

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Primer Trimestre de 2021



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

El uso de un lenguaje que no discrimine y que permita visibilizar todas las identidades de género es un compromiso institucional del Banco Central de la República Argentina. En esta publicación se reconoce la influencia del lenguaje sobre las ideas, los sentimientos, los modos de pensar y los esquemas de valoración.

En este documento se ha procurado evitar el lenguaje sexista y binario. Sin embargo, a fin de facilitar la lectura no se incluyen recursos como “@” o “x”.

La Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC) es un relevamiento trimestral de tipo cualitativo que realiza el BCRA con el objetivo de recabar información adicional sobre el comportamiento y las tendencias observadas en el mercado de crédito bancario. La información obtenida complementa el conjunto de estadísticas cuantitativas de mayor frecuencia que dispone esta institución, destinadas a lograr una mejor comprensión de los factores que influyen en la evolución de los préstamos otorgados por el sistema financiero.

Esta encuesta es conducida sobre una muestra de entidades a las que se les consulta sobre la evolución de su oferta de crédito y sobre la demanda que enfrentan. Se contempla el desempeño del crédito a las empresas y a los hogares, haciendo foco en los cambios observados en el trimestre en curso respecto al período inmediato anterior, así como en aquellos esperados durante los próximos tres meses.

En el presente informe se difunden los resultados correspondientes al primer trimestre de 2021, obtenidos del relevamiento realizado entre el 15 de marzo y el 30 de marzo.

Junto a este reporte se pone a disposición del público los resultados históricos obtenidos hasta el momento, así como un detalle metodológico de la encuesta. Para acceder a este material presione [aquí](#).

Informe publicado el 15 de abril de 2021

Los datos correspondientes al segundo trimestre de 2021 se publicarán en julio de 2021.

Las respuestas vertidas por las entidades no necesariamente coinciden con la visión del Banco Central de la República Argentina o sus autoridades

Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Primer trimestre de 2021

Empresas

- Los estándares crediticios asociados a los préstamos a empresas —nivel general y grandes— se mantuvieron sin cambios durante el primer trimestre de 2021 al considerar el agregado de las entidades participantes de la encuesta, mientras que se flexibilizaron moderadamente aquellos del segmento PyMEs. Para el segundo trimestre de 2021 el conjunto de bancos no anticipa cambios de magnitud en los estándares crediticios a nivel general, pronosticando una moderada flexibilización para las PyMEs y una leve restricción para las grandes empresas.
- Por el lado de los términos y condiciones de los créditos aprobados a las empresas, en el agregado de los bancos encuestados no se observaron cambios significativos respecto al último trimestre de 2020, a excepción de los spreads sobre el costo de fondeo que se flexibilizaron moderadamente.
- En el primer trimestre de 2021 el conjunto de entidades participantes indicó neutralidad en la demanda de crédito percibida de las empresas —para el nivel general y para aquellas firmas más grandes—, con un sesgo hacia un aumento moderado de aquella originada en las PyMEs. Para el segundo trimestre del año el agregado de entidades participantes espera un leve incremento de la demanda crediticia de las empresas a nivel general, situación que se reflejaría en las grandes empresas y se extendería con mayor intensidad en las PyMEs.

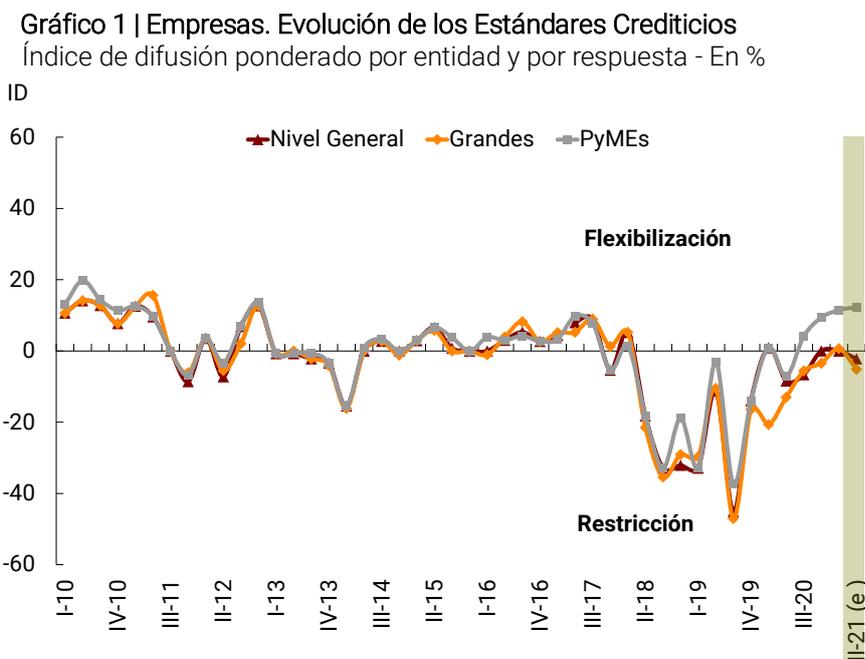
Hogares

- En el primer trimestre de 2021 el conjunto de bancos encuestados presentó un sesgo hacia una moderada flexibilización de los estándares crediticios asociados a otros créditos al consumo, neutralidad para los prendarios y para los hipotecarios y una ligera restricción para las tarjetas de crédito. Para el segundo trimestre del año, las entidades anticipan un escenario de flexibilización para otros créditos al consumo y para los prendarios y neutralidad para el resto de las líneas de crediticias.
- En cuanto a los términos y condiciones de los créditos aprobados, el conjunto de entidades participantes mantuvo un sesgo a la flexibilización en los spreads de todas las líneas de crédito a los hogares, siendo más intenso en otros créditos al consumo y en las tarjetas de crédito. Las comisiones y los montos máximos de otorgamiento presentaron un desempeño heterogéneo entre las líneas crediticias a las familias en el período.
- Durante el primer trimestre de 2021 el agregado de entidades percibió un incremento de la demanda de otros préstamos al consumo y de los prendarios; mientras que se mantuvo sin cambios en el resto de las líneas. Para el segundo trimestre se prevé un crecimiento de la demanda en casi todas las líneas de familias (excepto en los hipotecarios, en la que no se esperan cambios).

1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 En el primer trimestre de 2021, la totalidad de las entidades participantes de la encuesta observó una situación de neutralidad (sin cambios) en los estándares crediticios asociados a los préstamos a empresas en comparación con el último trimestre de 2020 –el Índice de Difusión (ID)¹ fue de 0%² para el nivel general– (ver Gráfico 1 y Anexo). Desempeño similar se evidenció en el trimestre anterior en el agregado de entidades. En el caso de las grandes empresas se mantuvo el sesgo a la neutralidad en los estándares crediticios en el período, mientras que en las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) se registró una moderada flexibilización.



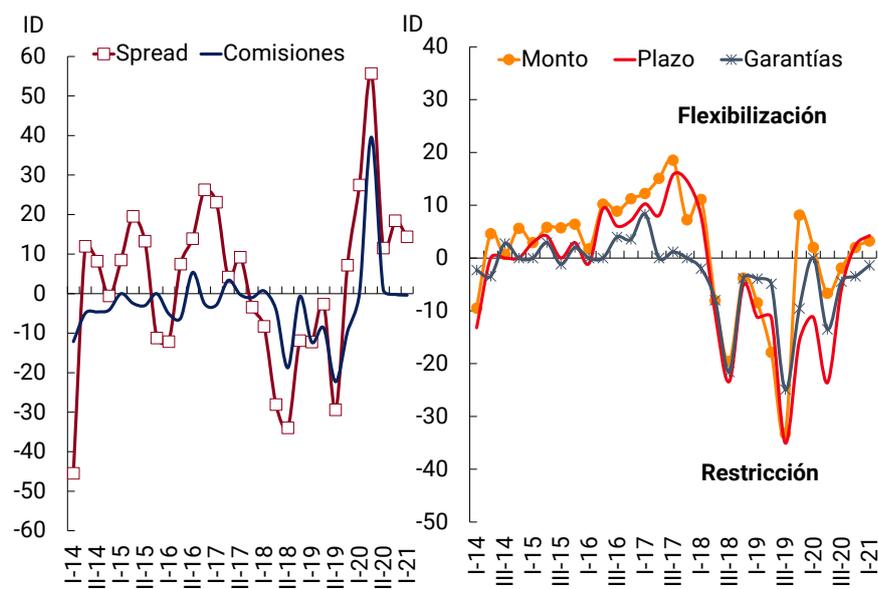
1.2 Considerando los términos y condiciones aplicados a las líneas destinadas a las empresas, durante los primeros tres meses de 2021 el conjunto de entidades participantes indicó una moderada flexibilización en los spreads sobre el costo de fondeo –reducción de los mismos– a nivel general de empresas (ver Gráfico 2), en línea con la evolución de

¹ En base a las respuestas obtenidas en el relevamiento de la ECC se construyen indicadores que permiten tomar conocimiento de las principales tendencias del mercado de forma agregada. En particular, se elabora el denominado Índice de Difusión (ID) que constituye un indicador global de la evolución de la variable analizada, construido como la diferencia entre el porcentaje de las repuestas que muestran una evolución positiva (respuestas "Moderadamente más flexible" y "Más flexible"), menos el porcentaje correspondiente a las respuestas negativas ("Moderadamente más restrictivos" y "Más restrictivos"). En el mismo se ponderan las respuestas tanto en función de la participación de cada entidad en el saldo de crédito (de la muestra de entidades financieras relevadas), así como por la intensidad de la respuesta (factor de 0,5 para las respuestas "Moderadamente...", y de 1 para aquellas respuestas "Más..."). Los IDs pueden obtener valores en el rango -100 / +100.

² En líneas generales, se consideran IDs (en valores absolutos) menores o iguales a 5 como una situación "sin cambios" o de "neutralidad", entre 5 y 10 de cambio o sesgo "leve", entre 10 y 20 cambio "moderado", entre 20 y 50 "significativo" y más de 50 "ampliamente difundido".

trimestres recientes. Por su parte, las comisiones, los montos, plazos máximos de otorgamiento, así como los requerimientos de garantía permanecieron sin cambios en el trimestre para el nivel general de empresas.

Gráfico 2 | Empresas nivel general. Evolución de los Términos y Condiciones
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %

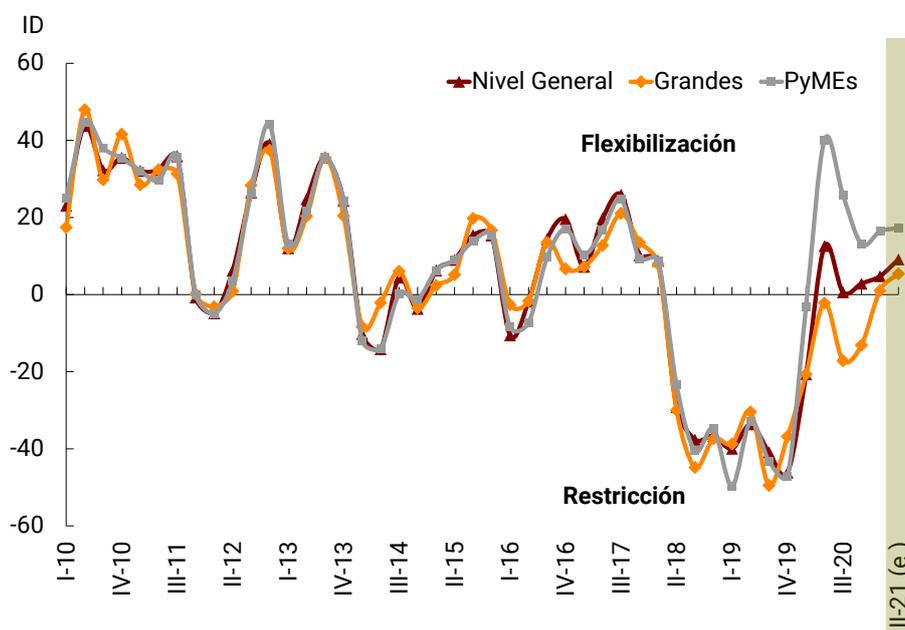


1.3 El agregado de bancos encuestados no realizaría cambios de magnitud en los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el segundo trimestre del año (ID nivel general de -2,2%) (ver Gráfico 1), anticipando, según sus respuestas, una moderada flexibilización para las PyMEs y una leve restricción para las grandes empresas.

Demanda percibida

1.4 En el primer trimestre de 2021 las entidades participantes informaron, de forma agregada, un sesgo neutral en la demanda crediticia de las empresas (ID nivel general de 4,8%), en línea con el sesgo observado en los dos trimestres previos (ver Gráfico 3). Diferenciando por tamaño de empresas, se observó un aumento moderado de la demanda de crédito por parte de las PyMEs –ID de 16,4%– (sosteniendo el sesgo creciente de trimestres recientes –aunque con distinta intensidad–), mientras que aquella originada en las grandes empresas permaneció sin cambios de magnitud (luego de dos trimestres consecutivos de moderadas caídas). Las seis (6) entidades que percibieron un incremento en la demanda de crédito para el nivel general, identificaron a la disminución en la tasa de interés y a las mayores inversiones en activos fijos como los principales factores que explicaron este movimiento en el período. Por su parte, cuatro (4) entidades informaron una caída de la demanda crediticia de las empresas, asociada mayormente a una disminución de las inversiones en activos fijos y de sus ventas.

Gráfico 3 | Empresas. Evolución de la demanda crediticia
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



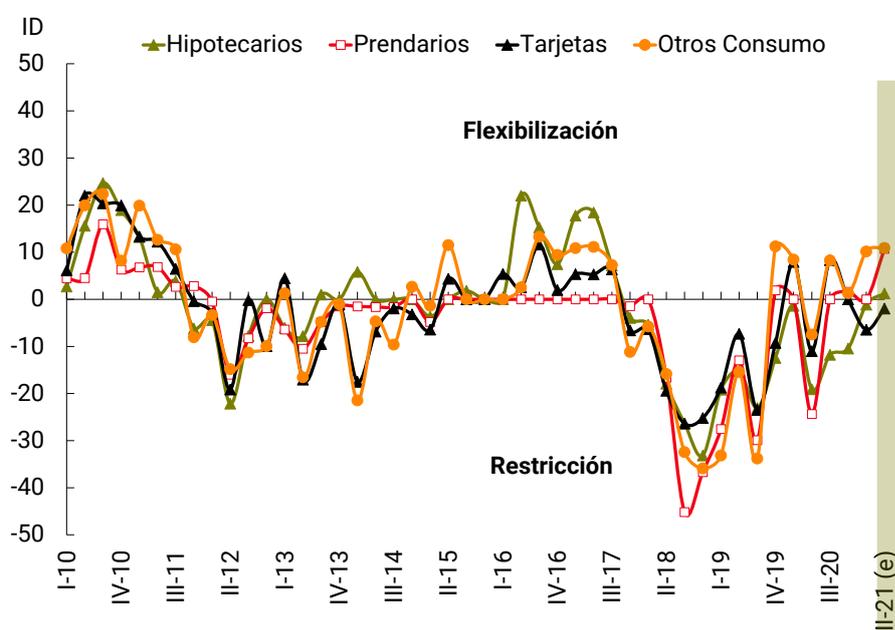
1.5 En función de las respuestas obtenidas, el conjunto de entidades participantes espera un leve incremento de la demanda crediticia de las empresas para el segundo trimestre del año (ID nivel general de 9,1%), situación que se reflejaría en las grandes empresas (ID 5,4%) y se extendería con mayor intensidad en las PyMEs (ID 17,3%).

2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

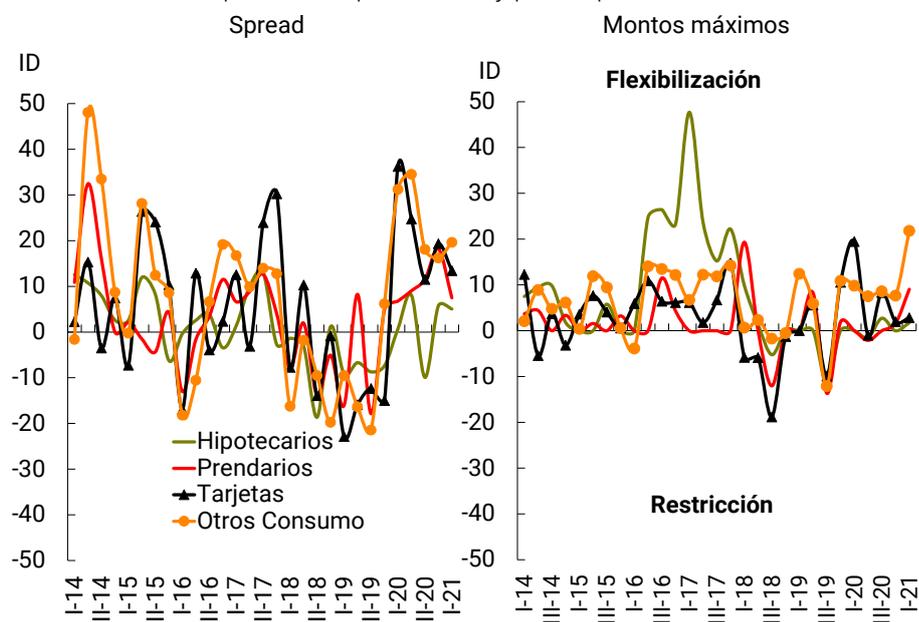
2.1 En el primer trimestre de 2021 el agregado de las entidades encuestadas manifestó una moderada flexibilización de los estándares crediticios asociados a otros créditos al consumo, neutralidad para los prendarios y para los hipotecarios (luego de presentar moderadas restricciones en los tres trimestres inmediatos anteriores) y una ligera restricción para las tarjetas de crédito (ver Gráfico 4).

Gráfico 4| Familias. Evolución de los Estándares Crediticios
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



2.2 En función de las respuestas recibidas de los bancos participantes, en el primer trimestre del año se registraron comportamientos heterogéneos en relación con los términos y condiciones de los préstamos a las familias. Por un lado, los *spreads* sobre el costo de fondeo se flexibilizaron en todas las líneas a las familias, con una mayor intensidad en otros créditos al consumo y en las tarjetas (ver Gráfico 5). Las comisiones se redujeron levemente para los créditos de consumo, se incrementaron moderadamente para las tarjetas de crédito y se mantuvieron sin cambios para las restantes líneas crediticias. Los montos máximos se flexibilizaron significativamente para otros créditos al consumo y en menor magnitud para los prendarios, permaneciendo sin cambios en los hipotecarios y en las tarjetas de crédito. Los plazos máximos de otorgamiento no mostraron cambios de magnitud (neutralidad) en la totalidad de las líneas de crédito a los hogares. Finalmente, los requerimientos de garantías se flexibilizaron ligeramente para otros créditos al consumo, manteniéndose sin cambios en las restantes líneas.

Gráfico 5 | Familias. Evolución de los Términos y Condiciones
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



2.3 Para el segundo trimestre de 2021 el agregado de bancos consultados prevé una moderada flexibilización en los estándares de aprobación para otros créditos al consumo y para los prendarios (ID de 10,9% y 10,7% respectivamente) y neutralidad en los hipotecarios y en las operaciones con tarjeta de crédito (ver Gráfico 4).

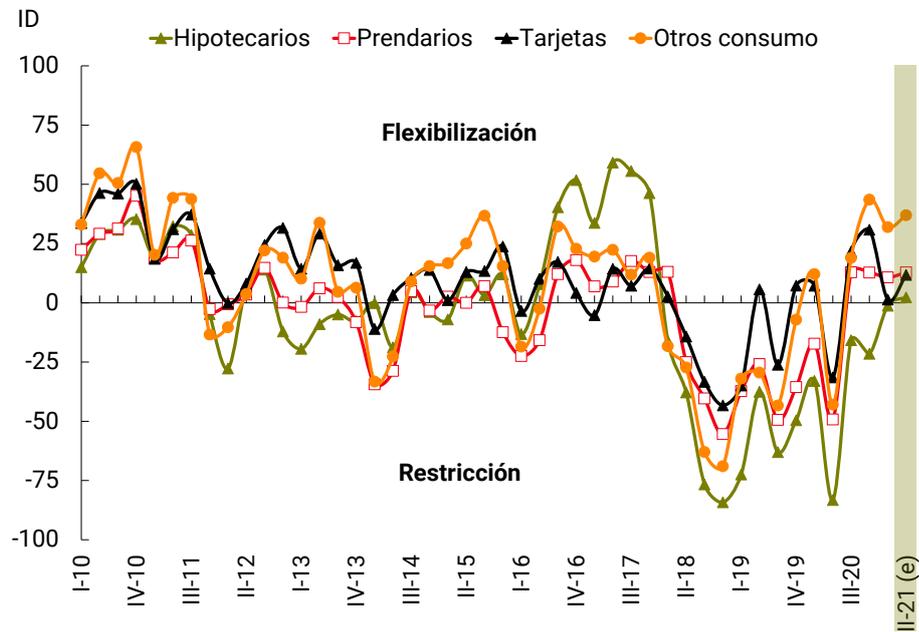
Demanda percibida

2.4 Durante los tres primeros meses de 2021 las entidades participantes, en su conjunto, percibieron un incremento significativo de la demanda de otros créditos al consumo (en línea con el sesgo de trimestres recientes), y en menor intensidad, de los prendarios (ID de 32% y 10,7% respectivamente) (ver Gráfico 6). Esta evolución se asoció principalmente a un incremento del consumo por parte de los hogares y a una mayor afluencia de las personas a los bancos. Por su parte, la demanda de las operaciones con tarjetas de crédito se mantuvo sin cambios en el período, al igual que la de los préstamos hipotecarios (luego de observar caídas durante doce trimestres consecutivos).

2.5 Para el segundo trimestre de 2021 el agregado de entidades participantes de la encuesta prevé un incremento de la demanda de crédito —con distinta intensidad— en casi todas las líneas de familias (excepto en los hipotecarios, en la que no se esperan cambios).

Gráfico 6 | Familias. Evolución de la demanda crediticia

Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



Anexo

Préstamos a empresas

		Índice de Difusión * - en %																
		I-17	II-17	III-17	IV-17	I-18	II-18	III-18	IV-18	I-19	II-19	III-19	IV-19	I-20	II-20	III-20	IV-20	I-21
A. Cambios en los estándares de aprobación (preguntas 1 y 5)																		
Nivel General	Trimestre	4,4	7,9	8,9	-5,4	5,2	-18,2	-32,9	-32,1	-32,9	-11,3	-45,1	-13,9	0,9	-8,4	-6,6	0,0	0,0
	Esp. Prox. Trim.	3,4	6,6	10,8	-0,4	2,4	-17,1	-28,0	-13,6	-31,8	-4,8	-32,2	1,6	-18,7	-21,9	-13,6	5,2	-2,2
Emp. Grandes	Trimestre	5,2	5,2	8,9	1,3	5,2	-21,5	-35,4	-29,0	-29,6	-10,5	-47,0	-16,5	-20,7	-13,0	-5,6	-3,4	0,7
	Esp. Prox. Trim.	3,4	7,4	10,8	-0,4	0,0	-20,2	-23,0	-22,9	-29,1	-4,0	-34,1	1,6	-25,9	-14,1	-5,6	-11,0	-5,2
PyMEs	Trimestre	3,3	9,8	7,8	-5,4	1,3	-18,2	-32,9	-18,8	-32,7	-3,1	-37,2	-13,9	0,9	-7,1	4,1	9,4	11,5
	Esp. Prox. Trim.	3,4	6,6	12,0	-0,3	2,4	-17,1	-28,0	-15,4	-35,3	3,3	-23,3	9,4	11,7	-17,7	-5,8	11,0	12,3
Hasta 1 año	Trimestre	3,3	9,8	7,8	-6,4	5,2	-20,7	-26,2	-19,7	-31,9	-3,1	-29,7	-4,4	0,9	-0,6	4,1	-3,4	8,1
	Esp. Prox. Trim.	0,7	5,8	13,4	-0,4	-0,7	-9,0	-20,4	-13,6	-32,4	3,3	-22,3	12,5	10,1	-16,8	-4,3	-1,7	6,2
Más de un año	Trimestre	4,4	9,8	8,9	2,0	5,2	-14,3	-44,1	-32,1	-34,4	-14,5	-43,7	-16,8	-2,3	-24,9	0,7	10,4	11,5
	Esp. Prox. Trim.	3,4	5,8	10,8	-0,4	1,6	-17,1	-38,0	-23,8	-33,5	-4,8	-34,1	2,1	-6,6	-31,4	-18,2	10,1	10,5
B. Cambios en términos y condiciones (pregunta 4)																		
Spread sobre el costo de fondeo																		
Nivel General	Trimestre	23,1	4,2	9,2	-3,4	-8,3	-28,1	-34,0	-11,9	-12,3	-2,7	-29,4	7,2	27,5	55,7	11,5	18,4	14,4
Emp. Grandes	Trimestre	23,1	1,6	9,2	-3,4	-8,3	-28,1	-38,3	-21,2	-14,8	-2,7	-33,6	-4,7	22,7	44,0	1,2	5,9	14,0
PyMEs	Trimestre	23,1	10,4	9,2	-2,5	-1,0	-28,1	-36,8	-11,9	-12,3	2,9	-29,4	13,6	43,5	58,9	4,2	23,8	25,5
Comisiones y otros cargos																		
Nivel General	Trimestre	-2,9	3,4	-0,2	-1,0	0,7	-4,0	-18,7	-0,7	-12,3	-8,7	-22,3	-9,6	0,0	39,6	1,0	-0,2	-0,4
Emp. Grandes	Trimestre	-6,1	0,0	-0,2	-9,2	-8,2	-4,0	-18,7	-0,7	-16,8	-8,7	-22,3	-9,6	0,0	38,6	1,0	-7,6	-0,4
PyMEs	Trimestre	0,4	6,8	-0,2	-8,2	-1,0	-4,0	-18,8	-0,7	-12,3	0,0	-20,3	-10,8	0,0	40,6	1,0	-0,2	7,7
Montos máximos																		
Nivel General	Trimestre	12,2	15,1	18,5	7,2	11,1	-8,1	-19,6	-3,8	-8,5	-17,9	-33,2	8,1	2,0	-6,7	-1,9	2,0	3,2
Emp. Grandes	Trimestre	12,2	11,7	18,5	10,6	11,1	-16,6	-19,6	2,2	-12,0	-15,9	-38,0	1,3	2,0	-15,2	-1,9	2,0	3,2
PyMEs	Trimestre	10,3	15,1	17,4	12,5	11,1	-17,3	-19,6	-3,8	-7,2	-7,7	-31,7	4,2	12,4	2,6	10,8	11,3	16,0
Plazo																		
Nivel General	Trimestre	10,3	8,1	15,8	14,6	7,9	-10,5	-23,4	-5,2	-11,2	-11,2	-35,0	-15,7	-11,2	-23,6	-6,0	2,4	4,3
Emp. Grandes	Trimestre	13,5	13,2	20,8	18,9	7,9	-10,5	-23,4	-5,2	-18,1	-7,1	-36,0	-15,7	-11,2	-26,7	-6,0	-2,4	4,3
PyMEs	Trimestre	9,8	10,8	12,6	11,7	9,0	-10,3	-26,2	-4,2	-8,1	-7,1	-32,7	-16,6	5,7	-14,4	7,1	15,7	15,7
Requerimientos de Garantías																		
Nivel General	Trimestre	8,3	0,0	1,2	0,0	-2,0	-8,0	-21,6	-3,9	-3,9	-4,9	-24,9	-9,6	0,0	-13,5	-4,4	-3,5	-1,4
Emp. Grandes	Trimestre	5,1	0,0	1,2	0,0	-2,0	-16,5	-20,7	-3,9	-12,0	-13,1	-25,9	-6,4	0,0	-12,5	-10,7	-3,5	-1,4
PyMEs	Trimestre	8,3	3,5	0,0	8,2	-2,0	-7,0	-21,6	-6,8	-6,7	-4,9	-25,8	-9,6	7,2	-12,5	-2,5	2,0	6,8
C. Cambio en la demanda de crédito (preguntas 6 y 9)																		
Nivel General	Trimestre	7,2	19,8	25,9	10,2	8,8	-29,2	-37,6	-36,7	-40,0	-33,6	-40,9	-46,2	-20,7	12,6	0,6	2,9	4,8
	Esp. Prox. Trim.	23,1	19,5	22,5	15,2	12,8	-29,5	-37,2	-23,6	-21,2	-4,6	-32,1	14,4	-5,2	1,1	-10,4	-0,6	9,1

* Ponderado por entidad y por respuesta

Préstamos a hogares

			Índice de Difusión * - en %																
			I-17	II-17	III-17	IV-17	I-18	II-18	III-18	IV-18	I-19	II-19	III-19	IV-19	I-20	II-20	III-20	IV-20	I-21
A. Cambios en los estándares de aprobación (preguntas 10 y 14)																			
Hipotecarios	Trimestre		17,8	18,4	7,2	-4,0	-5,4	-17,9	-26,4	-33,2	-19,2	-15,2	-23,1	-12,5	-1,4	-19,1	-11,8	-10,5	-1,2
	Esp. Prox. Trim.		17,2	7,1	24,2	1,8	-0,9	-2,3	-20,7	-19,7	-10,8	2,0	-20,3	-1,0	-0,6	-5,2	-5,4	-11,6	1,2
Prendarios	Trimestre		0,0	0,0	0,0	-1,4	0,0	-16,6	-45,2	-36,7	-27,5	-12,9	-29,9	1,9	0,0	-24,3	0,0	1,6	0,0
	Esp. Prox. Trim.		0,0	-1,5	0,8	0,9	1,4	-1,3	-33,7	-31,9	-33,6	-6,1	-21,8	1,9	-1,1	1,3	-6,1	0,0	10,7
Tarjetas de Crédito	Trimestre		5,3	5,3	6,3	-6,6	-6,3	-19,4	-26,4	-25,2	-18,7	-7,3	-23,5	-9,3	7,9	-11,0	8,3	0,0	-6,5
	Esp. Prox. Trim.		4,3	8,0	6,7	1,0	5,8	-5,6	-21,3	-23,4	-21,3	-1,4	-17,3	18,2	26,1	-6,4	6,3	-0,9	-2,0
Otros Créditos al Consumo	Trimestre		10,9	11,1	7,3	-11,2	-5,8	-15,9	-32,4	-35,9	-33,2	-15,4	-33,8	11,2	8,4	-7,5	8,3	1,3	10,2
	Esp. Prox. Trim.		-0,4	-1,5	11,8	5,9	-1,4	-12,0	-29,1	-31,4	-29,5	3,8	-24,6	29,3	18,1	2,8	9,7	6,8	10,9
B. Cambios en los términos y condiciones aplicados (pregunta 13)																			
Spread sobre el costo de fondeo																			
Hipotecarios	Trimestre		1,4	10,0	13,0	-2,7	-1,4	-3,1	-18,6	1,2	-9,2	-6,7	-8,7	-7,4	0,7	8,1	-9,9	5,8	5,1
Prendarios	Trimestre		6,6	8,9	12,6	4,0	-7,9	2,0	-13,9	-5,1	-16,1	8,3	-17,9	4,9	6,8	9,0	11,5	18,2	7,5
Tarjetas	Trimestre		12,5	-3,1	23,9	30,3	-7,7	10,3	-13,9	-0,9	-22,9	-15,9	-12,4	-15,0	36,2	24,7	11,5	19,3	13,4
Otros cons.	Trimestre		16,7	9,9	14,0	12,8	-16,2	-1,8	-9,5	-19,8	-9,5	-16,4	-21,4	6,2	31,2	34,5	18,1	16,2	19,6
Comisiones y otros cargos																			
Hipotecarios	Trimestre		0,0	-3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,4	0,0	-5,6	0,0	-8,4	-9,6	0,0	15,2	0,0	0,0	0,0
Prendarios	Trimestre		0,0	-4,1	0,0	0,0	6,0	0,0	-12,0	0,0	-7,7	0,0	-13,7	-13,8	0,0	21,0	0,0	0,0	0,0
Tarjetas	Trimestre		-2,0	7,9	-26,1	-6,3	-5,6	-13,5	-27,7	-8,6	-16,4	-33,8	-21,3	-16,7	-15,8	4,9	0,0	9,9	-16,0
Otros cons.	Trimestre		-5,7	-2,8	0,0	0,0	-5,3	-1,1	-18,9	-0,5	-5,4	-5,5	-15,2	-9,7	-9,8	15,0	0,0	9,9	9,7
Montos máximos																			
Hipotecarios	Trimestre		47,7	23,6	15,2	22,2	9,9	1,4	-5,2	0,0	0,0	0,0	-11,5	0,0	0,0	-1,5	2,7	0,0	1,7
Prendarios	Trimestre		0,0	0,0	0,0	0,0	19,3	0,0	-12,0	0,0	0,0	8,3	-13,7	1,9	0,0	-2,1	0,0	1,6	9,1
Tarjetas	Trimestre		6,1	1,8	6,7	14,7	-5,8	-5,9	-18,8	-1,3	0,0	5,6	-9,9	10,6	19,5	-1,0	8,3	2,0	2,8
Otros cons.	Trimestre		6,7	12,2	11,8	14,2	0,7	2,4	-1,7	-0,5	12,4	5,9	-12,1	10,9	9,8	7,5	8,6	7,7	21,8
Plazo																			
Hipotecarios	Trimestre		37,0	20,5	2,5	13,7	-5,4	-6,6	-8,5	0,9	0,0	0,0	-9,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Prendarios	Trimestre		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,0	0,0	0,0	0,0	-13,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tarjetas	Trimestre		9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-7,8	0,0	0,0	0,0	-9,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4
Otros cons.	Trimestre		0,0	0,0	11,5	0,0	0,3	-1,4	-10,8	-2,7	-1,1	0,0	-9,6	0,0	-4,8	-3,0	0,0	0,0	0,0
Requerimientos de garantías																			
Hipotecarios	Trimestre		4,6	0,0	6,5	11,1	0,0	0,0	-8,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,7	0,0	0,0
Prendarios	Trimestre		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,3	-12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tarjetas	Trimestre		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	0,0	0,0	0,0
Otros cons.	Trimestre		-0,6	5,0	0,6	-5,9	5,8	6,0	-10,3	-0,5	0,0	0,0	0,0	3,0	0,0	8,2	-1,6	0,0	9,8
C. Cambios en la demanda de crédito (preguntas 15 y 18)																			
Hipotecarios	Trimestre		33,7	59,2	55,6	46,3	-16,0	-37,8	-76,6	-84,2	-72,5	-37,6	-63,0	-49,5	-33,0	-83,3	-15,8	-21,5	-1,2
	Esp. Prox. Trim.		59,2	64,1	49,4	14,9	10,3	-34,0	-54,3	-20,7	-36,6	-19,2	-43,7	-24,0	-19,3	-31,2	-14,2	1,2	2,3
Prendarios	Trimestre		6,9	8,9	17,6	13,0	13,0	-25,1	-40,4	-55,4	-37,3	-25,9	-49,4	-35,6	-17,3	-49,2	12,9	12,7	10,7
	Esp. Prox. Trim.		-2,7	2,8	3,4	20,0	0,0	-26,6	-51,3	-19,8	-31,4	-20,5	-46,3	-8,9	-10,8	-4,2	2,9	14,9	12,8
Tarjetas de crédito	Trimestre		-5,2	14,3	7,2	14,5	2,6	-14,2	-33,4	-43,3	-34,9	5,6	-26,1	7,3	7,2	-31,5	21,6	30,8	1,4
	Esp. Prox. Trim.		25,1	11,1	11,0	-5,7	9,7	-12,4	-18,8	-11,6	-15,8	7,5	-23,8	24,1	20,4	2,5	18,7	29,8	11,8
Otros créditos al consumo	Trimestre		19,5	22,4	11,9	19,0	-18,3	-27,3	-62,9	-69,0	-32,0	-29,5	-43,4	-7,1	12,1	-43,0	18,9	43,5	32,0
	Esp. Prox. Trim.		25,0	26,3	25,1	15,1	15,9	-14,3	-45,3	-19,5	-30,2	3,3	-40,3	24,1	7,9	18,1	22,8	37,9	37,0

* Ponderado por entidad y por respuesta