

Reporte de la situación del crédito en Colombia



Marzo de 2017 ■ ■ ■ ■

Álvaro Aguirre
Esteban Gómez
Jorge Hurtado
Óscar Jaulín*

Este reporte presenta los resultados de la *Encuesta trimestral sobre la situación del crédito en Colombia* aplicada en marzo de 2017, en la que participan los intermediarios financieros que realizan operaciones de crédito, como bancos, compañías de financiamiento¹ (CFC) y cooperativas financieras (cooperativas). El análisis de los resultados muestra la evolución de algunas de las condiciones crediticias en el país durante el primer trimestre de 2017².

El objetivo de este informe es analizar la situación actual y sectorial del crédito, la percepción que tienen las entidades sobre la oferta y la demanda de crédito, los cambios en las políticas de asignación en el corto plazo, así como las expectativas que tienen los intermediarios financieros para el próximo trimestre.

Este documento contiene cinco secciones: en la primera se analiza la situación general del crédito, la segunda se enfoca en la situación sectorial, en la tercera

se estudian los cambios en la oferta y las políticas de asignación de nuevos créditos, y en la cuarta se presentan los principales resultados sobre reestructuración de préstamos. Finalmente, en la quinta sección se incluyen algunos comentarios generales que resumen la situación actual del crédito en Colombia.

A. SITUACIÓN GENERAL DEL CRÉDITO

Durante el primer trimestre de 2017 los intermediarios financieros percibieron disminuciones en la demanda de los créditos en las modalidades comercial y consumo, mientras que en las de vivienda y microcrédito se observa un balance neutro (Gráfico 1)^{3, 4}. Se destaca que, con respecto a lo reportado en diciembre de 2016, se percibe una disminución en el indicador de percepción en todas las modalidades, en especial en la cartera comercial, donde se evidencia una caída a terreno negativo, a pesar de que un trimestre atrás se ubicara en terreno positivo. Debido a lo anterior y a la relación del indicador con el crecimiento de la cartera, se espera que continúe el ritmo de desaceleración que han venido mostrando los créditos comerciales.

* Los autores son, en su orden, estudiante en práctica, director y profesionales especializados del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones no comprometen al Banco de la República ni a 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 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.

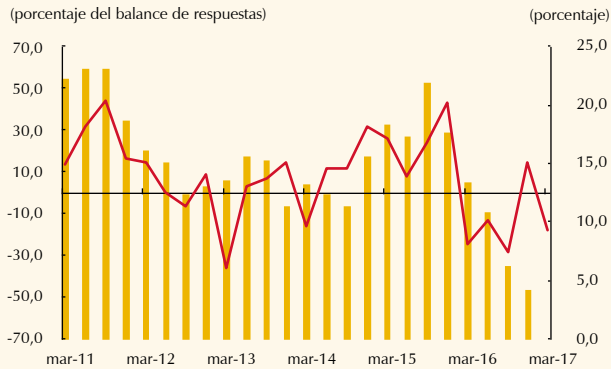
2 Las preguntas correspondientes a cada gráfico se encuentran en un índice al final del documento.

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 equivale a un aumento en la demanda.

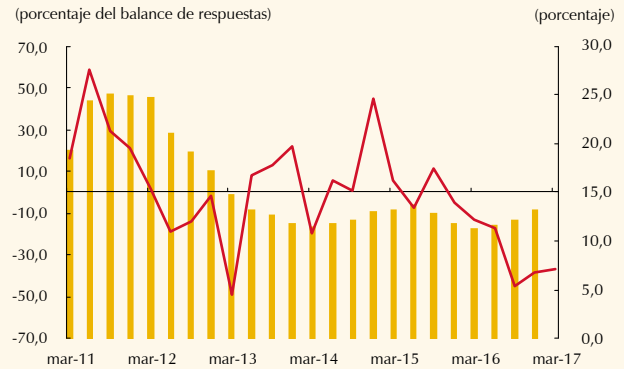
4 Para calcular el indicador conjunto de demanda por nuevos créditos se ponderó, en cada trimestre, el balance de respuestas de cada grupo de intermediarios financieros (bancos, CFC y cooperativas), de acuerdo con su participación en el saldo total de crédito otorgado, incluyendo el *leasing* financiero.

Gráfico 1
Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

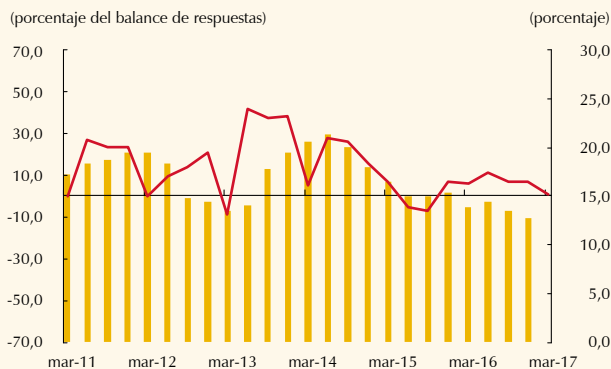
A. Comercial



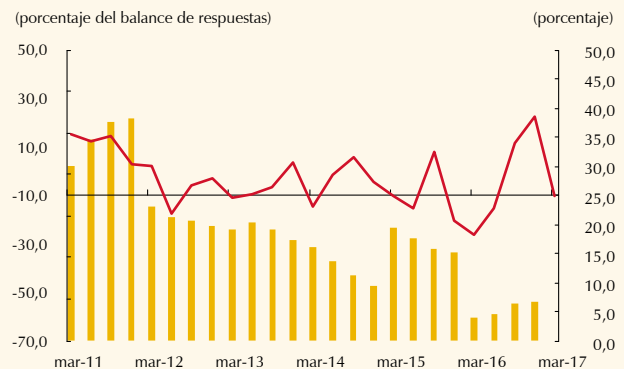
B. Consumo



C. Vivienda



D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta) ■ Crecimiento nominal anual de la cartera (eje derecho)

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

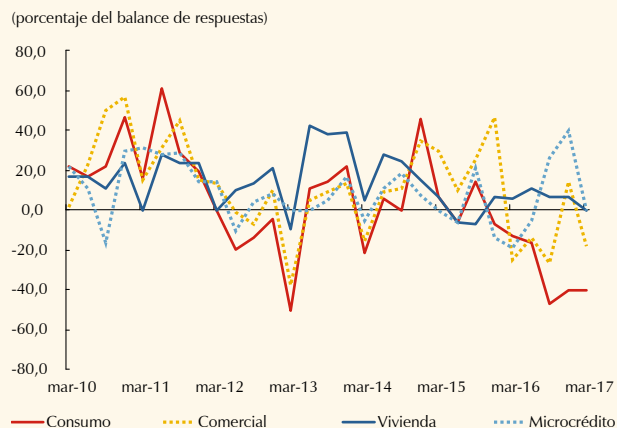
El análisis por tipo de establecimiento de crédito a marzo de 2017 muestra que todos percibieron una caída en la demanda por créditos comerciales, destacándose que en los bancos el indicador mostró una pronunciada caída, luego de estar en terreno positivo un trimestre atrás. Entre tanto, la percepción de demanda por créditos de consumo es heterogénea por tipo de entidad. Así, los bancos percibieron una caída, las cooperativas un aumento y las CFC reportaron un balance neutro. Finalmente, en cuanto a la demanda de microcréditos y créditos de vivienda se observa, en todos los tipos de entidad, una misma proporción de entidades que percibieron tanto aumentos como disminuciones. Sin embargo, se resalta la percepción de demanda de créditos de vivienda por parte de las cooperativas, que muestra cuatro trimestres consecutivos en terreno positivo (Gráfico 2).

Todos los establecimientos de crédito muestran que los indicadores de percepción de demanda de créditos por tamaño de empresa en encuentran en terreno negativo. La única excepción es el caso de la percepción de demanda de crédito de microempresas por parte de las cooperativas, que indica un balance neutro.

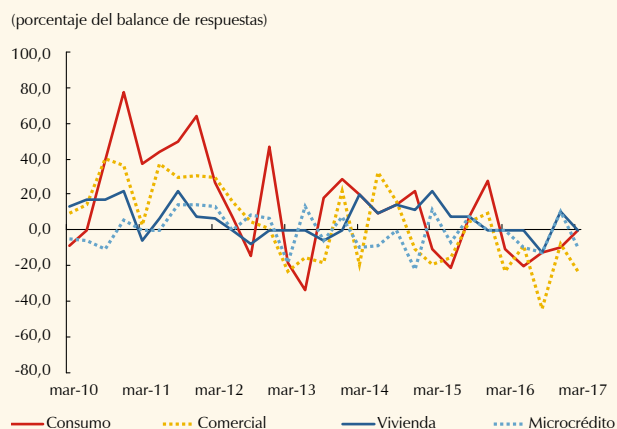
Con respecto a los factores que impiden o podrían impedir otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado, los intermediarios financieros continúan señalando que la capacidad de pago del solicitante es el principal obstáculo: 35,6% según los bancos, 37,5% de acuerdo con las CFC y 25,0% según las cooperativas. En segundo lugar, los establecimientos consideran que la actividad económica del solicitante es la siguiente barrera más importante (14,4% para bancos, 17,3% para CFC y 12,5% para cooperativas; Gráfico 4).

Gráfico 2
Cambio de la demanda de nuevos créditos por tipo de entidad

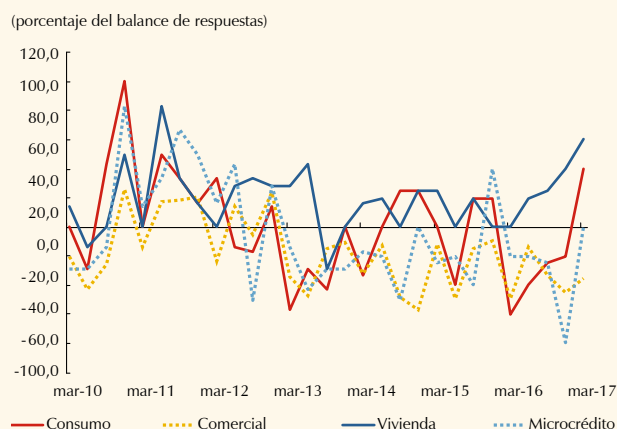
A. Bancos



B. CFC



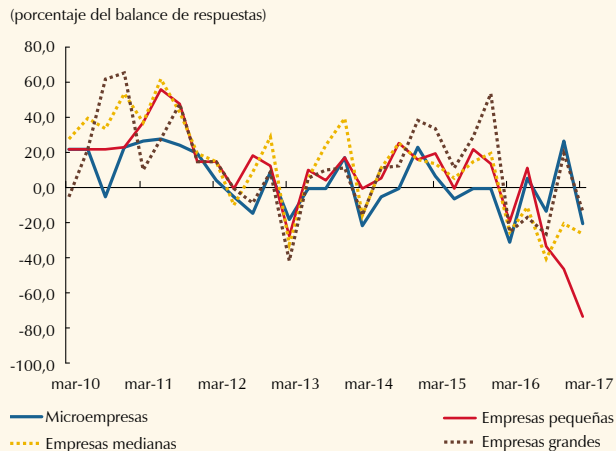
C. Cooperativas



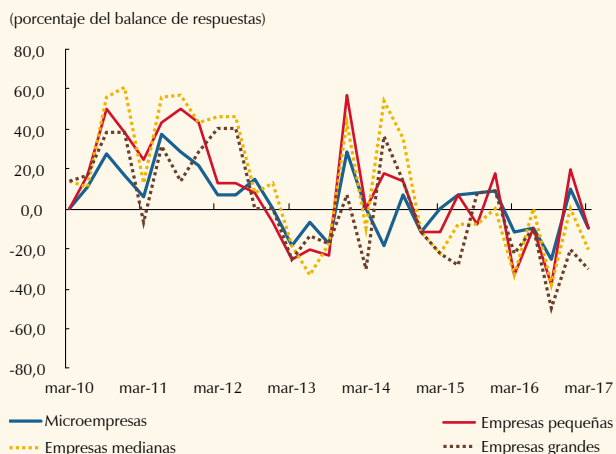
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 3
Cambio de la demanda por nuevos créditos según tamaño de la empresa, por tipo de entidad

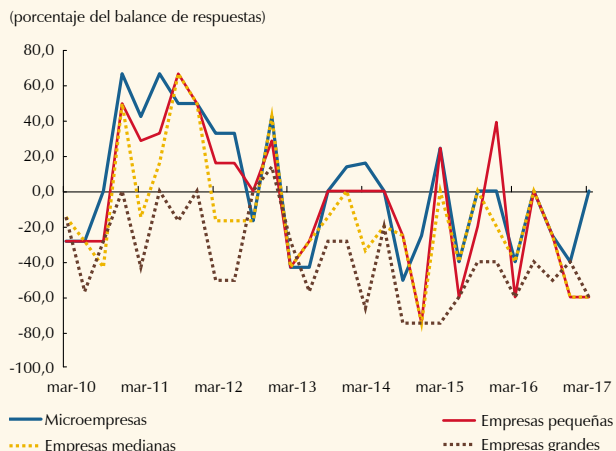
A. Bancos



B. CFC



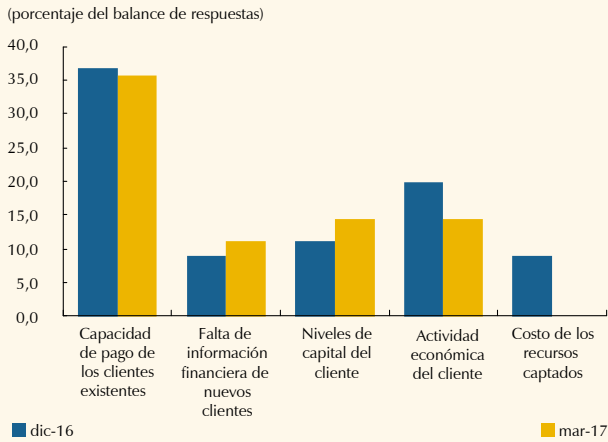
C. Cooperativas



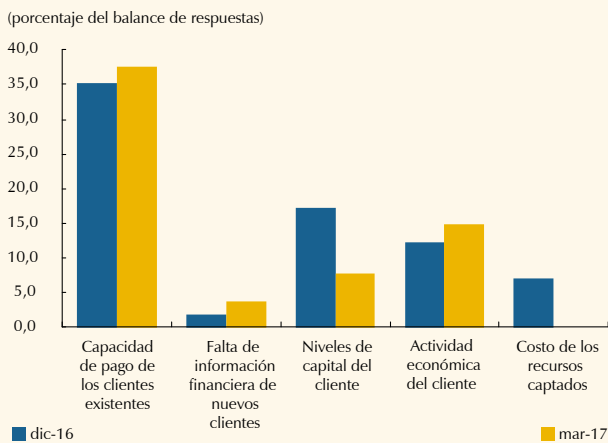
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 4
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de crédito, por tipo de entidad

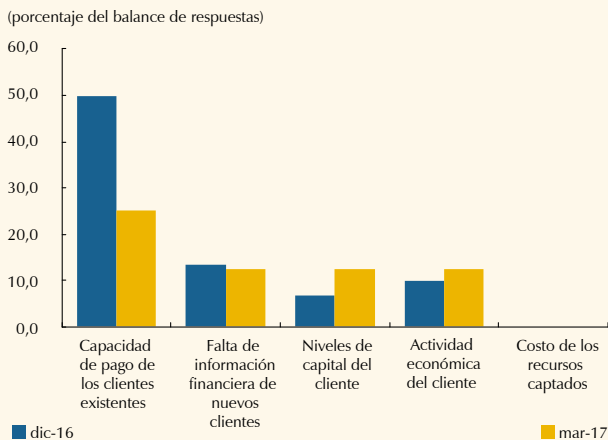
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Por otra parte, ante un escenario en el cual los intermediarios contaran con excesos de recursos, la mayoría de las entidades coinciden en que los destinarían a otorgar crédito de consumo. En segundo lugar, los intermediarios señalan que preferirían colocar los excesos de recursos en créditos a empresas nacionales que producen para el mercado interno, y en tercer lugar preferirían otorgar microcréditos. Por su parte, las entidades consideran la compra de títulos de deuda pública, el préstamo de vivienda y el préstamo a empresas que producen para el mercado externo como sus opciones menos preferidas (Gráfico 5).

En general, las razones que aluden los intermediarios para otorgar recursos a dichas actividades son la mayor rentabilidad, el menor riesgo y la conservación del nicho de mercado. La mayor rentabilidad y el menor riesgo son en particular importantes para las CFC (70,0% y 60,0% respectivamente), mientras que para bancos y cooperativas, las razones más importantes son la conservación del nicho de mercado (73,3% en bancos y 75,0% en cooperativas) y la mayor rentabilidad (66,7% en bancos y 75,0% en cooperativas).

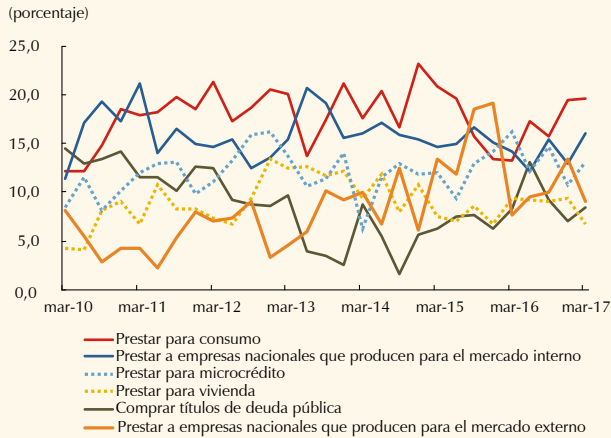
Al preguntarle a las entidades cuáles son las actividades de menor riesgo a la hora de invertir sus recursos, los intermediarios señalaron que llevarlos al Banco de la República sigue siendo la mejor opción, seguida de la compra de títulos de deuda pública según los bancos y las CFC, u otorgar microcréditos de acuerdo a las cooperativas.

Cuando se les pregunta a los encuestados sobre las condiciones necesarias para aumentar la oferta de crédito, todos los intermediarios señalan como factor principal un mayor crecimiento de la economía. Otros factores mencionados por las entidades son la mejor información de la capacidad de pago de los deudores, así como la disponibilidad de mayores y mejores garantías (CFC y cooperativas).

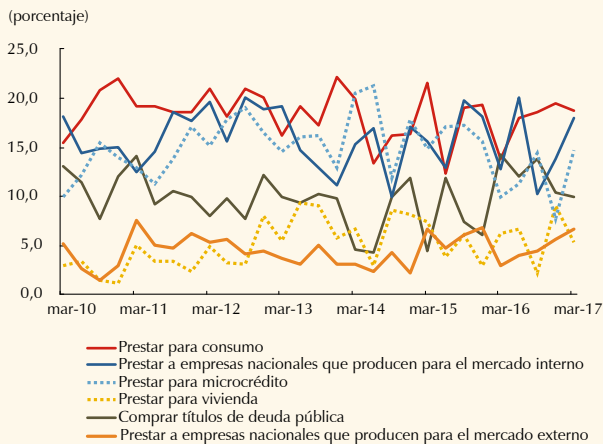
En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la economía y, en consecuencia, de la demanda de crédito, las entidades financieras estiman que el sistema podría atender el exceso de demanda sin mayores traumatismos. No obstante, algunos bancos indicaron que podrían existir cuellos de botella para determinados sectores y para las empresas medianas y pequeñas, así como que podrían hacerse más exigentes los criterios para otorgar crédito.

Gráfico 5
Principales destinos del exceso de recursos por parte de los establecimientos de crédito

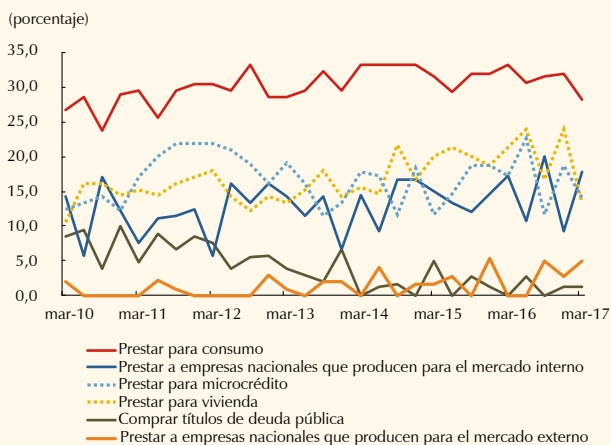
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

B. ANÁLISIS SECTORIAL DEL CRÉDITO

Con respecto al acceso a nuevos créditos, diferenciando por sector económico, los bancos y las CFC indican que la industria es el segmento que tiene mayores facilidades, mientras que las cooperativas señalan que son las personas naturales (Gráfico 6). Como segundo sector con mayor facilidad de acceso, los bancos y CFC identifican a los sectores de comercio y servicios, mientras que las cooperativas los de industria y comunicaciones. Por su parte, los sectores de importación y agropecuario son los que perciben mayores dificultades para acceder al crédito, según todos los tipos de intermediarios.

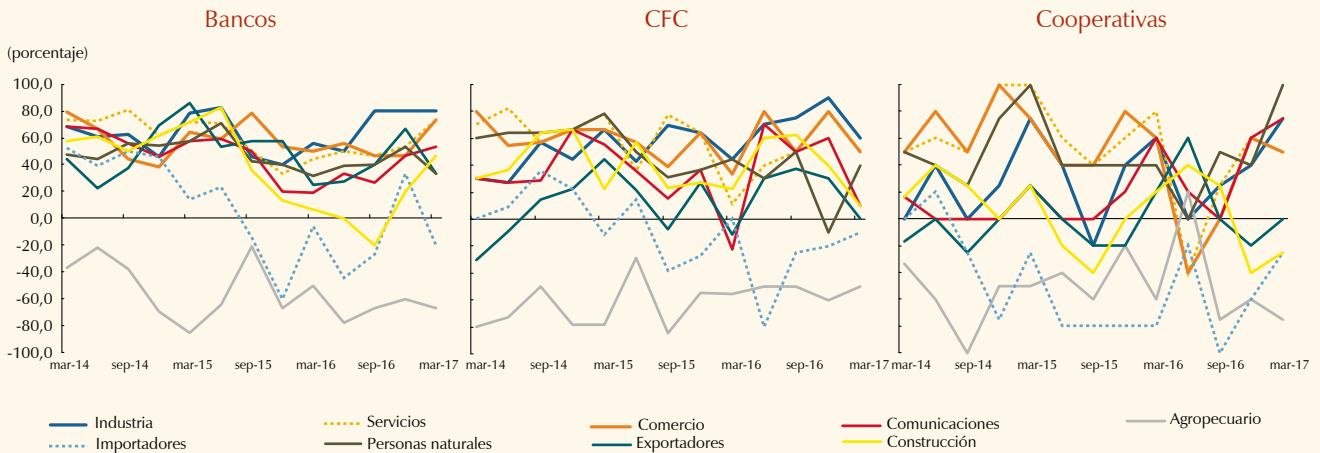
Frente a la rentabilidad que generan los diferentes sectores económicos, los establecimientos identificaron a las personas naturales como el sector más rentable. En contraste, los sectores agropecuario, de importación y minero son los que ofrecen menor rentabilidad, según los encuestados. En cuanto a los sectores que presentan mayores problemas de información para identificar buenos clientes, las entidades señalaron al agropecuario y al de personas naturales. Se resalta que dentro de las cooperativas, se incluyen en este segmento a los sectores de importación y construcción.

En el primer trimestre de 2017 los bancos y las CFC afirmaron que las empresas con mayor acceso al crédito fueron las medianas y grandes, mientras que las cooperativas consideran que las que mayor acceso tuvieron fueron las pequeñas y las microempresas, contrario a lo expresado por las CFC y los bancos, que vieron a las microempresas como las de mayor restricción. Con respecto al último trimestre de 2016, se destaca que los bancos percibieron que las pequeñas empresas tuvieron mayor acceso al crédito (Gráfico 7).

C. CAMBIOS EN LA OFERTA Y ASIGNACIÓN DE NUEVOS CRÉDITOS

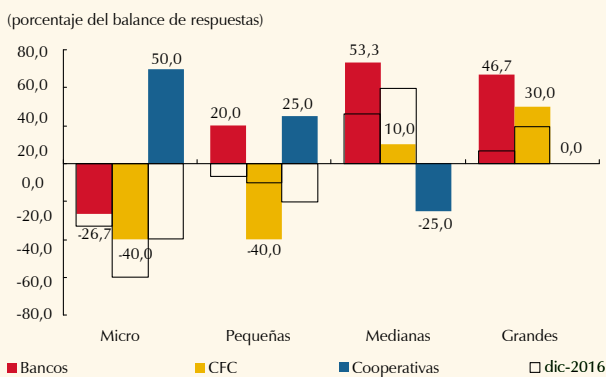
Al analizar la evolución de la oferta de nuevos créditos por modalidad, se encuentra que el indicador de cambio durante el último trimestre se incrementó en

Gráfico 6
Acceso al crédito de los diferentes sectores económicos



Nota: la evolución del acceso al crédito solo 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 2017; 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 2017; cálculos del Banco de la República.

las carteras de vivienda, comercial y microcrédito, y disminuyó en la cartera de consumo (Gráfico 8)⁵.

Frente a la oferta de crédito por tipo de entidad, se observa que durante el primer trimestre de 2017 las CFC y las cooperativas reportaron incrementos para el crédito de consumo, mientras que los bancos la disminuyeron. En cuanto a la cartera comercial, las CFC y las cooperativas reportaron disminuciones en su oferta, contrario a lo evidenciado en los bancos. Para la cartera de vivienda la oferta de créditos por parte de los tres tipos de entidades se incrementó. En cuanto a

la cartera de microcrédito, los bancos y las cooperativas la incrementaron, mientras que las CFC la mantuvieron inalterada. En comparación con los cambios en la oferta de préstamos registrados un trimestre atrás, se resalta el aumento del indicador de las cooperativas en las carteras de consumo, vivienda y microcrédito, y la disminución del de las CFC en la cartera comercial.

Por otro lado, con el fin de analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos créditos, se tienen en cuenta las consideraciones de los intermediarios relacionadas con los criterios de evaluación del riesgo de los clientes y los cambios en las exigencias para aprobar o rechazar nuevos préstamos. De esta forma, al momento de aprobar nuevos créditos, los tres grupos de entidades señalaron que el conocimiento previo del cliente y su buen historial crediticio son los principales aspectos a tener en cuenta. El segundo criterio que determina la aprobación de nuevos créditos es su flujo de caja proyectado.

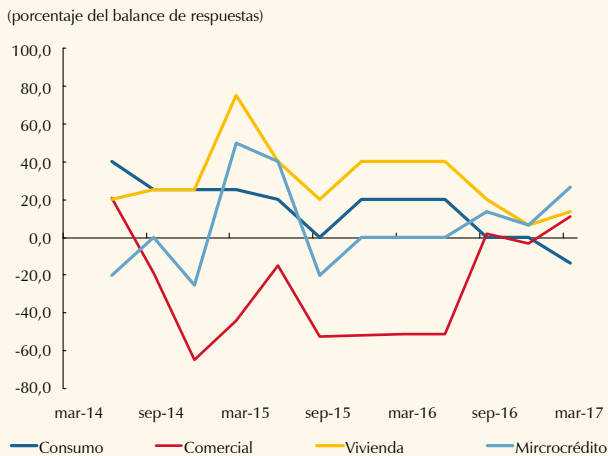
En cuanto a las exigencias para otorgar nuevos créditos, los resultados de la encuesta se analizan mediante dos indicadores. El primero corresponde al cambio en las exigencias, medido como el balance de respuestas de los encuestados⁶. La segunda medida corresponde a

5 El indicador de cambio en la oferta se calcula como el balance de respuestas de cada grupo de intermediarios para cada modalidad de crédito.

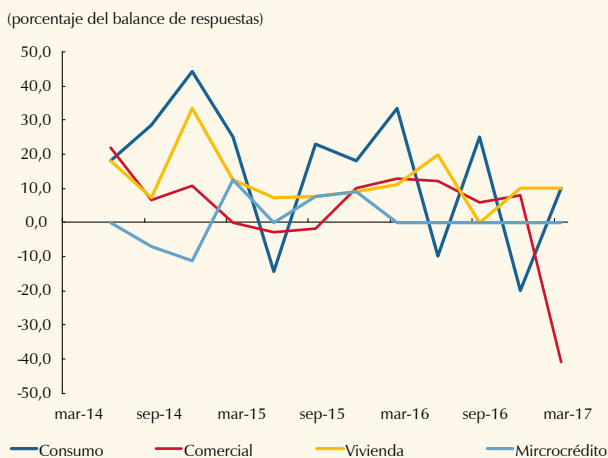
6 Para esta pregunta, el balance de respuestas corresponde a la diferencia entre el porcentaje de entidades que respondieron que durante los últimos tres meses han sido menos restrictivas y aquellas que señalaron ser más restrictivas.

Gráfico 8
Cambio en la oferta de nuevos créditos por modalidad, por tipo de entidad

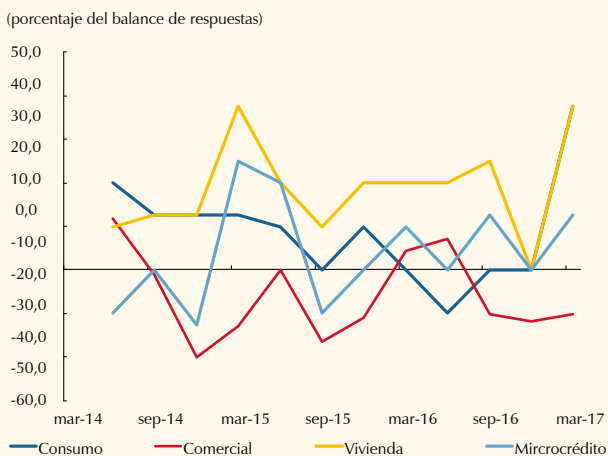
A. Bancos



B. CFC



C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

la proporción de entidades que afirmó ser más, igual o menos restrictiva, según el tipo de intermediario.

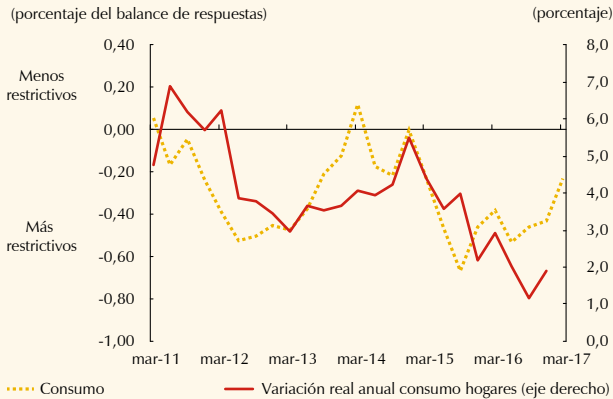
El indicador del cambio en las exigencias muestra que la mayoría de bancos afirmó ser más restrictiva en todas las modalidades, aunque la proporción de bancos que incrementó sus exigencias en las carteras de consumo y comercial fue menor en comparación con diciembre de 2016 (Gráfico 9). Lo anterior, sumado a la relación existente entre el indicador de cambio en las exigencias y el consumo de los hogares, implicaría una ligera mejora de este último durante los próximos tres meses. De igual manera, la relación entre el indicador de la cartera comercial y la inversión (medida como la formación bruta de capital) indicaría que esta última podría presentar una relativa estabilidad en el mismo período.

Acorde con lo anterior, el segundo indicador muestra que la proporción de bancos que manifestó haber incrementado sus exigencias fue de 33,2% y el 66,7% las mantuvo constantes (Gráfico 10). Por su parte, las CFC encuestadas indicaron, en su mayoría, que incrementaron las exigencias (77,8%), lo cual atribuyen a una perspectiva económica menos favorable o incierta y al deterioro en sus posiciones de balance. Se resalta que para el próximo trimestre la mayoría de las CFC y los bancos esperan incrementar o mantener sus exigencias.

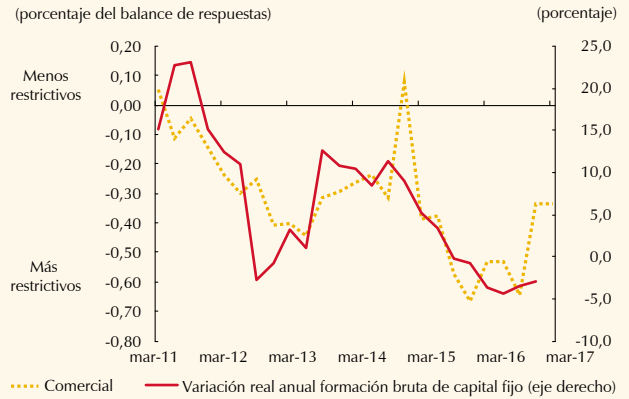
En cuanto a los créditos de consumo, se observa que para el caso de los bancos la mayor proporción señaló haber incrementado las exigencias (46,2%), mientras que un 30,8% reportó haberlas mantenido constantes (Gráfico 11). Se destaca que para el último trimestre el 23,0% de los bancos indicó haber disminuido sus exigencias en esta cartera, comportamiento que no se presentaba desde hace dos años. Los bancos que incrementaron sus requerimientos afirmaron que este comportamiento obedeció a unas perspectivas económicas menos favorables o inciertas y a deterioros en sus posiciones de balance. Por otra parte, el 55,6% de las CFC aumentaron los requerimientos, mientras que para las cooperativas este valor se ubicó en 75%. Para el próximo trimestre la mayoría de los bancos, CFC y cooperativas esperan aumentar sus exigencias para este segmento.

Gráfico 9
Indicador del cambio en las exigencias en el otorgamiento de nuevos créditos por tipo de cartera (bancos)

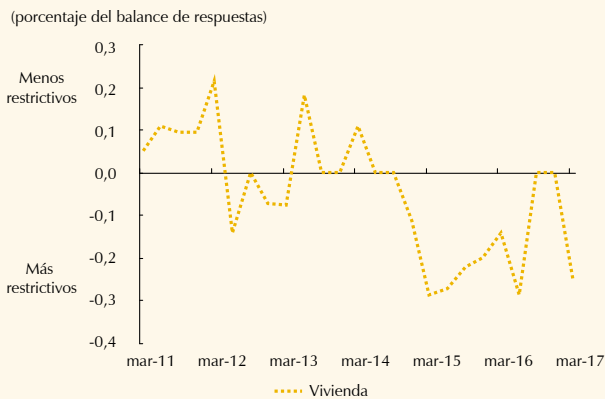
A. Consumo



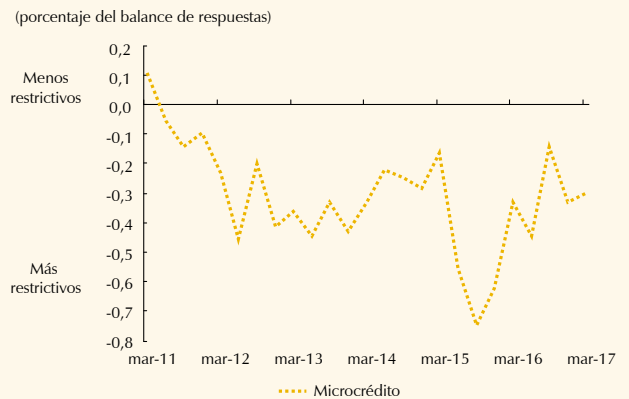
B. Comercial



C. Vivienda

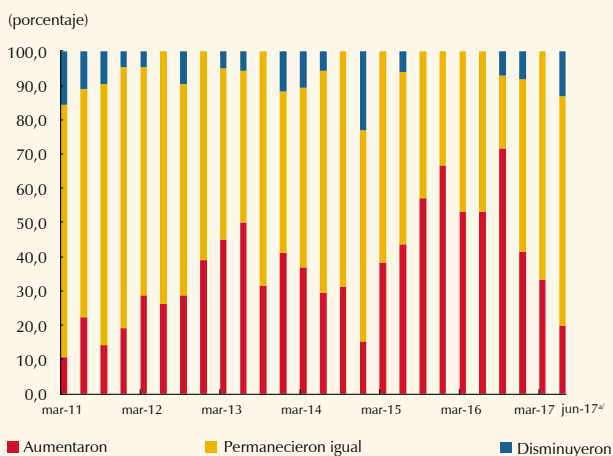


D. Microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

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

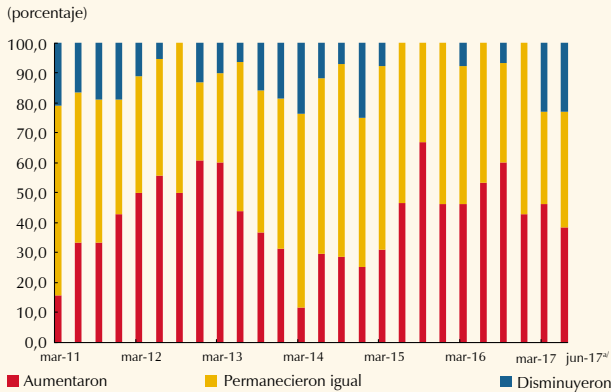


a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Para los créditos de vivienda el 50% de los bancos mantuvieron sus exigencias constantes en los últimos tres meses (Gráfico 12), comportamiento igual al presentado por las cooperativas. Además, estas entidades esperan mantener o aumentar las exigencias para esta cartera durante los próximos tres meses.

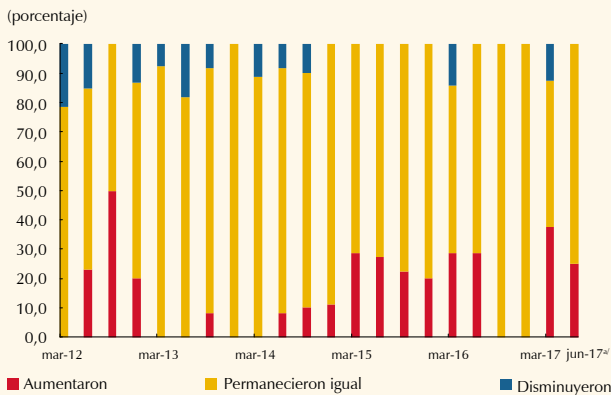
En relación con el microcrédito, el 30,0% de los bancos manifestó haber incrementado sus exigencias para aprobar nuevos créditos y el 70,0% las mantuvo constantes en el último trimestre (Gráfico 13). Las entidades que incrementaron sus requerimientos indicaron que problemas específicos de este segmento, una perspectiva económica menos favorable o incierta, un deterioro en sus posiciones de balance y una menor tolerancia al riesgo fueron los principales factores que llevaron a tomar esta decisión. Con respecto a las perspectivas

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



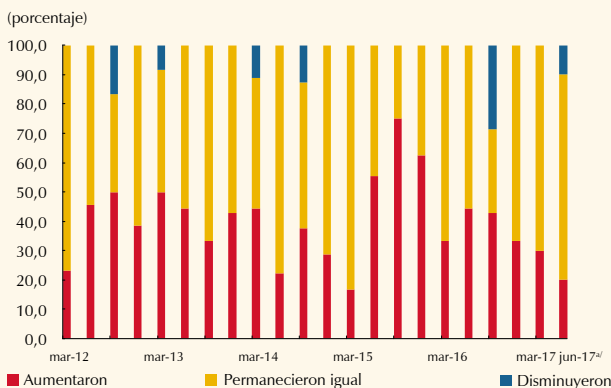
a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

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



a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 13
Cambios de las exigencias en la asignación de nuevos créditos en la cartera de microcréditos (bancos)

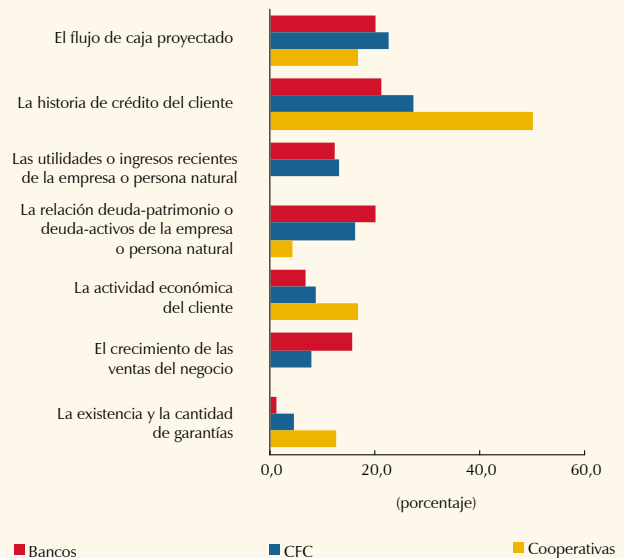


a/ Expectativas para el próximo trimestre.
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

para los próximos tres meses, la mayoría de los bancos señalaron que mantendrán las exigencias.

En cuanto a los aspectos con los que las entidades evalúan el riesgo de sus nuevos clientes, los bancos, las CFC y las cooperativas afirmaron que la historia de crédito y el flujo de caja proyectado del deudor son los factores más importantes. Otros elementos evaluados por las entidades son la relación deuda-patrimonio o deuda-activos y las utilidades o ingresos recientes de la empresa o persona natural (Gráfico 14).

Gráfico 14
Criterios para la evaluación del riesgo de nuevos clientes

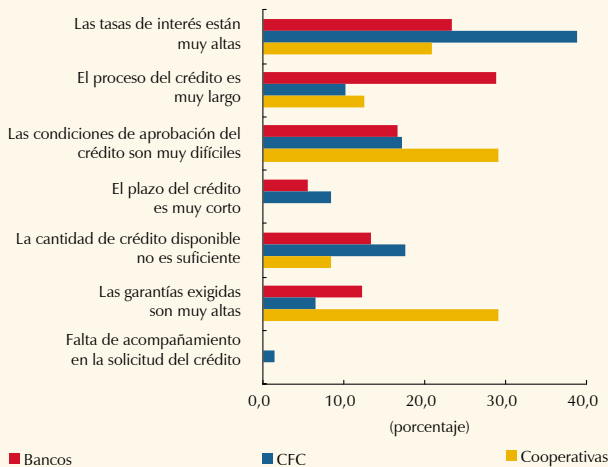


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Los bancos, las CFC y las cooperativas indicaron que la razón principal por la cual no otorgan nuevos créditos o entregan una cuantía inferior a la solicitada son las dudas sobre la viabilidad financiera del solicitante (32,2%, 40,0% y 25,0%, respectivamente). Para los bancos y las cooperativas la historia crediticia del cliente en otra institución financiera es el segundo factor con mayor relevancia al tomar esta decisión.

Por último, al analizar las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, se encuentra que, según los bancos, aquellas relacionadas con los tiempos en que se incurren para obtener el crédito son las más frecuentes, mientras que para las CFC lo son las que involucran altas tasas de interés (Gráfico 15). Para el caso de las cooperativas las quejas relacionadas con

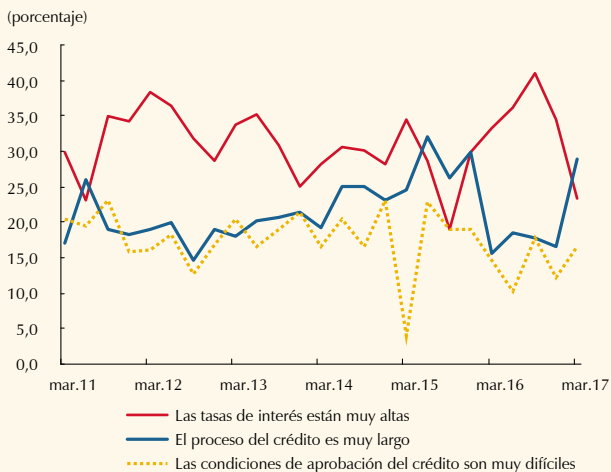
Gráfico 15
Comentarios de los clientes en el trámite del crédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

las altas exigencias sobre las garantías y la dificultad para cumplir con las condiciones de aprobación son las de mayor frecuencia. El Gráfico 16 muestra que en el caso de los bancos estas quejas, junto con las relacionadas con las altas tasas de interés, se han venido incrementando.

Gráfico 16
Comentarios de los clientes en el trámite del crédito en los bancos (promedio móvil semestral)



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

D. REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS

En esta sección se presentan los principales resultados sobre la reestructuración de créditos en el sistema financiero colombiano. En particular, se exponen los

mecanismos, las modalidades de crédito y los sectores económicos en que se concentra dicha práctica.

Los resultados de la encuesta muestran que el porcentaje de CFC y cooperativas que reestructuraron créditos se mantuvo constante durante el primer trimestre de 2017 frente al inmediatamente anterior (80,0% y 100,0%, respectivamente), mientras que el de los bancos disminuyó, al pasar de 93,8% a 86,7%.

La extensión de plazo del crédito sigue siendo la medida más utilizada por los tres tipos de entidades (33,5% en promedio). Como segunda práctica más frecuente, los bancos señalan la consolidación de créditos, la disminución de la tasa de interés del crédito y el otorgamiento de periodos de gracia. Esta última práctica también es la segunda más utilizada por las CFC, mientras que en el caso de las cooperativas, lo son la consolidación de créditos y el otorgamiento de nuevos créditos para cumplir con las obligaciones (Gráfico 17).

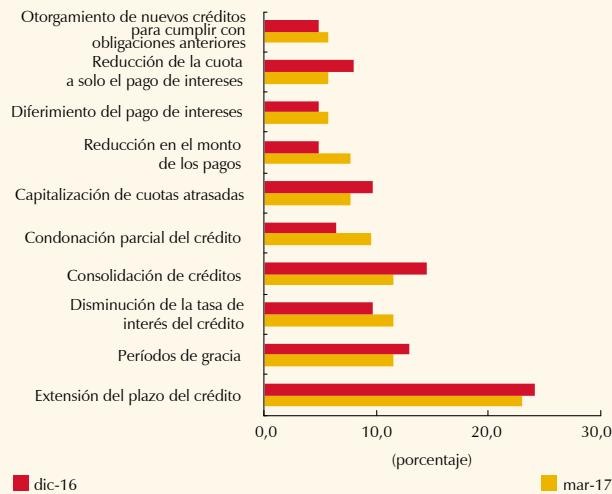
Cuando se les pregunta a los encuestados cuáles fueron las modalidades de crédito en las que se presentó el mayor número de reestructuraciones, gran parte de las entidades indicó haberlas realizado para las carteras de consumo y comercial. En contraste, la reestructuración de créditos en la cartera de vivienda es la menos frecuente según todos los intermediarios. En relación con lo reportado en la pasada encuesta, se evidencian comportamientos similares (Gráfico 18).

Por otro lado, se les preguntó a los encuestados, diferenciando por tipo de cartera, cuál era la participación del saldo de préstamos reestructurados frente al saldo total, y se encontró que para la mayoría de encuestados tal proporción no supera el 5% (95,8% de los bancos, 61,7% de las CFC y 72,9% de las cooperativas). Con respecto al trimestre anterior, un menor porcentaje de bancos y CFC afirmó tener reestructuraciones por encima de 15%; de hecho, en marzo de 2017 ninguna de estas entidades indicó tener un saldo reestructurado mayor al 15%, al contrario de las cooperativas, quienes reportaron incrementos en este porcentaje.

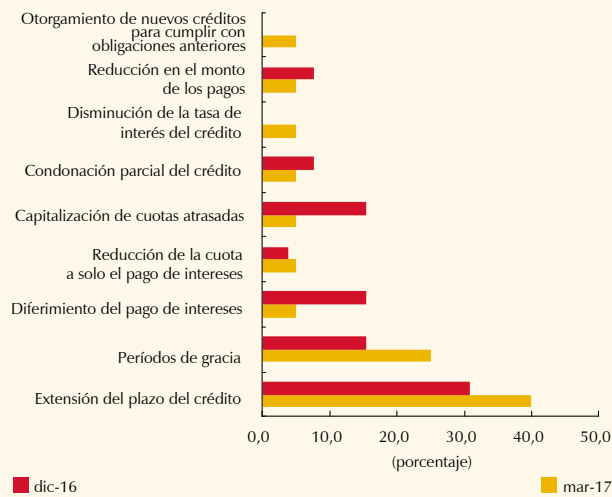
Si bien la mayoría de los intermediarios presenta una proporción menor al 5% de créditos reestructurados, el análisis por modalidad y tipo de intermediario revela

Gráfico 17
Principales medidas de reestructuración de créditos

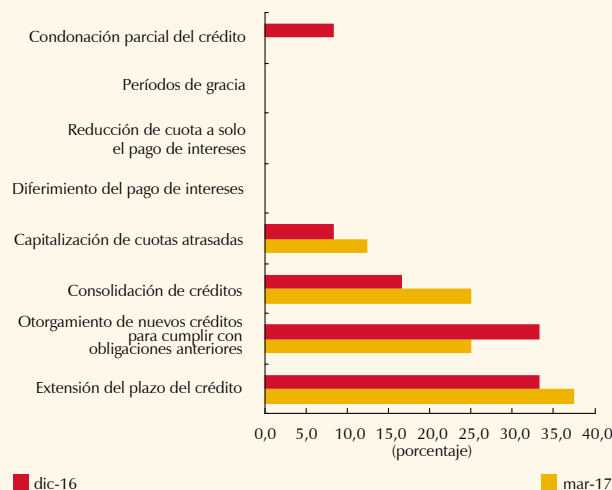
A. Bancos



B. CFC

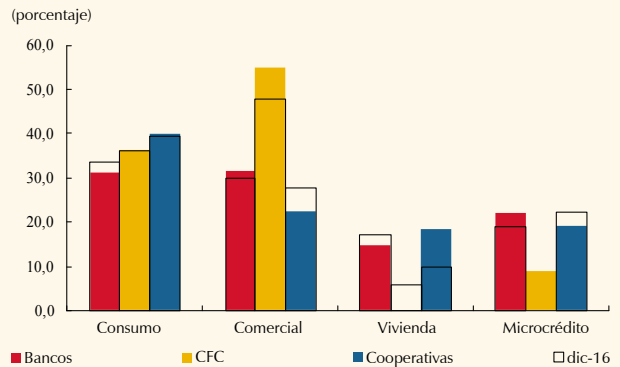


C. Cooperativas



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 18
Reestructuraciones de crédito por tipo de cartera



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

ciertas particularidades. En los créditos de consumo, el 9,1% de los bancos y el 20% de las CFC reportaron un saldo de reestructuraciones entre el 5% y el 10%, y el 25% de las cooperativas manifestó haber reestructurado entre el 10% y el 15% del saldo de esta cartera. En cuanto a la cartera comercial, ningún banco tiene reestructurado más del 10% del saldo, mientras que el 16,7% de las CFC señaló tener un monto reestructurado entre el 10% y el 15%, y el 33,3% de las cooperativas afirmó haber reestructurado un saldo mayor a 15%. Con respecto a los créditos de vivienda y microcrédito, ningún banco ni CFC presenta un saldo reestructurado mayor al 5%. Por su parte, el 25% de las cooperativas manifestó tener reestructurado un monto entre el 5% y 10% de los créditos de vivienda y un monto superior al 15% de la modalidad de microcrédito (Cuadro 1).

Finalmente, cuando se pregunta por los sectores para los cuales es más usual realizar reestructuraciones de crédito, los intermediarios identificaron a los de personas naturales, comercio y servicios. Por otra parte, según todos los intermediarios, las reestructuraciones son menos comunes para los sectores de comunicaciones, exportador y departamentos (Gráfico 19).

Cuadro 1

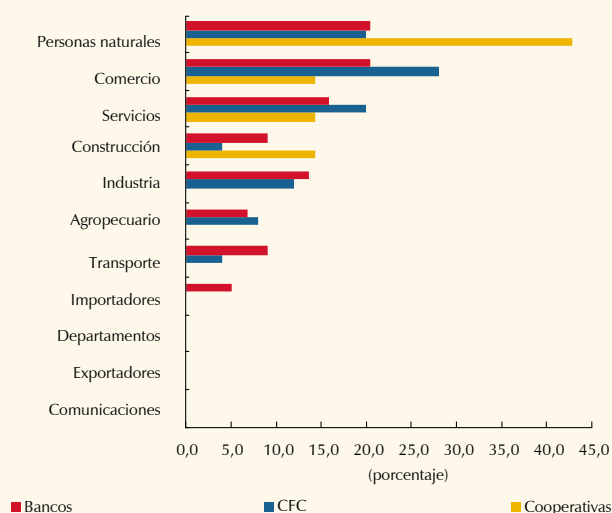
Cartera reestructurada como porcentaje del saldo total, por tipo de crédito e intermediario

Mar-17		0% - 5%	5,1% - 10%	10,1% - 15%	>15%
Bancos	Consumo	90,9	9,1	0,0	0,0
	Comercial	92,3	7,7	0,0	0,0
	Vivienda	100,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
CFC	Consumo	80,0	20,0	0,0	0,0
	Comercial	66,7	16,7	16,7	0,0
	Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0
	Microcrédito	100,0	0,0	0,0	0,0
Cooperativas	Consumo	75,0	0,0	25,0	0,0
	Comercial	66,7	0,0	0,0	33,3
	Vivienda	75,0	25,0	0,0	0,0
	Microcrédito	75,0	0,0	0,0	25,0

Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 19

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



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, marzo de 2017; cálculos del Banco de la República.

CONCLUSIONES

Los principales resultados de la *Encuesta sobre la situación actual del crédito en Colombia* de marzo de 2017 señalan que, en general, el indicador de la percepción de demanda de nuevos créditos fue negativo para los préstamos comerciales y de consumo, e igual a cero para los créditos de vivienda y microcrédito.

Por tipo de intermediario, todos registraron una disminución en la demanda de créditos comerciales, mientras que para la demanda de los créditos de vivienda y microcrédito la proporción de entidades que percibió un incremento fue igual a la que observó una disminución. En cuanto a la demanda de crédito por tamaño de empresa, se evidenció una menor demanda por parte de todos los tamaños según indicaron los tres tipos de entidad.

El análisis del acceso al crédito por rama de actividad económica muestra que para los bancos y las CFC la industria es la que presenta mayores facilidades. Por su parte, para las cooperativas las personas naturales son las que cuentan con mayor facilidad de acceso. Además, los intermediarios manifestaron que el agropecuario sigue siendo uno de los sectores menos rentables y el que presenta mayores dificultades de información. Del mismo modo, se observa que los sectores minero y de importación son considerados como los de menor rentabilidad.

Cuando se preguntó qué pasaría si la demanda por crédito aumentara debido a un crecimiento acelerado en la actividad económica, la mayoría de las entidades financieras indicaron que el sistema podría atender el exceso de demanda sin mayores traumatismos. Sin embargo, una proporción señala que existirían cuellos de botella crediticios para determinados sectores económicos y las empresas pequeñas, así como

que podrían hacerse más exigentes los criterios para otorgar créditos.

En cuanto a la oferta de crédito, se destaca que las CFC y las cooperativas la incrementaron para la cartera de consumo, mientras que los bancos la disminuyeron. Para la cartera comercial los bancos y las cooperativas reportaron disminuciones en su oferta, a diferencia de las CFC, que presentaron incrementos. Por su parte, ninguna entidad reportó disminuciones para las carteras de vivienda ni microcrédito.

Respecto a los requerimientos para otorgar nuevos créditos, la mayoría de los intermediarios mantuvieron sus exigencias y una menor proporción las aumentó con respecto al trimestre anterior. Las entidades que las incrementaron señalaron como causa principal una perspectiva económica menos favorable o incierta y el deterioro en sus posiciones de balance. Para el próximo trimestre se espera que las entidades incrementen o mantengan sus exigencias para otorgar créditos.

En un escenario donde las entidades contaran con excesos de recursos, la mayoría coincide en que los destinarían a colocar créditos de consumo. Se destaca que para la mayoría de intermediarios, la compra de títulos de deuda pública y los préstamos de vivienda y a empresas que producen para el mercado externo son las opciones menos preferidas.

Finalmente, el análisis de la reestructuración de créditos muestra que el porcentaje de CFC y cooperativas que realiza esta práctica se mantuvo constante, y el de los bancos disminuyó. La principal medida aplicada por los tres tipos de entidades sigue siendo la extensión del plazo del crédito, y las modalidades en las que más se utiliza son las de consumo y comercial. En línea con lo anterior, los sectores en los que más se realizan reestructuraciones son los de personas naturales, comercio y servicios. Finalmente, el saldo de los créditos reestructurados aún sigue representando menos del 5% del total de la cartera para la mayoría de entidades en cada modalidad.

AGRADECIMIENTOS

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

BANCOS	CFC	COOPERATIVAS
Banco de Bogotá	Leasing Davivienda	Confiar Cooperativa Financiera
Banco de Occidente	Coltefinanciera	Coofinep
Bancoldex	Leasing Bancoldex	Cooperativa Financiera Kennedy
Bancolombia	Credifinanciera	Cotrafa Cooperativa Financiera
Banco BBVA	Leasing Corficolombiana	
Banco Colpatría	G.M.A.C. Financiera de Colombia	
Banco Davivienda	Serfinansa	
Banco GNB Sudameris	Credifamilia	
Banco Procredit	Opportunity International	
Banco Finandina	La Hipotecaria	
Bancoomeva		
Banco WWB		
Banco Pichincha		
Bancompartir		
Banco Mundo Mujer		

Registro de la participación de las entidades financieras en la Encuesta de la Situación del Crédito

Nombre de la entidad	Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17
Banco WWB	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Finandina	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco AV Villas	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banagrario	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancamía	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco BBVA Colombia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Caja Social BCSC	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Citibank	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Davivienda	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Bogotá	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco de Crédito/Grupo Helm	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
Banco de Occidente	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Falabella	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco GNB Sudameris	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Pichincha	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Popular	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Corpbanca Colombia S. A.	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancoldex	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancolombia	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
HSBC Colombia S. A.	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
Procredit	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
ABN Amro Bank/RBS/Scotiabank	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes
Red Multibanca Colpatría	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Cooperativo Coopcentral	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Santander de Negocios	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancoomeva	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Bancompartir	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Banco Mundo Mujer	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Multibank	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes	Participó	Participó	Participó	Participó

BANCOS

Participó	Participó
No participó	No participó
Inactivas o inexistentes	Inactivas o inexistentes

Registro de la participación de las entidades financieras en la Encuesta de la Situación del Crédito

Nombre de la entidad		Mar-15	Jun-15	sep-15	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17
CFC	ZIP S. A./Credivalores/CIT Cápita/ Credifinanciera									
	Credifamilia									
	Coltefinanciera									
	Dann Regional S. A.									
	G.M.A.C. Financiera de Colombia									
	Giros y Finanzas									
	Leasing Bancoldex S. A.									
	Leasing Bancolombia S. A.									
	Leasing Bolívar/Davienda Leasing									
	Leasing Corficolombiana S. A.									
	Opportunity International									
	Serfinansa									
	Tuya S. A.									
	La Hipotecaria									
	Financiera Juriscoop									

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

Registro de la participación de las entidades financieras en la Encuesta de la Situación del Crédito

Nombre de la entidad		Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17
Cooperativas	Confiar Cooperativa Financiera									
	Coofinep									
	Cooperativa Financiera Antioquia									
	Cooperativa Financiera Kennedy									
	Cotrafa Cooperativa Financiera									
	Coopcentral									
	Financiera Juriscoop									

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

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

¿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 estos?

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 ha cambiado la oferta por nuevos créditos durante los últimos tres meses? Balance de respuestas por tipo de entidad

Gráfico 9

Indicador del cambio en las exigencias en el otorgamiento de nuevos créditos (histórico para bancos)

Gráfico 10

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

Gráfico 11

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

Gráfico 12

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

Gráfico 13

¿Cómo han cambiado o cambiarían sus requisitos para asignar nuevos microcréditos? (histórico para bancos)

Gráfico 14

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

Gráfico 15

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito

Gráfico 16

Comentarios de los clientes en el trámite de negociación de crédito (histórico para bancos)

Gráfico 17

Seleccione los tipos de reestructuración más utilizados en los últimos tres meses

Gráfico 18

Ordene según su importancia, en qué modalidades se presentó(arón) el (los) mayor(es) número (s) de reestructuraciones

Cuadro 1

Actualmente, ¿cuál es el saldo de créditos reestructurados como proporción del saldo total de cada una de las modalidades?

Gráfico 19

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