indicador del cambio en las exigencias muestra que con respecto a las carteras de consumo, comercial y microcrédito, las entidades las incrementaron, alcanzando mínimos históricos en este indicador; mientras que para la cartera de vivienda no se reflejan cambios en las exigencias durante este trimestre (Gráfico 9).

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que la proporción de bancos que manifestó haber incrementado sus exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial es la más alta observada históricamente; aunque este porcentaje es menor al que se esperaba en el reporte pasado, en donde el 93% de los establecimientos preveía un aumento para este trimestre (Gráfico 10). Para los próximos tres meses, la mayoría de las entidades espera continuar aumentándolas para esta modalidad de crédito.

En una dinámica similar, para la cartera de consumo, la mayoría de las entidades afirmó haber incremen-

tado las exigencias. Las expectativas para el próximo trimestre indican que esta proporción de entidades permanecerá igual (Gráfico 11).

Con respecto a la cartera de vivienda, las entidades mantuvieron inalteradas las exigencias durante los últimos tres meses; asimismo, esperan que la dinámica se mantenga en el siguiente trimestre (Gráfico 12).

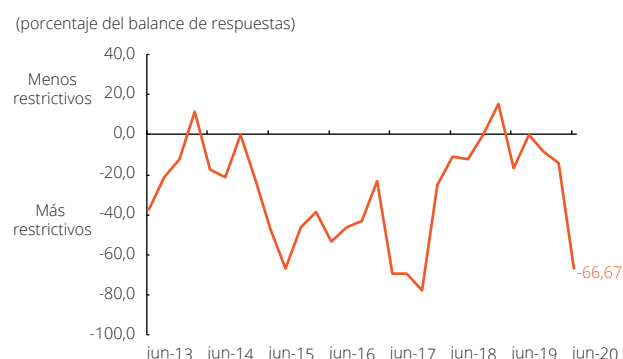
En relación con la cartera de microcrédito, el 80% de los bancos manifestó haber incrementado sus exigencias, cifra que no se observaba desde septiembre de 2017. Para el siguiente trimestre, se espera que esta proporción disminuya 20 pp aproximadamente (Gráfico 13).

En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos se han enfocado principalmente en evaluar el flujo de caja proyectado y el flujo de ingresos recientes de sus clientes, lo cual contrasta con el trimestre pasado, cuando la historia de crédito del cliente era el

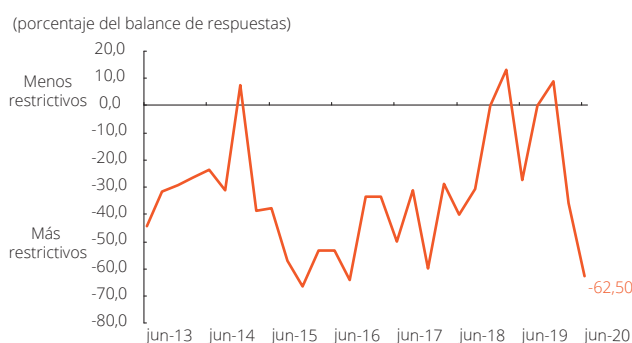
Gráfico 9

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

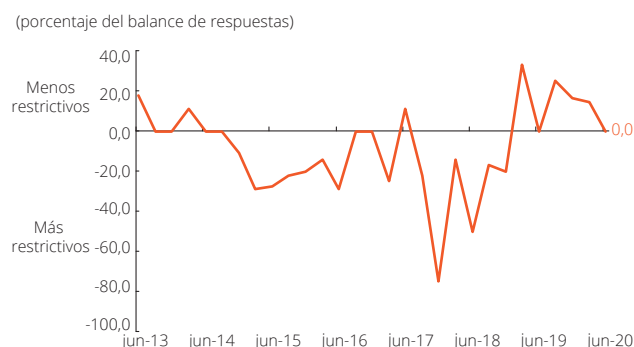
A. Consumo



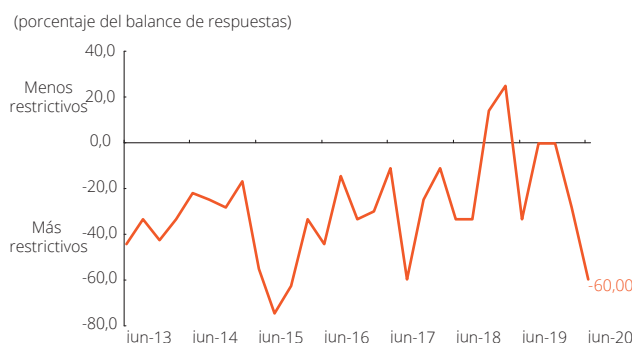
B. Comercial



C. Vivienda



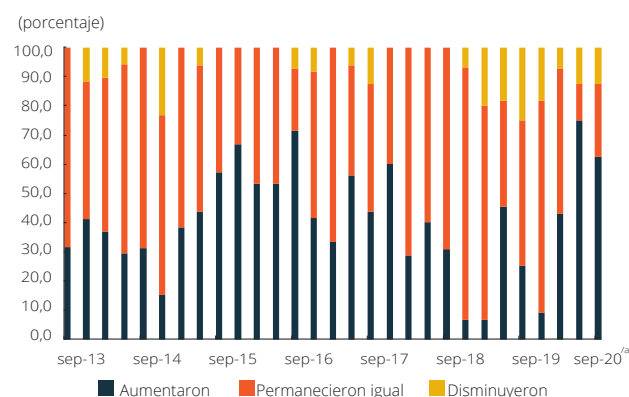
D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 10

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

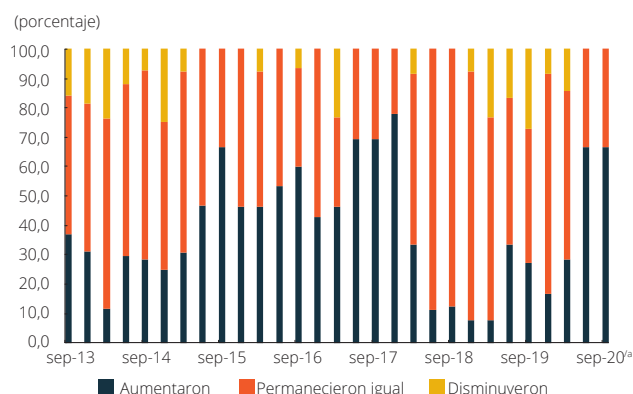


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11

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

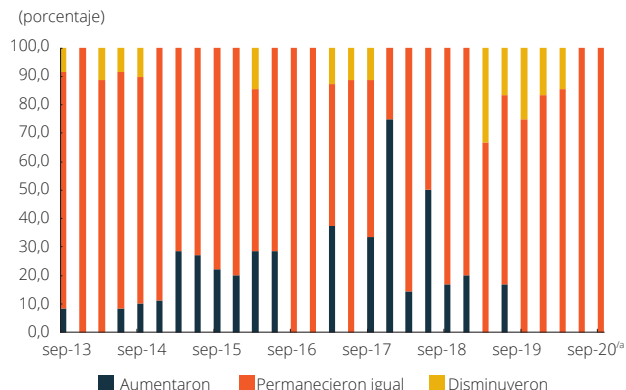


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 12

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



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

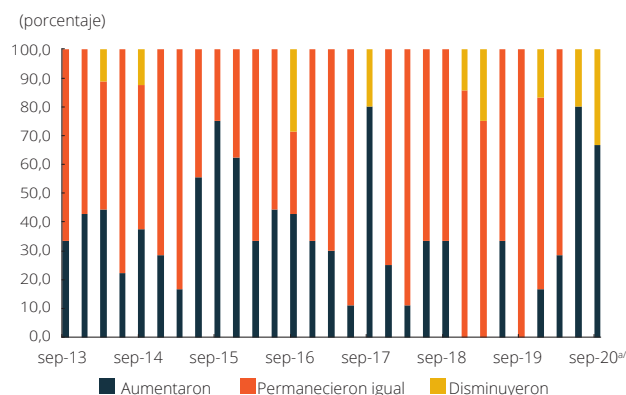
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

factor que más importaba (Gráfico 14). Para las CFC y las cooperativas la historia de crédito del cliente sigue siendo el factor más importante, seguido por la actividad económica del cliente.

Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los bancos y cooperativas continuaron señalando que la capacidad de pago es el principal obstáculo, mientras que para las CFC este componente ocupa el segundo lugar (Gráfico 15). Para las CFC el elemento que más incide es la actividad económica del cliente, el cual registra un aumento de 30,3 pp desde la medición del trimestre pasado. Este

Gráfico 13

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

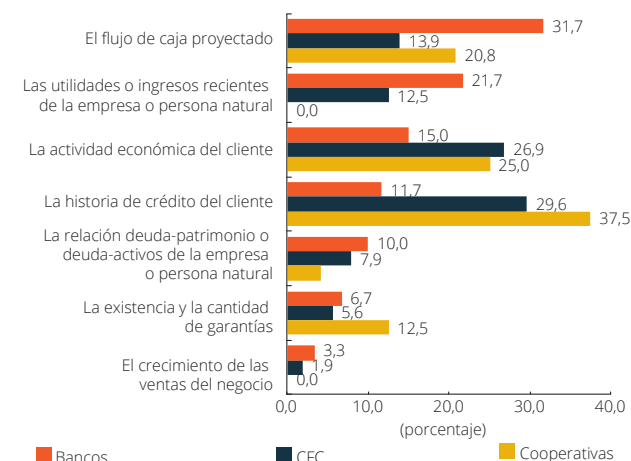


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 14

Criterios para la evaluación de nuevos clientes (primer trimestre de 2020)



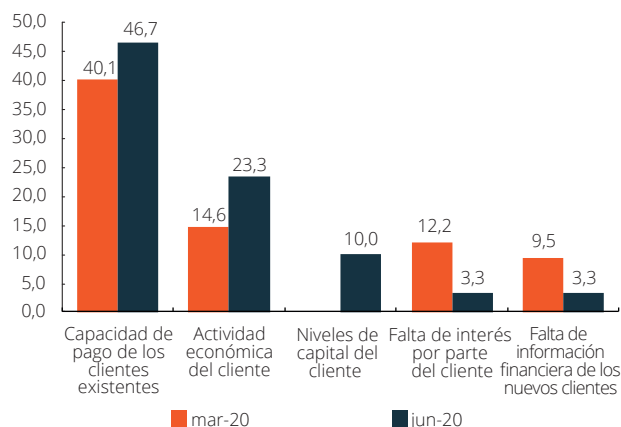
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 15

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

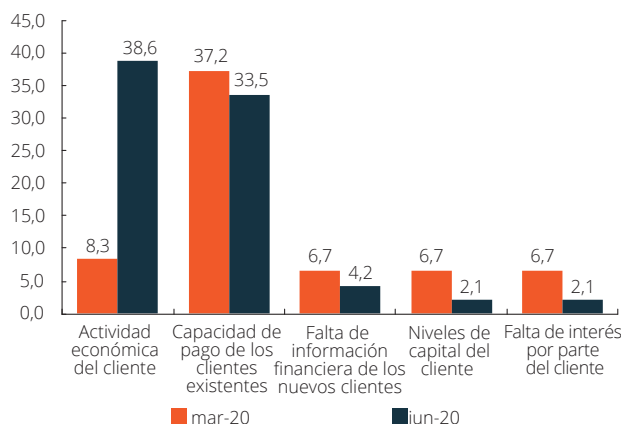
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



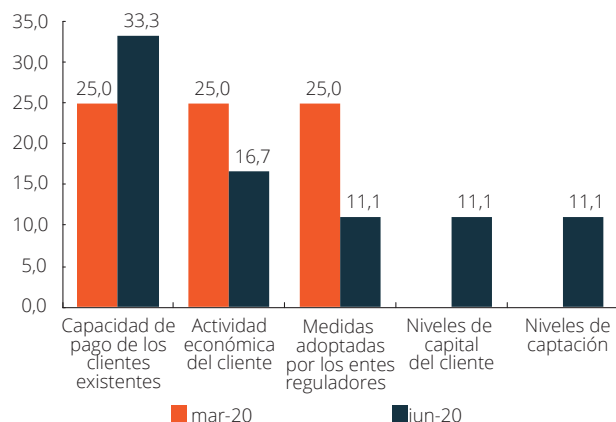
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje de respuestas)



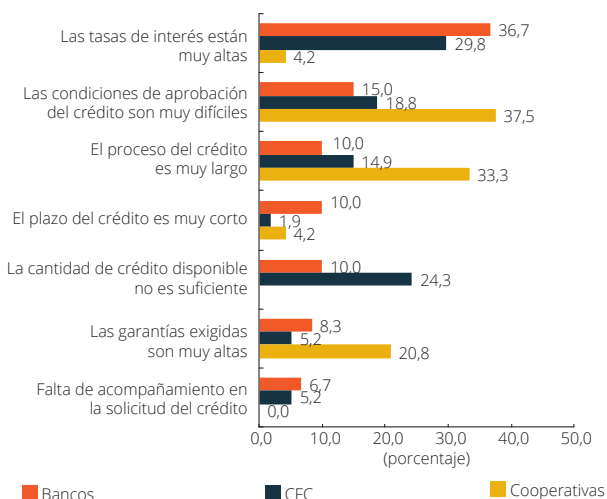
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

factor es el segundo en importancia para bancos y cooperativas.

Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, para bancos y CFC se encuentra que las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés

Gráfico 16

Comentarios de los clientes en el trámite del crédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

muy altas y las condiciones de aprobación del crédito (Gráfico 16). Para las cooperativas este último fue el factor más importante, seguido por clientes que afirman que el proceso de crédito es muy largo.

4 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 30% de las CFC, el 75% de las cooperativas y el total de los bancos realizaron estas operaciones. Según estos últimos, el saldo de créditos modificados fue inferior al 5% para las modalidades de vivienda y microcrédito, mientras que el 11,1% manifestó haber realizado modificaciones superiores al 15% de su cartera comercial y de consumo (Cuadro 1). Por su parte, para las CFC ninguna modalidad presentó más del 10% de modificaciones en sus modalidades de cartera. Para las

Cuadro 1

Cartera modificada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

Jun-20		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	77,8	11,1	0,0	11,1
	Comercial	77,8	11,1	0,0	11,1
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	88,9	5,6	0,0	5,6
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	50,0	50,0	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	37,5	12,5	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	33,3	0,0	0,0	66,7
	Comercial	33,3	0,0	0,0	66,7
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	100,0
	Promedio	41,7	0,0	0,0	58,4

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

cooperativas las modificaciones más importantes se dieron en la cartera de microcrédito, consumo y comercial.

La cartera en la que más modificaciones se realizaron⁹ fue la de consumo, según los bancos y CFC, mientras que para las cooperativas fue la cartera comercial la que ocupó el primer lugar. La ampliación del plazo es el tipo de modificación más utilizado, seguida de los períodos de gracia (Gráfico 17).

Finalmente, con respecto al porcentaje de créditos modificados que fue reestructurado, los bancos presentan los valores más altos para la modalidad de vivienda, seguida por microcrédito. Para las CFC aumentaron sus indicadores para las carteras consumo y comercial, 2,4 pp y 1,3 pp en su orden. En relación con las cooperativas, este indicador disminuyó para todas sus modalidades, siendo cercano a cero cuando se mide por el saldo de los créditos (Cuadro 2).

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta indican que el porcentaje de las CFC y las cooperativas que aplicaron esta práctica durante el segundo trimestre de 2020 fue del 60,0%

y 75,0%, en su orden. Por su parte, la totalidad de los bancos 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; seguida de los períodos de gracia, para bancos y CFC, y la consolidación de créditos en el caso de las cooperativas (Gráfico 18).

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 los EC indicaron haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial. En contraste, en la cartera de vivienda esta práctica es la menos frecuente para bancos, las CFC no reestructuraron ningún microcrédito y las cooperativas no tuvieron reestructuraciones en la cartera de vivienda.

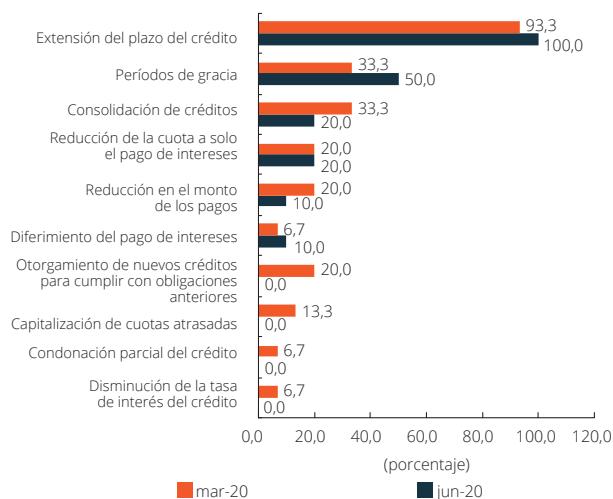
Por otro lado, al preguntar a las entidades acerca de la participación de préstamos reestructurados en el saldo total diferenciando por tipo de cartera, se observa que las carteras de vivienda y microcrédito no presentan reestructuraciones mayores al 5% según la mayoría de EC encuestados. Por su parte, las carteras de consumo y comercial presentan reestructuraciones superiores al 15% del saldo de cartera para algunos bancos y cooperativas (Cuadro 3).

9 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% y si es 4 pondera 10%.

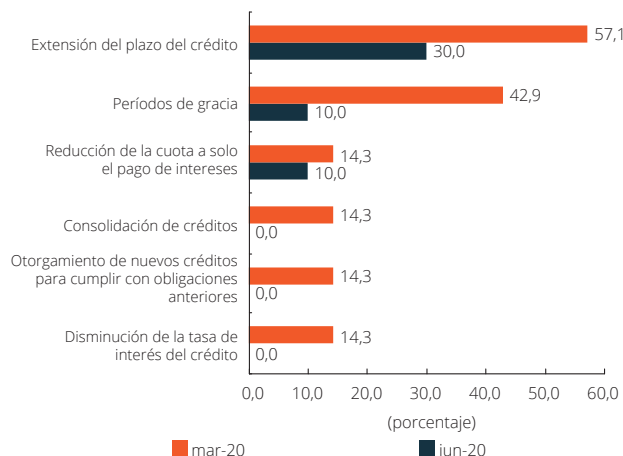
Gráfico 17

Principales medidas de modificación de créditos

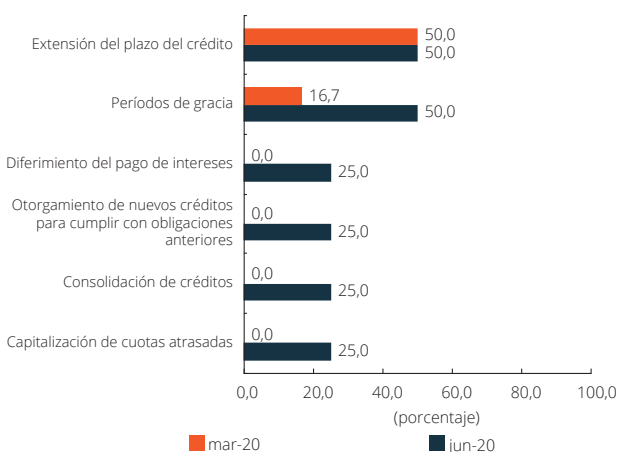
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 2

Porcentaje de créditos modificados que fueron reestructurados

	Jun-20	Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	4,6	1,0
	Comercial	3,8	1,2
	Vivienda	5,2	1,1
	Microcrédito	4,7	1,1
	Promedio	4,6	1,1
CFC	Consumo	8,4	8,4
	Comercial	9,3	9,3
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	4,4	4,4
Cooperativas	Consumo	0,0	1,7
	Comercial	0,0	1,7
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	1,7
	Promedio	0,0	1,3

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, cuando se pregunta por los sectores para los cuales es más usual realizar reestructuraciones de crédito, el sector de comercio ocupa el primer lugar en los bancos, mientras que para las CFC este puesto lo comparte con el sector transporte (Gráfico 19). Las personas naturales ocupan el primer lugar para las cooperativas, siendo el segundo sector en el caso de los bancos y las CFC.

5 CONCLUSIONES

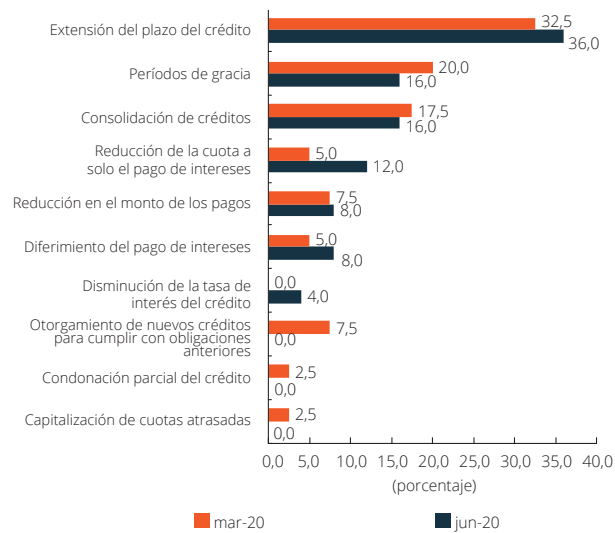
Los resultados de la encuesta reflejan el impacto del contexto macroeconómico ocasionado por la pandemia sobre las condiciones de oferta y demanda del crédito. Por el lado de la oferta, todas las modalidades muestran una tendencia decreciente para los EC, así como un incremento en las condiciones de asignación de crédito. Por el lado de la demanda, las carteras de consumo y vivienda muestran caídas significativas; mientras que las carteras comercial y de microcrédito empezaron a mostrar deterioros.

Con respecto a las modificaciones y reestructuraciones, se observan cambios significativos que pueden ser producto del esfuerzo de los establecimientos por brindar alivios en medio de un panorama económico poco favorable. Por otro lado, en relación con

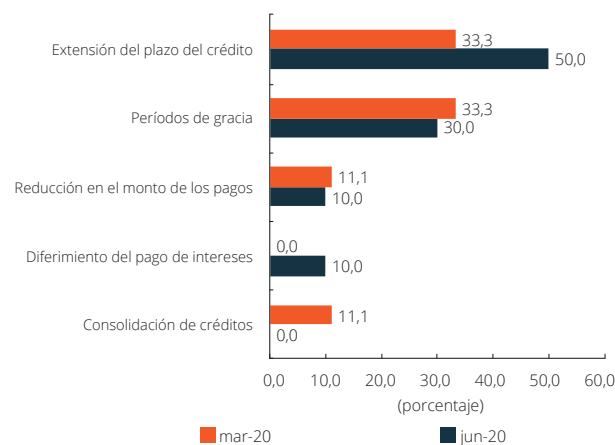
Gráfico 18

Principales medidas de reestructuración de créditos

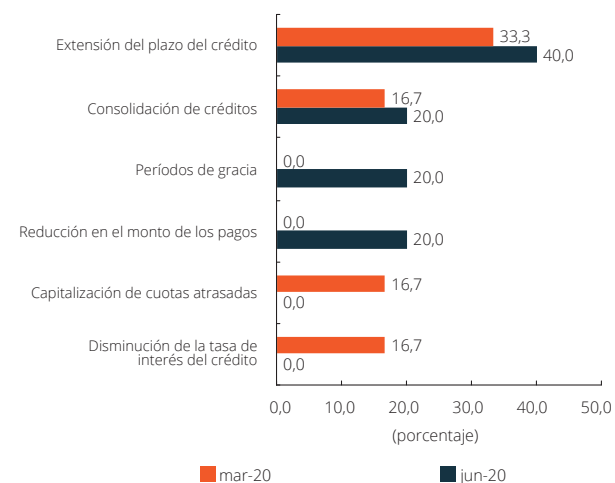
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

las exigencias, los establecimientos las incrementaron para todas las modalidades, y en el futuro cercano esperan continuar con la dinámica. Esto refleja la incertidumbre sobre el riesgo de crédito debido al panorama económico poco favorable.

Cuadro 3

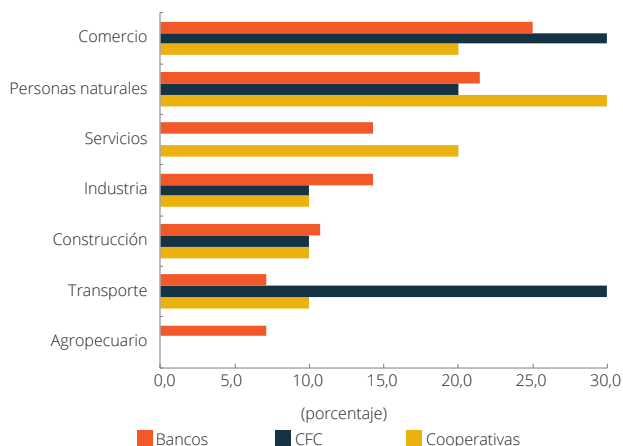
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

Jun-20		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	77,8	11,1	0,0	11,1
	Comercial	66,7	22,2	0,0	11,1
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	86,1	8,3	0,0	5,6
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	80,0	20,0	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	70,0	5,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	66,7	0,0	0,0	33,3
	Comercial	50,0	0,0	0,0	50,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	50,0	0,0	0,0	50,0
	Promedio	41,7	0,0	0,0	33,3

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 19

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



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, junio de 2020; cálculos del Banco de la República.

AGRADECIMIENTOS

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

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banagrario	Arco Grupo Bancoldex	Confiar
Bancamía	Credifamilia	Coofinep
Banco Cooperativo Coopcentral	Crezcamos	Cotrafa
Banco Credifinanciera	Financiera Dann Regional	JFK Cooperativa Financiera
Banco GNB Sudameris	Financiera Juriscoop	
Banco Pichincha	Giros y Finanzas	
Banco Santander de Negocios	GM Financiera	
Banco W	La Hipotecaria	
Bancolombia	RCI Colombia	
Davivienda	Tuya	

REGISTRO DE LA PARTICIPACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LA ENCUESTA DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO

Nombre de la entidad		Jun-18	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic19	Mar-20	Jun-20
Bancos	Banagrario									
	Bancamía									
	Banco AV Villas									
	Banco BBVA Colombia									
	Banco Caja Social									
	Banco Citibank									
	Banco Cooperativo Coopcentral									
	Banco Davivienda									
	Banco de Bogotá									
	Banco de Occidente									
	Banco Falabella									
	Banco Finandina									
	Banco GNB Sudameris									
	Banco Itaú									
	Banco Mundo Mujer									
	Banco Pichincha									
	Banco Popular									
	Banco Santander de Negocios									
	Banco Serfinanza									
	Banco W									
	Bancolombia									
	Bancompartir									
	Bancoomeva									
	Multibank									
	Procredit									
	Red Multibanca Colpatria									

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

REGISTRO DE LA PARTICIPACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LA ENCUESTA DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

CFC	Nombre de la entidad	Jun-18	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20
	Arco S.A									
	Coltefinanciera									
	Credifamilia									
	Crezcamos									
	Credifinanciera									
	Dann Regional S. A. CFC									
	Financiera Juriscoop									
	Giros y Finanzas									
	GM Financial									
	La Hipotecaria									
	Opportunity International									
	RCI									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									

Cooperativas	Nombre de la entidad	Jun-18	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20
	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinep									
	Cooperativa Financiera Antioquia									
	Cooperativa Financiera Kennedy									
	Cotrafa Cooperativa Financiera									

	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 modificación más utilizados en los últimos tres meses

Gráfico 18

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

Gráfico 19

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

Cuadro 1

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

Cuadro 2

¿Qué porcentaje del saldo de créditos modificados fue reestructurado?

Cuadro 3

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