



EQUIFAX®

Tendencias de Crédito Global

1M
2023
TENDECIAS

Historias informativas alrededor del mundo

- 3 Los consumidores sienten el efecto negativo de manera diferente
- 4 Presiones hipotecarias sostenidas
- 5 Los consumidores recortan el gasto en medio de altas tasas de interés e inflación
- 6 Perspectiva del préstamo estudiantil
- 7 Perspectivas globales
- 8 Demanda
- 9 Deuda general
- 10 Morosidades
- 11 Uso





Los consumidores sienten el efecto negativo de manera diferente

Mayor proporción de consumidores con morosidad en dos años

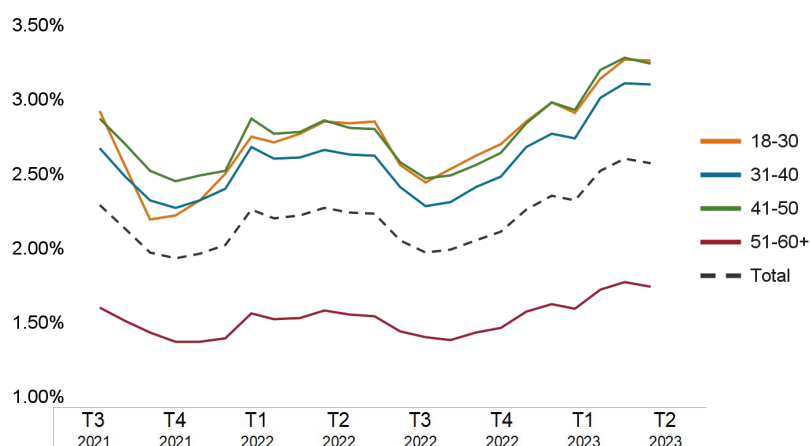


El aumento de las tasas de interés está teniendo el mayor impacto en los **consumidores** de 41 a 50 años **con una hipoteca**. El límite promedio por crédito hipotecario para este segmento fue de 387.000 USD en julio de 2023, superior al límite promedio por crédito hipotecario a nivel de mercado total.



Los recientes patrones de alto gasto están alcanzando a los **consumidores** de menos de 40 años **sin una hipoteca**, lo que lleva los niveles de morosidad a un máximo en 2 años. Las morosidades para los consumidores sin hipoteca en este grupo etario alcanzaron el 3,58 % en el trimestre de junio de 2023

Porcentaje de consumidores con al menos un crédito en mora de más de 30 días



¿Qué significa esto?



- Considerar el riesgo del consumidor en todas las carteras, incluidos los patrones de gastos recientes, para anticipar el riesgo potencial de las presiones del costo de vida
- Monitorear la salud de la cartera de consumidores identificando a los clientes afectados por la reducción de los ingresos disponibles dada la mayor inflación y el aumento de las tasas de interés
- Alentar a los consumidores a que se comuniquen con los proveedores si surgen problemas. Ayudar con arreglos de pago alternativos





Presiones hipotecarias sostenidas

Dado que los pagos hipotecarios promedio han aumentado un 15 % interanual, los consumidores ahora están tomando medidas para reducir su carga hipotecaria a corto plazo

¿Qué significa esto?



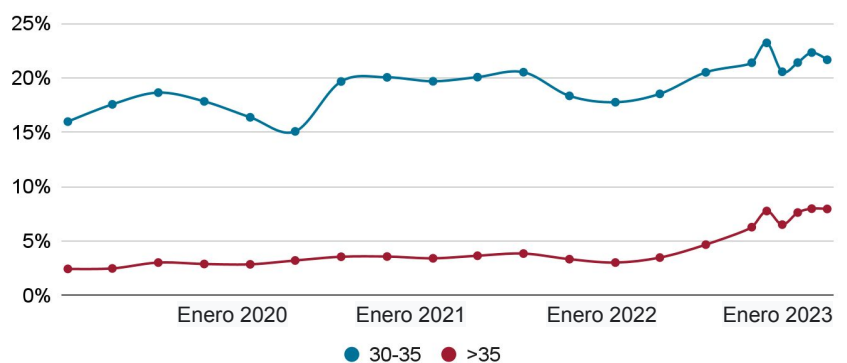
- Junto con una inflación alta persistente, los consumidores siguen siendo afectados por las mayores presiones de costos desde múltiples direcciones
- Los datos oportunos de gestión de clientes se vuelven cada vez más importantes para impulsar la intervención temprana y mejorar las actividades previas a la morosidad y de cobranza temprana
- La evaluación sólida y flexible de la asequibilidad sigue siendo clave para apoyar los préstamos responsables frente a los desafíos continuos de los gastos del consumidor

Existe evidencia de consumidores que buscan distribuir el costo de los pagos hipotecarios, con un crecimiento significativo en la proporción de originaciones hipotecarias con plazos de préstamo de más de 30 años

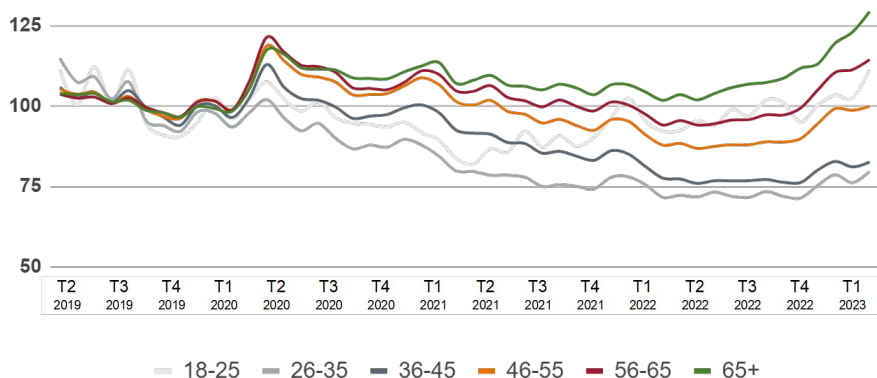
Las tasas de morosidad hipotecaria se han desviado notablemente entre los grupos etarios y **los grupos de mayor edad parecen menos capaces de adaptarse a las presiones de costos actuales**

Es probable que los oferentes de crédito estén menos dispuestos a postergar el vencimiento de las hipotecas en casos en los que el plazo del préstamo de un consumidor ya se extiende a la edad de jubilación. **El 41 % de las hipotecas del Reino Unido están actualmente en poder de consumidores que ya estarán más allá de la edad de jubilación al vencimiento del préstamo.**

Crecimiento significativo en el % de las originaciones de hipotecas con plazos de préstamo de +30 años



Tasas de morosidad hipotecaria (1+) por franja de edad*





Los consumidores **recortan sus gastos** en medio de altas tasas de interés e inflación



Niveles de gasto en picada: El aumento del gasto de consumo posterior a la pandemia finalmente se está desacelerando



Los deudores hipotecarios reducen los gastos de manera preventiva: Los consumidores con una hipoteca están sintiendo la presión de las altas tasas de interés y muestran la caída máxima en el gasto con tarjeta de crédito



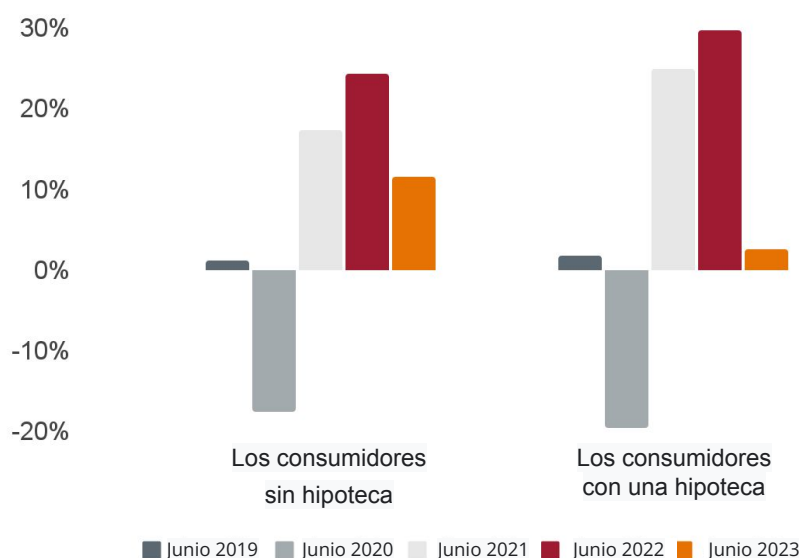
Inflación afecta a los segmentos más vulnerables: Los segmentos de ingresos más bajos tienen dificultades para mantenerse al día con sus altos costos a medida que sus niveles de gastos continúan aumentando

¿Qué significa esto?



- El comportamiento de pago/gasto con tarjeta de crédito será un indicador clave de estrés financiero temprano, especialmente entre los deudores hipotecarios
- Los consumidores que atraviesan shocks en los pagos de renovación de hipotecas tienen un alto riesgo de reendeudarse en los pagos de sus tarjetas de crédito
- El impacto en la tasa de interés será más visible para los deudores hipotecarios con tasa variable que han alcanzado su tasa de activación y únicamente están realizando pagos de intereses
- Los grupos de ingresos más bajos se vieron afectados por la inflación a medida que los ahorros familiares regresan a niveles previos a la pandemia

Cambio interanual en el gasto promedio de tarjeta de crédito por consumidor





¿Qué significa esto?



- Entre sus clientes, ¿sabe quién se ve afectado?
- ¿Qué riesgo potencial representan estos clientes?
- ¿Sus políticas de crédito están establecidas para abordar las acciones que pueden tomar de manera proactiva?
- ¿Qué acciones está considerando y con qué rapidez puede responder?
 - ¿Ha creado categorías de alto riesgo para análisis adicionales?
 - ¿Se deben ajustar los puntajes de corte?
 - ¿Es necesario revisar las estrategias de cobro?
 - ¿Nuevo enfoque en la gestión de clientes rotatorios afectados?
 - ¿Extensión proactiva a segmentos de clientes específicos?



Perspectiva del préstamo estudiantil

Después de más de 3 años de congelamiento de pagos para préstamos federales estudiantiles, los pagos se reanudan en octubre; los reportes de crédito son una historia diferente

La deuda de préstamos estudiantiles **afecta a casi 40 millones de consumidores**, aunque las iniciativas gubernamentales actuales probablemente reducirán el número a pesar de que la **Corte Suprema elimine la condonación de pagos**

Representa **1,5 billones de USD** de casi \$17 billones de USD en total pendientes por concepto de préstamo a consumidores, la tercera más grande después de las hipotecas y los automóviles

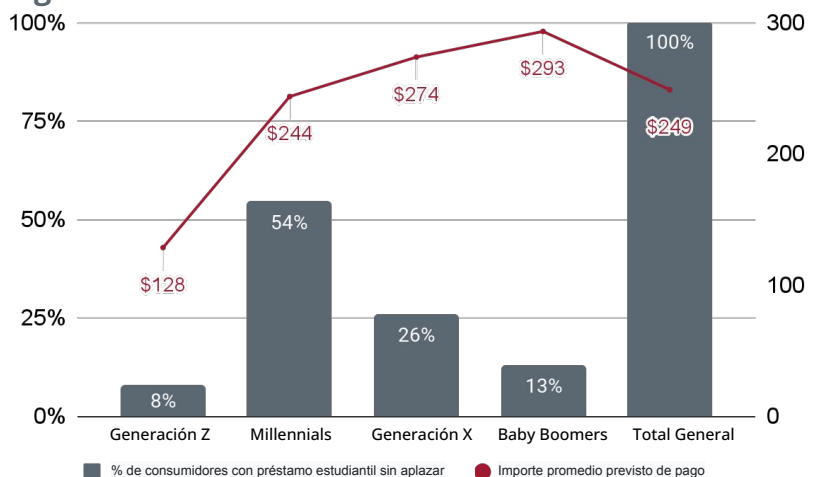
- Los consumidores de **18 a 39 años tienen el 55 %** de esta deuda estudiantil
- Casi el **25 %** está en manos de personas **mayores de 50 años**

La reanudación de los pagos ejercerá presión sobre los presupuestos personales, **promediando un aumento del 17 % en el compromiso de deuda mensual**- 24 % en el caso de la Generación Z¹

Informar la morosidad y el incumplimiento aún tomará un año más

- La deuda promedio de préstamos estudiantiles en alojamiento es de **38.000 USD por consumidor**¹
- Los consumidores tienen entre **3 y 4 préstamos estudiantiles**
- Entre el **10-24 % de los consumidores de nuestros clientes** mantienen un préstamo estudiantil

Montos promedio de pago de préstamos estudiantiles por generación antes del Covid



Nota importante sobre los pagos de préstamos estudiantiles

A partir del 1 de octubre de 2023, Equifax prevé que los administradores federales de préstamos estudiantiles comenzarán a informar saldos actualizados para los consumidores. Las perspectivas sobre los pagos de préstamos estudiantiles y el impacto se proporcionarán en el Informe global de tendencias crediticias de todo el año 2023 (que se publicará en el primer trimestre de 2024).

Perspectivas

Las **presiones inflacionarias** continúan aumentando en todo el mundo

América del Norte

Canadá

Inflación alta: La inflación se desacelera, pero el costo de los productos básicos clave se mantuvo alto

Morosidad e insolvencia: El estrés financiero es más visible que nunca a medida que aumentan las morosidades e insolvencias en todos los segmentos

Tasas de interés altas: Pese a la desaceleración inicial en el mercado hipotecario, las nuevas originaciones de hipotecas están en alza en el segundo trimestre de 2023

Estados Unidos

Inflación: la inflación interanual aumentó ligeramente a 3,2 % desde el 3,0 % de junio a julio de 2023, dentro de las expectativas, pero fue más alta que el objetivo de la Reserva Federal del 2,0 %

El gasto de consumo aumentó un 0,2 % m/m en julio; el gasto en bienes aumentó un 0,9 % mientras que el gasto en servicios aumentó un 0,1 %

El crecimiento del empleo se ha desacelerado, pero se mantiene saludable, lo que ayuda a evitar la recesión; se agregaron 187.000 empleos no agrícolas en julio de 2023. Ganancias en atención médica, asistencia social y servicios financieros. Pérdidas en servicios profesionales

América Latina

Argentina

Inflación alta: La tasa de inflación de Argentina fue del 6,0 % en junio de 2023. Los precios al consumidor aumentaron un 115 % interanual

Durante el segundo trimestre de 2023, la inflación siguió moviéndose a una tasa más alta que la **tasa de cambio oficial**, el mismo comportamiento desde el tercer trimestre de 2022

Las **tasas de interés** del Banco Central aumentaron al 97 % en junio

Ecuador

PIB: El Banco Mundial ha reducido el pronóstico de crecimiento del 3,1 % al 2,6 % en 2023, lo que se atribuye principalmente a la incertidumbre política y la desaceleración de la actividad económica

La inflación se mantiene estable en un promedio anual del 2,5% para 2023

La tasa de interés FED aumentó en el último trimestre; 9,03 % (junio de 2023) y afectó el acceso al mercado ecuatoriano a la nueva liquidez¹

Europa

Reino Unido

Las cifras de **inflación** cayeron al 6,4 %, principalmente debido a la desaceleración de la inflación de alimentos y energía

Tasas de interés Bank of England implementó un decimo cuarto aumento consecutivo de las tasas, alcanzando el 5,25 %

Estatuto hipotecario **reglamentario:** se introdujeron medidas de apoyo a corto plazo para aquellos que luchan con los pagos hipotecarios

España²

PIB creció 0.5 % en el primer trimestre a 5.3 % y el pronóstico para 2023 aumentó a 2.2 %

La **inflación** fue del 3 % en el primer trimestre y tiene una tendencia descendente para 2023

Las **tasas de interés** aumentaron en el segundo trimestre; Euribor: 3.87 % (junio de 2023)

La **tasa de desempleo** para el segundo trimestre es del 11,6 %

Australia y Nueva Zelanda

Australia³

La **tasa de interés oficial** se mantuvo estable en un 4,10 % para agosto de 2023. El mercado espera mayores aumentos de las tasas para alcanzar el objetivo de inflación

La **inflación decreció** durante otro trimestre, cayendo al 6 % para el trimestre de junio de 2023. Esto sigue siendo un largo camino desde la tasa objetivo del 2 % al 3 %

Nueva Zelanda³

Recesión técnica, ya que el **PIB** cayó a 0,7 % y 0,1 % en el cuarto trimestre de 2022 y el primer trimestre de 2023. Los **aumentos en las tasas de interés se desaceleraron**, manteniéndose en un 5,50 % desde mayo de 2023 hasta julio de 2023

La **tasa de inflación** continuó mejorando y cayó al 6,0 % en junio de 2023

1. INDEC, BCRA, FMI, BCE, World Bank

2. Oxford Economics and INE

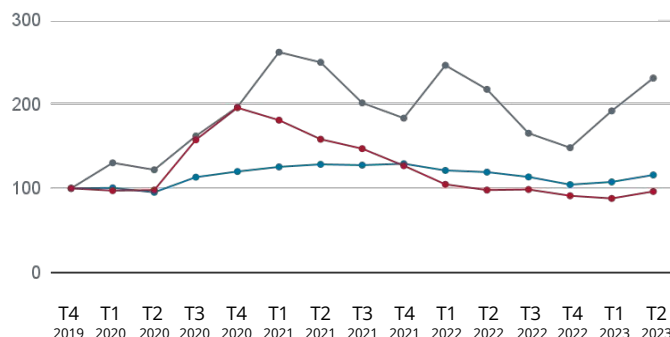
3. ABS, RBNZ

Demanda

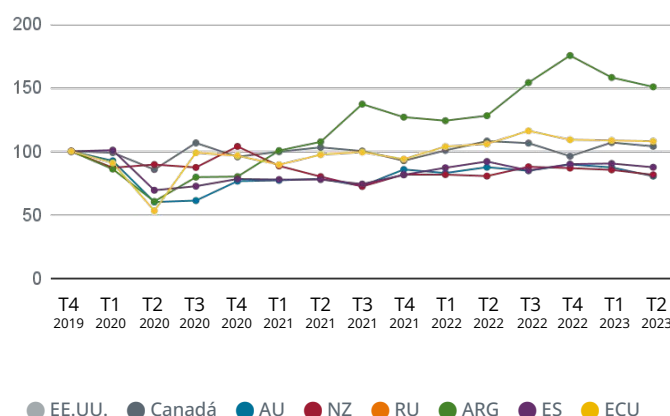
Crecimiento en la **demanda de tarjetas y préstamos personales** en múltiples regiones

Perspectiva
global

Deuda hipotecaria



Deuda no hipotecaria



Canadá

- La demanda de crédito se mantuvo alta en parte debido a la creciente necesidad de crédito de los consumidores existentes, así como a la alta inmigración
- El mercado hipotecario muestra resiliencia a medida que la demanda aumenta desde los mínimos del primer trimestre de 2023

Reino Unido y España

- La demanda de crédito ha alcanzado los niveles previos a la pandemia en el **Reino Unido**, aunque no ocurre lo mismo en **España** (alrededor del 90 %)
- La tasa de crecimiento anual del **Reino Unido** para todos los préstamos se ubica en un 7,3 % en julio (11,7 % para tarjetas de crédito)
- España** muestra un ligero aumento en la demanda de crédito en la primera mitad de 2023 con respecto al año anterior

Australia y Nueva Zelanda

- El refinanciamiento hipotecario **australiano** continuó activo mientras los consumidores buscan mejores tasas con una modesta caída del 2,8 % en comparación con el primer trimestre. La demanda de hipotecas en **Nueva Zelanda** se estabiliza este trimestre en el -1,7 % respecto a 2022 ya que el promedio de precio de los inmuebles siguen bajando.
- En general, la demanda de créditos sin garantía cayó un 8,3 % en **AU**, el primer trimestre de crecimiento negativo desde 2021, ya que la inflación se enfrió. La demanda de tarjetas creció moderadamente en un 5,9 % en comparación con el año pasado. La demanda de tarjetas de crédito en **Nueva Zelanda** se mantuvo fuerte en el segundo trimestre de 2023 con un volumen semanal medio 7\$ superior al de 2022.

Argentina y Ecuador

- ARG:** Las **consultas no hipotecarias** se han mantenido estables a niveles históricos sólidos en un contexto de incertidumbre económica y política debido a las próximas elecciones
- ECU:** Las **consultas no hipotecarias** son estables en los niveles previos a la pandemia a pesar de la incertidumbre económica

Deuda general

La deuda no hipotecaria sigue en aumento en todos los países a nivel mundial, impulsada por la **demanda y la inflación**.



Perspectiva
global



Deuda hipotecaria



Estados Unidos

La deuda hipotecaria total continuó aumentando, pero a una tasa más lenta a medida que las nuevas originaciones se desaceleran. La deuda hipotecaria aumentó un 5 % interanual

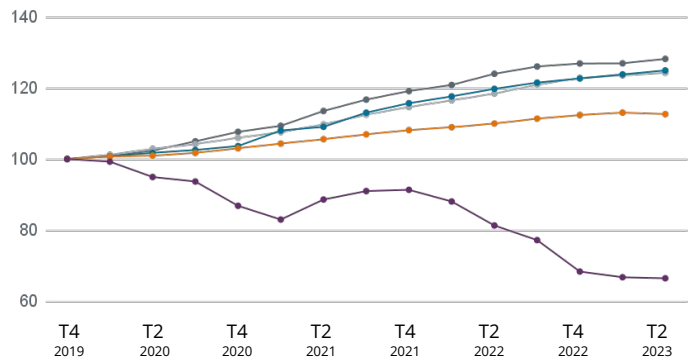
Canadá

La deuda hipotecaria vuelve a aumentar con el incremento de nuevas originaciones junto con un alto monto promedio de préstamo en nuevas hipotecas

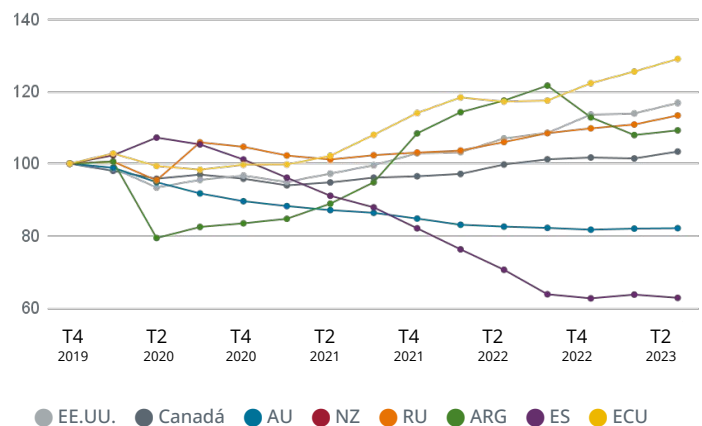
Australia

El crecimiento de la cartera de hipotecas se desacelera al 4 % a medida que las originaciones continúan en caída. El segundo trimestre de 2023 cayó un 18 % en comparación con el segundo trimestre de 2022. El crecimiento en el límite promedio por préstamo se desaceleró en comparación con el año pasado y por debajo de los niveles de inflación, con un 2,7 % más que el año pasado

Deuda hipotecaria



Deuda no hipotecaria



Deuda no hipotecaria



Estados Unidos

La deuda no hipotecaria ha aumentado alrededor de 9 % con respecto al segundo trimestre de 2022. La deuda de arrendamiento de automóviles y la deuda de HELOC disminuyeron, mientras que la deuda de préstamos para automóviles aumentó un 23 %

Canadá

La deuda no hipotecaria continúa aumentando y las tarjetas de crédito son el mayor impulsor

Reino Unido

Los consumidores pagando deudas de tarjetas de crédito a lo largo de la pandemia con saldos aún por **debajo del 80 %** de los niveles de enero de 2020

España

Existe un ligero cambio en la tendencia de la deuda debido al empeoramiento del perfil de riesgo en las carteras de crédito como consecuencia del entorno macroeconómico (España solo informa activos incumplidos)

Argentina

La deuda no hipotecaria permanece estable después de la disminución en el cuarto trimestre de 2022, causada principalmente por bonificaciones y ajustes salariales y por una caída en el consumo debido a la pérdida del poder adquisitivo causada por la alta inflación

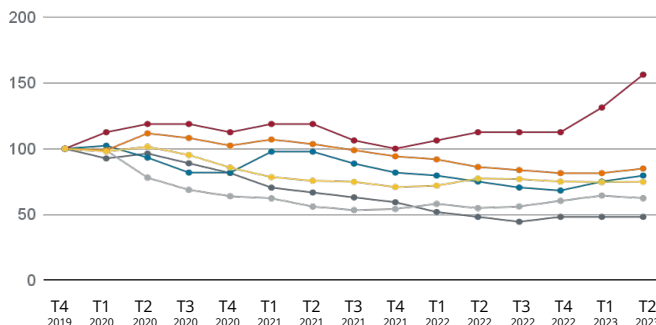
Ecuador

La deuda no hipotecaria presenta un aumento en el segundo trimestre a causa de la aceleración en las decisiones económicas antes de las elecciones anticipadas y una mayor incertidumbre económica en el futuro más las restricciones de liquidez por delante

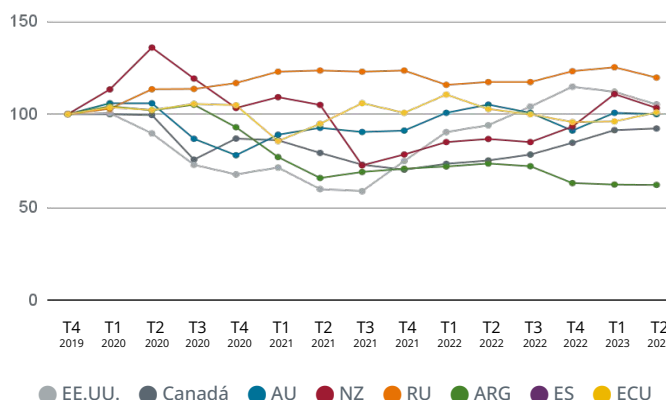
Morosidades

Las tasas de morosidad siguen en aumento y algunas regiones superan los niveles previos a la pandemia.

Morosidad de más de 90 días (#) Hipoteca



Morosidad de más de 90 días (#) Préstamo a plazos



Perspectiva global

Canadá

- Las **morosidades** están cerca de los niveles de 2019 para las tarjetas de crédito y automóviles
- Las **morosidades en el sector comercial** aumentaron un 28,9 % para los deudores no hipotecarios y aumentaron un 37,6 % para los deudores hipotecarios en comparación con hace 12 meses

Estados Unidos

- La **morosidad no hipotecaria** (eliminando los préstamos estudiantiles) ha alcanzado niveles pre pandémicos, mientras que la morosidad hipotecaria sigue siendo mucho menor, a pesar de un repunte en el primer trimestre de 2023
- La **morosidad de los préstamos de consumo, los automóviles y las tarjetas de crédito** está superando los niveles de morosidad previos a la pandemia, y las tarjetas bancarias y los préstamos personales muestran signos de un aumento de los niveles de morosidad temprana en el último tiempo

Reino Unido

- Las tasas de **morosidad** hipotecaria aún se encuentran en niveles bajos con los hogares aún en transición desde acuerdos fijos anteriores al aumento de tasas de interés
- Las tasas de morosidad **para créditos sin garantía** están comenzando a aumentar de manera uniforme y la mayoría de los tipos de productos se acercan a los niveles de morosidad previos a la pandemia

Argentina y Ecuador

- ARG:** La **morosidad** se mantiene estable. Este comportamiento del mercado muestra la misma tendencia desde 2021, de acuerdo con los niveles históricos de morosidad de préstamos
- ECU:** La **morosidad de los préstamos personales** está comenzando a aumentar debido a problemas de liquidez e incertidumbre que afectan las ventas y la capacidad de pago

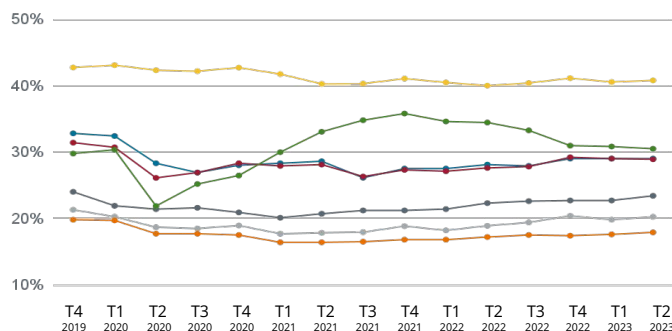
Australia y Nueva Zelanda

- AU:** Signos de estrés hipotecario, particularmente con morosidades tempranas. Las tasas de morosidad de 30 a 89 días aumentaron del 0,28 % en el segundo trimestre de 2022 al 0,40 % en el segundo trimestre de 2023
- NZ:** Las morosidades hipotecarias aumentaron en todas las categorías de días vencidos en la primera mitad de 2023. Las morosidades de más de 90 días han aumentado del 0,18 % el año pasado al 0,25 % en el segundo trimestre de 2023

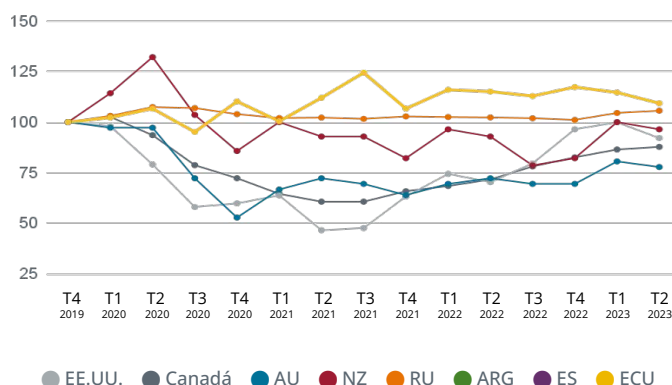
Uso de Tarjetas

La **presión inflacionaria** se refleja en el aumento de los índices de morosidad de las tarjetas a lo largo de las regiones

Utilización de tarjetas de crédito



Morosidad de más de 90 días - Tarjeta de crédito



Perspectiva global



Aumento de morosidades de tarjetas

General

Varias regiones muestran un aumento en la morosidad de las tarjetas de crédito

Canadá

El Análisis Vintage de las morosidades de las tarjetas de crédito muestra un aumento mucho mayor en las tarjetas recién abiertas después de 6 meses de apertura (especialmente en los segmentos de alto riesgo)

Estados Unidos

Si bien la tasa de morosidad unitaria ha superado los niveles previos a la pandemia, la tasa de morosidad en dólares se retrasa y sigue estando por debajo de los niveles previos a la pandemia. Si bien los préstamos de alto riesgo tienen el aumento más marcado, los préstamos de alto riesgo también han alcanzado los niveles de incumplimiento previos a la pandemia

Deuda rotativa

Argentina

El segundo trimestre presenta niveles estables de utilización de tarjetas de crédito. En el contexto de la alta inflación y el aumento de las tasas de interés, las tarjetas de crédito se han convertido en el instrumento financiero más común

Ecuador

La utilización de tarjetas de crédito permanece estable y las cuentas nuevas presentan un aumento del 10 % como resultado de las restricciones de suministro en los préstamos de microcrédito

Canadá

La utilización de tarjetas de crédito está aumentando, pero el impacto general en la utilización se está ocultando debido al aumento del volumen de nuevas tarjetas de crédito y a la asignación de mayores límites de crédito a las nuevas tarjetas

Estados Unidos

La deuda de tarjetas de crédito ha aumentado significativamente durante el último año debido a nuevas originaciones y mayores límites de crédito. Sin embargo, la utilización permanece por debajo de los niveles previos a la pandemia





EQUIFAX®

powering the world with *knowledge*™

La información presentada aquí es sólo para uso informativo general. Equifax y sus empresas afiliadas no hacen ninguna representación o garantía expresa o implícita en cuanto a la exactitud o integridad de la información contenida en este documento. Equifax y sus afiliadas deslinda expresamente cualquier y toda responsabilidad que pudiera basarse total o parcialmente en dicha información, errores u omisiones en la misma. Esta información está sustentada en su totalidad por las notas al pie de página, premisas y otras afirmaciones contenidas en este documento. No se debe depender de esta información para tomar ninguna decisión financiera o de otro tipo. Esta información es presentada conforme a la fecha del presente documento y está sujeta a cambios sin previo aviso. Equifax no asume ninguna responsabilidad de actualizar o complementar la información contenida en este documento.