

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Cuarto Trimestre de 2021



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 2021, obtenidos del relevamiento realizado entre el 20 de diciembre de 2021 y el 6 de enero de 2022.

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 20 de enero de 2022.

Los datos correspondientes al primer trimestre de 2022 se publicarán en abril.

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 2021

Empresas

- A nivel agregado de entidades encuestadas, en el cuarto trimestre de 2021 los estándares crediticios asociados a los préstamos a las empresas —nivel general y grandes firmas— no mostraron cambios con respecto al trimestre anterior, mientras que se flexibilizaron levemente en las PyMEs (sesgo en línea con el observado desde fines de 2020). Las entidades anticipan que la neutralidad permanecería durante el primer trimestre de 2022, abarcando a todos los tamaños de empresas y plazos de financiamiento.
- Con relación a los términos y condiciones de los créditos aprobados, el conjunto de entidades participantes indicó una leve flexibilización (a nivel general de las empresas) de los spreads sobre el costo de fondeo, de las comisiones y de los montos máximos de otorgamiento. El resto de los términos y condiciones de los créditos aprobados a las empresas no registraron cambios en el período.
- En el último trimestre de 2021 el agregado de bancos consultados no percibió cambios en la demanda de las empresas a nivel general y grandes empresas (luego de dos trimestres consecutivos de disminución de la demanda), presentando un sesgo hacia un leve aumento de aquella originada en las PyMEs. Para el primer trimestre de 2022 se espera un moderado incremento de la demanda crediticia para las empresas, que resultaría generalizado en todos los tamaños de firmas.

Hogares

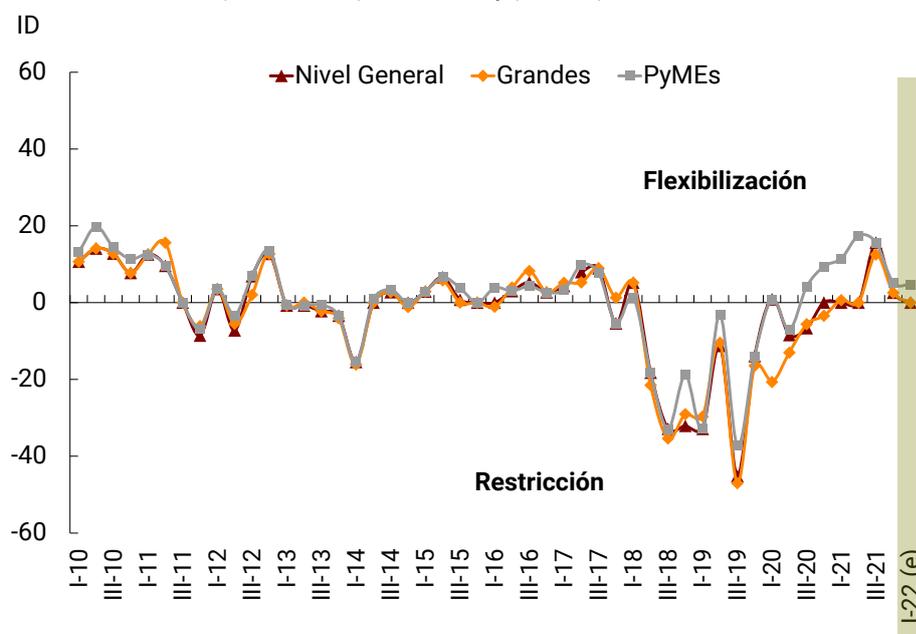
- En función de las respuestas obtenidas de los bancos participantes, en el cuarto trimestre de 2021 los estándares crediticios de las líneas a los hogares permanecieron sin cambios con respecto al trimestre anterior para las líneas hipotecarias y prendarias, mientras que se flexibilizaron para las tarjetas y otros créditos al consumo (con distinta intensidad). Para el primer trimestre de 2022 las entidades no prevén cambios de dichos estándares, con excepción de las tarjetas de crédito que se flexibilizarían moderadamente.
- Con relación a los términos y condiciones de los créditos aprobados, en el último trimestre de 2021 a nivel agregado se observó una moderada flexibilización de los montos máximos a tarjetas y con menor intensidad, a otros créditos al consumo. Los spreads se flexibilizaron moderadamente para otros créditos al consumo y se restringieron levemente para los prendarios. Las comisiones en las tarjetas de crédito se restringieron (aumentaron) moderadamente en el período.
- Durante el cuarto trimestre de 2021 el agregado de entidades percibió un incremento (de distinta intensidad) de la demanda en la mayoría de las líneas a los hogares (excepto en los préstamos hipotecarios que se mantuvieron sin cambios). Para el primer trimestre de 2022, las entidades prevén se mantenga este sesgo.

1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 En función de las respuestas recibidas de las entidades financieras encuestadas, en el cuarto trimestre de 2021 no se observaron cambios en los estándares crediticios asociados a los préstamos a empresas con respecto al trimestre inmediato anterior —el Índice de Difusión (ID)¹ fue de 2,6%² para el nivel general— (ver Gráfico 1 y Anexo). Esta neutralidad se reflejó también en las grandes empresas mientras que, por su parte, en las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) se registró una leve flexibilización, sesgo en línea con el observado desde fines de 2020.

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



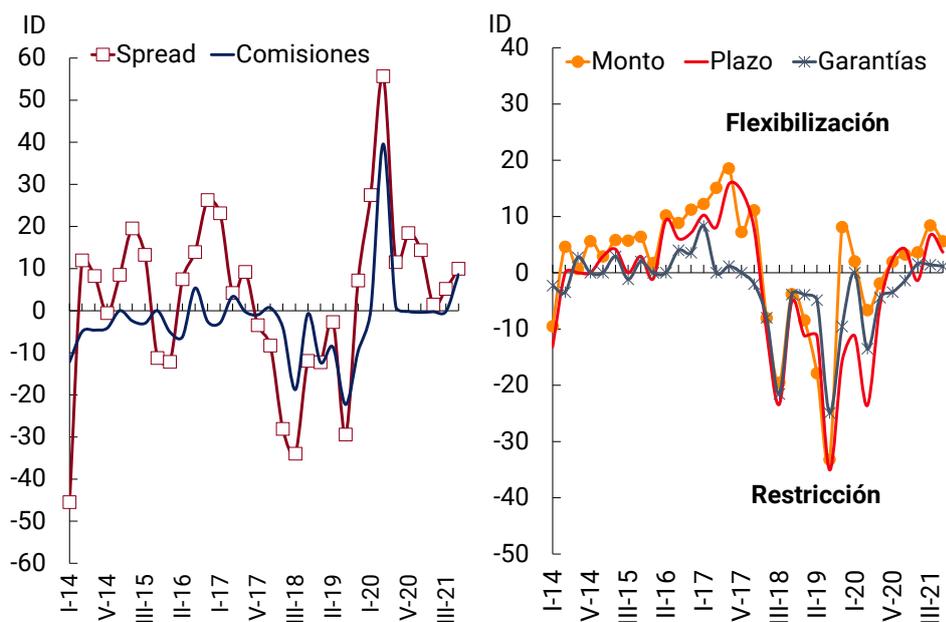
1.2 Por el lado de los términos y condiciones aplicados a las líneas destinadas a las empresas, durante el último trimestre de 2021 el agregado de bancos participantes señaló —a nivel general— una leve flexibilización de los spreads sobre el costo de fondeo (que se dio con mayor intensidad en las grandes empresas), de las comisiones cobradas y 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/ligero", entre 10 y 20 cambio "moderado", entre 20 y 50 "significativo" y más de 50 "ampliamente difundido".

los montos máximos de otorgamiento (ver Gráfico 2). Por su parte, los plazos máximos de otorgamiento permanecieron sin cambios para el nivel general y para las grandes firmas, mientras que en las PyMEs se flexibilizaron levemente. Los requerimientos de garantías no mostraron cambios de magnitud en el trimestre.

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

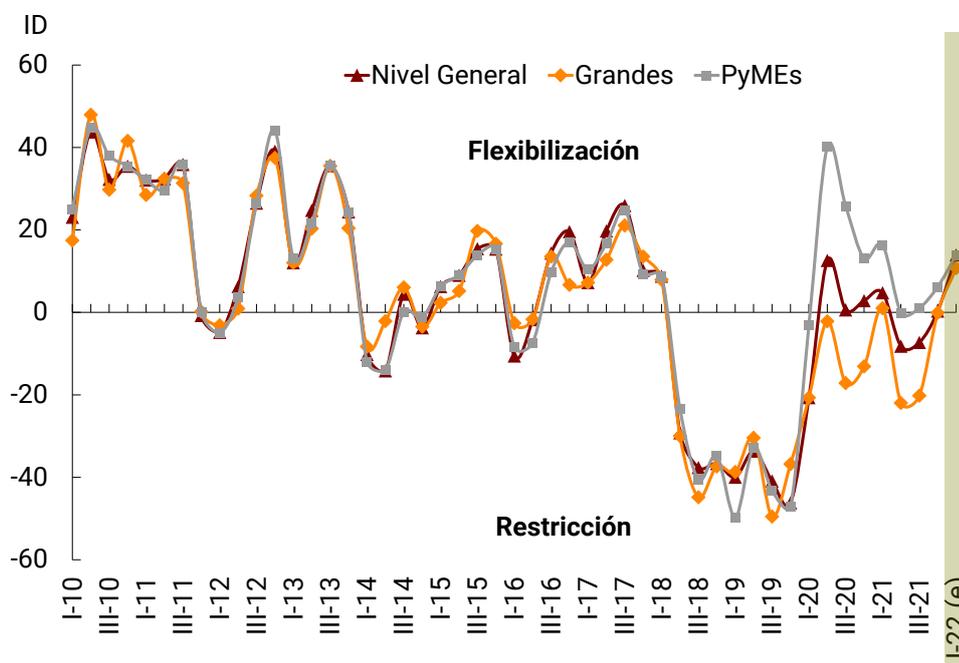


1.3 Según las respuestas recibidas, las entidades participantes no prevén cambios en los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el primer trimestre de 2022 (ID nivel general de 0%) (ver Gráfico 1). Este escenario se extendería a todos los tamaños de empresas y plazos de financiamiento.

Demanda percibida

1.4 En el cuarto trimestre de 2021 el conjunto de bancos encuestados manifestó un sesgo neutral en la demanda crediticia percibida de las empresas respecto al trimestre inmediato anterior (ID nivel general de 0,3%; ver Gráfico 3), luego de dos trimestres consecutivos de disminución de la demanda. Al distinguir por tamaño de empresas, en el último trimestre de 2021 se observó un leve incremento de la demanda de crédito por parte de las PyMEs (ID de 6,2%), mientras que aquella originada en las grandes empresas permaneció sin cambios significativos (ID de -0,1%).

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



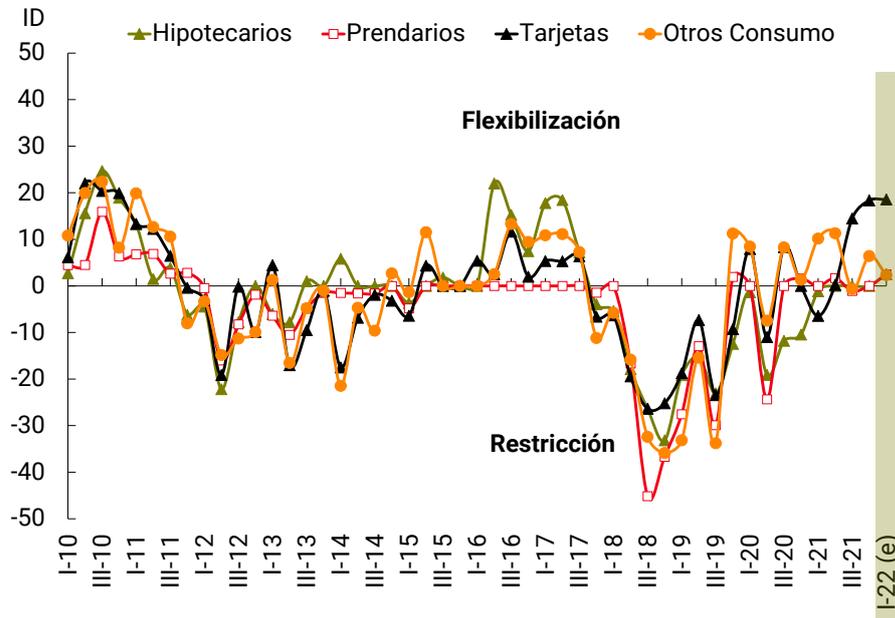
1.5 En función de las respuestas obtenidas, el conjunto de bancos relevados espera un moderado incremento de la demanda crediticia a nivel general de empresas para el primer trimestre de 2022 (ID de 13,9%), situación que se reflejaría en todos los tamaños de firmas.

2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

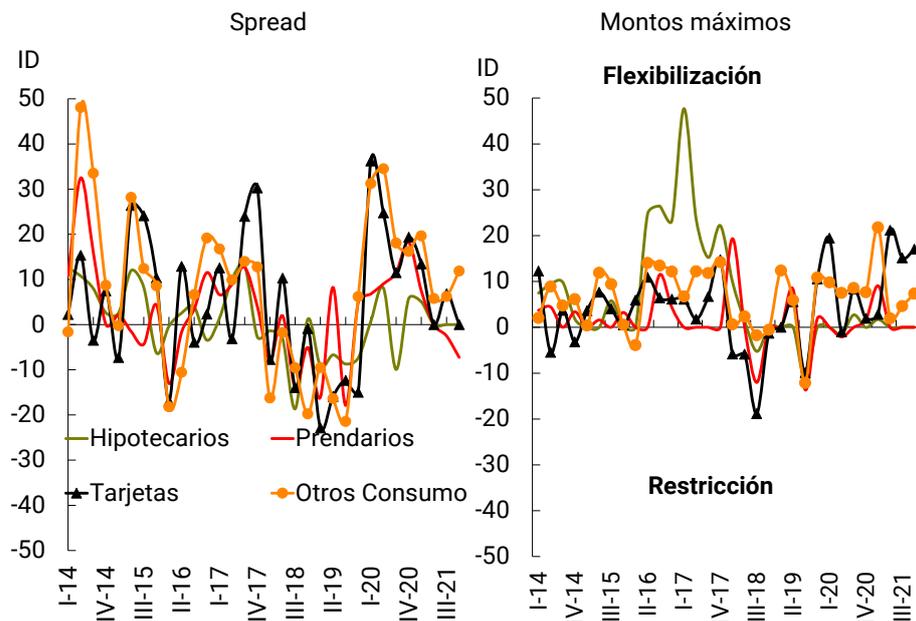
2.1 En el último trimestre de 2021 el agregado de las entidades encuestadas manifestó una moderada flexibilización de los estándares crediticios asociados a tarjetas y, con menor intensidad, a otros créditos al consumo. Por su parte, no se observaron cambios (neutralidad) en los estándares crediticios para los préstamos hipotecarios y prendarios (ver Gráfico 4).

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



2.2 Con relación a los términos y condiciones de los créditos aprobados a los hogares, en el último trimestre del 2021 los spreads se flexibilizaron moderadamente para otros créditos al consumo, se restringieron levemente para los prendarios y se mantuvieron sin cambios para el resto de las líneas a familias. En tanto, las comisiones cobradas se incrementaron moderadamente en las tarjetas. Los montos máximos de financiamiento se flexibilizaron moderadamente para las tarjetas y levemente para los otros créditos al consumo. Los restantes conceptos no presentaron cambios de magnitud en el período (ver Gráfico 5).

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



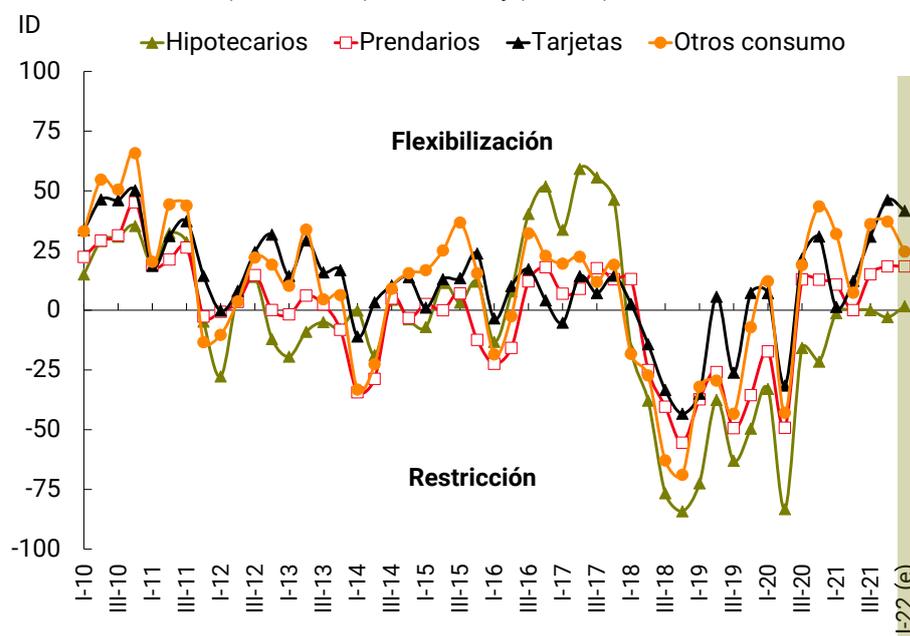
2.3 Para el primer trimestre de 2022 las entidades financieras consultadas de forma agregada no esperan cambios (neutralidad) en los estándares de aprobación de la mayoría de las líneas crediticias, excepto en las tarjetas de crédito que se flexibilizarían moderadamente (ver Gráfico 4).

Demanda percibida

2.4 En el último trimestre de 2021 las entidades financieras consultadas percibieron un incremento de la demanda de crédito en casi todas las líneas a las familias (excepto en hipotecarios que se mantuvo sin cambios), con mayor intensidad en tarjetas de crédito y otras líneas al consumo (ver Gráfico 6). Este desempeño estuvo asociado principalmente al incremento del consumo de hogares, a los mayores ingresos y/o posibilidades de trabajo y a las tasas de interés más atractivas.

2.5 Para el primer trimestre de 2022, a nivel agregado se prevé un incremento de la demanda de crédito de los hogares, siendo de mayor intensidad en las operaciones con tarjetas de crédito y en otros créditos al consumo (sin cambios las líneas hipotecarias).

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	II-21	III-21	IV-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	0,0	15,6	2,6
	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	-5,6	4,8	0,0
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	0,0	12,5	2,6
	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	-7,3	3,1	0,0
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	11,5	17,4	15,6	5,1
	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	7,2	12,0	4,8
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	8,2	15,6	5,1
	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	2,6	4,8	0,0
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	19,2	15,6	5,1
	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	4,3	4,5	0,0
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	1,5	5,2	10,0
	Emp. Grandes	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	1,1	6,9	22,3
PyMEs	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	14,3	5,2	5,7	
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	-0,2	-0,2	8,6
	Emp. Grandes	-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	-0,2	-0,2	8,6
PyMEs	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	7,9	-9,3	8,6	
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	3,6	8,4	5,6
	Emp. Grandes	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	3,6	8,4	5,6
PyMEs	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	3,6	8,4	5,6	
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	-1,4	6,7	3,7
	Emp. Grandes	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	-1,4	3,6	-1,4
PyMEs	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	14,4	6,7	6,2	
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	1,6	1,4	1,2
	Emp. Grandes	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	1,6	-1,7	1,2
PyMEs	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	1,6	1,4	1,2	
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	-8,2	-7,3	0,3
	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	-2,9	5,5	13,9

* 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	II-21	III-21	IV-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	0,0	0,0	0,0
	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	0,0	1,7	2,5
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	1,7	-1,1	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	0,8	5,2	2,5
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	0,2	14,5	18,4
	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	1,6	5,1	18,5
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	11,3	-0,7	6,4
	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	12,1	5,1	2,3
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	0,0	0,0	0,0
	Prendarios	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	0,0	-2,5	-7,2
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	13,4	0,0	6,8	0,0
	Otros cons.	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	5,8	6,2	11,9
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	0,0	0,0	0,0
	Prendarios	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	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	-2,9	-2,7	-10,7
	Otros cons.	-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	4,5	0,0	0,0
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	0,0	0,0	0,0
	Prendarios	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	0,0	0,0	0,0
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	21,2	15,1	17,0
	Otros cons.	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	2,0	4,6	7,4
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	0,0	0,0	0,0
	Prendarios	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	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	0,0	0,0	0,0
	Otros cons.	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	0,0	0,0	0,5
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	0,0	0,0	0,0
	Prendarios	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	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	0,0	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Otros cons.	-0,6	5,0	0,6	-5,9	5,8	6,0	-10,3	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	0,0	8,2	-1,6	0,0	9,8	9,9	0,7
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	0,0	0,0	-2,9
	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	0,0	1,7	1,7
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	0,0	15,0	18,4
	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	13,0	18,2	18,4
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	12,3	30,8	46,2
	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	13,0	33,5	41,6
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	7,3	36,1	37,1
	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	37,2	36,3	24,5

* Ponderado por entidad y por respuesta