

Según estudio de la Asociación de Bancos:

Número de deudores de créditos de consumo de hasta 200 UF cae 1,7% en abril de 2014 respecto del año anterior

Encuesta a bancos muestra una contracción más severa en el flujo de nuevos deudores en los tramos de montos menores. Asimismo, indica que existe un número importante de clientes bancarios en este último segmento, los cuales podrían verse especialmente impactados por las normas implementadas en los últimos años.

En el último tiempo se han implementado una serie de medidas que, en general, buscan beneficiar a los hogares mediante una reducción de la tasa de interés y/o el fortalecimiento de la fiscalización de los derechos de los consumidores de servicios financieros. Entre ellas, la derogación de las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) que reconocían y aplicaban expresamente los principios generales sobre consentimiento tácito, en abril de 2013; el reciente envío al Congreso Nacional de un proyecto de ley referido a la institucionalidad del Sernac, y, en diciembre pasado, el cambio a la normativa de la tasa máxima convencional (TMC).

Los beneficios de estas medidas, sin embargo, pudiesen ser contrarrestados por los costos asociados a la potencial exclusión de los hogares del sistema financiero. Dado el nivel de información disponible, es prácticamente imposible dimensionar de antemano si predominarán los efectos positivos o, alternativamente, los hogares verán mermado su acceso al sistema financiero, con negativas consecuencias para ellos. Por ejemplo, podrían terminar acudiendo a fuentes de financiamiento informales.

Esta nota tiene como objetivo proveer antecedentes que permitan contribuir al debate y análisis en estas materias. En este sentido, no se busca evaluar el efecto de las normas

antes planteadas. Esto, ya que la información disponible no permite cuantificar de manera precisa el efecto de cada una de éstas (especialmente dado que han sido implementadas de manera relativamente simultánea), situación que se hace más compleja atendiendo al hecho de que la economía se encuentra en un ciclo de desaceleración, con las consecuencias de ello en la oferta y demanda de crédito.

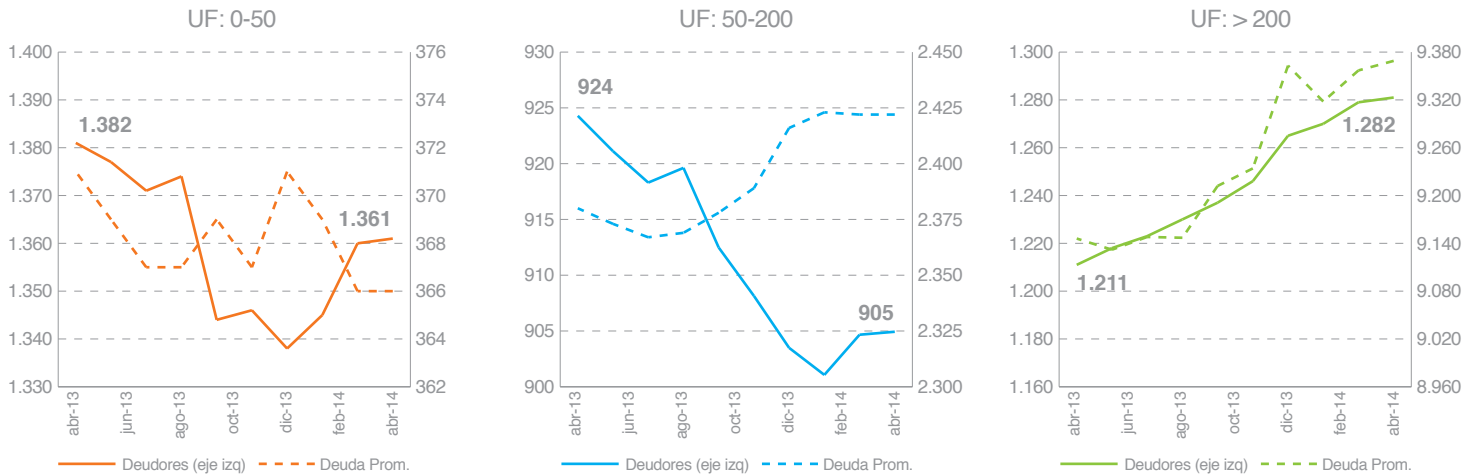
En primer lugar, y en base a antecedentes agregados, las cifras de la SBIF referidas al número de deudores de consumo¹ sugieren que ha habido un menor acceso al crédito para hogares de menores ingresos, los cuales se asocian a operaciones de montos menores. El número de deudores (crédito en cuotas, tarjetas y líneas) del tramo de menos de 200 UF se redujo un 1,7% entre abril de 2014 y similar período de 2013, lo que equivale a 40.066 deudores², con una caída de 1,5% en el tramo de 0 a 50 UF (20.711 deudores) y de 2,1% en el tramo de 50 a 200 UF (19.355 deudores). En cambio, para los créditos mayores a 200 UF se observa un crecimiento de 5,8% (**Gráfico N°1**).

Complementariamente, en el segmento de 0 a 50 UF también se observa una contracción importante en el tamaño de la deuda promedio, nuevamente en contraste con el aumento de la deuda promedio en los tramos más altos de deuda (**Gráfico N°1**).

(1) Las operaciones de consumo incluyen créditos en cuotas, y el uso de líneas y tarjetas de crédito.

(2) La estimación excluye el traspaso de clientes de la casa comercial al banco Ripley en diciembre 2013.

Gráfico N°1
Número de deudores y deuda promedio por tramo
 Miles de deudores; miles de pesos reales
 Abril 2013 a abril 2014



Fuente: Asociación de Bancos en base a SBIF.

Encuesta de la Asociación de Bancos muestra una reducción del número de clientes bancarios

Para tener una evaluación más precisa, la Asociación de Bancos realizó por tercer año consecutivo una encuesta a un conjunto de bancos que representan aproximadamente 75% del número de clientes con créditos de consumo en Chile. La encuesta tiene como objetivo recopilar antecedentes sobre el flujo de operaciones de consumo, referidos a créditos en cuotas, por un período de 30 días, en junio/julio de 2012, junio/julio de 2013 y abril/mayo de 2014³.

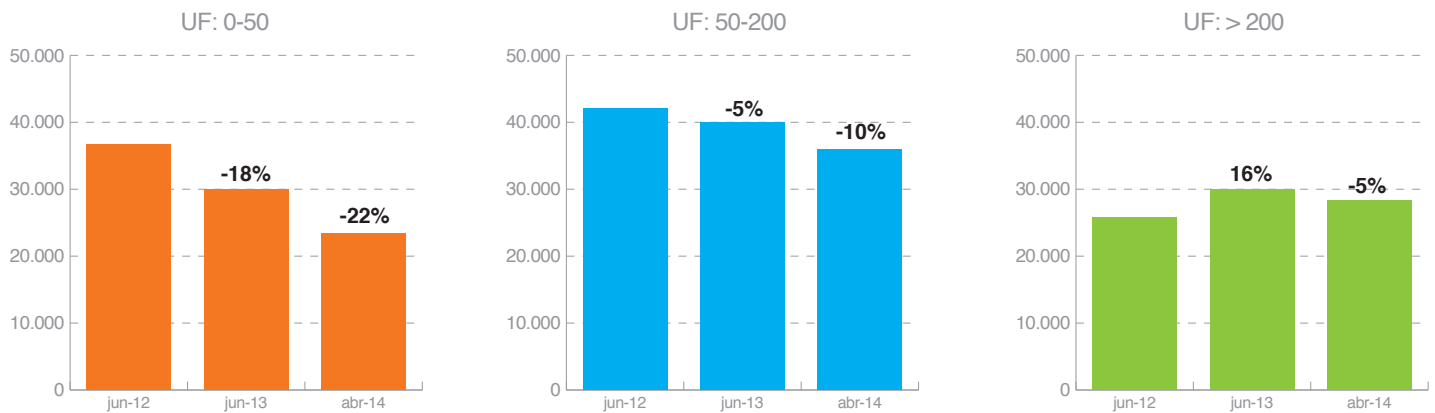
Esta encuesta presenta tres ventajas respecto a la información pública: a) muestra el número efectivo de nuevas operaciones cursadas, mientras la información pública corresponde al stock; b) se concentra exclusivamente en operaciones de crédito en cuotas, en cambio la información

pública considera créditos en cuotas, tarjetas y líneas, y c) contiene información sobre el ingreso promedio de los deudores separados por tramos de montos de crédito y tasas.

La encuesta ratifica con mayor fuerza la reducción del número de nuevos clientes bancarios en los segmentos de operaciones de menor tamaño, fenómeno que se viene observando desde 2013. El número de nuevos deudores reportados en abril/mayo de 2014 es un 22% inferior al de junio/julio de 2013 para el tramo de 0 a 50 UF. Para los tramos de 50 a 200 UF y más de 200 UF, las disminuciones son menores: 10% y 5%, respectivamente (**Gráfico N°2**).

(3) Comprende las operaciones de crédito cursadas entre la segunda quincena de un mes y la primera quincena del mes siguiente.

Gráfico N°2
Número de deudores por tramo de deuda
Flujo en un mes



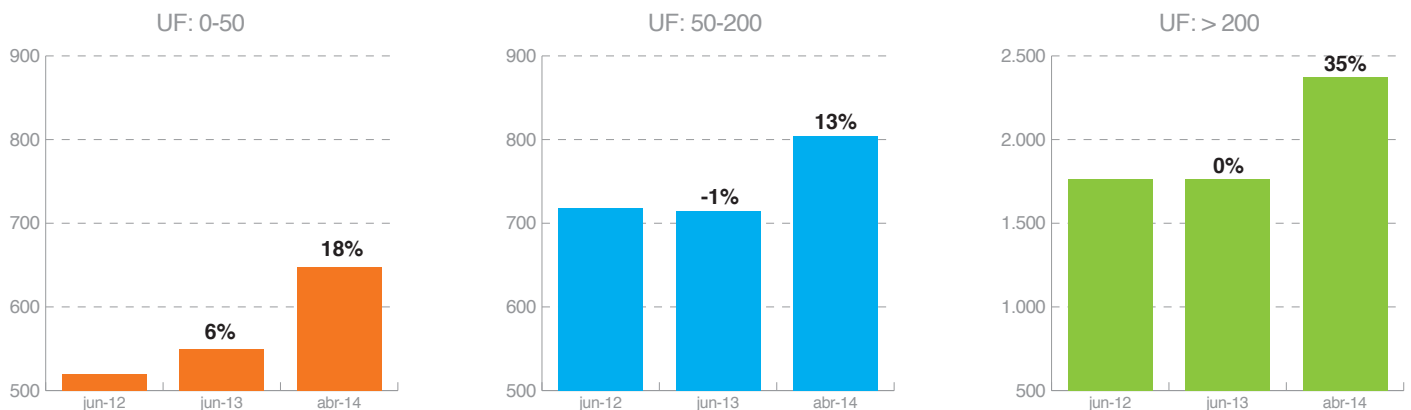
Fuente: Encuesta Asociación de Bancos.

Nota: Los números sobre las barras muestran la variación porcentual. La encuesta se tomó entre la última quincena del mes señalado y la primera quincena del siguiente.

Por su parte, la renta promedio de los nuevos clientes bancarios tiende a aumentar en todos los tramos⁴, siendo este crecimiento más acentuado en los tramos de mayores montos (**Gráfico N°3**). Así, la información disponible sugiere una menor actividad crediticia en los tramos de menor monto y también que el perfil de los clientes se encuentra migrando hacia segmentos de mayores ingresos de manera

generalizada, especialmente en 2014, donde el crecimiento de la renta promedio de los clientes bancarios es bastante mayor al crecimiento de los salarios reales en igual período (1,2% en doce meses a abril). Consistente con lo anterior, el crédito promedio de los distintos segmentos ha aumentado en los últimos dos años para todos los tramos de deuda (**Gráfico N°4**).

Gráfico N°3
Renta Bruta promedio por tramo
Flujo en un mes (Miles de pesos reales)

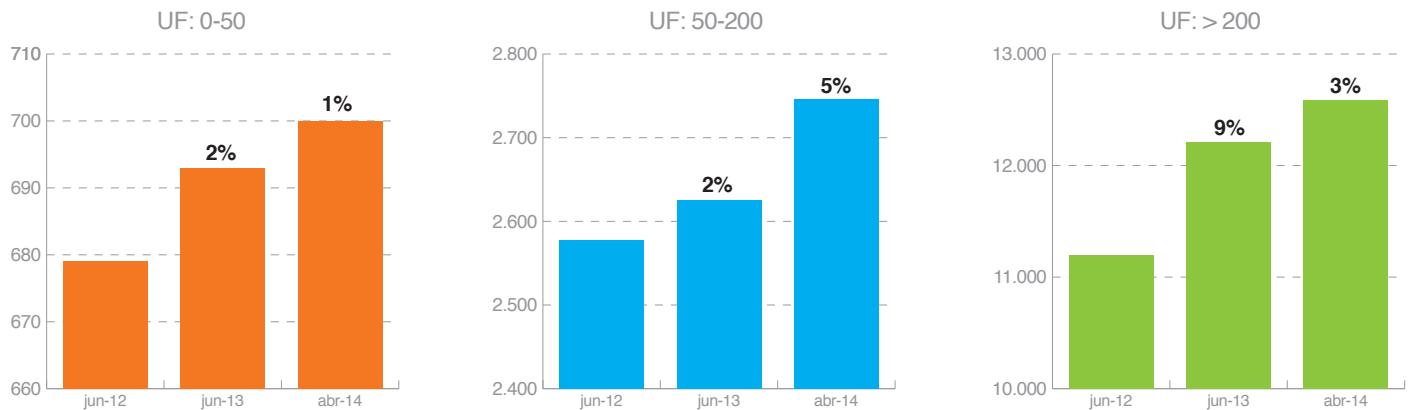


Fuente: Encuesta Asociación de Bancos.

Nota: Los números sobre las barras muestran la variación porcentual. La encuesta se tomó entre la última quincena del mes señalado y la primera quincena del siguiente.

(4) No se cuenta con la información de rentas para el total de bancos encuestados, por lo que se incluye un porcentaje más bajo de deudores. En todo caso, los resultados son similares a los de un panel no balanceado.

Gráfico N°4
Deuda promedio por tramo
Flujo en un mes (Miles de pesos reales)



Fuente: Encuesta Asociación de Bancos.

Nota: Los números sobre las barras muestran la variación porcentual. La encuesta se tomó entre la última quincena del mes señalado y la primera quincena del siguiente.

Un 21,4% de los deudores de crédito de consumo en cuotas bajo las 200 UF está por sobre la TMC objetivo

Los resultados de la encuesta indican que todavía persiste un 21,4% del flujo de deudores en el tramo entre 0 y 200 UF cuyas tasas de interés superan a la TMC a la cual se espera que converja la normativa (37% para el tramo de 0 a 50 UF y 30% para el tramo de 50 a 200 UF)⁵. En el segmento de 0 a 50 UF dicho porcentaje de deudores asciende a 24%, y en el de 50 a 200 UF llega a 20% (**Gráfico N°5**). Tales clientes podrían perder el acceso al crédito bancario si los gastos asociados por concepto de costos de fondeo, administración y riesgo superan la TMC.

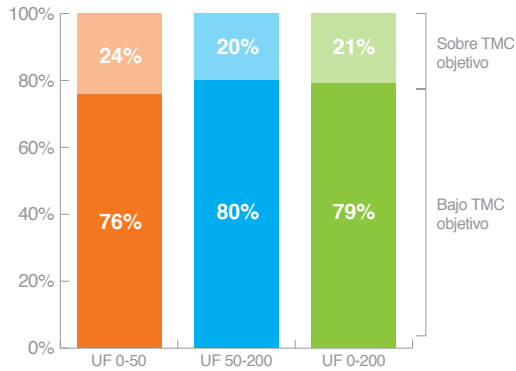
En caso contrario, podrían beneficiarse por concepto de menores tasas de interés. A este respecto, la banca se encuentra realizando su mejor esfuerzo para seguir mejorando su eficiencia por la vía de rebajar costos, de tal manera de poder continuar atendiendo al máximo número de clientes con las nuevas condiciones imperantes.

Por último, y de manera más general, es importante considerar que los cambios normativos en curso van más allá de la TMC, y por ende los efectos de estas medidas involucran un espectro más amplio de clientes bancarios. En este sentido, y considerando que los tramos de deuda donde se han observado mayores reducciones en el último tiempo son los de menores montos (0 a 50 UF y 0 a 200 UF), es importante tener en cuenta que el número estimado de deudores de consumo en estos tramos es relativamente significativo, representando el 27% del total y el 41% del total, respectivamente (**Gráfico N°6**).

(5) Esto corresponde a la TIC del tramo UF 200 a 5.000, del 26 de junio de 2014 igual a 16,06% más los factores aditivos de 21 puntos porcentuales para el tramo UF 0-50 y 14 puntos porcentuales para el tramo UF 50-200.

Gráfico N°5

Porcentaje de deudores por debajo y por sobre la TMC objetivo
Abril/mayo 2014



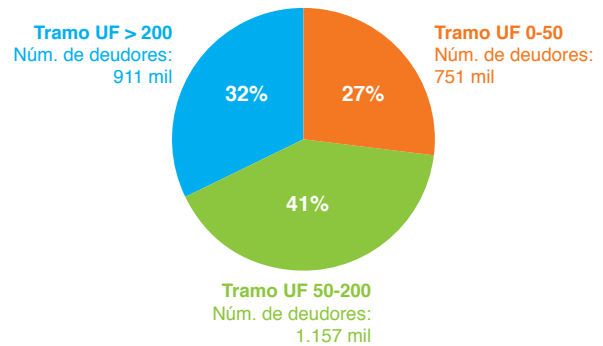
Fuente: Encuesta Asociación de Bancos.

Nota 1: La TMC objetivo corresponde a la TIC del tramo UF 200 a 5.000, más los factores aditivos de 21 puntos porcentuales para el tramo UF 0-50 y 14 puntos porcentuales para el tramo UF 50-200.

Nota 2: La encuesta se tomó entre la segunda quincena de abril y la primera quincena de mayo de 2014.

Gráfico N°6

Número de deudores por tramo
Deudores de consumo en cuotas abril/mayo 2014



Fuente: Asociación de Bancos en base a encuestas Asociación de Bancos y SBIF.

Nota 1: Las cifras provienen de aplicar los porcentajes de flujos de la encuesta al stock estimado del número de deudores de créditos de consumo en cuotas.

Nota 2: La encuesta se tomó entre la última quincena de abril y la primera quincena de mayo 2014.