



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

MAR/
2021

Daniela Rodríguez-Novoa
Eduardo Yanquen
Óscar Botero*

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

sultados 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 primer trimestre de 2021 la demanda de crédito de todas las modalidades registró recuperaciones, a excepción de la modalidad de vivienda, aunque continúa en terreno positivo (Gráfico 1)³. El indicador de estas carteras se encuentra en los niveles más altos observados en un año.

En relación con el cambio de la demanda por tipo de entidad, todas las modalidades de los EC se encuentran 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 para todas las entidades (Gráfico 3). Para los bancos y las CFC esto se registra luego de varios meses en los que los indicadores se ubicaron en terreno negativo. En el caso de las cooperativas se registran decrecimientos para todos los tamaños de empresa, a excepción de las grandes, que registran

* Los autores pertenecen al 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 23 entidades, que corresponden al 54,8% del total de encuestados. Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

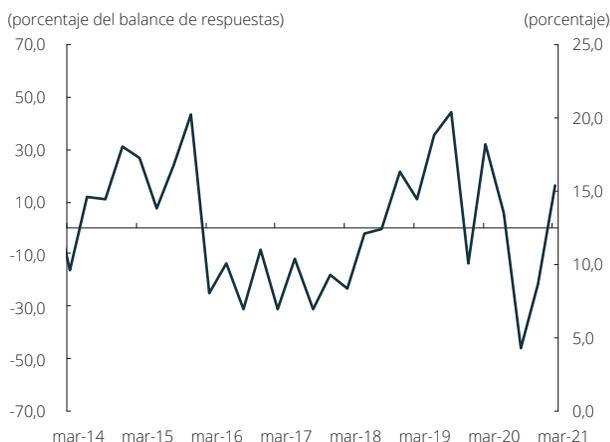
2 A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento. Sin embargo, en este documento se usará la sigla CFC con el fin de evitar confusiones con la sigla de las corporaciones financieras (CF) utilizada en otras publicaciones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

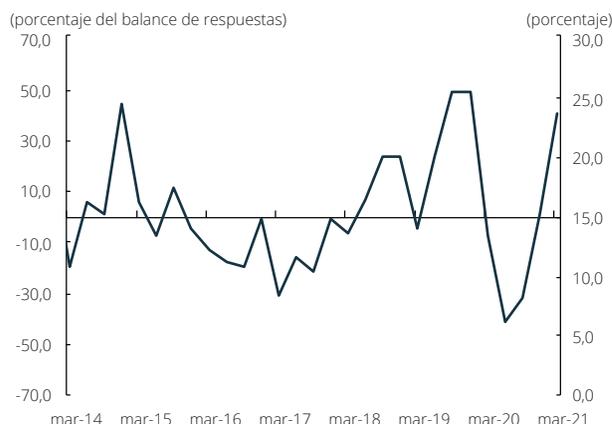
Gráfico 1

Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

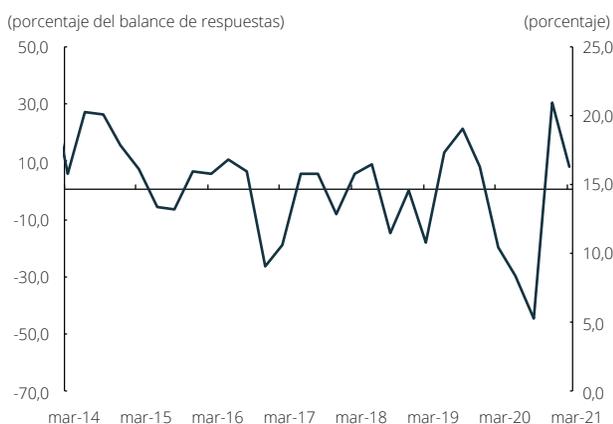
A. Comercial



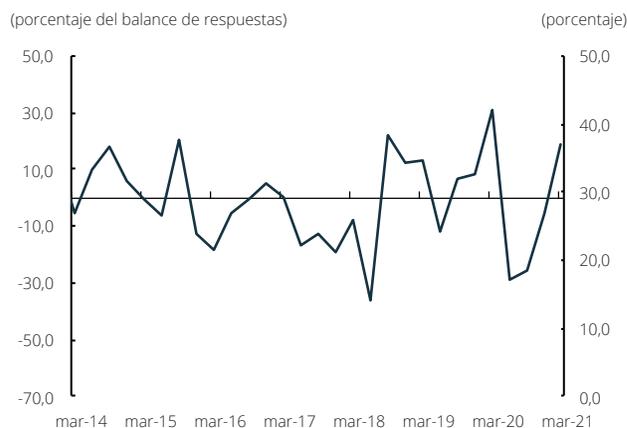
B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta)

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

un balance positivo por primera vez en más de siete años. Por su parte, el análisis de acceso al crédito⁴ indica que todos los tipos de empresa aumentaron sus indicadores de acceso en los bancos y las CFC, siendo las empresas grandes y medianas las que cuentan con mejor acceso. En el caso de las cooperativas, las

pequeñas y las microempresas fueron las únicas que aumentaron sus indicadores de acceso (Gráfico 4).

Percepción general de la oferta de crédito

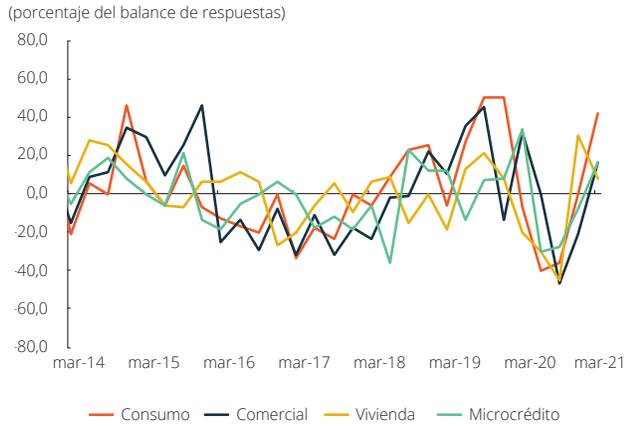
Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contaran con excesos de recursos, para las CFC y las cooperativas los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta, y en segundo lugar se encuentran los préstamos para microcrédito o pyme. En el caso de los bancos, los préstamos de consumo perdieron relevancia con respecto al trimestre pasado, por lo que los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno es ahora la primera opción

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.

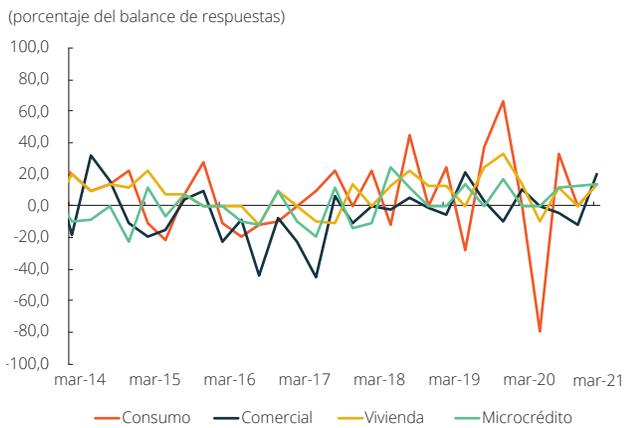
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

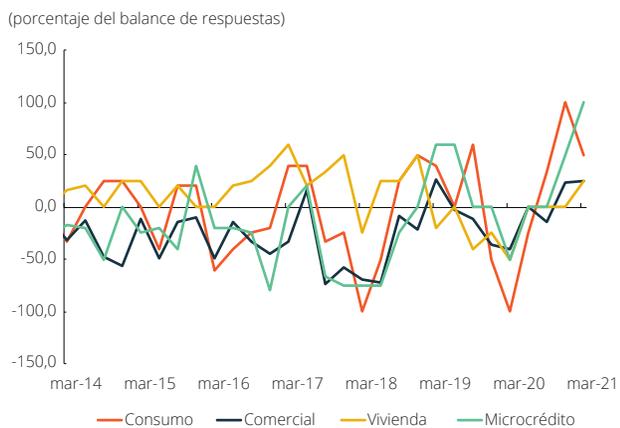
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

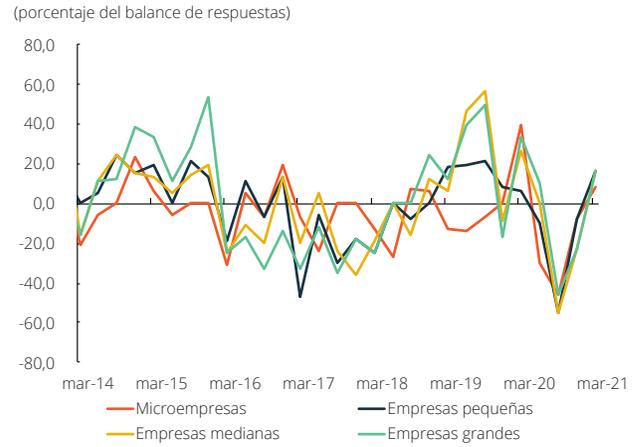


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

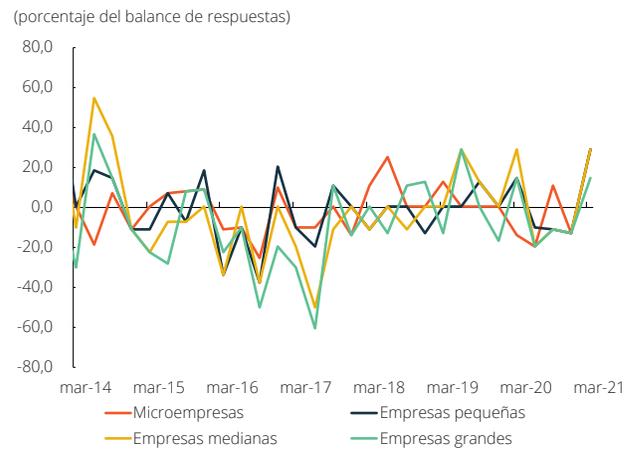
Gráfico 3

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

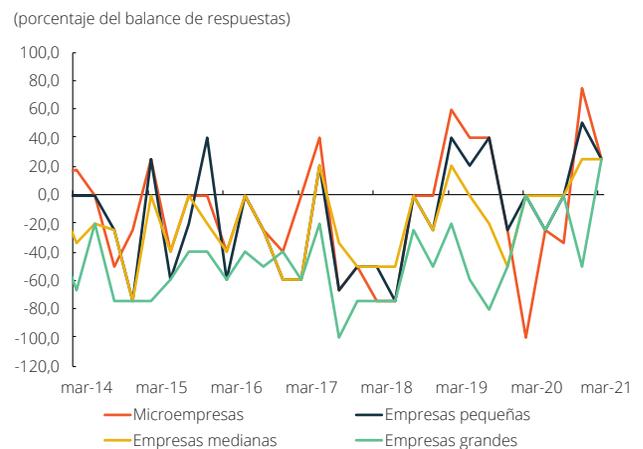
A. Bancos



B. CFC



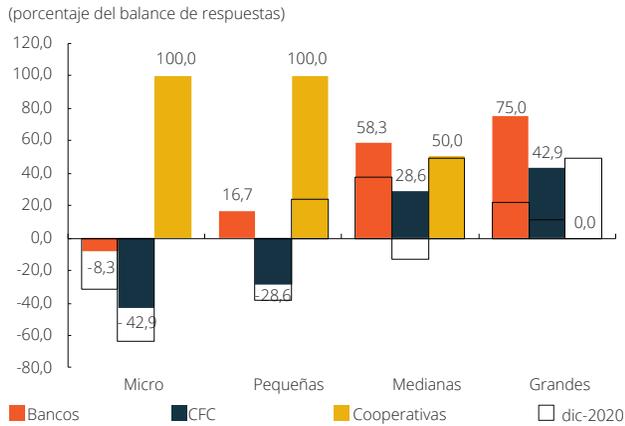
C. Cooperativas



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

(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 la compra de títulos de deuda pública es la mejor opción, seguida de llevarlos al Banco de la República y los préstamos a entidades financieras. 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 Y ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES

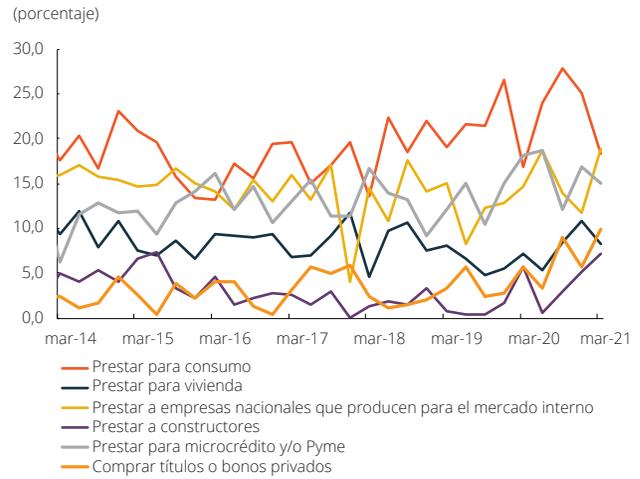
Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁵, el indicador del sector agropecuario se encuentra en terreno negativo en los tres tipos de EC (Gráfico 6). Con respecto a los demás sectores, para

5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de algunos 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.

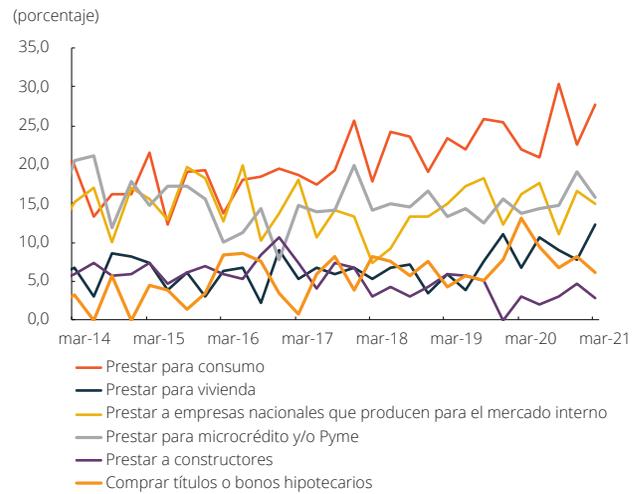
Gráfico 5

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

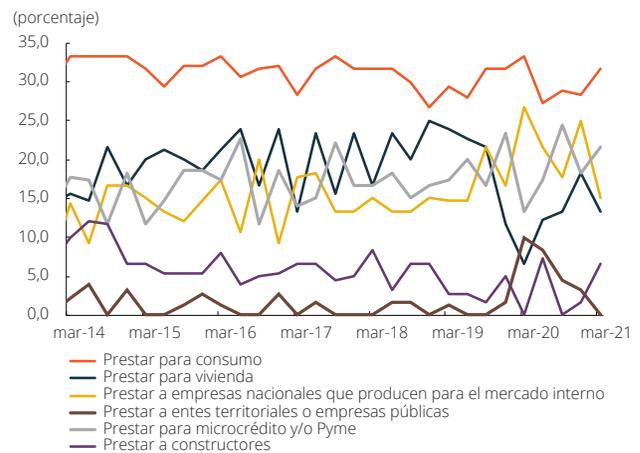
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

los bancos se registran recuperaciones; mientras que para las CFC y las cooperativas se observan deterioros, a excepción del sector de personas naturales y construcción que, en el caso de las primeras, registran repuntes, y para las segundas permanecen estables.

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos señalaron el de minería y petróleo como el más rentable, mientras que las CFC lo hicieron así para el sector agropecuario, y las cooperativas para el sector de la construcción. En contraste, el sector industrial es el menos rentable para los bancos y cooperativas, así como lo son el sector de minería y petróleo, y las exportaciones para las CFC. Finalmente, los EC 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 primer trimestre de 2021, se observa que este se encuentra en terreno positivo para las modalidades de todos los EC,

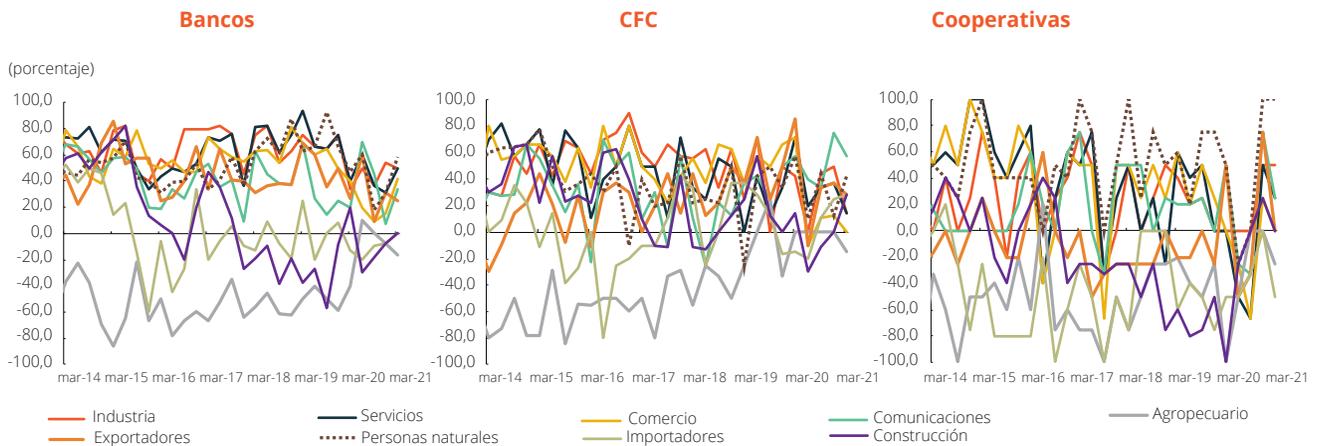
a excepción de la cartera comercial para las CFC, la cual completa un año en terreno negativo (Gráfico 7). Los crecimientos más importantes se registran en la cartera de vivienda para las CFC y la cartera de microcrédito para las cooperativas.

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 analizadas son el conocimiento previo del cliente y el bajo riesgo del crédito, así como la existencia de garantías reales o idóneas.

En relación con el porcentaje de rechazos de créditos, durante el primer trimestre de 2021 para los todos los EC se observa una disminución en el porcentaje de rechazos para la modalidad de consumo con respecto al trimestre pasado (Gráfico 8). Por otra parte, se registran incrementos en los rechazos de las solicitudes de la modalidad de vivienda en bancos y CFC, así como en la modalidad de microcrédito para los bancos.

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, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

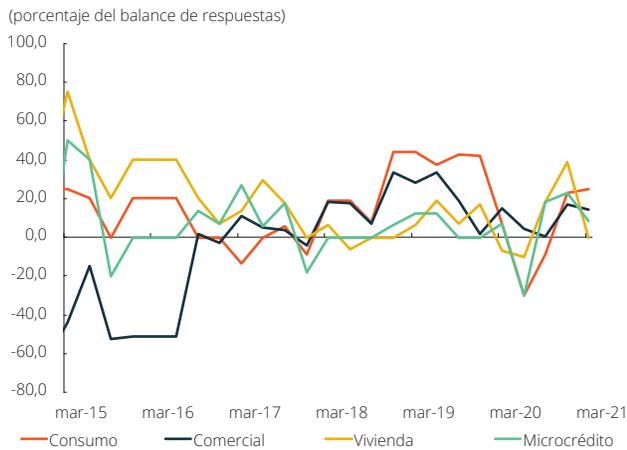
6 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo cambió la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior; 5 = superior; NA = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula

la 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.

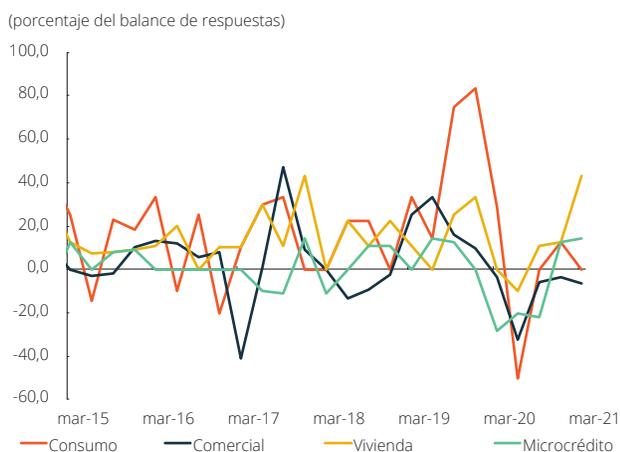
Gráfico 7

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

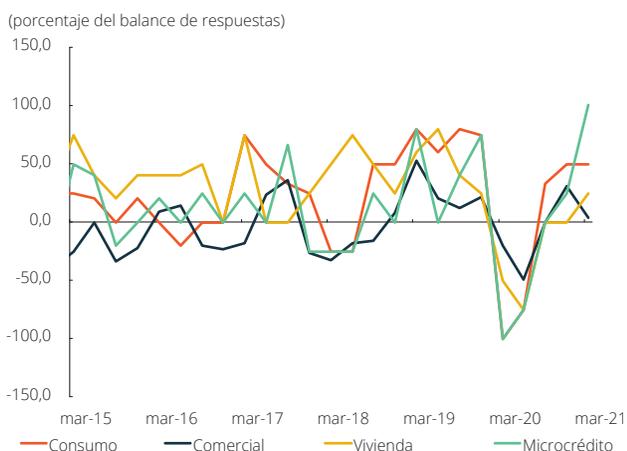
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

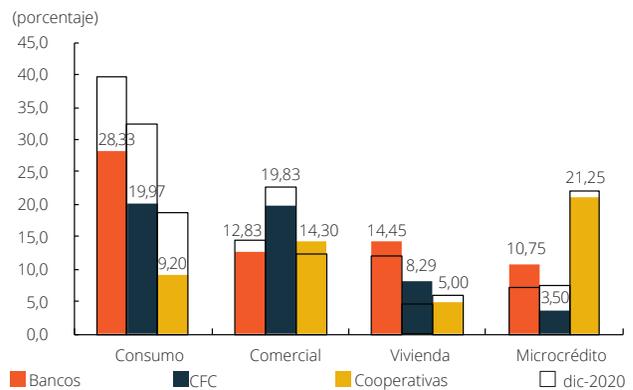


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

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.

Gráfico 8

Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



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

El indicador del cambio en las exigencias muestra que en las carteras de consumo y vivienda disminuyeron, y se ubicaron en terreno positivo (Gráfico 9). Para la modalidad comercial el indicador se encuentra en terreno negativo, lo cual se traduce en mayores exigencias; sin embargo, este cambio es menor al del trimestre anterior. En contraste, para la cartera de microcrédito el incremento en las exigencias es el más fuerte que se ha observado en el último año.

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que en la cartera comercial la mayoría de los

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 presentan 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.

bancos manifestó haber mantenido sus exigencias, acorde con las expectativas del reporte anterior (Gráfico 10). De la misma manera, para el próximo trimestre la mayoría de los bancos espera mantenerlas, aunque en menor proporción a la observada en el primer trimestre; mientras que la proporción de bancos que esperan disminuir y aumentar sus exigencias se incrementará, de acuerdo con las expectativas.

Para la cartera de consumo se observa que la mayoría de los bancos mantuvieron sus exigencias para el primer trimestre, en una proporción mayor a la esperada (Gráfico 11). Además, el porcentaje de entidades que manifestó haberlas disminuido es la más alta observada históricamente. Para el siguiente trimestre se espera que aumente la proporción de bancos que disminuyan sus exigencias, mientras que la proporción de los que las aumentan, con respecto al primer trimestre, permanecería igual.

Para la cartera de vivienda se observa que ningún banco aumentó sus exigencias para el primer trimestre, acorde con las expectativas del reporte anterior; sin embargo, se esperaba que un número mayor de entidades las redujera (Gráfico 12). Para el próximo trimestre se espera que ningún banco aumente sus exigencias y la proporción de bancos que disminuyan sus exigencias incremente.

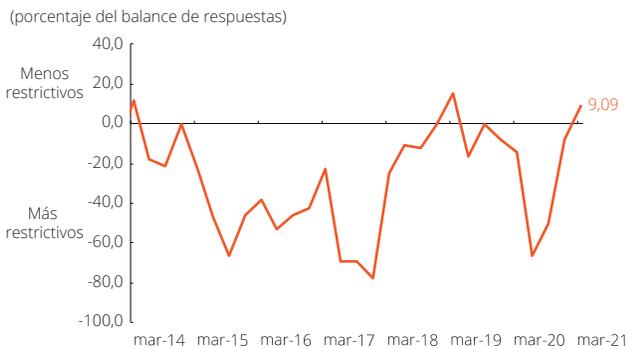
Para la cartera de microcrédito, la proporción que mantuvo sus exigencias corresponde a las expectativas del reporte anterior, sin embargo, se esperaba que algunas entidades disminuyeran sus exigencias, pero, por el contrario, las aumentaron. Para el siguiente trimestre se pronostica una reducción en el número de entidades que aumentará sus exigencias.

En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los ban-

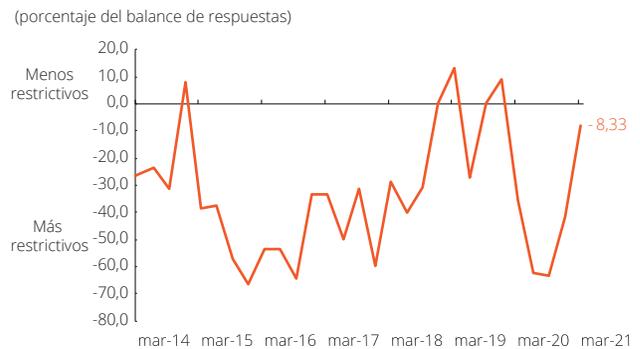
Gráfico 9

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

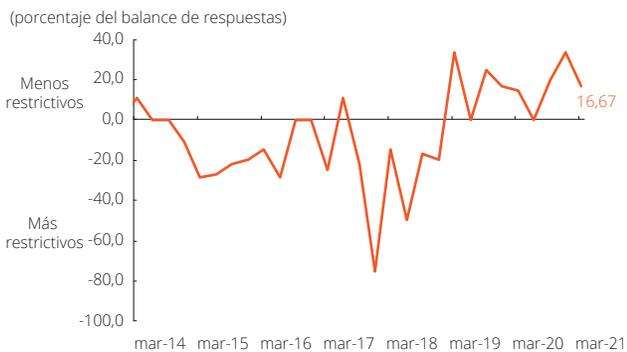
A. Consumo



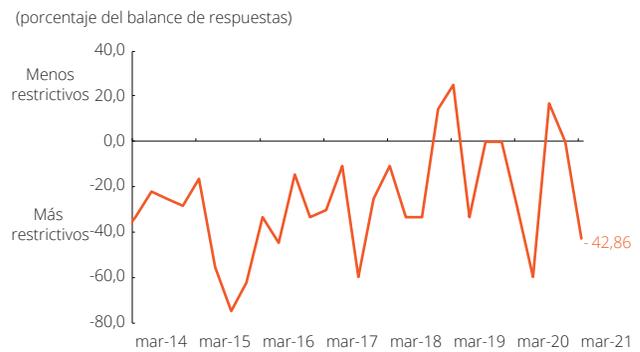
B. Comercial



C. Vivienda



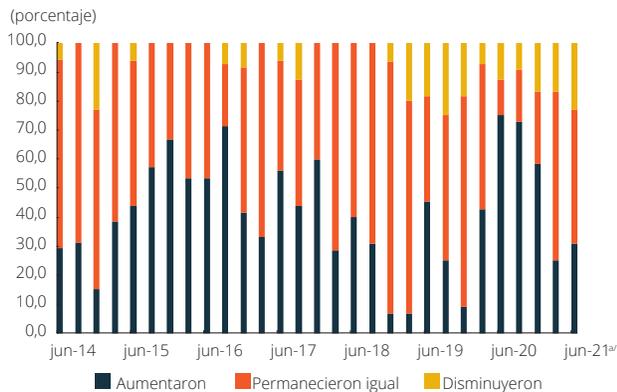
D. Microcrédito



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

Gráfico 10

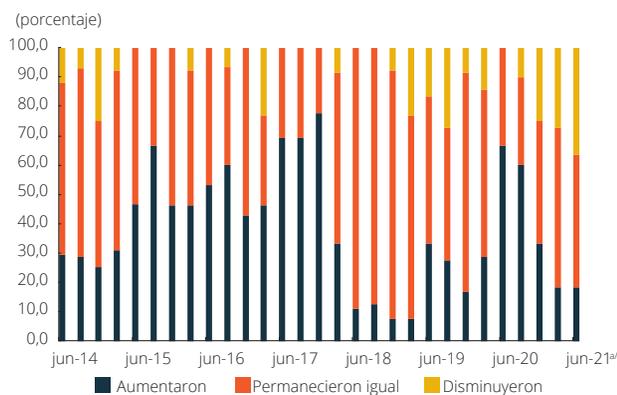
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



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

Gráfico 11

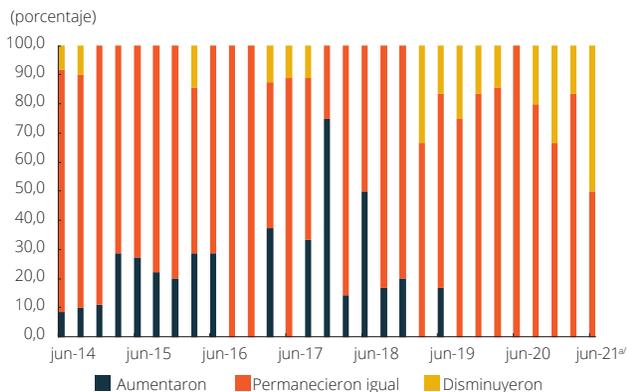
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)



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

Gráfico 12

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



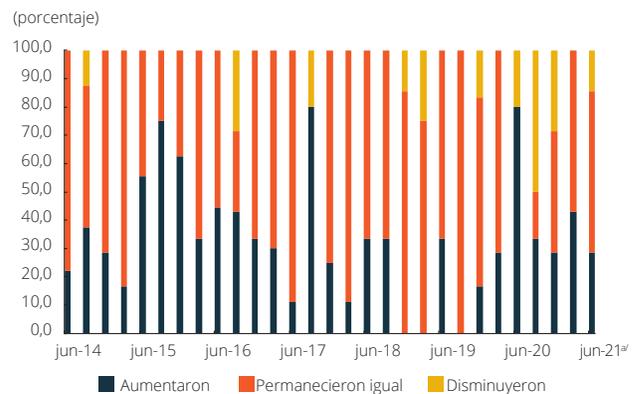
a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

cos se han enfocado principalmente en evaluar las utilidades o ingresos recientes del prestatario (Gráfico 14). Para las CFC este es el segundo factor más relevante, mientras que el que más pesa es la historia de crédito del cliente, que también es el más importante 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, las CFC y las cooperativas continuaron señalando que la capacidad de pago es el principal obstáculo, y en segundo lugar se ubica la actividad económica del cliente (Gráfico 15). Otros factores que influyen en el otorgamiento de crédito

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, marzo de 2021; 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, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

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 la negociación del crédito, para bancos y CFC se encuentra que las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas, el tiempo de aprobación y el monto del crédito (Gráfico 16). Para las cooperativas la queja más recurrente es 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, se encuentra que en el último trimestre ninguna CFC realizó estas operaciones, mientras que el 83% de los bancos y la totalidad de las cooperativas lo hicieron. De acuerdo con los bancos, el saldo de la cartera modificada como proporción del saldo total se ubica en porcentajes inferiores al 10% para las modalidades de vivienda y microcrédito, mientras que para consumo y comercial este nivel es superior al 15% en algunos casos (Cuadro 1). Para las cooperativas, las modificaciones se mantuvieron en niveles inferiores al 5% para todas las modalidades.

La cartera en la que más modificaciones se realizaron¹⁰ fue la de consumo para bancos, CFC y cooperativas. La ampliación del plazo es el tipo de modificación más utilizado, seguida de los períodos de gracia (Gráfico 17). Otros tipos de modificación que se han usado son la reducción en el monto de los pagos y el diferimiento del pago de intereses.

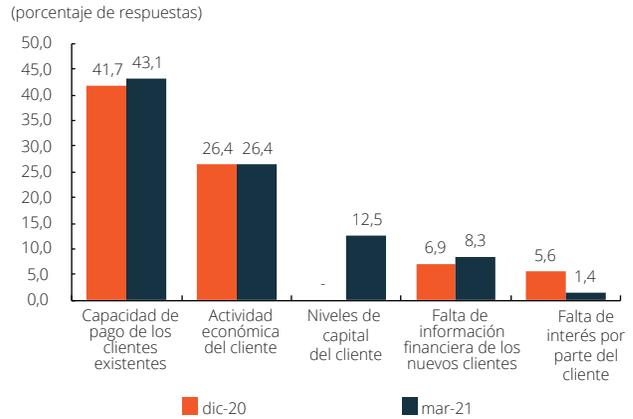
9 En esta sección se hace referencia a las modificaciones y reestructuraciones diferentes a aquellas realizadas en el contexto del Plan de Acompañamiento a Deudores dispuesto en las circulares 007 y 014 de la SFC.

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

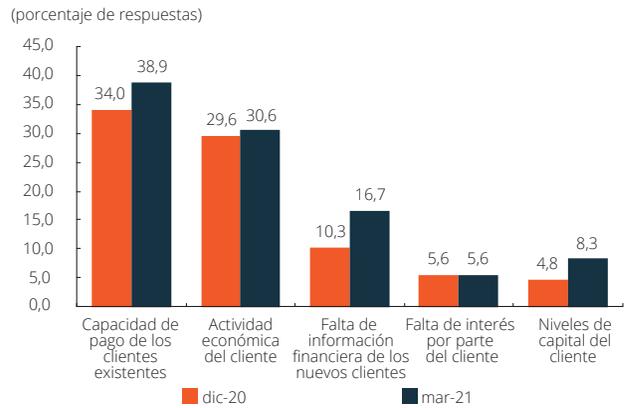
Gráfico 15

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

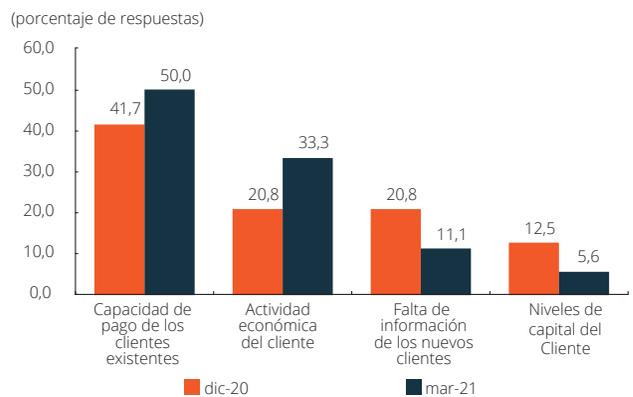
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

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 relación con las cooperativas, este indicador presentó valores más altos para la modalidad comercial (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 primer trimestre de 2021 fue del 83,3% y 42,9%, 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 por los períodos de gracia, la reducción en el monto de los pagos, y la consolidación de créditos en el caso de los bancos (Gráfico 18).

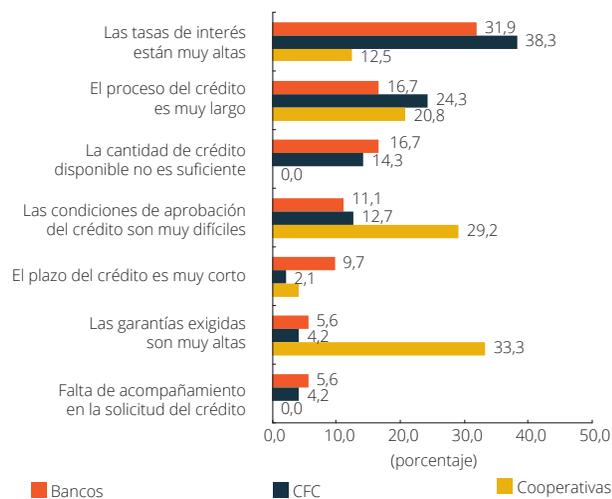
Cuando se les pregunta a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se presentaron el mayor número de reestructuraciones, la mayoría de los EC indicaron haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial.

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 las carteras de vivienda y microcrédito no presentan reestructuraciones mayores al 10% para los bancos; mientras que las modalidades de consumo y comercial presentan reestructuraciones superiores al 15% en algunos casos (Cuadro 3). Para las cooperativas no se registraron reestructuraciones mayores al 5%.

Finalmente, cuando se pregunta por los sectores para los cuales es más usual realizar reestructura-

Gráfico 16

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito



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

Cuadro 1

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

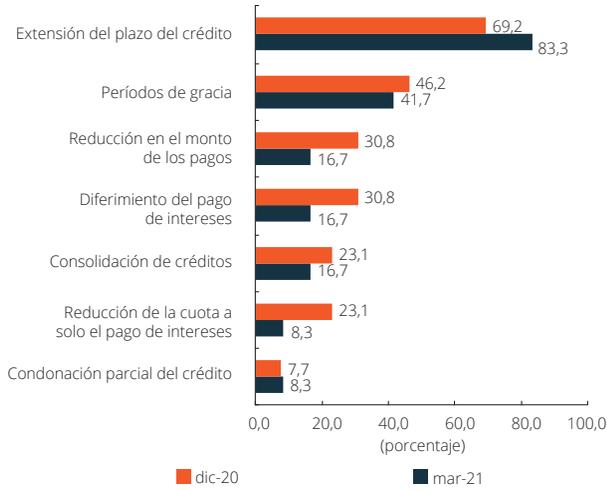
mar-2021		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	88,9	0,0	0,0	11,1
	Comercial	80,0	10,0	0,0	10,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	66,7	33,3	0,0	0,0
	Promedio	83,9	10,8	0,0	5,3
CFC	Consumo	0,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	0,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	0,0	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, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

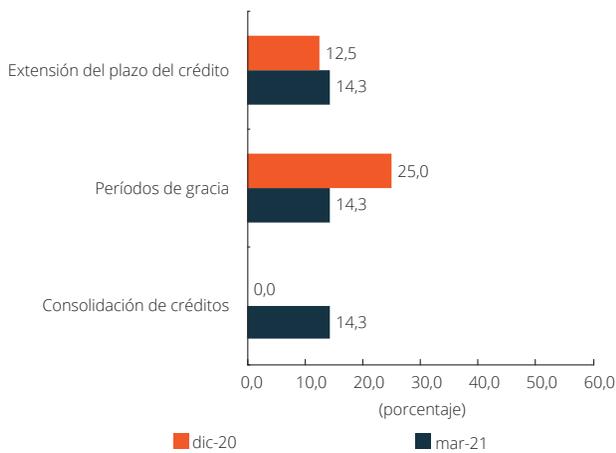
Gráfico 17

Principales medidas de modificación de créditos

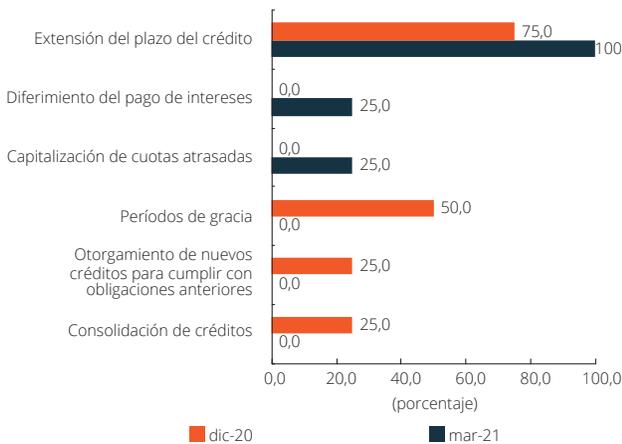
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

Cuadro 2

Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

	mar-2021	Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	15,0	13,8
	Comercial	12,8	10,3
	Vivienda	5,4	5,0
	Microcrédito	4,9	9,6
	Promedio	9,5	9,6
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	1,2	0,8
	Comercial	2,8	1,7
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	1,5	1,5
	Promedio	1,4	1,0

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

ciones de crédito, las personas naturales ocupan el primer lugar para todos los EC (Gráfico 19). Además, en el caso de las cooperativas el sector de comercio comparte el primer lugar, y para los bancos este se encuentra en la segunda posición.

5. CONCLUSIONES

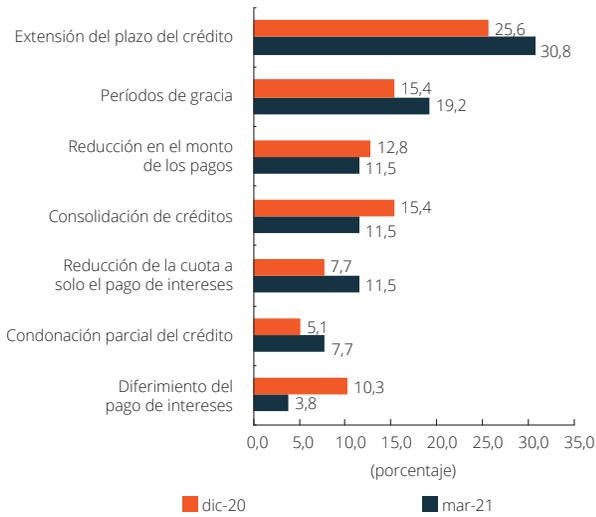
Luego de un año en el que el mercado de crédito se vio fuertemente afectado por la pandemia, se percibe una recuperación paulatina de los indicadores de demanda y oferta. Con respecto al primero, todas las modalidades presentan balances positivos, y al desagregar el sector corporativo, todos los tamaños de firmas aumentaron sus indicadores de acceso al crédito. Por el lado de la oferta, el sector de hogares muestra aumentos en la disposición de las entidades para otorgar crédito; mientras que en el corporativo aún se perciben unas condiciones más restrictivas.

De acuerdo con lo anterior, la mayoría de los establecimientos redujeron o mantuvieron inalteradas las exigencias para los hogares, y para las firmas las incrementaron o permanecieron igual. Finalmente,

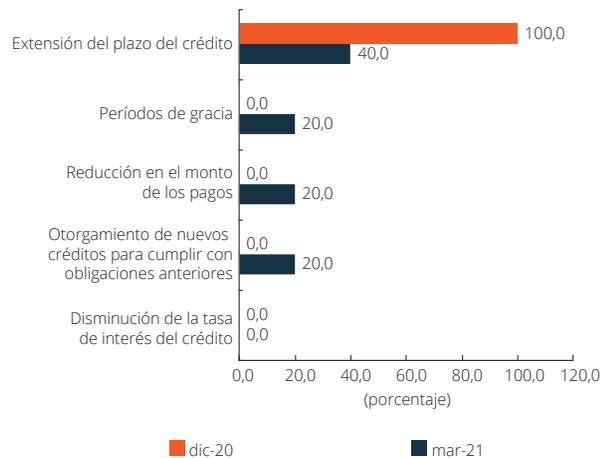
Gráfico 18

Principales medidas de reestructuración de créditos

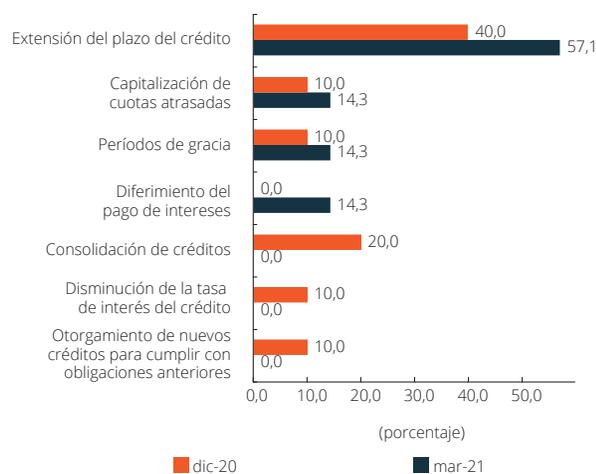
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

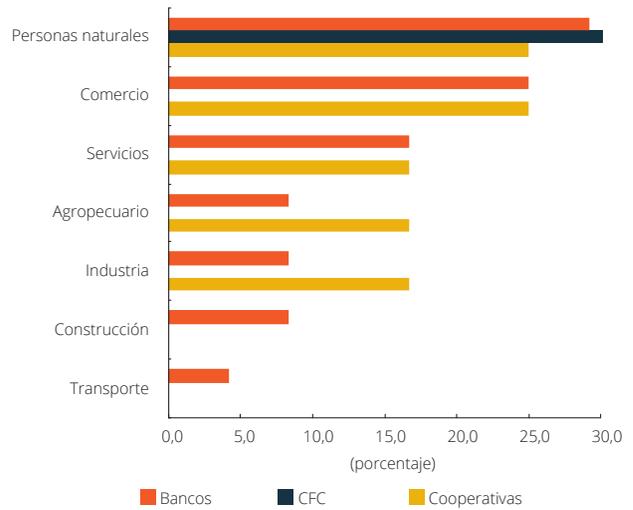


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2021; cálculos del Banco de la República.

en cuanto a las modificaciones y reestructuraciones no se observan cambios significativos, lo que se puede explicar, principalmente, por el crecimiento de las carteras durante este trimestre.

Gráfico 19

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



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

Cuadro 3

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

mar-2021		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	90,0	0,0	0,0	10,0
	Comercial	70,0	20,0	0,0	10,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	80,0	20,0	0,0	0,0
	Promedio	85,0	10,0	0,0	5,0
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	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, marzo 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 Compartir	Financiera Juriscoop	Cotrafa
Banco Coomeva	Crezcamos	JFK Cooperativa Financiera
Banco GNB Sudameris	Coltefinanciera	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco W	La Hipotecaria	Coofinep
Banco Santander de Negocios	RCI Colombia	
Banco Caja Social	Credifamilia	
Banagrario	GM Financial	
Bancolombia		
Bancamia		
Banco Finandina		
Serfinanza		
Scotiabank Colpatría		

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

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

Participó	Participó
No participó	No participó
Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes

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

Nombre de la entidad		Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21
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		Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21
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?