



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Cuarto Informe de Deuda Personal Deudores Morosos a Marzo 2014

Proyecto Universidad San Sebastián - Equifax

**Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios**



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

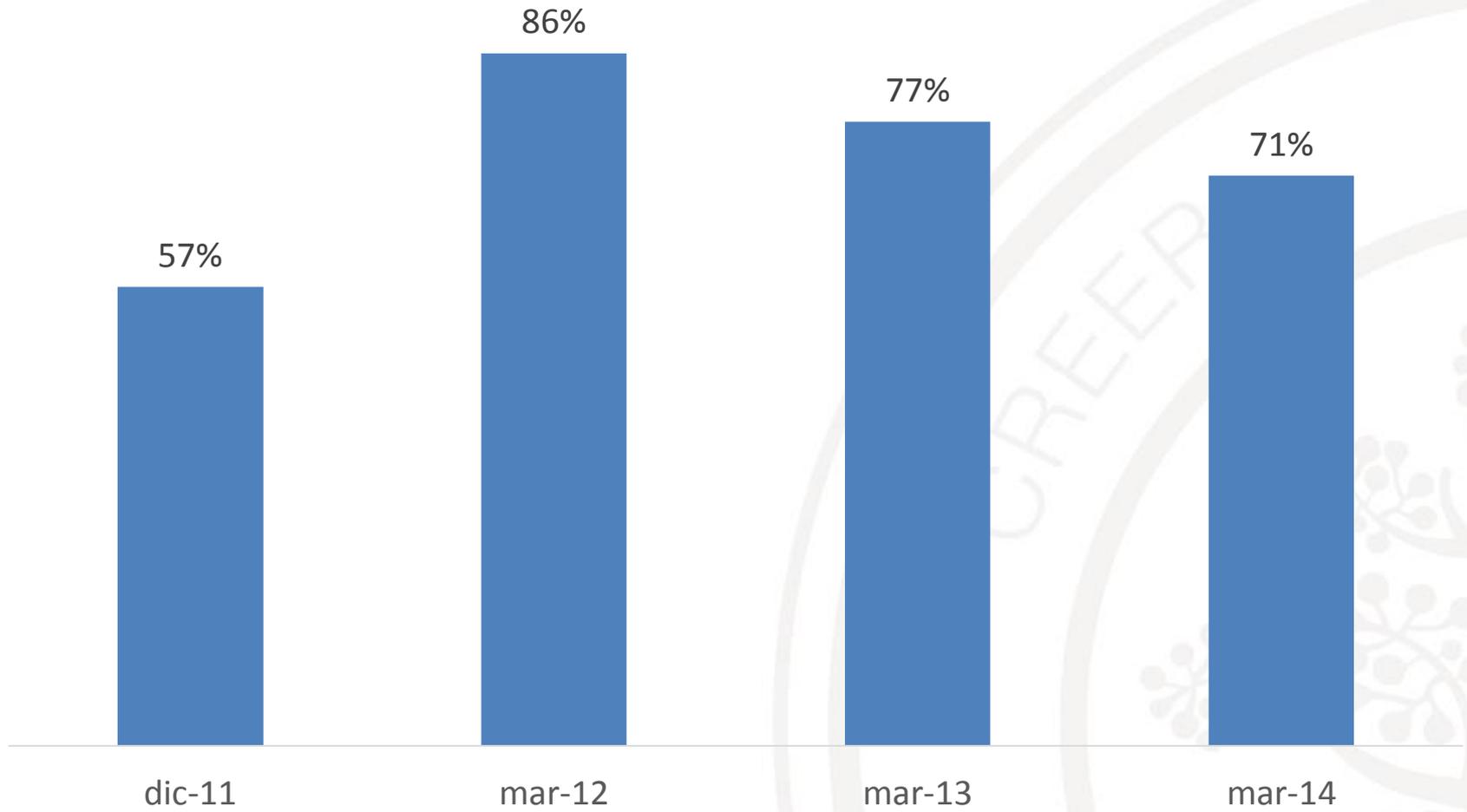
Análisis Global.

Número de deudores morosos y monto de cuotas impagas



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD

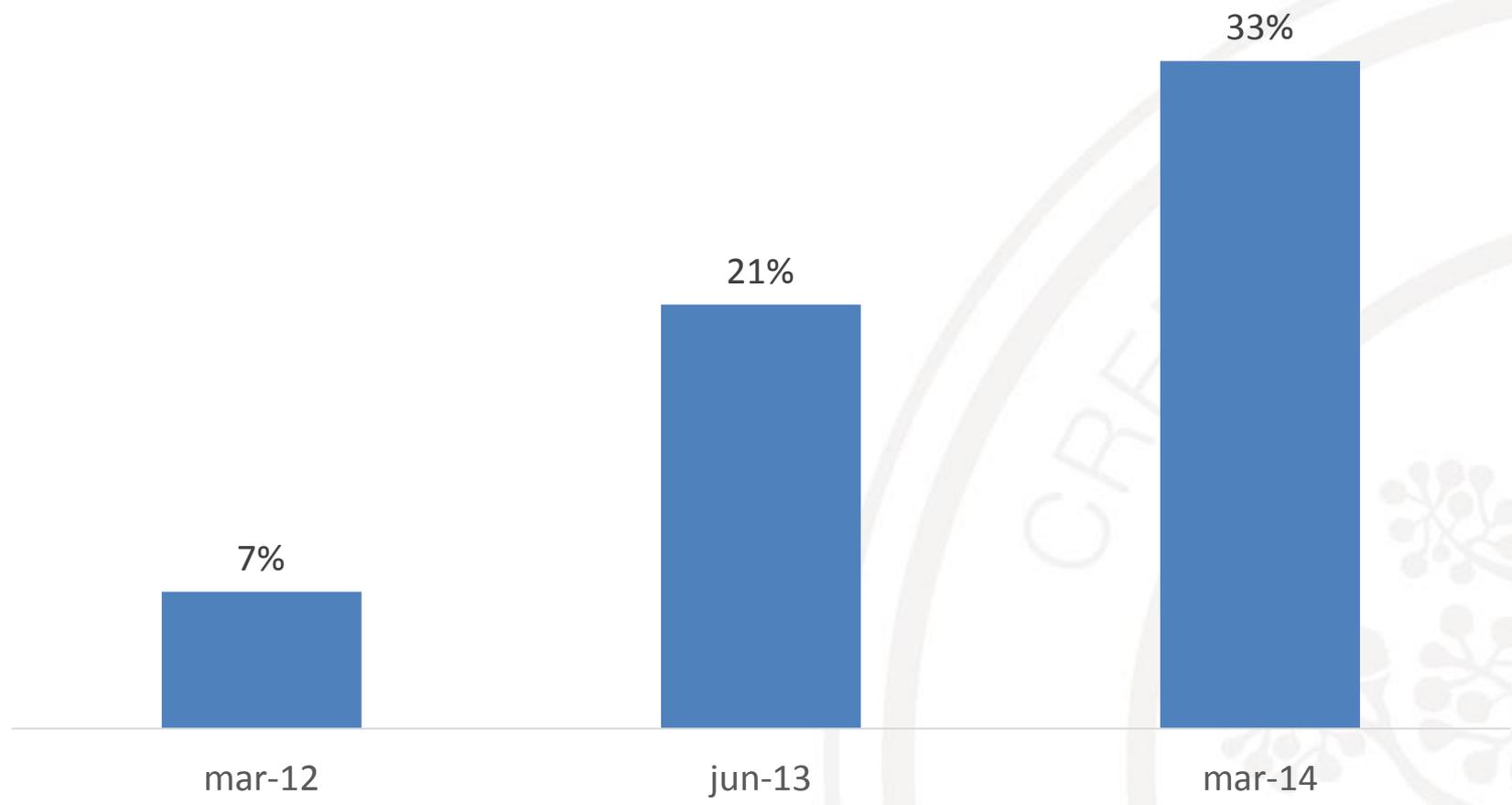




UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa de Reingreso

Reingresados sobre Beneficiados

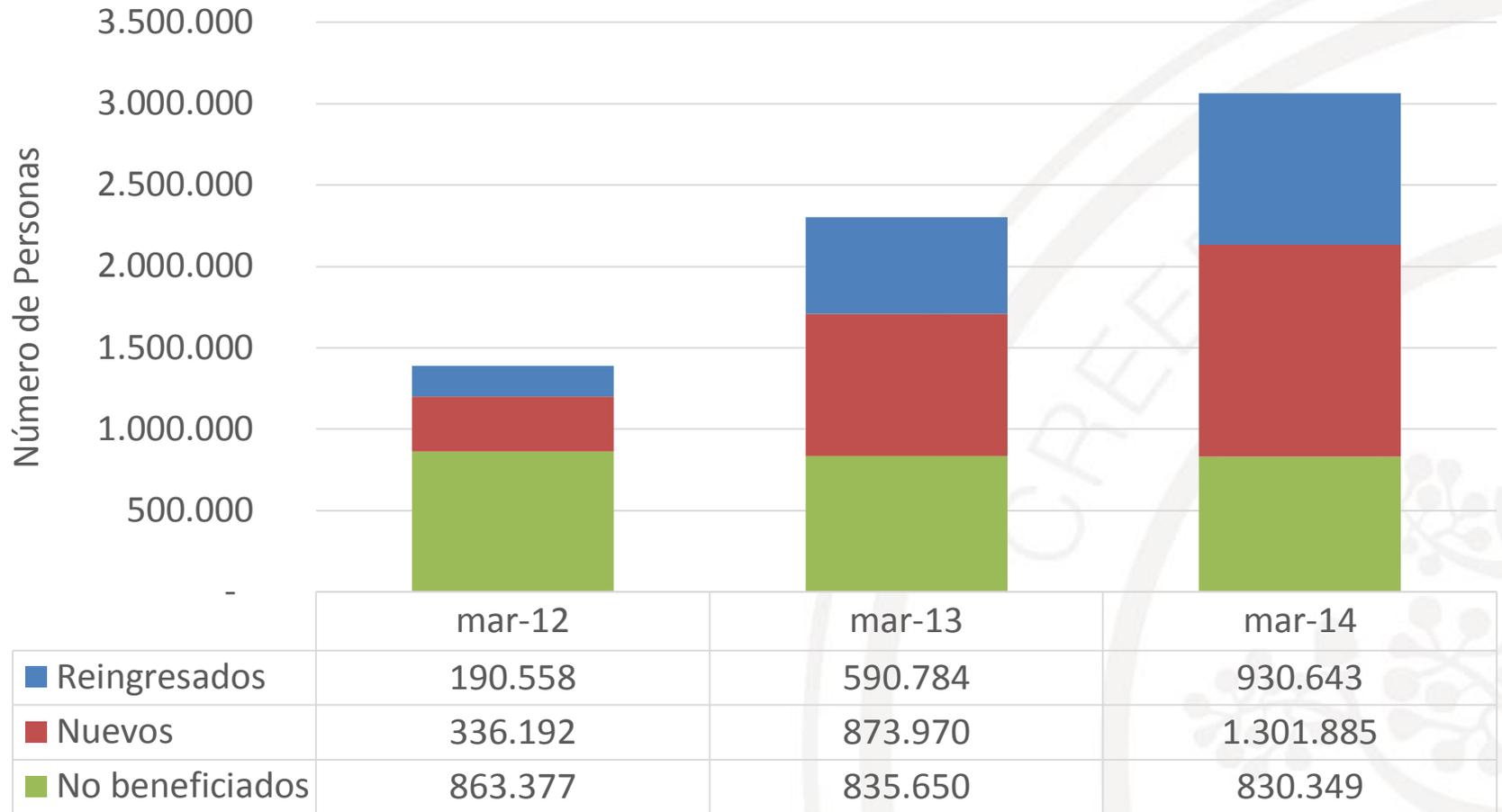


Reingresados: Deudores beneficiados ley 20.575, que han vuelto a tener deuda morosa



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos Nuevos y Reingresados I





UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos nuevos y reingresados II

Nuevos: Deudores que ingresaron al registro de morosos desde marzo 2012 en adelante.

No beneficiados: Morosos no beneficiados por la ley, que permanecen en la base.

Tasa de crecimiento en 12 meses (Mar 2013 – Mar 2014):

Reingresados	58%
Nuevos	49%
No beneficiados	-1%

Participación sobre el total de morosos:

	mar-12	mar-13	mar-14
Reingresados	14%	26%	30%
Nuevos	24%	38%	43%
No beneficiados	62%	36%	27%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones con mayor Mora Promedio

Pesos de cada período

Posición	Región	mar-13	Región	mar-14
1°	De Antofagasta	1.777.825	Metropolitana	1.467.553
2°	Metropolitana	1.534.672	De Antofagasta	1.421.858
3°	De Magallanes	1.427.198	De Tarapacá	1.227.193
4°	De Los Lagos	1.420.610	De Arica	1.215.272
5°	De Arica	1.392.230	De La Araucanía	1.212.057



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones con mayor Tasa de Reingreso

Proporción sobre total de cada Región

Posición	Reingresados	mar-13	Reingresados	mar-14
1°	De Atacama	24%	De Atacama	39%
2°	Del Lib. Bernardo O'Higgins	23%	Del Lib. Bernardo O'Higgins	35%
3°	De Coquimbo	22%	De Antofagasta	35%
4°	De Antofagasta	22%	Del Bio Bio	34%
5°	Del Bio Bio	22%	De Coquimbo	34%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Aumento de Morosos.

- En Febrero 2012 se eliminó del registro a quienes tenían deudas totales menores a \$2.5 MM y presentaban morosidad en ellas, esto provocó una importante disminución en el total de deudores con impagos. En Marzo de ese año, se registraba a 1.33 millones de morosos.
- Desde ese momento, han aumentado sostenidamente. En Marzo 2014 llegaban a 3.068 millones los deudores con impagos.
- En un año, el número de morosos ha aumentado en más de 800.000 personas (33%). En dos años, 120%, con 1.8 millones de aumento.
- Las cuotas y documentos impagos llegan a 4,9 por persona, lo que se ha mantenido estable.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Aumento de Reingresados.

Conclusiones

- Los beneficiados por el llamado “borronazo” de Febrero 2012 fueron 2.8 millones.
- A Marzo 2014, de ese grupo, más de 930 mil volvieron a tener nuevas deudas impagas. Uno de cada tres beneficiados por la ley ha reingresado a la morosidad. Esta proporción ha aumentado constantemente.
- Los nuevos deudores con impagos aumentan su número e importancia, llegando a ser prácticamente la mitad del total. A Marzo 2014 son más de 1.3 millones los morosos que no figuraban en las listas de Equifax en Diciembre 2011.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Regiones.

- La composición de la mora por regiones sigue la misma tendencia que a nivel nacional.
- Entre las regiones con promedios de morosidad más altos, con \$ 1.467.553 la Región Metropolitana ocupa el primer lugar, superando levemente a Antofagasta; el tercer lugar es ocupado por la región de Tarapacá.
- En el porcentaje de personas beneficiadas por la ley 20.575, que nuevamente tienen morosidad, Atacama es la más alta con un 39%, seguida de O'Higgins y Antofagasta.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

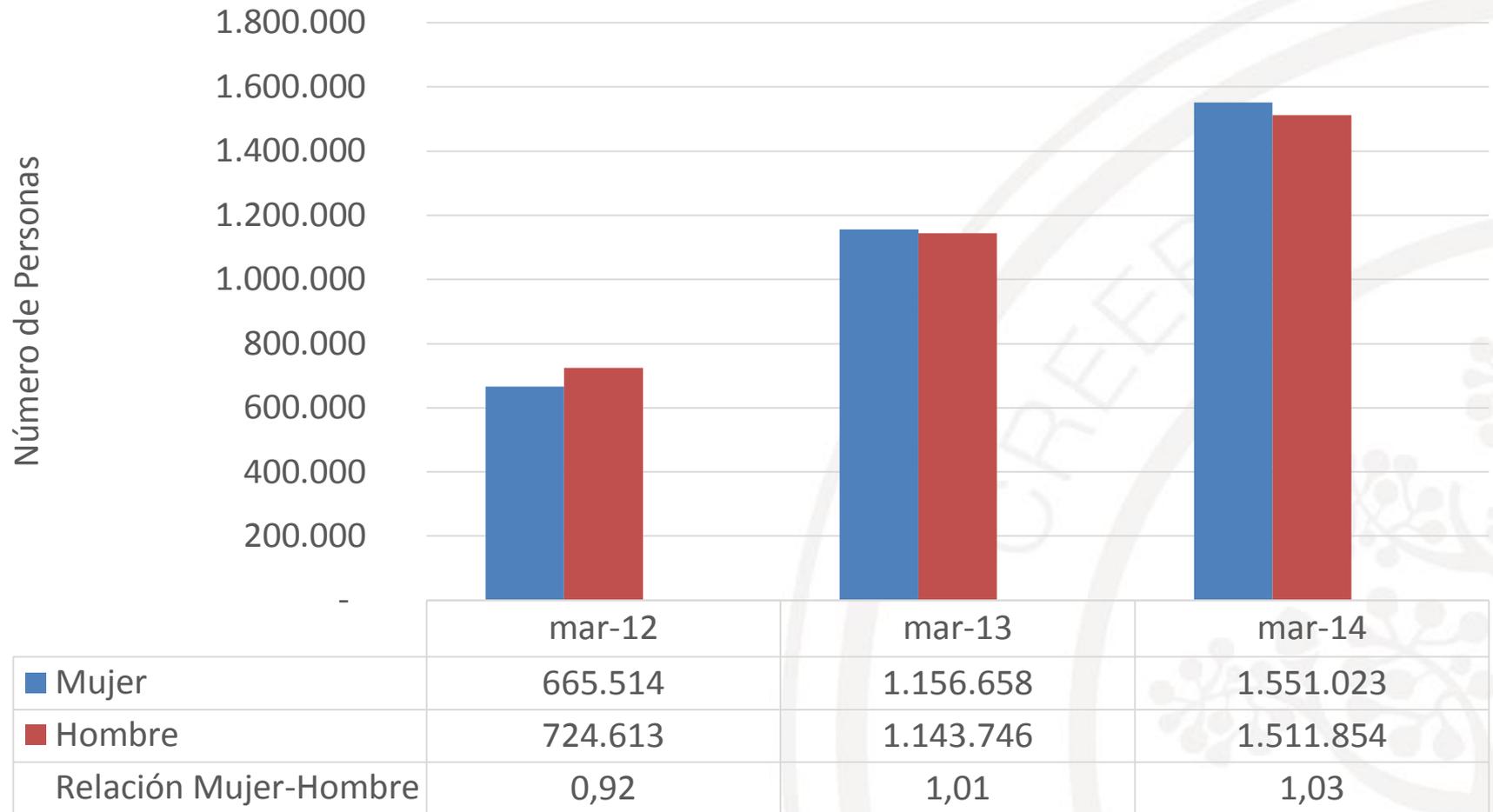
Análisis de la Mora por Género

Comportamiento de hombres y mujeres con deudas
impagas



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos según género





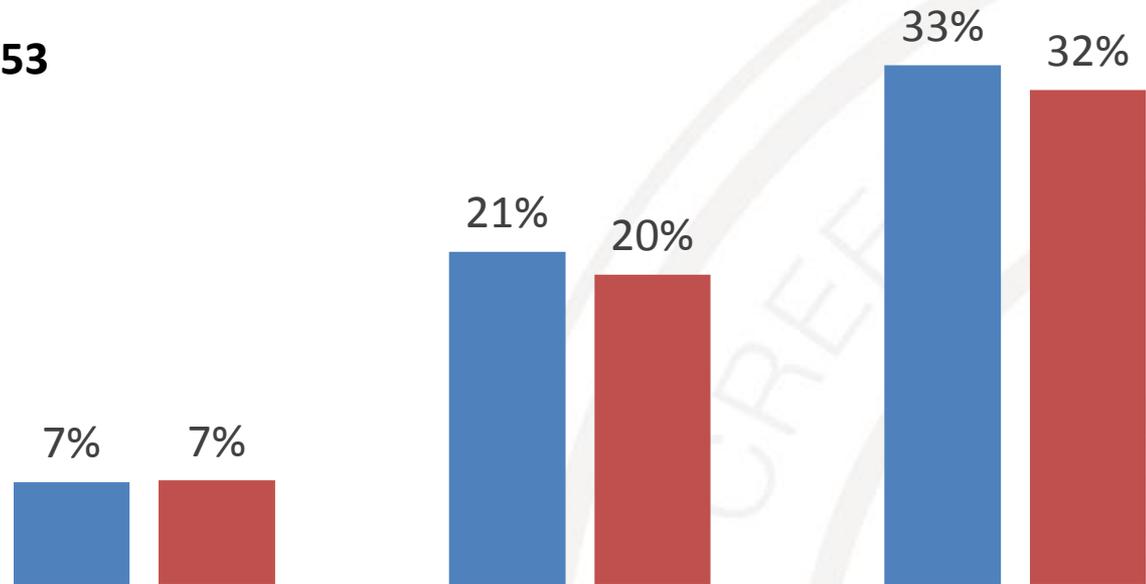
UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa y número de reingresos por género

■ Mujeres ■ Hombres

Beneficiadas: 1.502.515

Beneficiados: 1.302.853

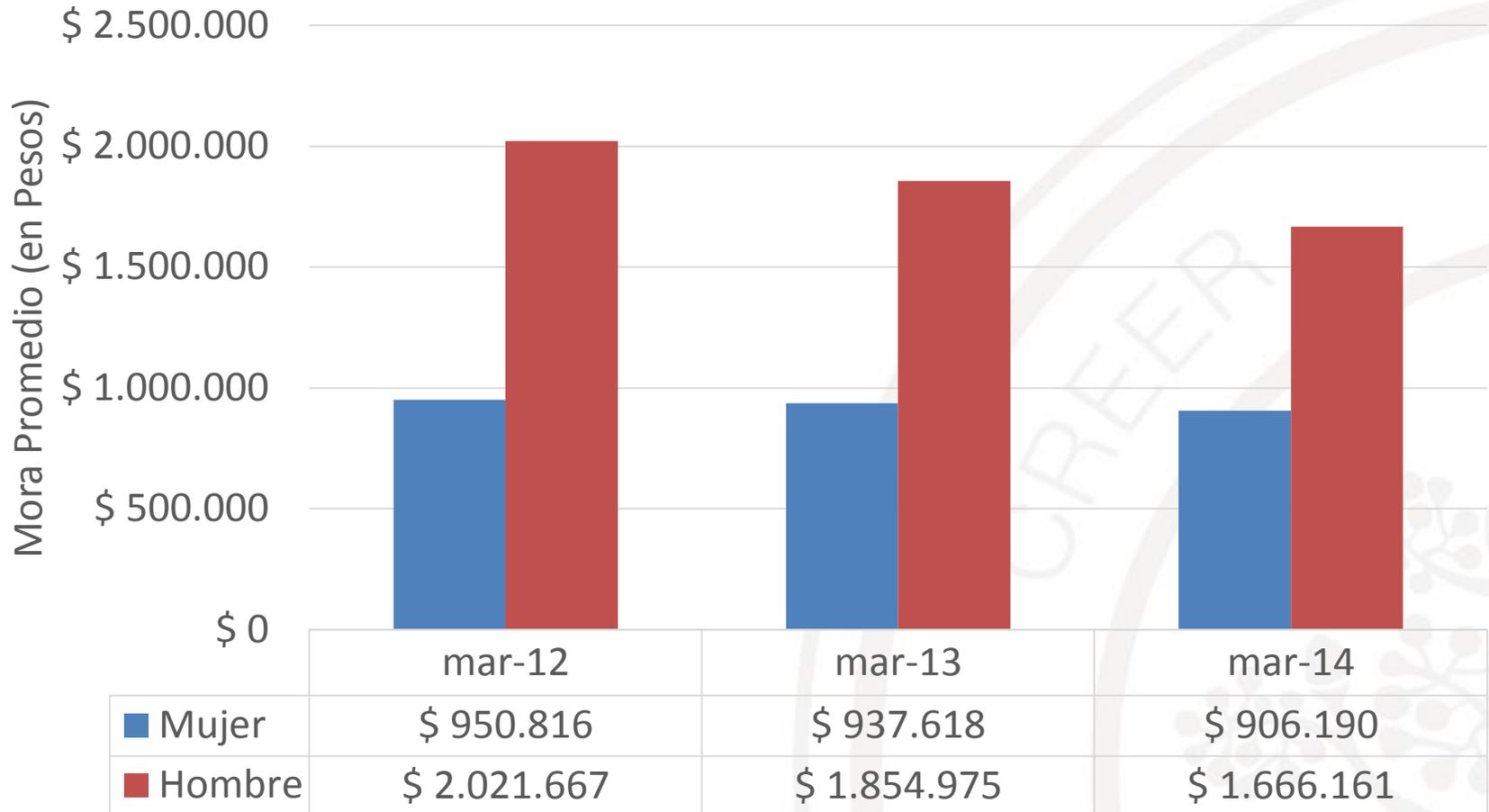


Reingresados	mar-12	mar-13	mar-14
Mujeres	99.583	321.596	501.426
Hombres	90.975	269.188	429.217



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Promedio de Monto Impago según Género



Las mujeres en promedio tienen deudas impagas de un 50% respecto a los hombres



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos, nuevos y reingresados según género

Reingresados	mar-12	mar-13	mar-14
Mujeres	99.583	321.596	501.426
Hombres	90.975	269.188	429.217
No beneficiados	mar-12	mar-13	mar-14
Mujeres	388.463	382.314	384.566
Hombres	474.914	453.336	445.783
Nuevos	mar-12	mar-13	mar-14
Mujeres	177.468	452.748	665.031
Hombres	158.724	421.222	636.854



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Reingreso y Mora según Género

- **Continúan reingresando a los registros de mora más mujeres que hombres.** En Marzo 2014 se observa un aumento de esta diferencia en términos absolutos (número), mientras que en términos relativos se mantiene la diferencia.
- **De los nuevos morosos, las mujeres son un 51%**
- **En promedio, cada mujer tiene compromisos no pagados equivalentes a la mitad de la mora masculina.** Esto se explicaría por las diferencias laborales y demográficas, que produce una brecha en la capacidad de endeudamiento, que es más baja en mujeres.
- Tres antecedentes: el 60% de la fuerza laboral está compuesta por hombres; la brecha salarial entre hombres y mujeres es de un 30% en promedio; la tasa de desocupación es mayor en las mujeres.
- Dada la proporción de mujeres con cuotas impagas, se puede plantear que tienen acceso a créditos un porcentaje de ellas con ingresos muy bajos o nulos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Deudores por Edad

Estudio del Número de Deudores y Monto Promedio
según Tramo de edad



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de morosos por edad (Número de personas)

Tramo de edad	mar-12	mar-13	mar-14
18-24	82.461	214.333	283.833
25-29	150.271	296.016	420.655
30-44	566.365	901.925	1.184.835
45-59	426.714	646.235	846.062
60-69	113.821	165.326	218.429
70 y más	50.494	76.568	109.063



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio por tramo de edad (Pesos)

Tramo de edad	mar-12	mar-13	mar-14
18-24	154.924	356.066	421.220
25-29	547.308	782.000	832.804
30-44	1.539.340	1.484.634	1.437.677
45-59	1.922.332	1.743.335	1.504.309
60-69	1.961.098	1.866.887	1.569.356
70 y más	1.730.070	1.620.029	1.244.170



Tasa de reingreso por edad

Tasa de reingreso	mar-12	mar-13	mar-14
18-24	6%	21%	28%
25-29	6%	23%	37%
30-44	7%	22%	36%
45-59	7%	20%	31%
60-69	7%	17%	25%
70 y más	5%	12%	18%



Nuevos morosos por edad

Tramo de edad	mar-13	mar-14	Crecimiento a 1 año
18-24	150.229	215.453	43%
25-29	124.640	193.048	55%
30-44	296.324	435.828	47%
45-59	204.658	315.045	54%
60-69	55.733	90.658	63%
70 y más	29.208	51.853	78%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Morosos por edad

- Los grupos de edad de 18 – 24 y 25 – 29 años son los únicos que han aumentado su mora promedio en los últimos doce meses. A partir de los 30 años, el monto promedio de deuda impaga ha disminuido, por el ingreso de nuevos deudores con impagos de menor monto.
- Los grupos de edad de 25 - 29 y 30 – 44 poseen las tasas de reingreso más altas.
- Sobre 60 años es más baja la proporción de quienes han vuelto a tener deudas morosas, luego de haberseles borrado. Sin embargo, los nuevos morosos en este tramo han crecido 70% en un año.
- Los nuevos morosos y las tasas de reingreso indican que acceden a créditos personas con bajos ingresos, muy jóvenes, como estudiantes, y muy mayores, como pensionados.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Deudores por Probabilidad de Pago

Estudio del Número de Deudores y Monto Promedio
según categorías de probabilidad de pago



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Categorías de Probabilidad de pago

Categoría	Documentos Impagos
Alta probabilidad de cumplimiento	1
Media probabilidad de cumplimiento	2 a 4
Baja probabilidad de cumplimiento	5 a 9
Muy baja probabilidad de cumplimiento	Más de 10

Nota: Cada documento corresponde a una cuota impaga, de un crédito o de diferentes operaciones.



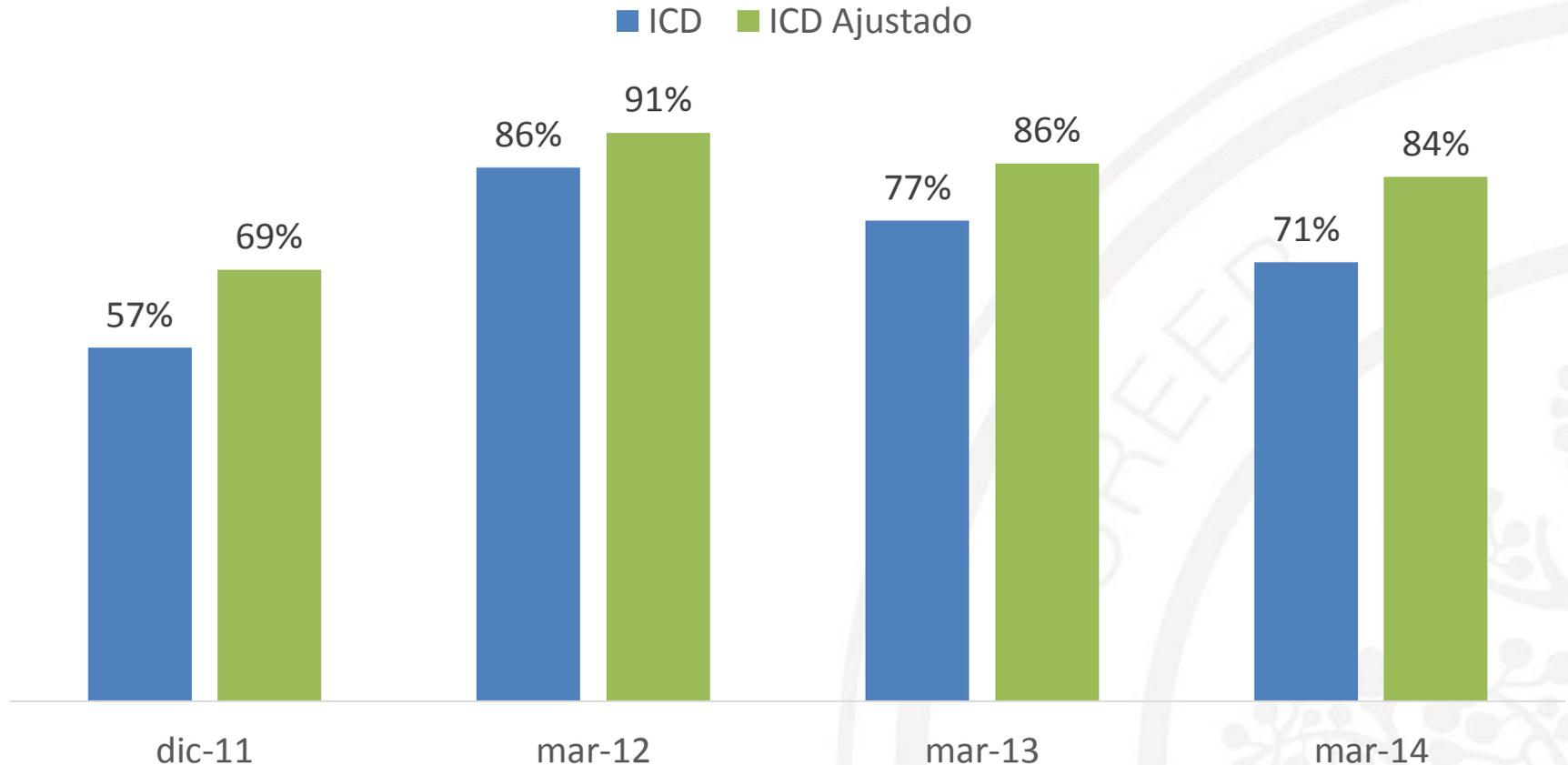
UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Deudores Morosos según Probabilidad de Pago

Categoría de Prob. de Pago	mar-12	% del total	mar-13	% del total	mar-14	% del total
Alta	542.806	39%	924.870	40%	1.420.756	46%
Media	480.026	35%	668.847	29%	851.157	28%
Baja	158.128	11%	366.352	16%	451.357	15%
Muy baja	209.168	15%	340.335	15%	339.607	11%
Total de deudores Morosos	1.390.127	100%	2.300.404	100%	3.062.877	100%



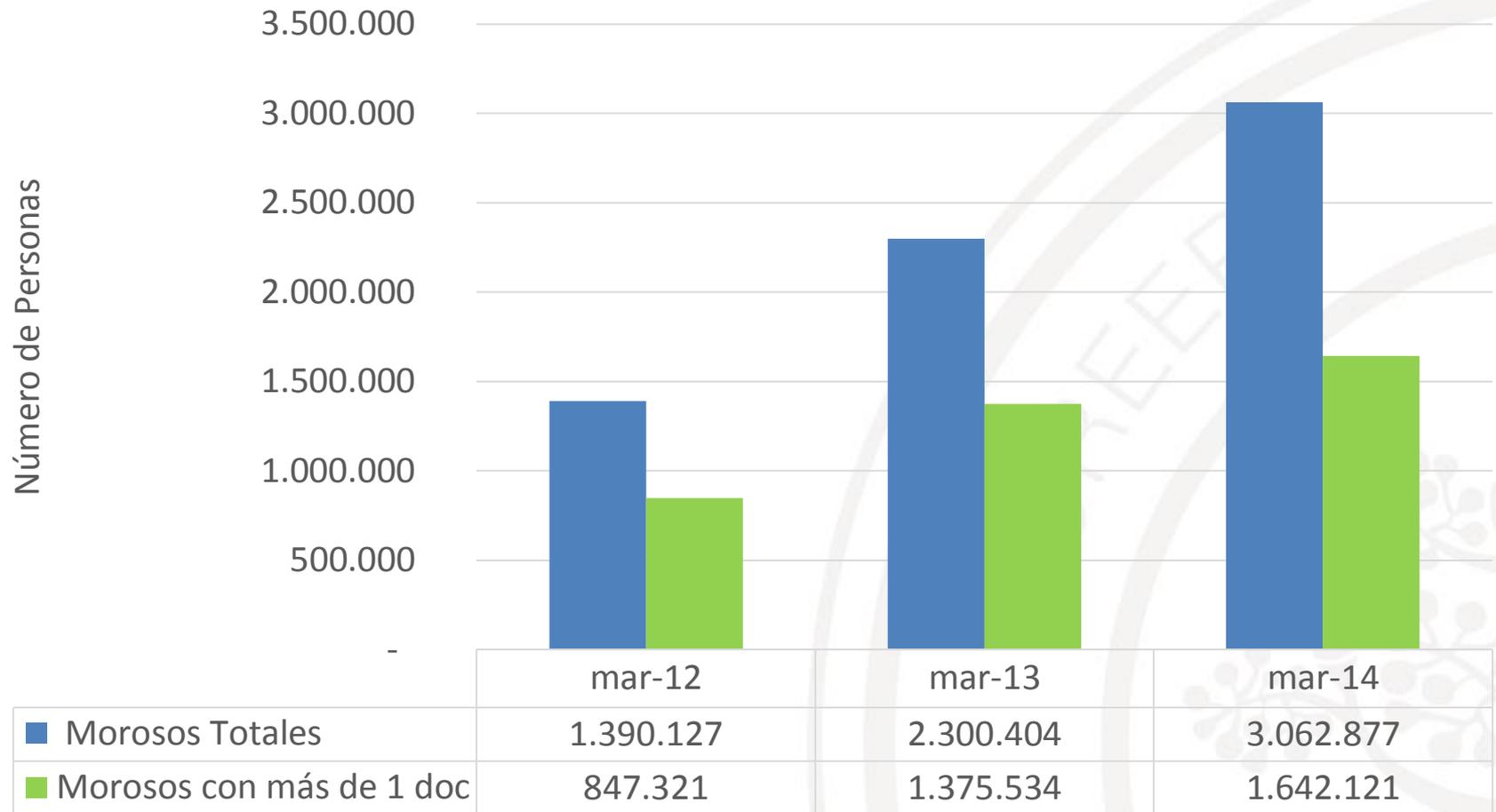
ICD



ICD Ajustado: Índice de Calidad de Deuda eliminando a quienes poseen una alta probabilidad de pago (Deudores con 1 documento impago).

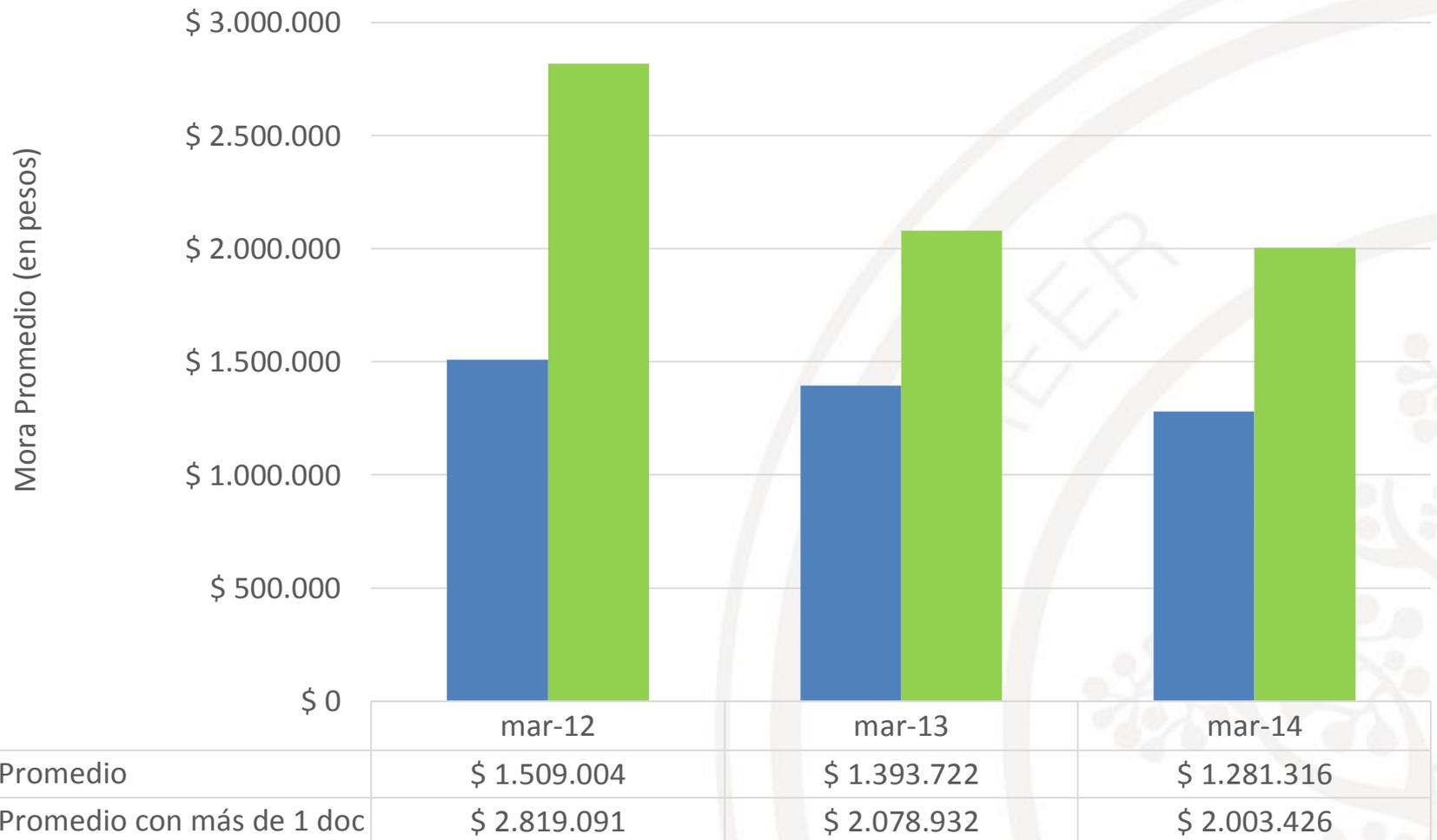


Número de Deudores Morosos





Mora Promedio





UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio según categoría de probabilidad de pago

Monto en Pesos

Categoría de Probabilidad de Pago	mar-12	mar-13	mar-14
Alta	406.401	347.516	388.977
Media	794.189	777.112	830.576
Baja	2.469.152	1.541.659	1.568.436
Muy baja	7.730.648	5.215.696	5.521.067



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones con mayor Mora Promedio

Pesos de cada período

(Eliminando a quienes poseen una muy alta probabilidad de cumplimiento)

Posición	Región	mar-13	Región	mar-14
1°	De Magallanes	2.306.553	Metropolitana	2.248.984
2°	Metropolitana	2.303.802	De Antofagasta	2.222.749
3°	De Antofagasta	2.242.118	De Magallanes	2.167.669
4°	De Arica	2.146.071	De Tarapacá	2.112.798
5°	De Los Lagos	2.105.334	De Arica	2.093.669



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alta Probabilidad de Cumplimiento

Número de Personas:

mar-12	% del total	mar-13	% del total	mar-14	% del total
542.806	39%	924.870	40%	1.420.756	46%

Mora Promedio:

mar-12	mar-13	mar-14
\$ 406.401	\$ 347.516	\$ 388.977



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alta Probabilidad de Cumplimiento Según género

Número de personas

Género	mar-12	% sobre total género	mar-13	% sobre total género	mar-14	% sobre total género
Mujer	294.392	44%	500.061	43%	768.665	50%
Hombre	248.135	34%	424.220	37%	651.144	43%

Mora Promedio

Género	mar-12	mar-13	mar-14
Mujer	\$ 274.072	\$ 270.044	\$ 308.258
Hombre	\$ 562.027	\$ 437.365	\$ 482.291



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alta Probabilidad de Cumplimiento Regiones con mayor mora promedio

Posición	Región	mar-13	Región	mar-14
1°	De Arica	550.179	De Arica	534.684
2°	De Antofagasta	388.898	Metropolitana	440.890
3°	Del Bio Bio	385.303	De Antofagasta	398.090
4°	De Tarapacá	379.049	Del Bio Bio	390.414
5°	De La Araucanía	377.516	De Tarapacá	385.549



Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento

Número de Personas

mar-12	% del total	mar-13	% del total	mar-14	% del total
209.168	15%	340.335	15%	339.607	11%

Mora Promedio

mar-12	mar-13	mar-14
\$ 7.730.648	\$ 5.215.696	\$ 5.521.067



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento Según género

Número de Personas

Género	mar-12	% sobre total género	mar-13	% sobre total género	mar-14	% sobre total género
Mujer	76.264	11%	143.198	12%	142.097	9%
Hombre	133.108	18%	197.508	17%	198.035	13%

Mora Promedio

Género	mar-12	mar-13	mar-14
Mujer	\$ 6.405.353	\$ 3.845.721	\$ 3.973.808
Hombre	\$ 8.464.445	\$ 6.186.968	\$ 6.600.362



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento Regiones con mayor mora promedio

Posición	Región	mar-13	Región	mar-14
1°	De Arica	6.083.076	De Tarapacá	6.887.966
2°	De Magallanes	5.824.738	De Arica	6.605.251
3°	De Tarapacá	5.632.816	De Magallanes	5.956.565
4°	De Los Lagos	5.607.934	Valparaíso	5.871.586
5°	Del Maule	5.584.107	Aysén	5.834.988



Conclusiones

- Si eliminamos a quienes poseen una alta probabilidad de pago el ICD mejora notablemente, alcanzando 84% en marzo 2014. Esto debido a la alta proporción de personas que sólo poseen una cuota impaga (46%).
- La mora promedio en este caso, lógicamente, aumenta 56% con respecto al análisis del total de morosos.
- La mora promedio aumenta en la medida que disminuye la probabilidad de pago.
- Las regiones con mayor mora promedio mantienen la tendencia del total país, cuando eliminamos a quienes poseen sólo un documento impago.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Deudores Morosos con Alta Probabilidad de Pago.

- Este grupo está compuesto en un 54% por 768.665 mujeres y un 46% por 651.144 hombres.
- La mora promedio de este segmento es 70% menor a la del total.
- Estos antecedentes abren una nueva arista en el análisis de la alta presencia de mujeres en los registros.
- A marzo 2014, 50% del total de 1.440 mil mujeres morosas poseen solo un documento impago.
- Las regiones que poseen mayor morosidad promedio en este segmento son Arica, seguida por la Metropolitana y Antofagasta.
- El mayor % de este grupo está en la Región Metropolitana, con un 38%



Conclusiones

Muy baja probabilidad de pago.

- Este segmento tiene más de 10 documentos impagos.
- Esta compuesto en un 58% por hombres.
- A marzo de 2014, un 9% del total de mujeres morosas poseen muy baja probabilidad de pago, mientras que en los hombres con deudas impagas un 13% tiene esa condición.
- La mora promedio es 4 veces más alta en este segmento que en el total, porque tienen alto número de impagos.
- Las regiones que poseen mayor morosidad promedio son Tarapacá, seguida de Arica y Magallanes.
- El mayor % de este grupo está en la Región Metropolitana, con un 47%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Cuarto Informe de Deuda Personal Deudores Morosos a Marzo 2014

Proyecto Universidad San Sebastián - Equifax

**Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios**