



# REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL CRÉDITO EN COLOMBIA

DIC/  
2022



**María Alejandra López**  
**Juan Sebastián Mariño**  
**Daniela Rodríguez-Novoa\***

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia* con corte a diciembre de 2022, en la que participan los establecimientos de crédito (EC)<sup>1</sup> que realizan operaciones de crédito: bancos, compañías de financiamiento<sup>2</sup> (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 trimestre analizado y las expectativas que se tienen para el próximo. Además, presenta el comportamiento de las modificaciones y reestructuraciones de los créditos, y la carga financiera de los deudores con nuevos créditos en 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 se presentan los principales resultados sobre modificaciones y reestructuración de préstamos, y en la quinta se analiza la carga financiera de los deudores de nuevos 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 28 entidades, que corresponde 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

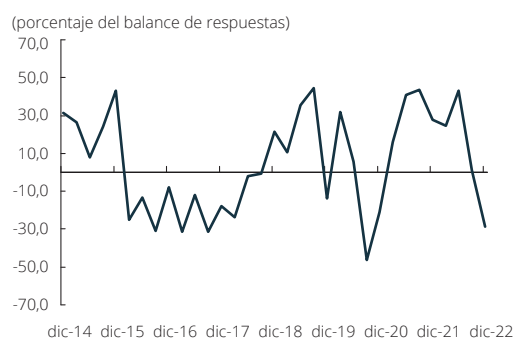
### Percepción general de la demanda de crédito

Para el cuarto trimestre de 2022 el indicador de percepción de la demanda de crédito de todas las modalidades se ubicó en terreno negativo, situación que no se presentaba desde septiembre de 2020 (Gráfico 1)<sup>3</sup>. Las modalidades que presentaron las mayores reducciones en su balance fueron las de la cartera a hogares (consumo y vivienda), que cayeron en 60 y 49 puntos porcentuales (pp), respectivamente.

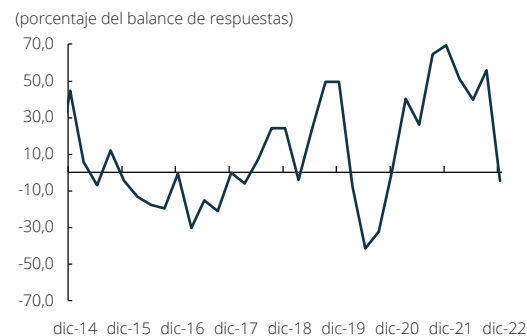
Gráfico 1

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

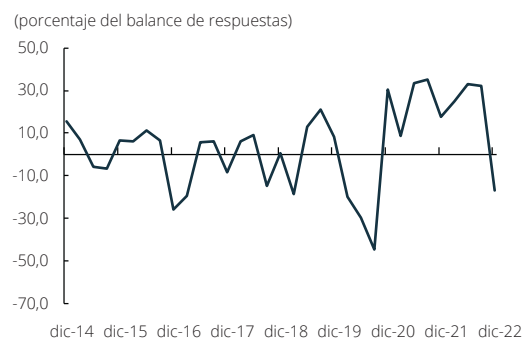
#### A. Comercial



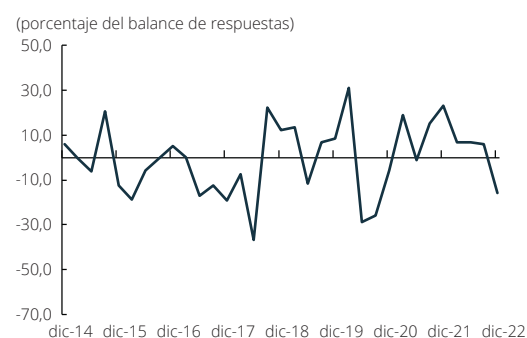
#### B. Consumo



#### C. Vivienda



#### D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta)

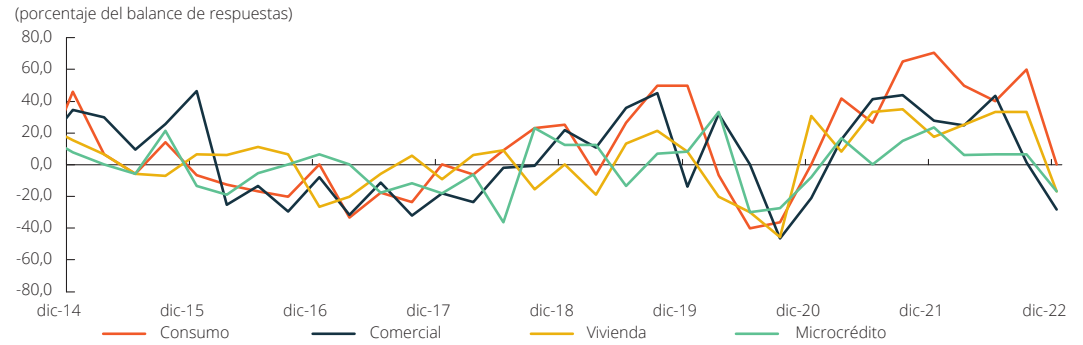
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

En relación con el cambio en la percepción de demanda por tipo de entidad, se observan reducciones para todas las carteras de los EC, a excepción de consumo, para los bancos, y microcrédito, para las CFC y cooperativas, los cuales mantuvieron un balance estable (Gráfico 2). El balance más bajo se registró en la modalidad de consumo de las CFC (-80 %).

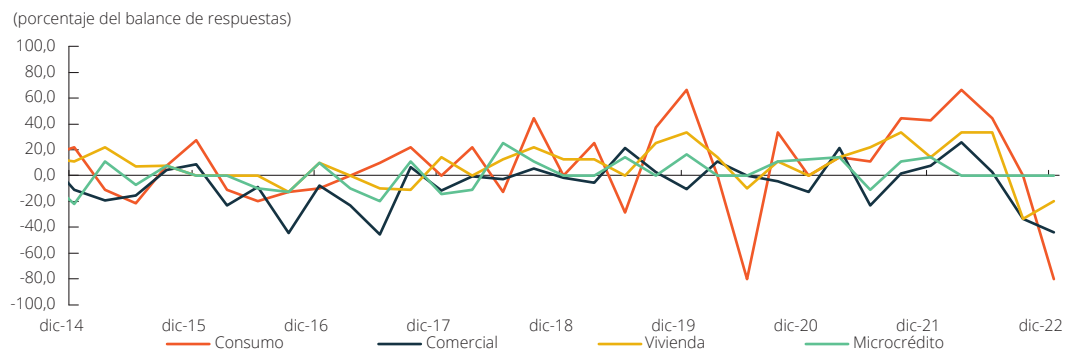
3 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo cambió la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (fue: 1 = inferior; 2 = levemente inferior; 3 = igual; 4 = levemente superior, y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron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

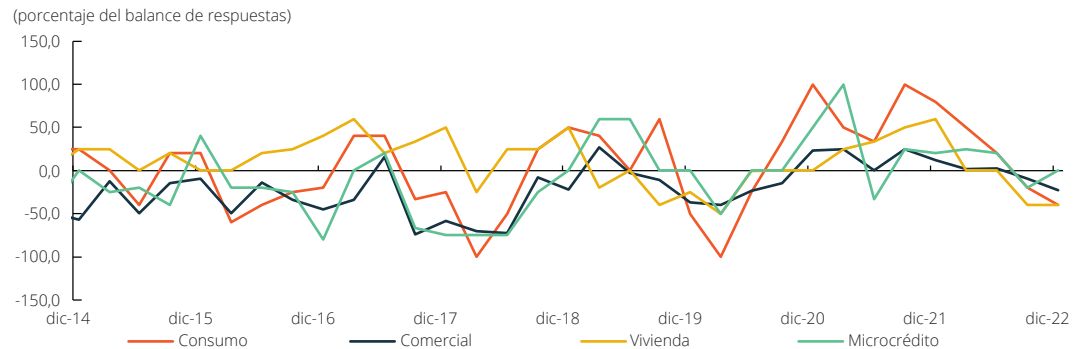
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



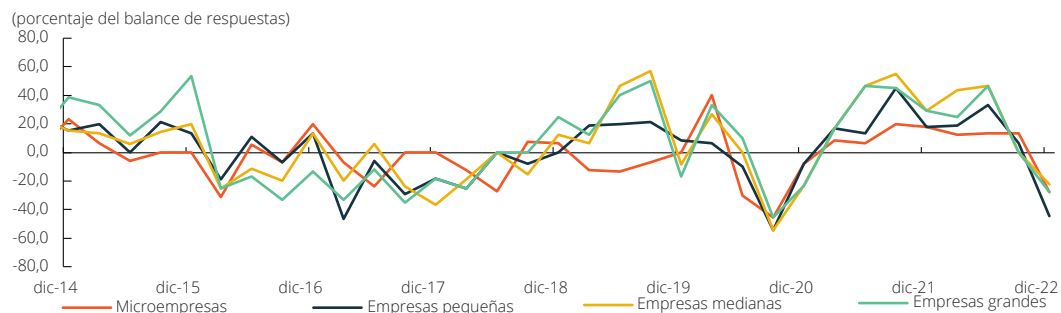
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la percepción de la demanda de crédito del sector corporativo, se evalúa el indicador diferenciando por el tamaño de las firmas. Este se ubicó en terreno negativo para todas las categorías según los bancos y las CFC (Gráfico 3). En las cooperativas se registró un balance negativo para todos los tamaños de empresas, a excepción de las medianas, las cuales muestran un balance positivo.

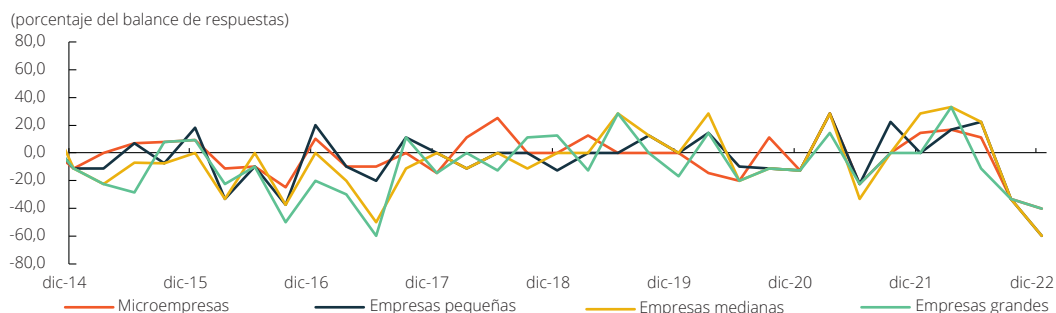
**Gráfico 3**

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

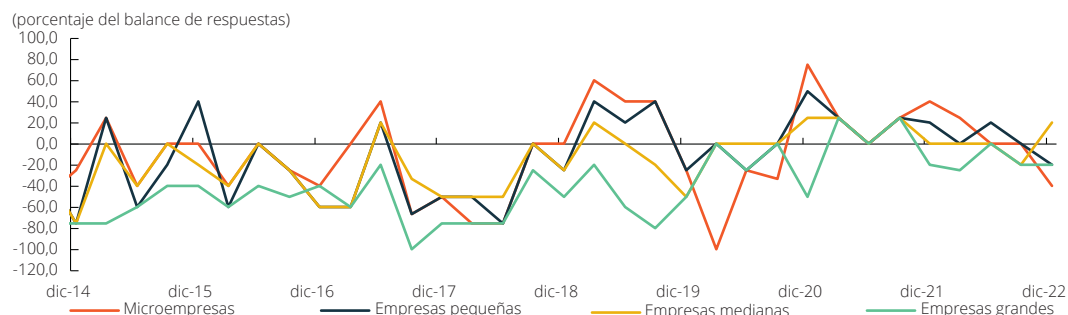
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



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

**Percepción general de la oferta de crédito**

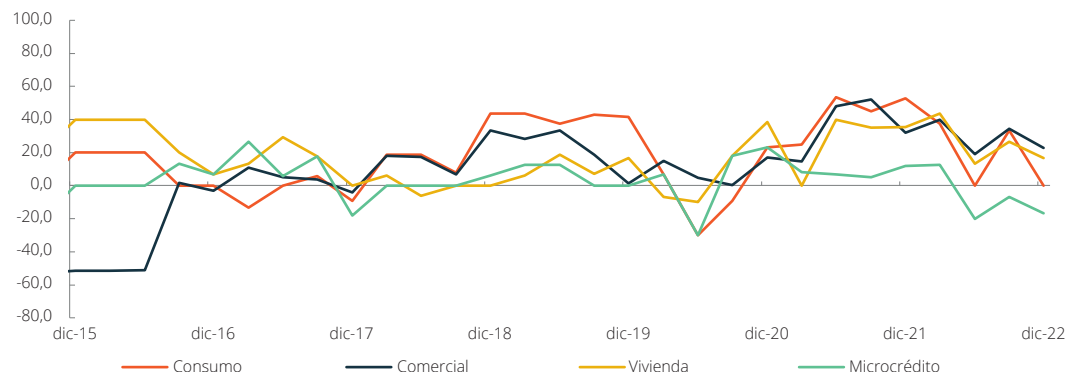
Al analizar la evolución del indicador de cambio en la oferta<sup>4</sup> de los EC, se observan resultados heterogéneos. Durante el cuarto trimestre de 2022 el indicador mostró incrementos en el balance de las carteras de vivienda y comercial de los bancos, mientras que consumo registró un balance estable, y microcrédito permaneció en negativo (Gráfico 4). Por su parte, la oferta de crédito de las CFC ha disminuido para los hogares, permanecido constante para los microcréditos y aumentado para las firmas. Por último, las cooperativas han reducido su oferta de crédito en todas las carteras, a excepción de comercial, que registró un balance positivo.

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**

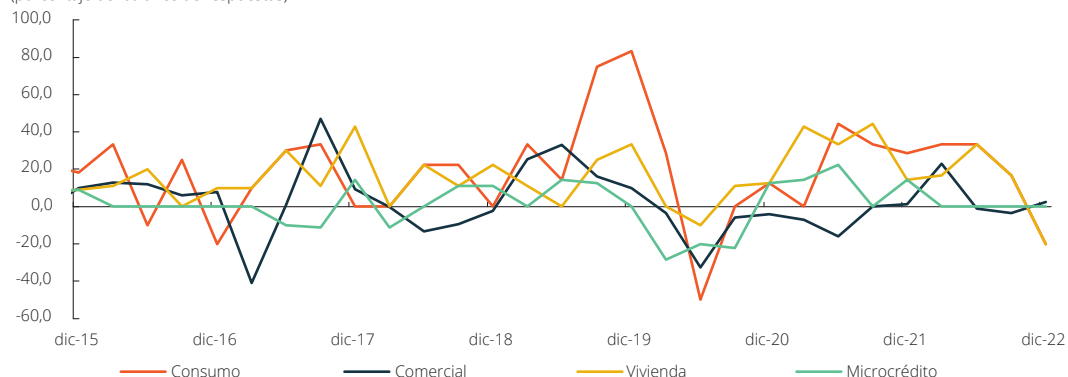
**A. Bancos**

(porcentaje del balance de respuestas)



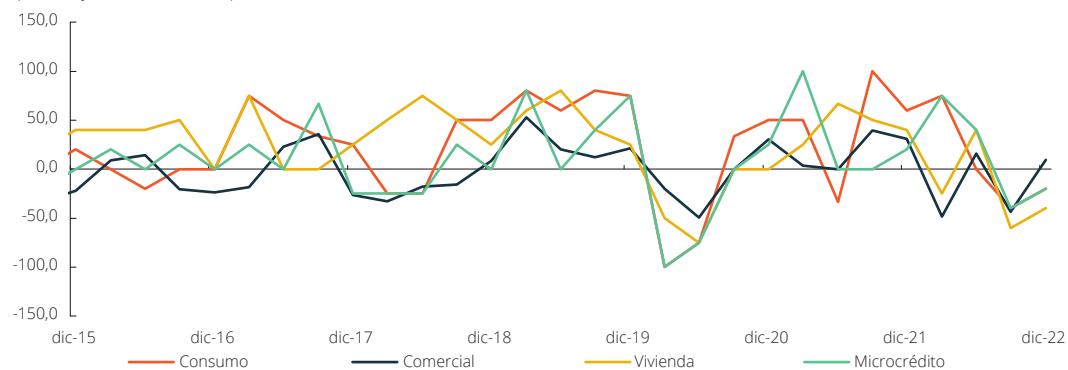
**B. CFC**

(porcentaje del balance de respuestas)



**C. Cooperativas**

(porcentaje del balance de respuestas)

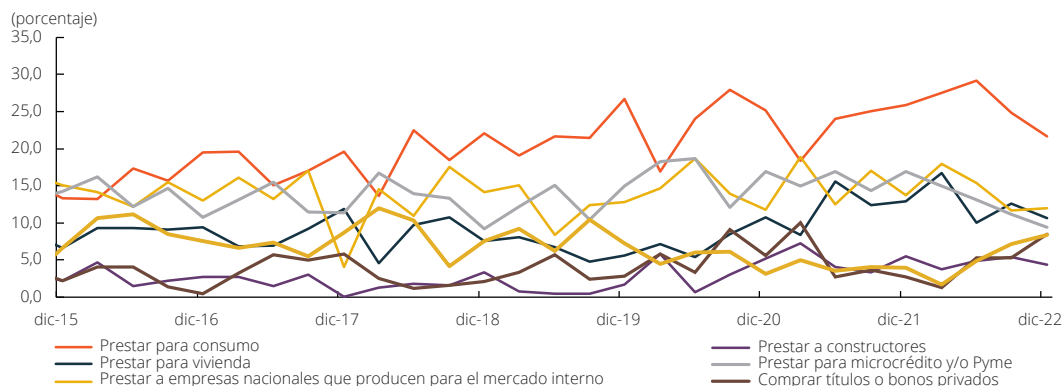


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

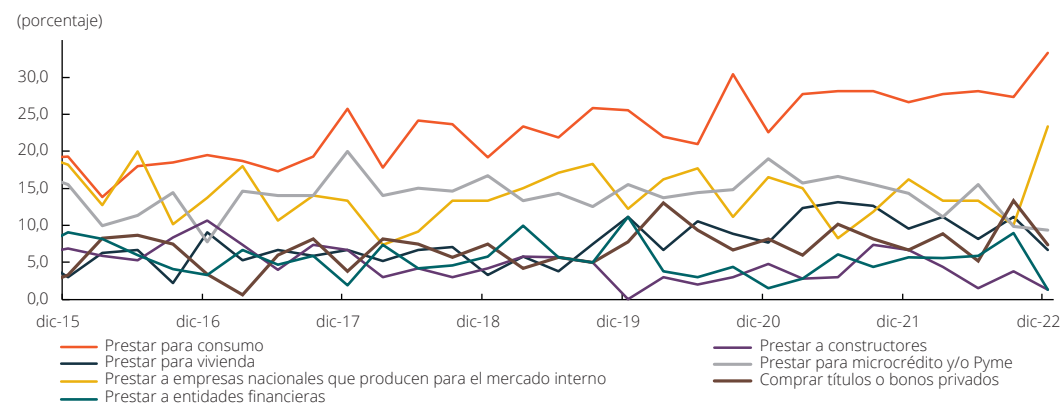
Al preguntarle a las entidades si se llegara a materializar un escenario en el cual contarán con excesos de recursos, los préstamos de consumo continúan siendo la alternativa predilecta. Otras opciones señaladas por los encuestados son los préstamos a empresas nacionales que producen para el mercado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

**Gráfico 5**  
**Principales destinos del exceso de recursos por parte de las instituciones financieras**

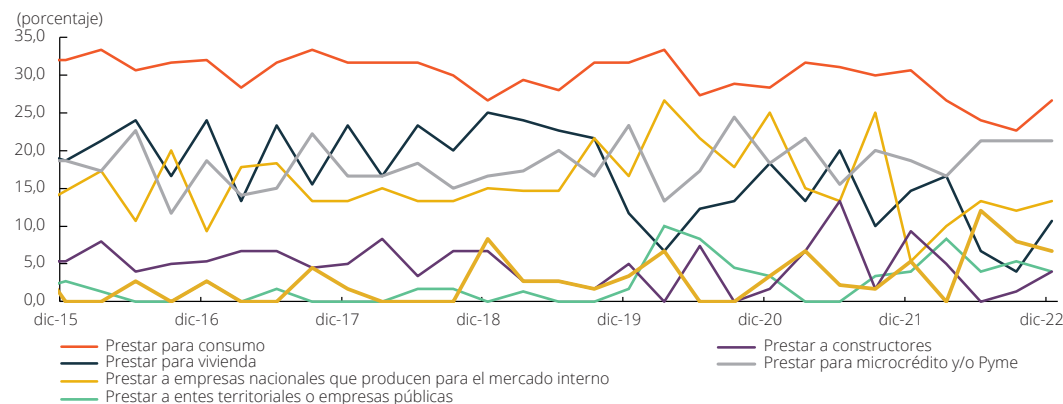
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



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

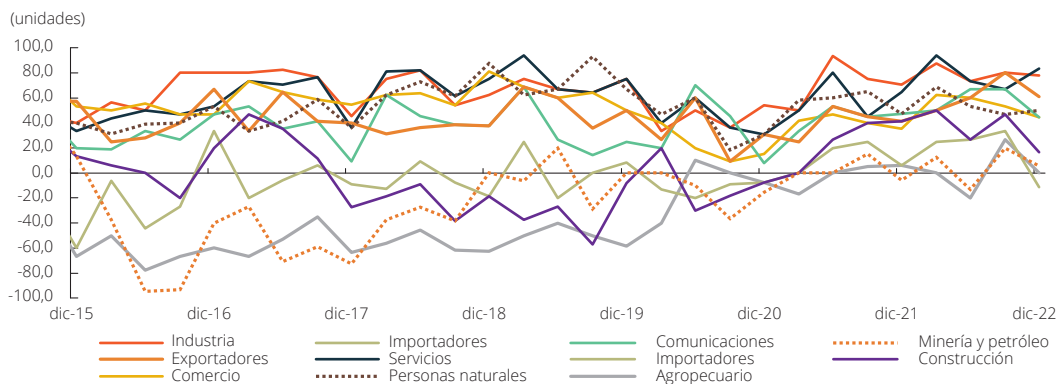
## 2. PERCEPCIÓN SOBRE EL ACCESO AL CRÉDITO POR SECTORES Y TAMAÑO DE FIRMAS

Con respecto al acceso a nuevos créditos según sector económico<sup>5</sup>, el indicador se ubica en terreno positivo para los bancos en todas las ramas de actividad, a excepción del sector agropecuario, que registró un balance neutro, y los importadores, que presentaron un balance negativo (Gráfico 6). En contraste, las cooperativas mostraron resultados heterogéneos: bajo acceso al crédito para los sectores agropecuario, im-

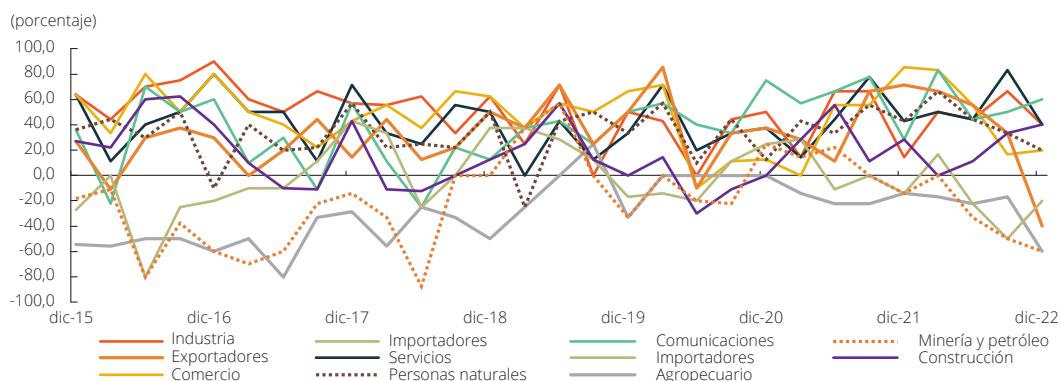
**Gráfico 6**

### Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos

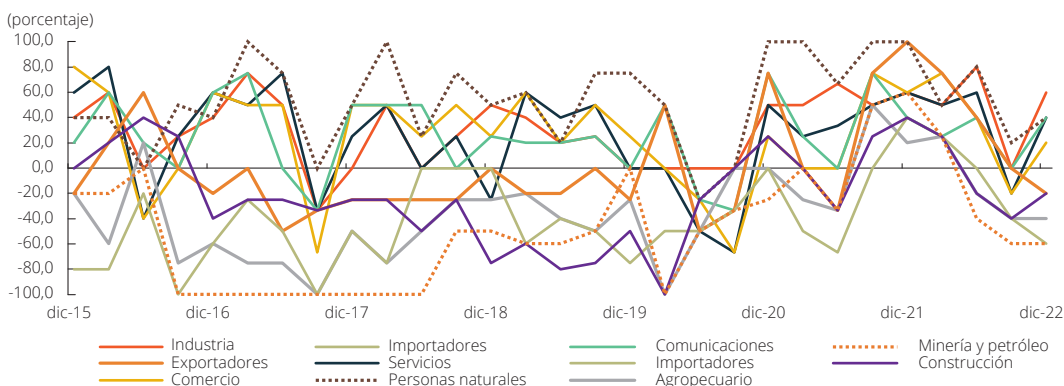
#### A. Bancos



#### B. CFC



#### C. Cooperativas



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

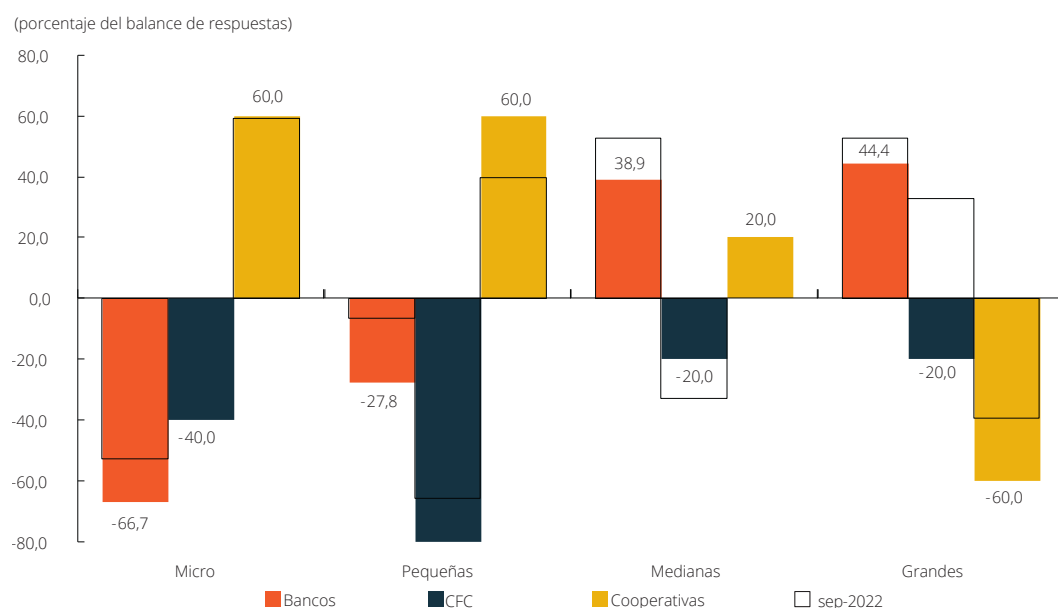
5 A los establecimientos de crédito se les preguntó cómo consideran el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero (donde 1 = acceso bajo al crédito y 5 = acceso alto al crédito). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que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

portadores, construcción, minero y exportadores, y buen acceso en los restantes. Por su parte, las CFC registraron buen acceso para la mayoría de los sectores, a excepción del agropecuario, importadores, minería y exportadores. Los sectores con mejor acceso al crédito son industria y servicios, y los de menor son el agropecuario, minería y el importador.

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

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 un acceso reducido en las CFC y cooperativas (Gráfico 7). Con respecto a las empresas medianas, se observa un buen acceso para el caso de los bancos y cooperativas, mientras que el indicador se redujo en las CFC. 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**



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

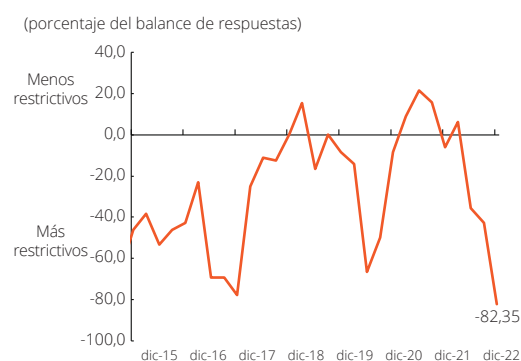
En cuanto a las políticas de exigencias para asignar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan para el sector bancario desde dos perspectivas. La primera corresponde al cambio en las exigencias, que se mide como el porcentaje del balance de respuestas de los bancos encuestados<sup>7</sup>. La segunda medida 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 un incremento en todas las carteras (Gráfico 8). En particular, para la cartera de consumo se registró, históricamente, el balance de mayores restricciones (-82,35 %). Los balances de todas las carteras se ubican en terreno negativo, lo que indica que las entidades se muestran más restrictivas en el otorgamiento de nuevos créditos.

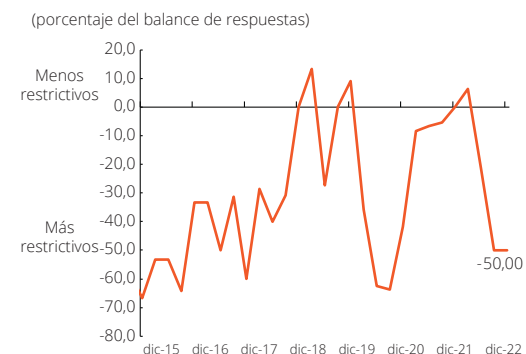
Gráfico 8

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

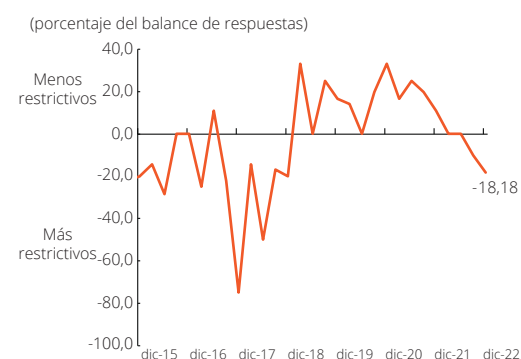
##### A. Consumo



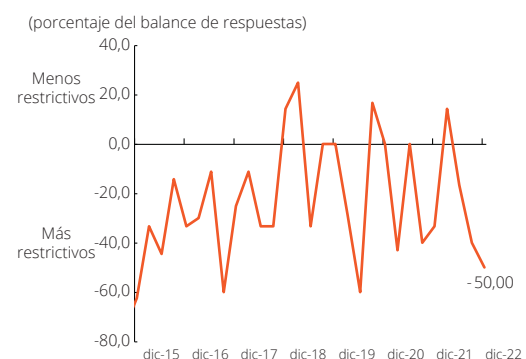
##### B. Comercial



##### C. Vivienda



##### D. Microcrédito



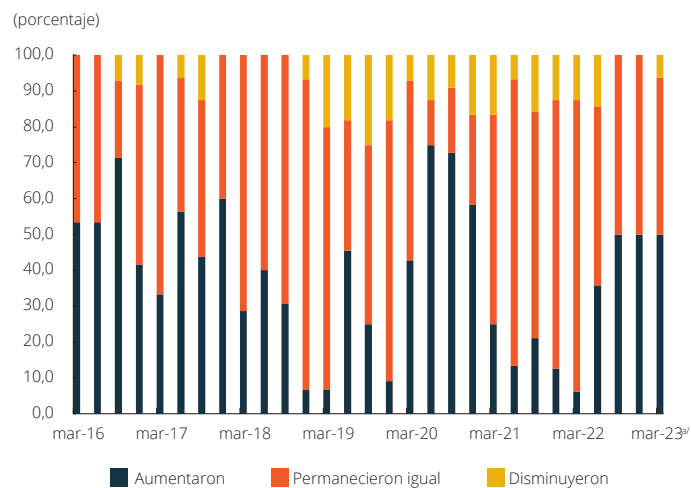
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

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 incrementaron sus exigencias en la asignación de nuevos créditos aumentó en todas las carteras, a excepción de la comercial, donde la proporción se mantuvo estable en los últimos tres meses (Gráficos 9 a 12). Acorde con esta medida, el porcentaje de entidades que aumentó las exigencias de la cartera de consumo es el mayor registrado históricamente (82,4 %). En la misma línea, la proporción de entidades que las incrementaron para la cartera de vivienda es la mayor desde diciembre de 2018. En comparación con las expectativas del anterior reporte, la proporción de bancos que incrementó las exigencias fue superior a lo esperado. Para el próximo trimestre

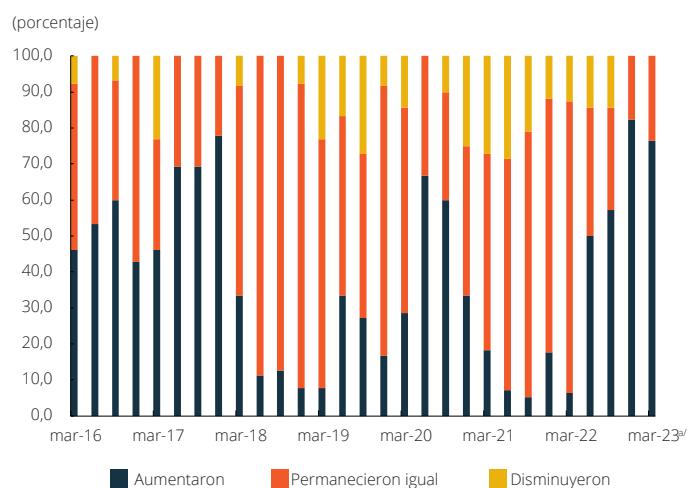
**Gráfico 9**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

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

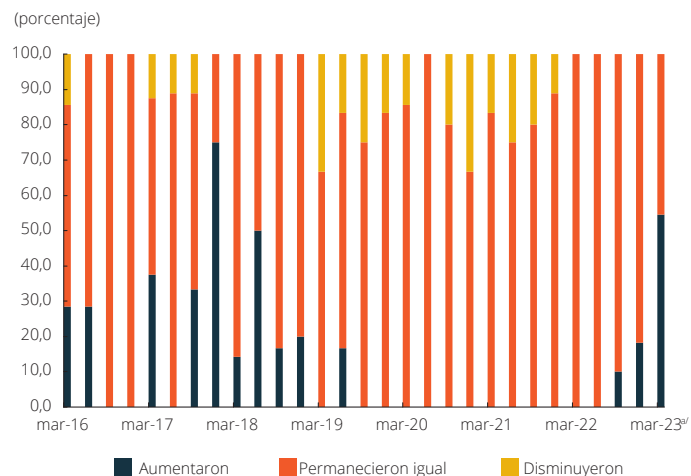
**Gráfico 10**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

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

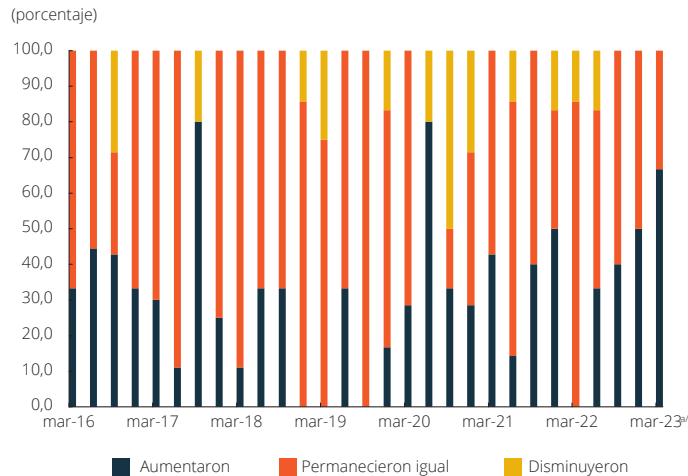
**Gráfico 11**  
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de vivienda (bancos)



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

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



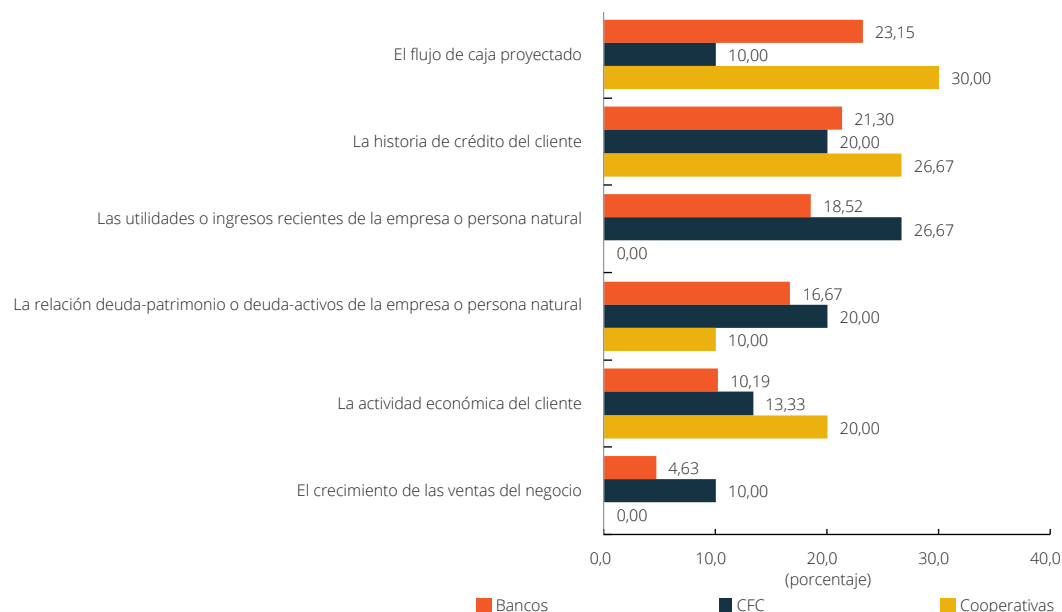
a/ Expectativas para el próximo trimestre.

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

se esperan incrementos adicionales en las exigencias de vivienda y microcrédito, una ligera disminución en consumo, y estabilidad para comercial.

En cuanto al criterio más importante para las entidades para evaluar el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos y las cooperativas se han enfocado en el flujo de caja proyectado, y las CFC en los ingresos recientes del deudor (Gráfico 13). Otros criterios relevantes para los EC son la historia crediticia del cliente y su apalancamiento.

**Gráfico 13**  
**Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes**



a/ Expectativas para el próximo trimestre.

Nota: a los encuestados se les presentan diferentes criterios para evaluar el riesgo de los nuevos clientes. Estos los clasifican de mayor a menor frecuencia. El porcentaje corresponde a un promedio ponderado en el cual se le otorga mayor peso a la mayor frecuencia.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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, las medidas tomadas por los reguladores y el costo de los recursos captados.

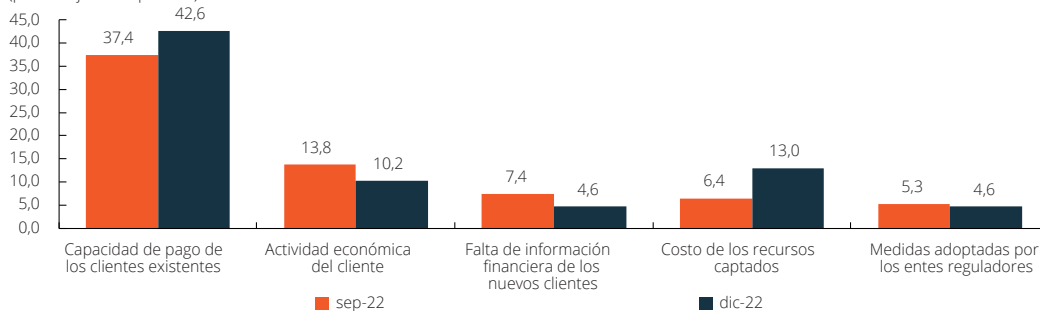
Por último, en relación con las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, para todos los tipos de entidades las más frecuentes están relacionadas con la percepción de tasas de interés muy altas (Gráfico 15). Para las cooperativas, otras de las quejas más recurrentes se relacionan 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**

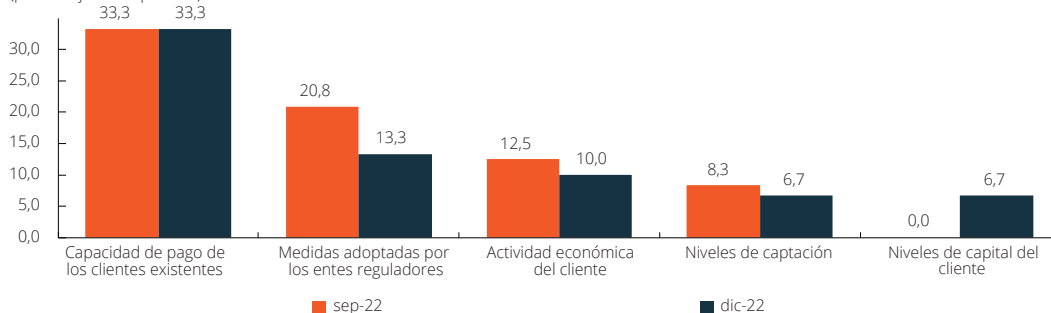
**A. Bancos**

(porcentaje de respuestas)



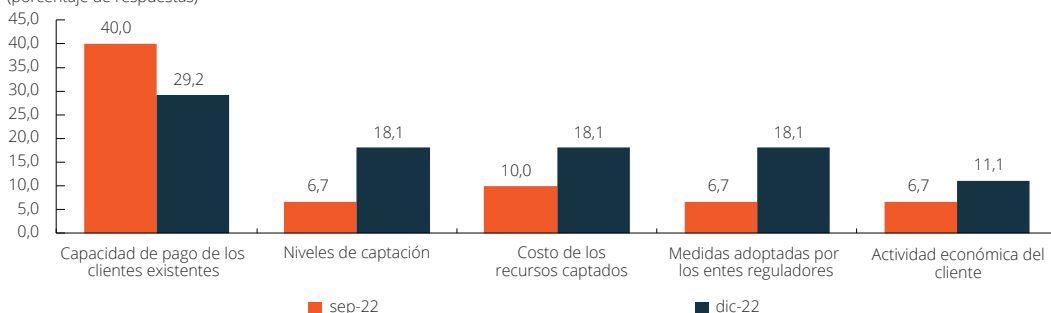
**B. CFC**

(porcentaje de respuestas)



**C. Cooperativas**

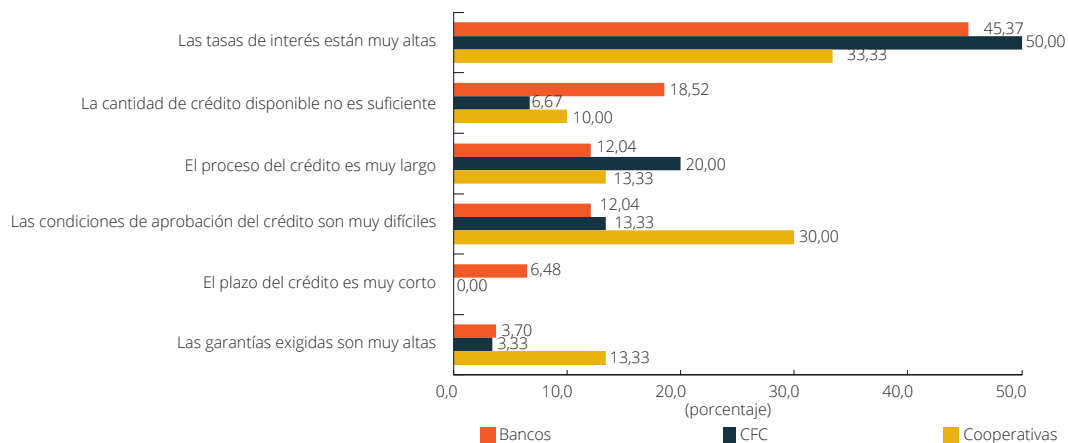
(porcentaje de respuestas)



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

**Gráfico 15**

**Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito**



Nota: a los encuestados se les presentan diferentes comentarios de los clientes en relación al trámite de negociación. Estos los clasifican de mayor a menor frecuencia. El porcentaje corresponde a un promedio ponderado en el cual se le otorga mayor peso a la mayor frecuencia.

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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 94,1 % de los bancos, el total de las cooperativas encuestadas y el 60,0 % de las CFC realizaron estas operaciones. En el caso de los bancos, las modificaciones se concentraron en el rango inferior al 10 % del saldo total (Cuadro 1<sup>10</sup>). Por su parte, la mayoría de las cooperativas y CFC que respondieron afirmativamente registraron modificaciones que representan menos del 5 % en las cuatro modalidades; sin embargo, una tercera parte de las CFC realizó modificaciones entre el 10 % y el 15 % del saldo de la cartera comercial, y una cuarta parte de las cooperativas realizó modificaciones mayores al 15 % del saldo total de las cuatro carteras.

Cuadro 1

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

dic-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	92,9	7,1	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	83,3	16,7	0,0	0,0
	Promedio	94,1	6,0	0,0	0,0
CFC	Consumo	66,7	33,3	0,0	0,0
	Comercial	66,7	0,0	33,3	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	33,4	8,3	8,3	0,0
Cooperativas	Consumo	80,0	0,0	0,0	20,0
	Comercial	75,0	0,0	0,0	25,0
	Vivienda	75,0	0,0	0,0	25,0
	Microcrédito	75,0	0,0	0,0	25,0
	Promedio	76,3	0,0	0,0	23,8

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre 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 022 y 039 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

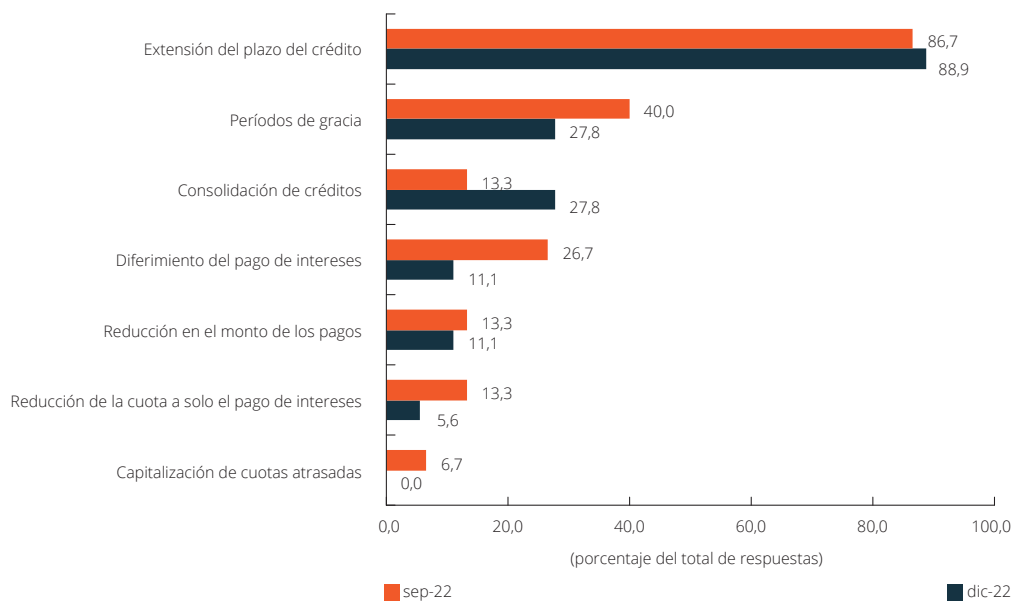
10 En los Cuadros 1 a 3 se resaltan en verde los porcentajes de respuesta que disminuyeron en el último trimestre (lo que es equivalente a una disminución en las reestructuraciones o modificaciones) y en rojo los que aumentaron (lo que es equivalente a un incremento en las reestructuraciones o modificaciones).

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).

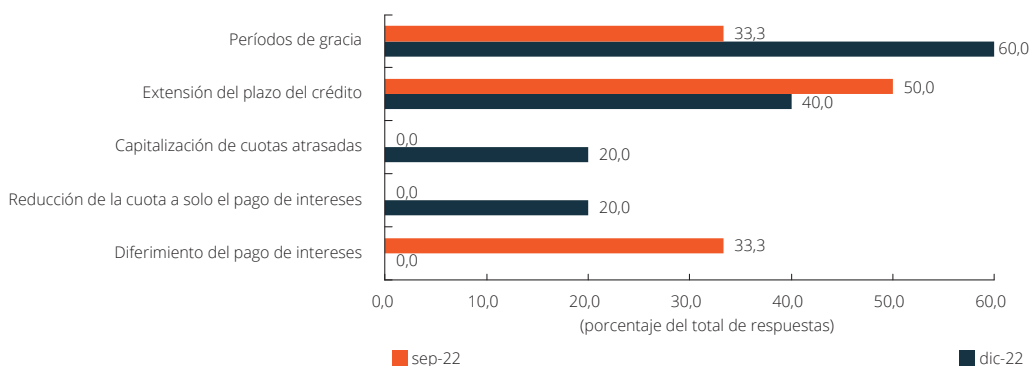
**Gráfico 16**

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

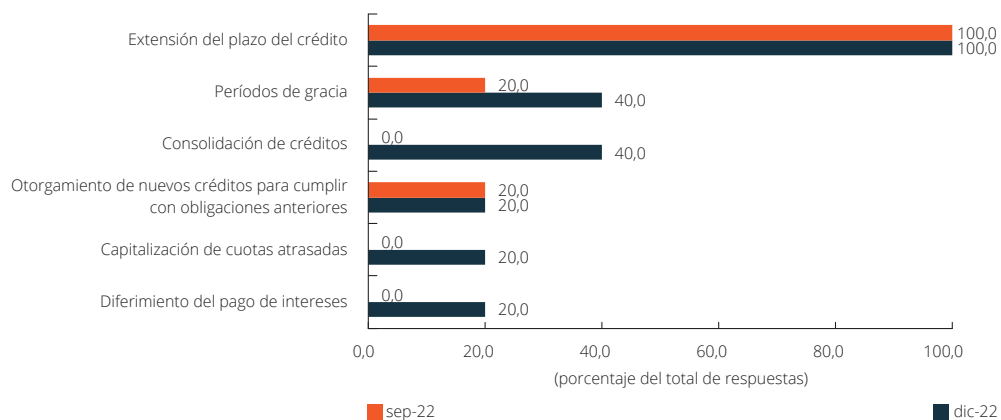
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



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

Con respecto al porcentaje de saldo de los créditos modificados que han sido reestructurados, los bancos registraron incrementos trimestrales en las carteras de consumo, comercial y vivienda, tanto en saldo como en número de créditos; en contraste, la cartera de microcrédito registró disminuciones. Por su parte, las CFC mostraron mejoras en el porcentaje de créditos reestructurados de las carteras de consumo y comercial, comportamiento similar al de las cooperativas, las cuales que registraron mejoras en consumo, comercial y microcrédito (Cuadro 2).

En relación con la reestructuración de créditos, los resultados de la encuesta señalan que de los encuestados el 94,1 % de los bancos, el total de las cooperativas y el 60,0 % de las CFC realizaron esta práctica durante el cuarto 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 que lo hicieron para 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 % para la mayoría de los créditos de los bancos. Sin embargo, se registró una pequeña proporción de créditos reestructurados en los rangos del 5 % al 10 % del saldo total para todas las carteras (a excepción de vivienda), y mayores al 15 % del saldo total únicamente para comercial (Cuadro 3). Para el caso de las CFC, el 100 % de las reestructuraciones de consumo y vivienda representan menos del 5 % del saldo total de dichas carteras, mientras que en comercial la mitad se ubica en este rango y la otra mitad representa entre el 10 % y el 15 % del saldo total de la cartera. Por último, similar a lo observado hace tres meses, las cooperativas registraron reestructuraciones superiores al 15 %

**Cuadro 2**  
**Porcentaje del saldo de créditos modificados reestructurados**

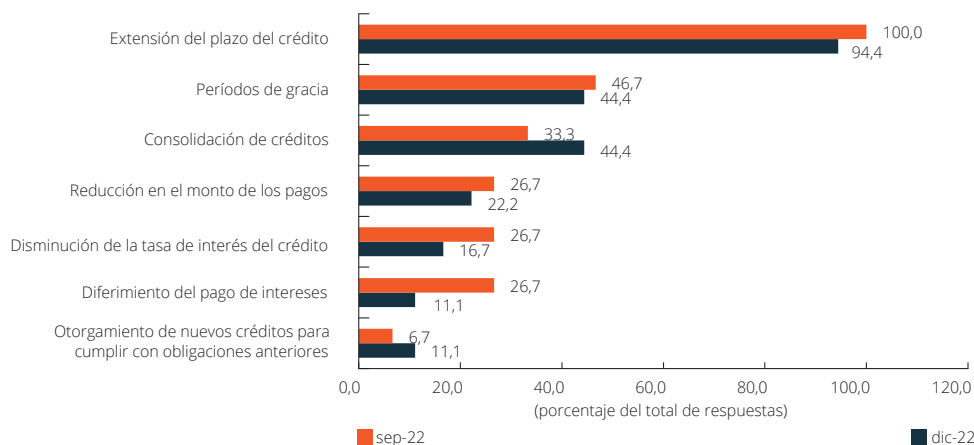
dic-22		Por saldo	Por crédito
Bancos	Consumo	9,5	10,8
	Comercial	7,1	7,1
	Vivienda	8,3	7,8
	Microcrédito	3,7	3,9
	Promedio	7,1	7,4
CFC	Consumo	5,3	5,3
	Comercial	9,7	10,7
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0
	Promedio	3,8	4,0
Coop	Consumo	1,2	1,2
	Comercial	1,6	1,4
	Vivienda	0,0	0,0
	Microcrédito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

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

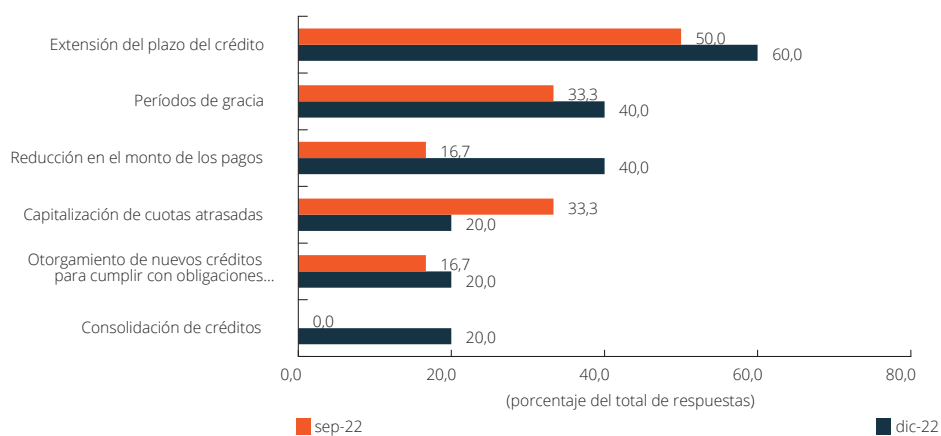
**Gráfico 17**

**Principales medidas de reestructuración de créditos**

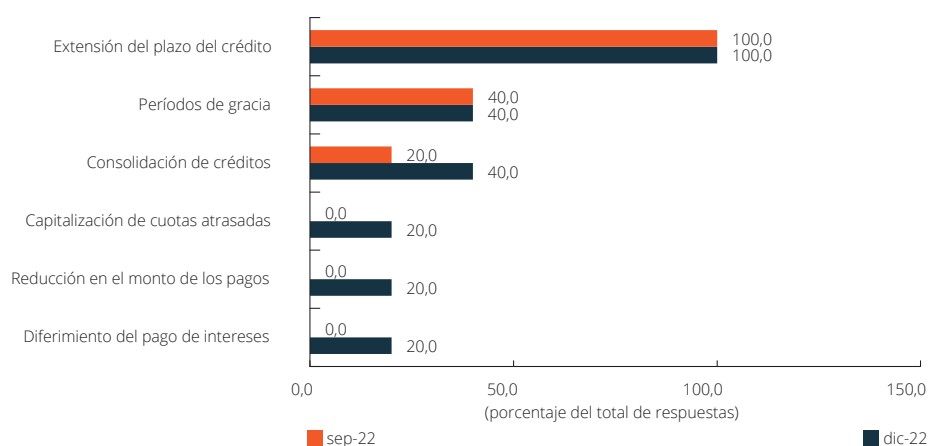
**A. Bancos**



**B. CFC**



**C. Cooperativas**



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



**Cuadro 3**

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

dic-22		0% - 5%	5.1% - 10%	10.1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	93,8	6,2	0,0	0,0
	Comercial	84,6	7,7	0,0	7,7
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	80,0	20,0	0,0	0,0
	Promedio	89,6	8,5	0,0	1,9
CFC	Consumo	100,0	0,0	0,0	0,0
	Comercial	50,0	0,0	50,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	0,0	0,0	0,0	0,0
	Promedio	62,5	0,0	12,5	0,0
Cooperativas	Consumo	80,0	0,0	0,0	20,0
	Comercial	80,0	0,0	0,0	20,0
	Vivienda	66,7	0,0	0,0	33,3
	Microcrédito	75,0	0,0	0,0	25,0
	Promedio	75,4	0,0	0,0	24,6

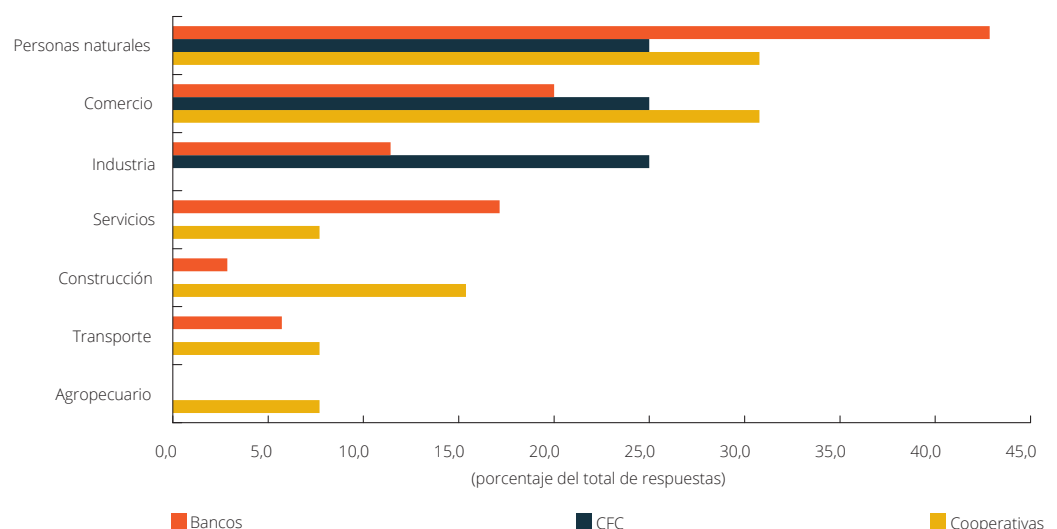
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

del saldo para todas las modalidades, concentrando en esta categoría porcentajes de entre el 20 % y el 33 % de las respuestas de los encuestados. Los créditos restantes representaron menos del 5 % del saldo de sus respectivas modalidades.

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).

**Gráfico 18**

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



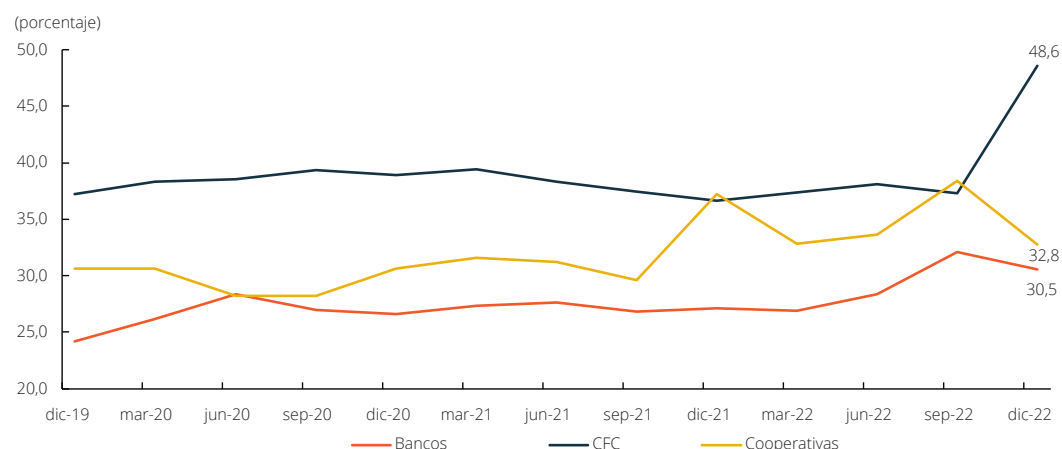
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2022; cálculos del Banco de la República.

## 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 determinado horizonte de tiempo, se observa una disminución durante el trimestre de análisis para los bancos y las cooperativas, a pesar de permanecer por encima del 30 %. Por el contrario, las CFC tuvieron un repunte significativo, alcanzando un indicador promedio del 48,6 % (Gráfico 19).

Gráfico 19

### Carga financiera promedio de los hogares que accedieron a nuevos créditos



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

## 6. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la encuesta, para el trimestre analizado, se frenó la buena dinámica de la demanda por crédito que se registraba desde 2020, al observarse disminuciones para todas las carteras. Lo anterior es acorde con las correcciones a la baja en algunos segmentos de la oferta de crédito y las mayores exigencias para otorgarlos. A futuro los EC esperan condiciones restrictivas, 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, la cual ha venido registrando crecimientos significativos. Por último, durante el período de análisis la carga financiera disminuyó en los bancos y las cooperativas, mientras que aumentó en las CFC.

## AGRADECIMIENTOS

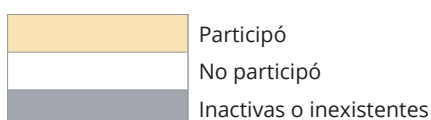
Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Bancos	CFC	Cooperativas
Banco de Occidente	RCI Colombia	Cooperativa Financiera de Antioquia
Banco Finandina	Coltefinanciera	JFK Cooperativa Financiera
BBVA	GM Financial	Cotrafa
Lulo	La Hipotecaria	Coofinep
Banco Caja Social	Financiera Juriscoop	Confiar
Davivienda		
Banco W		
Banco AV Villas		
Bancolombia		
Banco Popular		
Scotiabank Colpatría		
Serfinanza		
Banco Cooperativo Coopcentral		
Banco BTG Pactual		
Banco Falabella		
Banco Unión		
Banco GNB Sudameris		
Banco Credifinanciera		

## 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	Dic-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									

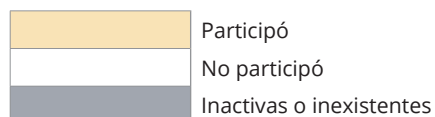
Bancos



**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	Dic-22
<b>CFC</b>	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	Dic-22
<b>Cooperativas</b>	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?