

Evolución de la morosidad de la deuda de las personas durante la pandemia

Resumen

Autor

Samuel Argüello Verbanaz
Correo electrónico:
sarguello@bcn.cl
Tel.: +56 322263188

N.º SUP: 131.589

La información de personas morosas en la base de datos DICOM no es pública y pertenece a la empresa Equifax. Sin embargo, la Universidad San Sebastián, a través de un convenio de colaboración con Equifax, publica datos trimestrales agregados sobre las personas morosas respecto de las cuales tienen información. Esto incluye cualquier tipo de operación crediticia y en particular las deudas morosas en el sector bancario, otro tipo de instituciones financieras, el comercio y otros tipos de empresas.

Si se considera marzo de 2020 como mes aproximado de inicio de la pandemia de covid 19, el número de deudores morosos informados a Equifax aumentó entre marzo y junio de 2020 desde 4.815.695 personas a 4.959.145 personas, lo cual representa un aumento del 3%. Después de junio de 2020 el número de morosos informados a Equifax empezó a descender. Así, en septiembre se redujo un 11,6% respecto al trimestre anterior, en diciembre de 2020 se redujo un 0,7% respecto a septiembre y en marzo de 2021 la reducción fue del 2,4% respecto a diciembre de 2020.

La distribución por género de los deudores morosos informados a Equifax se mantuvo relativamente constante antes y después de la pandemia, en torno al 51% de mujeres y 49% de hombres.

Los datos de la Comisión para el Mercado Financiero de personas con deudas en mora de noventa días o más muestran que la cartera de deuda en mora se redujo del 2,34% en marzo de 2020 al 1,27% en junio de 2021. Estas cifras hacen referencia exclusivamente al sector bancario.

I. Introducción

Se solicitó a la Biblioteca del Congreso Nacional la elaboración de un informe sobre la variación de la morosidad durante la pandemia y en comparación con la situación inmediatamente anterior a la crisis generada por la pandemia covid. En particular se pidieron varias estadísticas sobre las personas que están en la base de datos comerciales DICOM.

Hay que tener presente que DICOM es un producto de la empresa privada Equifax, una multinacional con sede en Atlanta (Equifax 2021a), por lo que la información de la base de datos de deudores DICOM es privada. Por lo tanto, al no poder acceder a estos datos privados, se optó por considerar datos agregados de acceso público entregados por la Universidad San Sebastián (USS), la cual, a través del Informe de Deuda Morosa, hace un análisis de las cifras de Equifax. Por otro lado, para completar el análisis, también se analizaron datos de morosidad del sistema bancario que publica la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los datos de publicados por la USS y Equifax entregan información sobre la morosidad respecto a las bases construidas con los datos obtenidos por la propia empresa, lo cual incluye deudas con comercios, empresas de diverso tipo, bancos y otras instituciones financieras. Por otro lado, la información de la CMF que aquí se presenta es la morosidad de las personas naturales para el conjunto del sistema bancario. Por lo tanto, los datos en los que se basa la información de cada uno no son las mismas, lo cual no significa que sean incompatibles, sino que muestran información distinta.

Finalmente, cabe mencionar que los considerados por Equifax y la CMF no representan el total de deudores morosos del país, ya que, como menciona la CMF (2021a), “en Chile no existe información consolidada de deuda [...], lo que constituye una brecha respecto a otras jurisdicciones”.

II. Morosidad de personas naturales según los datos públicos de Equifax

Aunque los datos de DICOM son propiedad de Equifax y no son de acceso público, la empresa publica informes trimestrales en conjunto con la Universidad San Sebastián sobre la situación de la deuda morosa. Estos informes entregan datos agregados y consideran las personas naturales con “cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre” (USS-Equifax 2021b, p. 5). Estos datos incluyen principalmente deudas morosas de personas naturales en el sector bancario, en el comercio (*retail*), atención de salud, actividades financieras y de seguros, además de otros sectores (USS-Equifax 2021b, p. 16). Todas las cantidades monetarias están expresadas en pesos corrientes, es decir, no están corregidas por la inflación.

Si se considera marzo de 2020 como mes aproximado de inicio de la pandemia de covid, el número de deudores morosos informados a Equifax aumentó entre marzo y junio de 2020 desde 4.815.695 personas a 4.959.145 personas, lo cual representa un aumento del 3%. Después de junio de 2020 el número de morosos informados a Equifax empezó a descender. Así, en septiembre de 2020 fue de 4.384.502 personas (una reducción del 11,6% respecto al trimestre anterior), en diciembre de 2020 fue de 4.352.102 personas (una reducción de 0,7% respecto al trimestre anterior) y en marzo de 2021 había

4.249.723 deudores morosos informados a Equifax (una reducción del 2,4% respecto a diciembre de 2020) (USS-Equifax 2021b, p. 8).

En la tabla 1 se muestra la evolución de los deudores morosos informados a Equifax entre enero de 2019 y marzo 2021, lo que permite apreciar la evolución inmediatamente antes de la pandemia y durante la pandemia. Como se puede ver, el número de morosos aumentó en la segunda mitad de 2019 hasta junio de 2020 y a partir de septiembre de 2020 se ha reducido todos los trimestres, con una reducción del 11,6% en septiembre de 2020 lo cual es el descenso más grande del período analizado.

La tabla 1 también muestra la deuda en mora promedio para este período. Como se puede ver, la deuda en mora promedio en pesos corrientes ha aumentado en todos los trimestres excepto en diciembre de 2020. Este aumento de la deuda morosa promedio no es necesariamente incompatible con la reducción del número de deudores morosos durante este período, ya que la composición de la cartera de deudores morosos necesariamente cambió durante el período.¹ La figura 1 representa de manera gráfica el número de deudores informados a Equifax de la tabla 1.

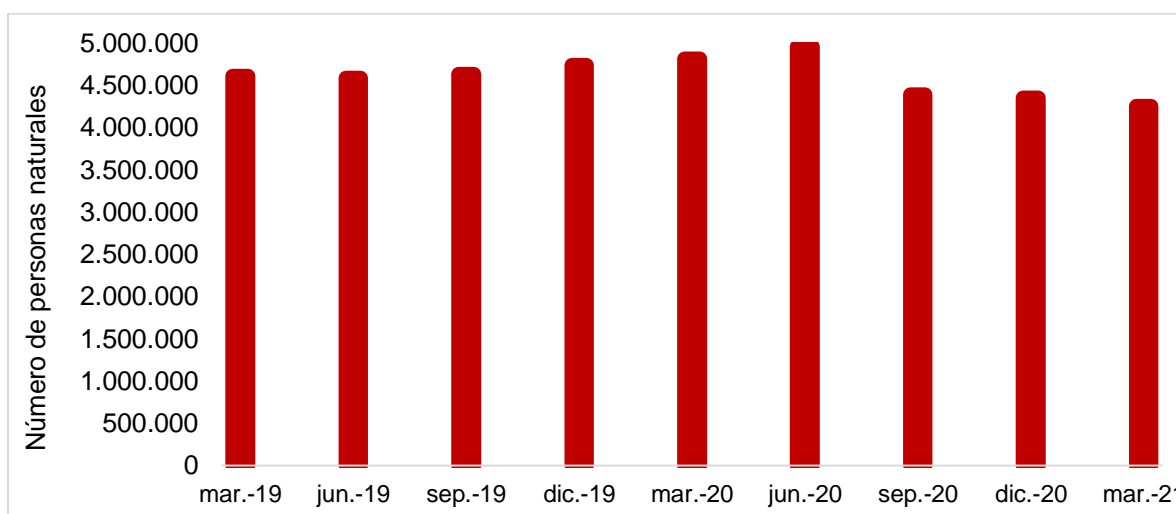
Tabla 1. Deudores morosos informados a Equifax. Número de personas naturales, deuda en mora promedio en pesos corrientes y variación porcentual respecto al período anterior. Último día de cada mes. 2019-2021

	2019				2020				2021
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo
Número de morosos	4.604.770	4.583.422	4.630.517	4.733.305	4.815.695	4.959.145	4.384.502	4.352.102	4.249.723
Variación del número de morosos	-	-0,5%	1,0%	2,2%	1,7%	3,0%	-11,6%	-0,7%	-2,4%
Deuda en mora promedio (\$)	1.754.525	1.818.339	N.D.	1.864.724	1.887.930	1.894.721	1.999.200	1.978.989	2.005.059
Variación de la deuda promedio	-	3,6%	N.D.	N.D.	1,2%	0,4%	5,5%	-1,0%	1,3%

Fuente: elaboración propia en base a USS-Equifax (2021b, 2021c, 2020a, 2020b, 2020c).

¹ Así, por ejemplo, puede suceder que los deudores morosos que salen de esta situación tengan deudas más bajas que los que se mantienen en mora, lo cual haría aumentar la deuda en mora promedio a la vez que disminuye el número de deudores en mora. Existen muchas combinaciones de factores que pueden generar este movimiento de reducción del número de deudores en mora y aumento de la deuda en mora promedio. En los informes de Equifax no se mencionan las causas de la variación ni la composición detallada de la cartera de deudores en mora, por lo que no es posible saber los motivos de las variaciones.

Figura 1. Deudores morosos informados a Equifax. Número de personas naturales. Último día de cada mes. 2019-2021



Fuente: elaboración propia en base a USS-Equifax (2021b, 2021c, 2020a, 2020b, 2020c).

Si se analiza un período más largo, entre diciembre de 2015 y diciembre de 2020 hubo un crecimiento del número de deudores morosos informados a Equifax en todos los años excepto en 2020, cuando se redujo en un 8,1% en número de deudores morosos respecto al mismo mes del año anterior. En la tabla 2 se puede ver la evolución.

Tabla 2. Deudores morosos informados a Equifax. Número de personas naturales y variación porcentual respecto al período anterior al 31 de diciembre de cada año. 2019-2021

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Número de morosos	3.860.193	4.295.957	4.390.266	4.529.480	4.733.305	4.352.102
Variación porcentual	-	11,3%	2,2%	3,2%	4,5%	-8,1%

Fuente: elaboración propia en base a USS-Equifax (2020a, 2021c).

Respecto a la distribución por género, como se puede ver en la tabla 3 la proporción de deudores morosos se ha mantenido relativamente constante antes y durante la pandemia. Las mujeres siempre representan en torno al 51% del total y los hombres en torno al 49%, con algunas variaciones de décimas porcentuales para el período 2017 - 2021.

Desde el punto de vista del número de deudores morosos, tanto el número de mujeres como de hombres aumentó al principio de la pandemia entre marzo y junio de 2020 y a partir de septiembre de 2020 comenzó a reducirse.

Para este mismo período, la cantidad de deuda en mora promedio para las mujeres ha sido siempre más baja que para los hombres. En el caso de las mujeres, la deuda ha aumentado desde \$1.045.576

en septiembre de 2017 hasta \$1.280.360 en diciembre de 2019. Una vez se inició la pandemia en marzo de 2020 aumentó hasta \$1.345.633 en marzo de 2021, con una leve reducción en diciembre de 2020. En el caso de los hombres la situación es similar a la de las mujeres, ya que también hay un aumento de la deuda en mora promedio con una leve reducción en diciembre de 2020. Como se mencionó más arriba, el aumento de la deuda en mora promedio no es necesariamente incompatible con la reducción del número de deudores morosos.

Tabla 3. Deudores morosos informados a Equifax según género. Número de personas, porcentaje sobre el total y deuda promedio en mora en pesos corrientes. Último día de cada mes. 2017-2021

Año	Mes	Mujeres			Hombres		
		Número	Porcentaje	Deuda en mora promedio (\$)	Número	Porcentaje	Deuda en mora promedio (\$)
2017	marzo	2.218.657	51,2%	N.D.	2.117.154	48,8%	N.D.
	junio	2.237.805	51,3%	N.D.	2.124.770	48,7%	N.D.
	septiembre	2.250.672	51,3%	1.045.576	2.137.187	48,7%	2.062.900
	diciembre	2.254.214	51,3%	N.D.	2.136.052	48,7%	N.D.
2018	marzo	2.286.824	51,4%	N.D.	2.162.339	48,6%	N.D.
	junio	2.298.313	51,3%	N.D.	2.184.234	48,7%	N.D.
	septiembre	2.309.660	51,2%	N.D.	2.199.938	48,8%	N.D.
	diciembre	2.313.328	51,1%	N.D.	2.216.152	48,9%	N.D.
2019	marzo	2.358.993	51,2%	1.193.384	2.245.777	48,8%	2.343.955
	junio	2.339.164	51,0%	1.237.825	2.244.258	49,0%	2.423.401
	septiembre	2.361.221	51,0%	N.D.	2.269.296	49,0%	N.D.
	diciembre	2.423.320	51,2%	1.280.360	2.309.985	48,8%	2.477.760
2020	marzo	2.460.916	51,1%	1.304.106	2.354.779	48,9%	2.498.068
	junio	2.543.037	51,3%	1.313.875	2.416.108	48,7%	2.506.083
	septiembre	2.236.106	51,0%	1.331.823	2.148.396	49,0%	2.693.823
	diciembre	2.229.665	51,2%	1.327.980	2.122.437	48,8%	2.662.887
2021	marzo	2.175.353	51,2%	1.345.633	2.074.370	48,8%	2.696.588

Fuente: elaboración propia en base a USS-Equifax (2021b, 2021c, 2020a, 2020b, 2020c)

Finalmente, el solicitante de este informe deseaba conocer la distribución de deudores morosos entre chilenos y extranjeros antes y después de la pandemia.² Como se puede ver en la tabla 4, el porcentaje de extranjeros con deuda en mora sobre el total de deudores morosos informado a Equifax ha aumentado desde un 2,4% en diciembre de 2018 hasta un 5,6% en marzo de 2021. Por su parte, el porcentaje de deudores chilenos ha disminuido desde el 97,6% en diciembre de 2018 hasta el 94,4% en marzo de 2021. Por otro lado, la deuda promedio en mora ha disminuido en el caso de los extranjeros de \$2.119.360 en diciembre de 2018 hasta \$1.607.441, mientras que la deuda promedio en mora de los chilenos informada a Equifax ha aumentado de \$1.715.649 en diciembre de 2018 a 2.028.591.

² Se muestra la información a partir de 2018 porque para los períodos anteriores no había datos completos.

Tabla 3. Deudores morosos informados a Equifax según nacionalidad. Porcentaje sobre el total y promedio de deuda en mora en pesos corrientes. Último día de cada mes. Diciembre de 2018 - marzo de 2021

Año	Mes	Chilenos		Extranjeros	
		Porcentaje sobre el total	Promedio de deuda en mora (\$)	Porcentaje sobre el total	Promedio de deuda en mora (\$)
2018	diciembre	97,6%	1.715.649	2,4%	2.119.360
2019	marzo	97,0%	1.747.266	3,0%	2.032.810
	junio	97,0%	1.810.824	3,0%	2.095.341
	septiembre	97,2%	N.D	2,8%	N.D
	diciembre	97,2%	N.D	2,8%	N.D
2020	marzo	96,1%	1.897.842	3,9%	1.644.880
	junio	95,8%	1.906.944	4,2%	1.618.423
	septiembre	95,6%	2.007.852	4,4%	1.813.010
	diciembre	95,1%	1.992.153	4,9%	1.722.820
2021	marzo	94,4%	2.028.591	5,6%	1.607.441

Fuente: elaboración propia en base a USS-Equifax (2021b, 2021c, 2020a, 2020b, 2020c, 2020d, 2019a, 2019b)

III. Morosidad de personas naturales en el sistema bancario según los datos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

La Comisión para el Mercado Financiero publica información sobre las instituciones financieras que fiscaliza. En particular, entrega datos sobre los créditos y deudas por cobrar con una morosidad igual o superior a noventa días. Más específicamente, existen datos sobre las deudas con morosidad a noventa días o más para las personas naturales, tanto en deudas de vivienda como en deudas de consumo.

Las estadísticas que se presentan a continuación son el porcentaje de deuda con morosidad de noventa días o más sobre el total de la cartera de deuda para cada segmento, todo ello para el conjunto del sistema bancario. Cabe mencionar que la cartera con morosidad “incluye el monto total del crédito que presenta morosidad igual o superior a 90 días, aún cuando sólo alguna o algunas cuotas del crédito (capital y/o intereses) estén en condición de morosidad.” (CMF 2021b). Así, por ejemplo, si el capital adeudado es de \$1.000.000 y la deuda en mora es de \$200.000 se considera para las estadísticas que el total de \$1.000.000 está en mora.

En la tabla 4 se muestra la evolución del porcentaje de deuda en mora sobre la cartera correspondiente para el conjunto del sistema bancario. Es decir, en este caso se muestra el porcentaje de deudas de consumo en mora sobre el total de deudas de consumo, de deudas de vivienda en mora sobre el total de deudas de vivienda y el porcentaje de deudas en mora total sobre el conjunto de deudas de las personas. Todo esto exclusivamente para el sector bancario. La figura 2 representa de manera gráfica la variación total de las deudas con una morosidad de noventa días o más de la tabla 4.

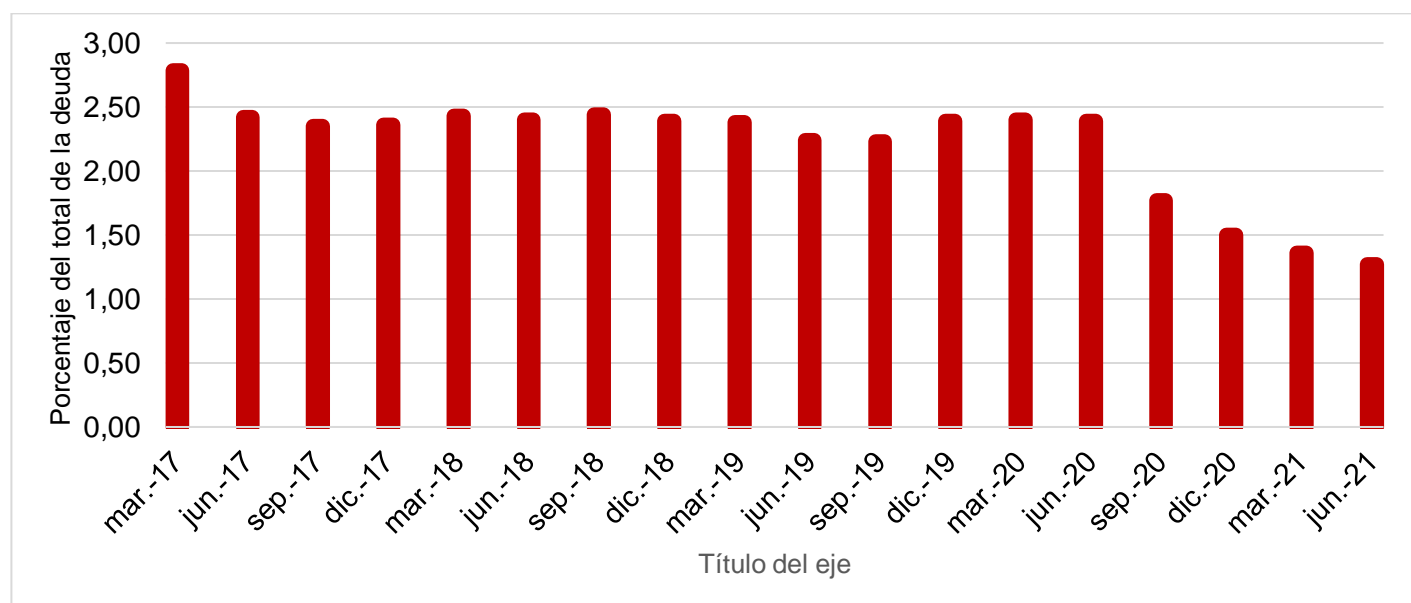
Como se puede ver, desde marzo 2017 hasta junio de 2020 el porcentaje morosidad se mantuvo relativamente constante y después de junio empezó a reducirse hasta alcanzar en junio de 2021 el porcentaje más bajo para todo el período estudiado, con un 1,27% sobre el total de la cartera.

Tabla 4. Deuda con morosidad de noventa días o más de personas naturales para el conjunto del sistema bancario. Porcentaje de la cartera respectiva (%). 2017 - 2021

		Consumo	Vivienda	Total	Variación porcentual del total
2017	marzo	2,13	2,78	2,58	-
	junio	2,02	2,42	2,30	-11,0
	septiembre	1,96	2,35	2,23	-3,1
	diciembre	2,06	2,36	2,27	1,8
2018	marzo	2,00	2,43	2,30	1,3
	junio	1,95	2,40	2,26	-1,7
	septiembre	1,95	2,44	2,30	1,8
	diciembre	1,85	2,39	2,23	-3,0
2019	marzo	1,93	2,38	2,25	0,7
	junio	1,90	2,24	2,14	-4,7
	septiembre	1,96	2,23	2,16	0,9
	diciembre	2,25	2,39	2,35	8,8
2020	marzo	2,19	2,40	2,34	-0,4
	junio	2,27	2,39	2,36	0,9
	septiembre	1,46	1,77	1,69	-28,4
	diciembre	1,27	1,50	1,45	-14,2
2021	marzo	1,25	1,36	1,33	-8,3
	junio	1,27	1,27	1,27	-4,5

Fuente: elaboración propia en base a CMF (2021b).

Figura 2. Deuda con morosidad de noventa días o más de personas para el conjunto del sistema bancario. Porcentaje de la cartera respectiva (%). 2017 - 2021



Fuente: elaboración propia en base a CMF (2021b).

Referencias

CMF (2021a). Boletín N° 13414-03: Análisis del Proyecto de Ley que restringe información sobre obligaciones. Disponible en <http://bcn.cl/2qs97> (consultado el 2 de agosto de 2021).

CMF (2021b). Indicador de morosidad de 90 días o más individual del sistema bancario. Disponible en <http://bcn.cl/2qs98> (consultado el 5 de agosto de 2021).

USS-Equifax (2019a). XXIII. Informe de deuda morosa. Cuarto trimestre de 2018. Disponible en <http://bcn.cl/2qs99> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2019b). XXIV. Informe de deuda morosa. Primer trimestre de 2019. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9a> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2020a). XXVII Informe de deuda morosa. Cuarto trimestre de 2019. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9b> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2020b). XXIX Informe de deuda morosa. Segundo trimestre de 2020. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9c> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2020c). XXX Informe de deuda morosa. Tercer trimestre de 2020. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9d> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2020d). XXVIII Informe de deuda morosa. Primer trimestre de 2020. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9e> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2021a). Perfil de la empresa. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9f> (consultado el 2 de agosto de 2021).

USS-Equifax (2021b). XXXII Informe de deuda morosa. Primer trimestre de 2021. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9g> (consultado el 29 de julio de 2021).

USS-Equifax (2021c). XXXI Informe de deuda morosa. Cuarto trimestre de 2020. Disponible en <http://bcn.cl/2qs9i> (consultado el 29 de julio de 2021).

Nota aclaratoria

Asesoría Técnica Parlamentaria está enfocada en apoyar preferentemente el trabajo de las Comisiones Legislativas de ambas Cámaras, con especial atención al seguimiento de los proyectos de ley. Con lo cual se pretende contribuir a la certeza legislativa y a disminuir la brecha de disponibilidad de información y análisis entre Legislativo y Ejecutivo.



Creative Commons Atribución 3.0
(CC BY 3.0 CL)