

EQUIFAX

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**

FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

XXIII Informe de Deuda Morosa Cuarto Trimestre 2018



A la **USS** tienes que **postular**

Adscrita al sistema de admisión del **CRUCH**

Introducción

- El **“Informe de Deuda Morosa USS-Equifax”** se realiza producto de un convenio de colaboración recíproca para el análisis técnico y académico de las tendencias evolutivas de deudas impagas de créditos personales, buscando ser un aporte a la necesidad de mejorar la educación financiera de los chilenos. El proceso se rige por la legislación vigente de la Ley 19.628 sobre Protección de Datos de Carácter Personal.
- La **Escuela de Ingeniería Comercial y el Centro de Economía Aplicada de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad San Sebastián**, sobre la base de información entregada por **Equifax y Mapcity**, se centra en resultados de grupos de personas, extrayendo las principales conclusiones del análisis estadístico y económico realizado con la base de datos de deudores morosos al **31 de Diciembre de 2018**.
- El objetivo principal es entregar antecedentes de las tendencias de mayor relevancia, desde diciembre de 2011, de la **evolución de las deudas impagas de créditos personales** en Chile.
- Ingeniería Comercial USS ha calculado **indicadores de evolución de la morosidad**, segmentando por **regiones, género, edad y clasificación de pago**, al igual que cruces de estas variables.

Antecedentes generales

- **Equifax:** empresa internacional con sede en Atlanta, Georgia, EE.UU. presente en 16 países de todo el mundo. En Chile registra deuda morosa de personas de Banca, Retail, Cajas de Compensación, Cooperativas, Automotoras, Servicios Generales, PYMES. etc. Considera todos los productos de crédito (consumo, hipotecarios, automotriz, tarjetas, líneas, cheques, etc.).
- **Rol del informe:** contribuir a generar educación y “cultura financiera” enfocada al endeudamiento responsable. También a mejorar condiciones de otorgamiento.
- **Créditos a personas:** contribuye a la **administración de descalces de flujos** de ingresos y gastos. En **corto plazo:** gastos hogares del mes e imprevistos. En **mediano y largo plazo:** adquisición bienes durables de elevado valor (vivienda y vehículos), educación (superior), salud y recreación.
- **Sistema Financiero** en Chile: **consolidado tras la crisis de la década de los 80.** Clasificación y control de cartera de créditos. Rol SBIF y Gerencias de Riesgo.

Metodología

- El número total de personas naturales con deudas morosas, corresponde a la suma de quienes tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado.
- Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.

EQUIFAX

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis Global

Número de Deudores Morosos y Monto de Cuotas Impagas

Número de Deudores Morosos



4.529.480

5.000.000
4.500.000
4.000.000
3.500.000
3.000.000
2.500.000
2.000.000
1.500.000
1.000.000
500.000
0



	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Número de morosos	3.427.114	3.860.193	4.295.957	4.390.266	4.529.480
Variación Anual	28%	13%	11%	2%	3%



Evolución Valor Morosidad Promedio



	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Mora Promedio	\$ 1.243.524	\$ 1.342.028	\$ 1.419.877	\$ 1.567.305	\$ 1.725.180
Variación % Anual	-8%	8%	6%	10%	10%

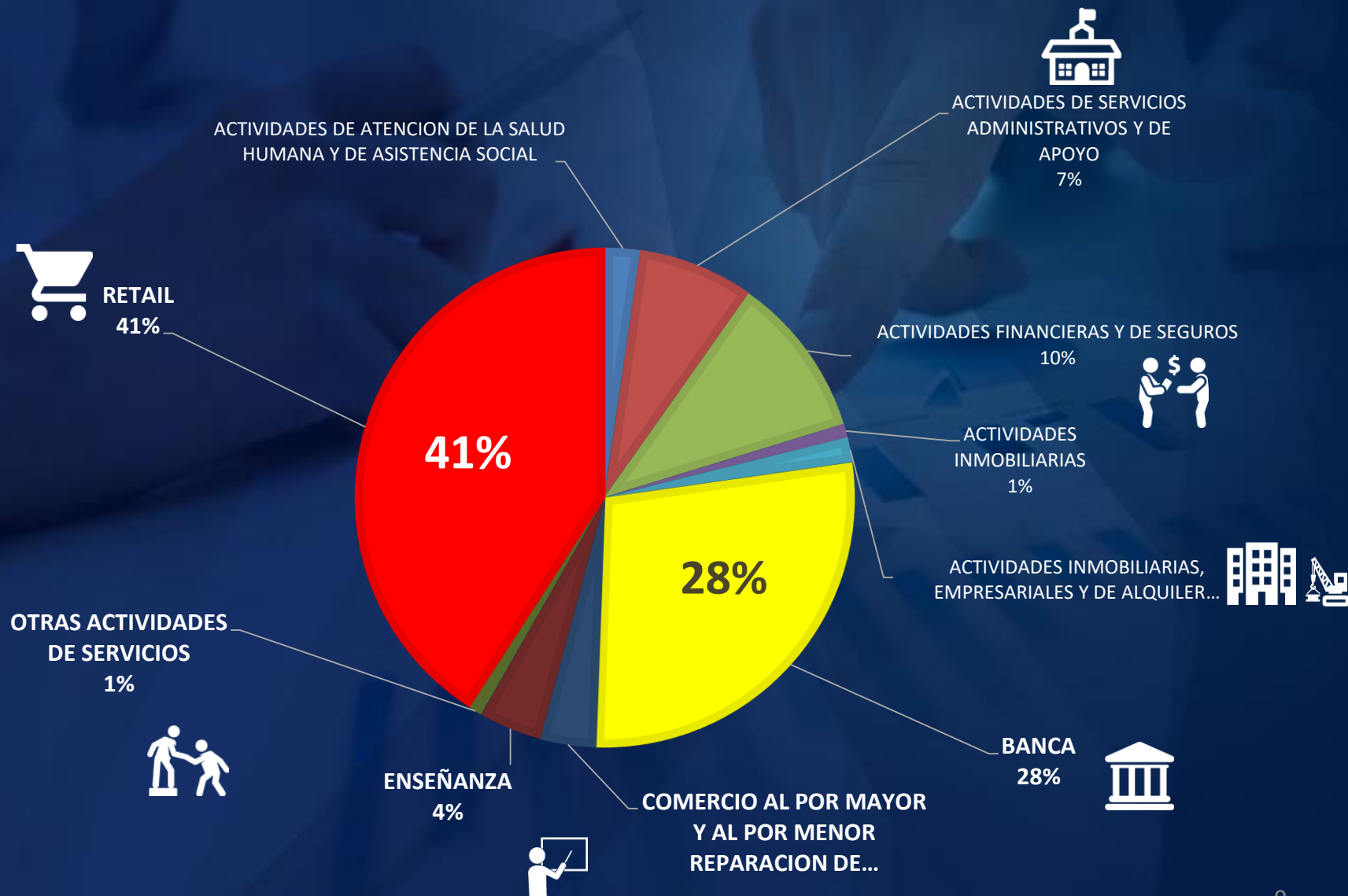
Evolución Valor Mora Promedio Real



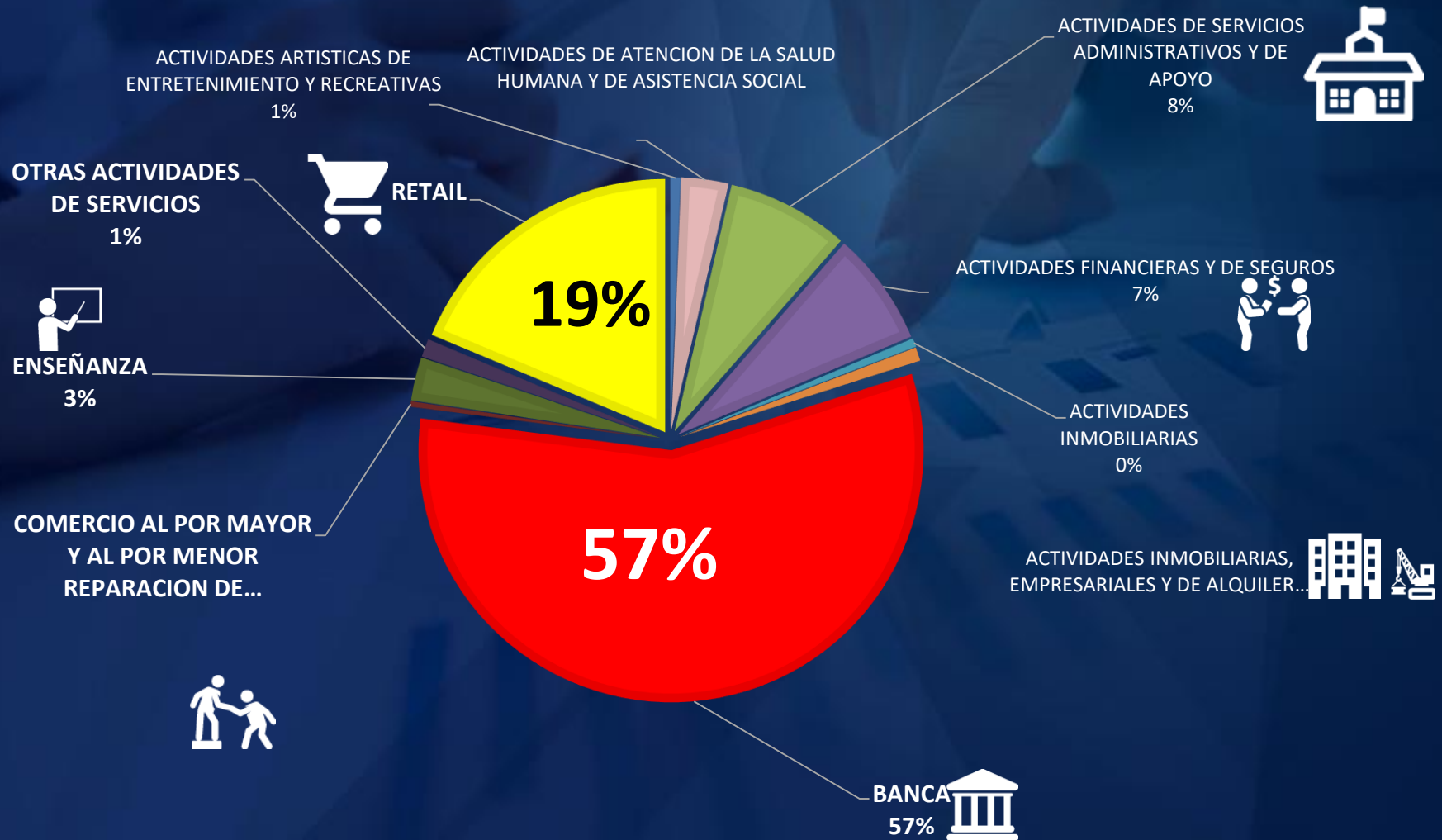
	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Evolución Mora Promedio Real	45,1	48,7	51,5	56,9	62,6

Mora Promedio Real= Mora promedio / UF. Valor UF 31 de Diciembre de cada año

Participación del Número de Morosos



Participación del Monto



EQUIFAX[®]

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis de la tendencia de pago de los morosos

EQUIFAX[®]

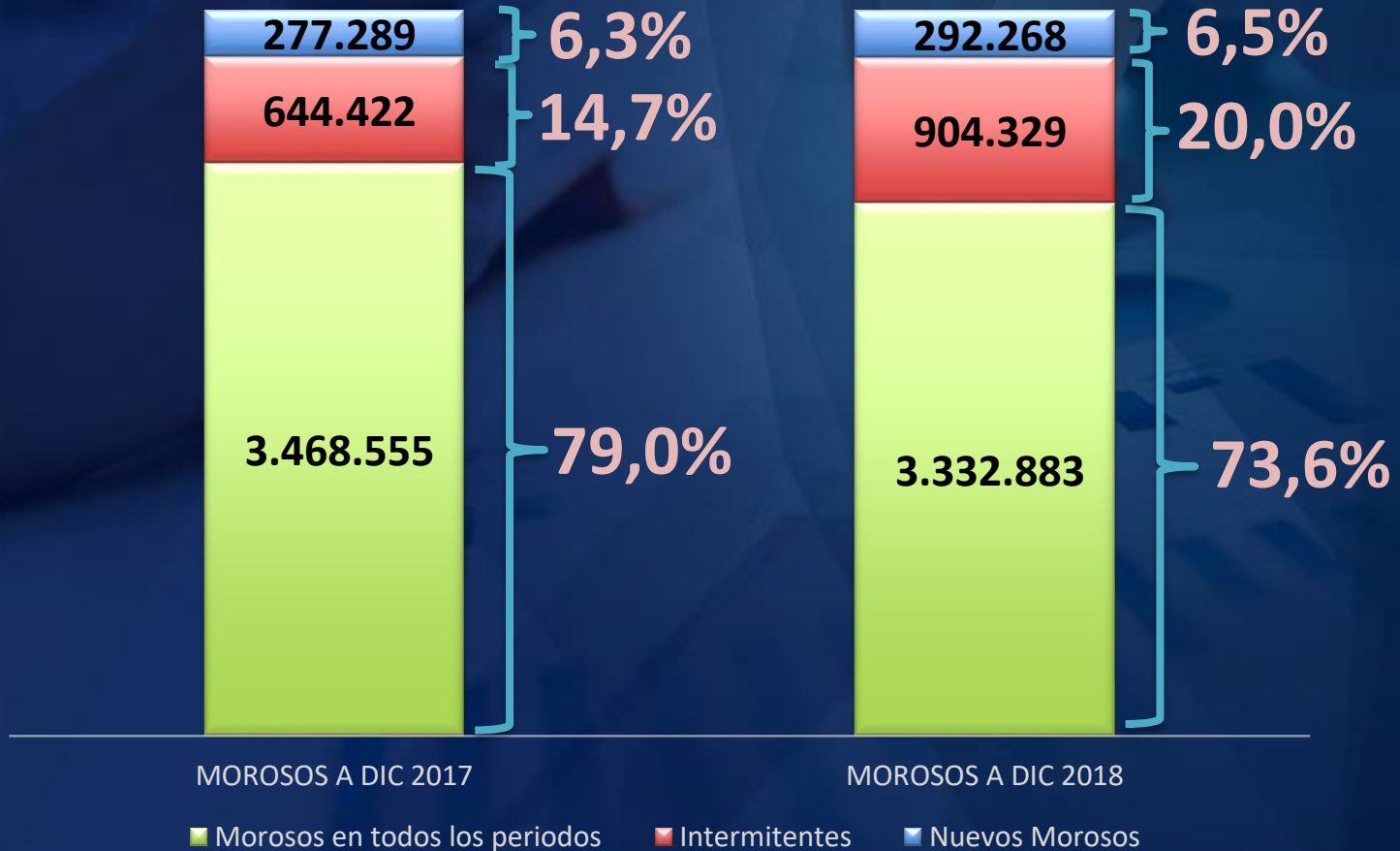
mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

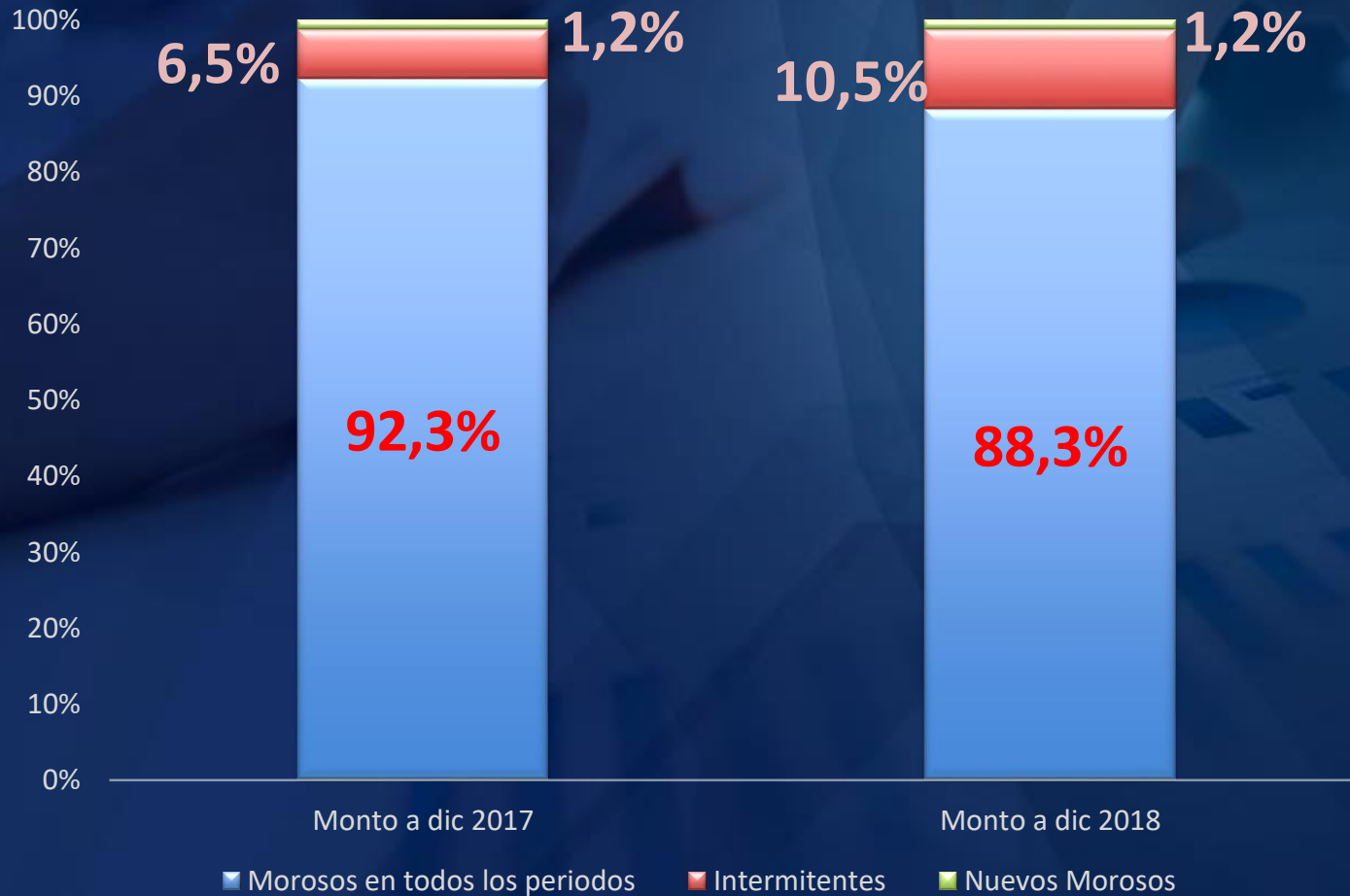
Permanencia de la Deuda Morosa

Número de Morosos



- Intermitentes: Son aquellos que han tenido al menos un período sin mora.
- Nuevos Morosos: Aquellos que se incorporaron en este periodo como morosos, sin registros anteriores de morosidad.

Participación en el Monto de la Mora



- Intermitentes: Son aquellos que han tenido al menos un período sin mora.
- Nuevos Morosos: Aquellos que se incorporaron en este periodo como morosos, sin registros anteriores de morosidad.

Mora Promedio



Categorías clasificación por tendencia de pago y montos de mora

- Segmentación de los deudores en 5 grupos según monto
- Análisis de las tendencias de pago en 4 puntos de observación, en los últimos 9 meses.
- Se determinó la tendencia al pago como:
 - Bueno:** Moroso quien paga al menos la TMC según su monto de acuerdo a datos de la SBIF.
 - Malo:** Quienes pagan menos de la TMC o bien, aumentan su deuda morosa.

Segmentación deudores por monto de deuda

Segmento	Tramo monto moroso (\$)	% personas
Segmento 1	1 - 100.000	13%
Segmento 2	100.000 - 300.000	24%
Segmento 3	300.000 - 750.000	22%
Segmento 4	750.000 - 3.000.000	22%
Segmento 5	Más de 3.000.000	19%



EQUIFAX[®]

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

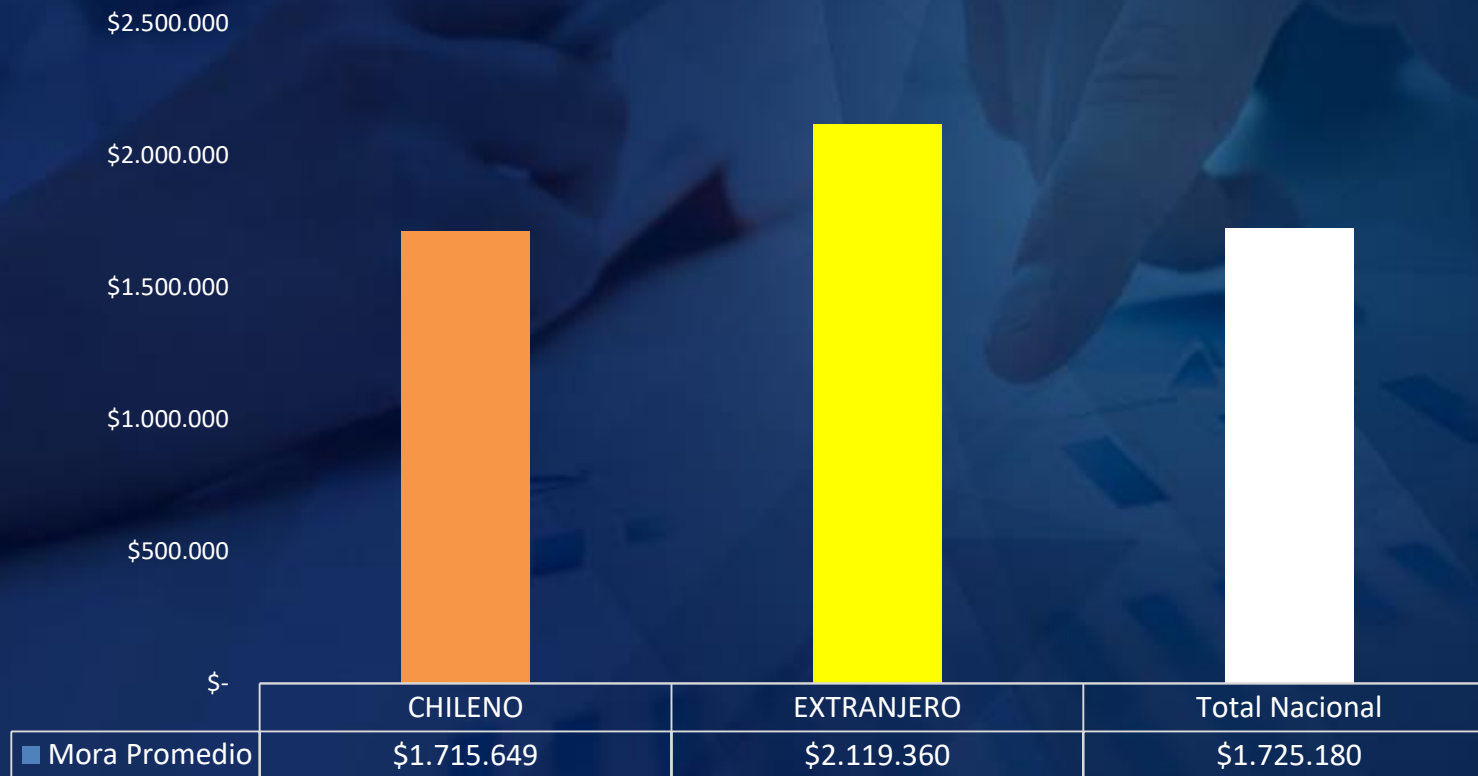
Extranjeros

Número de Deudores Morosos y Monto de Cuotas Impagas

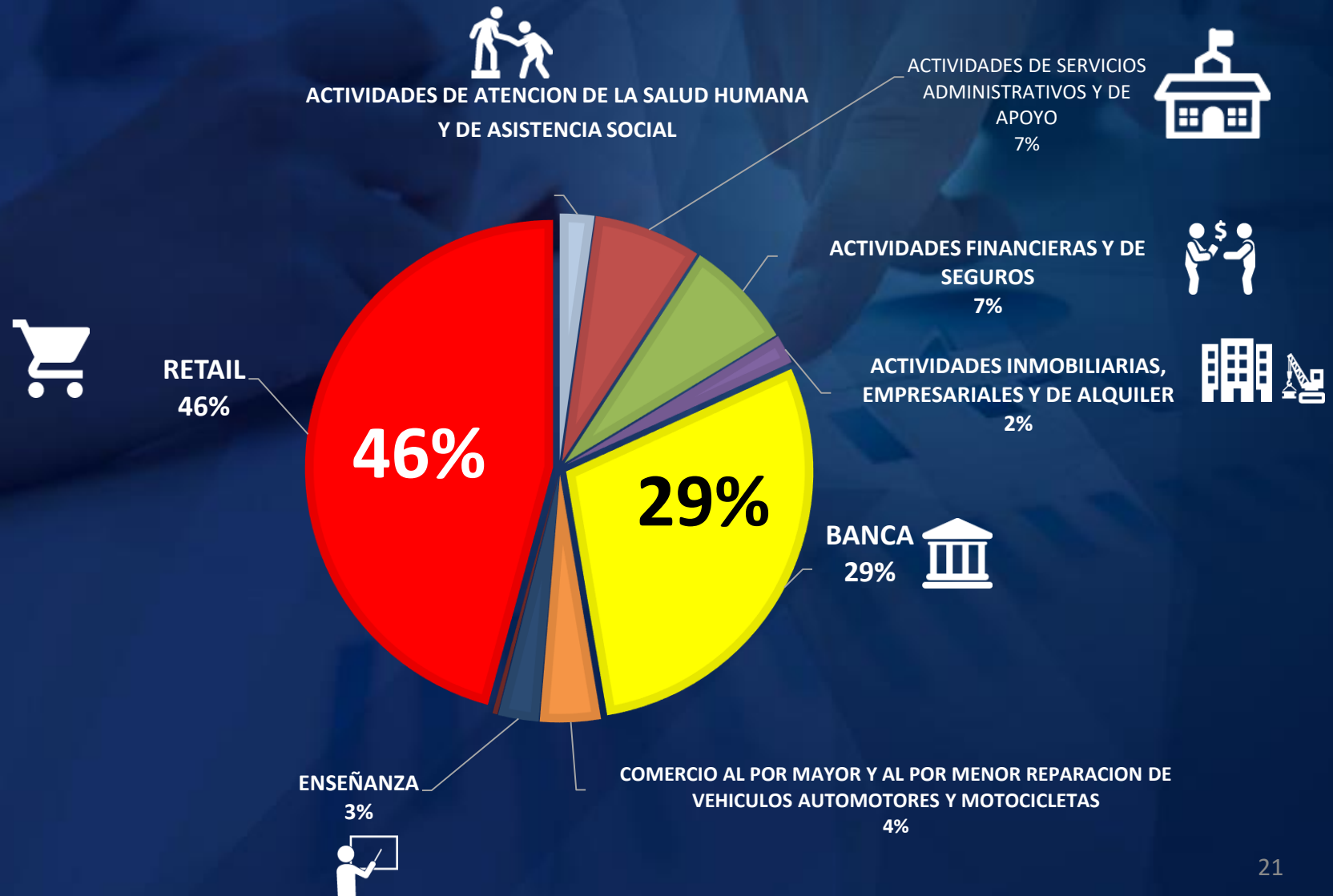
Personas Morosas



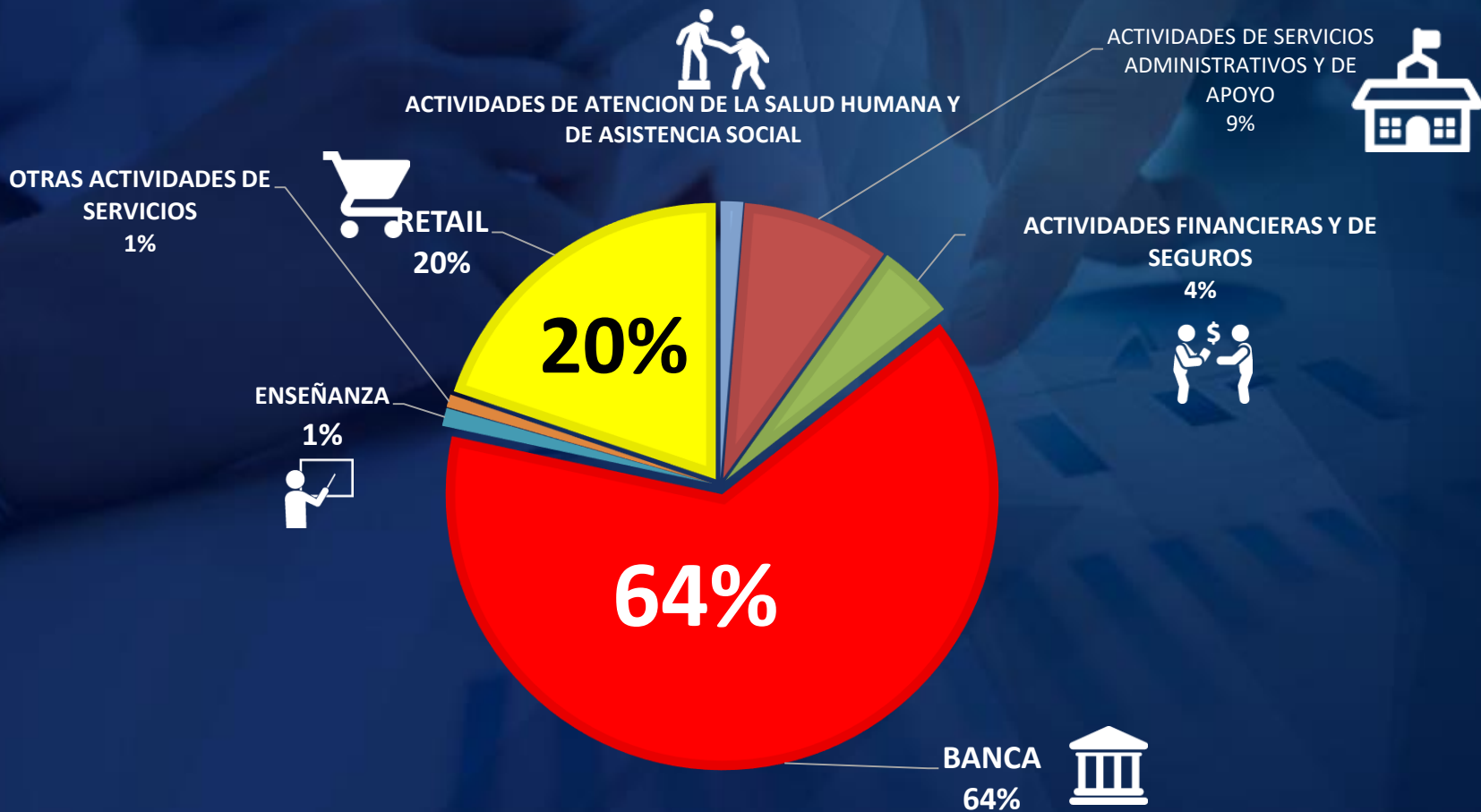
Mora Promedio



Participación del número de morosos



Participación del Monto





EQUIFAX[®]

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis Regional

Morosos y Mora Promedio

Valor Mora Promedio

Región	Posición	Dic-17	Posición	dic-18	Variación
DE ANTOFAGASTA	1°	\$ 2.116.313	1°	\$ 2.354.920	11%
METROPOLITANA DE SANTIAGO	3°	\$ 1.764.671	2°	\$ 1.963.146	11%
DE TARAPACÁ	2°	\$ 1.812.779	3°	\$ 1.928.790	6%
DE ATACAMA	5°	\$ 1.639.440	4°	\$ 1.781.980	9%
DE MAGALLANES Y ANTÁRTICA CHILENA	6°	\$ 1.588.984	5°	\$ 1.733.815	9%
DE ARICA y PARINACOTA	4°	\$ 1.644.794	6°	\$ 1.691.172	3%
DE COQUIMBO	7°	\$ 1.465.095	7°	\$ 1.643.648	12%
DE VALPARAÍSO	8°	\$ 1.454.439	8°	\$ 1.586.368	9%
DEL MAULE	10°	\$ 1.338.317	9°	\$ 1.471.798	10%
DEL LIBERTADOR BERNARDO O'HIGGINS	9°	\$ 1.342.154	10°	\$ 1.459.898	9%
DEL BIO BÍO	11°	\$ 1.328.944	11°	\$ 1.453.149	9%
DE LOS LAGOS	12°	\$ 1.256.329	12°	\$ 1.349.802	7%
DE LA ARAUCANÍA	13°	\$ 1.231.972	13°	\$ 1.341.574	9%
AYSÉN DEL GENERAL CARLOS IBÁÑEZ	14°	\$ 1.204.208	14°	\$ 1.303.072	8%
DE LOS RÍOS	15°	\$ 1.200.826	15°	\$ 1.282.891	7%
Valor Mora Promedio Nacional		\$ 1.567.305		\$ 1.725.180	10%

*Para este caso no se considera la nueva región Del Ñuble y se mantiene la división anterior

Cifras Económicas Regionales

Regiones. Morosidad e Indicadores Económicos

Región	Valor Mora Promedio		Tasa de Desempleo		Empleo Cuenta Propia
	dic-17	dic-18	dic-17	dic-18	% fuerza de trabajo
Arica y Parinacota	\$ 1.644.794	\$ 1.691.172	6,0%	6,3%	26,6%
Tarapacá	\$ 1.812.779	\$ 1.928.790	6,3%	7,4%	29,2%
Antofagasta	\$ 2.116.313	\$ 2.354.920	8,2%	8,2%	16,9%
Atacama	\$ 1.639.440	\$ 1.781.980	6,6%	7,3%	21,9%
Coquimbo	\$ 1.465.095	\$ 1.643.648	8,0%	6,9%	24,0%
Valparaíso	\$ 1.454.439	\$ 1.586.368	6,3%	7,0%	20,4%
Metropolitana	\$ 1.764.671	\$ 1.963.146	6,5%	7,3%	22,3%
Lib. Gral. B. O'Higgins	\$ 1.342.154	\$ 1.459.898	6,4%	8,2%	16,8%
Maule	\$ 1.338.317	\$ 1.471.798	5,6%	6,0%	21,1%
Bio bío*	\$ 1.328.944	\$ 1.453.149	7,2%	7,1%	19,9%
La Araucanía	\$ 1.231.972	\$ 1.341.574	7,4%	5,6%	28,8%
De Los Ríos	\$ 1.200.826	\$ 1.282.891	4,6%	5,1%	23,5%
De Los Lagos	\$ 1.256.329	\$ 1.349.802	4,0%	3,9%	26,4%
De Aysén	\$ 1.204.208	\$ 1.303.072	2,2%	2,7%	25,7%
De Magallanes	\$ 1.588.984	\$ 1.733.815	4,8%	2,7%	16,2%
NACIONAL	\$ 1.567.305	\$ 1.725.180	6,5%	6,8%	22,1%

Fuente: INE (trimestre SON) y USS.

* No se considera la nueva región Del Ñuble y se mantiene la división anterior

Ingreso Medio y Mora Promedio

Regiones. Proporción.

Región	Valor Mora Promedio	Ingreso Medio	Mora Promedio / Ingreso Medio
Arica y Parinacota	\$ 1.691.172	\$ 431.700	3,92
Tarapacá	\$ 1.928.790	\$ 549.500	3,51
Antofagasta	\$ 2.354.920	\$ 708.500	3,32
Atacama	\$ 1.781.980	\$ 520.100	3,43
Coquimbo	\$ 1.643.648	\$ 461.700	3,56
Valparaíso	\$ 1.586.368	\$ 536.600	2,96
Metropolitana	\$ 1.963.146	\$ 638.700	3,07
Lib. Gral. B. O'Higgins	\$ 1.459.898	\$ 461.300	3,16
Maule	\$ 1.471.798	\$ 417.300	3,53
Bío bío*	\$ 1.453.149	\$ 432.100	3,36
La Araucanía	\$ 1.341.574	\$ 436.900	3,07
De Los Ríos	\$ 1.282.891	\$ 477.600	2,69
De Los Lagos	\$ 1.349.802	\$ 483.800	2,79
De Aysén	\$ 1.303.072	\$ 639.500	2,04
De Magallanes	\$ 1.733.815	\$ 780.000	2,22
NACIONAL	\$ 1.725.180	\$ 554.493	3,11

Fuente: USS y Ingreso Medio de los Ocupados. ESI 2017

* Para este caso no se considera la nueva región Del Ñuble y se mantiene la división anterior

EQUIFAX[®]

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis Gran Santiago

Morosos, Mora Promedio y Monto



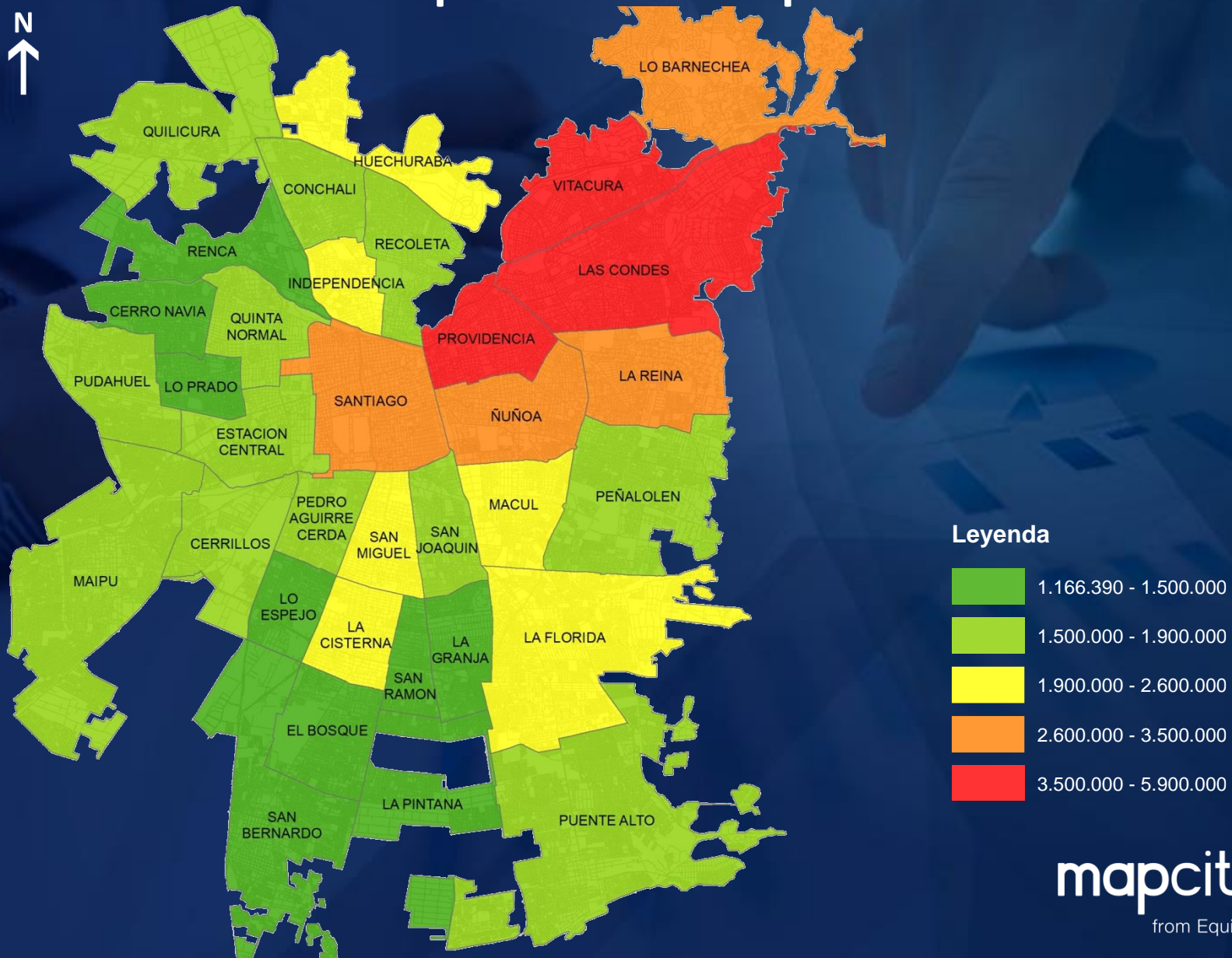
Mora Promedio

COMUNAS	MORA PROMEDIO
VITACURA	\$ 5.900.318
LAS CONDES	\$ 4.978.896
PROVIDENCIA	\$ 4.685.080
LO BARNECHEA	\$ 3.542.168
NUÑO A	\$ 3.273.386
SANTIAGO	\$ 3.019.900
LA REINA	\$ 2.734.965
SAN MIGUEL	\$ 2.569.524
INDEPENDENCIA	\$ 2.236.552
HUECHURABA	\$ 2.165.448
....
PAINE	\$ 1.256.744
ISLA DE MAIPO	\$ 1.205.678
MARIA PINTO	\$ 1.201.835
EL MONTE	\$ 1.172.946
LA PINTANA	\$ 1.166.391

10 más alta

5 más bajas

Mora promedio por comuna

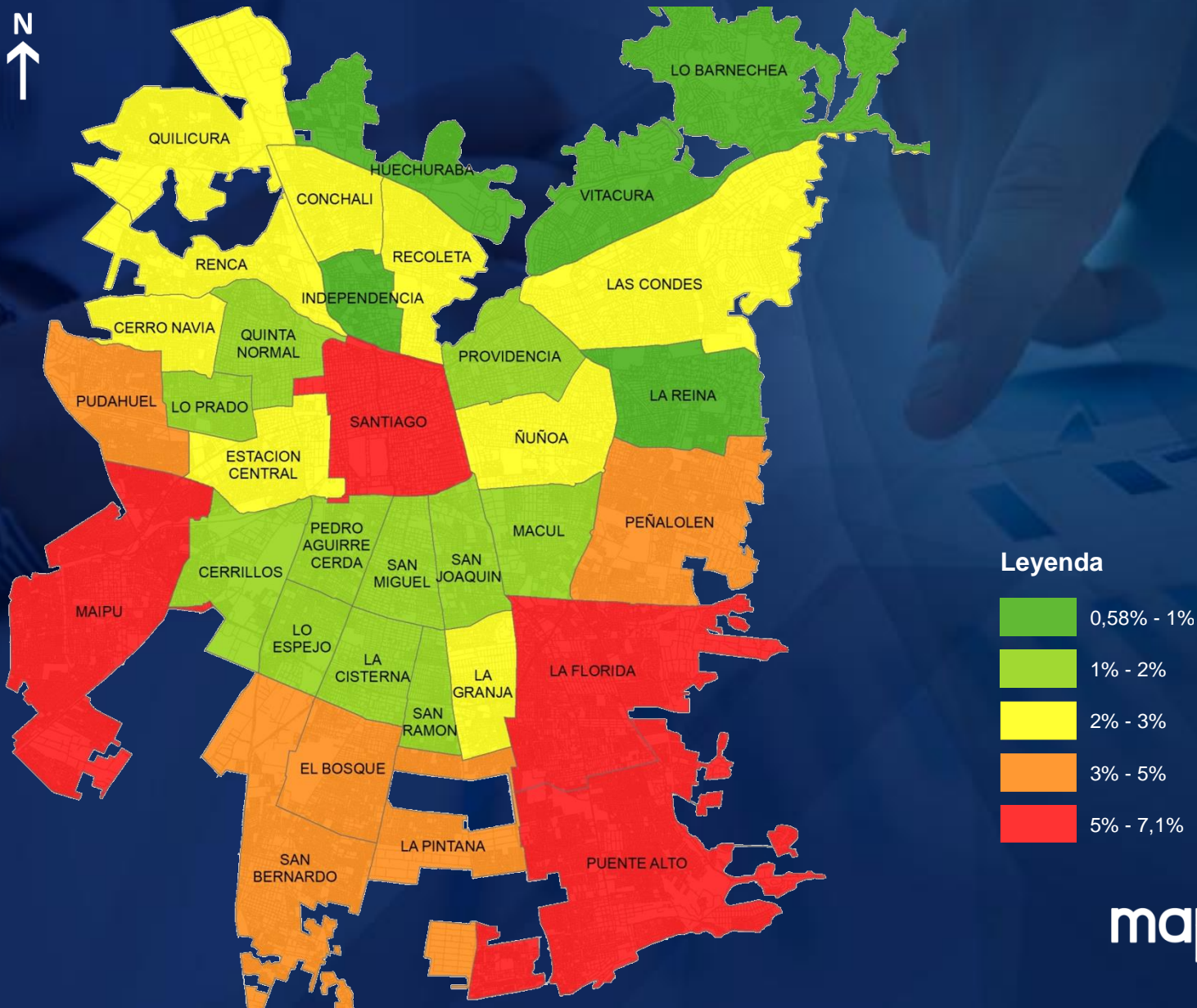




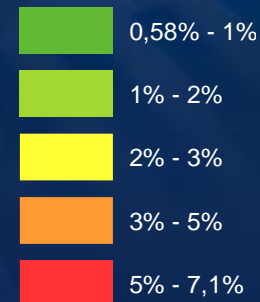
Personas Morosas

Comuna	Personas	
PUENTE ALTO	7,11%	
MAIPÚ	7,06%	
SANTIAGO	6,65%	
LA FLORIDA	5,48%	
SAN BERNARDO	4,82%	
PUDAHUEL	3,36%	
PEÑALOEN	3,34%	
LA PINTANA	3,25%	
EL BOSQUE	3,09%	
QUILICURA	2,67%	

Participación Morosos por comuna



Legenda

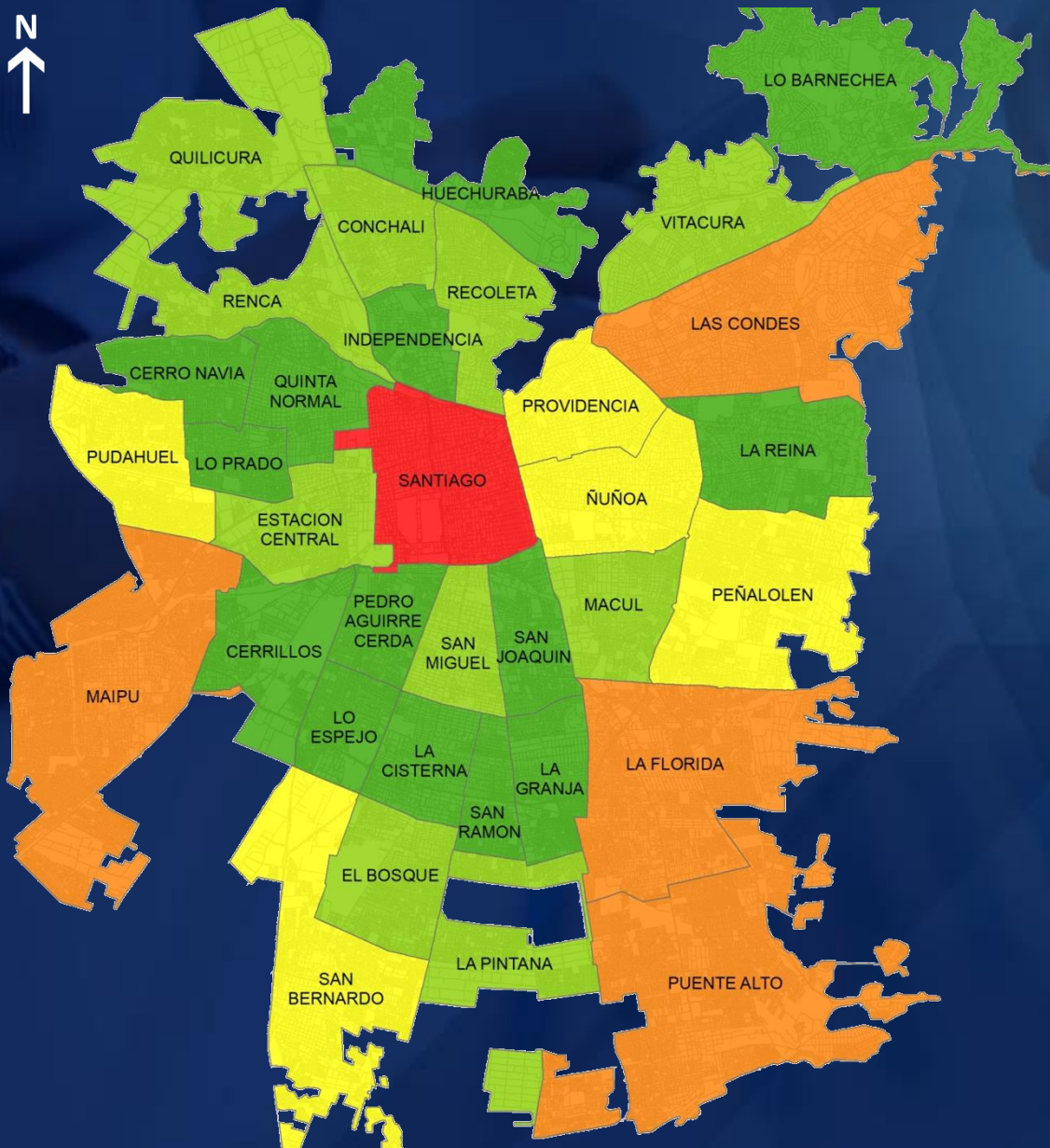




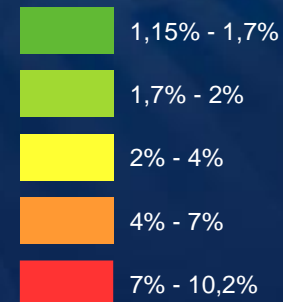
Participación Monto Total por Comunas

Comuna	Monto	
SANTIAGO	10,23%	
MAIPÚ	6,86%	
LAS CONDES	6,21%	
PUENTE ALTO	5,84%	
LA FLORIDA	5,46%	
PROVIDENCIA	3,82%	
SAN BERNARDO	3,61%	
NUÑO A	3,58%	
PENALOLÉN	2,94%	
PUDAHUEL	2,74%	

Participación Monto por comuna



Legenda



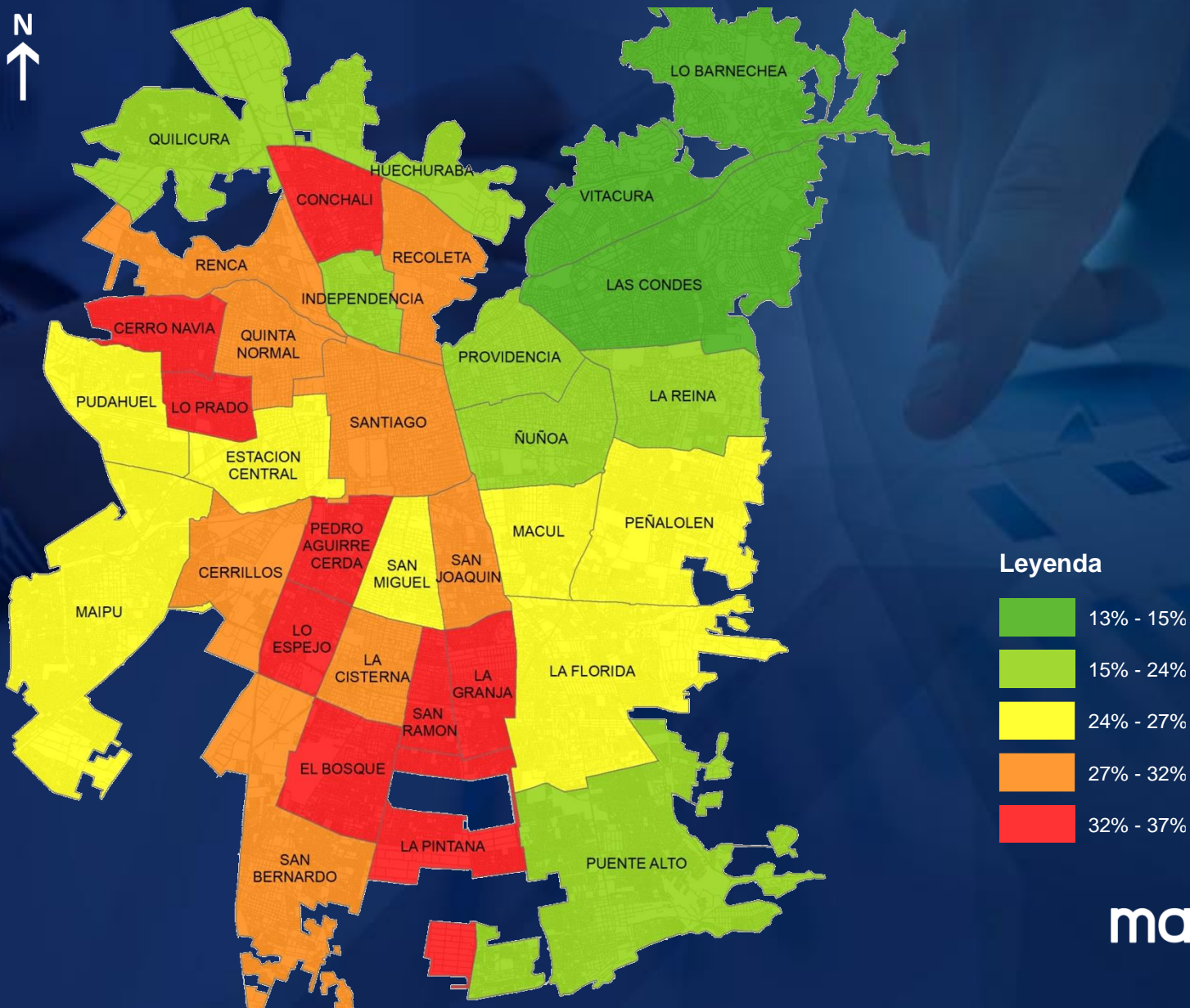
Morosos respecto población comunal

COMUNAS	MOROSOS	HABITANTES	MOROSOS / HABITANTES
SAN RAMON	30.768	82.900	37,1%
LO ESPEJO	36.626	98.804	37,1%
CONCHALÍ	44.650	126.955	35,2%
EL BOSQUE	56.827	162.505	35,0%
CERRO NAVIA	45.083	132.622	34,0%
PEDRO AGUIRRE CERDA	34.259	101.174	33,9%
LA GRANJA	39.350	116.571	33,8%
LA PINTANA	59.709	177.335	33,7%
LO PRADO	32.069	96.249	33,3%
SAN JOAQUÍN	30.214	94.492	32,0%
.....
LAMPA	15.763	102.034	15,4%
LAS CONDES	45.024	294.838	15,3%
VITACURA	10.737	85.384	12,6%
LO BARNECHEA	13.255	105.833	12,5%
SAN PEDRO	1.149	9.726	11,8%
REGIÓN METROPOLITANA	1.839.795	7.112.808	25,9%

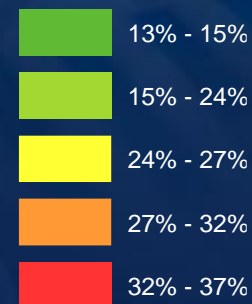
10 más altas

5 más bajas

Proporción de morosos por habitante



Legenda



EQUIFAX

mapcity
from Equifax

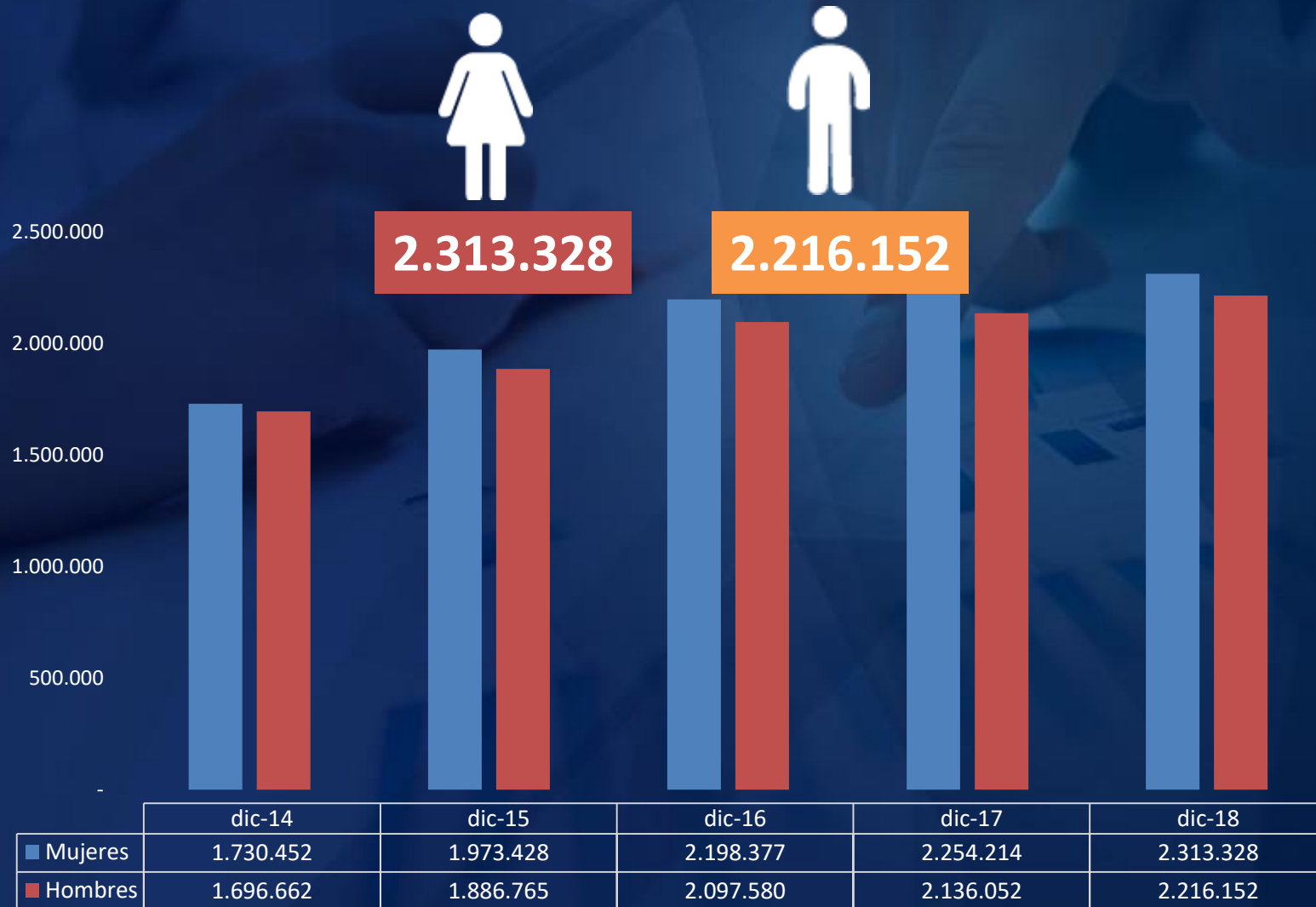


**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis por Género

Comportamiento de Hombres y Mujeres con Deudas Impagas

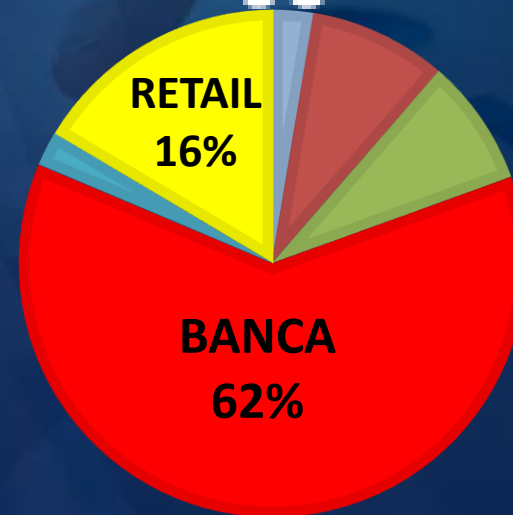
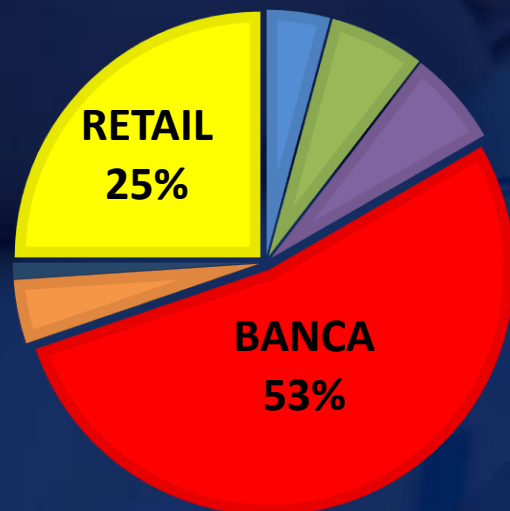
Número de Personas Morosas según Género







Sector Mora por Género

Participación por monto de deuda





Brechas de mora

Morosos	Mora Promedio dic-17	Brecha Mora Promedio	Mora Promedio dic-18	Brecha Mora Promedio	Variación Mora Promedio
	\$1.065.845	49,2%	\$1.177.955	48,7%	10,5%
	\$2.096.504		\$2.296.401		9,5%
NACIONAL	\$1.567.305		\$1.725.180		10,1%

NOTA:

- Brecha Mora Promedio = $(\text{Mora promedio hombres} - \text{Mora promedio Mujeres}) / \text{Mora promedio Hombres} * 100$
- Variación Mora Promedio = $\text{Mora Promedio 2018} - \text{Mora Promedio 2017} / \text{Mora Promedio 2017} * 100$

Cifras Económicas

Morosos	Ingreso Promedio 2017	Brecha Salarial	Mora Promedio dic-18	Tasa de desocupación Sep-Nov 18	Tasa Participación Laboral Sep-Nov 18
	\$450.287	29,3%	\$1.177.955	7,3%	49,1%
	\$636.981		\$2.296.401	6,5%	70,1%
NACIONAL			\$1.725.180	6,8%	59,4%

Fuente: Encuesta suplementaria de ingreso (ESI) 2017.
INE Desempleo Trimestre SON 2018

NOTA:

- Brecha salarial = $(\text{Ingreso promedio hombres} - \text{Ingreso promedio Mujeres}) / \text{Ingreso promedio Hombres} * 100$
- Tasa participación = $\text{personas ocupadas y desocupadas (fuerza de trabajo)} / \text{población en edad de trabajar}$.






Razón de Morosos sobre Ocupados

	MOROSOS	OCUPADOS	CUENTA PROPIA SON 2017	CUENTA PROPIA SON 2018	Variación cuenta propia	Morosos/Ocupados	Cuenta propia/Ocupados
	4.529.480	8.414.058	1.859.723	1.859.154	-0,03%	53,8%	22,1%
	2.313.328	3.509.118	771.079	764.381	-0,9%	65,9%	21,8%
	2.216.152	4.904.939	1.088.079	1.094.773	0,6%	45,2%	22,3%

Trabajadores Cuenta Propia por género

Desglose según formalidad o informalidad del empleo.

	MOROSOS	CUENTA PROPIA	
		Formal	Informal
	4.529.480	1.859.154	
		653.679	1.205.475
	2.313.328	764.381	
		265.485	498.896
	2.216.152	1.094.773	
		388.233	706.540

Fuente: Categorización Cuenta propia Encuesta Nacional de Empleo, trimestre móvil SON 2018

EQUIFAX[®]

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis Deudores Morosos por Edad

**Estudio del Número de Deudores Morosos y Monto Promedio
según Tramo de Edad**

Número de Morosos por Tramo


TRAMO EDAD	Dic-17	% Participación	Dic-18	% Participación
18-24	307.712	7,0%	301.403	6,7%
variación % anual	2,4%		-2,1%	
25-29	617.287	14,1%	619.737	13,7%
variación % anual	0,7%		0,4%	
30-44	1.664.393	37,9%	1.719.140	38,0%
variación % anual	1,2%		3,3%	
45-59	1.245.752	28,4%	1.289.736	28,5%
variación % anual	2,5%		3,5%	
60-69	362.323	8,3%	394.285	8,7%
variación % anual	6,8%		8,8%	
70 y más	192.799	4,4%	205.179	4,5%
variación % anual	5,8%		6,4%	
TOTAL	4.390.266	100%	4.529.480	100%

Mora Promedio por Tramo (Pesos)

TRAMO EDAD	dic-17	Variación	dic-18
18-24	\$392.690	0,2%	\$ 393.312
25-29	\$979.446	4,9%	\$ 1.028.216
30-44	\$1.808.365	9,8%	\$ 1.984.841
45-59	\$1.848.224	11,1%	\$ 2.053.448
60-69	\$1.662.937	8,2%	\$ 1.798.755
70 y más	\$1.248.289	12,7%	\$ 1.406.345



Indicador Económico

TRAMO EDAD	Ingreso medio mensual	Mora Promedio dic-18	Mora / Ingreso
	2017*		
18-24	\$313.980	\$ 393.312	1,3
25-29	\$488.368	\$ 1.028.216	2,1
30-44	\$685.233	\$ 1.984.841	2,9
45-59	\$667.816	\$ 2.053.448	3,1
60-69	\$606.981	\$ 1.798.755	2,9
70 y más 	\$586.416	\$ 1.406.345	2,4

FUENTE: *Datos extraídos de la Encuesta Suplementaria de Ingreso (ESI) 2017.

Ingreso Medio Mensual, se ponderó la participación de ocupados formales e informales y sus ingresos respectivos.

Mora Promedio según Edad y Género

(Pesos)

TRAMO EDAD	Género	Dic-17	Dic-18	Mujer / Hombre
18-24	Mujer	\$ 299.348	\$ 302.011	0,59
	Hombre	\$ 517.554	\$ 512.072	
25-29	Mujer	\$ 763.833	\$ 812.045	0,65
	Hombre	\$ 1.199.751	\$ 1.247.873	
30-44	Mujer	\$ 1.293.247	\$ 1.431.919	0,56
	Hombre	\$ 2.323.418	\$ 2.534.694	
45-59	Mujer	\$ 1.173.998	\$ 1.305.591	0,46
	Hombre	\$ 2.552.895	\$ 2.822.859	
60-69	Mujer	\$ 1.034.947	\$ 1.129.505	0,45
	Hombre	\$ 2.352.073	\$ 2.518.070	
70 y más	Mujer	\$ 852.143	\$ 937.107	0,47
	Hombre	\$ 2.096.504	\$ 2.006.167	

EQUIFAX

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**
FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

Análisis Deudores Morosos de 65 años y más con Pensión Básica Solidaria (PBS)

**Estudio del Número de Deudores Morosos y Monto Promedio de 65
años y más con Pensión Básica Solidaria**

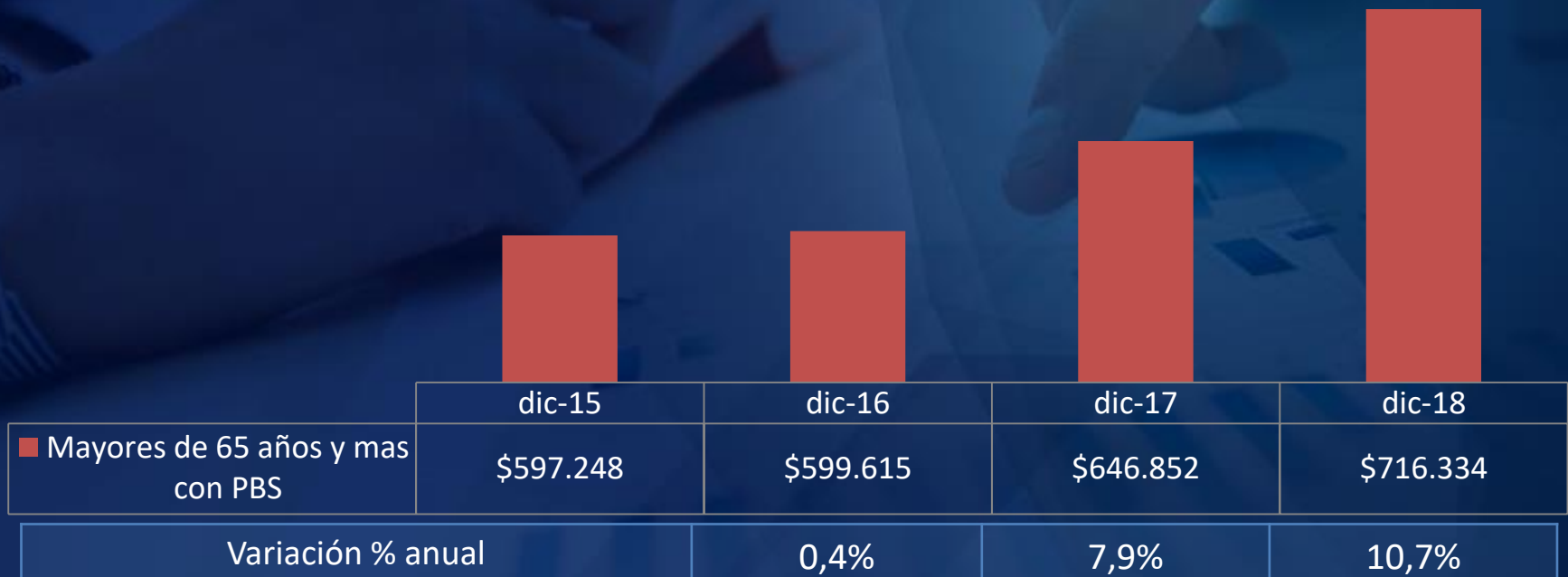
Número de Morosos



	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
■ Mayores de 65 años y mas con PBS	37.423	41.945	42.461	46.178
Variación % anual		12,1%	1,2%	8,8%

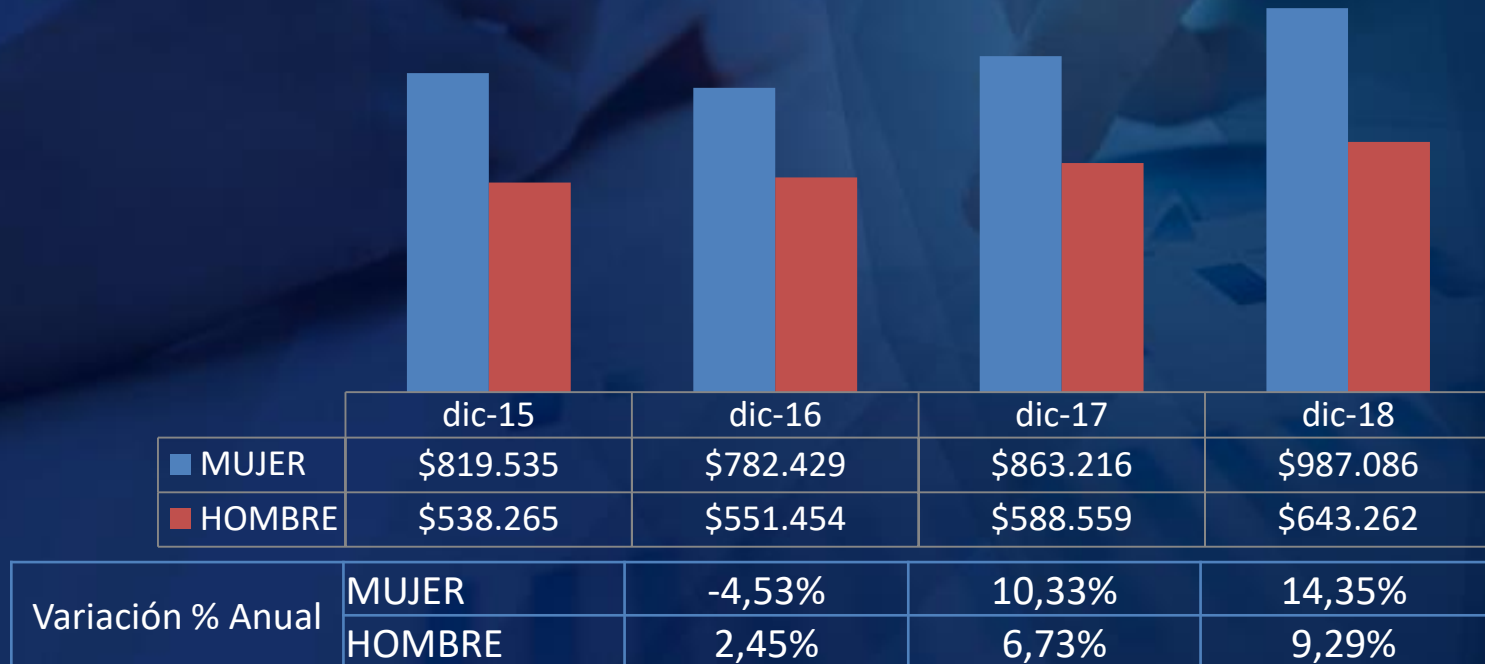
Mora Promedio Morosos de 65 años y más con PBS

(PBS = \$ 102.897)

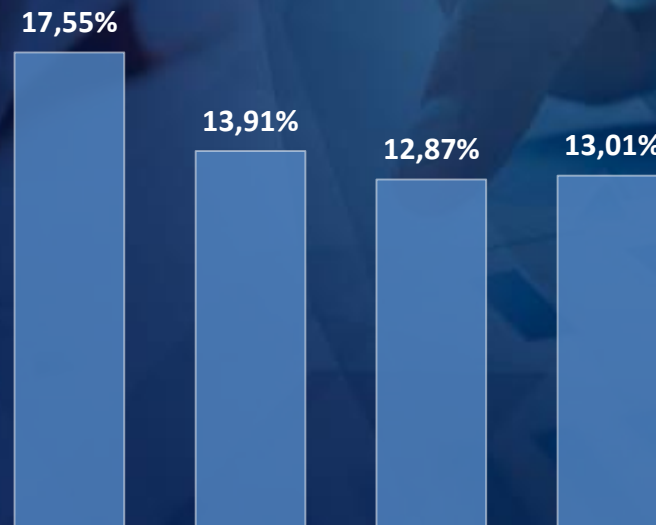


Mora Promedio según Género

Morosos de 65 años y más con PBS



Morosos Mayores de 65 años y más con PBS sobre Morosos Totales del Tramo de Edad



N° de personas	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Morosos mayores de 65 años con PBS	39.919	37.243	42.461	46.178
Morosos mayores de 65 años	227.403	267.687	330.008	354.987

Distribución regional

Morosos mayores de 65 años totales y con PBS

Región	Mayores 65 años Morosos		Mayores 65 años con PBS		Con PBS / Total
	Total	Participación %	Total	Participación %	%
METROPOLITANA DE SANTIAGO	17.279	37%	148.419	42%	11,6%
DEL BIO BÍO	6.219	13%	39.973	11%	15,6%
DE VALPARAÍSO	5.034	11%	41.362	12%	12,2%
DE LOS LAGOS	2.909	6%	15.677	4%	18,6%
DE LA ARAUCANÍA	2.893	6%	15.765	4%	18,4%
DEL MAULE	2.759	6%	19.602	6%	14,1%
DE COQUIMBO	2.050	4%	14.398	4%	14,2%
DEL LIBERTADOR BERNARDO O´HIGGINS	1.963	4%	15.935	4%	12,3%
DE LOS RÍOS	1.316	3%	7.734	2%	17,0%
DE ANTOFAGASTA	1.297	3%	13.199	4%	9,8%
DE ATACAMA	833	2%	7.231	2%	11,5%
DE TARAPACÁ	653	1%	6.277	2%	10,4%
DE ARICA y PARINACOTA	507	1%	4.512	1%	11,2%
DE MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	286	1%	3.574	1%	8,0%
AYSEN DEL GENERAL CARLOS IBÁÑEZ	179	0%	1.328	0%	13,5%
Total general	46.178	100%	354.987	100%	13,0%

EQUIFAX

mapcity
from Equifax



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**

FACULTAD DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS

XXIII Informe de Deuda Morosa Cuarto Trimestre 2018



A la **USS** tienes que **postular**

Adscrita al sistema de admisión del **CRUCH**