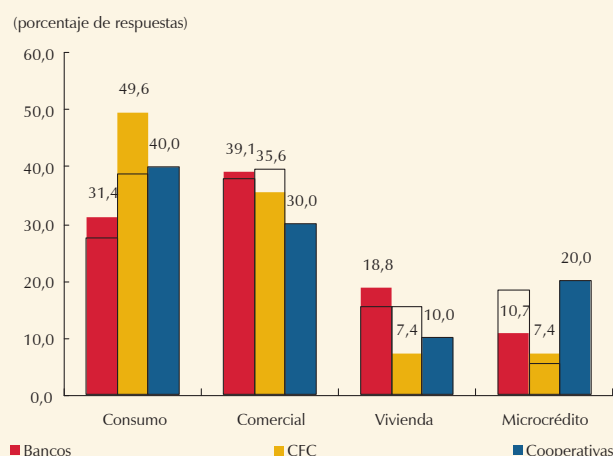


Gráfico 17
En qué modalidad se presentó la mayor cantidad de modificaciones



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2018; cálculos del Banco de la República.

personas naturales. Otros sectores económicos destacados fueron comercio, servicios e industrial. Finalmente, el porcentaje de créditos modificados que fue reestructurado es relativamente alto en las modalidades de consumo y microcrédito para las CFC en comparación con las otras entidades. Por su parte, las cooperativas son las entidades que, en general, presentan los valores más bajos para este indicador (Cuadro 1).

Cuadro 1
Porcentaje de créditos modificados que fueron reestructurados

| | Dic-18 | Por saldo | Por crédito |
|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Bancos | Consumo | 15,0 | 15,1 |
| | Comercial | 16,4 | 18,1 |
| | Vivienda | 14,5 | 16,3 |
| | Microcrédito | 5,6 | 6,3 |
| | Promedio | 12,9 | 14,0 |
| CFC | Consumo | 28,8 | 35,0 |
| | Comercial | 15,1 | 13,8 |
| | Vivienda | 2,5 | 0,0 |
| | Microcrédito | 23,5 | 21,0 |
| | Promedio | 17,5 | 17,4 |
| Cooperativas | Consumo | 2,7 | 2,7 |
| | Comercial | 2,3 | 2,0 |
| | Vivienda | 1,7 | 1,3 |
| | Microcrédito | 2,0 | 2,0 |
| | Promedio | 2,2 | 2,0 |

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2018; cálculos del Banco de la República.

Con respecto a la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta muestran que el porcentaje de bancos y CFC que aplicaron esta práctica durante el cuarto trimestre de 2018 fue de 87,5% y 62,5%. Al igual que en las encuestas anteriores, todas las cooperativas encuestadas lo hicieron en los últimos tres meses.

En cuanto a las principales medidas de reestructuración, la extensión de plazo del crédito sigue siendo la más utilizada por los EC. Dentro de otros mecanismos se encuentran la consolidación de créditos, períodos de gracia y otorgamiento de nuevos créditos para cumplir con obligaciones anteriores (Gráfico 18).

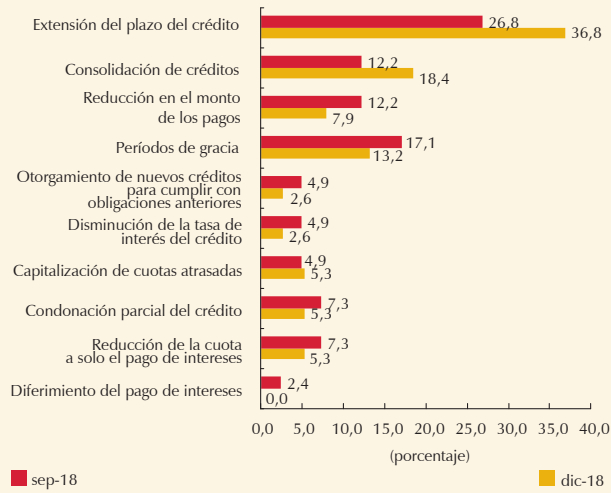
Cuando se les pregunta a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se presentó el mayor número de reestructuraciones, la mayoría de entidades indicó haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial. En contraste, en la cartera de vivienda esta práctica es la menos frecuente según todos los EC (Gráfico 19).

Por otro lado, se les preguntó a las entidades, diferenciando por tipo de cartera, cuál era la participación de préstamos reestructurados en el saldo total. Si bien la mayoría de los intermediarios presenta una proporción menor al 5,0% de créditos reestructurados, el análisis por modalidad y tipo de intermediario revela ciertas particularidades (Cuadro 2). Por ejemplo, el 16,7% de los bancos manifiestan que el saldo reestructurado en la modalidad de microcrédito es superior al 10%, mientras que para ciertas CFC en las modalidades de consumo y comercial se excede el umbral del 10%.

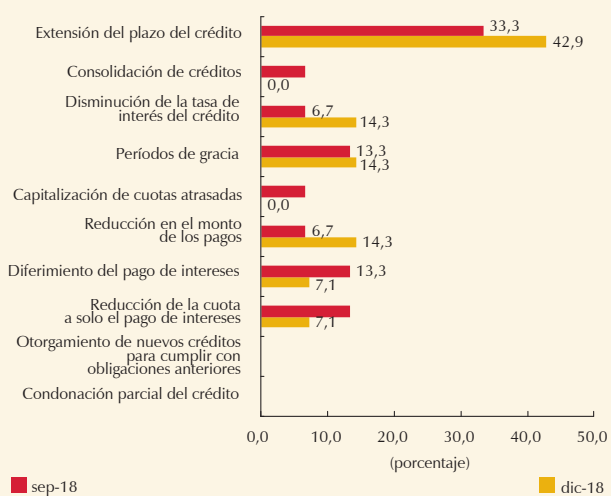
Finalmente, cuando se pregunta por los sectores para los cuales es más usual realizar reestructuraciones de crédito, los intermediarios identificaron a los de comercio, industria, personas naturales y servicios. En el último trimestre todos los tipos de EC indican que han realizado reestructuraciones en el sector de la construcción, en contraste con tres meses atrás, cuando solo los bancos manifestaban haberlo hecho. Por otra parte, según todos los intermediarios, las reestructuraciones son menos comunes para los sectores de comunicaciones, minería y petróleo, exportadores e importadores (Gráfico 20).

Gráfico 18
Principales medidas de reestructuración de créditos

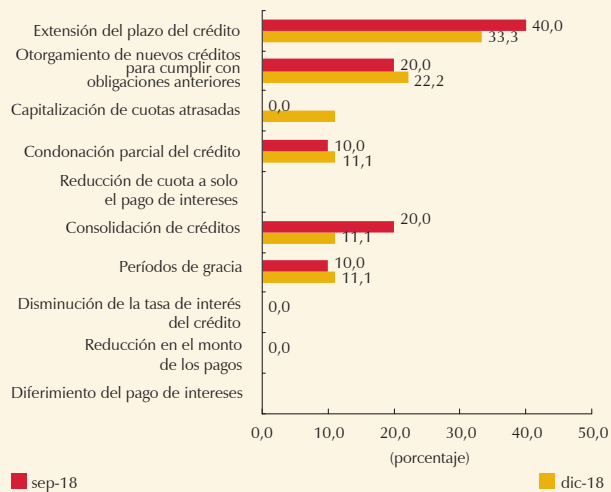
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2018; cálculos del Banco de la República.

E. CONCLUSIONES

Los EC sugieren que, en general, la demanda y la oferta de crédito se dinamizaron en el cuarto trimestre de 2018 y que esperan reducir o mantener inalteradas sus exigencias en la asignación de cartera para el primer trimestre de 2019. En este sentido, un contexto macroeconómico favorable que mejore la capacidad de pago de los deudores (factor que los EC identifican como el principal impedimento para otorgar nuevos créditos) y que siga dinamizando la demanda, podría impulsar la recuperación de la cartera en el futuro próximo.

Adicionalmente, los resultados de la encuesta indican que los sectores de comercio, industria y servicios resultan ser aquellos con mayor acceso al crédito comercial, mientras que el agropecuario y el de construcción continúan siendo los de menor acceso. Esto es coherente con la mayor dificultad de encontrar en ellos buenos deudores. En efecto, según el Reporte de Estabilidad Financiera del segundo semestre de 2018, los indicadores de calidad de cartera en los sectores agropecuario y de construcción han presentado incrementos en los últimos dos años, evidenciando debilidades crediticias para ambos segmentos.

Cuadro 2

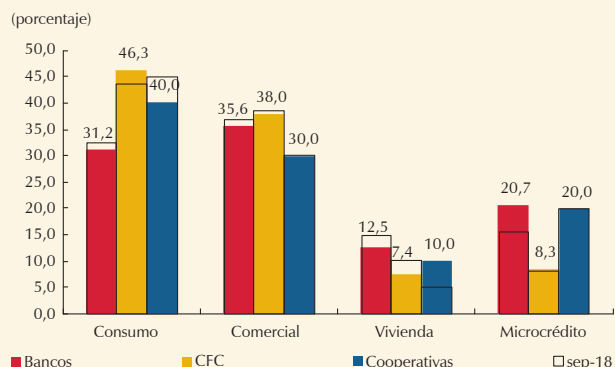
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

| Dic-18 | | 0% - 5% | 5,1% - 10% | 10,1% - 15% | >15% |
|--------------|--------------|---------|------------|-------------|------|
| Bancos | Consumo | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Comercial | 83,3 | 16,7 | 0,0 | 0,0 |
| | Vivienda | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Microcrédito | 83,3 | 0,0 | 16,7 | 0,0 |
| | Promedio | 91,7 | 4,2 | 4,2 | 0,0 |
| CFC | Consumo | 75,0 | 0,0 | 25,0 | 0,0 |
| | Comercial | 40,0 | 20,0 | 40,0 | 0,0 |
| | Vivienda | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Microcrédito | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Promedio | 78,8 | 5,0 | 16,3 | 0,0 |
| Cooperativas | Consumo | 75,0 | 25,0 | 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 | 93,8 | 6,3 | 0,0 | 0,0 |

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2018; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 19

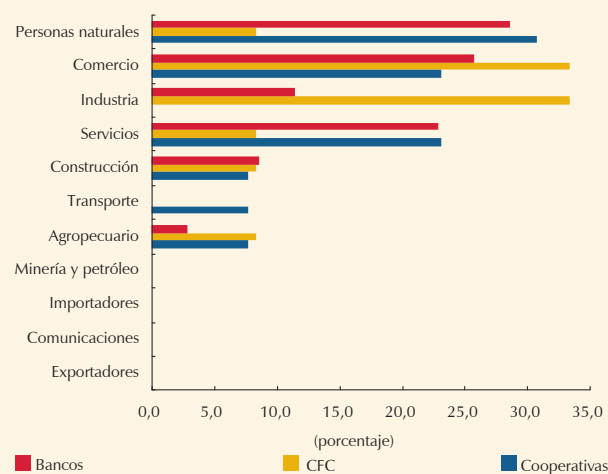
Reestructuraciones de crédito por tipo de cartera



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2018; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 20

¿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 2018; 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 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Bancamía | Coltefinanciera | Confiar Cooperativa Financiera |
| Banco Colpatría | Arco | Coofinep |
| Banco coopcentral | GMAC | Cooperativa Financiera Antioquia |
| Banco de Bogotá | Serfinansa | CFA |
| Banco Falabella | Credifamilia | |
| Banco Finandina | Opportunity International | |
| Banco Pichincha | La Hipotecaria | |
| Banco Procredit | RCI Colombia | |
| Banco Santander | | |
| Banco W | | |
| Bancoldex | | |
| Bancolombia | | |
| Bancoomeva | | |
| Citibank | | |
| GNB Sudameris | | |
| Multibank | | |

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

| Nombre de la entidad | Dic-16 | Mar-17 | Jun-17 | Sep-17 | Dic-17 | Mar-18 | Jun-18 | Sep-18 | Dic-18 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Banco W | | | | | | | | | |
| Banco Finandina | | | | | | | | | |
| Banco AV Villas | | | | | | | | | |
| Banagrario | | | | | | | | | |
| Bancamía | | | | | | | | | |
| Banco BBVA Colombia | | | | | | | | | |
| Banco Caja Social BCSC | | | | | | | | | |
| Banco Citibank | | | | | | | | | |
| Banco Davivienda | | | | | | | | | |
| Banco de Bogotá | | | | | | | | | |
| Banco de Crédito/Grupo Helm | | | | | | | | | |
| Banco de Occidente | | | | | | | | | |
| Banco Falabella | | | | | | | | | |
| Banco GNB Sudameris | | | | | | | | | |
| Banco Pichincha | | | | | | | | | |
| Banco Popular | | | | | | | | | |
| Banco Corpbanca Colombia S. A. | | | | | | | | | |
| Bancoldex | | | | | | | | | |
| Bancolombia | | | | | | | | | |
| HSBC Colombia S. A. | | | | | | | | | |
| Procredit | | | | | | | | | |
| ABN Amro Bank/RBS/Scotiabank | | | | | | | | | |
| Red Multibanca Colpatría | | | | | | | | | |
| Banco Cooperativo Coopcentral | | | | | | | | | |
| Banco Santander de Negocios | | | | | | | | | |
| Bancoomeva | | | | | | | | | |
| Bancompartir | | | | | | | | | |
| Banco Mundo Mujer | | | | | | | | | |
| Multibank | | | | | | | | | |

BANCOS

| | |
|--|--------------------------|
| | Participó |
| | No participó |
| | Inactivas o inexistentes |

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

| Nombre de la entidad | | Dic-16 | Mar-17 | Jun-17 | Sep-17 | Dic-17 | Mar-18 | Jun-18 | Sep-18 | Dic-18 |
|----------------------|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CFC | Credifinanciera | | | | | | | | | |
| | Credifamilia | | | | | | | | | |
| | Coltefinanciera | | | | | | | | | |
| | Dann Regional S. A. | | | | | | | | | |
| | G.M.A.C. Financiera de Colombia | | | | | | | | | |
| | Giros y Finanzas | | | | | | | | | |
| | Leasing Bancoldex S. A. | | | | | | | | | |
| | Leasing Bancolombia S. A. | | | | | | | | | |
| | Leasing Bolívar/Davivienda Leasing | | | | | | | | | |
| | Leasing Corficolombiana S. A. | | | | | | | | | |
| | Opportunity International | | | | | | | | | |
| | Serfinansa | | | | | | | | | |
| | Tuya S. A. | | | | | | | | | |
| | La Hipotecaria | | | | | | | | | |
| | RCI | | | | | | | | | |
| | Financiera Juriscoop | | | | | | | | | |

| | |
|--|--------------------------|
| | Participó |
| | No participó |
| | Inactivas o inexistentes |

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

| Nombre de la entidad | | Dic-16 | Mar-17 | Jun-17 | Sep-17 | Dic-17 | Mar-18 | Jun-18 | Sep-18 | Dic-18 |
|----------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cooperativas | Confiar Cooperativa Financiera | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó |
| | Coofinep | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó | Participó |
| | Cooperativa Financiera Antioquia | Participó | No participó | Participó | Participó | Participó | No participó | No participó | Participó | Participó |
| | Cooperativa Financiera Kennedy | Participó | Participó | Participó | Participó | No participó | Participó | Participó | Participó | Participó |
| | Cotrafa Cooperativa Financiera | Participó | Participó | No participó | Participó | Participó | Participó | Participó | No participó | Participó |
| | Coopcentral | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes |
| | Financiera Juriscoop | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes | Inactivas o inexistentes |

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| Participó | Participó |
| No participó | No participó |
| Inactivas o inexistentes | 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

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

Gráfico 5

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

Gráfico 6

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

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

Ordene según su importancia, en qué modalidades se presentó(aron) el (los) mayor(es) número(s) de modificaciones

Cuadro 1

¿qué porcentaje del saldo de créditos modificados fue reestructurado?

Gráfico 18

Seleccione cuál(es) han sido los tipos de reestructuración que llevó a cabo en los últimos tres meses

Gráfico 19

¿En qué modalidad se presentó el mayor número de reestructuraciones de créditos?

Cuadro 2

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

Gráfico 20

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