

# Morosidad bancaria de personas naturales se mantiene acotada

Los indicadores agregados de pago de la cartera hipotecaria y de consumo evolucionan favorablemente.

Sin embargo, la morosidad es heterogénea a través de los clientes, destacando el aumento de la mora en el grupo etario de 25 a 34 años.

## Comportamiento de Pago: Cartera Agregada

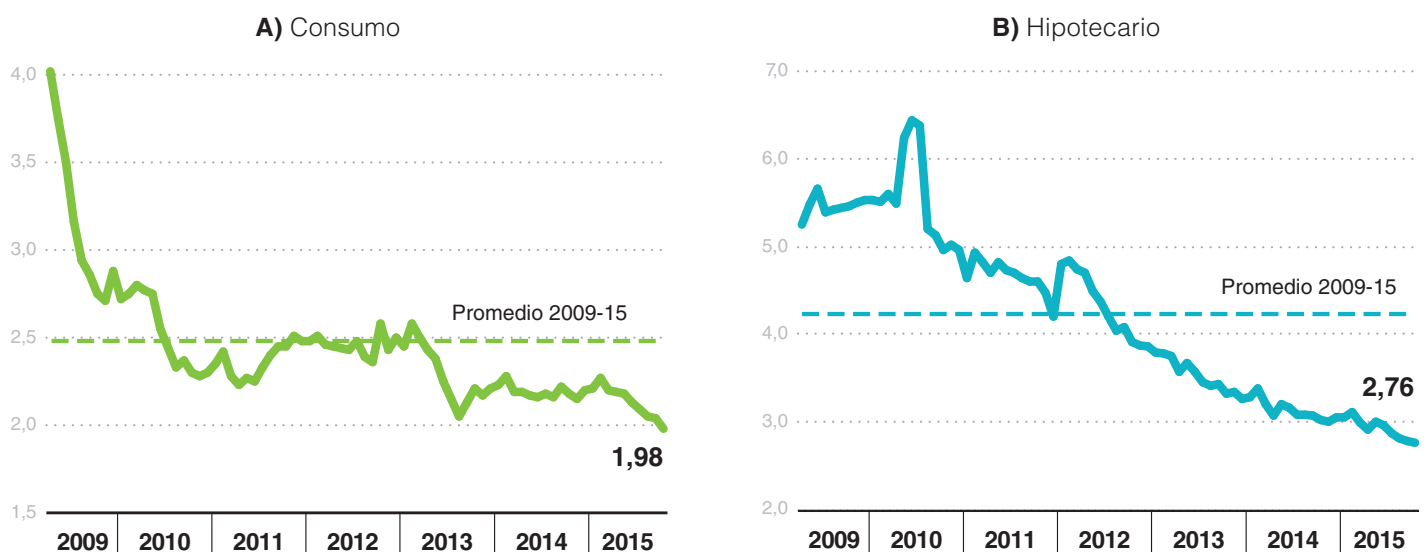
Los indicadores agregados de riesgo para créditos a personas naturales permanecen acotados a octubre de 2015. La mora de más de 90 días ha seguido disminuyendo en

los últimos meses, alcanzando a 1,98% de las colocaciones de consumo y 2,76% de las colocaciones hipotecarias al cierre del mes. Estos niveles de mora se encuentran muy

por debajo de sus respectivos promedios para el período 2009-15, exhibiendo además una tendencia a la baja (**Gráfico N° 1**).

### GRÁFICO N° 1

**Mora de 90 días y más, por segmento de deuda <sup>[1]</sup>**  
(Porcentaje de las colocaciones)

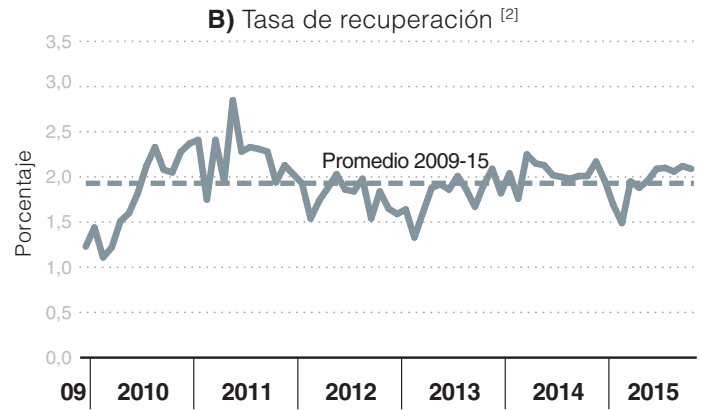
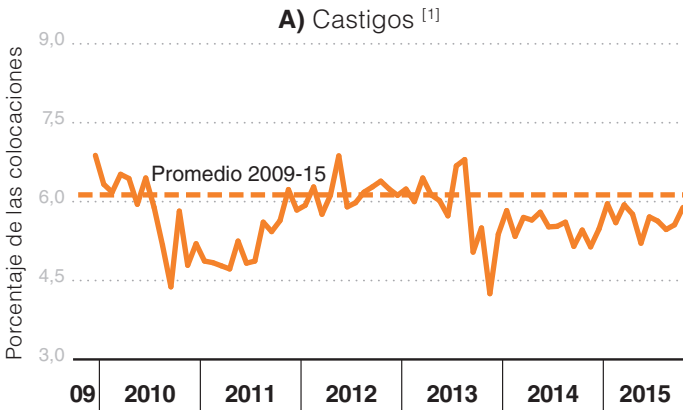


**Fuente:** Asociación de Bancos en base a cifras de mora de SBIF (archivo MC2) y cifras de colocaciones del Banco Central.

**[1]** La mora de 90 días y más considera el total del saldo insoluto de un deudor moroso que se encuentre atrasado en 90 días o más con el pago de una o varias cuotas, siempre que el banco no haya castigado el respectivo crédito (con lo cual este se elimina del balance del banco).

De forma complementaria, los castigos de créditos expresados como porcentaje de las colocaciones así como la tasa de recuperación de estos créditos muestran una evolución favorable. En la cartera de consumo ambos indicadores se han mantenido estables (**Gráfico N° 2**).

**GRÁFICO N° 2**  
**Castigos y tasa de recuperación – Créditos de consumo**



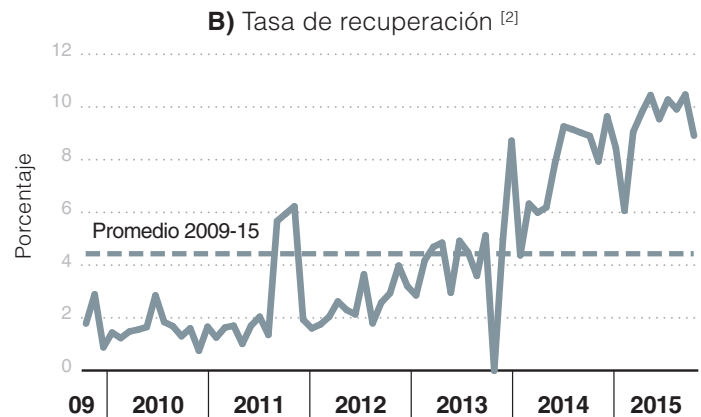
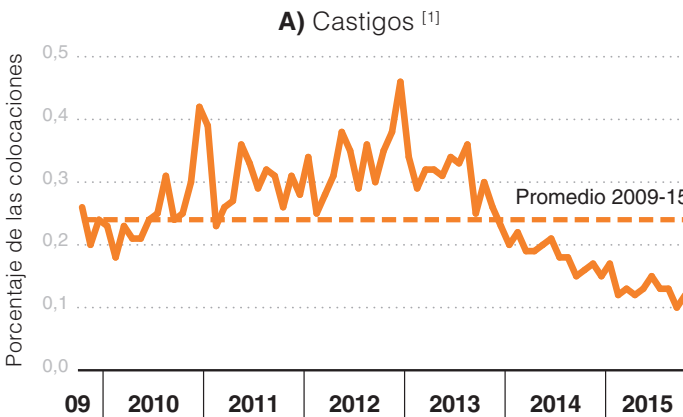
**Fuente:** Asociación de bancos en base a SBIF.  
**[1]** Castigos brutos como porcentaje del stock de colocaciones (mes anualizado).  
**[2]** Créditos castigados recuperados en el mes como porcentaje de los castigos acumulados en los últimos 12 meses.

En la cartera hipotecaria, los castigos han disminuido con relación a las colocaciones, mientras que la tasa de recuperación va en aumento (**Gráfico N°3**).

En resumen, estos indicadores también son coherentes con una situación en que el comportamiento de pago permanece estable. No obstante, la debilidad del ciclo económico amerita tener cautela, ya que una

prolongación del actual bajo crecimiento de la actividad eventualmente puede afectar los indicadores de pago, a medida que se materialicen efectos negativos en el mercado del trabajo.

**GRÁFICO N° 3**  
**Castigos y tasa de recuperación – Créditos hipotecarios**



**Fuente:** Asociación de Bancos en base a SBIF.  
**[1]** Castigos brutos como porcentaje del stock de colocaciones (mes anualizado).  
**[2]** Créditos castigados recuperados en el mes como porcentaje de los castigos acumulados en los últimos 12 meses.

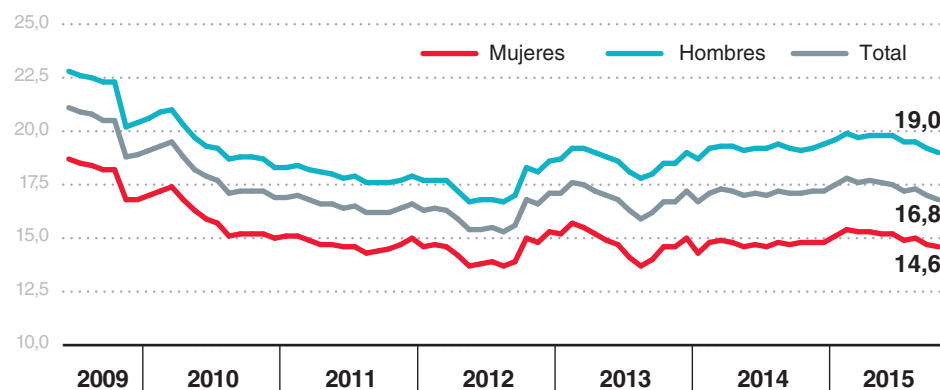
## Comportamiento de Pago: Segmentos de Clientes <sup>1</sup>

### Morosidad según Género

La tasa de morosidad tanto de hombres como de mujeres ha permanecido estable en el último tiempo (**Gráficos N° 4**). Tal como se ha destacado en informes previos<sup>2</sup>, se continúa verificando que el porcentaje de deudores morosos entre las mujeres es considerablemente más bajo que entre los hombres. De hecho, a octubre de 2015, el 19,0% de los hombres y solo el 14,6% de las mujeres registraban alguna deuda en mora por más de 90 días.

GRÁFICO N° 4

Deudores morosos de 90 días y más, por género  
(Porcentaje de deudores)



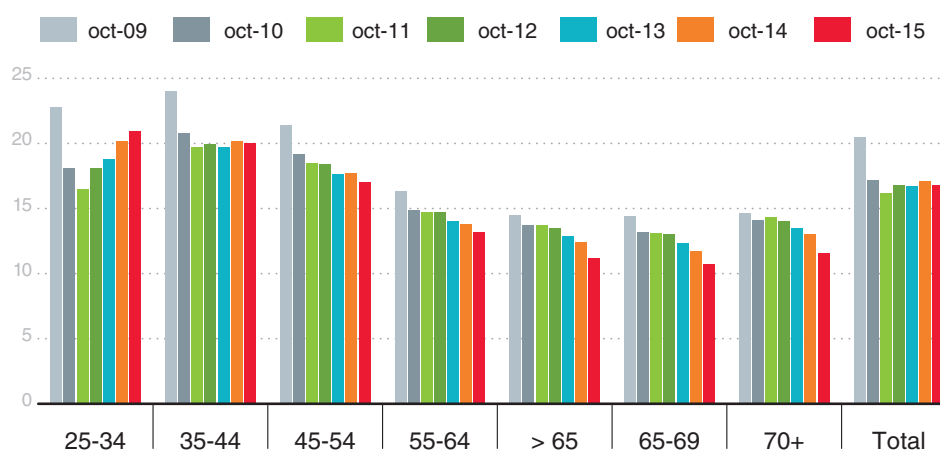
Fuente: Asociación de Bancos en base a cifras de Sinacofi (en base a Archivo R04 de SBIF).

### Morosidad según grupo etario

El grupo de clientes de 25 a 34 años registra el mayor aumento en la tasa de morosidad, observándose un incremento de 4,4 puntos en los últimos cuatro años, hasta alcanzar a 20,9% en octubre de 2015. Mientras que en el grupo de 35 a 44 años la morosidad se mantuvo estable y en los restantes grupos etarios, incluso disminuyó en igual período. Dada la relevancia de los adultos jóvenes de 25 a 34 años en el número total de deudores (24%), la mora agregada permaneció relativamente estable, aumentando 0,6 puntos en relación a octubre de 2011 (**Gráfico N° 5**).

GRÁFICO N° 5

Deudores morosos de 90 días y más, por grupo etario  
(Porcentaje de deudores)



Fuente: Asociación de Bancos en base a cifras de Sinacofi (en base a Archivo R04 de SBIF).

(1) Los indicadores de morosidad que se mencionan en esta sección se basan en información del archivo R04 de la SBIF, e incluyen la mora de 90 días y más de personas naturales, proveniente de los segmentos de deuda hipotecaria, de consumo y comercial. Se considera deuda morosa solo aquella parte de la deuda cuyo pago se encuentra atrasado, con independencia de que el banco haya o no castigado el crédito.

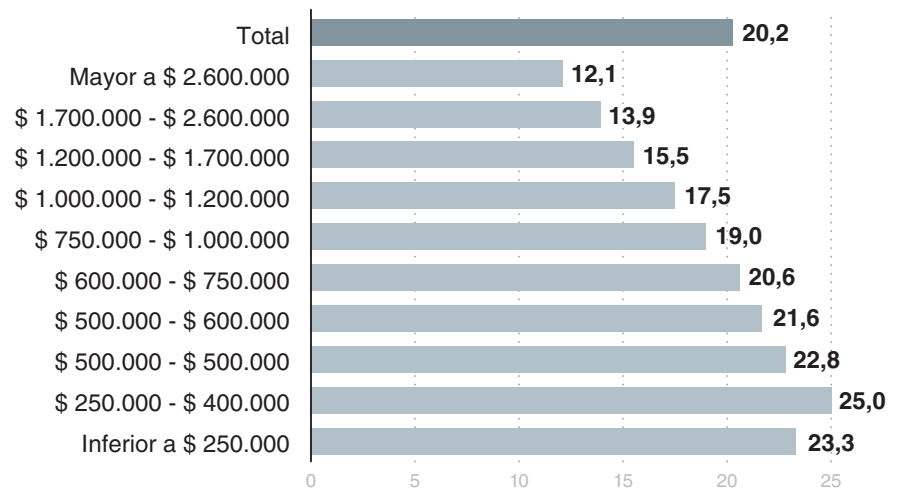
(2) Ver ABIF Informa N° 30 y 54.

## Morosidad según nivel de ingreso

La morosidad también es heterogénea según nivel de ingresos. En efecto, el Informe de Endeudamiento de los Clientes Bancarios, publicado recientemente por la SBIF, señala que la tasa de deuda morosa disminuye fuertemente en función del nivel de ingreso del deudor<sup>3</sup>. Asimismo, el informe señala que el porcentaje de deudores que presentan impagos (desde el primer día de atraso) llega al 25% para el grupo de deudores de ingresos entre \$ 250.000 y \$ 400.000, siendo de solo 12% en el grupo de mayores ingresos (**Gráfico N° 6**).

**GRÁFICO N° 6**

**Incidencia de impagos, por nivel de ingresos, junio 2015 (\*)**  
(Porcentaje de deudores)



**Fuente:** SBIF, Informe de Endeudamiento de los Clientes Bancarios 2015.  
(\*) Impagos desde el primer día de atraso.

## Síntesis

1

La morosidad agregada de la cartera hipotecaria y de consumo se mantiene acotada. No obstante, una prolongación del actual ciclo de bajo crecimiento de la actividad podría eventualmente afectar los indicadores de no pago.

2

La morosidad es heterogénea a través de clientes, siendo mayor en hombres, adultos jóvenes y personas de menores ingresos.

3

Los antecedentes ilustran la relevancia del monitoreo de los indicadores de pago que recojan la heterogeneidad de los clientes bancarios.

(3) SBIF, Informe de Endeudamiento de los Clientes Bancarios 2015.