



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX[®]

42° INFORME DE DEUDA MOROSA

Tercer trimestre 2023



- 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 N°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 30 de junio de 2023.
- 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.



¿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 morosas incluye este reporte?

- Cuotas de créditos de consumo e hipotecarios con instituciones financieras, organismos públicos y empresas del Estado.
- Cuotas de deudas con casas comerciales.
- Letras de cambio, pagarés y cheques protestados.

¿Qué deudas morosas NO incluye este reporte?

- Servicios básicos (electricidad, agua, teléfono y gas).
- Educativos (CAE, CORFO, etc.).
- Concesionarias de autopistas.
- Instituto Nacional de Desarrollo Agropecuario (INDAP).
- Salud ambulatoria, hospitalaria o de emergencia (prestadores públicos y privados).



Protección de datos personales.

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

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

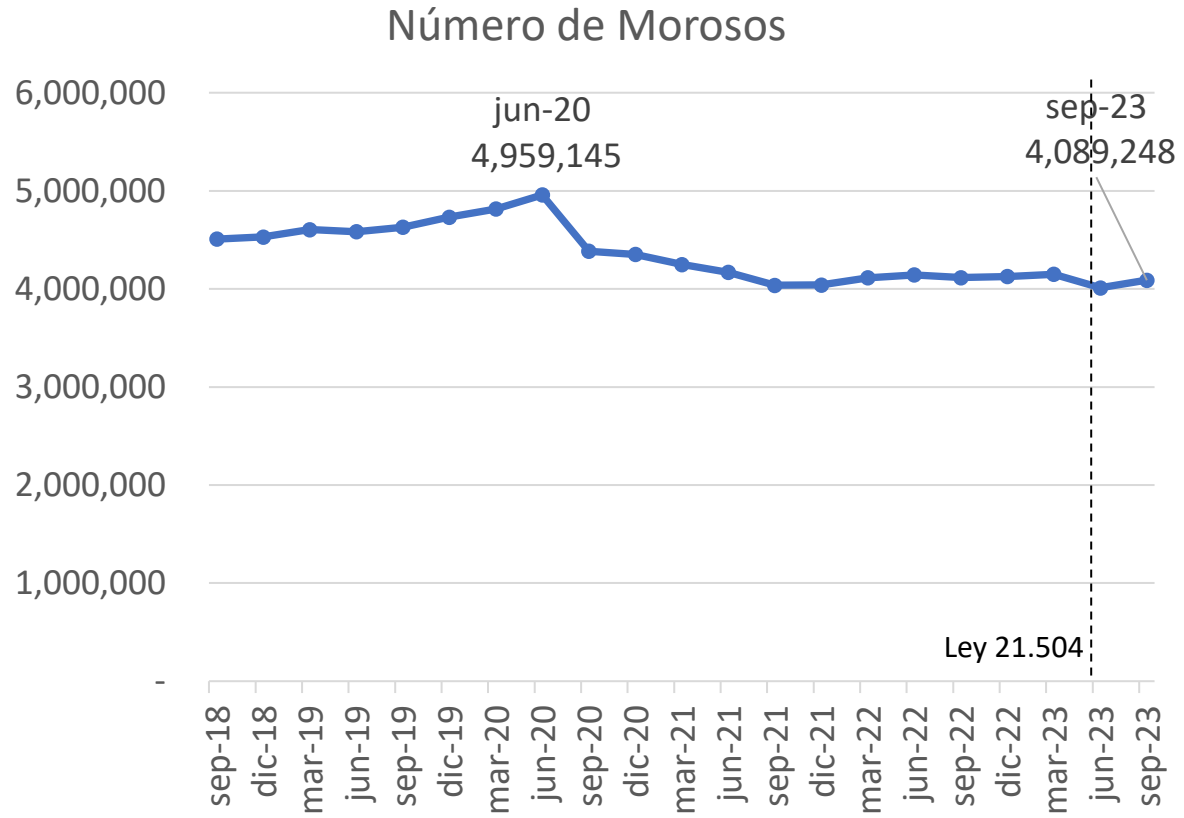
EQUIFAX®

1. ANÁLISIS GLOBAL

Los morosos aumentaron a 4.089.248, retomando la tendencia al alza luego de la implementación de la ley que prohíbe informar deudas en salud



Esto significa un aumento en el trimestre de un 1,9%, equivalente a 77.384 personas. Es la mayor alza en un trimestre desde junio de 2020. Actualmente, los morosos corresponden al 26,4% de la población mayor de 18 años.



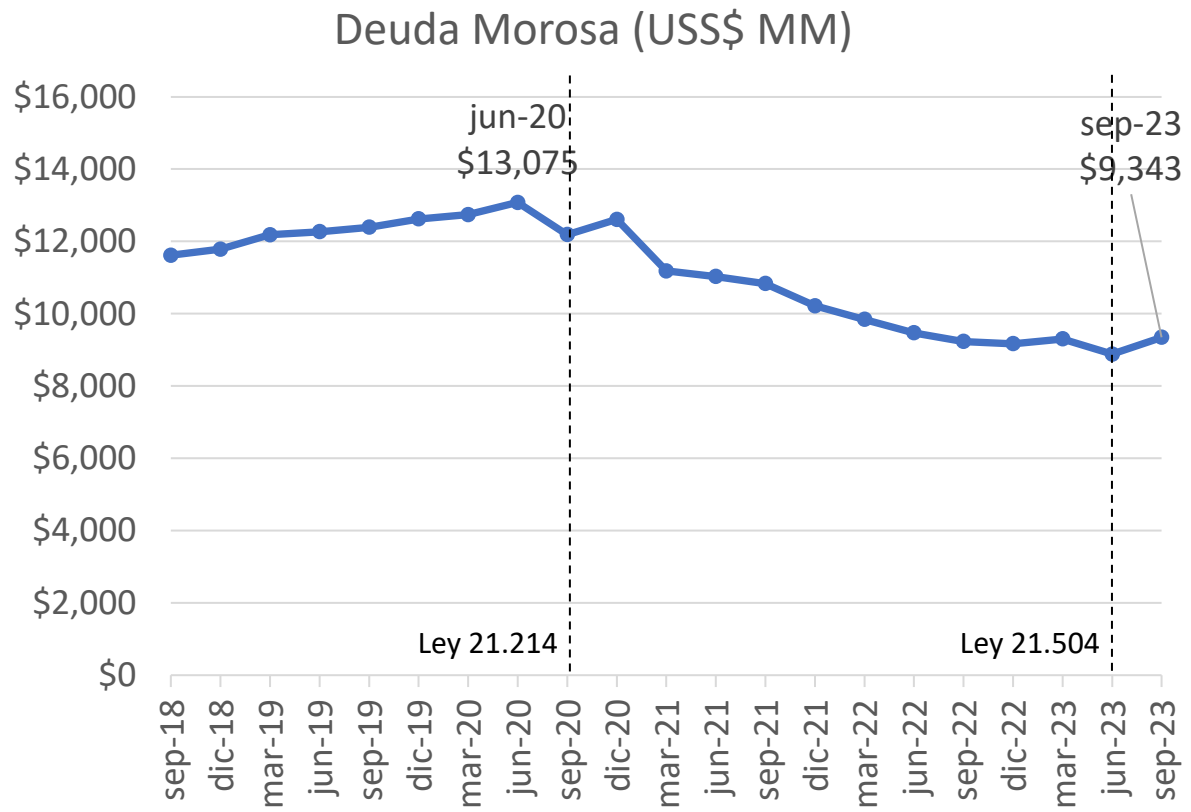
	N° de Morosos	Var. trimestral	Var. anual	% mayores de 18 años
sept-23	4.089.248	1,9%	-0,6%	26,4%
jun-23	4.011.864	-3,3%	-3,2%	25,9%
mar-23	4.150.039	0,6%	0,9%	26,8%
dic-22	4.126.570	0,3%	2,1%	26,9%
sept-22	4.115.337	-0,7%	1,9%	26,8%
jun-22	4.142.633	0,7%	-0,6%	27,0%
mar-22	4.114.649	1,8%	-3,2%	26,8%
dic-21	4.041.273	0,1%	-7,1%	26,6%
sept-21	4.037.742	-3,1%	-7,9%	26,6%
jun-21	4.168.777	-1,9%	-15,9%	27,4%
jun-20	4.959.145	3,0%	8,2%	33,1%

Última vez que la variación trimestral había sido mayor a 1,9%.

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el INE.
 Notas: La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. Comenzó a regir a partir del 1 de junio de 2023.

La deuda morosa aumentó a US\$9.343 millones, anulando toda la caída producto del “borronazo” en salud

La variación real trimestral fue de 5,2% (US\$ MM463), superando el alza de diciembre de 2020, cuando el monto total de mora aumentó un 3,4%.



	Deuda Morosa (US\$ MM)	Var. trimestral	Var. anual	% del PIB
sept-23	\$9.343	5,2%	1,2%	3,09%
jun-23	\$8.854	-4,5%	-6,2%	2,94%
mar-23	\$9.270	1,4%	-5,5%	3,09%
dic-22	\$9.142	-0,6%	-10,3%	3,07%
sept-22	\$9.201	-2,5%	-14,8%	3,06%
jun-22	\$9.438	-3,8%	-14,1%	3,08%
mar-22	\$9.813	-3,7%	-12,0%	3,15%
dic-21	\$10.187	-5,7%	-19,0%	3,30%
sept-21	\$10.799	-1,8%	-11,1%	3,55%
jun-21	\$10.993	-1,4%	-15,7%	3,77%
dic-20	\$12.608	3,4%	-0,1%	4,56%

La cifra de este trimestre supera a la mayor alza en pandemia, de 3,4% real en diciembre de 2020.

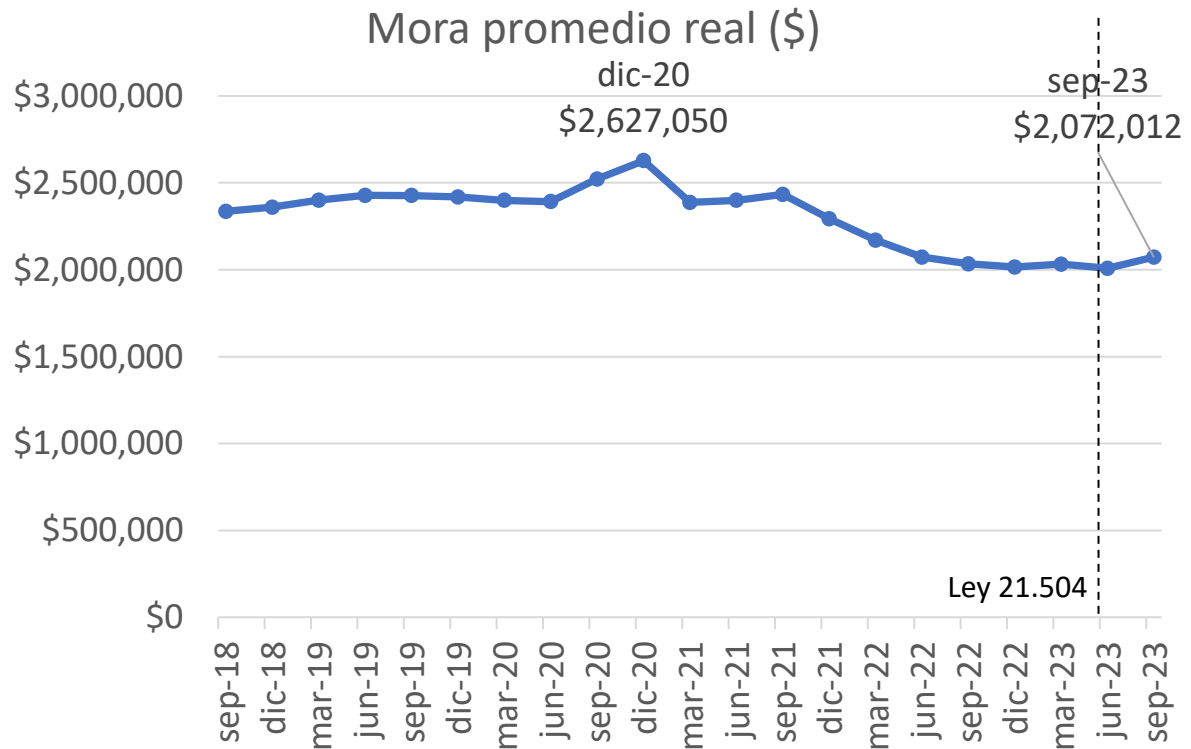
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el Banco Central. Se estimó el PIB a septiembre de 2023 de acuerdo a la Encuesta de Expectativas Económicas del Banco Central.

Notas: La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. Comenzó a regir a partir del 1 de junio de 2023.

La mora promedio aumentó un 3,2% real en el trimestre, el más alto desde diciembre de 2020, cuando creció un 4,2%.



Este aumento significó que la mora promedio alcance los \$2.072.012, equivalente a un incremento anual de un 1,9%.



	Mora Promedio real	Var. trimestral	Var. anual
sept-23	\$2.072.012	3,2%	1,9%
jun-23	\$2.007.419	-1,2%	-3,1%
mar-23	\$2.031.783	0,8%	-6,3%
dic-22	\$2.014.977	-0,9%	-12,1%
sept-22	\$2.033.572	-1,9%	-16,4%
jun-22	\$2.072.190	-4,5%	-13,6%
mar-22	\$2.169.198	-5,4%	-9,1%
dic-21	\$2.292.746	-5,7%	-12,7%
sept-21	\$2.432.591	1,4%	-3,5%
jun-21	\$2.398.480	0,5%	0,3%
dic-20	\$2.627.050	4,2%	8,7%



Última vez que la variación trimestral aumentó más que lo observado en el trimestre actual.

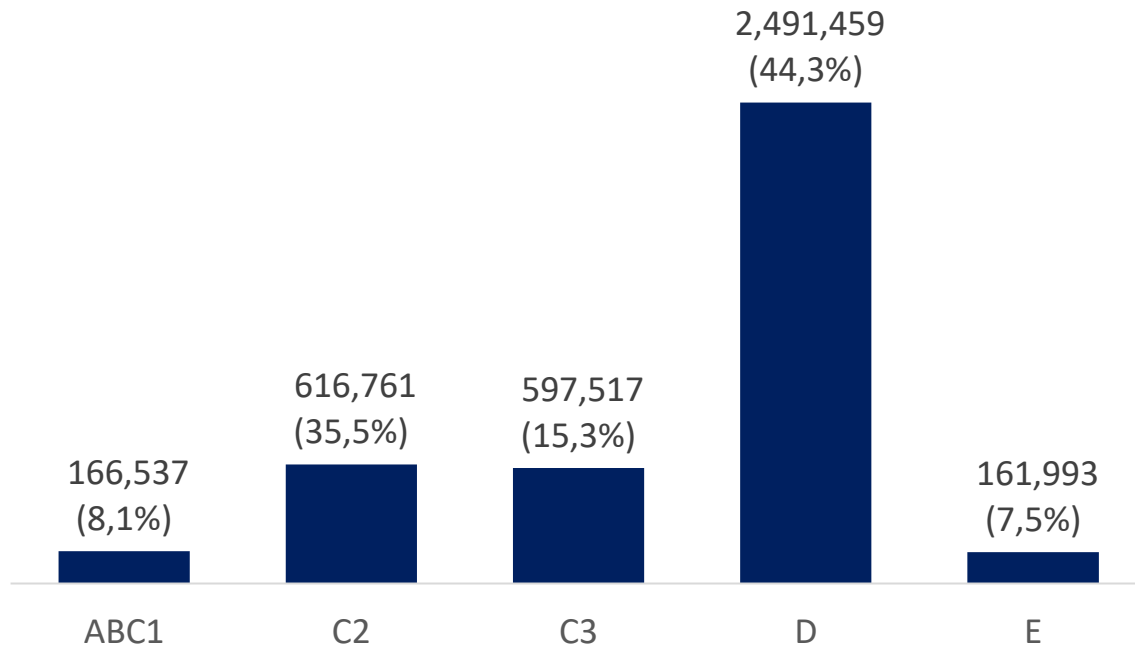
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

Notas: La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. Comenzó a regir a partir del 1 de junio de 2023.

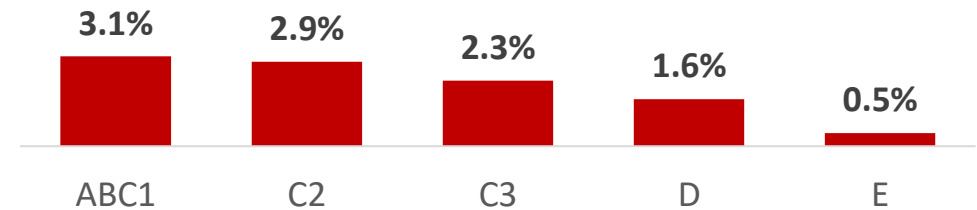
Los morosos aumentaron en todos los grupos socioeconómicos, siendo el segmento ABC1 el que más creció, en un 3,1% trimestral

El GSE D es el segmento que más morosos acumula, con 2.491.459. Esto es equivalente al 44,3% del total de la población en este segmento y al 60,9% del total de morosos.

Número de morosos según GSE
septiembre de 2023*



Variación trimestral del número de morosos según GSE



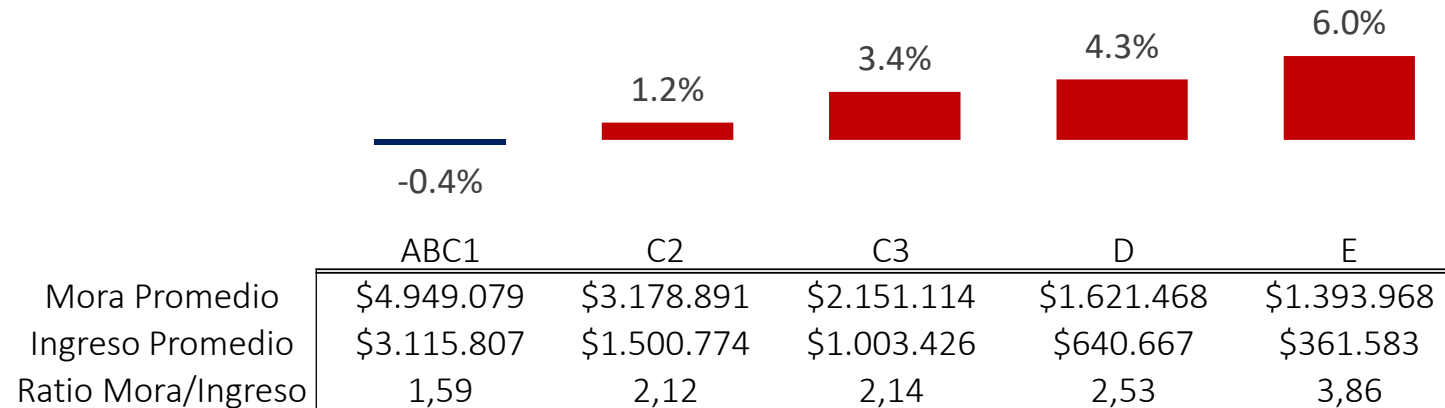
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

*Entre paréntesis el porcentaje del grupo socioeconómico en mora.

Todos los GSE aumentaron el monto promedio de mora a excepción del ABC1. La que más aumentó fue la del GSE E, en un 6% real trimestral.

Mientras que el segmento ABC1 es el que promedia el mayor monto de mora (\$4.949.079), el GSE E promedia un monto de mora que es 3,86 veces superior al ingreso promedio de este grupo de la población, siendo este ratio el más alto entre los GSE.

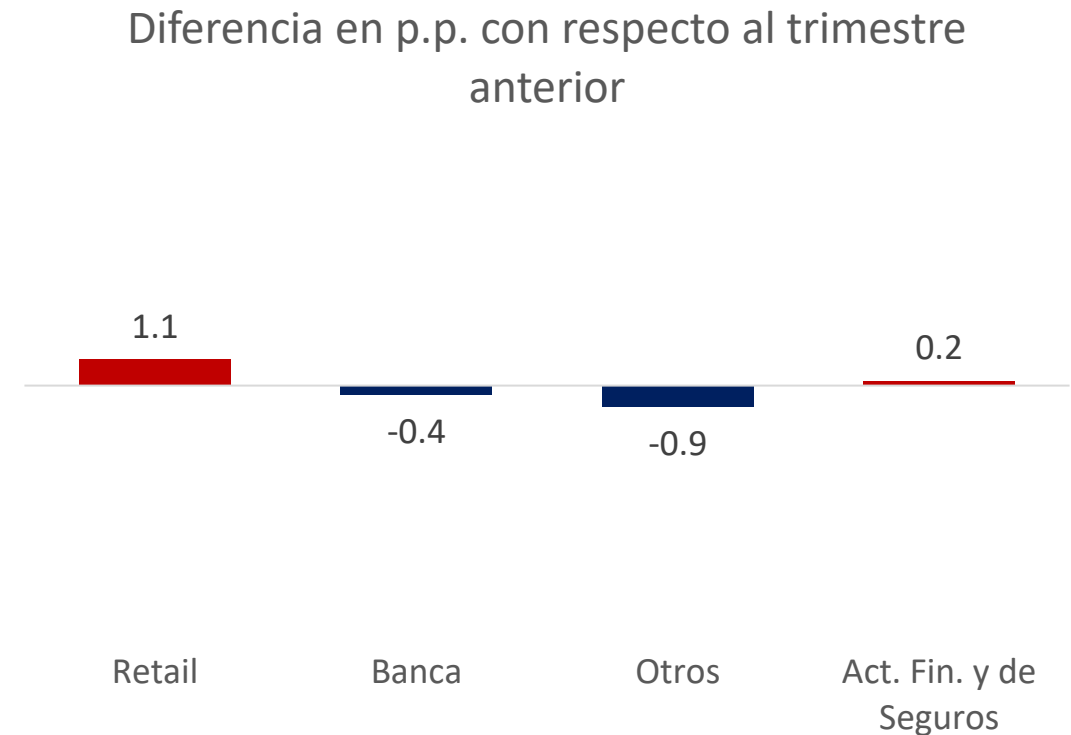
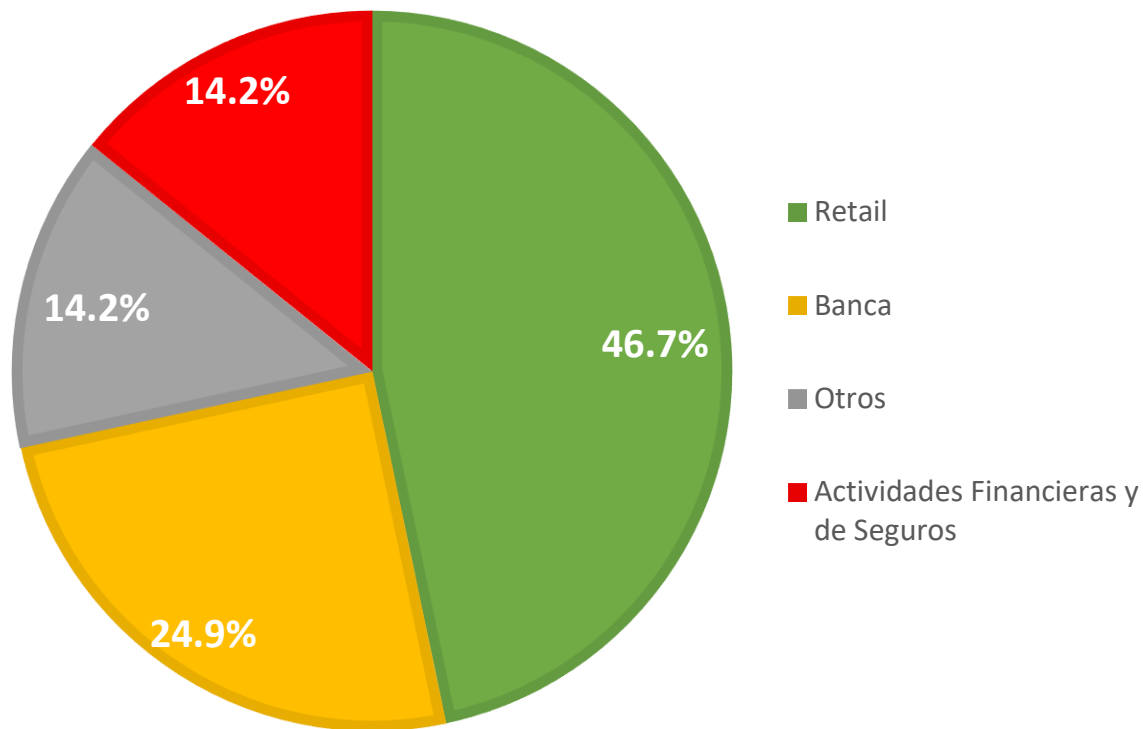
Variación real de la mora promedio con respecto al trimestre anterior



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y la Asociación de Investigadores de Mercados (AIM).

El Retail y la Banca concentran la mayor cantidad de deudas en mora, con un 46,7% y 24,9%, respectivamente

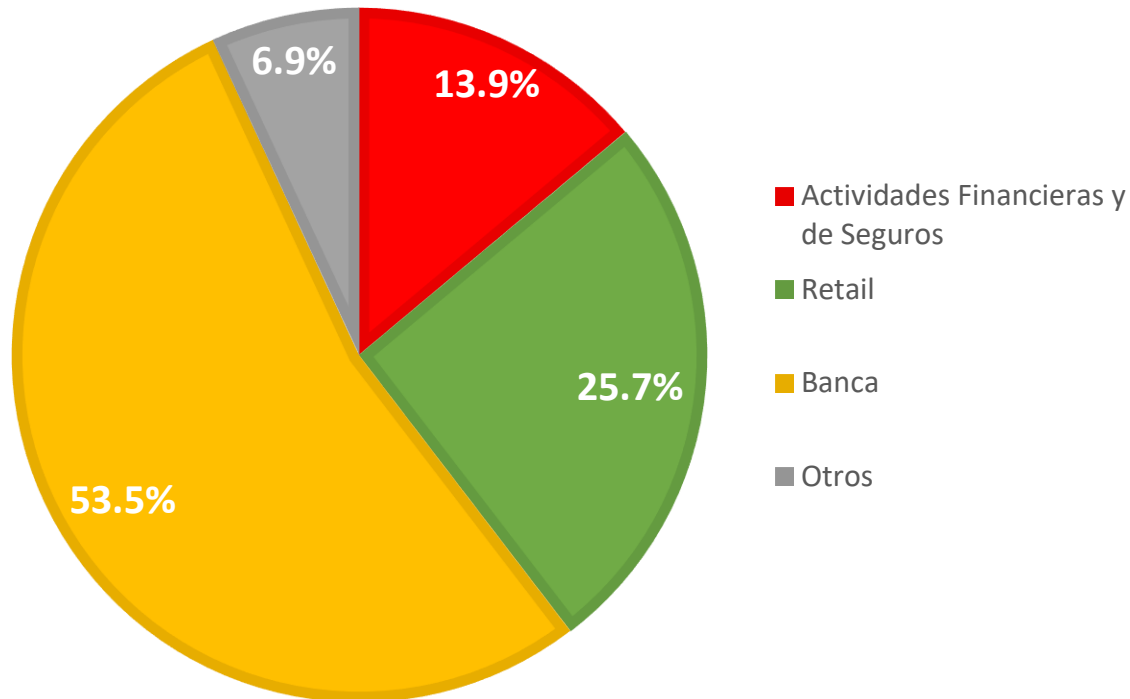
Con respecto a junio de 2023, aumentó en 1,1 puntos porcentuales (p.p.) el porcentaje de morosos en Retail, mientras que disminuyó 0,4 puntos porcentuales en la Banca.



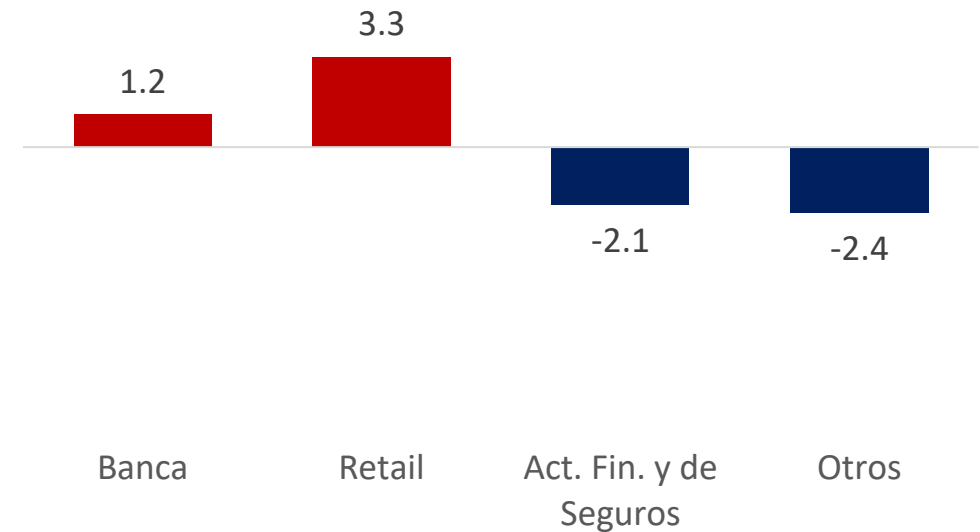
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

La Banca y el Retail concentran la mayor participación en monto de mora, con un 53,5% y 25,7%, respectivamente

Con respecto a junio de 2023, tanto el monto de mora en la Banca como en el Retail aumentaron. El primero lo hizo en 1,2 puntos porcentuales (p.p.), mientras que el segundo en 3,3 p.p.



Diferencia en p.p. con respecto al trimestre anterior



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

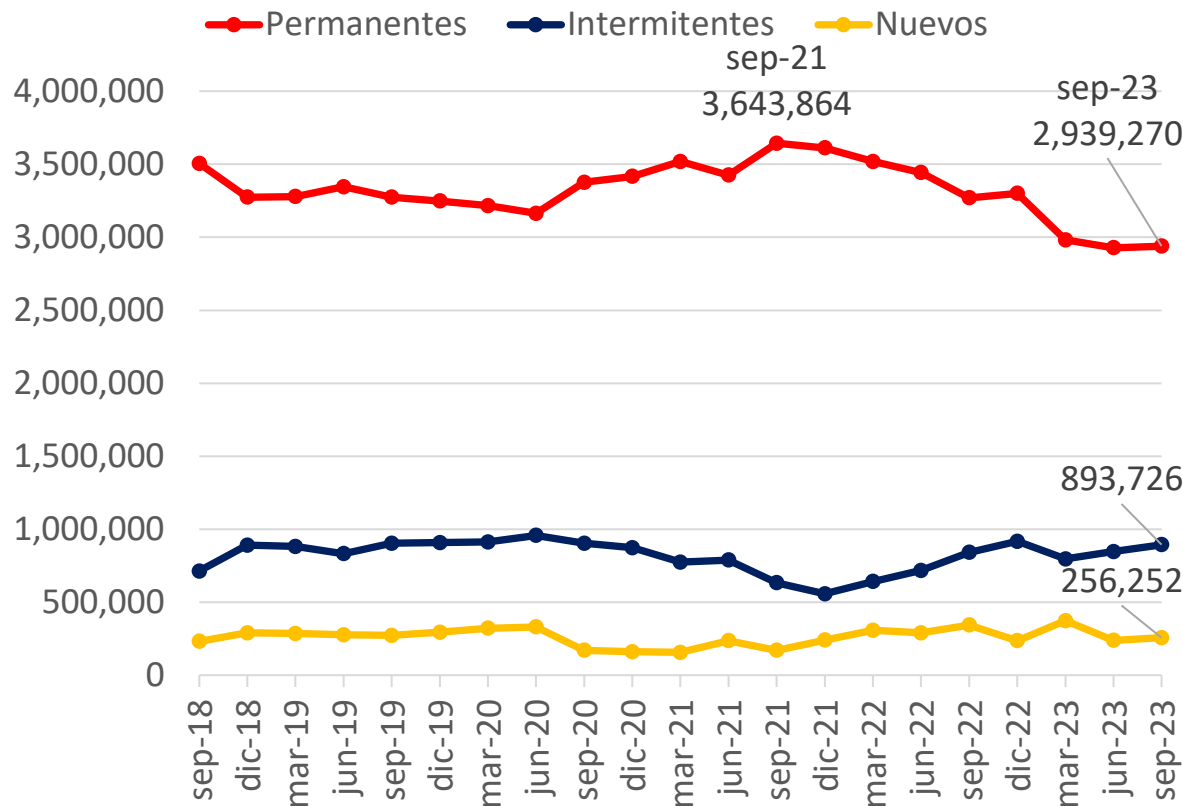
EQUIFAX[®]

2. PERMANENCIA DE LA DEUDA MOROSA

Los morosos intermitentes alcanzan un total de 893.726 personas, un 5,6% más que el trimestre anterior



Por su parte, se rompe la tendencia a la baja de los morosos permanentes. Aumentaron un 0,4% en comparación al trimestre anterior, totalizando 2.939.270 personas y representando el 71,9% del total de morosos.



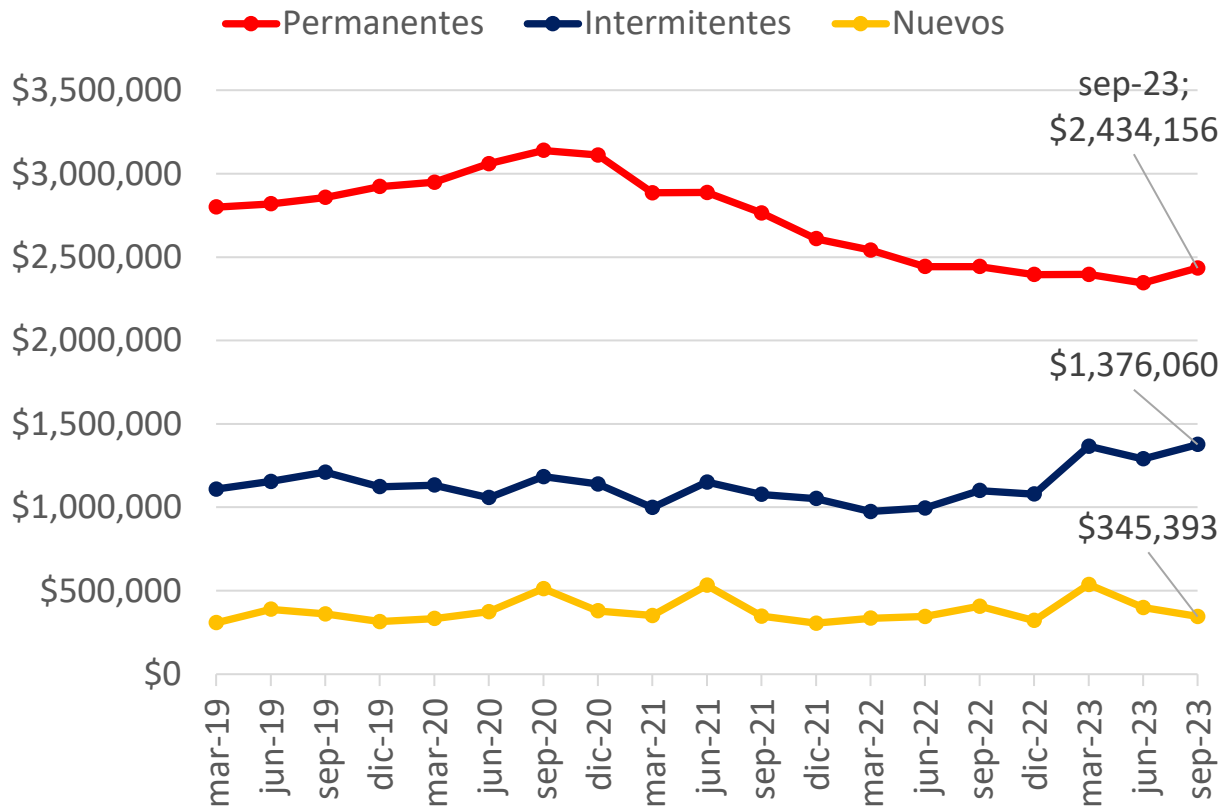
	Permanentes		Intermitentes		Nuevos	
	Número	Var. Trimestral	Número	Var. Trimestral	Número	Var. Trimestral
sept-23	2.939.270	0,4%	893.726	5,6%	256.252	7,8%
jun-23	2.927.637	-1,8%	846.561	6,4%	237.666	-36,2%
mar-23	2.981.875	-9,7%	795.784	-13,2%	372.380	57,9%
dic-22	3.301.279	1,0%	916.528	9,0%	235.806	-31,2%
sept-22	3.270.135	-5,0%	840.892	17,4%	342.586	18,5%
jun-22	3.443.652	-2,1%	716.315	11,8%	289.196	-5,8%
mar-22	3.519.288	-2,6%	640.679	15,2%	306.992	27,8%
dic-21	3.612.720	-0,9%	556.145	-12,0%	240.255	42,1%
sept-21	3.643.864	6,4%	631.781	-19,8%	169.068	-28,3%
jun-21	3.425.856	-2,7%	787.502	1,7%	235.806	51,4%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

La mora promedio de los morosos permanentes es la más alta al comparar con los otros grupos, alcanzando los \$2.434.156



En términos reales, el monto promedio de la mora de los morosos permanentes y de los intermitentes ha aumentado cuando se compara con la variación del último trimestre, en un 4% y un 7%, respectivamente.



	Permanentes		Intermitentes		Nuevos	
	Mora promedio	Var. Trimestral	Mora promedio	Var. Trimestral	Mora promedio	Var. Trimestral
sept-23	\$2.434.156	4%	\$1.376.060	7%	\$345.393	-13%
jun-23	\$2.345.375	-2%	\$1.290.403	-6%	\$398.375	-26%
mar-23	\$2.396.076	0%	\$1.366.233	27%	\$536.958	67%
dic-22	\$2.394.888	-2%	\$1.079.401	-2%	\$320.624	-21%
sept-22	\$2.442.878	0%	\$1.099.929	10%	\$406.794	18%
jun-22	\$2.442.938	-4%	\$995.555	2%	\$344.615	3%
mar-22	\$2.541.880	-3%	\$974.311	-7%	\$334.278	10%
dic-21	\$2.610.421	-6%	\$1.052.344	-2%	\$304.841	-12%
sept-21	\$2.764.587	-4%	\$1.076.721	-6%	\$346.476	-35%
jun-21	\$2.887.534	0%	\$1.151.359	15%	\$532.427	52%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

3. ANÁLISIS POR GÉNERO

El número de deudores morosos aumentó en el trimestre, tanto en hombres como en mujeres, en un 1,9% y un 2%, respectivamente

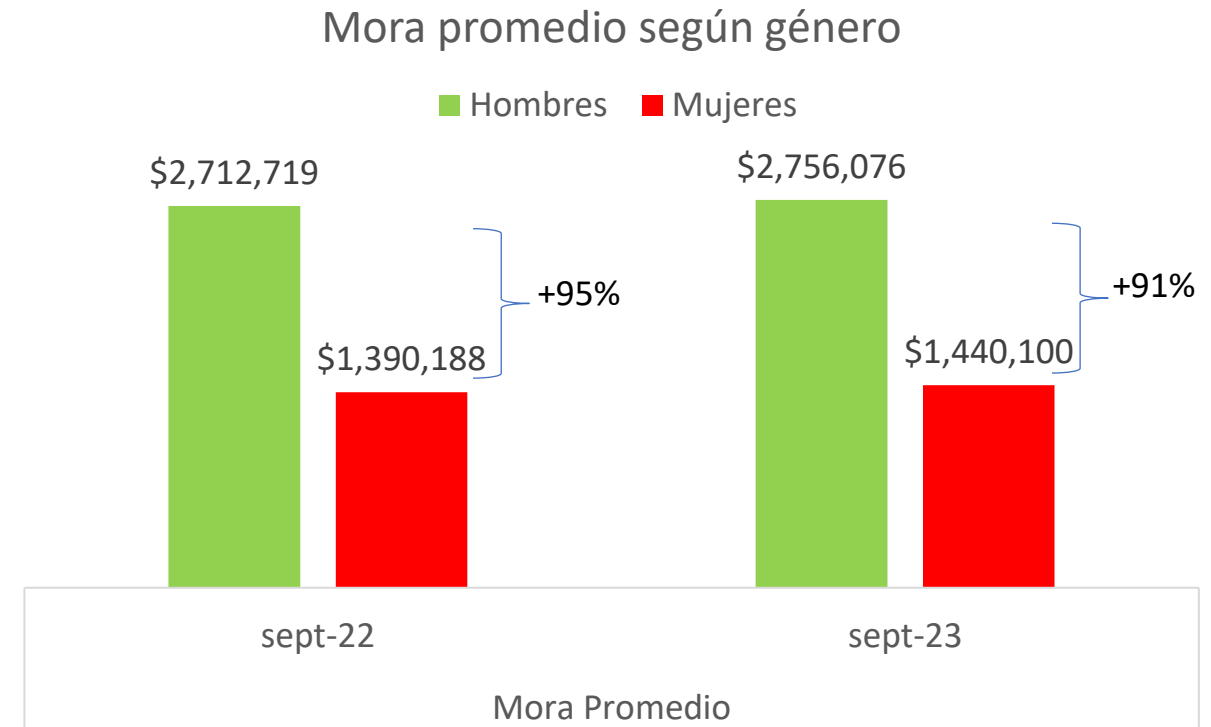
A septiembre de 2023, los morosos hombres corresponden a un 25,9% de los mayores de 18 años, mientras las morosas a un 26,8%. Ambas proporciones aumentaron en 0,5 puntos porcentuales con respecto a junio de 2023.

	Hombres		Mujeres		Diferencia		Hombres		Mujeres	
	Número	Var. trimestral	Número	Var. trimestral	Número	%	% mayores de 18 años	Dif. trimestral	% mayores de 18 años	Var. trimestral
sept-23	1.963.594	1,9%	2.125.654	2,0%	162.060	8,3%	25,9%	0,5	26,8%	0,5
jun-23	1.927.610	-4,0%	2.084.254	-2,7%	156.644	8,1%	25,5%	-1,1	26,3%	-0,7
mar-23	2.007.390	0,1%	2.142.649	1,0%	135.259	6,7%	26,5%	-0,2	27,1%	0,0
dic-22	2.004.403	0,1%	2.122.167	0,4%	117.764	5,9%	26,7%	0,0	27,0%	0,1
sept-22	2.002.025	0,2%	2.113.312	-1,5%	111.287	5,6%	26,7%	0,1	26,9%	-0,4
jun-22	1.997.071	0,5%	2.145.562	0,8%	148.492	7,4%	26,6%	0,1	27,3%	0,2
mar-22	1.986.744	1,2%	2.127.905	2,4%	141.161	7,1%	26,5%	0,0	27,1%	0,4
dic-21	1.963.844	-0,1%	2.077.429	0,3%	113.585	5,8%	26,4%	0,0	26,7%	0,1
sept-21	1.966.118	-3,2%	2.071.624	-3,1%	105.506	5,4%	26,5%	-0,9	26,7%	-0,9
jun-21	2.031.021	-2,1%	2.137.756	-1,7%	106.735	5,3%	27,3%	-0,6	27,5%	-0,5

La mora promedio alcanzó los \$2.756.076 para los hombres y \$1.440.100 para las mujeres

La mora promedio de los hombres es un 91,4% más alta que la de las mujeres. Esta relación disminuyó con respecto al trimestre anterior, explicado porque la mora promedio de las mujeres aumentó el doble que la de los hombres.

	Hombres		Mujeres		Brecha
	Mora promedio	Var. trimestral	Mora promedio	Var. trimestral	
sept-23	\$2.756.076	2,4%	\$1.440.100	4,8%	91,4%
jun-23	\$2.692.658	-0,1%	\$1.373.680	-2,6%	96,0%
mar-23	\$2.695.633	0,4%	\$1.409.839	2,1%	91,2%
dic-22	\$2.686.099	-1,0%	\$1.381.097	-0,7%	94,5%
sept-22	\$2.712.719	-3,0%	\$1.390.188	-0,6%	95,1%
jun-22	\$2.795.233	-4,7%	\$1.399.187	-3,8%	99,8%
mar-22	\$2.934.038	-4,9%	\$1.455.095	-5,7%	101,6%
dic-21	\$3.085.938	-5,7%	\$1.542.923	-5,7%	100,0%
sept-21	\$3.272.525	-1,0%	\$1.635.435	-0,8%	100,1%
jun-21	\$3.305.604	-0,5%	\$1.648.414	-0,5%	100,5%





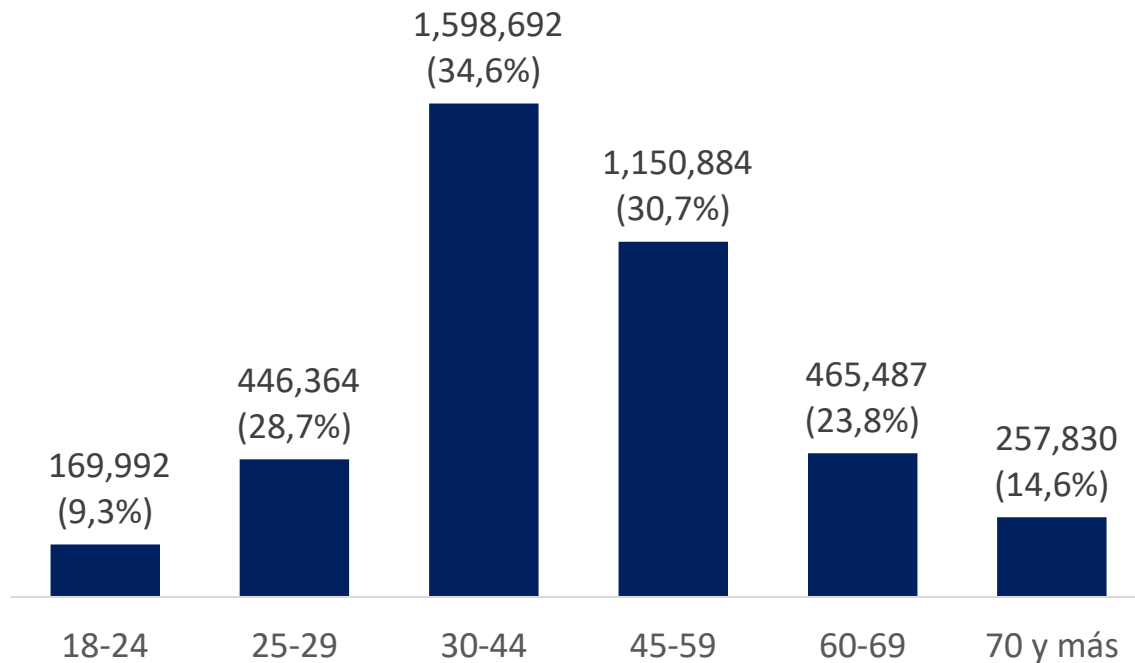
UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

4. ANÁLISIS DEUDORES MOROSOS POR EDAD

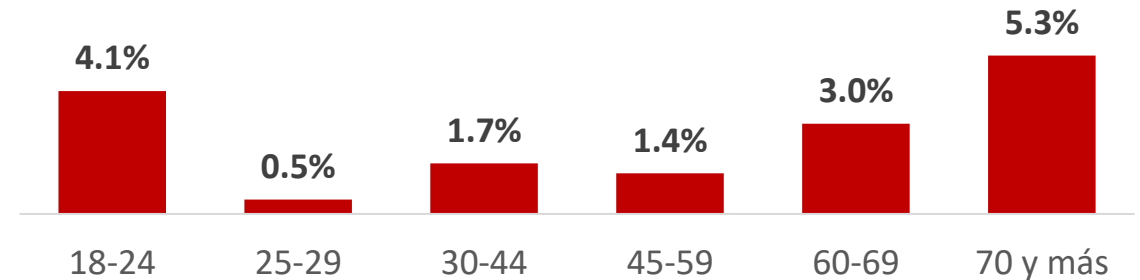
Los morosos se incrementaron en todos los tramos etarios durante el trimestre. Los de 70 años o más fueron los que más aumentaron, en un 5,3%

El segmento de 30 a 44 años es el que más morosos acumula, con 1.598.692. Esto es equivalente al 34,6% del total de la población en este tramo etario y al 39,1% del total de morosos.

Número de morosos según tramo etario
Septiembre de 2023*



Variación trimestral del número de morosos
según tramo etario



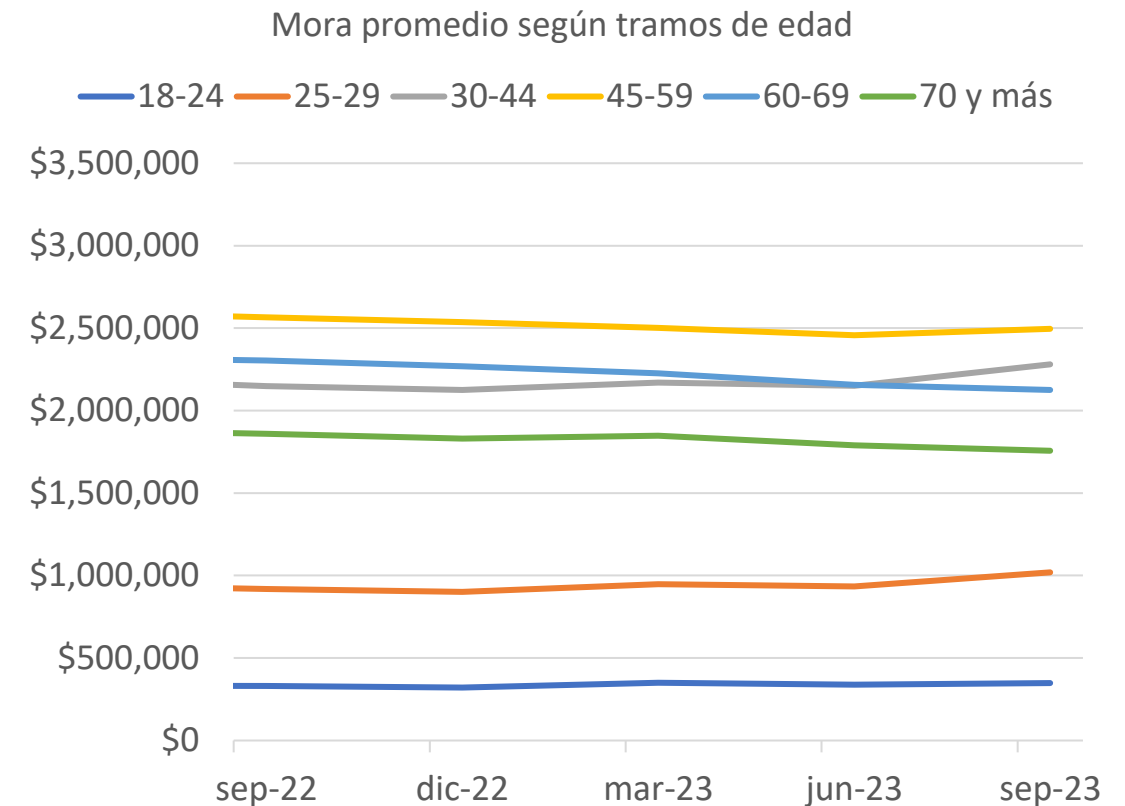
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

*Entre paréntesis el porcentaje del tramo etario en mora.

La mora promedio de los morosos entre 25 y 29 años aumentó un 11% real anual, siendo el mayor crecimiento durante el periodo

De la misma forma, la mora promedio de este tramo aumentó en un 9,2% mensual, siendo el incremento más alto en septiembre de 2023.

Tramo Edad	sept-2023	Variación trimestral	Variación anual
18-24	\$347.406	3,0%	5,4%
25-29	\$1.019.355	9,2%	11,0%
30-44	\$2.280.366	6,0%	6,1%
45-59	\$2.495.063	1,5%	-2,8%
60-69	\$2.124.487	-1,5%	-7,8%
70 y más	\$1.756.420	-1,8%	-5,5%



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®

5. CONCLUSIONES

- Los **morosos aumentaron a 4.089.248**, retomando la **tendencia al alza** luego de la implementación de la ley que prohíbe informar deudas en salud. Esto significa un aumento en el trimestre de un 1,9%, equivalente a 77.384 personas. **Es la mayor alza de morosos en un trimestre desde junio de 2020.**
- La **deuda morosa aumentó a US\$9.343 millones**, anulando toda la caída producto del “borronazo” en salud. La **variación real trimestral fue de 5,2% (US\$ MM463)**, superando el alza de diciembre de 2020, cuando el monto total de mora aumentó un 3,4%.
- La **mora promedio aumentó un 3,2% en el trimestre**, el más alto desde diciembre de 2020, cuando creció un **4,2%**. Este incremento significó que la mora promedio alcance los \$2.072.012, equivalente a un alza anual de un 1,9%.

- **Grupo Socioeconómico (GSE):** los morosos aumentaron en todos los grupos socioeconómicos, siendo el segmento **ABC1 el que más creció, en un 3,1% trimestral**. Todos los GSE aumentaron el **monto promedio de mora**, a excepción del ABC1. La que más aumentó fue la del segmento con menores ingresos (E), en un **6% real anual**.
- **Permanencia morosa:** los morosos intermitentes alcanzan un total de **893.726 personas**, un **5,6% más** que el trimestre anterior. Se rompió la tendencia a la baja de los morosos permanentes, estos aumentaron un **0,4%** en comparación con el trimestre anterior.
- **Género:** el número de **deudores morosos aumentó** en el trimestre, tanto en hombres como en mujeres, en un **1,9%** y un **2%**, respectivamente. La **mora promedio de los hombres es un 91,4% más alta** que la de las mujeres. Esta relación disminuyó con respecto al **trimestre anterior**, explicado porque la **mora promedio de las mujeres aumentó el doble** que la de los hombres.
- **Edad:** los morosos se incrementaron en todos los tramos etarios durante el trimestre. **Las personas de 70 años o más fueron las que más aumentaron, en un 5,3%**. La **mora promedio de los morosos entre 25 y 29 años aumentó un 11% real anual**, siendo el mayor crecimiento durante el periodo.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

EQUIFAX®



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

