

Reporte de la situación del crédito en Colombia



Marzo - 2011 ■ ■ ■ ■

Miguel Ángel Morales
Diana Lucía Fernández
Fanny Maritza Rincón
Dairo Estrada*

Este reporte presenta los resultados de la encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia aplicada en marzo de 2011, la cual está dirigida a los intermediarios financieros en Colombia que realizan operaciones de crédito y cartera, tales como bancos, compañías de financiamiento¹ (CFC) y cooperativas financieras (Cooperativas). Los resultados presentados muestran la evolución de algunas de las condiciones crediticias en el país durante el primer trimestre del año.

El objetivo de este documento es analizar la situación actual y sectorial del crédito, los cambios en las políticas de asignación que se presentan en el corto plazo, y las expectativas que tienen los intermediarios financieros para el próximo trimestre, en contraste con lo reportado en la pasada Encuesta. Se recomienda una interpretación cuidadosa de los resultados, dada la dificultad de los consultados para aislar los efectos estacionales en las respuestas del cuestionario, entre

* Los autores son, en su orden, profesional especializado, profesional, estudiante en práctica, y director del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de la exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República ni de su Junta Directiva.

¹ 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 continuarán con las siglas CFC con el fin de evitar confusiones con las siglas de las demás entidades de crédito.

los cuales se resaltan los cambios en la regulación de la tasa de usura y el reciente incremento en la tasa de interés de política, acompañado de una continua recuperación económica².

El documento contiene cuatro secciones: en la primera se realiza el análisis sobre la situación general del crédito; la segunda se enfoca en la situación sectorial, mientras que la tercera analiza los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos. La última sección incluye algunos comentarios generales sobre la situación actual del crédito en Colombia.

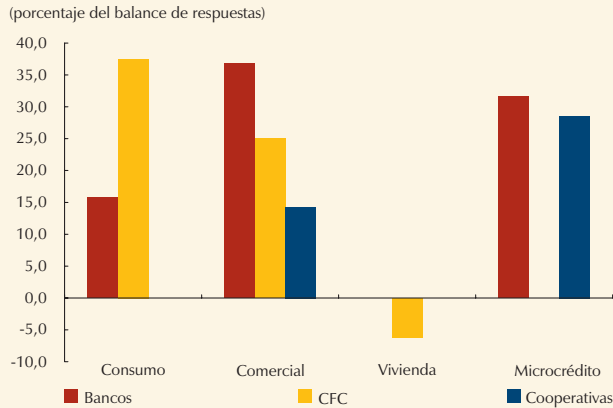
I. SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

Durante el primer trimestre de 2011 los establecimientos de crédito continúan percibiendo un aumento en la demanda para todos los tipos de crédito, aunque se observa una menor dinámica en su crecimiento respecto a diciembre del año anterior. Particularmente, para la cartera de vivienda los intermediarios manifiestan que no ha habido mayores cambios en su demanda y, dado el comportamiento creciente que venía presentando en encuestas anteriores, esta continúa en niveles altos (Gráfico 1).

La tendencia histórica en el cambio de la demanda para los bancos en las distintas modalidades de crédito

² El cambio en la tasa de usura se realizó por medio de los decretos 2255 de 2010 y el 3590 de 2010, los cuales modificaron la metodología del cálculo del interés bancario corriente para créditos de consumo y microcrédito. Adicionalmente, en las reuniones de la JDBR para febrero y marzo de 2011 se presentaron aumentos en la tasa de interés de política de 25 pb en cada junta.

Gráfico 1
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad, marzo de 2011

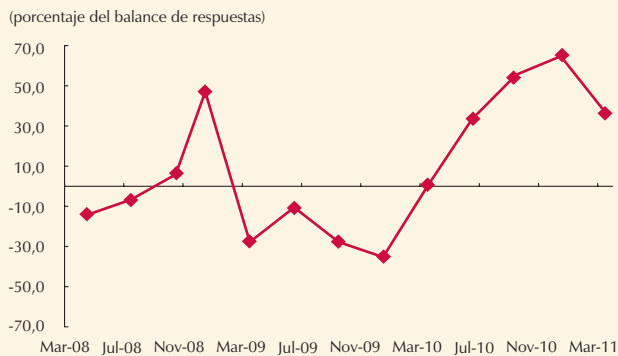


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

muestra una dinámica positiva pero menor en marzo de 2011, luego de casi un año de continuo crecimiento (Gráfico 2). Tanto la cartera comercial como la de consumo mantienen un comportamiento positivo, aunque a un menor ritmo. Por su parte, la de vivienda

Gráfico 2
Percepción de la demanda de crédito

A. Comercial

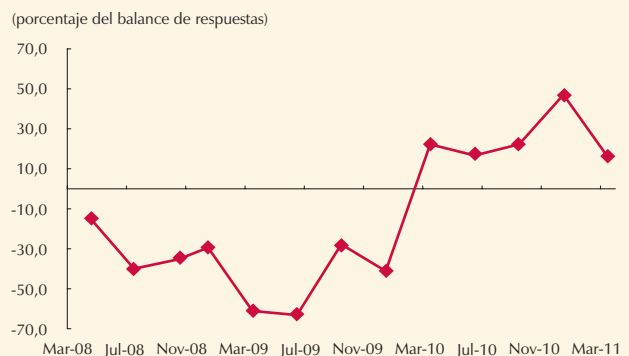


se mantuvo estable, mientras que la de microcrédito siguió aumentando en una magnitud similar a lo observado tres meses atrás.

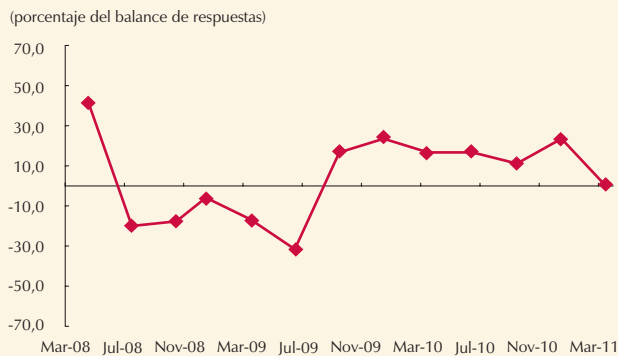
Al igual que en diciembre de 2010, la demanda de crédito por tamaño de empresa continuó creciendo según todos los tipos de establecimientos, a excepción de las grandes y medianas empresas de acuerdo con CFC y cooperativas (Gráfico 3). Adicionalmente, si se tiene en cuenta únicamente a los bancos, se observa que para la micro y pequeña empresas la demanda aumentó en una mayor proporción que para las medianas y grandes. Por su parte en las CFC y cooperativas estos crecimientos fueron menores a los observados en diciembre del año anterior, independientemente del tamaño de empresa.

Los intermediarios argumentan que los principales factores que han impedido otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado son: la capacidad de pago de los clientes (36,0% en promedio), la actividad

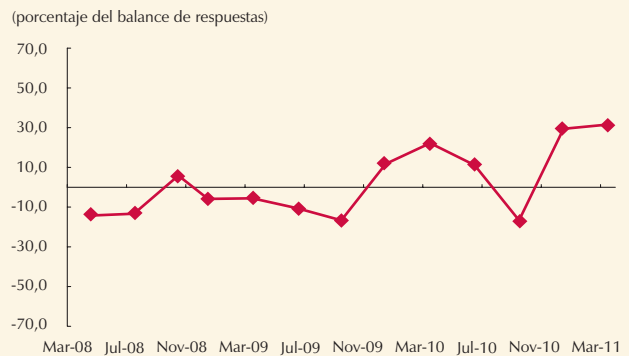
B. Consumo



C. Vivienda

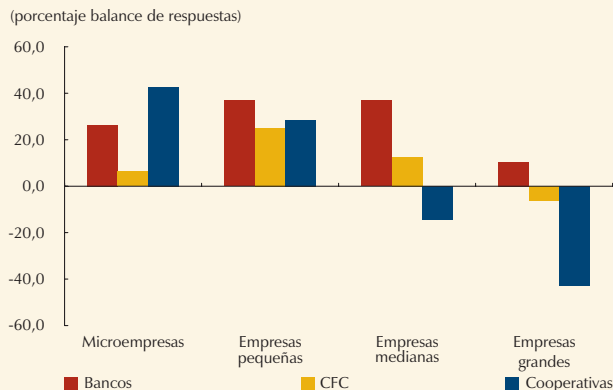


D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 3
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tamaño de la empresa, marzo de 2011



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

económica (14,0%) y los niveles de capital (11,0%) (Gráfico 4). Adicionalmente, en los bancos ha cobrado importancia el costo de los recursos captados para otorgar un mayor volumen de crédito, mientras que en las CFC ha sido la reestructuración de los préstamos, y en las cooperativas, los niveles de captación.

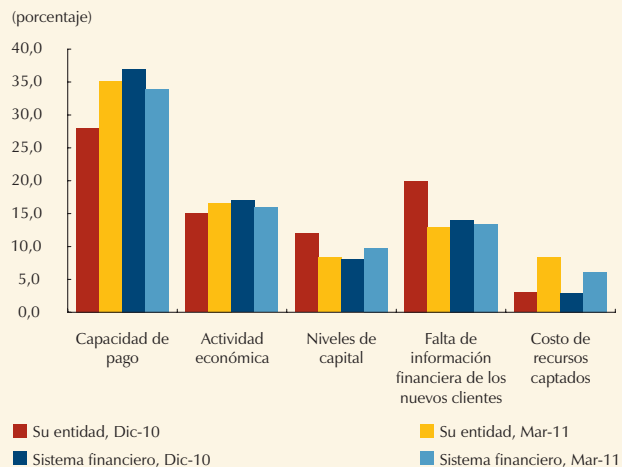
En cuanto a las medidas adoptadas por los entes reguladores, los intermediarios financieros coinciden en que los niveles de provisionamiento (27,9% en promedio) y los límites a la tasa de usura (23,7%) son las principales medidas que impiden otorgar un mayor volumen de crédito. Vale la pena resaltar, que si bien las cooperativas le siguen dando importancia al nivel de tasa de interés de política, según estas entidades para marzo de 2011 los límites a la tasa de usura adquieren importancia como una medida que impide otorgar un mayor volumen de crédito.

Cuando se les pregunta cuáles condiciones son necesarias para aumentar el crédito, las diferentes entidades financieras continúan señalando al mayor crecimiento de la economía (26,3% en promedio) y la mejor información sobre la capacidad de pago de los deudores (18,3% en promedio). Sumado a lo anterior, los bancos argumentan la necesidad de mayores tasas de interés de los préstamos, mientras que las CFC y cooperativas, una disponibilidad de mayores garantías.

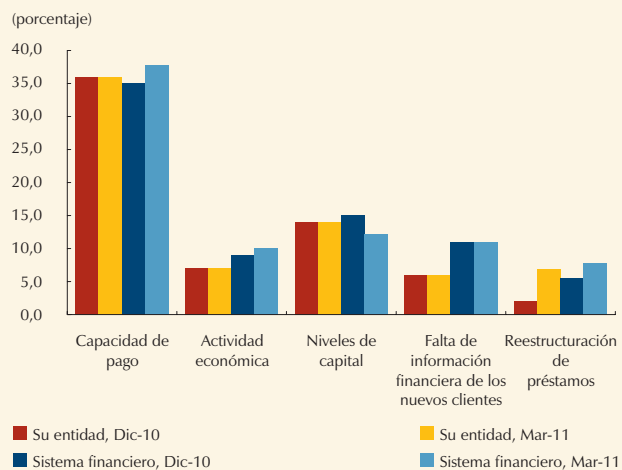
En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la economía y, en consecuencia, de la demanda de crédito,

Gráfico 4
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de crédito

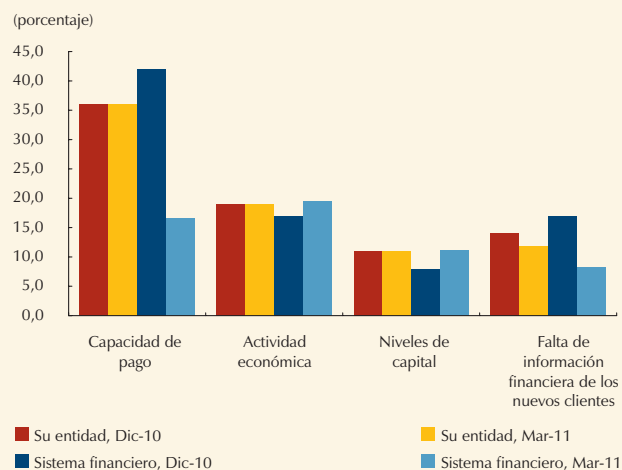
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

los intermediarios afirman que el sistema financiero puede atender la creciente demanda sin mayores traumatismos (38,0%). Sin embargo, los bancos y cooperativas indican que, adicionalmente, se harían más exigentes en sus criterios de selección para otorgar crédito, al tiempo que existirían cuellos de botella para determinados sectores; en tanto que las CFC expresan que posiblemente los cuellos de botella serían para las pequeñas y medianas empresas (Pyme).

Ante un escenario en donde las entidades contarán con excesos de recursos, los establecimientos de crédito aún preferirían prestar para consumo (22,2% en promedio del balance de respuestas). Además, los bancos y CFC manifiestan un mayor interés por prestar a empresas nacionales que producen para el mercado interno (16,7%), mientras que las cooperativas tienden hacia el microcrédito (17,1%). Como tercera opción, luego de préstamos para consumo y comercial, los bancos y CFC señalan que optarían por comprar títulos de deuda pública (12,9%), en tanto que las cooperativas se inclinan hacia préstamos de vivienda (15,2%). Vale la pena resaltar dos aspectos: el primero es que aún se observa que los intermediarios continúan prefiriendo otorgar mayores créditos frente a inversiones, y segundo, los intermediarios muestran interés por el microcrédito, luego de un período en que éste no era tan atractivo (Gráfico 5).

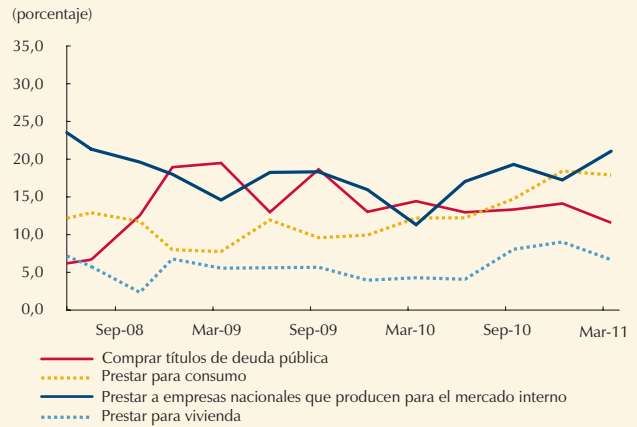
Las anteriores asignaciones de excesos de recursos se explican por la búsqueda de una mayor rentabilidad y la conservación del nicho de mercado, aunque las CFC y cooperativas también argumentan en una proporción significativa razones de búsqueda de un menor riesgo. Por último, cuando se les pregunta a las entidades cuáles son las actividades menos riesgosas, los establecimientos de crédito siguen señalando llevar los recursos al Banco de la República (15,3% en promedio), seguido por la compra de títulos de deuda pública (14,4%) y los préstamos a entidades financieras (9,4%); mientras que las actividades más riesgosas continúan siendo los préstamos en las modalidades de consumo y comercial.

II. ANÁLISIS SECTORIAL DEL CRÉDITO

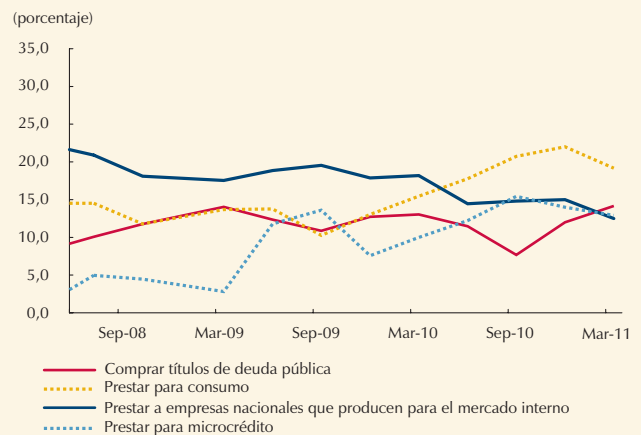
Los intermediarios financieros consideran que los sectores con mayor acceso son industria, servicios y

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

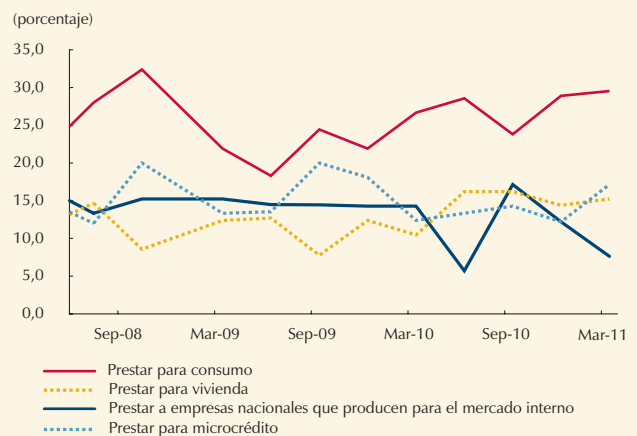
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

construcción. Por otro lado, el crédito de los bancos para el sector agropecuario presentó una mejora en términos relativos, a pesar de mantenerse en niveles negativos; esta tendencia no se presenta para las CFC y cooperativas, donde el acceso todavía se encuentra muy limitado. Este comportamiento puede estar explicado por problemas de información en este sector. Adicionalmente, se destaca la recuperación del sector exportador en los bancos y en las CFC (Gráfico 6).

Respecto al tamaño de la empresa, se mantiene la tendencia presentada en las encuestas anteriores, donde las grandes y medianas cuentan con mayor acceso al crédito, mientras que las micro y pequeñas continúan con un acceso más limitado (Gráfico 7). No obstante, para los bancos, estas últimas mejoraron su posición, en comparación con lo observado el trimestre anterior, a la vez que las medianas y grandes la desmejoraron (Gráfico 8).

Por consideraciones de rentabilidad, los intermediarios financieros continúan percibiendo que los sectores agropecuario, exportador y los departamentos y municipios no ofrecen buenas condiciones de crédito. Por el contrario, el sector de comunicaciones es el que ofrece mejores condiciones para los bancos y cooperativas, mientras que el de comercio lo hace según las CFC (Gráfico 9).

En síntesis, las empresas grandes y medianas continúan con un mejor acceso al crédito; sin embargo,

para las pequeñas mejoró de acuerdo con los bancos comerciales. Por otro lado, al analizar el comportamiento de los sectores económicos, se encuentra que para los próximos tres meses los importadores presentarán menores restricciones al solicitar un préstamo en los CFC y cooperativas, mientras que en los bancos se espera un incremento en todos.

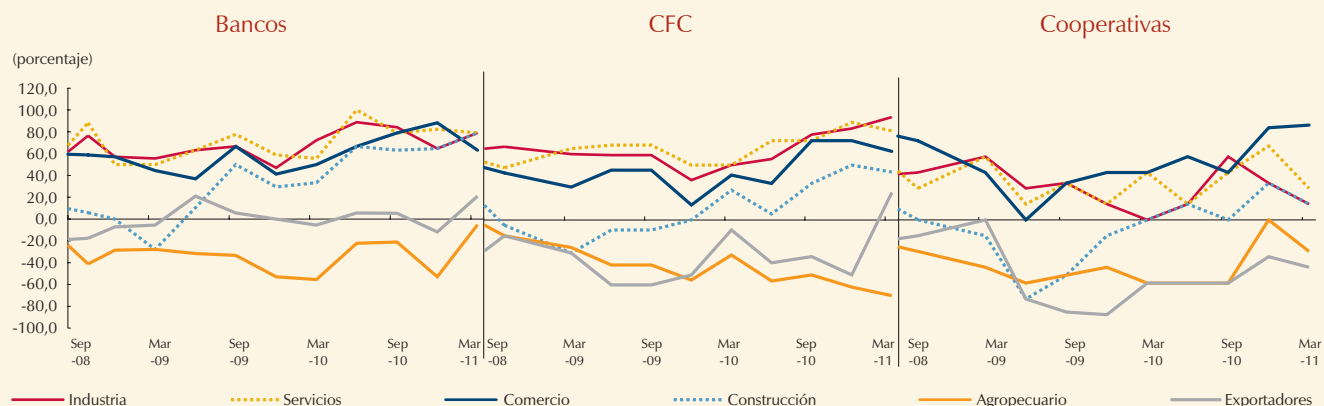
III. POLÍTICAS DE ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

Para estudiar los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos, se tienen en cuenta las consideraciones de los intermediarios financieros en cuanto a los criterios para evaluar el riesgo de los clientes y las variaciones en las exigencias para la aprobación o rechazo de nuevos préstamos.

A la hora de aprobar nuevos créditos los intermediarios consideran que el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia son los principales aspectos por considerar. Asimismo, manifiestan que otros factores importantes son el bajo riesgo del préstamo y la existencia de garantías reales o idóneas para ofrecerlo.

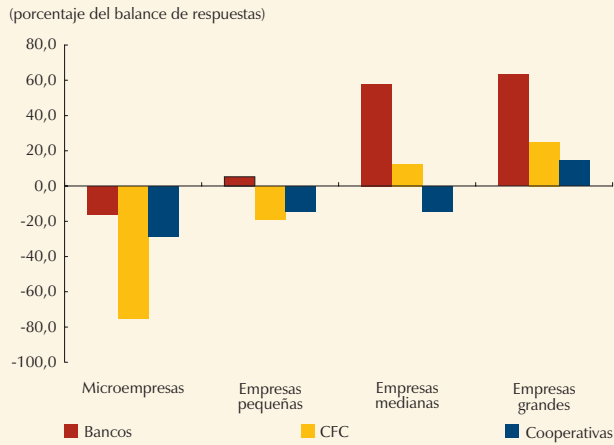
Para la cartera comercial los bancos señalan que sus exigencias se han mantenido relativamente estables (73,7% de las entidades), y se espera que continúen así por los próximos tres meses (70,6%) (Gráfico 10). Por su parte, si bien el 62,5% de las CFC no modificaron

Gráfico 6
Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos



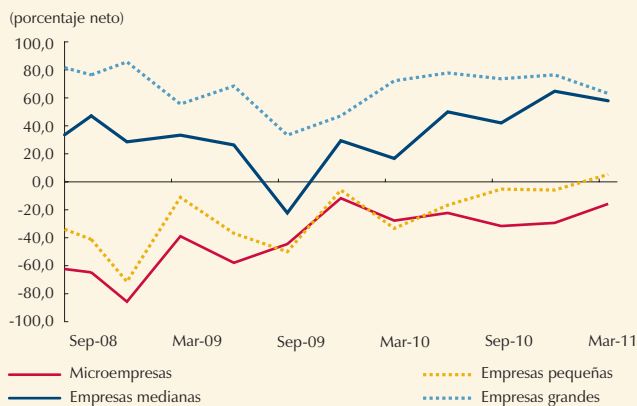
Nota: la evolución del acceso al crédito sólo puede hacerse de manera ordinal debido a las limitaciones que presenta la Encuesta en cuanto a su muestra.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2010; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 7
Acceso al crédito para las empresas, según su tamaño



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 8
¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños? (Bancos)



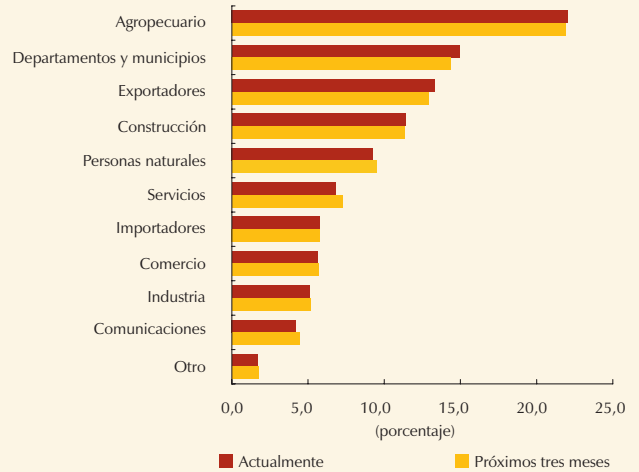
Nota: la evolución del acceso al crédito sólo puede hacerse de manera ordinal debido a las limitaciones que presenta la Encuesta en cuanto a su muestra.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

los requisitos para créditos comerciales, un porcentaje significativo (18,8%) se tornó más restrictivo, aludiendo una menor tolerancia al riesgo. Se espera que para el segundo trimestre de 2011 un porcentaje mayor al actual de las CFC continúe aumentando las exigencias para esta modalidad (25,0%).

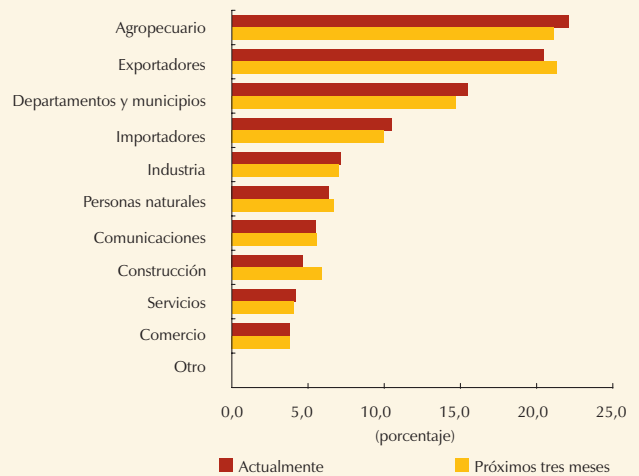
Para los créditos de consumo se observa que la mayoría de los bancos mantuvo sus exigencias en los mismos niveles de hace tres meses (63,2%), y que una proporción similar a la observada en diciembre disminuyó sus requerimientos (21,1%). Adicionalmente, es importante resaltar que algunos bancos han empezado a aumentar sus exigencias (15,7%), argumentando

Gráfico 9
Por consideraciones de rentabilidad, ¿cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones de crédito?

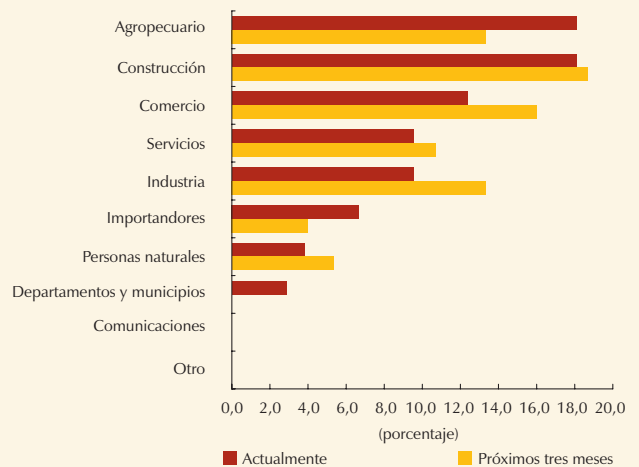
A. Bancos



B. CFC

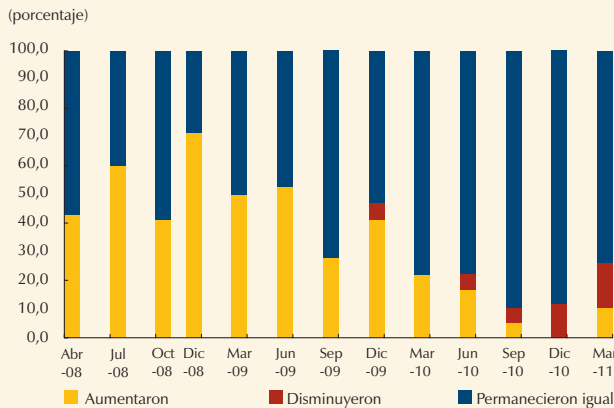


C. Cooperativas



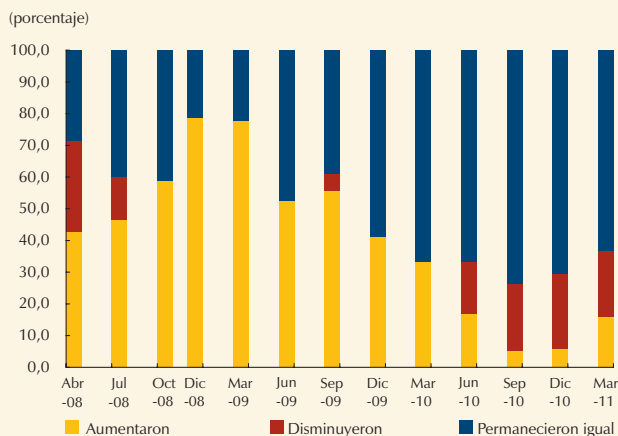
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 10
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera comercial (histórico para bancos)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de consumo (histórico para bancos)



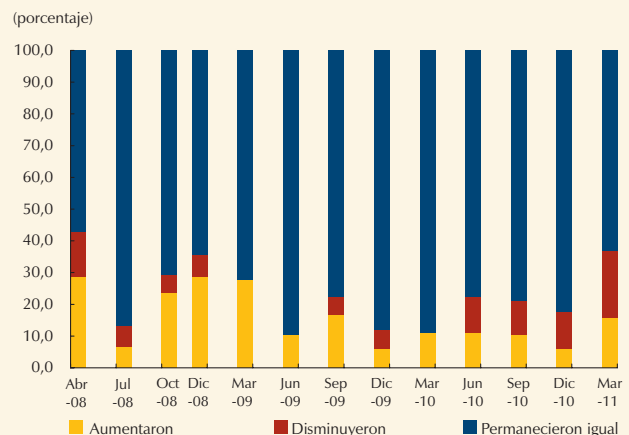
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

problemas específicos de este segmento (Gráfico 11). Por otro lado, se observa que las CFC y las cooperativas se han vuelto más restrictivas a la hora de otorgar crédito de consumo; de hecho, durante los tres meses más recientes un mayor porcentaje de dichas entidades incrementaron las exigencias (25,1% y 57,2%, respectivamente), aludiendo un deterioro en sus posiciones de balance (CFC) y problemas específicos de este segmento (cooperativas). Para los próximos tres meses se espera que un alto porcentaje de los bancos y cooperativas mantengan sus exigencias iguales (73,6% y 66,7%), en tanto que una proporción más alta de CFC las incremente (31,3%).

Para los créditos de vivienda gran parte de los bancos han mantenido sus exigencias en los mismos niveles con respecto al trimestre anterior (63,2%). Sin embargo, una proporción significativa de estas entidades fue moderadamente menos restrictiva (21,1%) y una pequeña proporción las aumentó (15,7%), al señalar que los cambios se deben a deterioros en las posiciones de balance y problemas específicos de este segmento. Finalmente, se espera que durante el segundo trimestre de 2011 los criterios para el crédito de vivienda continúen en niveles similares a los actuales (68,4%) (Gráfico 12). Cuando se analizan las respuestas de las cooperativas para la cartera de vivienda, se observa que una alta proporción de las entidades incrementaron sus exigencias en lo transcurrido del año (71,4%), argumentando preocupaciones por liquidez y problemas específicos de este segmento. El restante 28,6% fue menos restrictivo.

Con respecto al microcrédito, la mayoría de los bancos (68,4%) han mantenido los requerimientos en niveles similares a los del trimestre anterior. Contrario a lo que se evidenciaba en diciembre, durante el primer trimestre de 2011 se observó una disminución en las exigencias del 21,1% de las entidades, principalmente por una perspectiva económica más favorable o menos incierta. Las expectativas para el próximo trimestre sugieren que las entidades continuarán con los mismos parámetros actuales.

Gráfico 12
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de vivienda (histórico para bancos)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, la principal consideración para el rechazo de nuevos créditos o entregas de cuantías inferiores a la solicitada continúa siendo las dudas sobre la viabilidad financiera del solicitante. Adicionalmente, cuando los intermediarios evalúan el riesgo de sus nuevos clientes, las entidades coinciden en que los criterios más importantes son el flujo de caja proyectado y la historia de crédito del cliente (Gráfico 13).

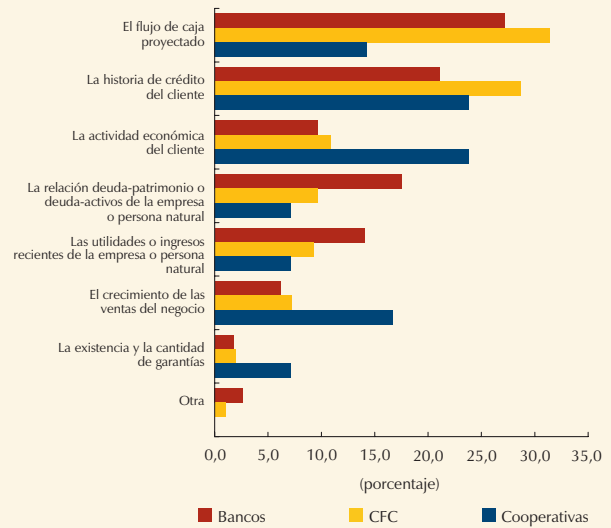
IV. CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta sobre la situación actual del crédito en Colombia, aplicada en marzo de 2011, muestran que la demanda por crédito todavía sigue aumentando, pero a un menor ritmo. Se resalta que para la cartera de vivienda, los establecimientos de crédito perciben una demanda similar a la observada en diciembre de 2010. Por otra parte, según el tamaño de la empresa, se aprecia que en general la demanda está creciendo; no obstante, las micro y pequeñas empresas se han interesado por obtener crédito, mientras que las grandes y medianas lo han moderado.

Por otro lado, los intermediarios financieros continúan mostrando un mayor interés por otorgar crédito frente a otras opciones, tales como realizar inversiones; así, se observa que durante el primer trimestre del año las preferencias se acentúan sobre préstamos para consumo y comercial. Adicionalmente, las cooperativas estarían interesadas en otorgar mayores créditos de vivienda.

La percepción del acceso al crédito por sectores, evidencia que no se han presentado mayores variaciones, con lo que el agropecuario y los exportadores mantienen más limitaciones para acceder al crédito; mientras que otros como comunicaciones, servicios, industria y

Gráfico 13
Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes, I trimestre de 2011



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2011; cálculos del Banco de la República.

personas naturales continúan mostrando mayor acceso; aunque estos últimos son los que mayores asimetrías de información presentan, según los intermediarios financieros.

Con respecto a las políticas de asignación de nuevos créditos, debe señalarse que en general los bancos han mantenido y mantendrán sus exigencias en niveles similares a los actuales. Por su lado, las CFC y cooperativas sí han presentado aumentos en sus requisitos, particularmente para la cartera de consumo.

En síntesis, dada la coyuntura actual, las consideraciones de rentabilidad son las más importantes, lo que ha generado mayor interés por parte de las entidades en otorgar un volumen superior de crédito. Adicionalmente, se ha observado una dinámica positiva en el mercado crediticio colombiano, aunque menor a la del último trimestre de 2010.

AGRADECIMIENTOS

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

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banagrario	CIT Cápita Colombia S. A.	Confiar Cooperativa Financiera
Bancamía	CMR Falabella S. A.	Coofinep
AV Villas	Coltefinanciera	Coomeva Cooperativa Financiera
BBVA Colombia	Dann Regional S. A.	Coopcentral
Caja Social BCSC	Finamérica	Cooperativa Financiera Antioquia
Citibank	Financiera Internacional	Cooperativa Financiera Kennedy
Davivienda	G.M.A.C. Financiera de Colombia	Cotrafa Cooperativa Financiera
Banco de Bogotá	Giros y Finanzas	
Banco de Occidente	Helm Leasing	
Banco Finandina	Inversora Pichincha	
GNB Sudameris	Leasing Bancoldex S. A.	
Grupo Helm	Leasing Bolívar	
HSBC Colombia S. A.	Leasing Corficolombiana S. A. CFC	
Procredit	Macrofinanciera S. A.	
Red Multibanca Colpatria	Serfinansa	
Scotiabank	Tuya S. A.	
Banco WWB		
Bancoldex		
Bancolombia		

Cuadro de participación

Nombre de la entidad		Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11
Bancos	Banco WWB													
	Banco Finandina													
	AV Villas													
	Banagrario													
	Bancamía													
	BBVA Colombia													
	Caja Social BCSC													
	Citibank													
	Davienda													
	Banco de Bogotá													
	Banco de Crédito / Grupo Helm													
	Banco de Occidente													
	GNB Sudameris													
	Banco Popular													
	Santander													
	Bancoldex													
	Bancolombia													
	HSBC Colombia S. A.													
	Procredit													
	ABN Amro Bank / RBS / Scotiabank													
Red Multibanca Colpatría														

Nota: Los cuadros de color amarillo indican que la entidad diligenció la encuesta sobre la situación del crédito. Los cuadros blancos indican que la entidad no diligenció la encuesta. Los cuadros de color rosado indican que en este periodo no se desarrolló la encuesta para cierto grupo de entidades. Es importante considerar que algunas entidades se han incluido durante el desarrollo de la encuesta.

Cuadro de participación

Nombre de la entidad	Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11
BBVA Leasing													
CIT Cápita Colombia S. A.													
CMR Falabella S. A. CFC													
Coltefinanciera													
Confinanciera													
Dann Regional S. A. CFC													
Factoring Bancolombia S. A.													
Finamérica													
Financiera Compartir S. A. CFC													
Financiera Internacional													
Finandina													
G.M.A.C. Financiera de Colombia													
Giros y Finanzas													
Inversora Pichincha													
Leasing Bancoldex S. A.													
Leasing Bancolombia S. A.													
Leasing Bogotá													
Leasing Bolívar													
Leasing Colpatría													
Leasing Corficolombiana S. A. CFC													
Leasing de Crédito / Helm Leasing													
Leasing de Occidente													
Leasing Popular													
Macrofinanciera S. A.													
Serfinansa													
Sufinanciamiento													
Tuya S. A.													

Nota: Los cuadros de color amarillo indican que la entidad diligenció la encuesta sobre la situación del crédito. Los cuadros blancos indican que la entidad no diligenció la encuesta. Los cuadros de color rosado indican que en este periodo no se desarrolló la encuesta para cierto grupo de entidades. Es importante considerar que algunas entidades se han incluido durante el desarrollo de la encuesta.

Cuadro de participación

Nombre de la entidad		Apr-08	Jul-08	Oct-08	Dic-08	Mar-09	Jun-09	Sep-09	Dic-09	Mar-10	Jun-10	Sep-10	Dic-10	Mar-11
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera													
	Coofinep													
	Coomeva Cooperativa Financiera													
	Cooperativa Financiera Antioquia													
	Cooperativa Financiera Kennedy													
	Cotrafa Cooperativa Financiera													
	Coopcentral													

Nota: Los cuadros de color amarillo indican que la entidad diligenció la encuesta sobre la situación del crédito. Los cuadros blancos indican que la entidad no diligenció la encuesta. Los cuadros de color rosado indican que en este periodo no se desarrolló la encuesta para cierto grupo de entidades. Es importante considerar que algunas entidades se han incluido durante el desarrollo de la encuesta.

ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses?

Gráfico 2

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Histórico del balance de respuestas a esta pregunta entre marzo de 2009 y septiembre de 2010 para los bancos.

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

¿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 5

Si en la actualidad su entidad financiera contara con excesos de recursos, ¿cuáles serían los usos más probables de éstos?

Gráfico 6

¿Cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al crédito nuevo que otorga el sector financiero?

Gráfico 7

¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños?

Gráfico 8

¿Cómo considera el acceso al crédito de las empresas de los siguientes tamaños? (histórico)

Gráfico 9

Por consideraciones de rentabilidad. ¿Cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones de crédito?

Gráfico 10

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos comerciales? (histórico)

Gráfico 11

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos de consumo? (histórico)

Gráfico 12

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos créditos de vivienda? (histórico)

Gráfico 13

Cuando su entidad evalúa el riesgo de nuevos clientes, ¿cómo clasifica las siguientes opciones?