



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

SEP/
2020

Daniela Rodríguez-Novoa
Eduardo Yanquen
Sergio Castillo*

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia* con corte a septiembre de 2020, en la que participan los establecimientos de crédito (EC)¹ que realizan operaciones de crédito, como bancos, compañías de financiamiento² (CFC) y cooperativas financieras (cooperativas).

El objetivo de este informe es analizar la percepción que tienen las entidades sobre la oferta, la demanda y el acceso al crédito, los cambios en las políticas de asignación en el corto plazo y las expectativas que tienen los intermediarios financieros para el próximo trimestre, además de presentar el comportamiento de las modificaciones y reestructuraciones de los créditos.

El presente documento está compuesto por cinco secciones. La primera analiza el panorama general de la situación del crédito, centrándose en las percepciones que tienen los EC con respecto a su demanda y oferta. La segunda se enfoca en la situación sectorial. En la tercera sección se analizan en detalle los cambios en la oferta y las políticas de asignación de nuevos créditos. La cuarta presenta los principales 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 tercer trimestre de 2020 la percepción de demanda de crédito de todas las modalidades se encuentra en terreno negativo (Gráfico 1)³. La cartera comercial y de vivienda presentan una tendencia decreciente y su indicador se ubica en niveles mínimos históricos. Por su parte, a pesar de mostrar reducciones en la demanda de crédito, el indicador para la cartera de consumo y de microcrédito parece estar revirtiendo levemente su tendencia.

En relación con el cambio de la demanda por tipo de entidad, los bancos exhiben el mismo comportamiento: para este trimestre el indicador de todas las modalidades se encuentra en terreno negativo y se observa una leve recuperación para la cartera de consumo y de microcrédito. En contraste, según las CFC y las cooperativas la demanda por la de consumo pasó de ubicarse en niveles mínimos históricos a exhibir un balance positivo. Para este tipo de entidades la

* 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 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.

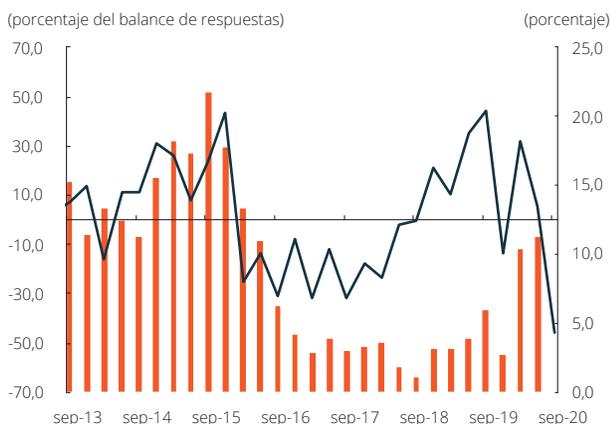
2 A raíz de la Ley 1328 de julio de 2009 las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento. Sin embargo, en este documento se usará la sigla CFC con el fin de evitar confusiones con la sigla de las corporaciones financieras (CF) utilizada en otras publicaciones 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 se ponderó, en cada trimestre, el balance de respuestas de cada grupo de intermediarios financieros (bancos, CFC y cooperativas), de acuerdo con su participación en el saldo total de crédito otorgado, incluyendo el leasing financiero.

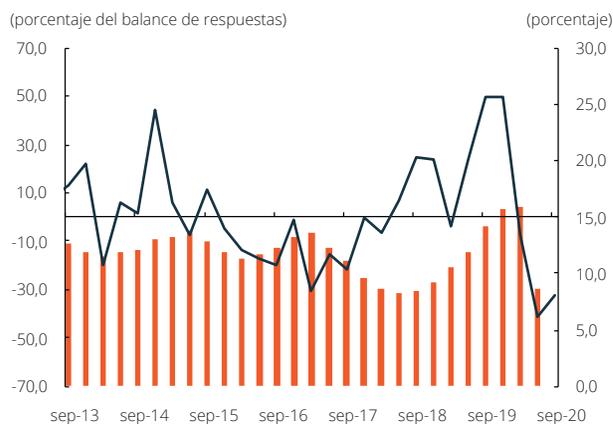
Gráfico 1

Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

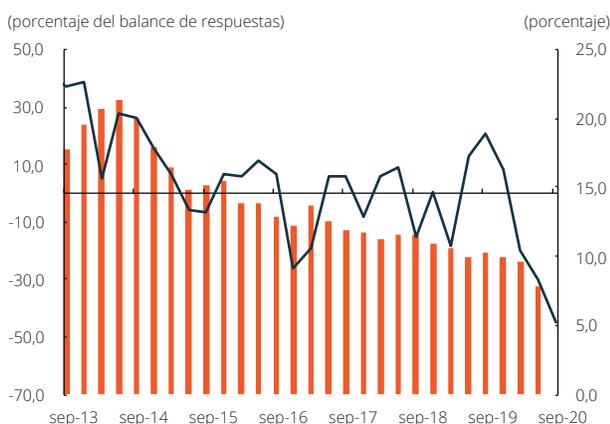
A. Comercial



B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta) ■ Crecimiento nominal anual de la cartera (eje derecho)

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

cartera comercial es la única en terreno negativo, lo que indica un mejor desempeño en relación con los bancos (Gráfico 2).

El indicador de percepción de la demanda de crédito diferenciado por tamaño de firmas presenta un balance positivo únicamente para las microempresas atendidas por las CFC. Para los demás tamaños de empresa, la percepción de demanda se encuentra en terreno negativo para todas las entidades. En el caso de las CFC y las cooperativas, la demanda de las grandes empresas exhibe una leve recuperación, mientras que para los bancos el indicador continúa cayendo para todos los tamaños de firmas (Gráfico

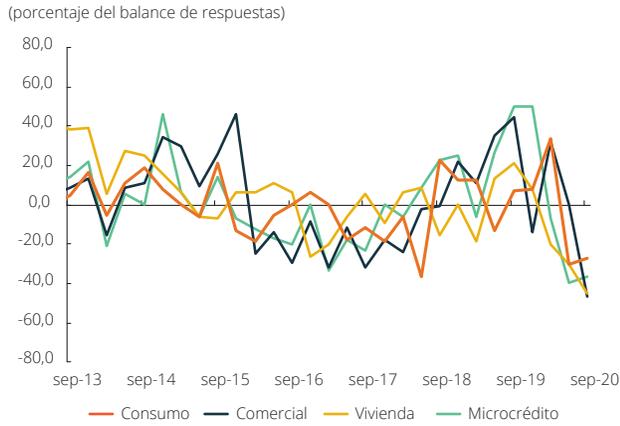
3). Por su parte, el análisis de acceso al crédito⁴ indica que en bancos y CFC las medianas y grandes empresas tienen buen acceso; sin embargo, para los bancos el indicador presenta un deterioro con respecto al trimestre anterior. En relación con las micro y pequeñas empresas, no se percibe buen acceso en ningún tipo de entidad (Gráfico 4).

4 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes tamaños de empresas al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un acceso alto al crédito.

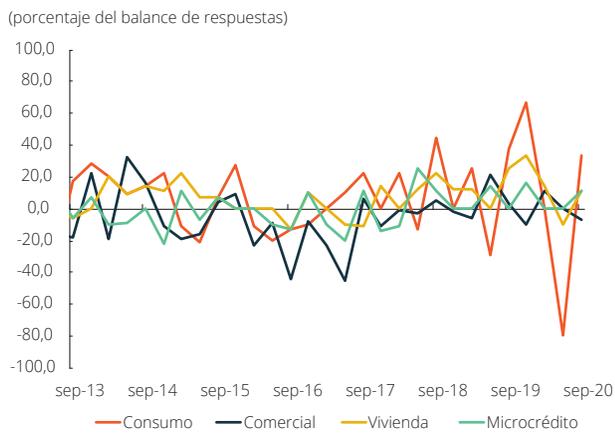
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

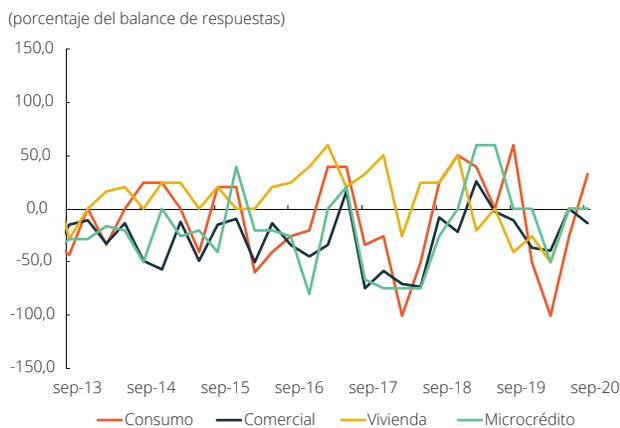
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas

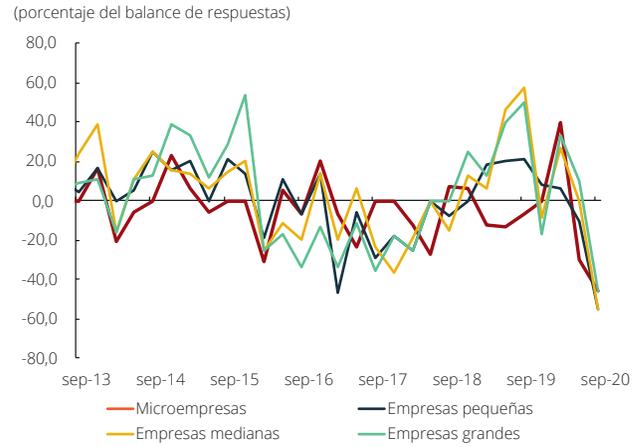


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

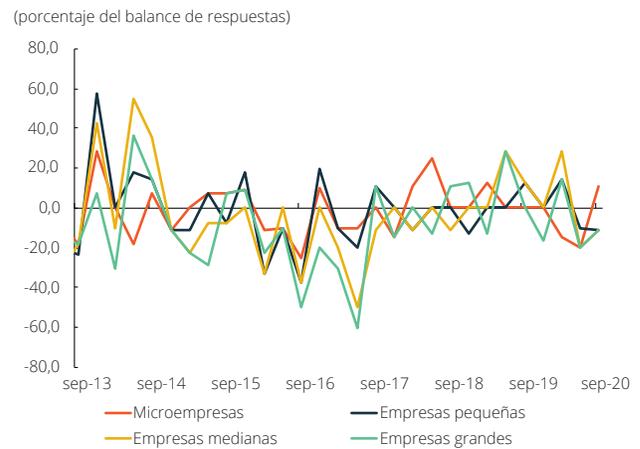
Gráfico 3

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

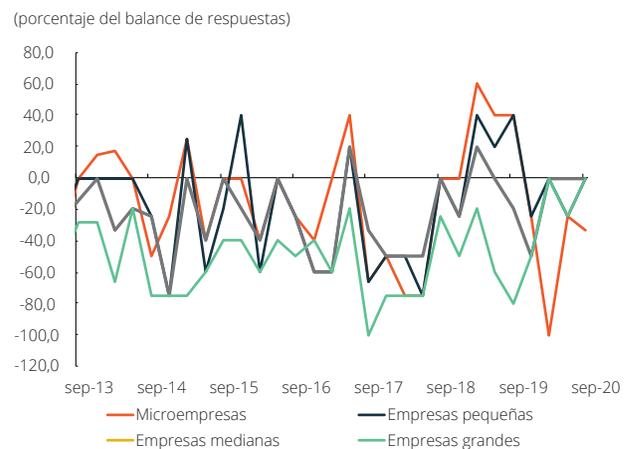
A. Bancos



B. CFC



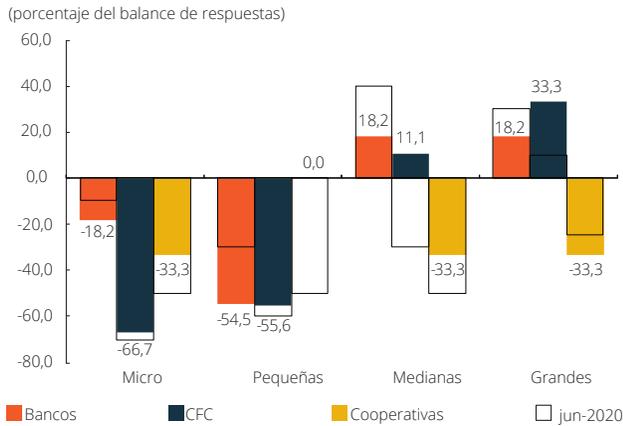
C. Cooperativas



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

Gráfico 4

Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño



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

Percepción general de la oferta de crédito

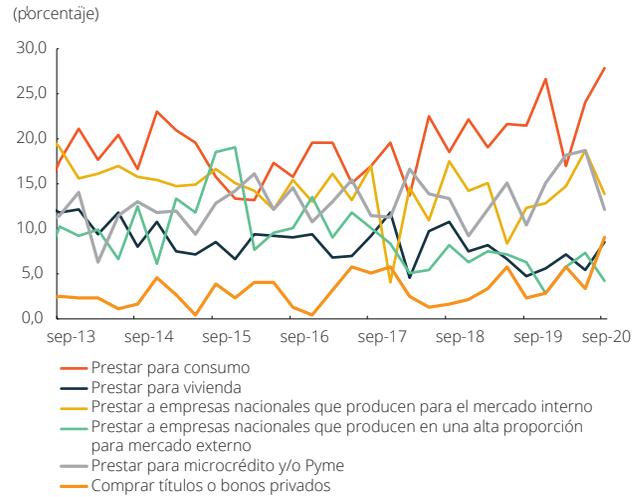
Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. Por su parte, los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno han perdido participación, por lo cual, en el caso de las CFC y las cooperativas, la segunda alternativa son los préstamos para microcrédito o a pymes (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 es la mejor opción, seguida de la compra de títulos de deuda pública 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. Seguido de estas, los bancos y las CFC mencionan como condición importante una mayor liquidez del banco central a la economía.

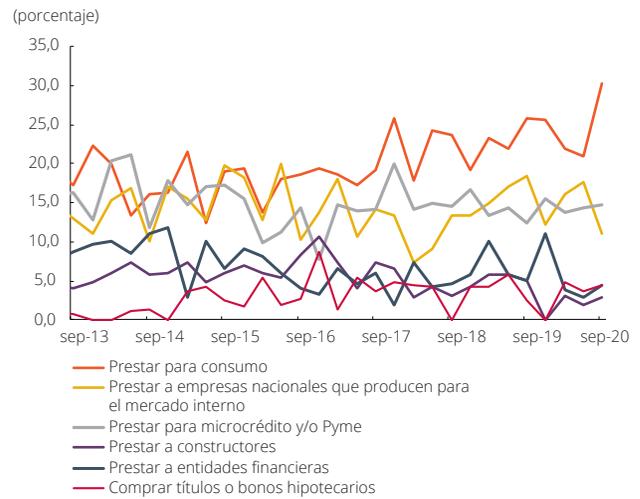
Gráfico 5

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

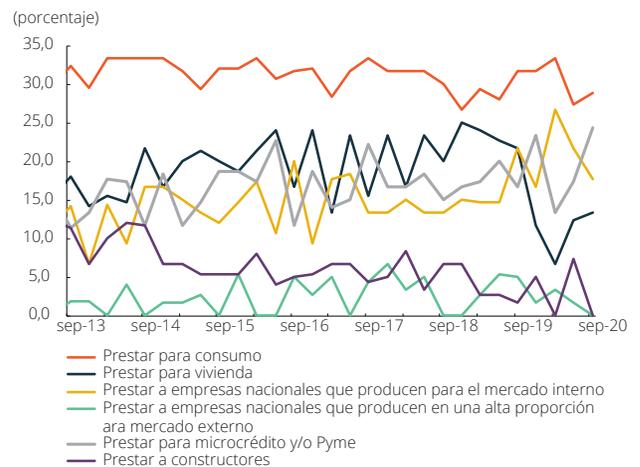
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

2. PERCEPCIÓN Y ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁵, en el caso de los bancos se observa un ligero deterioro en general. No obstante, para estas entidades, los sectores de construcción e importaciones son los únicos en terreno negativo. Asimismo, la construcción también refleja un balance negativo para las CFC, pese a que registra una mejora en sus indicadores para todos los demás sectores. En contraste, las cooperativas no reflejaron ningún sector en terreno positivo (Gráfico 6).

Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los bancos señalaron el constructor como el más rentable, mientras que las CFC lo hicieron así para el sector agropecuario, y las cooperativas para las personas naturales y las comunicaciones. En contraste, el sector de personas naturales es el menos rentable para los bancos, así como lo son los sectores de comunicaciones y exportaciones para las CFC, y este último lo es para las cooperativas. Finalmente, los establecimientos de crédito continua-

ron señalando al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

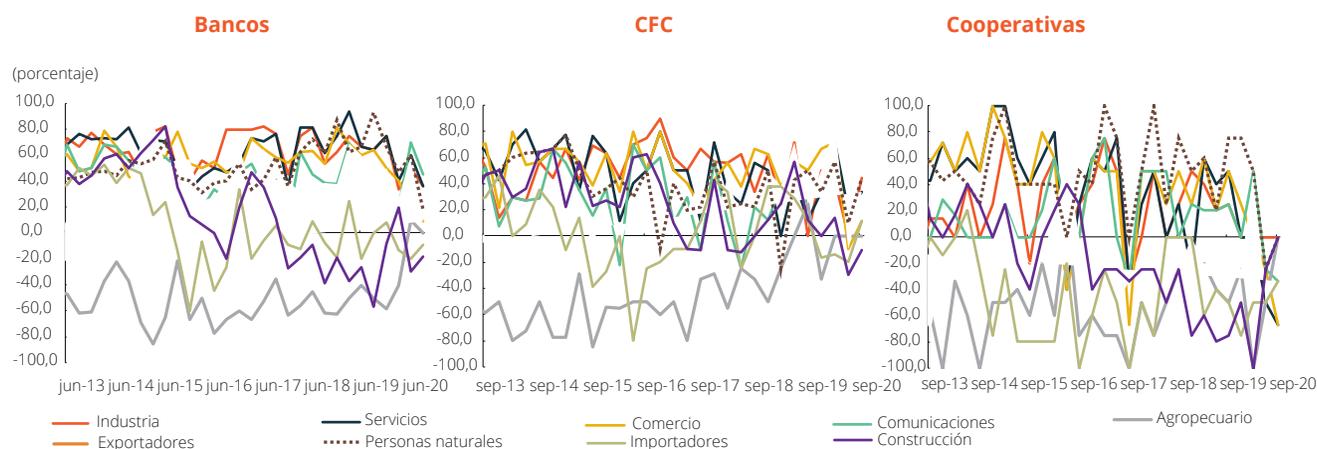
3. PERCEPCIÓN SOBRE LOS CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁶ de los EC durante el tercer trimestre de 2020, se observa que en la modalidad de consumo la oferta de nuevos créditos ha mejorado para todos los EC. La cartera de vivienda mejoró en bancos y CFC, mientras que el microcrédito aumentó para los bancos y cooperativas. Por otro lado, la modalidad comercial se mantuvo estable (Gráfico 7).

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

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

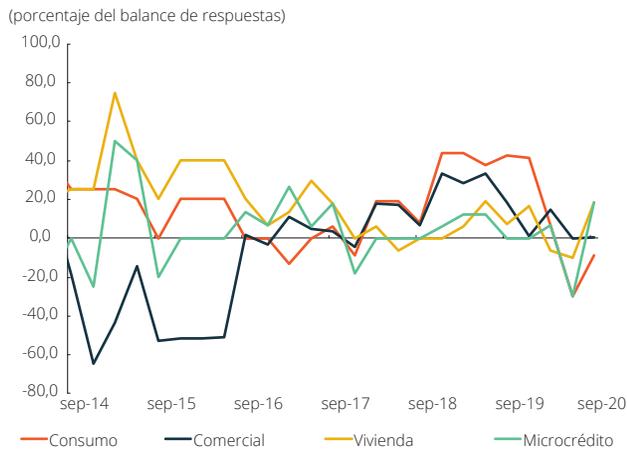
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un acceso alto al crédito.

6 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo cambió la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior; 5 = superior; NA = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula como la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance se interpreta como una percepción general de un aumento en la oferta, y viceversa.

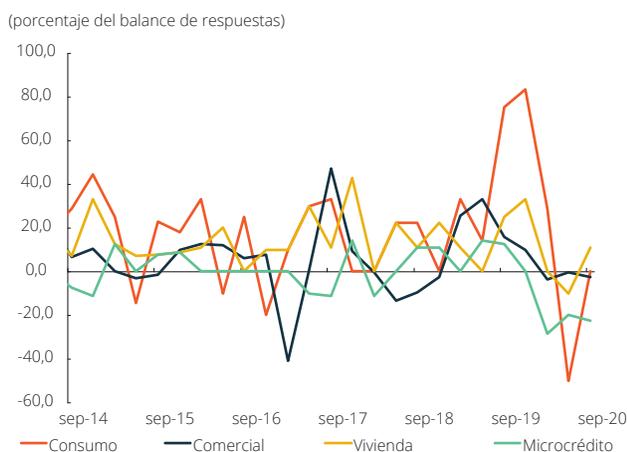
Gráfico 7

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

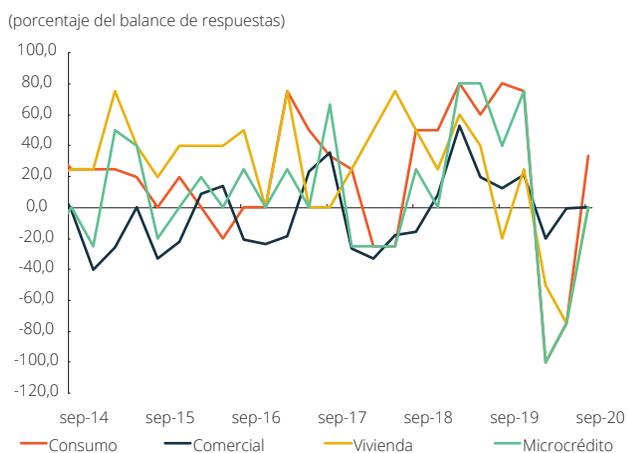
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

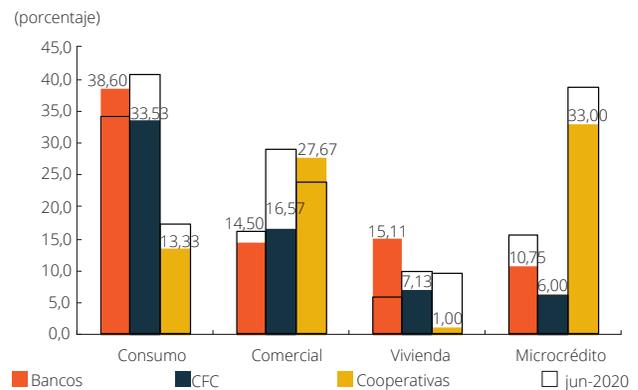
aprobación de nuevos créditos, los principales aspectos que tienen en cuenta los tres grupos de entidades analizados son el conocimiento previo del cliente y el bajo riesgo del crédito, así como la existencia de garantías reales o idóneas.

En relación con el porcentaje de rechazos de créditos, durante el tercer trimestre de 2020 según los bancos se observa un aumento para la cartera de consumo y de vivienda con respecto al trimestre pasado. Por su parte, las CFC mostraron una reducción para todas las modalidades, con excepción de microcrédito, el cual se mantuvo estable con respecto a junio de 2020. Por último, las cooperativas aumentaron su porcentaje de rechazo para la modalidad comercial, para las demás se observó una disminución frente al trimestre anterior (Gráfico 8).

En cuanto a las exigencias para otorgar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan desde dos perspectivas. La primera corresponde al cambio en las exigencias, medido como el porcentaje del balance de respuestas de los bancos encuestados⁷.

Gráfico 8

Porcentaje de rechazo de nuevas solicitudes de crédito, por modalidad



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

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.

La segunda medida corresponde a la proporción de bancos que afirmó ser más, igual o menos restrictiva⁸. El indicador del cambio en las exigencias para los bancos se ubicó en terreno positivo para las Carteras de vivienda y microcrédito, reflejando una disminución de sus exigencias. Por su parte, la Cartera de consumo continúa en terreno negativo, aunque en el último trimestre mostró una ligera mejoría (Gráfico 9). En cuanto a la Cartera comercial, esta refleja un panorama más estricto en materia de exigencias.

Por su parte, el análisis de la segunda medida muestra que en la Cartera comercial la mayoría de los bancos manifestaron haber aumentado sus exigencias, acorde con las expectativas del reporte anterior (Gráfico 10). Para el próximo trimestre la

mayoría esperan aumentar sus exigencias, aunque en menor proporción a la observada para este período, mientras que el porcentaje de bancos que esperan disminuirlas aumentará de acuerdo con las expectativas.

En una dinámica similar, para la Cartera de consumo se observa que la mayoría de los bancos aumentaron sus exigencias para el tercer trimestre acorde con las expectativas manifestadas en el reporte anterior (Gráfico 11). Para el siguiente trimestre se espera que aumente la proporción de aquellos que disminuyan o mantengan constantes sus exigencias, mientras que se estima que disminuya la proporción de los que las aumentan con respecto al tercer trimestre.

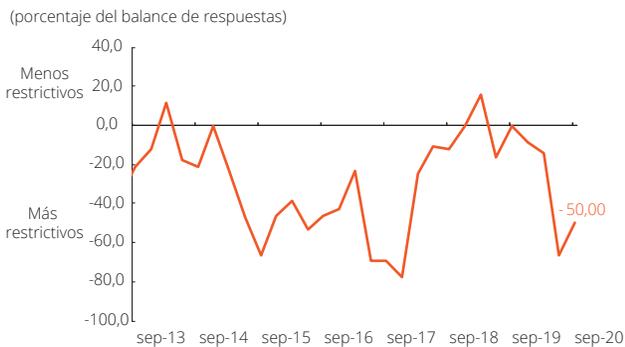
Para la Cartera de vivienda se observa que ningún banco aumentó sus exigencias para el tercer trimestre, alineados con las expectativas del reporte anterior. En esta ocasión se espera que para el próximo trimestre ninguno aumente sus exigencias, como tampoco que aumente la proporción de bancos que las disminuyan (Gráfico 12).

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.

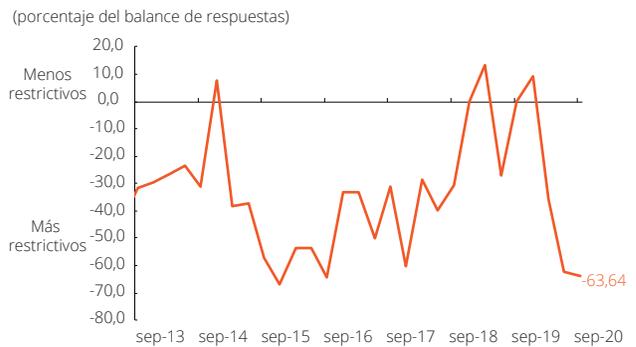
Gráfico 9

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

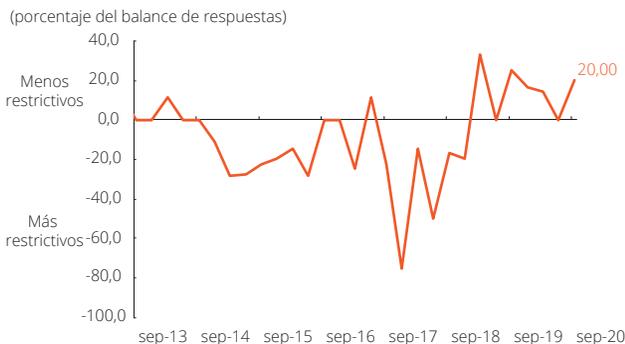
A. Consumo



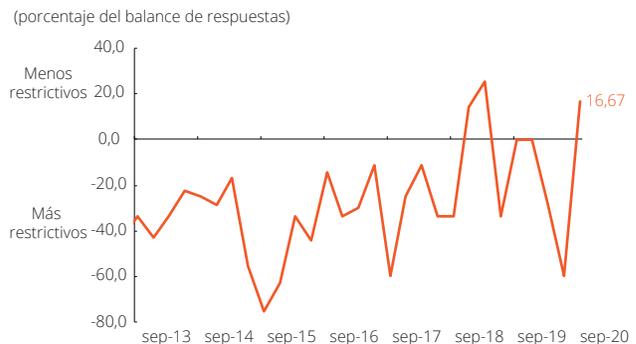
B. Comercial



C. Vivienda



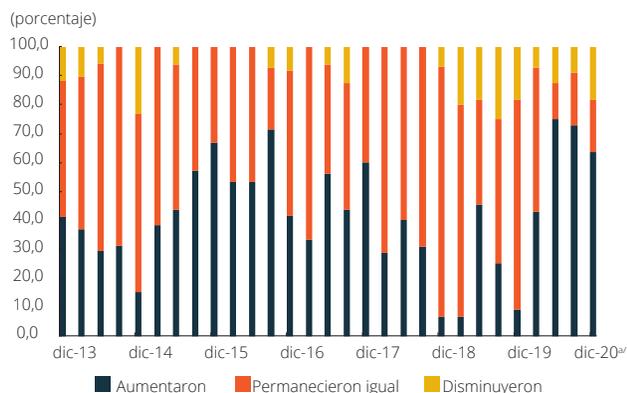
D. Microcrédito



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

Gráfico 10

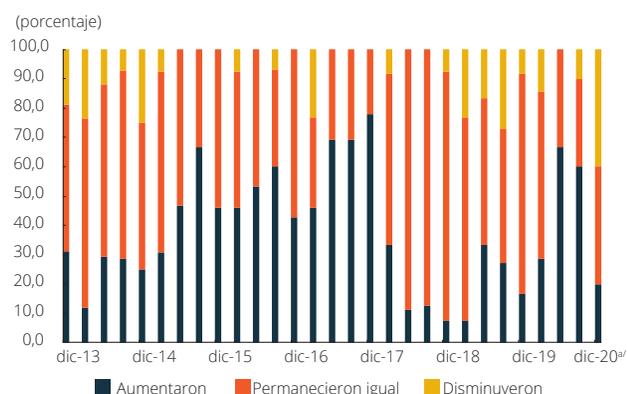
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



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

Gráfico 11

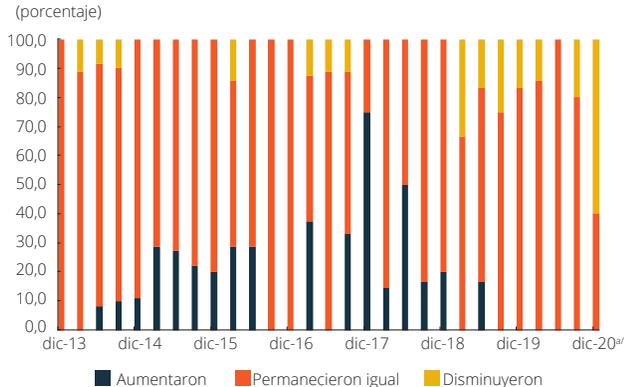
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)



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

Gráfico 12

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



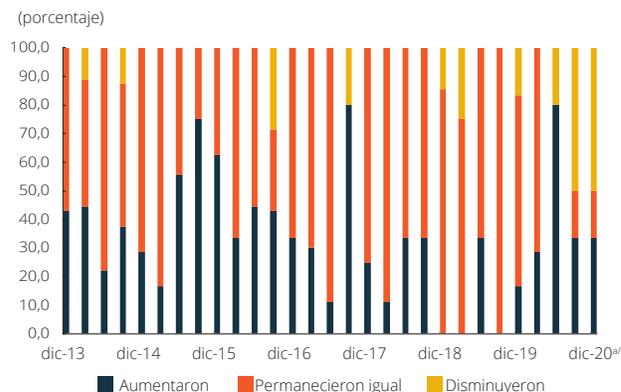
a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

En el caso de la cartera de microcrédito, las expectativas en el anterior reporte mostraban un incremento de las exigencias en la mayoría de los bancos; sin embargo, para este trimestre se observó que la mitad de las entidades las disminuyeron. Se espera que este comportamiento se mantenga igual en los próximos tres meses.

En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos se han enfocado principalmente en la historia crediticia del cliente y su actividad económica (Gráfico 14). Para las CFC el factor que más pesa son las utilidades o ingresos recientes del cliente, y en segundo lugar se ubica la historia crediticia. Este último factor

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

Gráfico 14

Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes



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

también es el segundo que las cooperativas tienen en cuenta a la hora de evaluar el riesgo, mientras que el flujo de caja proyectado se ubica en el primer lugar.

Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los bancos, CFC y cooperativas continuaron señalando que la capacidad de pago es el principal obstáculo, y en segundo lugar se ubica la actividad económica del cliente (Gráfico 15). Otros factores que frenan el otorgamiento de crédito son los niveles de capital del cliente y la falta de información financiera.

Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de 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 y las condiciones de aprobación del crédito (Gráfico 16). Para las cooperativas este último fue el factor más importante, junto con clientes que afirman que el proceso de crédito es muy largo.

4. MODIFICACIONES Y REESTRUCTURACIONES DE CRÉDITOS

En esta sección se presentan los principales resultados sobre las modificaciones y reestructuraciones de créditos de los EC. En particular, se exponen los mecanismos, las modalidades de crédito y los sectores económicos en los que se concentran dichas prácticas.

Por el lado de las modificaciones de crédito, se encuentra que en el último trimestre el 73% de los bancos, el 44% de las CFC y el 67% de las cooperativas realizaron estas operaciones. De acuerdo con los bancos, las modificaciones como saldo del total de la cartera se ubican en porcentajes inferiores al 5% para todas las modalidades de cartera (Cuadro 1). Por su parte, para las CFC ninguna modalidad presentó más del 10% de modificaciones y en el caso de microcrédito no se produjeron modificaciones. Para las cooperativas las modificaciones más importantes se dieron en la cartera de consumo, que en algunos casos fueron superiores al 15%, seguidas por comercial y microcrédito.

La cartera en la que más modificaciones se realizaron⁹ fue la de consumo para bancos, CFC y cooperati-

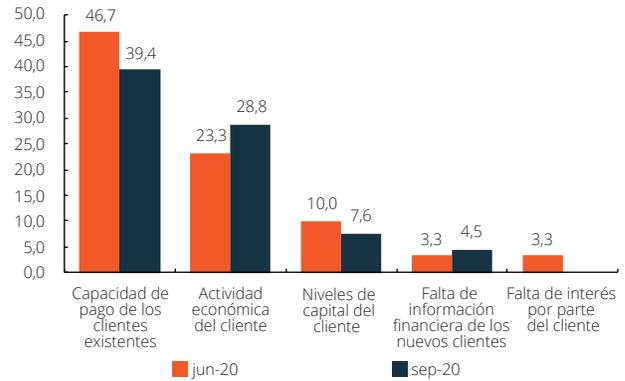
9 Se les pregunta a las entidades que ordenen según su importancia en qué modalidades se presentaron las mayores modificaciones en una escala de 1 a 4. Si la respuesta es 1, tiene una ponderación de 40%, si es 2, pondera 30%, si es 3 pondera 20% y si es 4 pondera 10%.

Gráfico 15

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

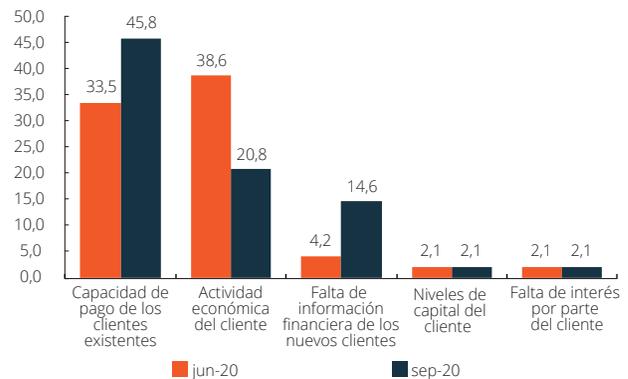
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



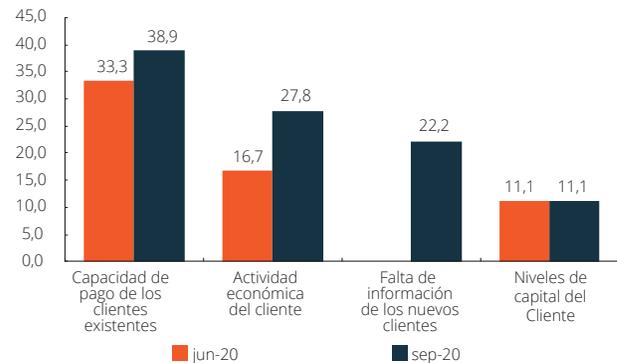
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje de respuestas)



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

vas. 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 de la cuota a solo el pago de intereses y la disminución de la tasa de interés.

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

sin embargo, al realizar la medición por saldo la cartera comercial fue aquella en la que se presentaron los valores más altos (Cuadro 2).

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta indican que el porcentaje de bancos y CFC que aplicaron esta práctica durante el segundo trimestre de 2020 fue del 82,8% y 44,4%, en su orden. Por su parte, la totalidad de las cooperativas realizaron reestructuraciones.

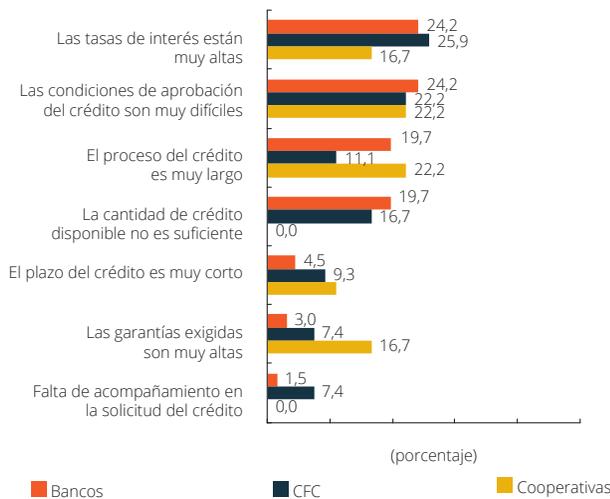
En cuanto a las principales medidas de reestructuración, la extensión de plazo del crédito continúa siendo la más utilizada por todos los EC, seguida de la consolidación de créditos de acuerdo con bancos y cooperativas, y los períodos de gracia el caso de las CFC (Gráfico 18).

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 consumo no presentan reestructuraciones mayores al 5% en los bancos, además se observa que la cartera comercial es el tipo de cartera donde más se presentan

Gráfico 16

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito



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

Cuadro 1

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

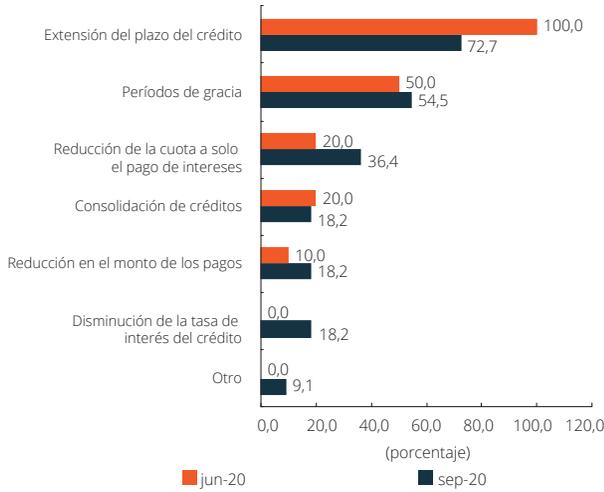
	Sep-20	0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	100,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	100,0	0,0	0,0	0,0
CFC	Consumo	50,0	50,0	0,0	0,0
	Comercial	33,3	66,7	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	45,8	29,2	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	50,0	0,0	0,0	50,0
	Comercial	50,0	0,0	50,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	50,0	0,0	50,0	0,0
	Promedio	62,5	0,0	25,0	12,5

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

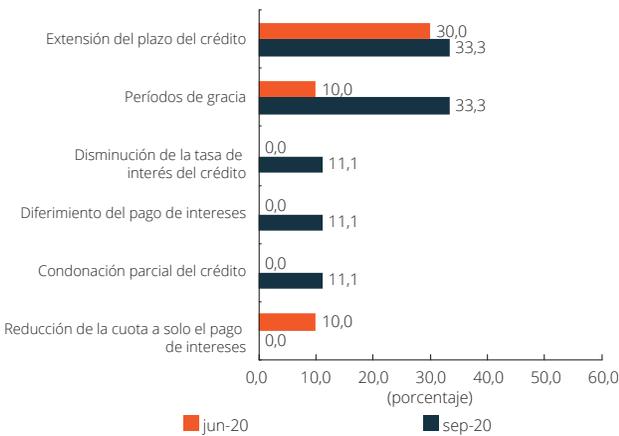
Gráfico 17

Principales medidas de modificación de créditos

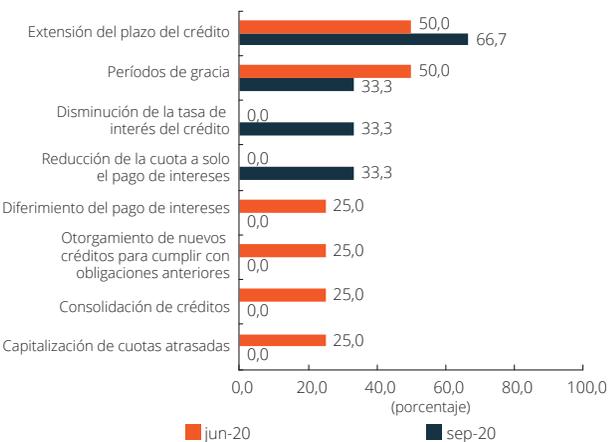
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

Cuadro 2

Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

	Sep-20	Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	4,5	7,5
	Comercial	3,2	5,1
	Vivienda	6,8	6,0
	Microcrédito	5,8	11,7
	Promedio	5,1	7,6
CFC	Consumo	8,0	13,8
	Comercial	6,0	4,3
	Vivienda	0,3	0,3
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	3,6	4,6
Cooperativas	Consumo	0,5	0,5
	Comercial	2,5	0,5
	Vivienda	0,5	0,5
	Microcrédito	0,5	0,5
	Promedio	1,0	0,5

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

reestructuraciones (Cuadro 3). Para las CFC la cartera comercial y de consumo fueron las únicas que presentaron reestructuraciones mayores al 5%. Por último, las reestructuraciones en el caso de las cooperativas se ubicaron por debajo del 5% para todas las modalidades.

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

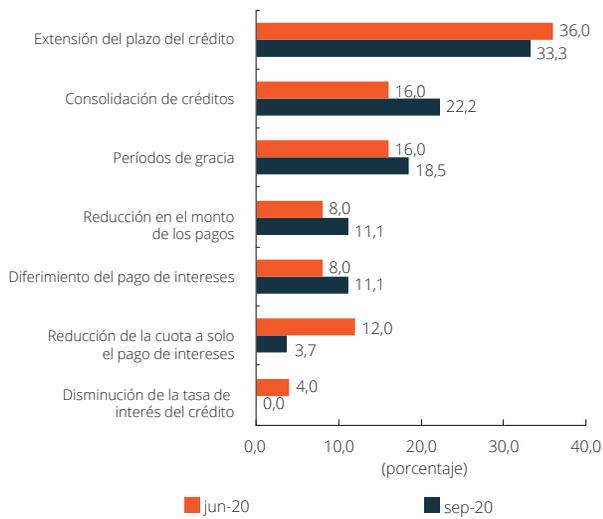
5. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta continúan reflejando el impacto del contexto macroeconómico ocasionado por la pandemia sobre las condiciones de oferta y demanda del crédito. En relación con esta última, su percepción se mantiene en niveles bajos para todas las carteras, mientras que la oferta se ha recuperado paulatinamente. No obstante, las exigencias para el otorgamiento de crédito siguen siendo altas, aunque

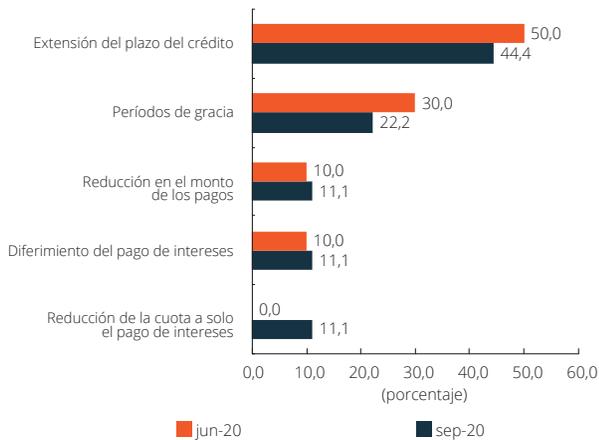
Gráfico 18

Principales medidas de restructuración de créditos

A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



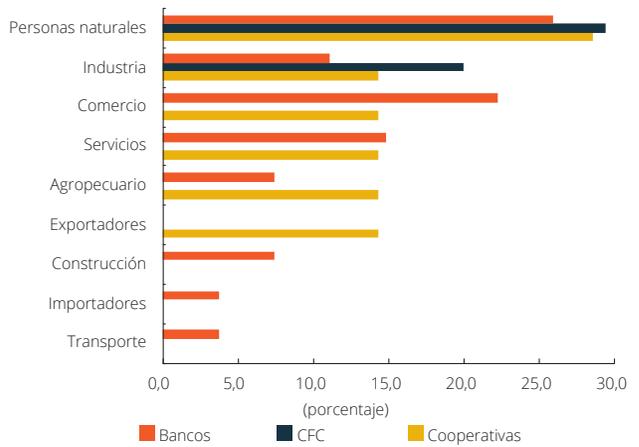
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

en las carteras de vivienda y microcrédito se han presentado mejorías.

En la medida en la que persistan los efectos de la pandemia, se espera un comportamiento similar en la oferta y en la demanda del mercado de crédito en el futuro cercano.

Gráfico 19

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



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

Cuadro 3

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

Sep-20		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	88,9	0,0	11,1	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	80,0	20,0	0,0	0,0
	Promedio	92,2	5,0	2,8	0,0
CFC	Consumo	75,0	25,0	0,0	0,0
	Comercial	66,7	33,3	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	60,4	14,6	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, septiembre de 2020; cálculos del Banco de la República.

AGRADECIMIENTOS

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

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banco Coomeva	Coltefinanciera	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Cooperativo Coopcentral	Credifamilia	Cotrafa
Banco W	Crezcamos	JFK Cooperativa Financiera
Banco Credifinanciera	Financiera Juriscoop	
Davivienda	Giros y Finanzas	
Banco Finandina	GM Financial	
Banco GNB Sudameris	La Hipotecaria	
Bancolombia	RCI Colombia	
Banco Caja Social	Tuya	
Bancamia		
Scotiabank Colpatría		

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

Nombre de la entidad	Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Banagrario	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó
Bancamía	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó	No participó
Banco AV Villas	No participó								
Banco BBVA Colombia	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó
Banco Caja Social	No participó	Participó	No participó	Participó					
Banco Citibank	Participó	Participó	Inactivas o inexistentes						
Banco Cooperativo Coopcentral	No participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó
Banco Credifinanciera	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó					
Banco Davivienda	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Bogotá	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó
Banco de Occidente	No participó	No participó	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó
Banco Falabella	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó
Banco Finandina	No participó	Participó	No participó	Participó	No participó	No participó	Participó	No participó	Participó
Banco GNB Sudameris	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó
Banco Itaú	No participó								
Banco Mundo Mujer	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó				
Banco Pichincha	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	No participó
Banco Popular	No participó								
Banco Santander de Negocios	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó
Banco Serfinanza	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó
Banco W	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancolombia	Participó								
Bancompartir	No participó	Participó	No participó	No participó					
Bancoomeva	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	Participó
Multibank	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó
Procredit	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
Scotiabank Colpatría	No participó	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó

Bancos

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		Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
CFC	Arco S.A									
	Coltefinanciera									
	Credifamilia									
	Crezcamos									
	Credifinanciera									
	Dann Regional S. A. CFC									
	Financiera Juriscoop									
	Giros y Finanzas									
	GM Finacial									
	La Hipotecaria									
	Opportunity International									
	RCI									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									

Nombre de la entidad		Sep-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dic-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
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

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?