

EQUIFAX®



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**



XIV Informe de Deuda Morosa a Septiembre 2016

USS-Equifax

9 de noviembre, 2016.

Introducción

- El **“Informe de Deuda Morosa USS-Equifax”** es un convenio de colaboración recíproca para el análisis técnico y académico de las tendencias evolutivas de deudas impagas de créditos personales, buscando ser un aporte a la necesidad de mejorar la educación financiera de los chilenos. El proceso se rige por la legislación vigente de la Ley 19.628 sobre Protección de Datos de Carácter Personal.
- La Escuela de Ingeniería Comercial y el Centro de Economía Aplicada de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad San Sebastián, sobre la base de información entregada por Equifax, se centra en resultados de grupos de personas, extrayendo las principales conclusiones del análisis estadístico y económico realizado con la base de datos de deudores morosos al **30 de septiembre de 2016**.
- 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 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.

Alcances

- **Equifax:** empresa internacional con sede en Atlanta, Georgia, EE.UU, presente en 24 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 descalses de flujos** de ingresos y gastos. En **corto plazo:** gastos hogares del mes e imprevistos. En **mediano y largo plazo:** adquisición bienes durables de elevado valor (vivienda y vehículos), educación (superior), salud y recreación.
- **Sistema Financiero** en Chile: **consolidado tras las crisis de la década de los 80.** Clasificación y control de cartera de créditos. Rol SBIF y 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.

Metodología

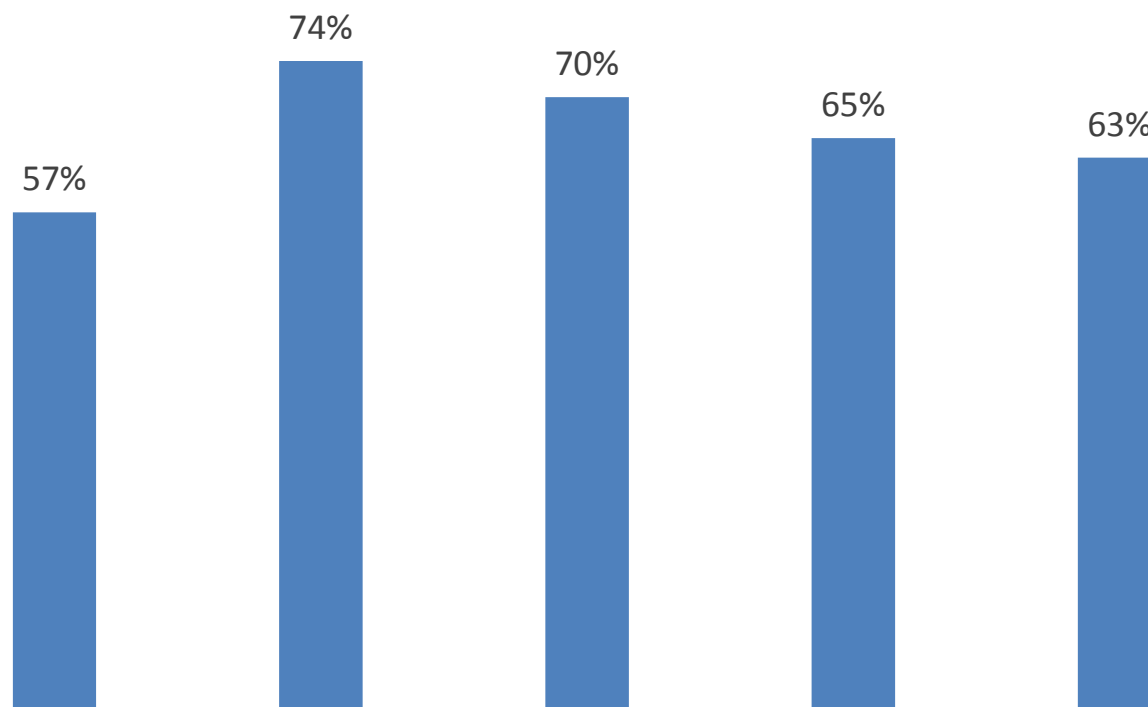
- El número total de personas (naturales) con deudas morosas, corresponde a la suma de quienes tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado.
- La **estimación de deudores totales**, tanto al día como impagas, 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 ingresos, ambas del **INE**.
- Con esos antecedentes, hicimos una **estimación** conservadora para **septiembre del año 2011**, concluyendo que en el país existe 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 **septiembre de 2016** se estima un total de **11,1 millones** de deudores.
- Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.

Análisis Global

Número de Deudores Morosos y monto de Cuotas Impagas

ICD

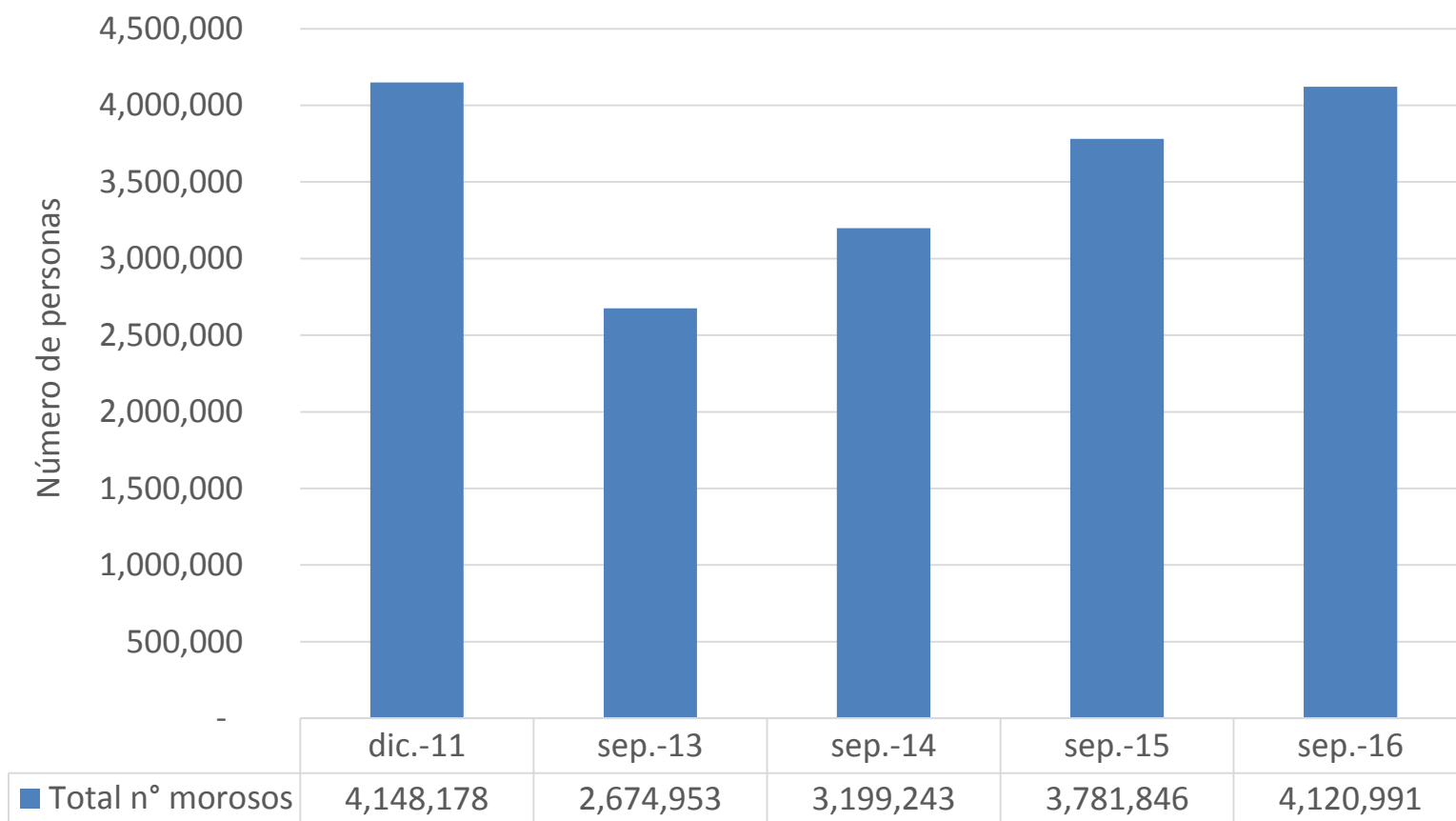
Participación de las personas con “Deuda al Día”



	dic-11	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
N° de deudores	9.595.000	10.287.139	10.620.215	10.877.403	11.140.820
N° de personas al día	5.446.822	7.612.186	7.420.972	7.095.557	7.019. 829

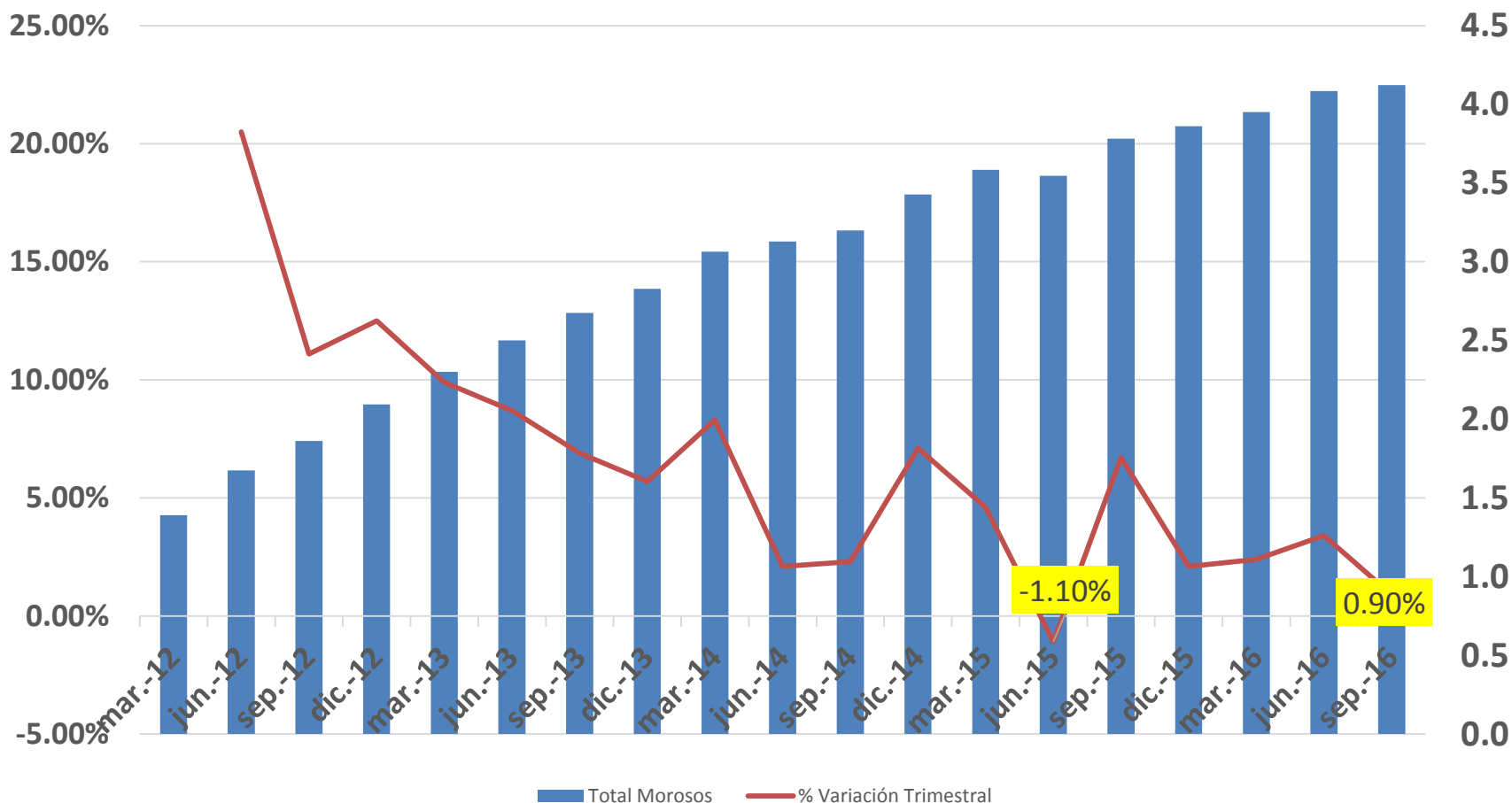
ICD: Número de Personas al día/Número de Personas con Deuda

Número de Deudores Morosos



Histórico Morosos Totales

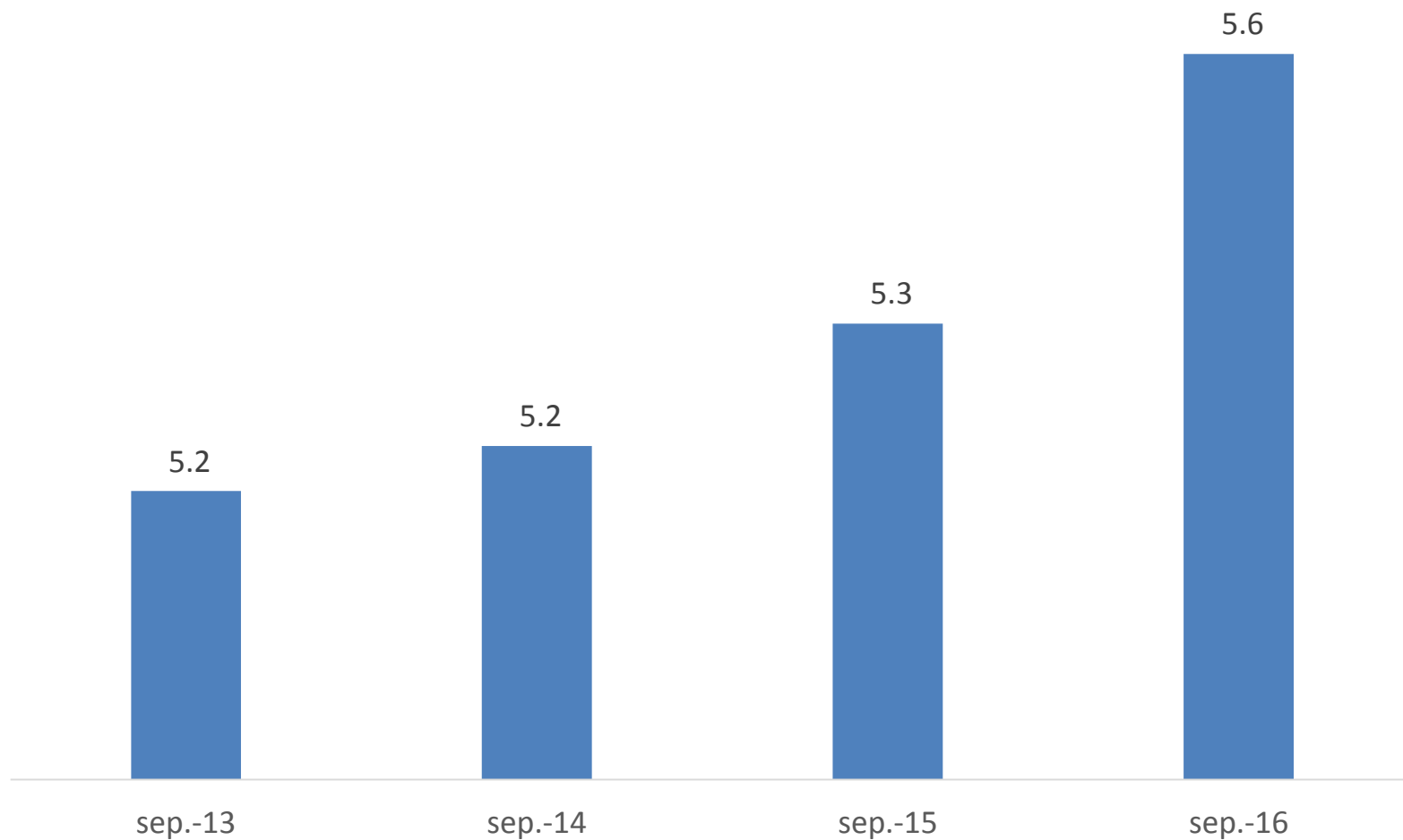
(% trimestral)



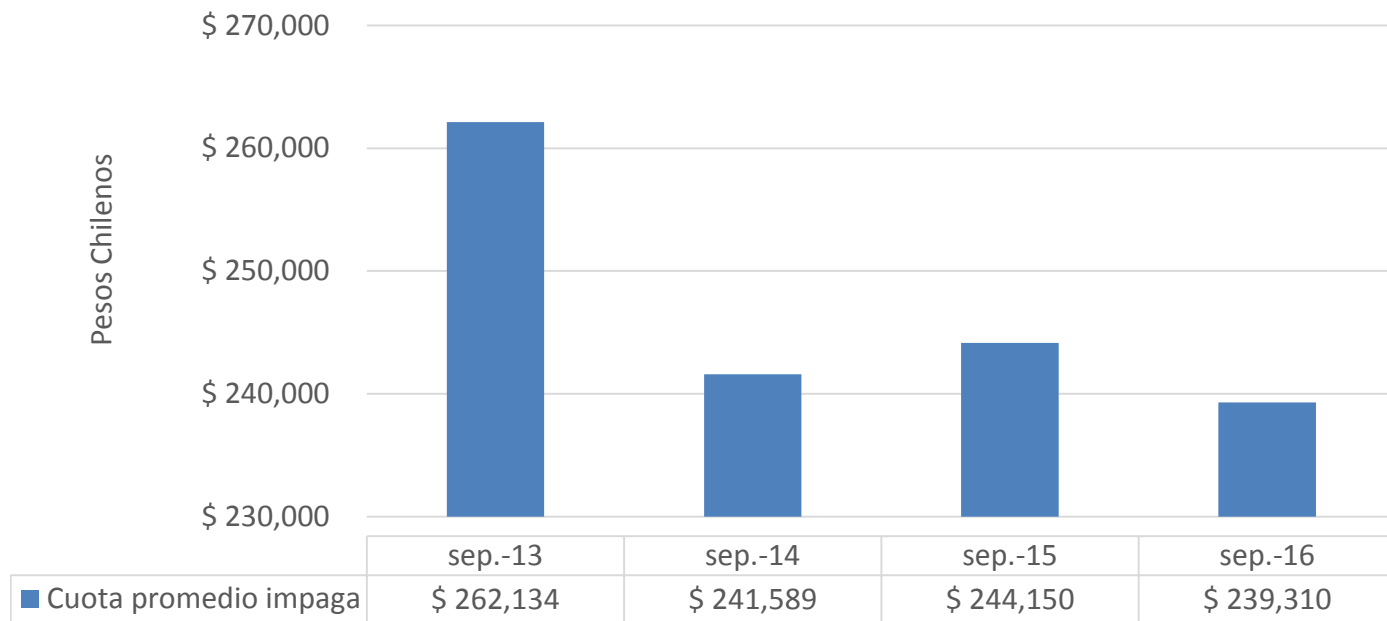
Evolución Valor Morosidad Promedio

Mora Promedio	Septiembre 2013	Septiembre 2014	Septiembre 2015	Septiembre 2016
	\$1.353.828	\$1.257.696	\$1.298.456	\$1.331.905

Evolución Documentos Impagos



Valor Cuota Promedio Impaga



	sep-14	sep-15	sep-16
Variación % anual	-7,8%	1,1%	5,9%

Análisis Regional

Índice Calidad de Deuda y Evolución de Morosos

ICD Regional

Participación de las personas con deuda al día

Posición	Región	sep-15	Región	sep-16
1°	De Aysén	75%	De Aysén	74%
2°	De La Araucanía	70%	De Tarapacá	67%
3°	De Tarapacá	70%	De La Araucanía	66%
4°	Del Maule	70%	Del Libertador Bernardo O'Higgins	66%
5°	De Los Lagos	69%	Del Maule	65%
6°	Del Libertador Bernardo O'Higgins	69%	De Coquimbo	65%
7°	De Coquimbo	68%	De Los Lagos	64%
8°	Metropolitana	68%	Metropolitana	64%
9°	De Los Ríos	67%	De Los Ríos	62%
10°	De Valparaíso	67%	De Valparaíso	62%
11°	De Magallanes y Antártica Chilena	67%	De Magallanes y Antártica Chilena	62%
12°	Del Biobío	65%	Del Biobío	60%
13°	De Antofagasta	62%	De Antofagasta	58%
14°	De Atacama	57%	De Atacama	50%
15°	De Arica y Parinacota	56%	De Arica y Parinacota	50%
	Nacional	67%	Nacional	63%

Valor Mora Promedio Regional

Posición	Región		sep-15	Región		sep-16
1°	De Antofagasta		\$1.567.337	De Antofagasta		\$2.085.018
2°	Metropolitana		\$1.446.347	De Tarapacá		\$1.558.335
3°	De Arica y Parinacota		\$1.421.883	De Arica y Parinacota		\$1.552.096
4°	De Tarapacá		\$1.373.872	Metropolitana		\$1.454.208
5°	De Coquimbo		\$1.352.426	De Atacama		\$1.431.830
6°	De Atacama		\$1.323.316	De Magallanes y Antártica Chilena		\$1.357.084
7°	De Magallanes y Antártica Chilena		\$1.260.506	De Coquimbo		\$1.242.069
8°	De Valparaíso		\$1.186.228	De Valparaíso		\$1.238.155
9°	Del Biobío		\$1.160.654	De Los Ríos		\$1.214.208
10°	Del Maule		\$1.156.418	Del Maule		\$1.137.732
11°	De Los Lagos		\$1.114.430	Del Biobío		\$1.127.551
12°	De La Araucanía		\$1.090.854	De Los Lagos		\$1.105.632
13°	Del Lib. Bernardo O'Higgins		\$1.046.918	Del Lib. Bernardo O'Higgins		\$1.101.348
14°	De Aysén		\$1.003.416	De La Araucanía		\$1.080.134
15°	De Los Ríos		\$989.911	De Aysén		\$1.000.344

Cifras Económicas Regionales

Regiones, Morosidad e Indicadores Económicos

Región	Ingreso Monetario Promedio	Tasa de Morosidad		Valor Mora Promedio		INACER		Tasa de Desempleo	
		sep-15	sep-16*	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16*	sep-15	sep-16*
Arica y Parinacota	\$ 728.760	44%	50%	\$1.421.883	\$1.552.096	8,4	-4,0	5,6	5,3
Tarapacá	\$ 1.030.967	30%	33%	\$1.373.872	\$1.558.335	-4,2	3,4	7,3	8,3
Antofagasta	\$ 1.043.365	38%	42%	\$1.567.337	\$2.085.018	-0,9	-2,4	5,3	7,3
Atacama	\$ 875.657	43%	50%	\$1.323.316	\$1.431.830	-1,9	9,2	5,0	7,6
Coquimbo	\$ 704.604	32%	35%	\$1.352.426	\$1.242.069	2,4	-0,6	7,1	8,9
Valparaíso	\$ 755.572	33%	38%	\$1.186.228	\$1.238.155	2,3	-1,9	6,7	7,3
Metropolitana	\$ 1.084.766	32%	36%	\$1.446.347	\$1.454.208	2,5	1,5	6,4	7,2
Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	\$ 698.548	31%	34%	\$1.046.918	\$1.101.348	1,7	2,5	6,0	6,9
Maule	\$ 607.551	30%	35%	\$1.156.418	\$1.137.732	0,6	5,0	6,7	5,3
Biobío	\$ 633.081	35%	40%	\$1.160.654	\$1.127.551	2,8	2,8	7,9	7,8
La Araucanía	\$ 594.778	30%	34%	\$1.090.854	\$1.080.134	5,8	1,9	5,8	6,6
De Los Ríos	\$ 704.471	33%	38%	\$989.911	\$1.214.208	0,6	-0,5	4,9	4,8
De Los Lagos	\$ 629.812	31%	36%	\$1.114.430	\$1.105.632	1,5	-3,8	3,4	3,1
De Aysén	\$ 875.099	25%	26%	\$1.003.416	\$1.000.344	-2,6	-1,8	3,2	2,2
De Magallanes	\$ 963.292	33%	31%	\$1.260.506	\$1.357.084	-1,3	11,0	2,9	4,4
NACIONAL	\$ 858.987	33%	37%	\$1.298.456	\$1.331.905			6,4	6,9

* Valores obtenidos del trimestre anterior (Junio). Información no publicada a la fecha.

Fuente:

Ingreso Monetario promedio. CASEN 2015

Indicador Económico de Actividad Regional (INACER). Boletín trimestral abril-junio 2016. INE

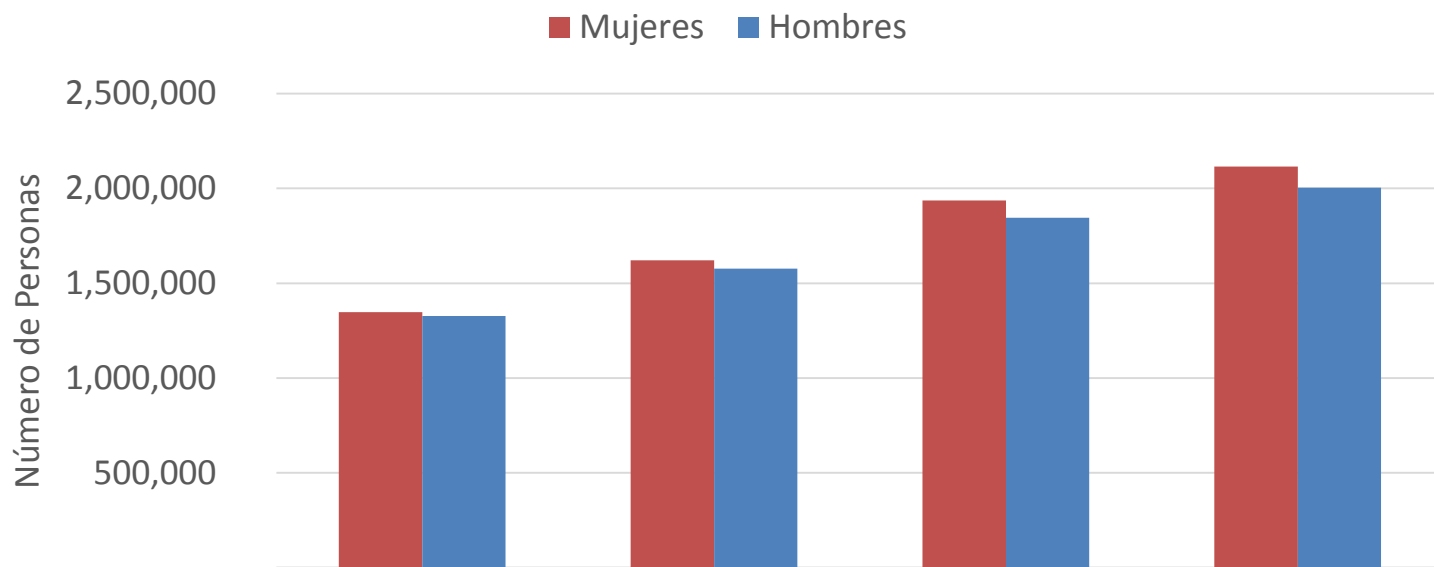
Tasa de Desempleo. INE

Análisis de la Mora por Género

**Comportamiento de Hombres y Mujeres con Deudas
Impagas**

Morosos según Género

(Número Personas)



Morosos	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Mujeres	1.347.655	1.621.554	1.937.204	2.116.023 (51%)
Variación % anual	46%	20%	19%	9%
Hombres	1.327.298	1.577.689	1.844.642	2.004.968 (49%)
Variación % anual	42%	19%	17%	9%

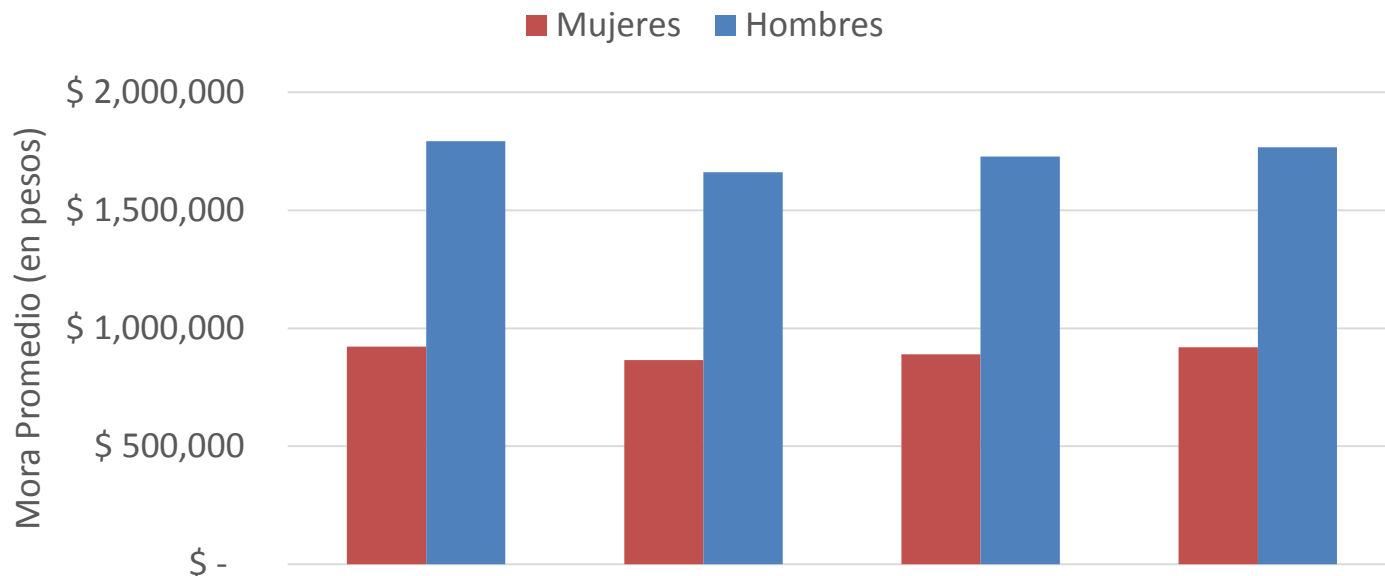
Cifras Económicas por Género

Morosidad e Indicadores Económicos

Morosos	Ingreso Promedio 2015	Brecha Salarial	Mora Promedio Sep.- 16	Tasa de Desocupación Abril-jun 16	Tasa Participación Laboral* Abril-jun 16
Mujeres	\$ 642.780	48,6%	\$919.265	7,5%	48,3%
Hombres	\$ 955.402		\$1.767.401	6,9%	71,1%
NACIONAL			\$ 1.331.905	6,9%	59,3%

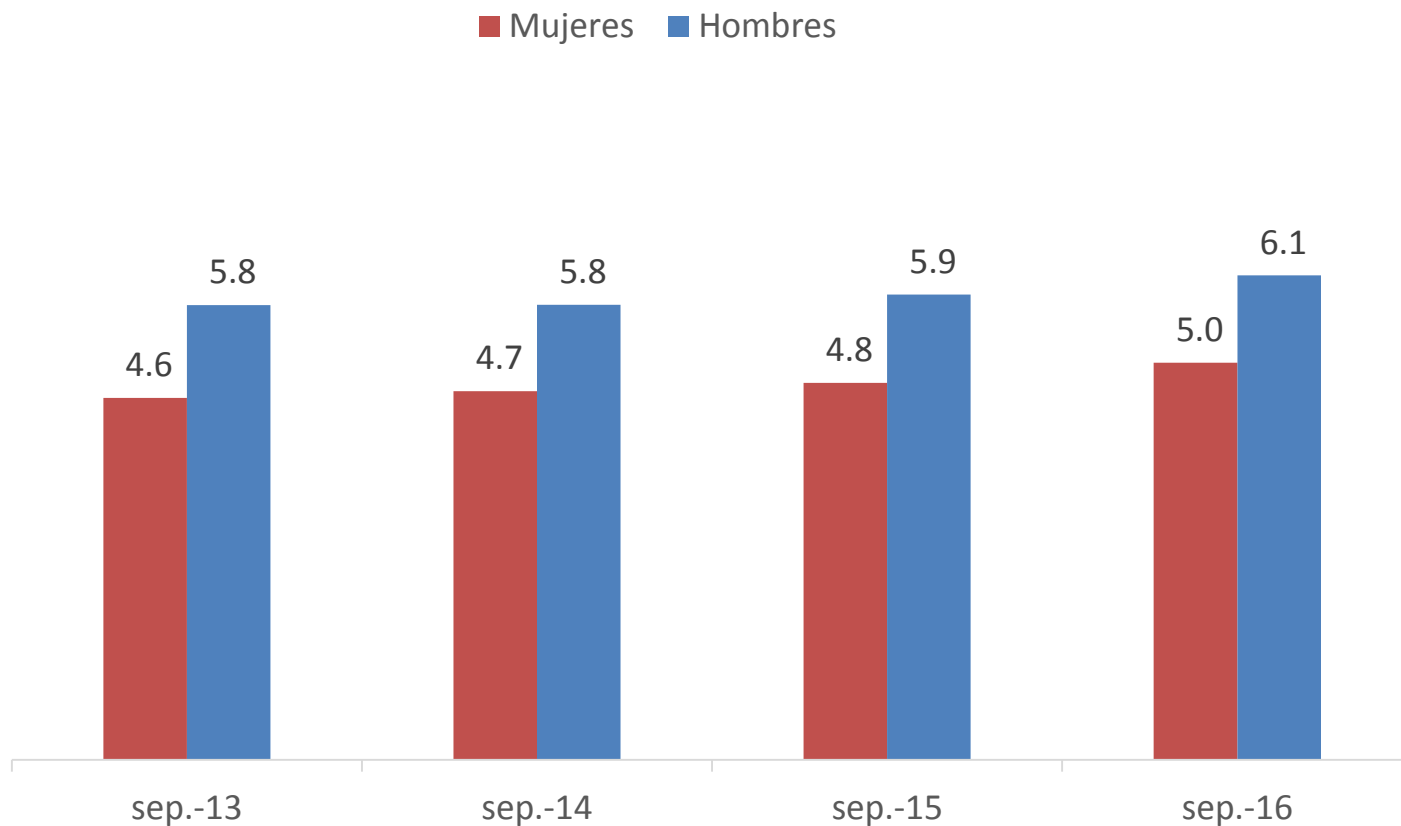
- Tasa participación = personas ocupadas y desocupadas (fuerza de trabajo) / población en edad de trabajar.

Promedio de Monto Impago según Género

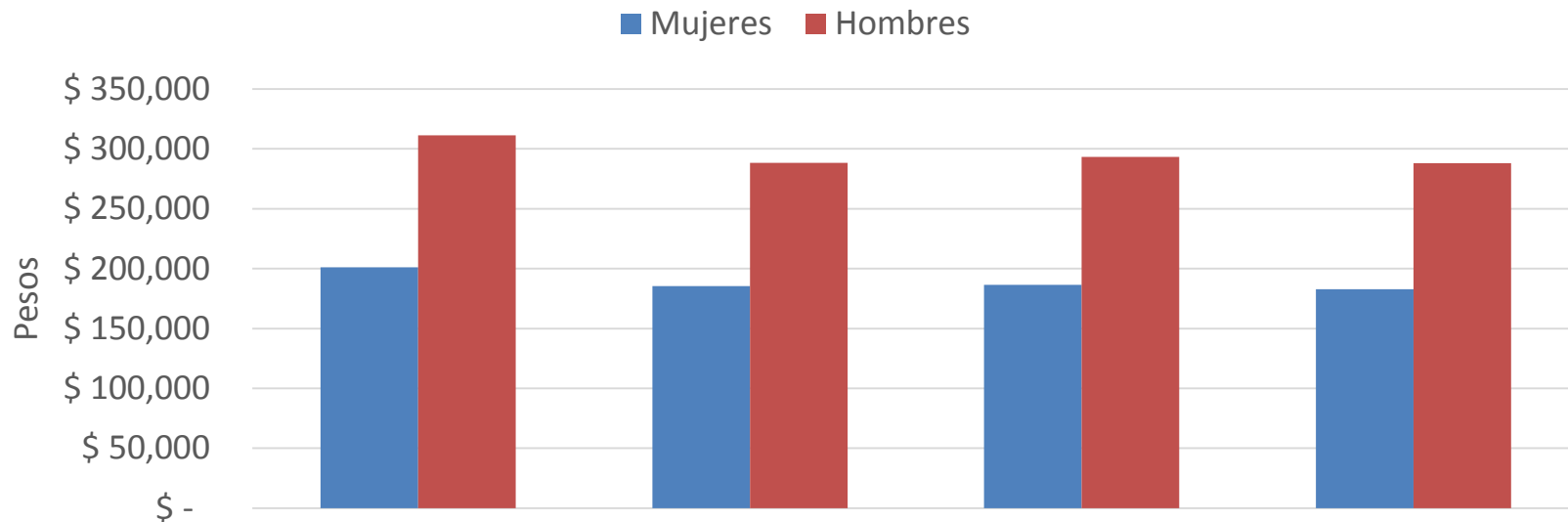


Mora Promedio	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Mujer	\$ 921.495	\$864.563	\$889.936	\$919.265
Variación % anual		-6%	3%	3%
Hombre	\$1.792.792	\$1.661.760	\$1.727.475	\$1.767.401
Variación % anual		-7%	4%	2%
Nacional	\$1.353.828	\$1.257.696	\$1.298.456	\$1. 331.905
Variación % anual		-7%	3%	3%
Mujeres/hombres	0,51	0,52	0,52	0,52

Número de Cuotas Promedio Impagas según Género



Valor Cuota Promedio Morosa según Género (monto en pesos)



Cuota Promedio Impaga	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Mujeres	\$201.154	\$185.319	\$186.432	\$182.819
Variación % anual	-6%	-8%	1%	-2%
Hombres	\$311.400	\$288.418	\$293.271	\$288.192
Variación % anual	-11%	-7%	2%	-2%

Análisis Deudores por Tramo de Ingreso

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

Número de Morosos por T. de Ingreso

Tramo de Ingreso	sep-13	% participación	sep-14	% participación	sep-15	% participación	sep-16	% participación
0 - \$225.000	459.258	17%	587.227	18%	746.578	20%	775.120	19%
Variación % anual	68%		28%		27%		4%	
\$225.001 - \$500.000	1.505.352	56%	1.853.036	58%	2.177.484	58%	2.377.864	58%
Variación % anual	49%		23%		18%		9%	
\$500.001 - \$800.000	494.658	18%	541.143	17%	604.041	16%	717.504	17%
Variación % anual	26%		9%		12%		19%	
\$800.001 - \$1.100.000	130.837	5%	131.810	4%	152.016	4%	172.341	4%
Variación % anual	16%		1%		15%		13%	
\$1.100.001 - \$1.400.000	64.313	2%	66.092	2%	77.777	2%	57.059	1%
Variación % anual	23%		3%		18%		-27%	
\$1.400.001 - \$1.800.000	18.883	1%	18.347	1%	22.041	1%	20.272	0%
Variación % anual	22%		-3%		20%		-8%	
Más de \$1.800.000	1.653	0%	1.587	0%	1.908	0%	830	0%
Variación % anual	24%		-4%		20%		-57%	
Total	2.674.953	100%	3.199.243	100%	3.781.846	100%	4.120.991	100%

Mora Promedio por Tramo de Ingreso (Pesos)

Tramo de Ingreso	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
0 - \$225.000	\$316.156	\$269.695	\$365.718	\$562.218
Variación % anual		-15%	36%	54%
\$225.001 - \$500.000	\$664.394	\$660.367	\$731.636	\$654.561
Variación % anual		-1%	11%	-11%
\$500.001 - \$800.000	\$2.025.319	\$2.281.086	\$2.062.716	\$2.445.619
Variación % anual		13%	-10%	19%
\$800.001 - \$1.100.000	\$4.714.633	\$5.673.830	\$5.103.910	\$4.607.332
Variación % anual		20%	-10%	-10%
\$1.100.001 - \$1.400.000	\$7.013.151	\$5.542.097	\$6.956.218	\$9.081.196
Variación % anual		-21%	26%	31%
\$1.400.001 - \$1.800.000	\$16.054.824	\$12.145.549	\$16.771.078	\$17.350.634
Variación % anual		-24%	38%	3%
Más de \$1.800.000	\$62.416.773	\$44.243.761	\$58.617.566	\$93.782.941
Variación % anual		-29%	32%	60%

Número de Morosos por Género según Tramo de Ingreso

Tramo de Ingreso	Género	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16	%
0 - \$225.000	Mujeres	389.959	498.266	623.135	615.665	79%
	Hombres	69.299	88.961	123.443	159.456	21%
\$225.001 - \$500.000	Mujeres	760.894	920.851	1.077.572	1.233.222	52%
	Hombres	744.457	932.184	1.099.912	1.144.642	48%
\$500.001 - \$800.000	Mujeres	132.844	138.244	159.857	194.503	27%
	Hombres	361.814	402.899	444.184	523.001	73%
\$800.001 - \$1.100.000	Mujeres	39.085	39.035	46.329	50.728	29%
	Hombres	91.751	92.775	105.687	121.614	71%
\$1.100.001 - \$1.400.000	Mujeres	23.202	23.638	28.444	19.297	34%
	Hombres	41.111	42.454	49.333	37.763	66%
\$1.400.001 - \$1.800.000	Mujeres	1.641	1.491	1.840	2.551	13%
	Hombres	17.242	16.856	20.202	17.722	87%
Mas de \$1.800.000	Mujeres	29	29	28	58	7%
	Hombres	1.624	1.559	1.880	772	93%
Total		2.674.953	3.199.243	3.781.846	4.120.991	

Número de Morosos Mujeres/Hombres

Tramo de Ingreso	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
0 - \$225.000	5,6	5,6	5,0	3,9
\$225.001 - \$500.000	1,0	1,0	1,0	1,1
\$500.001 - \$800.000	0,4	0,3	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	0,5
\$1.400.001 - \$1.800.000	0,1	0,1	0,1	0,1
Mas de \$1.800.000	0,0	0,0	0,0	0,1

Mora Promedio por Género según Tramo de Ingreso (Pesos)

Tramo de Ingreso	Género	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
0 - \$225.000	Mujeres	\$306.167	\$267.176	\$350.695	\$400.307
	Hombres	\$372.367	\$283.807	\$441.553	\$1.187.366
\$225.001 - \$500.000	Mujeres	\$654.647	\$657.543	\$714.399	\$682.349
	Hombres	\$674.356	\$663.156	\$748.524	\$624.623
\$500.001 - \$800.000	Mujeres	\$2.134.900	\$2.526.573	\$2.115.693	\$2.197.672
	Hombres	\$1.985.085	\$2.196.854	\$2.043.651	\$2.537.830
\$800.001 - \$1.100.000	Mujeres	\$4.181.434	\$5.034.078	\$4.681.024	\$4.529.874
	Hombres	\$4.941.771	\$5.943.007	\$5.289.285	\$4.639.642
\$1.100.001 - \$1.400.000	Mujeres	\$5.319.064	\$4.018.392	\$5.230.015	\$7.313.644
	Hombres	\$7.969.252	\$6.390.465	\$7.951.477	\$9.984.423
\$1.400.001 - \$1.800.000	Mujeres	\$30.275.635	\$12.909.814	\$15.883.154	\$19.053.061
	Hombres	\$14.701.257	\$12.077.934	\$16.851.931	\$17.105.607
Más de \$1.800.000	Mujeres	\$143.370.596	\$115.036.645	\$91.194.741	\$176.434.402
	Hombres	\$60.954.042	\$42.946.774	\$58.125.564	\$87.548.658

Análisis Deudores por Edad

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

Número de Morosos por Tramo de Edad

Tramo de Edad	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
18-24	170.795	6%	269.341	8%	290.471	8%	289.975	7%
Variación % anual			58%		8%		0%	
25-29	361.780	14%	452.559	14%	549.851	15%	594.454	14%
Variación % anual			25%		21%		8%	
30-44	1.049.743	39%	1.233.765	39%	1.458.090	39%	1.580.254	38%
Variación % anual			18%		18%	0%	8%	
45-59	777.608	29%	890.075	28%	1.057.387	28%	1.162.139	28%
Variación % anual	0%		14%		19%		10%	
60-69	208.415	8%	232.398	7%	279.584	7%	321.403	8%
Variación % anual	0%		12%		20%		15%	
70 y más	106.612	4%	121.106	4%	146.462	4%	172.766	4%
Variación % anual			14%		21%		18%	
Total	2.674.953	100%	3.199.243	100%	3.781.846	100%	4.120.991	100%

Mora Promedio por Tramo de Edad (Pesos)

Tramo de Edad	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
18-24	\$315.382	\$378.060	\$384.386	\$373.653
Variación % anual	0%	20%	2%	-3%
25-29	\$676.368	\$773.771	\$828.638	\$841.631
Variación % anual	0%	14%	7%	2%
30-44	\$1.436.334	\$1.386.152	\$1.458.572	\$1.532.086
Variación % anual	0%	-3%	5%	5%
45-59	\$1.657.678	\$1.508.066	\$1.521.604	\$1.546.895
Variación % anual	0%	-9%	1%	2%
60-69	\$1.754.681	\$1.521.511	\$1.536.846	\$1.454.245
Variación % anual	0%	-13%	1%	-5%
70 y más	\$1.504.119	\$1.367.404	\$1.214.969	\$1.122.424
Variación % anual	0%	-9%	-11%	-8%

Indicador Económico (Pesos)

Tramo de Edad	Ingreso Promedio Hogar 2015*	Mora Promedio Sep-16	Mora / Ingreso
18-24	\$ 581.530	\$373.653	0,6
25-29	\$820.037	\$841.631	1,0
30-44	\$955.284	\$1.532.086	1,6
45-59	\$930.906	\$1.546.895	1,7
60-69	\$786.441	\$1.454.245	1,8
70 y más	\$ 545.015	\$1.122.424	2,1

*Corresponde al ingreso autónomo del hogar corregido.

FUENTE: CASEN 2015

Mora Promedio según Edad y Género (Pesos)

Tramo de Edad	Género	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16	Mujer/Hombre
18-24	Mujer	\$229.553	\$281.812	\$281.328	\$276.479	0,55
	Hombre	\$418.142	\$491.394	\$ 510.604	\$498.809	
25-29	Mujer	\$537.308	\$618.720	\$659.522	\$649.951	0,63
	Hombre	\$806.909	\$919.668	\$991.926	\$1.030.114	
30-44	Mujer	\$1.040.167	\$972.524	\$1.005.072	\$1.103.697	0,44
	Hombre	\$1.822.923	\$1.792.115	\$1.914.492	\$1.962.753	
45-59	Mujer	\$1.043.146	\$ 976.494	\$986.254	\$1.007.307	0,48
	Hombre	\$2.288.749	\$2.065.763	\$2.092.220	\$2.120.219	
60-69	Mujer	1.087.519	\$ 955.928	\$1.101.124	\$922.697	0,45
	Hombre	\$2.477.418	\$ 2.149.500	\$2.029.249	\$2.050.779	
70 y más	Mujer	\$993.986	\$1.022.676	\$786.955	\$763.858	0,48
	Hombre	\$2.127.390	\$1.800.139	\$1.764.393	\$1.583.579	

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

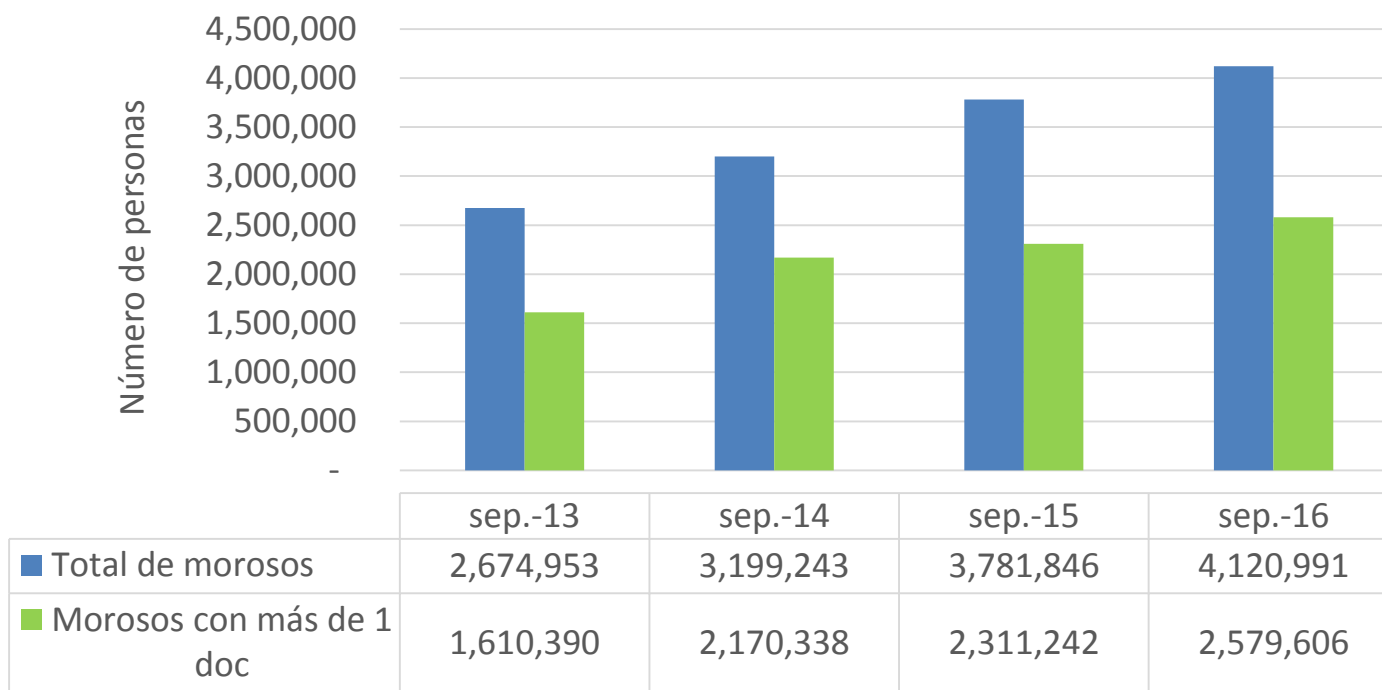
Probabilidad de pago	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
Alta	1.064.563	40%	1.028.905	32%	1.470.604	39%	1.541.385	37%
Variación anual			-3%		43%		5%	
Media	788.576	29%	1.146.755	36%	1.128.979	30%	1.262.034	31%
Variación anual			45%		-2%		12%	
Baja	430.936	16%	517.381	16%	603.620	16%	660.885	16%
Variación anual			20%		17%		9%	
Muy baja	390.878	15%	506.203	16%	578.642	15%	656.686	16%
Variación anual			30%		14%		13%	
Total general	2.674.953	100%	3.199.243	100%	3.781.846	100%	4.120.991	100%

Valor Mora Promedio según Probabilidad de Pago

(monto en pesos)

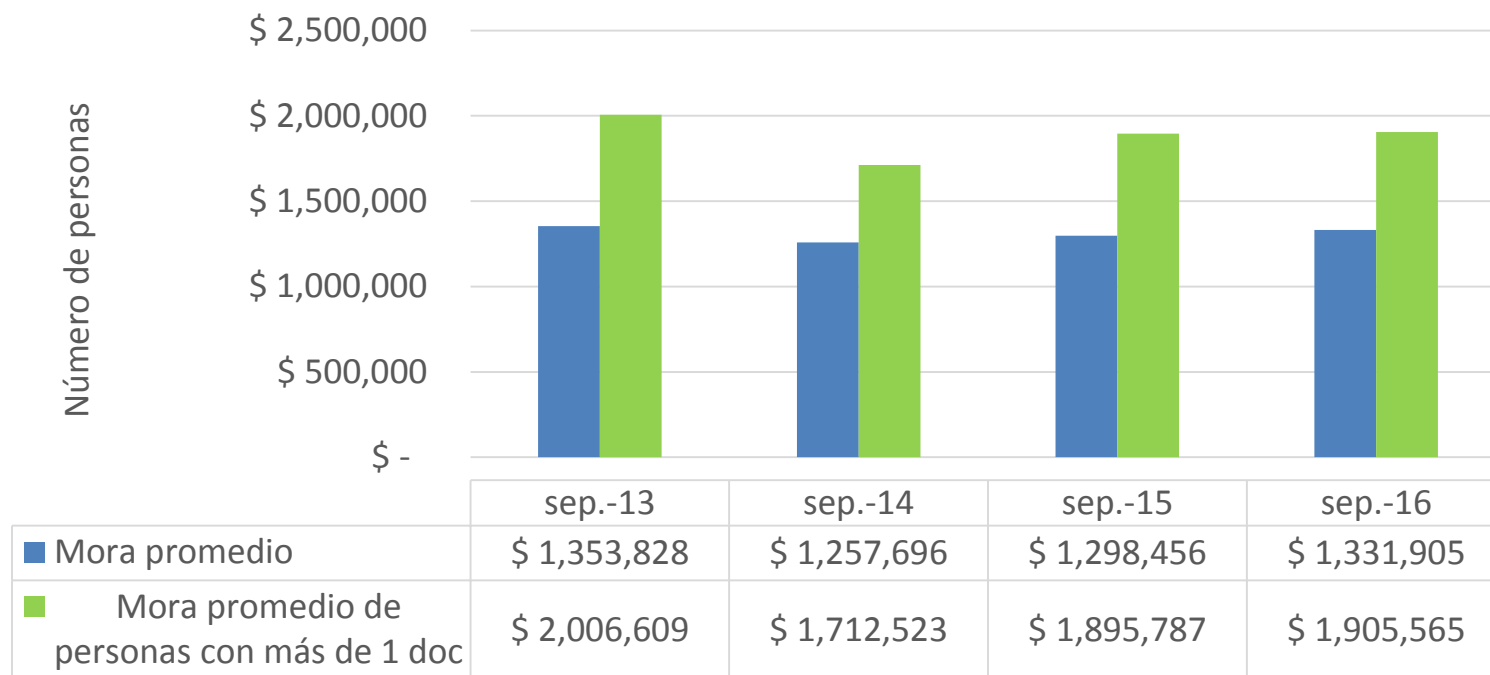
Prob. de pago	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Alta	\$366.351	\$298.300	\$359.674	\$371.848
Variación anual		-19%	21%	3%
Media	\$801.053	\$959.675	\$781.539	\$1.091.288
Variación anual		20%	-19%	40%
Baja	\$1.489.033	\$1.484.422	\$1.533.391	\$1.458.628
Variación anual		0%	3%	-5%
Muy baja	\$5.009.375	\$3.651.168	\$4.447.819	\$3.920.255
Variación anual		-27%	22%	-12%

Número de Deudores Morosos más de un Documento y Total



Morosos con más de 1 doc./Total de morosos	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
	60%	68%	61%	63%

Valor Mora Promedio (con más de un Documento Impago)



Mora promedio con más de 1 doc./Mora promedio	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
	1,48	1,36	1,46	1,43

ICD Regional Ajustado

(Participación de las Personas con Deuda al día)

Posición	Región	sep-15	Región	sep-16
1°	De Aysén	86%	De Aysén	86%
2°	Del Maule	82%	De Tarapacá	79%
3°	De Tarapacá	82%	Del Maule	79%
4°	De La Araucanía	81%	De la Araucanía	79%
5°	De Los Lagos	81%	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	78%
6°	De Valparaíso	80%	De Los Lagos	78%
7°	De Los Ríos	79%	De Valparaíso	77%
8°	Del Libertador Gral. Bernardo O'Higgins	79%	De Los Ríos	76%
9°	Metropolitana	79%	Metropolitana	76%
10°	De Magallanes y Antártica Chilena	78%	De Coquimbo	76%
11°	De Coquimbo	78%	De Magallanes y Antártica Chilena	76%
12°	Del Biobío	77%	Del Biobío	74%
13°	De Antofagasta	74%	De Antofagasta	71%
14°	De Arica y Parinacota	73%	De Arica y Parinacota	69%
15°	De Atacama	69%	De Atacama	65%

Regiones Con Mayor Valor Mora Promedio

(pesos de cada período)

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

Posición	Región	sep-15	Región	sep-16
1°	De Antofagasta	\$2.195.404	Del Biobío	\$2.290.161
2°	Metropolitana	\$2.087.204	De Antofagasta	\$2.280.915
3°	De Tarapacá	\$2.070.124	De Arica y Parinacota	\$2.078.005
4°	De Arica y Parinacota	\$2.062.944	De Tarapacá	\$2.076.646
5°	De Coquimbo	\$1.918.879	Metropolitana	\$1.987.618
6°	De Magallanes	\$1.879.151	De Magallanes	\$1.885.206
7°	De Valparaíso	\$1.829.836	De Valparaíso	\$1.787.823
8°	De Atacama	\$1.819.216	De Atacama	\$1.775.279
9°	Del Maule	\$1.800.673	De Coquimbo	\$1.729.302
10°	Del Biobío	\$1.663.162	Del Maule	\$1.704.578
11°	De Los Lagos	\$1.647.368	De Los Lagos	\$1.566.895
12°	Aysén	\$1.634.931	De Los Ríos	\$1.559.153
13°	De La Araucanía	\$1.586.987	Aysén	\$1.536.080
14°	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	\$1.488.202	De La Araucanía	\$1.503.682
15°	De Los Ríos	\$1.478.204	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	\$1.452.983

“Alta Probabilidad de Cumplimiento”

Número de Personas:

Prob. de pago	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
Alta	1.064.563	40%	1.028.905	32%	1.470.604	39%	1.541.385	37%
Variación anual			-3%		43%		5%	
Total morosos	2.674.953	100%	3.199.243	100%	3.781.846	100%	4.120.991	100%

Mora Promedio:

Probabilidad de pago	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Alta	\$366.351	\$298.300	\$359.674	\$371.848
Variación anual		-19%	21%	3%
Total mora promedio	\$1.353.828	\$1.257.696	\$1.298.456	\$1.331.905

“Alta Probabilidad de Cumplimiento según Género”

Número de Personas

Género	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
Mujeres	577.502	54%	542.859	53%	802.148	55%	835.895	54%
Hombres	487.061	46%	486.046	47%	668.457	45%	705.490	46%
Total	1.064.563	100%	1.028.905	100%	1.470.604	100%	1.541.385	100%

Mora Promedio

Género	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Mujer	\$281.466	\$194.234	\$281.439	\$287.979
Variación % anual		-31%	45%	2%
Hombre	\$466.998	\$414.530	\$453.556	\$471.220
Variación % anual		-11%	9%	4%
Mujeres/Hombres	0,60	0,47	0,62	0,61

“Alta Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Número de Personas

Tramo edad	sep-13	% participación	sep-14	% participación	sep-15	% participación	sep-16	% participación
18-24	119.331	11%	132.053	13%	157.841	11%	163.694	11%
Variación % anual			11%		20%		4%	
25-29	141.528	13%	155.025	15%	205.587	14%	212.489	14%
Variación % anual			10%		33%		3%	
30-44	378.665	36%	335.277	33%	504.406	34%	514.452	33%
Variación % anual			-11%		50%		2%	
45-59	296.116	28%	268.274	26%	407.924	28%	427.229	28%
Variación % anual			-9%		52%		5%	
60-69	82.956	8%	82.210	8%	122.563	8%	138.135	9%
Variación % anual			-1%		49%		13%	
70 y más	45.968	4%	56.066	5%	72.283	5%	85.385	6%
Variación % anual			22%		29%		18%	
TOTAL	1.064.563	100%	1.028.905	100%	1.470.604	100%	1.541.385	100%

“Alta Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Valor Mora Promedio

Tramo de edad	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
18-24	\$158.777	\$152.286	\$172.954	\$161.845
Variación % anual		-4%	14%	-6%
25-29	\$252.136	\$225.805	\$258.694	\$233.110
Variación % anual		-10%	15%	-10%
30-44	\$394.842	\$318.670	\$395.316	\$446.493
Variación % anual		-19%	24%	13%
45-59	\$435.508	\$354.889	\$415.485	\$426.980
Variación % anual		-19%	17%	3%
60-69	\$412.076	\$350.005	\$388.894	\$380.959
Variación % anual		-15%	11%	-2%
70 y más	\$494.156	\$381.278	\$441.379	\$379.373
Variación % anual		-23%	16%	-14%

Alta Probabilidad de Cumplimiento

Regiones con mayor proporción personas

Posición	Región	sep-15	Región	sep-16
1°	Aysén	47%	Aysén	44%
2°	Del Maule	43%	Del Maule	40%
3°	De Valparaíso	43%	De Valparaíso	40%
4°	De Arica y Parinacota	42%	De Arica y Parinacota	38%
5°	De Tarapacá	41%	De Los Ríos	38%
6°	De Los Ríos	41%	De Los Lagos	38%
7°	De Los Lagos	41%	De Tarapacá	37%
8°	Del Biobío	40%	Del La Araucanía	37%
9°	De La Araucanía	40%	De Magallanes	37%
10°	De Magallanes	39%	Del Biobío	36%
11°	Metropolitana	38%	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	35%
12°	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	37%	Metropolitana	34%
13°	De Coquimbo	35%	De Coquimbo	32%
14°	De Antofagasta	35%	De Antofagasta	31%
15°	De Atacama	34%	De Atacama	30%

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento”

Número de Personas

N° de personas	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
Muy baja	390.878	15%	506.203	16%	578.642	15%	656.686	16%
Variación anual			30%		14%		13%	
Total morosos	2.674.953	100%	3.199.243	100%	3.781.846	100%	4.120.991	100%

Mora Promedio

Prob. de pago	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Muy baja	\$5.009.375	\$3.651.168	\$4.447.819	\$3.920.255
Variación anual		-27%	22%	-12%
Total mora promedio	\$ 1.353.828	\$ 1.257.696	\$ 1.298.456	\$ 1.331.905

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Género

Número de Personas

Género	sep-13	% de participación	sep-14	% de participación	sep-15	% de participación	sep-16	% de participación
Mujeres	166.132	43%	228.195	45%	255.497	44%	294.797	45%
Hombres	224.746	57%	278.008	55%	323.145	56%	361.889	55%
Total	390.878	100%	506.203	100%	578.642	100%	656.686	100%

Mora Promedio

Género	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Mujer	\$3.574.329	\$2.634.847	\$3.056.195	\$2.739.924
Variación % anual		-26%	16%	-10%
Hombre	\$6.070.154	\$4.485.386	\$5.548.115	\$3.920.255
Variación % anual		-26%	24%	-29%
Mujeres/Hombres	0,59	0,59	0,55	0,70

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Número de Personas

Tramo edad	sep-13	% participación	sep-14	% participación	sep-15	% participación	sep-16	% participación
18-24	12.801	3%	19.029	4%	19.492	3%	17.195	3%
Variación % anual			49%		2%		-12%	
25-29	44.946	11%	66.180	13%	82.130	14%	93.205	14%
Variación % anual			47%		24%		13%	
30-44	170.691	44%	220.841	44%	255.071	44%	292.045	44%
Variación % anual			29%		15%		14%	
45-59	120.770	31%	148.890	29%	166.063	29%	190.076	29%
Variación % anual			23%		12%		14%	
60-69	29.629	8%	35.201	7%	38.926	7%	44.909	7%
Variación % anual			19%		11%		15%	
70 y más	12.042	3%	16.062	3%	16.962	3%	19.256	3%
Variación % anual			33%		6%		14%	
TOTAL	390.878	100%	506.203	100%	578.642	100%	656.686	100%

“Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento” según Edad

Mora Promedio

Tramo de edad	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
18-24	\$1.679.462	\$1.132.856	\$1.575.649	\$1.469.907
Variación % anual		-33%	39%	-7%
25-29	\$2.700.136	\$1.766.293	\$2.513.564	\$2.277.325
Variación % anual		-35%	42%	-9%
30-44	\$4.912.727	\$3.743.381	\$4.633.355	\$4.028.482
Variación % anual		-24%	24%	-13%
45-59	\$5.910.156	\$4.357.254	\$5.269.107	\$4.577.449
Variación % anual		-26%	21%	-13%
60-69	\$6.571.757	\$5.085.320	\$5.309.195	\$4.864.337
Variación % anual		-23%	4%	-8%
70 y más	\$5.659.877	\$3.436.226	\$4.306.534	\$3.730.260
Variación % anual		-39%	25%	-13%

Muy Baja Probabilidad de Cumplimiento

Regiones con mayor proporción personas

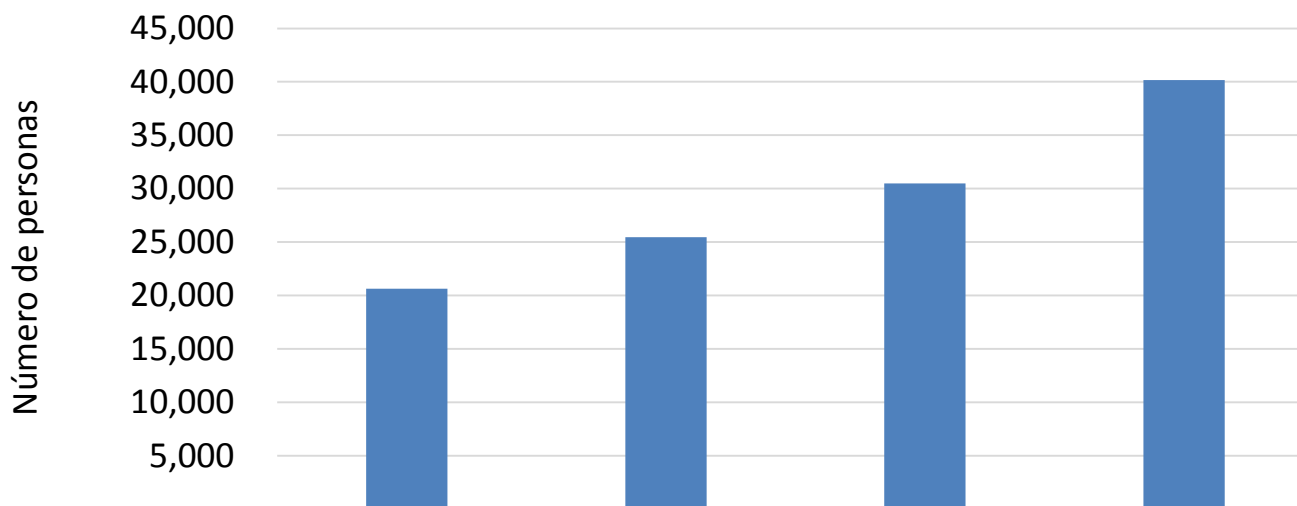
Posición	Región	sep-15	Región	sep-16
1°	De Antofagasta	19%	De Antofagasta	20%
2°	De Atacama	18%	De Atacama	19%
3°	Metropolitana	17%	Metropolitana	18%
4°	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	17%	Del Lib. Gral. Bdo. O'Higgins	17%
5°	De Magallanes	16%	De Coquimbo	17%
6°	De Coquimbo	15%	De Magallanes	16%
7°	De La Araucanía	15%	De La Araucanía	16%
8°	De Los Lagos	14%	De Los Lagos	15%
9°	Del Biobío	14%	Del Biobío	15%
10°	Del Maule	12%	Del Tarapacá	13%
11°	De Los Ríos	12%	De Los Ríos	13%
12°	De Tarapacá	12%	Del Maule	13%
13°	De Arica y Parinacota	11%	De Arica y Parinacota	12%
14°	De Valparaíso	11%	De Valparaíso	12%
15°	Aysén	9%	Aysén	9%

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**

Número de Morosos 65 años y más con PBS

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

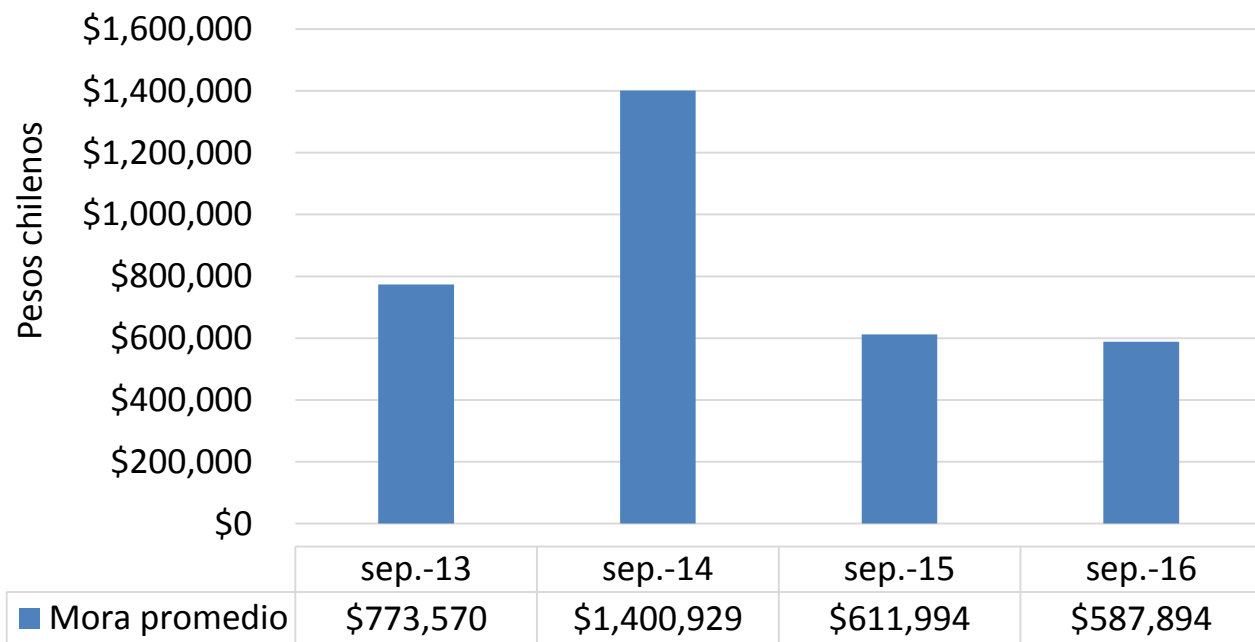


■ Mayores de 65 años y más con PBS	sep.-13	sep.-14	sep.-15	sep.-16
	20,630	25,456	30,498	40,155

	sep-14	sep-15	sep-16
Variación % anual	23%	20%	32%

Mora promedio Morosos de 65 años y más con PBS

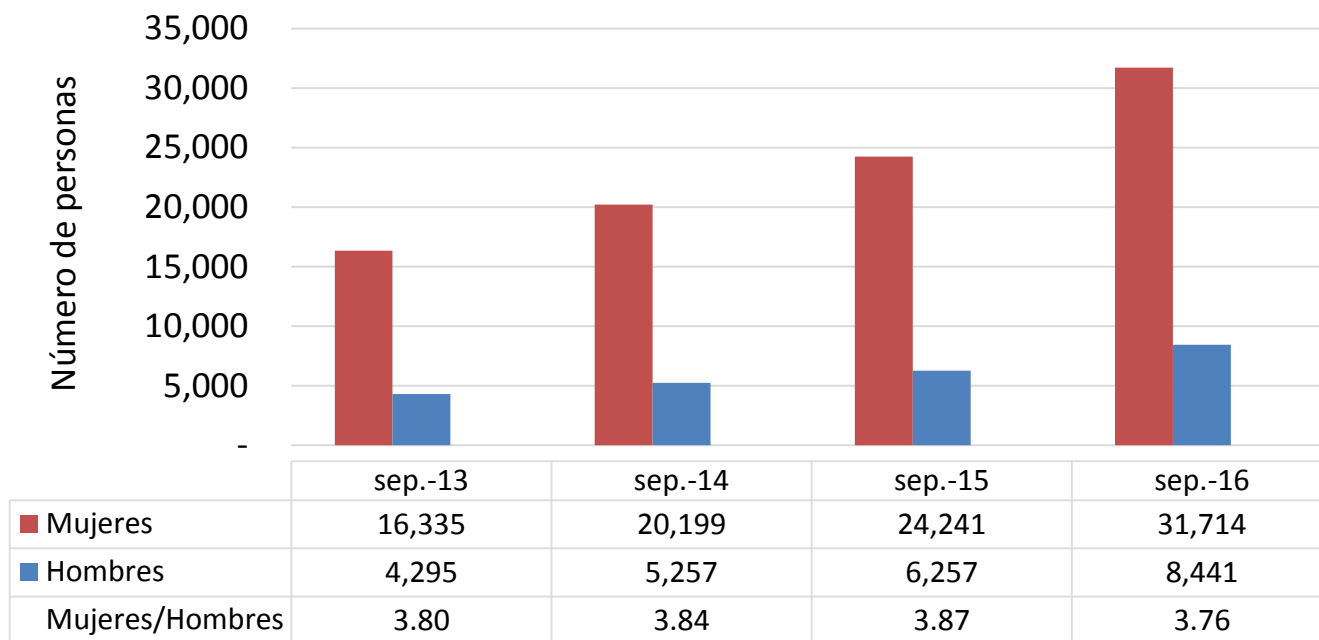
(PBS = \$ 93.543)



	sep-14	sep-15	sep-16
Variación % anual	81%	-56%	-4%

Número de morosos según Género

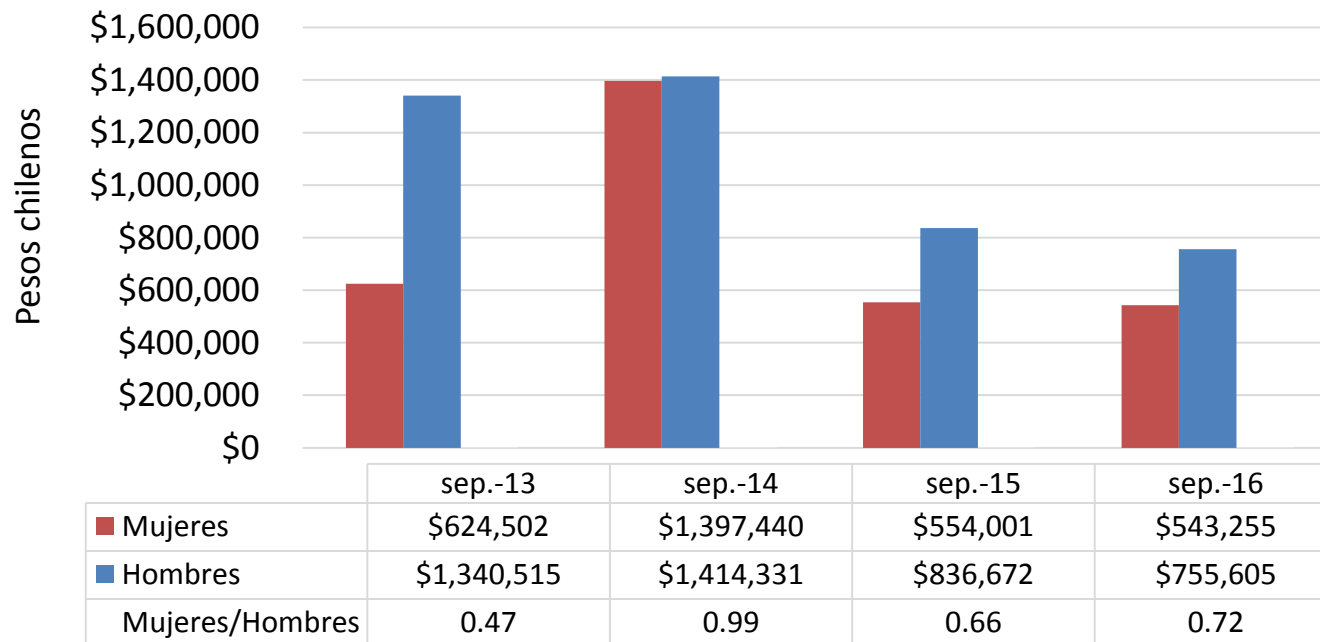
Morosos de 65 años y más con PBS



Variación % anual	sep-14	sep-15	sep-16
Mujeres	24%	20%	31%
Hombres	22%	19%	35%

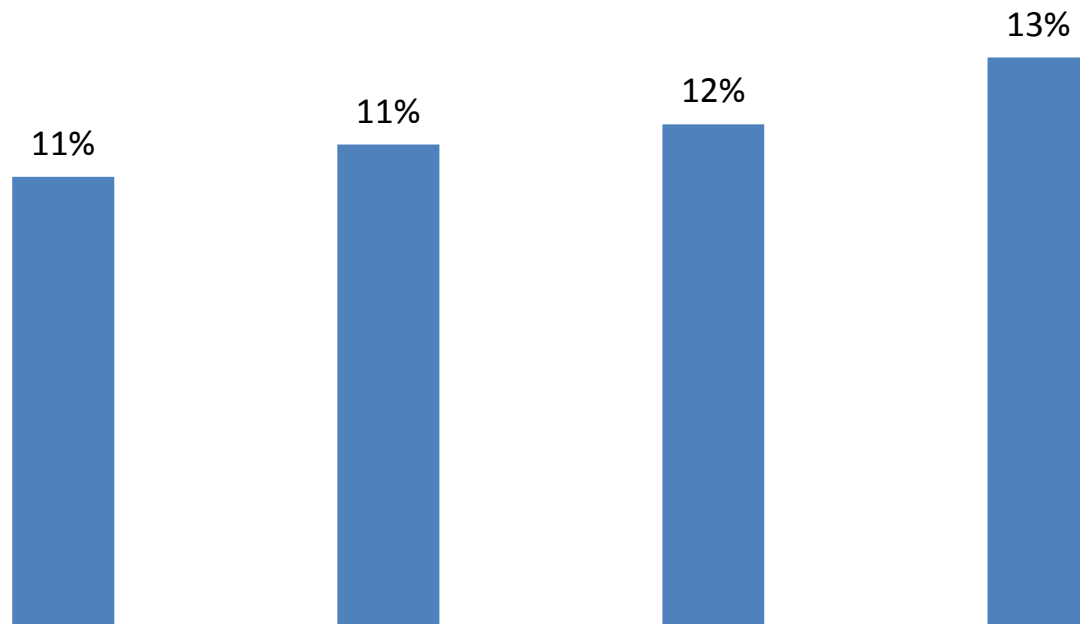
Mora promedio según Género

Morosos de 65 años y más con PBS



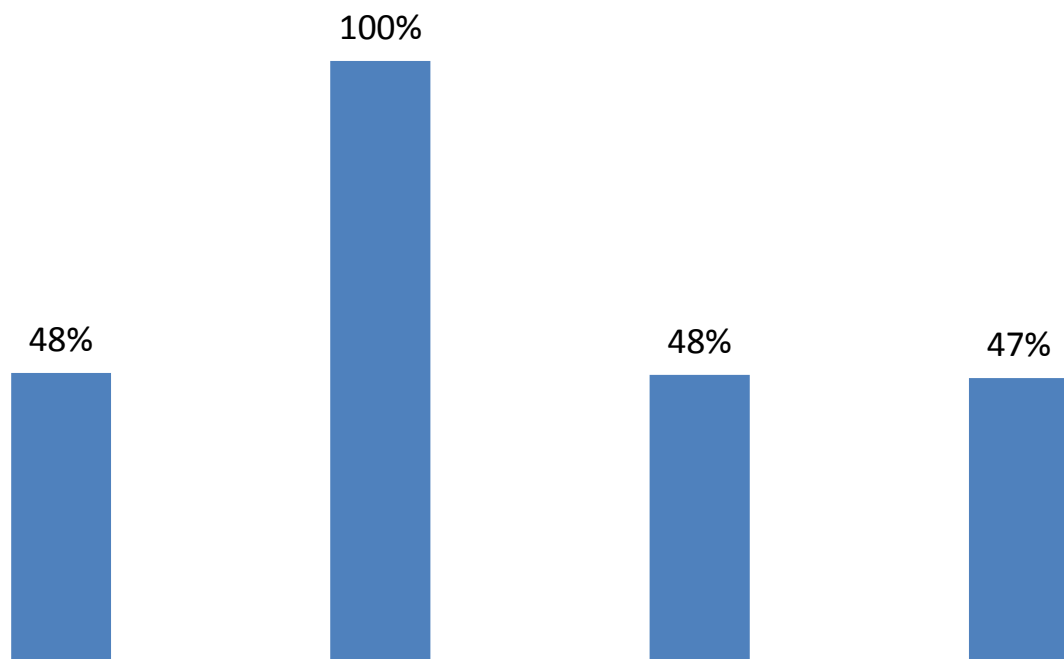
Variación % Anual	sep-14	sep-15	sep-16
Mujeres	124%	-60%	-2%
Hombres	6%	-41%	-10%

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



N° de personas	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
Morosos mayores de 65 años con PBS	20.630	25.456	30.498	40.155
Morosos mayores de 65 años	193.988	223.468	256.979	298.697
	10,6%	11,4%	11,9%	13,4%

Mora promedio 65 años y más con PBS



Mora promedio	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16
De mayores de 65 años con PBS	\$ 773.570	\$ 1.400.929	\$ 611.994	\$ 587.894
De mayores de 65 años	\$ 1.614.771	\$ 1.404.327	\$ 1.286.539	\$ 1.250.416

47,9%

99,8%

47,6%

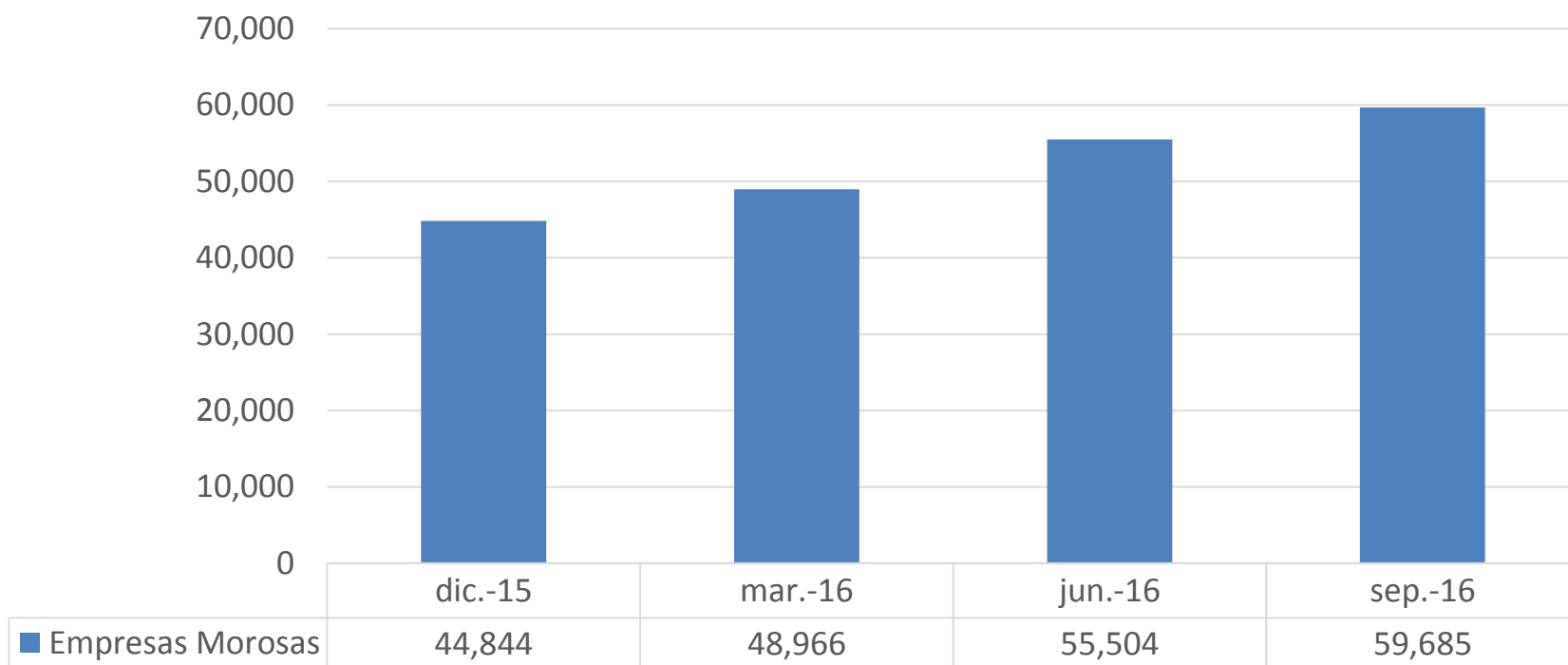
47,0%

Segundo Informe de Deuda Morosa en Empresas

Septiembre 2016
USS-Equifax

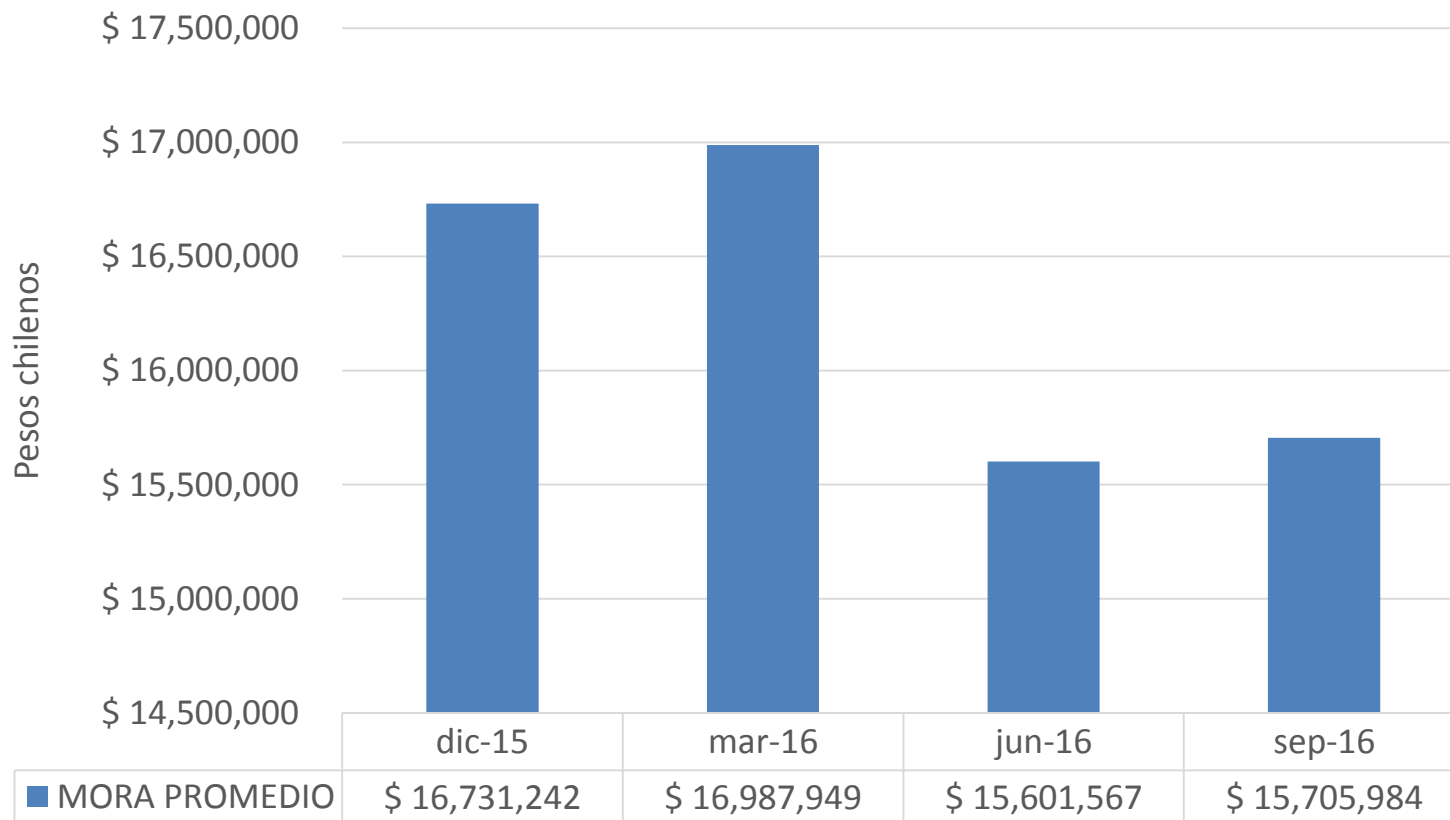
Análisis Global Empresas
Número de Empresas Activas y Monto de Mora

Total de Empresas Morosas (Activas)



	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16
Morosos c/r al trimestre anterior	-	4.122	6.538	4.181

Evolución Valor Morosidad Promedio



	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16
Variación % trimestral	-	2%	-8%	1%

Total de Empresas con Mora*

Rubro	Mar-16	%	Sep-16	%	Variación semestral
COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	13.742	28%	16.587	28%	21%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	6.179	13%	8.346	14%	35%
CONSTRUCCIÓN	6.588	13%	8.061	14%	22%
TELECOMUNICACIONES Y TRANSPORTES	4.894	10%	5.867	10%	20%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	3.508	7%	3.972	7%	13%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	3.231	7%	3.766	6%	17%
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	2.946	6%	3.324	6%	13%
HOTELES Y RESTAURANTES	2.546	5%	3.160	5%	24%
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	1.121	2%	1.426	2%	27%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.063	2%	1.363	2%	28%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	981	2%	1.338	2%	36%
ENSEÑANZA	975	2%	1.098	2%	13%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	488	1%	548	1%	12%
PESCA	261	1%	306	1%	17%
ADM. PUBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEG. SOCIAL AFILIACIÓN OBLIGATORIA	206	0%	248	0%	20%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	211	0%	240	0%	14%
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	24	0%	33	0%	38%
ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	2	0%	3	0%	50%
TOTAL GENERAL	48.966	100%	59.685	100%	22%

*Nota: Ordenado respecto a sep-2016.

Mora Promedio*

Posición	Rubro	mar-16	sep-16	Variación semestral
1°	ENSEÑANZA	\$ 12.479.540	\$ 101.224.139	711%
2°	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	\$ 22.282.946	\$ 57.486.675	158%
3°	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	\$ 45.891.205	\$ 55.625.823	21%
4°	ADM. PUBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEG. SOCIAL AFILIACIÓN OBLIGATORIA	\$ 39.072.151	\$ 39.746.978	2%
5°	PESCA	\$ 37.176.904	\$ 24.495.726	-34%
6°	CONSTRUCCIÓN	\$ 22.859.138	\$ 22.837.595	0%
7°	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	\$ 22.665.988	\$ 22.600.420	0%
8°	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NO METÁLICAS	\$ 17.674.695	\$ 18.043.516	2%
9°	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	\$ 20.848.586	\$ 17.840.502	-14%
10°	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	\$ 19.818.689	\$ 12.171.579	-39%
11°	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	\$ 28.414.907	\$ 9.410.160	-67%
12°	SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	\$ 6.640.227	\$ 8.950.756	35%
13°	TELECOMUNICACIONES Y TRANSPORTES	\$ 8.576.809	\$ 8.519.686	-1%
14°	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	\$ 8.829.350	\$ 7.879.853	-11%
15°	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIAS, SOCIALES Y PERSONALES	\$ 9.063.914	\$ 6.974.869	-23%
16°	HOTELES Y RESTAURANTES	\$ 4.961.672	\$ 4.422.599	-11%
17°	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EDIFICIOS Y CONDOMINIOS	\$ 1.114.308	\$ 1.329.161	19%
18°	ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	\$ 810.504	\$ 927.360	14%
	MORA PROMEDIO TOTAL	\$ 16.987.949	\$ 15.705.984	-8%

*Nota: Ordenado respecto sep-2016.

Análisis Regional

Número de Empresas Activas y Monto de Mora

Empresas Morosas por Región*

Posición	Región	mar-16	%	sep-16	%	Variación semestral
1°	METROPOLITANA DE SANTIAGO	27.525	56%	33.497	56%	22%
2°	DE VALPARAISO	4.314	9%	5.229	9%	21%
3°	DEL BIOBIO	3.813	8%	4.706	8%	23%
4°	DE LOS LAGOS	1.823	4%	2.314	4%	27%
5°	DE ANTOFAGASTA	1.717	4%	2.151	4%	25%
6°	DEL MAULE	1.748	4%	2.119	4%	21%
7°	DEL LIBERTADOR BERNARDO OHIGGINS	1.675	3%	1.962	3%	17%
8°	DE LA ARAUCANIA	1.485	3%	1.870	3%	26%
9°	DE COQUIMBO	1.462	3%	1.774	3%	21%
10°	DE TARAPACA	1.185	2%	1.417	2%	20%
11°	DE LOS RIOS	637	1%	791	1%	24%
12°	DE ATACAMA	612	1%	712	1%	16%
13°	DE MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	453	1%	522	1%	15%
14°	DE ARICA y PARINACOTA	360	1%	419	1%	16%
15°	AYSEN DEL GENERAL CARLOS IBANEZ	155	0%	203	0%	31%
	Nacional	48.966	100%	59.685	100%	22%

* Nota: Ordenado respecto a sep-16.

Rubros representativos por Regiones con mayor número de Empresas Morosas

Rubro	Metropolitana	De Valparaíso	Del Bio bío
COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP. VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	10.198 (30%)	1.353 (26%)	1.162 (25%)
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	5.471 (16%)	599 (11%)	517 (11%)
CONSTRUCCIÓN	4.295 (13%)	694 (13%)	842 (18%)
TELECOMUNICACIONES Y TRANSPORTES	3.045 (9%)	680 (13%)	433 (9%)

*Nota: Ordenado respecto sep-2016.

Valor Mora Promedio Regional

Posición	Región	Mar-16	Región	Sep-16
1°	DE COQUIMBO	\$ 23.286.685	DE ANTOFAGASTA	\$ 20.956.922
2°	DE ANTOFAGASTA	\$ 20.465.440	DE COQUIMBO	\$ 19.297.954
3°	DE ATACAMA	\$ 19.626.857	DE ATACAMA	\$ 17.512.572
4°	METROPOLITANA DE SANTIAGO	\$ 19.504.572	METROPOLITANA DE SANTIAGO	\$ 17.451.276
5°	DE TARAPACA	\$ 16.457.003	DE LA ARAUCANIA	\$ 16.551.224
6°	DEL MAULE	\$ 16.199.716	DEL BIOBIO	\$ 14.924.523
7°	DE LA ARAUCANIA	\$ 15.399.238	DE TARAPACA	\$ 14.157.276
8°	DEL BIOBIO	\$ 13.404.307	DE LOS LAGOS	\$ 11.500.904
9°	DE LOS LAGOS	\$ 12.717.131	DEL MAULE	\$ 11.376.068
10°	DE MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	\$ 10.831.718	DE VALPARAISO	\$ 10.797.856
11°	DE VALPARAISO	\$ 9.749.588	DE MAGALLANES Y ANTARTICA CHILENA	\$ 9.956.786
12°	AYSEN DEL GENERAL CARLOS IBANEZ	\$ 8.705.472	DE LOS RIOS	\$ 8.770.407
13°	DE LOS RIOS	\$ 8.619.619	AYSEN DEL GENERAL CARLOS IBANEZ	\$ 8.275.807
14°	DE ARICA y PARINACOTA	\$ 8.194.308	DEL LIBERTADOR BERNARDO OHIGGINS	\$ 7.964.736
15°	DEL LIBERTADOR BERNARDO OHIGGINS	\$ 7.164.371	DE ARICA y PARINACOTA	\$ 7.659.348

Rubros representativos empresas con mayor Mora Promedio

Rubro representativo	% Mora
DE ANTOFAGASTA	
CONSTRUCCIÓN	36%
COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.	
VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	12%
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	9%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	9%
DE COQUIMBO	
COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.	34%
VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	
CONSTRUCCIÓN	18%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	13%
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	9%
DE ATACAMA	
COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR; REP.	25%
VEH.AUTOMOTORES/ENSERES DOMÉSTICOS	
CONSTRUCCIÓN	19%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS METÁLICAS	16%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	15%

EQUIFAX®



**UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN**



XIV Informe de Deuda Morosa a Septiembre 2016

USS-Equifax

9 de noviembre, 2016.