

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Cuarto Trimestre de 2020



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Sobre el uso del lenguaje inclusivo en esta publicación

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 cuarto trimestre de 2020, obtenidos del relevamiento realizado entre el 14 de diciembre y el 6 de enero de 2021.

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 21 de enero de 2021

Los datos correspondientes al primer trimestre de 2021 se publicarán en abril 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)

Cuarto trimestre de 2020

Empresas

- A nivel agregado para el conjunto de entidades que respondieron la ECC en el cuarto trimestre de 2020, se observó que los estándares crediticios se mantuvieron sin cambios —a nivel general— con respecto al trimestre inmediato anterior, aunque con leve flexibilización en el segmento de las PyMEs. Para el primer trimestre de 2021, las entidades anticipan un escenario ligeramente más flexible en los estándares crediticios a nivel general (con mayor intensidad en las PyMEs, en tanto que para las grandes esperan cierta restricción).
- En función de las respuestas obtenidas, en el cuarto trimestre de 2020 los términos y condiciones registraron un sesgo a la flexibilización en el caso de los *spreads* en todos los tipos de empresas (principalmente en las PyMEs), mientras que para el resto de los términos y condiciones no se evidenciaron cambios significativos con respecto al trimestre inmediato anterior.
- En el cierre de 2020, para el agregado de las entidades participantes de la encuesta la demanda de crédito percibida de las empresas (nivel general) no habría evidenciado cambios respecto al período anterior (con sesgo hacia una moderada restricción para las grandes empresas y de moderada flexibilización para las PyMEs). Para el primer trimestre de 2021, en el consolidado, las entidades esperan que dicha demanda no presente cambios a nivel general (tanto en las PyMEs como en las empresas grandes).

Hogares

- En el cuarto trimestre de 2020, el conjunto de las entidades financieras relevadas no presentó sesgo a la modificación de los estándares crediticios para las líneas a las familias respecto al trimestre inmediato anterior (con excepción de una moderada restricción en los préstamos hipotecarios). En función de las respuestas recibidas, para el primer trimestre de 2021 se esperaba que dichos estándares evolucionen de manera similar al desempeño del último trimestre de 2020.
- En cuanto a los términos y condiciones, de las respuestas recibidas de forma conjunta se desprende un sesgo a la flexibilización en los *spreads* de todas las líneas de crédito a los hogares, evolución más marcada en las tarjetas de crédito. Los restantes términos y condiciones no sufrieron cambios de magnitud, a excepción de las comisiones para tarjetas y otros créditos al consumo que se flexibilizaron levemente.
- El conjunto de entidades percibió que la demanda de crédito se incrementó en cierta medida en todas las líneas a las familias (salvo en hipotecarios), con un significativo aumento en los créditos al consumo y en tarjetas. Para el primer trimestre de 2021 también se espera cierto crecimiento de la demanda (líneas de consumo).

1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

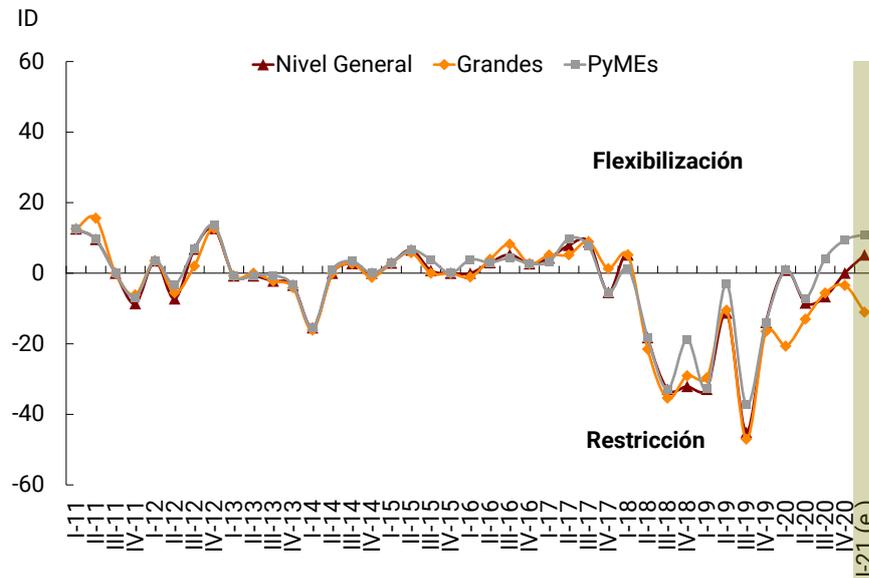
1.1 En el cuarto trimestre de 2020, de las respuestas recibidas de las entidades participantes de esta encuesta se desprende que, de forma agregada, no se observaron cambios en los estándares crediticios asociados a los préstamos a las empresas —nivel general— con respecto al tercer trimestre de 2020. El Índice de Difusión (ID)¹ que capta mencionados estándares crediticios fue de 0%² para el nivel general en el período (ver Gráfico 1 y Anexo), luego de observarse leves restricciones en los dos trimestres inmediatos anteriores.

- En el caso de las grandes empresas, en el último trimestre de 2020 se observó neutralidad en los estándares crediticios asociados a los préstamos a las empresas, luego de 10 trimestres consecutivos de restricciones (con distinta intensidad). Por su parte, en las pequeñas y medianas empresas se observó una leve flexibilización.
- De un total de veintiún (21) entidades financieras que respondieron sobre este punto, solo una (1) entidad restringió los estándares crediticios a las empresas en el período —nivel general— e identificó al deterioro del escenario económico general y de la situación del sector al que pertenece la empresa, así como al aumento del riesgo de la cartera crediticia, como los principales factores que originaron su movimiento en el margen. Dos (2) entidades informaron que flexibilizaron los estándares crediticios identificando los cambios normativos del BCRA, la mejora del sector al que pertenece la empresa y el incremento de la competencia como las principales causas de esta tendencia. Las restantes dieciocho (18) entidades se ubicaron en situación de neutralidad en el trimestre.

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”.

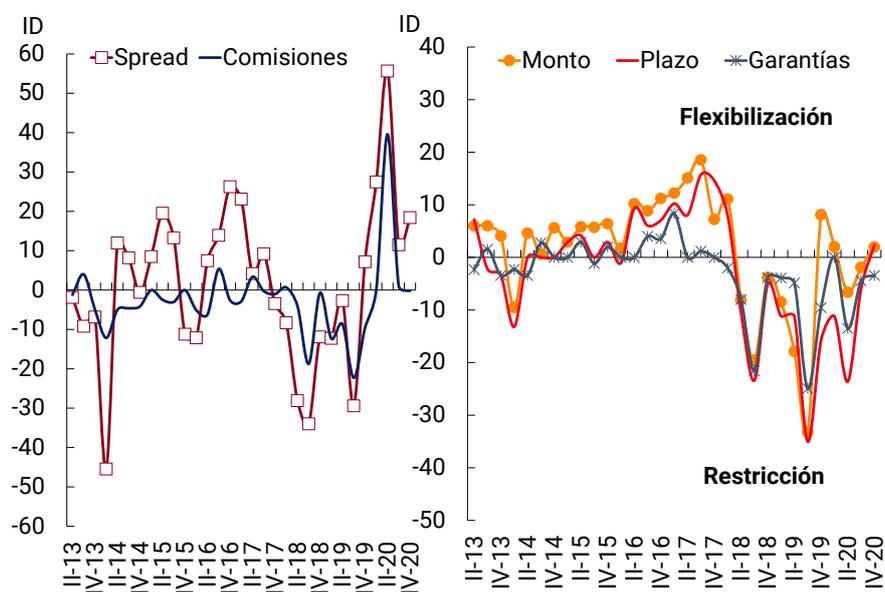
Gráfico 1 | Empresas. Evolución de los Estándares Crediticios
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



1.2 En el cuarto trimestre de 2020, en el agregado de las entidades participantes, los términos y condiciones aplicados a las solicitudes de crédito aprobadas a las empresas presentaron comportamientos heterogéneos a nivel general. Por un lado, se verificó un sesgo moderado a la flexibilización en los *spreads* sobre el costo de fondeo –reducción de los mismos– (ver Gráfico 2), tendencia observada desde el cierre de 2019 (con distinta intensidad). Por el otro, el resto de los términos y condiciones contractuales para el agregado de las entidades (comisiones, los montos máximos de otorgamiento, plazos y los requerimientos de garantía) se mantuvieron sin cambios en el período.

1.3 Según las respuestas recibidas, el conjunto de entidades financieras encuestadas tendría un sesgo a una leve flexibilización de los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el primer trimestre de 2021 (ID nivel general de 5,2%) (ver Gráfico 1), que se daría con mayor intensidad en las PyMEs, mientras que en las grandes empresas se espera una moderada restricción.

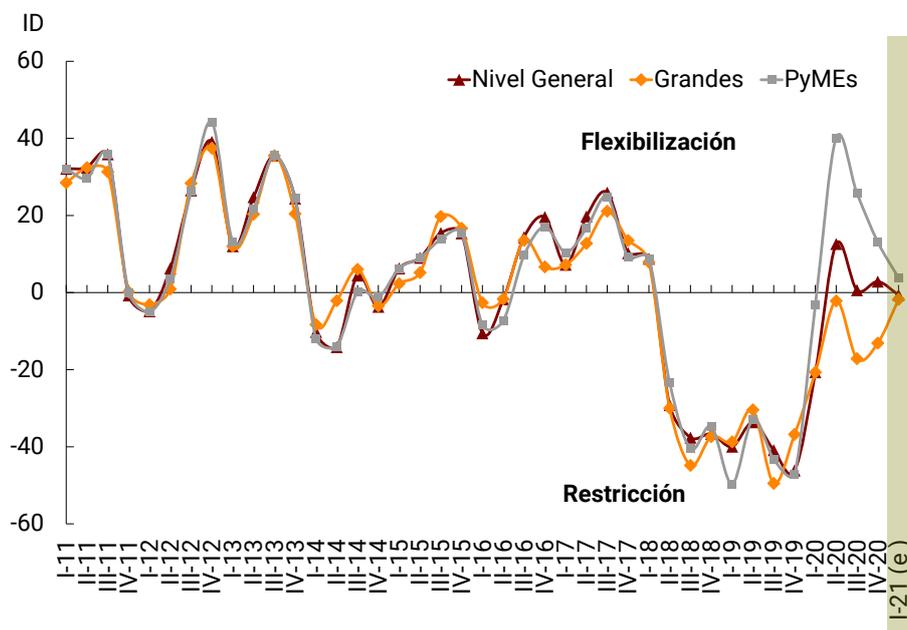
Gráfico 2 | Empresas nivel general. Evolución de los Términos y Condiciones
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



Demanda percibida

1.4 En el cuarto trimestre de 2020, de las respuestas obtenidas de las entidades participantes de forma agregada se observa neutralidad en la demanda crediticia de las empresas (ID nivel general de 2,9%) (ver Gráfico 3), en línea con el trimestre inmediato anterior. En el caso de la demanda de crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas se registró un incremento moderado (ID de +13,1%), mientras que en las grandes empresas se observó una moderada caída (ID de -13,1%). Las cinco (5) entidades que percibieron un aumento en la demanda de crédito en el trimestre —nivel general—, señalan que este desempeño fue explicado principalmente por la disminución en la tasa de interés. Por su parte, las tres (3) entidades que señalaron una reducción de la demanda crediticia de las empresas, la asociaron a una reducción 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 %



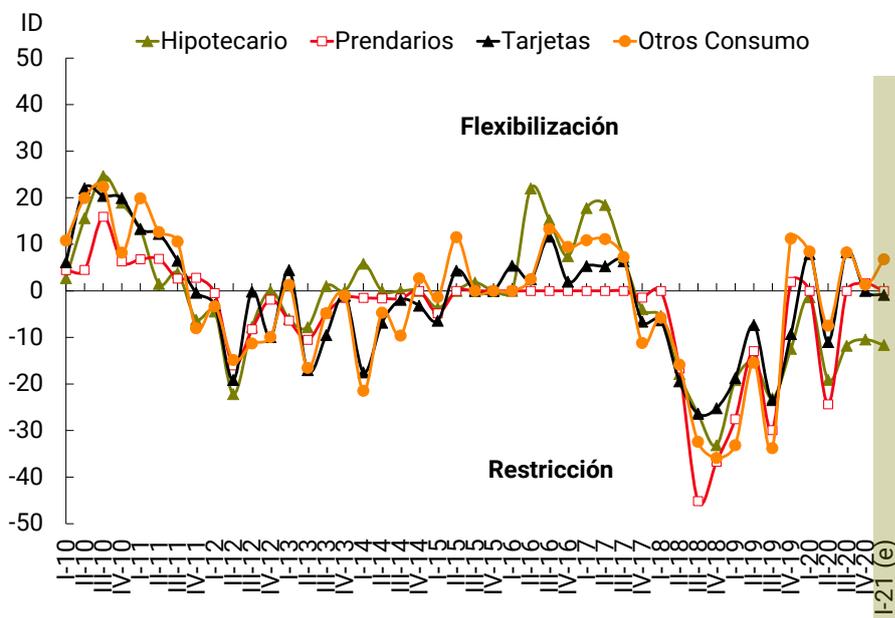
1.5 Para el inicio de 2021, el agregado de entidades encuestadas no esperaría cambios en la demanda crediticia percibida de las empresas respecto del último trimestre de 2020 (ID nivel general de -0,6%), situación que abarca tanto a las grandes empresas (ID -1,7%) como a las PyMEs (ID +3,8%).

2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

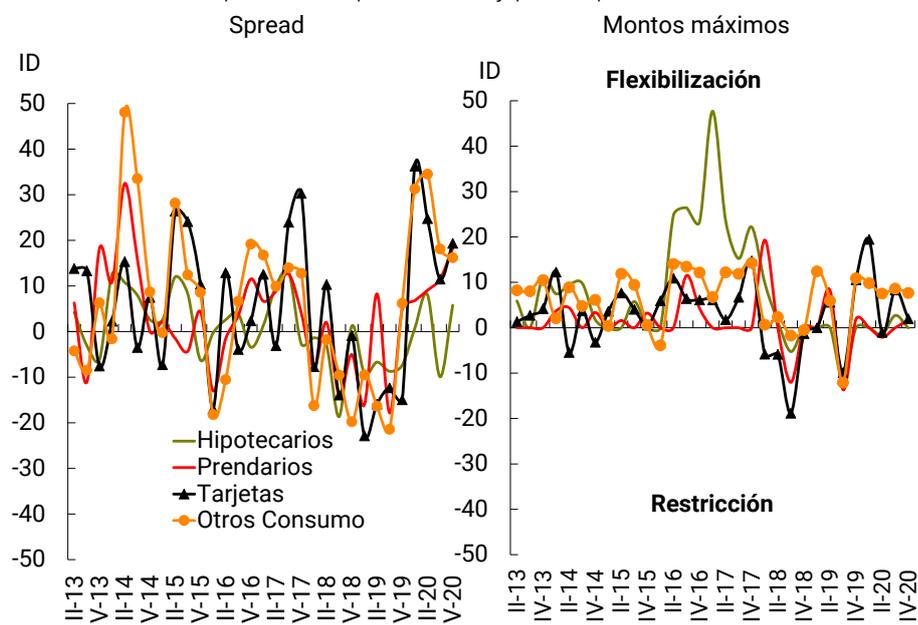
2.1 En el último trimestre de 2020, de las respuestas agregadas de las entidades participantes se observó que los estándares crediticios de los préstamos prendarios, de las tarjetas de crédito y de otros créditos al consumo no presentaron cambios con respecto del trimestre anterior, mientras que aquellos de los préstamos hipotecarios continuaron restringiéndose moderadamente (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 obtenidas, los términos y condiciones aplicados a los préstamos a las familias evidenciaron cierto sesgo a la flexibilización en el cuarto trimestre. Por un lado, los *spreads* sobre el costo de fondeo se flexibilizaron, con distinta intensidad, en todas las líneas a las familias en el período (ver Gráfico 5). Las comisiones se redujeron levemente para las tarjetas de crédito y para los créditos de consumo, manteniéndose sin cambios para el resto de las líneas de crédito. Los montos máximos se flexibilizaron levemente para otros créditos al consumo y permanecieron sin cambios en las restantes líneas a este segmento de personas deudoras. Por último, las garantías y los plazos no presentaron cambios en las líneas de crédito a las familias.

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



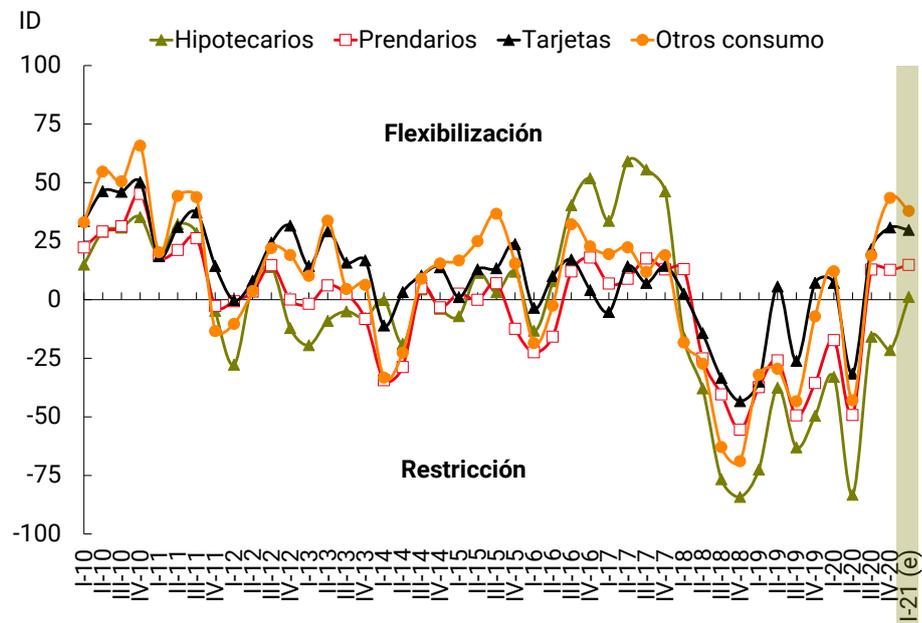
2.3 Para el primer trimestre de 2021, las entidades financieras consultadas de forma agregada no prevén cambios en los estándares de aprobación para las operaciones con tarjetas de crédito y prendarios (ID de -0,9% y 0,0% respectivamente), mientras que esperan una leve flexibilización para los otros créditos al consumo (ID de 6,8%) y una moderada restricción en los hipotecarios (ID de -11,6%) (ver Gráfico 4).

Demanda percibida

2.4 Durante el cuarto trimestre de 2020 el agregado de entidades participantes de la encuesta percibió un incremento de la demanda de crédito —con distinta intensidad— en casi todas las líneas de familias (excepto en los hipotecarios), indicado que el desempeño estuvo asociado principalmente a las tasas de interés más atractivas y al incremento del consumo de hogares principalmente. Este aumento resultó significativo en otros créditos al consumo y en las tarjetas de crédito (ID de 43,5% y 30,8% respectivamente) y moderado en los prendarios (ver Gráfico 6). Por su parte, la demanda de los préstamos hipotecarios se redujo significativamente en el último trimestre de 2020 (ID de -21,5%), en línea con la evolución observada en los trimestres previos.

2.5 En el primer trimestre de 2021 las entidades financieras consultadas en su conjunto prevén un significativo incremento de la demanda de crédito de los otros créditos al consumo y de las operaciones con tarjetas de crédito, aumento que sería de menor intensidad para los préstamos prendarios (sin cambios en el caso de los préstamos hipotecarios).

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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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

* 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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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

* Ponderado por entidad y por respuesta