



**EQUIFAX**

# Tendencias de Crédito Global

DEL EJERCICIO  
FISCAL  
**2023**

# El aumento de la deuda obliga a los consumidores a gastar de forma más estricta



## Mecanismos de apoyo y educación financiera

Las autoridades de algunas regiones implementan medidas de forma proactiva para apoyar a los consumidores a sobrellevar las dificultades económicas



## Impacto del pago acumulado

La utilización de las tarjetas tiende al alza a medida que los consumidores se enfrentan a los efectos acumulativos de los niveles sostenidos de inflación y a los mayores pagos hipotecarios



## Morosidades duraderas

Un aumento pronunciado en las morosidades de hipotecas y tarjetas de crédito en la mayoría de las regiones, con algunas que superan los niveles previos a la pandemia

## Índice

### Aspectos destacados

- 3 Australia
- 4 Brasil
- 5 Estados Unidos
- 6 Reino Unido
- 7 Canadá

### Perspectiva global

- 8 Perspectiva global
- 9 Demanda
- 10 Morosidades
- 11 Deuda general
- 12 Uso

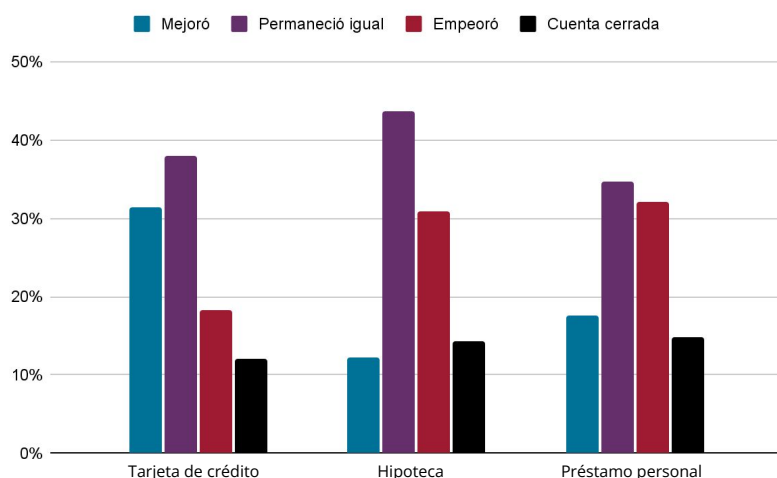




# La asistencia por dificultades financieras ayuda a los consumidores a volver a encaminarse

Hasta el 70 % de los consumidores de tarjetas de crédito mantuvieron o mejoraron su estado de pago después de recibir asistencia

## Resultado\* de dificultades financieras por tipo de producto



**Los consumidores que declaran dificultades financieras para las tarjetas de crédito se recuperan mejor que para hipotecas y préstamos personales, debido a pagos comparativamente más pequeños y plazos de préstamo más cortos.**

Hasta el 70 % de los consumidores de tarjetas de crédito mantienen o mejoran su estado, frente al 56 % para hipotecas y el 52 % para préstamos personales.

Los proveedores y organismos gubernamentales colaboran activamente para reducir la cantidad de cuentas cerradas, lo que actualmente, constituyen ~10 % de las cuentas que ingresaron a programas de asistencia por dificultades financieras.

**Los consumidores con mejores resultados superan las dificultades financieras un 50 % más rápido.** La duración promedio del tratamiento por dificultades financieras fue de 3 meses.

\*El resultado se calcula utilizando el estado de pago del consumidor un mes antes/después de las fechas de inicio y finalización de las dificultades financieras.

## ¿Qué significa esto para los clientes?

- Los proveedores deben identificar proactivamente la vulnerabilidad a través de fuentes de datos internas y externas. Explorar nuevos elementos de datos para mejorar la detección y la precisión
- Evaluar los programas de asistencia actuales a largo plazo para medir la verdadera efectividad
- Aumentar la concientización del consumidor sobre los programas de dificultades financieras y educar sobre cómo los consumidores pueden obtener apoyo y asistencia cuando sea necesario



# El programa ofrece la condonación de pequeños préstamos en mora para que los consumidores puedan volver a tener acceso al crédito

El gobierno introdujo el programa Desenrola para apoyar a los consumidores con morosidades, permitiéndoles acceder al crédito nuevamente

Impacto de Desenrola en los atrasos



**En los primeros 15 días del programa, la iniciativa canceló las deudas de más de 3,5 millones de personas. Este monto representa un total del 7 % de nuestra base de datos de deudas morosas.**

En términos de valor, es importante decir que el programa ha cancelado más de R\$10 mil millones de deuda.

## ¿Qué significa esto para los clientes?

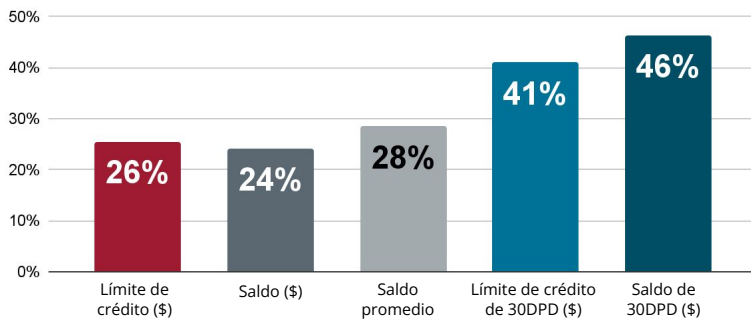
- Es crucial ayudar a los clientes durante y después del programa. Demostrar que nuestros modelos de riesgo crediticio continúan funcionando bien en esta población
- La mayoría de los consumidores condonados en virtud del programa no buscan crédito más de lo habitual



# El aumento de la morosidad de las tarjetas de crédito sigue siendo un motivo de preocupación

## Comparación de métricas clave

Noviembre de 2019 frente a noviembre de 2023



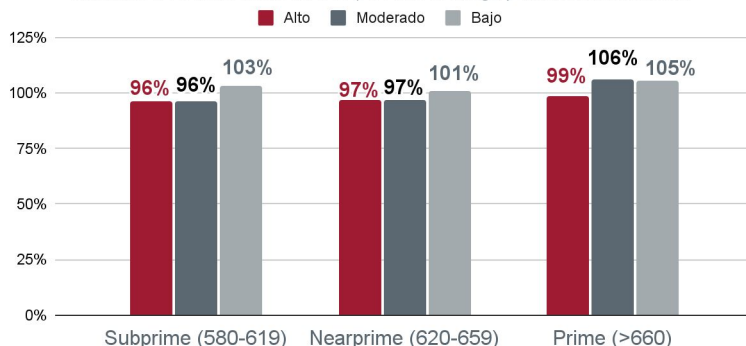
Los saldos de tarjetas de crédito han **aumentado un 24 % desde el 2019** en comparación con los límites de crédito que aumentaron un 26 %. Los límites de crédito y saldos asociados con atrasos de más de 30 DPD aumentaron un 41 % y un 46 %, respectivamente.

La cantidad de consumidores con al menos una morosidad de más de 30 DPD aumentó del 4,4 % en el 2019 al 5,1 % en el 2023. La utilización para consumidores con al menos una morosidad aumentó del 67 % al 75 %.

Los consumidores con un índice de durabilidad financiera más bajo tuvieron un aumento en la morosidad más alto que el promedio, mientras que aquellos con una durabilidad más alta tuvieron aumentos por debajo del promedio.

## Morosidad de tarjetas de crédito de más de 30 DPD del consumidor

Indexado en el 2023 frente al 2019 por nivel de riesgo y durabilidad financiera



## ¿Qué significa esto para los clientes?

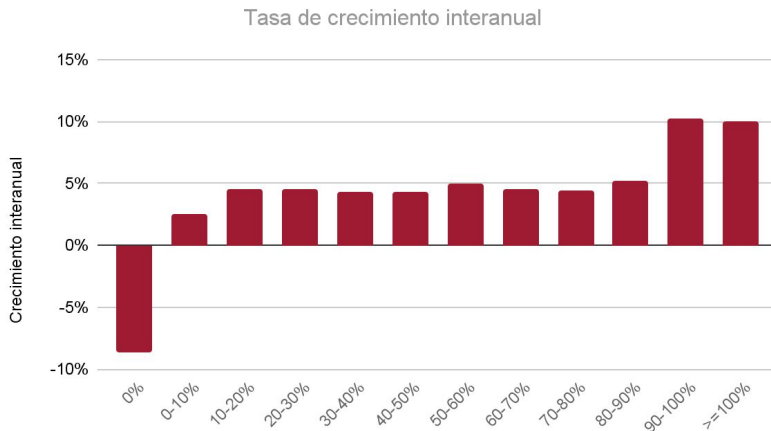
- Los datos de activos y patrimonio son una herramienta útil para comprender la resiliencia del consumidor durante períodos de angustia financiera
- Las actividades continuas o aumentadas de gestión de cuentas para segmentar a los consumidores en diferentes grupos de tratamiento pueden ser útiles para identificar a los consumidores en riesgo
- Si bien los indicadores económicos recientes fueron motivo de optimismo cauteloso, una recuperación financiera en forma de "K" significa que ciertos sectores de consumidores continuarán enfrentando un creciente estrés financiero



# Aumento del uso de tarjetas de crédito

Signos emergentes de dependencia de las tarjetas de crédito entre los consumidores del Reino Unido ante la persistente inflación y las presiones de costos impulsadas por las tasas de interés

## Volúmenes de tarjeta de crédito\* por banda de utilización



Con los consumidores enfrentando mayores costos en múltiples frentes, el margen de maniobra de las líneas de crédito acumulado por los consumidores del Reino Unido durante los años de la pandemia parece estar erosionándose.

La observación del mercado de tarjetas de crédito en conjunto revela una tendencia de crecimiento del saldo a largo plazo, con un **aumento del saldo total de tarjetas de crédito del 9,6 % interanual**.

Evaluar la utilización en bandas proporciona una perspectiva adicional sobre el uso, con un **crecimiento significativo** en el volumen de tarjetas sobre el límite y aquellas con más del 90 % de utilización. Ambos grupos muestran un crecimiento interanual **superior al 10 %**, en comparación con un crecimiento de solo el 3,5 % en los volúmenes generales de tarjetas durante el mismo período.

## ¿Qué significa esto para los clientes?

- Hay áreas de consumidores que muestran signos de dependencia excesiva de las tarjetas de crédito para los gastos diarios
- 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
- El escrutinio regulatorio requiere que los prestamistas garanticen la identificación temprana del estrés financiero a través del monitoreo oportuno de la cartera

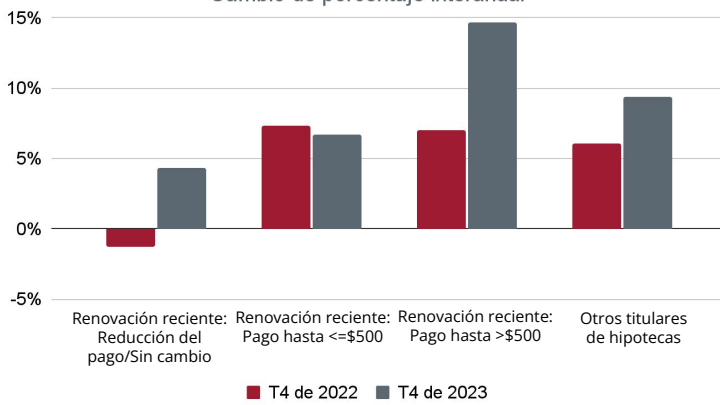
\*Tarjetas de crédito activas: Tarjetas con cualquier actividad financiera en los últimos 3 meses.



# Los titulares de hipotecas sienten presión financiera por las altas tasas de interés

## Tasa de morosidad del consumidor

Cambio de porcentaje interanual



Las renovaciones de hipotecas están lidiando con impactos de pago.

Hay un gran aumento en los pagos omitidos de hipotecas abiertas durante períodos de tasas de interés bajas.

## Tasa de morosidad hipotecaria de más de 30(\$)

30+ (\$)



## ¿Qué significa esto para los clientes?

- Las tasas de morosidad hipotecaria durante los últimos 12 meses aumentaron del 0,09 % al 0,14 %, lo que representa un aumento del 52,3 % y algunas regiones superaron los niveles previos a la pandemia
- Las próximas renovaciones de hipotecas serán fundamentales para muchos propietarios de viviendas en Canadá: los consumidores que fijaron tasas de interés históricamente bajas en el 2020, particularmente aquellos con montos de préstamos sustanciales, pueden enfrentar desafíos para mantener sus pagos
- Los titulares de hipotecas con estrés financiero ya han comenzado a omitir pagos en tarjetas de crédito y ahora tienen un mayor riesgo de insolvencia

# Perspectiva global

## Las presiones inflacionarias continúan aumentando en todo el mundo

### Estados Unidos

La inflación general medida por el IPC se mantiene por encima del objetivo de la Reserva Federal de EE. UU. del 2,0 %. Los costos de refugio continúan afectando la capacidad de la Reserva Federal de comenzar a bajar las tasas. El mercado laboral continúa creciendo, aunque algunos puntos débiles están comenzando a mostrarse. El gasto del consumidor ha aumentado gracias a una sólida temporada de ventas navideñas

### Canadá

El índice de precios al consumidor aumentó un 2,9 % interanual en enero, tras un aumento del 3,4 % en diciembre. El mayor contribuyente a la desaceleración general fue la caída interanual de los precios de la gasolina

### Reino Unido

La economía cayó en recesión técnica en el segundo semestre de 2023, con una contracción del PIB del 0,3 % durante el cuarto trimestre. La inflación continúa disminuyendo; sin embargo, el Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra sigue estando cauteloso, manteniendo la tasa de interés para revisiones sucesivas

### España

El PIB español creció un 2,3 % en el 2023. La inflación cae aunque la inflación subyacente sigue siendo elevada. Las tasas de interés han aumentado en el último año; sin embargo, el índice de referencia en Europa (Euribor) presenta una tendencia descendente

### Australia

La tasa de efectivo se mantuvo estable a medida que la caída de la inflación continúa brindando alivio a los consumidores. La atención se centra ahora en el desempleo, que aumentó al 3,9 % en diciembre de 2023 y al 4,1 % en enero de 2024

### Brasil

La economía brasileña creció un 2,9 % en el 2023. Durante este período, la inflación se desaceleró del 5,78 % en el 2022 al 4,62 % y la tasa de interés básica cayó del 13,75 % anual al 11,75 %. El desempeño de la economía sorprendió positivamente al mercado durante el año pasado y los pronósticos más recientes para el 2024 apuntan a un crecimiento justo por debajo del 2 %

### Argentina

La tasa de inflación de Argentina fue del 53 % en el cuarto trimestre de 2023 en un contexto de cambio gubernamental. Los precios al consumidor aumentaron un 211 % interanual y la tasa de cambio oficial comenzó a moverse a un ritmo superior a la inflación. En diciembre, el nuevo gobierno devaluó la tasa de cambio oficial del país en más del 50 %. Se espera que disminuya la inflación para enero de 2024

### Nueva Zelanda

La inflación general está disminuyendo, pero la inflación interna de bienes y servicios no comercializables demuestra ser más persistente. Se está progresando, pero la tasa de efectivo seguirá siendo restrictiva durante algún tiempo, aunque es menos probable que haya más aumentos

### Ecuador

Ecuador cerró el 2023 con la inflación más baja en América Latina. La tasa de crecimiento refleja el estancamiento económico en el contexto de la elección de un nuevo presidente. Las tasas de interés han alcanzado un máximo histórico debido a un problema de demanda y la fuerza laboral informal ha alcanzado el 62 %

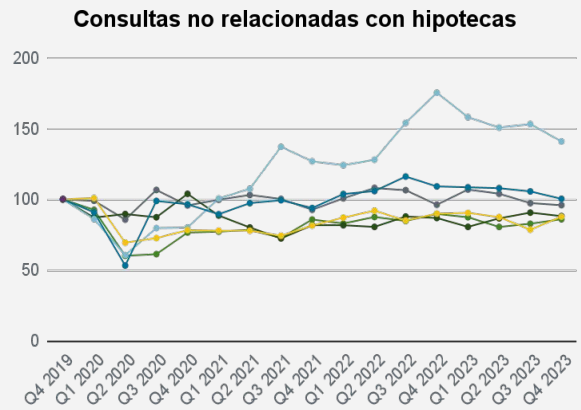
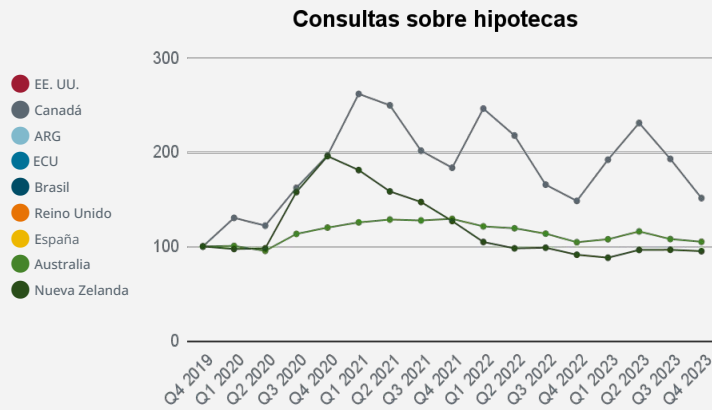
		GDP		Inflación		Tasas de interés		Desempleo	
		per cápita*	Por ciento	+/- YoY*	Por ciento	+/- YoY*	Por ciento		
Norteamérica	EE.UU.	2,57 % ▲	3,40 %	-3,10 % ▼	5,33 %	1,00 % ▲	3,70 %		
	Canadá	0,30 % ▲	2,90 %	-3,00 % ▼	5,00 %	-0,50 % ▲	5,70 %		
América del Sur	América Latina (Arg.)	-2,63 % ▼	211 %	116 % ▲	133 %	58,00 % ▲	5,70 %		
	ECU	2,26 % ▲	1,35 %	-2,39 % ▼	9,94 %	1,46 % ▲	3,40 %		
	Brasil	5,29 % ▲	4,62 %	-1,16 % ▼	11,75 %	-2,00 % ▼	7,40 %		
Europa	Reino Unido	-0,30 % ▼	4,20 %	-5,00 % ▼	5,25 %	1,75 % ▲	3,80 %		
	España	2,04 % ▲	3,10 %	-2,60 % ▼	3,51 %	0,22 % ▲	11,76 %		
Oceanía	Australia <sup>1</sup>	-0,30 % ▼	4,10 %	-3,70 % ▼	4,35 %	1,25 % ▲	3,90 %		
	Nueva Zelanda <sup>2</sup>	-1,30 % ▼	4,70 %	-2,50 % ▼	5,50 %	1,25 % ▲	3,90 %		

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



# Demanda

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



## Norteamérica

### Canadá

Una demanda no hipotecaria impulsada principalmente por una mayor inmigración. La demanda hipotecaria aumenta año tras año con compradores de vivienda por primera vez, como también las próximas renovaciones que impulsan las consultas

## América del Sur

### Argentina

Las consultas no hipotecarias se han mantenido estables a pesar del contexto económico. Las consultas en línea siguen siendo sólidas para retener a los clientes existentes y enfocarse en la calidad de la cartera sobre los nuevos clientes en el mercado abierto

### Ecuador

Las consultas no hipotecarias presentan una ligera desaceleración (-2 %) debido a la inestabilidad política, los riesgos fiscales y financieros

### Brasil

En el 2023, la demanda de crédito se mantuvo estable, pero disminuyó aproximadamente un 10 % en comparación con el año anterior

## Europa

### Reino Unido

La tasa de crecimiento anual para todo el crédito al consumidor aumentó al 8,0 % en septiembre, la más alta desde noviembre de 2018, impulsada principalmente por la tasa de crecimiento anual para préstamos de tarjetas de crédito que alcanzó el 12,5 % en septiembre

### España

Muestra un aumento en la demanda de crédito en el cuarto trimestre de 2023 en comparación con el trimestre anterior, que normalmente tiene baja actividad durante el período de verano

## Oceanía

### Australia

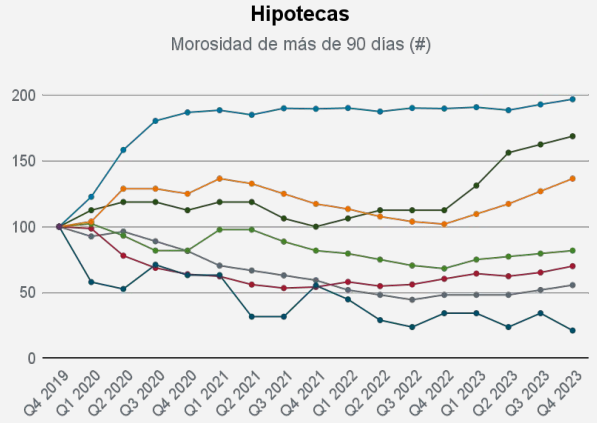
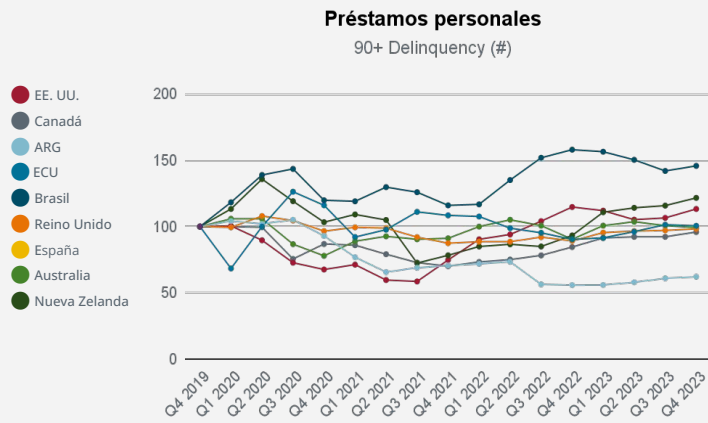
La demanda hipotecaria durante el cuarto trimestre de 2023 vuelve a un crecimiento positivo por primera vez desde el 2021. Una inflación menor trajo alivio temporal para los consumidores, lo que desaceleró la demanda de crédito sin garantía en un 5 % en comparación con el año anterior

### Nueva Zelanda

La demanda de crédito semanal promedio en el 2023 finalizó un 4,8 % más alta que en el 2022, excepto para préstamos hipotecarios. La demanda hipotecaria semanal para 2023 finalizó un 4 % más baja que en el 2022 con un volumen notablemente mayor en el nuevo año

# Morosidades

Hay un aumento pronunciado de las morosidades de préstamos personales en múltiples regiones, con algunas áreas que superan los niveles previos a la pandemia



## Norteamérica

### Estados Unidos

La morosidad no hipotecaria (sin incluir los préstamos estudiantiles) ha alcanzado niveles previos a la pandemia en todas las categorías de productos, mientras que la morosidad hipotecaria sigue siendo mucho menor, a pesar de un repunte en el 2023

La morosidad de préstamos personales y automotrices continúa aumentando, mientras que la morosidad de tarjetas de crédito se ha estabilizado en el mes más reciente

### Canadá

Las morosidades e insolvencias están aumentando en general. Más de 150.000 consumidores más omitieron al menos 1 pago que hace 12 meses

La morosidad hipotecaria supera los niveles de 2019 para los consumidores más jóvenes y aquellos en Ontario y Columbia Británica

## América del Sur

### Argentina

La morosidad está comenzando a aumentar ya que la incertidumbre económica y las altas tasas de interés están afectando la capacidad de pago

### Ecuador

La morosidad de los préstamos personales está comenzando a aumentar debido a problemas de liquidez e incertidumbre económica que afectan la capacidad de pago

### Brasil

La tasa de morosidad para préstamos personales y automotrices aumentó levemente (2.2 %). Sin embargo, las hipotecas cayeron un 28,3 % en comparación con el año pasado

## Europa

### Reino Unido

Las morosidades hipotecarias muestran aumentos sostenidos a medida que los clientes hipotecarios pasan de períodos de tasa fija de interés bajo a nuevos productos de tasa fija o variable de interés más alto. Las tasas de morosidad sin garantía son generalmente estables a pesar de las presiones de los costos del consumidor

## Oceanía

### Australia

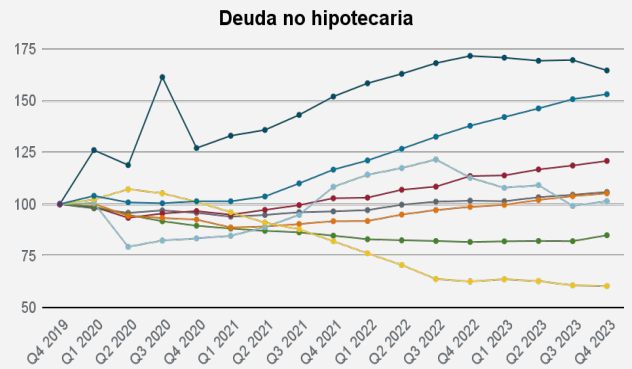
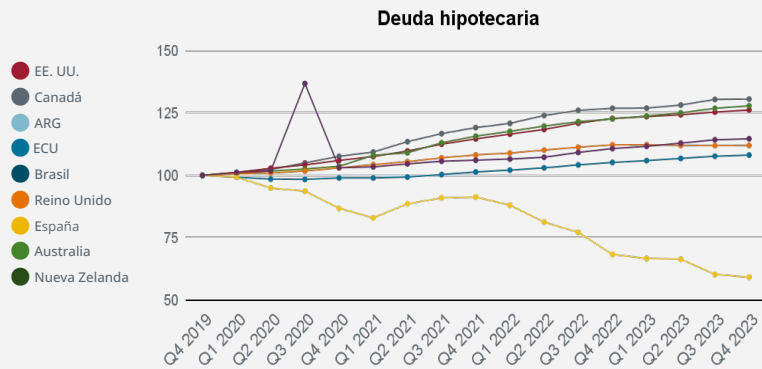
Las morosidades para hipotecas y tarjetas de crédito se están situando en los niveles de 2022. Las morosidades de préstamos personales y préstamos automotrices mejoraron en comparación con el año anterior

### Nueva Zelanda

Si bien las morosidades de préstamos hipotecarios en etapa tardía fueron relativamente estables para la última mitad de 2023, hay un empeoramiento del estrés por dificultades financieras en la economía. Las cuentas de préstamos para vivienda marcadas en dificultades han aumentado durante 11 meses consecutivos

# Deuda general

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



## Deuda hipotecaria

### Estados Unidos

Las originaciones de hipotecas disminuyeron un 20 %, mientras que los montos promedio de los préstamos se mantienen estables en términos interanuales. La deuda hipotecaria en general aumentó un 3,7 % interanual

### Canadá

Un aumento más lento de la deuda hipotecaria a medida que las nuevas emisiones continúan disminuyendo

### Australia

Las originaciones de hipotecas están un 9 % por debajo del año pasado. El límite promedio nacional por cuenta nueva aumentó un 8 % interanual

### Brasil

La deuda hipotecaria aumentó un 2 % interanual. La deuda no hipotecaria aumentó un 3 % interanual

## Deuda no hipotecaria

### Estados Unidos

La deuda no hipotecaria aumentó un ~9 % interanual, impulsada por aumentos en la deuda de tarjetas de crédito (15 %) y la deuda de automóviles (7 %). Los límites de originaciones de tarjetas de crédito están en aumento y actualmente son un 9 % más altos que hace un año

### Canadá

La deuda no hipotecaria continúa aumentando, y las tarjetas de crédito son el mayor impulsor. El gasto con tarjeta se está ralentizando, pero los pagos reducidos están aumentando los saldos

### Reino Unido

Una tendencia creciente gradual a largo plazo en los saldos de tarjetas de crédito, probablemente impulsada por el aumento de los costos. Los saldos totales de las tarjetas de crédito aumentaron un 9,6 % interanual

### España

Una disminución gradual de la deuda hipotecaria y estabilización de otras formas de deuda (solo activos en mora)

### Argentina

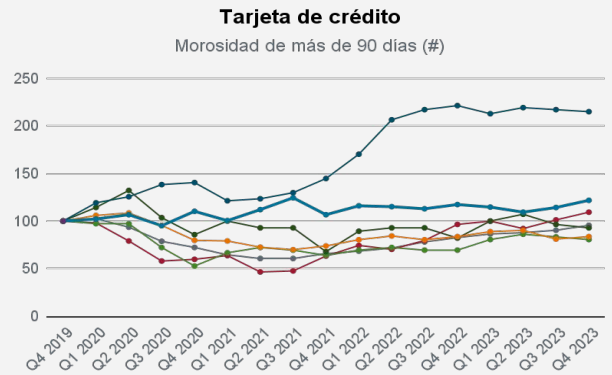
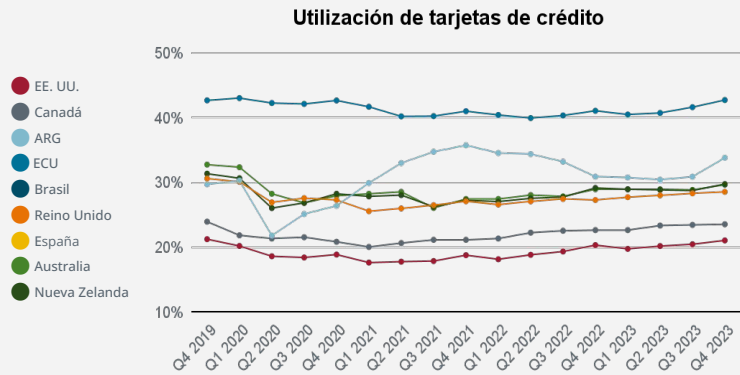
La deuda no hipotecaria presenta una caída del 9,2 % causada principalmente por una corrección de la tasa de cambio y la reticencia de los bancos a expandir sus carteras, dada la incertidumbre económica antes de las elecciones primarias que tuvieron lugar en octubre de 2023

### Ecuador

La deuda no hipotecaria presenta un aumento en el tercer trimestre causado por las restricciones de liquidez y suministro de crédito. Principalmente impulsado por un aumento del 5 % en la deuda de tarjetas de crédito en el tercer trimestre

# Uso

Hay una mayor utilización de tarjetas y morosidades en la mayoría de las regiones a medida que los consumidores enfrentan la presión del costo de vida



## Aumento de morosidades de tarjetas

### Estados Unidos

La morosidad de las tarjetas de crédito continúa aumentando y la morosidad temprana (más de 30 DPD después de 6 meses de apertura) continúa aumentando para todos los niveles de puntaje, incluido el nivel preferencial

### Canadá

La vista 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)

### Brasil

La tasa de morosidad para las tarjetas de crédito aumentó un 18 % en comparación con el año anterior

## Deuda rotativa

### Estados Unidos

La utilización de tarjetas de crédito ahora ha alcanzado niveles previos a la pandemia de ~22 %. Los límites de las tarjetas de crédito son un 26 % más altos que antes de la pandemia y los saldos de las tarjetas de crédito son un 24 % más altos que antes de la pandemia

### 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 tarjetas de crédito nuevas y a la asignación de límites de crédito más altos a tarjetas nuevas

### Argentina

El tercer trimestre presenta niveles estables de utilización de tarjetas de crédito. En un contexto de restricciones mensuales de inflación y liquidez de dos dígitos, las tarjetas de crédito siguen siendo el instrumento financiero más común como una forma de gestionar la inflación mensual

### Ecuador

La utilización de tarjetas de crédito está aumentando ligeramente. La deuda total de tarjetas de crédito presenta un aumento del 5 % en el cuatro trimestre y un 16 % interanual causado por microcréditos limitados, restricciones de liquidez y el uso de tarjetas de crédito como apalancamiento financiero



**EQUIFAX**

[equifax.com/globalcredittrends](https://equifax.com/globalcredittrends)

*powering* the world with *knowledge*<sup>™</sup>

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 solamente informa activos incumplidos porque la Oficina española solo administra datos negativos. Morosidad: La tasa de morosidad se refiere al porcentaje de préstamos que tienen 90 días o más de morosidad.

La información presentada aquí es solo para uso informativo general. Ni Equifax ni ninguna de sus filiales realizan ninguna declaración o garantía expresa o implícita en cuanto a la exactitud o integridad de la información contenida en el presente. Equifax y sus filiales renuncian expresamente a toda responsabilidad que pueda basarse total o parcialmente en dicha información, errores u omisiones de la misma. Esta información está calificada en su totalidad por las notas al pie, suposiciones y otras declaraciones que califican contenidas en el presente. No se debe confiar en esta información para tomar decisiones financieras ni de otro modo. 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.