



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

**EQUIFAX**<sup>®</sup>

# **Tercer Informe de Deuda Personal Universidad San Sebastián - Equifax**

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



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# 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 31 de Octubre del 2013.
- El objetivo principal es entregar antecedentes de las tendencias de mayor relevancia que presenta la evolución de las deudas impagas en nuestro país.
- El equipo de la Escuela de Ingeniería Comercial de la USS, al igual como en el Informe anterior, ha calculado indicadores de evolución de calidad de deuda y de morosidad, segmentando por regiones, género y edad.
- El análisis realizado ratifica la importancia de contar con registros de deudores lo más completos posibles, de modo que exista información pertinente y actualizada de este tema, que es tan importante para las personas, el sistema financiero y las políticas públicas.



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# 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), datos del INE sobre población mayor de 18 años, el número de personas dentro de la fuerza de trabajo, los inactivos, obtenidos de la encuesta nacional de empleo y la encuesta suplementaria de ingreso.
- Con esos antecedentes, se hizo una estimación conservadora para el año 2012, concluyendo que en el país existe un total del orden de 9,5 millones de personas que tienen algún crédito.
- Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.



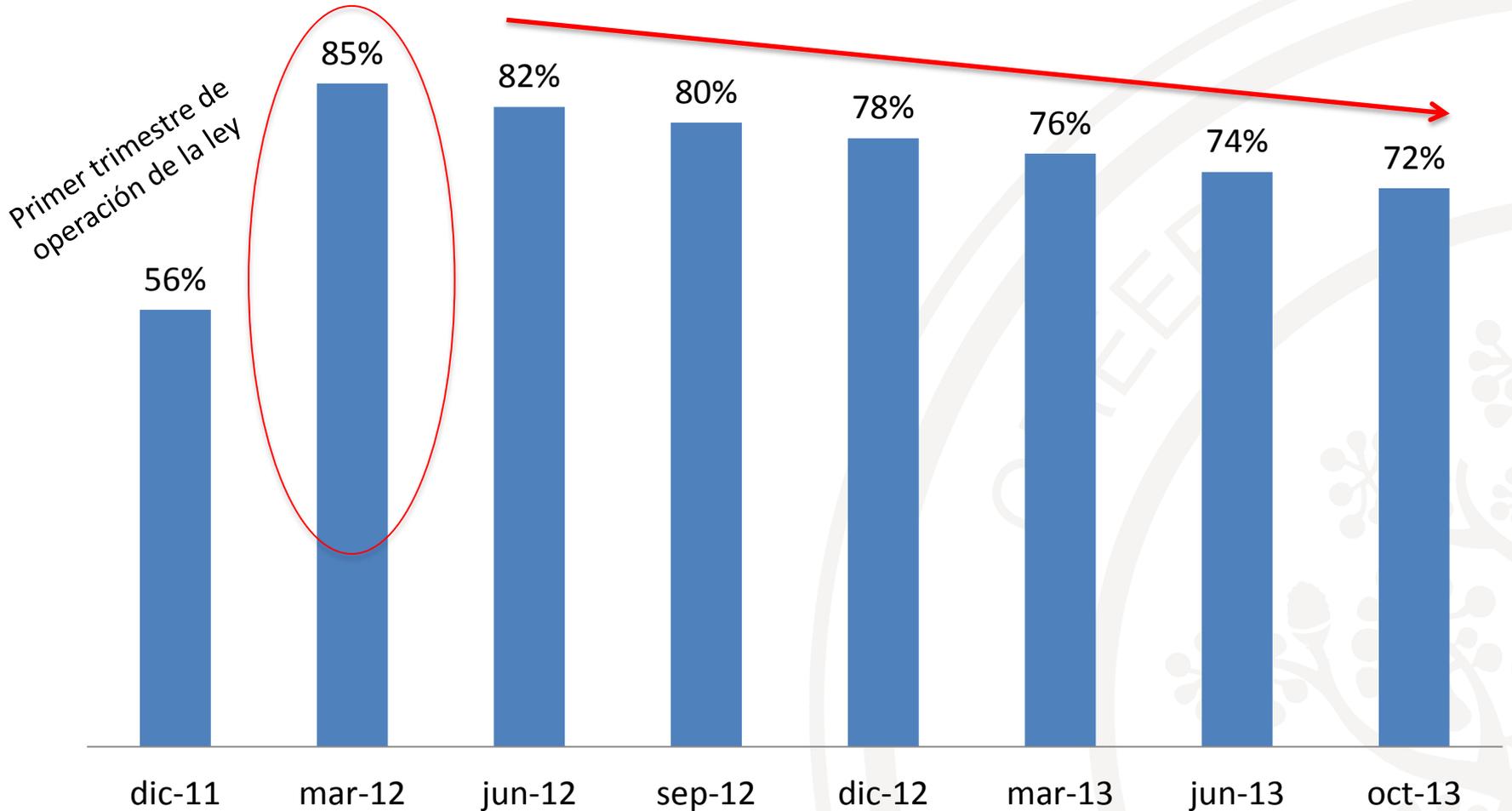
UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Análisis Global.

Número de deudores morosos y monto de cuotas impagas

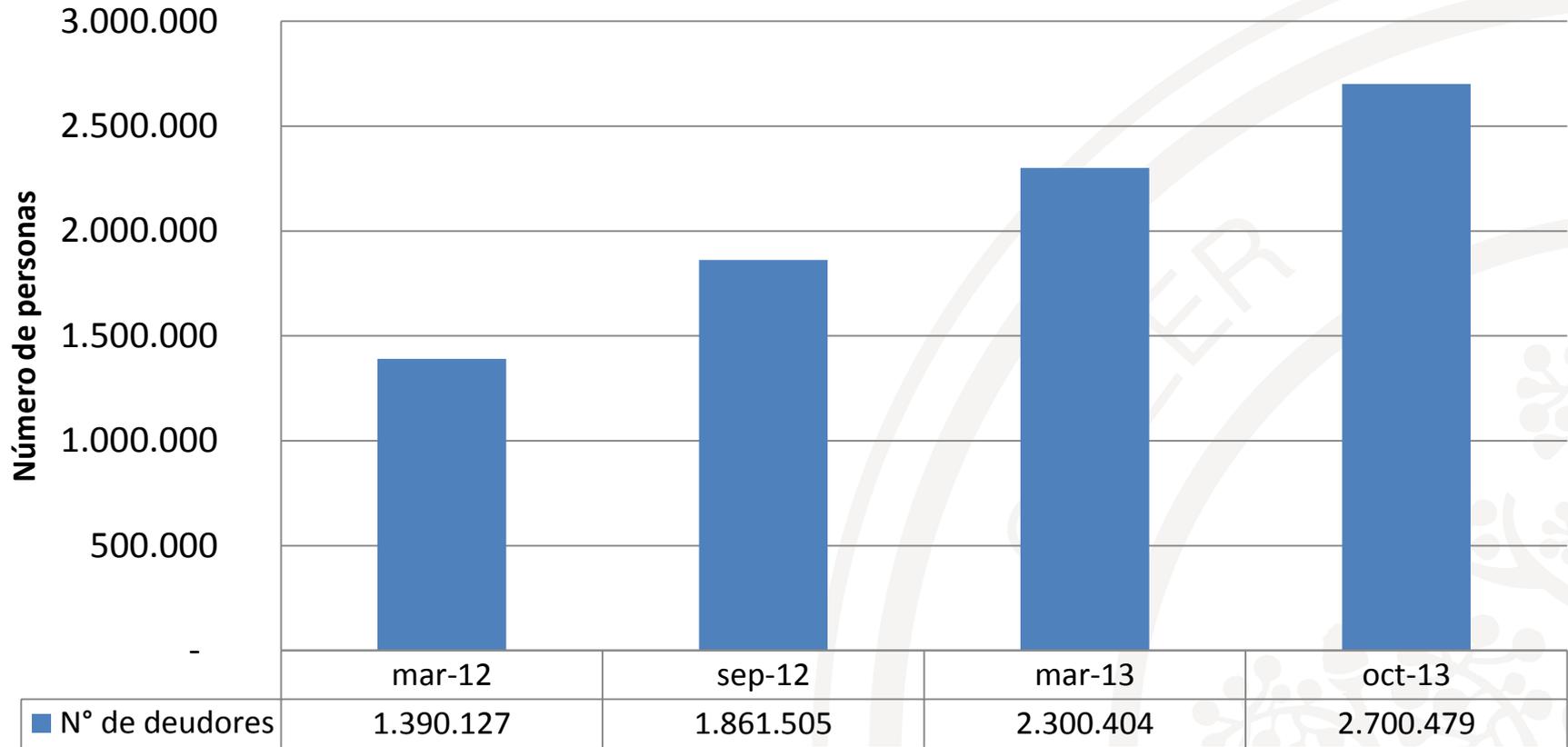


# Índice de Calidad de Deuda. ICD





# Número de Deudores Morosos



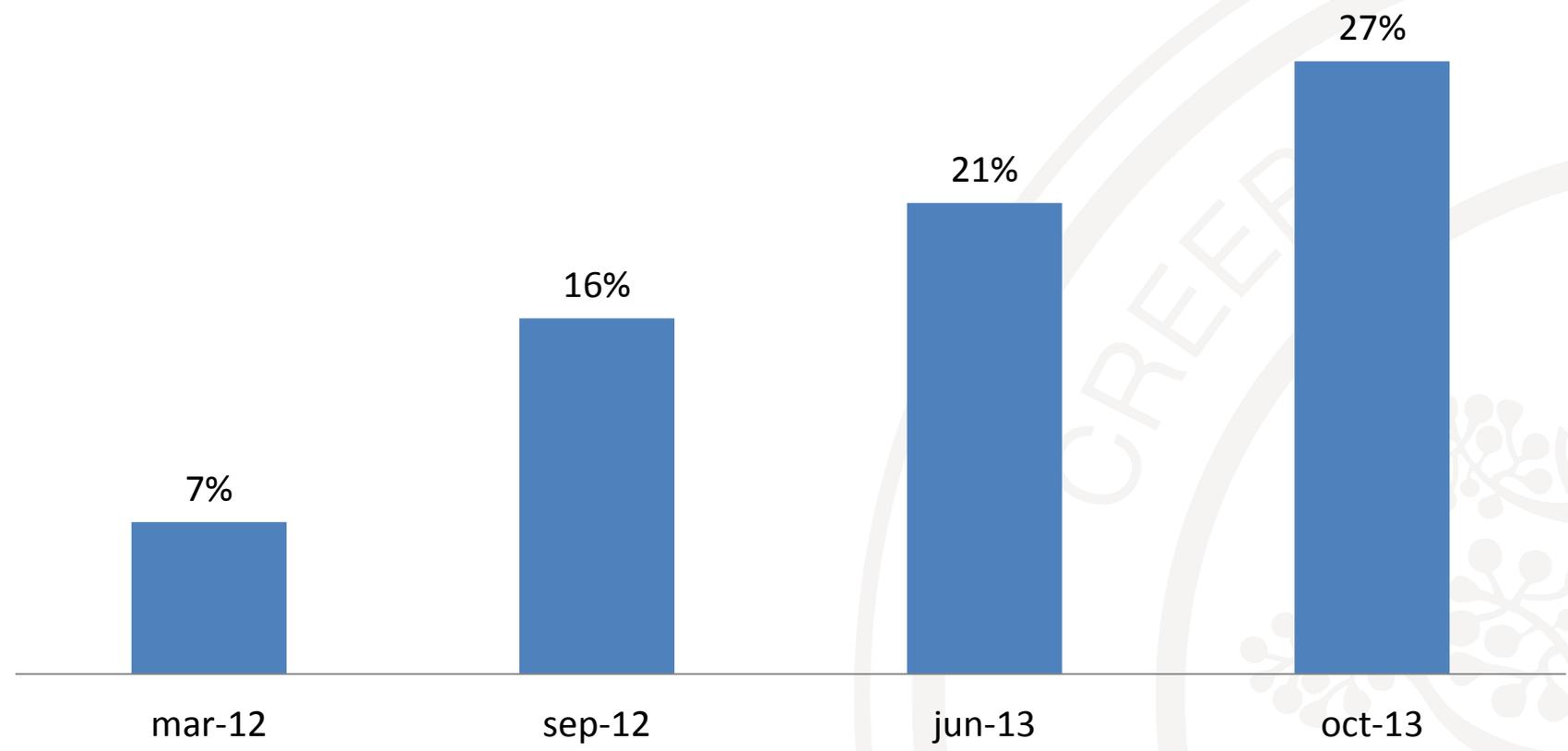
**Crecimiento acumulado c/r a marzo 2012**

Fecha	Crecimiento acumulado
sep-12	34%
mar-13	65%
oct-13	94%



# Tasa de Reingreso.

Reingresados sobre Beneficiarios

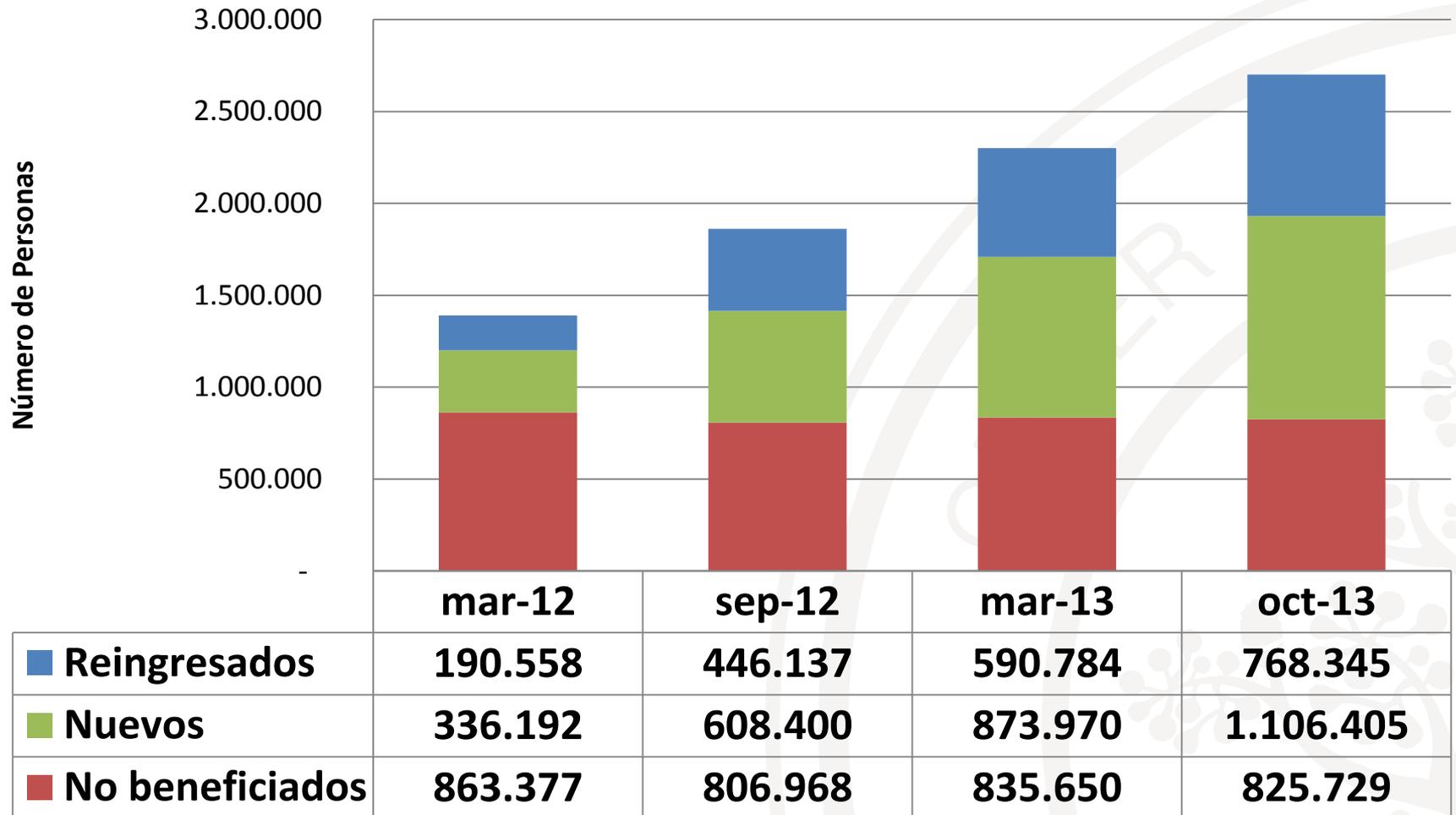


Reingresados: Deudores beneficiados ley 20.575, que han vuelto a tener deuda morosa



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

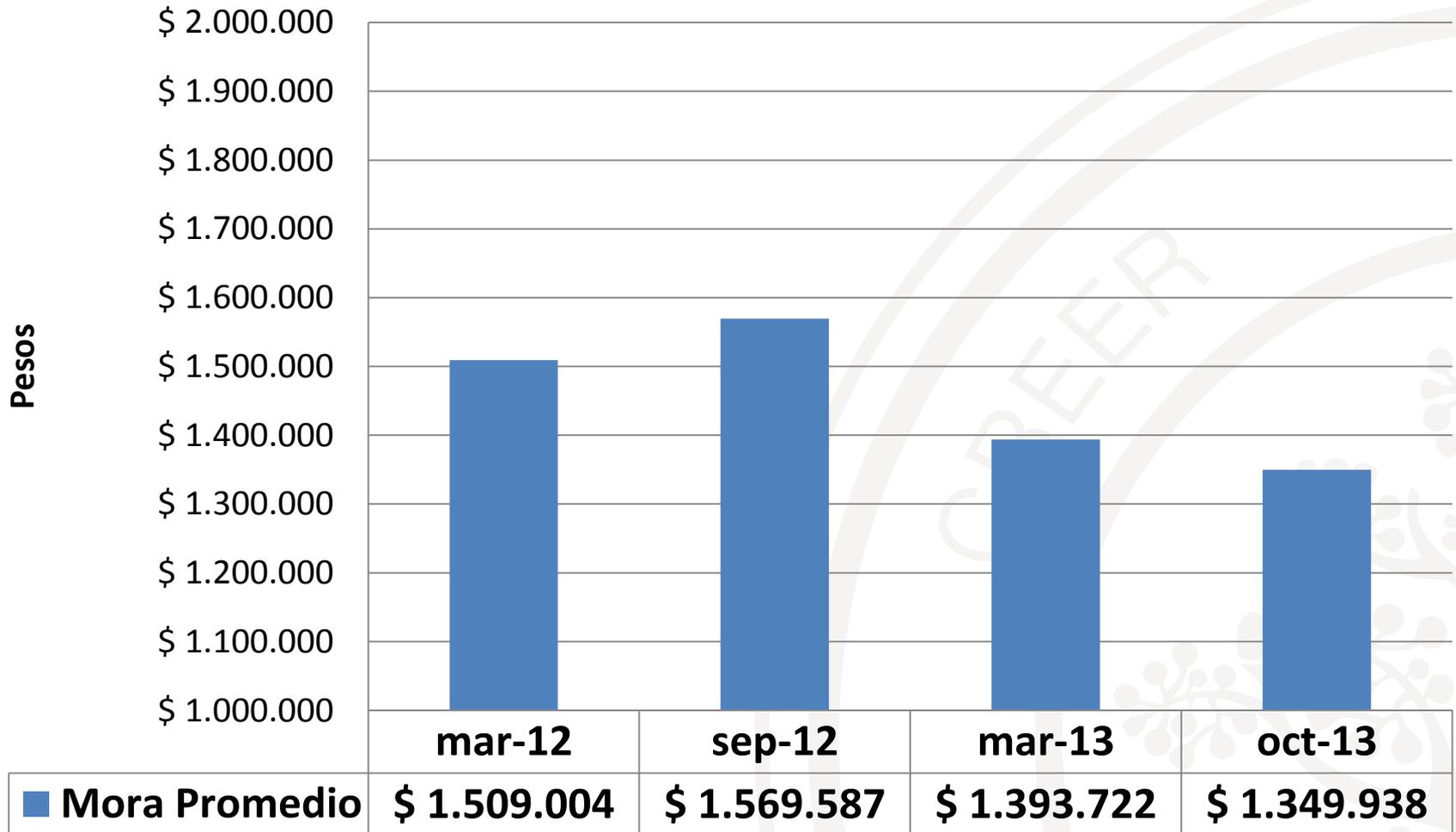
## Morosos Nuevos y Reingresados I





UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Evolución Valor Morosidad Promedio





UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Regiones con mayor Mora Promedio

Pesos de cada período

Posición	Región	oct-13	Región	dic-12
1°	Metropolitana	1.564.676	Antofagasta	1.872.906
2°	De Antofagasta	1.557.050	Metropolitana	1.574.394
3°	De Arica	1.481.546	De Magallanes	1.509.342
4°	De Magallanes	1.438.940	De Arica	1.479.055
5°	De Tarapacá	1.380.924	De Los Lagos	1.475.534



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Regiones con mayor Tasa de Reingreso

Proporción sobre total de cada Región

Posición	Región	oct-13	Región	sep-12
1°	De Atacama	32%	De Atacama	19%
2°	Del Lib. Bernardo O'Higgins	30%	De Coquimbo	18%
3°	De Coquimbo	29%	Del Lib. Bernardo O' Higgins	18%
4°	De Antofagasta	29%	Del Maule	17%
5°	Del Bio Bio	29%	De Antofagasta	17%



# Conclusiones

## Índice de Calidad de Deuda (ICD) y Número de Morosos.

- La eliminación del registro en Febrero 2012 de quienes tenían morosidad por deudas inferiores a \$ 2.5 MM, provocó un aumento fuerte del ICD, llegando a 85%. Posteriormente, el ICD ha tendido a disminuir 2 puntos porcentuales por período observado, llegando a 72%.
- En un año, el número de morosos ha aumentado en más de 800.000 personas (45%).
- Las cuotas y documentos impagos llegan a 5,2 por persona, lo que se ha mantenido estable.



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Conclusiones

## Aumento de Morosos.

- Desde Marzo 2012, en cada trimestre analizado se observa que una cantidad creciente de personas aparece morosa, acumulando un aumento de 94%.
- A Octubre de 2013, son más de 770.000 los beneficiados por el llamado “borronazo” que volvieron a figurar en los registros comerciales, por nuevas deudas impagas. Uno de cada cuatro beneficiados por la ley ha reingresado por morosidad.
- Un 27% de los favorecidos con la ley han vuelto a estar morosos. Esta proporción ha aumentado constantemente.
- Los nuevos morosos aumentan su número e importancia, llegando a ser un 41% del total. Son más de 1 millón los morosos a Octubre 2013 que no tenían mora en Dic 2011.



# Conclusiones

## Regiones.

- La composición de la mora por regiones sigue la misma tendencia que a nivel nacional.
- Entre las regiones con promedios de morosidad más altos, la región Metropolitana supera levemente a Antofagasta ocupando el primer lugar, con \$ 1.564.676, el tercer lugar es ocupado por la región de Arica.
- En la tasa de reingreso regional, que es el porcentaje de personas de la región beneficiadas por la ley 20.575 y que nuevamente tienen morosidad, Atacama es la más alta con un 32%, seguida de O'Higgins, Coquimbo y Antofagasta.



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

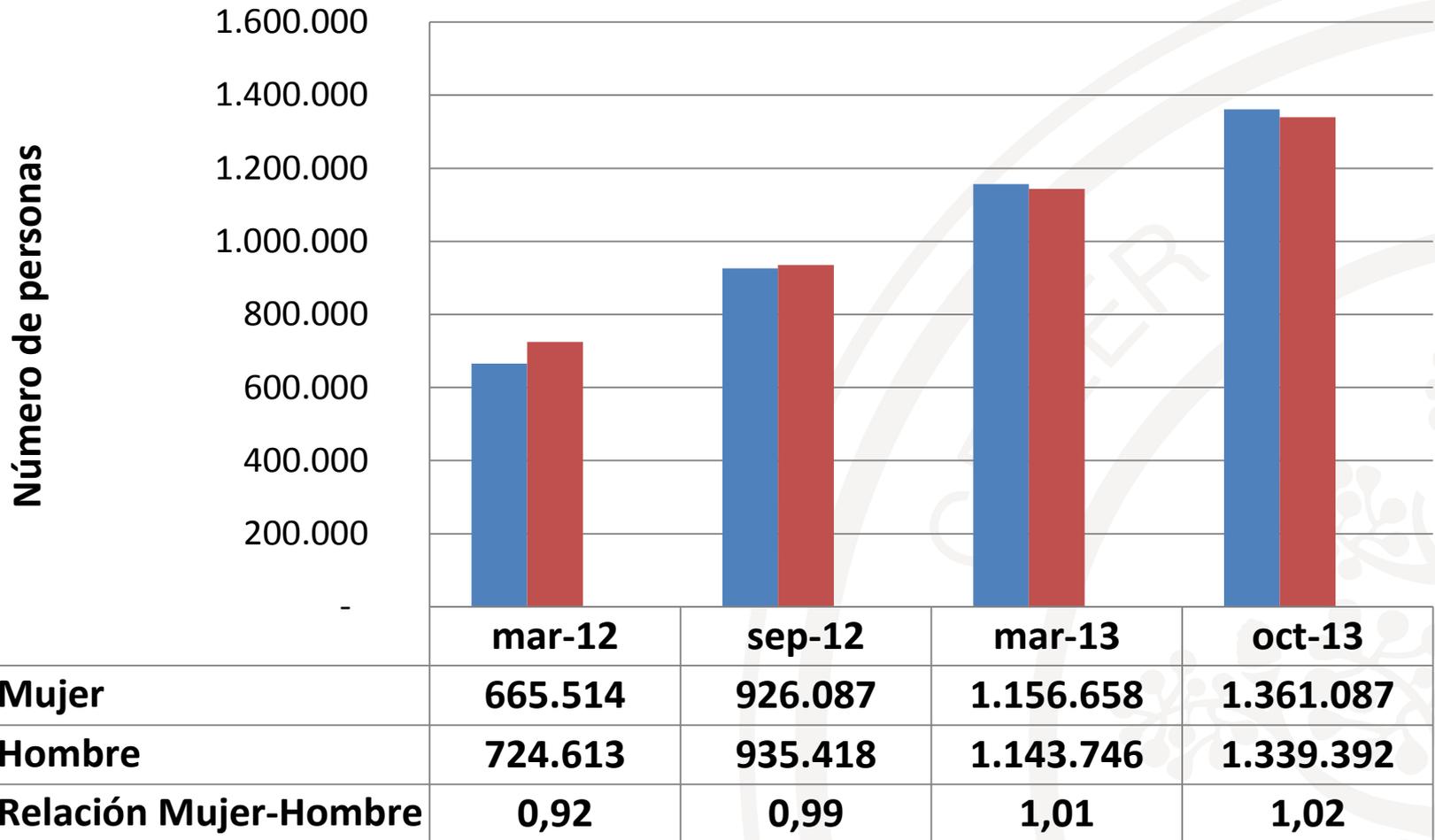
# Análisis de la Mora por Género

Comportamiento de hombres y mujeres con deudas  
impagas



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Morosos según género





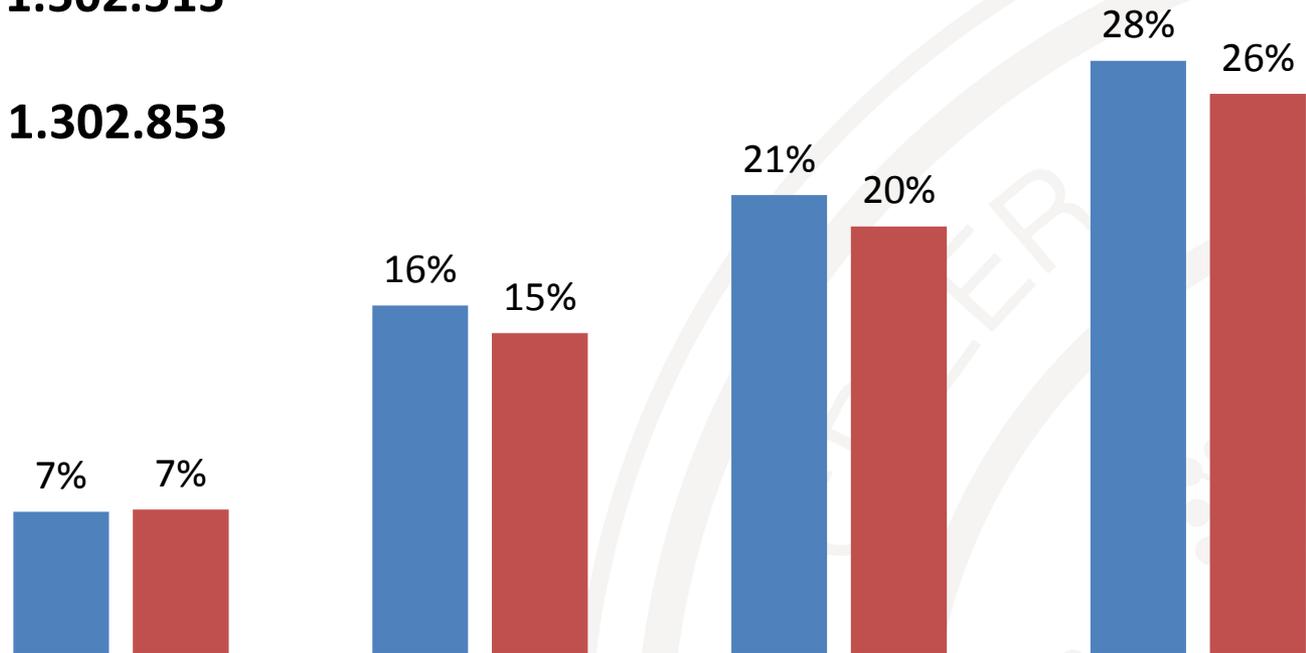
UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Tasa y número de reingresos por género

**Beneficiadas: 1.502.515**

**Beneficiados: 1.302.853**

■ Mujeres ■ Hombres

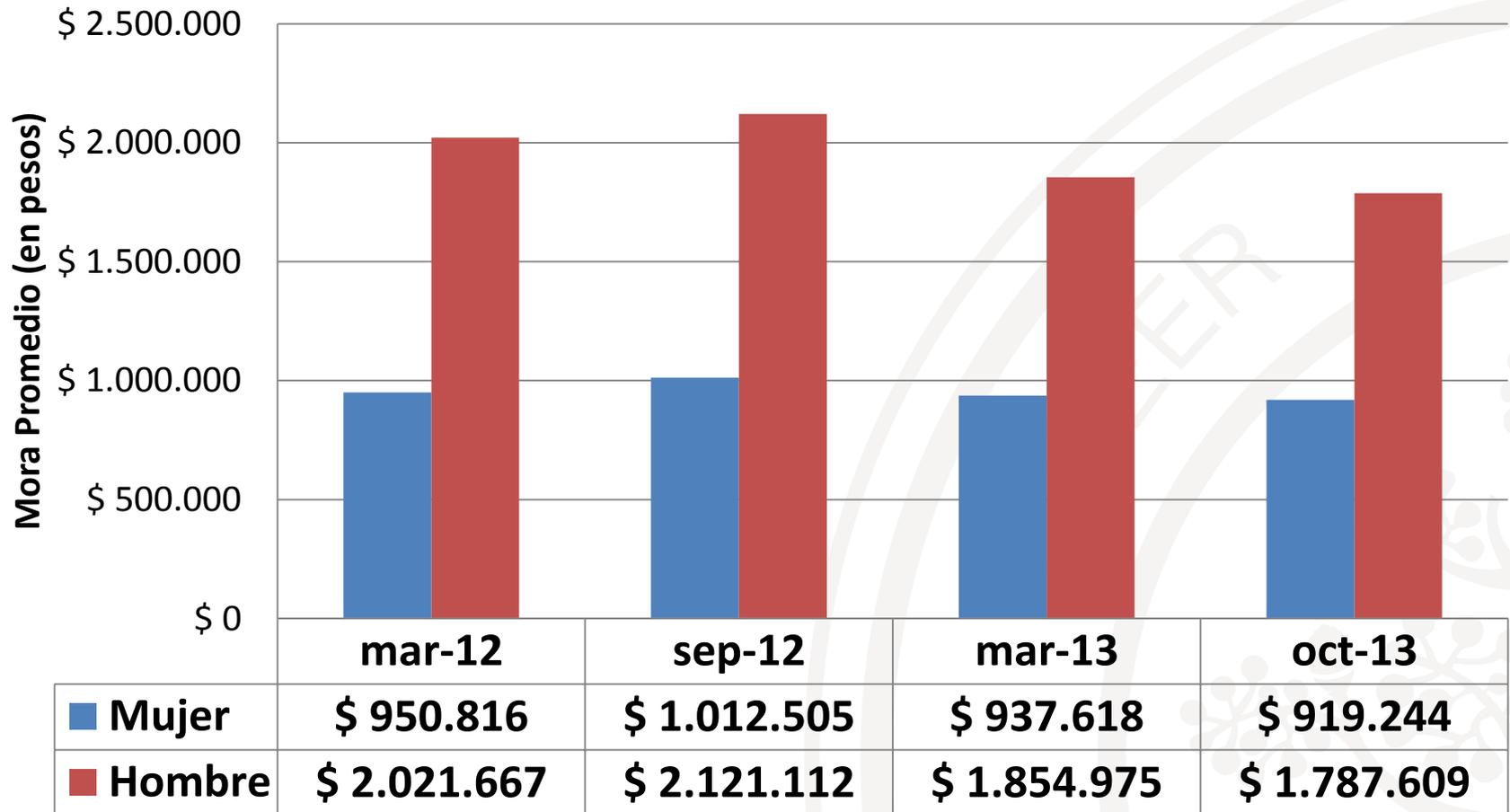


Reingresados	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
Mujeres	99.583	244.195	321.596	415.651
Hombres	90.975	201.942	269.188	352.694



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Promedio de Monto Impago según Género



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



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

## Morosos, nuevos y reingresados según género

### REINGRESADOS

	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
Mujeres	99.583	244.195	321.596	415.651
Hombres	90.975	201.942	269.188	352.694

### No beneficiados

	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
Mujeres	388.463	365.925	382.314	379.843
Hombres	474.914	441.043	453.336	445.886

### NUEVOS

	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
Mujeres	177.468	315.967	452.748	565.593
Hombres	158.724	292.433	421.222	540.812



# Conclusiones

## Reingreso y Mora según Género

- **Continúan reingresando a los registros de mora más mujeres que hombres**, en Octubre se observa un aumento de esta diferencia, tanto en términos absolutos (número), como en términos relativos (reingreso sobre total de beneficiados).
- **De los nuevos morosos, las mujeres son un 51%**
- **En promedio, cada mujer tiene compromisos no pagados equivalentes a la mitad de la mora masculina.** Esto se explicaría por las diferencias laborales y demográficas, que produce una brecha en la capacidad de endeudamiento, que es más baja en mujeres.
- Tres antecedentes: el 67% de la fuerza laboral está compuesta por hombres; la brecha salarial entre hombres y mujeres es de un 30% en promedio; la tasa de desocupación es mayor en las mujeres, y además participan menos en la fuerza de trabajo.
- Dada la proporción de mujeres con cuotas impagas, se puede plantear que tienen acceso a créditos un porcentaje de ellas con ingresos muy bajos o nulos.



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Análisis Deudores por Edad

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



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Número de morosos por edad (Número de personas)

Tramo de edad	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
<b>18-24</b>	82.461	154.856	214.333	<b>262.007</b>
<b>25-29</b>	150.271	227.473	296.016	363.201
<b>30-44</b>	566.365	742.229	901.925	1.047.266
<b>45-59</b>	426.714	539.694	646.235	746.628
<b>60-69</b>	113.821	137.084	165.326	189.714
<b>70 y más</b>	50.494	60.169	76.568	91.663



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

# Mora Promedio por tramo de edad (Pesos)

Tramo de edad	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
<b>18-24</b>	154.924	330.889	356.066	388.780
<b>25-29</b>	547.308	738.397	782.000	803.143
<b>30-44</b>	1.539.340	1.607.556	1.484.634	1.493.133
<b>45-59</b>	1.922.332	2.056.777	1.743.335	1.657.552
<b>60-69</b>	1.961.098	2.079.632	1.866.887	1.732.095
<b>70 y más</b>	1.730.070	1.899.642	1.620.029	1.477.560



UNIVERSIDAD  
SAN SEBASTIAN

## Mora Promedio según edad y género (Pesos)

TE	Género	mar-12	sep-12	mar-13	oct-13
<b>18-24</b>	Mujer	96.770	242.848	275.843	292.649
	Hombre	204.366	420.311	442.836	498.487
<b>25-29</b>	Mujer	431.262	587.266	614.252	638.419
	Hombre	655.387	885.767	949.008	965.314
<b>30-44</b>	Mujer	1.056.092	1.100.310	1.032.729	1.065.153
	Hombre	1.978.874	2.104.757	1.938.120	1.922.006
<b>45-59</b>	Mujer	1.117.015	1.191.844	1.101.208	1.038.728
	Hombre	2.695.734	2.944.391	2.423.988	2.306.604
<b>60-69</b>	Mujer	1.063.922	1.272.007	1.149.039	1.077.702
	Hombre	2.886.305	2.956.506	2.680.676	2.453.810
<b>70 y más</b>	Mujer	951.817	1.146.468	1.049.813	974.229
	Hombre	2.620.416	2.827.194	2.348.995	2.110.578

## Tasa de crecimiento de reingreso (crecimiento c/r a sep 2012)

<b>Género/edad</b>	<b>18-24</b>	<b>60 y más</b>
<b>Mujeres</b>	109%	46%
<b>Hombres</b>	83%	48%

# Conclusiones

## Morosos por edad

- Los grupos de edad de 18 – 24 y 25 – 29 son los únicos que han aumentado su mora promedio en los últimos doce meses. A partir de los 30 años el monto promedio de deuda impaga ha disminuido.
- Los jóvenes poseen tasas de reingreso más altas.
- Sobre 60 años es más baja la proporción de quienes han vuelto a tener deudas morosas, luego de haberseles borrado.
- 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

**EQUIFAX**<sup>®</sup>

# **Tercer Informe de Deuda Personal Universidad San Sebastián - Equifax**

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