



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

DIC/
2021

Camilo Gómez
Karen Laguna
Juan Sebastián Mariño
Daniela Rodríguez-Novoa*

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia* con corte a diciembre de 2021, 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 2021 el indicador de percepción de la demanda de crédito de todas las modalidades se ubica en terreno positivo (Gráfico 1)³. Las carteras de vivienda y comercial presentaron ligeras desaceleraciones en los últimos tres meses, mientras que el balance de la percepción de demanda en las modalidades de microcrédito y consumo mostró crecimientos, esta última alcanzó su máximo histórico.

En relación con el cambio de la demanda por tipo de entidad, se observan incrementos generalizados para todos los tipos de establecimiento y carteras (Gráfico 2). La cartera de consumo es la de mayor incremento en percepción de demanda para los tres tipos de entidades, aunque ha mostrado desaceleraciones para las CFC y cooperativas. La cartera de vivienda solo mostró aceleraciones en su demanda para las coope-

* 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 29 entidades, que corresponden al 74,4 % 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.

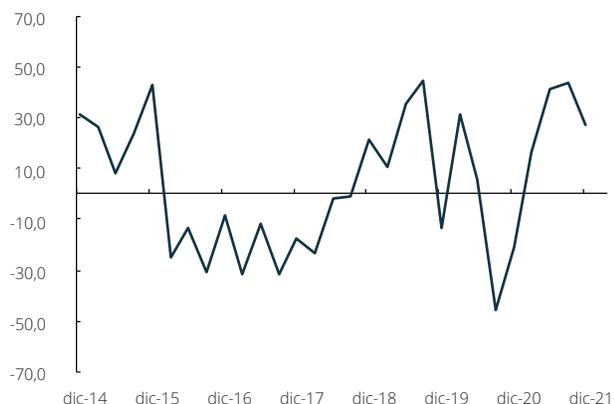
3 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo cambió la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (fue: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior, y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 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

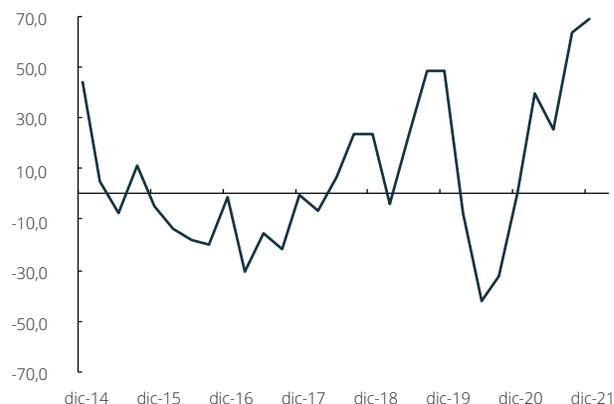
A. Comercial

(porcentaje del balance de respuestas)



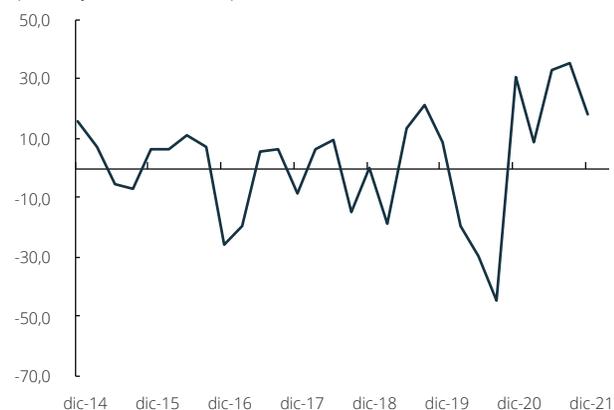
B. Consumo

(porcentaje del balance de respuestas)



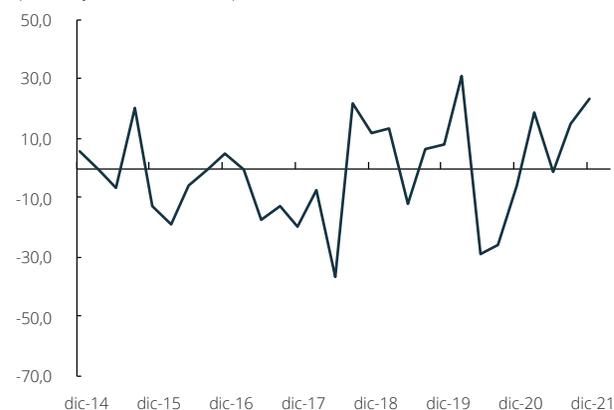
C. Vivienda

(porcentaje del balance de respuestas)



D. Microcrédito

(porcentaje del balance de respuestas)



— Cambio en la demanda (encuesta)

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

rativas, mientras que la cartera comercial solo lo hizo en las CFC. El balance de percepción de demanda de la cartera de microcrédito mostró incrementos para los bancos y las CFC.

El indicador de percepción de la demanda de crédito diferenciado por el tamaño de las firmas para los bancos se ubica en terreno positivo en todos los grupos de firmas, a pesar de mostrar desaceleraciones en todos los casos (Gráfico 3). Por su parte, para las CFC el indicador presenta aumentos en la demanda para las micro y medianas empresas, y estabilidad para las firmas pequeñas y grandes. Para las cooperativas las empresas de menor tamaño han tenido incrementos en la demanda, estabilidad para las medianas y reducciones para las grandes.

Percepción general de la oferta de crédito

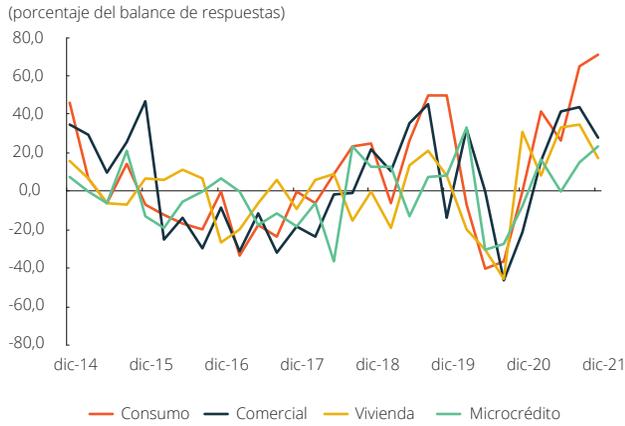
La evolución del indicador de cambio en la oferta⁴ de los EC durante el cuarto trimestre de 2021 muestra incrementos para todos los tipos de entidad y grupos de cartera, a excepción de la cartera comercial de las CFC, la cual se mantuvo relativamente estable en los

4 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.

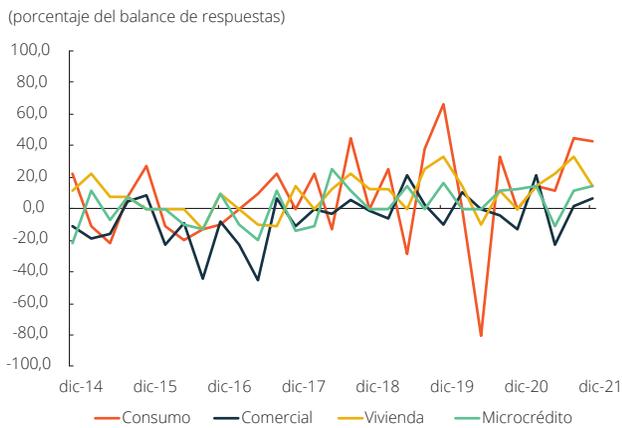
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

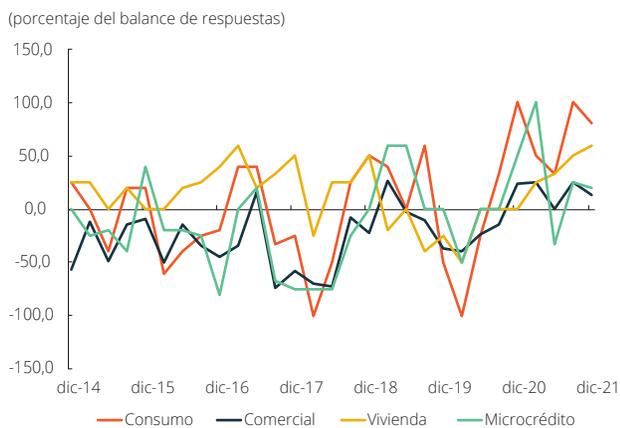
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

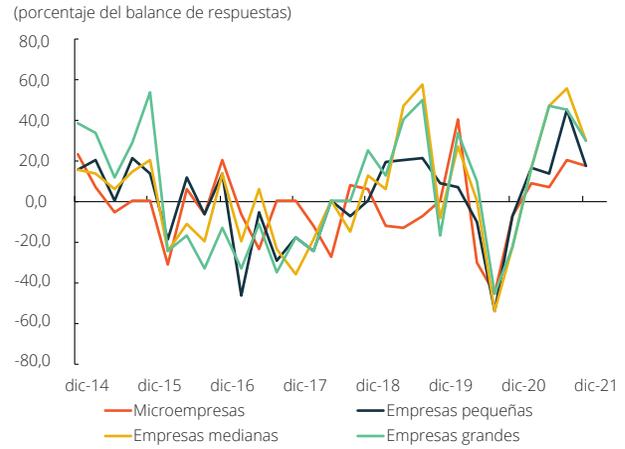


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

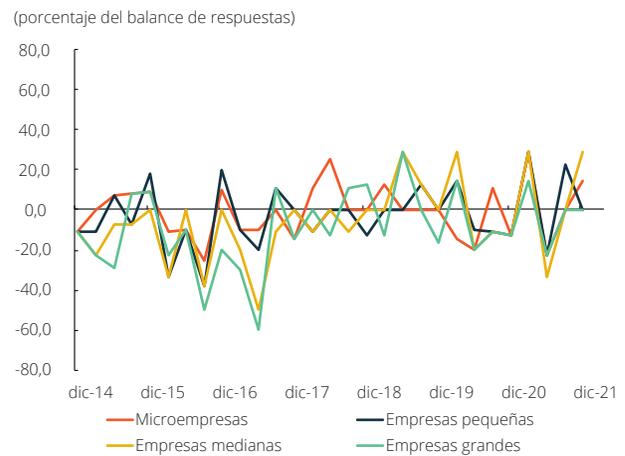
Gráfico 3

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

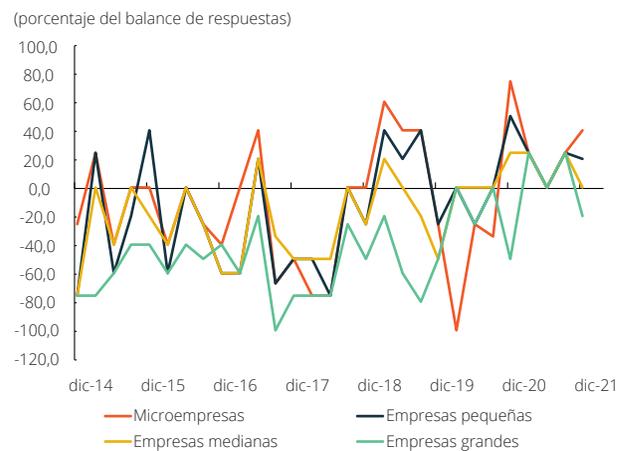
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

últimos tres meses. Para el caso de los bancos, la única modalidad con desaceleraciones es la comercial; en contraste, las cooperativas y CFC mostraron desaceleraciones o estabilidad para todas las carteras, a excepción de microcrédito, que pasó a tener crecimientos en la oferta después de registrar estabilidad en el reporte anterior (Gráfico 4).

Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contaran con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. En segundo lugar, para los bancos y cooperativas lo son los préstamos de vivienda, mientras que las CFC señalan preferencia por prestar a empresas nacionales que producen para el mercado interno (Gráfico 5). En general, las razones que aluden los intermediarios para otorgar recursos a dichas actividades son la conservación de su nicho de mercado, un menor riesgo y una mayor rentabilidad.

Al indagar sobre cuáles son las actividades de menor riesgo a la hora de invertir recursos, los intermediarios indicaron que llevarlos al Banco de la República y la compra de títulos de deuda pública son las mejores opciones, seguidas de los préstamos a entidades financieras y de la compra de títulos o bonos hipotecarios. 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.

2. PERCEPCIÓN SOBRE EL ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES Y TAMAÑO DE FIRMAS

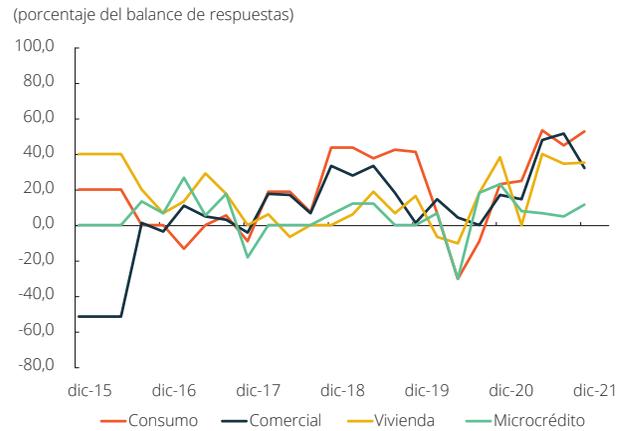
Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁵, el indicador se ubica en terreno positivo en los tres tipos de entidades para todas las ramas de actividad, a excepción de los sectores de importación y agropecuario de las CFC (Gráfico 6). Los sectores de mejor acceso al crédito son los exportadores, las personas naturales y comercio, y los de acceso más bajo son el sector agropecuario, los importadores y la minería.

5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo consideran 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.

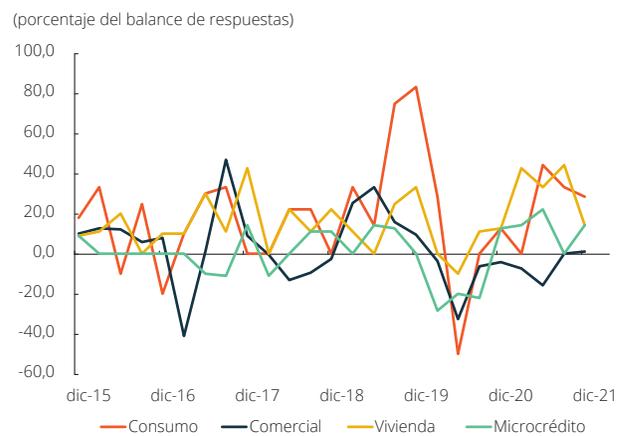
Gráfico 4

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

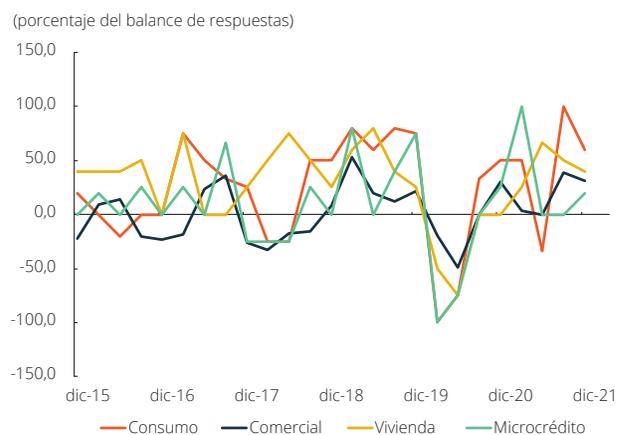
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

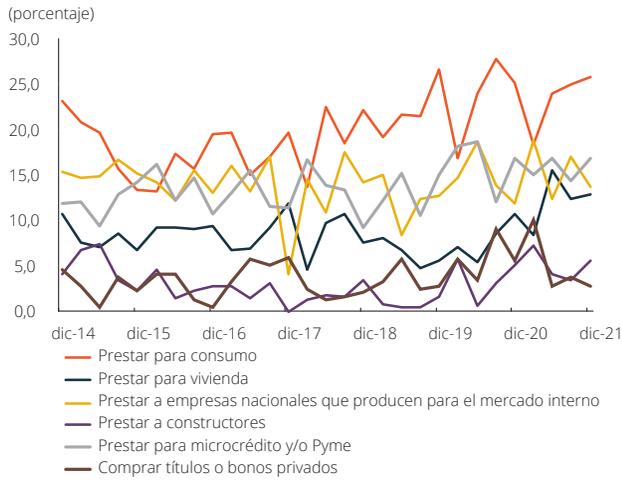


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

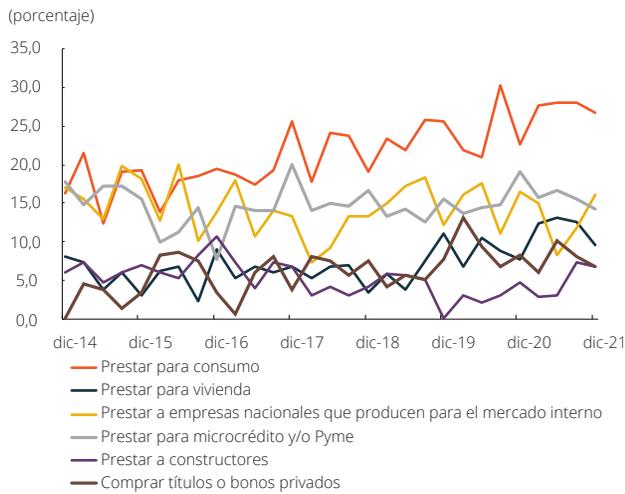
Gráfico 5

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

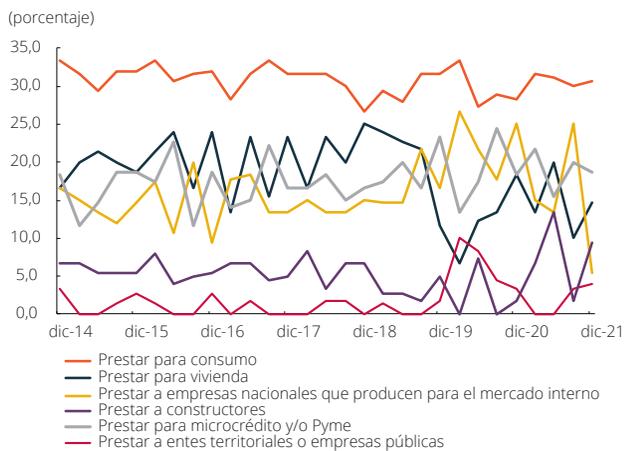
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

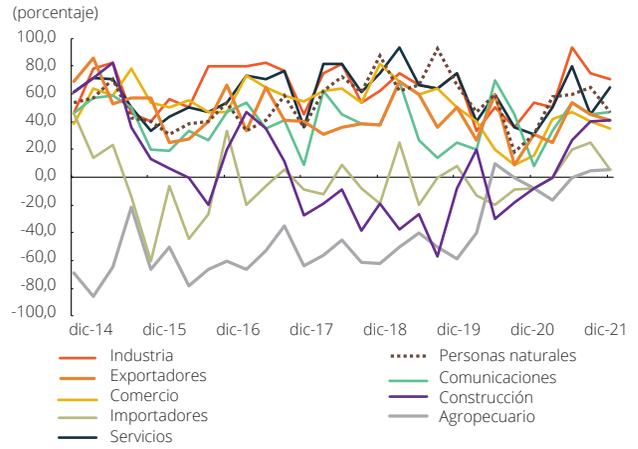


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

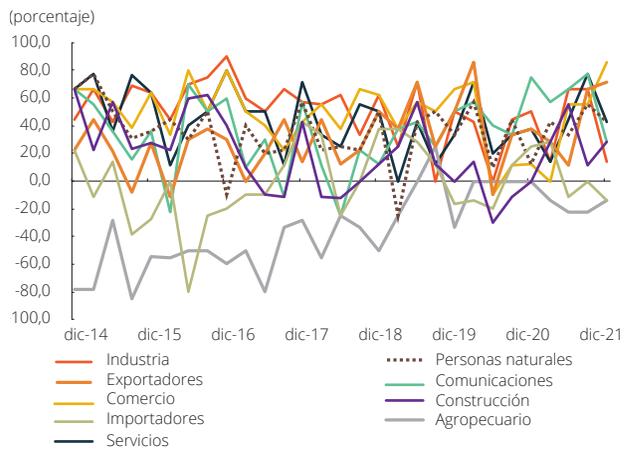
Gráfico 6

Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos

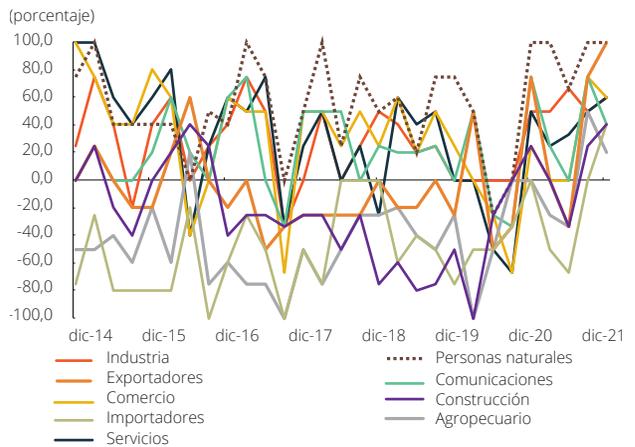
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



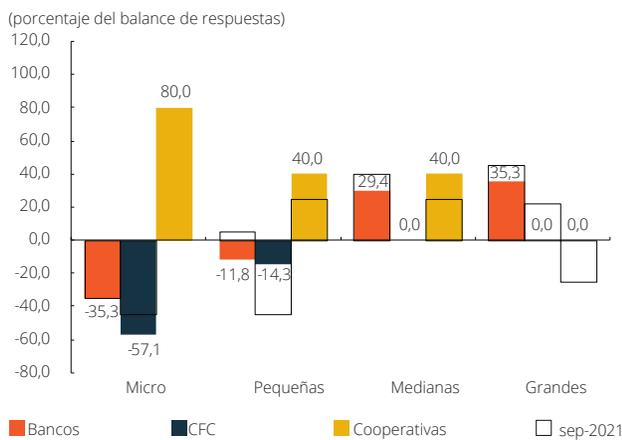
Nota: la evolución del acceso al crédito solo puede hacerse de manera ordinal debido a las limitaciones que presenta la encuesta en cuanto a su muestra.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los tres tipos de entidad señalaron a las personas naturales, seguidas de servicios (bancos), exportadores (CFC) e industria (cooperativas). En contraste, el sector de construcción es el menos rentable para los bancos, el de minería y petróleo para las CFC y el de servicios para las cooperativas. Finalmente, los bancos señalaron al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes, las CFC a las personas naturales y las cooperativas al sector minero.

En cuanto al análisis de acceso al crédito por tamaño de firmas⁶, las empresas grandes mostraron un indicador relativamente alto en bancos, al igual que las medianas en bancos y cooperativas; a pesar de lo anterior, el resultado fue inferior al observado hace tres meses (Gráfico 7). Por su parte, el indicador de acceso de pequeñas y microempresas únicamente fue positivo en las cooperativas, mientras que en los bancos y CFC hubo menor acceso al endeudamiento. A pesar de lo anterior, el balance fue mejor al observado en el reporte anterior para las CFC.

Gráfico 7

Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

6 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.

3. PERCEPCIÓN SOBRE POLÍTICAS DE ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

En cuanto a las políticas de exigencias para asignar 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 un comportamiento heterogéneo entre modalidades durante el último trimestre. Para consumo y microcrédito el indicador se ubicó en valores inferiores a cero, lo que se asocia con mayores exigencias (Gráfico 8). La cartera de vivienda, por su parte, presentó una percepción de menores exigencias. Por último, el indicador de la cartera comercial se ubica en cero, lo que se interpreta como una estabilidad en las exigencias durante el último trimestre.

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que la mayoría de los bancos mantuvieron sus exigencias en la asignación de nuevos créditos de todas las modalidades, con excepción de microcrédito, cartera en la que una parte importante de los encuestados aumentaron sus exigencias (gráficos 9 a 12). En el caso de la cartera comercial, de consumo y de microcrédito, en comparación con las expectativas del anterior reporte, la proporción de bancos que aumentó las exigencias fue mayor a lo esperado. Para el próximo trimestre se espera un relajamiento en las exigencias de todas las modalidades.

En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos se han enfocado en el flujo de caja proyectado, las CFC en

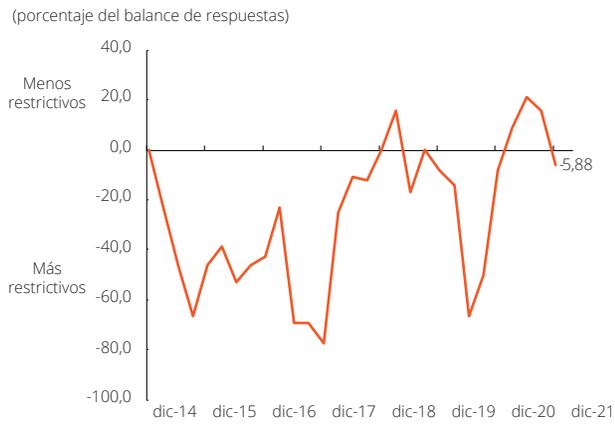
7 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo han cambiado o cambiarían sus requerimientos para la asignación de nuevos créditos y se les dan las siguientes opciones: 1 = más restrictivos; 2 = moderadamente más restrictivos; 3 = han permanecido igual; 4 = moderadamente menos restrictivos; 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.

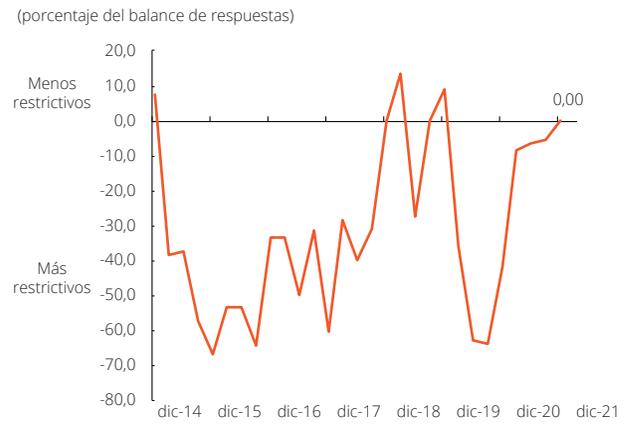
Gráfico 8

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

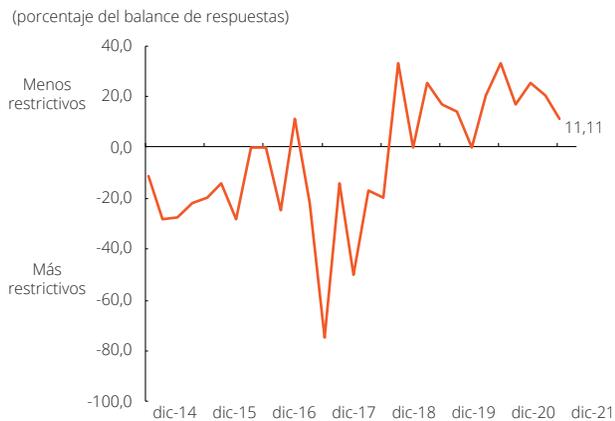
A. Consumo



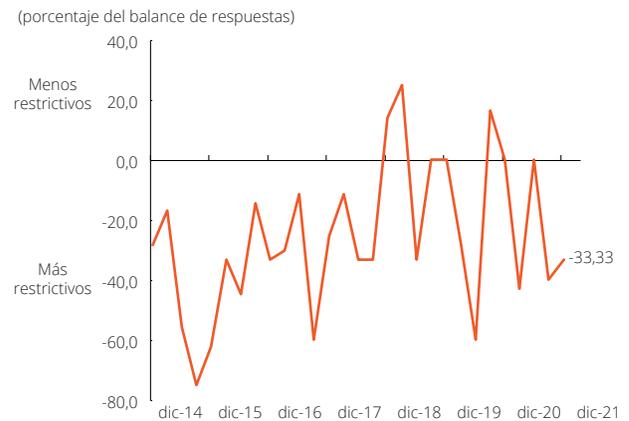
B. Comercial



C. Vivienda



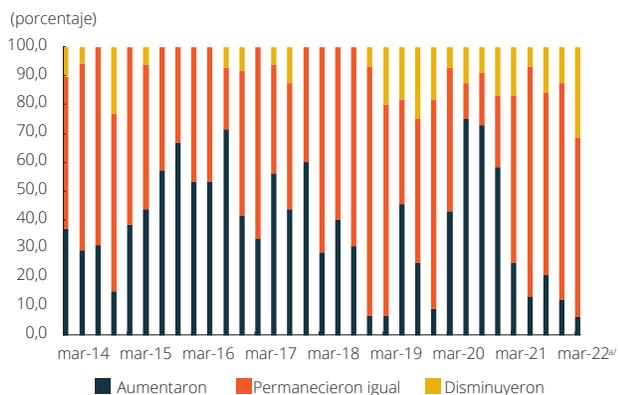
D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 9

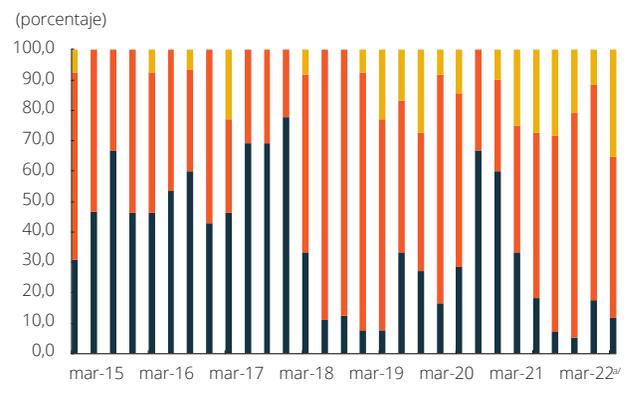
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 10

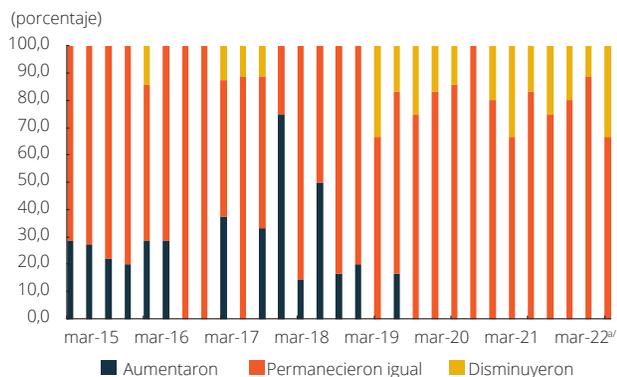
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11

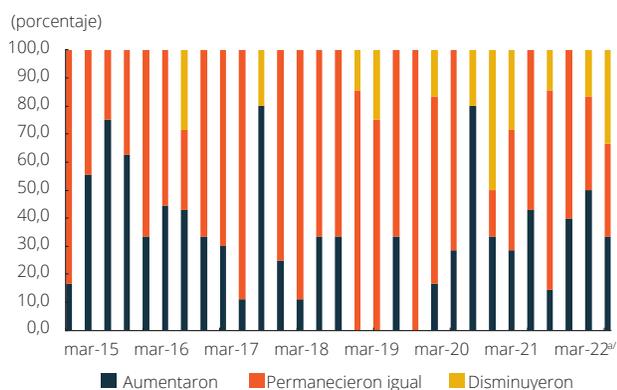
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de vivienda (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 12

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 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 13

Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

la historia de crédito y las cooperativas en las utilidades o los ingresos recientes del deudor (Gráfico 13).

Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los bancos, las CFC y las cooperativas continuaron señalando que la capacidad de pago es el principal obstáculo (Gráfico 14). Otros factores que influyen en el otorgamiento de crédito son la actividad económica del cliente y la falta de información financiera de los nuevos deudores.

Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, para las CFC y los bancos las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas (Gráfico 15). Para las cooperativas las quejas más recurrentes se relacionan con la demora en el proceso y con 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 EC⁹. 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, en el último trimestre el 94,1 % de los bancos, el 42,9 % de las CFC y la totalidad de las cooperativas encuestadas realizaron estas operaciones. En el caso de los bancos, estos realizaron modificaciones inferiores al 15 % del saldo total para las modalidades de consumo y comercial; para vivienda y microcrédito, estas fueron inferiores al 10 % y 5 % del total de cartera, respectivamente (Cuadro 1)¹⁰. Por su parte, las cooperativas registraron modificaciones que representan menos del 5 % del saldo total para las cuatro modalidades. En cuanto a las CFC, tuvieron modificaciones en las modalidades de consumo y comercio de menos del 5 % del saldo total. Con respecto a lo observado tres

9 En esta sección se hace referencia a las modificaciones y reestructuraciones diferentes a aquellas realizadas en el contexto del Plan de Acompañamiento a Deudores dispuesto en las circulares 007 y 014 de la SFC.

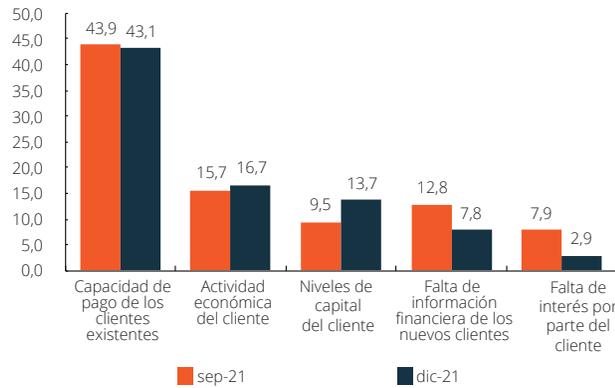
10 En los cuadros 1 a 3 se resaltan en verde los porcentajes de respuesta que disminuyeron en el último trimestre (lo que es equivalente a una disminución en las reestructuraciones o modificaciones) y en rojo los que aumentaron (lo que es equivalente a un incremento en las reestructuraciones o modificaciones).

Gráfico 14

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

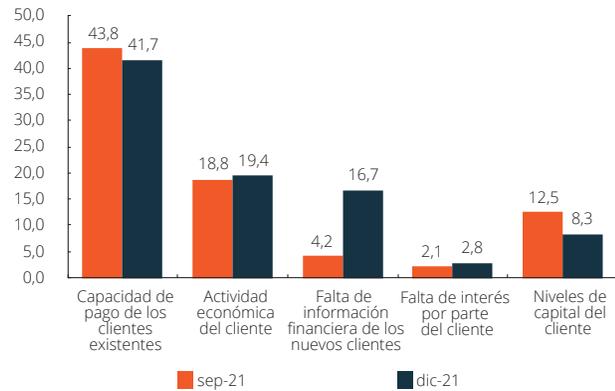
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



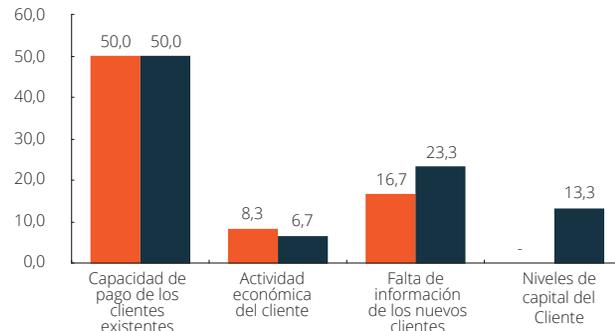
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

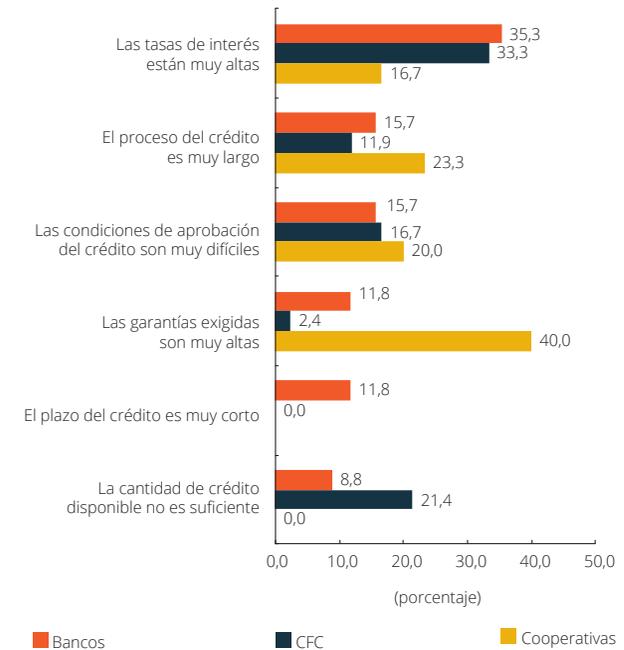
(porcentaje de respuestas)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 15

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

meses atrás, los bancos incrementaron el porcentaje del saldo de créditos modificados, con la excepción de la cartera de microcrédito, la cual presenta estabilidad. Por su parte, las CFC presentaron reducciones, mientras que las cooperativas mostraron estabilidad. Para todos los EC, las carteras en las que se realizaron más modificaciones fueron las de consumo y comercial¹¹. Asimismo, las medidas de modificación de créditos más utilizadas fueron la extensión del plazo y los períodos de gracia, según los tres tipos de establecimientos (Gráfico 16).

Con respecto al porcentaje de saldo de los créditos modificados que han sido reestructurados, los bancos presentaron los valores más altos en las modalidades de vivienda y consumo. En cambio, para las cooperativas y CFC las carteras de consumo y comercial se ubicaron en los primeros lugares (Cuadro 2). En comparación con el trimestre pasado, todas las carteras y tipos de entidades mostraron incremen-

11 Se le 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 %.

Cuadro 1

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

dic-21		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	92,3	0,0	7,7	0,0
	Comercial	86,7	6,7	6,7	0,0
	Vivienda	85,7	14,3	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	91,2	5,3	3,6	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	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	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 2021; cálculos del Banco de la República.

tos, con excepción de la cartera comercial de los bancos, y las de vivienda y microcrédito de las CFC.

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta señalan que la totalidad de los bancos y cooperativas y el 42,9 % de las CFC realizaron esta práctica durante el cuarto trimestre de 2021. En cuanto a las medidas de reestructuración, la extensión del plazo de crédito fue la más utilizada por todos los EC (Gráfico 17).

Cuando se le preguntó a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se registraron mayor número de reestructuraciones, los bancos y las CFC indicaron haberlas realizado en su mayoría para las carteras de consumo y comercial. Por su parte, las cooperativas señalaron las carteras de consumo y microcrédito.

Por otra parte, al preguntar a los encuestados por el porcentaje de cartera reestructurada como proporción del saldo total, este representa menos del 5 % en todas las modalidades para las cooperativas (Cuadro 3). Para las CFC se realizaron reestructuraciones inferiores al 5 % para las modalidades comercial y consumo. En el caso de los bancos, las reestructuraciones fueron inferiores al 15 % para las modalidades de consumo y comercial; para vivienda y microcrédito estas representaron menos del 10 % y 5 % del

saldo total, respectivamente. Con respecto a lo observado el trimestre pasado, los bancos aumentaron el porcentaje del saldo reestructurado, en todas las modalidades, con excepción de microcrédito. En contraste, los otros tipos de entidades presentaron un comportamiento estable.

Finalmente, para las CFC el único sector en el que realizó reestructuraciones fue el de personas naturales. Por su parte, para los bancos y cooperativas los sectores de personas naturales, comercio y servicios son aquellos en los cuales se han realizado el mayor número de reestructuraciones (Gráfico 18).

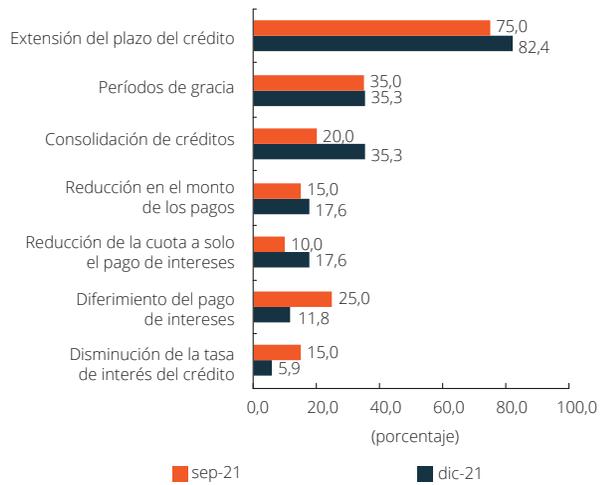
5. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la encuesta, los indicadores de demanda y oferta de crédito continúan presentando un comportamiento favorable acorde con la recuperación económica observada. En cuanto al indicador de cambio en las exigencias, la única cartera que mostró un relajamiento fue la de vivienda. Con respecto al nivel de exigencias para otorgar nueva cartera en los próximos tres meses, la mayoría de encuestados esperan estabilidad o reducción en todas las modalidades, con excepción de microcrédito, donde las respuestas fueron heterogéneas. Por último, los bancos encuestados incrementaron

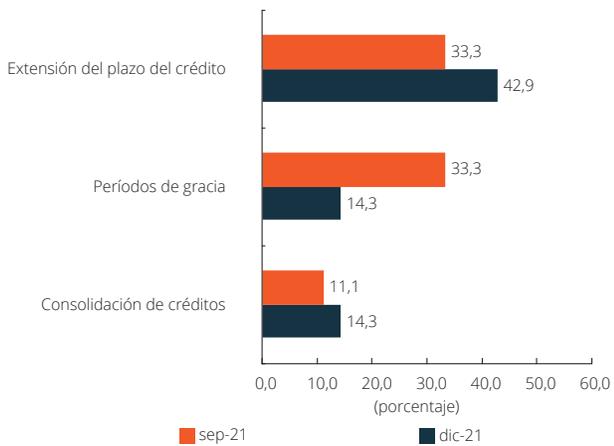
Gráfico 16

Principales medidas de modificación de créditos

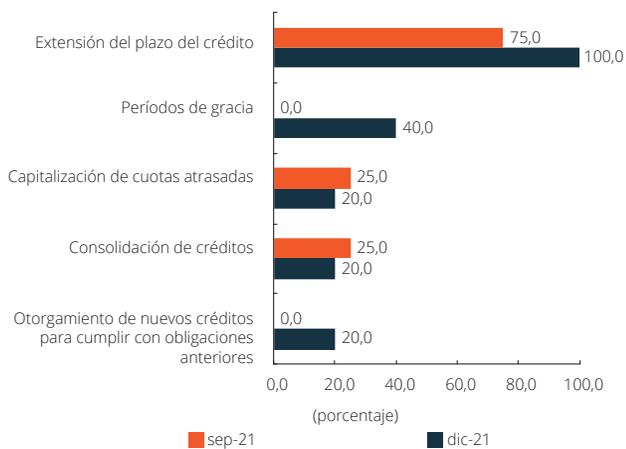
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

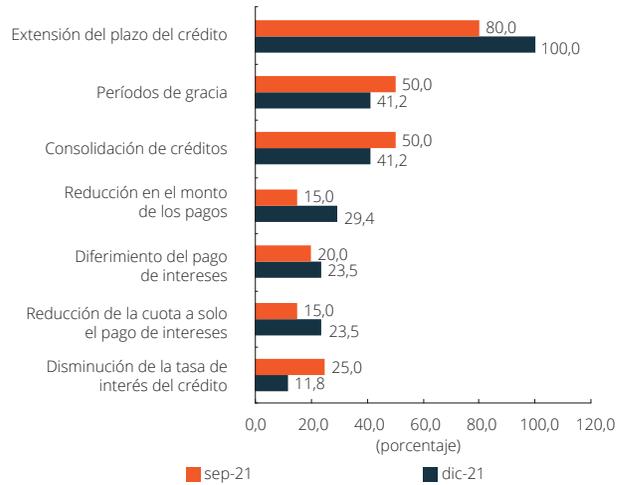


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

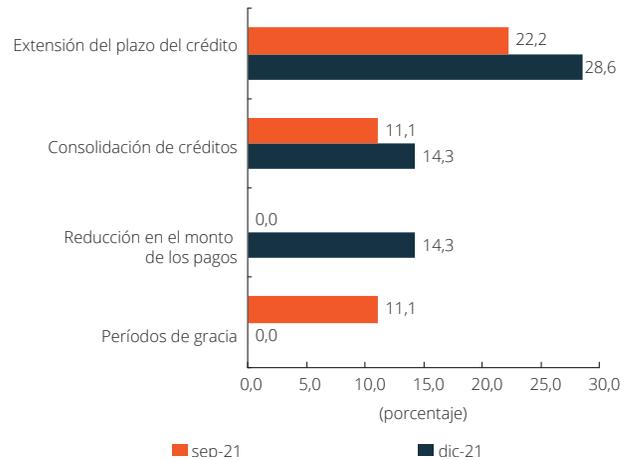
Gráfico 17

Principales medidas de reestructuración de créditos

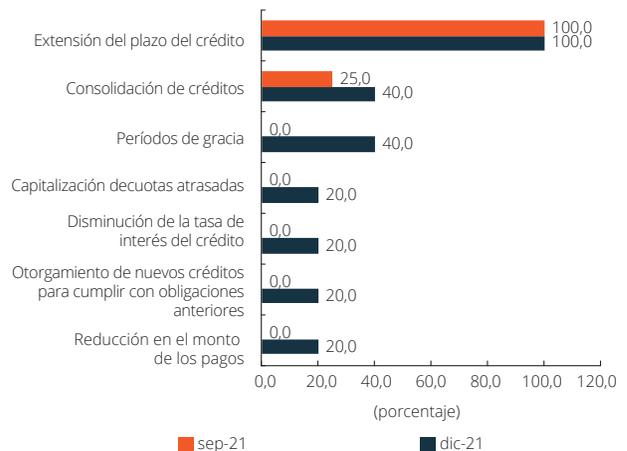
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 2

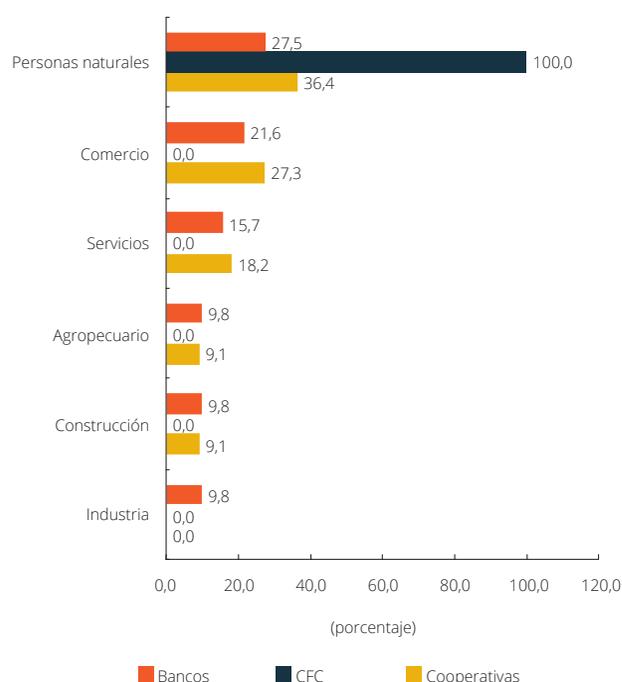
Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

dic-21		Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	4,7	5,3
	Comercial	1,4	2,7
	Vivienda	5,2	5,5
	Microcrédito	4,3	6,9
	Promedio	3,9	5,1
CFC	Consumo	8,0	12,7
	Comercial	4,5	3,5
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	3,1	4,0
Coop	Consumo	5,4	8,8
	Comercial	7,8	9,4
	Vivienda	4,8	18,4
	Microcrédito	3,8	7,8
	Promedio	5,5	11,1

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2021; 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 2021; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 3

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

dic-21		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	85,7	7,1	7,1	0,0
	Comercial	86,7	0,0	13,3	0,0
	Vivienda	87,5	12,5	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	90,0	4,9	5,1	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	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	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 2021; cálculos del Banco de la República.

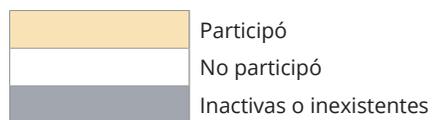
AGRADECIMIENTOS

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

Bancos	CFC	Cooperativas
Banco W	Credifamilia	Confiar
Bancamia	Financiera Dann Regional	Coofinep
Banco AV Villas	Financiera Juriscoop	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Compartir	GM Financiera	Cotrafa
Banco Coomeva	La Hipotecaria	JFK Cooperativa Financiera
Banco Cooperativo Coopcentral	RCI Colombia	
Banco Credifinanciera	Tuya	
Banco de Occidente		
Banco Falabella		
Banco GNB Sudameris		
Banco Pichincha		
Banco Santander de Negocios		
Bancolombia		
BBVA		
Davivienda		
Scotiabank Colpatría		
Serfinanza		

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

Nombre de la entidad	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21
Banagrario	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó
Bancamía	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco AV Villas	No participó	Participó	Participó	Participó					
Banco BBVA Colombia	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó
Banco Caja Social	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó
Banco Citibank	Inactivas o inexistentes								
Banco Cooperativo Coopcentral	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó
Banco Credifinanciera	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó
Banco Davivienda	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Bogotá	No participó	Participó	No participó	No participó					
Banco de Occidente	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	Participó
Banco Falabella	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó
Banco Finandina	No participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó
Banco GNB Sudameris	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Itaú	No participó	Participó	Participó	No participó					
Banco Mundo Mujer	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó	Participó	No participó
Banco Pichincha	No participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó
Banco Popular	No participó	Participó	No participó	No participó					
Banco Santander de Negocios	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó	No participó	Participó
Banco Serfinanza	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco W	Participó								
Bancolombia	Participó								
Bancompartir	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	Participó	Participó
Bancoomeva	No participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Multibank	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó
Procredit	No participó	Inactivas o inexistentes							
Scotiabank Colpatría	No participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó



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

Nombre de la entidad		Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21
CFC	Arco S.A									
	Coltefinanciera									
	Credifamilia									
	Crezcamos									
	Credifinanciera									
	Dann Regional S. A. CFC									
	Financiera Juriscoop									
	Giros y Finanzas									
	GM Financial									
	La Hipotecaria									
	Opportunity International									
	RCI									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									

Nombre de la entidad		Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jul-21	Sep-21	Dic-21
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinep									
	Cooperativa Financiera Antioquia									
	Cooperativa Financiera Kennedy									
	Cotrafa Cooperativa Financiera									

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

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

Gráfico 2

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

Gráfico 3

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

Gráfico 4

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

Gráfico 5

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

Gráfico 6

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

Gráfico 7

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

Gráfico 8

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

Gráfico 9

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

Gráfico 10

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

Gráfico 11

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

Gráfico 12

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

Gráfico 13

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

Gráfico 14

¿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 15

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito

Gráfico 16

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

Gráfico 17

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

Gráfico 18

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

Cuadro 1

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?