



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

EQUIFAX[®]

XII Informe de Deuda Morosa a Marzo 2016

USS-Equifax

Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios
Centro de Economía Aplicada



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Introducción

- La **Escuela de Ingeniería Comercial de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad San Sebastián**, sobre la base de información entregada **por Equifax**, presenta las principales conclusiones del análisis estadístico y económico realizado con la base de datos de deudores morosos al **31 de marzo de 2016** en nuestro país.
- Objetivo principal: 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 de la USS ha calculado **indicadores de evolución de calidad de deuda** y de **morosidad**, segmentando por **regiones, género, edad y probabilidad de pago**, al igual que cruces de estas variables.
- **No existen registros de deudores totales**, con y sin mora. Por ello, hemos **estimado** un Índice de **Calidad de Deuda** como una aproximación a un tema muy importante para las **personas, el sistema financiero** y las **políticas públicas**.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alcances

- **Equifax:** empresa internacional con sede en Atlanta, Georgia, Estados Unidos, y 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**, 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 las crisis de la década de los 80**, clasificación y control de cartera de créditos, rol SBIF y de Gerencias de Riesgo.
- **Morosidad** es doble **responsabilidad:** tanto de los **solicitantes** (deudores) de créditos como de los **proveedores** (acreedores).
- Los “**buenos**” pagadores terminan **pagando** también por los “**malos**” pagadores.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alcances

- **El “BORRONAZO” (Ley 20.575) no fue un “PERDONAZO”.**
 - ✓ No se discute intencionalidad.
 - ✓ Puede haber ayudado a algunas personas morosas a encontrar empleo (menor transparencia de información) y, tal vez, a pagar sus compromisos.
 - ✓ No se perdonaron las deudas. Simplemente se borraron los registros pero hubo que “pagarlas” igual.
- **Preocupación:**
 - ✓ Socava las bases de la “Institucionalidad del Crédito”.
 - ✓ Se abren expectativas de nuevos “BORRONAZOS”.
 - ✓ Algunos deudores pueden tener tentación de dejar de pagar deudas.
 - ✓ Se puede encarecer el costo del crédito.
 - ✓ Pérdida de bienestar para todos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Nueva Ley 20.720

- **Nueva Ley de Insolvencia y Reemprendimiento (LIR)**
 - 2 o más cuotas vencidas.
 - De obligaciones distintas.
 - Por 90 días corridos o más.
 - Superen las UF 80.
 - No tener embargos.
- **Ventajas:**
 - Acercamiento entre deudores y acreedores.
 - Sincera las relaciones de crédito impagas.
 - Búsqueda de solución integral a la morosidad.
 - Imparcialidad: rol de Superintendencia (SIR) en promover acuerdo.
- **Preocupación, al igual que con “Borronazo”:**
 - Puede socavar las bases de la “Institucionalidad del Crédito”.
 - Se abren expectativas de condonación de parte de las deudas.
 - Algunos deudores pueden tener tentación de dejar de pagar deudas.
 - Se puede encarecer el costo del crédito.
 - Pérdida de bienestar para todos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

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.
- La **estimación de deudores totales**, tanto al día como impagos, tiene su base en distintas fuentes: la información pública por tipo de crédito e instituciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (**SBIF**); población mayor de 18 años, el número de personas dentro de la fuerza de trabajo, los inactivos, información obtenida de la Encuesta Nacional de Empleo y la Encuesta Suplementaria de Ingresos, ambas del **INE**.
- Con esos antecedentes, hicimos una **estimación** conservadora para **septiembre del año 2011**, concluyendo que en el país existen del orden de **9,5 millones** de personas que tienen **algún crédito**, con un aumento trimestral de 1% hasta marzo de 2014. **A partir del 2do trimestre de 2014**, el aumento promedio de la población deudora se ha estimado en **0,6% trimestral**. Así, a **diciembre de 2015** se estima un total de **11,0 millones** de deudores.
- Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Global

Número de Deudores Morosos y Monto de Cuotas Impagas



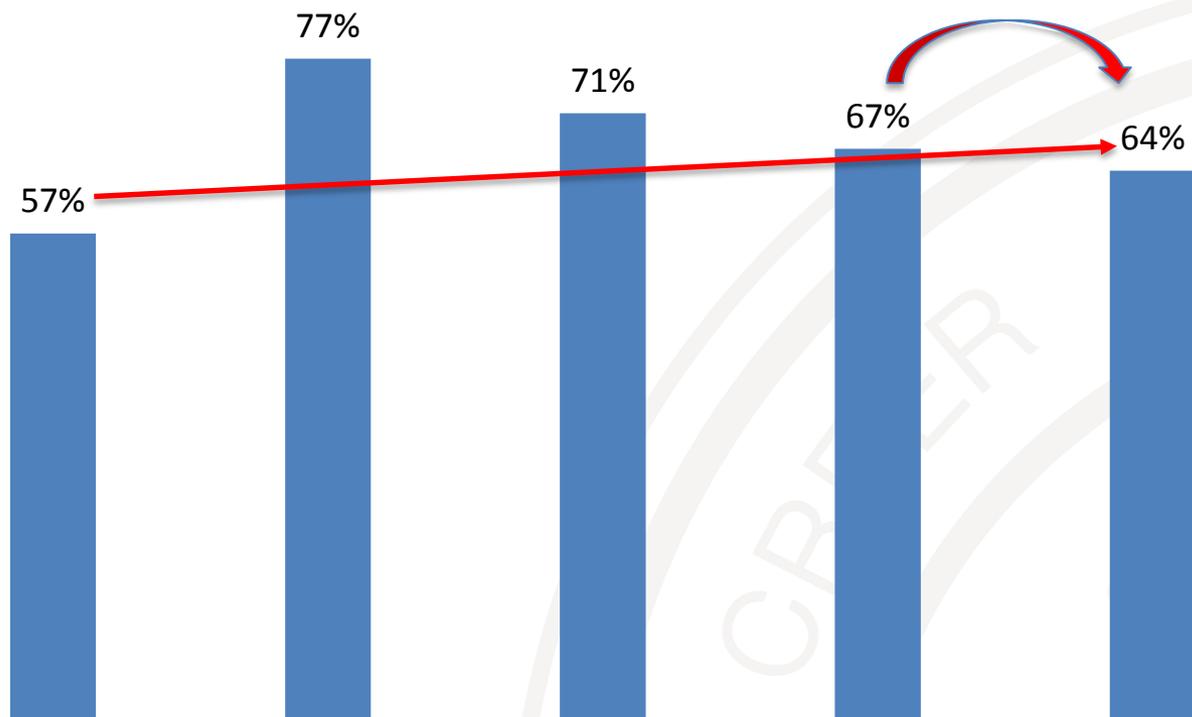
UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD

8

Participación de las Personas con “Deuda al Día”

(En marzo de 2015 este índice alcanzaba el 67%. En marzo del 2016 es de 64%, sigue tendencia decreciente; tasa de morosidad del 36%)



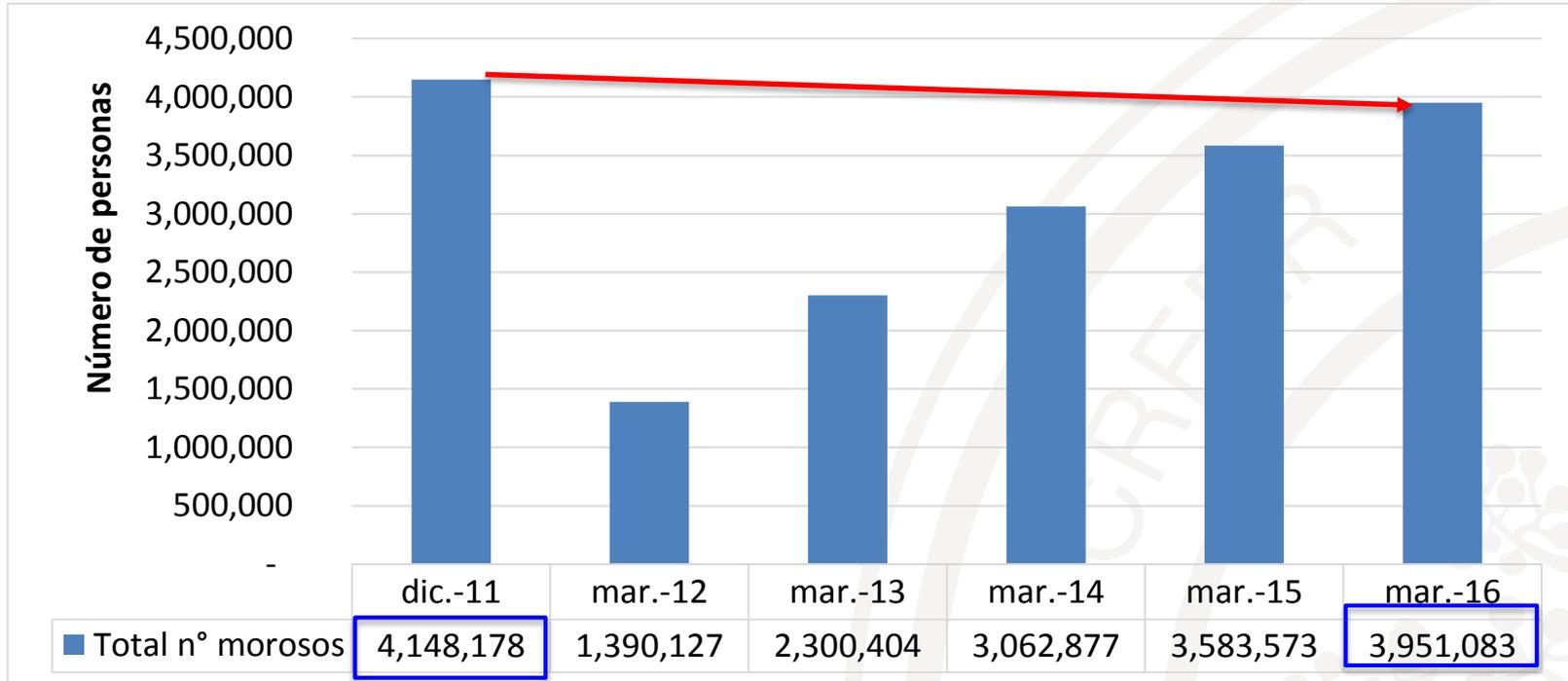
	dic-11	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
N° Deudores Estimados	9.595.000	10.084.441	10.493.910	10.748.040	11.008.324
N° de Personas al día	5.446.822	7.784.037	7.431.033	7.164.467	7.057.241

ICD: Número de Personas al día/Número de Personas con Deuda



Número de Deudores Morosos

(Crecimiento a tasas anuales decrecientes. Aumento (368 mil personas) con respecto a marzo 2015 (M 3,584), aún por debajo de M 4,148 morosos de diciembre 2011; 197 mil morosos menos. Es muy posible que en 2016 lleguemos a la cifra de diciembre 2011)



	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Morosos c/r al año anterior	910.277	762.473	520.696	367.510
Crecimiento c/r al año anterior	65%	33%	17%	10%

Morosos Históricos

10

(Número de personas)

(En el último trimestre 90.890 morosos adicionales. Fuera de la situación de junio 2015, estamos apreciando menores tasas de crecimiento trimestrales de morosos desde diciembre 2014 en relación al pasado)



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

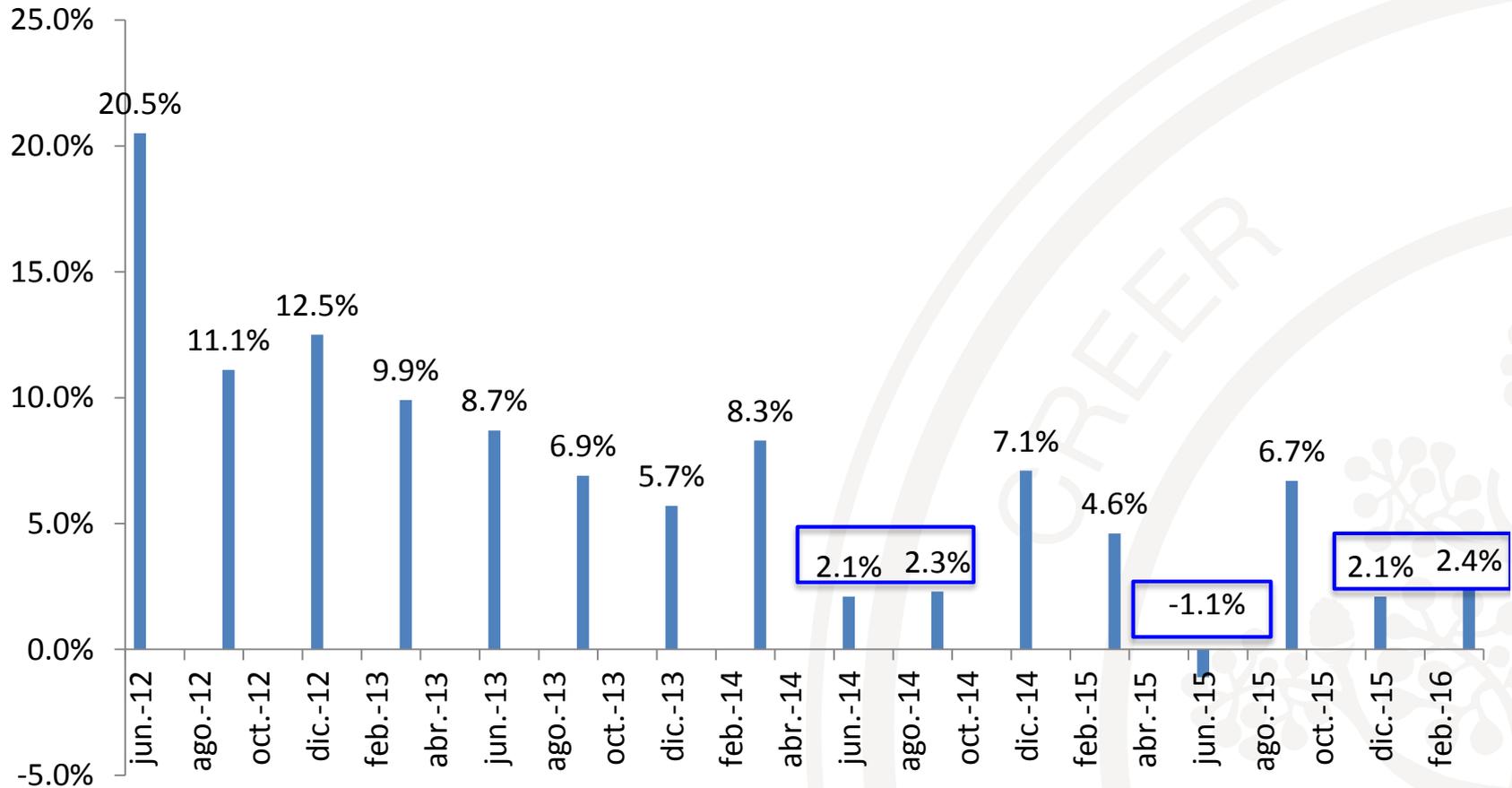
Periodo	Total Morosos	% Variación Trimestral	% Variación Año Anterior
Marzo-2012	1.390.127		
Junio-2012	1.675.092	20,5%	
Septiembre-2012	1.861.505	11,1%	
Diciembre-2012	2.093.674	12,5%	-50%
Marzo-2013	2.300.404	9,9%	65%
Junio-2013	2.501.178	8,7%	49%
Septiembre-2013	2.674.953	6,9%	44%
Diciembre-2013	2.827.280	5,7%	35%
Marzo-2014	3.062.877	8,3%	33%
Junio-2014	3.128.033	2,1%	25%
Septiembre-2014	3.199.243	2,3%	20%
Diciembre-2014	3.427.114	7,1%	21%
Marzo-2015	3.583.573	4,6%	17%
Junio-2015	3.545.196	-1,1%	13%
Septiembre-2015	3.781.846	6,7%	18%
Diciembre-2015	3.860.193	2,1%	13%
Marzo-2016	3.951.083	2,4%	10%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Variación (%) Histórica de Morosos

(Variaciones Trimestrales)

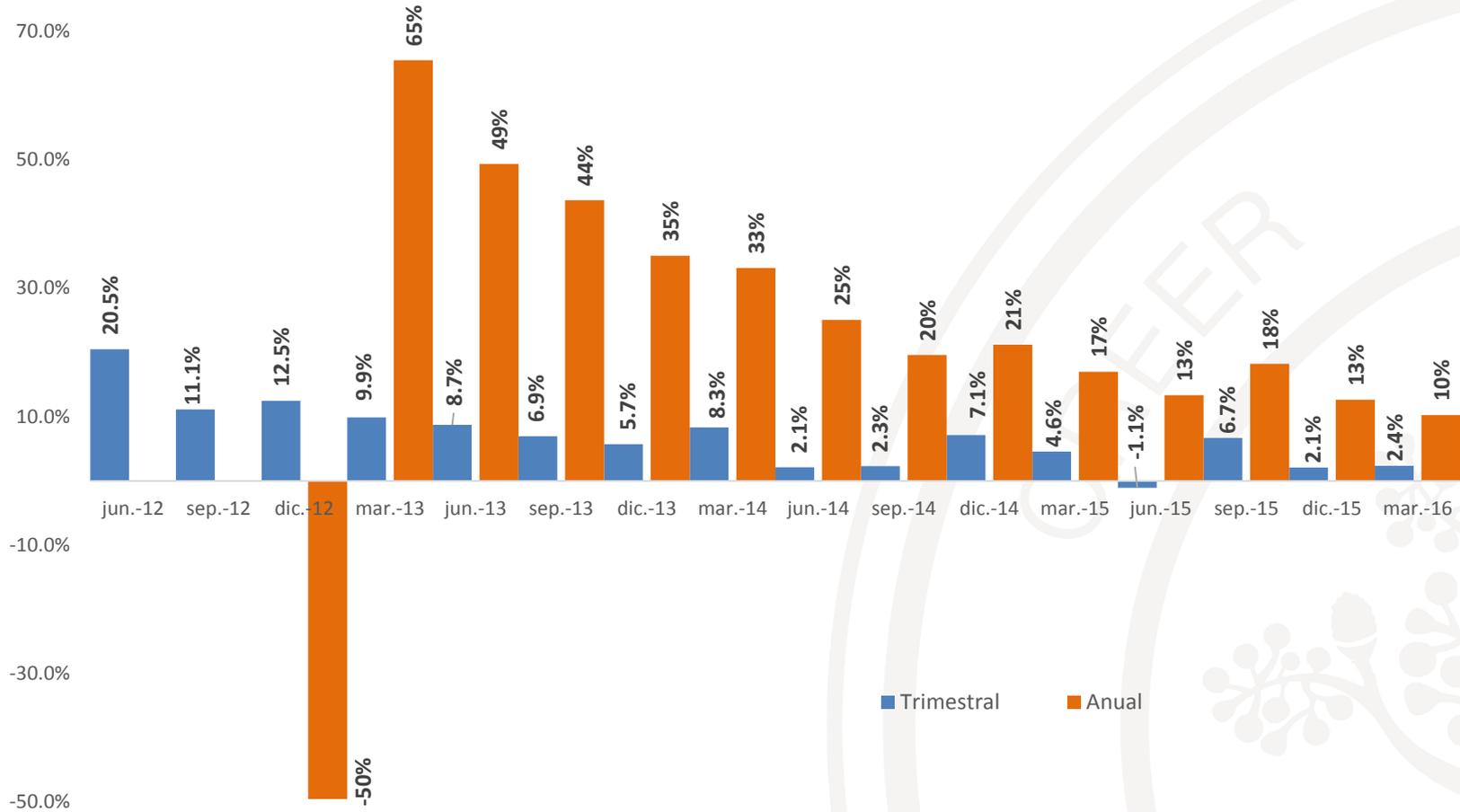




UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Variación (%) Histórica de Morosos

(Variaciones Trimestrales y Anuales)





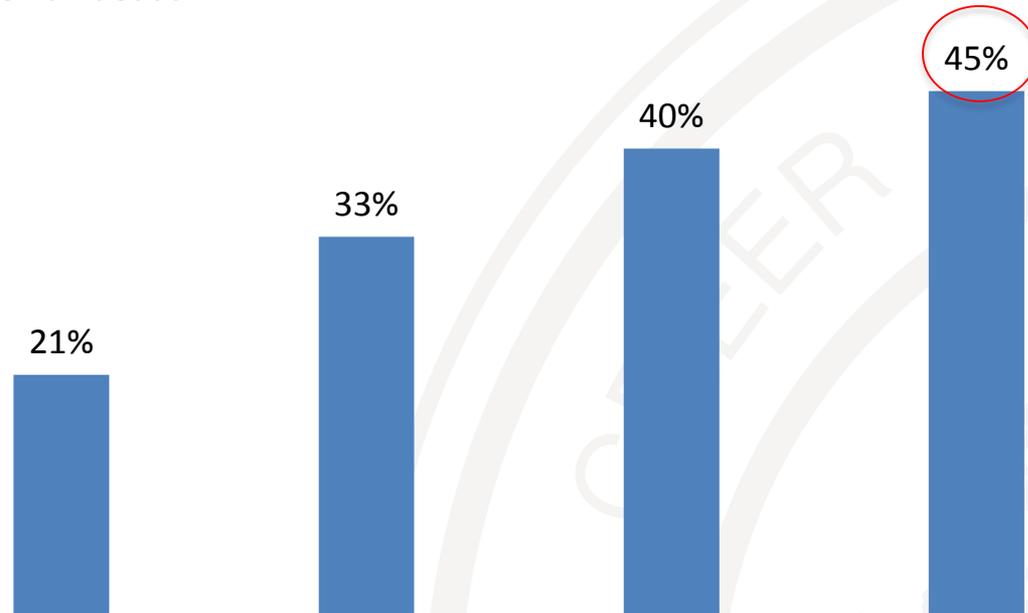
UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa de Reingreso

Reingresados sobre Beneficiados

(Tener presente que alrededor de la mitad de los “Beneficiados” en algún momento ha reincidido como Morosos; tasa aumenta 5% en relación a marzo de 2015 y 1% respecto a diciembre de 2015 (44%))

En febrero 2012, se eliminó a 2,8 MM de personas (aprox. 67% del Total de Morosos) que tenían deuda impaga menor a \$ 2,5 MM.



	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Reingresados	590.784	930.643	1.148.165	1.289.375
Total de Beneficiados	2.855.368	2.855.368	2.855.368	2.855.368

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



Morosos Nuevos y Reingresados

(Realidad de las participaciones: priman los “Nuevos 48%”. Crecimiento anual mayor en “Nuevos” que en “Reingresados”, cambió en relación respecto 2 años atrás, donde crecían más los “Reingresados” que los “Nuevos”)

	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Reingresados	590.784	26%	930.643	30%	1.148.165	32%	1.289.375	33%
Variación % anual			58%		23%		12%	
Nuevos	873.970	38%	1.301.885	43%	1.637.678	46%	1.906.470	48%
Variación % anual			49%		26%		16%	
No Beneficiados	835.650	36%	830.349	27%	797.730	22%	755.238	19%
Variación % anual			-1%		-4%		-5%	
Total morosos	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%

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

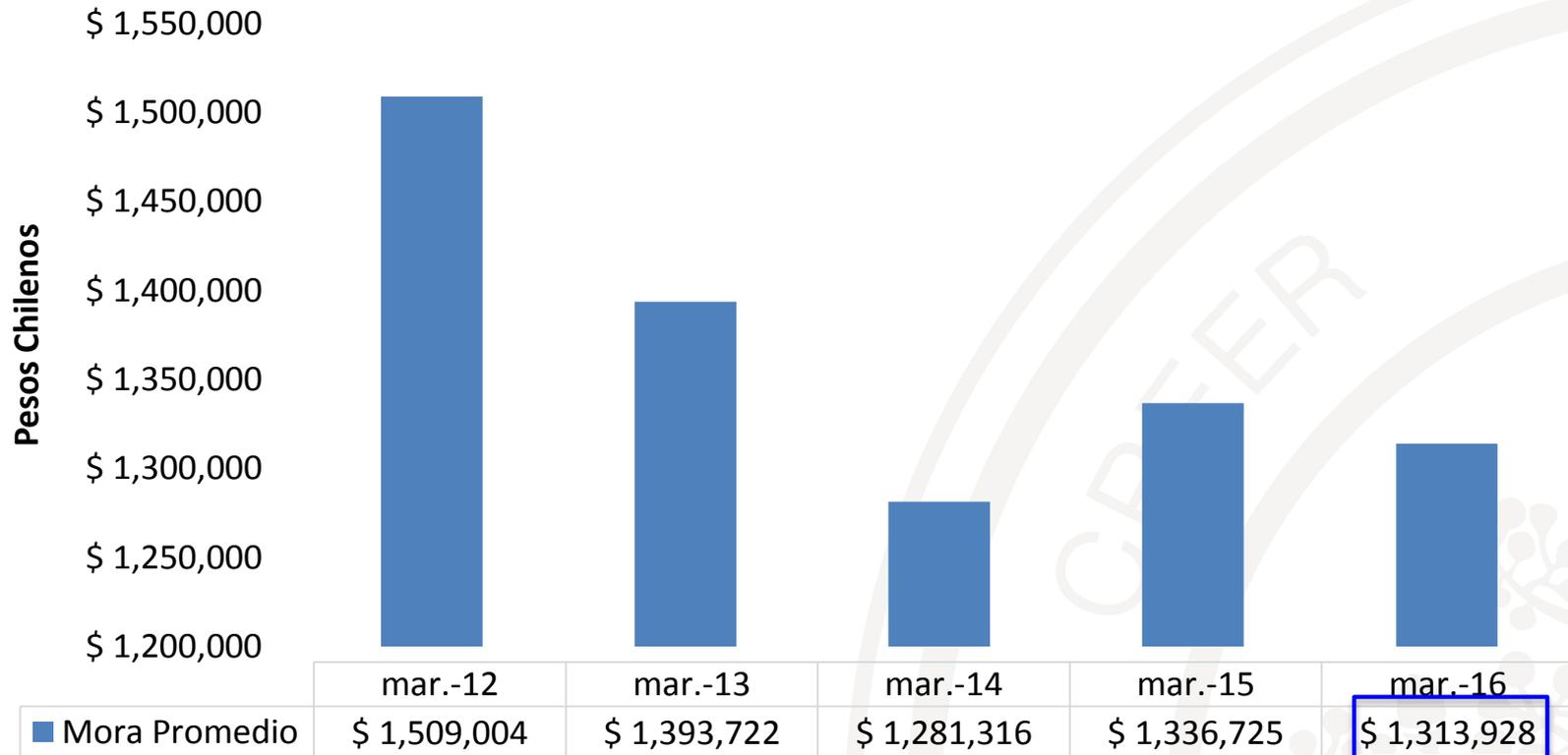
No Beneficiados: Morosos no beneficiados por la Ley 20.575, que permanecen en la base.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

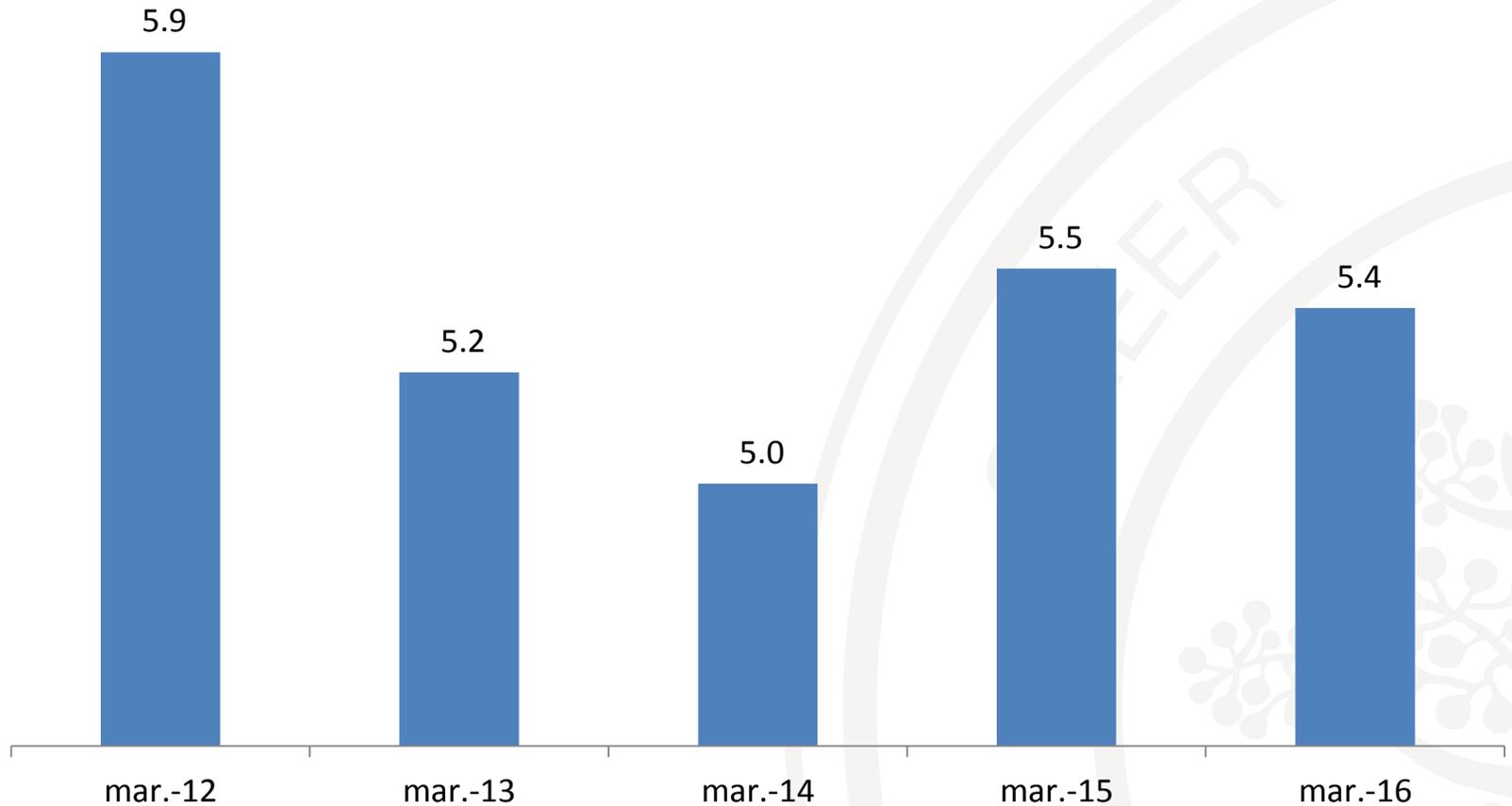
Evolución Valor Morosidad Promedio

(Se revierte caída en crecimiento nominal dos años anteriores. Aumento nominal anual = 8% por sobre inflación a 12 meses de 4,4%)



	mar-13	mar-14	mar-15	Mar-16
Variación % anual	-8%	-8%	4%	-2%

Evolución Documentos Impagos

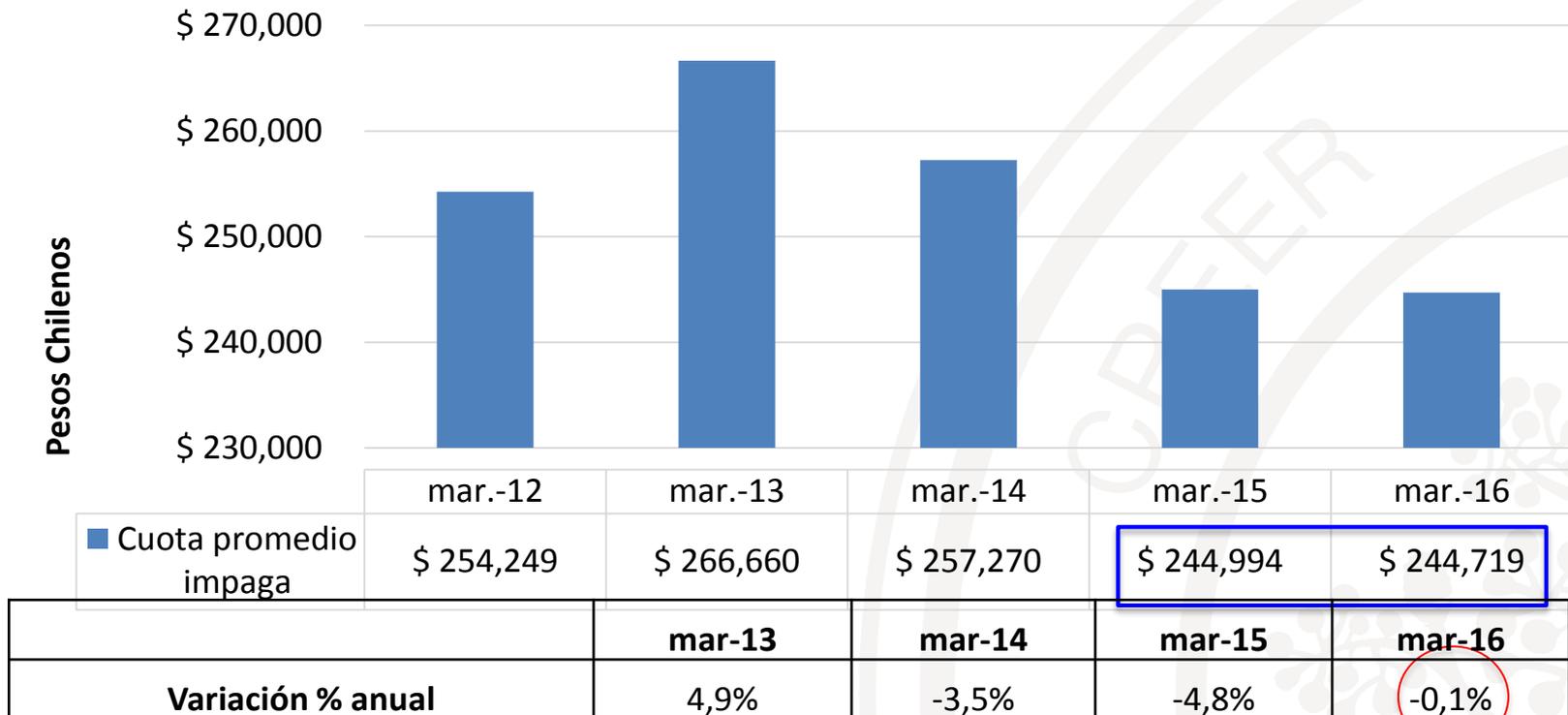




UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Valor Cuota Promedio Impaga

(Las caídas se suelen explicar por el ingreso de deudores morosos con valores de morosidad menores. En el último año se mantiene prácticamente igual el valor cuota promedio impaga)





UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Variación de Morosos

- En diciembre de 2011 habían alrededor de **4,15 MM** de morosos (tasa morosidad = **43%**). En febrero 2012 se eliminó del registro a 2,86 MM de personas que tenían deudas morosas menores a \$ 2,5 MM. Esto provocó una importante disminución en el total de deudores con créditos impagos. A marzo de 2016 aún no se alcanza la cantidad de morosos de diciembre de 2011 (**197 mil por debajo**).
- En diciembre 2012 luego del “Borrnazo” habían 2,09 MM personas morosas, y en marzo de 2016 alcanzan a 3,95 MM personas, es decir, un aumento de 1,86 millones de personas (89,0%). Entre marzo de 2015 e igual mes de 2016, los morosos han aumentado desde 3,58 MM personas a 3,95 MM personas (368 mil personas), es decir, en un **10,0% anual**. Indica crecimiento a **tasas anuales decrecientes** (por debajo del 17% y 33% de los años anteriores).
- En marzo de 2016 se estima en **3,95 MM** las personas morosas (**36%** del total de deudores, es decir, uno de cada tres deudores). **El Índice de Calidad de la Deuda llega al 64%**, indicando que poco más de un tercio de los deudores tienen problemas de morosidad. Un año atrás, este indicador era del 67% (3 puntos más arriba) indicando un deterioro progresivo y levemente inferior a la evolución observada un año más atrás (desde 71% a 67%).
- En marzo del presente año se produjo un aumento del 2,4% en el total de morosos en relación a diciembre 2015 (90.890 adicionales), el segundo aumento consecutivo trimestral (aumento del 2,1% en diciembre 2015 respecto a septiembre) dejando atrás la caída de 1,1% en junio respecto a marzo (38,738 personas menos). Primera caída en la historia desde que se empezaran a presentar estas cifras en el año 2012.
- Las cuotas y documentos impagos llegan a **5,4** por persona en marzo de 2016, lo que refleja un aumento de 0,1 en el promedio de cuotas impagas en un año. El valor promedio de mora cae en un 2,0% nominal, alcanzando la cifra de \$ 1,314 MM, quebrando al alza registrada un año atrás y sosteniendo la tendencia de períodos anteriores.



Conclusiones

Aumento Anual de Reingresados y Nuevos Morosos

- Los beneficiados por el llamado “**Borrnazo**” de febrero 2012 fueron 2,86 millones de personas.
- A marzo del 2016, del grupo de “**Beneficiados**” (2,86 millones de personas), 1.289 millones de personas (45% = Tasa Reingreso) registra deudas impagas (“**Reingresados**”). Los reingresados crecen en un **12%** anual, por sobre la tasa promedio del total morosos (10%), y alcanzan una participación del **33%** del total. A la misma fecha, la Tasa de Reingreso crece 5 puntos porcentuales en relación a un año atrás.
- En marzo del 2016, los “**Nuevos Morosos**”, es decir, aquellos que no registraban deudas impagas en diciembre de 2011, conforme a los registros de Equifax, experimentan una expansión del 16% anual, superior a la nacional y a los reingresados alcanzando 1,9 millones de personas. Su tasa de participación en el total de morosos llega al **48%**, siendo el grupo más relevante, consistente con lo esperado con el paso del tiempo.
- A marzo del 2016, se desacelera la tasa de crecimiento anual tanto del grupo “**Reingresados**” como los “**Nuevos Morosos**” en relación a lo registrado a marzo del 2015, cuando ambos grupos crecían a una tasa del 23% y 26% anual, respectivamente.
- Quienes “**No fueron Beneficiados**” por la Ley 20.575 y continúan morosos han venido disminuyendo levemente con el paso del tiempo ubicándose en torno a las 755 mil personas. Por lo mismo, registran una participación decreciente que se ubica en torno al 19% a marzo del 2016.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Regional

Índice Calidad de Deuda y Evolución de Morosos



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD Regional

Participación de las personas con deuda al día

(Aumento de “brechas” entre regiones; las de menor ICD y mayor tasa de desempleo tienden a tener menor crecimiento económico)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	De Aysén del Gral. C. Ibáñez del Campo	74%	De Aysén del Gral. C. Ibáñez del Campo	74%
2°	De la Araucanía	70%	De Tarapacá	67%
3°	Del Maule	70%	De la Araucanía	67%
4°	De los Lagos	68%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	67%
5°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	69%	De Coquimbo	65%
6°	De Tarapacá	69%	De los Lagos	65%
7°	De los Ríos	67%	Metropolitana	65%
8°	De Coquimbo	68%	Del Maule	66%
9°	Metropolitana	67%	De los Ríos	64%
10°	De Valparaíso	67%	De Valparaíso	63%
11°	De Magallanes y Antártica Chilena	64%	De Magallanes y Antártica Chilena	62%
12°	Del Bio bío	65%	De Antofagasta	59%
13°	De Antofagasta	59%	Del Bio bío	61%
14°	De Atacama	52%	De Atacama	51%
15°	De Arica y Parinacota	54%	De Arica y Parinacota	49%
	Nacional	67%	Nacional	64%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Valor Mora Promedio Regional

(Relación positiva de estas cifras con estándar de vida)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	De Antofagasta	\$ 1.879.815	De Antofagasta	\$ 1.582.191
2°	De Coquimbo	\$ 1.778.244	Metropolitana	\$ 1.465.879
3°	Metropolitana	\$ 1.423.282	De Arica y Parinacota	\$ 1.451.665
4°	De Tarapacá	\$ 1.412.248	De Tarapacá	\$ 1.394.925
5°	De Arica y Parinacota	\$ 1.397.258	De Coquimbo	\$ 1.378.922
6°	De Magallanes y Antártica Chilena	\$ 1.344.650	De Atacama	\$ 1.349.061
7°	De Atacama	\$ 1.299.077	De Magallanes y Antártica Chilena	\$ 1.309.411
8°	Del Maule	\$ 1.292.178	De Valparaíso	\$ 1.203.126
9°	De Valparaíso	\$ 1.222.448	Del Maule	\$ 1.195.325
10°	Del Bio bío	\$ 1.161.229	Del Bio bío	\$ 1.166.579
11°	De Los Lagos	\$ 1.150.946	De La Araucanía	\$ 1.099.023
12°	De La Araucanía	\$ 1.122.970	De Los Lagos	\$ 1.086.764
13°	Del Lib. Bernardo O'Higgins	\$ 1.053.754	Del Lib. Bernardo O'Higgins	\$ 1.073.408
14°	De Los Ríos	\$ 1.034.155	De Los Ríos	\$ 1.014.800
15°	De Aysén	\$ 1.025.164	De Aysén	\$ 967.386

NOTA: Valor Mora Promedio Nacional:

Marzo 2015: \$ 1.336.725

Marzo 2016 \$ 1.313.928



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa de Reingreso Regional

(Tasa de Reingreso Nacional: Marzo 2015: 40% / Marzo 2016: 45%)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	De Atacama	49%	De Atacama	54%
2°	De Coquimbo	44%	De Coquimbo	49%
3°	De Antofagasta	43%	Del Bio bío	48%
4°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	43%	De Antofagasta	48%
5°	Del Bio bío	43%	Del Maule	48%
6°	Del Maule	42%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	47%
7°	De Magallanes y Antártica Chilena	42%	De los Ríos	47%
8°	De los Ríos	41%	De Magallanes y Antártica Chilena	46%
9°	De los Lagos	40%	De los Lagos	46%
10°	Metropolitana	39%	De la Araucanía	44%
11°	De la Araucanía	39%	De Tarapacá	44%
12°	De Tarapacá	38%	Metropolitana	43%
13°	De Valparaíso	38%	De Valparaíso	43%
14°	De Arica y Parinacota	37%	De Arica y Parinacota	42%
15°	De Aysén del Gral. Ibáñez del Campo	35%	De Aysén del Gral. C. Ibáñez del Campo	40%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa de Crecimiento Nuevos Morosos por Regiones

Posición	Región	mar-15	mar-16	Tasa Crecimiento Anual
1°	De Magallanes y Antártica Chilena	14.640	18.929	29%
2°	Del Maule	82.266	103.936	26%
3°	De los Ríos	35.252	43.393	23%
4°	Del Bio bío	196.315	236.564	21%
5°	De los Lagos	77.869	92.840	19%
6°	De la Araucanía	82.730	98.415	19%
7°	De Coquimbo	70.426	82.510	17%
8°	De Valparaíso	168.986	197.137	17%
9°	De Atacama	35.084	40.372	15%
10°	De Arica y Parinacota	20.829	23.966	15%
11°	Metropolitana	663.837	757.408	14%
12°	De Tarapacá	31.877	35.613	12%
13°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	82.794	92.387	12%
14°	De Aysén del Gral. C. Ibáñez del Campo	9.685	10.772	11%
15°	De Antofagasta	65.089	72.229	11%
	Nacional	1.637.678	1.906.470	16%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Beneficiados por Región

(Número de personas)

Región	Total Beneficiados	% sobre el Total	% sobre Fuerza de Trabajo de la Región Feb 2012
Metropolitana	1.160.094	41%	34%
Del Bio bío	336.024	12%	36%
De Valparaíso	308.505	11%	36%
Del Maule	171.126	6%	37%
De Los Lagos	147.482	5%	38%
De La Araucanía	144.153	5%	31%
Del Lib. B. O'Higgins	137.440	5%	33%
De Coquimbo	105.332	4%	30%
De Antofagasta	98.719	3%	36%
De Los Ríos	61.407	2%	34%
De Tarapacá	52.518	2%	32%
De Atacama	52.128	2%	40%
De Arica y Parinacota	36.871	1%	45%
De Magallanes	28.525	1%	36%
De Aysén	15.045	1%	28%
Total	2.855.368	100%	35%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Cifras Económicas Regionales

Regiones, Morosidad e Indicadores Económicos

Región	Tasa de Morosidad		Valor Mora Promedio		INACER				Tasa de Desempleo	
	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16*	mar-15	mar-16*
Arica y Parinacota	46%	48%	\$ 1.397.258	\$ 1.451.665	5,0%	0,2%	11,3%	6,7%	5,8%	5,6%
Tarapacá	31%	32%	\$ 1.412.248	\$ 1.394.925	-5,9%	16,0%	2,5%	0,1%	7,3%	8,4%
Antofagasta	41%	41%	\$ 1.879.815	\$ 1.582.191	12,1%	-2,6%	5,2%	-1,2%	6,6%	7,1%
Atacama	47%	50%	\$ 1.299.077	\$ 1.349.061	-1,4%	6,8%	4,8%	-1,9%	6,1%	5,7%
Coquimbo	32%	35%	\$ 1.778.244	\$ 1.378.922	1,0%	-0,8%	-0,6%	0,0%	7,2%	7,7%
Valparaíso	33%	37%	\$ 1.222.448	\$ 1.203.126	2,8%	-1,8%	1,6%	0,1%	6,9%	6,6%
Metropolitana	33%	35%	\$ 1.423.282	\$ 1.465.879	4,8%	2,7%	2,7%	1,3%	6,4%	5,8%
Lib. Gral. B. O'Higgins	31%	33%	\$ 1.053.754	\$ 1.073.408	-2,4%	0,5%	12,5%	-0,8%	5,1%	5,7%
Maule	30%	33%	\$ 1.292.178	\$ 1.195.325	-2,1%	0,9%	1,2%	3,9%	4,6%	4,9%
Biobío	36%	39%	\$ 1.161.229	\$ 1.166.579	0,5%	4,6%	-0,9%	2,3%	7,2%	6,2%
La Araucanía	30%	32%	\$ 1.122.970	\$ 1.099.023	2,0%	3,8%	3,4%	4,3%	5,9%	6,9%
De Los Ríos	33%	36%	\$ 1.034.155	\$ 1.014.800	3,0%	5,8%	3,0%	-5,0%	4,2%	3,7%
De Los Lagos	31%	35%	\$ 1.150.946	\$ 1.086.764	2,4%	4,6%	5,2%	-0,4%	3,1%	2,5%
De Aysén	25%	26%	\$ 1.025.164	\$ 967.386	12,8%	3,3%	-0,1%	-0,3%	3,9%	3,5%
De Magallanes	35%	38%	\$ 1.344.650	\$ 1.309.411	-0,1%	3,7%	2,6%	4,0%	4,4%	2,8%

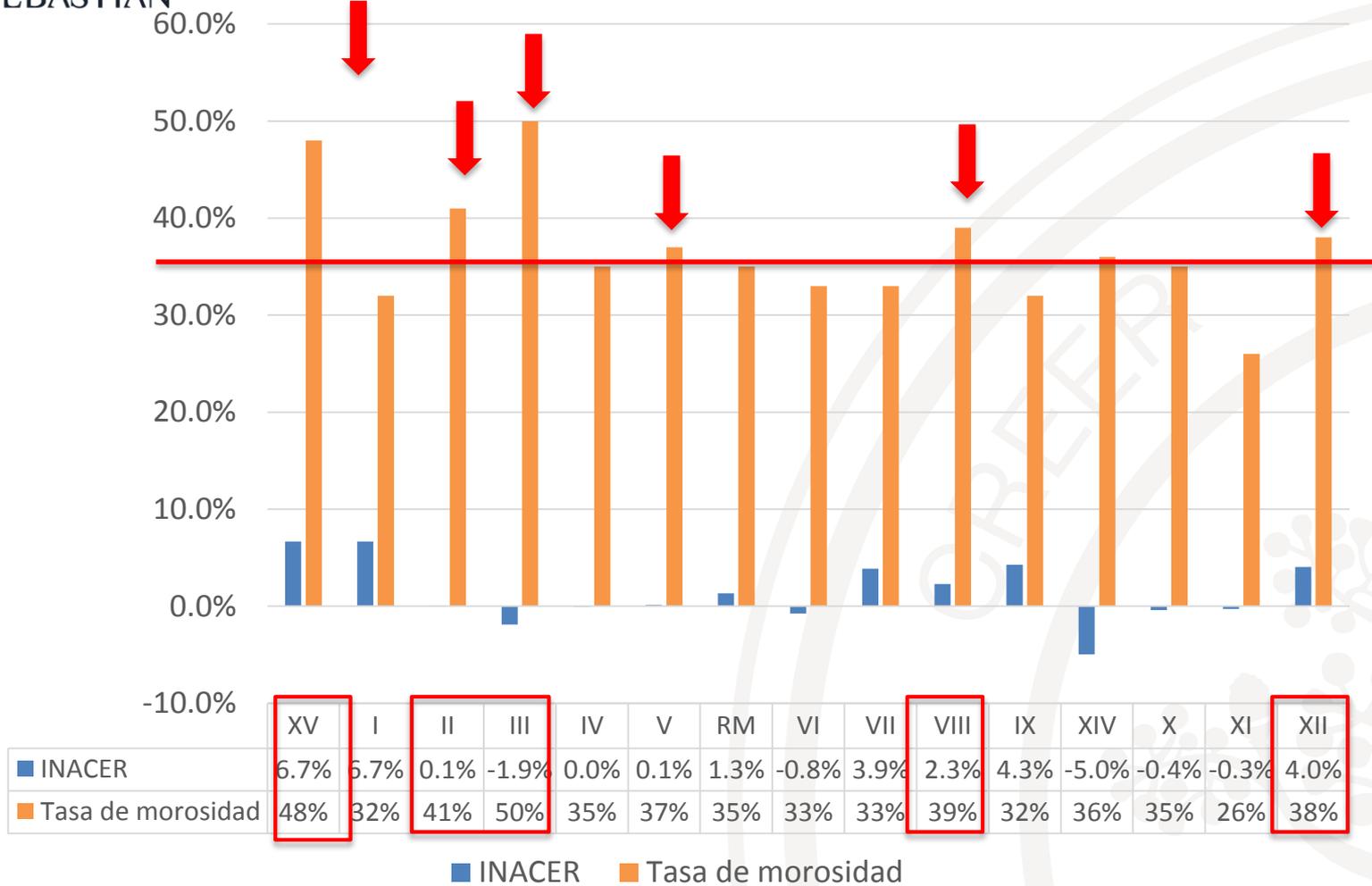
* Valores obtenidos del trimestre anterior (diciembre), Información no publicada a la fecha

Fuente: INE y USS,

Cifras Económicas Regionales

Regiones, Morosidad e Indicadores Económicos

(Tasa de Morosidad Nacional = 36%)



*En la RM se consideró el IMACEC como indicador de actividad económica,



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones

- A marzo de 2016, el Índice de Calidad de Deuda (ICD) más elevado lo ostenta la región de Aysén (74%), aún cuando experimenta un crecimiento prácticamente nulo o levemente negativo en los últimos años. Según INACER del INE, mantiene una tasa de desempleo muy por debajo del promedio nacional. De lejos le siguen las regiones de Tarapacá, de La Araucanía y del Libertador Bernardo O'Higgins, con un ICD del 67%.
- Por el contrario, la región con el peor ICD es Arica y Parinacota y Atacama con 49%, seguido por Atacama con 51% y Antofagasta con 59. Estas regiones se han visto afectadas por la menor actividad minera del norte del país.
- A marzo de 2016, con la excepción de la Región Metropolitana, las regiones con valores promedios de morosidad más altos y sobre el promedio nacional son las del norte del país, lideras por la región de Antofagasta (\$ 1,58 MM), seguido por la región extrema de Arica y Parinacota (\$ 1,45 MM), Tarapacá (\$ 1,39 MM), Coquimbo (\$ 1,38 MM) y Atacama (\$ 1,35 MM).
- Por lo general, se caracterizan por tener elevados estándares y costos de vida.
- Asimismo, las regiones con mayores Tasas de Reingreso, por lo general se encuentran en el norte donde lidera Atacama (54%), seguido por Coquimbo (49%) y Biobío, Antofagasta y Maule(47%).
- Por contraste, las mayores tasas de crecimiento anual de los Nuevos Morosos se aprecian en regiones del sur del país, tales como Magallanes (29%), del Maule (26%), Los Ríos (23%), Biobío (21%), Los Lagos y La Araucanía (17%).
- En general las regiones vinculadas al norte del país presentan tasas de morosidad más elevadas.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis de la Mora por Género

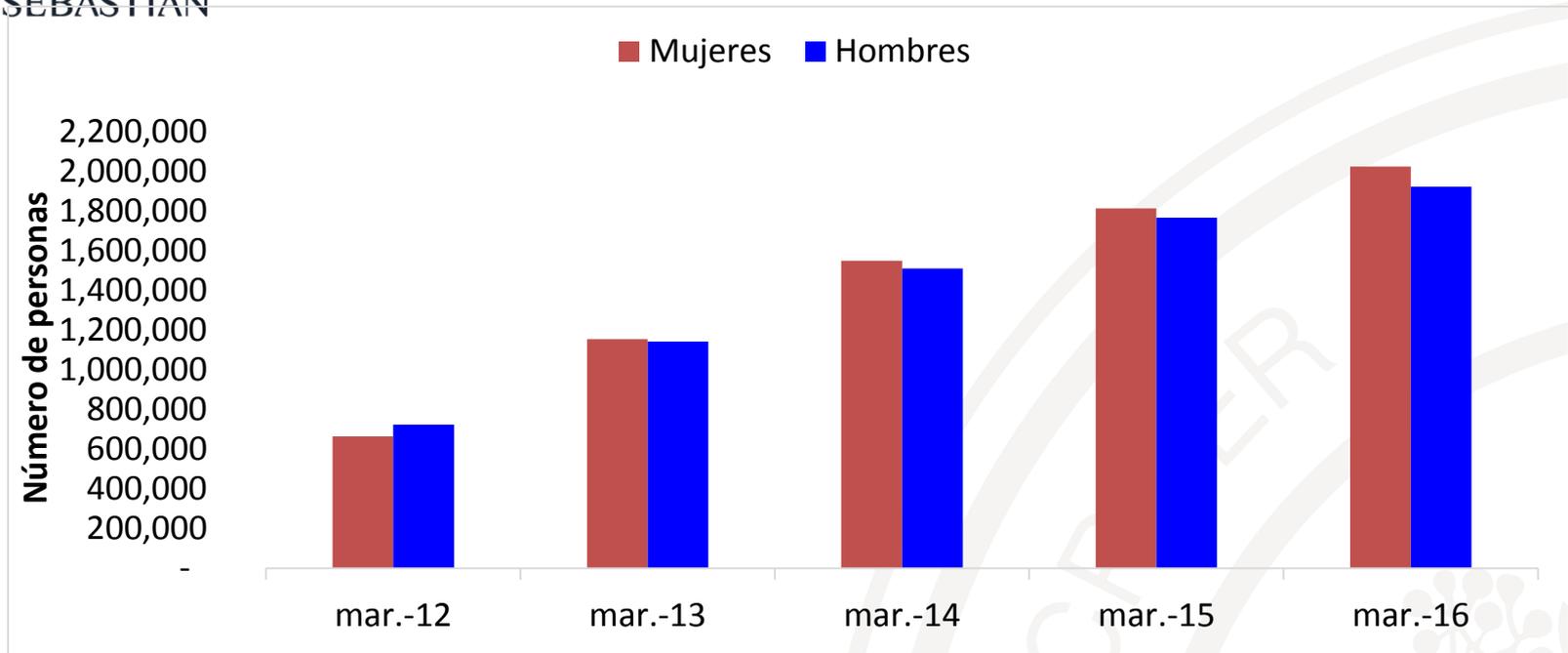
Comportamiento de Hombres y Mujeres con Deudas
Impagas



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos según Género

(Número Personas)



Morosos	mar-12	mar-13	mar-14	mar-15	Mar-16
Mujeres	665.514	1.156.658	1.551.023	1.815.643	2.026.924
Variación % anual		74%	34%	17%	12%
Hombres	724.613	1.143.746	1.511.854	1.767.930	1.924.159
Variación % anual		58%	32%	17%	9%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa Morosidad según Género

(Morosos como % de Deudores Totales y Morosos como % de Ocupados)

	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16*
Mujeres				
N° de Morosas	1.156.658	1.551.023	1.815.643	2.026.924
N° de Deudoras (estimadas)	5.143.065	5.351.894	5.481.500	5.614.245
N° de Ocupadas	3.106.354	3.241.449	3.228.314	3.283.080
Tasa Morosidad (estimada)	22,5%	29,0%	33,1%	36,1%
“Tasa Soporte” (Ocupadas r/a Morosas)	2,7	2,1	1,8	1,6
Hombres				
N° de Morosos	1.143.746	1.511.854	1.767.930	1.924.159
N° de Deudores (estimados)	4.941.377	5.142.017	5.266.540	5.394.079
N° de Ocupados	4.646.976	4.680.421	4.759.951	4.851.280
Tasa Morosidad (estimada)	23,1%	29,4%	33,6%	35,7%
“Tasa Soporte” (Ocupados r/a Morosos)	4,1	3,1	2,7	2,5

(*) Nota: Para Marzo 2016, cifra de “Ocupados” son valores del Trimestre Móvil dic-enero-febrero 2016, Fuente: INE y USS,

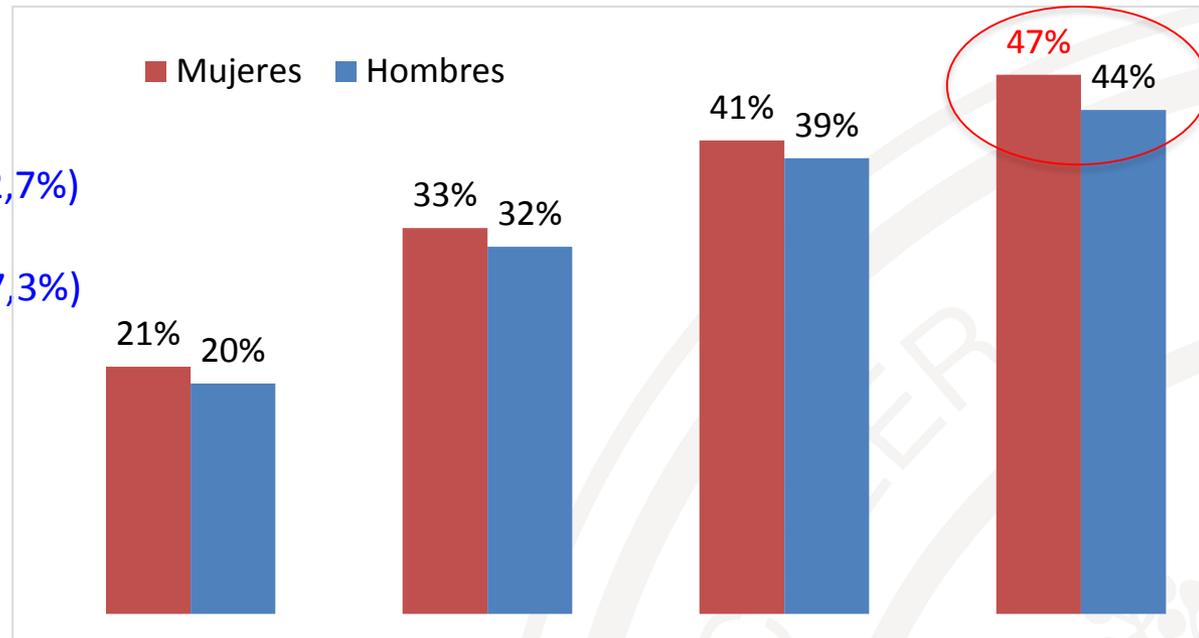


UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa y Número de Reingresos por Género

Beneficiadas: 1,503,409 (52,7%)

Beneficiados: 1,351,959 (47,3%)



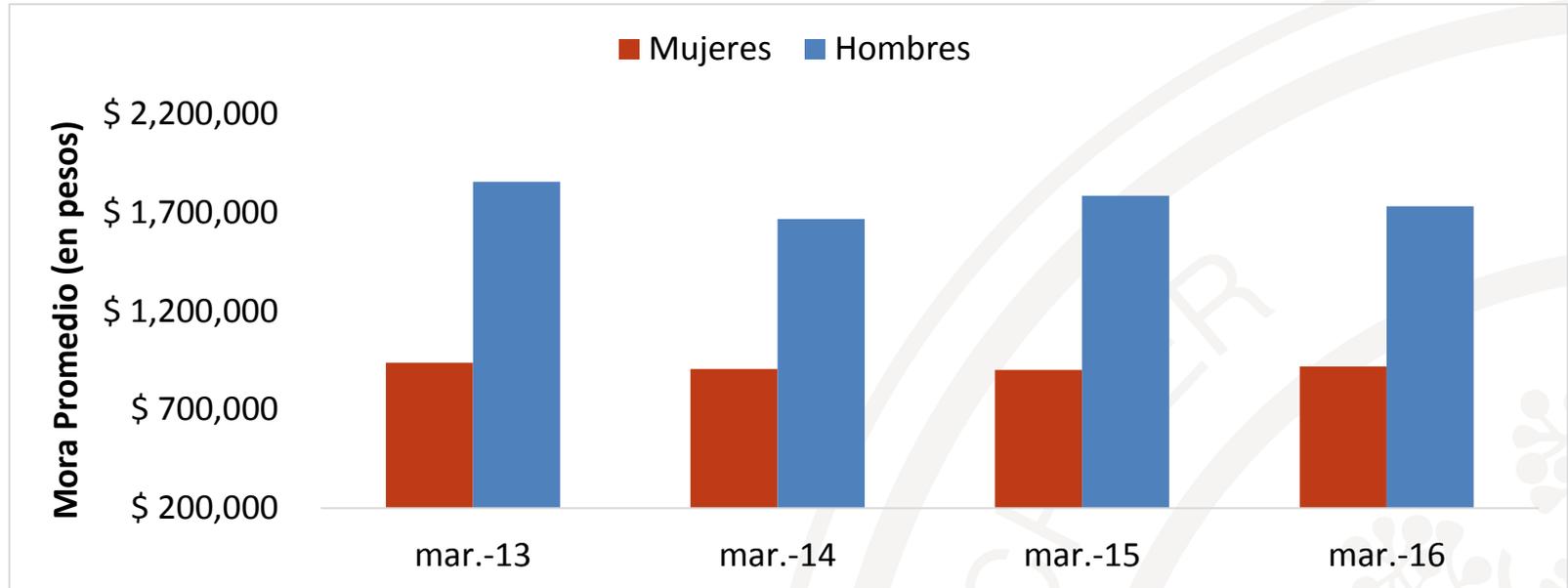
Reingresados	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mujeres	321.471	501.407	615.462	700.611 (54,3)
Variación % anual		56%	23%	14%
Hombres	269.313	429.236	532.703	588.764 (45,7)
Variación % anual		59%	24%	11%
Total general	590.784	930.643	1.148.165	1.289.375
		58%	23%	12%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Promedio de Monto Impago según Género

“Valores Promedio Mora” (VPM) crecen a la misma tasa y mantienen relación VPM Mujeres/VPM Hombres en torno al 50%)



Mora Promedio	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mujer	\$ 937.618	\$ 906.190	\$ 901.388	\$ 917.628
Variación % anual		-3%	-1%	2%
Hombre	\$ 1.854.975	\$ 1.666.161	\$ 1.783.811	\$ 1.731.392
Variación % anual		-10%	7%	-3%
Nacional	\$ 1.393.722	\$ 1.281.316	\$ 1.336.725	\$ 1.313.928
Variación % anual		-8%	4%	-2%
Mujeres/hombres	0,51	0,54	0,51	0,53

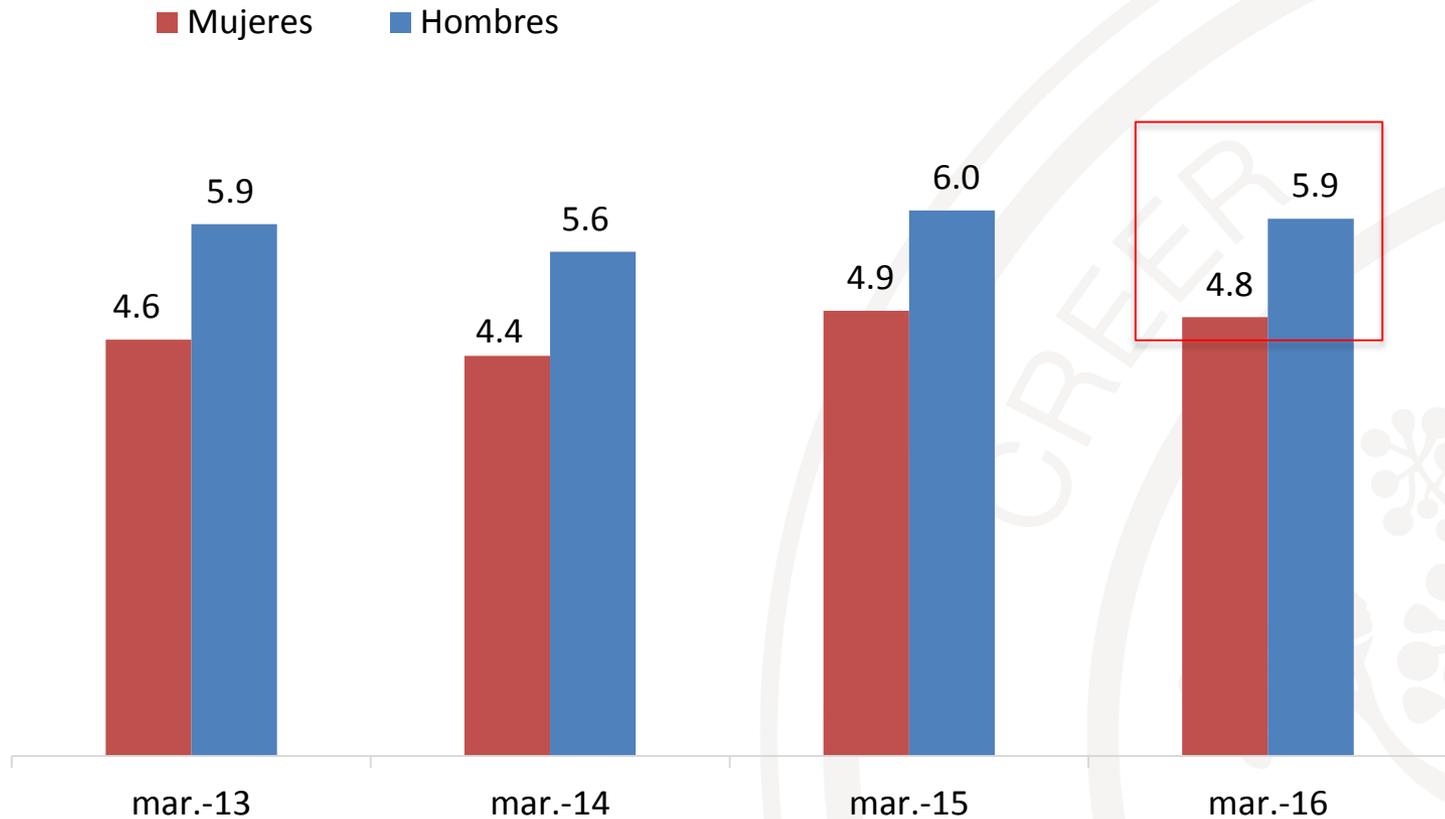


UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

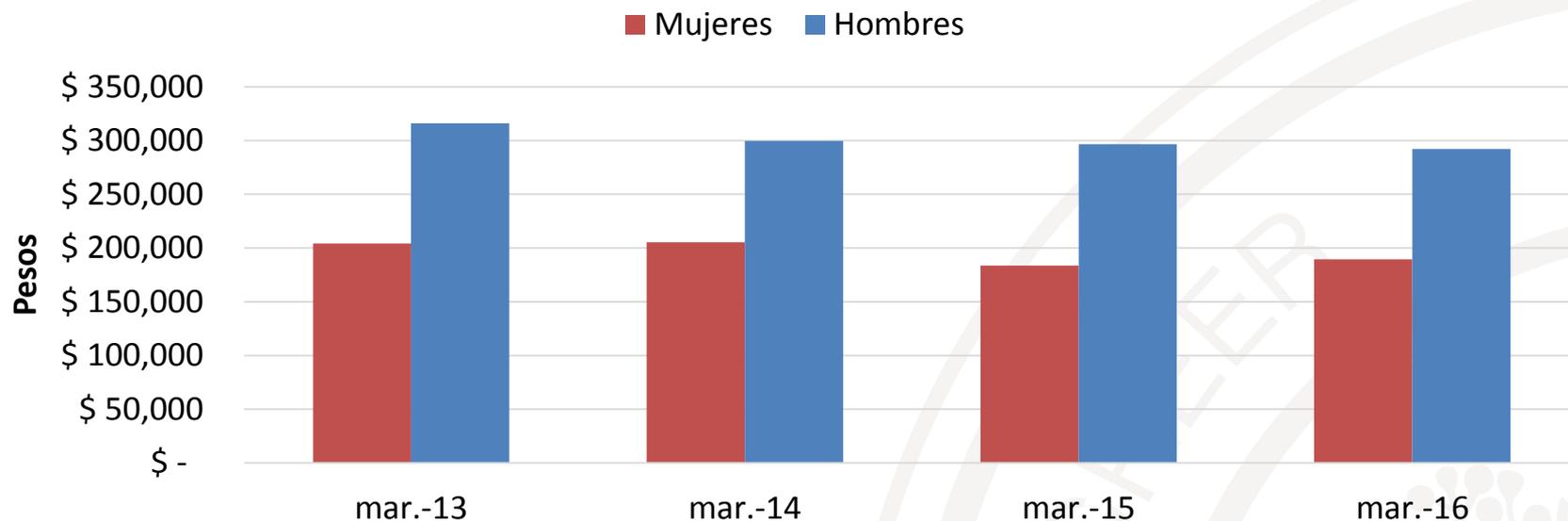
Morosos, Nuevos y Reingresados según Género

Reingresados	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Mujeres	321.471	54%	501.407	54%	615.462	54%	700.611	54%
Variación % anual			56%		23%		14%	
Hombres	269.313	46%	429.236	46%	532.703	46%	588.764	46%
Variación % anual			59%		24%		11%	
Nuevos	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Mujeres	452.959	52%	665.070	51%	827.139	51%	966.669	51%
Variación % anual			47%		24%		17%	
Hombres	421.011	48%	636.815	49%	810.539	49%	939.801	49%
Variación % anual			51%		27%		16%	
No beneficiados	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Mujeres	382.229	46%	384.545	46%	373.043	47%	359.644	48%
Variación % anual			1%		-3%		-4%	
Hombres	453.421	54%	445.804	54%	424.687	53%	395.594	52%
Variación % anual			-2%		-5%		-7%	

Número de Cuotas Promedio Impagas según Género



Valor Cuota Promedio Morosa según Género (monto en pesos)



Cuota Promedio Impaga	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mujeres	\$ 204.205	\$ 205.303	\$ 183.581	\$ 189.558
Variación % anual		1%	-11%	3%
Hombres	\$ 316.074	\$ 299.581	\$ 296.460	\$ 292.189
Variación % anual		-5%	-1%	-1%

Nota: relación valor cuota Mujeres v/s Hombres es de 64,9%, más elevado que el 53% de relación Valores Morosidad.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Mora según Género

- **Tasa de Morosidad** (estimada) muy similar para Hombres (36,1%) y Mujeres de (35,7%). El **crecimiento del Total de Morosos es mayor para Mujeres (12%) que para Hombres (9%)**, en circunstancias que en un año atrás los Hombres y Mujeres crecían a la misma velocidad (17%%).
- **Reingresados: Mujeres crecen a tasa del 14% anual, por sobre la de los Hombres (11%)**, aunque un año atrás ambos géneros crecían a la misma velocidad (23%). En marzo del 2016 se observan 700 mil Mujeres y 589 mil Hombres. La Tasa de Reingreso en Mujeres llega al 47% mientras que en Hombres es de 44%, aumentando la brecha en relación a un año atrás (41% y 39%, respectivamente).
- Reingresados sigue de cerca distribución de **“Beneficiados”** por género. Las **Mujeres** representan el **54,3%** del total de reingresados, superior al 52,7% de Mujeres beneficiadas con el **“Borronazo”**.
- **Nuevos Morosos: Mujeres crecen a tasa del 17% anual, por sobre la de los hombres (16%)**, mientras que un año atrás las Mujeres crecían (24%) por sobre los Hombres (27%). En marzo 2016 se observan 967 mil Mujeres y 940 mil Hombres. Las **mujeres representan** cerca del **51%** del total, similar a la registrada por los censos y las estimaciones y proyecciones del INE (población igual o mayor a los 18 años).
- **En promedio**, las **mujeres** presentan **Valor Mora** del **53%** (\$ 918 mil) del monto atrasado de los **hombres** (\$ 1,73 MM).
- Tres antecedentes (INE diciembre, enero y febrero 2016): el **40%** de los **Ocupados** está compuesta por Mujeres; la **brecha salarial** entre Hombres y Mujeres es de un **30%** en promedio; la tasa de desocupación es mayor en las Mujeres (**6,3%**) que en Hombres (**5,8%**), siendo a nivel nacional del 5,9%.
- **“Tasa de Soporte”** (Ocupados/Morosos): **Mujeres = 1,6** personas y **Hombres = 2,5** personas.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Deudores por Tramo de Ingreso

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



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de Morosos por Tramo de Ingreso

Tramo de Ingreso	mar-13	% participación	mar-14	% participación	mar-15	% participación	mar-16	% participación
0 - \$225.000	369.777	16%	532.763	17%	682.184	19%	808.356	20%
Variación % anual			44%		28%		18%	
\$225.001 - \$500.000	1.279.071	56%	1.739.325	57%	2.063.556	58%	2.281.335	58%
Variación % anual			36%		19%		11%	
\$500.001 - \$800.000	451.018	20%	555.737	18%	591.256	16%	609.774	15%
Variación % anual			23%		6%	0%	3%	
\$800.001 - \$1.100.000	122.515	5%	143.120	5%	148.184	4%	150.358	4%
Variación % anual			17%		4%		1%	
\$1.100.001 - \$1.400.000	59.276	3%	69.803	2%	75.147	2%	77.542	2%
Variación % anual		0%	18%		8%	0%	3%	
\$1.400.001 - \$1.800.000	17.245	1%	20.274	1%	21.370	1%	21.822	1%
Variación % anual			18%		5%		2%	
Más de \$1.800.000	1.502	0%	1.854	0%	1.877	0%	1.897	0%
Variación % anual	0%		23%		1%		1%	
Total	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio por Tramo de Ingreso (Pesos)

Tramo de Ingreso	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
0 - \$225.000	324.979	340.723	367.644	390.208
Variación % anual		5%	8%	6%
\$225.001 - \$500.000	697.361	664.682	730.888	774.732
Variación % anual		-5%	10%	6%
\$500.001 - \$800.000	2.064.373	1.901.071	2.038.388	2.141.811
Variación % anual		-8%	7%	5%
\$800.001 - \$1.100.000	4.525.698	4.457.065	4.708.750	5.158.560
Variación % anual		-2%	6%	10%
\$1.100.001 - \$1.400.000	6.652.518	6.851.802	7.944.469	7.259.441
Variación % anual		3%	16%	-9%
\$1.400.001 - \$1.800.000	13.010.868	14.916.471	18.411.407	16.201.311
Variación % anual		15%	23%	-12%
Más de \$1.800.000	59.739.312	60.290.081	73.432.188	58.249.591
Variación % anual		1%	22%	-21%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de Morosos por Género según Tramo de Ingreso

Tramo de Ingreso	Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16	%
0 - \$225.000	Mujeres	315.557	450.483	570.535	670.758	83%
	Hombres	54.220	82.280	111.648	137.598	17%
\$225.001 - \$500.000	Mujeres	659.150	881.027	1.017.213	1.121.518	49%
	Hombres	619.920	858.298	1.046.343	1.159.817	51%
\$500.001 - \$800.000	Mujeres	122.559	148.717	154.262	159.358	26%
	Hombres	328.460	407.021	436.994	450.416	74%
\$800.001 - \$1.100.000	Mujeres	36.500	43.167	44.622	45.507	30%
	Hombres	86.014	99.953	103.562	104.851	70%
\$1.100.001 - \$1.400.000	Mujeres	21.417	25.708	27.175	27.965	36%
	Hombres	37.859	44.095	47.972	49.576	64%
\$1.400.001 - \$1.800.000	Mujeres	1.449	1.887	1.802	1.792	8%
	Hombres	15.796	18.387	19.567	20.030	92%
Más de \$1.800.000	Mujeres	25	33	34	25	1%
	Hombres	1.477	1.821	1.842	1.871	99%
Total		2.300.404	3.062.877	3.583.573	3.951.083	



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de Morosos Mujeres/Hombres

Tramo de Ingreso	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
0 - \$225.000	5,8	5,5	5,1	4,9
\$225.001 - \$500.000	1,1	1,0	1,0	1,0
\$500.001 - \$800.000	0,4	0,4	0,4	0,4
\$800.001 - \$1.100.000	0,4	0,4	0,4	0,4
\$1.100.001 - \$1.400.000	0,6	0,6	0,6	0,6
\$1.400.001 - \$1.800.000	0,1	0,1	0,1	0,1
Más de \$1.800.000	0,0	0,0	0,0	0,0



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio por Género según Tramo de Ingreso (Pesos)

Tramo de Ingreso	Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
0 - \$225.000	Mujeres	316.196	334.678	354.331	374.535
	Hombres	376.097	373.820	435.672	466.612
\$225.001 - \$500.000	Mujeres	680.981	671.645	721.884	753.481
	Hombres	714.778	657.536	739.642	795.282
\$500.001 - \$800.000	Mujeres	2.145.956	2.089.456	2.128.635	2.184.211
	Hombres	2.033.932	1.832.239	2.006.531	2.126.810
\$800.001 - \$1.100.000	Mujeres	3.962.312	4.163.413	4.371.116	4.724.352
	Hombres	4.764.772	4.583.885	4.854.226	5.347.014
\$1.100.001 - \$1.400.000	Mujeres	4.983.629	5.325.047	5.208.411	6.030.031
	Hombres	7.596.639	7.741.911	9.494.395	7.952.931
\$1.400.001 - \$1.800.000	Mujeres	12.660.540	16.124.946	16.799.277	16.043.706
	Hombres	13.043.012	14.792.416	18.559.878	16.215.410
Más de \$1.800.000	Mujeres	125.034.436	156.995.417	142.478.709	128.085.006
	Hombres	58.629.294	58.521.960	72.142.047	57.300.861

Mora Promedio Mujeres/Hombres

Tramo de Ingreso	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
0 - \$225.000	0,8	0,9	0,8	0,8
\$225.001 - \$500.000	1,0	1,0	1,0	0,9
\$500.001 - \$800.000	1,1	1,1	1,1	1,0
\$800.001 - \$1.100.000	0,8	0,9	0,9	0,9
\$1.100.001 - \$1.400.000	0,7	0,7	0,5	0,8
\$1.400.001 - \$1.800.000	1,0	1,1	0,9	1,0
Más de \$1.800.000	2,1	2,7	2,0	2,2

Conclusiones

Mora según Tramo de Ingreso

- A marzo del 2016, el **78% de los Morosos (3,09 MM) del país se encuentran en niveles de “Ingresos Declarados” que no superan los 500 mil pesos**. La tasa de crecimiento de los Morosos en el rango 0 – \$ 225 mil es del 23%, superior al promedio nacional (13%). En el rango \$ 225 mil a \$ 500 mil estos morosos crecen al 12,5%, por sobre el promedio nacional.
- Las **Mujeres** de los dos primeros tramos de ingresos suman 1.792.276, representan el **58,0%** del total de morosos en esos tramos (3.089.691) y el 88,4% del total de Mujeres morosas (2.026.924).
- El Valor Mora Promedio crece a una mayor proporción que los niveles de Ingreso Declarados.
- En el **primer tramo de ingresos (0 – \$ 225 mil)** las **Mujeres representan el 83%**. En el segundo tramo (\$ 225 mil a \$ 500 mil) las Mujeres representan el 49%. De ahí en adelante caen progresivamente conforme aumenta el Ingreso Declarado.
- La relación **“Valor Deuda Morosa” entre Hombres y Mujeres es prácticamente 0,8 y 0,9 en los dos primeros tramos de Ingresos Declarados**, respectivamente. Es decir, en los tramos 0 – \$ 225 mil y en \$ 225 mil a \$ 500 mil.



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 Tramo de Edad

Tramo de Edad	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
18-24	214.332	9%	283.777	9%	286.373	8%	288.816	7%
Variación % anual			32%		1%		1%	
25-29	296.016	13%	420.661	14%	514.421	14%	575.736	15%
Variación % anual			42%		22%		12%	
30-44	901.923	39%	1.184.858	39%	1.383.357	39%	1.516.673	38%
Variación % anual			31%		17%	0%	10%	
45-59	646.237	28%	846.080	28%	1.000.008	28%	1.109.271	28%
Variación % anual	0%		31%		18%		11%	
60-69	165.327	7%	218.434	7%	262.870	7%	300.680	8%
Variación % anual	0%		32%		20%		14%	
70 y más	76.569	3%	109.066	4%	136.544	4%	159.908	4%
Variación % anual			42%		25%		17%	
Total	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%

Nota: A Nivel Nacional el crecimiento es de un 10% en Marzo del 2016.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio por Tramo de Edad

(Pesos)

Tramo de Edad	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	356.065	421.264	388.736	379.815
Variación % anual	0%	18%	-8%	-2%
25-29	781.998	832.792	810.103	846.297
Variación % anual	0%	6%	-3%	4%
30-44	1.484.639	1.437.653	1.446.499	1.486.878
Variación % anual	0%	-3%	1%	3%
45-59	1.743.329	1.504.282	1.595.905	1.536.920
Variación % anual	0%	-14%	6%	-4%
60-69	1.866.879	1.569.323	1.608.626	1.507.526
Variación % anual	0%	-16%	3%	-6%
70 y más	1.620.022	1.244.143	1.775.198	1.133.442
Variación % anual	0%	-23%	43%	-36%

Nota: A Nivel Nacional el crecimiento Mora Promedio anual es -2% en marzo 2016,



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio según Edad y Género (Pesos)

Tramo de Edad	Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16	Mujer/Hombre
18-24	Mujer	275.843	331.166	283.985	284,606	0,57
	Hombre	439.699	521.470	508.740	497,862	
25-29	Mujer	614.252	692.906	647.515	677,931	0,67
	Hombre	942.287	963.982	963.545	1,009,196	
30-44	Mujer	1.032.729	1.061.657	1.016.873	1,032,716	0,53
	Hombre	1.924.393	1.807.165	1.869.706	1,943,474	
45-59	Mujer	1.101.208	983.803	1.019.896	1,034,711	0,50
	Hombre	2.406.820	2.053.370	2.200.032	2,074,141	
60-69	Mujer	1.149.039	973.289	1.061.876	1,096,085	0,55
	Hombre	2.661.690	2.235.827	2.214.935	1,975,863	
70 y más	Mujer	1.049.813	850.393	844.878	760,928	0,47
	Hombre	2.332.358	1.745.145	2.955.463	1,615,372	

Nota: A Nivel Nacional relación Mora Promedio Mujeres/Hombres del 0,53 en Marzo 2016.



Tasa de Reingreso por Edad

Tramo edad	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	17%	32%	43%	51%
25-29	22%	36%	47%	54%
30-44	23%	37%	47%	53%
45-59	20%	31%	37%	42%
60-69	17%	25%	28%	31%
70 y más	13%	18%	19%	20%

Nota: Tasa de Reingreso Nacional del 45% en Marzo 2016.

Tasa de Reingreso según Edad y Género

Tramo de Edad	Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	Mujeres	16%	32%	44%	52%
	Hombres	22%	36%	47%	53%
25-29	Mujeres	21%	36%	47%	54%
	Hombres	23%	39%	49%	55%
30-44	Mujeres	23%	37%	46%	53%
	Hombres	22%	36%	45%	50%
45-59	Mujeres	22%	33%	40%	45%
	Hombres	19%	29%	36%	40%
60-69	Mujeres	19%	26%	30%	33%
	Hombres	16%	23%	27%	29%
70 y más	Mujeres	14%	19%	20%	22%
	Hombres	11%	16%	17%	17%

Nota: A Nivel Nacional Tasa de Reingreso del 45% en Marzo del 2016,



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Nuevos Morosos por Edad

Tramo edad	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	204.882	269.079	267.877	267.774
Variación % anual		31%	0%	0%
25-29	159.083	231.485	286.630	325.416
Variación % anual		46%	24%	14%
30-44	305.077	431.335	536.109	617.228
Variación % anual		41%	24%	15%
45-59	164.039	269.671	375.975	461.014
Variación % anual		64%	39%	23%
60-69	30.180	65.616	106.889	144.371
Variación % anual		117%	63%	35%
70 y más	10.709	34.698	64.197	90.669
Variación % anual		224%	85%	41%
Total	873.970	1.301.885	1.637.678	1.906.471

Nota: A Nivel Nacional el crecimiento Nuevos Morosos es de un 16% en Marzo 2016.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Morosos por Edad

- A marzo del 2016, tanto los **Jóvenes entre 25-29 años** como los **Adultos Mayores de 70 años** son de los grupos que experimentan el mayor crecimiento anual en el número total de Morosos, 12% y 17%, respectivamente. Mientras los primeros alcanzan la mayor cifra de los últimos tres años de 575.736 personas, con una participación en torno al 15% del total, los segundos también alcanzan su máximo con 159.908 personas y una participación del 4%.
- El **Valor Promedio de la Morosidad** registra un aumento del 4% en los **Jóvenes entre 25-29 años**. Y una caída del 36% en el grupo de los **Adultos Mayores de 70 años**, alcanzando la cifra de \$ 1.133.442, un 86,3% del promedio nacional (\$ 1.313.928). En el grupo de los Jóvenes entre 18 y 24 años el valor mora promedio cae en un 2% anual y registra una cifra de \$ 379.815.
- La **relación del Valor Promedio de Morosidad** entre **Mujeres y Hombres** es mayor en los jóvenes entre 25-29 años (0,67) seguida por los jóvenes entre 18-24 años (0,57). Lo anterior refleja que las Mujeres jóvenes tienen una valor mora promedio, en estos grupos etarios, superior al promedio nacional (0,53), aún cuando la capacidad de enmendar esta situación es posiblemente más limitada.
- En el mismo período, los **Adultos Mayores** también experimentan el mayor crecimiento anual en la categoría de **Nuevos Morosos**: 41% siendo que el promedio nacional es del 16%. Alcanzan a las 90.669 personas (56,7% del Total de Adultos Mayores Morosos que totalizan 159.908 personas).
- La Tasa de Reingreso tiende a caer sistemáticamente conforme aumenta el tramo de edad de los Morosos a partir del grupo de los 25-29 años.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Análisis Deudores por Probabilidad de Pago

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

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	10 o más

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



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Deudores Morosos según Probabilidad de Pago

Probabilidad de pago	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Alta	924.870	40%	1.420.756	46%	1.354.109	38%	1.503.298	38%
Variación anual			54%		-5%		11%	
Baja	668.847	29%	851.157	28%	1.058.719	30%	1.192.057	30%
Variación anual			27%		24%		13%	
Media	366.352	16%	451.357	15%	597.204	17%	641.069	16%
Variación anual			23%		32%		7%	
Muy baja	340.335	15%	339.607	11%	573.541	16%	614.659	16%
Variación anual			0%		69%		7%	
Total general	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%

NOTA: Recuerde crecimiento promedio anual del 10% en el Total de Morosos en Marzo 2016.

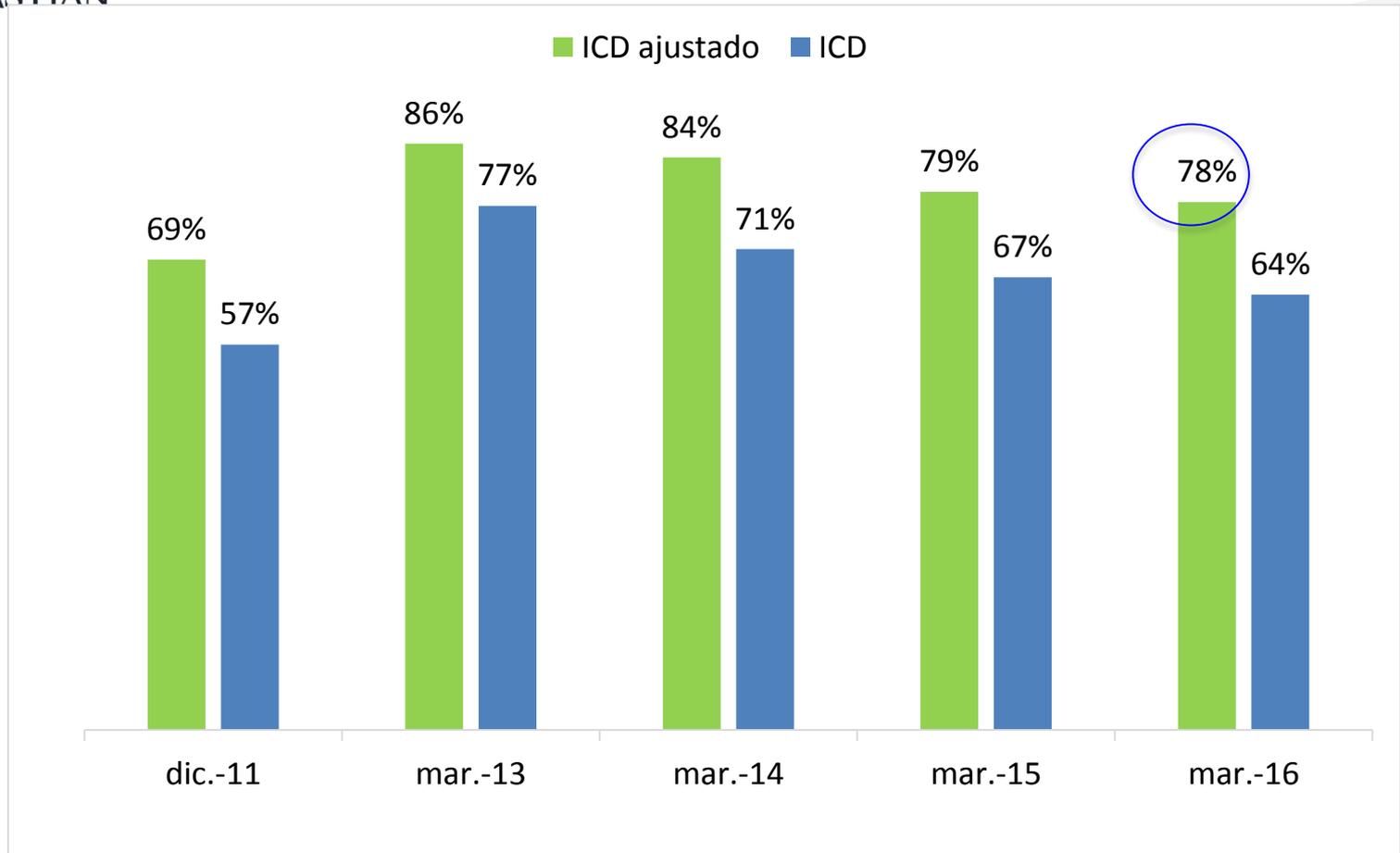
Valor Mora Promedio según Probabilidad de Pago (monto en pesos)

Prob. de pago	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Alta	350.255	397.279	369.835	372.305
Variación anual		13%	-7%	1%
Media	1.553.811	1.601.908	1.674.490	1.486.052
Variación anual		3%	5%	-11%
Baja	783.237	848.302	739.436	795.112
Variación anual		8%	-13%	8%
Muy baja	5.256.809	5.638.892	4.370.371	4.443.556
Variación anual		7%	-22%	2%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD

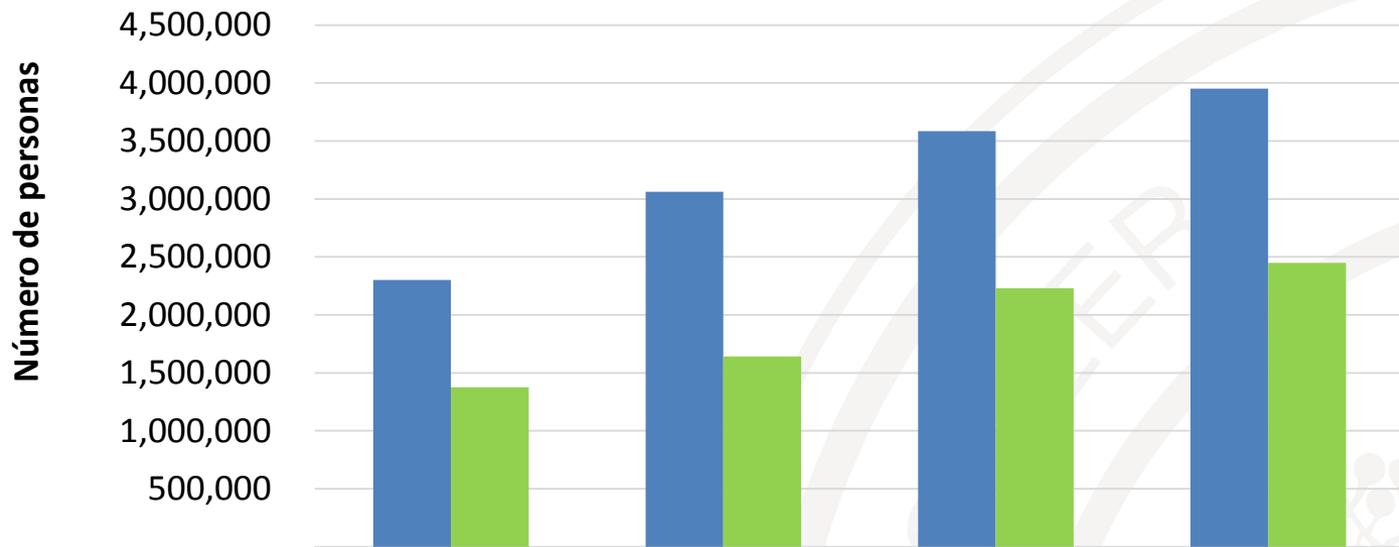


ICD Ajustado: Índice de Calidad de Deuda eliminando a quienes poseen una alta probabilidad de pago (Deudores con 1 documento impago).



Número de Deudores Morosos Más Un Documento y Total

(participación)



	mar.-13	mar.-14	mar.-15	mar.-16
■ Total de morosos	2,300,404	3,062,877	3,583,573	3,951,083
■ Morosos con más de 1 doc	1,375,534	1,642,121	2,229,464	2,447,785

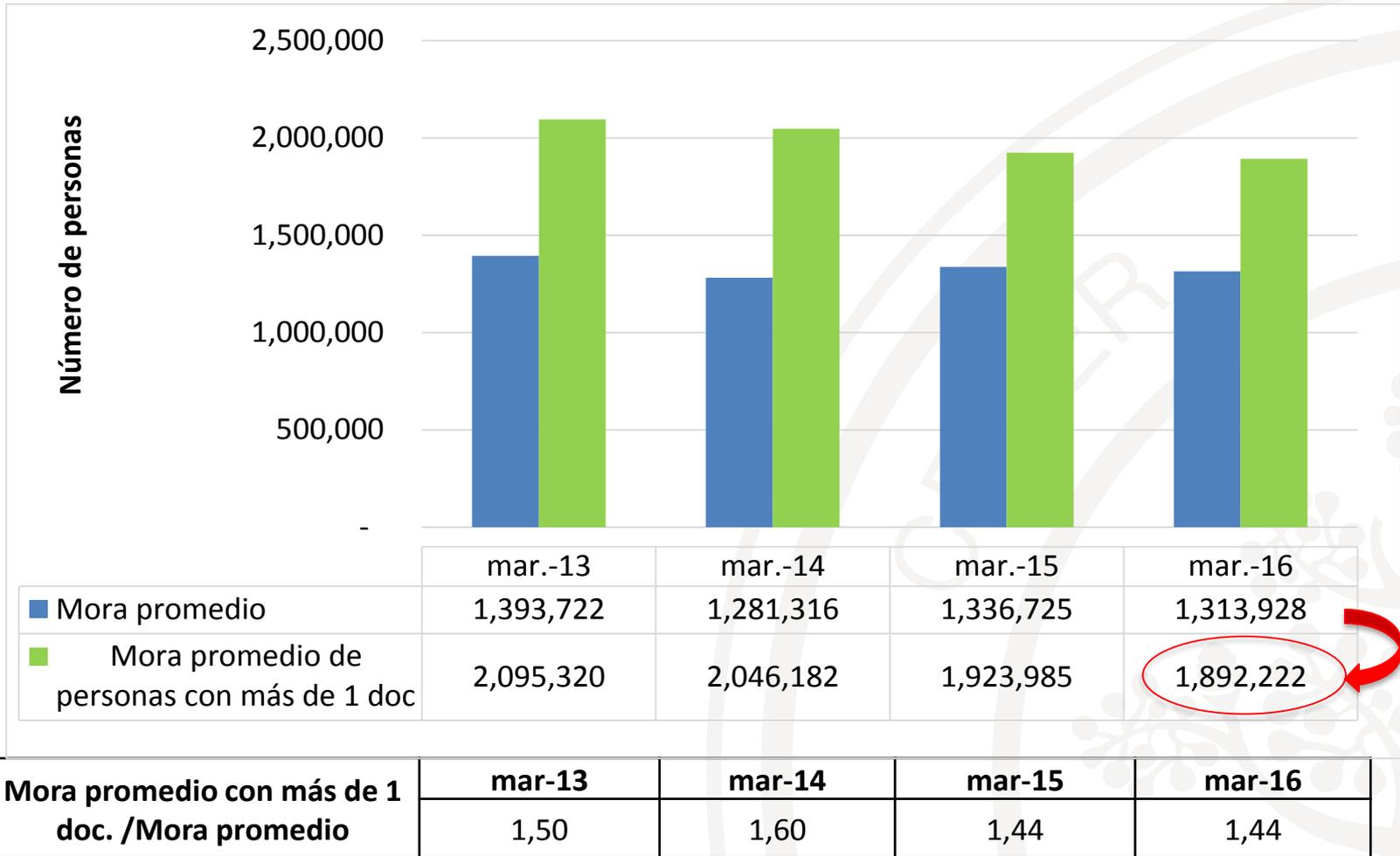
Morosos con más de 1 doc. /Total de morosos	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
	60%	54%	62%	62%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Valor Mora Promedio

(con más de un Documento Impago)





UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD Regional Ajustado

(Participación de las Personas con Deuda al día)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	De Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	84%	De Aysén del Gral. Carlos Ibáñez del Campo	84%
2°	De la Araucanía	81%	De Tarapacá	79%
3°	Del Maule	81%	De la Araucanía	80%
4°	De los Lagos	80%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	80%
5°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	81%	De los Lagos	78%
6°	De los Ríos	79%	De Coquimbo	78%
7°	De Tarapacá	81%	Metropolitana	78%
8°	De Coquimbo	80%	Del Maule	79%
9°	Metropolitana	79%	De los Ríos	78%
10°	De Magallanes y Antártica Chilena	78%	De Valparaíso	77%
11°	De Valparaíso	79%	De Magallanes y Antártica Chilena	76%
12°	Del Bio bío	78%	De Antofagasta	75%
13°	De Antofagasta	75%	Del Bio bío	76%
14°	De Atacama	70%	De Arica y Parinacota	69%
15°	De Arica y Parinacota	71%	De Atacama	70%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones Con Mayor Valor Mora Promedio

(pesos de cada período)

(Eliminando a quienes poseen una “Alta Probabilidad de Cumplimiento”)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	De Antofagasta	\$ 2.702.482	De Antofagasta	\$ 2.280.508
2°	De Coquimbo	\$ 2.557.733	Metropolitana de Santiago	\$ 2.109.694
3°	Metropolitana de Santiago	\$ 2.046.537	De Arica y Parinacota	\$ 2.095.950
4°	De Tarapacá	\$ 2.037.790	De Tarapacá	\$ 2.013.065
5°	De Arica y Parinacota	\$ 2.017.871	De Coquimbo	\$ 1,986.829
6°	De Magallanes y Antártica Chilena	\$ 1.931.712	De Atacama	\$ 1.945.628
7°	De Atacama	\$ 1.870,466	De Magallanes y Antártica Chilena	\$ 1.879.485
8°	del Maule	\$ 1.860.115	De Valparaiso	\$ 1.732.632
9°	de Valparaiso	\$ 1.760.592	Del Maule	\$ 1.721.786
10°	del Biobío	\$ 1.673.909	Del Biobío	\$ 1.679.752
11°	de Los Lagos	\$ 1.657.602	De La Araucania	\$ 1.582.820
12°	de la araucania	\$ 1.617.698	De Los Lagos	\$ 1.565.577
13°	del Libertador Bernardo O´Higgins	\$ 1.516.696	Del Libertador Bernardo O´Higgins	\$ 1.545.570
14°	de Los Rios	\$ 1.491.907	De Los Ríos	\$ 1.462.765
15°	Aysen del General Carlos Ibáñez	\$ 1.488.481	Aysen del General Carlos Ibáñez	\$ 1.404.793

“Alta Probabilidad de Cumplimiento”

Número de Personas:

Prob. de pago	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Alta	924.870	40%	1.420.756	46%	1.354.109	38%	1.503.298	38%
Variación anual			54%		-5%		11%	
Total morosos	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%

Mora Promedio:

Probabilidad de pago	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Alta	350.255	397.279	369.835	372.305
Variación anual		13%	-7%	1%
Total mora promedio	1.393.722	1.281.316	1.336.725	1.313.928



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Alta Probabilidad de Cumplimiento según Género”

Número de Personas

Género	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Mujeres	500.818	54%	769.715	54%	735.662	54%	818.987	54%
Hombres	424.053	46%	651.041	46%	618.447	46%	684.311	46%
Total	924.870	100%	1.420.756	100%	1.354.109	100%	1.503.298	100%

Mora Promedio

Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mujer	272.465	315.351	290.102	307.410
Variación % anual		16%	-8%	6%
Hombre	442.127	494.140	464.681	449.971
Variación % anual		12%	-6%	-3%
Mujeres/Hombres	0,62	0,64	0,62	0,68



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Alta Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Número de Personas

Tramo edad	mar-13	% participación	mar-14	% participación	mar-15	% participación	mar-16	% participación
18-24	91.640	10%	146.327	10%	148.442	11%	157.790	10%
Variación % anual			60%		1%		6%	
25-29	121.949	13%	184.879	13%	186.320	14%	208.985	14%
Variación % anual			52%		1%		12%	
30-44	333.747	36%	524.117	37%	465.953	34%	507.346	34%
Variación % anual			57%		-11%		9%	
45-59	262.026	28%	399.848	28%	375.248	28%	418.877	28%
Variación % anual			53%		-6%		12%	
60-69	74.727	8%	108.801	8%	112.134	8%	130.753	9%
Variación % anual			46%		3%		17%	
70 y más	40.782	4%	56.784	4%	66.012	5%	79.547	5%
Variación % anual			39%		16%		21%	
TOTAL	924.870	100%	1.420.756	100%	1.354.109	100%	1.503.298	100%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Alta Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Valor Mora Promedio

Tramo de edad	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	147.406	195.081	170.812	175.228
Variación % anual		32%	-12%	3%
25-29	229.470	293.468	262.341	258.292
Variación % anual		28%	-11%	-2%
30-44	361.151	425.566	406.319	387.871
Variación % anual		18%	-5%	-5%
45-59	421.707	452.352	434.915	474.257
Variación % anual		7%	-4%	9%
60-69	402.058	447.669	401.255	378.760
Variación % anual		11%	-10%	-6%
70 y más	524.071	510.866	439.936	416.009
Variación % anual		-3%	-14%	-5%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Alta Probabilidad de Cumplimiento

Regiones con mayor Proporción personas (38% a Nivel Nacional representan este tipo de Morosos)

Posición	Región	mar-15	Región	mar-16
1°	Aysén	47%	Aysén	46%
2°	De Valparaíso	42%	De Valparaíso	42%
3°	Del Maule	41%	Del Maule	42%
4°	De Arica y Parinacota	40%	De Arica y Parinacota	41%
5°	De Los Ríos	40%	De Tarapacá	41%
6°	De Los Lagos	40%	De Los Lagos	40%
7°	De Tarapacá	40%	De Los Ríos	40%
8°	Del Bio bío	40%	De La Araucanía	39%
9°	De La Araucanía	39%	Del Bio bío	39%
10°	De Magallanes	38%	De Magallanes	38%
11°	Metropolitana	36%	Metropolitana	37%
12°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	35%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	37%
13°	De Coquimbo	34%	De Coquimbo	34%
14°	De Antofagasta	33%	De Antofagasta	33%
15°	De Atacama	32%	De Atacama	33%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento”

Número de Personas

N° de personas	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Muy baja	340.335	15%	339.607	11%	573.541	16%	614.659	16%
Variación anual			0%		69%		7%	
Total morosos	2.300.404	100%	3.062.877	100%	3.583.573	100%	3.951.083	100%

Mora Promedio

Prob. de pago	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Muy baja	5.256.809	5.638.892	4.370.371	4.443.556
Variación anual		7%	-22%	2%
Total mora promedio	1.393.722	1.281.316	1.336.725	1.313.928



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Género

Número de Personas

Género	mar-13	% de participación	mar-14	% de participación	mar-15	% de participación	mar-16	% de participación
Mujeres	143.200	42%	142.004	42%	251.325	44%	273.005	44%
Hombres	197.135	58%	197.603	58%	322.216	56%	341.654	56%
Total	340.335	100%	339.607	100%	573.541	100%	614.659	100%

Mora Promedio

Género	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mujer	3,881,244	4.068.284	2.979.092	3.160.087
Variación % anual		5%	-27%	6%
Hombre	6,256,031	6.767.577	5.455.550	4.443.556
Variación % anual		8%	-19%	-19%
Mujeres/Hombres	0,62	0,60	0,55	0,71



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Número de Personas

Tramo edad	mar-13	% participación	mar-14	% participación	mar-15	% participación	mar-16	% participación
18-24	8.281	2%	14.656	4%	21.723	4%	19.286	3%
Variación % anual			77%		48%		-11%	
25-29	34.637	10%	43.888	13%	79.454	14%	87.983	14%
Variación % anual			27%		81%		11%	
30-44	148.215	44%	148.539	44%	251.951	44%	272.238	44%
Variación % anual			0%		70%		8%	
45-59	110.360	32%	98.745	29%	165.053	29%	176.380	29%
Variación % anual			-11%		67%		7%	
60-69	27.750	8%	23.867	7%	38.623	7%	41.058	7%
Variación % anual			-14%		62%		6%	
70 y más	11.093	3%	9.912	3%	16.738	3%	17.713	3%
Variación % anual			-11%		69%		6%	
TOTAL	340.335	100%	339.607	100%	573.541	100%	614.659	100%

Nota: el crecimiento de este grupo es del 7% en Marzo del 2016



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

(Valor Mora Promedio crece 2% para este grupo en marzo 2016)

Tramo de edad	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
18-24	1.553.528	1.974.341	1.542.825	1.522.249
Variación % anual		27%	-22%	-1%
25-29	2.634.562	3.148.275	2.451.790	2.502.079
Variación % anual		19%	-22%	2%
30-44	5.043.917	5.654.198	4.319.473	4.597.682
Variación % anual		12%	-24%	6%
45-59	6.111.608	6.801.647	5.437.906	5.151.906
Variación % anual		11%	-20%	-5%
60-69	6.954.614	7.435.304	5.709.417	5.982.170
Variación % anual		7%	-23%	5%
70 y más	6.302.000	5.946.745	4.296.760	4.279.089
Variación % anual		-6%	-28%	0%

Nota: el crecimiento del Valor Mora Promedio de este grupo es del 22% anual en Diciembre del 2015



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento Regiones con mayor Proporción Personas

(A nivel nacional este grupo representa el 16% en marzo 2016)

Posición	Región	Mar-15	Región	Mar-16
1°	De Antofagasta	20%	De Antofagasta	20%
2°	De Atacama	18%	De Atacama	18%
3°	Metropolitana	18%	Metropolitana	17%
4°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	17%	De Magallanes	17%
5°	De Magallanes	17%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	17%
6°	De Coquimbo	16%	De Coquimbo	16%
7°	De La Araucanía	16%	De La Araucanía	16%
8°	De Los Lagos	15%	De Los Lagos	15%
9°	Del Bio bío	14%	Del Bio bío	14%
10°	Del Maule	13%	De Los Ríos	13%
11°	De Tarapacá	13%	Del Maule	13%
12°	De Los Ríos	13%	De Tarapacá	12%
13°	De Arica y Parinacota	12%	De Arica y Parinacota	12%
14°	De Valparaíso	12%	De Valparaíso	11%
15°	Aysén	10%	Aysén	9%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones

Morosos por Probabilidad de Cumplimiento

- A marzo del 2016, el 38% de los morosos tiene tan **sólo un documento impago** (1.503.298 personas). Es decir, el problema de morosidad (de más de un documento impago) recae en 2,45 millones de personas, siendo que el total de morosos es de 3,86 millones. Asimismo, 614.659 personas (16%) tiene diez o más documentos impagos, lo que refleja que tienen severos problemas de cumplimiento con sus compromisos.
- El **valor Mora Promedio** aumenta en un 11% en el grupo de **Alta Probabilidad de Pago**. En el de **Baja Probabilidad de Pago** aumenta en un 7%. Mientras la primera cifra alcanza los \$ 372.305, la segunda llega a los \$ 4.443.556, reflejando una relación de 11,9 veces.
- En el grupo de **Alta Probabilidad de Cumplimiento**, las **Mujeres** representan el 54%, superior al 51% que representan en el total de morosos, y la relación de valor promedio de morosidad con la de los **Hombres** es del 0,68, superior a la nacional de 0,53. **Los jóvenes en los dos primeros tramos** alcanzan una participación del 24,3%, mientras que los **Adultos de 70 años y más** crecen en un 21% y alcanzan una participación del 5%. Este último fenómeno refleja una caída importante en el crecimiento en flujo de morosos en los Adultos Mayores.
- En el grupo de **“Muy Baja”** probabilidad de cumplimiento, las **Mujeres** representan el 44% y la relación de valor de mora respecto de los Hombres es de 0,71. **Los jóvenes en los dos primeros tramos** suman una participación del 17%. Los **adultos de 70 años** crecen al 6% anual, representan el 3% del total, **su valor mora promedio crece un 0% anual, llegando a los \$ 4.279.089**, lo que no deja de ser preocupante pues indica incapacidad de resolver sus problemas de morosidad. Algo parecido pero con menor intensidad se aprecia en los jóvenes.
- A nivel nacional, el grupo de **“Muy Baja”** probabilidad de cumplimiento está creciendo en un 16%, por sobre el promedio nacional de 10%. Y el valor mora promedio es de 3,4 veces el valor mora promedio nacional (\$ 4.443.556 versus \$ 1.313.928).



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

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

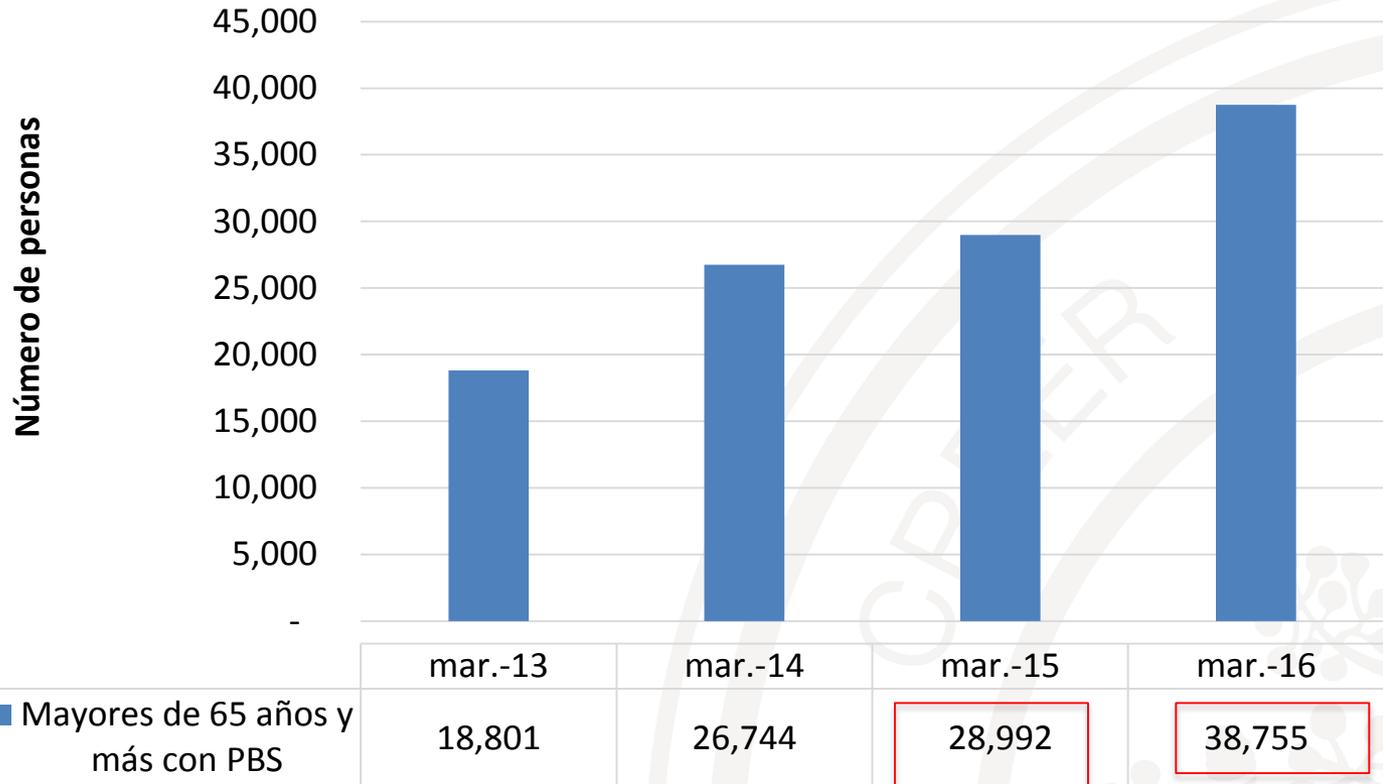
Estudio del Número de Deudores y Monto Promedio
de 65 años y más con Pensión Básica Solidaria



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de Morosos 65 años y más con PBS

Por vejez (desde los 65 años) o Invalidez (desde los 18 años)



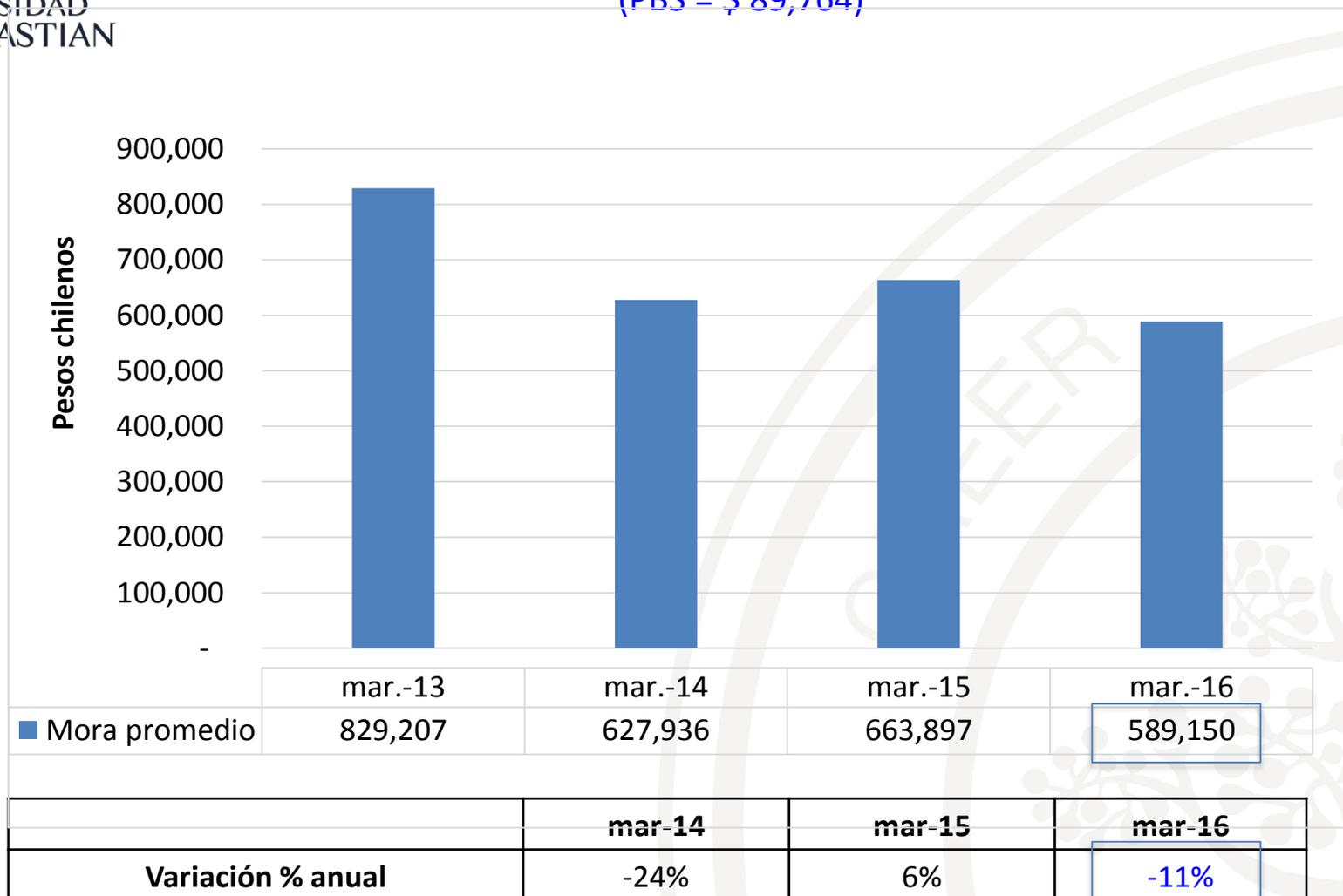
	mar-14	mar-15	mar-16
Variación % anual	42%	8%	34%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora promedio Morosos de 65 años y más con PBS

(PBS = \$ 89,764)

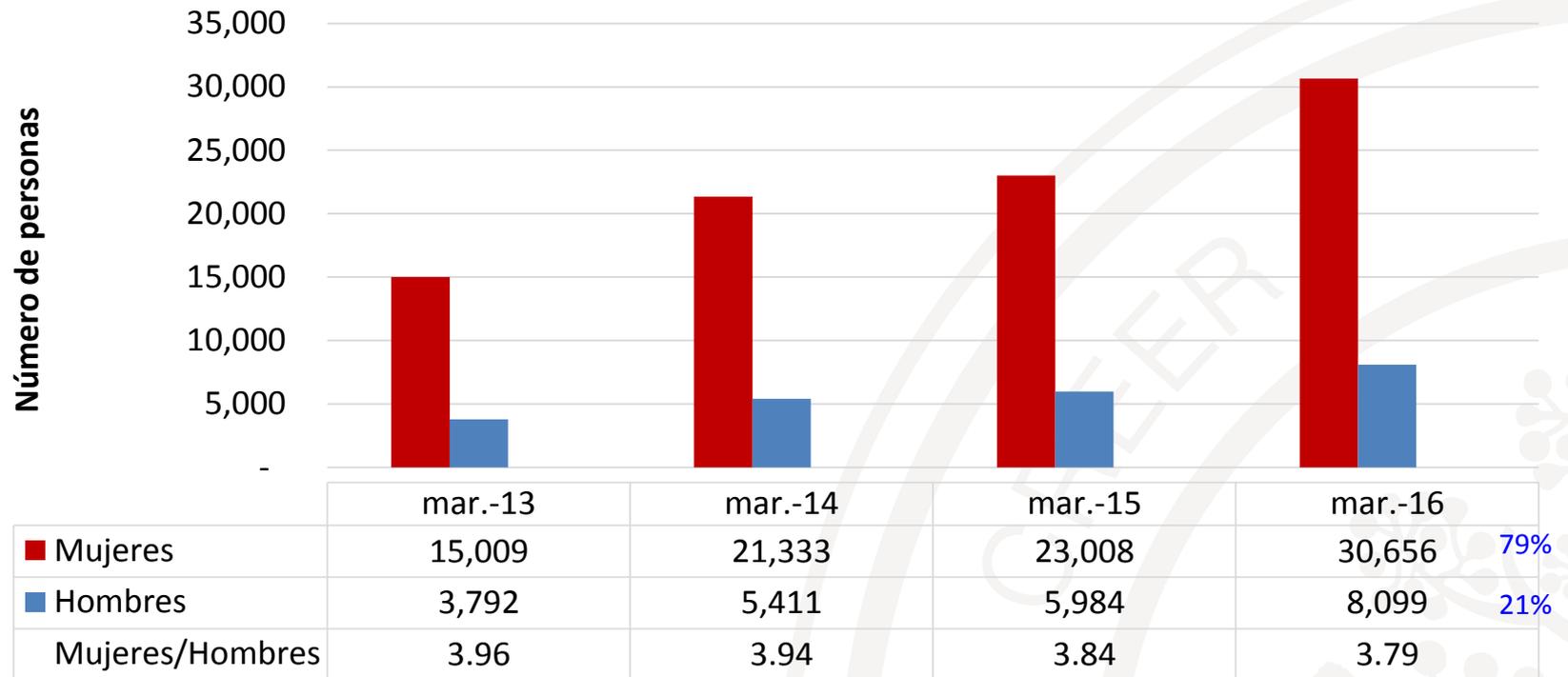




UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Número de Morosos según Género

(Morosos de 65 años y más con PBS)



Variación % anual	mar-14	mar-15	mar-16
Mujeres	42%	8%	33%
Hombres	43%	11%	35%

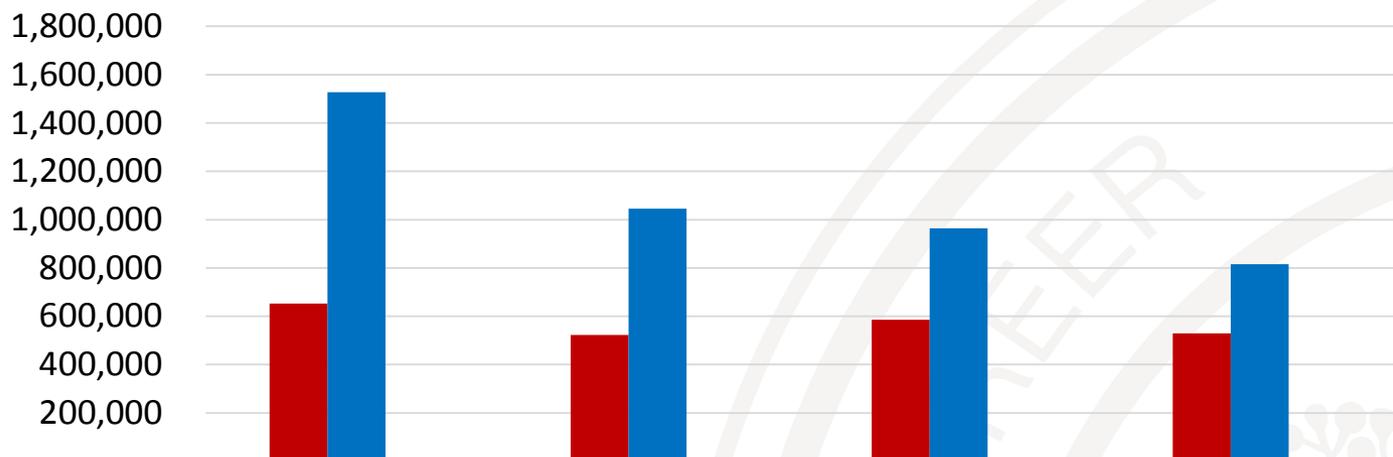


UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora promedio según Género

Morosos de 65 años y más con PBS

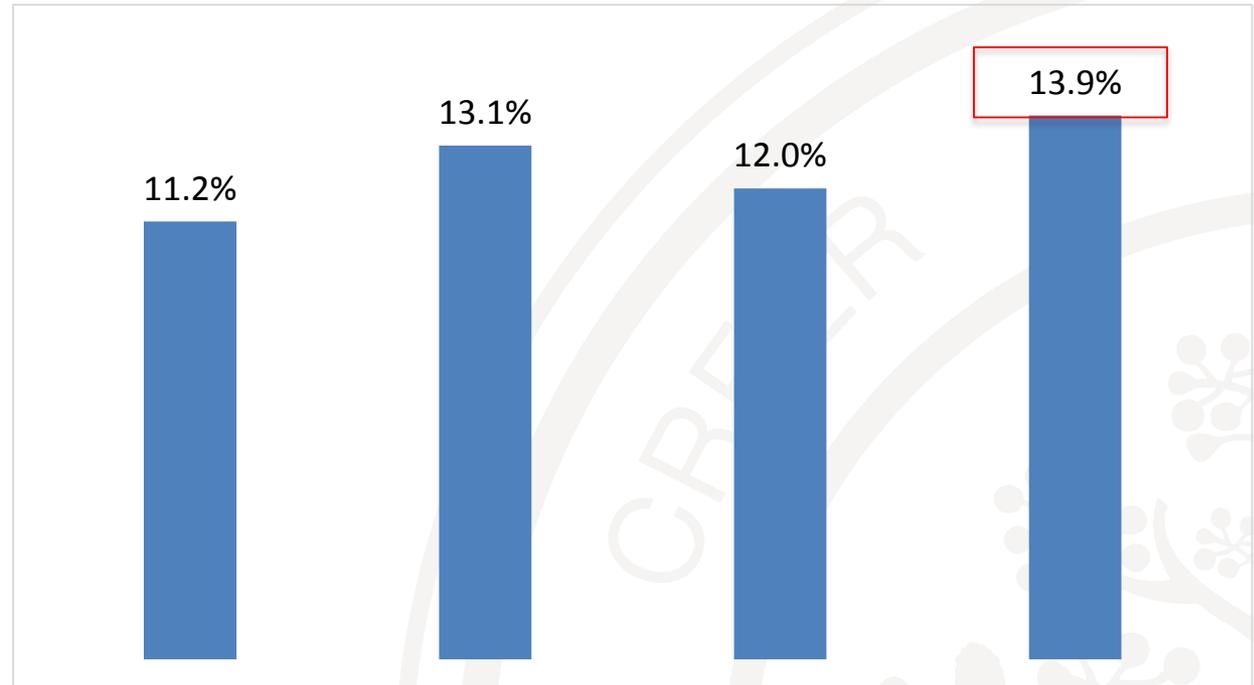
Pesos chilenos



	mar.-13	mar.-14	mar.-15	mar.-16
■ Mujeres	652,747	522,116	585,763	529,350
■ Hombres	1,527,645	1,045,131	964,315	815,503
Mujeres/Hombres	0.43	0.50	0.61	0.65

Variación % Anual	mar-14	mar-15	mar-16
Mujeres	-20%	12%	-10%
Hombres	-32%	-8%	-15%

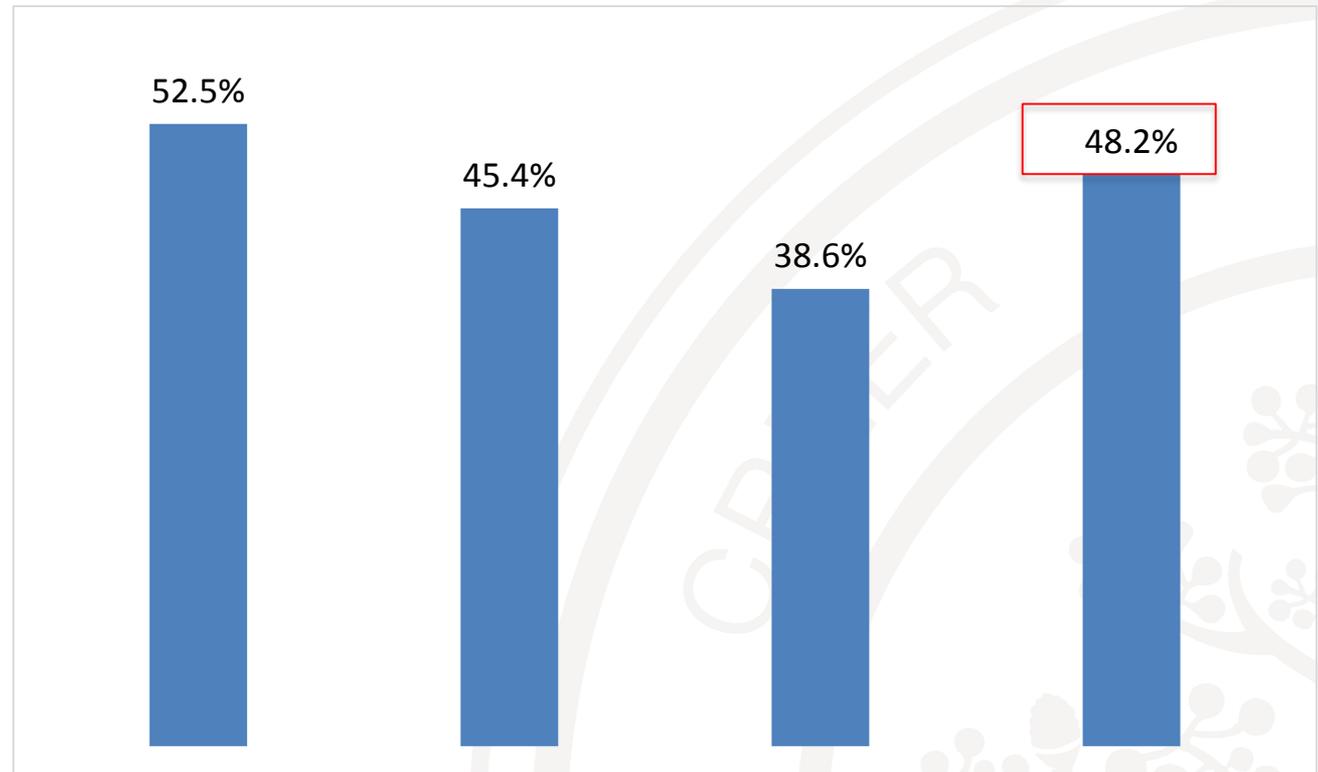
Morosos Mayores de 65 años y más con PBS sobre Morosos Totales del Tramo de Edad



N° de personas	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Morosos mayores de 65 años con PBS	18.801	26.744	28.992	38.755
Morosos mayores de 65 años	167.845	203.534	240.739	278.611
	11,2%	13,1%	12,0%	13,9%

Mora Promedio

65 años y más con PBS



Mora promedio	mar-13	mar-14	mar-15	mar-16
Mayores de 65 años y más con PBS	829.207	627.936	663.897	589.150
Morosos mayores de 65 años	1.578.563	1.383.579	1.720.862	1.221.772
	52,5%	45,4%	38,6%	48,2%

Conclusiones

Morosidad de personas con PBS (PBSV + PBSI)

- La Pensión Básica Solidaria del Estado (PBS), ya sea por vejez (PBSV) o invalidez (PBSI), alcanza a los \$ 89.764. La reciben aquellas personas mayores de 65 años de edad que no tienen derecho a una pensión en un régimen previsional y que cumplen con los requisitos establecidos en la Ley N° 20.255. En el caso de la PBSI lo pueden recibir todas aquellas personas calificadas como inválidas, desde los 18 años, que no tengan derecho a una pensión en un régimen previsional y cumplen con los requisitos establecidos en la Ley N° 20.255.
- A marzo del 2016 existen 38.755 morosos de 65 años y más que reciben este beneficio. Son un 34% más que en marzo del 2015 (28.992), siguiendo la tendencia de crecimiento. La mora promedio alcanza a los \$ 589.150, con una caída anual del 11,3% y representa 6,6 veces el valor de la PBS.
- De la cifra anterior, el 79% corresponde a Mujeres (30.656), es decir, **4 de cada 5**. A su vez, la deuda morosa promedio de las Mujeres es **de 0,65 veces la de los Hombres**, proporción muy elevada en relación a la observada nivel nacional (0,53). El valor promedio de mora de las Mujeres cae en el último año en un 10%, inferior a la caída del 15% registrada en los Hombres morosos que también reciben PBS.
- Los morosos de 65 años o más que reciben la PBS representan el 13,9% del total de morosos igual o mayores de 65 años en el país. Asimismo, registran una morosidad promedio del 48,2% de la que tiene el mismo grupo etario de morosos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones Generales

1) Aumento del Total de Morosos

- a) El total de morosos volvió a aumentar trimestralmente en un 2,4% en marzo de 2016 respecto a diciembre del mismo año, es decir, 790.890 morosos adicionales. La caída de 1,1% en el segundo trimestre del 2015 fue puntual y no se constituyó en tendencia.
- b) En términos anuales el incremento fue de un 10%, alcanzando 3.951.083 morosos, es decir, 367.510 adicionales a los de un años atrás.

2) Se mantienen los efectos de la Desaceleración: Jóvenes, Adultos Mayores y Mujeres

A pesar que la **serie de tiempo** aún es **corta** para relacionar ciclos económicos, y del “reordenamiento de las cifras luego del “borronazo”, las cifras de morosidad reflejan y consolidan la débil situación económica por la que atraviesa el país.

- a) Mientras la cantidad de jóvenes morosos entre **18-24** años crecen apenas un 1% en un año, los **jóvenes entre 25-29** años experimentan un crecimiento anual de morosos del 12%, superior al promedio nacional del 10%, consecuente con las mayores tasas de desempleo que registran.
- b) Los **adultos de 70 años y más experimentan el mayor crecimiento anual en total de Morosos** (17%), alcanzando la cifra mayor de los últimos 3 años (159.908 personas), con una participación del 4%, aún cuando su valor mora promedio cae en un 36% anual. Lo mismo se aprecia en los Nuevos Morosos, que crecen en 41% y alcanzan a 90.699 personas. Este grupo mantiene crecimiento en el segmento de “Muy Baja Probabilidad de Pago” con un aumento anual del 6% y llegan a 17.713 morosos (11,1% del total del grupo etario).
- c) Si bien **Hombres** y **Mujeres** tienden a tener la misma tasa de morosidad (36,1% y 35,7%, respectivamente), las Mujeres tienen una situación económica más frágil para cumplir sus compromisos y resolver morosidad.
- d) En las fases expansivas de los ciclos económicos suele aumentar la demanda de crédito. Por contraste, en fases de desaceleración de la actividad económica como la actual, las personas que pierden su trabajo o tienen una mayor probabilidad de perderlo, como es el caso de los Jóvenes, Adultos Mayores y Mujeres, aumenta la posibilidad de dejar de pagar sus compromisos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones Generales

3) Los “Nuevos Morosos” crecen nuevamente por encima de los “Reingresados”

- **A marzo del 2016, los “Nuevos Morosos”** crecen a una velocidad del 16% anual, por sobre de la del grupo de los **“Reingresados”** que crecen al 12%. Mientras el primer grupo se sitúa con 1.906.470 personas y alcanza una participación del 48%, el segundo suma 1.289.375 personas y pondera un 33% en el total de morosos.
- La tasa de los **“Reingresados”** es del 45% y mantiene tendencia a crecer a una tasa decreciente anualmente.

4) La situación de morosidad de las Mujeres se ha deteriorado marginalmente en relación a los Hombres y se encuentran en una posición más frágil para cumplir sus compromisos.

- En el **total de Morosos**, al igual que en los **“Nuevos Morosos”**, las Mujeres representan un 51,3% y los Hombres un 48,7%. Estas participaciones son muy similares a las que registran las cifras demográficas estimadas de la población (INE) en Chile.
- En los **“Reingresados”** las **Mujeres representan el 54,3%** y los Hombres el 45,7%, levemente superior a las proporciones de Mujeres y Hombres que fueron **“Beneficiados”** con el **“Borrónazo”** de Febrero de 2012 (52,7% y 47,3%, respectivamente).
- La **deuda morosa promedio de una Mujer** es el **53%** (levemente superior a la mitad) de la deuda morosa promedio de un Hombre. Esta relación es prácticamente (no perfecta) decreciente a medida que aumenta la edad.
- Existe una brecha salarial del 30% en desmedro de las mujeres y tienen una participación del 40% de los Ocupados. Las Mujeres presentan tasas de desempleo (6,3%) que suelen ser mayores que los Hombres (5,9%).
- **“Tasa de Soporte Hombres”**= 2,5 (Ocupados/Morosos), **“Tasa Soporte Mujeres”**= 1,6 (Ocupadas/Morosas).



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones Generales

5) La participación de las Mujeres por Tramo de Ingreso

- Las Mujeres representan el 83% (670.758 p) de los Morosos Totales en el tramo más bajo de ingresos declarados (0 a \$ 225 mil) y el 49% (1.121.518 p) en el tramo siguiente (\$ 225 a \$ 500 mil).

6) Morosos con “Alta Probabilidad de Pago” (38% equivalente a 1.503.298 personas) más que duplican a morosos con “Muy Baja Probabilidad de Pago” (16% equivalente a 614.659 personas).

7) Morosos de 65 años o más con Pensión Básica Solidaria

- Existen 38.755 morosos de 65 años y más, que reciben este beneficio, con un aumento del 34% anual. La mora promedio alcanza a los \$ 589.150, y corresponde a 6,6 veces la PBS.
- El 79% corresponde a Mujeres (30.656), es decir, 4 de cada 5. La deuda morosa promedio de las Mujeres es de 0,65 veces la de los Hombres. El valor promedio de mora de las Mujeres (\$ 529.350) cae en el último año en un 10%, inferior a la caída del 15% en el caso de los Hombres.

8) La Ley N°20.720 (Ley Insolvencia y Re emprendimiento) podría llegar a **beneficiar a 376.501 morosos** (Personas y Empresas), conforme a información proporcionada por **Equifax**.

- Aún es muy temprano para evaluar efectividad, Son pocos aún los que conocen esta posibilidad.
- A abril 2016: Inscritos = 2.361 (Personas = 1.971 y Empresas = 390).



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

EQUIFAX[®]

XII Informe de Deuda Morosa a Marzo 2016

USS-Equifax

Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios
Centro de Economía Aplicada