



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

SEP/
2022

Gianmarco Jiménez
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 septiembre de 2022, en la que participan los establecimientos de crédito (EC)¹ que realizan operaciones de crédito: bancos, compañías de financiamiento² (CFC) y cooperativas financieras (cooperativas).

El objetivo de este reporte 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. Por último, se indaga sobre la carga financiera de los nuevos deudores de las carteras a hogares.

El presente documento está compuesto por seis 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. En la cuarta sección se presentan los principales resultados sobre modificaciones y reestructuración de préstamos y en la quinta sección se analiza la carga financiera de los nuevos deudores de créditos a hogares. Finalmente, en la sexta 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 66,6 % 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

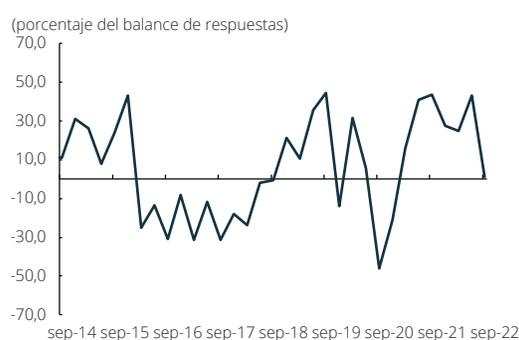
Percepción general de la demanda de crédito

Para el tercer trimestre de 2022 el indicador de percepción de la demanda de crédito de todas las modalidades se ubicó en terreno positivo, a excepción de la cartera comercial, que estuvo cerca del punto de neutralidad, lo que implica estabilidad en su demanda (Gráfico 1)³. El único indicador que presentó crecimientos con respecto al registro de hace tres meses fue el de la cartera de consumo, mientras que en las modalidades de comercial, vivienda y microcrédito se registraron menores balances.

Gráfico 1

Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

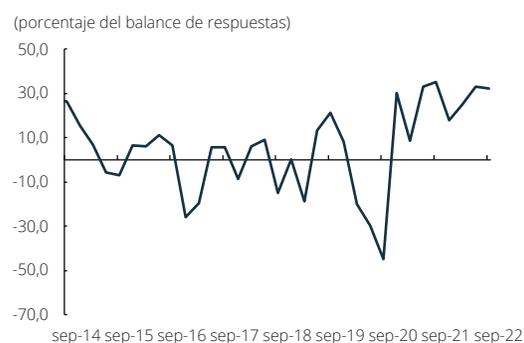
A. Comercial



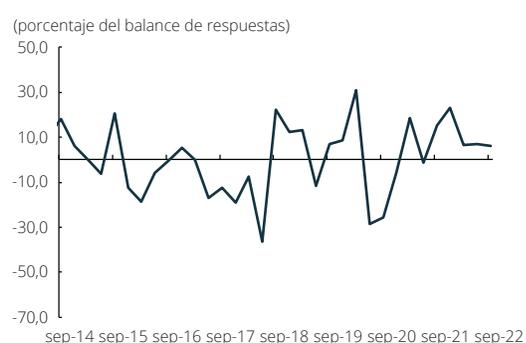
B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta)

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

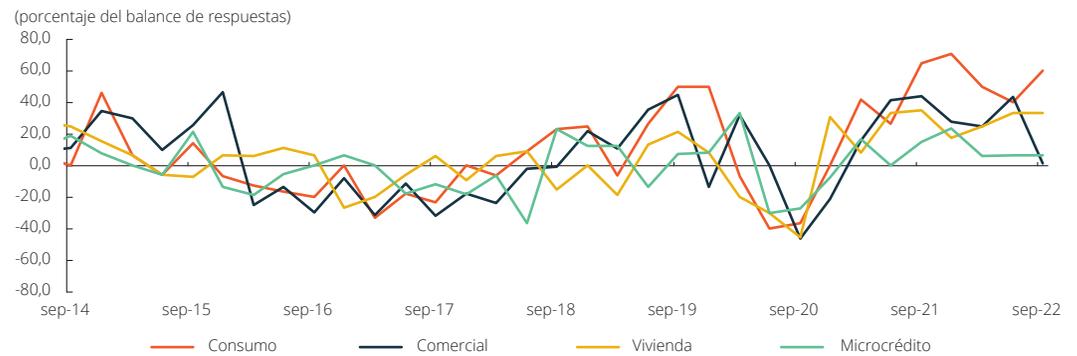
En relación con el cambio en la percepción de demanda por tipo de entidad, se observan resultados heterogéneos (Gráfico 2). Por un lado, los bancos registraron balances positivos para todas las carteras, a excepción de la comercial, que mostró estabilidad en su demanda en los últimos tres meses. En contraste, las cooperativas presentaron balances negativos para todas las carteras. Por último, las CFC percibieron disminuciones en la

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.

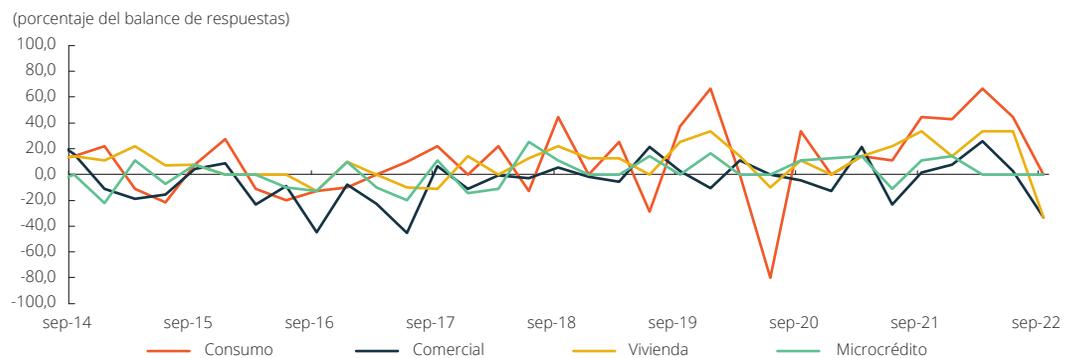
Gráfico 2

Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

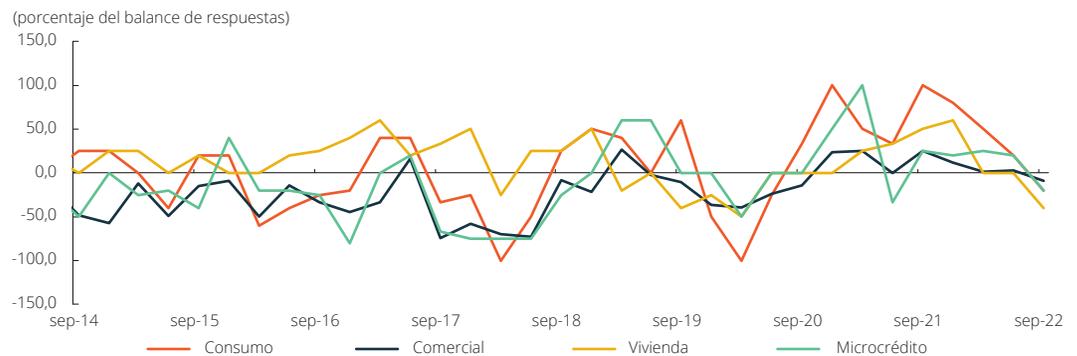
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

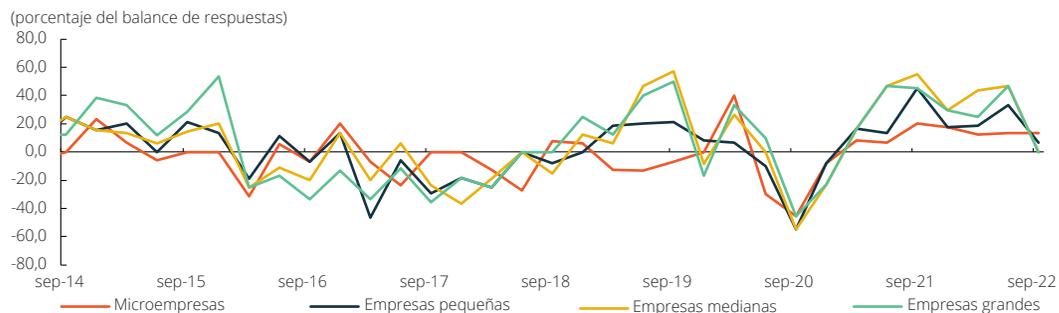
demanda de nuevos créditos en las modalidades de comercial y vivienda, y estabilidad en la demanda de las carteras de consumo y microcrédito.

El indicador de percepción de la demanda de crédito diferenciado por el tamaño de las firmas registrado por los bancos se ubicó en terreno positivo para las micro y pequeñas empresas, mientras que se percibió estabilidad en la demanda para las medianas y grandes empresas (Gráfico 3). Por su parte, para las CFC el indicador de todos los tamaños registró un balance negativo. Por último, para las cooperativas la demanda por nuevos créditos de las medianas y grandes empresas se redujo, mientras que la de las micro y pequeñas empresas se mantuvo constante en los últimos tres meses.

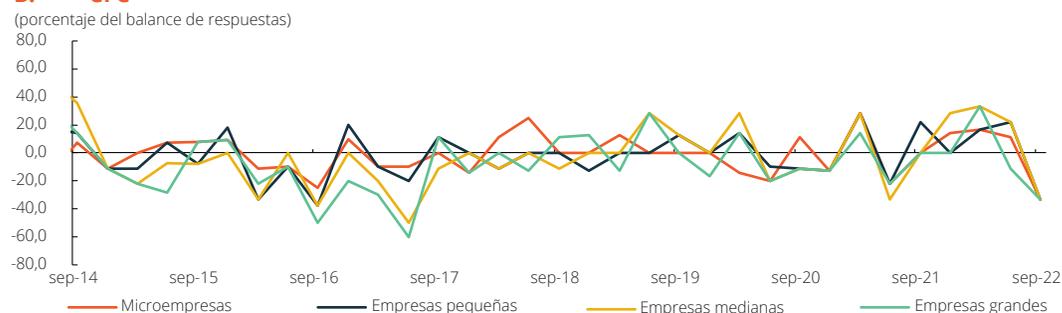
Gráfico 3

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

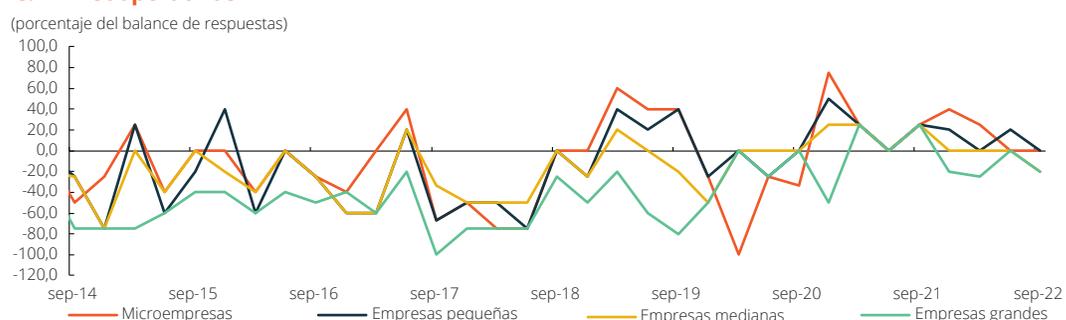
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

Percepción general de la oferta de crédito

Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta⁴ de los EC, se observan resultados heterogéneos. Durante el tercer trimestre de 2022 el indicador mostró incrementos en el balance de todas las carteras de los bancos, aunque el de microcrédito permaneció en terreno negativo (es decir, la oferta de crédito ha disminuido para esta modalidad, aunque menos que el trimestre anterior; Gráfico 4). Por su parte, la oferta de crédito de las CFC ha aumentado para los hogares, permanecido constante para los microcréditos y disminuido para las firmas. En contraste, las cooperativas han reducido su oferta de crédito en todas las carteras.

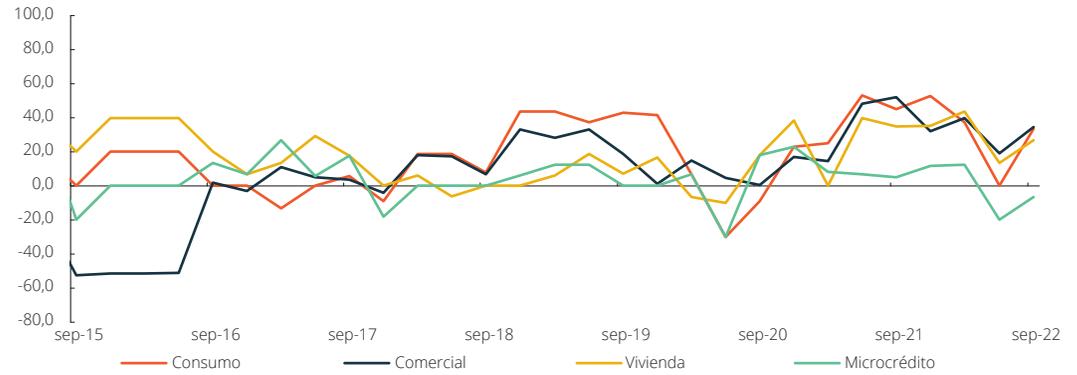
4 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo cambió la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior; 5 = superior; NA = no aplica). El porcentaje del balance de respuestas se calcula como la diferencia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

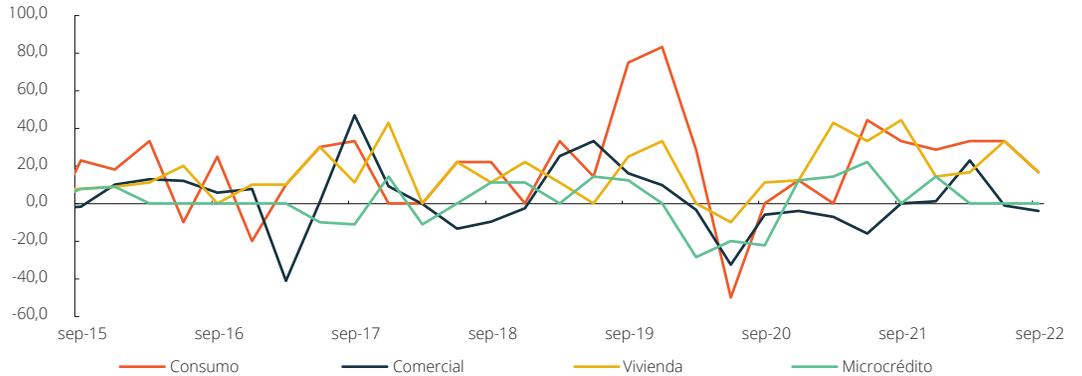
A. Bancos

(porcentaje del balance de respuestas)



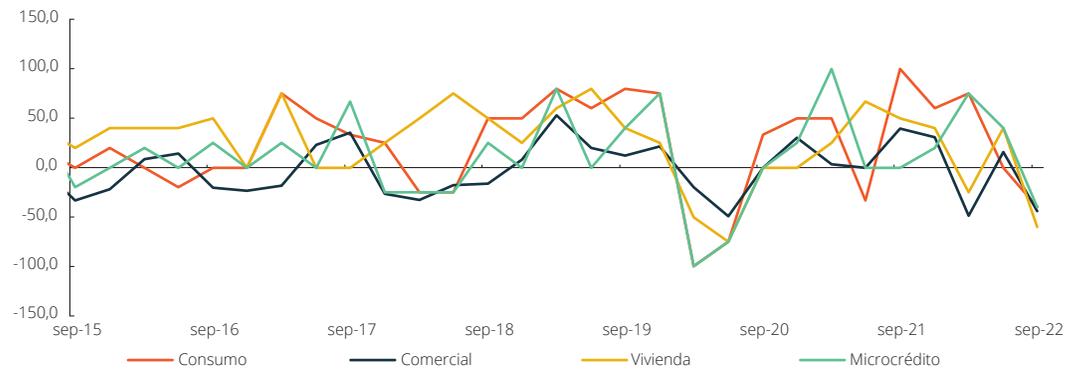
B. CFC

(porcentaje del balance de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje del balance de respuestas)



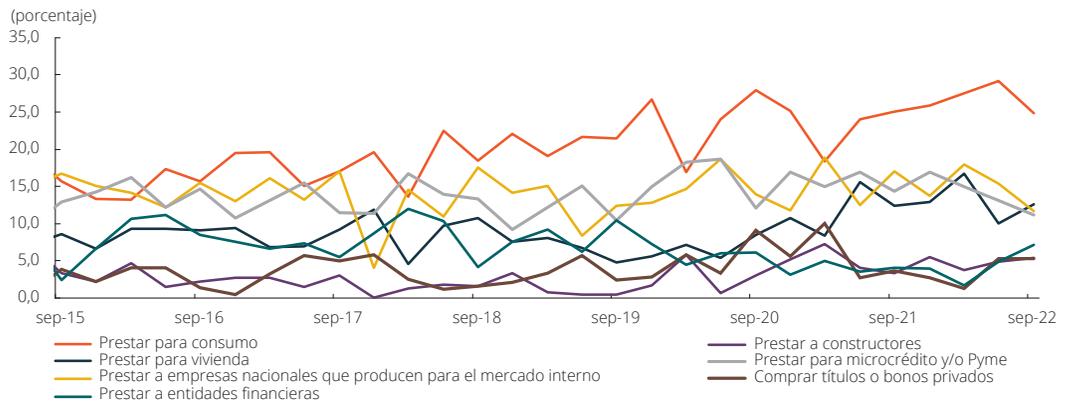
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continuaron siendo la alternativa predilecta. Otras opciones señaladas por los encuestados fueron los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado interno y los préstamos 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.

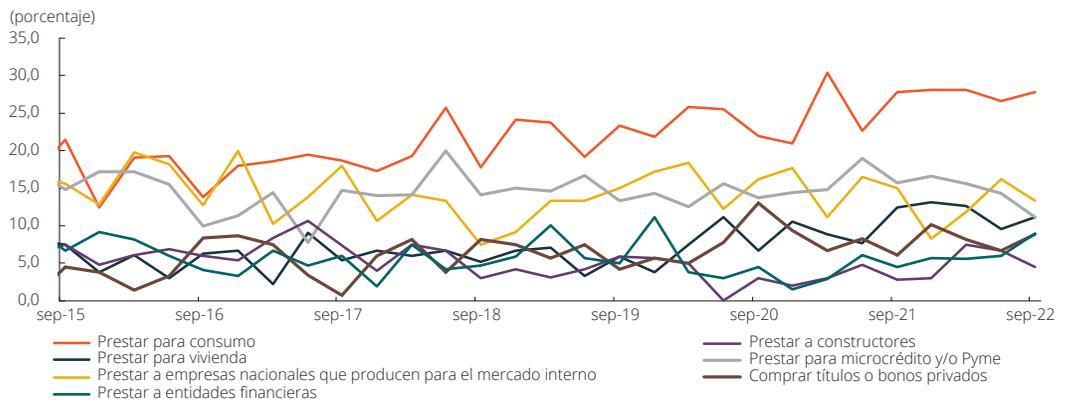
Gráfico 5

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

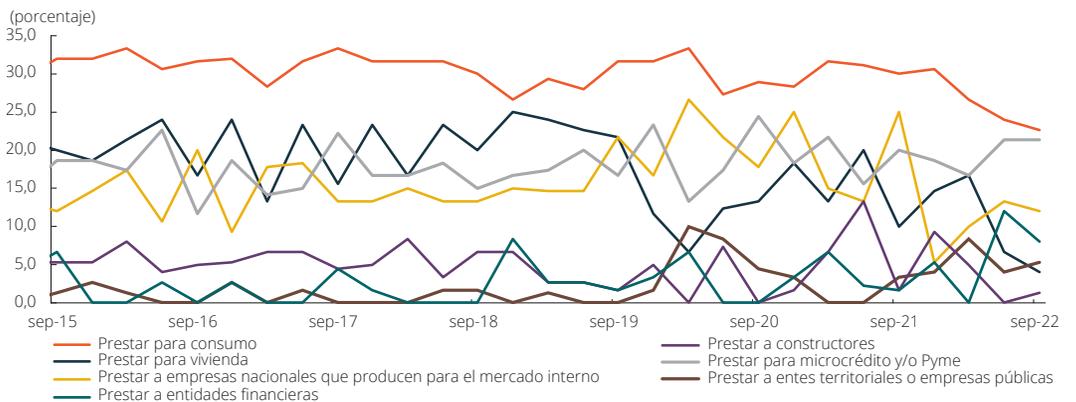
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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 la compra de títulos o bonos hipotecarios. En cuanto a las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos los EC señalaron como factores principales un mayor crecimiento de la economía, mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios, y disponibilidad de mayores y mejores garantías.

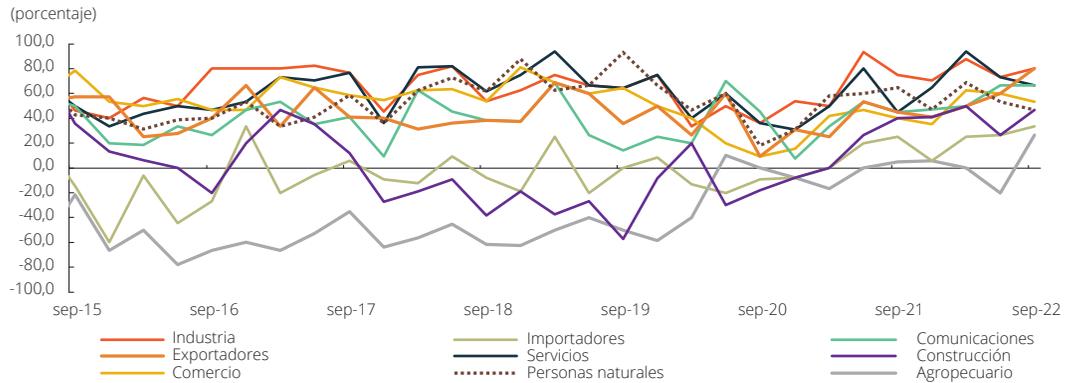
2. PERCEPCIÓN SOBRE EL ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES Y TAMAÑO DE FIRMAS

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico⁵, el indicador se ubicó en terreno positivo para los bancos en todas las ramas de actividad (Gráfico 6). En contraste, para las cooperativas el único sector con alto acceso a endeudamiento fue el de personas naturales. Por su parte, las CFC registraron buen acceso para todos los sectores, a excepción del agropecuario y los importadores. Los sectores de mejor acceso al crédito son industria, comercio y servicios, y los de acceso más bajo los sectores agropecuario, minero e importador.

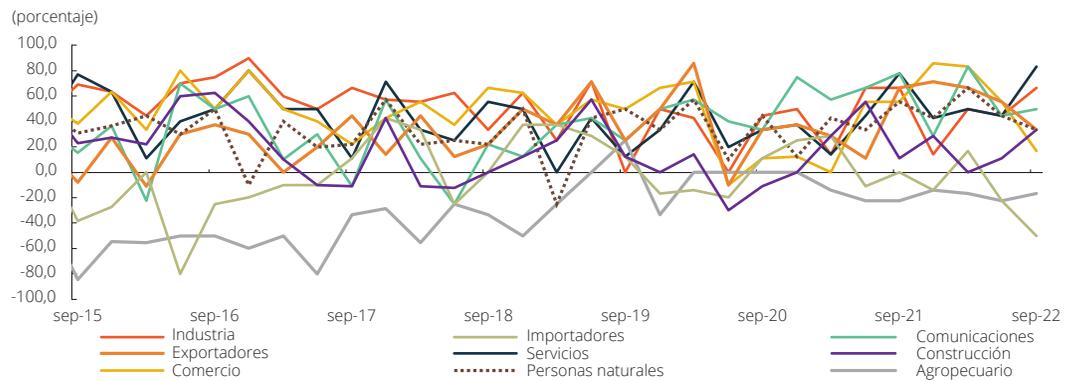
Gráfico 6

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

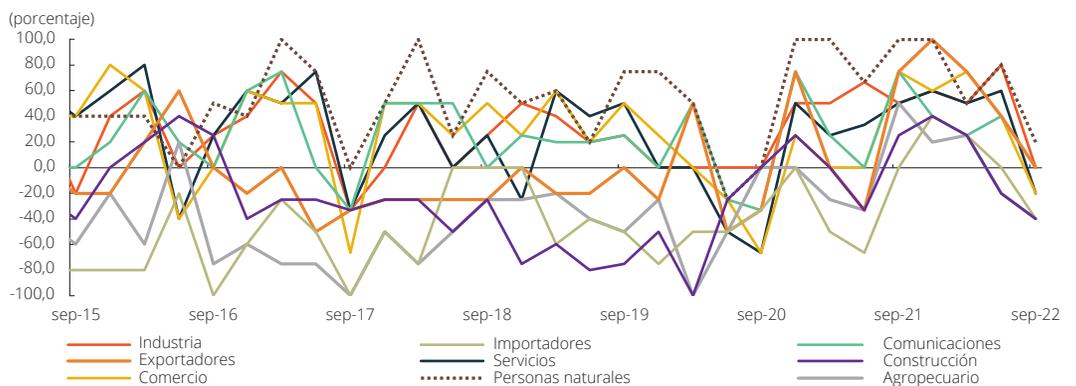
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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.

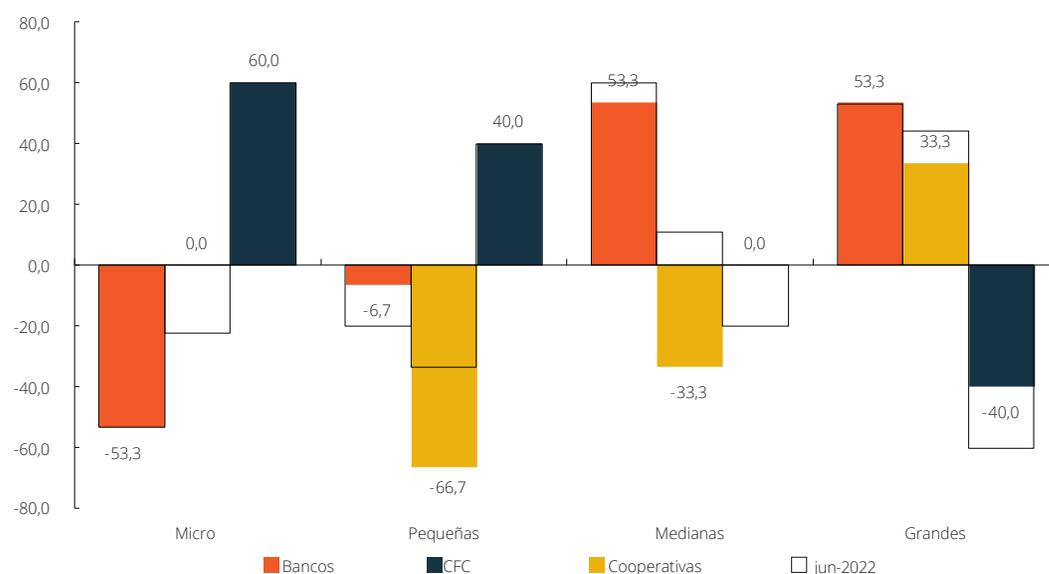
Frente a los sectores más rentables, los tres tipos de entidad señalaron a las personas naturales, seguidas de comunicaciones y servicios. En contraste, el sector de importaciones, el agropecuario y el de construcción son los menos rentables según señalaron los encuestados. Finalmente, los establecimientos de crédito señalaron al agropecuario como el sector con mayores problemas de información para identificar buenos clientes.

En cuanto al análisis de acceso al crédito por tamaño de firmas⁶, las empresas grandes mostraron un buen acceso al crédito en bancos y CFC, y un acceso reducido en las cooperativas (Gráfico 7). En cuanto a las empresas medianas, se observa un buen acceso para los bancos, mientras que el indicador se redujo en las CFC y fue calificado como estable por las cooperativas. Para el caso de las micro y pequeñas empresas se obtuvieron resultados similares a los de tres meses atrás: buen acceso en las cooperativas, y un acceso reducido en bancos y CFC.

Gráfico 7

Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño

(porcentaje del balance de respuestas)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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

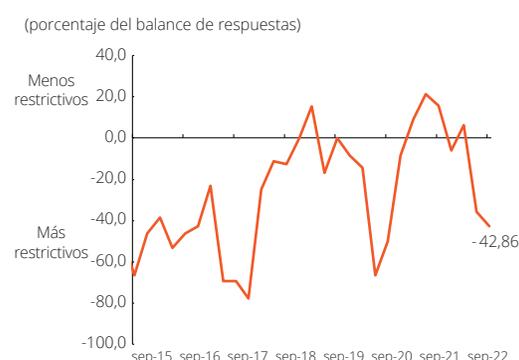
En cuanto a las políticas de exigencias para asignar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan para el sector bancario desde dos perspectivas. La primera corresponde al cambio en las exigencias, que se mide como el porcentaje del balance de respuestas de los bancos encuestados⁷. La segunda medida corresponde a la proporción de bancos que afirmó ser más, igual o menos restrictiva⁸.

El indicador del cambio en las exigencias muestra un incremento para todas las carteras (Gráfico 8). Estos resultados contrastan con los de hace seis meses, periodo en el cual los bancos disminuyeron sus exigencias para todas las carteras, con excepción de las de vivienda, que permanecieron inalteradas.

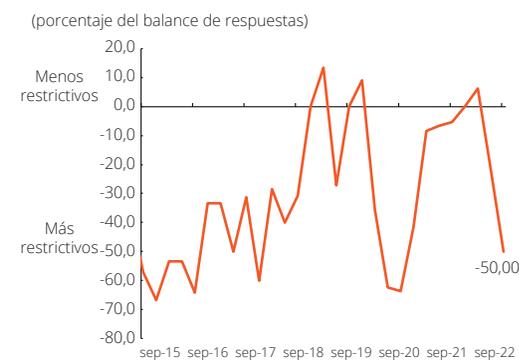
Gráfico 8

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

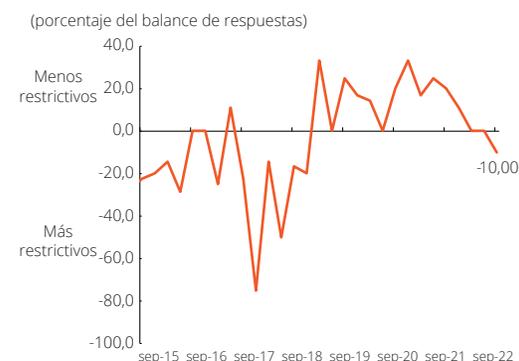
A. Comercial



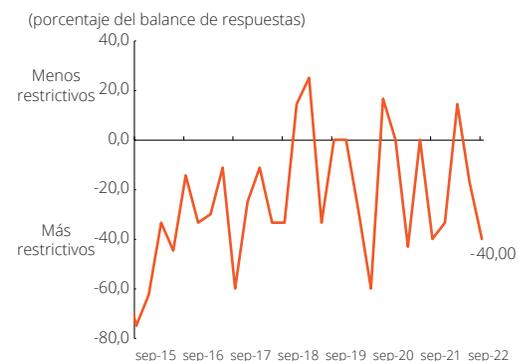
B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



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

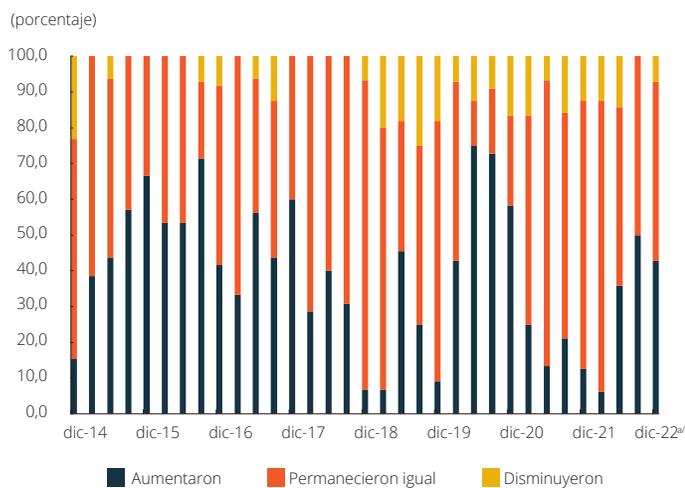
7 A los establecimientos de crédito se les pregunta cómo han cambiado o cambiarían sus requerimientos para la asignación de nuevos créditos y se les dan las siguientes opciones: 1 = más restrictivos; 2 = moderadamente más restrictivos; 3 = han permanecido igual; 4 = moderadamente menos restrictivos;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

De igual manera, el análisis de la segunda medida muestra que la proporción de bancos que incrementó sus exigencias en la asignación de nuevos créditos aumentó en todas las carteras (Gráficos 9 a 12). La proporción de entidades que las endureció para las carteras comercial y de consumo es la mayor registrada desde 2020 y, para la modalidad de vivienda, algunas entidades manifestaron haber endurecido sus exigencias por primera vez desde finales de 2019. En comparación con el anterior reporte, la proporción de bancos que incrementó las exigencias fue similar a lo esperado. Para el próximo trimestre se esperan aumentos adicionales en las exigencias para todas las carteras.

Gráfico 9

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

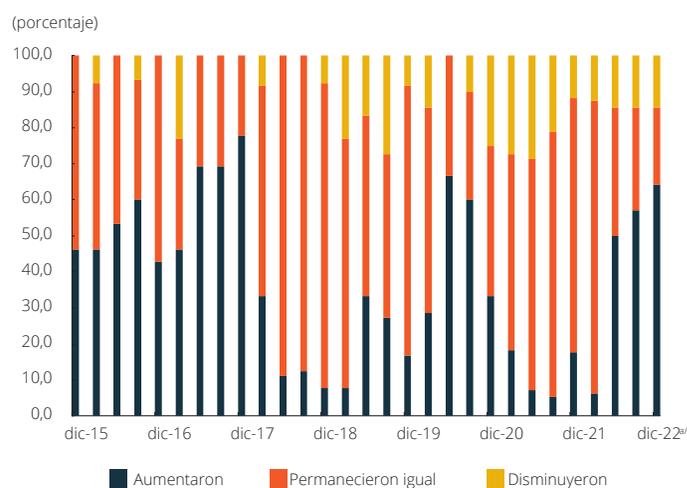


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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)

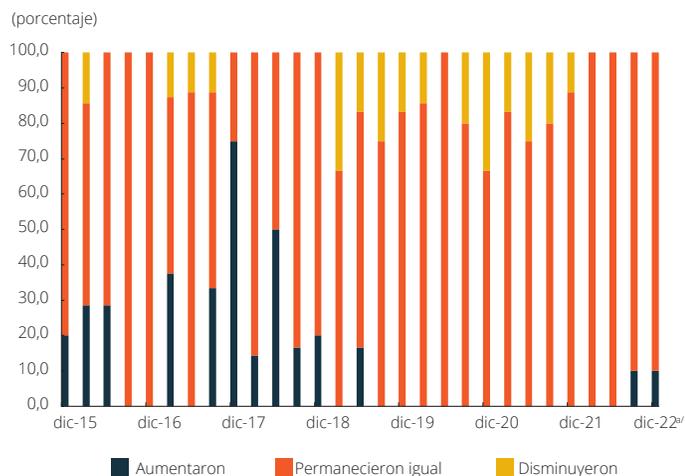


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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)

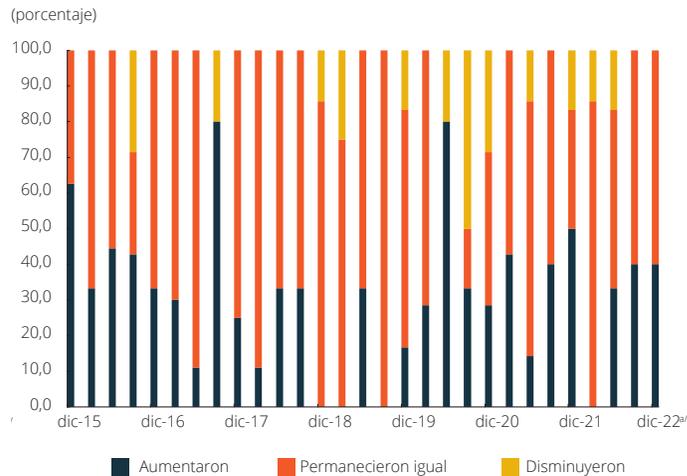


a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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)



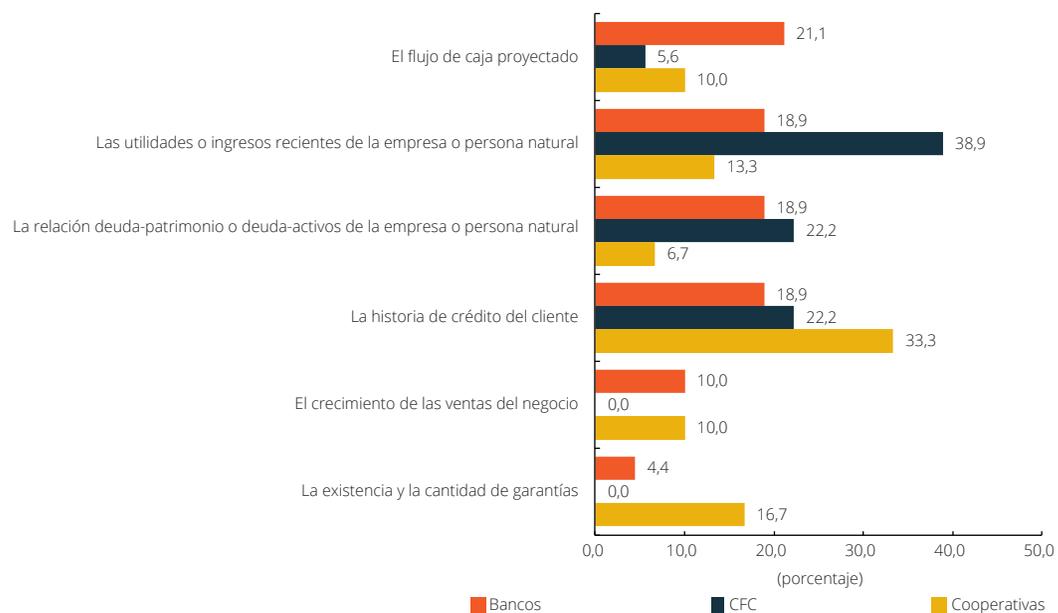
a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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 enfocaron en el flujo de caja proyectado, las CFC en los ingresos recientes del deudor y las cooperativas en la historia de crédito del cliente (Gráfico 13).

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, septiembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

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.

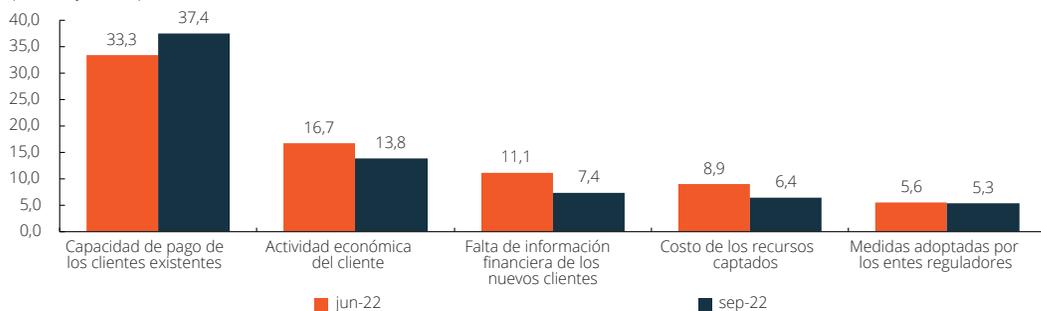
Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de la solicitud del crédito, para las CFC y los bancos las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas (Gráfico 15). Para las cooperativas las quejas más recurrentes se relacionan con los requisitos exigidos para la aprobación y el nivel de garantías.

Gráfico 14

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

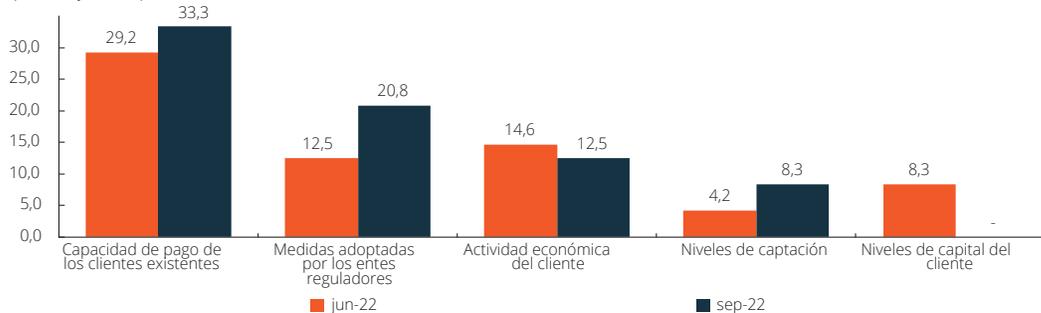
A. Bancos

(porcentaje de respuestas)



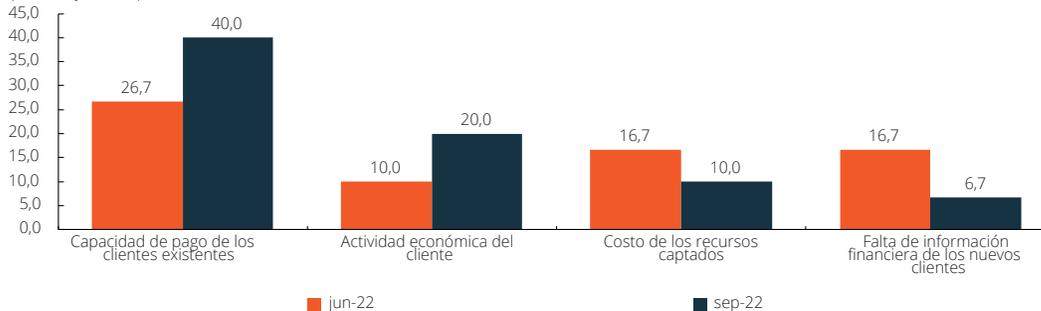
B. CFC

(porcentaje de respuestas)



C. Cooperativas

(porcentaje de respuestas)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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, septiembre 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 EC⁹. En particular, se exponen los mecanismos, las modalidades de crédito y los sectores económicos en los que se concentran dichas prácticas.

Por el lado de las modificaciones de crédito, en el último trimestre el total de los bancos y las cooperativas encuestadas, y el 50,0% de las CFC realizaron estas operaciones. En el caso de los bancos y las CFC, las modificaciones se concentraron en el rango de 0% a 10% del saldo total (Cuadro 1)¹⁰. Por su parte, la mayoría de las cooperativas que respondieron afirmativamente registraron modificaciones que representan menos del 5% en las cuatro modalidades y una minoría modificó montos superiores al 15% de las cuatro carteras.

Cuadro 1

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

sep-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	92,9	7,1	0,0	0,0
	Comercial	86,7	13,3	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	75,0	25,0	0,0	0,0
	Promedio	88,7	11,4	0,0	0,0
CFC	Consumo	66,7	33,3	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	41,7	8,3	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	80,0	0,0	0,0	20,0
	Comercial	80,0	0,0	0,0	20,0
	Vivienda	75,0	0,0	0,0	25,0
	Microcrédito	75,0	0,0	0,0	25,0
	Promedio	77,5	0,0	0,0	22,5

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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.

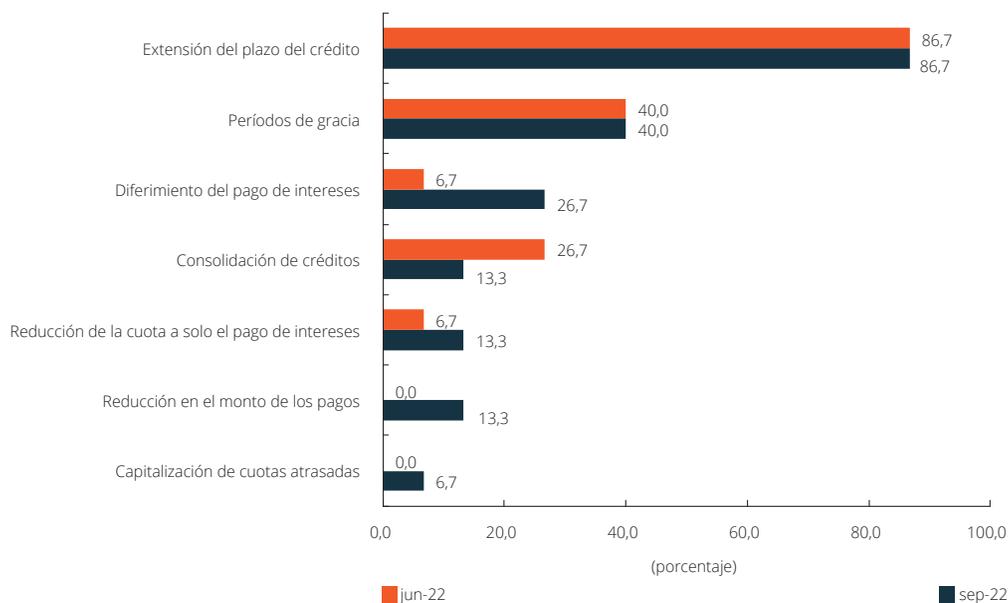
10 En los cuadros 1 a 3 se resaltan en verde los porcentajes de respuesta que disminuyeron en el último trimestre (lo que es equivalente a una disminución en las reestructuraciones o modificaciones) y en rojo los que aumentaron (lo que es equivalente a un incremento en las reestructuraciones o modificaciones).

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 periodos de gracia, según los tres tipos de establecimientos (Gráfico 16).

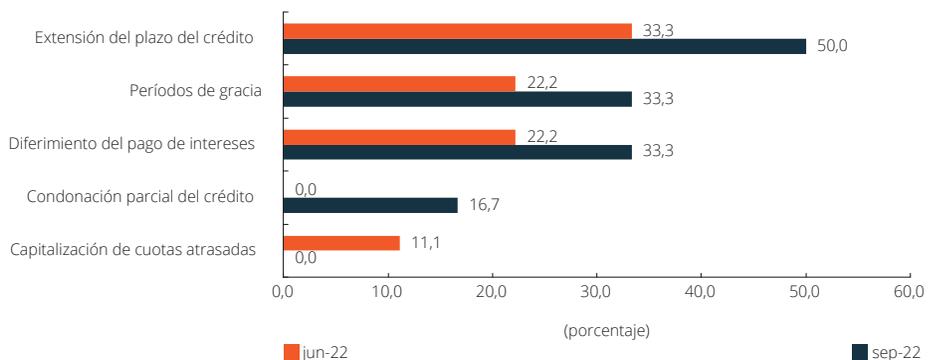
Gráfico 16

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

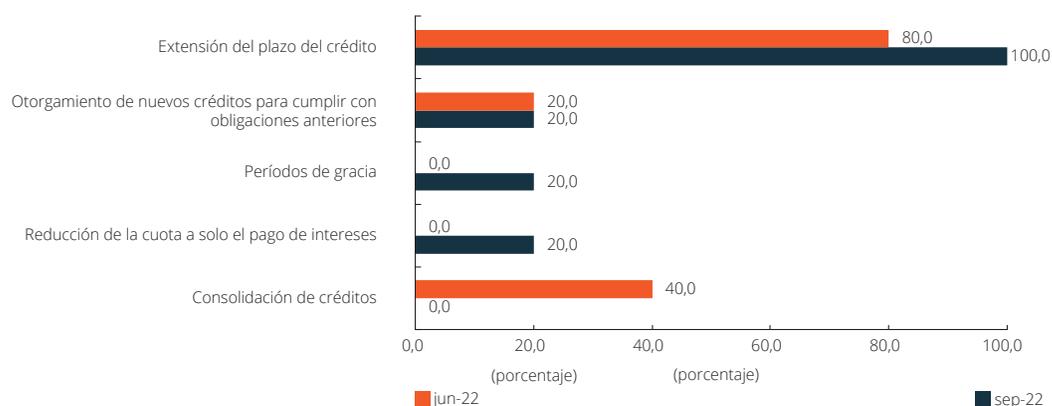
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre 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 CFC registraron los valores más altos en la modalidad de consumo, presentando incrementos en el saldo de créditos a los que se les aplicó reestructuración con respecto al trimestre anterior. En contraste, para las cooperativas la cartera de microcrédito se ubicó en el primer lugar, al mostrar incrementos tanto en saldo como en créditos (Cuadro 2).

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta señalan que la totalidad de los bancos y de las cooperativas encuestadas, y el 83,3 % de las CFC realizaron esta práctica durante el tercer 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).

Al indagar cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se registró un 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 75 % de las cooperativas encuestadas reestructuró menos del 5 % del saldo total de todas las carteras, mientras que el 25 % restante reestructuró 15 % o más. La mayoría de los bancos reestructuró menos del 5 % en las cuatro carteras, y una minoría lo hizo entre el 5 % y el 15 % en las carteras comercial y de consumo.

Finalmente, para los establecimientos de crédito encuestados, los sectores de personas naturales y comercio son aquellos en los cuales se han realizado el mayor número de reestructuraciones (Gráfico 18).

Cuadro 2

Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados

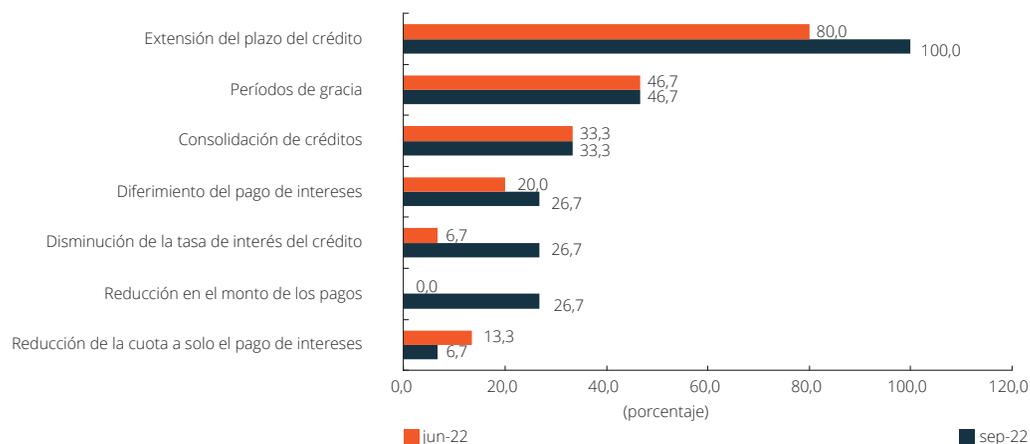
sep-22		Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	8,4	8,3
	Comercial	3,6	6,2
	Vivienda	5,6	6,8
	Microcrédito	7,3	8,9
	Promedio	6,2	7,5
CFC	Consumo	7,6	6,9
	Comercial	11,3	11,3
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	4,7	4,5
Coop	Consumo	5,6	6,1
	Comercial	3,8	2,2
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	7,4	6,8
	Promedio	4,2	3,8

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

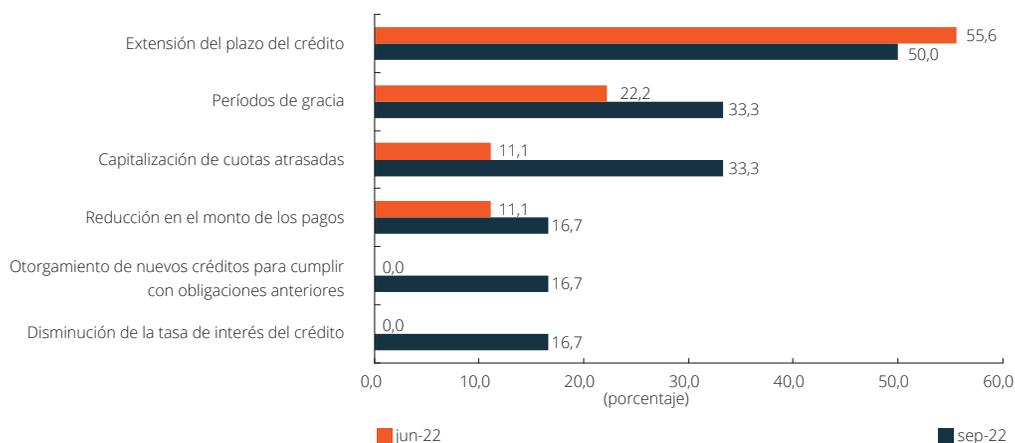
Gráfico 17

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

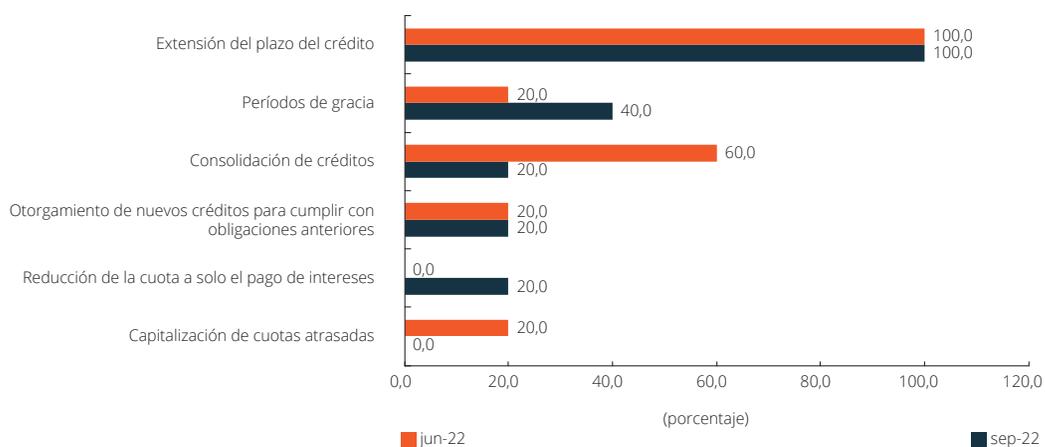
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



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

Cuadro 3

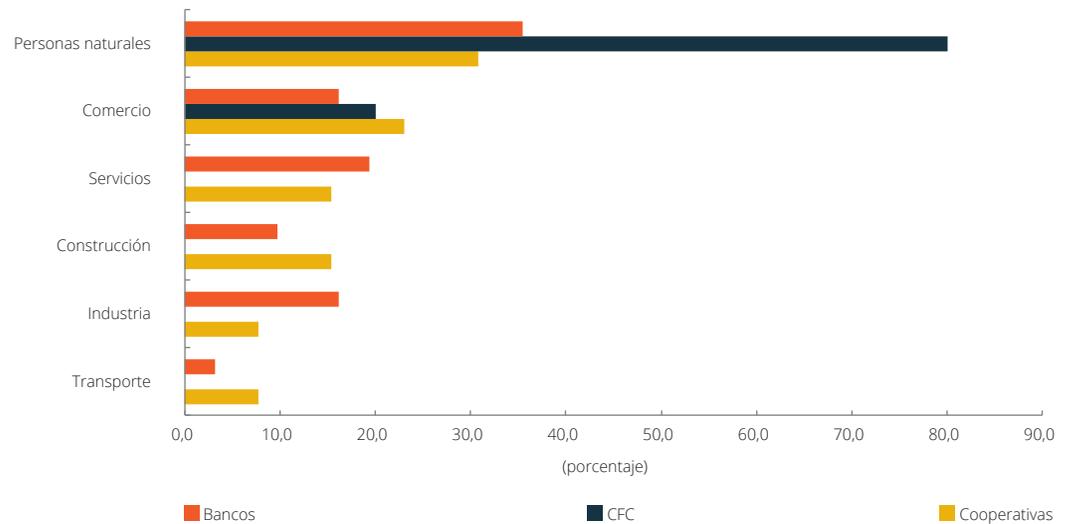
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

sep-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	92,9	7,1	0,0	0,0
	Comercial	86,7	6,7	0,0	6,7
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	94,9	3,5	0,0	1,7
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	100,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	100,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	80,0	0,0	0,0	20,0
	Comercial	75,0	0,0	0,0	25,0
	Vivienda	66,7	0,0	0,0	33,3
	Microcrédito	75,0	0,0	0,0	25,0
	Promedio	74,2	0,0	0,0	25,8

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

Gráfico 18

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



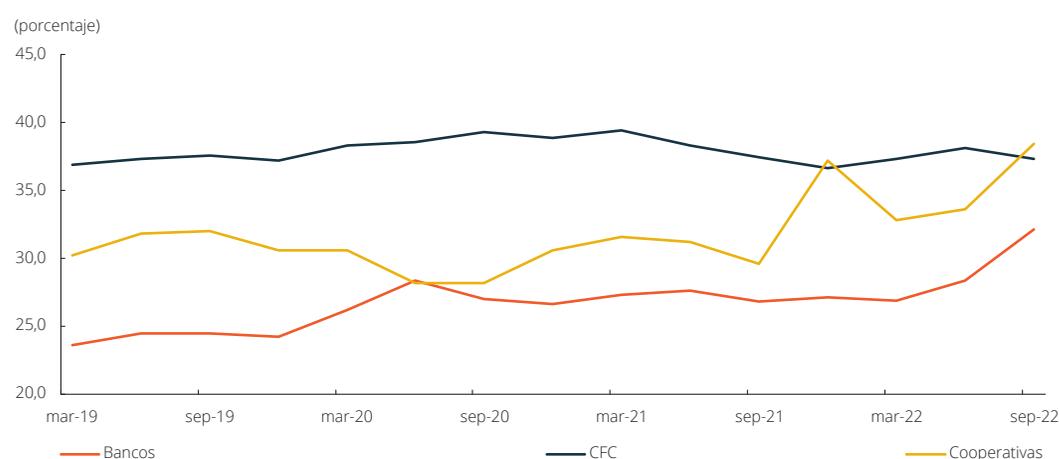
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, septiembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

5. CARGA FINANCIERA

Al analizar el indicador de carga financiera, que se define como la razón entre las cuotas de obligaciones financieras de consumo y vivienda y el ingreso en un horizonte de tiempo, se observa un incremento durante el trimestre de análisis para los bancos y las cooperativas. Para los primeros, el indicador ha tenido un crecimiento significativo en los dos últimos trimestres, al alcanzar un 32,1 % en septiembre de 2022, interrumpiendo el periodo de estabilidad registrado en 2021. Las cooperativas han tenido un comportamiento similar, al alcanzar un indicador del 38,4 % en el periodo de análisis. Por el contrario, para las CFC la carga financiera ha permanecido estable alrededor del 37 % (Gráfico 19).

Gráfico 19

Carga financiera promedio de los hogares que accedieron a nuevos créditos



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

6. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la encuesta, para el trimestre analizado se mantuvo la buena dinámica de la demanda por crédito que se registra desde 2020. Lo anterior contrasta con las correcciones a la baja de la oferta y las mayores exigencias para otorgar nuevos créditos. A futuro los EC esperan unas condiciones más restrictivas de crédito, por lo cual, en la medida en que se afiancen estas tendencias, se podría vislumbrar un menor crecimiento del crédito, en especial en la cartera a hogares que ha venido registrando crecimientos significativos. Por último, durante el periodo de análisis la carga financiera continuó aumentando.

AGRADECIMIENTOS

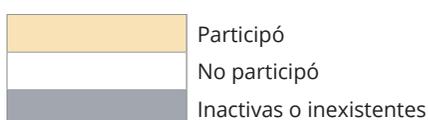
Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Bancos	CFC	Cooperativas
Banco AV Villas	Credifamilia	JFK Cooperativa Financiera
Banco BBVA Colombia	Financiera Juriscoop	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Cooperativo Coopcentral	GM Financial	Cotrafa
Banco Credifinanciera	RCI	Coofinep
Banco Davivienda	Tuya S. A.	Confiar
Banco de Occidente		
Banco GNB Sudameris		
Banco Popular		
Banco Serfinanza		
Banco W		
Bancolombia		
Bancompartir		
Bancoomeva		
Giros y Finanzas		
Scotiabank Colpatría		

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

Nombre de la entidad	Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-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		Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-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		Sep-20	Dic-20	Mar-21	Jul-21	Sep-21	Dic-21	Mar-22	Jun-22	Sep-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?

Gráfico 19

¿Cuál fue la carga financiera promedio de los deudores que accedieron a nuevos créditos para las modalidades de consumo y vivienda?