



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

EQUIFAX[®]

Quinto Informe de Deuda Personal Deudores Morosos a Junio 2014

Proyecto Universidad San Sebastián - Equifax

Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios

Introducción

- La **Escuela de Ingeniería Comercial de la Facultad de Economía y Negocios, Universidad San Sebastián**, sobre la base de información entregada **por Equifax**, presenta las principales conclusiones del análisis estadístico y económico realizados con la base de datos de deudores morosos al 30 de Junio del 2014 en nuestro país.
- Objetivo principal: entregar antecedentes de las tendencias de mayor relevancia, desde Diciembre 2011, de la **evolución de las deudas impagas de créditos personales** en nuestro país.
- Ingeniería Comercial de la USS ha calculado **indicadores de evolución de calidad de deuda** y de **morosidad**, segmentando por **regiones, género y edad**.
- Se incluyen en esta presentación indicadores según **N° de documentos no pagados**, segmentando por **género y edad**.
- **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, EEUU, presente en 16 países de Latinoamérica. En Chile registra deuda morosa de personas de Banca, Retail, Cooperativas, Automotoras, Servicios, PYMES, etc. Considera todos los productos de crédito (consumo, hipotecarios, automotriz, tarjetas, líneas, cheques a fecha, etc.).
- **Rol del informe:** contribuir a generar educación y “**cultura financiera**” enfocada al endeudamiento responsable. También a mejorar su otorgamiento.
- Créditos a personas: contribuye a la **administración de descargos 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, salud y recreación.
- **Sistema Financiero** en Chile: **consolidado tras crisis de 1980's**. Clasificación y control de cartera de créditos. Rol SBIF y Gerencias 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.

Alcances

- El “BORRONAZO” (Ley 20.575) **no fue** un “PERDONAZO”.
 - ✓ No se discute intencionalidad.
 - ✓ Puede haber ayudado a algunas personas morosas a encontrar empleo (menos 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.

Metodología

- El número total de personas 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 impagas, 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 ingreso, ambas del **INE**.
- Con esos antecedentes, hicimos una **estimación** conservadora para **septiembre del año 2011**, concluyendo que en el país existe un total del orden de **9,5 millones** de personas que tienen **algún crédito**, con un aumento trimestral de 1% hasta marzo 2014. A **partir de Abril 2014** el aumento promedio de la población deudora se ha estimado en **0,6%**.
- 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

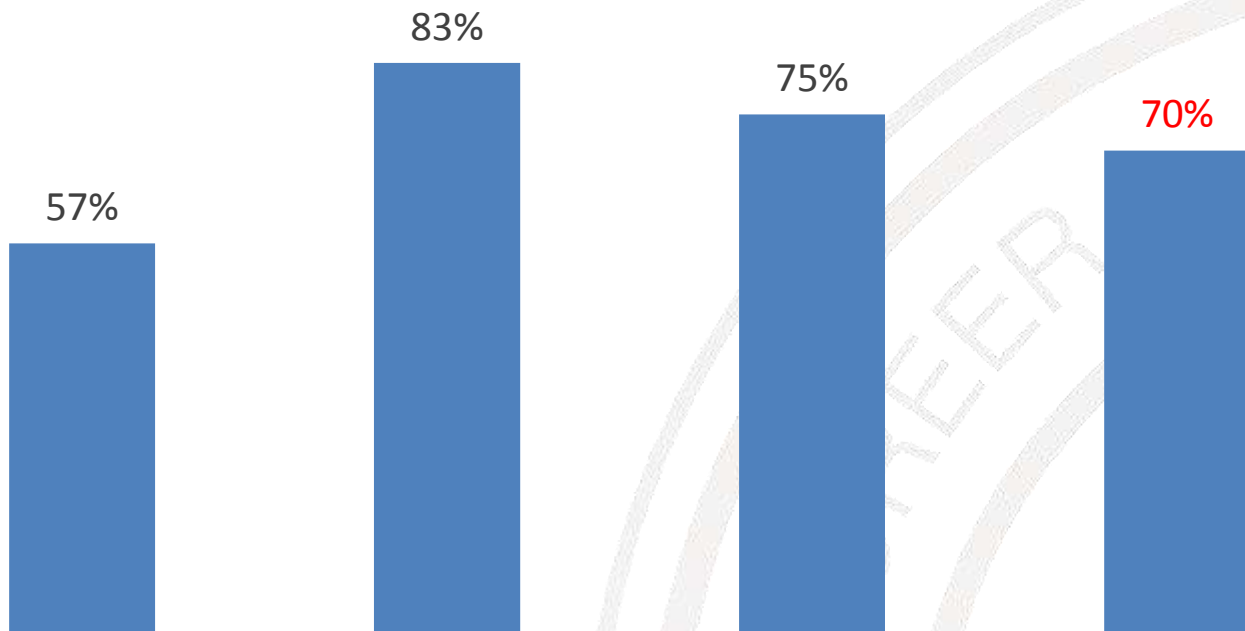
Número de deudores morosos y monto de cuotas impagas



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

ICD

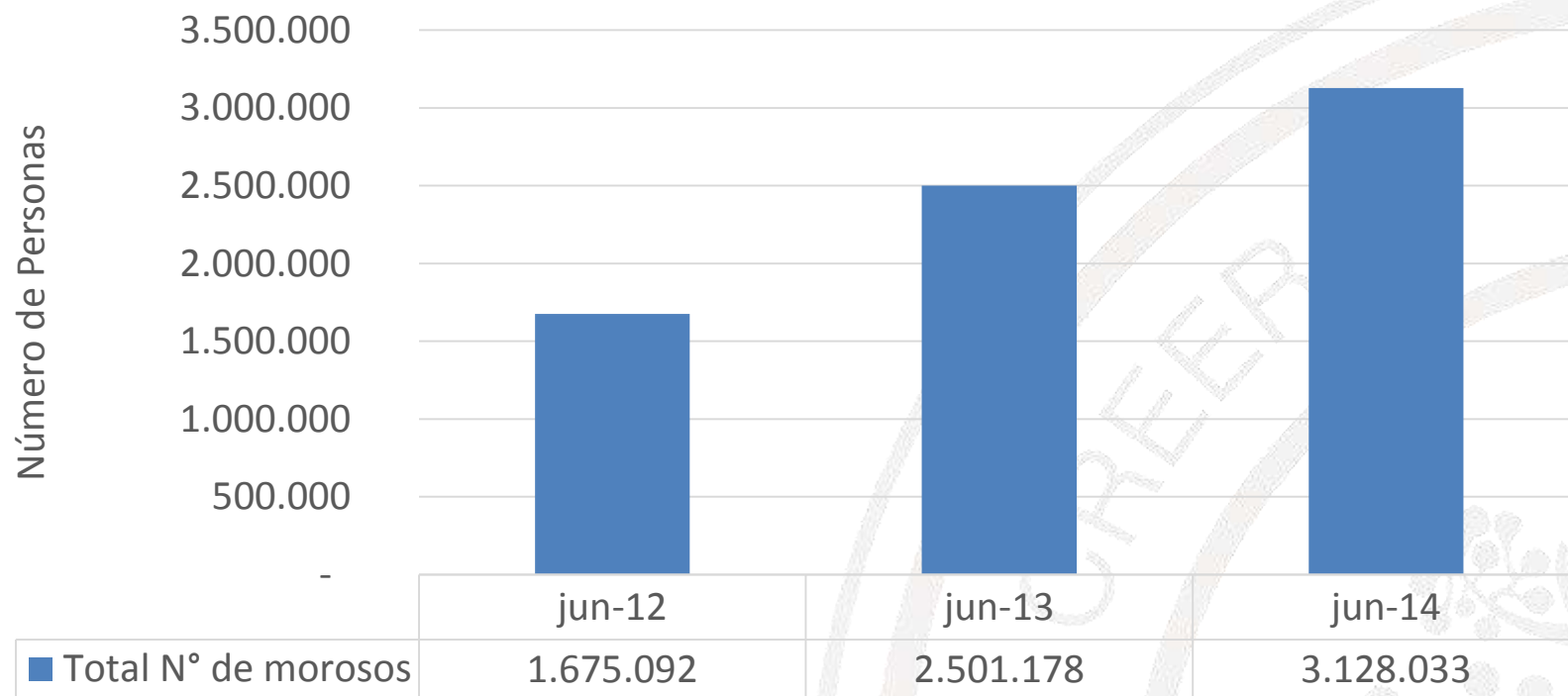
Participación de las Personas con “Deuda al Día”



	dic-11	jun-12	jun-13	jun-14
N° deudores	9.595.000	9.787.860	10.185.286	10.452.350
N° de personas al día	5.446.822	8.112.768	7.684.108	7.365.877

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

Número de Deudores Morosos



	jun-13	jun-14
Crecimiento c/r al año anterior	49%	25%
Crecimiento acumulado c/r a junio 2012		87%

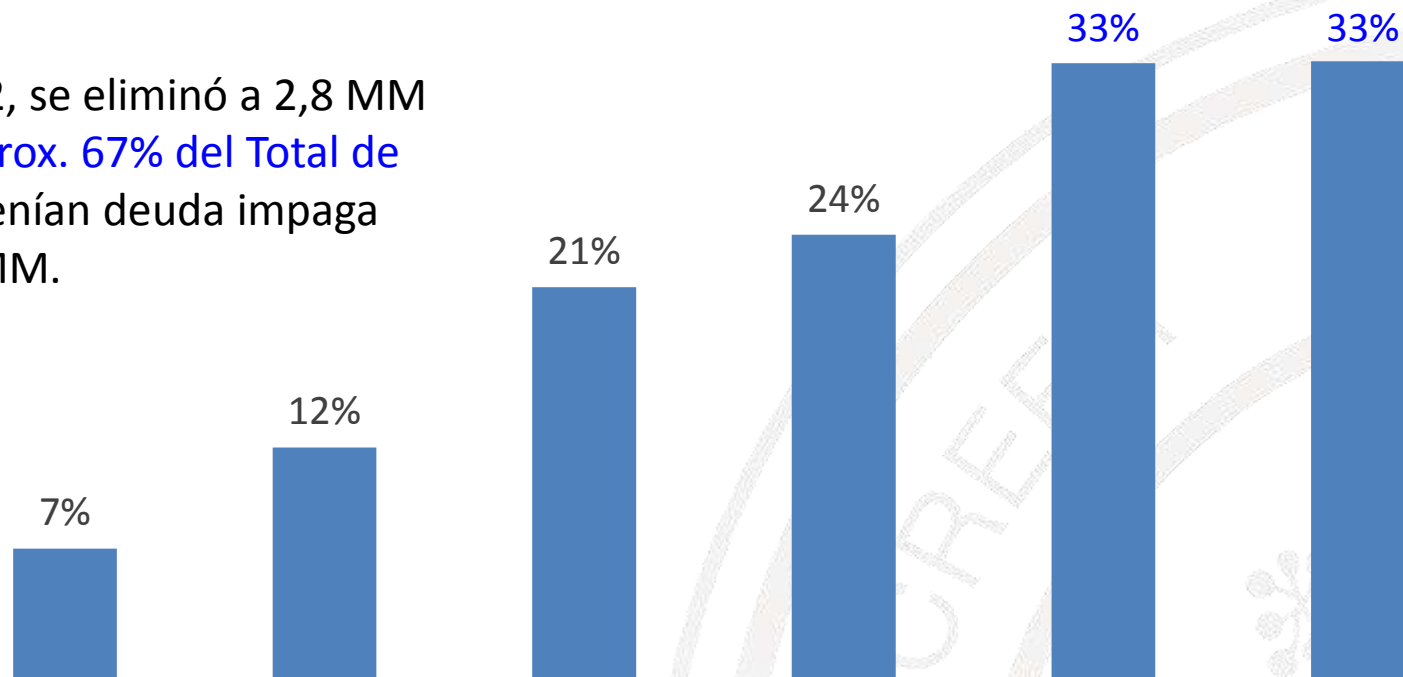


UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Tasa de Reingreso

Reingresados sobre Beneficiados

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-12	jun-12	mar-13	jun-13	mar-14	jun-14
Reingresados	190.558	354.427	590.784	679.761	930.643	945.374
Total de Beneficiados	2.855.368	2.855.368	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



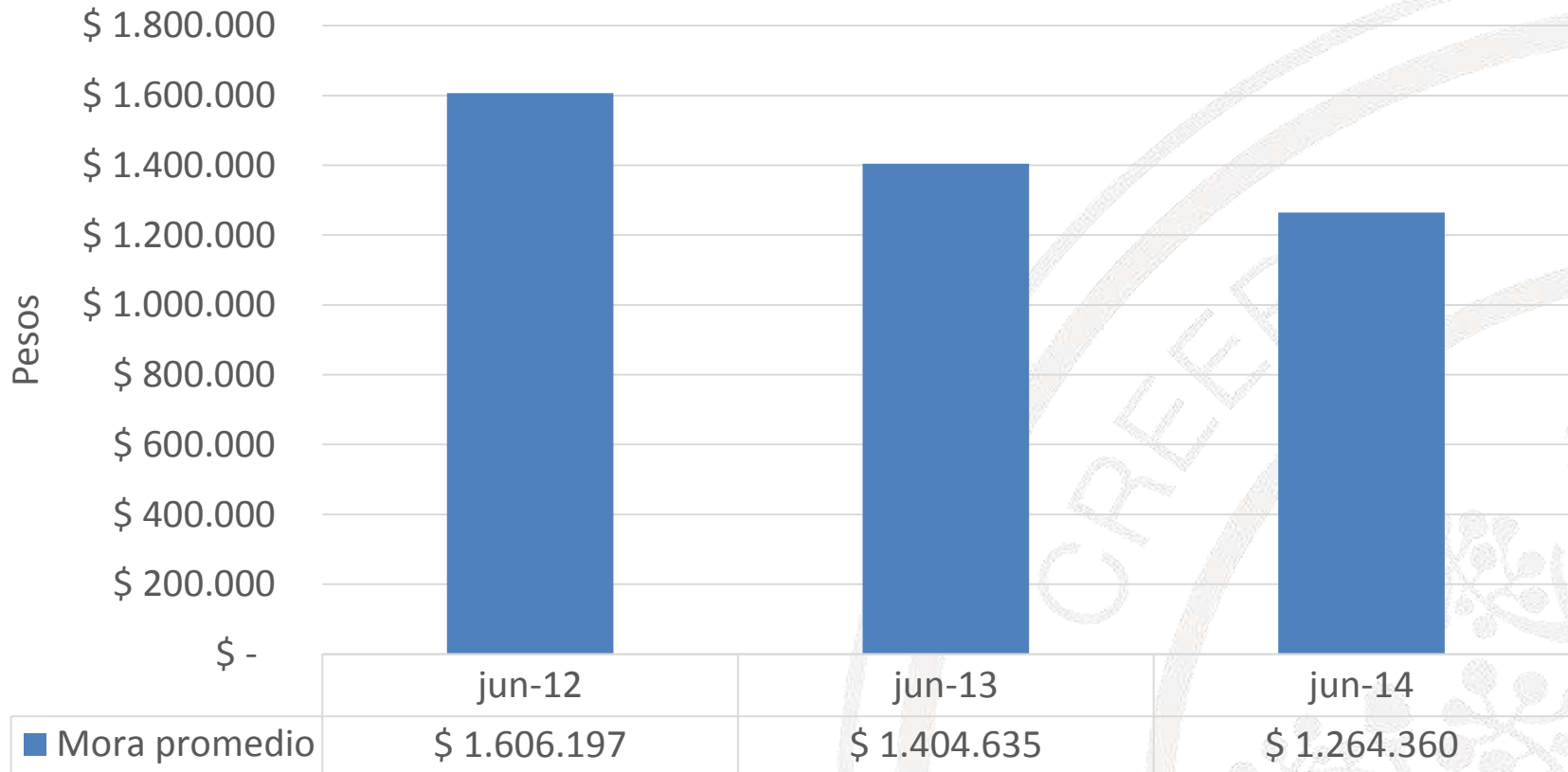
Morosos Nuevos y Reingresados

	jun-12	% de Participación	jun-13	% de Participación	jun-14	% de Participación
Reingresados	354.427	21%	679.761	27%	945.374	30%
Variación % Anual			92%		39%	
Nuevos	480.111	29%	986.441	39%	1.369.540	44%
Variación % Anual			105%		39%	
No beneficiados	840.554	50%	834.976	33%	813.119	26%
Variación % Anual			-1%		-3%	

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

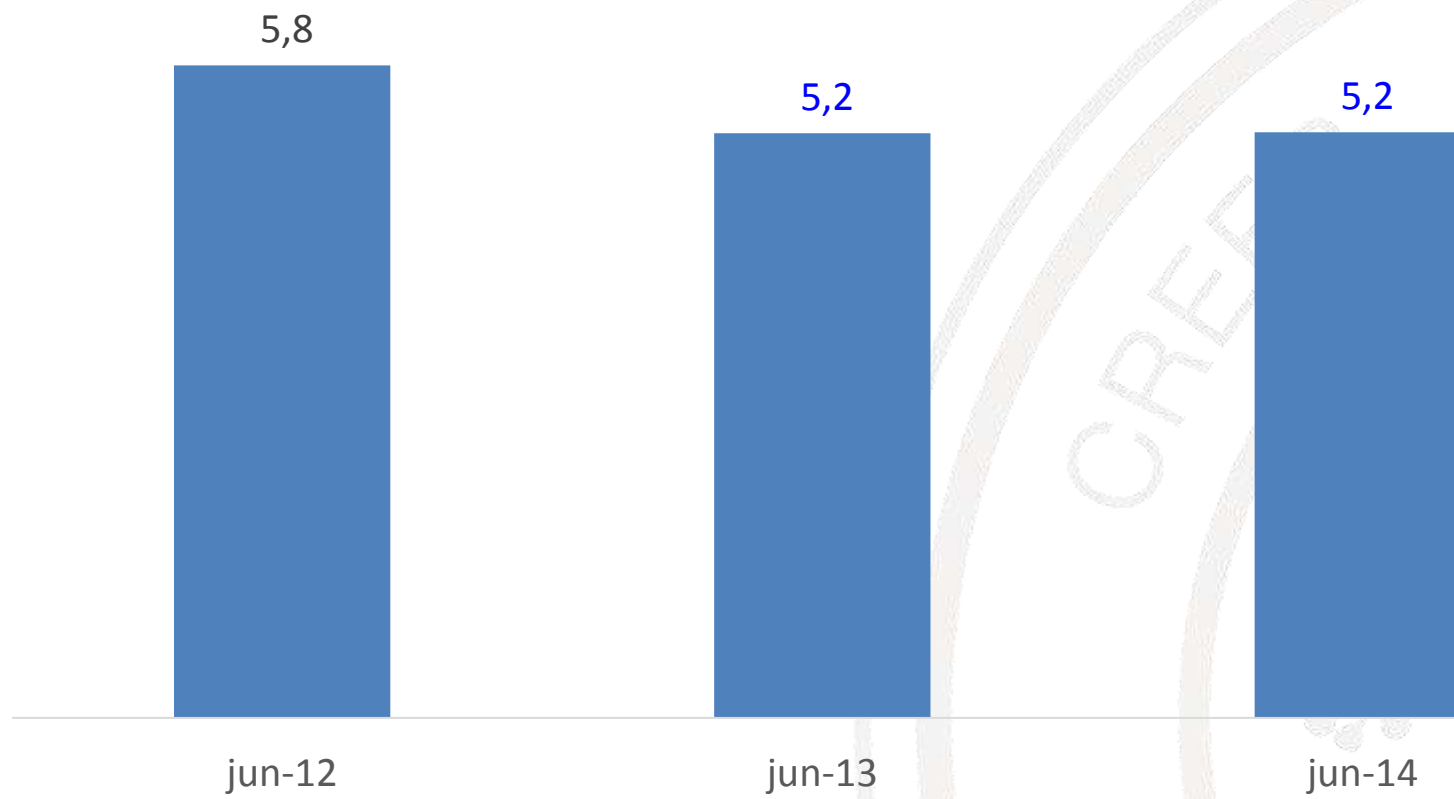
No beneficiados: Morosos no beneficiados por la ley 20.575, que permanecen en la base.

Evolución Valor Morosidad Promedio

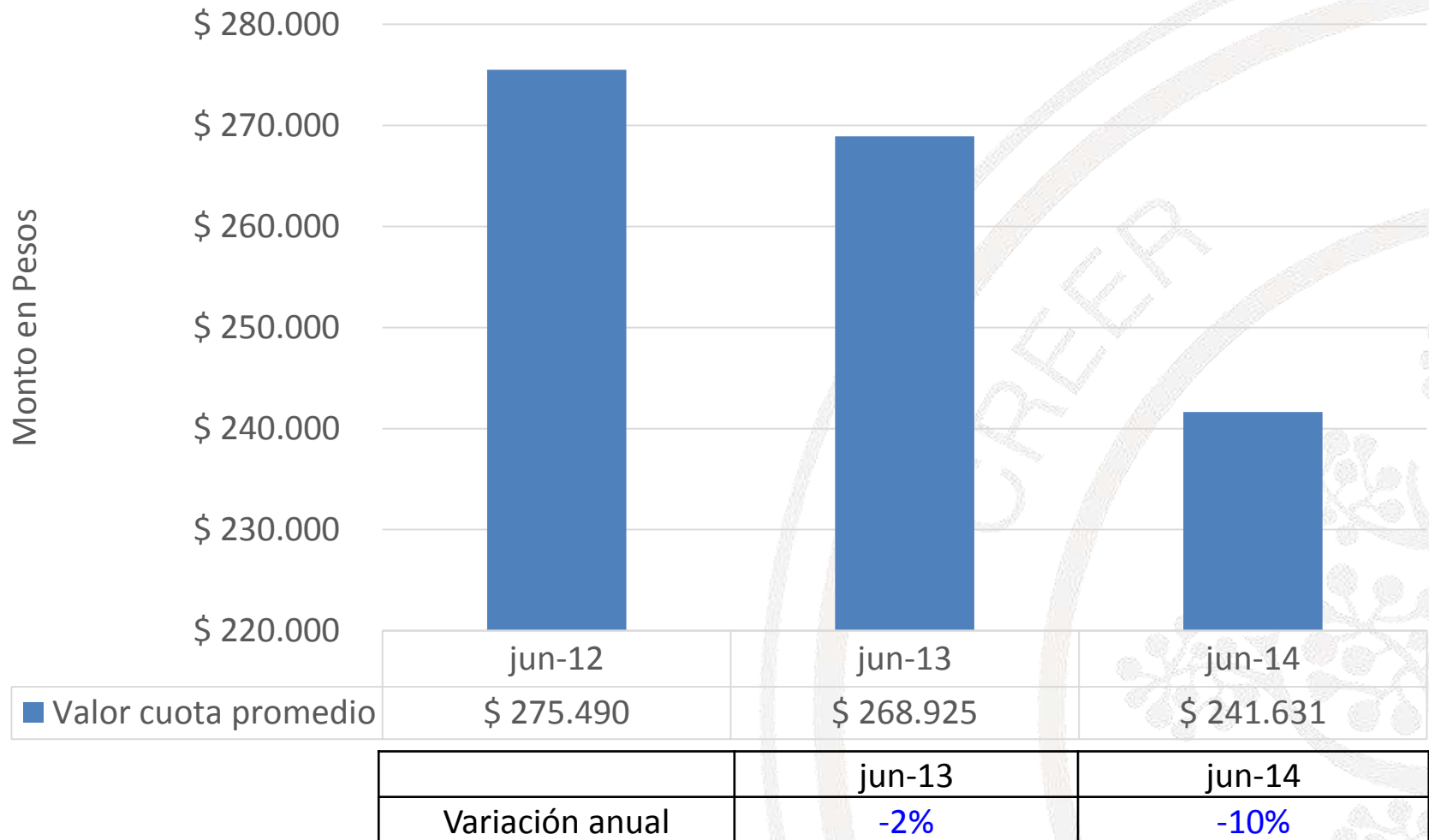


	jun-13	jun-14
Variación % Anual	-13%	-10%

Evolución Documentos Impagos



Valor Cuota Promedio Impaga



ICD Regional más altos

Participación de las personas con deuda al día

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	De La Araucanía	78%	De La Araucanía	73%
2°	Del Maule	78%	Del Maule	72%
3°	Aysén	76%	De Coquimbo	70%
4°	Del Bio Bio	76%	Del Libertador Bernardo O'Higgins	69%
5°	Del Libertador Bernardo O'Higgins	76%	Del Bio Bio	69%

Región Metropolitana: 74% en Junio 2013 y 68% en Junio 2014



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones con mayor Mora Promedio

Pesos de cada período

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	Antofagasta	\$ 1.781.910	Antofagasta	\$ 1.482.396
			Variación % anual	-17%
2°	Metropolitana	\$ 1.594.707	Metropolitana	\$ 1.438.158
			Variación % anual	-10%
3°	Magallanes	\$ 1.454.539	Arica y Parinacota	\$ 1.394.852
			Variación % anual	-3%
4°	Arica y Parinacota	\$ 1.438.444	Tarapacá	\$ 1.358.619
			Variación % anual	-3%
5°	Tarapacá	\$ 1.400.936	Magallanes	\$ 1.323.773
			Variación % anual	-9%



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones con mayor Tasa de Reingreso

Proporción sobre total de cada región

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	Atacama	27%	Atacama	40%
2°	Lib. Bernardo O'Higgins	26%	Antofagasta	36%
3°	Antofagasta	25%	Lib. Bernardo O'Higgins	35%
4°	Bio Bio	25%	Coquimbo	35%
5°	Coquimbo	25%	Bio Bio	33%

Región Metropolitana: 23% en Junio 2013 y 32% en Junio 2014. Nacional es un 33% en Junio 2014 (24% Jun-13).



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Beneficiados por Región

Número de personas

Región	Total de Beneficiados	% sobre el Total	% sobre Fuerza de Trabajo
Metropolitana	1.161.141	41%	34%
Bio Bio	335.798	12%	37%
Valparaíso	308.325	11%	37%
Maule	171.008	6%	36%
Los Lagos	147.394	5%	34%
Araucanía	144.068	5%	29%
Lib. Bernardo O'Higgins	137.352	5%	32%
Coquimbo	105.264	4%	29%
Antofagasta	98.659	3%	35%
Los Ríos	61.369	2%	34%
Tarapacá	52.501	2%	31%
Atacama	52.098	2%	37%
Arica y Parinacota	36.851	1%	47% ←
Magallanes	28.504	1%	36%
Aysén	15.037	1%	26%
Total de Beneficiados	2.855.368	100%	34%

Conclusiones

Aumento de Morosos

- En Diciembre del 2011 se estiman en **4,1 MM** los morosos (tasa morosidad = **43%**). En Febrero 2012 se eliminó del registro a 2,8 MM de personas que tenían deudas morosas menores a \$ 2,5 MM. Esto provocó una importante disminución en el total de deudores con impagos.
- Desde ese momento, han aumentado sostenidamente, tanto por Nuevos Morosos como por Reingresos. En Junio 2014 En Junio de este año se estimaba en **3,1 MM** personas morosas (**30%**).
- Desde junio 2012, el número de morosos ha aumentado en más de 1,4 millones de personas (87%).
- Las cuotas y documentos impagos llegan a **5,2** por persona, lo que se ha mantenido estable durante el último año.

Conclusiones

Aumento de Reingresados y Nuevos Morosos

- Los beneficiados por el llamado “Borrónazo” de Febrero 2012 fueron 2,8 millones.
- A Junio 2014, del grupo de “Beneficiados”, más de 945 mil volvieron a tener nuevas deudas impagas (“Reingresados”). Uno de cada tres beneficiados por la ley ha reingresado a la morosidad.
- Proporción **“Reingresados”** ha aumentado desde marzo 2012. Sin embargo, se ha estabilizado en los dos últimos trimestres (**33%** Marzo y Junio 2014).
- Los **“Nuevos Deudores”** con impagos aumentan en número e importancia, llegando a ser casi la mitad del total (**44%**). A Junio 2014 son casi de 1,4 millones los “Morosos Nuevos” que no figuraban en las listas de Equifax en Diciembre 2011.
- Quienes **no fueron beneficiados** por la Ley 20.575 y continúan morosos, se han mantenido **estables en número** con una disminución de 3% en último año.

Conclusiones

Regiones

- La **composición** (Reingresados, Nuevos y No Beneficiados) de la mora por **regiones** sigue la **misma tendencia** que a nivel nacional.
- Entre las regiones con promedios de morosidad más altos a junio 2014, lideran las regiones de Antofagasta y Metropolitana con MM \$ 1,4. El tercer lugar es ocupado por la región de **Arica y Parinacota**, con una cifra muy parecida.
- En el porcentaje de personas beneficiadas por la ley 20.575, que nuevamente tienen morosidad a junio 2014, Atacama es la más alta con un 40%, seguida de Antofagasta con 36%. O'Higgins y Coquimbo comparten el tercer lugar con un 35%.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

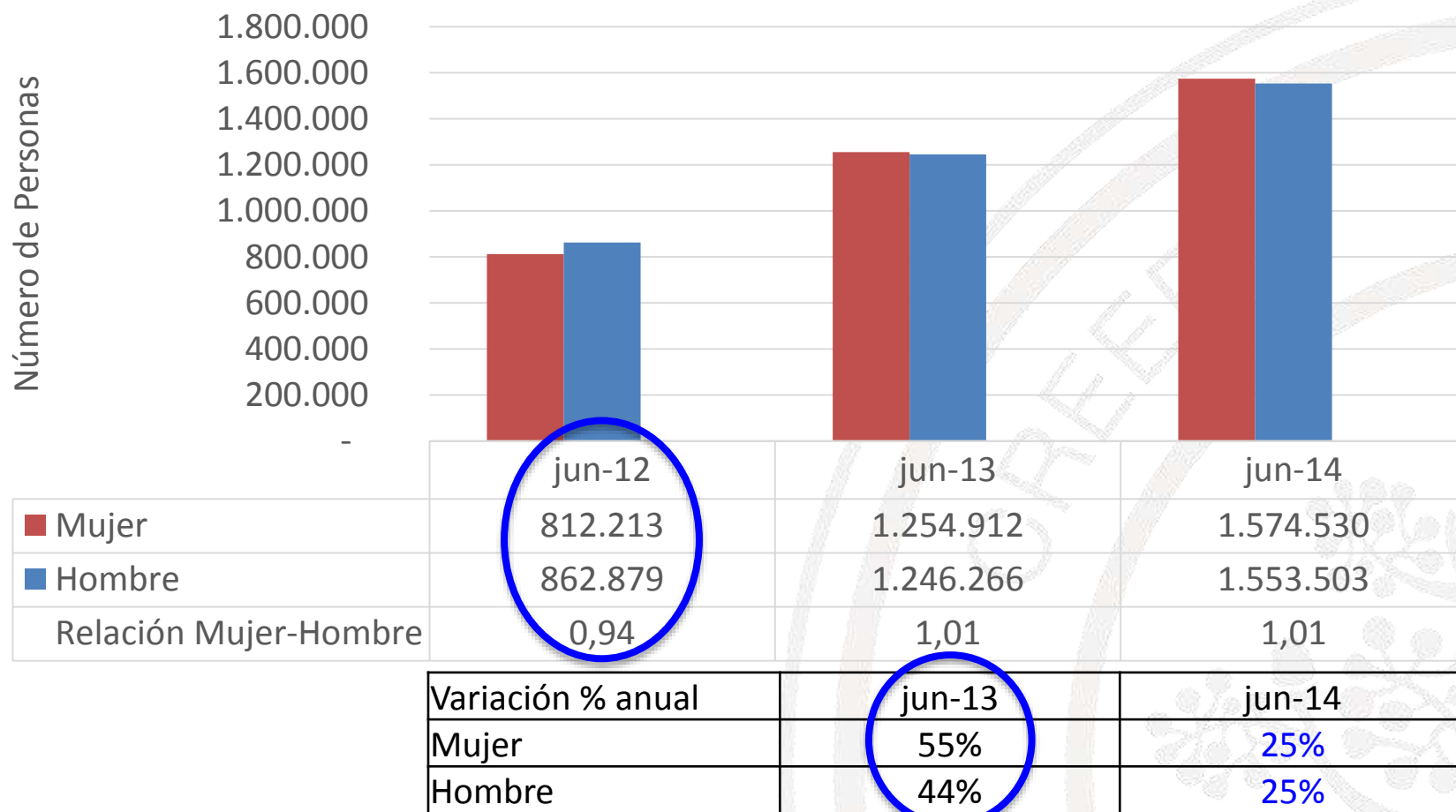
Análisis de la Mora por Género

Comportamiento de hombres y mujeres con deudas
impagas



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Morosos según Género



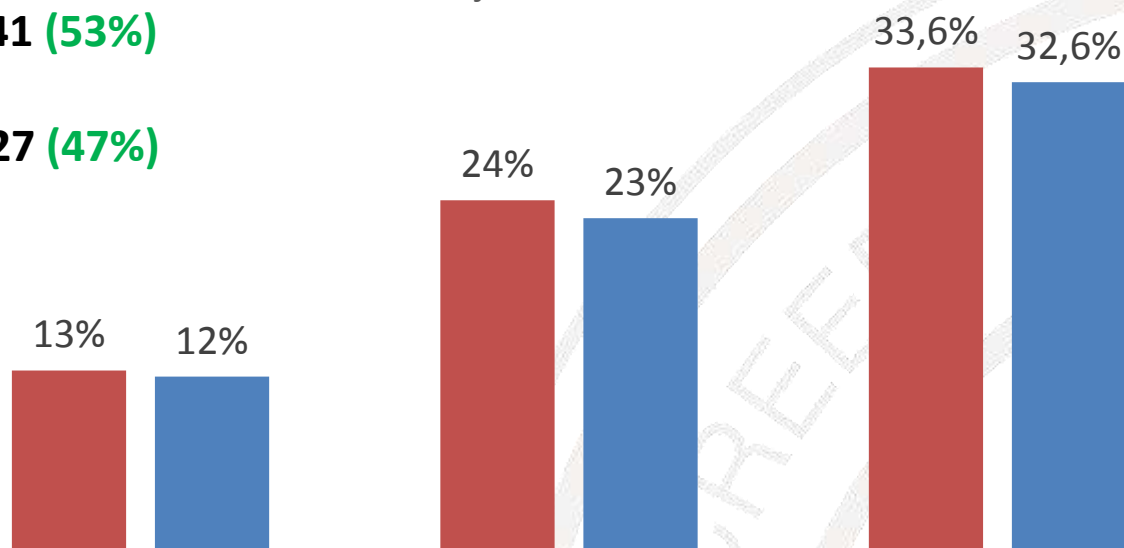
Nota: Si la distribución de deudores totales fuese equilibrada entre géneros, las tasas de morosidad serían parecidas en estos segmentos.

Tasa y Número de Reingresos por Género

■ Mujeres ■ Hombres

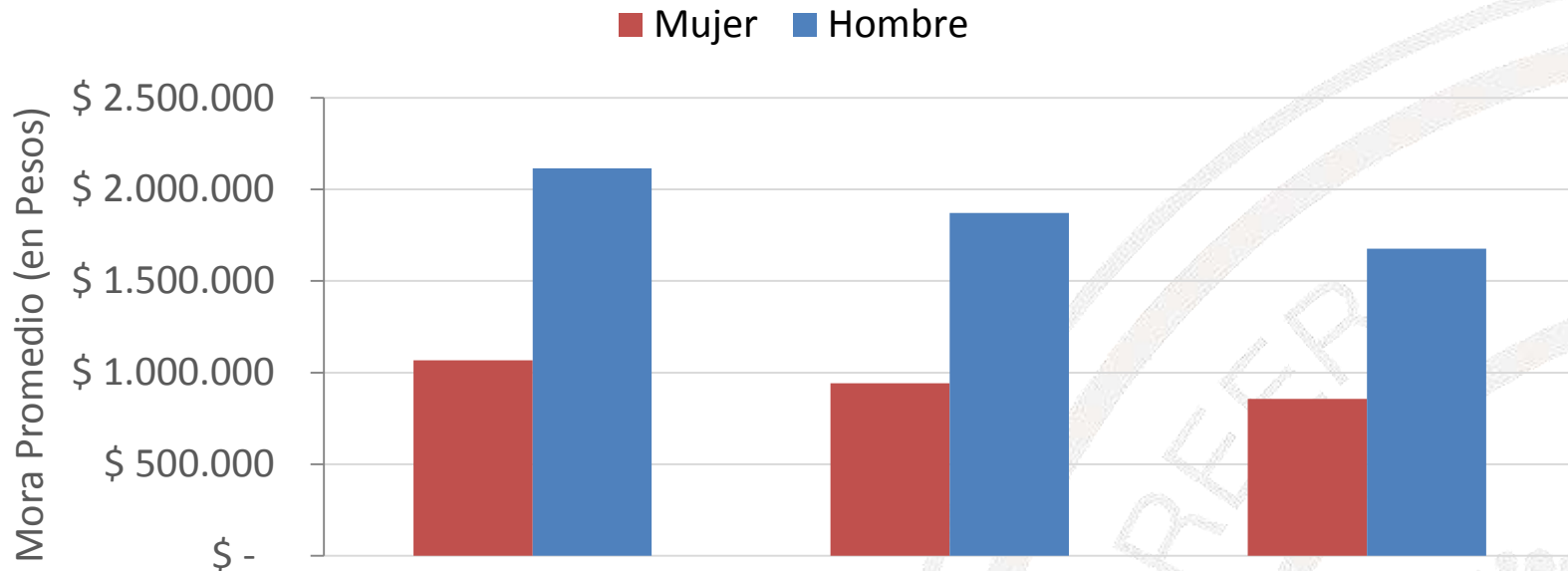
Beneficiadas: 1.503.541 (53%)

Beneficiados: 1.351.827 (47%)



Reingresados	jun-12	jun-13	jun-14
Mujeres	189.741	366.730	505.114 (53%)
Variación % anual		93%	38%
Hombres	164.686	313.031	440.260 (47%)
Variación % anual		90%	41%

Promedio de Monto Impago según Género



Mora Promedio	jun-12	jun-13	jun-14
Mujer	\$ 1.066.446	\$ 941.704	\$ 857.036
Variación % Anual		-12%	-9%
Hombre	\$ 2.114.256	\$ 1.870.778	\$ 1.677.197
Variación % Anual		-12%	-10%
Mora Promedio Mujeres/Hombres	0,50	0,50	0,51

	jun-12	jun-13	jun-14
Mora Promedio	\$ 1.606.197	\$ 1.404.635	\$ 1.254.627

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



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

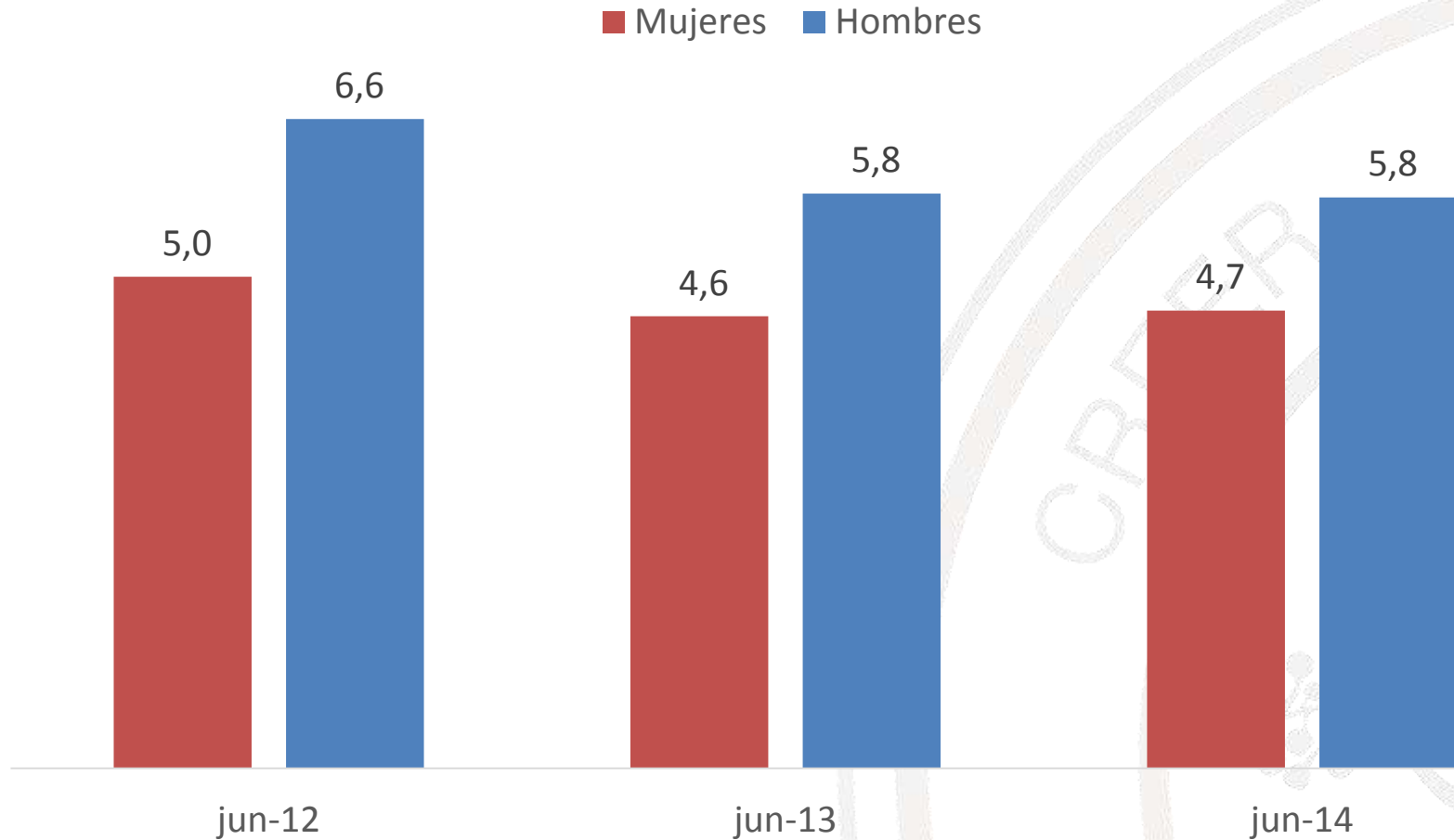
Morosos, Nuevos y Reingresados según Género

Reingresados	jun-12	% participación	jun-13	% participación	jun-14	% participación
Mujeres	189.741	54%	366.730	54%	505.114	53%
Variación % anual			93%		38%	
Hombres	164.686	46%	313.031	46%	440.260	47%
Variación % anual			90%		41%	

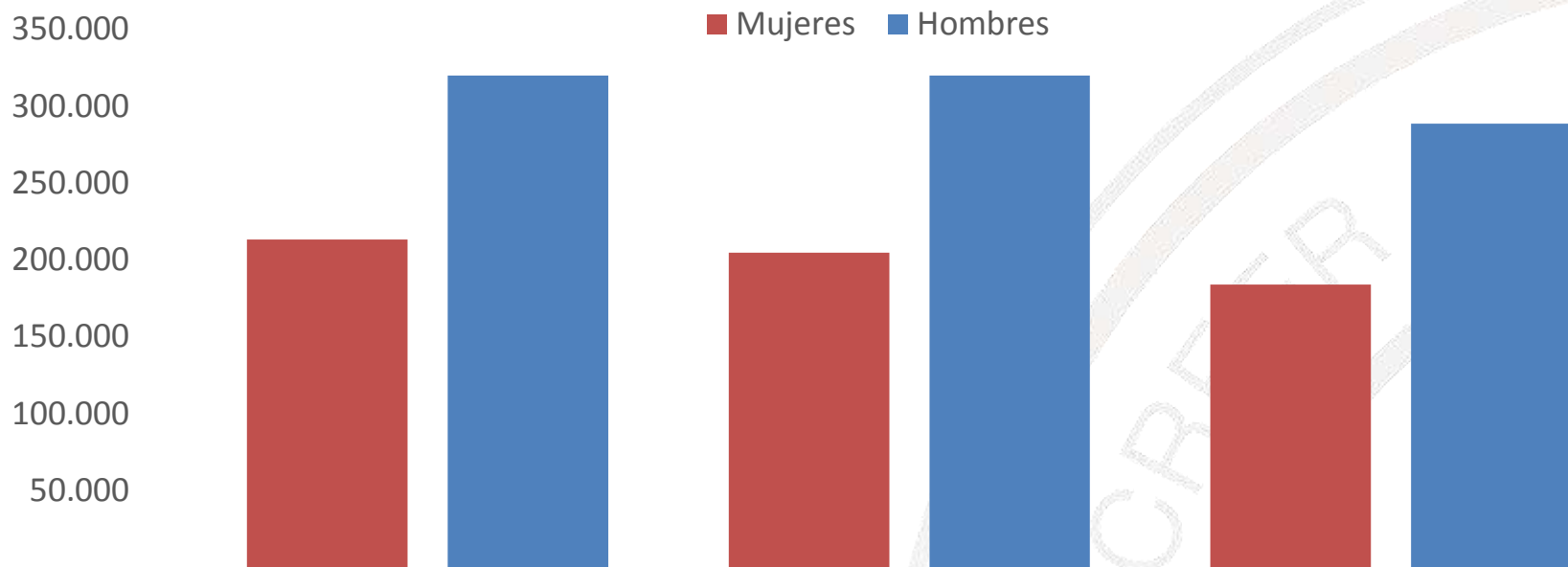
Nuevos	jun-12	% participación	jun-13	% participación	jun-14	% participación
Mujeres	246.954	51%	505.360	51%	693.704	51%
Variación % anual			105%		37%	
Hombres	233.157	49%	481.081	49%	675.836	49%
Variación % anual			106%		40%	

No beneficiados	jun-12	% participación	jun-13	% participación	jun-14	% participación
Mujeres	375.518	45%	382.822	46%	375.712	46%
Variación % anual			2%		-2%	
Hombres	465.036	55%	452.154	54%	437.407	54%
Variación % anual			-3%		-3%	

Número de Cuotas Promedio Impagas según Género



Valor Cuota Promedio Morosa según Género (monto en pesos)



Etiquetas de fila	jun-12	jun-13	jun-14
Mujeres	\$ 213.139	\$ 204.680	\$ 183.903
Variación % Anual		-4%	-10%
Hombres	\$ 319.926	\$ 319.805	\$ 288.541
Variación % Anual		0%	-10%

Conclusiones

Reingreso y Mora según Género

- **Continúan reingresando a los registros de mora más Mujeres que Hombres.** En Junio 2014 se observa una diferencia de 15% a favor de ellas (505 mil versus 440 mil). Sigue distribución de “Beneficiados” por género.
- De los “**Nuevos Morosos**”, las **Mujeres** son un **51%** (similar a CENSOS).
- De los “**No Beneficiados**”, los **Hombres** son un **54%**. Se invierte la distribución M y H.
- **En promedio**, las **Mujeres** presentan un **Valor Mora del 50% del monto atrasado** de los **Hombres**. Esto se explicaría por las diferencias laborales y demográficas, que produce una brecha en la capacidad de endeudamiento, que debilita a las mujeres en su capacidad de pago.
- Tres antecedentes (INE Junio 2014): el **41%** de la **fuerza laboral** 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.
- 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 T. Edad

(Número de personas)

Tramo de edad	jun-12	% participación	jun-13	% participación	jun-14	% participación
18-25	117.941	7%	235.392	9%	288.794	9%
Variación % anual			100%		23%	
25-29	190.480	11%	329.092	13%	438.116	14%
Variación % anual			73%		33%	
30-44	669.776	40%	975.985	39%	1.204.270	38%
Variación % anual			46%		23%	
45-59	506.689	30%	698.935	28%	862.773	28%
Variación % anual			38%		23%	
60-69	131.739	8%	177.425	7%	221.725	7%
Variación % anual			35%		25%	
70 y más	58.467	3%	84.349	3%	112.355	4%
Variación % anual			44%		33%	

Nota: A Nivel Nacional el crecimiento es de un 25% en Junio 2014.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio por Tramo de Edad

(Pesos)

Tramo de edad	jun-12	jun-13	jun-14
18-25	\$ 319.874	\$ 381.302	\$ 383.835
Variación % anual		19%	1%
25-29	\$ 747.922	\$ 802.630	\$ 787.897
Variación % anual		7%	-2%
30-44	\$ 1.659.556	\$ 1.512.199	\$ 1.395.783
Variación % anual		-9%	-8%
45-59	\$ 1.973.492	\$ 1.741.694	\$ 1.538.344
Variación % anual		-12%	-12%
60-69	\$ 2.161.237	\$ 1.880.738	\$ 1.563.954
Variación % anual		-13%	-17%
70 y más	\$ 1.952.240	\$ 1.570.186	\$ 1.281.739
Variación % anual		-20%	-18%

	jun-12	jun-13	jun-14
Mora Promedio	\$ 1.606.197	\$ 1.404.635	\$ 1.254.627



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Mora Promedio según Edad y Género (Pesos)

Tramo de Edad	Género	jun-12	jun-13	jun-14	Mujer/Hombre
18-24	Mujer	\$ 233.956	\$ 289.573	\$ 285.367	0,58
	Hombre	\$ 399.987	\$ 477.490	\$ 493.883	
25-29	Mujer	\$ 599.342	\$ 634.805	\$ 627.546	0,67
	Hombre	\$ 884.972	\$ 961.637	\$ 937.317	
30-44	Mujer	\$ 1.185.214	\$ 1.047.896	\$ 977.069	0,54
	Hombre	\$ 2.091.897	\$ 1.963.596	\$ 1.802.132	
45-59	Mujer	\$ 1.213.888	\$ 1.094.982	\$ 972.370	0,46
	Hombre	\$ 2.696.261	\$ 2.404.802	\$ 2.124.725	
60-69	Mujer	\$ 1.268.447	\$ 1.139.662	\$ 978.019	0,44
	Hombre	\$ 3.062.391	\$ 2.690.992	\$ 2.208.532	
70 y más	Mujer	\$ 1.141.258	\$ 1.028.221	\$ 853.047	0,47
	Hombre	\$ 2.887.178	\$ 2.242.172	\$ 1.819.247	

Mora Promedio	jun-12	jun-13	jun-14	Mujer/Hombre
Mujer	\$ 1.066.446	\$ 941.704	\$ 857.036	0,51
Hombre	\$ 2.114.256	\$ 1.870.778	\$ 1.677.197	

Tasa de Reingreso por Edad

Tramo de edad	jun-12	jun-13	jun-14
18-24	11%	26%	39%
25-29	11%	27%	39%
30-44	13%	26%	37%
45-59	13%	23%	31%
60-69	12%	18%	23%
70 y más	8%	12%	16%

Nota: Tasa de reingreso Nacional del 33% en Marzo y Junio 2014.

Tasa de Reingreso según Edad y Género

TE	Género	jun-12	jun-13	jun-14
18-24	Mujer	9%	24%	37%
	Hombre	14%	30%	42%
25-29	Mujer	11%	26%	38%
	Hombre	11%	28%	41%
30-44	Mujer	14%	27%	37%
	Hombre	13%	25%	36%
45-59	Mujer	14%	24%	32%
	Hombre	13%	21%	29%
60-69	Mujer	12%	19%	24%
	Hombre	11%	17%	22%
70 y más	Mujer	9%	14%	17%
	Hombre	8%	11%	14%

Nuevos Morosos por Edad

Tramo de edad	jun-13	jun-14	Variación % anual
18-24	188.298	226.916	21%
25-29	146.338	206.075	41%
30-44	337.033	453.764	35%
45-59	225.634	331.211	47%
60-69	58.918	96.236	63%
70 y más	30.808	56.231	83%

Nota: A nivel nacional, el crecimiento de Nuevos Morosos es de 39%.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Nuevos Morosos por Edad y Género

36

TE	Género	jun-13	jun-14	Variación % anual
18-24	Mujer	95.371	117.082	23%
	Hombre	92.927	109.834	18%
25-29	Mujer	71.400	98.564	38%
	Hombre	74.938	107.511	43%
30-44	Mujer	170.607	226.834	33%
	Hombre	166.426	226.930	36%
45-59	Mujer	118.163	169.169	43%
	Hombre	107.471	162.042	51%
60-69	Mujer	32.035	50.776	59%
	Hombre	26.883	45.460	69%
70 y más	Mujer	18.061	31.726	76%
	Hombre	12.746	24.505	92%

Conclusiones

Morosos por Edad

- A partir de los 25 años, el monto promedio de deuda impaga ha disminuido, por el ingreso de nuevos deudores con impagos de menor monto.
- La mora promedio de los **más jóvenes** (18 a 24 años) ha **aumentado** nominalmente (levemente).
- Las **tasas de reingreso más altas** se observan en los jóvenes llegando al **39%**.
- **Sobre 70 años** es más baja la proporción de quienes han vuelto a tener deudas morosas, luego de habérseles borrado (reingresos). Sin embargo, los **Nuevos Morosos en este tramo han aumentado casi al doble en un año (83%)**, siendo **más crítica la situación de los hombres** (92% versus 76%).
- La **Morosidad Promedio** de los **Adultos Mayores** supera el millón de pesos (MM \$ 1,3).
- 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

Categorías de Probabilidad de Pago

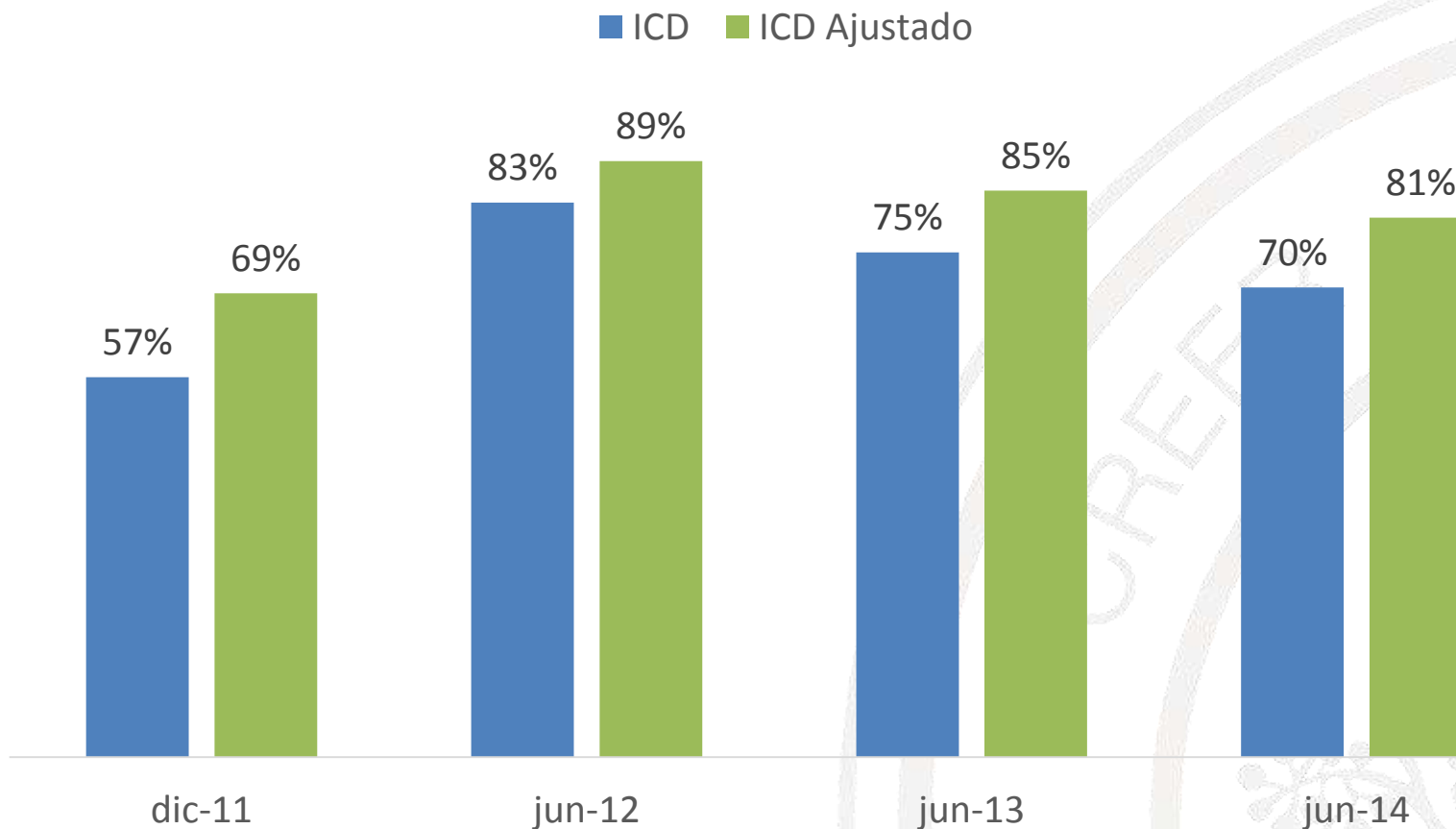
Categoría	Documentos Impagos
Alta probabilidad de cumplimiento	1
Media probabilidad de cumplimiento	2 a 4
Baja probabilidad de cumplimiento	5 a 9
Muy baja probabilidad de cumplimiento	10 o más

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

Deudores Morosos según Probabilidad de Pago

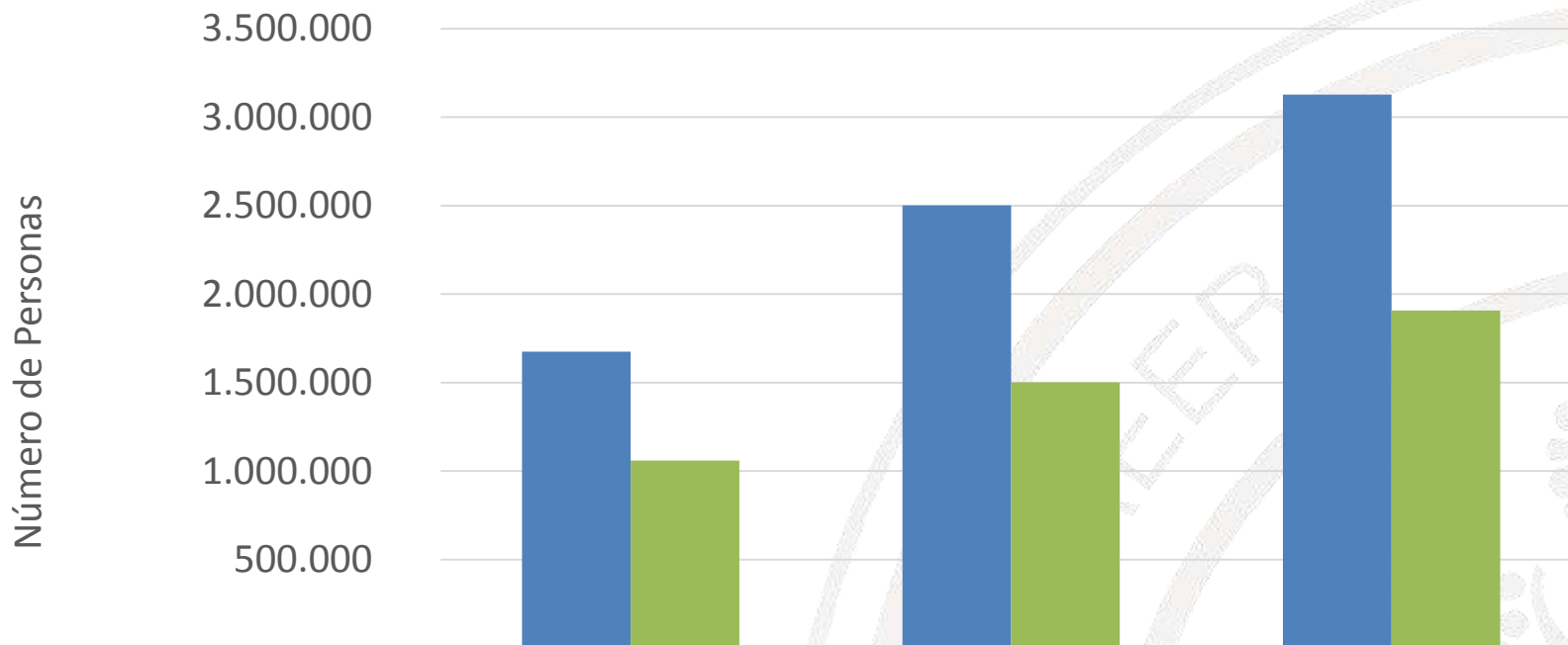
Categoría de Prob. de Pago	jun-12	% del Total	jun-13	% del Total	jun-14	% del Total
Alta	615.508	37%	1.000.103	40%	1.220.758	39%
Variación % anual			62%		22%	
Media	525.270	31%	742.832	30%	1.010.093	32%
Variación % anual			41%		36%	
Baja	286.344	17%	395.280	16%	472.059	15%
Variación % anual			38%		19%	
Muy Baja	247.970	15%	362.963	15%	425.124	14%
Variación % anual			46%		17%	
Total de Deudores Morosos	1.675.092	100%	2.501.178	100%	3.128.033	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 Más⁴² Un Documento y Total

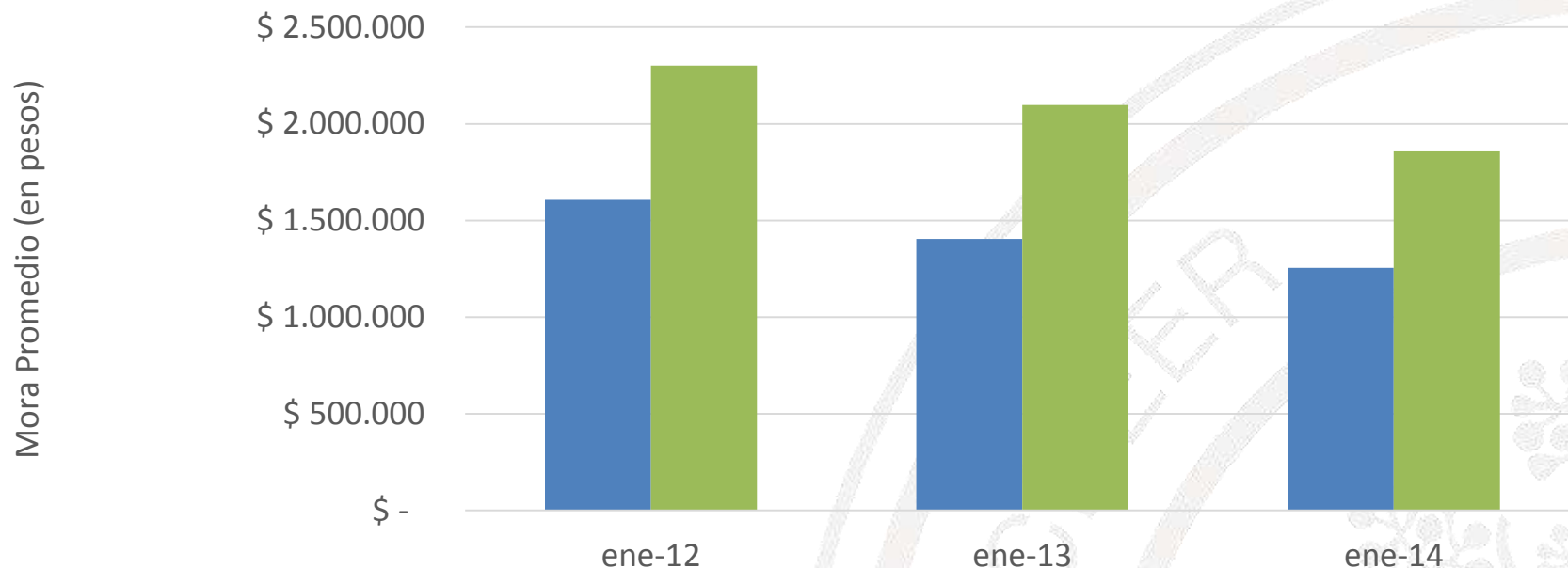


	jun-12	jun-13	jun-14
Morosos totales	1.675.092	2.501.178	3.128.033
Morosos con más de 1 doc	1.059.584	1.501.075	1.907.275

Morosos con más de 1 doc. /Morosos Totales	jun-12	jun-13	jun-14
	63%	60%	61%

Valor Mora Promedio

(y con más de un Documento Impago)



	jun-12	jun-13	jun-14
Mora Promedio	\$ 1.606.197	\$ 1.404.635	\$ 1.254.627
Mora Promedio con más de 1 doc	\$ 2.301.260	\$ 2.097.904	\$ 1.857.340

Mora Promedio con más de 1 doc./Mora Promedio	jun-12	jun-13	jun-14
	1,43	1,49	1,48



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Regiones Con Mayor Valor Mora Promedio

(pesos de cada período)

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

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	Antofagasta	\$ 2.570.506	Arica y Parinacota	\$ 3.179.920
2°	Magallanes	\$ 2.366.960	Antofagasta	\$ 2.429.531
3°	Metropolitana	\$ 2.325.816	Metropolitana	\$ 2.175.438
4°	Arica y Parinacota	\$ 2.173.898	Los Lagos	\$ 1.921.214
5°	Tarapacá	\$ 2.110.840	Magallanes	\$ 1.850.892

	jun-13	jun-14
Mora Promedio con más de 1 doc	\$ 2.097.904	1.857.340

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

Categoría de Probabilidad de Pago	jun-12	jun-13	jun-14
Alta	\$ 409.663	\$ 364.093	\$ 337.905
Media	\$ 737.527	\$ 798.944	\$ 1.082.459
Baja	\$ 1.533.885	\$ 1.669.400	\$ 1.649.156
Muy Baja	\$ 6.499.819	\$ 5.222.982	\$ 3.929.620

Alta Probabilidad de Cumplimiento

Número de Personas:

jun-12	% del Total	jun-13	% del Total	jun-14	% del Total
615.508	37%	1.000.103	40%	1.220.758	39%

Mora Promedio:

	jun-12	jun-13	jun-14
	\$ 409.663	\$ 364.093	\$ 337.905
Crecimiento anual		-11%	-7%
	jun-12	jun-13	jun-14
Mora Promedio Total	\$ 1.606.197	\$ 1.404.635	\$ 1.254.627

Alta Probabilidad de Cumplimiento según Género

Número de Personas

Género	jun-12	% sobre Total Género	jun-13	% sobre Total Género	jun-14	% sobre Total Género
Mujer	329.606	41%	540.724	43%	640.951	41%
Hombre	285.902	33%	459.379	37%	579.806	37%

Mora Promedio

Género	jun-12	jun-13	Crecimiento Anual	jun-14	Crecimiento Anual
Mujer	\$ 290.510	\$ 273.631	-6%	\$ 216.591	-21%
Hombre	\$ 547.030	\$ 470.573	-14%	\$ 472.013	0%
Mujer/Hombre	0,5	0,6		0,5	

Alta Probabilidad de Cumplimiento según Edad

- Número de Personas

Tramo de Edad	jun-12	% sobre TE	jun-13	% sobre TE	jun-14	% sobre TE	
18-24	44.236	38%	104.982	45%	116.463	40%	↓
25-29	73.869	39%	132.918	40%	140.745	32%	↓
30-44	228.480	34%	359.139	37%	430.049	36%	↓
45-59	187.664	37%	280.251	40%	359.286	42%	↑
60-69	53.467	41%	79.251	45%	110.231	50%	↑
70 y más	27.793	48%	43.561	52%	63.983	57%	↑

Nota: TE=Tramo de Edad

Alta Probabilidad de Cumplimiento según Edad

- Mora Promedio

Tramo de Edad	jun-12	jun-13	jun-14
18-24	\$ 114.114	\$ 159.140	\$ 125.265
25-29	\$ 239.269	\$ 246.207	\$ 226.745
30-44	\$ 439.546	\$ 381.078	\$ 420.564
45-59	\$ 471.662	\$ 418.853	\$ 371.888
60-69	\$ 415.226	\$ 491.598	\$ 292.193
70 y más	\$ 657.937	\$ 493.422	\$ 301.830



Mora Promedio Alta Probabilidad de Cumplimiento	jun-12	jun-13	jun-14
	\$ 409.663	\$ 364.093	\$ 337.905

Alta Probabilidad de Cumplimiento

Regiones con mayor Proporción personas

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	Aysén	54%	Aysén	45%
2°	Lib. Bernardo O'Higgins	45%	Metropolitana	44%
3°	Del Bio Bio	45%	Arica y Parinacota	44%
4°	De Tarapacá	45%	Magallanes	42%
5°	De Antofagasta	44%	Araucanía	42%

Región Metropolitana: 40% en junio 2013. Nacional es un 39% en Junio 2014%.

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento

Número de Personas

jun-12	% del Total	jun-13	% del Total	jun-14	% del Total
247.970	15%	362.963	15%	425.124	14%

Mora Promedio

jun-12	jun-13	Crecimiento Anual	jun-14	Crecimiento Anual
\$ 6.499.819	\$ 5.222.982	-20%	\$ 3.929.620	-25%

	jun-12	jun-13	jun-14
Mora Promedio Total	\$ 1.606.197	\$ 1.404.635	\$ 1.254.627

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento según Género

Número de Personas

Género	jun-12	% sobre Total Género	jun-13	% sobre Total Género	jun-14	% sobre Total Género
Mujer	94.124	12%	152.678	12%	186.146	12%
Hombre	153.846	18%	210.285	17%	238.978	15%

Mora Promedio

Género	jun-12	jun-13		jun-14	
Mujer	\$ 5.149.259	\$ 3.865.356	-25%	\$ 2.879.717	-25%
Hombre	\$ 7.326.104	\$ 6.208.693	-15%	\$ 4.747.414	-24%
Mujer/Hombre	0,70	0,62		0,61	

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento según Edad

- Número de Personas

Tramo de Edad	jun-12	% Sobre TE	jun-13	% Sobre TE	jun-14	% Sobre TE
18-24	2.083	2%	10.360	4%	17.977	6%
25-29	16.082	8%	39.508	12%	54.873	13%
30-44	108.570	16%	158.667	16%	185.057	15%
45-59	89.074	18%	114.492	16%	125.512	15%
60-69	23.387	18%	28.437	16%	29.422	13%
70 y más	8.772	15%	11.499	14%	12.283	11%

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento según Edad

- Mora Promedio

Tramo de Edad	jun-12	jun-13	jun-14
18-24	\$ 1.953.837	\$ 1.657.473	\$ 1.132.671
25-29	\$ 3.373.435	\$ 2.739.342	\$ 1.901.350
30-44	\$ 5.794.126	\$ 4.909.116	\$ 4.070.609
45-59	\$ 7.372.519	\$ 6.267.799	\$ 4.711.212
60-69	\$ 8.454.384	\$ 7.129.553	\$ 5.448.743
70 y más	\$ 7.972.501	\$ 6.181.588	\$ 3.334.778

Mora Promedio "Muy Baja" Probabilidad de Cumplimiento	jun-12	jun-13	jun-14
	\$ 6.499.819	\$ 5.222.982	\$ 3.929.620

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento

Regiones con mayor Proporción Personas

Posición	Región	jun-13	Región	jun-14
1°	Antofagasta	18%	Antofagasta	16%
2°	Aysén	16%	Magallanes	15%
3°	Tarapacá	15%	Lib. Bernardo O'Higgins	15%
4°	Arica y Parinacota	15%	Atacama	15%
5°	Lib. Bernardo O'Higgins	14%	Metropolitana	15%

Región Metropolitana: 12% en junio 2013. A nivel nacional es de 14%.

Conclusiones

- **40%** del Total de Morosos sólo posee **1 documento impago**.
- Si eliminamos a quienes poseen una alta probabilidad de pago el ICD mejora notablemente, alcanzando **84%** junio 2014.
- Al eliminar el grupo de un documento impago, el Valor Mora Promedio, lógicamente, aumenta 50% con respecto al valor mora promedio del total de morosos.
- El Valor Mora Promedio aumenta en la medida que disminuye la probabilidad de pago. Se van acumulando un mayor número de documentos impagos.
- Las regiones con mayor Mora Promedio cambian de posición al **eliminar a quienes poseen sólo 1 documento impago**. **Arica y Parinacota lidera** el ranking, seguida de Antofagasta y Metropolitana.

Conclusiones

Deudores Morosos con **Alta Probabilidad de Pago**

- Este grupo está compuesto en un **53% por 640.951 Mujeres** y en un 47% por 579.806 hombres.
- El Valor Mora Promedio de este segmento es **70% menor** a la del total.
- A Junio 2014, 41% del total de 1,6 millones de Mujeres Morosas poseen solo un documento impago.
- Los tramos de mayor edad (60-69, 70 y más) poseen una mayor proporción de gente con alta probabilidad de cumplimiento (50% y 57%).
- La Mora Promedio más alta se observa en los deudores morosos de 30 a 44 años.
- Las regiones que poseen mayor proporción de personas sobre el total de su región en este segmento son Aysén, Valparaíso y Arica y Parinacota.
- El mayor porcentaje de personas de este grupo está en la Región Metropolitana, con un 40%

Conclusiones

Deudores Morosos **Muy Baja Probabilidad de Pago**

- Este segmento tiene 10 o más documentos impagos.
- Esta compuesto en **un 56% por Hombres**.
- A marzo de 2014, un **12% del total de Mujeres** Morosas poseen muy baja probabilidad de pago, mientras que en los **Hombres con deudas impagas un 15%** tiene esa condición.
- La Mora Promedio **es 3 veces más alta** en este segmento que en el total, porque tienen alto número de impagos.
- La Mora Promedio es 64% superior en Hombres.
- La menor proporción de personas en esta situación se encuentra en el tramo de edad más joven (18 a 24 años) con un 6% de participación. El resto de los tramos poseen una presencia que varía entre el 11 y 15%
- Las regiones que poseen mayor proporción de personas sobre el total de su región en este segmento son Antofagasta, Atacama y Magallanes.
- El mayor porcentaje de personas de este grupo está en la Región Metropolitana, con un 45%

Conclusiones Generales

1) La Desaceleración Económica no se percibe en estas cifras

- a) La **serie de tiempo** contemplada es **muy corta** (Sep. 2011 a Jun. 2013) para vincularla con los ciclos económicos.
- b) Las cifras de Morosidad tienen que tender a “**reordenarse**” luego del “Borronazo”. La base de la información puede aún estar algo “alterando” evolución cifras.
 - En **Diciembre 2011** los Morosos eran **MM 4,1** personas. En Marzo 2012 pasaron a ser MM 1,3 personas, tras la eliminación de los registros a MM 2,8 personas en febrero del mismo año. Actualmente (**Junio 2014**), son **MM 3,1** personas, un millón por debajo de Diciembre 2011.
 - **Tendencia decreciente del Valor Mora Promedio**: en Junio 2012 era de **MM \$ 1,6**. En Junio 2013 fue de **MM \$ 1,4** y en Junio del 2014 es de **MM \$ 1,3**.
 - Los **Reingresados aún son muy relevantes** en la Morosidad (participación del **30%** en Junio 2014). Aunque a tasas anuales decrecientes (92% en Junio 2013 y 39% en Junio 2014), estas aún son muy elevadas.

Conclusiones Generales

2) Tendencia a la estabilidad de los Reingresados

- Por **dos cortes consecutivos trimestrales** (fines de Marzo y Junio 2014), la “Tasa de Reingresados” se mantiene estable en torno al **33%**.

3) No hay evidencia en torno a que las Mujeres sean peores pagadoras que los Hombres

- Si bien es cierto que, a Junio del 2014, la **Tasa de Reingreso es mayor** en Mujeres (33,6%) que en Hombres (32,6%), el **Valor de Mora Promedio es menor en ellas y alcanza a tan sólo el 50%** al de ellos durante los últimos 3 años (p.ej. en Junio 2014 es \$ 860 mil para Mujeres y de \$ 1.680 mil para Hombres).
- **Lo anterior** también explica la razón por la cual las Mujeres tienen una **mayor participación (número) en el “Borronazo”** que los Hombres: el valor de sus deudas morosas es la mitad de los Hombres.
- Sistemáticamente en los tres años analizados, **las Mujeres tienen un menor número de documentos impagos** que los Hombres: al menos uno o más, pero no supera los dos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

Conclusiones Generales

2) Preocupación el nivel de endeudamiento impago de los más Jóvenes, sino también de los adultos, es especial, los Adultos Mayores (3era Edad).

Jóvenes (18 a 29 años)

- A Junio 2014 las primeras dos categorías de jóvenes suman una **participación del 23%** del total de los Morosos. Es decir, prácticamente **1 de cada 4 morosos es un joven**.
- Asimismo, el crecimiento de los “**Morosos Jóvenes**” (considerando 18 a 29 años) es del **29% anual**, en Junio del 2014 respecto a igual mes del año pasado. Superior al nivel nacional donde el total de Morosos crecen en un 25% en el mismo período.
- Mientras el Valor Mora promedio viene cayendo a nivel nacional, en todos los demás tramos de edad (incluso sobre el 10%), para los Jóvenes el **Valor Mora Promedio sigue aumentando**, aunque a tasas decrecientes.
- **Entre los Jóvenes**, la **razón Valor Mora Promedio “M/H”** es de un **0,65**. A nivel nacional es de 0,5, lo que implica que las Mujeres Jóvenes están más expuestas por el mayor valor relativo (r/a Hombres) de sus deudas impagas en relación al resto de las mujeres.
- La Tasa de Reingreso de los Jóvenes es de un 39%, superior al 33% nacional.
- Uno de cada tres “Morosos Nuevos” es un Joven.

Conclusiones Generales

Adultos Mayores (70 años y más)

- En Junio del 2014, el **número** de “Adultos Mayores” morosos crecieron, en forma anual, en un **33%**, superior al 25% registrado a nivel nacional, llegando a las 112 mil personas.
- Si bien es cierto que el **Valor Mora Promedio** para los Adultos Mayores decrece en torno al 20% anual en los dos últimos años, su valor de **MM \$ 1,3** es levemente **superior** al promedio nacional.
- La **Tasa de Reingreso** en la 3era Edad, aunque más baja al promedio nacional, es más elevada en las **Mujeres (17%)** que en los **Hombres (14%)**.
- A Junio del 2014, el crecimiento **de Nuevos Morosos** en Adultos Mayores es de un **83% anual**, en circunstancias que a nivel nacional fue de un 39%, es decir, más del doble.

2) A nivel regional, preocupa la situación de la **Región de Arica y Parinacota**

- **Tercera región** con Valor Mora Promedio más elevada en Junio 2014 (**MM \$ 1,4**).
- **Eliminando** a quienes poseen una **Alta Probabilidad de Cumplimiento**, pasa al primer lugar en Valor Mora Promedio en Junio del 2014 (**MM \$ 3,2**) .



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN

EQUIFAX[®]

Quinto Informe de Deuda Personal Deudores Morosos a Junio 2014

Proyecto Universidad San Sebastián - Equifax

Escuela de Ingeniería Comercial
Facultad de Economía y Negocios