UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

39° INFORME DE DEUDA MOROSA

Cuarto trimestre 2022

INTRODUCCIÓN

- El **Informe de Deuda Morosa USS-Equifax** se deriva de 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 Facultad de Economía y Gobierno 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 31 de diciembre de 2022.

- El objetivo principal es entregar antecedentes de las tendencias de mayor relevancia de la evolución de las deudas impagas de créditos personales en Chile.

- La Facultad de Economía y Gobierno de la Universidad San Sebastián ha calculado indicadores de evolución de la morosidad, segmentando por regiones, género, edad y clasificación de pago, en análisis cruzado entre las variables mencionadas.

METODOLOGÍA

¿Quiénes son considerados deudores morosos?

Son las personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado, según lo estipulado en la Ley 19.628.

¿Qué deudas incluye este reporte?

Este reporte incluye deudas morosas informadas de casas comerciales, cuotas de créditos de consumo o hipotecarios, obligaciones, letras y pagarés de organismos públicos y/o privados, entre otros.

NO se incluyen en este reporte deudas provenientes de servicios básicos (luz, agua, gas, teléfono, etc.), deudas de origen educacional (CAE, CORFO, etc.) y deudas con concesionarias de autopistas.

Protección de datos personales.

Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.

ÍNDICE

1. ANÁLISIS GLOBAL
2. PERMANENCIA DE LA DEUDA MOROSA
3. MOROSIDAD POR GÉNERO
4. MOROSIDAD POR EDAD
5. CONCLUSIONES

UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN

VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

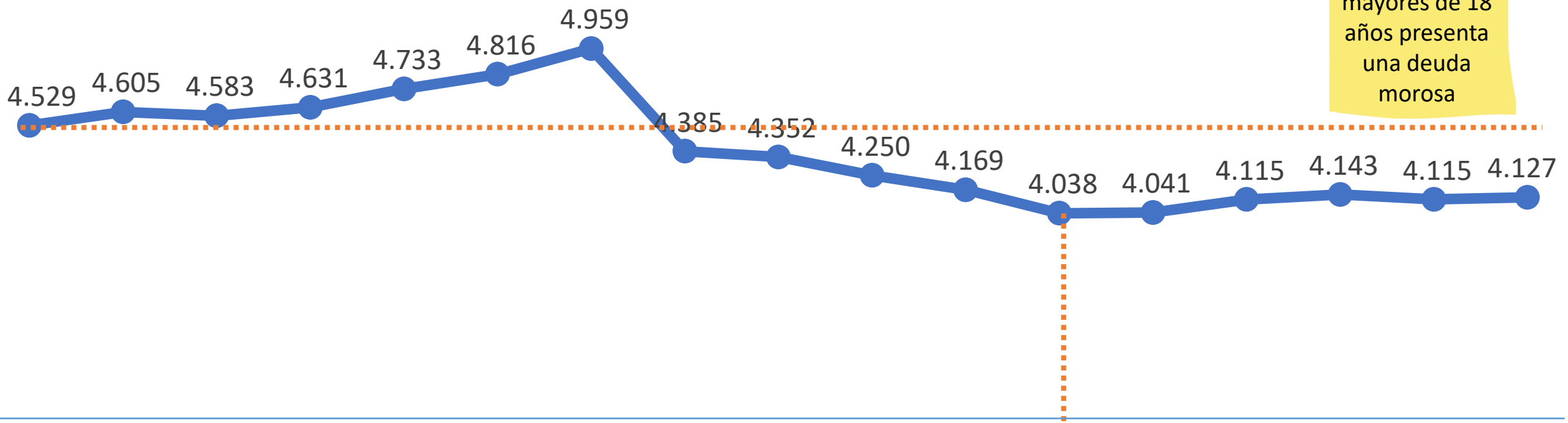
1. ANÁLISIS GLOBAL

1.1. DEUDORES MOROSOS 2018 -2022

En miles de personas

Los deudores morosos sumaron 4.126.570 personas, un leve aumento respecto al trimestre anterior. Comparado con septiembre de 2021 (el menor registro), se observa un aumento de casi 89 mil nuevos morosos. Las cifras aún están por debajo de 2018.

El **28%** de los mayores de 18 años presenta una deuda morosa

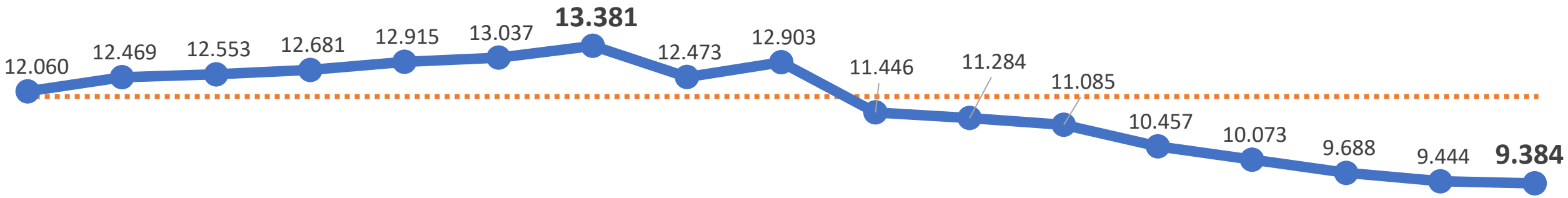


	dic-18	mar-19	jun-19	sept-19	dic-19	mar-20	jun-20	sept-20	dic-20	mar-21	jun-21	sept-21	dic-21	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22
Variación		1,7%	-0,5%	1,0%	2,2%	1,7%	3,0%	-11,6%	-0,7%	-2,4%	-1,9%	-3,1%	0,1%	1,8%	0,7%	-0,7%	0,3%
Var. Acum.		2,7%	2,3%	3,3%	5,6%	7,4%	10,6%	-2,2%	-2,9%	-5,2%	-7,0%	-9,9%	-9,8%	-8,2%	-7,6%	-8,2%	-7,9%

1.2. TOTAL MONTO DEUDA MOROSA 2018 -2022

En millones de dólares (corregido a valores de diciembre 2022)

El monto total de deuda morosa llegó a US$9.384 millones, registrando su punto más bajo en 48 meses y enlazando su octava caída consecutiva.

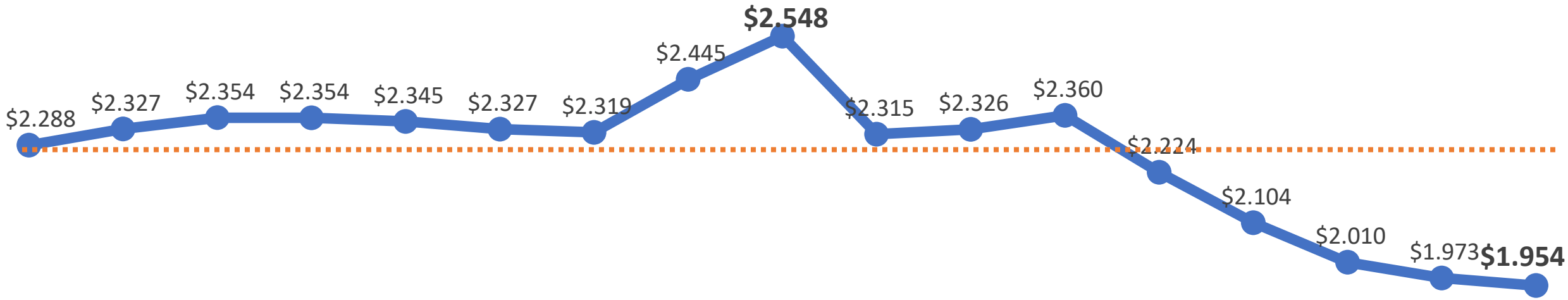


dic-18	mar-19	jun-19	sept-19	dic-19	mar-20	jun-20	sept-20	dic-20	mar-21	jun-21	sept-21	dic-21	mar-22	Jun-22	sept-22	dic-22
Variación	3,4%	0,7%	1,0%	1,8%	0,9%	2,6%	-6,8%	3,4%	-11,3%	-1,4%	-1,8%	-5,7%	-3,7%	-3,8%	-2,5%	-0,6%
Var. Acum.	7,9%	8,6%	9,7%	11,7%	12,8%	15,8%	7,9%	11,6%	-1,0%	-2,4%	-4,1%	-9,5%	-12,9%	-16,2%	-18,3%	-18,8%

1.3. MORA PROMEDIO 2018 -2022

En miles de pesos (en términos reales a pesos de diciembre de 2022)

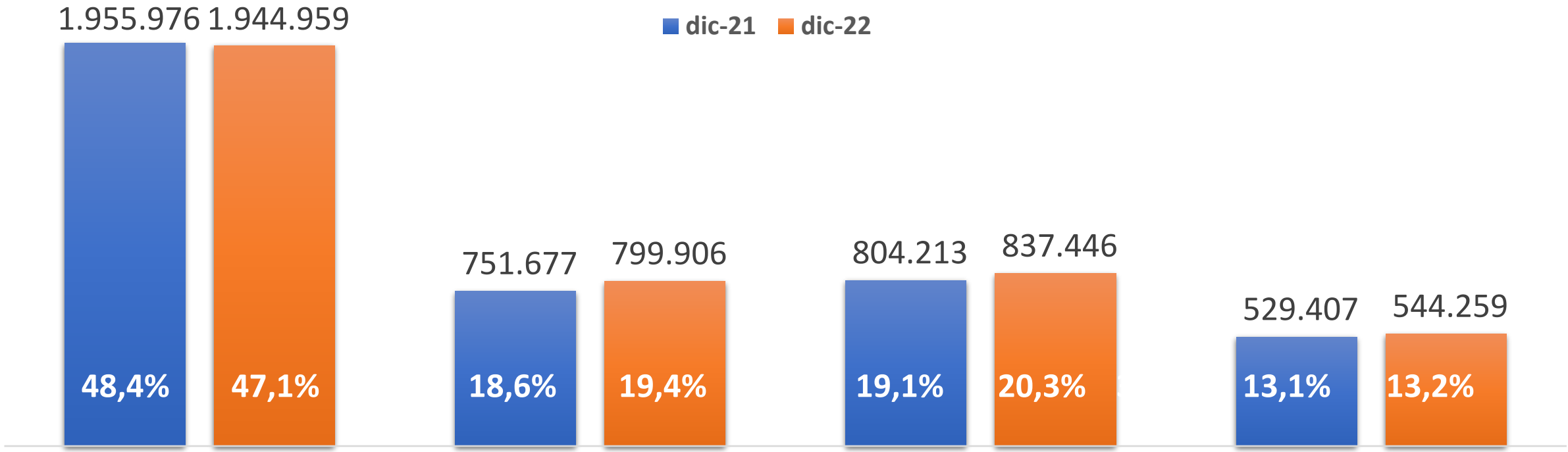
La mora promedio llegó a $1.954.493 en términos reales. Es la quinta baja consecutiva en la mora promedio desde septiembre 2021.



	dic-18	mar-19	jun-19	sept-19	dic-19	mar-20	jun-20	sept-20	dic-20	mar-21	jun-21	sept-21	dic-21	mar-22	Jun-22	sept-22	dic-22
Variación		1,7%	1,1%	0,0%	-0,4%	-0,8%	-0,3%	5,4%	4,2%	-9,2%	0,5%	1,4%	-5,7%	-5,4%	-4,5%	-1,9%	-0,9%
Var. Acum.		5,0%	6,2%	6,2%	5,8%	5,0%	4,6%	10,3%	15,0%	4,4%	5,0%	6,5%	0,3%	-5,1%	-9,3%	-11,0%	-11,8%

1.4. DEUDORES MOROSOS POR SEGMENTO DE MORA

Desde septiembre de 2021, el trimestre con la morosidad más baja, las personas en los tramos de morosidad bajo los $750 mil aumentaron en cerca de 75 mil.

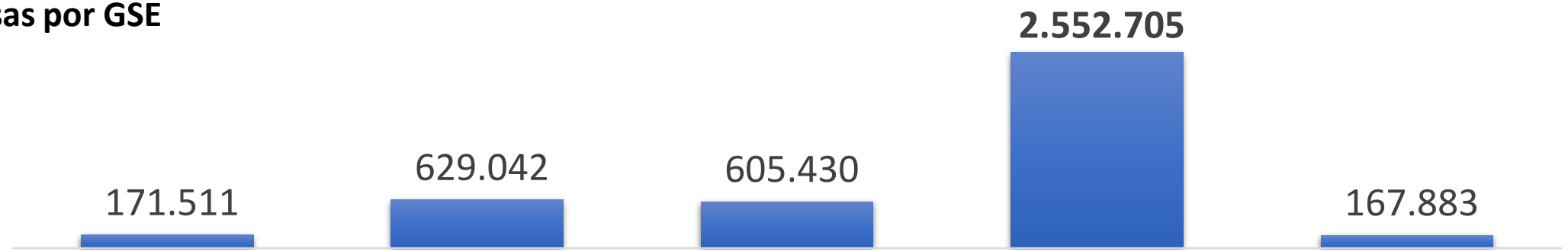


Mora promedio	$ 133.252	$ 119.202	$550.003	$485.079	$1.721.027	$1.518.725	$13.088.896	$11.343.202

1.5. MOROSIDAD POR GRUPO SOCIOECONÓMICO

El 61,9% de los deudores morosos se concentra en el grupo socioeconómico (GSE) D, lo que representa el 48% del monto total de deuda morosa. De ese grupo, el 47,3% presenta morosidad y por montos que representan 2,33 veces sus ingresos promedio. El 37,3% del GSE C2 se encuentra moroso y el GSE E concentra la peor relación entre mora e ingresos promedio, con 3,43 veces. Los resultados se mantienen consistentes con los informes anteriores.

Personas morosas por GSE



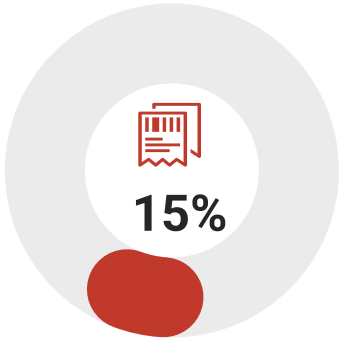
	ABC1	C2	C3	D	E
Mora promedio (MP)	$ 4.761.077	$ 3.029.748	$1.989.901	$1.491.996	$1.241.158
Relación MP ingreso promedio	1,52 (=)	2,02 (=)	1,98 (=)	2,33 (=)	3,43 (=)
Porcentaje del GSE en mora	8,1%(=)	37,3%(=)	16,3%(=)	47,3% (+0,1)	8% (+0,1)

1.6. PARTICIPACIÓN DE DEUDORES MOROSOS POR RUBRO

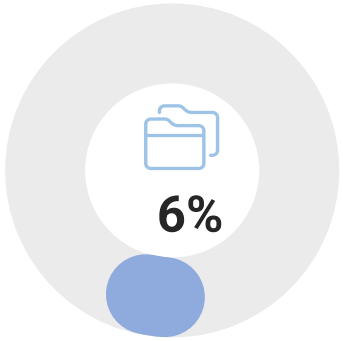
El último trimestre mantuvo la participación de los deudores morosos por rubro, siendo el retail y la banca los que agrupan la mayor cantidad de deudores morosos con 45% y 26% respectivamente.

Retail (-1)

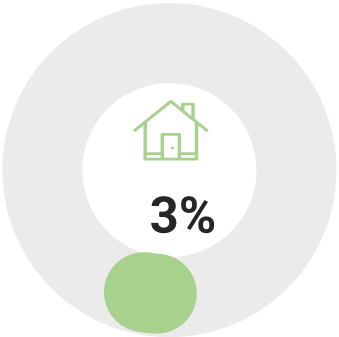
Banca (+1)



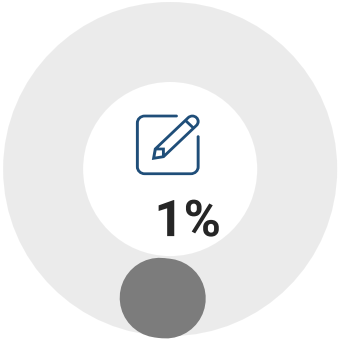
Actividades Financieras y de Seguros (+1)



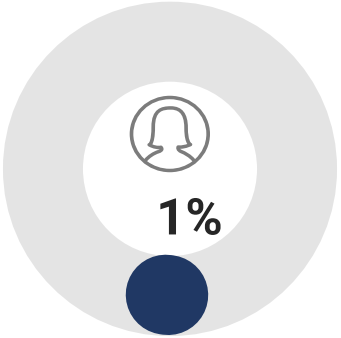
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo (-1)



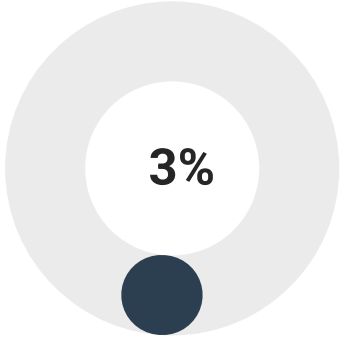
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas (+/- 0)



Actividades Profesionales Científicas y Técnicas (+/- 0)



Actividades de Atención de la Salud Humana y de Asistencia Social (+/- 0)



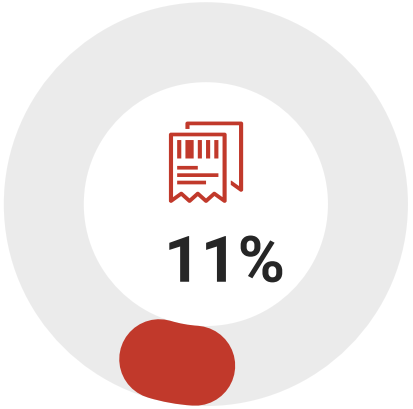
Otros (+/- 0)

1.7. PARTICIPACIÓN POR MONTO DE MORA

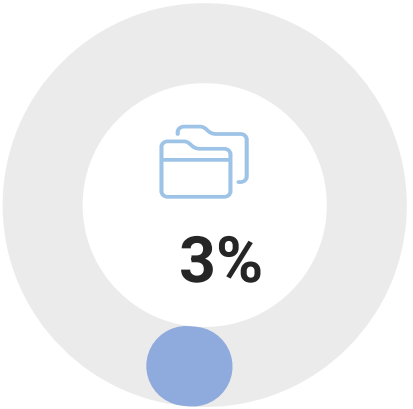
El último trimestre refleja que el monto de mora se sigue concentrando en la banca y el retail.

Banca (+1)

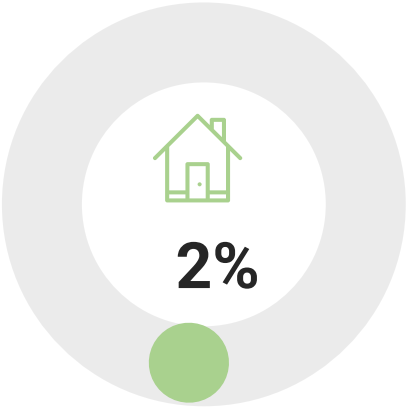
Retail (+1)



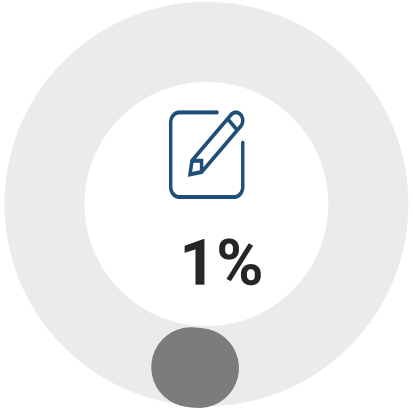
Actividades Financieras y de Seguros (-1)



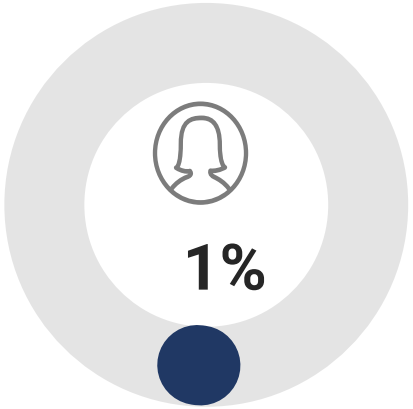
Actividades de Servicios Administrativos y de Apoyo (-1)



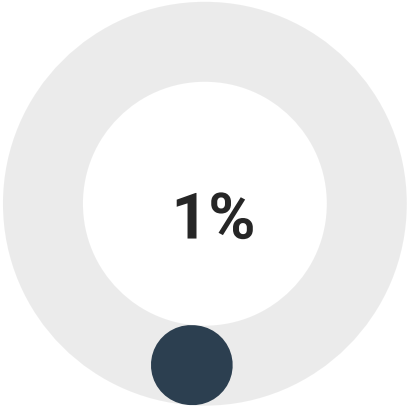
Actividades inmobiliarias (+/-0)



Actividades Profesionales Científicas y Técnicas (+/-0)



Actividades de Atención de la Salud Humana y de Asistencia Social (+/-0)



Otros (+/-0)

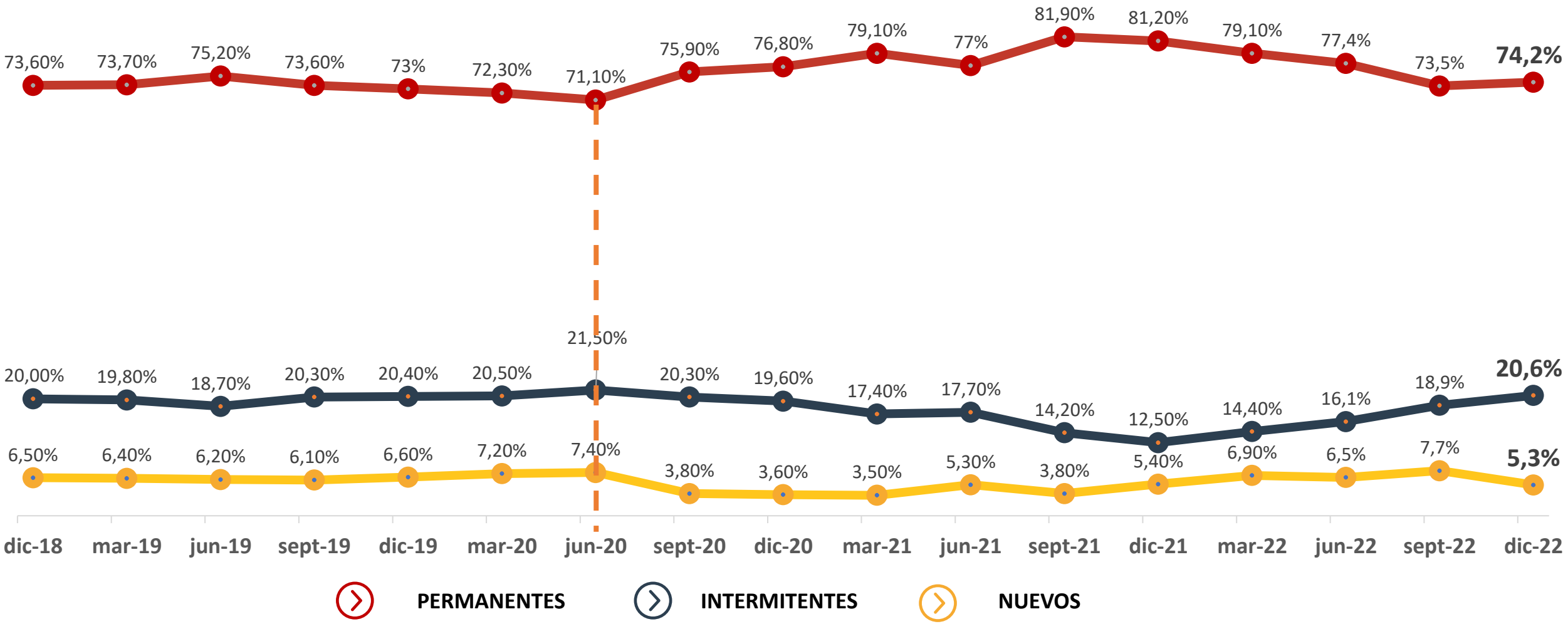
UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN

VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

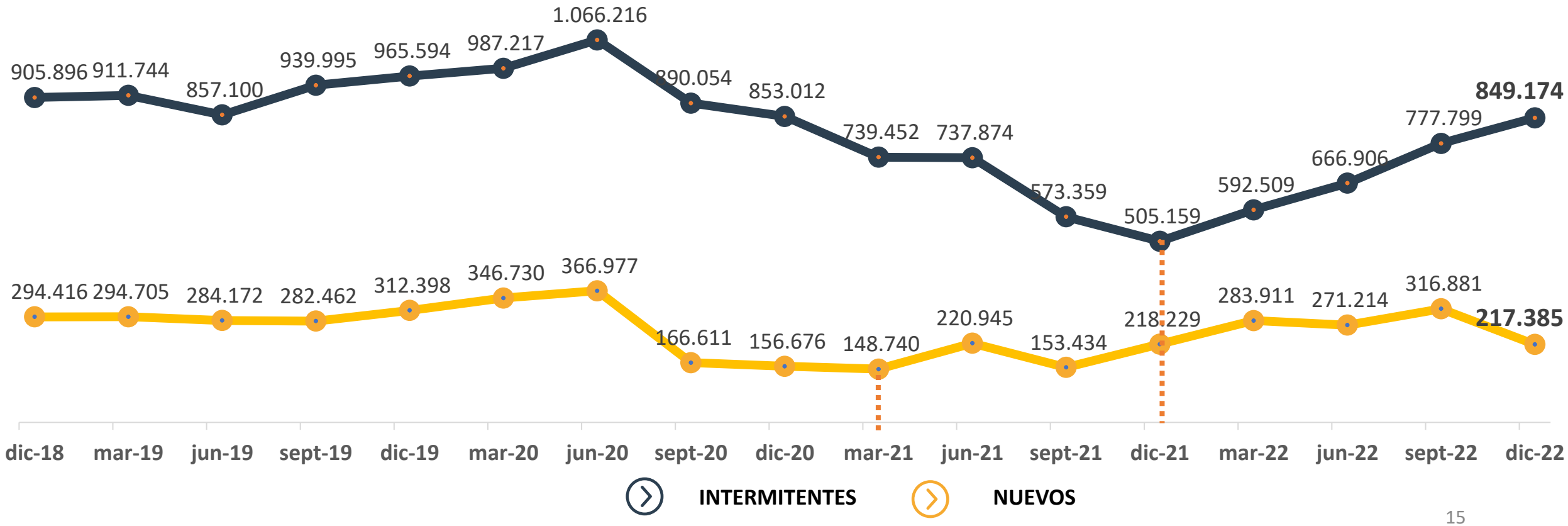
2. PERMANENCIA DE LA DEUDA MOROSA

2.1. PROPORCIÓN DE DEUDORES MOROSOS



2.2. DEUDORES MOROSOS NUEVOS E INTERMITENTES

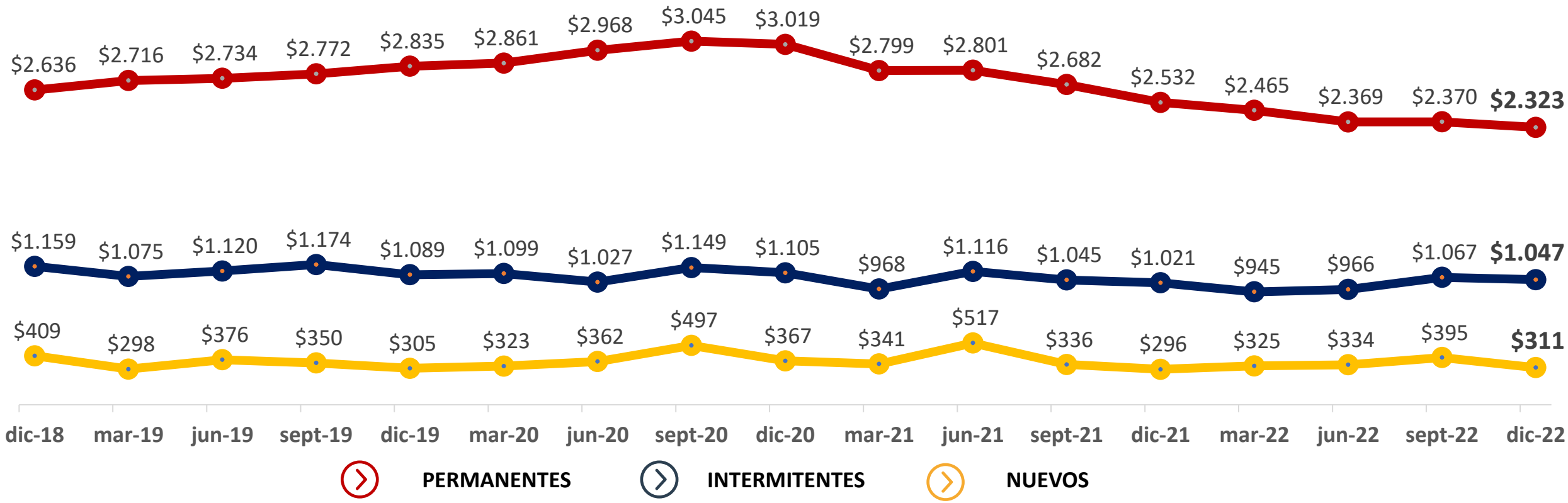
En el último trimestre los “morosos intermitentes” aumentaron en cerca de 86 mil personas, proyectando para los próximos periodos la incorporación de una fracción de ellos a la categoría de “morosos permanentes” (12 meses o más). Los “nuevos morosos” registraron una disminución de 99 mil personas, llegando a cifras similares a las de diciembre de 2021. Al compararse con el punto más bajo (diciembre de 2021), los morosos intermitentes aumentaron en 340 mil.



2.3. VARIACIÓN DE MORA PROMEDIO REAL

En miles de pesos (en valores reales)

La mora promedio de los “morosos permanentes” es la mas alta desde junio de 2021 y en el caso de los morosos intermitentes es la más alta en 48 meses.



2.4. MOROSOSIDAD PERMANENTE A DICIEMBRE 2022

Morosos permanentes a 12, 24, 36 y 48 meses

	Periodo	N° DE MOROSOS	% SOBRE EL TOTAL DE MOROSOS
	Últimos 12 meses consecutivos	467.017	11,3%
	Últimos 24 meses consecutivos	563.470	13,7%
Morosidad estructural	Últimos 36 meses consecutivos	617.107	15,0%
Morosidad estructural	Últimos 48 meses consecutivos	1.412.417	34,2%
	TOTAL	3.060.011	74,2%

Quienes figuran como deudores morosos en los últimos 12 meses son los denominados "morosos permanentes". En diciembre de 2022 representaron el 73,5% del total de deudores morosos del periodo.

Nota: Los periodos consideran aquellas personas morosas al 31 de diciembre de 2022 y que también lo estaban al 31 diciembre de 2021 (12 meses), al 31 de diciembre de 2020 (24 meses), al 31 de diciembre de 2019 (36 meses) y al 31 de diciembre de 2018 (48 meses).

UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN

VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

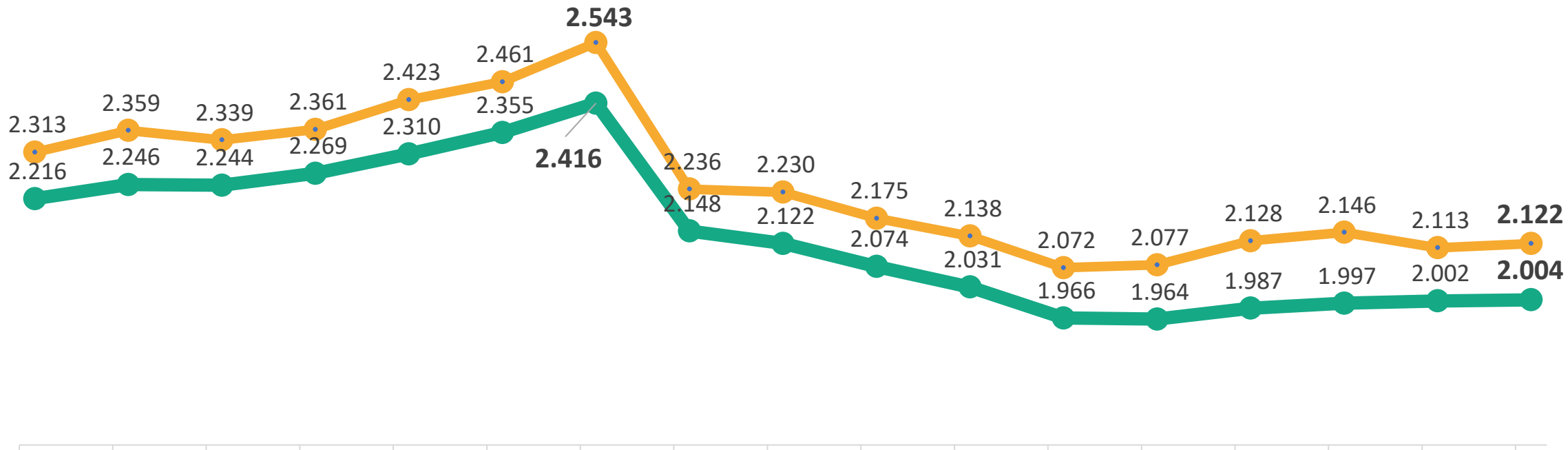
EQUIFAX®

3. ANÁLISIS POR GÉNERO

3.1. PERSONAS MOROSAS SEGÚN GÉNERO 2018-2022

En miles de personas

Durante el trimestre hombres y mujeres aumentaron en el número de deudores morosos. En el caso de los hombres representa su cuarta alza consecutiva.

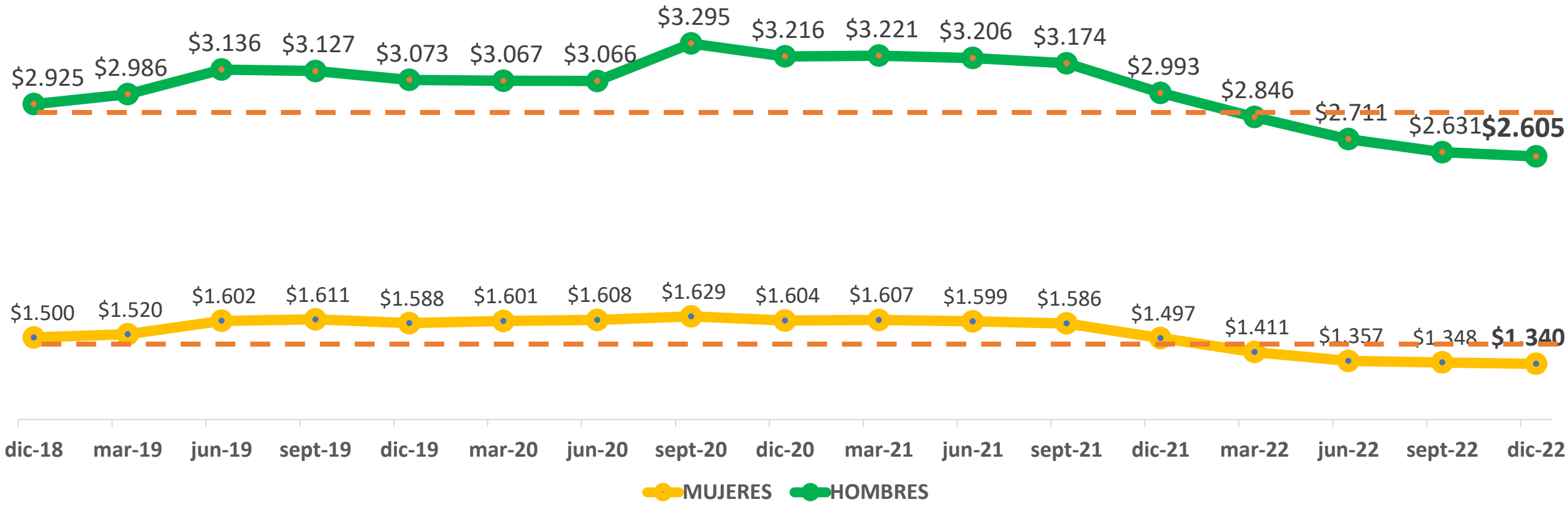


	dic-18	mar-19	jun-19	sept-19	dic-19	mar-20	jun-20	sept-20	dic-20	mar-21	jun-21	sept-21	dic-21	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22
Mujeres	2.313	2.359	2.339	2.361	2.423	2.461	2.543	2.236	2.230	2.175	2.138	2.072	2.077	2.128	2.146	2.113	2.122
Hombres	2.216	2.246	2.244	2.269	2.310	2.355	2.416	2.148	2.122	2.074	2.031	1.966	1.964	1.987	1.997	2.002	2.004

3.2 MONTO DE MORA PROMEDIO

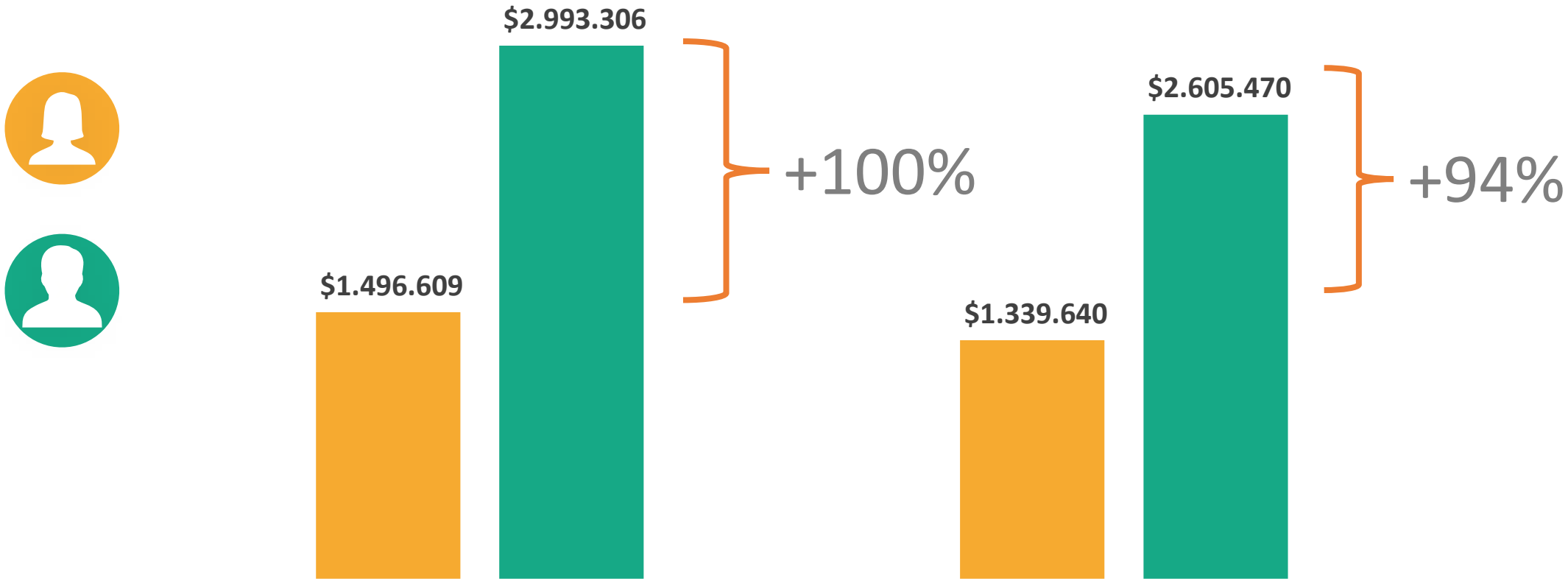
En miles de pesos (en términos nominales)

La brecha entre hombres se encuentra en su punto más bajo de los últimos 48 meses.



3.3 MORA PROMEDIO 2021-2022

En términos reales



	Dic-21	Dic-22
Diferencia	**$1.496.697**	**$1.265.830**

UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN

VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

4. ANÁLISIS DEUDORES MOROSOS POR EDAD

4.1. NÚMERO DE MOROSOS POR TRAMO ETARIO

Variación anual

Comparado con diciembre de 2021, se muestra un aumento en el número de deudores morosos en la mayoría de los tramos, a excepción de los grupos de 18 a 24 años y de entre 45 y 59 años.

TRAMO EDAD	Dic-21	Dic-22	Variación
18-24	190.647	186.190	**-4.457**
25-29	471.082	479.816	**+8.734**
30-44	1.501.078	1.582.988	**+81.910**
45-59	1.184.006	1.163.646	**-20.360**
60-69	450.283	460.808	**+10.525**
70 y más	244.176	253.123	**+8.947**
NACIONAL	**4.041.272**	**4.126.570**	**+85.298**

4.2. NÚMERO DE MOROSOS POR TRAMO ETARIO

Variación 3 meses

En comparación con septiembre de 2022 aumentaron todos los tramos de los mayores de 30 años y disminuyeron los tramos entre 18 y 29 años. A nivel general, se registró una disminución de poco más de 27 mil nuevos deudores morosos.

TRAMO EDAD	Sept-22	Dic-22	Variación
18-24	197.069	186.190	**-10.879**
25-29	487.093	479.816	**-7.277**
30-44	1.568.759	1.582.988	**+14.229**
45-59	1.162.923	1.163.646	**+723**
60-69	453.294	460.808	**+7.514**
70 y más	246.199	253.123	**+6.924**
NACIONAL	**4.115.337**	**4.126.570**	**+11.233**

4.3. MORA PROMEDIO POR TRAMO ETARIO

Variación anual (en términos reales

En comparación con diciembre de 2021, la mora promedio cae en los tramos etarios.

TRAMO EDAD	dic-21	dic-22	Variación
18-24	$362.199	$311.368	**-14,0%**
25-29	$1.014.314	$873.663	**-13,9%**
30-44	$2.377.664	$2.060.380	**-13,3%**
45-59	$2.771.474	$2.460.182	**-11,2%**
60-69	$2.469.501	$2.201.285	**-10,9%**
70 y más	$1.958.147	$1.775.715	**-9,3%**
NACIONAL	**$2.223.924**	**$1.954.493**	**-12,1%**

4.4. MORA PROMEDIO POR TRAMO ETARIO

Variación 3 meses (en términos reales)

En comparación con septiembre de 2022 la mora promedio disminuyó en todos los periodos, pero de forma más tenue que en otros periodos.

TRAMO EDAD	Sept-22	Dic-22	Variación
18-24	$319.848	$311.368	**-2,7%**
25-29	$891.170	$873.663	**-2,0%**
30-44	$2.083.948	$2.060.380	**-1,1%**
45-59	$2.489.069	$2.460.182	**-1,2%**
60-69	$2.234.394	$2.201.285	**-1,5%**
70 y más	$1.802.865	$1.775.715	**-1,5%**
NACIONAL	**$1.972.529**	**$1.954.493**	**-0,9%**

UNIVERSIDAD SAN SEBASTIAN

VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

5. CONCLUSIONES

5.1. CONCLUSIONES

- Crece en 12 mil personas el número total de deudores morosos respecto al trimestre julio-septiembre. Al comparar con el punto más bajo (septiembre de 2021), la cifra aumenta en 89 mil personas.

- Los “morosos intermitentes” continúan con una fuerte alza en tres meses, aumentando en 73 mil personas. Este flujo preocupa, pues si se compara con diciembre de 2021, el menor registro obtenido, los morosos intermitentes han aumentado en 340 mil personas.

- El monto total de la deuda morosa experimentó su octava caída trimestral consecutiva, situándose como el más bajo en 48 meses con US$9.384 millones.

- La mora promedio en términos nominales alcanzó su punto más alto del año 2022, con M$1.954, mostrando su segunda alza consecutiva desde septiembre de 2021.

5.2. CONCLUSIONES

Grupo Socioeconómico (GSE): El 61,9% de los deudores morosos se concentra en el grupo socioeconómico (GSE) D, lo que representa el 48% del monto total de deuda morosa. De ese GSE el 47,3% se encuentra en morosidad y por montos que representan 2,33 veces sus ingresos promedio. El 37,3% del GSE C2 se encuentra moroso; mientras que el GSE E concentra la peor relación entre mora e ingresos promedio, con 3,43 veces.

Montos: El 47,1% de las personas presentan morosidades bajo los $300 mil, por un total de US$270 millones. Las personas con deudas impagas bajo los $750 mil aumentaron en cerca de 37 mil, si se compara con diciembre de 2021.

Género: La brecha de la mora promedio entre hombres y mujeres cayó, situándose en el punto más bajo desde junio de 2020. Esto se explica por una caída en el promedio de la mora de los hombres.

Edad: A excepción del tramo entre los 18 y 24 años y 45 y 59 años, se evidenciaron alzas en el número de morosos en todos los demás grupos etarios. La principal alza se produjo en el tramo de 30 a 44 años. La mora promedio en términos reales cayó en casi todos los tramos en comparación con el trimestre anterior.

UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

NUESTRA MISIÓN ES EDUCAR EN LA
RAZÓN, LA VERDAD Y LA VIRTUD.