



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



EQUIFAX[®]

47° INFORME DE DEUDA MOROSA

Cuarto trimestre de 2024

SEDE
SANTIAGO
Campus Bellavista

- El **Informe de Deuda Morosa USS-Equifax** se deriva de un convenio de colaboración recíproca para el análisis técnico y académico de las tendencias evolutivas de deudas impagas de créditos personales, buscando ser un aporte a la necesidad de mejorar la educación financiera de los chilenos. El proceso se rige por la legislación vigente de la Ley N°19.628 sobre Protección de Datos de Carácter Personal.
- La Facultad de Economía y Gobierno de la Universidad San Sebastián, sobre la base de información entregada por Equifax, se centra en resultados de grupos de personas, extrayendo las principales conclusiones del análisis estadístico y económico realizado con la base de datos de deudores morosos al 31 de diciembre de 2024.
- El objetivo principal es entregar antecedentes de las tendencias de mayor relevancia de la evolución de las deudas impagas de créditos personales en Chile.
- La Facultad de Economía y Gobierno de la Universidad San Sebastián ha calculado indicadores de evolución de la morosidad, segmentando por regiones, género, edad y clasificación de pago, en análisis cruzado entre las variables mencionadas.



¿Quiénes son considerados deudores morosos?

Son las personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado, según lo estipulado en la Ley 19.628.



¿Qué deudas morosas incluye este reporte?

- Cuotas de créditos de consumo e hipotecarios con instituciones financieras, organismos públicos y empresas del Estado.
- Cuotas de deudas con casas comerciales.
- Letras de cambio, pagarés y cheques protestados.

¿Qué deudas morosas NO incluye este reporte?

- Servicios básicos (electricidad, agua, teléfono y gas).
- Educacionales (CAE, CORFO, etc.).
- Concesionarias de autopistas.
- Instituto Nacional de Desarrollo Agropecuario (INDAP).
- Salud ambulatoria, hospitalaria o de emergencia (prestadores públicos y privados).



Protección de datos personales.

Todos los datos han sido recibidos y procesados respetando la legislación vigente sobre protección de datos personales con información comercial.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



EQUIFAX[®]

ÍNDICE

01

Análisis Global

02

**Permanencia de la deuda
morosa**

03

**Morosidad por
género**

04

**Morosidad por
edad**

05

Conclusiones



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



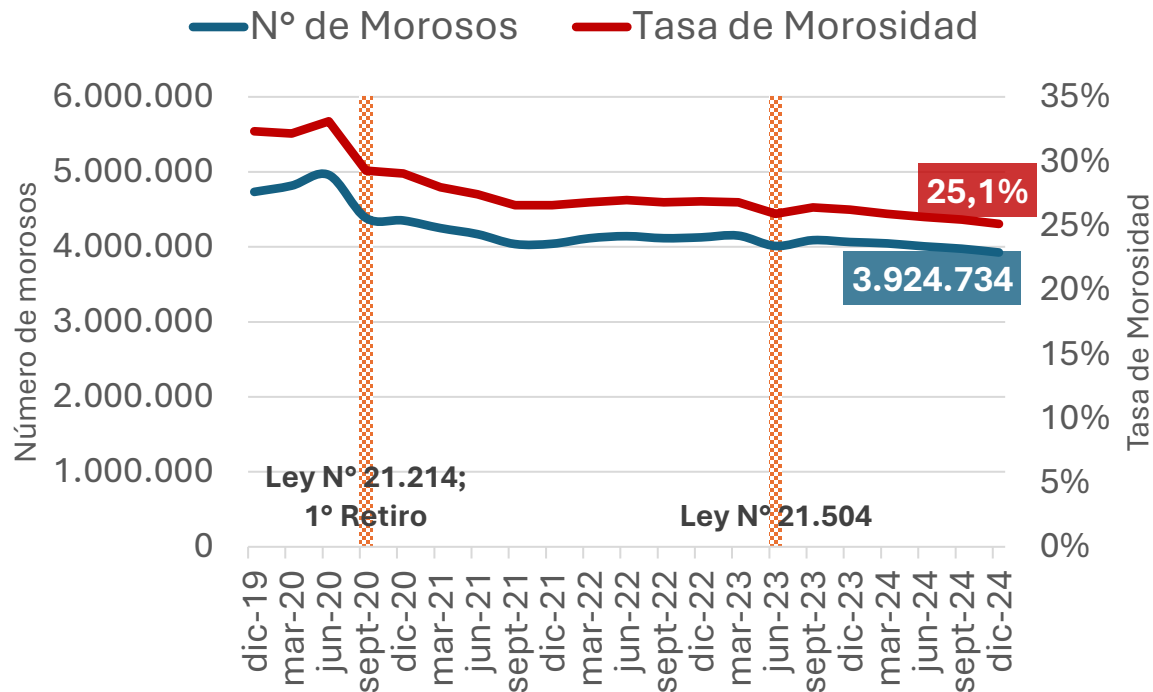
EQUIFAX[®]

01 ANÁLISIS GLOBAL

Número de Morosos: disminuye a 3.924.734 personas y la tasa de morosidad es de un 25,1%

La tasa de morosidad cae 0,3 puntos porcentuales (p.p.) en el trimestre, equivalente a 50.517 personas. Al comparar con diciembre de 2023, la tasa de morosidad disminuye en 1,1 p.p. (139.677 personas)

Número de Morosos y tasa de morosidad



	N° de Morosos	Var. trimestral	Var. 12 meses	Tasa de morosidad
dic-24	3.924.734	-1,3%	-3,4%	25,1%
sept-24	3.975.251	-0,8%	-2,8%	25,4%
jun-24	4.006.499	-1,0%	-0,1%	25,6%
mar-24	4.045.945	-0,5%	-2,5%	25,9%
dic-23	4.064.411	-0,6%	-1,5%	26,2%
sept-23	4.089.001	1,9%	-0,6%	26,4%
jun-23	4.011.862	-3,3%	-3,2%	25,9%
mar-23	4.150.039	0,6%	0,9%	26,8%
dic-22	4.126.570	0,3%	2,1%	26,9%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el INE.

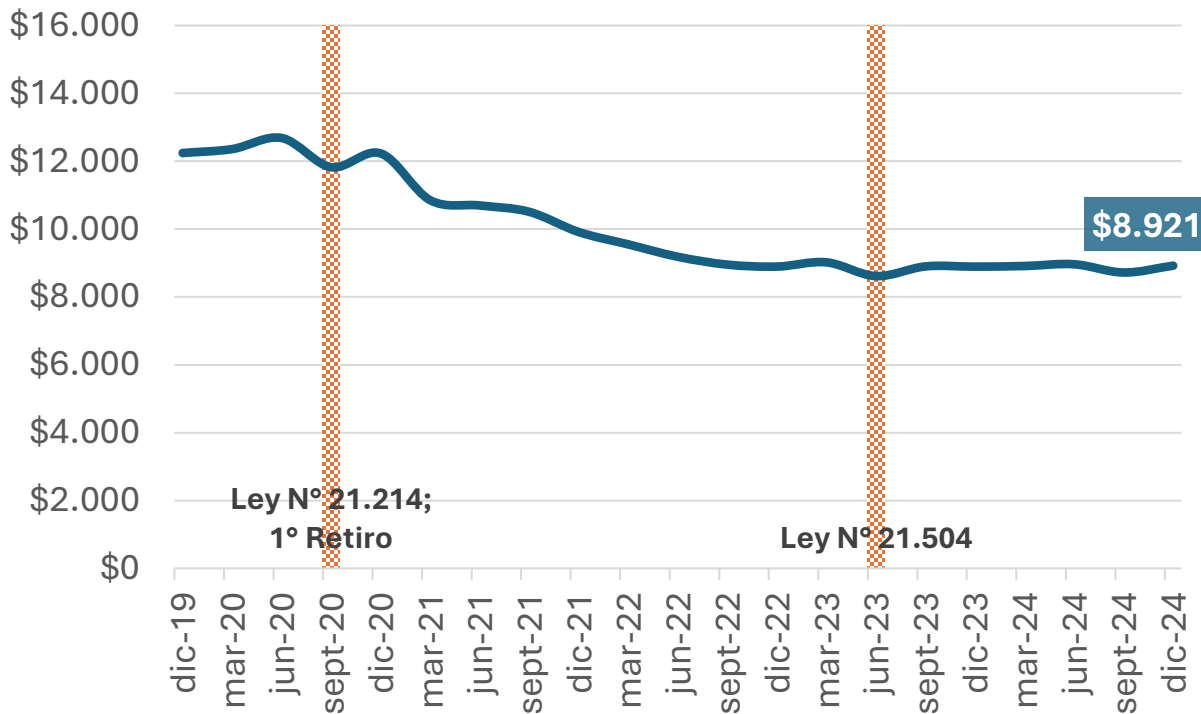
Notas: La Ley N°21.214 establece la prohibición de comunicar deudas morosas contraídas para financiar cualquier tipo de educación. La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. La tasa de morosidad mide el nivel de número de morosos en relación con la población mayor de 18 años.

Deuda Morosa: alcanza los US\$8.921 millones, equivalente al 2,93% del PIB



La variación real trimestral fue de 2,3% (US\$ MM 201). En la comparación en 12 meses, la deuda morosa anotó un aumento de un 0,3%, equivalente a US\$ MM 28.

Deuda Morosa (US\$ MM)



	Deuda Morosa (US\$ MM)	Var. trimestral	Var. 12 meses	% del PIB
dic-24	\$8.921	2,3%	0,3%	2,93%
sept-24	\$8.721	-2,7%	-2,0%	2,85%
jun-24	\$8.963	0,6%	4,0%	2,97%
mar-24	\$8.912	0,2%	-1,2%	2,97%
dic-23	\$8.893	-0,1%	0,0%	3,00%
sept-23	\$8.900	3,3%	-0,6%	2,98%
jun-23	\$8.615	-4,5%	-6,2%	2,92%
mar-23	\$9.020	1,4%	-5,5%	3,07%
dic-22	\$8.895	-0,6%	-10,3%	3,06%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el Banco Central.

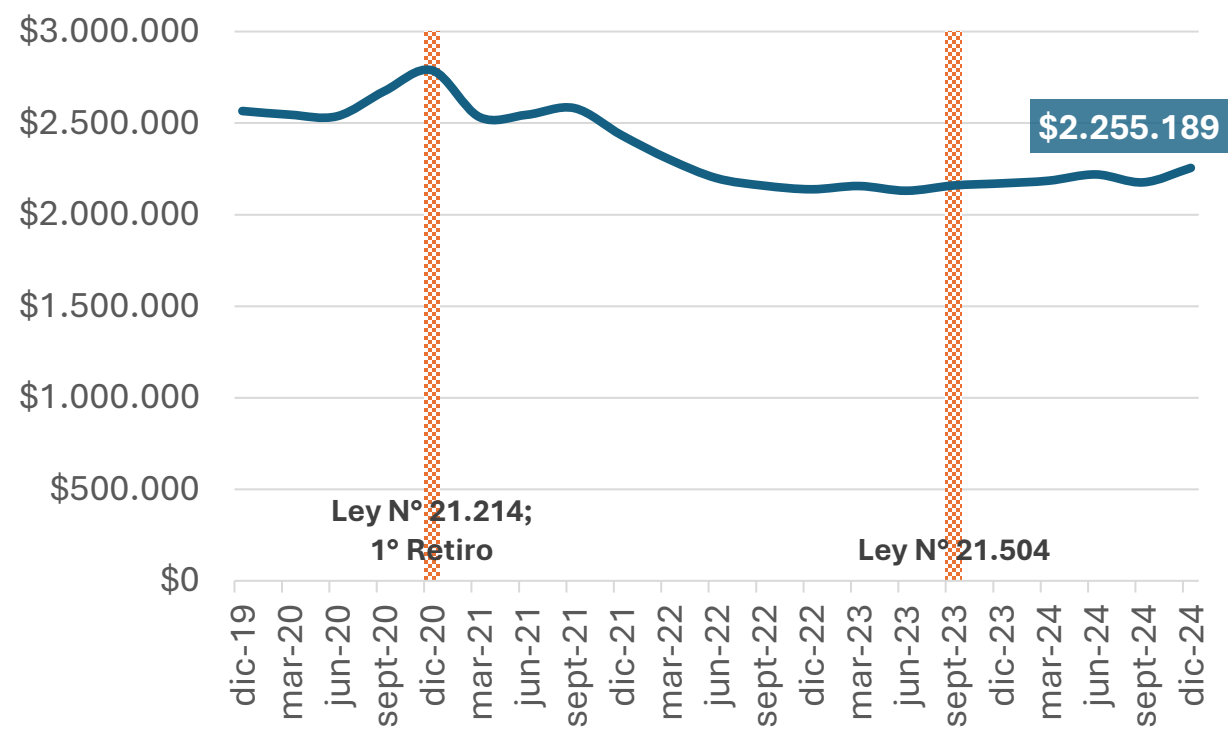
Notas: La Ley N°21.214 establece la prohibición de comunicar deudas morosas contraídas para financiar cualquier tipo de educación. La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. Pesos en términos reales al último día del trimestre analizado.

Mora Promedio: alcanza los \$2.255.189 en diciembre de 2024



En el último trimestre la mora promedio aumentó un 3,6% en términos reales. En la comparación en 12 meses, aumentó un 3,9% real.

Mora Promedio Real



	Mora Promedio Real (\$)	Var. trimestral	Var. 12 meses
dic-24	\$2.255.189	3,6%	3,9%
sept-24	\$2.176.433	-1,9%	0,8%
jun-24	\$2.219.544	1,6%	4,2%
mar-24	\$2.185.255	0,7%	1,3%
dic-23	\$2.170.754	0,5%	1,5%
sept-23	\$2.159.420	1,4%	0,1%
jun-23	\$2.130.488	-1,2%	-3,1%
mar-23	\$2.156.344	0,8%	-6,3%
dic-22	\$2.138.509	-0,9%	-12,1%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el INE.

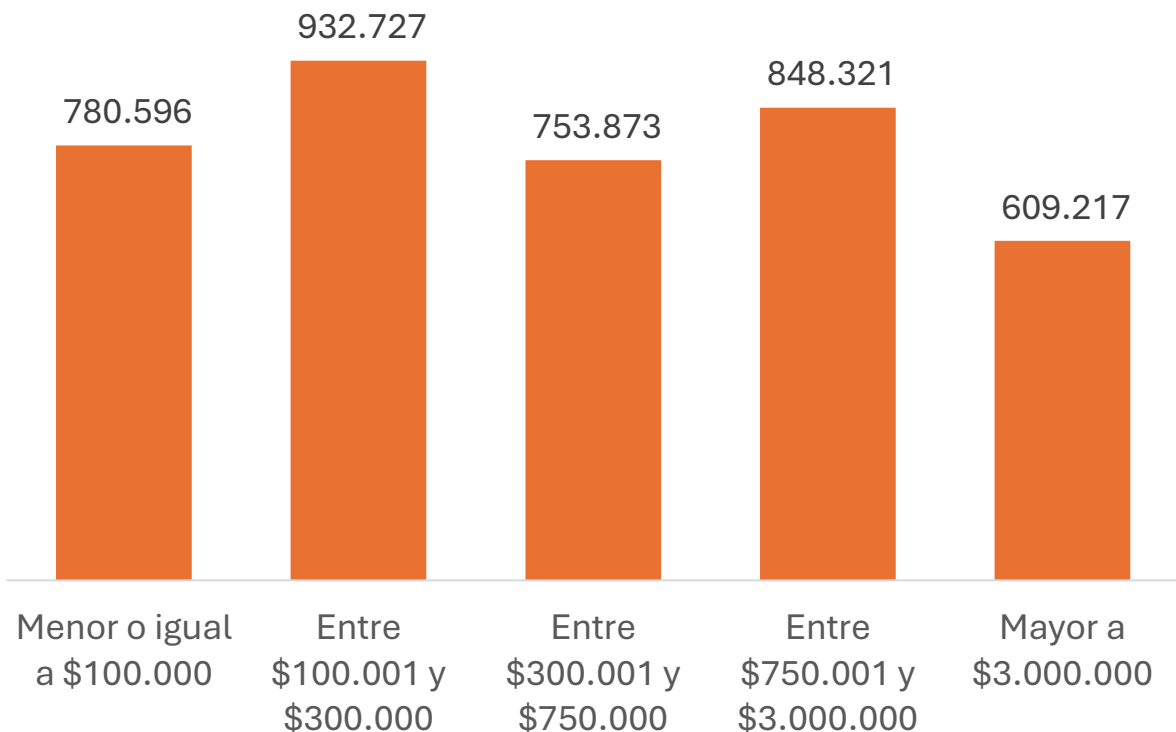
Notas: La Ley N°21.214 establece la prohibición de comunicar deudas morosas contraídas para financiar cualquier tipo de educación. La ley N°21.504 establece la prohibición de informar deudas contraídas para financiar servicios y acciones de salud. Pesos en términos reales al último día del trimestre analizado.

Morosos por tramo: un 44% de los morosos acumula una deuda morosa menor a los \$300.000



Lo anterior corresponde a 1.713.323 personas. Por otro lado, 609.217 personas, es decir, un 15,5% del total de morosos, acumula una deuda impaga mayor a los \$3.000.000.

Número de morosos según tramo de mora



Porcentaje de morosos por tramo de deuda morosa

	Menor o igual a \$100.000	Entre \$100.001 y \$300.000	Entre \$300.001 y \$750.000	Entre \$750.001 y \$3.000.000	Mayor a \$3.000.000
dic-24	19,9%	23,8%	19,2%	21,6%	15,5%
sept-24	20,0%	24,0%	19,5%	21,5%	15,0%
jun-24	19,7%	23,8%	19,6%	21,6%	15,2%
mar-24	20,5%	23,5%	19,5%	21,6%	14,9%
dic-23	20,5%	23,8%	19,5%	21,5%	14,7%

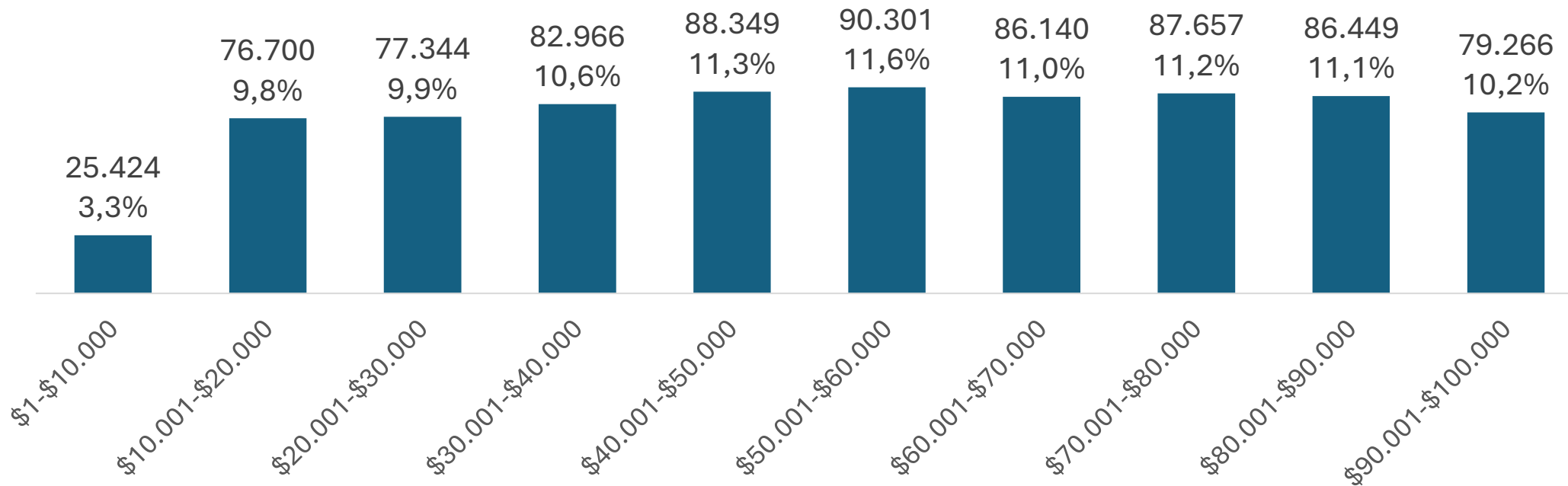
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

Morosos por tramo: Un 9% de los morosos tiene una mora menor o igual a los \$50.000



Equivalente a aproximadamente 350.000 personas.

Número y porcentaje de personas por tramo de mora hasta los \$100.000



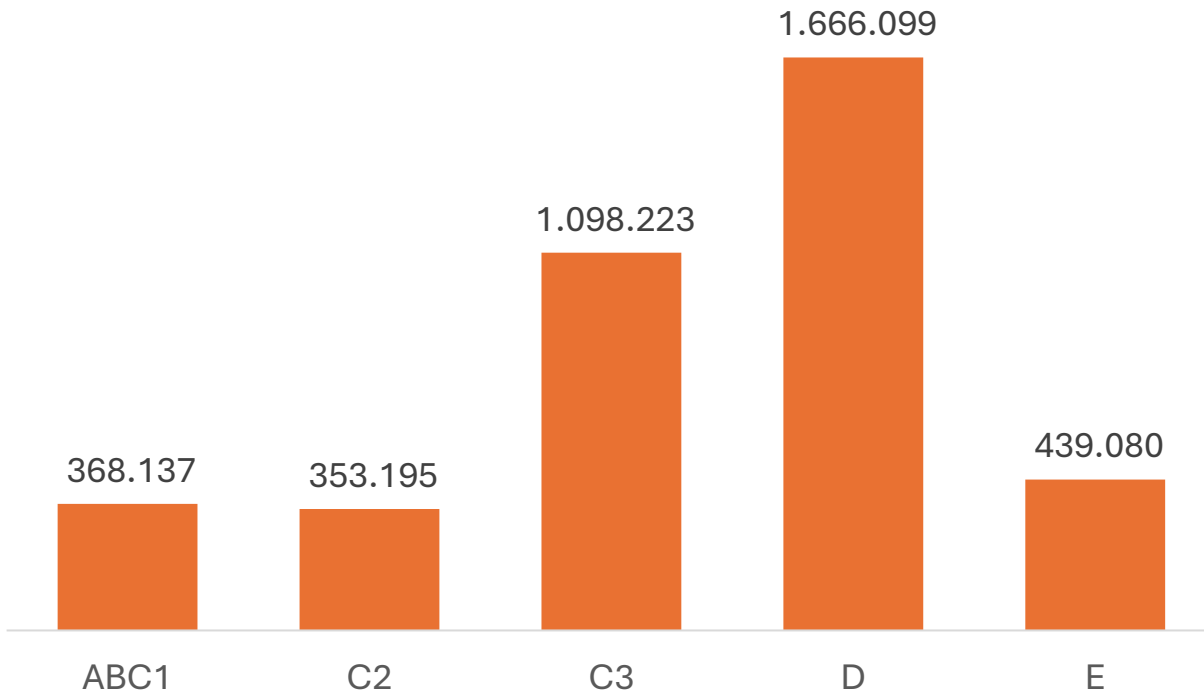
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

Morosos según GSE: el 42,5% de los morosos se ubica en el segmento D



Además, los morosos en este grupo socioeconómico representan el 35,0% del total de personas clasificadas en el GSE D. El 46,1% de las personas clasificadas en el GSE E, el de menores ingresos, se encuentra en mora.

**Número de morosos según GSE
junio de 2024**



	ABC1	C2	C3	D	E
% de morosos por GSE	9,4%	9,0%	28,0%	42,5%	11,2%
% del GSE en mora	13,3%	15,4%	24,2%	35,0%	46,1%
% de la población por GSE	1,7%	14,0%	28,7%	32,3%	7,3%

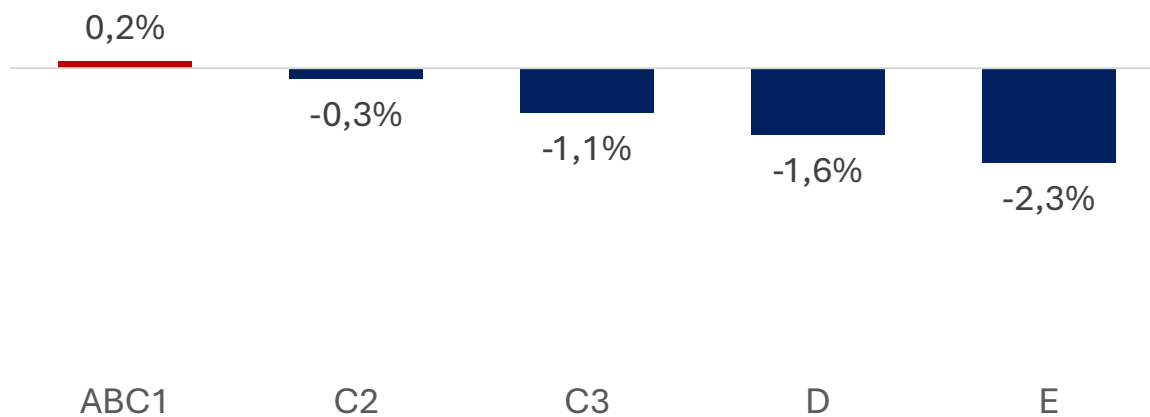
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX, la Asociación de Investigación de Mercado y el INE.

Morosos según GSE: el número de morosos en el GSE E disminuyó un 6,3% en doce meses

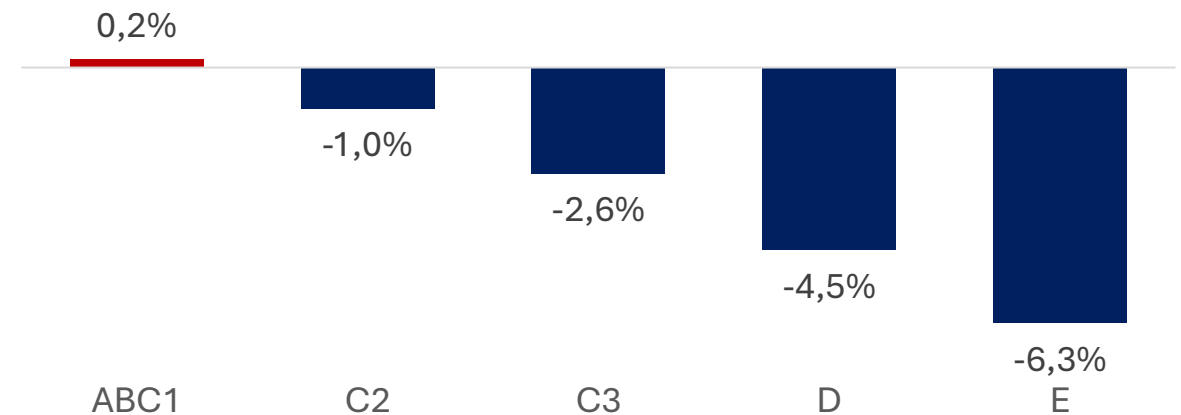


En el trimestre y en el año, sólo aumentó el número de morosos en el ABC1 y en igual magnitud (0,2%).

Variación trimestral del número de morosos según GSE



Variación en 12 meses del número de morosos según GSE



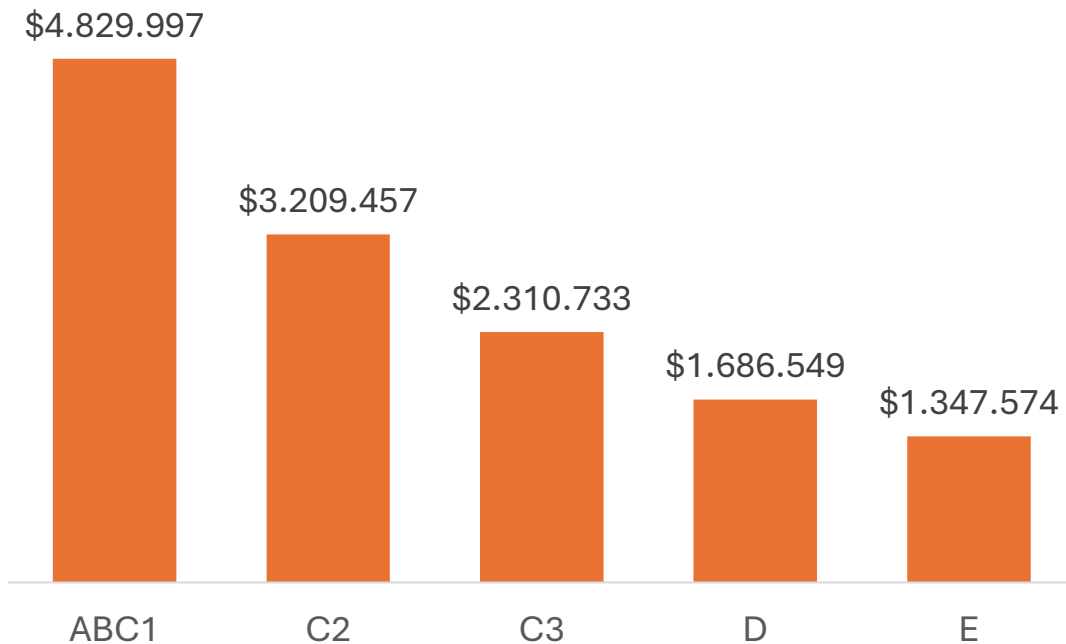
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX.

Mora Promedio por GSE: la mora promedio del GSE E es 4,7 veces más alta que su ingreso medio



La deuda impaga promedio de este GSE alcanza \$1.347.574. En contraste, la mora promedio del ABC1 es 1,4 veces el ingreso promedio de este grupo, alcanzando los \$4.829.997.

Mora promedio por GSE



	ABC1	C2	C3	D	E
Mora Promedio	\$4.829.997	\$3.209.457	\$2.310.733	\$1.686.549	\$1.347.574
Ingreso Promedio	\$3.449.646	\$1.530.718	\$962.124	\$545.377	\$284.871
Ratio Mora/Ingreso	1,4	2,1	2,4	3,1	4,7

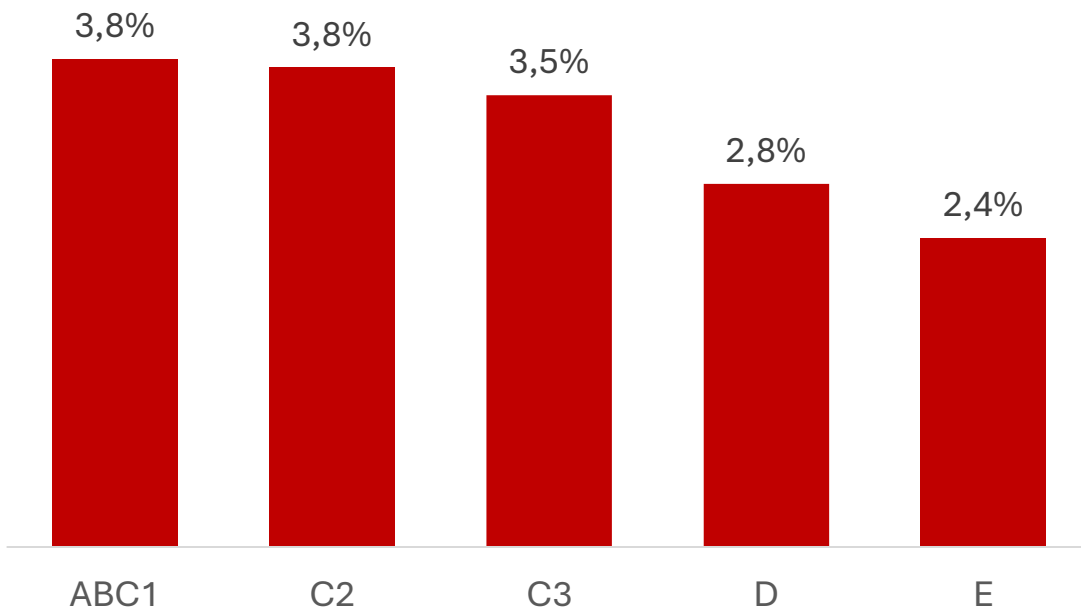
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX, la Asociación de Investigación de Mercado y el Banco Central.

Mora Promedio por GSE: En el año la mora promedio del C2 aumentó un 4%

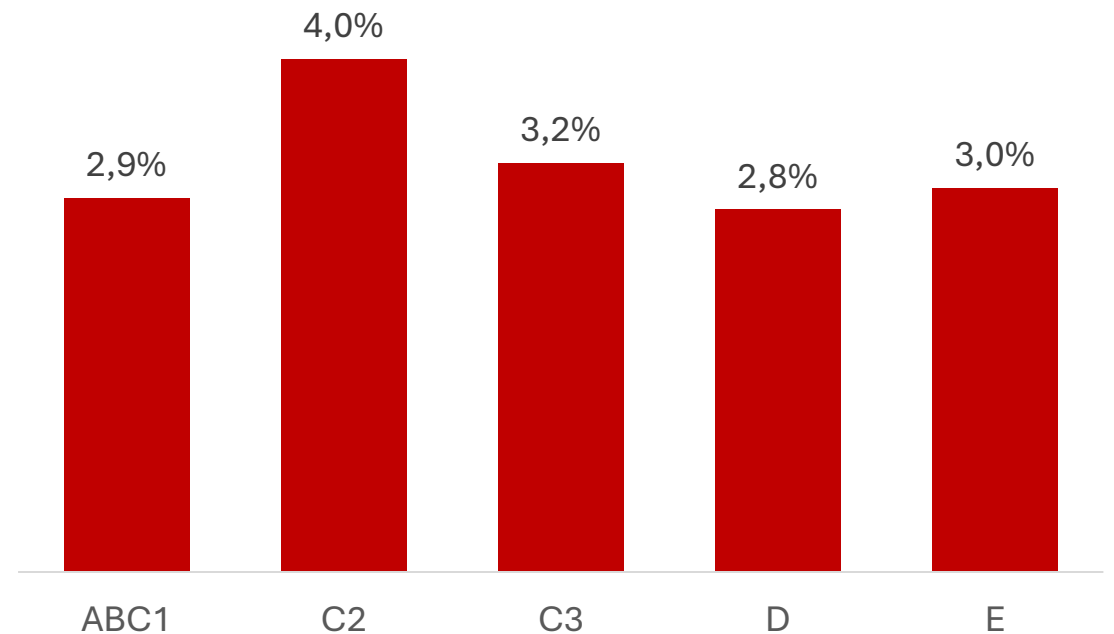


Es el aumento más alto entre los GSE durante el 2024. En el último trimestre la mora promedio aumentó en todos los GSE. A mayor nivel socioeconómico, el crecimiento fue más alto.

Variación real trimestral de la mora promedio



Variación real en 12 meses de la mora promedio

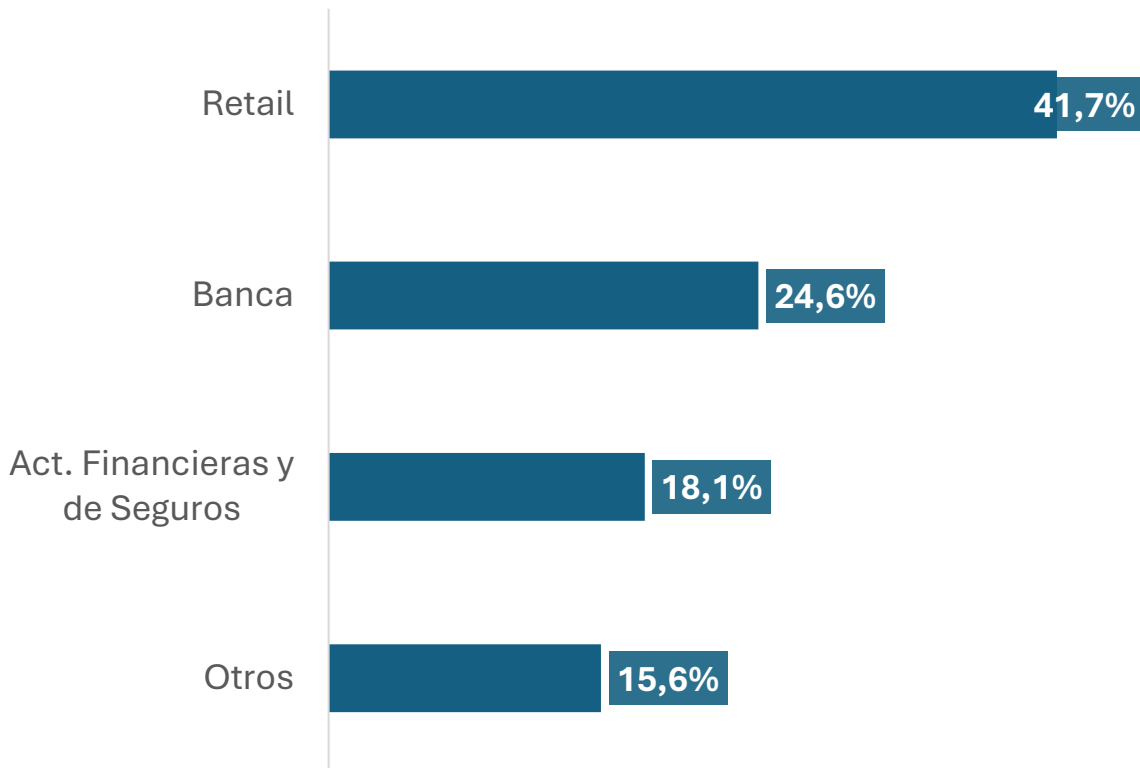


Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el Banco Central.

Morosos por Sector: el número de documentos morosos en Retail disminuyó un 12,6% anual



Esto es una caída de 338.186 documentos. En la Banca, el número de documentos morosos casi no tuvo variación en el año, con 566 menos. El Retail representa el 41,7% de los documentos en mora, mientras que la banca, el 24,6%.



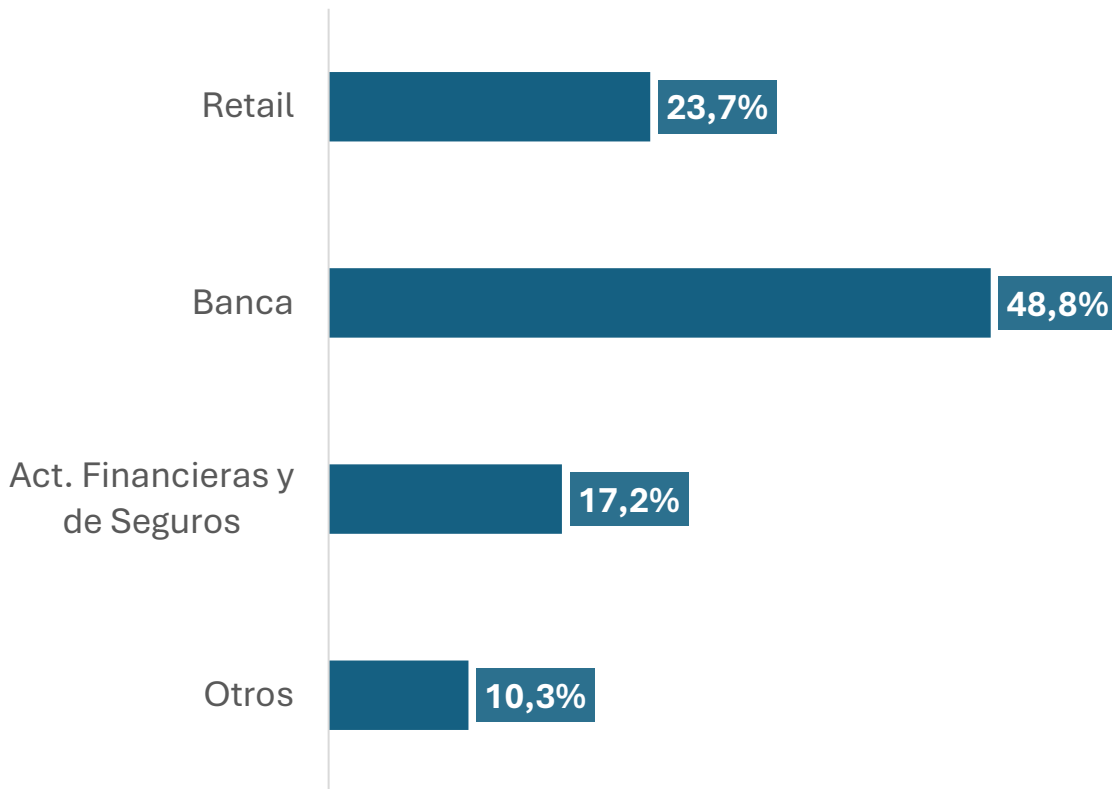
	Retail			Banca		
	Nº de Documentos en Mora	Var. Trimestral	Var. 12 meses	Nº de Documentos en Mora	Var. Trimestral	Var. 12 meses
dic-24	2.351.294	-2,7%	-12,6%	1.389.615	0,4%	0,0%
sept-24	2.415.702	-2,3%	-10,7%	1.384.725	0,2%	-4,1%
jun-24	2.472.868	-2,6%	-4,6%	1.381.499	-1,1%	-4,2%
mar-24	2.539.761	-5,6%	-5,3%	1.396.882	0,5%	-6,1%
dic-23	2.689.480	-0,6%	1,0%	1.390.181	-3,7%	-4,8%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX. Una persona puede estar morosa en más de un sector. Por lo anterior, la suma del total de morosos por sector puede ser mayor al total de morosos.

Mora por Sector: La mora total en la Banca alcanza los US\$ MM 4.353



Esto equivale al 48,8% del total de deuda morosa. En los últimos doce meses aumentó un 0,1%, mientras que el último trimestre disminuyó un 0,1%. La mora en Retail (23,7% del total) bajó un 11,2% en el último año.



	Retail			Banca		
	Mora total (US\$ MM)	Var. Trimestral	Var. 12 meses	Mora total (US\$ MM)	Var. Trimestral	Var. 12 meses
dic-24	\$2.118	-1,8%	-11,2%	\$4.353	-0,1%	0,1%
sept-24	\$2.156	-7,3%	-7,3%	\$4.360	-1,1%	-10,1%
jun-24	\$2.327	0,7%	20,5%	\$4.407	0,3%	-8,0%
mar-24	\$2.311	-3,1%	12,9%	\$4.392	0,9%	-11,4%
dic-23	\$2.384	2,5%	17,2%	\$4.351	-10,3%	-11,3%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX. Una persona puede estar morosa en más de un sector. Por lo anterior, la suma del total de morosos por sector puede ser mayor al total de morosos.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



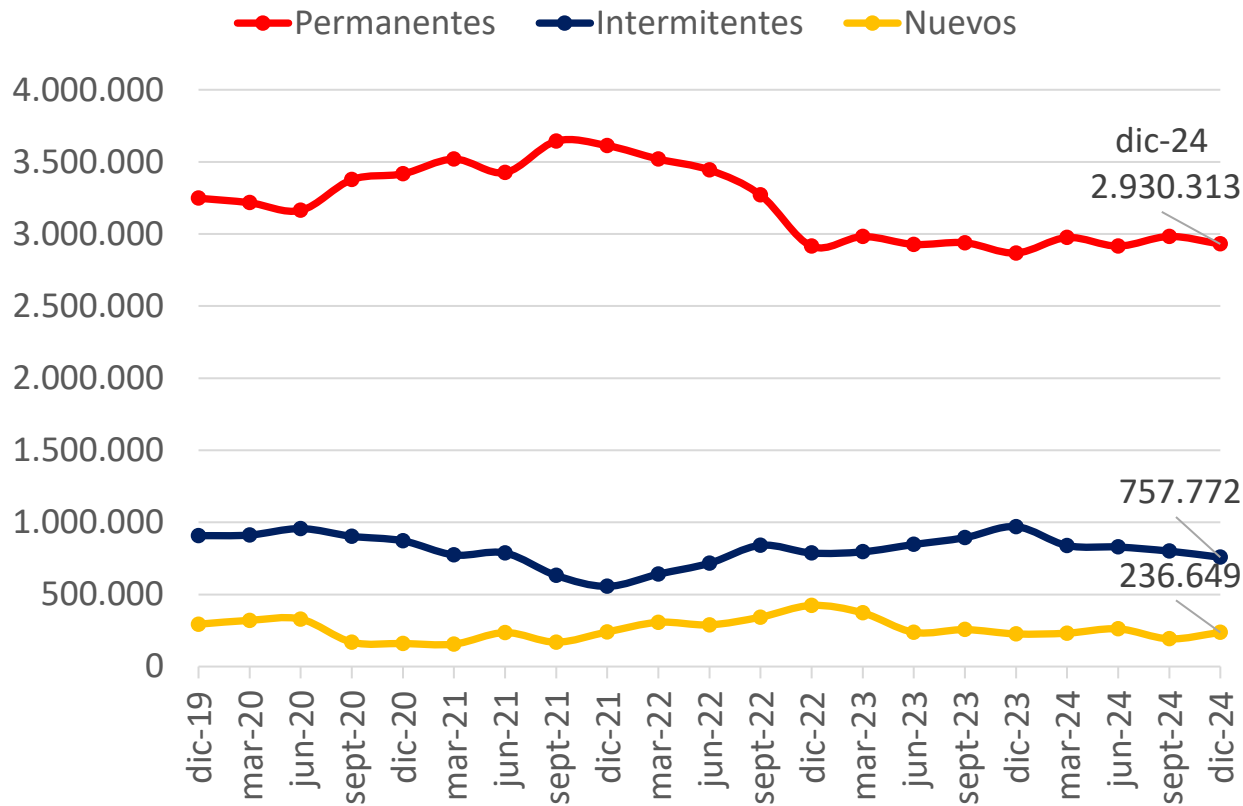
EQUIFAX[®]

02 PERMANENCIA DE LA DEUDA MOROSA

Permanencia de Morosos: 236.649 nuevas personas entraron en morosidad en el trimestre



Lo anterior equivale a un aumento trimestral de un 23,1%. Por otro lado, los permanentes disminuyeron un 1,8% en el trimestre, alcanzando 2.930.313 personas.

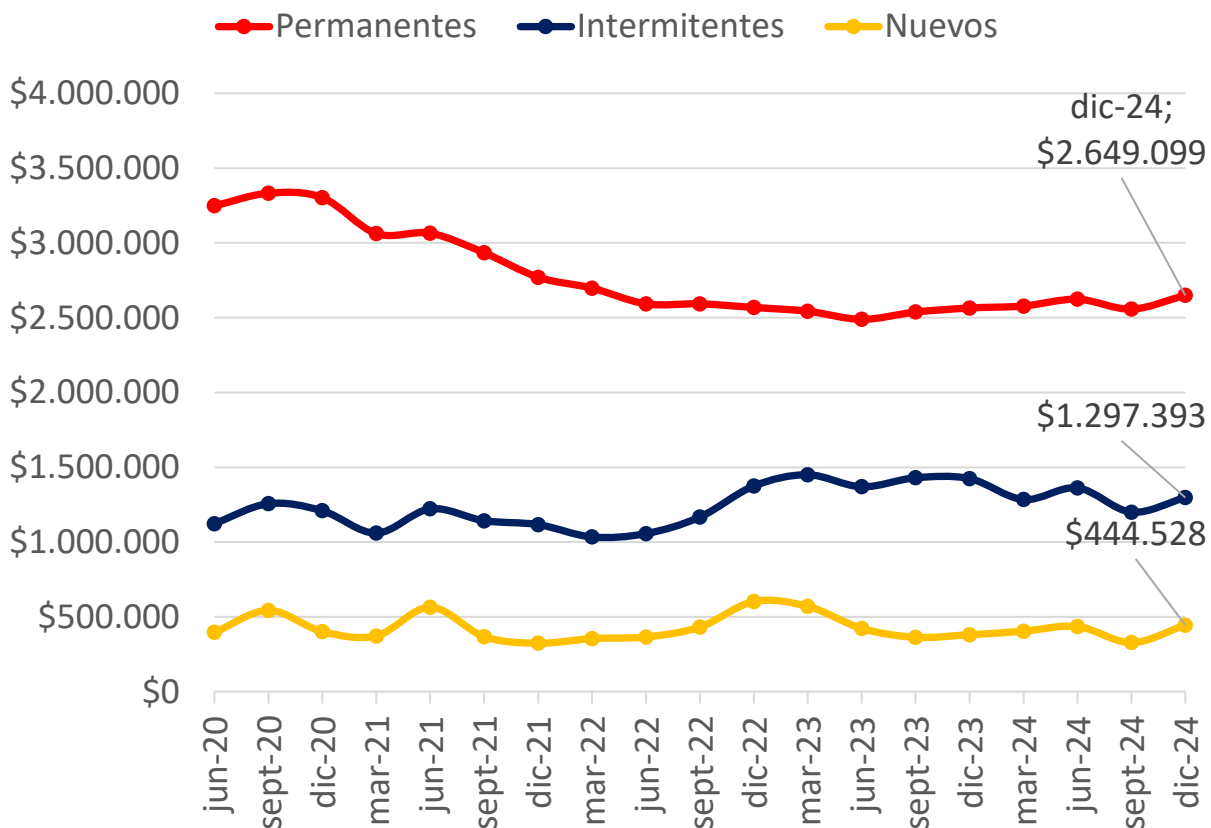


	Permanentes		Intermitentes		Nuevos	
	Número	Var. Trimestral	Número	Var. Trimestral	Número	Var. Trimestral
dic-24	2.930.313	-1,8%	757.772	-5,3%	236.649	23,1%
sept-24	2.982.576	2,3%	800.452	-3,4%	192.223	-26,5%
jun-24	2.915.997	-2,0%	829.027	-1,2%	261.475	13,0%
mar-24	2.975.123	3,7%	839.329	-13,5%	231.493	2,3%
dic-23	2.867.846	-2,4%	970.222	8,6%	226.343	-11,7%
sept-23	2.939.064	0,4%	893.687	5,6%	256.250	7,8%
jun-23	2.927.636	-1,8%	846.560	6,4%	237.666	-36,2%
mar-23	2.981.875	2,3%	795.784	1,0%	372.380	-12,2%
dic-22	2.914.989	-10,9%	787.553	-6,3%	424.028	23,8%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX. Se definen como morosos permanentes aquellos que llevan al menos 12 meses corridos en situación de mora. Los nuevos son aquellos que no presentan mora durante los últimos 5 años, mientras que los intermitentes son el diferencial entre los permanentes y los nuevos.

Mora Promedio por Permanencia: Los nuevos morosos promediaron \$444.528 de mora

Este monto es un 35,5% más alto que el trimestre anterior. La mora promedio de los morosos permanentes aumentó un 3,6% en el trimestre, mientras que la de los intermitentes, un 8,1%.



	Permanentes		Intermitentes		Nuevos	
	Mora Promedio	Var. Trimestral	Mora Promedio	Var. Trimestral	Mora Promedio	Var. Trimestral
dic-24	\$2.649.099	3,6%	\$1.297.393	8,1%	\$444.528	35,5%
sept-24	\$2.557.496	-2,5%	\$1.200.406	-11,9%	\$328.107	-24,7%
jun-24	\$2.623.197	1,7%	\$1.362.420	6,1%	\$435.550	7,8%
mar-24	\$2.578.098	0,5%	\$1.284.025	-9,8%	\$404.091	6,1%
dic-23	\$2.564.602	1,1%	\$1.424.196	-0,4%	\$380.696	4,8%
sept-23	\$2.537.819	2,0%	\$1.429.963	4,4%	\$363.411	-14,0%
jun-23	\$2.489.163	-2,1%	\$1.369.515	-5,6%	\$422.798	-25,8%
mar-23	\$2.542.972	-1,0%	\$1.449.992	5,5%	\$569.877	-5,4%
dic-22	\$2.568.267	-0,9%	\$1.374.939	17,8%	\$602.318	39,5%

Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX. Se definen como morosos permanentes aquellos que llevan al menos 12 meses corridos en situación de mora. Los nuevos son aquellos que no presentan mora durante los últimos 5 años, mientras que los intermitentes son el diferencial entre los permanentes y los nuevos. Pesos en términos reales al último día del trimestre analizado.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



EQUIFAX[®]

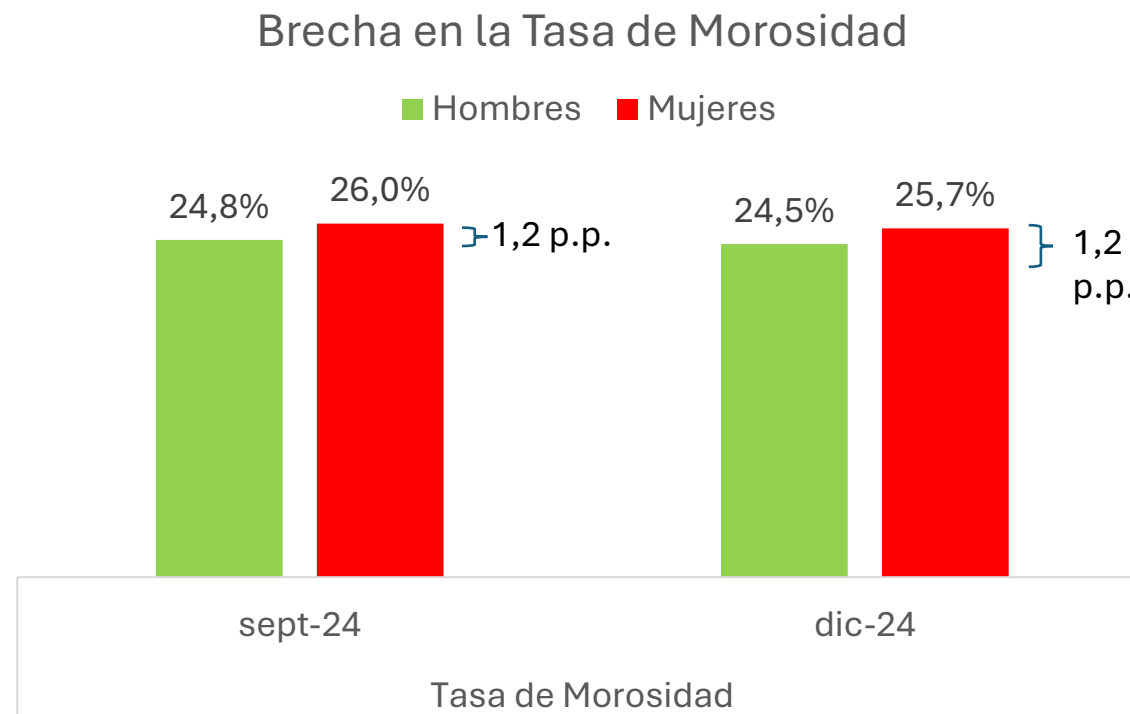
03 MOROSIDAD POR GÉNERO

Morosos según Género: La brecha en la tasa de morosidad se mantiene en 1,2 p.p.



Durante el trimestre, el número de morosos hombres cayó en un 4,1%, mientras que el de las mujeres un 2,9%. La tasa de morosidad en hombres es de un 24,5%, mientras en mujeres alcanza un 25,7%.

	Hombres			Mujeres		
	Número	Var. 12 meses	Tasa de morosidad	Número	Var. 12 meses	Tasa de morosidad
dic-24	1.872.947	-4,1%	24,5%	2.051.787	-2,9%	25,7%
sept-24	1.896.723	-3,4%	24,8%	2.078.528	-2,2%	26,0%
jun-24	1.923.096	-0,2%	25,2%	2.083.403	0,0%	26,1%
mar-24	1.940.990	-3,3%	25,4%	2.104.955	-1,8%	26,4%
dic-23	1.952.166	-2,6%	25,8%	2.112.245	-0,5%	26,7%
sept-23	1.963.389	-1,9%	25,9%	2.125.612	0,6%	26,8%
jun-23	1.927.610	-3,5%	25,5%	2.084.252	-2,9%	26,3%
mar-23	2.007.390	1,0%	26,5%	2.142.649	0,7%	27,1%
dic-22	2.004.403	2,1%	26,7%	2.122.167	2,2%	27,0%



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el INE.

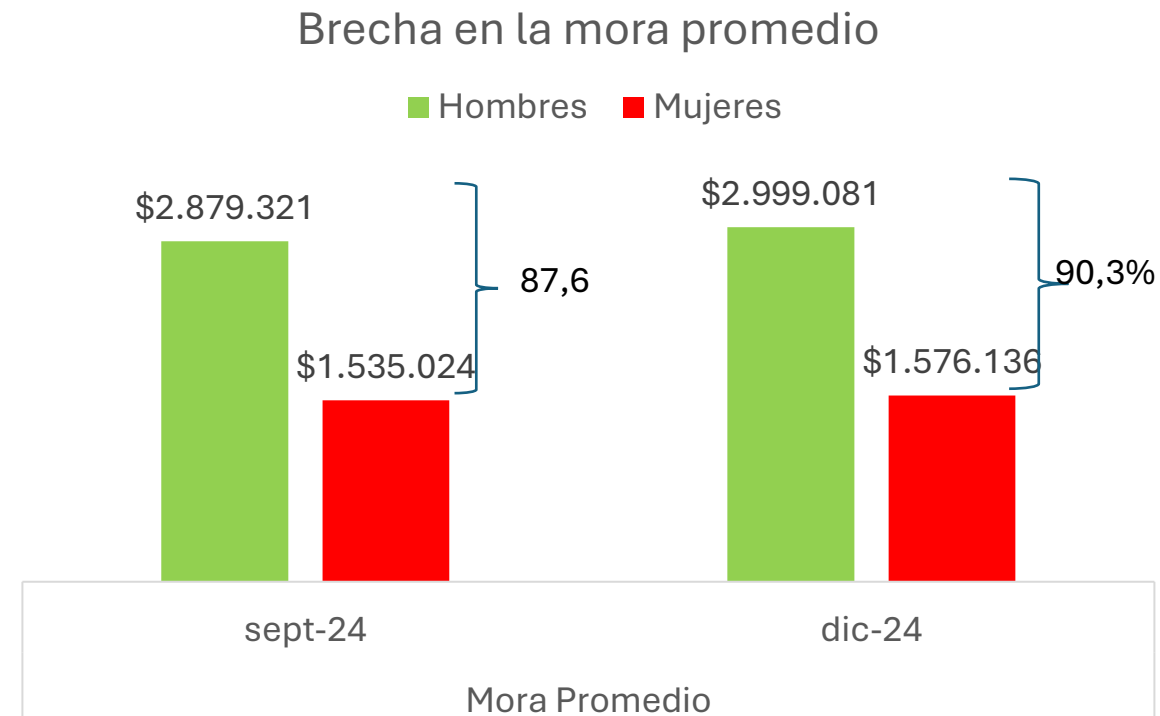
Nota: La tasa de morosidad mide el nivel de número de morosos en relación con la población mayor de 18 años.

Mora Promedio según Género: la brecha en la mora promedio aumenta en 2,7 p.p., en el trimestre



Esto, a razón de que la mora promedio de los hombres aumentó 1,5 p.p. más que la de las mujeres. La mora promedio de los hombres es un 90,3% más alta que la de las mujeres, cercana a los \$3.000.000.

	Hombres		Mujeres		Brecha
	Mora promedio	Var. Trimestral	Mora promedio	Var. Trimestral	
dic-24	\$2.999.081	4,2%	\$1.576.136	2,7%	90,3%
sept-24	\$2.879.321	-1,5%	\$1.535.024	-2,2%	87,6%
jun-24	\$2.923.459	1,5%	\$1.569.793	1,6%	86,2%
mar-24	\$2.879.456	0,5%	\$1.545.129	1,0%	86,4%
dic-23	\$2.863.795	0,2%	\$1.530.236	1,1%	87,1%
sept-23	\$2.858.698	0,0%	\$1.513.512	3,8%	88,9%
jun-23	\$2.857.736	-0,1%	\$1.457.897	-2,6%	96,0%
mar-23	\$2.860.894	0,4%	\$1.496.272	2,1%	91,2%
dic-22	\$2.850.776	-1,0%	\$1.465.768	-0,7%	94,5%



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el Banco Central. Pesos en términos reales al último día del trimestre analizado.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA

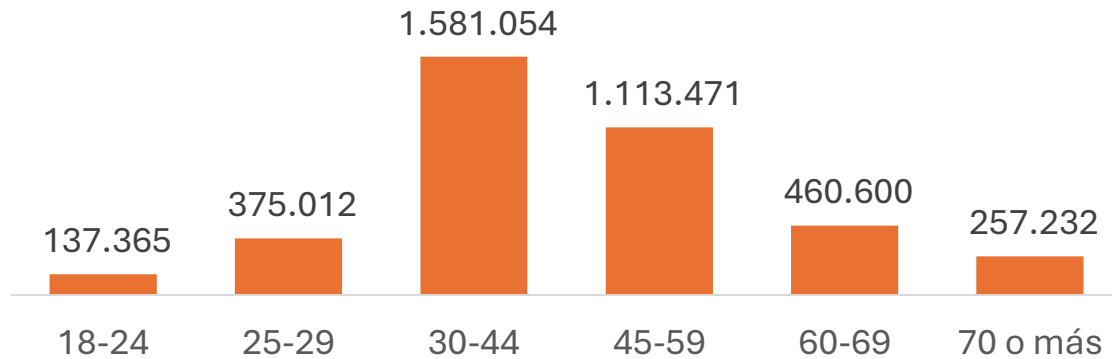


EQUIFAX®

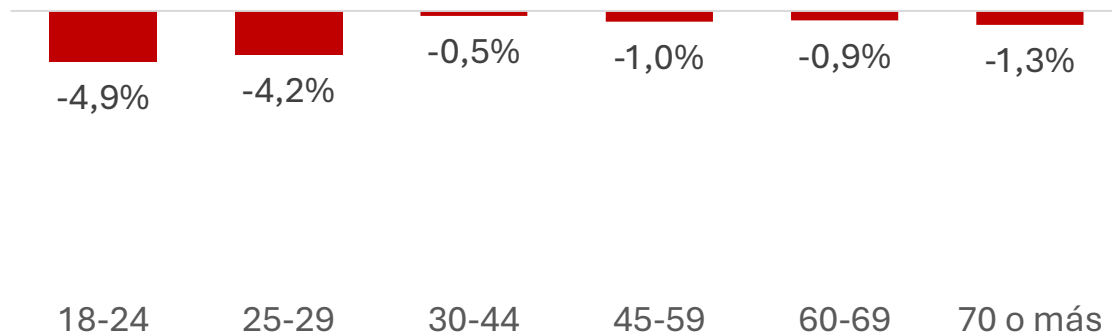
04 MOROSIDAD POR EDAD

Morosos por Tramo Etario: los morosos entre 18 a 24 años disminuyeron un 19,3% en el año

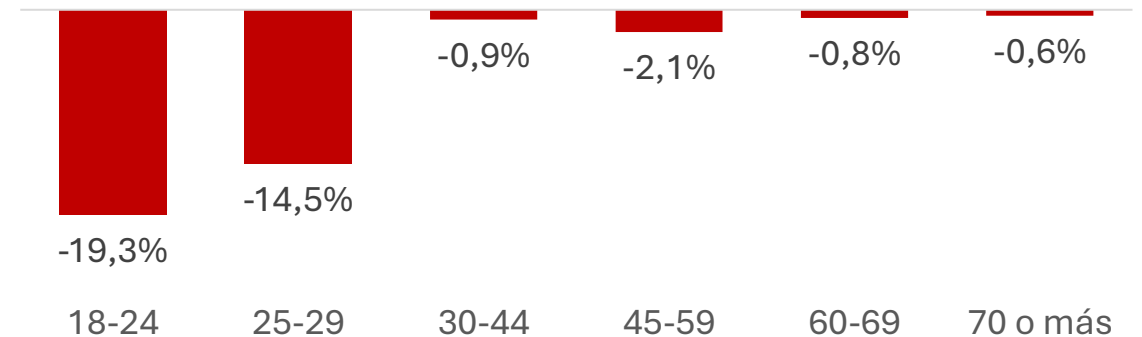
Número de morosos según tramo etario



Variación trimestral del número de morosos según tramo etario



Variación en 12 meses del número de morosos según tramo etario



Mientras que los morosos entre 25 a 29 años disminuyeron un 14,5%. Lo anterior implica que la proporción de jóvenes cayó con respecto al total, en 1,6 p.p. para los menores de 24 y en 3,4 p.p. para la cohorte entre 25 y 29 años.

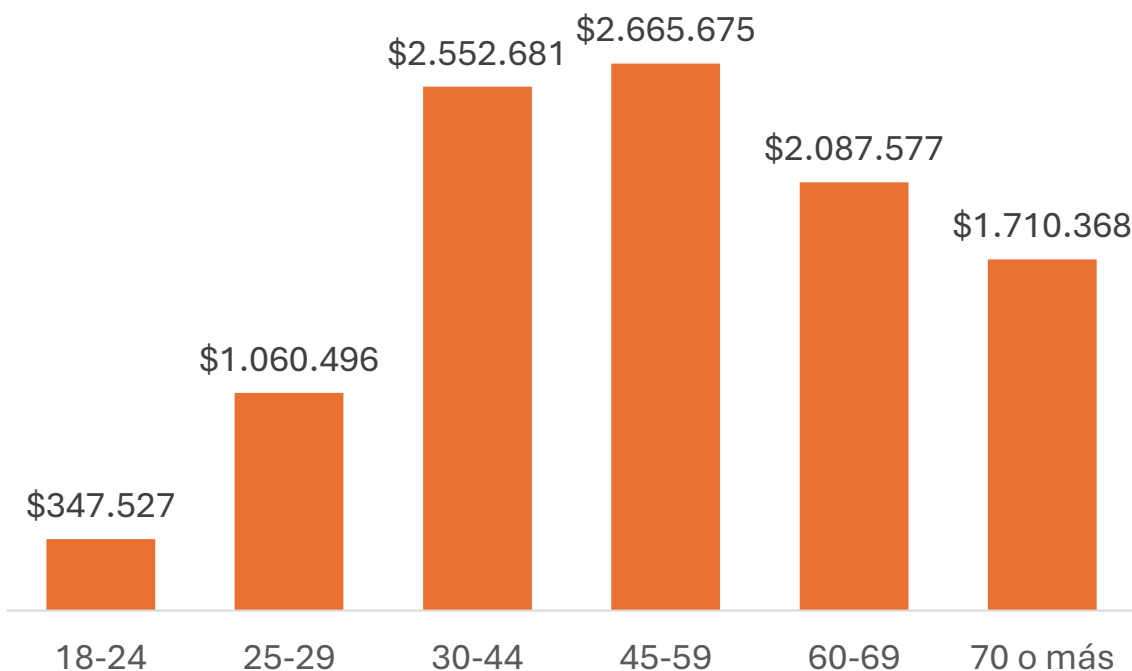
Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el INE.

Mora Promedio por Edad: la mora promedio del tramo entre 30 a 44 años aumentó un 4,8% anual

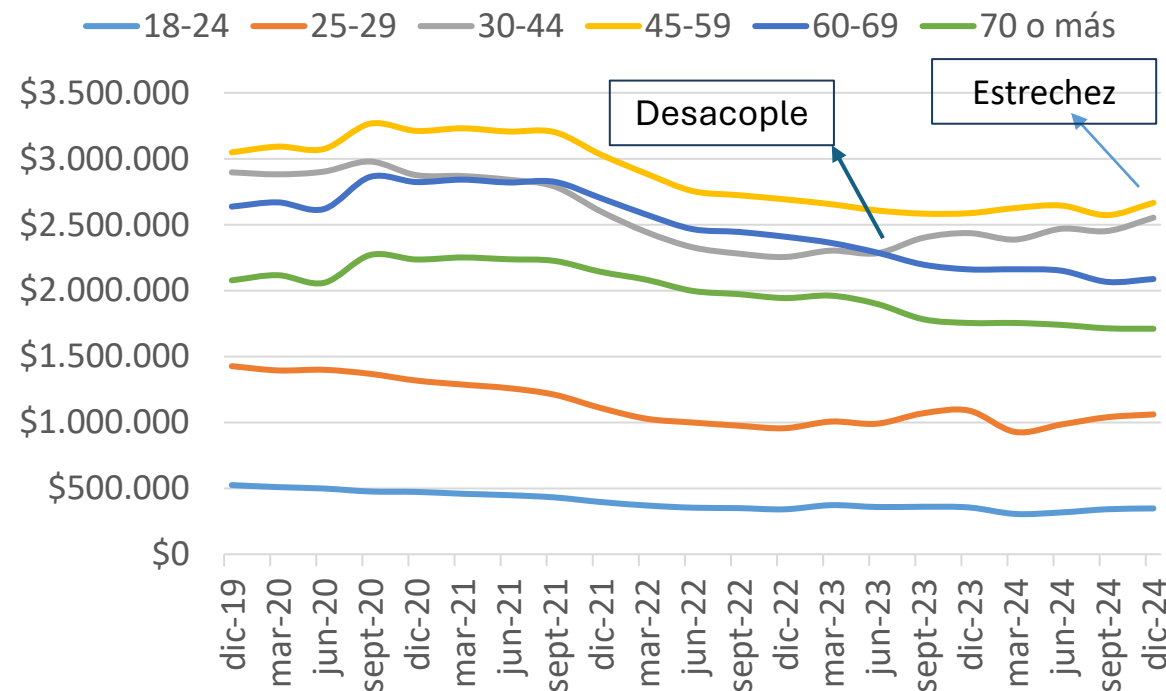


Este aumento significó que en el último año se estrechara la diferencia con la mora promedio del tramo entre 45 a 69 años. La mora promedio del tramo entre 60 y 69 años ha disminuido un 13,3% en dos años.

Mora promedio según tramo etario



Mora promedio según tramos de edad



Fuente: Facultad de Economía y Gobierno USS en base a datos de EQUIFAX y el Banco Central. Pesos en términos reales al último día del trimestre analizado.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



EQUIFAX[®]

05 CONCLUSIONES

CONCLUSIONES



El número de morosos disminuyó un **3,4%** en el año, totalizando **3.924.734 personas**. La tasa de morosidad es de un **25,1%**, disminuyendo **1,1 puntos porcentuales** en el año.



El monto de morosidad aumentó un **0,3%** en el año, alcanzando los **US\$ MM 8.921**, equivalente al **2,93% del PIB**. Se mantiene estable desde que se prohibió informar deudas morosas en salud (julio 2023).



La mora promedio es de **\$2.255.189**, aumentando un **3,9%** en el año. Durante los últimos dos años, la mora promedio se ha establecido en torno a los **\$2,1 millones**.



El **44% (1.713.323)** de los morosos posee una mora menor a los **\$300.000**. Los morosos con una deuda morosa mayor a **\$3.000.000** representan el **15,5%** del total de moroso.

CONCLUSIONES



Grupo Socio Económico (GSE): el número de morosos del GSE E disminuyó un **6,3%** durante el año. **Es la mayor baja entre los GSE.** El 46,1% de este GSE se encuentra en mora (439.080 personas).



Permanencia morosa: Mientras que el número de **permanentes y el de intermitentes disminuyó** en el trimestre, en **1,8%** y **5,3%**, respectivamente, **el número de nuevos morosos aumentó un 23,1%** en igual periodo.



Género: La tasa de morosidad es de un 24,5% para los hombres y un 25,7% para las mujeres. **Es decir, la brecha es de 1,2 p.p. en perjuicio de las mujeres.** Esta brecha se mantuvo en el trimestre, producto que ambas tasas disminuyeron en 0,3 p.p.



Edad: El número de morosos entre **18 y 24 años disminuyó un 19,3%** en el año, mientras que la **cohorte de 25 a 29, en un 14,5%**. La mora promedio del tramo entre 60 a 69 años ha disminuido un 13,3% en dos años. En cambio la de 30 a 44 aumentó un 4,8% en el año.



UNIVERSIDAD
SAN SEBASTIAN
VOCACIÓN POR LA EXCELENCIA



Santiago

Concepción

Valdivia

Puerto Montt

5 AÑOS
ACREDITACIÓN INSTITUCIONAL
GESTIÓN INSTITUCIONAL
DOCENCIA DE PREGRADO
Y POSGRADO CON EL MEDIO
ACREDITADA
NIVEL AVANZADO
DESDE OCTUBRE 2021 HASTA OCTUBRE 2026



ACREDITACIÓN INTERNACIONAL
6 AÑOS | **AQAS**

AGENTUR FÜR
QUALITÄTSSICHERUNG DURCH
AKKREDITIERUNG VON
STUDIENGÄNGEN E.V.

www.uss.cl