



**EQUIFAX**



# Tendencias de crédito global

**2022**  
TENDENCIAS

# Historias informativas de todo el mundo

- 3 Aumento de la deuda sin garantía
- 4 Morosidad de consumidores
- 5 El nuevo entorno económico respalda el mercado de adelantos en efectivo
- 6 Desaceleración global de las hipotecas
- 7 Perspectivas globales
- 8 Deuda general
- 9 Demanda
- 10 Uso
- 11 Morosidades





# Aumento en deuda sin garantía

Regreso de las tarjetas de crédito después de años de un mercado en contracción



**Regreso de las tarjetas de crédito:** la demanda de tarjetas de crédito aumentó un 21 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021. Este crecimiento positivo se produjo después de niveles decrecientes desde 2018, gracias al despegue de BNPL en el mercado australiano

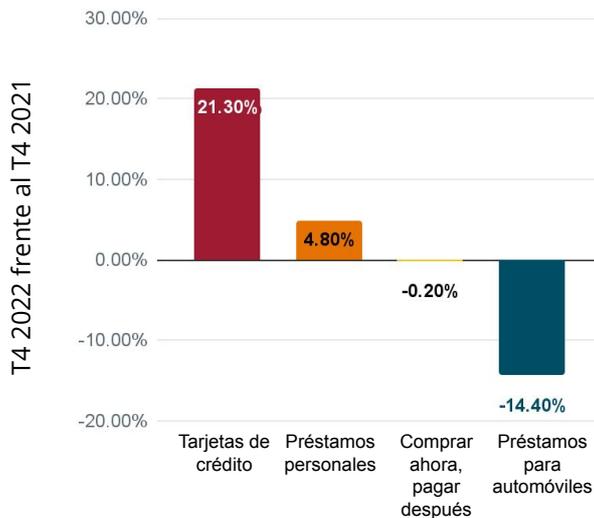


**Impulsores:** este aumento puede atribuirse en parte a los gastos de viaje y venta minorista de la temporada de fiestas. También refleja la cantidad de consumidores que recurren al crédito para ayudar con el creciente costo de vida



**Otras deudas sin garantía:** si bien las morosidades de las tarjetas de crédito se mantienen estables, las morosidades de los préstamos personales están aumentando junto con la demanda y se espera que crezcan en 2023

## Demanda de crédito de los consumidores por tipo de préstamo



## ¿Qué significa esto?



- Los prestamistas pueden revisar y mejorar los procesos de capacidad de servicio a medida que los consumidores se distribuyen entre varios productos de crédito
- Ayudar a los consumidores a comprender la importancia de la asequibilidad y la educación financiera; especialmente cuando los entornos económicos son volátiles





# Morosidad de consumidores

Más consumidores no hicieron los pagos de sus productos de crédito en comparación con un año atrás

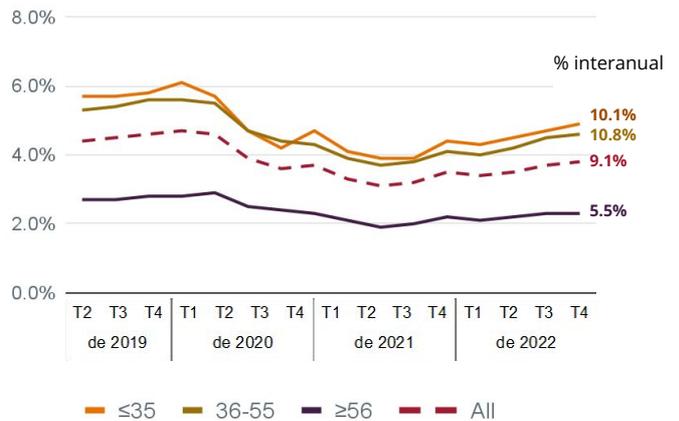


**No hipotecarios:** la alta inflación continúa aumentando el costo de vida con una mayor proporción de consumidores más jóvenes que no hacen sus pagos de tarjetas de crédito y préstamos para automóviles



**Hipoteca y línea de crédito sobre el valor residual de la vivienda:** si bien las morosidades hipotecarias se mantuvieron bajas, el aumento de las tasas de interés está ejerciendo presión sobre los consumidores con un producto de tasa variable. Una mayor proporción de consumidores de mayor edad está en mora en sus pagos de HELOC

## Porcentaje de consumidores con al menos un comercio en mora de más de 30 meses (por banda de edad del consumidor)



## ¿Qué significa esto?



- Verificar la salud crediticia del consumidor para identificar a los consumidores que probablemente estén en problemas financieros después de que los ingresos disponibles se normalicen
- Comprender el impacto del aumento de los niveles de deuda en los KPI de rendimiento crediticio
- Refinar la estrategia de cobro para adaptarse al inevitable aumento en las morosidades de pago
- Riesgo de una posible recesión futura en medio del aumento de las tasas de interés, la inflación y la deuda de los consumidores



# El nuevo entorno económico respalda el mercado de adelantos en efectivo

## Indicadores clave

**Aumento de la demanda de crédito:** el nuevo entorno económico ha llevado a un aumento en la demanda de préstamos de día de pago. En 2021 coincidió con el segundo año de la pandemia y en 2022 con el aumento del costo de vida y el cierre de prestamistas tradicionales

**La nueva situación implica una revisión de los sistemas de calificación:** es importante evaluar si los sistemas de calificación siguen siendo válidos para el nuevo tipo de demanda de crédito y ajustarlos si es necesario para cumplir con el marco de apetito de riesgo interno

**Aportar más valor a los clientes:** los prestamistas que solo utilizan la información de agencias para la evaluación de riesgos pueden migrar a soluciones analíticas más avanzadas, como puntajes genéricos para este mercado. Además, también pueden usar diferentes atributos para campañas de reclutamiento

**Tendencia en los dos últimos años:** los préstamos de adelantos en efectivo han presentado una tendencia de constante aumento en los últimos dos años

**Demanda crediticia en el mercado de adelantos en efectivo**  
(en base 100 en comparación con enero de 2021)



## ¿Qué significa esto?



- Se necesita una mejor comprensión del tipo de población que demanda crédito
- Adaptar las políticas de admisión y las herramientas de gestión de riesgos a la nueva situación
- Desarrollar soluciones globales que cubran el proceso de gestión de riesgos de principio a fin, desde la admisión hasta el cobro

# Desaceleración global de las hipotecas

## Indicadores clave



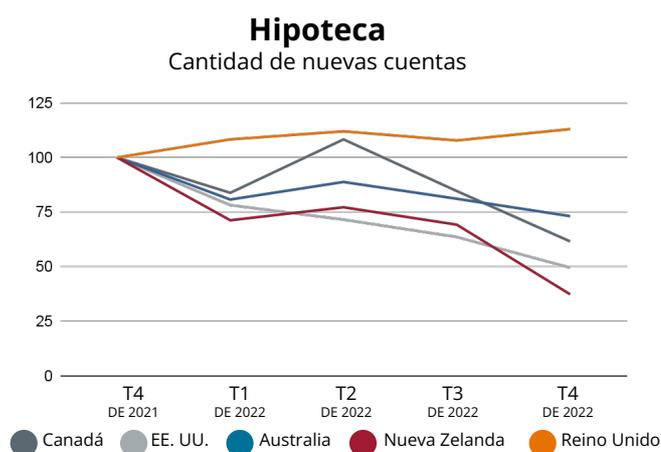
**Desaceleración en todas las regiones:** la generación de créditos hipotecarios global en varias regiones cayó un 44 % en comparación con 12 meses atrás. En contra de la tendencia, el Reino Unido experimentó un crecimiento positivo del 13 % puesto que los consumidores buscaron refinanciar antes de los aumentos esperados de las tasas de interés. En Canadá, la generación de nuevas hipotecas disminuyó un 38 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021



**Política monetaria:** La magnitud y la frecuencia del cambio por parte de los gobiernos locales cumplieron una función vital en la disminución de la generación de préstamos hipotecarios. Nueva Zelanda y Australia llegaron relativamente tarde al aumento de las tasas de interés. Bank of Canadá ha aumentado las tasas de interés en 425 puntos básicos en los últimos 11 meses



**Dominado por actividades de refinanciamiento:** florecimiento de actividades del mercado a medida que los consumidores buscan una mejor tasa para hacer frente a la presión del costo de vida y más aumentos de tasas

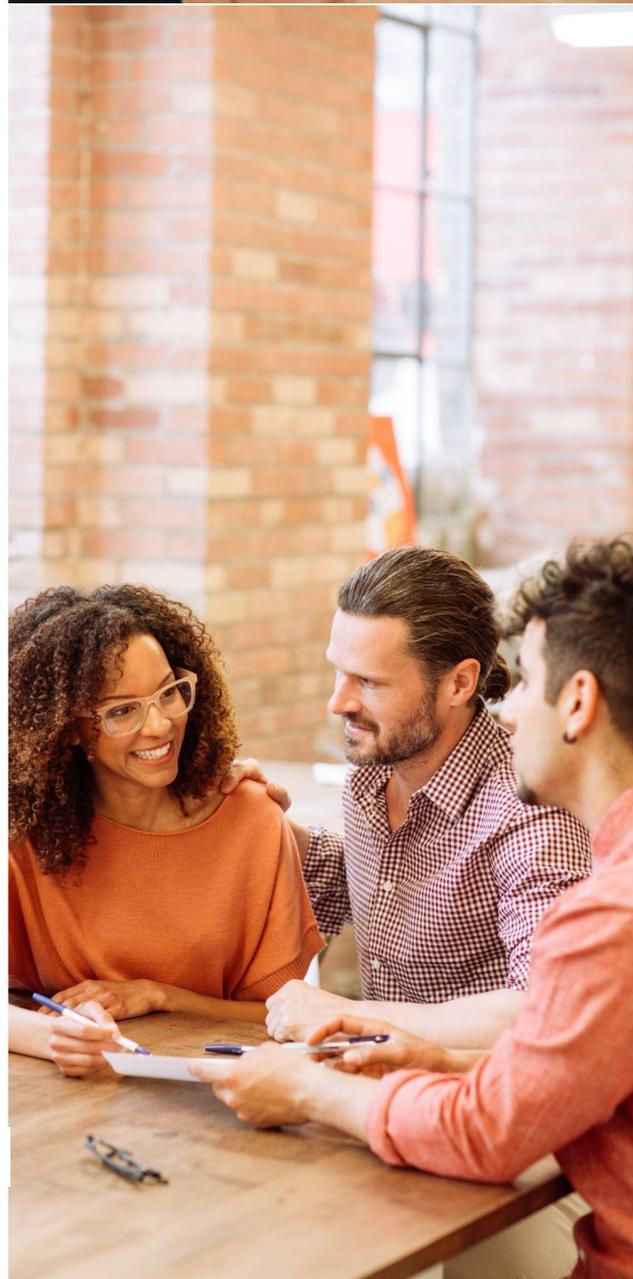


Los datos del gráfico están indexados al cuarto trimestre de 2019

## ¿Qué significa esto?



- Gestión proactiva de clientes para evitar la rotación y retener clientes de buena calidad
- Nuevas oportunidades de adquisición de clientes para aumentar las cuentas hipotecarias con consumidores que buscan refinanciar



# Perspectivas

Las presiones inflacionarias continúan aumentando en todo el mundo

## América del Norte



### Canadá

- **Inflación alta:** los máximos de inflación muestran señales iniciales de enfriamiento, pero los precios de los alimentos continúan aumentando
- **Morosidad e insolvencia:** más consumidores están en mora en sus productos de crédito, pero los niveles aún están por debajo de los niveles previos a la pandemia
- **Tasas de interés altas:** los compradores de vivienda por primera vez están siendo desplazados del mercado hipotecario debido a un costo extremadamente alto de los préstamos con muy poco impacto sobre los precios de las viviendas



### Estados Unidos

- **Inflación alta:** la tasa de inflación anual de EE. UU. durante 12 meses que finaliza en enero de 2023 se encuentra en el 6,4 %, lo que disminuye con respecto a las tasas de inflación de 2022
- Las **tasas de interés** aumentaron, con tasas a más del doble de su mínimo histórico del 2,65 % en enero de 2021; la tasa fija promedio a 30 años ha aumentado de 3,22% en enero de 2022 a 7,08 % a fines de octubre  
(Fuente: Freddie Mac)
- **Préstamos para automóviles** los préstamos mostraron señales de estrés con morosidad de préstamos para automóviles de alto riesgo que continuó aumentando y ahora están por encima de los niveles previos a la pandemia  
(Fuente: Equifax Market Pulse)

## América Latina



### Argentina

- La **tasa de inflación** mensual en Argentina fue del 5,1 % en diciembre de 2022. Los precios al consumidor aumentaron un 94,8 % interanual
- La **tasa de cambio oficial** aumentó un 6,4 % en diciembre. Durante los últimos tres meses de 2022, la tasa de cambio comenzó a moverse al mismo ritmo de la inflación, manteniendo la tendencia
- El Banco Central aumentó la **tasa de interés** al 71,08 % en diciembre  
(Fuente: [INDEC](#) y [BCRA](#))

## Europa



### Reino Unido

- **Límite de precios de la energía** los precios de la electricidad en el Reino Unido aumentaron un 66,7 % y los precios de la gasolina un 129,4 %  
(Fuente: Biblioteca de la Cámara de los Comunes)
- **Inflación** el índice de precios al consumidor (IPC) aumentó un 10,5 % en los 12 meses hasta diciembre de 2022  
(Fuente: Oficina de Estadísticas Nacionales)

### España

- **El PIB** cerró en un 5,3 % en 2022 (interanual) y con un pronóstico del 1,1 % para 2023
- **Inflación** 5,9 % (interanual) en 2022 y pronóstico del 3,5 % para 2023
- **Las tasas de interés** aumentaron considerablemente en el último trimestre; Euríbor: 3,02 % (diciembre de 2022)
- **Tasa de desempleo** del 12,8 %  
(Fuente: Oxford Economics)

## Australia y Nueva Zelanda



### Australia y Nueva Zelanda

- **Tasa de efectivo oficial** en 3,35 %, se esperan más aumentos en las tasas para Australia después del noveno aumento consecutivo desde mayo de 2022. La tasa de efectivo para Nueva Zelanda es más alta, en un 4,25 %. El Banco de la Reserva realizó ajustes de tasas más grandes y menos frecuentes en comparación con Australia
- **Inflación:** la inflación de Australia aumentó un 1,9 % con respecto al tercer trimestre de 2022, con un IPC anual del 7,8 %. El índice anual de precios al consumidor de Nueva Zelanda se mantuvo en el 7,2 % después de dos trimestres de aumentos
- **Impulsores clave del IPC difieren entre ambos países:** los aumentos más significativos de Australia fueron en las categorías de viajes y alojamientos vacacionales y electricidad; la inflación de Nueva Zelanda se mantuvo por la vivienda y los servicios públicos del hogar  
(Fuente: [ABS](#), [RBNZ](#))

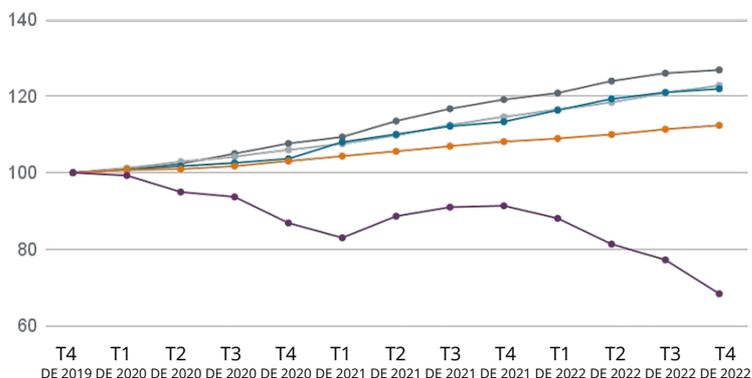
# Deuda general

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

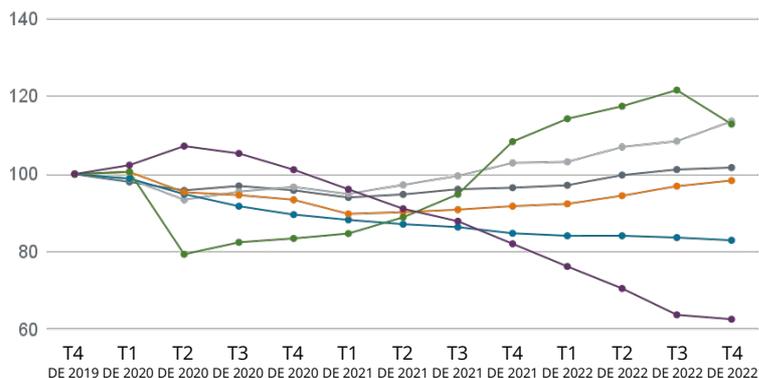
Perspectiva global



## Deuda hipotecaria



## Deuda no hipotecaria



● Canadá ● EE. UU. ● Australia ● Nueva Zelanda ● Reino Unido ● Arg.

### Deuda hipotecaria



#### Estados Unidos

La deuda hipotecaria total continuó aumentando, pero a una tasa más lenta a medida que nuevos préstamos hipotecarios desaceleran

#### Canadá

La caída en el volumen de nuevas hipotecas está desacelerando los crecientes niveles de deuda hipotecaria

#### Australia

La caída en el precio de venta de las propiedades aún no muestra impacto en la deuda hipotecaria general a nivel nacional. La deuda hipotecaria continúa aumentando; aumentó un 6 % y un 15 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021 y el cuarto trimestre de 2020, respectivamente

### Deuda no hipotecaria



#### Estados Unidos

La deuda no hipotecaria ha aumentado casi un 9 % desde finales de 2021

La deuda de los préstamos a plazos aumentó, ahora es casi un 7 % más alta que a fines de 2021

#### Canadá

La deuda no hipotecaria promedio por consumidor es de \$21.121, un aumento del 2,1 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021

#### Reino Unido

Los consumidores pagan las deudas de tarjetas de crédito a lo largo de la pandemia, los saldos aún están por debajo del 80 % de los niveles de enero de 2020

#### España

Disminución continua de la deuda debido al apoyo financiero del gobierno durante el período pandémico y en particular en el cuarto trimestre debido a las ventas de activos morosos (España solo informa activos incumplidos)

#### Argentina

La deuda no hipotecaria presenta una disminución entre el tercer trimestre y el cuarto trimestre, causada principalmente por los movimientos de la inflación y el tipo de cambio. Las acciones de deuda se han mantenido estables durante 2022

# Demanda

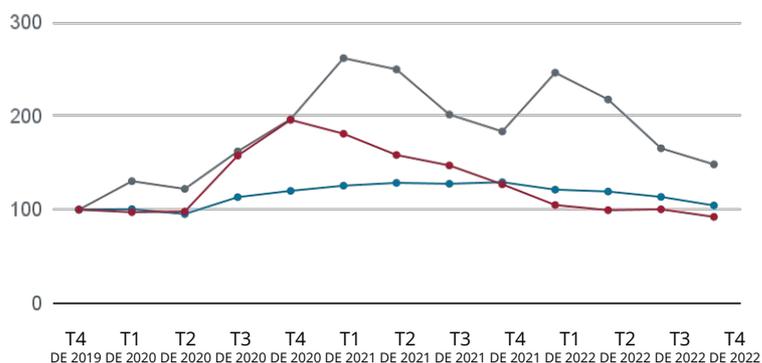
Fuerte crecimiento en la demanda de tarjetas de crédito y préstamos personales en varias regiones



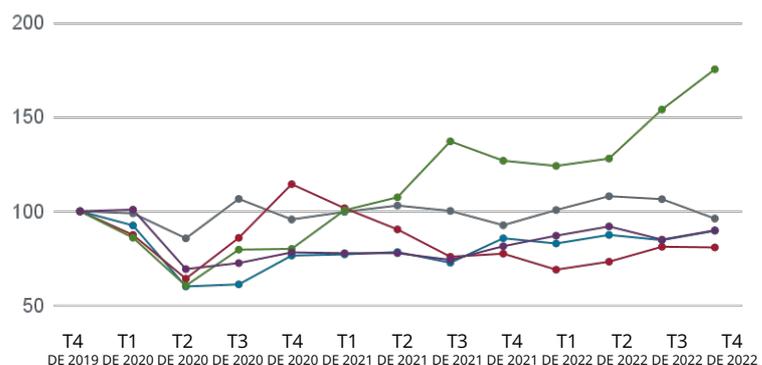
Perspectiva global



## Deuda hipotecaria



## Deuda no hipotecaria



● Canadá ● EE. UU. ● Australia ● Nueva Zelanda ● Reino Unido ● Arg.

### Canadá

- Los consumidores más jóvenes (menores de 35 años) y nuevos en el crédito impulsan el crecimiento de nuevas tarjetas de crédito
- Las altas tasas de interés disminuyen enormemente la demanda hipotecaria

### Reino Unido y España

- La demanda de crédito ahora ha alcanzado los niveles previos a la pandemia en el Reino Unido en comparación con 2019, aunque no está en la misma situación en España (alrededor del 90 %)
- **Reino Unido** tasa de crecimiento anual del Reino Unido para todos los préstamos al 7,5 % en enero de 2023 (12,4 % para tarjetas de crédito)
- **España** muestra un aumento en el cuarto trimestre de 2022 con respecto al trimestre anterior

### Australia y Nueva Zelanda

- La mayor caída en la demanda hipotecaria desde la pandemia, bajó un 16 % en comparación con los niveles elevados de demanda durante el cuarto trimestre de 2021. Caída generalizada en los precios de las propiedades en todo el país a medida que continúan los aumentos consecutivos de las tarifas y la presión sobre el costo de vida
- Además de las presiones sobre las tasas, los requisitos de préstamos más estrictos introducidos a fines de 2021 contribuyeron a una menor demanda hipotecaria en Nueva Zelanda; el cuarto trimestre cayó un 27 % interanual. Sin embargo, a pesar del debilitamiento del mercado durante 2022, esto está un 8 % por debajo de los niveles previos a la pandemia

### Argentina

- Muestra un aumento de consultas no relacionadas con hipotecas durante los últimos dos trimestres de 2022
- Las instituciones financieras han estado activas en el mercado, especialmente en ofertas en línea. Los grandes bancos demuestran una nueva tendencia de ofertas preaprobadas para clientes bancarios, lo que genera un gran volumen de consultas de agencias

# Uso

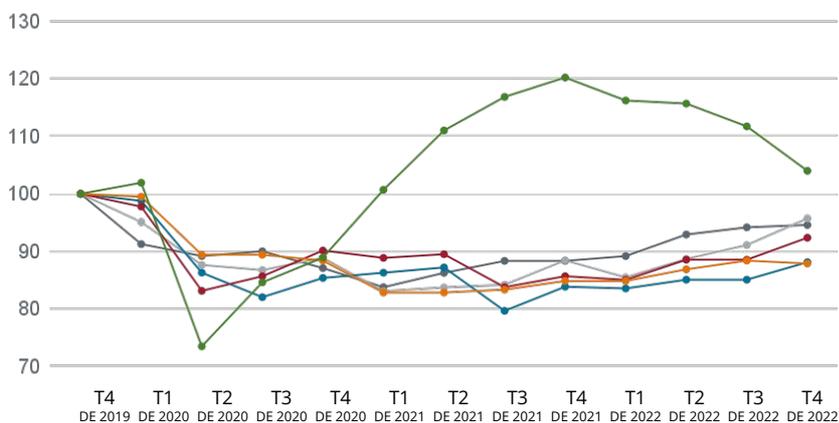
Aumentos moderados continuos en el uso de tarjetas en todas las regiones



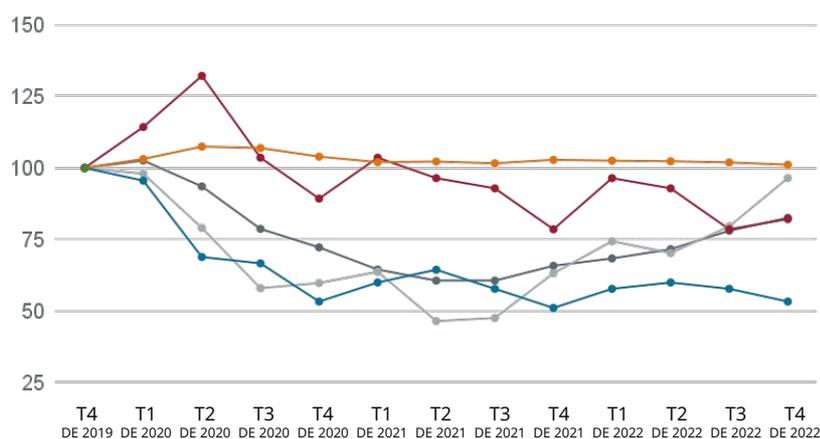
Perspectiva global



## Utilización de tarjetas de crédito



## Morosidad de más de 90 días - Tarjeta de crédito



● Canadá ● EE. UU. ● Australia ● Nueva Zelanda ● Reino Unido ● Arg.

## Aumento de morosidades de tarjetas



### General

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

### Canadá

La deuda no hipotecaria en Canadá superó los niveles previos a la pandemia con un enorme crecimiento en el volumen de nuevas tarjetas de crédito

### Estados Unidos

Si bien la tasa de morosidad de la unidad de tarjetas de crédito está en aumento, no ha vuelto a los niveles previos al COVID. Las tasas de morosidad de alto riesgo muestran aumentos más significativos

## Deuda rotativa



### Argentina

La utilización de tarjetas de crédito ha sido estable durante 2022. Los ajustes inflacionarios en los límites de las tarjetas de crédito durante el último trimestre causaron una caída en la relación de utilización

### Canadá

La utilización de tarjetas de crédito está en aumento con un alto gasto de consumo. Actualmente se encuentra en el 22,7 %, un aumento del 7,3 % con respecto al cuarto trimestre de 2021

### Estados Unidos

La utilización de tarjetas de crédito de alto riesgo ha estado aumentando más rápido que las preferenciales y ahora supera los niveles previos al COVID

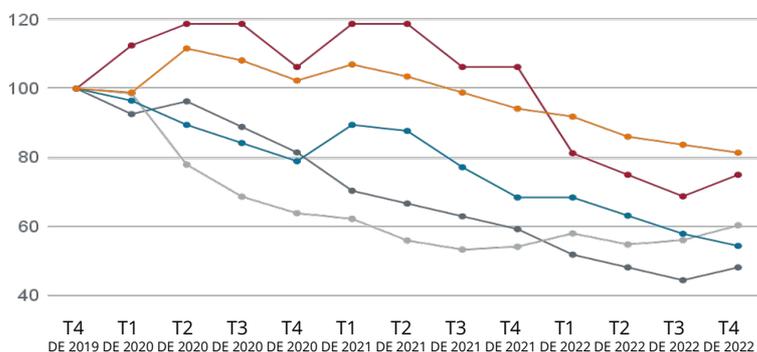
# Morosidades

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

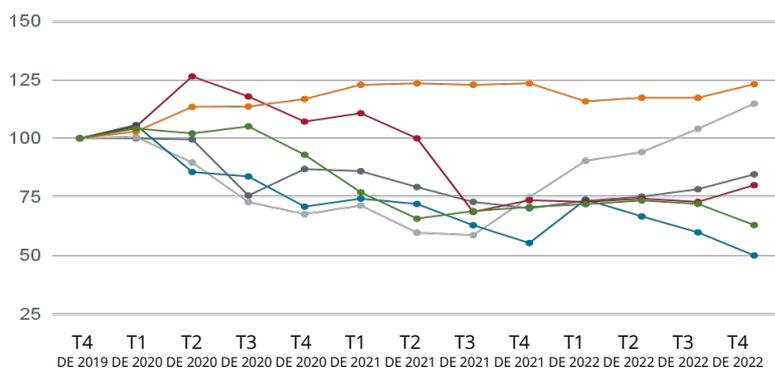
Perspectiva global



Morosidad de más de 90 días (#) Hipoteca



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



● Canadá ● EE. UU. ● Australia ● Nueva Zelanda ● Reino Unido ● Arg.

## Estados Unidos



- La morosidad de los préstamos para automóviles ha superado los niveles previos al COVID, tanto en los segmentos de alto riesgo como en los de no alto riesgo
- Las morosidades de tarjetas bancarias están en aumento en todos los EE. UU. interanual, pero hay diferencias en la tasa de aumento por región geográfica

## Canadá



- Los consumidores sin hipoteca muestran signos tempranos de estrés financiero y no están haciendo sus pagos de productos de crédito no hipotecario a una tasa más rápida que los consumidores con una hipoteca
- Las morosidades hipotecarias se mantuvieron bajas

## Reino Unido



- Las tasas de morosidad hipotecaria se mantienen en niveles bajos con muchos hogares todavía con tasas de interés bajas; se espera un aumento en las morosidades a medida que los consumidores reducen las tasas fijas
- Las tasas de morosidad no garantizadas están comenzando a aumentar de manera uniforme y la mayoría de los tipos de productos se acercan a los niveles previos a la pandemia

## Argentina



- La morosidad se mantiene estable durante 2022. Este comportamiento del mercado muestra la misma tendencia desde 2021, de acuerdo con los niveles históricos de morosidad de préstamos

## Australia y Nueva Zelanda



- **Australia:** la morosidad temprana de los préstamos personales aumentó un 0,4 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021. Es probable que esto aumente aún más debido a los efectos posteriores de la temporada de fiestas y al aumento del costo de vida
- **Nueva Zelanda:** signos de tensión sobre las morosidades hipotecarias en los últimos meses a medida que la propiedad de viviendas busca cumplir con aumentos significativos en los pagos de intereses hipotecarios a medida que reducen las tasas fijas



*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.