

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Tercer Trimestre de 2019



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 tercer trimestre de 2019, obtenidos del relevamiento realizado entre el 16 de septiembre y el 30 de septiembre.

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 16 de octubre de 2019.

Los datos correspondientes al cuarto trimestre de 2019 se publicarán en enero de 2020.

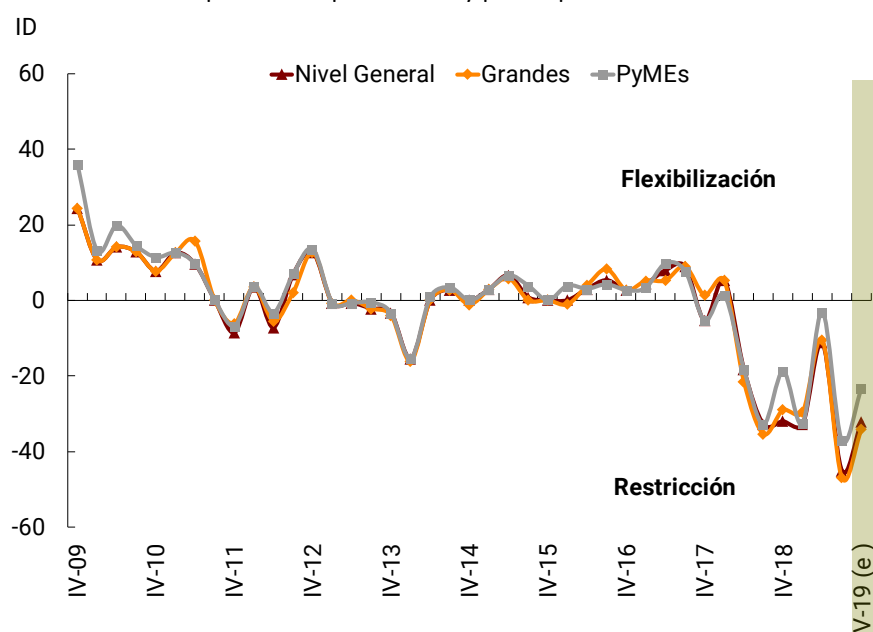
Las respuestas vertidas por las entidades no necesariamente coinciden con la visión del Banco Central de la República Argentina o sus autoridades

1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 En función de las respuestas recibidas de los bancos participantes, en el tercer trimestre de 2019 se evidenció una significativa restricción de los estándares crediticios asociados a los préstamos a empresas en comparación con el trimestre inmediato anterior –el Índice de Difusión¹ (ID) fue de -45,1%² para el nivel general– (ver Gráfico 1 y Anexo). Este escenario de restricción se observó en las grandes empresas y, en menor magnitud, en las pequeñas y medianas firmas. De un total de veinte (21) bancos que respondieron sobre este punto, las catorce (14) entidades que restringieron los estándares crediticios a las empresas en el período identificaron al deterioro de la situación económica (actual y perspectivas) y al aumento del riesgo de la cartera crediticia, como los factores principales que explicaron su movimiento en el margen. El resto de los bancos se ubicaron en situación de neutralidad en el trimestre.

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



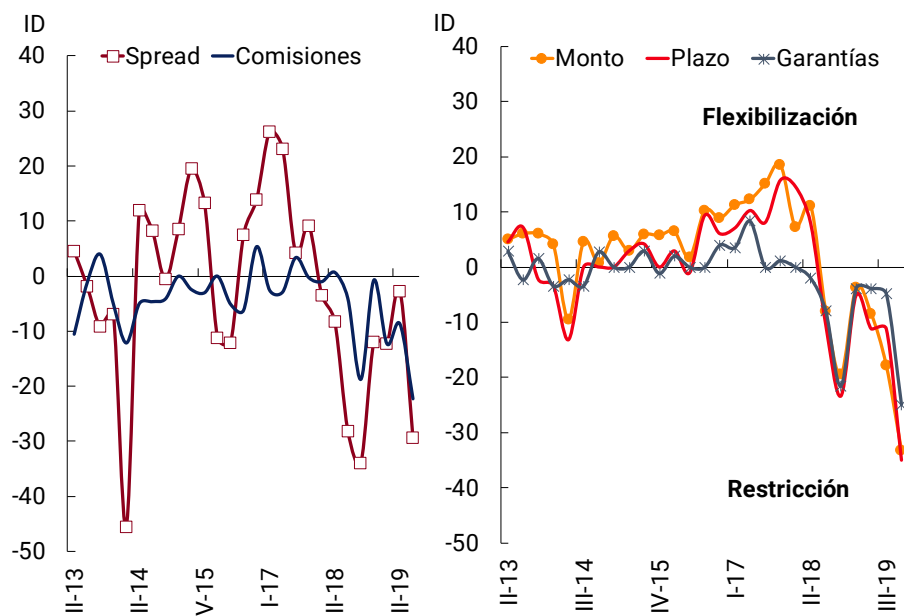
1.2 En el tercer trimestre del año se verificó una significativa restricción en la mayoría de los términos y condiciones aplicados a las solicitudes de crédito aprobadas a las empresas: *spreads*

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 repuestas 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 bancos relevados), 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".

sobre el costo de fondeo, comisiones cobradas, montos y plazos máximos de otorgamiento y requerimientos de garantía (ver Gráfico 2).

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

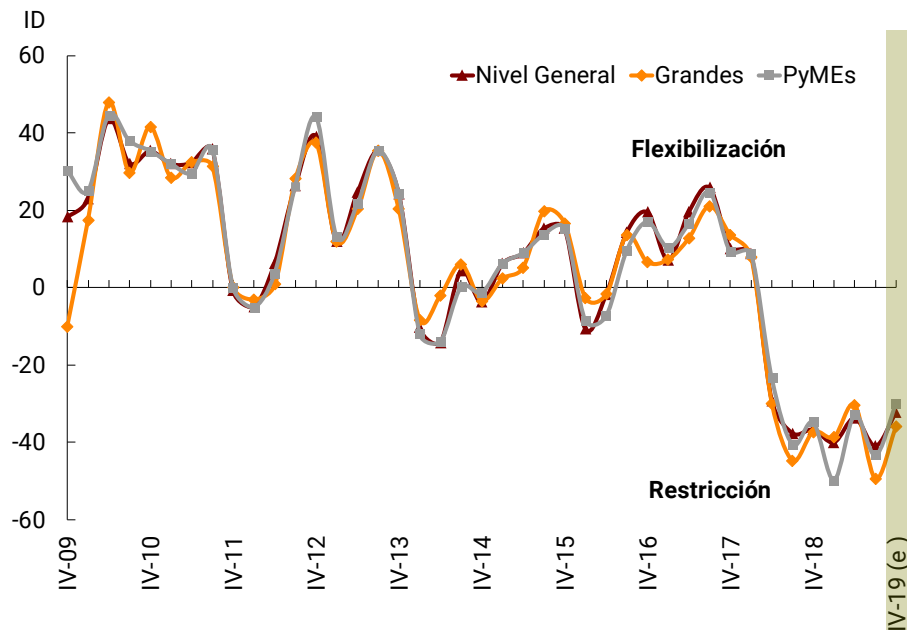


1.3 Para el cuarto trimestre de 2019, el agregado de bancos encuestados prevé nuevas restricciones significativas en los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas (ID nivel general de -32,2%) (ver Gráfico 1), situación que se extendería principalmente a las grandes empresas y a las financiaciones de mediano y largo plazo (mayores a un año).

Demanda percibida

1.4 En el tercer trimestre de 2019 las entidades participantes percibieron una significativa reducción de la demanda de crédito de las empresas (ID nivel general de -40,9%) (ver Gráfico 3), en línea con los niveles observados en los cinco trimestres previos. Las entidades que percibieron una caída en la demanda de crédito en el trimestre (15 en total), indican que este desempeño fue explicado mayormente por el contexto de tasas de interés, así como por la disminución de las ventas y de las inversiones en activos fijos. La caída en el período se observó en todos los tamaños de empresas y en todos los plazos de financiamiento (siendo más intensa en los plazos superiores al año).

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



1.5 El agregado de entidades encuestadas espera una significativa caída de la demanda crediticia de las empresas en el cierre de 2019 (ID nivel general de -32,1%). Este escenario se extendería tanto a las firmas grandes como a las medianas y pequeñas y a todos los plazos de financiamiento.

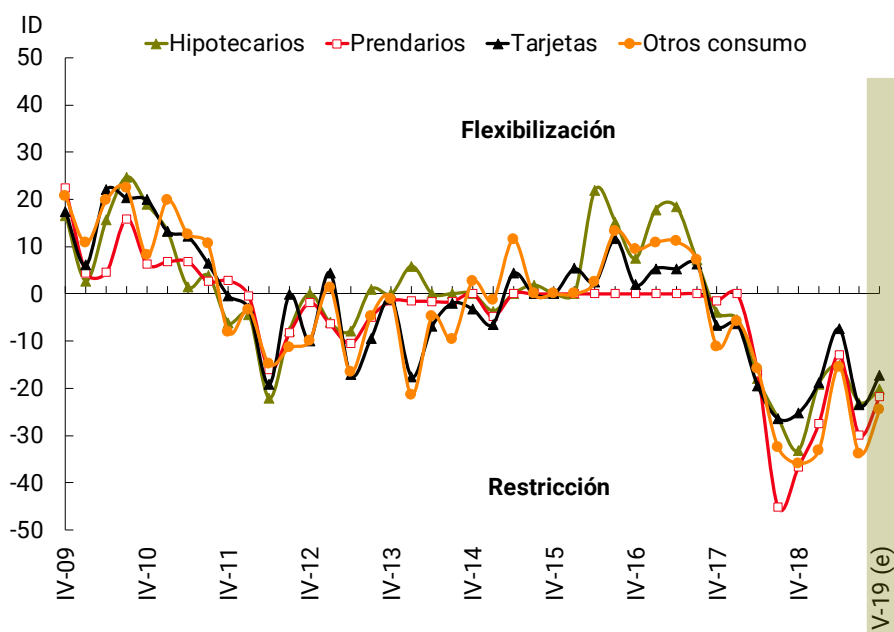
2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

2.1 Durante el tercer trimestre de 2019 los bancos encuestados señalaron una significativa restricción de los estándares crediticios en todas las líneas a familias (ver Gráfico 4). Según indican las entidades, entre los principales factores que explicaron esta evolución se encuentran el deterioro de la situación económica, el aumento del riesgo de la cartera crediticia y las mayores restricciones vinculadas a los niveles de capital de las entidades.

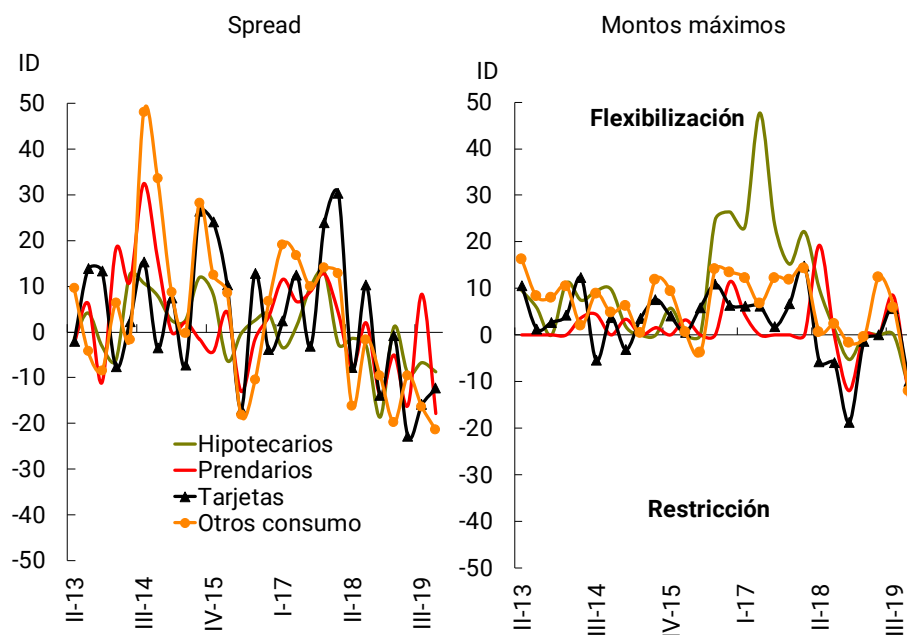
Gráfico 4 | Familias. Evolución de los Estándares Crediticios

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



2.2 De acuerdo a las respuestas recibidas, en el tercer trimestre de 2019 se observó una tendencia hacia la restricción de los términos y condiciones aplicados a los préstamos a las familias: (i) los *spreads* sobre el costo de fondeo se incrementaron significativamente en otros créditos al consumo y, con menor intensidad, en el resto de las líneas (ver Gráfico 5); (ii) las comisiones cobradas aumentaron significativamente en las tarjetas, mientras que en los prendarios, en otros créditos al consumo y en los hipotecarios lo hicieron en menor magnitud; (iii) los montos máximos de otorgamiento se restringieron moderadamente en casi todas las líneas a los hogares; (iv) los plazos máximos de otorgamiento se redujeron levemente en las tarjetas, en otros créditos al consumo y en los hipotecarios, evolución que tuvo mayor intensidad en los prendarios; (v) Los requerimientos de garantías no mostraron cambios (neutralidad) en las líneas de crédito a los hogares en el periodo.

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



2.3 Para el cierre de 2019 los bancos consultados prevén una significativa restricción de los estándares de aprobación de casi todas las líneas crediticias a familias (ver Gráfico 4), con excepción de las tarjetas de crédito que presentarían una restricción moderada.

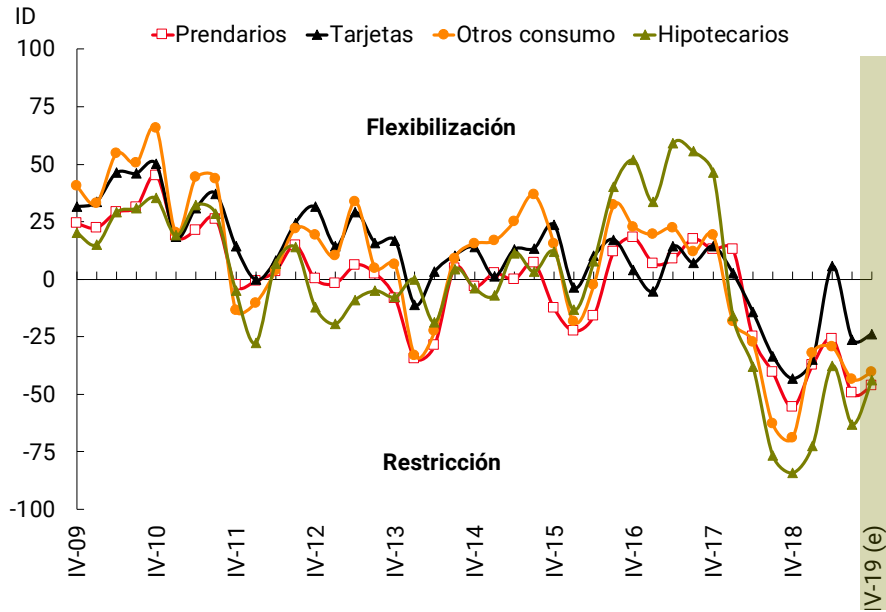
Demanda percibida

2.4 El agregado de bancos participantes percibió una caída ampliamente difundida de la demanda de líneas hipotecarias en el tercer trimestre de 2019 (ID de -63%) respecto al trimestre anterior, principalmente por la disminución de la inversión en viviendas y por el escenario de tasas de interés poco atractivas. En tanto, la demanda de los préstamos prendarios, de otros créditos al consumo y de las tarjetas de crédito también evidenciaron una reducción, aunque de menor magnitud (ver Gráfico 6).

2.5 Para el cuarto trimestre del año, los bancos participantes prevén una significativa disminución de la demanda de crédito en todas las líneas relacionadas con las familias, principalmente en los prendarios (ID -46,3%) y en los hipotecarios (ID de -43,7%).

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	I-19	II-19	III-19
A. Cambios en los estándares de aprobación (preguntas 1 y 5)																												
Nivel General	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	-32.9	-11.3	-45.1
	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	-31.8	-4.8	-32.2
Emp. Grandes	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	-29.6	-10.5	-47.0
	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	-29.1	-4.0	-34.1
PyMEs	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	-32.7	-3.1	-37.2
	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	-35.3	3.3	-23.3
Hasta 1 año	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	-31.9	-3.1	-29.7
	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	-32.4	3.3	-22.3
Más de un año	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	-34.4	-14.5	-43.7
	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	-33.5	-4.8	-34.1
B. Cambios en términos y condiciones (pregunta 4)																												
Spread sobre el costo de fondeo																												
Nivel General	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	-12.3	-2.7	-29.4
	Esp. Prox. Trim.	-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	-14.8	-2.7	-33.6
Emp. Grandes	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	-14.8	-2.7	-33.6
	Esp. Prox. Trim.	-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	-14.8	-2.7	-33.6
PyMEs	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	-12.3	2.9	-29.4
	Esp. Prox. Trim.	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	-12.3	2.9	-29.4
Comisiones y otros cargos																												
Nivel General	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	-12.3	-8.7	-22.3
	Esp. Prox. Trim.	-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	-16.8	-8.7	-22.3
Emp. Grandes	Trimestre	-10.5	-1.2	4.0	-5.0	-12.1	-6.6	-4.6	-4.1	0.0	-2.4	-3.0	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	-16.8	-8.7	-22.3
	Esp. Prox. Trim.	-10.5	-1.2	4.0	-5.0	-12.1	-6.6	-4.6	-4.1	0.0	-2.4	-3.0	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	-16.8	-8.7	-22.3
PyMEs	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	-12.3	0.0	-20.3
	Esp. Prox. Trim.	-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	-12.3	0.0	-20.3
Montos máximos																												
Nivel General	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	-8.5	-17.9	-33.2
	Esp. Prox. Trim.	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	-12.0	-15.9	-38.0
Emp. Grandes	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	-8.5	-17.9	-33.2
	Esp. Prox. Trim.	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	-8.5	-17.9	-33.2
PyMEs	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	-7.2	-7.7	-31.7
	Esp. Prox. Trim.	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	-7.2	-7.7	-31.7
Plazo																												
Nivel General	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	-11.2	-11.2	-35.0
	Esp. Prox. Trim.	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	-18.1	-7.1	-36.0
Emp. Grandes	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	-11.2	-11.2	-35.0
	Esp. Prox. Trim.	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	-18.1	-7.1	-36.0
PyMEs	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	-8.1	-7.1	-32.7
	Esp. Prox. Trim.	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	-8.1	-7.1	-32.7
Requerimientos de Garantías																												
Nivel General	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	-3.9	-4.9	-24.9
	Esp. Prox. Trim.	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	-12.0	-13.1	-25.9
Emp. Grandes	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	-3.9	-4.9	-24.9
	Esp. Prox. Trim.	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	-12.0	-13.1	-25.9
PyMEs	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	-6.7	-4.9	-25.8
	Esp. Prox. Trim.	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	-6.7	-4.9	-25.8
C. Cambio en la demanda de crédito (preguntas 6 y 9)																												
Nivel General	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	-40.0	-33.6	-40.9
	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	-21.2	-4.6	-32.1

* 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	I-19	II-19	III-19	
A. Cambios en los estándares de aprobación (preguntas 10 y 14)																													
Hipotecarios	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	-19,2	-15,2	-23,1	
	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	-10,8	2,0	-20,3	
Prendarios	Trimestre	-6,4	-10,5	-4,9	-1,5	-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	-1,4	0,0	-16,6	-45,2	-36,7	-27,5	-12,9	-29,9		
	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	-33,6	-6,1	-21,8	
Tarjetas de Crédito	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	-18,7	-7,3	-23,5	
	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	-21,3	-1,4	-17,3	
Otros Créditos al Consumo	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	-33,2	-15,4	-33,8	
	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	-29,5	3,8	-24,6	
B. Cambios en los términos y condiciones aplicados (pregunta 13)																													
Spread sobre el costo de fondeo																													
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	-9,2	-6,7	-8,7	
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	-16,1	8,3	-17,9	
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	-22,9	-15,9	-12,4	
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	-9,5	-16,4	-21,4	
Comisiones y otros cargos																													
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	-5,6	0,0	-8,4	
Prendarios	Trimestre	-4,6	-3,2	20,2	39,1	-1,6	0,0	-1,6	0,0	-2,1	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	-7,7	0,0	-13,7			
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	-16,4	-33,8	-21,3	
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	-5,4	-5,5	-15,2	
Montos máximos																													
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	0,0	0,0	-11,5	
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	0,0	8,3	-13,7	
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	0,0	5,6	-9,9	
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	12,4	5,9	-12,1	
Plazo																													
Hipotecarios	Trimestre	-3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0	7,0	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	0,0	0,0	-9,9	
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	2,4	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,7	
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	0,0	0,0	-9,6	
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	-1,1	0,0	-9,6	
Requerimientos de garantías																													
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	0,0	0,0	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	0,0	0,0	0,0	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	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,7	0,0	0,0	0,0	0,0	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	0,0	0,0	0,0	
C. Cambios en la demanda de crédito (preguntas 15 y 18)																													
Hipotecarios	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	-72,5	-37,6	-63,0	
	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	-36,6	-19,2	-43,7	
Prendarios	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	-37,3	-25,9	-49,4	
	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	-31,4	-20,5	-46,3	
Tarjetas de crédito	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	-34,9	5,6	-26,1	
	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	-15,8	7,5	-23,8	
Otros créditos al consumo	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	-32,0	-29,5	-43,4	
	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	-30,2	3,3	-40,3	

* Ponderado por entidad y por respuesta