Tendencias Crediticias Globales

Tendencias crediticias emergentes de la primera mitad de 2025

1S 2025
PUBLICACIÓN

El panorama crediticio en algunas regiones mostró una fuerte capacidad de recuperación. Los consumidores y la industria se adaptaron a los cambios económicos, lo que llevó a tasas de morosidad estables y a cambios en los comportamientos financieros.

Tabla de contenido

Destacados

3 Australia

4 Estados Unidos

5 Reino Unido

6 Canadá

7 Brasil

8 Argentina

9 **Perspectiva global**

Tendancias crediticias

10 Demanda

11 Deuda general

12 Morosidad

13 Tarjetas de crédito

Los compradores jóvenes impulsan la vivienda regional

La actividad de búsqueda de hipotecas para compradores de primera vivienda muestra un prometedor crecimiento respecto al año anterior, que se acelera en el T2'25 con un aumento de cerca del 9 %. Este aumento se debe en gran medida a que los compradores más jóvenes buscan opciones asequibles.

Más de la mitad de todos los que buscan una primera vivienda en 2025 tienen menos de 35 años. En particular, el grupo de edad de 18 a 25 años ha experimentado un crecimiento del 20 % respecto al año anterior, lo que pone de manifiesto una mayor participación del segmento más joven de compradores.

Los compradores más jóvenes recurren cada vez más a zonas regionales más asequibles y a ciudades capitales más pequeñas para adquirir una vivienda. Por el contrario, la actividad está disminuyendo en mercados caros como Sídney y Melbourne, ya que el precio sigue siendo un factor clave en su búsqueda de opciones accesibles.

Actividad de búsqueda de hipotecas para compradores de primera vivienda

Demanda de compradores de primera vivienda en zonas regionales

¿Qué significa esto para los clientes?

- A medida que el mercado de origen se recupera debido a los recortes de las tasas de interés, es importante que los prestamistas revisen los criterios de asequibilidad para identificar y mitigar proactivamente los posibles problemas de asequibilidad entre los prestatarios, asegurando que las prácticas de gestión de riesgos sólidas.
- Los prestatarios más jóvenes puedan tener historiales de crédito limitados, lo que dificulta la evaluación de riesgos para los proveedores de crédito. Para mejorar su capacidad de evaluar este segmento, los proveedores de crédito deben colaborar con proveedores de datos que puedan ofrecer datos históricos más amplios y datos alternativos.

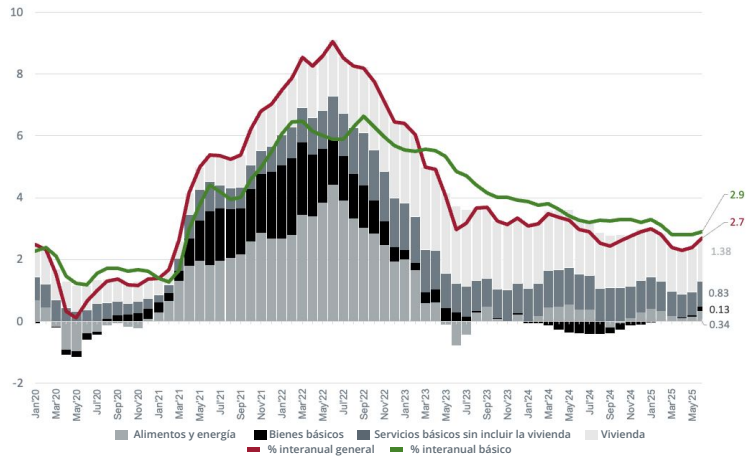
Las señales económicas mixtas provocan incertidumbre

Las tendencias recientes indican una moderación en el mercado laboral de los EE. UU., con una desaceleración del ritmo de creación de empleo. El crecimiento general del empleo se encuentra actualmente por debajo del objetivo promedio trimestral de 150 000, y aproximadamente la mitad de las industrias del sector privado experimentan poco o ningún cambio en las nóminas y la mayoría de los nuevos empleos se concentran en el sector de la salud.

El panorama económico también está experimentando un cambio en la dinámica de la inflación, ya que la inflación general ha aumentado desde los mínimos observados en el T1'25. Los datos sobre los precios de los bienes básicos sugieren que el impacto de los nuevos acuerdos comerciales y los aranceles asociados pueden estar influyendo en los niveles de precios. A principios de 2025, las empresas aumentaron los inventarios y los consumidores aceleraron las compras, pero estas tendencias parecen estar remitiendo en el T2'25, lo que apunta a una evolución de las condiciones económicas.

Aumentan los precios de los bienes básicos

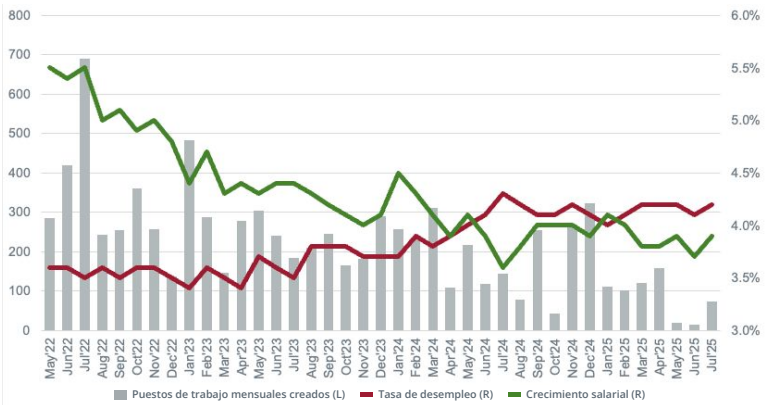
Contribuciones al IPC por mes



Fuente: Oficina de Análisis Económico, Gráfico: Asesores de Equifax

La Oficina de Estadísticas Laborales
Las revisiones de empleo muestran una desaceleración del crecimiento del empleo

Ajustado estacionalmente, en miles de puestos de trabajo y porcentaje



Fuente: Oficina de Estadísticas Laborales, Gráfico: Asesores de Equifax

¿Qué significa esto para los clientes?

- Optimice las estrategias de crédito de la temporada navideña, preparándose para los posibles cambios de precios a finales de 2025.
- Céntrese en los segmentos resistentes mientras aborda las necesidades emergentes de otros segmentos; el extremo superior de la "economía en forma de K" se mantiene firme, pero las presiones sobre el extremo inferior continúan aumentando.
- Aproveche las tendencias positivas en el comportamiento del consumidor con ajustes proactivos, ya que la morosidad ha mejorado en muchas categorías de préstamos.
- Desarrolle estrategias específicas para apoyar a los clientes durante los cambios económicos, como un gasto más lento.

Los cambios fiscales impulsan el comportamiento del consumidor en el mercado de la vivienda

El 1S'25 supuso un cambio significativo en el comportamiento del consumidor en el Reino Unido. Los cambios en la fiscalidad de la compra de propiedades (Impuesto de Timbre) provocaron un "adelantamiento" de la demanda en marzo de 2025, lo que impulsó un aumento temporal del 49 % intermensual en la originación de hipotecas, con una concentración en bandas de préstamos específicas, ya que los compradores se apresuraron a asegurar tipos impositivos más bajos.

Borde del acantilado £400k - £550k

El epicentro: Gran incentivo para los compradores de primera vivienda que adquieran propiedades de entre 500 000 y 625 000 £.

Impulsores motivados £200k - £400k

Los ahorradores de £ 2 500: personas que se mudan y compran por encima de £ 250k y compradores de primera vivienda por debajo del umbral de £ 425k.

Mercado de referencia £0 - £200k

Los efectos no motivados y secundarios: actividad de refinanciación y compra de propiedades por debajo de £ 250k.

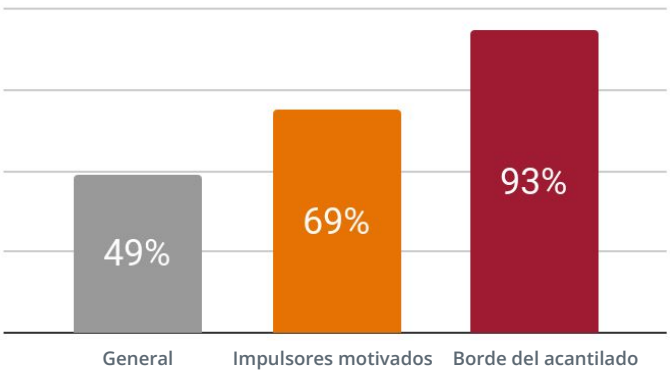
Gama alta y prémium £550k+

El incentivo decreciente: personas que se mudan a viviendas de mayor valor y compran propiedades por encima de £ 625k.

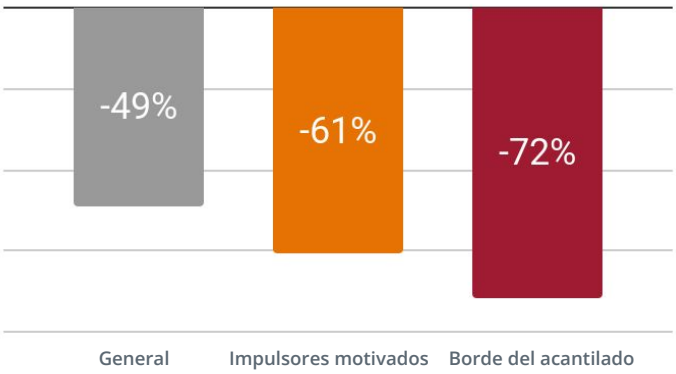
¿Qué significa esto para los clientes?

- Es probable que persistan las presiones sobre la asequibilidad de las hipotecas, ya que el aumento de las cargas fiscales afecta a los niveles de los depósitos de compra, sobre todo en el caso de los compradores de primera vivienda.
- El seguimiento continuo de la cartera sigue siendo clave para identificar y gestionar de forma proactiva las tensiones emergentes de los clientes.
- Esta presión adicional sobre la asequibilidad de las hipotecas también podría impulsar una nueva demanda de préstamos no garantizados, creando oportunidades de crecimiento en los préstamos personales y las tarjetas de crédito, pero también elevando el perfil de riesgo crediticio de los nuevos propietarios de viviendas.

Marzo de 2025 La prisa por comprar



Abril de 2025 El mercado se enfría



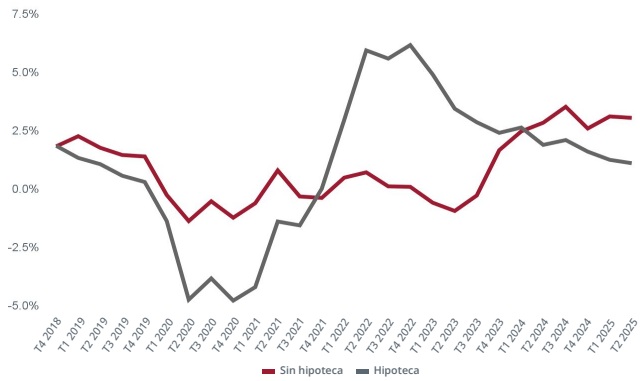
Los niveles de morosidad se estabilizan; las brechas financieras se amplían para algunos

La morosidad general se estabiliza, pero sigue siendo alta: La tasa de morosidad general muestra los primeros signos de estabilización, con 7 000 canadienses menos que omiten un pago en la comparación con respecto al trimestre anterior. Sin embargo, el número de personas que omiten pagos sigue siendo 118 000 superior en comparación respecto al año anterior.

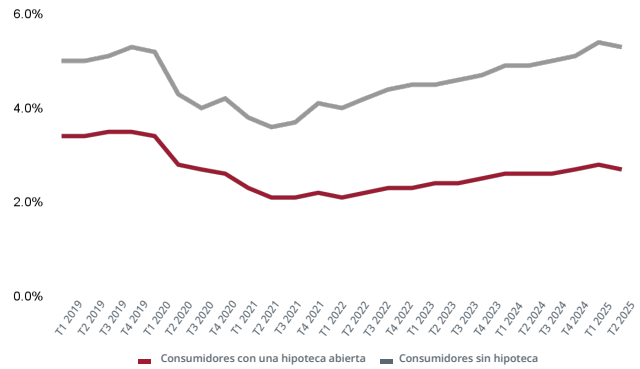
Creciente brecha financiera: Existe una brecha clara y cada vez mayor entre los canadienses con y sin hipotecas. Los que no tienen hipotecas tienen muchas más dificultades, ya que su tasa de impago es casi el doble que la de los que tienen hipotecas. Esta brecha casi se ha duplicado desde 2019.

Presión financiera para las generaciones más jóvenes: La Generación Z y los Millennials de más edad se enfrentan a una importante presión financiera, con el aumento de su deuda media no hipotecaria y el aumento de las tasas de morosidad de las tarjetas de crédito y los préstamos para automóviles en casi un 20 % respecto al año anterior. Por el contrario, la población en general muestra una ligera mejora en las tasas de morosidad trimestre a trimestre, lo que pone de manifiesto una creciente brecha basada en la edad.

Generación Z y Millennials de más edad
Cambio interanual en la deuda media no hipotecaria



Consumidores con al menos una morosidad en un producto de crédito



¿Qué significa esto para los clientes?

- **Creciente brecha en los perfiles de riesgo:** Existe una brecha crítica y cada vez mayor en el rendimiento crediticio entre los titulares de hipotecas y los que no las tienen. Los prestamistas podrían ajustar sus modelos de riesgo para tener en cuenta esta importante divergencia en la salud financiera.
- **Centrarse en las carteras y los datos demográficos de alto riesgo:** La tensión financiera es más pronunciada en los productos no hipotecarios, como las tarjetas de crédito y los préstamos para automóviles, especialmente entre la Generación Z y los Millennials. Estos grupos se enfrentan a la presión combinada de un mercado laboral en desaceleración y una inflación elevada, que está impulsando el aumento de los niveles de deuda utilizados para la vida cotidiana. Los prestamistas pueden aumentar la vigilancia y reevaluar los estándares de préstamo para estos segmentos.

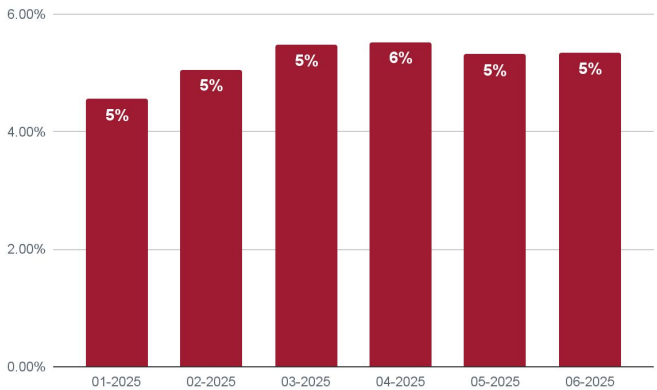
La política monetaria más restrictiva desde mediados de los años 2000 en medio de la incertidumbre comercial

Brasil entró en 2025 con persistentes presiones inflacionarias y un renovado endurecimiento monetario. El Banco Central de Brasil (BCB) elevó la tasa Selic al 15 % a mediados de junio, su nivel más alto desde 2006, con el objetivo de volver a anclar las expectativas de inflación que se habían desviado sistemáticamente por encima del objetivo. A pesar de los indicadores de crecimiento moderados, el BCB señaló una postura de "alta por más tiempo", ya que la rigidez de los precios en la inflación de los servicios básicos seguía siendo una preocupación.

El Real Brasileño (BRL) registró una fuerte recuperación del YTD, pero persisten desequilibrios fundamentales. El crecimiento del PIB en términos locales se desaceleró a cerca del 2,2 % en el 1S'25, y se espera que la debilidad se extienda al 2S'25 en medio de condiciones financieras más estrictas e incertidumbres comerciales globales.

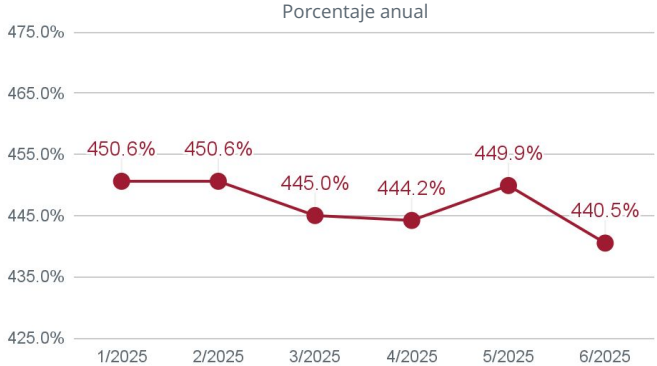
El mercado laboral se mantuvo sólido, con un descenso del desempleo al 5,8 %, lo que indica una demanda laboral persistente. Los desafíos de la credibilidad fiscal y el riesgo externo han introducido una volatilidad adicional en la fijación de precios de los activos.

Tasa de inflación respecto al año anterior[1]



Tasas de interés de las tarjetas de crédito renovables[2]

Porcentaje anual



¿Qué significa esto para los clientes?

- Los costos de los préstamos para tarjetas de crédito, préstamos personales, préstamos para automóviles y cuotas (BNPL) han aumentado considerablemente.
- Los prestamistas están trasladando los mayores costos de financiación a los consumidores y las nuevas solicitudes de crédito se enfrentan a criterios de aprobación más estrictos, especialmente entre los prestatarios informales.
- El crecimiento de los ingresos reales no se mantiene para las familias de bajos ingresos, lo que aumenta la dependencia del crédito para mantener el nivel de vida.
- La inflación por encima del 5 % está afectando los salarios reales, incluso cuando el empleo se mantiene fuerte. Los productos de primera necesidad (como alimentos, servicios públicos, alquiler) son más caros que a principios de 2024.

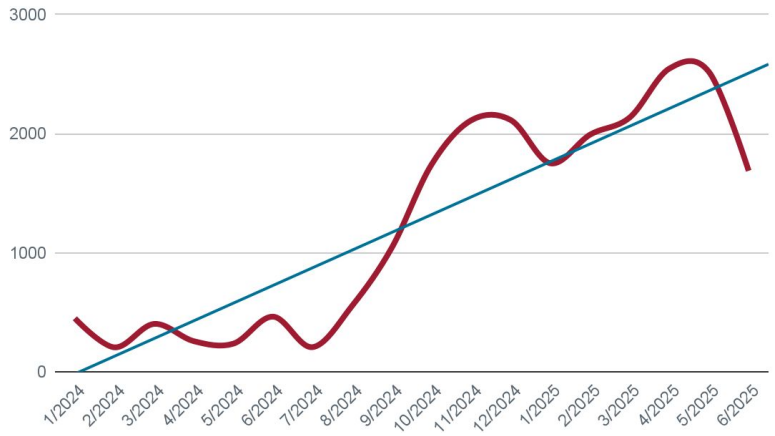
[1]Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE)
[2]Banco Central de Brasil

Crecimiento impulsado por el gobierno y aumento de la morosidad

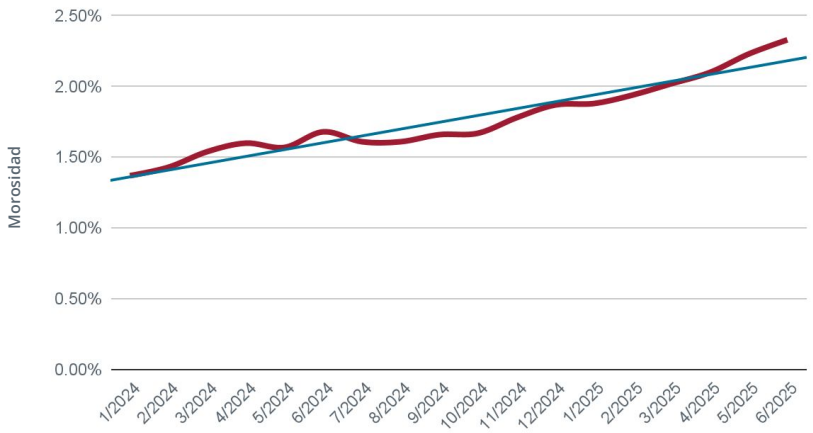
El mercado hipotecario inició un proceso de reactivación a mediados de 2024, tras cinco años de débil comportamiento. Esta reciente evolución se produjo en medio de una mayor estabilidad económica, menores niveles de inflación e incentivos para que los bancos reanudaran su papel de intermediarios financieros. Los saldos pendientes de la originación de préstamos hipotecarios crecieron significativamente en el 1S'25, con aumentos en todos los grupos bancarios (principalmente en los bancos privados nacionales).

Sin embargo, también ha habido un aumento constante en el número de morosidades hipotecarias, con niveles de tendencia más altos que en los últimos años.

Préstamos hipotecarios originados



Morosidad de los préstamos hipotecarios de más de 90 días



¿Qué significa esto para los clientes?

- Los próximos cambios en las políticas pueden dificultar que los consumidores obtengan una hipoteca en los próximos meses.

Perspectiva global

La flexibilización monetaria se está ralentizando en varias regiones. La mayoría de ellas están procesando y adaptándose a los cambios en la política económica.

Estados Unidos
La economía estadounidense ha ganado cierta claridad a medida que se han firmado acuerdos comerciales con socios comerciales clave. Las recientes revisiones del crecimiento laboral han aumentado la incertidumbre sobre la fortaleza del mercado laboral, con signos que apuntan a la debilidad. Sin embargo, los consumidores estadounidenses siguen manteniéndose fuertes, ya que varias categorías clave de préstamos han mostrado tasas de morosidad decrecientes.

Canadá
La economía de Canadá muestra signos de desaceleración generalizada, con un mercado laboral en enfriamiento, una desaceleración del PIB y un creciente déficit comercial. Si bien la inflación general ha disminuido debido a los precios más bajos de la gasolina, persisten las presiones sobre el costo de vida, ya que la inflación de los alimentos y la vivienda sigue siendo elevada.

Reino Unido
La economía del Reino Unido presentó un panorama mixto hasta el 1S'25. Si bien el crecimiento continuó en el T2, el ritmo se moderó con respecto al T1'25 y la confianza del consumidor experimentó un ligero repunte en agosto. Sin embargo, la inflación persistente, que subió al 3,8 % en julio, probablemente llevará al Banco de Inglaterra a pausar su ciclo de recortes de tasas mientras evalúa las perspectivas.

España
La economía mantuvo un crecimiento interanual del 2,8 %, impulsado por una sólida demanda interna a pesar de la contribución negativa de la demanda externa. En el T2'25 también se registraron avances en el mercado laboral, ya que la tasa de desempleo cayó del 11,4 % al 10,3 %.

Australia
La moderación significativa de la inflación ha ayudado a alinear la demanda y la oferta agregadas. Esto llevó al Banco de la Reserva de Australia a reducir las tasas de efectivo tanto en mayo como en agosto de 2025, situándolas en el 3,6 %, lo que ha impulsado notablemente la actividad hipotecaria en toda la región.

Brasil
El Banco Central de Brasil continuó con un endurecimiento agresivo, elevando la Selic al 14,75 % en mayo de 2025 y luego al 15 % a mediados de junio, el nivel más alto desde 2006, lo que supone la séptima subida consecutiva.

Nueva Zelanda
La inflación experimentó un ligero aumento hasta el 2,7 % en junio de 2025, acercándose al límite superior del rango objetivo del 1-3 %; sin embargo, se prevé que disminuya a medida que la inflación de los bienes transables se estabilice. Para contrarrestar un mercado laboral debilitado y estimular la actividad económica en medio de la incertidumbre de las condiciones comerciales, las tasas de efectivo deberían reducirse en el T3'25.

India
Los préstamos hipotecarios aumentaron un 7 % interanual debido a la creciente urbanización y a una mejor asequibilidad. La deuda no hipotecaria aumentó un 45 % debido al fuerte crecimiento económico. La deuda no hipotecaria aumentó un 45 % debido al fuerte crecimiento económico.

Ecuador
En el T2'25 la economía comienza a mostrar recuperación tras un descenso de la demanda de crédito a finales de 2024. Si bien el crecimiento del PIB se mantuvo modesto, hubo signos de una ligera recuperación: la producción en los sectores no petroleros, como la agricultura y la industria manufacturera, mostró una resistencia inesperada, ayudada por la estabilidad de los precios de las materias primas y los incentivos gubernamentales. Standard & Poor's ha mejorado la calificación crediticia de Ecuador de "negative" a "estable."

Argentina
El aumento de los impagos de préstamos ha llevado a políticas crediticias más estrictas. ás consumidores tienen retrasos recurrentes en los pagos, probablemente debido a los salarios estancados y a la incapacidad de mantenerse al día con la inflación a largo plazo. Estos factores están teniendo claramente un impacto significativo. Como resultado, las tasas de interés son más altas y la actividad crediticia es menor. Si bien el 1S'25 muestra una mejora en comparación con el 1S'24, es un período de transición y no se espera que iguale el rendimiento de los trimestres futuros.

		PIB/per cápita		Inflación		Tasa de interés		Desempleo	
		+/- %YoY*		Porcentaje	+/- YoY#	Porcentaje	+/- YoY#	Porcentaje	+/- YoY*
América del Norte	**EE. UU.**	1,36%	▲	**2,70%**	-0,30 ▼	**4,33%**	-1,00 ▼	4,10%	0,00 ▲
	Canadá	0,47%	▲	**1,70%**	-0,80 ▼	**2,75%**	-1,75 ▼	6,90%	0,50 ▲
América del Sur	**Argentina**	5,80%	▲	**5,90%**	-232,0 ▼	**31,42%**	-86,00 ▼	7,90%	0,80 ▲
	Ecuador	3,40%	▲	**1,36%**	-0,30 ▼	**8,46%**	-2,94 ▼	3,50%	0,40 ▲
	Brasil	0,71%	▲	**5,35%**	-2,37 ▼	**15,00%**	4,50 ▲	5,80%	-1,30 ▼
Europa	**Reino Unido**	0,77%	▲	**3,80%**	-1,60 ▼	**4,00%**	-1,00 ▼	4,70%	0,50 ▲
	España	1,30%	▲	**2,30%**	-1,10 ▼	**2,40%**	-1,25 ▼	10,29%	-0,98 ▼
Oceanía y Asia	**Australia**[1]	-0,40%	▼	**2,10%**	-1,70 ▼	**3,60%**	-0,75 ▼	4,20%	0,10 ▲
	Nueva Zelanda[2]	-2,40%	▼	**2,70%**	-0,60 ▼	**3,00%**	-2,25 ▼	5,20%	0,50 ▲
	India	6,40%	▲	**2,10%**	-2,98 ▼	**5,50%**	-1,00 ▼	5,60%	-3,60 ▼

*Los datos muestran un cambio porcentual en comparación con este trimestre del año passado

#Data muestra un cambio en puntos básicos en comparación con este trimestre del año pasado

1. ABS.gov
2. stats.nz

Demanda

El crecimiento del crédito no garantizado se ha desacelerado debido a las tasas de interés más bajas y la inflación; la actividad de refinanciamiento hipotecario creció en algunas regiones.

América del Norte

Canadá

La demanda general de crédito nuevo ha disminuido, y la originación de nuevos productos para la mayoría de los productos de crédito no hipotecarios ha bajado. Esto refleja una mayor cautela tanto por parte de los consumidores como de los prestamistas, con el nuevo crédito limitado ahora a los consumidores de menor riesgo. El mercado hipotecario se vio influenciado por el aumento de las renovaciones y la refinanciación, con nuevos compradores limitados, particularmente en Ontario y Columbia Británica.

América del Sur

Argentina

Un continuo descenso de la demanda, causado por un descenso del consumo registrado en junio.

Ecuador

Las consultas de créditos no hipotecarios aumentaron un 1,2 % entre el T1 de 2025 y el T2 de 2025, marcando una tendencia hacia los niveles del año anterior.

Brasil

En el T2'25, la demanda de crédito se ha moderado en comparación con el trimestre anterior. Si bien el crecimiento del crédito sigue siendo positivo, el ritmo se ha desacelerado, una tendencia que comenzó en el 2S'24. Esto es el resultado de un entorno de política monetaria estricto y de un enfoque más cauteloso por parte de los prestamistas.

Europa

España

La demanda de crédito aumentó en el 1S'25, sobre todo en los préstamos para la adquisición de vivienda, gracias a la bajada de los tipos de interés, las expectativas favorables del mercado de la vivienda y la mayor confianza de los consumidores.

Oceanía y Asia

Australia

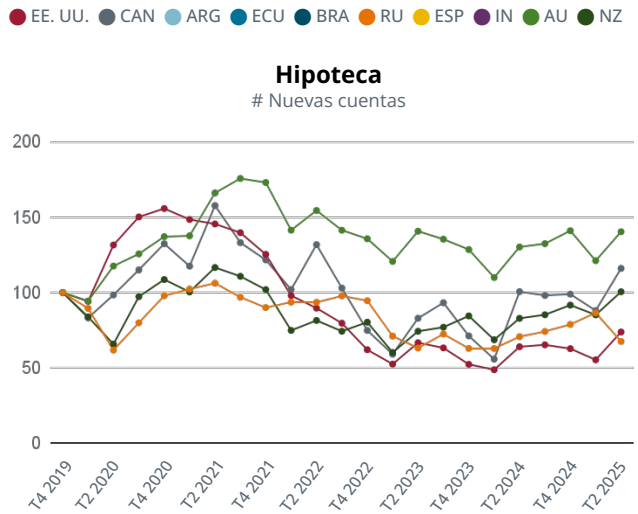
La demanda de hipotecas experimentó un aumento interanual constante del 5 % en el 1S'25, en gran parte debido a dos recortes de tasas. La refinanciación y la mejora de las hipotecas existentes fueron los principales impulsores de esta actividad, mientras que se prevé que la concesión de nuevas hipotecas aumente más adelante. La consolidación proactiva de la deuda se aceleró en 2025, lo que llevó a una disminución neta del 4,2 % en las cuentas activas de tarjetas de crédito respecto al año anterior.

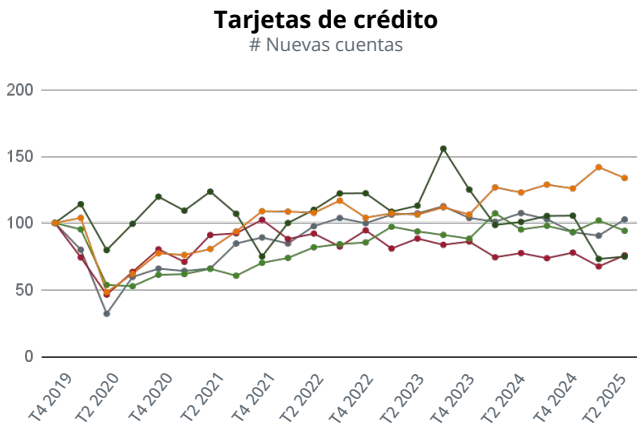
Nueva Zelanda

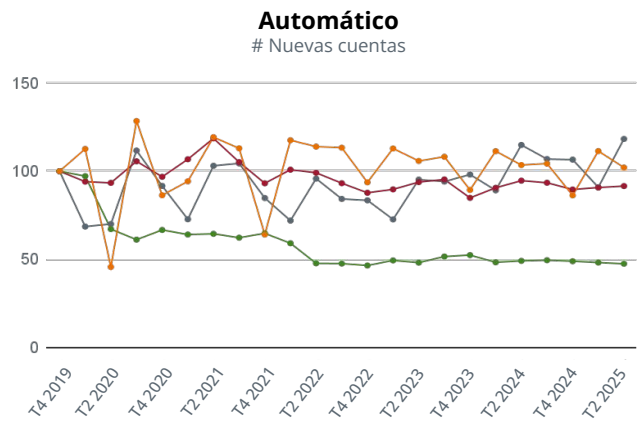
En el 1S'25, los volúmenes de consultas sobre hipotecas aumentaron un 15,9 % interanual, en gran parte debido a un mercado competitivo y al aumento de las compras comparativas de los prestatarios. Mientras tanto, las consultas sobre tarjetas de crédito se estabilizaron hacia el final del primer semestre, manteniéndose un 8,9 % más altas que el año anterior.

India

La demanda general de hipotecas se debilitó notablemente en comparación con el trimestre pasado, mientras que los préstamos no hipotecarios se mantuvieron resistentes.





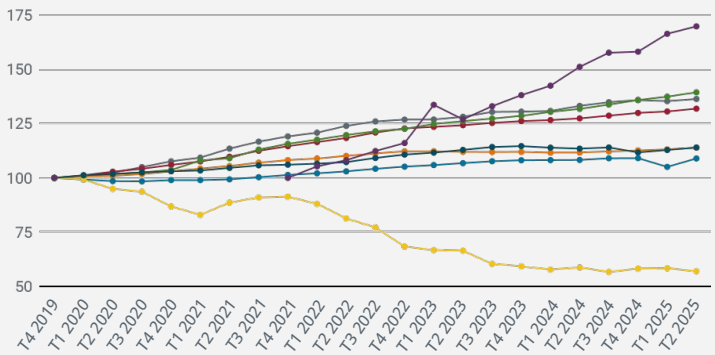


Los datos del gráfico se indexan al T4 de 2019, excepto India, que es el T4 de 2021.
El índice de Nueva Zelanda se volvió a basar en el T4 de 2021 debido a ajustes en la cuenta and Q3'23 reflects provider adjustment processes.
Es posible que los datos del gráfico no incluyan todos los países representados en la leyenda del gráfico.

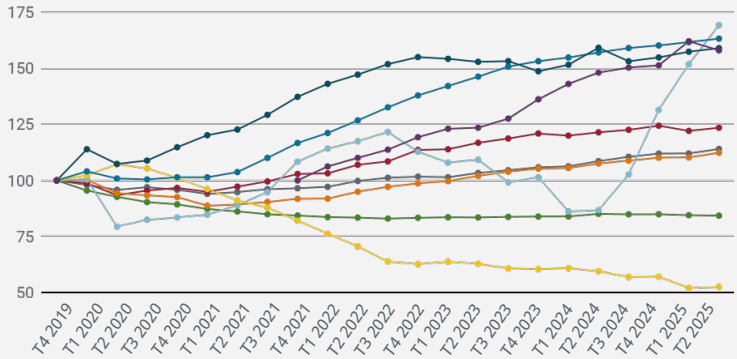
Deuda general

La expansión del endeudamiento se ha moderado en algunas regiones con controles monetarios más flexibles.

Deuda hipotecaria



Deuda no hipotecaria



EE. UU. CAN ARG ECU BRA RU. ESP IN AU NZ

Deuda hipotecaria

Estados Unidos
La deuda hipotecaria continúa aumentando a un ritmo constante, con un alza del 3 % interanual.

Canadá
El crecimiento hipotecario continuó desacelerándose y alcanzó su menor aumento con respecto al año anterior a finales del primer semestre de 2025.

Australia
La deuda hipotecaria mantuvo un alto crecimiento del límite amortizado en los últimos cinco años, con un 5.7 % en comparación con el año pasado. La demanda de hipotecas ha regresado, lo que se evidencia en un aumento sostenido del 5 % en el límite hipotecario promedio por cuenta.

Brasil
La participación de la deuda no hipotecaria en la deuda total de los hogares ha aumentado. Si bien la deuda hipotecaria continúa creciendo, su ritmo ha sido más lento que el de la deuda no hipotecaria, en particular la de tarjetas de crédito y préstamos personales.

India
La deuda hipotecaria registró un crecimiento modesto, lo que indica una demanda constante en el segmento de la vivienda.

España
La deuda hipotecaria de los hogares españoles mostró una tendencia hacia la moderación y la estabilidad en el primer semestre de 2025, una mejora con respecto a 2024.

Deuda no hipotecaria

Estados Unidos
Si bien históricamente el primer trimestre tiende a la baja después de las festividades y el primer trimestre de 2025 no fue diferente, el segundo trimestre de 2025 muestra una tendencia al alza como de costumbre, pero a un ritmo más lento del 1.7 % con respecto al año anterior. El aumento sigue siendo impulsado principalmente por la deuda de tarjetas de crédito (3.2 %) y los préstamos a plazos (1.3 %), mientras que el sector automotor se mantiene relativamente estable (0.6 %).

Canadá
La deuda total del consumidor subió a 2.58 billones de dólares, lo que representa un aumento del 3.1 % con respecto al año anterior, mientras que la deuda no hipotecaria promedio por consumidor aumentó a 22,147 dólares, ya que los hogares continúan sintiendo la presión del aumento de los costos de vehículos, alimentos, hipotecas y alquileres.

Reino Unido
La tendencia gradual de aumento a largo plazo en los saldos de las tarjetas de crédito continúa en 2025, lo que demuestra la fuerte demanda y oferta en el mercado. La deuda total de tarjetas de crédito se encuentra ahora un 7.6 % por encima de los niveles prepandémicos.

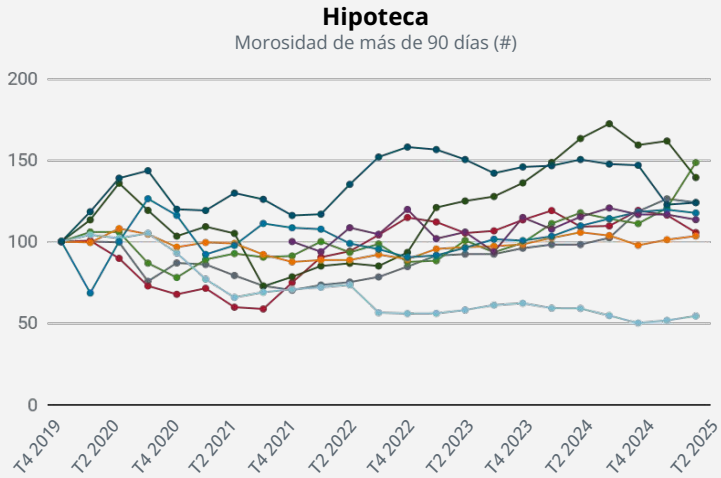
Argentina
El crecimiento se atribuye a un aumento significativo de la deuda por préstamos a plazos. Esta tendencia indica un fuerte apetito de los consumidores por la financiación a largo plazo.

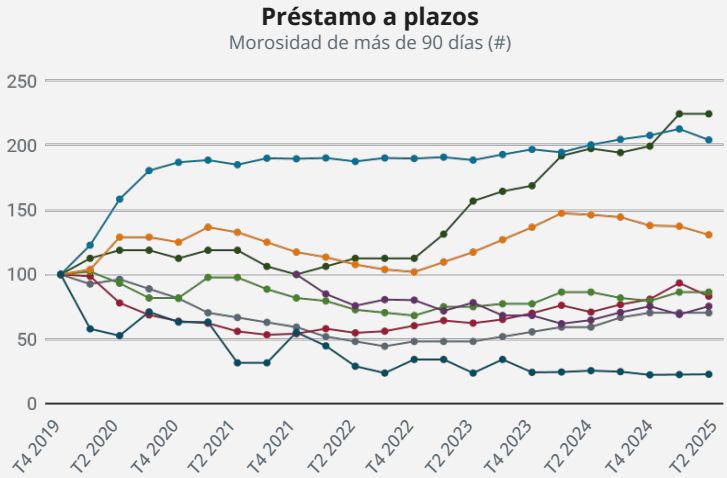
Ecuador
La deuda no hipotecaria continúa aumentando ligeramente trimestre a trimestre debido a la falta de demanda.

Los datos del gráfico se indexan al T4 de 2019, excepto India, que es el T4 de 2021.
El índice de Nueva Zelanda se volvió a basar en el T4 de 2021 debido a ajustes en la cuenta. Es posible que los datos del gráfico no incluyan todos los países representados en la leyenda del gráfico.

Morosidades

Las tasas de morosidad mostraron signos de estabilización hacia el final del 1S' 25, tras un período de niveles previamente elevados.





EE. UU. CAN ARG ECU BRA RU. ESP IN AU NZ

América del Norte

Estados Unidos

La morosidad no hipotecaria continúa disminuyendo interanual, principalmente debido a los plazos (8 %), mientras que la de los automóviles se mantiene estable. La morosidad hipotecaria (0,68 %) continúa subiendo a los niveles anteriores a la pandemia (0,80 %). Las cuentas morosas de las hipotecas (0,72 %) están aumentando, pero no tan cerca (0,86 %).

Canadá

A pesar de los primeros signos de estabilización, el rendimiento del crédito al consumo sigue siendo tenso. Cerca de 1,4 millones de canadienses omitieron un pago de crédito en el segundo trimestre de 2025, una cifra 7 000 inferior a la del primer trimestre de 2025, pero 118 000 superior en la comparación respecto al año anterior.

América del Sur

Argentina

El aumento de la morosidad se debe a los retrasos recurrentes en los pagos, un síntoma de los problemas subyacentes relacionados con el estancamiento salarial y la inflación actual.

Ecuador

Las tasas de morosidad se mantienen relativamente estables, con un sutil descenso en los diferentes productos.

Brasil

La tasa de morosidad general debería permanecer estable durante el resto de 2025, sobre la base de un mercado laboral resistente y unas tasas de interés elevadas y continuas, que presionan a los prestatarios, pero también fomentan un enfoque más cauteloso de la nueva deuda.

Europa

Reino Unido

Tras un panorama mixto a principios de año, las tasas de morosidad se han estabilizado desde entonces. Esta buena noticia sugiere que el mercado está encontrando su equilibrio, a medida que los consumidores siguen adaptándose al clima financiero y reanudan la trayectoria positiva observada a finales de 2024.

Oceanía y Asia

Australia

A pesar del alivio que supusieron los recortes de tasas, persisten los signos de tensión financiera. Ha surgido una tendencia clave en las hipotecas, las tarjetas de crédito y los préstamos personales, en la que el valor en dólares de las cuentas morosas está aumentando en el T2'25 (+10,1 %, +9,6 % y +22,2 % respectivamente), incluso cuando la tasa de cuentas morosas se mantiene estable o mejora.

Nueva Zelanda

La morosidad hipotecaria en fase avanzada se mantuvo constante en el 1S'25. La tendencia general, que había aumentado de forma constante, parece haber alcanzado su punto máximo y muestra signos de descenso.

India

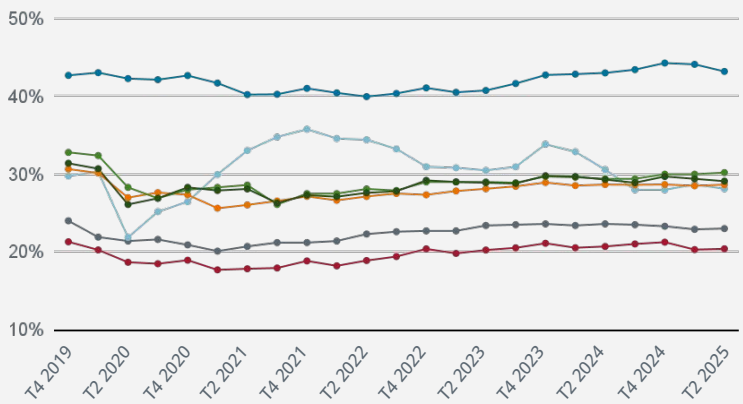
Las tarjetas de crédito siguen siendo el segmento de mayor riesgo, las hipotecas muestran un aumento gradual pero notable de la tensión, mientras que la morosidad de los préstamos para automóviles sigue siendo elevada pero más estable.

Los datos del gráfico se indexan al T4 de 2019, excepto India, que es el T4 de 2021.
El índice de Nueva Zelanda se volvió a basar en el T4 de 2021 debido a ajustes en la cuenta. Es posible que los datos del gráfico no incluyan todos los países representados en la leyenda del gráfico.

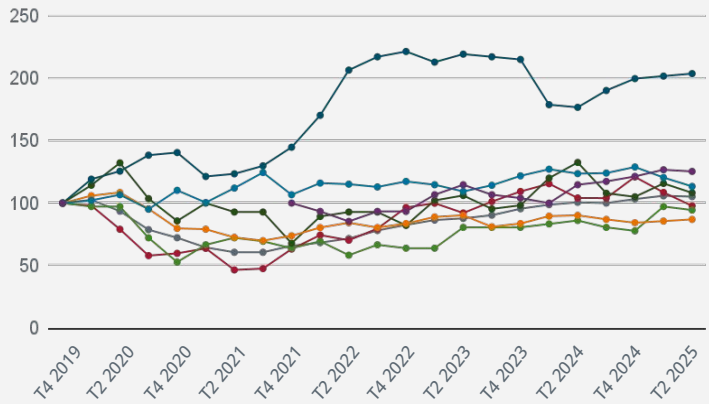
Tarjetas de credito

La morosidad de las tarjetas de crédito presenta una tendencia al alza y supera los niveles prepandémicos en la mayoría de los países.

Utilización de tarjetas de crédito



Tarjeta de crédito
Morosidad de más de 90 días (#)



EE. UU. CAN ARG ECU BRA RU. ESP IN AU NZ

Utilización de la tarjeta

Estados Unidos
El aumento típico de la utilización se está desacelerando significativamente, ya que el 1S'25 ha bajado aproximadamente 300 pbs interanual.

Canadá
Las tasas de utilización de las tarjetas de crédito siguieron disminuyendo, ya que el aumento de los límites de crédito superó el crecimiento de los saldos.

Argentina
La utilización de las tarjetas de crédito se ha mantenido estable, una tendencia respaldada principalmente por la consistencia tanto de la deuda como del límite de crédito. Los consumidores no están aumentando significativamente sus gastos ni aprovechando toda su capacidad de endeudamiento.

Ecuador
La utilización de las tarjetas de crédito se mantiene estable, respaldada por una deuda y unos límites constantes.

India
Las tarjetas de crédito dentro del segmento de mercado abierto disminuyeron en el 1S'25, lo que resultó en menores adquisiciones y también en menores límites en las nuevas adquisiciones.

Morosidad

Estados Unidos
La morosidad de más de 90 días de las tarjetas de crédito continúa disminuyendo, tanto en dólares (5 %) como en número de cuentas (6 %), para ser comparable a los niveles de finales de 2023/principios de 2024.

Canadá
Las tasas de morosidad de las tarjetas de crédito continuaron aumentando, y los consumidores más jóvenes, especialmente los menores de 25 años, están experimentando las tasas de morosidad más altas y el aumento más rápido de los pagos omitidos.

Brasil
Las tasas de interés de las tarjetas de crédito, en particular para el crédito renovable, han alcanzado máximos históricos. Según el Banco Central, la tasa de interés promedio del crédito renovable subió a casi el 450 % anual en mayo de 2025. Esto dificulta que los prestatarios paguen su deuda, lo que contribuye directamente a una mayor morosidad.

Australia
La morosidad temprana de las tarjetas de crédito sigue siendo alta, lo que refleja la continua presión de los consumidores. Si bien las tasas de morosidad de más de 90 días se mantuvieron estables en el 1S'25, un salto en los límites de crédito totales en la morosidad tardía pone de relieve el creciente estrés financiero de los titulares de tarjetas con líneas más grandes.

Los datos del gráfico se indexan al T4 de 2019, excepto India, que es el T4 de 2021.
El índice de Nueva Zelanda se volvió a basar en el T4 de 2021 debido a ajustes en la cuenta. Es posible que los datos del gráfico no incluyan todos los países representados en la leyenda del gráfico.

powering the world with knowledge™

No hipotecarios: Incluye «Comprar ahora, pagar después», tarjetas de crédito, préstamos a plazos, préstamos personales y préstamos para automóviles. La disponibilidad y la cobertura variarán según la región. Deuda: Dinero prestado por los consumidores en un momento determinado. Se refiere al límite amortizado o al saldo pendiente según los datos recopilados de cada región, excepto España, que informa solo activos incumplidos porque la Oficina española administra solo datos negativos. Morosidad: la tasa de morosidad se refiere al porcentaje de préstamos que tienen 90 días o más de morosidad.

La información aquí presentada es solo para fines informativos generales. Ni Equifax ni ninguna de sus filiales ofrecen ninguna representación o garantía explícita o implícita en cuanto a la exactitud o integridad de la información contenida en este documento. Equifax y sus filiales renuncian expresamente a toda responsabilidad que pudiera basarse total o parcialmente en dicha información, sus errores u omisiones. Esta información se encuentra condicionada en su totalidad por las notas a pie de página, suposiciones y otras declaraciones calificativas contenidas en este documento. No se debe confiar en esta información para tomar ninguna decisión financiera o de otro tipo. Dicha información se presenta únicamente a la fecha del presente y está sujeta a cambios sin previo aviso. Equifax no asume ninguna responsabilidad de actualizar o complementar la información contenida en este documento.

Copyright © 2025, Equifax Inc., Atlanta, Georgia. Todos los derechos reservados. Equifax es una marca comercial registrada de Equifax Inc. 25-23420750 ES