



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

DIC/
2020

Daniela Rodríguez-Novoa
Eduardo Yanquen
Oscar Botero*

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

Para el cuarto trimestre de 2020 la percepción de demanda de crédito de todas las modalidades presenta recuperaciones (Gráfico 1)³. El indicador de la cartera de vivienda es el único que se encuentra en terreno positivo, ubicándose en niveles que no se observaban desde finales de 2013; mientras que el de la cartera comercial aún se ubica en niveles bajos.

En relación con el cambio de la demanda por tipo de entidad, los bancos exhiben el mismo comportamiento: para este trimestre, el indicador de todas las modalidades muestra recuperaciones, aunque continúa ubicándose en terreno negativo, a excepción de la cartera de vivienda. En contraste, para las CFC la percepción de demanda de crédito de las modalidades de consumo, comercial y vivienda exhibe decrecimientos; mientras que para las cooperativas el indicador de estas modalidades presenta un mejor

* 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 58,5 % del total de encuestados. Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

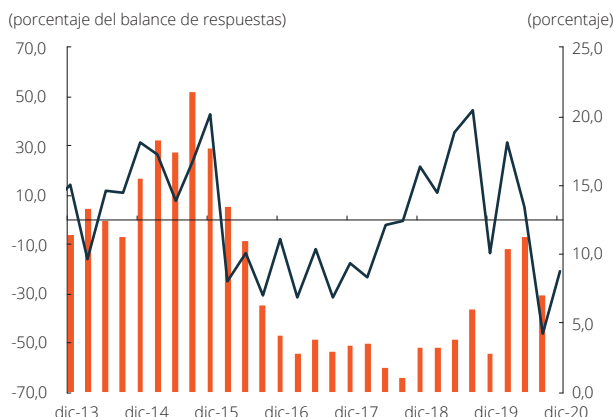
2 A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento. Sin embargo, en este documento se usará la sigla CFC con el fin de evitar confusiones con la sigla de las corporaciones financieras (CF) utilizada en otras publicaciones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

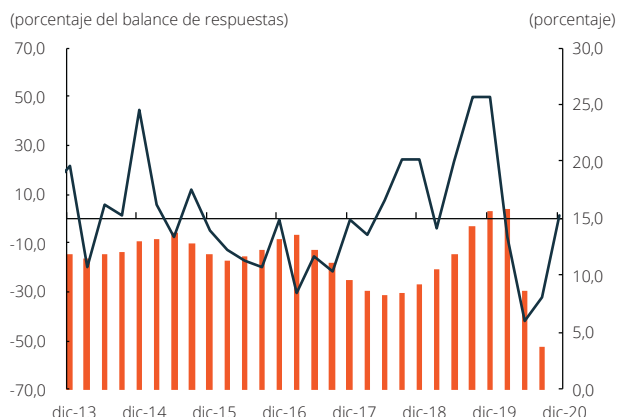
Gráfico 1

Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

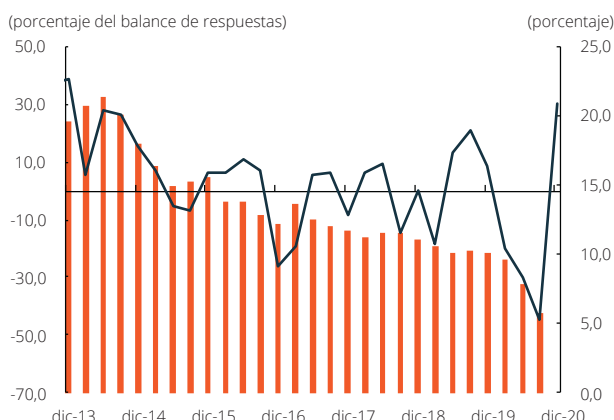
A. Comercial



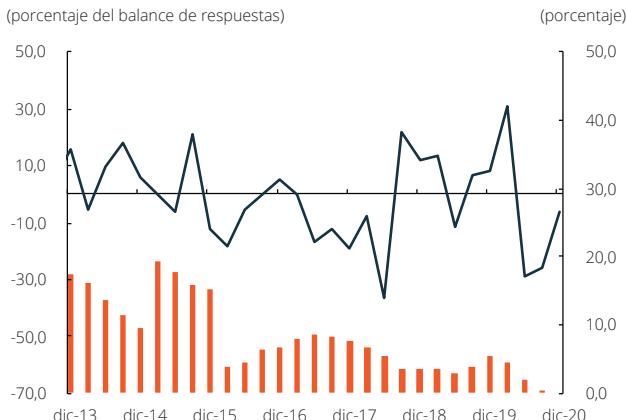
B. Consumo



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

desempeño, al exhibir una tendencia creciente y ubicarse en terreno positivo (Gráfico 2).

El indicador de percepción de la demanda de crédito diferenciado por el tamaño de las firmas presenta un balance positivo únicamente para las micro, pequeñas y medianas empresas atendidas por las cooperativas. Para los bancos, aunque el indicador se encuentra en terreno negativo para todos los tamaños de empresa, este presenta recuperaciones significativas en todos los casos. En contraste, el indicador de todos los tamaños de empresas atendidas por las CFC presenta decrecimientos (Gráfico 3).

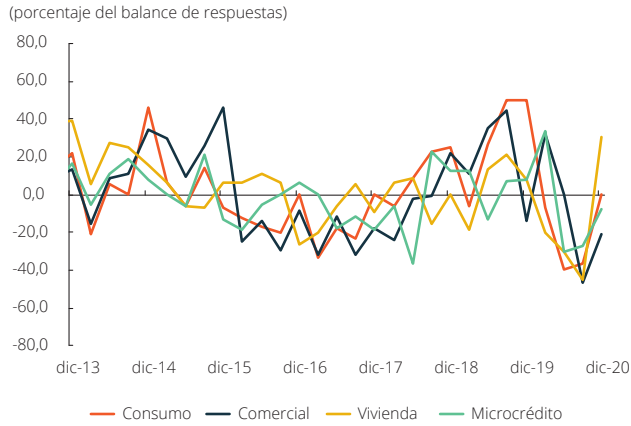
Por su parte, el análisis de acceso al crédito⁴ presenta una mejoría en el indicador con respecto al trimestre anterior para las micro y pequeñas empresas, aunque aún no perciben un buen acceso en los bancos ni en las CFC. Con respecto a las medianas y grandes empresas, el acceso mejoró en los bancos y en las cooperativas, pero se deterioró en las CFC (Gráfico 4).

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.

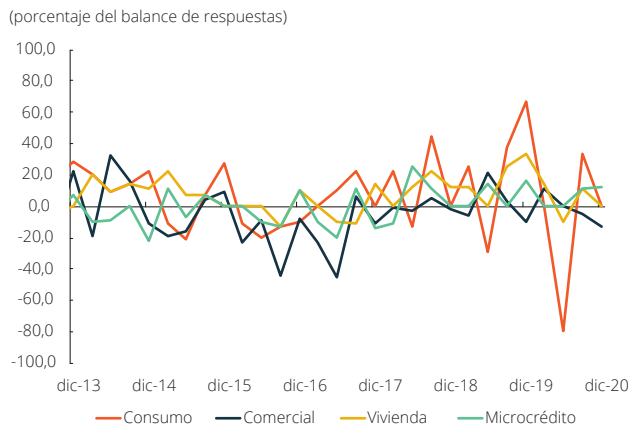
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

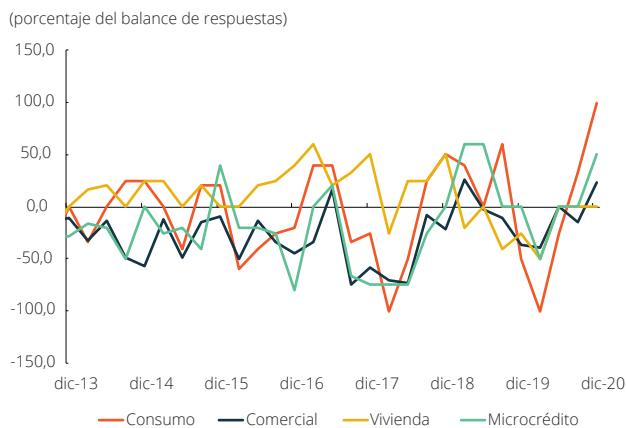
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

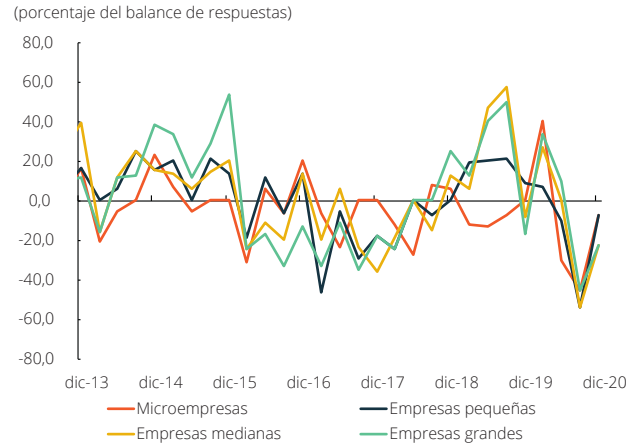


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

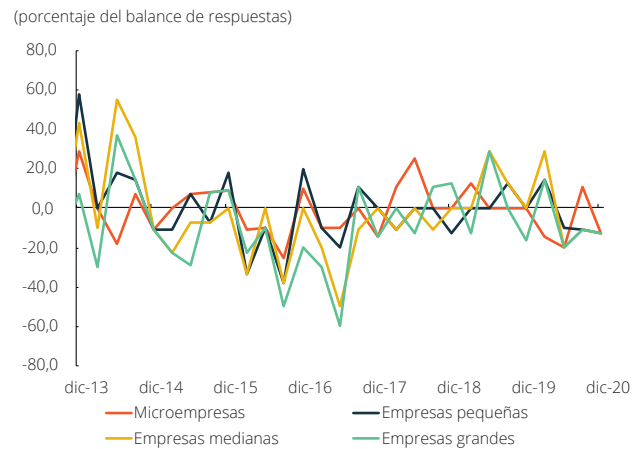
Gráfico 3

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

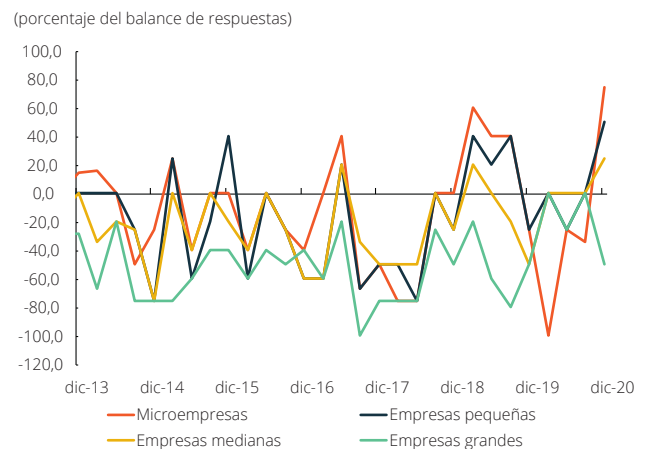
A. Bancos



B. CFC



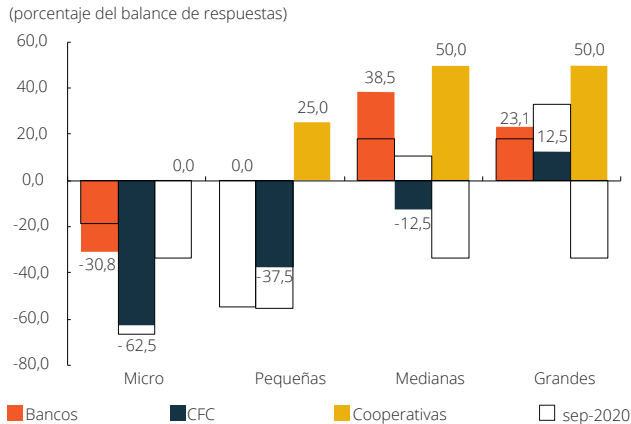
C. Cooperativas



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

Percepción general de la oferta de crédito

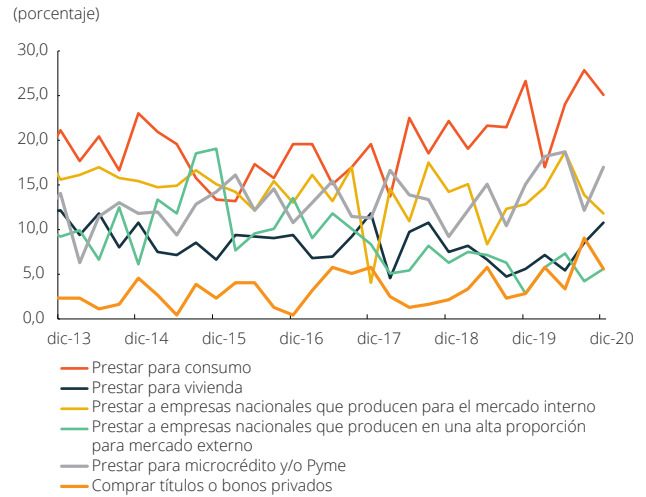
Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. Seguida de esta, en el caso de los bancos y las CFC, se encuentran los préstamos para microcrédito o pyme. Por su parte, en las cooperativas estos han perdido participación, por lo cual los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno son la segunda alternativa (Gráfico 5). En general, las razones que aluden los intermediarios para otorgar recursos a dichas actividades continúan siendo 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 indicaron que llevarlos al Banco de la República es la mejor opción, seguida de la compra de títulos de deuda pública. Los bancos también resaltan los préstamos a entidades financieras; mientras que las CFC mencionan la compra de títulos o bonos hipotecarios y, las cooperativas, los préstamos a entes territoriales o empresas públicas. En cuanto a las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos los EC señalan como factores principales un mayor crecimiento de la economía, mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios, y disponibilidad de mayores y mejores garantías. Seguido de estas, las CFC mencionan como condición importante una mayor liquidez del banco central a la economía, y los bancos resaltan la postulación de proyectos más rentables.

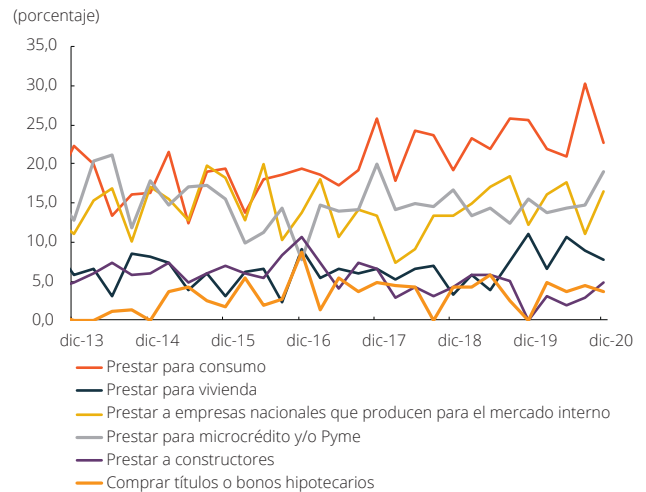
Gráfico 5

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

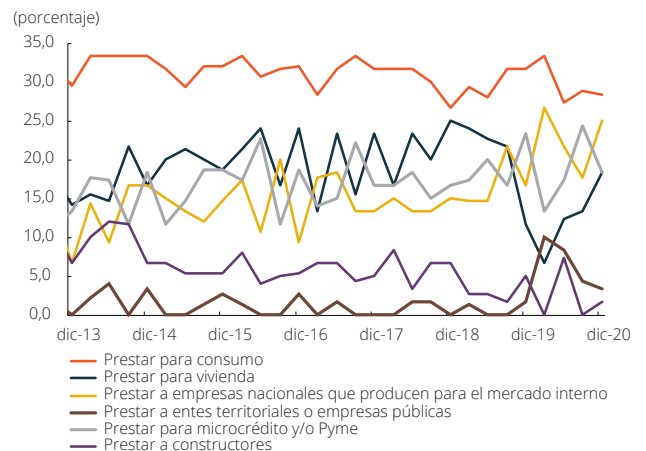
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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, se observa una recuperación generalizada, a excepción de los sectores de servicios, comunicaciones y agropecuario para los bancos, y personas naturales en las CFC (Gráfico 6).

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos señalaron el de personas naturales como el más rentable; mientras que las CFC lo hicieron así para el comercial, y las cooperativas para las comunicaciones. En contraste, el sector agropecuario es el menos rentable para los bancos, así como lo son el sector de comunicaciones y las exportaciones para las CFC, y el de personas naturales para las cooperativas. Finalmente, los establecimientos de crédito continuaron señalando al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

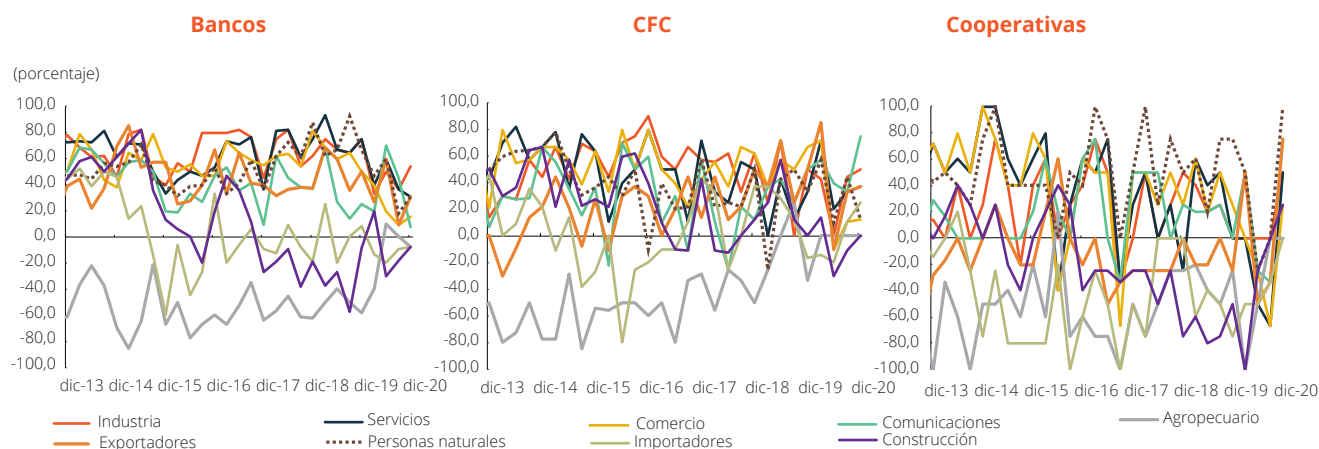
3. PERCEPCIÓN SOBRE LOS CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁶ de los EC durante el cuarto trimestre de 2020, se observa que todas las modalidades han presentado mejoras, siendo la modalidad comercial para las CFC la única que presentó un cambio negativo, si bien continúa con una tendencia de recuperación (Gráfico 7). Para los bancos la modalidad que más se destaca es la comercial, mientras que para las cooperativas es la de consumo.

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 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 el bajo riesgo del crédito.

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 2020; cálculos del Banco de la República.

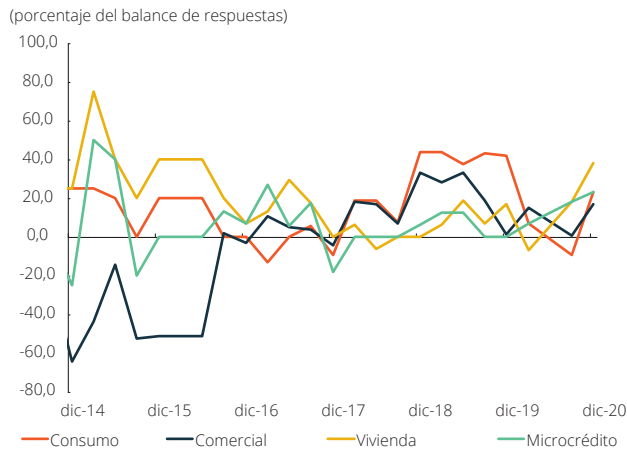
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que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

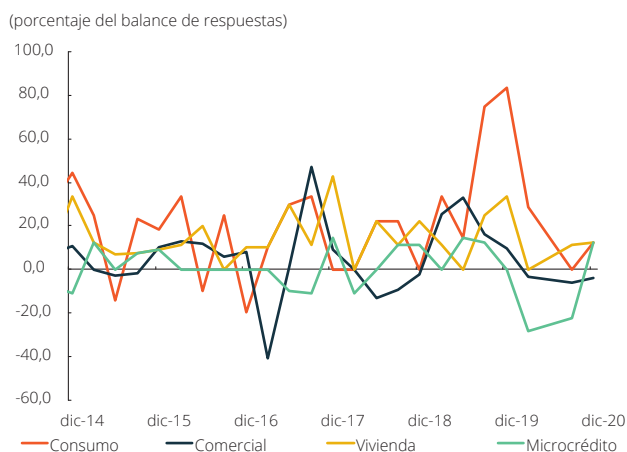
Gráfico 7

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

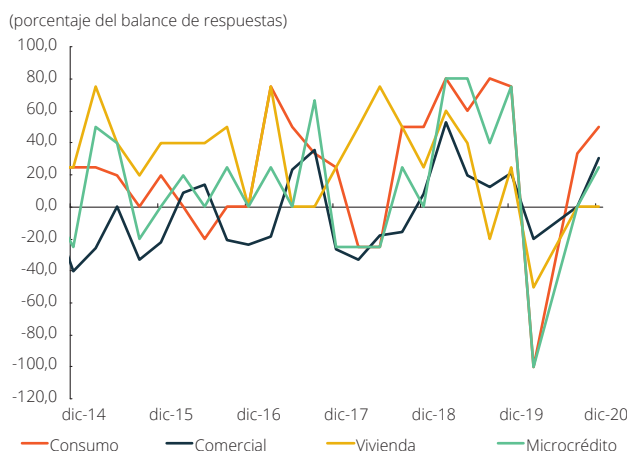
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

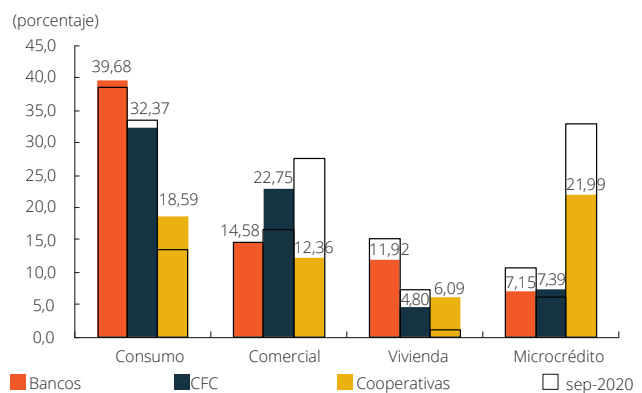


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

En relación con el porcentaje de rechazos de créditos, durante el cuarto trimestre de 2020 para los bancos se observa una disminución en el porcentaje de rechazos para las modalidades de vivienda y microcrédito con respecto al trimestre pasado. Las CFC mostraron una reducción en el porcentaje de rechazos para las modalidades de consumo y de vivienda, mientras que la de comercial y la de microcrédito presentaron aumentos. Por último, las cooperativas redujeron su porcentaje de rechazo para la modalidad comercial y la de microcrédito (Gráfico 8).

Gráfico 8

Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



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

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. El indicador del cambio en las exigencias muestra que la cartera de vivienda fue la única que se ubicó en

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.

terreno positivo, lo que significa que los requerimientos para este tipo de créditos fueron menos restrictivos (Gráfico 9). Las carteras comercial y de consumo completan un año en terreno negativo, aunque sus datos más recientes muestran una tendencia hacia exigencias menos restrictivas. Por su parte, las exigencias para la cartera de microcrédito se mantuvieron estables.

El análisis de la segunda medida muestra que en la cartera comercial la mayoría de los bancos manifestaron haber aumentado sus exigencias, acorde con las expectativas del reporte anterior; sin embargo, dicha proporción es menor a la que se esperaba (Gráfico 10). Para el próximo trimestre la mayoría de los bancos esperan incrementar sus exigencias, aunque en menor proporción a la observada en el cuarto trimestre, mientras que aumentó la proporción de bancos que esperan disminuirlas.

En una dinámica similar, para la cartera de consumo se observa que la mayoría de los bancos aumenta-

ron sus exigencias para el cuarto trimestre en una proporción mayor a la esperada con respecto a las expectativas del reporte anterior (Gráfico 11). Para el siguiente trimestre se espera que aumente la proporción de bancos que disminuyan sus exigencias y que disminuya la proporción de bancos que las conservará inalteradas o las aumentará.

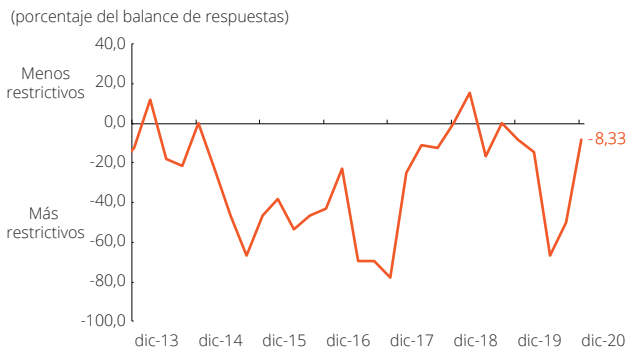
Para la cartera de vivienda se observa que ningún banco incrementó sus exigencias para el cuarto trimestre, de acuerdo con las expectativas del reporte anterior, y se espera que para el próximo trimestre ningún banco aumente sus exigencias y la proporción de bancos que las disminuirán sea mayor (Gráfico 12).

En relación con la cartera de microcrédito, para el cuarto trimestre se observó un aumento en las exigencias superior al esperado de acuerdo con las expectativas del trimestre anterior (Gráfico 13). Para el próximo trimestre se espera que la proporción de entidades que conserva sus exigencias aumente y que la proporción de aquellas que las incrementan disminuya.

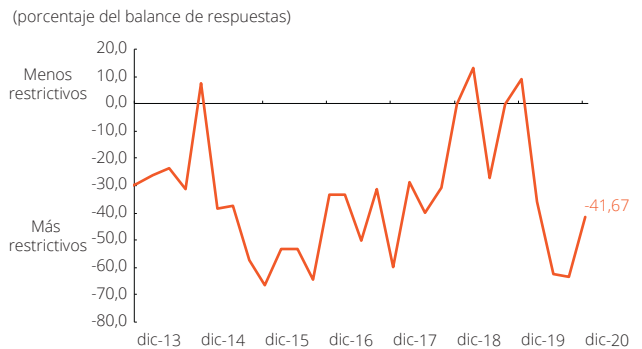
Gráfico 9

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

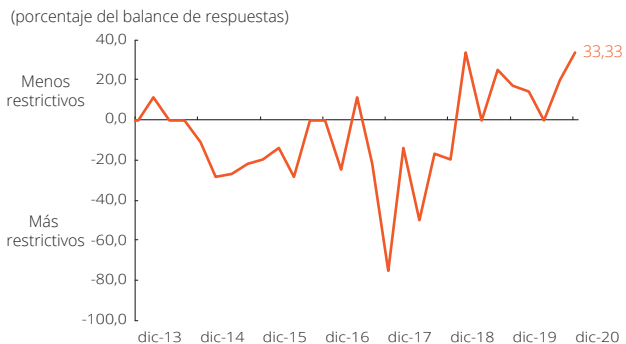
A. Consumo



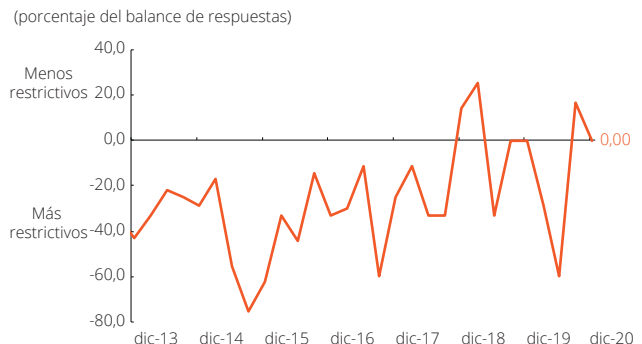
B. Comercial



C. Vivienda



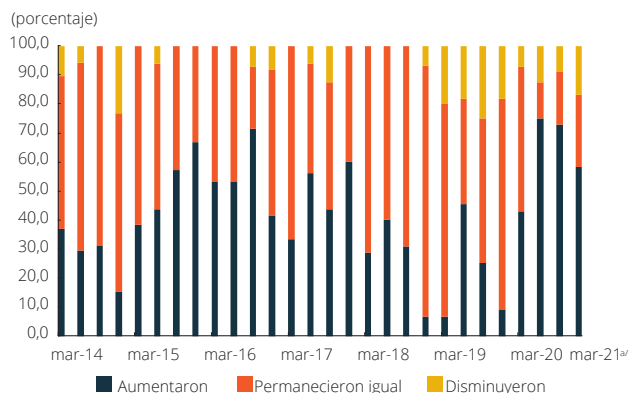
D. Microcrédito



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

Gráfico 10

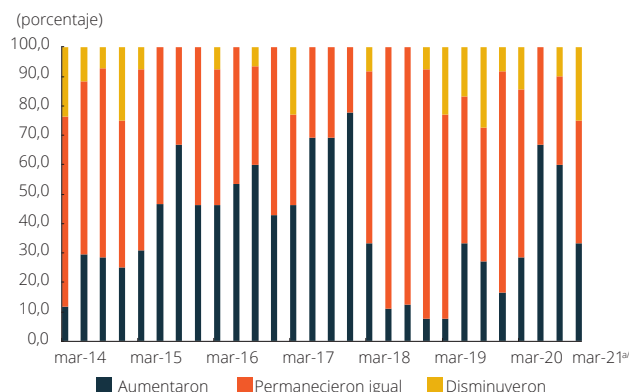
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11

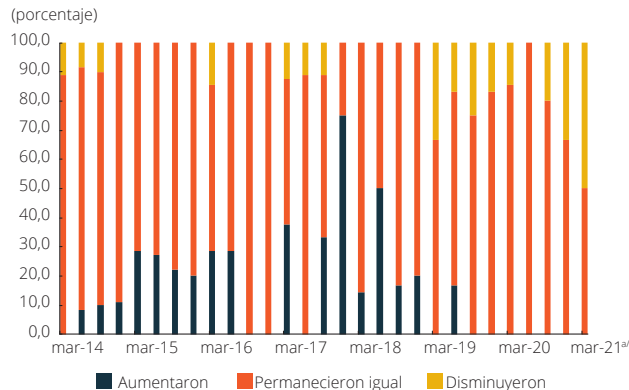
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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)



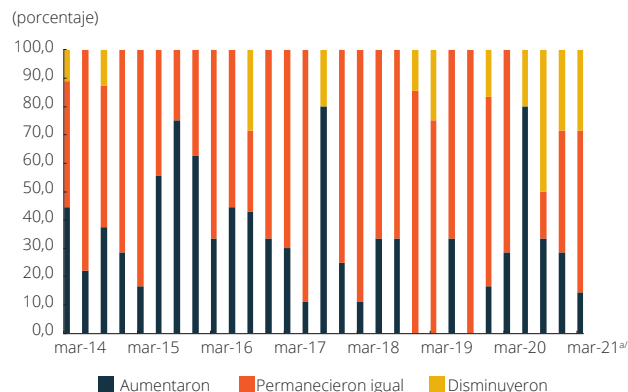
a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

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 las utilidades o ingresos recientes del cliente (Gráfico 14). Para las CFC los factores que más pesan son la historia crediticia del cliente y las utilidades o ingresos recientes. Estos dos factores, además del flujo de caja proyectado y la relación deuda-patrimonio o deuda-activos, son los de mayor importancia en el caso de las cooperativas.

Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los bancos, CFC y cooperativas continuaron señalando que la capacidad de pago es el

Gráfico 13

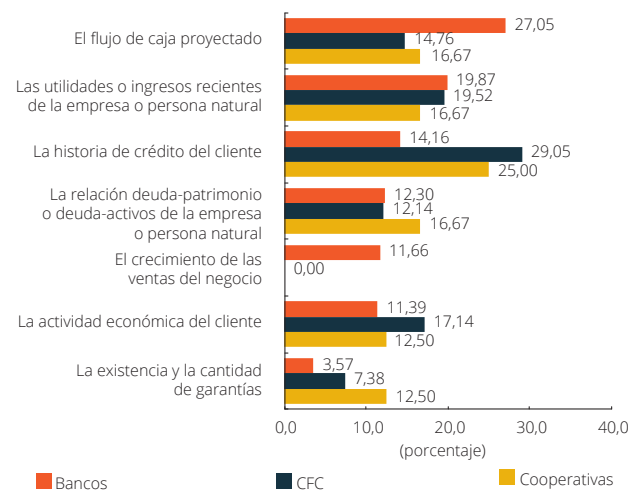
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de microcrédito (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; 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, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

principal obstáculo, y en segundo lugar se ubica la actividad económica del cliente (Gráfico 15). Otros factores que frenan el otorgamiento de crédito son los niveles de capital del cliente y la falta de información financiera.

Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de negociación del crédito, para los bancos y CFC se encuentra que las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas y que el proceso de crédito es muy largo (Gráfico 16). Para las cooperativas este último fue el factor más importante, junto con los clientes que afirman que las garantías exigidas son muy altas y las condiciones para la aprobación del crédito muy difíciles; queja también común en el caso de los bancos.

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 69 % de los bancos, el 25 % de las CFC y el 75 % de las cooperativas realizaron estas operaciones. De acuerdo con las CFC, las modificaciones de cartera como saldo del total se ubican en porcentajes inferiores al 5 % para todas las modalidades (Cuadro 1). Por su parte, para los bancos ninguna modalidad presentó más del 15 % de modificaciones como porcentaje del saldo de su cartera, y en el caso de microcrédito no se produjeron modificaciones. Para las cooperativas, las modificaciones más importantes se dieron en la cartera comercial, que en un tercio de los casos fueron superiores al 10 %, mientras que en el resto de carteras no se modificó más del 5 % del saldo de créditos.

La cartera en la que más modificaciones se realizaron⁹ fue la comercial en los bancos, las de consumo y comercial en las CFC, y la de consumo en el caso de las cooperativas. La ampliación del plazo es el

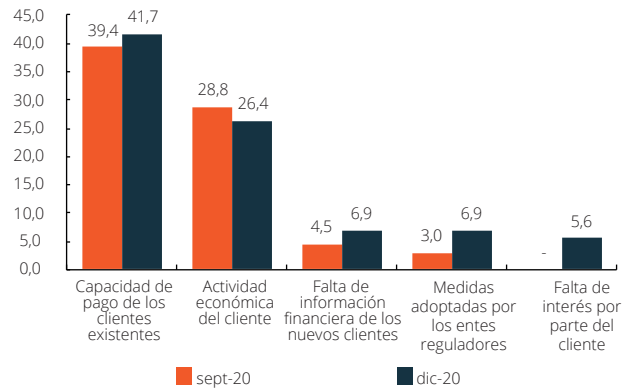
9 Se les pregunta a las entidades que ordenen según su importancia en qué modalidades se presentaron las mayores modificaciones en una escala de 1 a 4. Con el fin de agregar los resultados, si la respuesta es 1, tiene una ponderación de 40 %, si es 2, pondera 30 %, si es 3 pondera 20 % y si es 4 pondera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

Gráfico 15

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

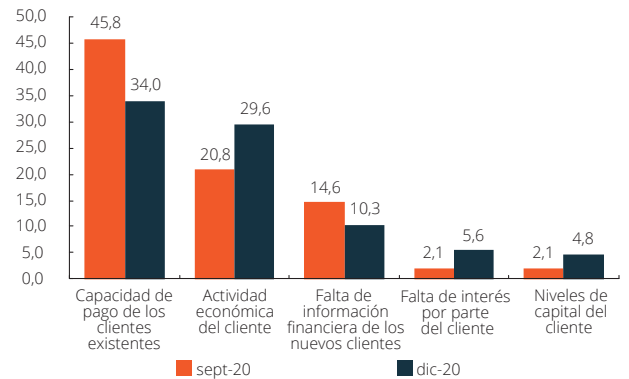
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



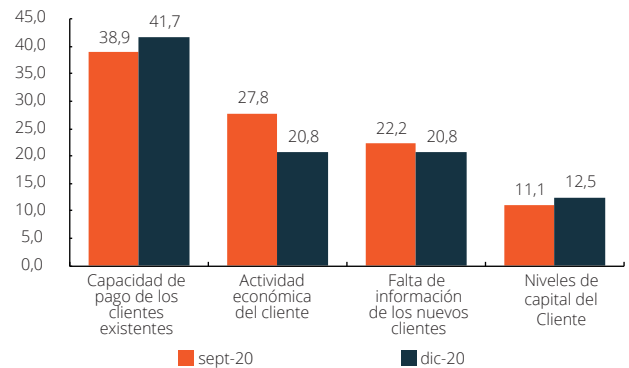
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje de respuestas)



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

tipo de modificación más utilizado, seguida de los períodos de gracia (Gráfico 17). Otros tipos de modificación que se han usado son la reducción de la cuota a solo el pago de intereses y la disminución de la tasa de interés.

Finalmente, con respecto al porcentaje del saldo de créditos modificados que fue reestructurado, los bancos presentan los valores más altos para la modalidad de consumo, seguida por la comercial. En las cooperativas las modalidades en las que más se presentaron reestructuraciones fueron comercial y microcrédito. En relación con las CFC, este indicador presentó valores iguales a cero para todas las moda-

lidades, situación que se mantiene al realizar la medición por número de créditos (Cuadro 2).

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta indican que el porcentaje de bancos y CFC que aplicaron esta práctica durante el segundo trimestre de 2020 fue del 84,6 % y 25 %, en su orden. Por su parte, la totalidad de las cooperativas realizaron reestructuraciones.

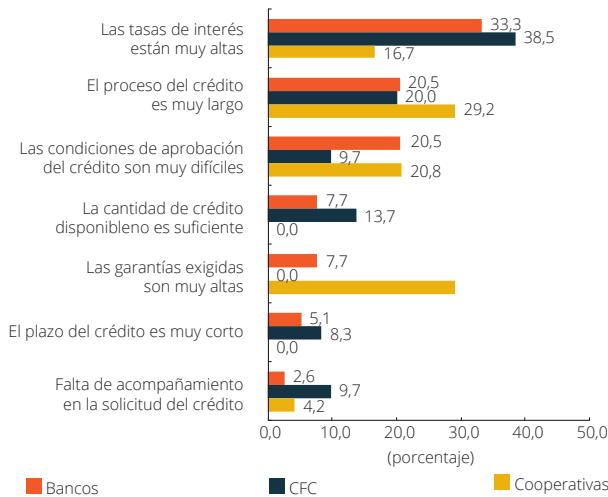
En cuanto a las principales medidas de reestructuración, la extensión de plazo del crédito continúa siendo la más utilizada por todos los EC; seguida de los períodos de gracia y la consolidación de créditos para los bancos. Esta última es la segunda medida en orden de importancia para las cooperativas (Gráfico 18).

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 los EC indicaron haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial.

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 modalidad de vivienda fue la única que no presentó modificaciones superiores al 10 % en el caso de los bancos; además, microcrédito presentó reestructuraciones mayores al 15 %. Para las CFC, las carteras de consumo y comercial no presentan

Gráfico 16

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito



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

Cuadro 1

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

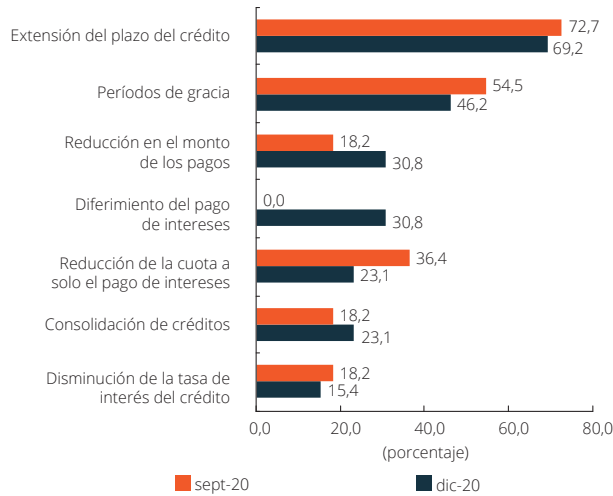
	dic-20	0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	77,8	11,1	11,1	0,0
	Comercial	88,9	0,0	11,1	0,0
	Vivienda	75,0	25,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	85,4	9,0	5,6	0,0
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	100,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	75,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	66,7	0,0	33,3	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	91,7	0,0	8,3	0,0

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

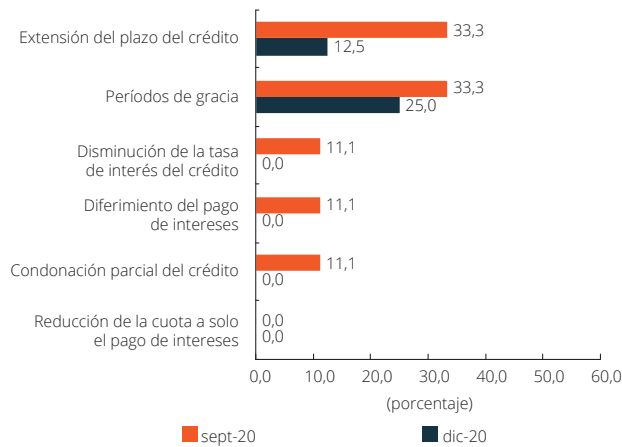
Gráfico 17

Principales medidas de modificación de créditos

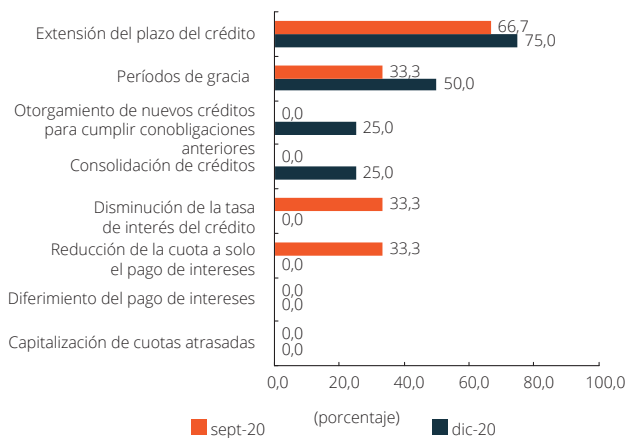
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

Cuadro 2

Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

	dic-20	Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	15,2	16,4
	Comercial	14,3	15,6
	Vivienda	7,2	7,6
	Microcrédito	3,1	3,9
	Promedio	9,9	10,9
CFC	Consumo	0,0	0,0
	Comercial	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	0,0	0,0
Coop	Consumo	1,7	1,7
	Comercial	15,7	17,3
	Vivienda	1,7	1,7
	Microcrédito	3,3	3,3
	Promedio	5,6	6,0

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

reestructuraciones mayores al 5 %, mientras que las carteras de vivienda y microcrédito no presentan reestructuraciones (Cuadro 3). Por último, en el caso de las cooperativas, las reestructuraciones se ubicaron por debajo del 5 % para las modalidades de consumo, vivienda y microcrédito, si bien comercial presentó reestructuraciones superiores al 10 %.

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

5. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta continúan reflejando un escenario de recuperación en las condiciones de oferta y demanda del crédito. Las percepciones presentan mejorías en todas las modalidades de cartera tanto por el lado de la oferta como por el de la demanda; sin embargo, se observa una mayor recuperación

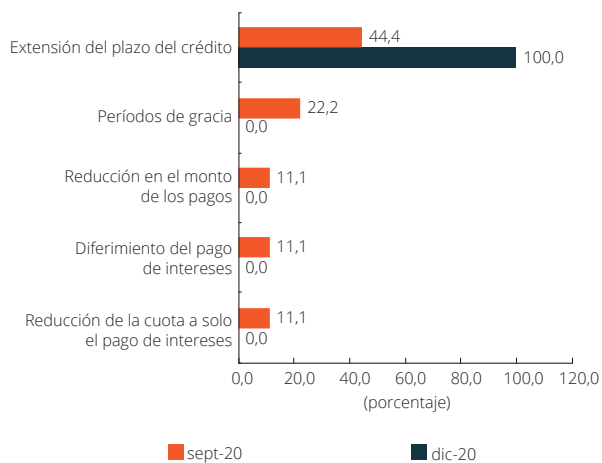
Gráfico 18

Principales medidas de restructuración de créditos

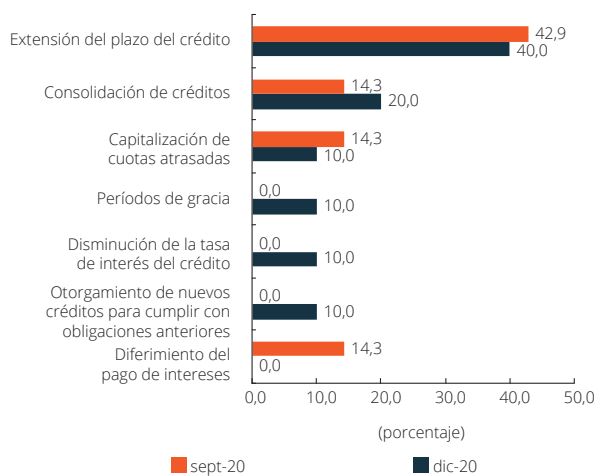
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



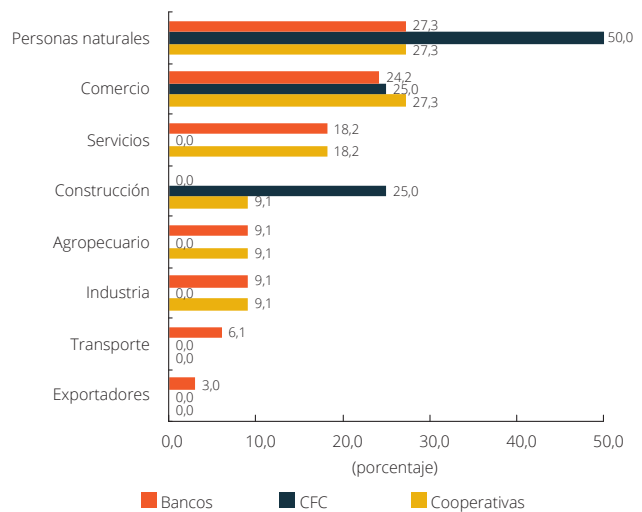
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

en la cartera de vivienda, y se espera que esta tendencia continúe en el futuro cercano.

Con respecto a las exigencias para el otorgamiento de crédito, aunque los EC preveían una reducción para este trimestre, dicho pronóstico no se materializó y estas continúan siendo altas. No obstante, para el próximo trimestre se espera que las exigencias disminuyan en todas las modalidades. Finalmente, las medidas de alivio a deudores, como modificaciones y reestructuraciones, se incrementaron durante este trimestre.

Gráfico 19

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



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

Cuadro 3

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

dic-20		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	80,0	10,0	10,0	0,0
	Comercial	77,8	11,1	11,1	0,0
	Vivienda	83,3	16,7	0,0	0,0
	Microcrédito	80,0	0,0	0,0	20,0
	Promedio	80,3	9,5	5,3	5,0
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	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	50,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	66,7	0,0	33,3	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	91,7	0,0	8,3	0,0

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

AGRADECIMIENTOS

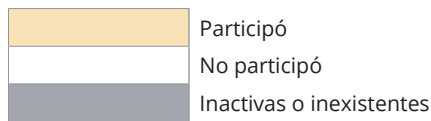
Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banco Agrario	Arco Grupo Bancoldex	Confiar Cooperativa Financiera
Bancamía	Coltefinanciera	Coofinep
Banco BBVA Colombia	Credifamilia	Cotrafa
Banco Caja Social	Crezcamos	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Cooperativo Coopcentral	Financiera Juriscoop	
Banco Davivienda	GM Financial	
Banco Falabella	La Hipotecaria	
Banco Finandina	RCI	
Banco GNB Sudameris		
Banco Serfinanza		
Banco W		
Bancolombia		
Scotiabank Colpatría		

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

Nombre de la entidad	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20
Banagrario									
Bancamía									
Banco AV Villas									
Banco BBVA Colombia									
Banco Caja Social									
Banco Citibank									
Banco Cooperativo Coopcentral									
Banco Credifinanciera									
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									
Scotiabank Colpatría									

Bancos



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

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

Nombre de la entidad		Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinop									
	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?