

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Tercer 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 tercer trimestre de 2020, obtenidos del relevamiento realizado entre el 14 de septiembre y el 29 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 15 de octubre de 2020.

Los datos correspondientes al cuarto trimestre de 2020 se publicarán en enero 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. Tercer trimestre de 2020 (IIIT-20)

Empresas

- En función de las respuestas enviadas por las entidades financieras participantes, durante el IIIT-20 se mantuvo un sesgo levemente restrictivo de los estándares crediticios asociados a los préstamos a empresas (nivel general). En empresas grandes, se atenuó el sesgo a la restricción de los estándares crediticios respecto al IIT-20, mientras que en las MiPyMEs se observó una situación de neutralidad (leve restricción en el IIT-20). Para el IVT-20 las entidades anticipan un escenario que continuaría siendo moderadamente restrictivo en los estándares crediticios.
- Por el lado de los términos y condiciones de los créditos aprobados, en el IIIT-20 el agregado de las entidades mantuvo un sesgo moderado hacia la reducción de los *spreads* sobre el costo de fondeo y neutralidad en los valores de las comisiones. Este desempeño recoge en parte los efectos de las medidas que el BCRA viene instrumentando en los últimos meses destinadas a fortalecer el crédito canalizado a MiPyMEs en mejores condiciones financieras.¹
- En el IIIT-20 el conjunto de las entidades mostró neutralidad en la demanda de crédito percibida de las empresas (nivel general), con un sesgo hacia un significativo incremento de aquella originada en las MiPyMEs, mientras que en aquellas grandes se observó una moderada caída.

Hogares

- Durante el IIIT-20 el agregado de las entidades mantuvo un sesgo hacia una leve flexibilización de los estándares crediticios en tarjetas de crédito y en otros créditos al consumo respecto al IIT-20. El conjunto de entidades no observó cambios en los estándares crediticios para los prendarios y se restringieron moderadamente para los hipotecarios. Para el IVT-20, el grupo de las entidades que respondieron espera una flexibilización de los estándares en las tarjetas y en otros créditos al consumo, y una leve restricción en los prendarios y en los hipotecarios.
- Hubo un sesgo hacia una flexibilización moderada en los *spreads* en la mayoría de las líneas. Las comisiones, los plazos y las garantías no presentaron cambios, mientras que los montos máximos se flexibilizaron ligeramente para las tarjetas y para otras líneas de consumo.
- El agregado de entidades percibió un incremento de la demanda de crédito de las familias durante el tercer trimestre de 2020 (excepto en hipotecarios).

Medidas de alivio financiero del BCRA implementadas en el marco del COVID-19

- Dado el surgimiento del COVID-19 y de las medidas sanitarias implementadas para la contención en la población, en esta edición de la ECC se consultó sobre la utilización por parte de empresas y familias, de las herramientas de alivio financiero implementadas por el BCRA. En términos del agregado de entidades encuestadas, se observó que a septiembre un 14,1% de su saldo de crédito en pesos y 5,3% de aquel en dólares habrían utilizado el mecanismo de diferimiento de cuotas impagas. Respecto al mecanismo sobre tarjetas de crédito, habrían recibido una utilización aproximada de 27% en abril y 19% en septiembre.

¹ Para un mayor detalle, ver el [Informe sobre Bancos](#) ediciones de 2020.

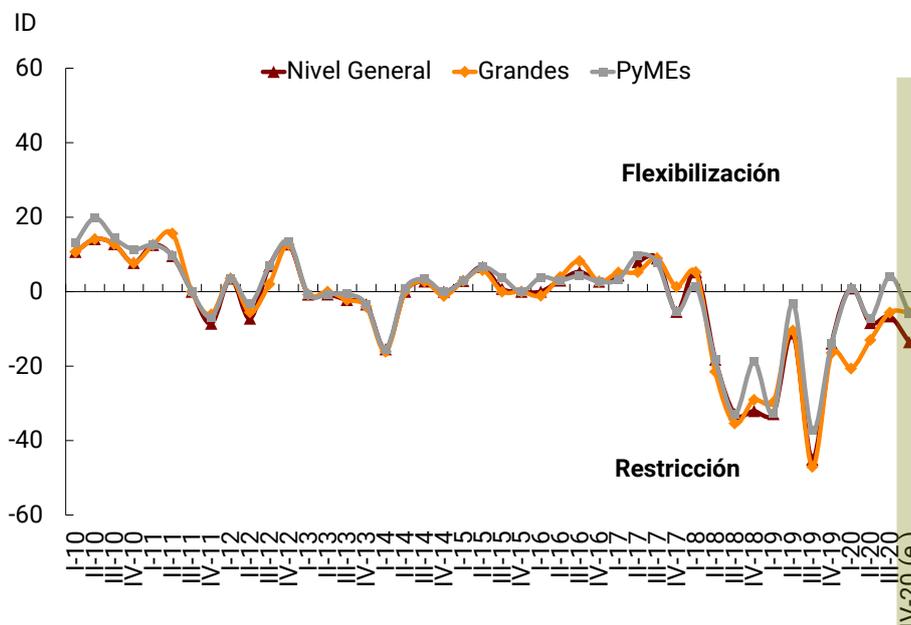
1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 En función de las respuestas recibidas de las entidades financieras participantes, en el tercer trimestre de 2020 se observó un sesgo levemente restrictivo en los estándares crediticios asociados a los préstamos a las empresas, con un Índice de Difusión (ID)² de -6,6%³ para el nivel general (ver Gráfico 1 y Anexo). Este desempeño fue menos restrictivo que el observado en el segundo trimestre del año (-8,4% ID para el nivel general).

- En el caso de las grandes empresas, se atenuó el sesgo a la restricción de los estándares crediticios respecto a lo registrado en el segundo trimestre. Por su parte, en las pequeñas y medianas empresas se observó una situación de neutralidad (sin cambios), luego de una leve restricción en el trimestre anterior.
- De un total de veintiún (21) entidades financieras que respondieron sobre este punto, las tres (3) entidades que restringieron los estándares crediticios a las empresas en el período –nivel general– identificaron 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. Las restantes dieciocho (18) entidades 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 %

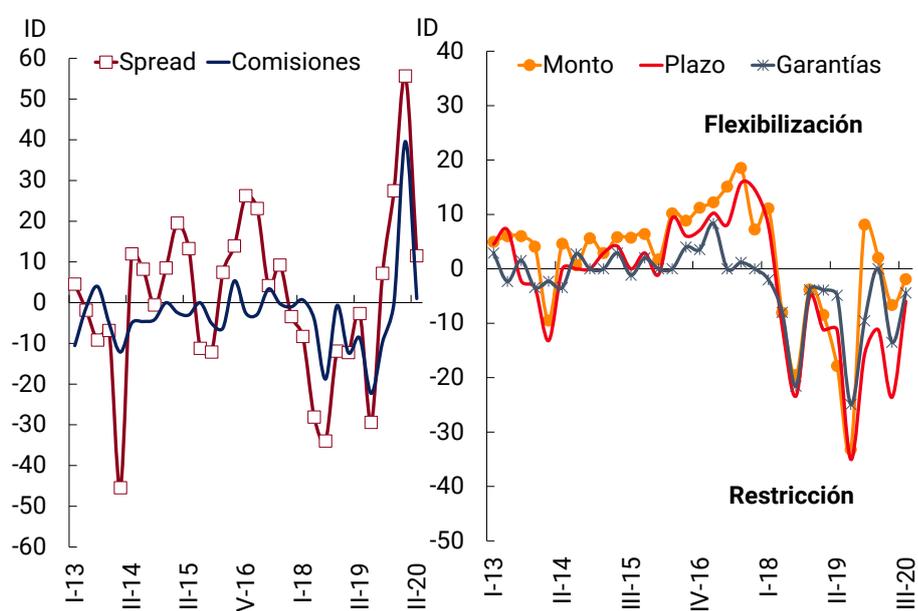


² En base a las respuestas obtenidas en el relevamiento de la ECC se construyen indicadores que permiten tomar conocimiento de las principales tendencias del mercado de forma agregada. En particular, se elabora el denominado Índice de Difusión (ID) que constituye un indicador global de la evolución de 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.

³ 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 En el tercer trimestre de 2020 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 a una moderada flexibilización en los *spreads* sobre el costo de fondeo —reducción de los mismos— (ver Gráfico 2) en el agregado de entidades, tendencia observada desde el cierre de 2019. Por el otro, las comisiones, los montos máximos de otorgamiento y los requerimientos de garantía se mantuvieron sin cambios en el período en el agregado, mientras que los plazos de otorgamiento se restringieron levemente (con una menor restricción relativa a la observada en los trimestres anteriores).

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



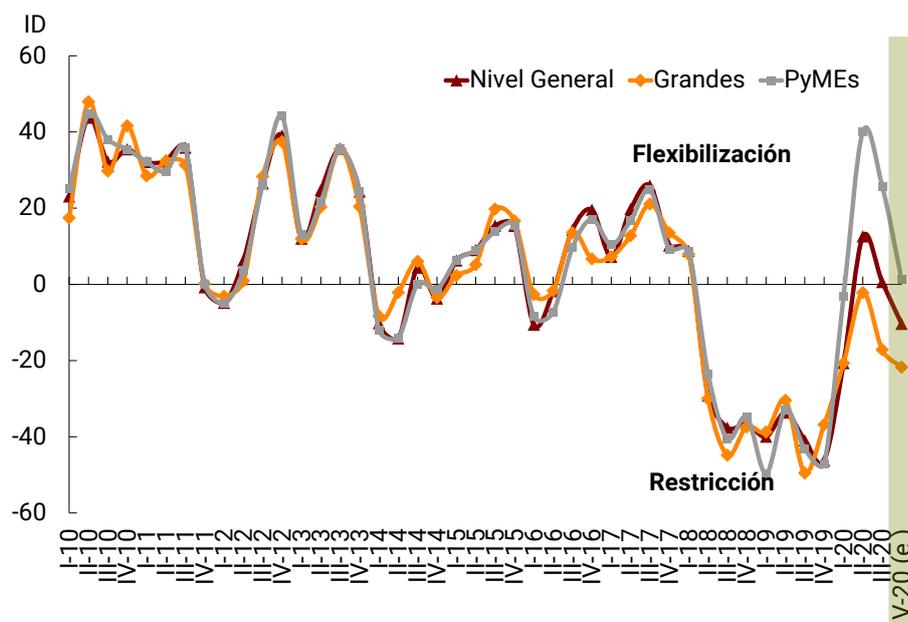
1.3 Según las respuestas recibidas, el conjunto de entidades financieras encuestadas esperaba un escenario moderadamente restrictivo en los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el cuarto trimestre de 2020 (ID nivel general de -13,6%) (ver Gráfico 1), tanto para el caso de las empresas grandes como para las MiPyMEs.

Demanda percibida

1.4 En el tercer trimestre de 2020 el conjunto de entidades participantes informó un sesgo neutral en la demanda crediticia de las empresas (ID nivel general de 0,6%) (ver Gráfico 3). En el caso de la demanda de crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas se registró un significativo incremento (ID de 25,7%), mientras que en las grandes empresas se observó una moderada caída en el agregado (ID de -17,1%). 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 y por las dificultades de las empresas de

obtener financiamiento de otras fuentes. Por su parte, las seis (6) entidades que señalaron una reducción de la demanda crediticia de las empresas, la asociaron a una disminución de sus ventas y de las inversiones en activos fijos.

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



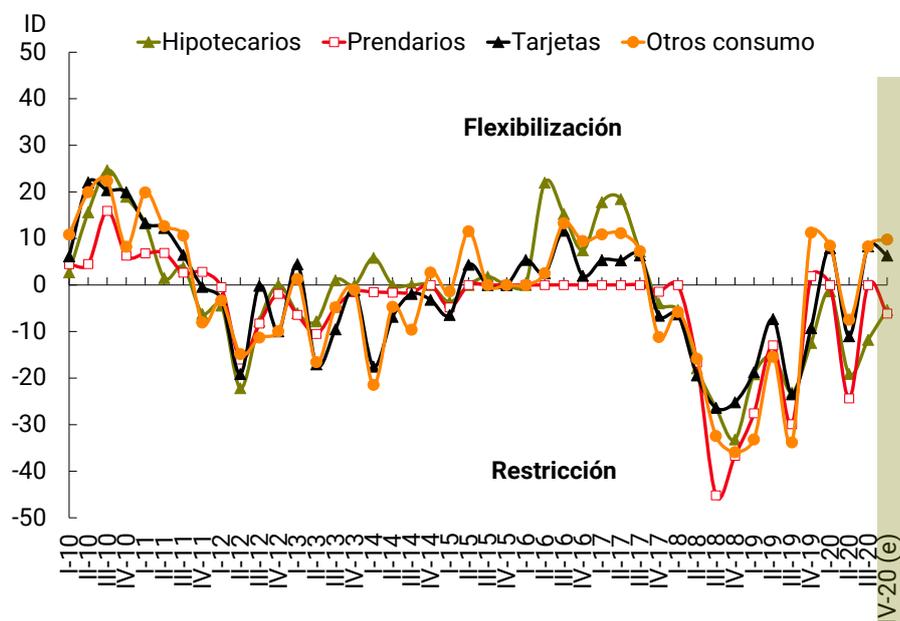
1.5 En el cierre de 2020, el agregado de entidades encuestadas espera una moderada disminución de la demanda crediticia de las empresas (ID nivel general de -10,4%), situación que se extendería con mayor intensidad en las grandes empresas (ID -21,7%), anticipándose neutralidad en el caso de las PyMEs (ID +1,2%).

2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

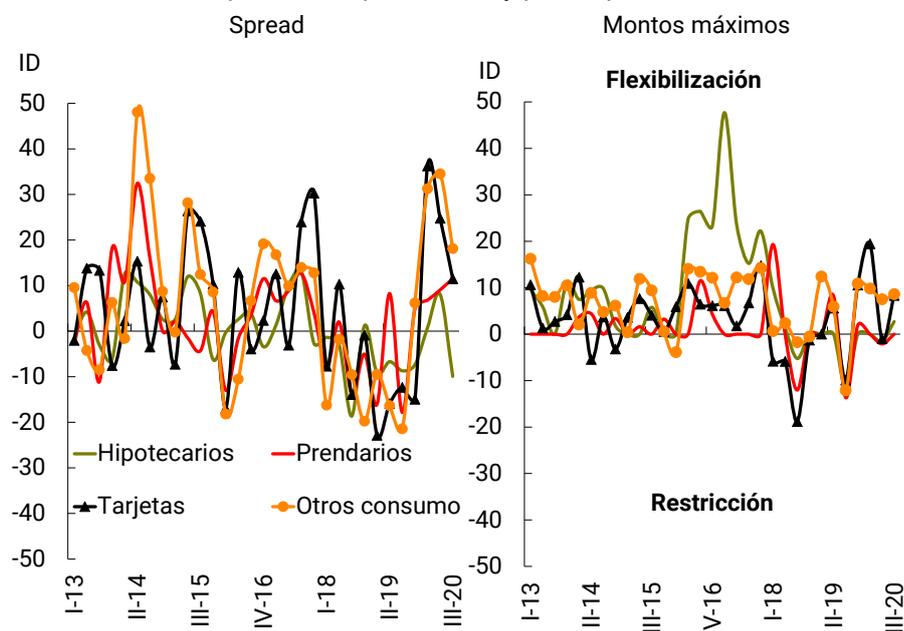
2.1 En el tercer trimestre del año el conjunto de las entidades relevadas indicó una tendencia a una leve flexibilización de los estándares crediticios en la operación de tarjetas de crédito y en otros créditos al consumo, luego de cierta restricción en el trimestre inmediato anterior. Este desempeño se explicó principalmente por las menores restricciones provenientes de los niveles de liquidez. Por su parte, no se observaron cambios (neutralidad) en los estándares crediticios para los préstamos prendarios en el agregado (luego de un segundo trimestre de significativa restricción), mientras que se restringieron moderadamente para los hipotecarios (ver Gráfico 4).

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



2.2 Los términos y condiciones aplicados a los préstamos a las familias evidenciaron un desempeño mixto en el tercer trimestre en el agregado de entidades encuestadas. Por un lado, los *spreads* sobre el costo de fondeo se flexibilizaron moderadamente para los prendarios, las tarjetas de crédito y las restantes líneas de consumo, mientras que se restringieron levemente para los hipotecarios (ver Gráfico 3). Los montos máximos se flexibilizaron ligeramente para las tarjetas de crédito y para otras líneas de consumo, manteniéndose sin cambios para los hipotecarios y prendarios. Por último, las comisiones, los plazos y las garantías 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 %



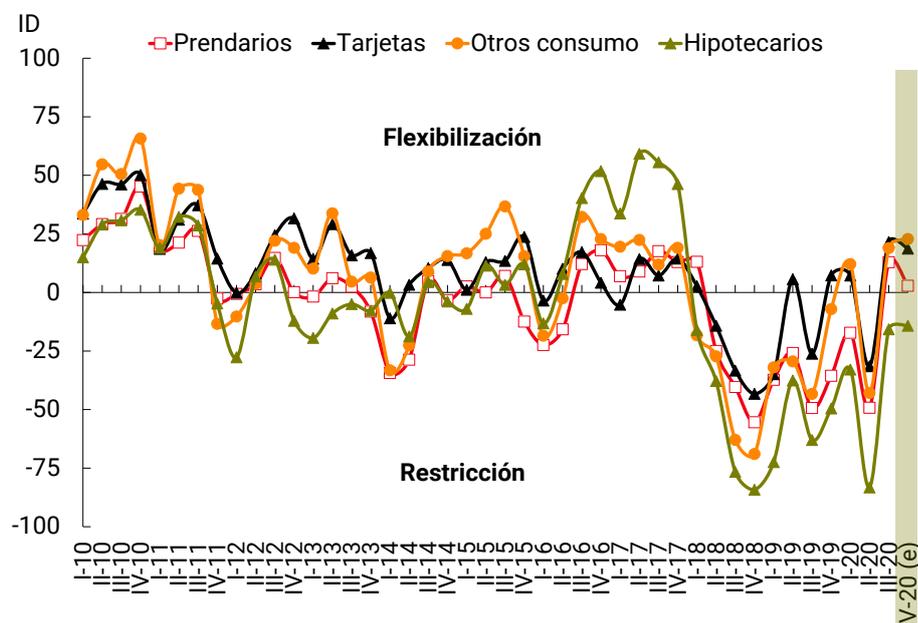
2.3 En el cierre de 2020 el conjunto de entidades financieras consultadas prevé una leve flexibilización en los estándares de aprobación para las operaciones con tarjetas de crédito y de otros créditos al consumo (ID de 6,3% y 9,7% respectivamente), mientras que esperan una leve restricción en los hipotecarios y en los prendarios (ID de -5,4 y -6,1 respectivamente) (ver Gráfico 4).

Demanda percibida

2.4 Durante el tercer trimestre de 2020 el agregado de entidades participantes de la encuesta percibió un incremento de la demanda de crédito en casi todas las líneas de familias (excepto en los hipotecarios), asociado principalmente a las tasas de interés más atractivas y al incremento del consumo de hogares. Este aumento resultó significativo en las tarjetas de crédito (ID de 21,6%) y moderado en los prendarios y en otros créditos al consumo (ver Gráfico 6). Por su parte, la demanda de los préstamos hipotecarios se redujo moderadamente en el tercer trimestre (ID de -15,5%), desempeño relativamente menos restrictivo que en trimestres anteriores.

2.5 De cara al último trimestre de 2020, las entidades participantes prevén, de forma conjunta, una moderada disminución en la demanda de crédito de los préstamos hipotecarios, neutralidad para los préstamos prendarios, y un incremento que resultaría moderado en las operaciones de tarjetas de crédito y significativo en los otros créditos al consumo.

Gráfico 6 | Familias. Evolución de la demanda crediticia
Índice de difusión ponderado por entidad y por respuesta - En %



3. Escenario de COVID-19. Pregunta adicional

Efectos sobre el sector en el marco de la pandemia COVID-19

Ante el surgimiento de la pandemia de COVID-19 y de las medidas sanitarias tomadas para contenerla y así mitigar su impacto en la población de Argentina, rápidamente el Gobierno Nacional en conjunto con el BCRA, instrumentaron un conjunto de herramientas para atemperar sus posteriores efectos sobre las familias y las empresas. Ante este escenario, en esta edición de la ECC se incorporó, de manera extraordinaria, un conjunto de preguntas adicionales al formulario habitual. Mediante las mismas se busca conocer la visión de las entidades financieras sobre la utilización de parte de las herramientas implementadas por el BCRA, especialmente aquellas orientadas a propiciar un alivio financiero para las personas deudoras (humanas y jurídicas).

3.1 *Herramienta 1. Asistencias (excluyendo tarjetas de crédito): "Las entidades deberán incorporar las cuotas impagas correspondientes a los vencimientos que operen entre el 1.4.2020 y el 30.9.2020 a partir del mes siguiente inclusive al final de la vida del crédito, considerando el devengamiento de la tasa de interés compensatoria."*

En función de las respuestas obtenidas de las entidades financieras participantes (17 en total⁴),

⁴ Representan 78% de los activos de las entidades financieras relevadas en la ECC.

entre fines de marzo y junio la mayor utilización relativa de esta herramienta se observó en los prendarios: 18,8% del total del saldo de prendarios en pesos a junio, considerando este conjunto de entidades. En términos de importancia relativa en el grado de uso de estas medidas, seguidamente estuvieron los documentos (13,7%) y las personales (10,1%). Por su parte, considerando los saldos a septiembre, las operaciones de préstamos mediante documentos incrementaron su ponderación (hasta 21,7% del saldo en este conjunto de entidades), al igual que los prendarios y personales (hasta 21,2% y 15,3%, respectivamente) aunque en menor magnitud. En términos del agregado de este conjunto de entidades, se observa que a septiembre un 14,1% del saldo total de crédito en pesos y 5,3% del saldo del financiamiento en dólares habrían utilizado, en alguna medida, estas herramientas impulsadas por el BCRA.

3.2 Herramienta 2. Tarjetas de crédito: "Los saldos que se encuentren impagos entre el 13.4.2020 y el 30.4.2020 (Ídem período 1.9.2020 al 30.9.2020) deberán ser automáticamente refinanciados como mínimo a un año de plazo con 3 meses de gracia en 9 cuotas mensuales, iguales y consecutivas, pudiendo solamente devengar interés compensatorio, y ningún otro recargo..."

De acuerdo con las respuestas obtenidas (14 en total), en abril cerca del 27% del saldo de las financiaciones mediante tarjetas utilizaron esta herramienta. En tanto, en septiembre se registró una menor utilización de mencionada herramienta, alcanzando el 19% del saldo total de las tarjetas.

Anexo

Préstamos a empresas

		Indice 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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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

* 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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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

* Ponderado por entidad y por respuesta