

# Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Cuarto Trimestre de 2018



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Cuarto Trimestre de 2018



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

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 2018, obtenidos del relevamiento realizado entre el 17 de diciembre de 2018 y el 3 de enero de 2019.

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 enero de 2019.

Los datos correspondientes al primer trimestre de 2019 se publicarán en abril de 2019.

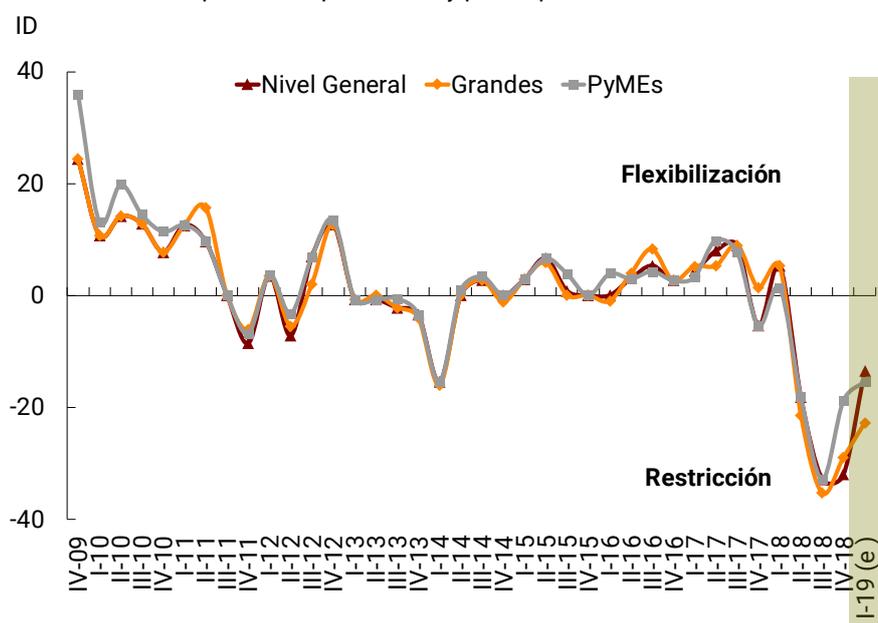
*Las respuestas vertidas por las entidades no necesariamente coinciden con la visión del Banco Central de la República Argentina o sus autoridades*

# 1. Préstamos a empresas

## Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 Las entidades participantes de la ECC indicaron una significativa restricción de los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el cuarto trimestre de 2018 –el Índice de Difusión<sup>1</sup> (ID) fue de -32,1<sup>2</sup> para el nivel general– (ver Gráfico 1 y Anexo), de forma similar al sesgo restrictivo observado en los dos trimestres inmediatos anteriores. Este escenario de restricción se reflejó en las líneas canalizadas a todos los tamaños de empresas (con mayor magnitud en las grandes firmas) y en todos los plazos de financiamiento (con mayor intensidad en los créditos superiores al año). De un total de veintiún (21) entidades que respondieron sobre la evolución de los estándares crediticios de las líneas a empresas, siete (7) indicaron una restricción en el cierre de 2018 respecto al trimestre inmediato anterior, mientras que las restantes (14) se mantuvieron neutrales en el período (sin cambios en los estándares). Las entidades que restringieron los estándares en el cuarto trimestre de 2018 identificaron al deterioro de la situación económica (actual y perspectivas) y al aumento del riesgo de la cartera crediticia como los factores que impulsaron principalmente su movimiento en el período.

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

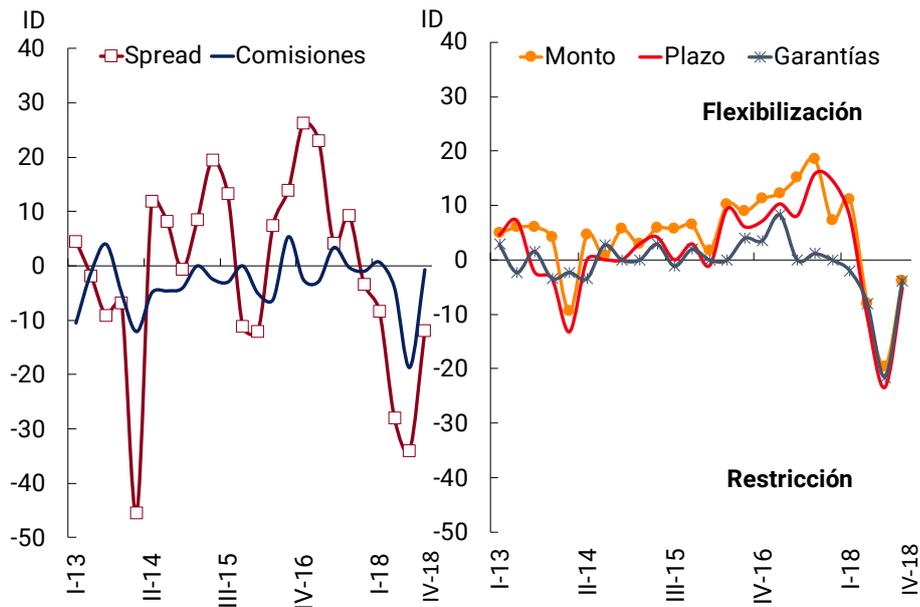


<sup>1</sup> En base a las respuestas obtenidas en el relevamiento de la ECC se construyen indicadores que permiten tomar conocimiento de las principales tendencias del mercado de forma agregada. En particular, se elabora el denominado Índice de Difusión (ID) que constituye un indicador global de la 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 repuestas negativas ("Moderadamente más restrictivos" y "Más restrictivos"). En el mismo se ponderan las repuestas tanto en función de la participación de cada entidad en el saldo de crédito (de la muestra de bancos relevados), así como por la intensidad de la respuesta (factor de 0,5 para las repuestas "Moderadamente...", y de 1 para aquellas repuestas "Más..."). Los IDs pueden obtener valores en el rango -100 / +100.

<sup>2</sup> 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".

1.2 A diferencia del sesgo restrictivo observado en todos los términos y condiciones aplicados a las líneas destinadas a las empresas –nivel general– en el tercer trimestre de 2018, en el cierre del año se verificó cierta neutralidad en los mismos, con excepción de los *spreads* sobre el costo de fondeo que se incrementaron (se restringieron) moderadamente (ver Gráfico 2).

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



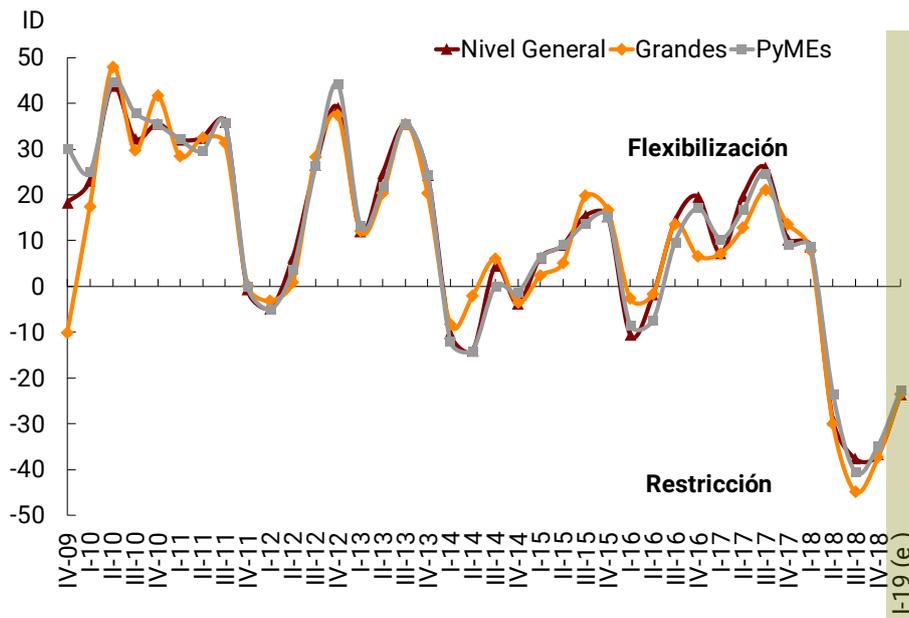
1.3 Para el primer trimestre de 2019, en función de las respuestas recibidas por los bancos participantes, se esperaba que el sistema financiero agregado muestre un moderado sesgo hacia la restricción de los estándares crediticios asociados a empresas (ID nivel general de -13,6%, de menor intensidad que el efectivamente observado en los tres trimestres anteriores) (ver Gráfico 1).

## Demanda percibida

1.4 Durante el cuarto trimestre de 2018 las entidades participantes percibieron una significativa disminución de la demanda crediticia de las empresas (ID –nivel general– de -36,7%) (ver Gráfico 3), en línea con los movimientos evidenciados en los dos trimestres inmediatos anteriores. Las entidades identificaron al aumento de las tasas de interés y, a la disminución de las ventas y de las inversiones en activos fijos, como los principales factores que impulsaron esta evolución en el cierre de 2018. La significativa caída de la demanda de crédito de las firmas en el período se observó tanto en las pequeñas y medianas empresas como en las grandes, y en todos los plazos de financiamiento.

1.5 En función de las respuestas obtenidas, para el primer trimestre de 2019 se espera nuevamente una significativa caída de la demanda crediticia de las empresas (ID nivel general de -23,6%, de menor intensidad que lo efectivamente observado en los tres trimestres anteriores), situación que se extendería a todos los tamaños de empresas y plazos de financiamiento.

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

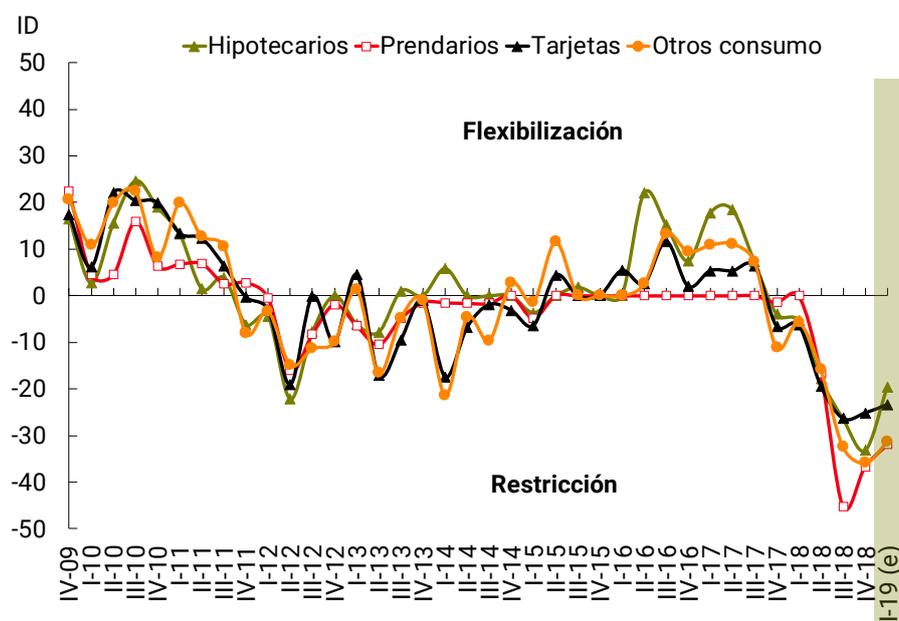


## 2. Préstamos a hogares

### Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

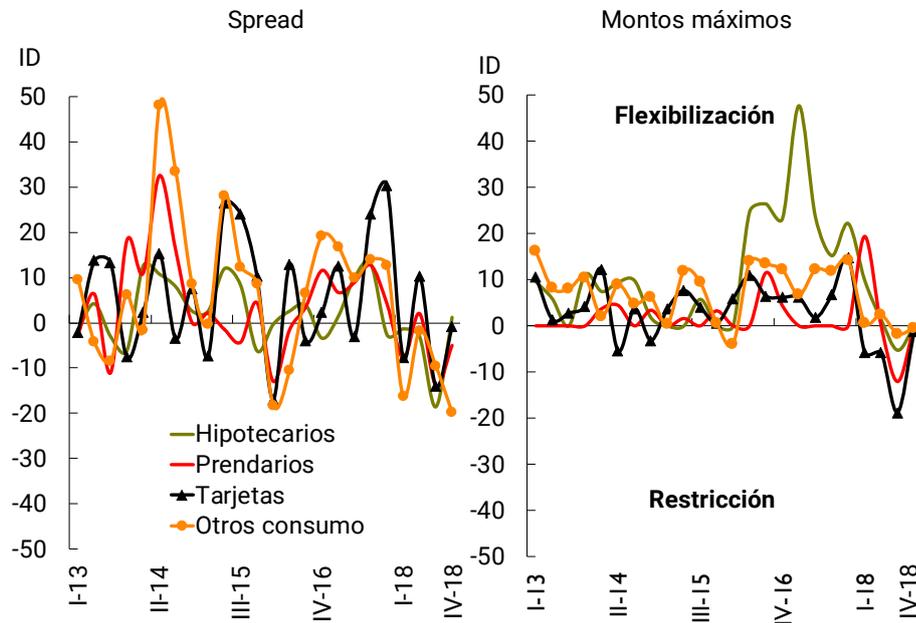
2.1 En el conjunto de entidades participantes de la ECC prevaleció una significativa restricción de los estándares crediticios en todas las líneas crediticias destinadas a las familias a lo largo del cuarto trimestre de 2018, en relación al trimestre inmediato anterior (ver Gráfico 4). Entre los factores principales que explicarían este desempeño se encuentran el deterioro de la situación económica (actual y perspectivas) y el aumento del riesgo de la cartera crediticia de este segmento.

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



2.2 Con respecto a los términos y condiciones de los créditos a las familias, en el cuarto trimestre de 2018 las entidades participantes informaron que: i. los *spreads* sobre el costo de fondeo se incrementaron –se restringieron– en otros créditos al consumo y, en menor medida, en los prendarios, permaneciendo inalteradas en las restantes líneas a los hogares en el período (ver Gráfico 5); ii. las comisiones cobradas no observaron modificaciones en la mayoría de las líneas crediticias, excepto en las tarjetas que aumentaron levemente; iii. los montos máximos, los plazos máximos de otorgamiento y los requerimientos de garantías no presentaron cambios relevantes (neutralidad) en el último trimestre de 2018, a diferencia del trimestre inmediato anterior en el que se registró, en líneas generales, una restricción en los mismos.

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



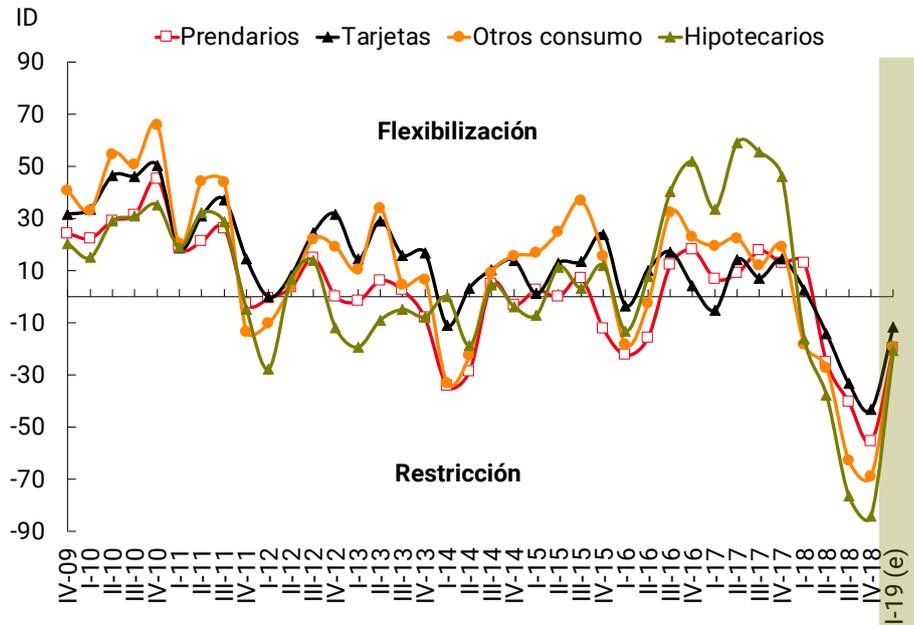
2.3 Para el primer trimestre de 2019 los bancos participantes de la ECC prevén una significativa restricción en los estándares de aprobación de todas las líneas crediticias a familias (ver Gráfico 4), que se daría con mayor intensidad en los préstamos prendarios (ID de -31,9%) y en otros créditos al consumo (ID de -31,4%).

## **Demanda percibida**

2.4 En función de las respuestas obtenidas de las entidades, en el cuarto trimestre de 2018 se percibió una caída ampliamente difundida de la demanda crediticia de las familias respecto al trimestre inmediato anterior en las líneas hipotecarias (ID de -84,2%); en otros créditos al consumo (ID de -69,0%) y en los prendarios (ID de -55,4%) (ver Gráfico 6). Por su parte, la demanda de las tarjetas tomó en sesgo significativo en igual sentido, aunque más moderado. Las entidades identifican a las tasas de interés poco atractivas, a los menores ingresos de la población y al menor consumo como los factores que originaron esta evolución.

2.5 Durante el primer trimestre del 2019 los bancos encuestados esperan una disminución significativa de la demanda de crédito a las familias en todas las líneas de crédito, que tendería a ser de menor intensidad a la efectivamente observada en el cierre de 2018.

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

\* Ponderado por entidad y por respuesta

# Préstamos a hogares

		Índice de Difusión * - en %																							
		I-13	II-13	III-13	IV-13	I-14	II-14	III-14	IV-14	I-15	II-15	III-15	IV-15	I-16	II-16	III-16	IV-16	I-17	II-17	III-17	IV-17	I-18	II-18	III-18	IV-18
<b>A. Cambios en los estándares de aprobación (preguntas 10 y 14)</b>																									
<b>Hipotecarios</b>	Trimestre	-6,1	-7,8	1,0	0,0	5,8	0,0	0,0	0,0	-3,7	0,0	1,8	0,0	0,0	22,0	15,2	7,5	17,8	18,4	7,2	-4,0	-5,4	-17,9	-26,4	-33,2
	Esp. Prox. Trim.	-7,5	-11,6	-7,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-7,7	5,8	12,0	0,0	-1,9	8,5	1,9	17,0	7,6	17,2	7,1	24,2	1,8	-0,9	-2,3	-20,7	-19,7
<b>Prendarios</b>	Trimestre	-6,4	-10,5	-4,9	-1,5	-1,6	-1,6	0,0	-4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,4	0,0	-16,6	-45,2	-36,7
	Esp. Prox. Trim.	-10,2	-12,9	-1,2	0,0	-15,2	-7,0	-11,7	0,0	0,0	9,6	0,0	0,0	0,0	-0,8	2,4	2,5	0,0	-1,5	0,8	0,9	1,4	-1,3	-33,7	-31,9
<b>Tarjetas de Crédito</b>	Trimestre	4,5	-17,0	-9,5	-1,0	-17,5	-6,8	-1,9	-3,2	-6,4	4,3	0,0	0,0	5,4	2,5	11,6	2,0	5,3	5,3	6,3	-6,6	-6,3	-19,4	-26,4	-25,2
	Esp. Prox. Trim.	-10,8	-12,9	-13,0	-10,6	-16,6	-8,3	-11,1	-2,1	5,4	11,2	1,3	-4,5	5,4	5,7	17,8	6,8	4,3	8,0	6,7	1,0	5,8	-5,6	-21,3	-23,4
<b>Otros Créditos al Consumo</b>	Trimestre	1,3	-16,6	-4,8	-1,0	-21,5	-4,7	-9,6	2,7	-1,4	11,5	0,0	0,0	0,0	2,5	13,3	9,4	10,9	11,1	7,3	-11,2	-5,8	-15,9	-32,4	-35,9
	Esp. Prox. Trim.	-12,3	-13,4	-13,4	-11,1	-17,1	-0,3	-11,2	0,7	5,4	16,6	1,8	-5,8	7,7	12,8	15,5	4,3	-0,4	-1,5	11,8	5,9	-1,4	-12,0	-29,1	-31,4
<b>B. Cambios en los términos y condiciones aplicados (pregunta 13)</b>																									
<b>Spread sobre el costo de fondeo</b>																									
Hipotecarios	Trimestre	-1,4	4,2	-3,1	-6,2	12,6	10,7	8,0	2,6	2,6	12,0	8,2	-6,2	-0,4	2,6	3,9	-3,4	1,4	10,0	13,0	-2,7	-1,4	-3,1	-18,6	1,2
Prendarios	Trimestre	-2,5	6,3	-11,1	18,2	10,9	32,5	16,0	0,0	2,1	-1,5	-4,3	4,4	-13,0	-1,6	3,5	11,5	6,6	8,9	12,6	4,0	-7,9	2,0	-13,9	-5,1
Tarjetas	Trimestre	-2,0	13,8	13,3	-7,6	2,3	15,3	-3,5	7,5	-7,3	26,4	24,1	10,3	-16,9	12,9	-3,9	2,3	12,5	3,1	23,9	30,3	-7,7	10,3	-13,9	-0,9
Otros cons.	Trimestre	9,6	-4,3	-8,5	6,3	-1,6	48,1	33,5	8,7	-0,2	28,2	12,4	8,6	-18,2	-10,6	6,6	19,2	16,7	9,9	14,0	12,8	-16,2	-1,8	-9,5	-19,8
<b>Comisiones y otros cargos</b>																									
Hipotecarios	Trimestre	-3,1	0,0	23,1	42,0	-2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-9,4	0,0	0,0	18,8	9,5	0,0	-3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,4	0,0
Prendarios	Trimestre	-4,6	-3,2	20,2	39,1	-1,6	0,0	-1,6	0,0	0,0	-2,1	0,0	0,0	0,0	-7,7	18,2	-5,9	0,0	-4,1	0,0	0,0	6,0	0,0	-12,0	0,0
Tarjetas	Trimestre	-25,7	-15,2	3,7	2,5	-15,4	-20,0	-15,8	-6,6	-6,4	-18,3	-10,9	-14,6	5,4	-12,3	-27,7	-18,3	-2,0	7,9	-26,1	-6,3	-5,6	-13,5	-27,7	-8,6
Otros cons.	Trimestre	-8,4	-4,6	19,6	66,1	-11,0	0,5	2,2	0,0	0,0	-1,4	0,0	-8,3	0,0	-10,7	5,1	2,7	-5,7	-2,8	0,0	0,0	-5,3	-1,1	-18,9	-0,5
<b>Montos máximos</b>																									
Hipotecarios	Trimestre	9,6	5,9	0,0	11,2	7,5	9,5	9,8	1,8	0,0	0,0	5,8	0,0	0,0	24,8	26,4	23,3	47,7	23,6	15,2	22,2	9,9	1,4	-5,2	0,0
Prendarios	Trimestre	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7	4,4	0,0	3,4	0,0	1,6	0,0	3,2	0,0	0,0	11,5	4,3	0,0	0,0	0,0	0,0	19,3	0,0	-12,0	0,0
Tarjetas	Trimestre	10,6	1,3	2,7	4,2	12,3	-5,4	3,7	-3,2	3,6	7,6	4,0	0,6	5,9	10,9	6,4	6,1	6,1	1,8	6,7	14,7	-5,8	-5,9	-18,8	-1,3
Otros cons.	Trimestre	16,2	8,2	8,0	10,5	2,1	8,9	4,8	6,1	0,4	11,9	9,4	0,6	-3,9	14,0	13,5	12,1	6,7	12,2	11,8	14,2	0,7	2,4	-1,7	-0,5
<b>Plazo</b>																									
Hipotecarios	Trimestre	-3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0	7,0	0,0	0,0	0,0	9,7	20,2	5,2	37,0	20,5	2,5	13,7	-5,4	-6,6	-8,5	0,9
Prendarios	Trimestre	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,0	0,0
Tarjetas	Trimestre	0,0	-0,5	0,0	0,0	-6,0	-1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-7,8	0,0
Otros cons.	Trimestre	0,0	-0,5	0,0	0,0	-12,4	-10,6	1,6	5,2	0,0	7,6	3,7	0,7	-4,3	0,4	0,0	12,8	0,0	0,0	11,5	0,0	0,3	-1,4	-10,8	-2,7
<b>Requerimientos de garantías</b>																									
Hipotecarios	Trimestre	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	2,3	0,0	2,0	4,6	0,0	6,5	11,1	0,0	0,0	-8,0	0,0
Prendarios	Trimestre	8,4	0,0	2,0	1,7	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	0,0	0,0	0,0	-3,3	-12,0	0,0	
Tarjetas	Trimestre	0,0	0,0	1,1	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,7	0,0
Otros cons.	Trimestre	0,0	0,0	1,1	3,2	-3,8	0,0	0,0	1,1	5,6	4,2	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	-0,5	-0,6	5,0	0,6	-5,9	5,8	6,0	-10,3	-0,5
<b>C. Cambios en la demanda de crédito (preguntas 15 y 18)</b>																									
<b>Hipotecarios</b>	Trimestre	-19,4	-9,0	-4,9	-7,7	-0,2	-18,8	4,4	-3,9	-7,0	11,4	3,2	12,0	-13,2	7,9	40,3	51,8	33,7	59,2	55,6	46,3	-16,0	-37,8	-76,6	-84,2
	Esp. Prox. Trim.	2,8	-2,2	7,7	-5,1	2,0	-3,7	0,4	-3,5	7,0	15,4	9,3	3,0	12,5	25,3	48,8	46,7	59,2	64,1	49,4	14,9	10,3	-34,0	-54,3	-20,7
<b>Prendarios</b>	Trimestre	-1,8	6,1	2,4	-8,2	-34,4	-28,7	4,9	-3,3	2,6	0,0	7,0	-12,4	-22,4	-15,8	12,1	18,0	6,9	8,9	17,6	13,0	13,0	-25,1	-40,4	-55,4
	Esp. Prox. Trim.	-1,0	-5,1	-1,3	-19,1	-31,0	-12,5	-4,1	-5,8	-11,1	-5,2	-9,9	-20,4	-10,5	6,9	3,2	13,5	-2,7	2,8	3,4	20,0	0,0	-26,6	-51,3	-19,8
<b>Tarjetas de crédito</b>	Trimestre	14,4	29,2	15,9	16,8	-11,0	3,3	10,4	13,9	1,1	13,0	13,4	23,7	-3,5	10,1	17,2	4,1	-5,2	14,3	7,2	14,5	2,6	-14,2	-33,4	-43,3
	Esp. Prox. Trim.	21,9	16,4	11,0	4,4	0,6	-2,1	10,0	-4,7	16,5	26,0	10,7	-11,0	14,2	14,6	18,6	5,1	25,1	11,1	11,0	-5,7	9,7	-12,4	-18,8	-11,6
<b>Otros créditos al consumo</b>	Trimestre	10,2	33,8	4,6	6,4	-33,3	-22,6	8,9	15,5	16,7	25,0	36,7	15,5	-18,5	-2,5	32,2	22,8	19,5	22,4	11,9	19,0	-18,3	-27,3	-62,9	-69,0
	Esp. Prox. Trim.	17,6	14,4	10,2	-1,7	-15,2	-1,0	2,4	-0,6	18,4	24,2	12,0	-15,2	11,9	13,2	19,7	17,8	25,0	26,3	25,1	15,1	15,9	-14,3	-45,3	-19,5

\* Ponderado por entidad y por respuesta