



7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
Encuesta de endeudamiento externo y cupos

FICHA METOLÓGICA



**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

TABLA DE CONTENIDO

1	OBJETIVO Y ALCANCE	3
2	FICHA METODOLÓGICA.....	3
3	DOCUMENTOS RELACIONADOS	8
3.1	DOCUMENTOS INTERNOS.....	8
3.2	DOCUMENTOS EXTERNOS	9

**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA****1 OBJETIVO Y ALCANCE**

El objetivo de la Ficha metodológica es enunciar de manera concisa las principales características metodológicas del proceso estadístico de la Encuesta de endeudamiento externo y cupos.

2 FICHA METODOLÓGICA

CRITERIO	DESCRIPCIÓN
Nombre de la operación estadística	Encuesta de endeudamiento externo y cupos
Sigla de la operación estadística	EEXC
Antecedentes	<p>Desde el año 2002 el Departamento de Estabilidad Financiera (DEFI) del Banco de la República publica el Reporte de Estabilidad Financiera, el cual presenta la apreciación del equipo técnico del emisor sobre el desempeño reciente del sistema financiero y sus deudores, así como sobre los principales riesgos y vulnerabilidades que podrían tener algún efecto sobre su estabilidad.</p> <p>Como complemento a este reporte, el DEFI, siguiendo la experiencia de otros bancos centrales a nivel internacional, incorporó diferentes encuestas para evaluar la percepción de las entidades financieras sobre diferentes aspectos de su actividad.</p> <p>Con el objetivo de analizar la evolución reciente del endeudamiento externo de los bancos y la demanda de crédito en moneda extranjera por parte de los agentes de la economía nacional, a partir del año 2014 se lanzó la Encuesta de endeudamiento externo y cupos. Actualmente, la encuesta se produce con una periodicidad trimestral.</p>
Objetivo general	Evaluar la evolución reciente del endeudamiento externo de los bancos, la demanda de crédito en moneda extranjera por parte de los agentes de la economía nacional y la disponibilidad para los bancos colombianos de cupos de endeudamiento en el exterior.

**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

Objetivos específicos	<ul style="list-style-type: none">• Indagar sobre la evolución trimestral de la disponibilidad de los acreedores extranjeros para otorgar préstamos en moneda extranjera a los bancos colombianos para los segmentos de comercio exterior y capital trabajo.• Evaluar el costo del endeudamiento externo enfrentado por los bancos para los diferentes plazos y segmentos de crédito.• Identificar la evolución de las diferentes fuentes geográficas de fondeo de corto y largo plazo a las que acuden los establecimientos bancarios colombianos con el fin de adquirir préstamos en moneda extranjera.• Caracterizar la percepción que tienen los bancos sobre la demanda por crédito externo del sector real colombiano.• Evaluar el plazo promedio al cual los bancos colombianos prestan en moneda extranjera a las firmas locales.• Identificar los principales criterios que tienen en cuenta los bancos a la hora de aprobar créditos en moneda extranjera.
Alcance temático	<p>La operación estadística contempla las principales variables que pueden afectar la evolución de endeudamiento externo y de los cupos de los bancos:</p> <ul style="list-style-type: none">• En la primera parte de la encuesta se pide a las entidades que caractericen la disponibilidad de los bancos en el exterior para otorgar nuevas líneas de créditos a bancos colombianos. Adicionalmente, se pregunta de forma abierta la razón por la cual las entidades consideran que los acreedores en el exterior presentan los niveles de disponibilidad señalados. El anterior análisis se hace para los dos segmentos de crédito: <i>trade</i> y <i>working capital</i>.• La segunda parte estudia, para cada segmento, en qué plazo se concentran los créditos, y los costos de financiamiento. Para estudiar las posibles razones de los cambios en los costos, en esta parte se realiza una pregunta abierta que busca que la entidad encuestada explique por qué varió el <i>spread</i> promedio de los diferentes plazos y segmentos.• La tercera parte de la encuesta realiza varias preguntas cerradas que permiten caracterizar la dinámica de endeudamiento externo de los bancos. Entre otros, se pregunta cuál fue el propósito del endeudamiento contratado y las principales fuentes geográficas de los recursos obtenidos en el exterior. Asimismo, se le pide a las entidades que caractericen la dinámica de la demanda del sector real colombiano, y que mencionen el tamaño de las

**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

	<p>empresas y los sectores en el que se concentró la demanda. También se le pregunta a los encuestados qué exigencias deben cumplir las firmas para recibir desembolsos.</p> <ul style="list-style-type: none">• La última parte corresponde a la pregunta coyuntural. En esta se realiza una pregunta abierta a las entidades que busca indagar sobre los posibles efectos de algún fenómeno observado en la economía colombiana que podría estar afectando el desempeño del endeudamiento externo y los cupos de los bancos.
Conceptos básicos	<p>Sistema financiero: En las diferentes actividades que se desarrollan alrededor del mundo con dinero, bonos, acciones, opciones u otro tipo de herramientas financieras, existen organizaciones o instituciones que se encargan de actuar como intermediarias entre las diferentes personas u organizaciones que realizan estos movimientos, negocios o transacciones. Estas instituciones financieras hacen parte del sistema financiero, el cual se compone de tres elementos básicos: instituciones financieras, activos financieros y mercado financiero. Las instituciones del sistema financiero, al ser intermediarias, median entre las personas u organizaciones con recursos disponibles y aquellas que necesitan y solicitan estos recursos.</p> <p>Endeudamiento externo: Crédito obtenido en moneda extranjera con contrapartes en el exterior.</p> <p>Segmento de <i>trade</i>: Operaciones donde el banco local adquiere deuda con bancos en el extranjero con el propósito de prestar recursos a clientes locales para realizar transacciones de exportación e importación.</p> <p>Segmento <i>working capital</i>: Operaciones donde el banco local adquiere deuda con bancos en el extranjero y cuyo fin es distinto al de <i>trade</i> y a la utilización como recurso propio de la entidad intermediaria.</p> <p>Tasa de referencia: Tasa de interés sobre la cual se pacta el crédito con los acreedores externos. El interés de los préstamos normalmente es la tasa de referencia más un margen o <i>spread</i>.</p> <p><i>Spread</i>: Puntos adicionales sobre la tasa de referencia a la que se pacta el crédito.</p> <p>Cupo: Monto autorizado por las contapartes en el exterior para adquisición de endeudamiento externo.</p>

7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA

	Saldo: Monto adeudado por los bancos locales a la fecha de corte.
Fuente de datos (tipo de operación)	<p>La encuesta se realiza a una lista de entidades que cumpla con una de las siguientes condiciones:</p> <ul style="list-style-type: none">• Representar más del 4,5% del sistema financiero colombiano en términos de activo.• Ser Bancoldex, dada su misión de fomentar las exportaciones y, por tanto, prestar en moneda extranjera.
Variables	<ul style="list-style-type: none">• Disponibilidad de acreedores extranjeros para otorgar préstamos en moneda extranjera para los dos segmentos analizados en los últimos 3 meses.• Aumento en disponibilidad de recursos para el encuestado en las dos líneas analizadas (en caso que la disponibilidad haya aumentado) en los últimos 3 meses.• Razón por la cual hay baja disposición por parte de los acreedores externos para prestar en las dos líneas de crédito en los últimos 3 meses (en caso que haya sido calificada de esta manera en la primera pregunta).• Plazo promedio del endeudamiento externo por línea de crédito en los últimos 3 meses.• Tasa de referencia promedio a la cual se contrata endeudamiento externo para los plazos inferiores a 3 meses, entre 3 y 6 meses, entre 6 y 12 meses y a más de 12 meses, por línea de crédito, en los últimos 3 meses.• Periodicidad promedio de referencia a la cual se contrata endeudamiento externo para los plazos inferiores a 3 meses, entre 3 y 6 meses, entre 6 y 12 meses y a más de 12 meses, por línea de crédito, en los últimos 3 meses.• <i>Spread</i> promedio al cual se contrata endeudamiento externo para los plazos inferiores a 3 meses, entre 3 y 6 meses, entre 6 y 12 meses y a más de 12 meses, por línea de crédito, en los últimos 3 meses.• Por línea de crédito, razón por la cual incrementó el <i>spread</i> promedio en los últimos 3 meses (en caso de que este sea el caso).• Principal propósito del endeudamiento contratado con bancos del exterior en los últimos 3 meses.• Principales regiones donde se concentró el origen de fondeo por plazo en los últimos 3 meses.• Dinámica de la demanda por préstamos en moneda extranjera del sector real en Colombia en los últimos 3 meses.

**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

	<ul style="list-style-type: none">• Percepción de sustitución de préstamos por parte del sector real colombiano en los últimos 3 meses.• Tamaño de las empresas que más demandaron crédito en moneda extranjera en los últimos 3 meses.• Sectores que más demandaron crédito en moneda extranjera en los últimos 3 meses.• Factores que llevarían a que un agente del sector real incremente su demanda por crédito externo.• Criterios más importantes que tuvo en cuenta el banco a la hora de desembolsar un préstamo a una empresa local del sector real en los últimos 3 meses.• Demanda de líneas de crédito de redescuento con Bancoldex en los últimos 3 meses.• Financiación de empresas fuera del territorio nacional a través de créditos de redescuento de Bancoldex, y su importancia en los últimos 3 meses.• Pregunta coyuntural.
Indicadores	<ul style="list-style-type: none">• Números de respuestas asociadas a los diferentes niveles de disponibilidad de recursos en el exterior para cada segmento de crédito.• Porcentaje de entidades que identifican una región como una principal fuente de fondeo.• Tabla de tasas de referencia y <i>spreads</i>, por segmento de crédito, y plazos. Se registra para cada entidad.
Parámetros a estimar o calcular	<ul style="list-style-type: none">• Porcentaje de entidades o número de respuestas asociadas a cada una de las preguntas.
Universo de estudio	<ul style="list-style-type: none">• Bancos que representan más del 4,5% del sistema financiero colombiano en términos de activo.• Bancoldex, dada su misión de fomentar las exportaciones y, por tanto, prestar en moneda extranjera.
Fuentes de información primario y/o secundaria	La fuente principal son las entidades encuestadas. No se cuenta con fuentes secundarias.
Tamaño muestral	A junio de 2019 se encuestaron un total de ocho entidades.
Mantenimiento de la muestra	Anualmente se verifica, a partir de la información de balances de la Superintendencia financiera con corte a diciembre, aquellos bancos que cumplen con el criterio descrito previamente. En caso de que una nueva entidad lo cumpla, se incorpora a la misma. Si una entidad cumplía con el criterio y dejó de cumplirlo, se elimina del universo de estudio.
Cobertura geográfica	Nacional.

**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

Período de referencia	Últimos tres meses a la ejecución de la encuesta.
Período de recolección	Un mes antes a la publicación de la encuesta.
Método de recolección	Se usa la plataforma <i>Survey Monkey</i> , por medio de la cual se comparte un link a las entidades encuestadas donde diligencian las respuestas de manera virtual.
Desagregación de resultados	Por entidad (anonimizado).
Frecuencia de entrega de resultados	Trimestral.
Años y períodos disponibles	A partir del primer semestre de 2013.
Medios de difusión	Publicación en la página web, junto con las respuestas anonimizadas y el cuestionario de la encuesta. Disponible en http://www.banrep.gov.co/es/informe-evolucion-endeudamiento-bancos Redes sociales.

3 DOCUMENTOS RELACIONADOS**3.1 DOCUMENTOS INTERNOS**

- **Guía metodológica:** Presenta los aspectos metodológicos de la encuesta, entre los que se encuentran los objetivos, el alcance, el diseño de la encuesta, entre otros.
 - **Cuestionario:** Este documento contiene todas las preguntas realizadas a las entidades financieras del estudio.
 - **Informe sobre la evolución reciente del endeudamiento externo de los bancos colombianos:** El objetivo de este informe es describir la evolución reciente de las líneas de crédito en moneda extranjera de los bancos colombianos y presentar los principales resultados de la última Encuesta de endeudamiento externo y cupos, la cual fue aplicada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República a una muestra representativa de bancos comerciales que tienen líneas de crédito en moneda extranjera.
 - **Manual de procesamiento de datos:** facilita el procesamiento y tabulación de los datos de la encuesta obtenidos a través de Survey Monkey.
-



**7.3 Producir datos y generar series estadísticas económicas
FICHA METOLÓGICA**

3.2 DOCUMENTOS EXTERNOS

- **Declaración de seguridad de la plataforma Survey Monkey:** Especifica los sistemas de seguridad que mantiene la plataforma para garantizar la integridad de los datos que se recopilan.
- **Política de privacidad de la plataforma Survey Monkey:** Indica las políticas de acceso a la información recopilada en la plataforma.

CONTROL DE DOCUMENTOS	
Elaborado por:	Juan Sebastián Mariño Y Camilo Gómez-DEFI
Revisado por:	Wilmar Cabrera-Jefe de sección-DEFI
Aprobado por:	Wilmar Cabrera-Jefe de sección-DEFI
Fecha de aprobación:	25-07-2019
Historial de cambios:	Primera versión