

Resultados de la Encuesta de Condiciones Crediticias (ECC)

Segundo Trimestre de 2020



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 segundo trimestre de 2020, obtenidos del relevamiento realizado entre el 12 de junio y el 30 de junio.

El trimestre bajo análisis se desarrolló íntegramente en un contexto de actividad económica afectada por la pandemia por COVID-19 y las medidas sanitarias tomadas para contenerla. En este sentido, las respuestas de las entidades se deben interpretar en el marco de las políticas implementadas en consecuencia por el Gobierno Nacional y el BCRA para mitigar el impacto generado en empresas y familias

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 julio de 2020.

Los datos correspondientes al tercer trimestre de 2020 se publicarán en octubre de 2020.

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)

Segundo trimestre de 2020

Empresas

- En base a las respuestas recibidas a fines de junio por parte de las entidades financieras que participan en la ECC, durante el segundo trimestre de 2020 el sistema financiero observó un sesgo a una leve restricción en los estándares crediticios vinculados al segmento de empresas, respecto de la situación observada en el trimestre inmediato anterior. En este sentido, en el actual contexto de pandemia por coronavirus, se registró un leve endurecimiento de los criterios generales –formales o informales– que las entidades utilizan para la aprobación de nuevas solicitudes de crédito. Para el tercer trimestre del año, las entidades encuestadas anticipan un escenario que continuaría siendo restrictivo en los estándares crediticios a las empresas.
- Por el lado de los términos y condiciones de los créditos aprobados, el conjunto de entidades mostró una reducción ampliamente difundida de los *spreads* sobre el costo de fondeo y de las comisiones en el segundo trimestre. Esta evolución está en línea con las medidas que el BCRA viene impulsando desde fines de marzo, destinadas a fortalecer el crédito canalizado a MiPyMEs en mejores condiciones financieras.¹
- En el segundo trimestre las entidades participantes informaron una moderada flexibilización (aumento) de la demanda de crédito percibida de las empresas, especialmente en el caso del segmento PyMEs. Para el tercer trimestre también se espera cierto crecimiento de la demanda.

Hogares

- El conjunto de las entidades financieras relevadas mantuvo un sesgo hacia una moderada restricción en los estándares crediticios para los préstamos hipotecarios y de tarjetas en el segundo trimestre, dinámica que fue significativa para los préstamos prendarios y leve en otros créditos al consumo. Las entidades anticipan que esta evolución a la restricción se atemperará en el tercer trimestre (tendiendo, en algunos casos, a una situación de neutralidad).
- En consistencia con las acciones implementadas por el BCRA para alivianar la carga financiera de las familias¹, en el período se observó una tendencia hacia la flexibilización en los términos y condiciones aplicados a los préstamos a las familias, principalmente en términos de menores *spreads* sobre el costo de fondeo y en las comisiones.
- El agregado de entidades percibió una caída de la demanda de crédito de las familias durante el segundo trimestre de 2020 (con intensidad disparidad entre líneas), desempeño que seguirá en el tercer trimestre, aunque de forma menos marcada (incluso con cierto aumento en el caso de parte de las líneas de consumo).

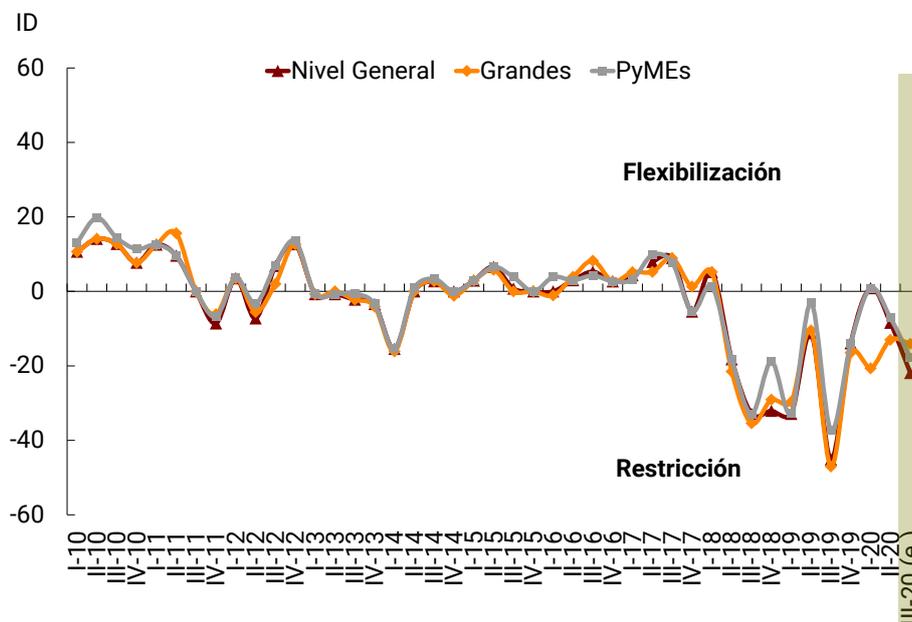
¹ Para un mayor detalle, ver el [Informe sobre Bancos](#) edición de Abril de 2020, y el [Informe de Estabilidad Financiera](#) del primer semestre de 2020 (Apartado 4).

1. Préstamos a empresas

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

1.1 De las respuestas recibidas de las entidades financieras participantes de la ECC, se observa en el segundo trimestre de 2020 una leve restricción en los estándares crediticios asociados a los préstamos a las empresas –el Índice de Difusión² (ID) fue de -8,4%³ para el nivel general– en comparación con el trimestre inmediato anterior (ver Gráfico 1 y Anexo). Este desempeño fue relativamente más intenso en el caso de las grandes empresas y en las líneas de mayor plazo. La restricción en los mencionados estándares se observó luego de un primer trimestre de neutralidad (ID de 0,9% en el inicio de 2020 para nivel general empresas), siendo menos intensa que las restricciones registradas a lo largo de 2019 y en la segunda parte de 2018. De un total de veintiún (21) entidades financieras que respondieron sobre este punto, ocho (8) entidades indicaron que restringieron los estándares crediticios a las empresas en el período. Estas últimas entidades identificaron al deterioro del contexto económico en general, seguido de la desmejora en la situación del sector al que pertenece la empresa y al aumento del riesgo de la cartera crediticia, como los principales factores que originaron su movimiento en el margen. Tres (3) entidades evidenciaron una mayor flexibilidad de sus estándares en el período (indicando que esta evolución estuvo particularmente influida por los cambios normativos realizados por el BCRA), mientras que diez (10) no

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



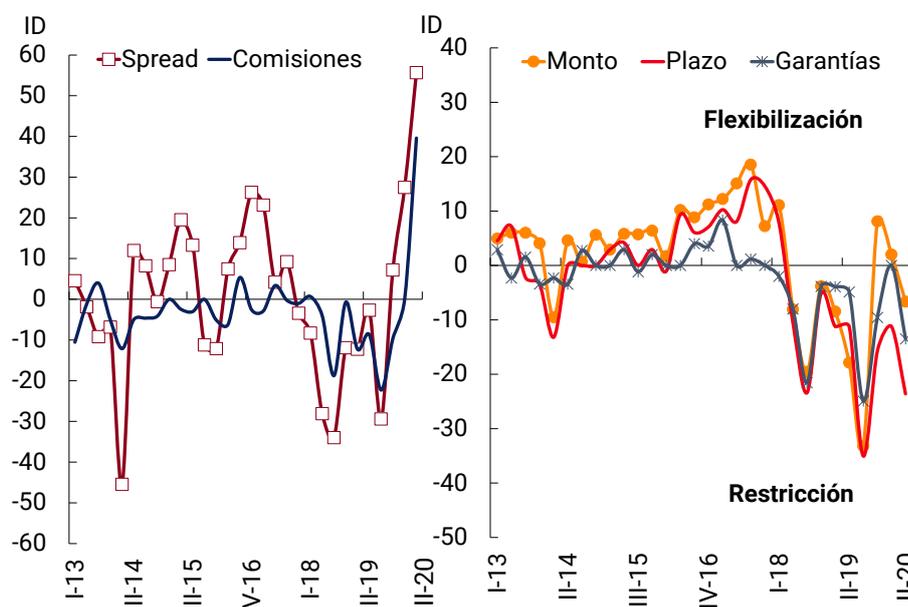
² En base a las respuestas obtenidas en el relevamiento de la ECC se construyen indicadores que permiten tomar conocimiento de las principales tendencias del mercado de forma agregada. En particular, se elabora el denominado Índice de Difusión (ID) que constituye un indicador global de la evolución de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

manifestaron cambios.

1.2 En el segundo trimestre de 2020 los términos y condiciones aplicados a las solicitudes de crédito aprobadas a las empresas tuvieron desempeños dispares. Así, se verificó una ampliamente difundida flexibilización en los *spreads* sobre el costo de fondeo a nivel general de empresas –reducción de los mismos– (ver Gráfico 2), con más intensidad que en los dos trimestres previos. La flexibilización (reducción) en las comisiones fue significativa, mientras que los montos máximos de las líneas de crédito, los plazos y las garantías se restringieron.

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



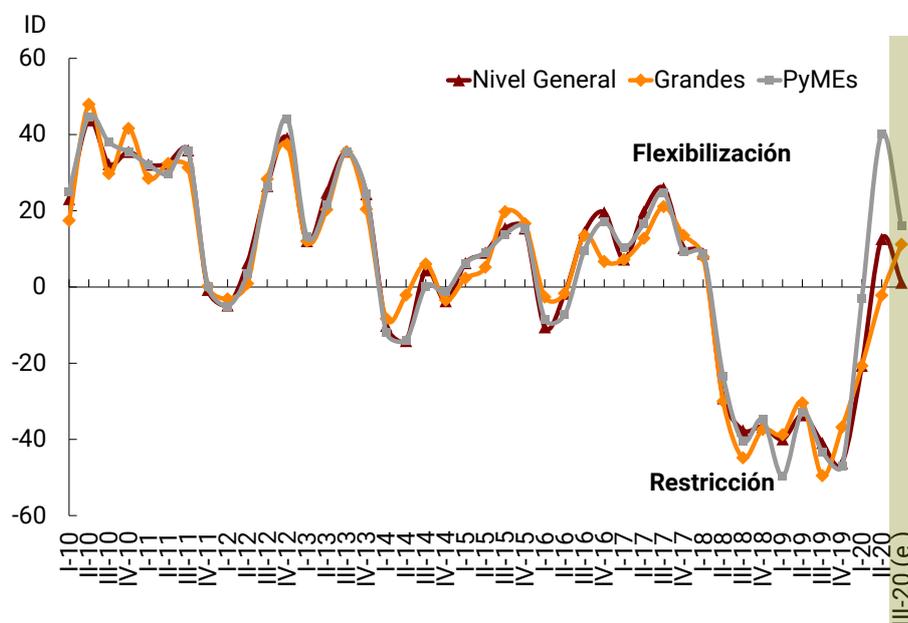
1.3 Según las respuestas recibidas, el conjunto de entidades financieras encuestadas esperaba un escenario significativamente más restrictivo en los estándares crediticios asociados a las líneas a empresas durante el tercer trimestre de 2020 (ID nivel general de -21,9%) (ver Gráfico 1), evolución que tendría igual sesgo entre grupos de clientes del sector corporativo y plazos de financiación.

Demanda percibida

1.4 En el segundo trimestre de 2020 las entidades participantes informaron una moderada flexibilización (aumento) de la demanda de crédito percibida de las empresas (ID nivel general de 12,6%) –especialmente en el caso del segmento PyMEs con ID de 40,2%– (ver Gráfico 3), revirtiendo el sesgo restrictivo (reducción) observado en los ocho trimestres previos. Las entidades que percibieron un aumento en la demanda de crédito en el trimestre (6 en total a nivel general), señalan que este desempeño fue explicado en primer lugar por la disminución en la tasa de interés y por las dificultades de las empresas de obtener financiamiento de otras fuentes. Por su parte, varias entidades (6 en total) percibieron una reducción de la demanda de empresas, principalmen-

te asociada 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 %



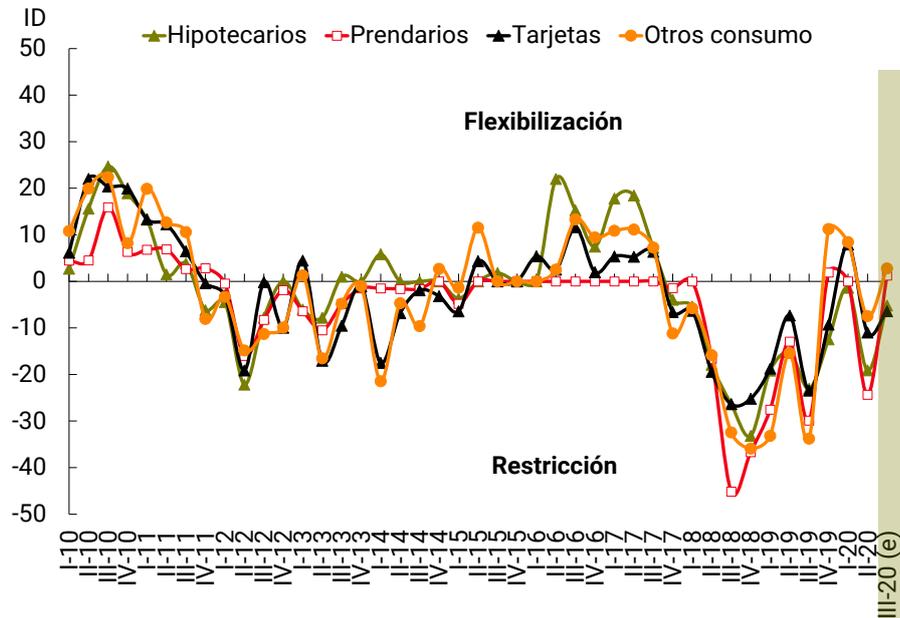
1.5 El agregado de entidades encuestadas no espera cambios en el próximo trimestre en la demanda de financiamiento de las empresas a nivel general (ID 1,1%). En forma desagregada, las entidades consultadas esperan que la demanda aumente moderadamente para grandes (ID 11,2%) y PyMEs (ID 16,1%).

2. Préstamos a hogares

Oferta – Estándares Crediticios / Términos y Condiciones

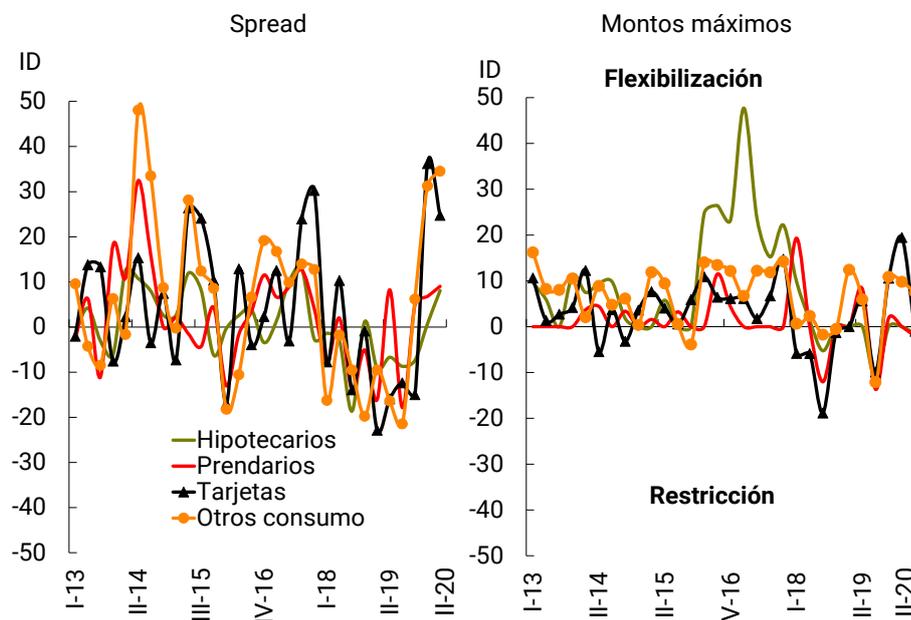
2.1 En el segundo trimestre de 2020 las entidades financieras relevadas señalaron una moderada restricción en los estándares crediticios para los préstamos hipotecarios y de tarjetas, restricción que fue significativa para los préstamos prendarios y leve en otros créditos al consumo (ver Gráfico 4). En general, las entidades indicaron que estos desempeños estuvieron principalmente asociados al deterioro de la situación económica actual y/o de las perspectivas futuras.

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 segundo período del año se observó una tendencia hacia la flexibilización en los términos y condiciones aplicados a los préstamos a las familias. Los *spreads* sobre el costo de fondeo presentaron una leve flexibilización (disminución del mismo) para los préstamos hipotecarios y prendarios, movimiento en igual sentido y con mayor intensidad en las tarjetas de crédito y en las restantes líneas de consumo (ver Gráfico 3). Las comisiones también verificaron una flexibilización en todas las líneas de crédito a las familias, a excepción de las operaciones con tarjetas que se mantuvieron neutrales. Los montos máximos de otorgamiento no presentaron cambios para hipotecarios, prendarios y de tarjetas de crédito, mientras que se incrementaron levemente para los otros créditos al consumo. Los restantes términos y condiciones de las asistencias a familias no verificaron movimientos de magnitud en el trimestre.

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



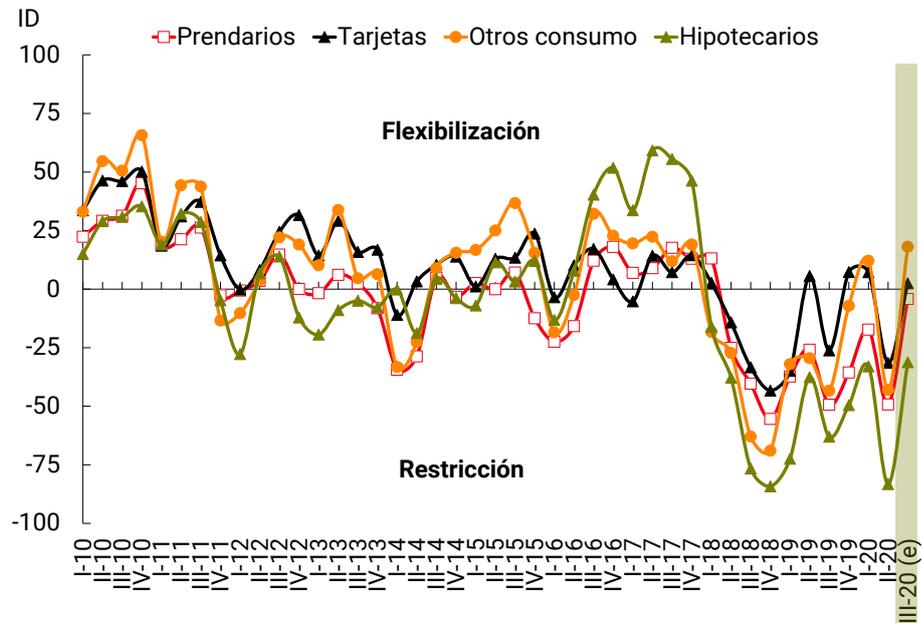
2.3 Para el tercer trimestre de 2020 las entidades financieras consultadas prevén una leve restricción en los estándares de aprobación de los créditos hipotecarios y de las operaciones con tarjetas de crédito (ID de -5,2% y -6,4% respectivamente) (ver Gráfico 4), mientras que no esperan cambios (neutralidad) en las operaciones de créditos prendarios y en otros créditos al consumo.

Demanda percibida

2.4 El agregado de entidades financieras participantes de la encuesta percibió una caída de la demanda de crédito en todas las líneas de familias durante el segundo trimestre de 2020. Esta evolución fue ampliamente difundida en los préstamos hipotecarios –ID de -83,3%– (tendencia observada por este tipo de financiaciones desde 2018), siendo principalmente explicada por el escenario de menores ingresos de las familias y por la disminución de la inversión viviendas. La demanda percibida de préstamos prendarios, tarjetas de crédito y otros créditos al consumo presentó una significativa reducción (ver Gráfico 6), indicando las entidades que este movimiento también estuvo principalmente asociado a los menores ingresos y disminución de los consumos de la población.

2.5 Para el tercer trimestre de 2020 las entidades financieras participantes prevén una significativa disminución en la demanda de crédito en las líneas de préstamos hipotecarios, sin cambios para los préstamos prendarios y de operaciones de tarjetas de crédito y un moderado aumento de los otros créditos al consumo.

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



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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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

* 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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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

* Ponderado por entidad y por respuesta