



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

DIC/
2019

Daniela Rodríguez-Novoa
Eduardo Yanquen*

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

1. PERCEPCIÓN SOBRE LA SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

Percepción general de la demanda de crédito

Durante el cuarto trimestre de 2019 los intermediarios financieros percibieron balances positivos en la demanda para las modalidades de vivienda, microcrédito y consumo, siendo esta última la que mejor balance muestra (Gráfico 1)⁴. La cartera comercial pasó de tener un balance positivo en el trimestre anterior a uno negativo, lo que podría estar relacionado con su ralentización, dado que alcanzó a tener un crecimiento real de 2,6% en septiembre de 2019, pero en octubre mostró un valor de 1,2%.

Los bancos y CFC exhibieron un comportamiento del indicador de percepción de demanda de crédito positivo para todas las modalidades, a excepción de la cartera comercial (Gráfico 2). Se destaca la recuperación que muestra el segmento de consumo, que presenta los mayores valores del indicador para estos dos tipos de entidad. Por otro lado, la modali-

* 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 22 entidades, que corresponden al 44,0% 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.

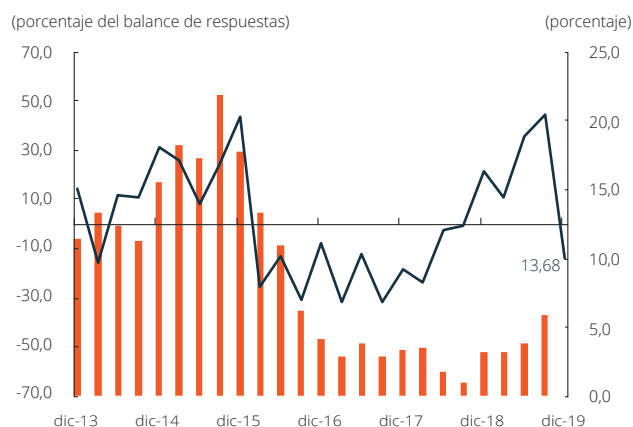
3 Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

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.

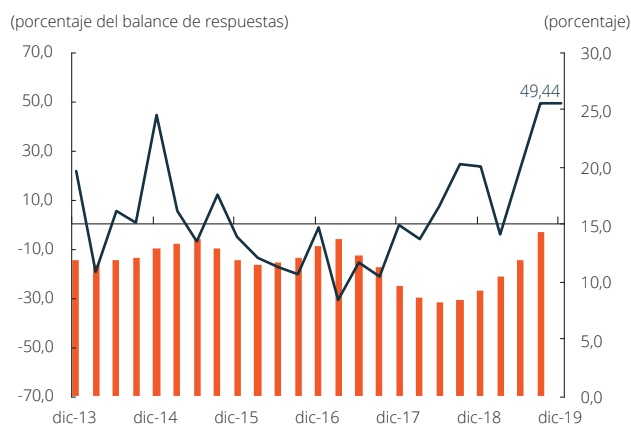
Gráfico 1

Cambio en la percepción de la demanda por nuevos créditos

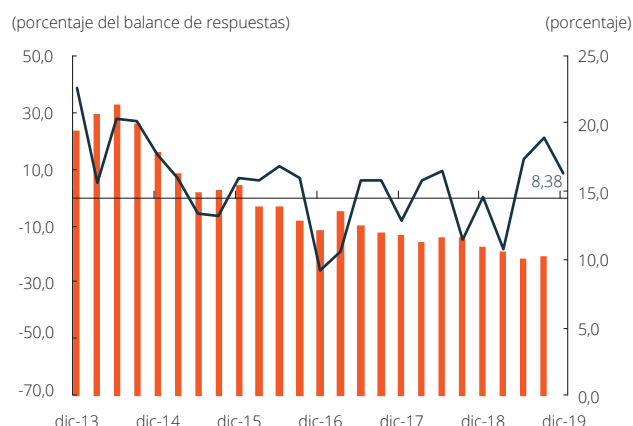
A. Comercial



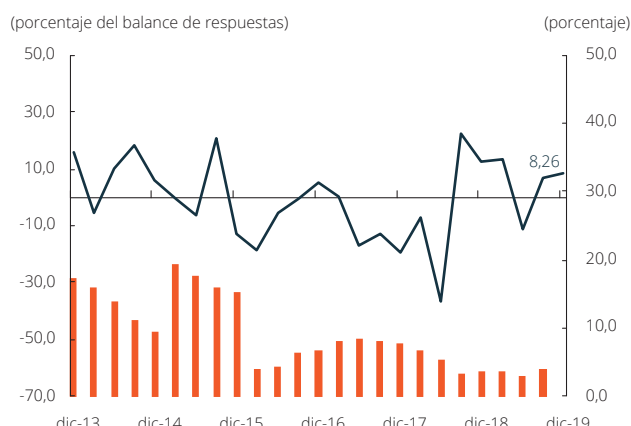
B. Consumo



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, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

dad comercial muestra deterioros pronunciados, que contrastan con los signos de recuperación que venía mostrando en trimestres anteriores. Finalmente, el indicador de percepción de demanda para las cooperativas muestra balance negativo para todas las modalidades, a excepción de microcrédito, cartera en la que se observan dos trimestres de balance en cero, luego de que hubiera mostrado signos de recuperación a inicios de 2019.

Los indicadores de percepción de la demanda de crédito comercial diferenciados por el tamaño de las firmas señalan que el balance es negativo o cero para la mayoría de tipos de empresas según todos los EC (Gráfico 3). En el caso de los bancos, solo las empresas pequeñas continúan mostrando balances positivos, mientras que las grandes y medianas muestran caídas significativas, luego de un período de reactivación.

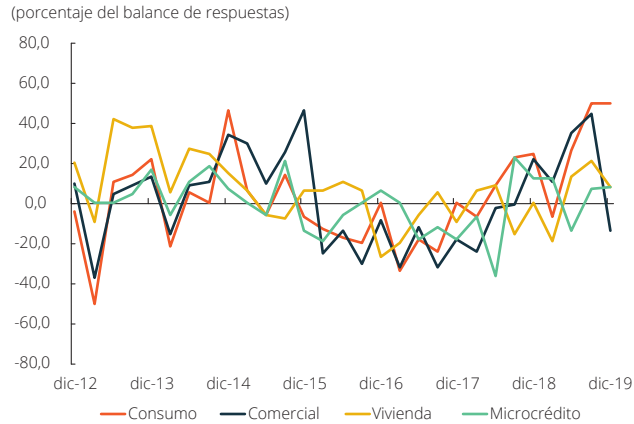
En cuanto a las CFC y cooperativas, todos sus indicadores se encuentran en terreno negativo o en cero. El análisis de acceso al crédito⁵ indica que en bancos y CFC es bajo para empresas pequeñas y microempresas; por otro lado, se observa un buen acceso al crédito en bancos para empresas grandes y medianas, y en CFC únicamente para estas últimas (Gráfico 4).

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.

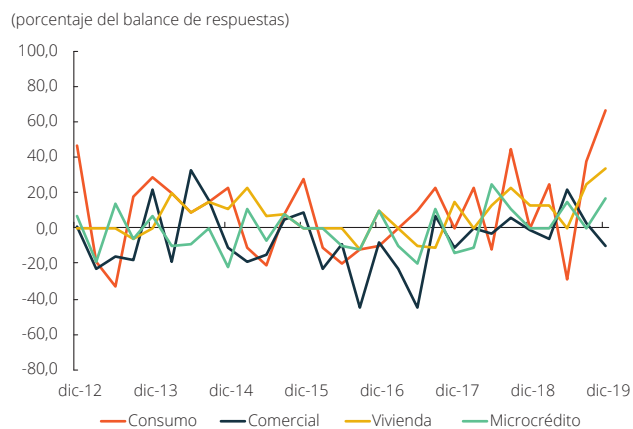
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

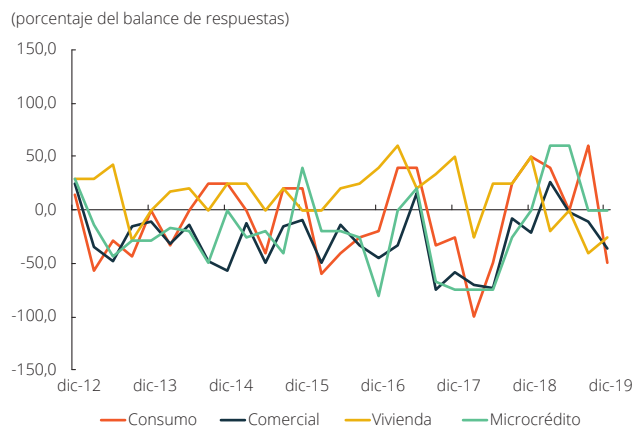
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

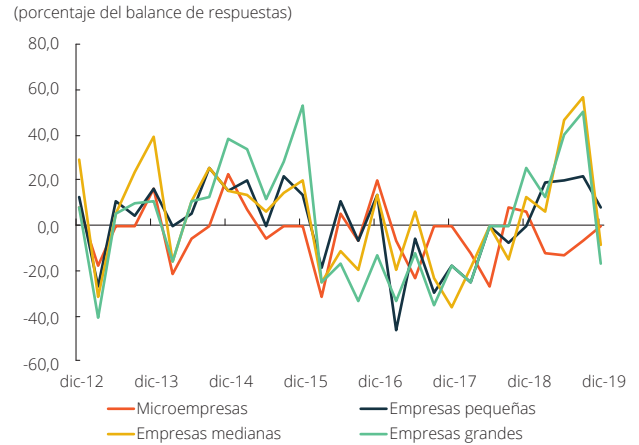


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

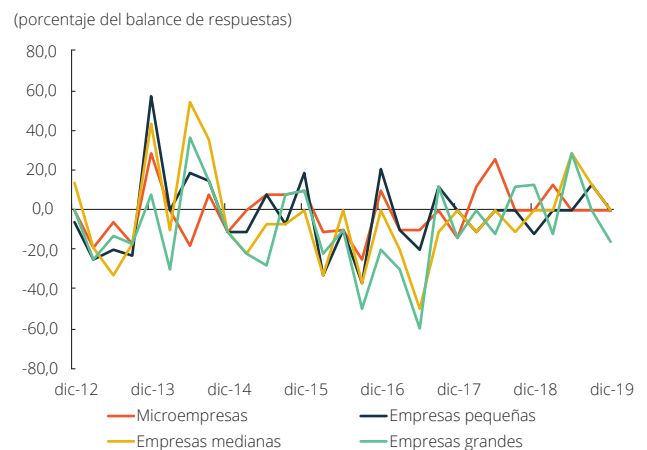
Gráfico 3

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

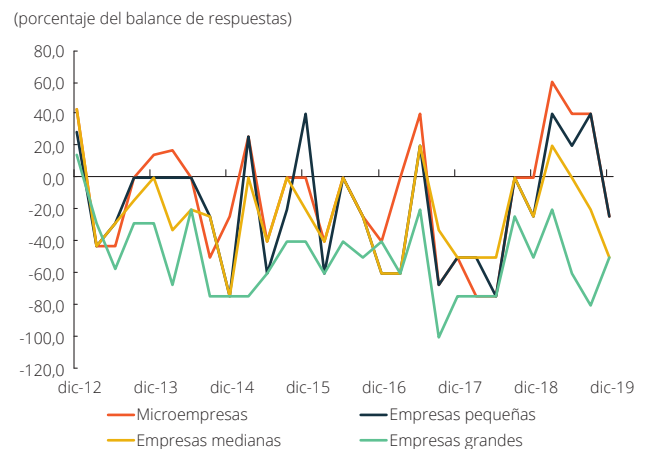
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

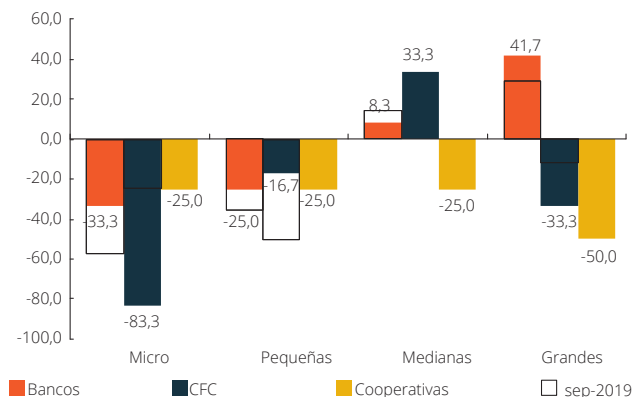


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 4

Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño

(porcentaje del balance de respuestas)



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

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

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 sigue siendo la mejor opción, junto con la compra de títulos de deuda pública y préstamos a otras entidades financieras. Sin embargo, las cooperativas manifestaron que la compra de títulos o bonos hipotecarios resultan una alternativa atractiva.

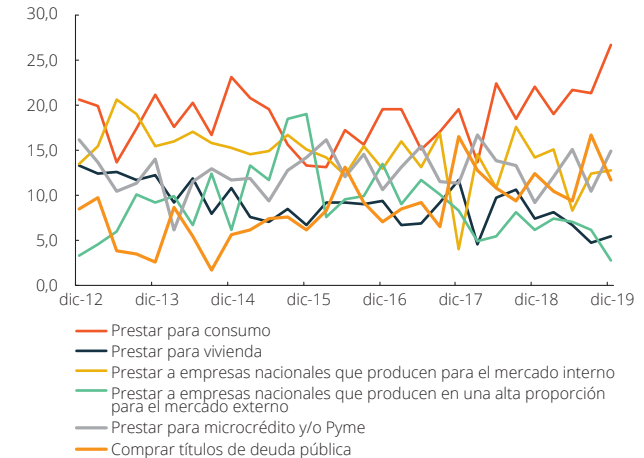
Cuando se les pregunta a los encuestados sobre las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos señalan como los factores principales un mayor crecimiento de la economía y la mejor información de la capacidad de pago de los deudores. Adicionalmente, las CFC y los bancos mencionan la disponibilidad de mayores y mejores garantías 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 los establecimientos de crédito

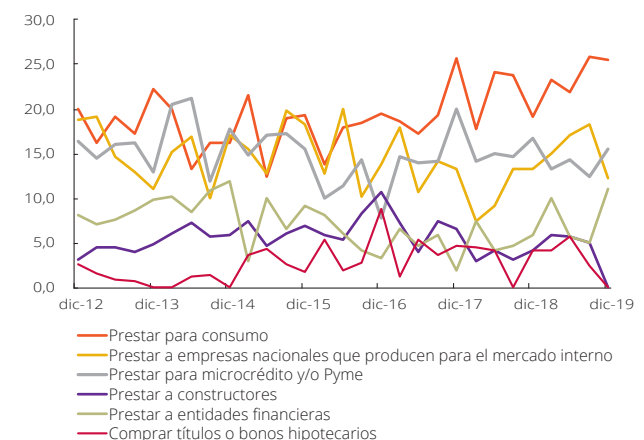
A. Bancos

(porcentaje)



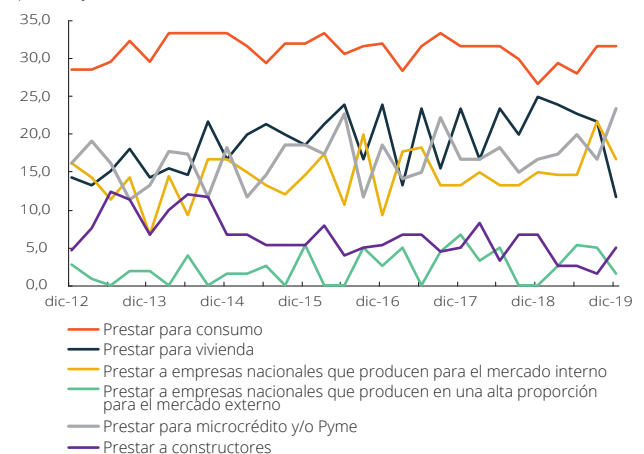
B. CFC

(porcentaje)



C. Cooperativas

(porcentaje)



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

2. PERCEPCIÓN Y ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁶, los sectores de industria, servicios, comercio, comunicaciones y personas naturales tienen un balance positivo dentro de 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.

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos y CFC señalaron al agropecuario como el más rentable, y las cooperativas lo consideran así para construcción. Para los bancos el sector que genera menor rentabilidad es el de telecomunicaciones, para las CFC son exportaciones y minería y petróleo, y para las cooperativas es el de servicios, comercio y exportadores. Finalmente, los establecimientos de crédito continuaron señalando al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

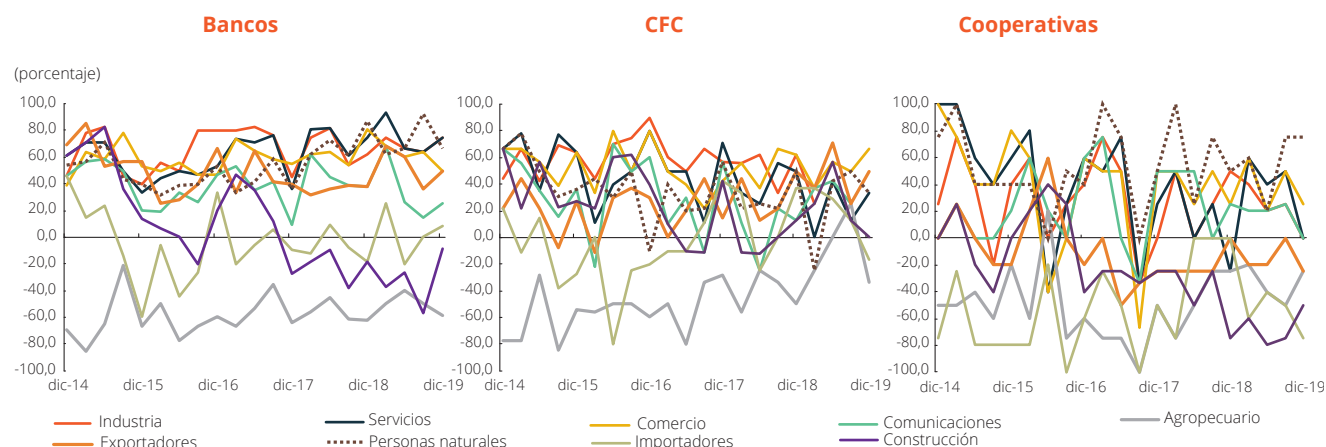
3. PERCEPCIÓN SOBRE LOS CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁷ de los EC durante el cuarto trimestre de 2019, se observa un incremento del indicador en la modalidad de consumo en los tres tipos de entidades. Para los bancos y las CFC se observa, además, un comportamiento creciente en la oferta de las modalidades de vivienda y microcrédito, acompañado por un declive de la oferta de la cartera comercial. El comportamiento de la oferta en los créditos de las cooperativas es positivo para todas las modalidades, donde se destaca la modalidad de vivienda, que se recupera luego de haber estado en terreno negativo el trimestre anterior (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

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, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

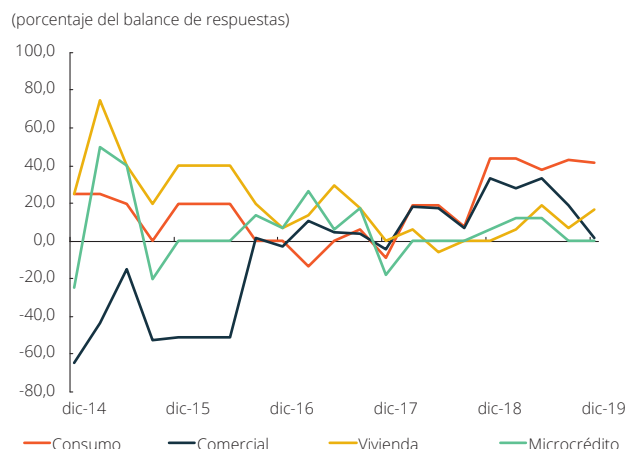
6 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que 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.

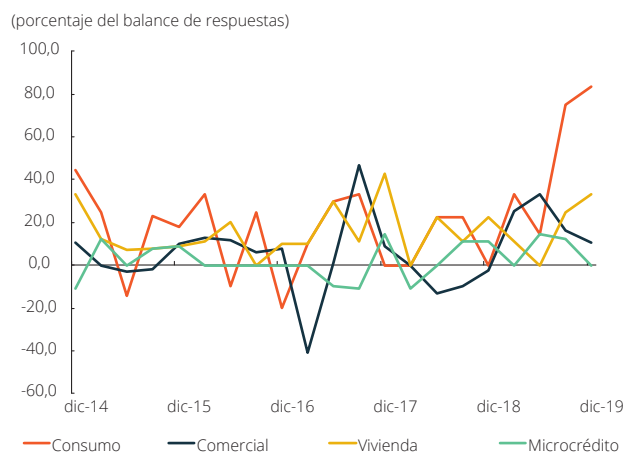
Gráfico 7

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

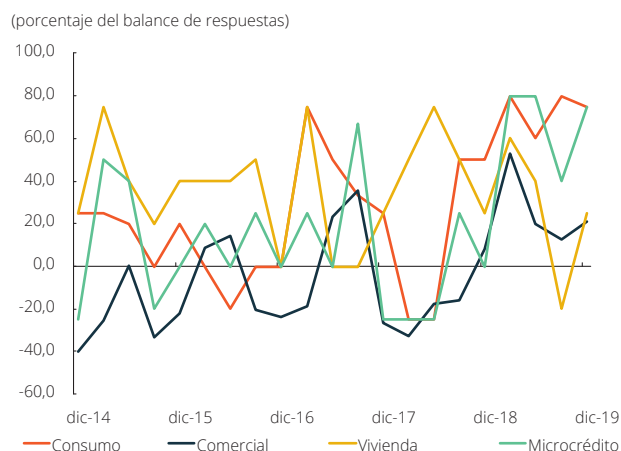
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

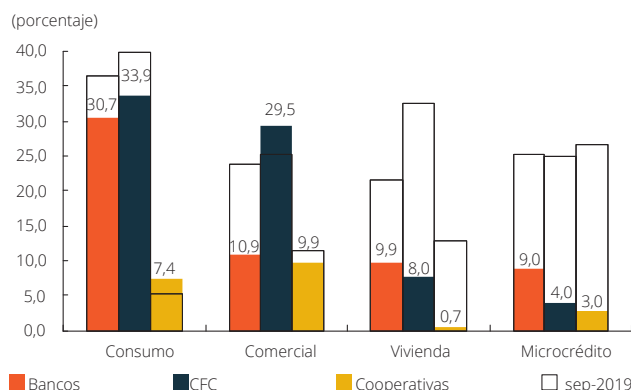
grupos de entidades señalaron que el conocimiento previo del cliente y su buen historial crediticio, así como el bajo riesgo de crédito, son los principales aspectos que se tienen en cuenta.

Durante el cuarto trimestre de 2019, para los bancos y las CFC se observa una disminución en el porcentaje de rechazos de créditos en todas las modalidades de crédito de los EC, con excepción de los créditos comerciales para las CFC y los créditos de consumo en el caso de las cooperativas (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. La segunda medida corresponde a la proporción de bancos que afirmó ser más, igual o menos restrictiva⁹.

Gráfico 8

Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



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

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

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.

El indicador del cambio en las exigencias muestra que la mayoría de los bancos mantuvo sus exigencias para todas las modalidades (Gráfico 9). Lo anterior ocurrió en un contexto en el cual el indicador de cambios en la oferta de estos EC muestra una reducción.

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que la proporción de bancos que manifestó haber incrementado sus exigencias para la cartera comercial disminuyó con respecto a lo observado en septiembre de 2019, acorde con lo que se esperaba en el reporte de aquel trimestre (Gráfico 10). Las entidades que aumentaron sus requerimientos indicaron que este comportamiento se debe al deterioro de sus posiciones de balance, una menor tolerancia al riesgo y una perspectiva económica menos favorable o incierta; sin embargo, se espera que en los próximos tres meses ningún banco incremente sus exigencias. Asimismo, aunque no se esperaban cambios para este trimestre, se presentó una reducción en los bancos que disminuyeron los requerimientos; tendencia que se espera que continúe en los próximos tres meses.

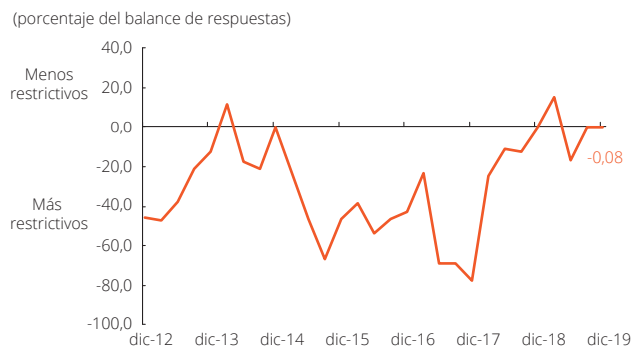
En cuanto a los créditos de consumo, se observa un comportamiento similar. La proporción de bancos que señalaron haber aumentado sus exigencias disminuyó, contrario a lo esperado en el reporte pasado. Aquellos que las incrementaron manifestaron haberlo hecho debido a una perspectiva económica menos favorable o incierta. En el próximo trimestre se espera que esta proporción disminuya (Gráfico 11). De igual forma, la proporción de bancos que disminuyeron sus exigencias se redujo como se esperaba, y para los próximos tres meses la expectativa es un incremento.

Para los créditos de vivienda se observa un decremento en la proporción de bancos que disminuyeron sus exigencias en los últimos tres meses, contrario a la expectativa del reporte anterior, donde los requerimientos permanecerían igual a lo observado en septiembre de 2019. El porcentaje de aquellos que las incrementaron se mantuvo inalterado, y para los próximos tres meses se espera que las entidades mantengan el mismo perfil en los requerimientos de asignación en esta modalidad (Gráfico 12).

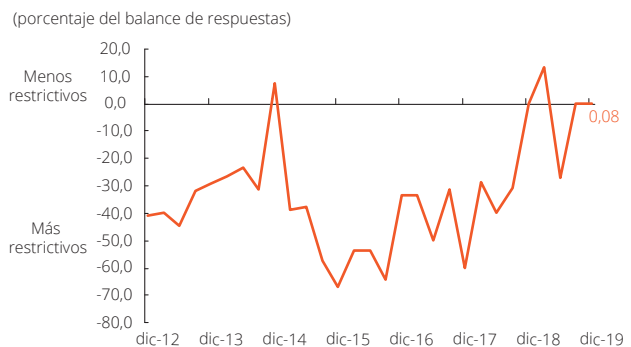
Gráfico 9

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

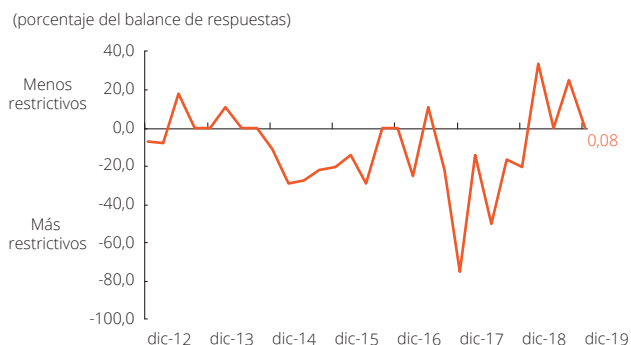
A. Consumo



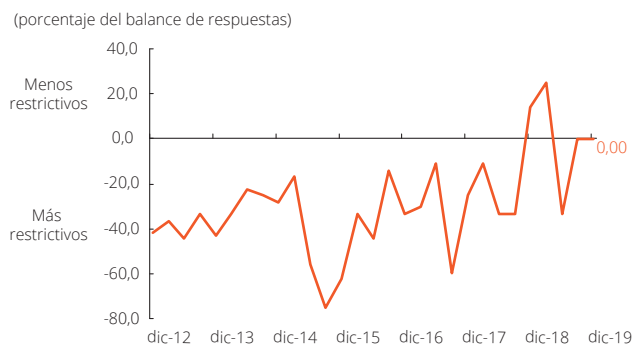
B. Comercial



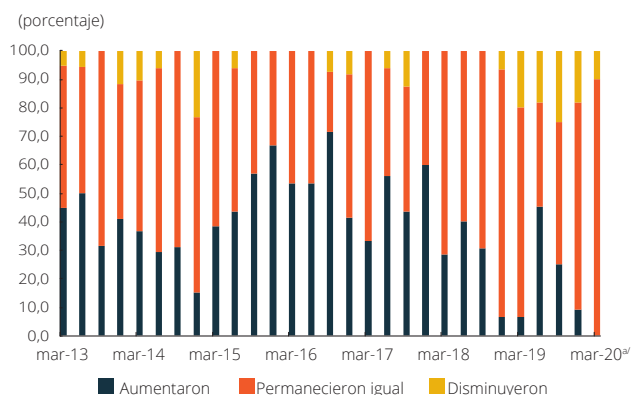
C. Vivienda



D. Microcrédito

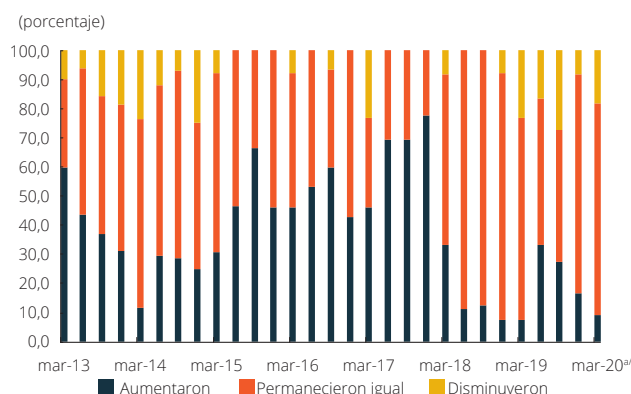


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

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

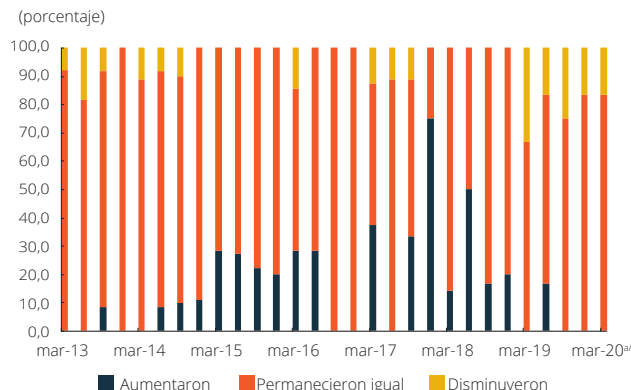
a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2019; 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.

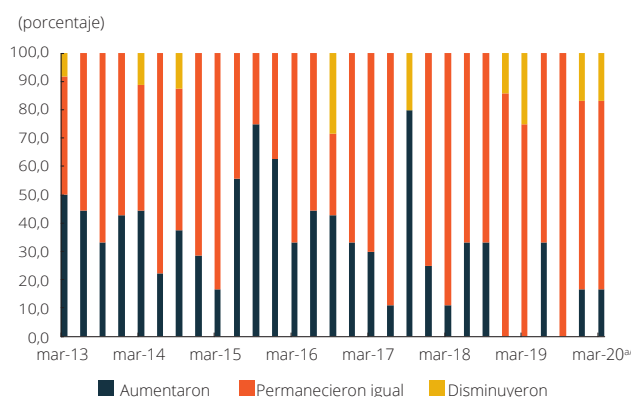
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

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, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

En relación con el microcrédito, pese a que en el reporte anterior no se esperaban cambios en las exigencias para el cuarto trimestre, la proporción de bancos que señaló haber incrementado sus requerimientos es positiva. Estos incrementos se dieron, según las entidades, debido a una perspectiva económica menos favorable o incierta. A su vez, algunas entidades redujeron los requerimientos en respuesta a una mayor competencia. Para el próximo trimestre se espera que estas proporciones permanezcan iguales (Gráfico 13).

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, diciembre de 2019; cálculos del Banco de la República.

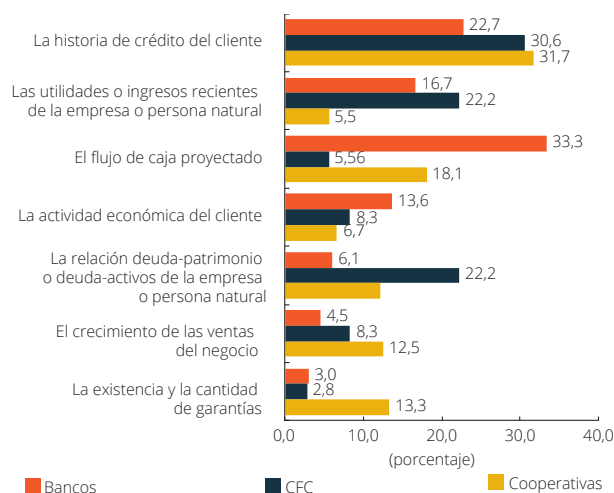
En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, el principal corresponde a la historia del crédito del cliente para CFC y cooperativas (Gráfico 14). A su vez, los bancos y las cooperativas consideran el flujo de caja proyectado como un factor relevante, siendo este el más importante para los primeros. Las CFC clasifican con mayor importancia las utilidades o ingresos recientes y la relación deuda-patrimonio o deuda-activos.

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). La segunda barrera identificada por los bancos es la actividad económica del cliente; las CFC señalan los niveles de capital del prestatario, y las cooperativas mencionan la falta de información financiera de los nuevos clientes.

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 y la duración

Gráfico 14

Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes (cuarto trimestre de 2019)



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

del proceso para la solicitud del crédito (Gráfico 16). Asimismo, según los bancos, sus clientes expresan que el plazo del crédito es muy corto, y en las CFC consideran que las garantías exigidas son muy altas.

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 50% de las CFC, el 91,7% de los bancos y el total de las cooperativas realizaron estas operaciones. Según los bancos encuestados, el saldo de créditos modificados no superó el 15% del total de todas modalidades. Por su parte, el saldo total de las carteras de vivienda y microcrédito modificado no superó el 5%, lo cual también ocurre con las carteras de consumo y microcrédito para las CFC y las cooperativas; mientras que en la de vivienda las CFC no realizaron modificaciones.

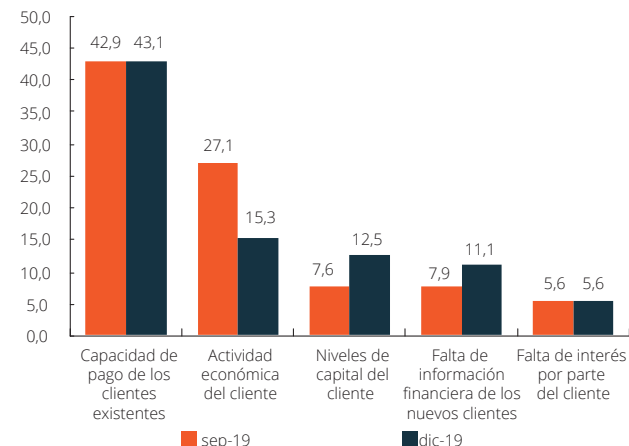
Con respecto al porcentaje de créditos modificados que fue reestructurado, los bancos y las CFC continúan presentando valores relativamente altos para las modalidades de microcrédito y comercial, en su

Gráfico 15

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

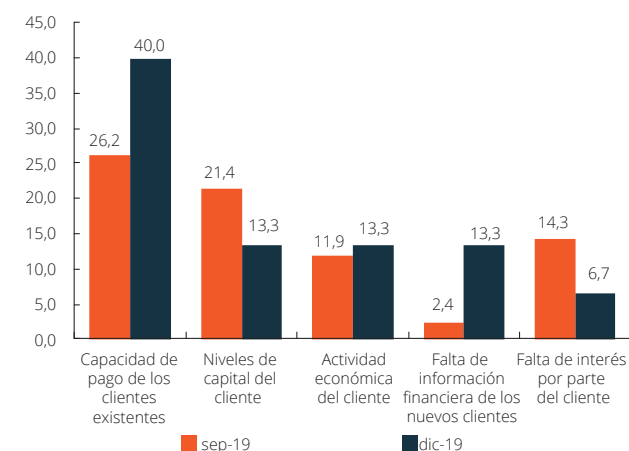
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



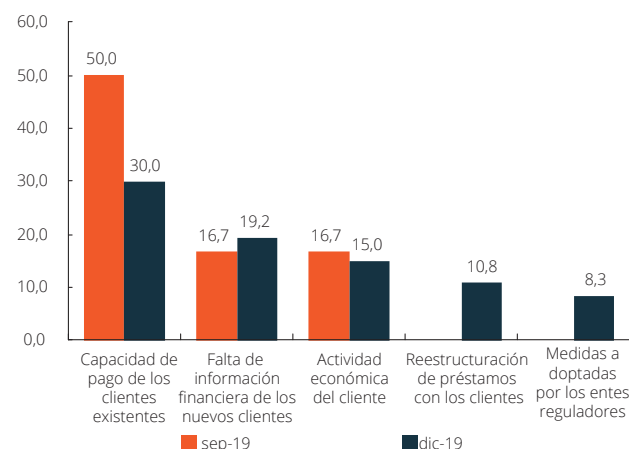
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

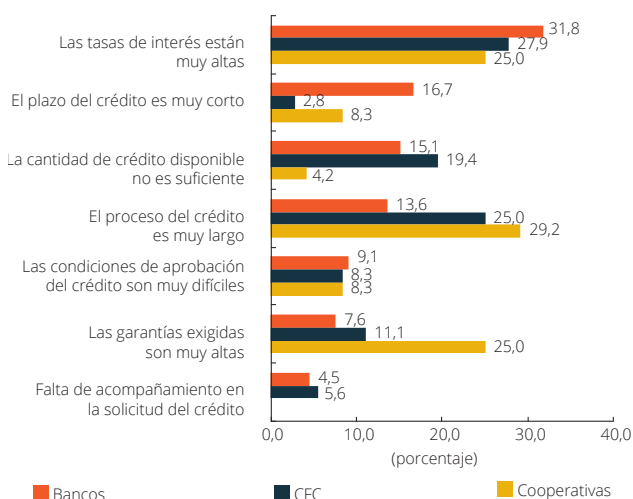
(porcentaje de respuestas)



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

orden. En relación con las cooperativas, este indicador se redujo para la cartera de consumo y comercial, y aumentó para las modalidades de vivienda y microcrédito, con respecto al trimestre pasado (Cuadro 1).

Cuadro 1

Porcentaje de créditos modificados que fueron reestructurados

	Dic-19	Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	10,7	8,2
	Comercial	6,6	7,0
	Vivienda	6,6	6,0
	Microcrédito	9,2	10,6
	Promedio	8,3	8,0
CFC	Consumo	15,0	15,7
	Comercial	18,3	18,0
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,4	0,2
	Promedio	8,4	8,5
Cooperativas	Consumo	0,5	0,5
	Comercial	1,4	0,5
	Vivienda	0,2	0,2
	Microcrédito	0,4	0,4
	Promedio	0,6	0,4

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

Finalmente, la cartera en la que más se realizaron modificaciones¹⁰ fue en la de consumo para todos los EC. Asimismo, las CFC realizaron un porcentaje de modificaciones relevante en la cartera comercial. Alrededor del 67% de las entidades manifestaron 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, industria y personas naturales.

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 cuarto trimestre de 2019 fue del 33,3% y 91,7%, en su orden. 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; le siguen la consolidación de créditos según bancos, la reducción en el monto de los pagos de acuerdo con las CFC, y el otorgamiento de nuevos créditos para cumplir con obligaciones anteriores en las cooperativas (Gráfico 17).

Cuando se les pregunta a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se presentaron el mayor número de reestructuraciones, la mayoría de las CFC y los bancos indicaron haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial; mientras que las cooperativas reestructuraron, en mayor proporción, la cartera de consumo. En contraste, en la cartera de vivienda esta práctica es la menos frecuente para todos los EC para el trimestre analizado, las CFC no reestructuraron ningún crédito de vivienda.

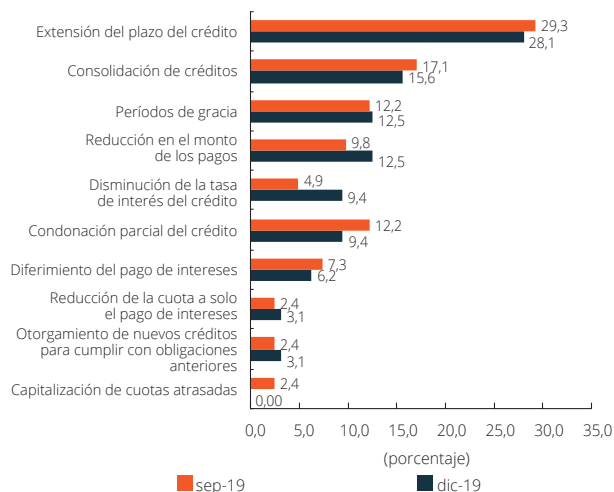
Por otro lado, al preguntar a las entidades acerca de la participación de préstamos reestructurados en el saldo total diferenciando por tipo de cartera, se observa que la mayoría de los intermediarios presentaron una proporción menor al 5% de créditos reestructurados. El análisis por modalidad y tipo de intermediario revela que para los bancos el 20% en la cartera comercial y el 16,7% en la cartera de microcrédito reportaron un saldo reestructurado superior al 5% (Cuadro 2).

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% y si es 4 pondera 10%.

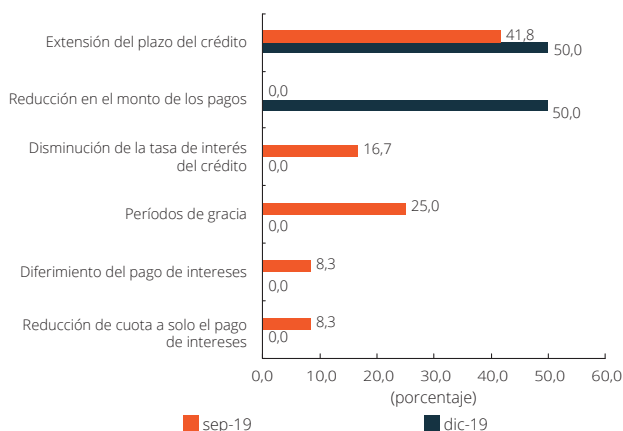
Gráfico 17

Principales medidas de reestructuración de créditos

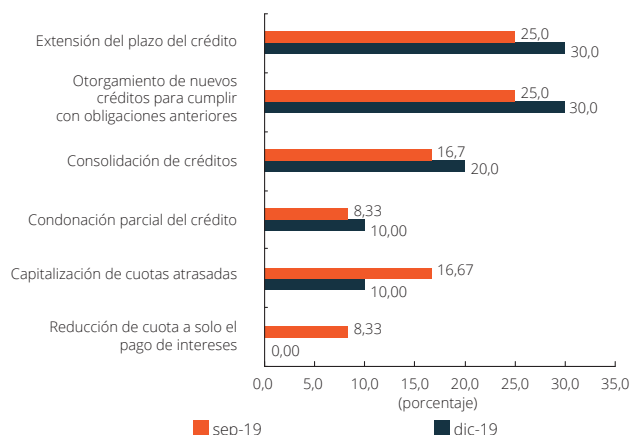
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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 personas naturales y comercio como los principales. En el último trimestre los bancos y las cooperativas reestructuraron créditos en los sectores de servicios, construcción, industria, agropecuaria y transporte, en contraste con tres meses atrás, cuando todos los EC manifestaron haberlas realizado para dichos sectores. Por otra parte, las reestructuraciones son menos comunes para los sectores de minería y petróleo, exportadores y comunicaciones (Gráfico 18).

5. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta indican un panorama estable para el volumen de crédito en el corto plazo. Los EC encuestados sugieren que, en general, la demanda de crédito en el cuarto trimestre de 2019 presentó balances positivos, a excepción de la cartera comercial, que muestra un declive pronunciado, pese a su recuperación durante 2019. El indicador de vivienda presenta deterioros aun cuando permanece en terreno positivo. Lo anterior es consistente con el comportamiento de la cartera de crédito comercial en la economía colombiana, que ha venido mostrando señales de debilitamiento.

Según la encuesta, el desempeño de la demanda por créditos comerciales estuvo explicado por el comportamiento de las empresas grandes y medianas, cuyos indicadores de cambio en la demanda fueron negativos. Esto contrasta con sus niveles de acceso al crédito, que fueron positivos en el caso de aquellos otorgados por bancos y CFC. Por otro lado, continúan observándose niveles bajos de acceso al crédito para las pequeñas y microempresas.

Por el lado de la oferta, durante el trimestre analizado las entidades presentaron una desaceleración en sus indicadores para las modalidades de cartera comercial y microcrédito. Entre los factores que podrían ayudar a dinamizar la oferta, se encuentra 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. Todo esto ocurrió en un contexto en el que se incrementó la proporción de créditos reestructurados reportada por los bancos.

Cuadro 2

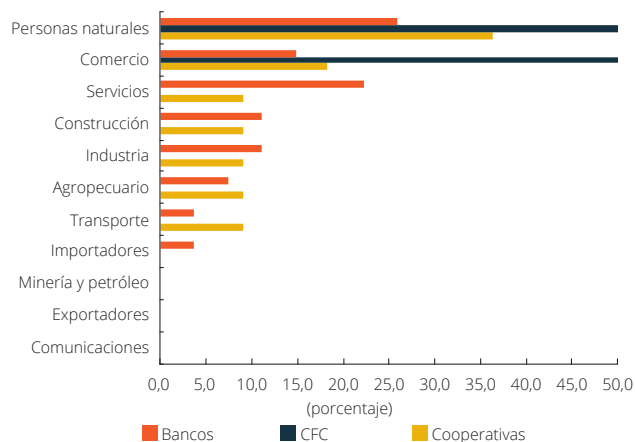
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

Mar-19		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	90,0	0,0	10,0	0,0
	Comercial	80,0	10,0	10,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	83,3	16,7	0,0	0,0
	Promedio	88,3	6,7	5,0	0,0
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	100,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	75,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	100,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	100,0	0,0	0,0	0,0

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

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, diciembre de 2019; 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	Coofinep
Banco Cooperativo Coopcentral	Credifamilia	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco de Occidente	Credifinanciera	Cotrafa
Banco Falabella	GM Financial	JFK Cooperativa Financiera
Banco Multibank	La Hipotecaria	
Banco Mundo Mujer	RCI Colombia	
Banco Santander de Negocios		
Banco W		
Bancolombia		
BBVA		
Davivienda		
Serfinanza		

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	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic19
Bancos									
ABN Amro Bank/RBS/Scotiabank									
Banagrario									
Bancamía									
Banco AV Villas									
Banco BBVA Colombia									
Banco Caja Social									
Banco Citibank									
Banco Cooperativo Coopcentral									
Banco Corpbanca Colombia S. A.									
Banco Davivienda									
Banco de Bogotá									
Banco de Crédito/Grupo Helm									
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									
Bancoldex									
Bancolombia									
Bancompartir									
Bancoomeva									
HSBC Colombia S. A.									
Multibank									
Procredit									
Red Multibanca Colpatría									

	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	Dic-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic19
	Arco S.A									
	Coltefinanciera									
	Credifamilia									
	Credifinanciera									
	Dann Regional S. A. CFC									
	Financiera Juriscoop									
	GM Financial									
	Giros y Finanzas									
	La Hipotecaria									
	Leasing Bancolombia S. A.									
	Leasing Corficolombiana S. A. CFC									
	Leasing Davivienda									
	Opportunity International									
	RCI									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									

Cooperativas	Nombre de la entidad	Dic-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19
	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinep									
	Coopcentral									
	Cooperativa Financiera Antioquia									
	Cooperativa Financiera Kennedy									
	Cotrafa Cooperativa Financiera									
	Financiera Juriscoop									

	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

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?

Gráfico 18

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