



# REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

MAR/  
2022

**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 marzo de 2022, en la que participan los establecimientos de crédito (EC)<sup>1</sup> que realizan operaciones de crédito, es decir, bancos, compañías de financiamiento<sup>2</sup> (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.

---

\* 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 26 entidades, que corresponden al 66,7 % 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 del Banco de la República.

## 1. PERCEPCIÓN SOBRE LA SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

### Percepción general de la demanda de crédito

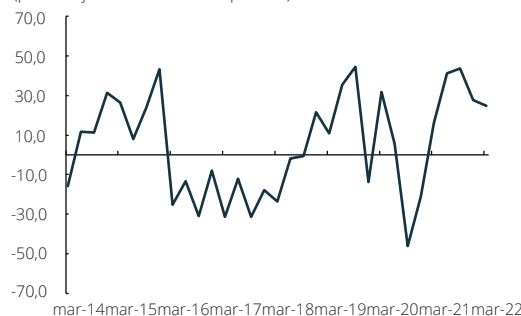
Para el primer trimestre de 2022 el indicador de percepción de la demanda de crédito de todas las modalidades se ubica en terreno positivo (Gráfico 1)<sup>3</sup>. El indicador de las carteras comercial, de consumo y microcrédito presentó ligeras disminuciones en el trimestre analizado, mientras que el balance de la percepción de demanda en la modalidad de vivienda mostró crecimientos.

Gráfico 1

### Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

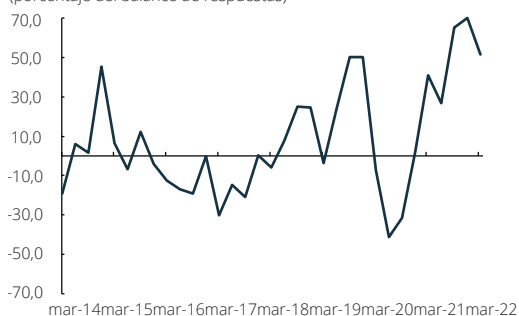
#### A. Comercial

(porcentaje del balance de respuestas)



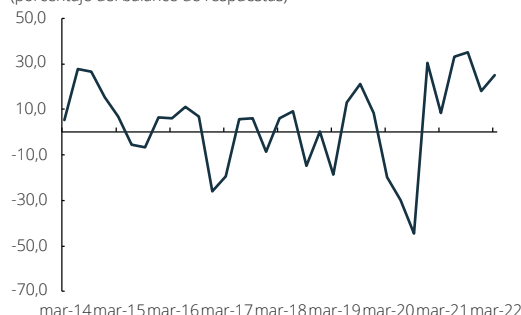
#### B. Consumo

(porcentaje del balance de respuestas)



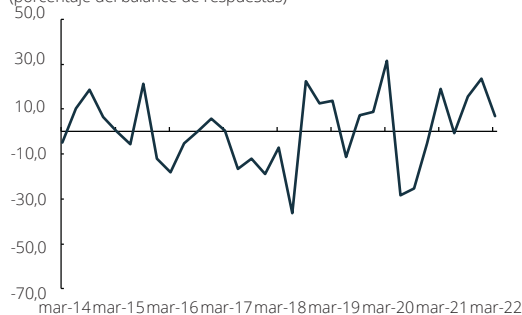
#### C. Vivienda

(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, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

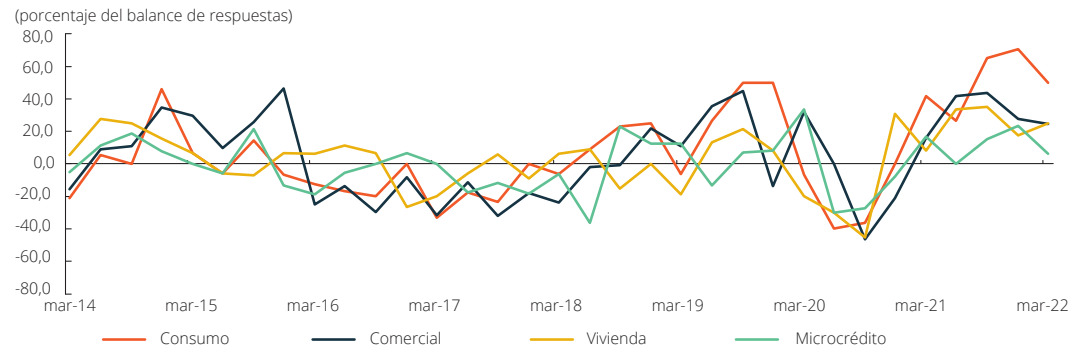
En relación con el cambio en la percepción de demanda por tipo de entidad, se observan incrementos generalizados para todos los tipos de establecimiento y carteras, a excepción de la cartera de microcrédito de las CFC y la de vivienda de las cooperativas, que mantuvieron su demanda estable (Gráfico 2). La cartera de consumo es la de mayor incremento en percepción de demanda según los tres tipos de entidades, aunque el indicador ha mostrado disminuciones para los bancos y las

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.

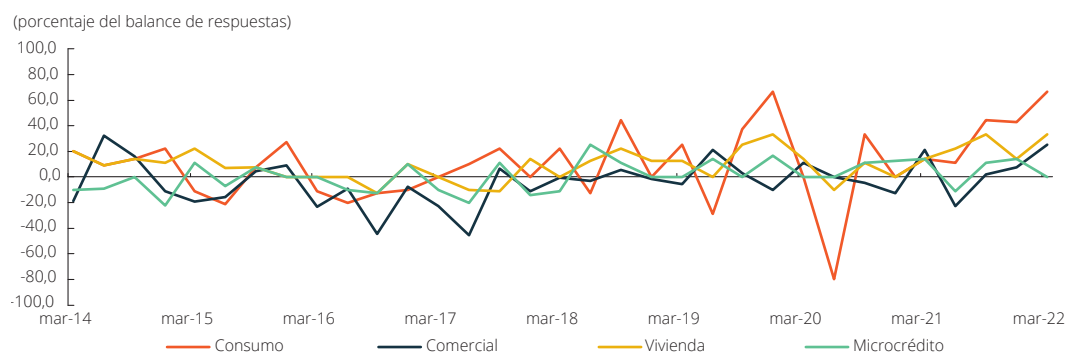
**Gráfico 2**

**Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad**

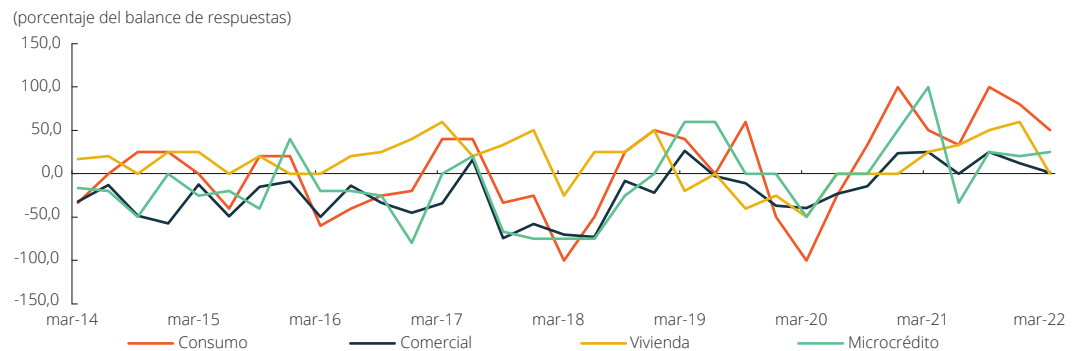
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

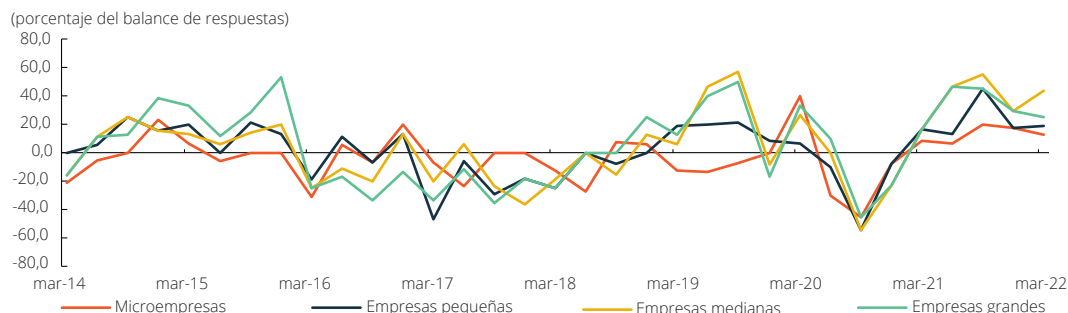
cooperativas. En contraste, la cartera de microcrédito es la de menor percepción de demanda para los bancos y CFC, aunque para el promedio el indicador muestra que, al igual que las otras carteras, registra incrementos en la demanda en comparación con el trimestre anterior.

El indicador de percepción de la demanda de crédito diferenciado por el tamaño de las firmas para los bancos y las CFC se ubica en terreno positivo para todos los tamaños (Gráfico 3). Por su parte, para las cooperativas el indicador presenta aumentos únicamente para las microempresas; las empresas pequeñas y medianas han mantenido estable su demanda, mientras que las grandes son las únicas para las que la percepción de demanda ha disminuido por segundo trimestre consecutivo.

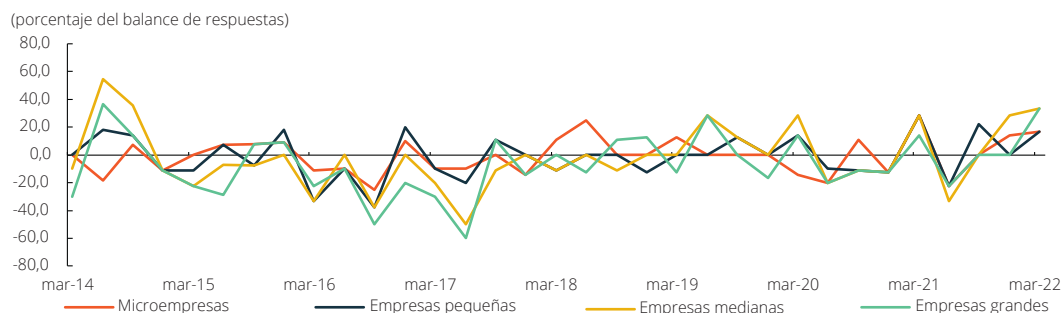
Gráfico 3

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

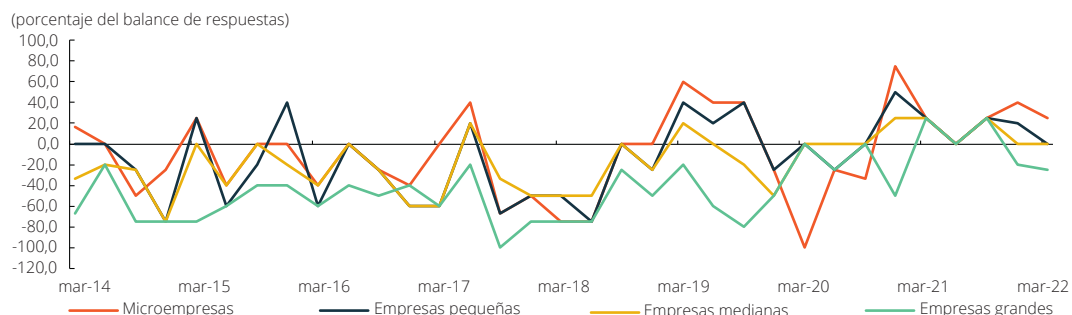
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

Percepción general de la oferta de crédito

La evolución del indicador de cambio en la oferta<sup>4</sup> de los EC durante el primer trimestre de 2022 muestra resultados heterogéneos por tipo de entidad. Por un lado, todas las carteras de los bancos y CFC, a excepción de la de microcrédito de esas últimas (la cual se mantuvo estable), mostraron un incremento en la oferta de crédito con respecto al trimestre anterior. En contraste, las cooperativas percibieron una disminución en su oferta de crédito para las carteras comercial y de vivienda, y un aumento para las de consumo y microcrédito (Gráfico 4).

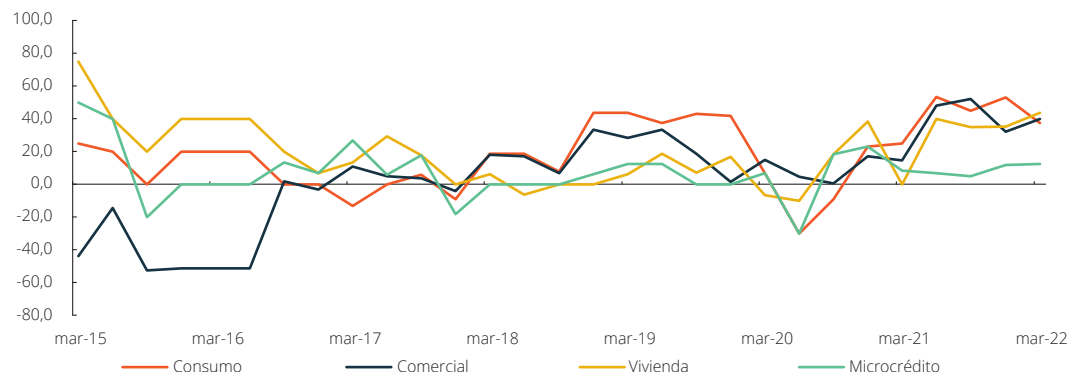
4 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo cambió la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior; 5 = superior; NA = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula como la diferencia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

Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad

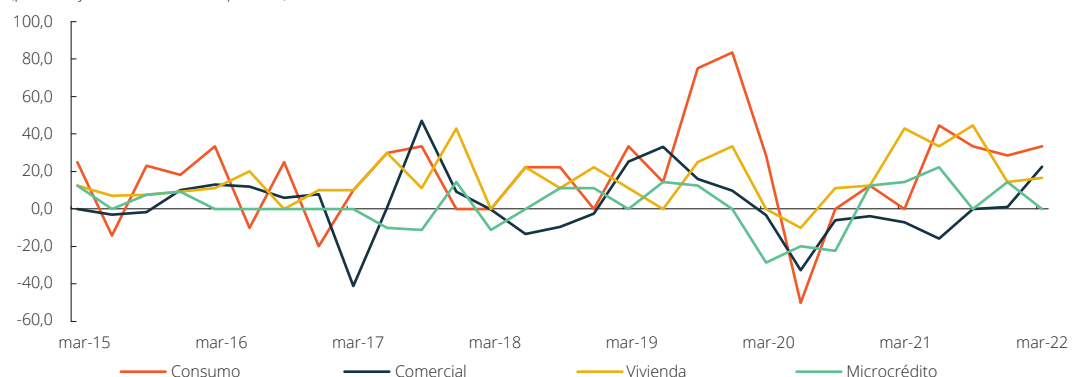
A. Bancos

(porcentaje del balance de respuestas)



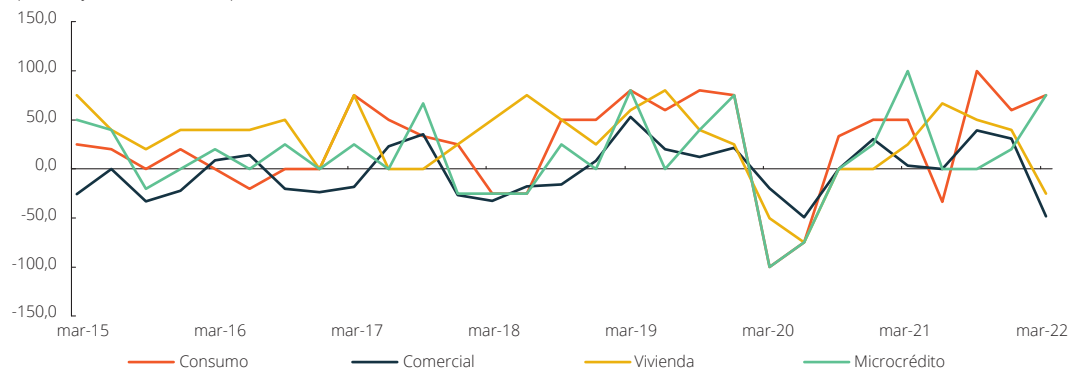
B. CFC

(porcentaje del balance de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje del balance de respuestas)



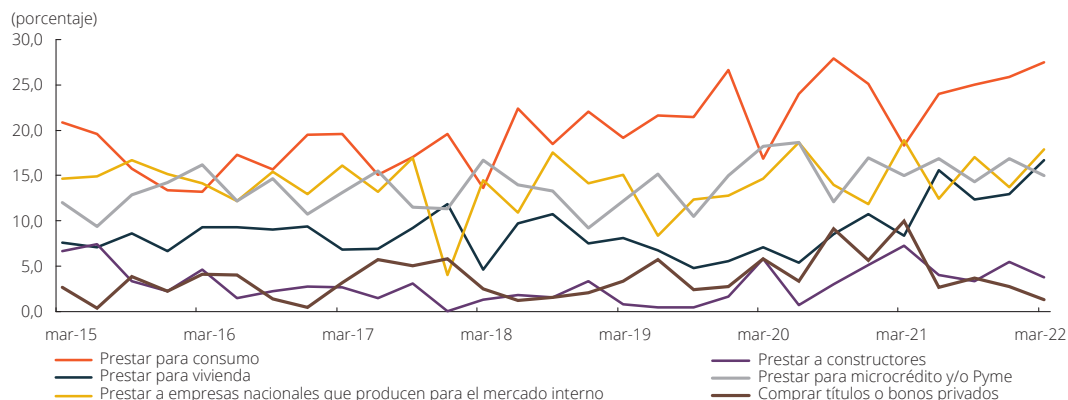
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

Al preguntarle a las entidades cuál sería su política crediticia si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. En segundo lugar, para los bancos y las CFC lo son los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno, mientras que las cooperativas señalan que lo sería prestar microcréditos o créditos de vivienda (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.

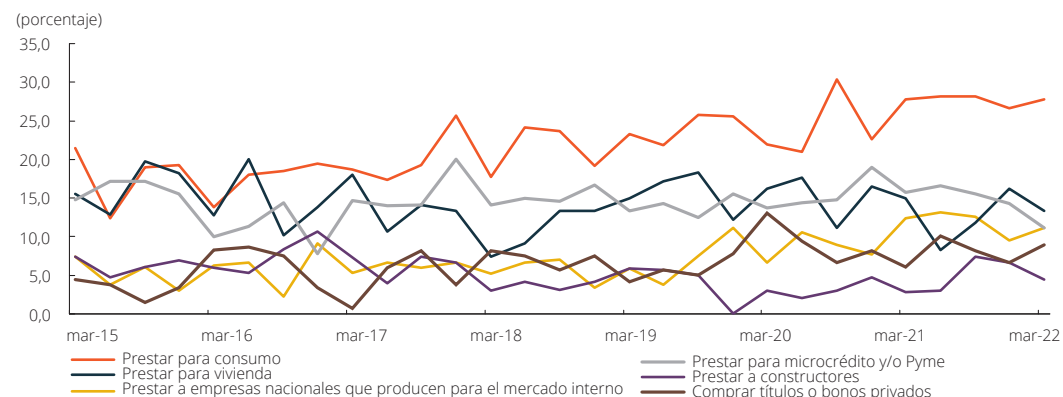
**Gráfico 5**

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

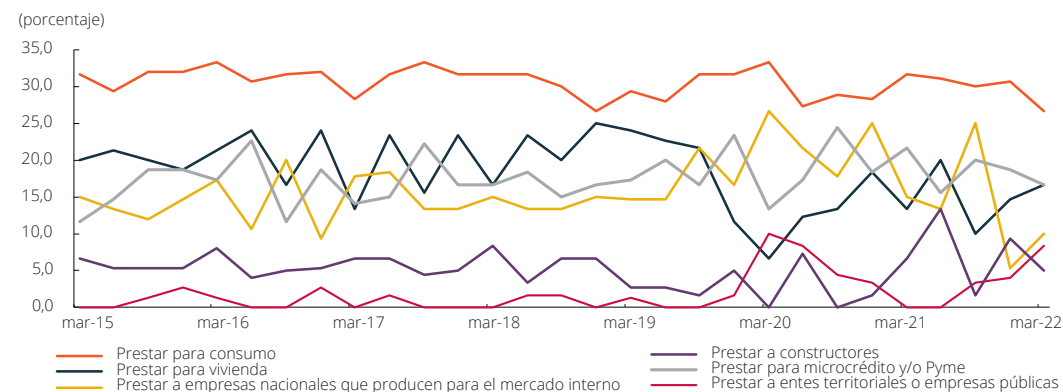
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

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 otorgar créditos de vivienda. 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.

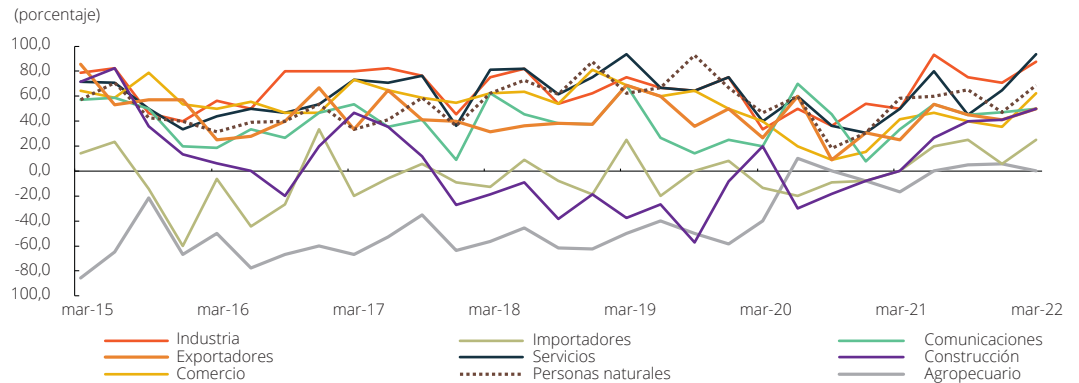
## 2. PERCEPCIÓN SOBRE EL ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES Y TAMAÑO DE FIRMAS

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico<sup>5</sup>, el indicador se ubica en terreno positivo en los tres tipos de entidades para todas las ramas de actividad, a excepción del sector agropecuario en los bancos y las CFC, al mantenerse en el límite de neutralidad o reducirse, respectivamente (Gráfico 6). Los sectores de mejor acceso al crédito son comercio, servicios e industria, y los de acceso más bajo el agropecuario, la minería y el importador.

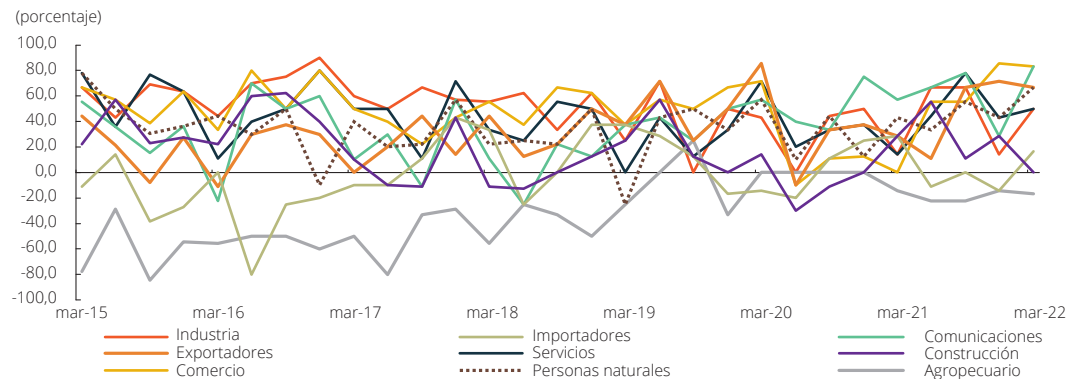
Gráfico 6

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

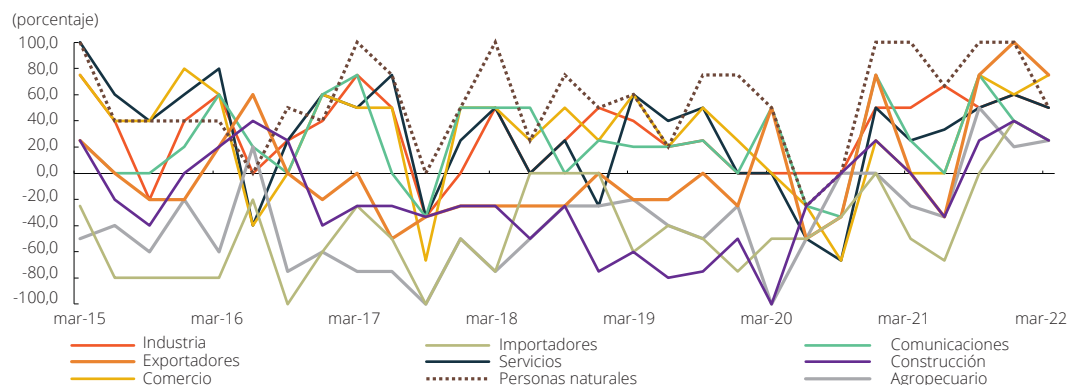
#### A. Bancos



#### B. CFC



#### C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

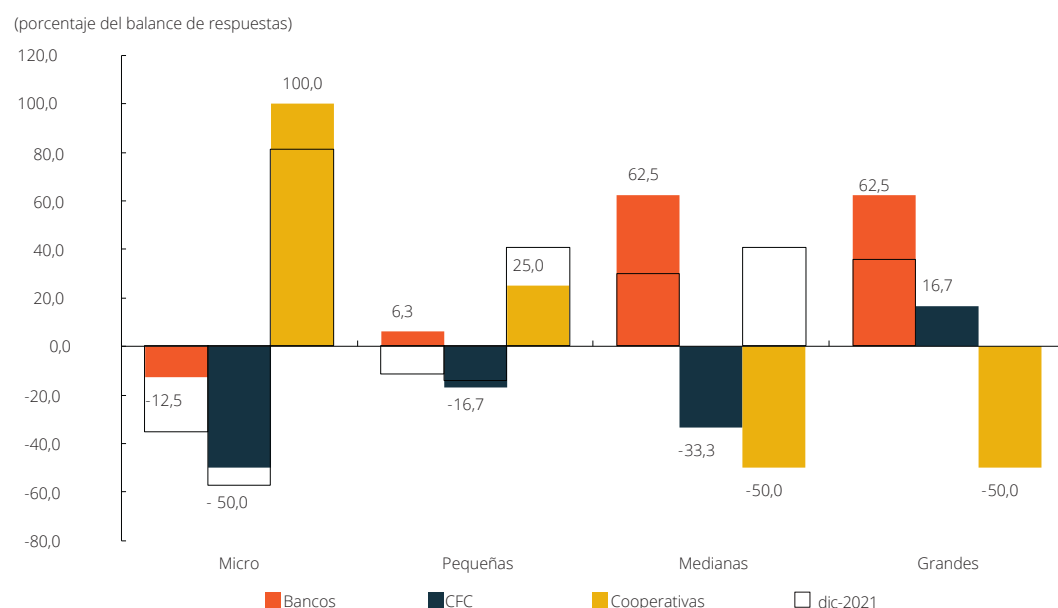
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo consideran el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que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

Frente a los sectores más rentables, los tres tipos de entidad señalaron a las personas naturales, seguidas de servicios y comercio según los bancos; exportadores de acuerdo con las CFC, y comunicaciones para las cooperativas. En contraste, el sector de minería es el menos rentable para los bancos, el de importaciones y agropecuario para las CFC y el de importaciones para las cooperativas. Finalmente, los bancos y las cooperativas señalaron al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes, y las CFC a las personas naturales.

En cuanto al análisis de acceso al crédito por tamaño de firmas<sup>6</sup>, las empresas grandes mostraron un buen acceso al crédito en bancos y CFC, y un acceso reducido en las cooperativas, estas últimas al reducir considerablemente su indicador con respecto a la versión anterior de este reporte (Gráfico 7). En cuanto a las empresas medianas, solo se observa un buen acceso para el caso de los bancos, mientras que el indicador se redujo en CFC y cooperativas. Para el caso de las micro y pequeñas empresas se obtuvieron resultados similares a los de tres meses atrás, con buen acceso en las cooperativas, y un acceso reducido en bancos y CFC.

**Gráfico 7**

**Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; 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

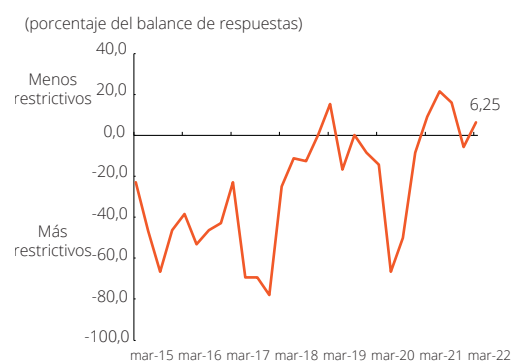
En cuanto a las políticas de exigencias para asignar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan desde dos perspectivas. La primera corresponde al cambio en las exigencias, medido como el porcentaje del balance de respuestas de los bancos encuestados<sup>7</sup>. La segunda corresponde a la proporción de bancos que afirmó ser más, igual o menos restrictiva<sup>8</sup>.

El indicador del cambio en las exigencias muestra una disminución para todas las carteras, a excepción de la de vivienda, que no las modificó (Gráfico 8). El apetito por riesgo de los bancos es el mayor desde el inicio de la pandemia para la cartera comercial. En contraste, el indicador de vivienda no se encontraba tan bajo desde mediados de 2020.

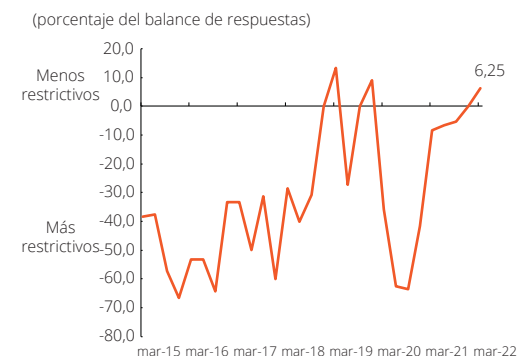
Gráfico 8

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

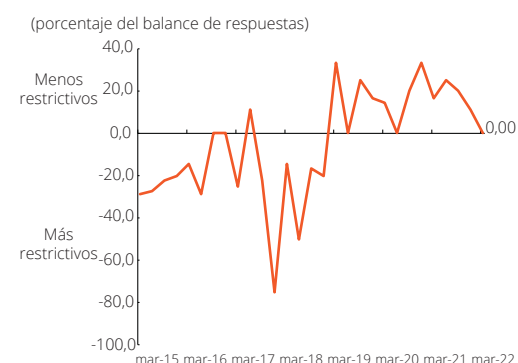
##### A. Consumo



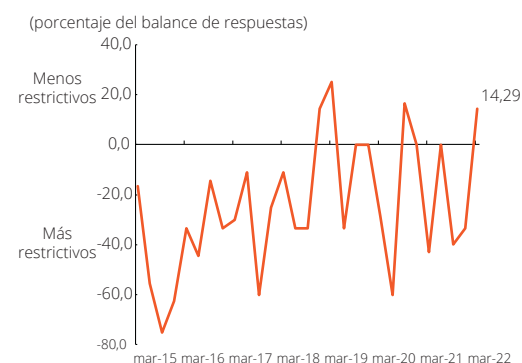
##### B. Consumo



##### C. Vivienda



##### D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

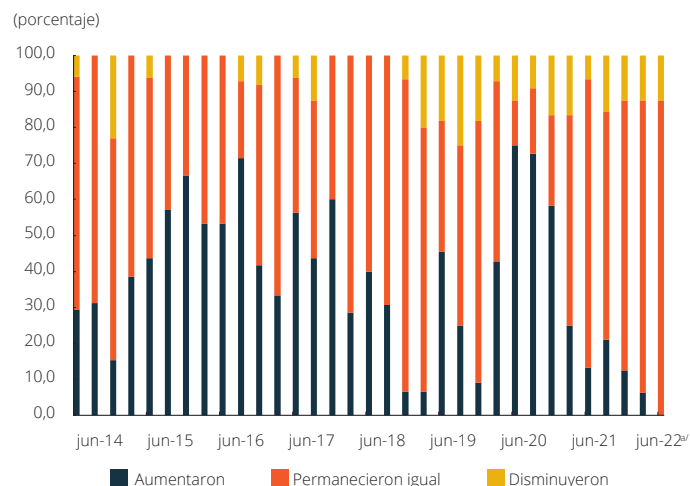
7 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo han cambiado o cambiarían sus requerimientos para la asignación de nuevos créditos y se les dan las siguientes opciones: 1 = más restrictivos; 2 = moderadamente más restrictivos; 3 = han permanecido igual; 4 = moderadamente menos restrictivos;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

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.

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 para todas las modalidades (gráficos 9 a 12). La proporción de entidades que aumentó las exigencias de la cartera comercial es la menor desde 2010. En comparación con las expectativas del anterior reporte, la proporción de bancos que mantuvo las exigencias fue mayor a lo esperado. Para el próximo trimestre la única cartera en la que se espera que incremente el porcentaje de entidades que aumentará las restricciones es la de consumo.

**Gráfico 9**

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

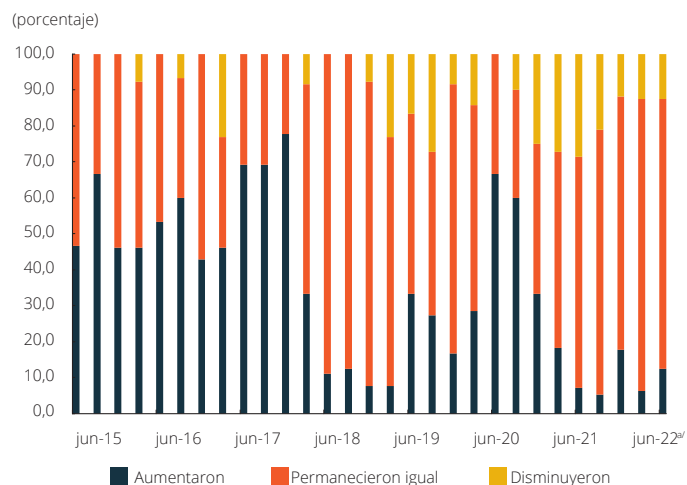


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 10**

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

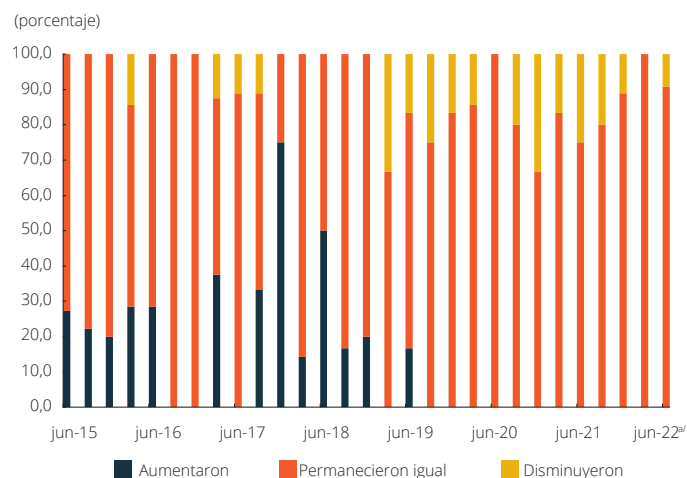


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 11**

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

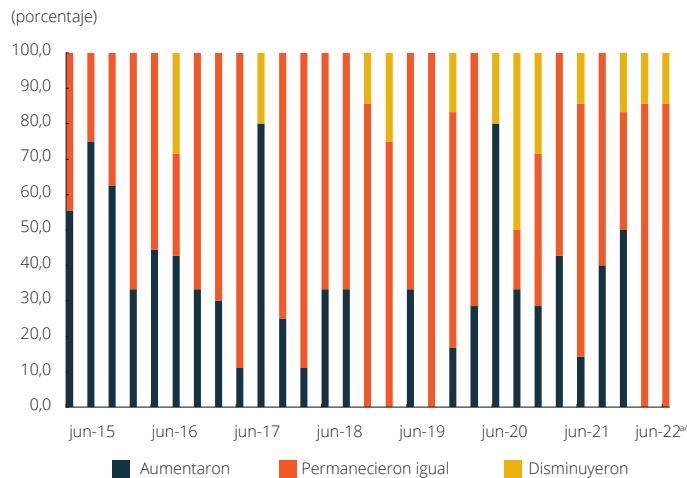


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; 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, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

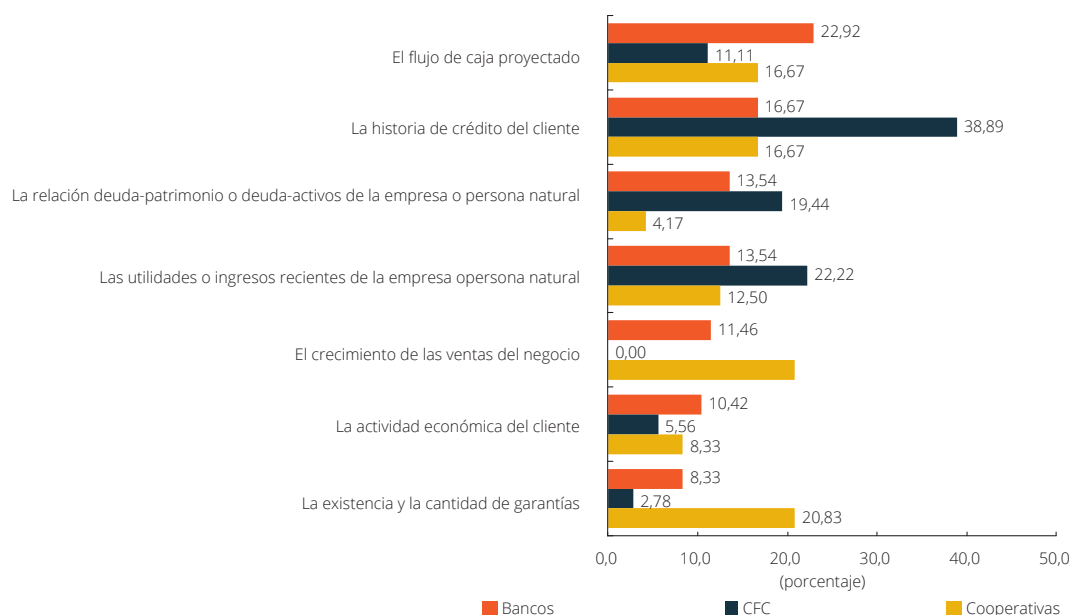
En cuanto a los criterios que las entidades analizan para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos se han enfocado en el flujo de caja proyectado, las CFC en la historia de crédito y las cooperativas en el crecimiento de las ventas del deudor, así como la existencia y cantidad de garantías (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 la queja más recurrente se relaciona con la demora en el proceso.

**Gráfico 13**

**Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes**



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

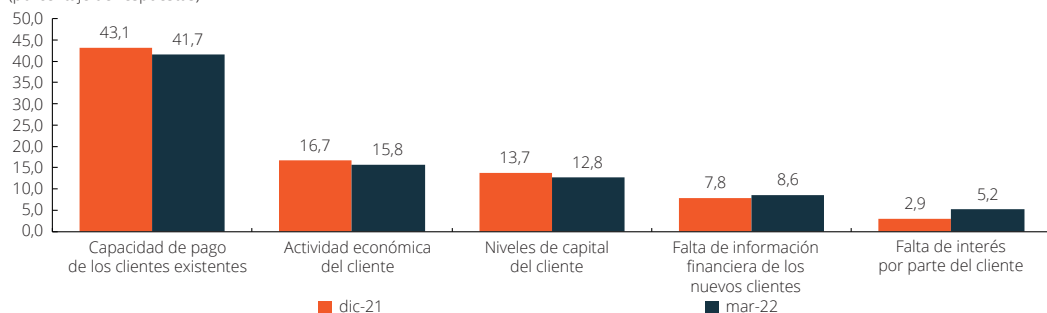
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

**Gráfico 14**

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

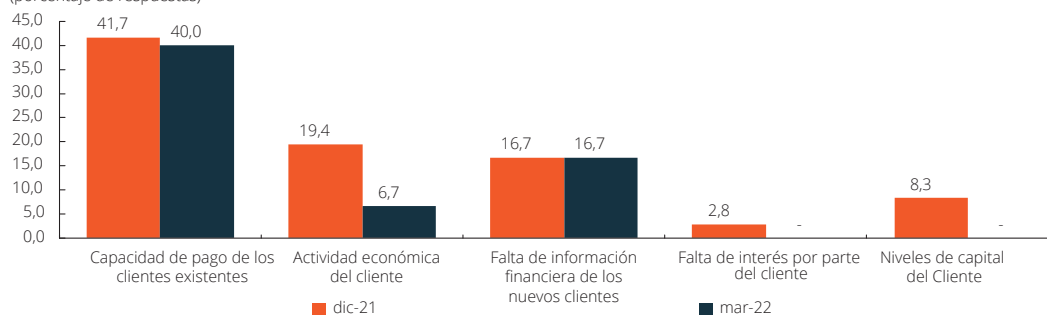
**A. Bancos**

(porcentaje de respuestas)



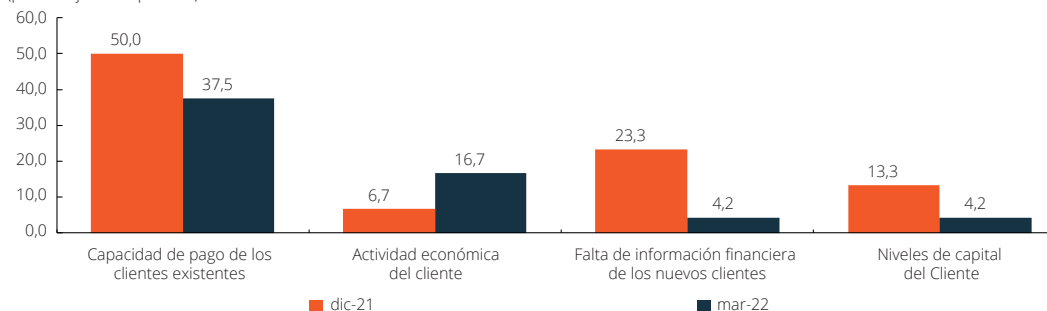
**B. CFC**

(porcentaje de respuestas)



**C. Cooperativas**

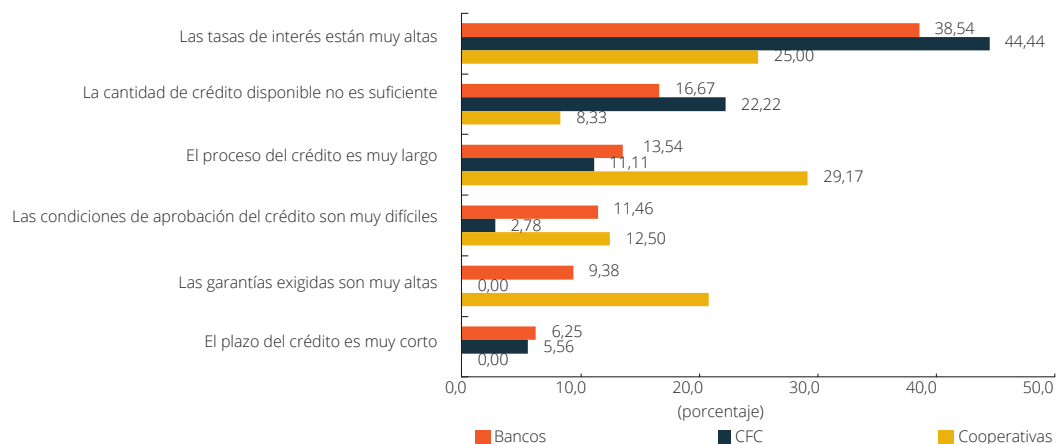
(porcentaje de respuestas)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; 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, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

#### 4. MODIFICACIONES Y REESTRUCTURACIONES DE CRÉDITOS

En esta sección se presentan los principales resultados sobre las modificaciones y reestructuraciones de créditos de los EC<sup>9</sup>. 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 93,8% de los bancos, el 50,0% de las CFC y la totalidad de las cooperativas encuestadas realizaron estas operaciones. En el caso de los bancos, las modificaciones se concentraron en el rango de 0% a 5% del saldo total, aunque una minoría de entidades realizaron modificaciones superiores al 15% en las carteras de consumo y comercial, y del 5% al 10% en la cartera de microcrédito (Cuadro 1<sup>10</sup>). En línea con lo anterior, aproximadamente un 70% de las cooperativas que respondieron afirmativamente, registraron modificaciones que representan menos del 5% en las cuatro modalidades; sin embargo, el restante 30% que realizó este tipo de operaciones modificó montos superiores al 15% de las cuatro carteras, situación que contrasta con el trimestre anterior, cuando ningún encuestado modificó más del 15% en ninguno de los casos. En contraste, las CFC que realizaron modificaciones las concentraron exclusivamente en el rango del 0% al 5%.

Cuadro 1

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

mar-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	92,3	0,0	0,0	7,7
	Comercial	93,3	0,0	0,0	6,7
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	80,0	20,0	0,0	0,0
	Promedio	91,4	5,0	0,0	3,6
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	75,0	0,0	0,0	25,0
	Comercial	75,0	0,0	0,0	25,0
	Vivienda	66,7	0,0	0,0	33,3
	Microcrédito	66,7	0,0	0,0	33,3
	Promedio	70,9	0,0	0,0	29,2

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

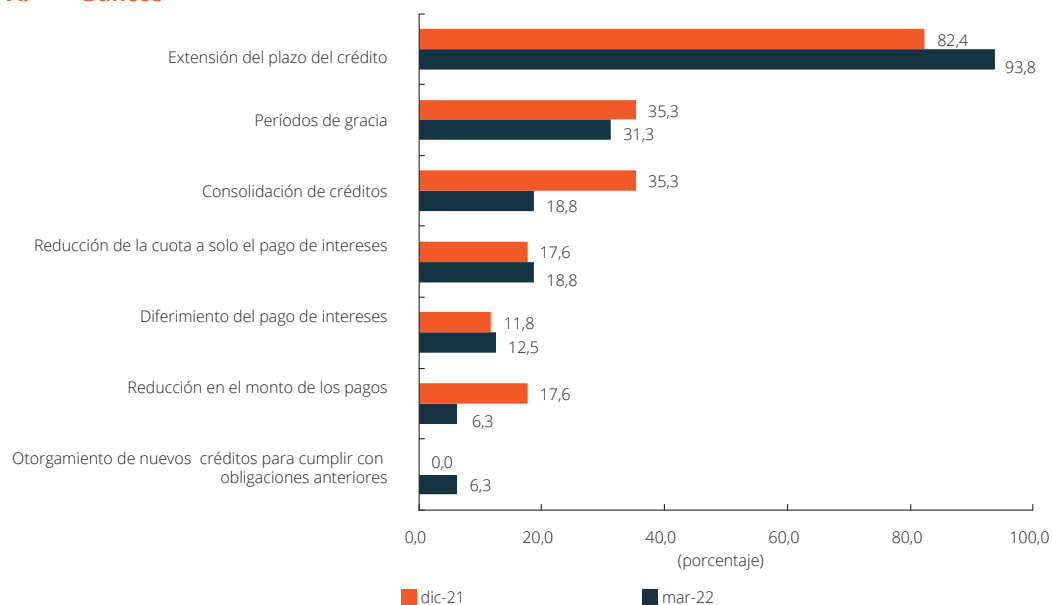
- 9 En esta sección se hace referencia a las modificaciones y reestructuraciones diferentes a aquellas realizadas en el contexto del Plan de Acompañamiento a Deudores dispuesto en las circulares 007 y 014 de la SFC.
- 10 En los cuadros 1 a 3 se resaltan en verde los porcentajes de respuesta que disminuyeron 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).

Para todos los EC, las carteras en las que se realizaron más modificaciones fueron las de consumo y comercial. 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).

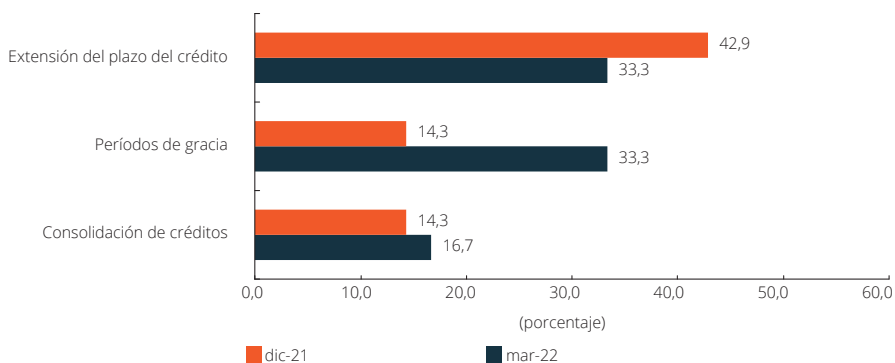
**Gráfico 16**

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

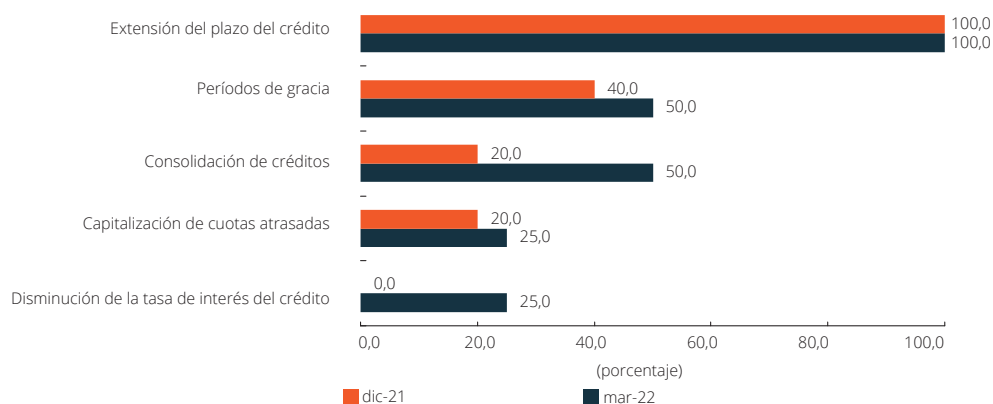
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

Con respecto al porcentaje de saldo de los créditos modificados que han sido reestructurados, los bancos y las cooperativas presentaron los valores más altos en las modalidades de microcrédito y consumo, exhibiendo incrementos en el saldo de créditos que sufrieron reestructuración con respecto al trimestre anterior. En contraste, para las CFC la cartera comercial se ubicó en el primer lugar, mostrando un incremento de 13 pp por saldo (Cuadro 2). La cartera de vivienda fue la única que registró menor o igual porcentaje de saldo reestructurado a lo mostrado en el reporte anterior para todos los establecimientos de crédito.

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta señalan que el 93,8% de los bancos, el 33,3% de las CFC y el 100% de las cooperativas realizaron esta práctica durante el primer trimestre de 2022. 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, esta representó menos del 5% en todas las modalidades para las CFC (Cuadro 3). Similar a lo encontrado en el caso de las modificaciones, cerca del 70% de las cooperativas encuestadas reestructuró menos del 5% del saldo total de todas las carteras, mientras que el 30% restante reestructuró 15% o más, contrario a la encuesta pasada, cuando ninguna reestructuró más del 5%. La gran mayoría de los bancos reestructuró menos del 5% en las cuatro carteras, y una minoría lo hizo entre el 10% y el 15% en las carteras comercial y de consumo.

**Cuadro 2**

**Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados**

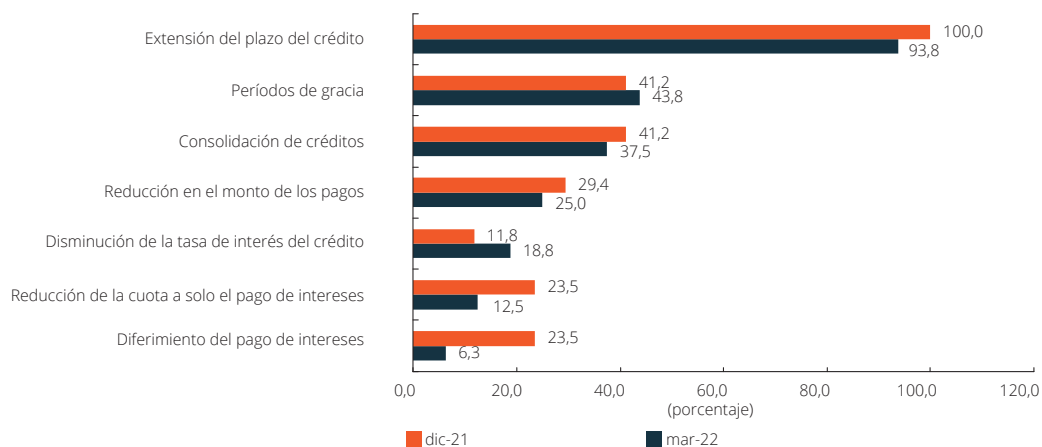
mar-22		Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	6,7	6,6
	Comercial	2,8	5,4
	Vivienda	4,8	4,9
	Microcrédito	10,8	10,8
	Promedio	6,3	6,9
CFC	Consumo	7,3	12,0
	Comercial	17,5	12,0
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	6,2	6,0
Coop	Consumo	6,9	5,0
	Comercial	7,2	3,9
	Vivienda	0,3	0,0
	Microcrédito	13,1	6,8
	Promedio	6,9	3,9

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

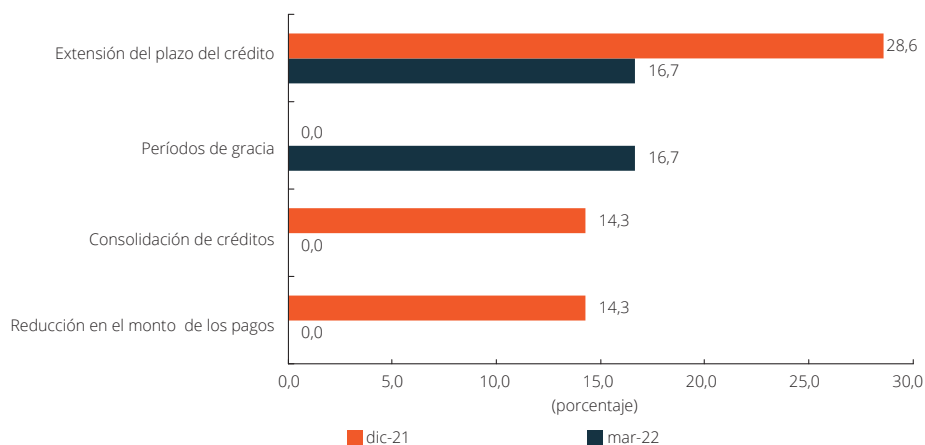
**Gráfico 17**

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

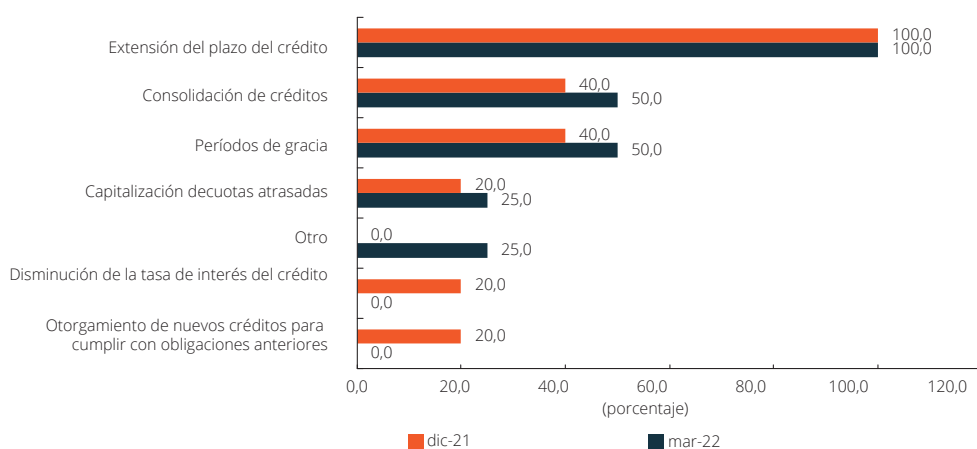
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.



**Cuadro 3**

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

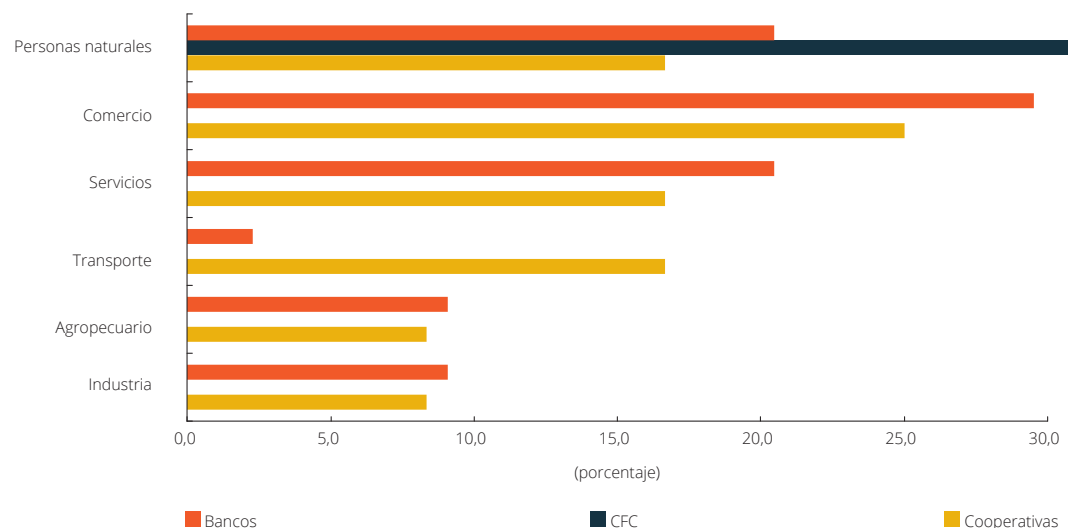
mar-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	92,9	0,0	7,1	0,0
	Comercial	93,3	0,0	6,7	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	96,6	0,0	3,5	0,0
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	100,0	0,0	0,0	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	50,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	75,0	0,0	0,0	25,0
	Comercial	66,7	0,0	0,0	33,3
	Vivienda	66,7	0,0	0,0	33,3
	Microcrédito	66,7	0,0	0,0	33,3
	Promedio	68,8	0,0	0,0	31,2

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

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).

**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, marzo de 2022; cálculos del Banco de la República.

## 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, aunque la demanda muestra desaceleración para la mayoría de las carteras. Por su parte, el indicador de cambio en las exigencias muestra un apetito por riesgo por parte de los establecimientos de crédito históricamente alto, situación que persistiría en el próximo trimestre. Por último, las cooperativas encuestadas incrementaron el porcentaje de saldo de cartera reestructurada y modificada, mientras que los bancos incrementaron el porcentaje de saldo modificado y redujeron el reestructurado.

## AGRADECIMIENTOS

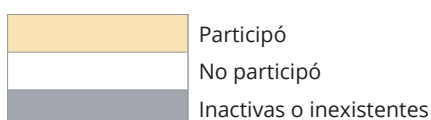
Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Bancos	CFC	Cooperativas
Banco W	Credifamilia	Confiar
Bancamia	Financiera Dann Regional	Coofinep
Banco AV Villas	Financiera Juriscoop	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Compartir	GM Financial	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 Colpatria		
Serfinanza		

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

Nombre de la entidad	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22
Banagrario									
Bancamía									
Banco AV Villas									
Banco BBVA Colombia									
Banco Caja Social									
Banco Citibank									
Banco Cooperativo Coopcentral									
Banco Credifinanciera									
Banco Davivienda									
Banco de Bogotá									
Banco de Occidente									
Banco Falabella									
Banco Finandina									
Banco GNB Sudameris									
Banco Itaú									
Banco Mundo Mujer									
Banco Pichincha									
Banco Popular									
Banco Santander de Negocios									
Banco Serfinanza									
Banco W									
Bancolombia									
Bancompartir									
Bancoomeva									
Multibank									
Procredit									
Scotiabank Colpatría									

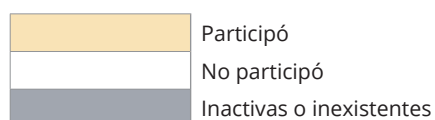
Bancos



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

Nombre de la entidad		Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22
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		Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jul-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinep									
	Cooperativa Financiera Antioquia									
	Cooperativa Financiera Kennedy									
	Cotrafa Cooperativa Financiera									



## 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?