



Informe especial

demanda y tasa de aprobación
créditos comerciales



Informe especial demanda y tasa de aprobación créditos comerciales

Autores

María José Vélez Rodríguez
Giovanny Andrés Ninco Hernández

Delegatura Adjunta de Riesgos

www.superfinanciera.gov.co

FEBRERO 2024

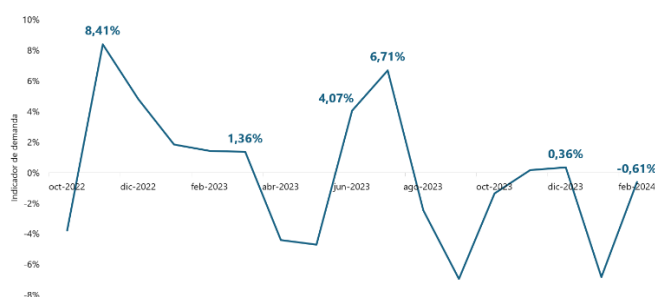
El presente análisis tiene como objetivo describir el comportamiento de la demanda y la tasa de aprobación del crédito comercial desde octubre de 2022 hasta febrero de 2024. El documento está compuesto por tres secciones: evolución general del indicador de la demanda y la tasa de aprobación de los créditos comerciales; descripción de la demanda y la tasa de aprobación por sectores económicos y, finalmente, conclusiones de los hallazgos generales del comportamiento que ha tenido el crédito comercial en el país.

Panorama general¹

El indicador de demanda de crédito empresarial ha disminuido durante el último trimestre en comparación con el mismo período del año anterior. Este índice se determina mediante el crecimiento mensual del promedio móvil del monto de las solicitudes de crédito comercial a tres meses.

Desde septiembre de 2022 hasta febrero de 2023 se registraron un total de 302.045 solicitudes, mientras que en el periodo comprendido entre septiembre 2023 y febrero de 2024 ese número se redujo a 260.029, lo cual implicó una reducción del 3,71% en el monto promedio de solicitudes. Esta disminución sostenida en las cifras refleja una tendencia general de desaceleración en la serie observada. (Gráfica 1).

Gráfica 1. Indicador de demanda del crédito comercial



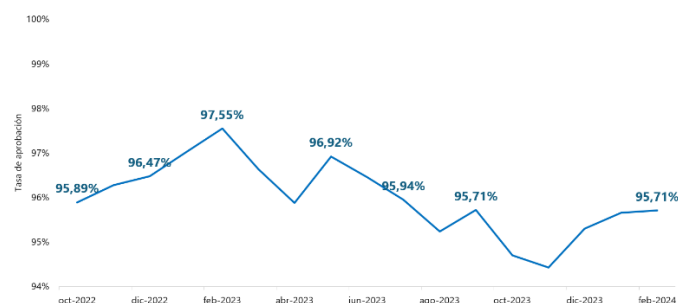
Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

Por su parte, la tasa de aprobación de la modalidad comercial, definida como la razón entre el monto de solicitudes aprobadas y el monto de solicitudes totales, se ha mantenido por encima del 92%, en promedio, con montos aprobados superiores a 53 billones de pesos mensuales durante el periodo de análisis.

En el primer semestre del 2023, este indicador alcanzó un máximo del 96,92%, equivalente a 59 billones de pesos en monto promedio aprobado, mientras que en el periodo siguiente descendió al

95,71%, equivalente a 53 billones de pesos (Gráfica 2), lo que refleja una leve reducción en las aprobaciones de este tipo de créditos.

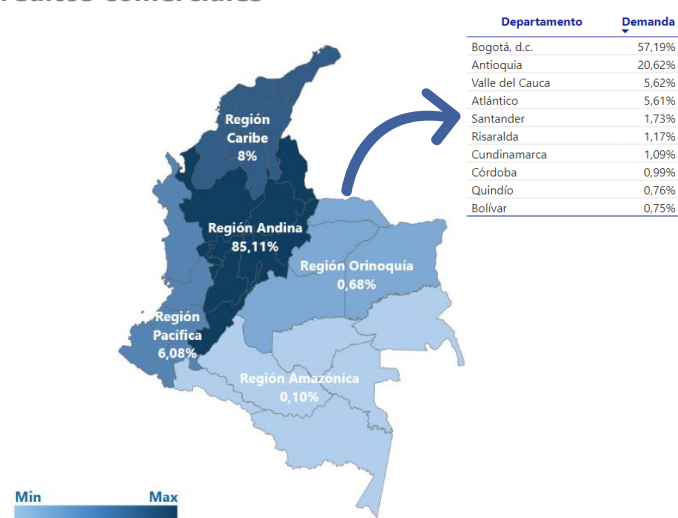
Gráfica 2. Tasa de aprobación de los créditos comerciales



Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

A febrero de 2024, la participación de la demanda de crédito empresarial fue representativa en la región andina, principalmente en Bogotá D. C. y Antioquia, alcanzando a registrar una participación del 57,19% y 20,62%, respectivamente. (Gráfica 3).

Gráfica 3. Distribución regional de la demanda de créditos comerciales²



Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

Por el lado de la tasa de aprobación por regiones para febrero de 2024, la región andina fue la más representativa, seguida de la Pacífica y el Caribe. Bogotá D. C. y el Quindío tuvieron las mayores

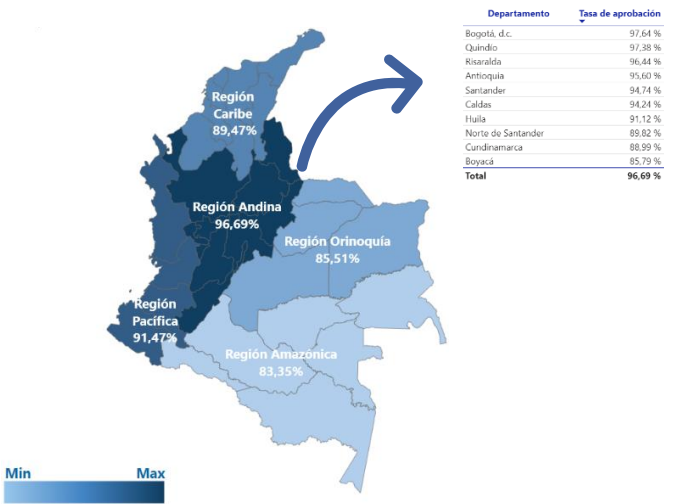
¹ Las fuentes de información utilizadas en el documento son: el Formato 416, el cual contiene el detalle de las solicitudes de acceso al crédito que reportan mensualmente los establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante, SFC); incluyendo un requerimiento de información solicitado a

los establecimientos de crédito realizado previamente a la primera transmisión de ese formato.

² A febrero de 2024, la demanda de los créditos comerciales de la región Insular alcanzó el 0,02%.

tasas de aprobación con 97,64% y 97,38%, respectivamente (Gráfica 4).

Gráfica 4. Distribución regional de la tasa de aprobación de créditos comerciales³

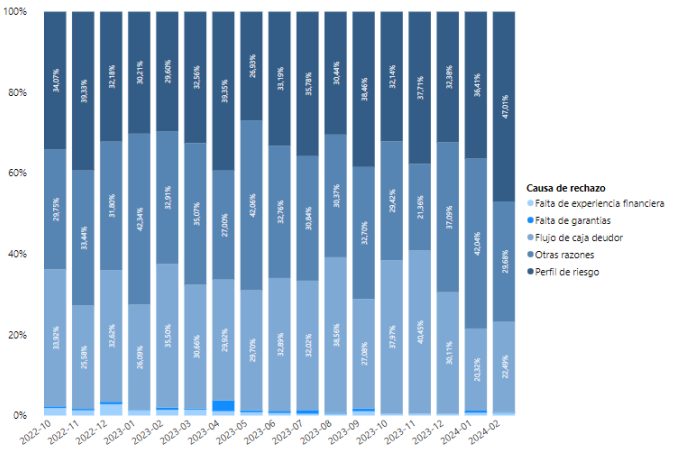


Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

Las aprobaciones de créditos comerciales en el país se ven afectadas principalmente por el perfil de riesgo, otras razones y el flujo de caja del deudor. A febrero de 2024, estas causales de rechazo representaron participaciones del 47,01%, 29,68% y 22,49%, respectivamente.

Es importante destacar que ninguna de las causales ha superado el 4% de participación del monto total solicitado para los créditos comerciales y, por consiguiente, los montos aprobados han representado, en promedio, el 96% del monto total. (Gráfica 5).

Gráfica 5. Evolución de las solicitudes de crédito rechazadas por causa⁴



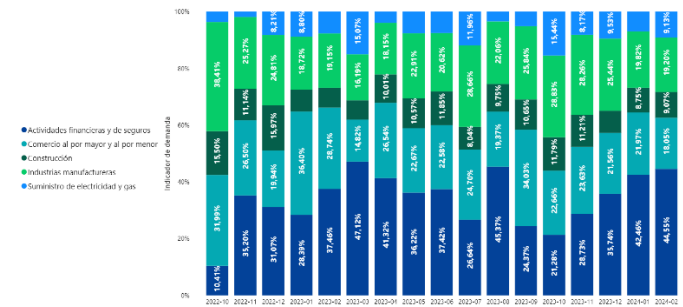
Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

Tasa de aprobación y demanda de crédito por sectores económicos

Desagregando la demanda de crédito en las principales actividades económicas que representaron a febrero de 2024 el 71,07% de los montos solicitados bajo la modalidad comercial, se evidencia que la composición en promedio se mantiene estable a lo largo del tiempo.

Las actividades financieras y de seguros, así como el comercio al por mayor y al por menor se destacan por presentar la mayor parte de la demanda de crédito empresarial comercial, alcanzando sus participaciones más altas en marzo y enero de 2023 (47,12% y 36,40%, respectivamente). (Gráfica 6).

Gráfica 6. Evolución de las 5 actividades económicas con mayor participación en la demanda de créditos comerciales



Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito. SFC.

En la Gráfica 7, el eje vertical representa la tasa de aprobación de crédito. A su vez, el tamaño de la circunferencia indica el monto de solicitudes aprobadas y, los colores, corresponden a las cinco (5) actividades económicas que cuentan con los mayores montos aprobados de los créditos comerciales del país.

Se observa que los sectores económicos para los cuales se solicitan mayores montos suelen tener una tasa de aprobación alta.

Algunos sectores, que a la última fecha de corte sumaron 34 billones de pesos en montos aprobados en promedio, registraron una tasa de

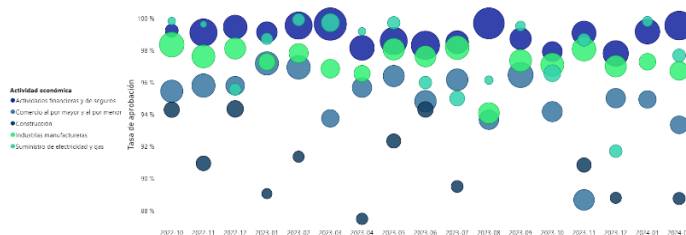
³ A febrero de 2024, la tasa de aprobación de los créditos comerciales de la región Insular alcanzó el 88,51%.

⁴ Por disponibilidad de información del formato 416, se presentan las solicitudes de crédito por causal de rechazo a partir de octubre de 2022.

aceptación del 96,62%, superior en 0,59% al promedio de todas las actividades económicas del país.

Es el caso particular de las actividades financieras, de seguros e industrias manufactureras se han presentado las tasas y montos aprobados más altos con respecto a los sectores económicos analizados.

Gráfica 7. Evolución de las 5 actividades económicas con mayor tasa de aprobación en créditos comerciales⁵



Fuente: Requerimiento de información y Formato 416 - Solicitudes de acceso al crédito, SFC.



Conclusiones

El análisis anterior muestra que las condiciones de acceso al crédito en el sistema financiero se han mantenido para los créditos comerciales a pesar del entorno de desaceleración económica durante el periodo analizado.

Este contexto resalta la necesidad de monitorear de cerca la demanda y evolución de las aceptaciones de créditos comerciales debido a la tendencia decreciente en la dinámica observada de la demanda y las aprobaciones.

⁵ Por disponibilidad de información del formato 416, se presenta la oferta de crédito comercial por actividades económicas a partir de octubre de 2022.