



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Informe de endeudamiento 2018

Mario Farren R.

Superintendente de Bancos e
Instituciones Financieras

Unidad de Desarrollo de Mercado
Dirección de Estudios

Diciembre 2018 / www.sbif.cl





Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

01 Rol del Supervisor





Mandato Institucional de la SBIF

Supervisar y regular a los bancos y otras instituciones financieras con el objetivo de mantener la estabilidad del sistema financiero para proteger a los depositantes y el interés público.

Concepto fundamental: Confianza

Objetivos Estratégicos

- ① **Aplicación de la nueva Ley General de Bancos**
Aplicación de estándares de Basilea III e integración a la CMF.
- ② **Riesgo Operacional y Ciberseguridad**
Adecuada regulación y supervisión, lograr un cambio de paradigma.
- ③ **Acceso**
Transitar a un mercado financiero que entregue a sus clientes un acceso de calidad a su dinero y productos financieros.

Por qué estudiamos a los Deudores Bancarios

- Para cumplir con nuestro mandato legal monitoreamos el endeudamiento de las personas
- Conocer los niveles de endeudamiento permite identificar la capacidad de los Deudores Bancarios para cumplir con sus compromisos financieros y así precaver eventuales efectos negativos sobre la estabilidad financiera
- Un sistema financiero sano y solvente tiene niveles de endeudamiento que son adecuados para mantener la solvencia y generar prosperidad



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

02

Sobre el Informe de Endeudamiento 2018



El Informe de Endeudamiento

Fortalezas del Informe

- El Informe de Endeudamiento abarca el universo total de los Deudores Bancarios de Chile
- La metodología es censal, no muestral
- Utiliza microdatos
- Se trata de datos administrativos, no autorreportados



El 5º Informe de Endeudamiento es una **radiografía de la deuda** de los Deudores Bancarios de Chile

Definiciones

Para efectos del Informe de Endeudamiento hemos adoptado las siguientes definiciones:

Deudor Bancario

Es toda persona natural que tenga un crédito de consumo, tarjeta de crédito, línea de crédito o crédito hipotecario vigente.

Deuda

Es todo préstamo de dinero que una institución financiera, bancaria o no bancaria, otorgue a una persona natural.

Carga Financiera

Es el porcentaje del ingreso mensual de los Deudores Bancarios destinado al pago de obligaciones financieras.

Apalancamiento

Es el número de ingresos mensuales que un Deudor Bancario tendría que destinar para pagar la totalidad de sus obligaciones financieras.

Metodología del Informe de Endeudamiento

Universo de datos
(número de personas)

0,08 MM

Deudores
exclusivos de
Cooperativas
de Ahorro y
Crédito

4,61 MM
Deudores
Bancarios*

0,85 MM

Deudores exclusivos de
Emisores de Tarjetas no
Bancarias

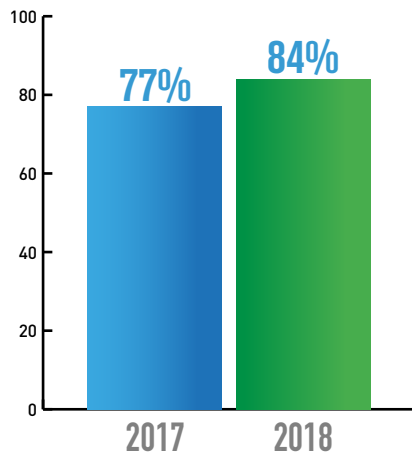
- El Informe de Endeudamiento considera datos administrativos de Deuda de personas naturales a junio de 2018
- El Informe de Endeudamiento utiliza la mediana de la distribución para las variables seleccionadas
- El Informe de Endeudamiento considera la deuda de personas naturales con entidades supervisadas por la SBIF, bancaria y no bancaria
- El Informe de Endeudamiento contiene un box donde se aborda la deuda de personas que sólo tienen un producto de deuda con emisores de tarjetas no bancarias (ETNB) o sólo con cooperativas de ahorro y crédito (CAC) supervisadas por la SBIF

*Deudor Bancario incluye también a personas que tengan productos de deuda en instituciones financieras distintas de bancos, siempre y cuando tengan a lo menos un producto de deuda en un banco.
Fuente: SBIF.

Informe de Endeudamiento 2018

(a junio de 2018)

Número de deudores en la medición
aumentó en 140 mil respecto de 2017 (3,2%)



Fuente: SBIF.



El Informe de Endeudamiento aborda el **84% del stock total de las colocaciones** de consumo y vivienda del sistema financiero a junio de 2018, equivalente a: MM\$70.615.998



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

03

Resultados del Informe de Endeudamiento 2018



1 Evolución del endeudamiento

Indicadores de endeudamiento

datos a junio 2018

(pesos del periodo, porcentaje, número de veces) Medianas

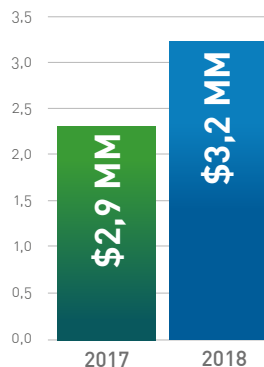
	jun. 2015	jun. 2016	jun. 2017	jun. 2018	jun15/jun18
Deuda	2.249.262	2.649.389	2.870.969	3.160.175	alza del 9% real anual
Carga Financiera	21,8%	24,0%	23,7%	25,7%	incremento 4 pts porcentuales
Apalancamiento	4,4	5,0	5,2	5,7	aumento de 1,3 veces

Fuente: SBIF.

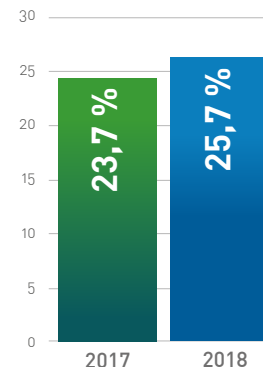
1 Evolución del endeudamiento

(Comparativo año anterior)

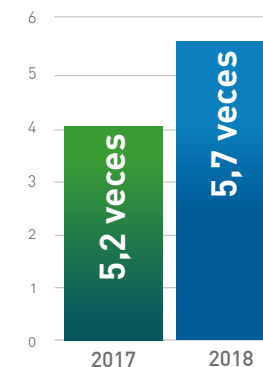
Deuda
(7,3% real)



Carga Financiera



Apalancamiento

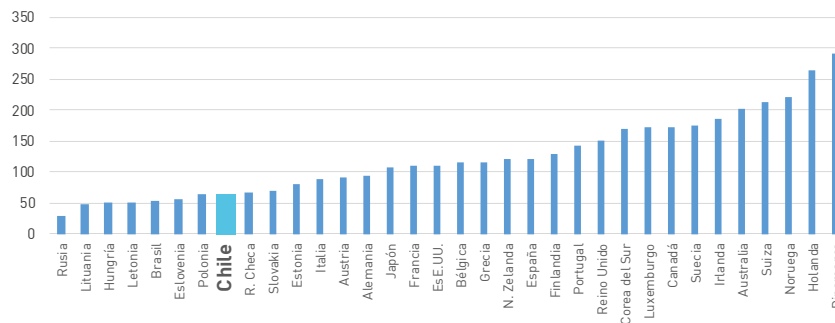


Fuente: SBIF.

Deuda de los hogares

(porcentaje de la deuda sobre el ingreso disponible)

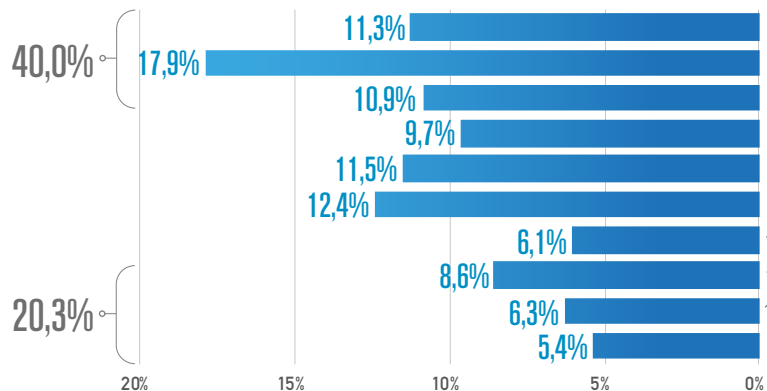
Fuente: OECD 2018



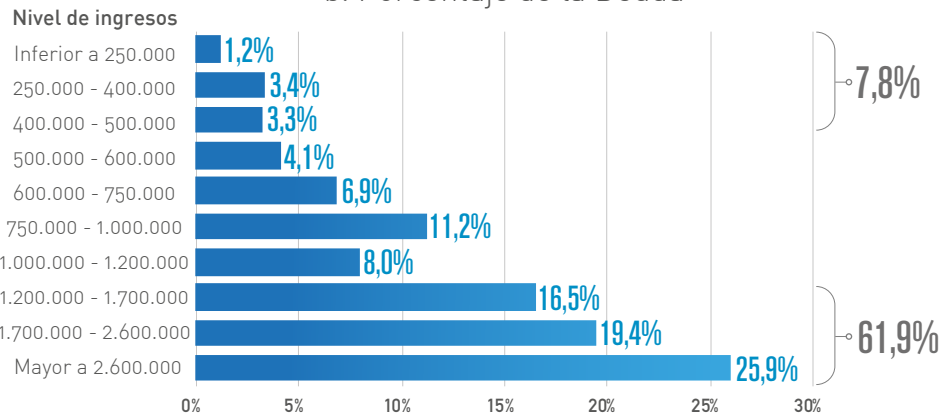
② Ingreso de los Deudores Bancarios en Chile

El 40% de los Deudores Bancarios gana menos de \$500.000 y representan el 7,8% de la Deuda

a. Porcentaje del Número de Deudores Bancarios



b. Porcentaje de la Deuda

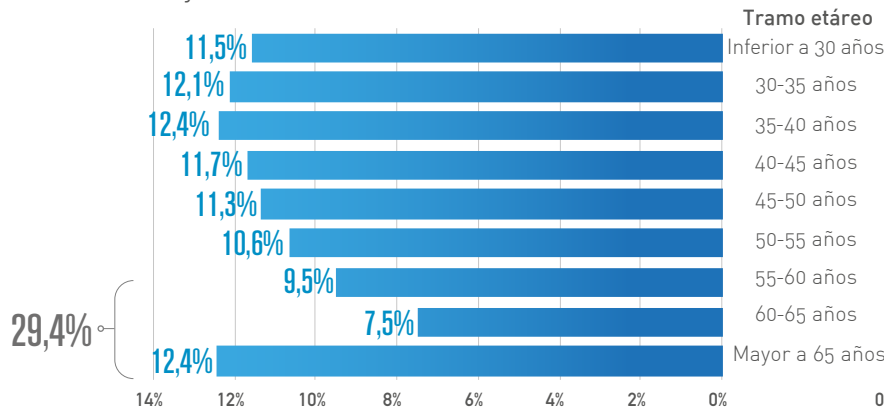


Fuente: SBIF.

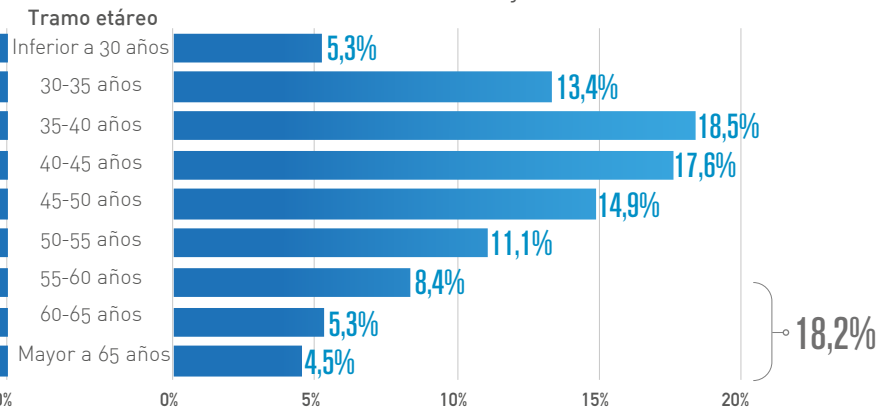
③ Distribución etaria del Deudor Bancario en Chile

Los mayores de 55 años representan al 29% del total de Deudores Bancarios y abarcan el 18% de la Deuda

a. Porcentaje del Número de Deudores Bancarios



b. Porcentaje de la Deuda

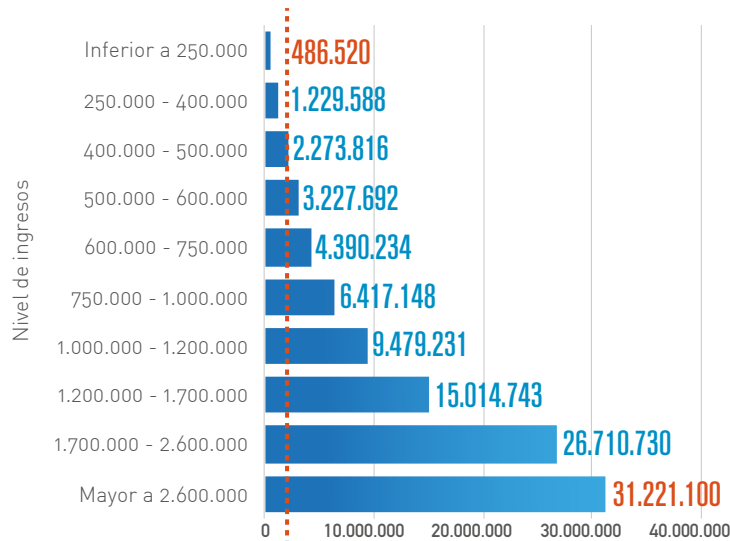


Fuente: SBIF.

4 Nivel de Deuda

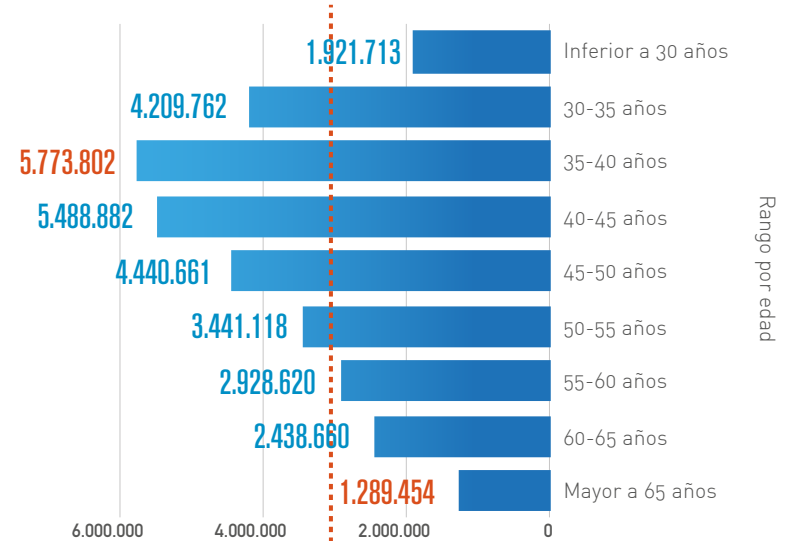
La Deuda es de \$3.160.175 por persona (mediana)

Presencia de créditos hipotecarios a mayores ingresos y en la edad de compra de vivienda



Mediana total de la muestra \$3,16 millones

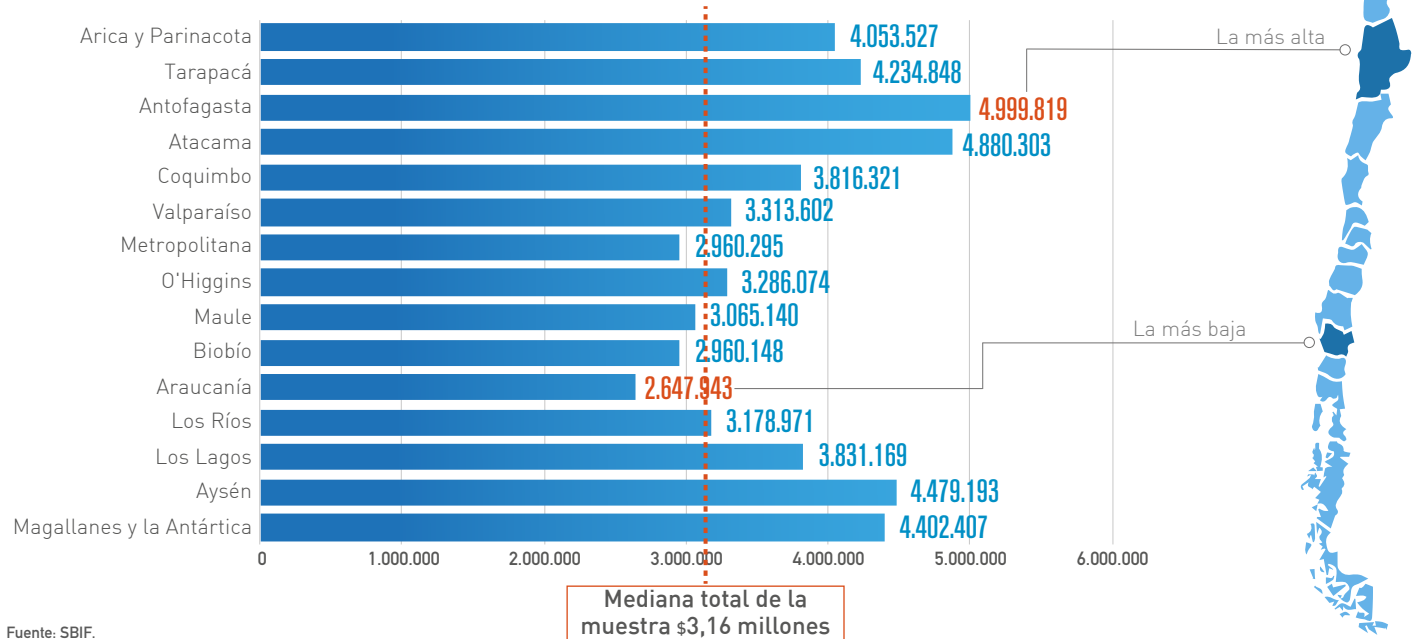
Fuente: SBIF.



Mediana total de la muestra \$3,16 millones

5 Distribución territorial de la Deuda por región

Las zonas extremas tienen una Deuda mayor que la zona central del país (regiones sin considerar RM representan el 38,1% de la Deuda y el 44,8% del total de Deudores)



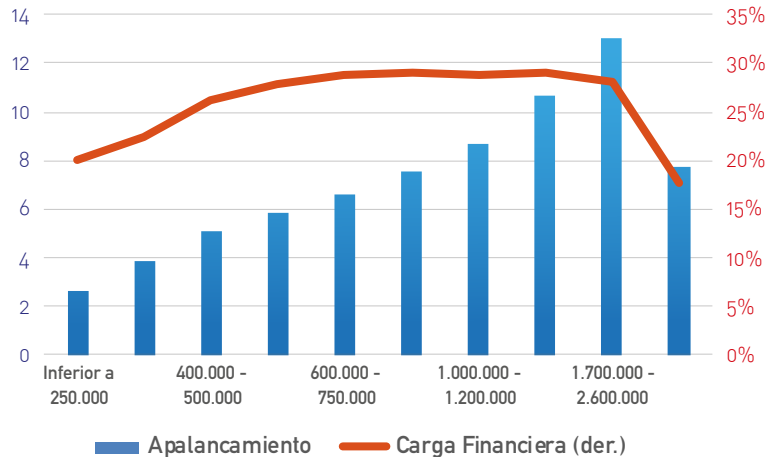
Fuente: SBIF.

6 Carga Financiera y Apalancamiento

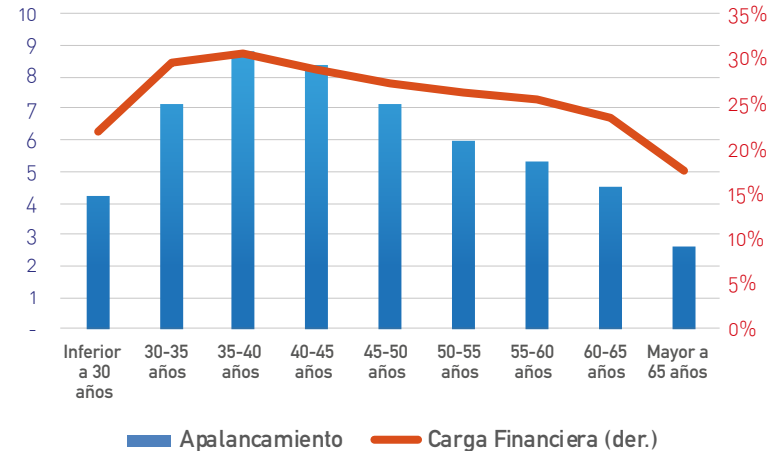
La Carga Financiera es de 25,7% y el Apalancamiento de 5,7 veces

Los indicadores reflejan ciclo de vida, influenciado principalmente por los créditos de vivienda y correlación con el nivel de ingresos

Nivel de ingreso



Tramo etario



Fuente: SBIF.

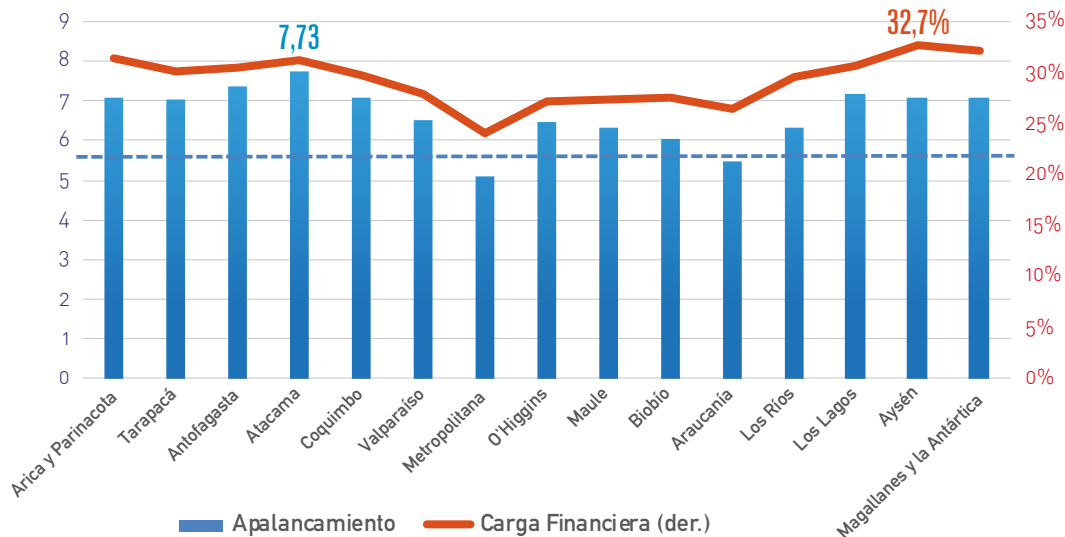
7 Carga Financiera y Apalancamiento por región

Los Deudores Bancarios con mayor grado de apalancamiento y Carga Financiera se encuentran en las regiones extremas



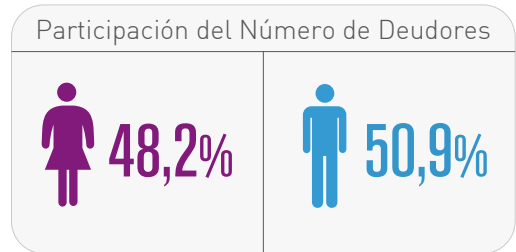
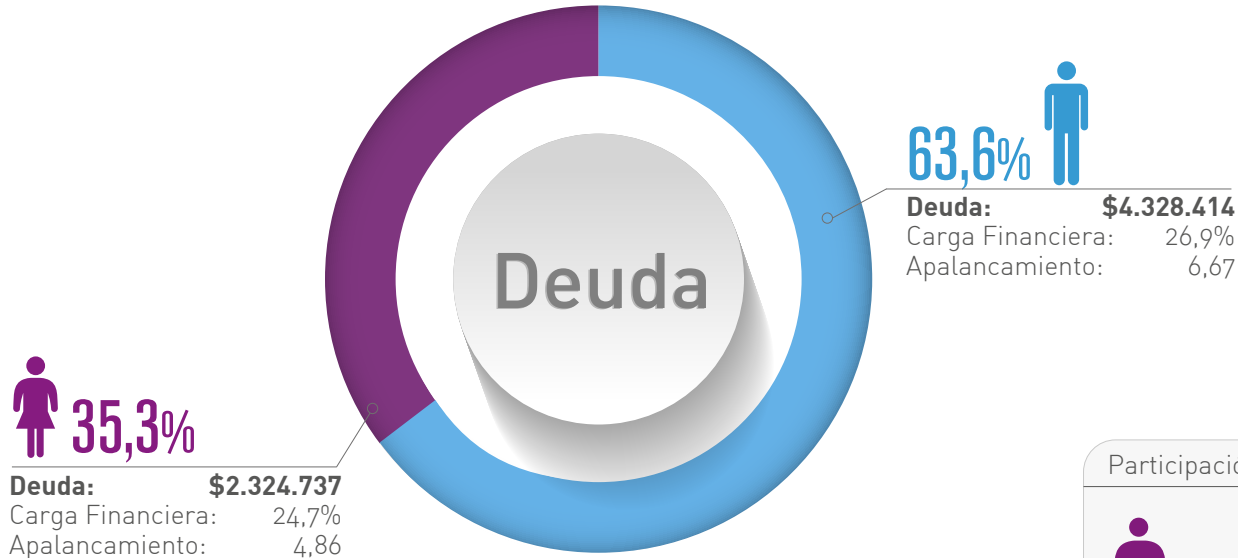
Apalancamiento
Atacama 7,73
veces

Carga Financiera
Aysén 32,7%



Fuente: SBIF.

8 Deuda por género



Fuente: SBIF.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

04

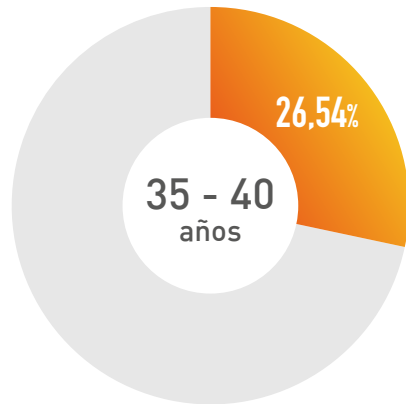
Deudores Vulnerables



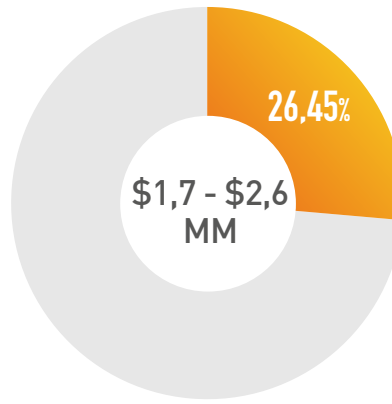
Deudores con Alta Carga Financiera

El 22,6% de los Deudores Bancarios presenta una Carga Financiera mayor al 50% de su ingreso mensual líquido (23,5% a junio de 2017)

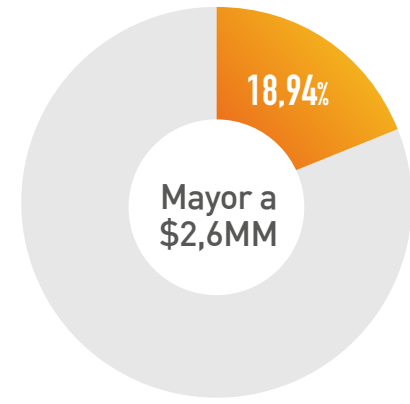
Tramo etario con mayor % de Alta Carga Financiera



Nivel de ingreso mensual con mayor % de Alta Carga Financiera



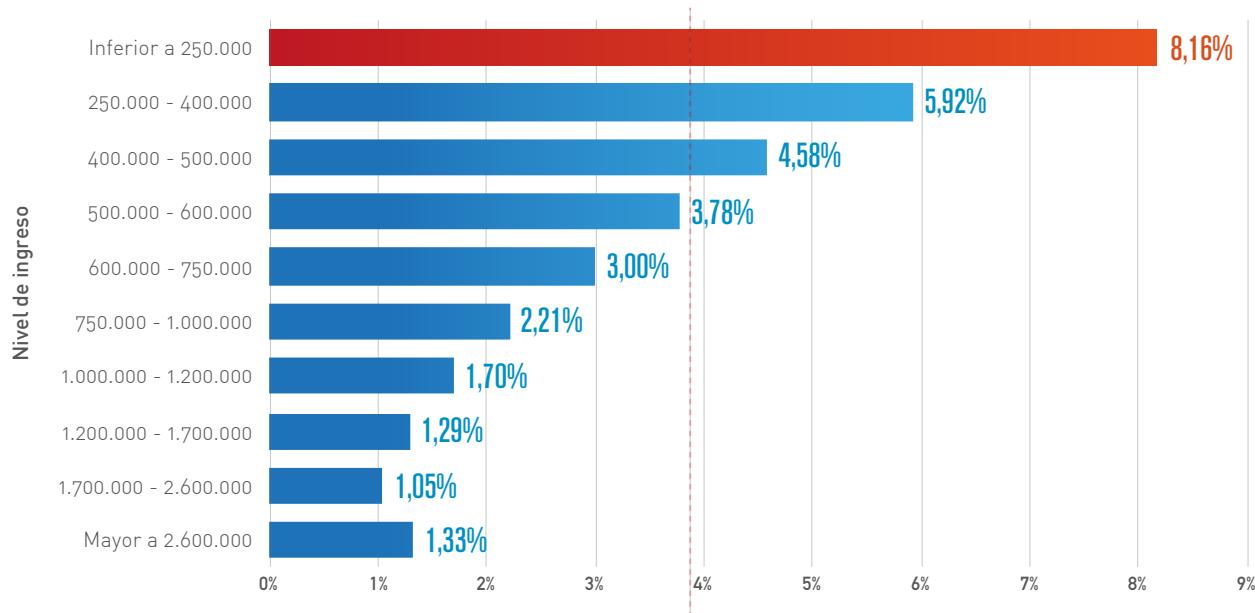
Nivel de ingreso mensual con menor % de Alta Carga Financiera



Fuente: SBIF.

Deuda Impaga

La mediana de la deuda impaga es de \$124.618, un 3,94% de la deuda total (3,99% el año anterior)



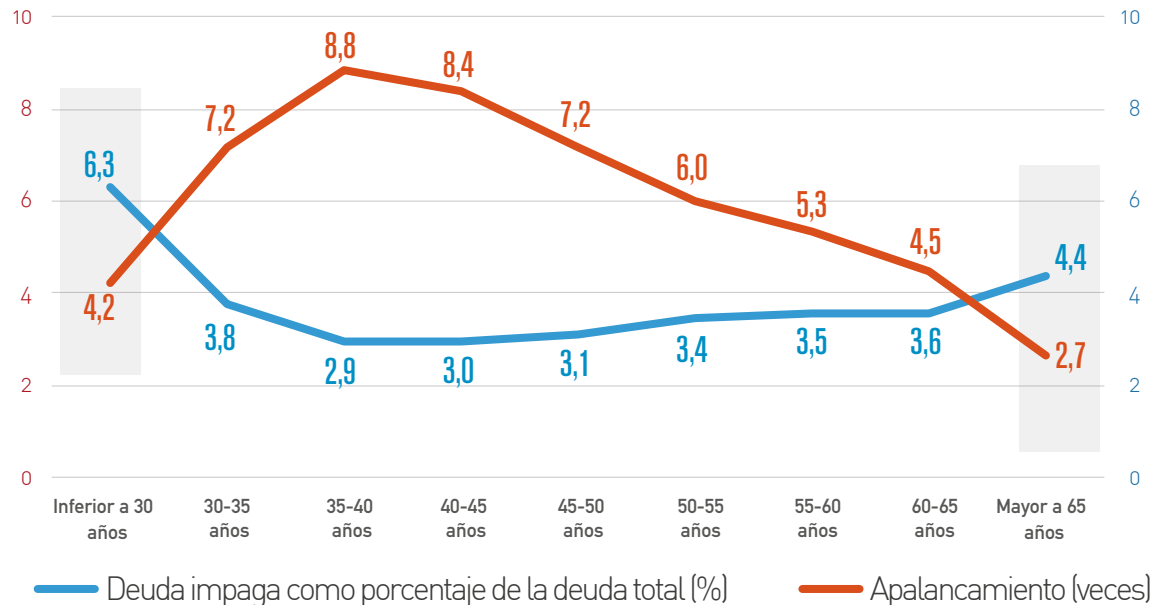
866 mil Deudores Bancarios registran obligaciones impagas

Fuente: SBIF.

Mediana: 3,94

Deuda impaga por tramos etarios

Los Deudores Bancarios de menos de 30 años y de más de 65 años presentan los mayores niveles de Deuda impaga, a pesar de tener menor nivel de Apalancamiento



Fuente: SBIF.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

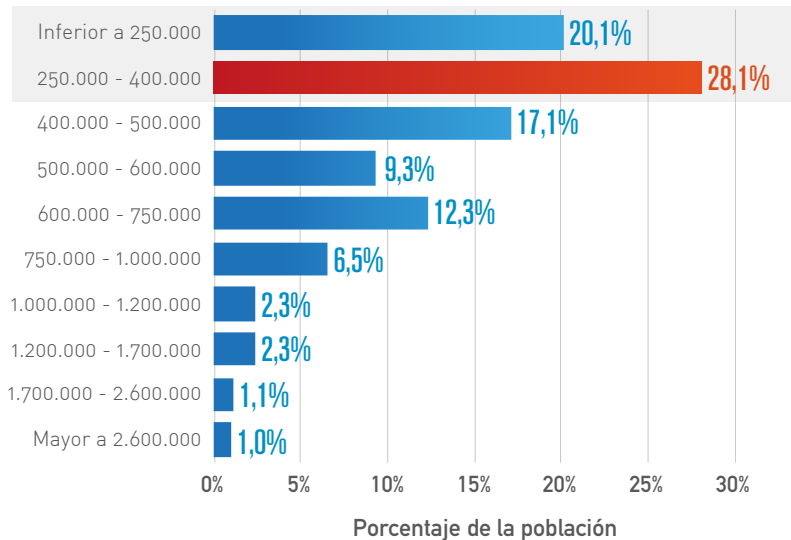
05 Deudores No Bancarios



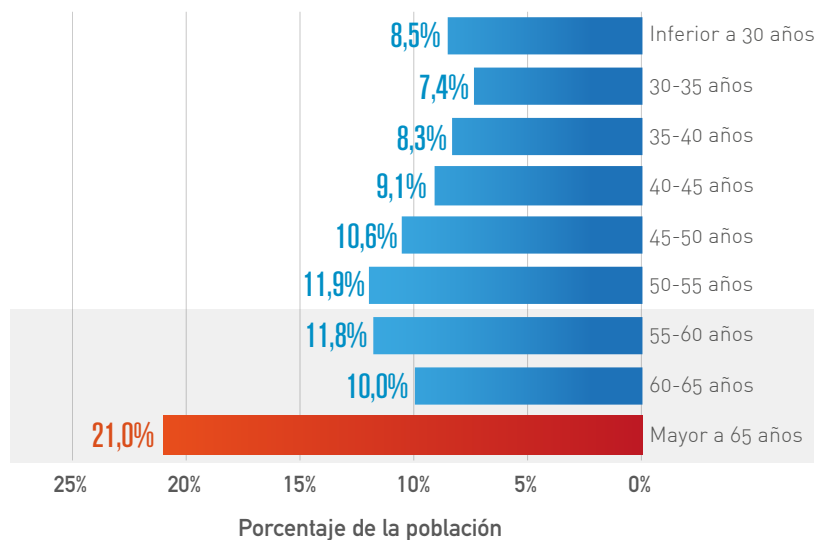
Emisores de Tarjetas No Bancarias

(Deudores exclusivos de emisores de Tarjetas No Bancarias)

Cerca de la mitad de los Deudores de Tarjetas de Crédito no Bancarias gana menos de \$400.000



El 43% los Deudores de Tarjetas de Crédito no Bancarias tiene sobre 55 años de edad

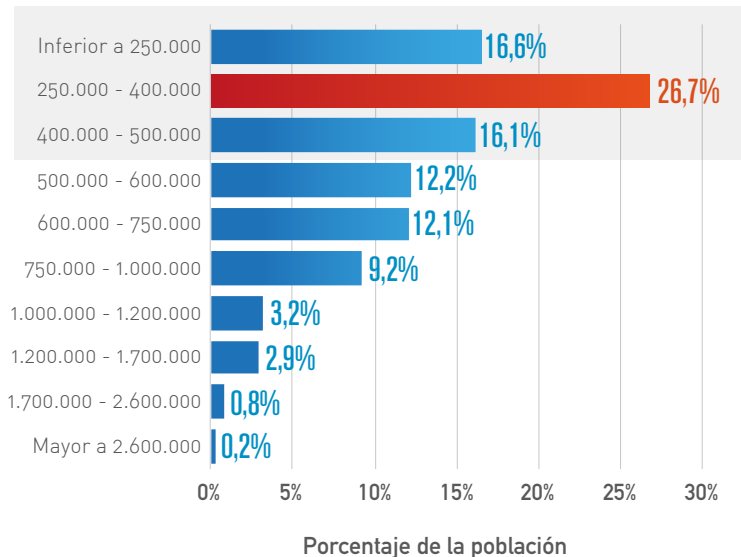


Fuente: SBIF.

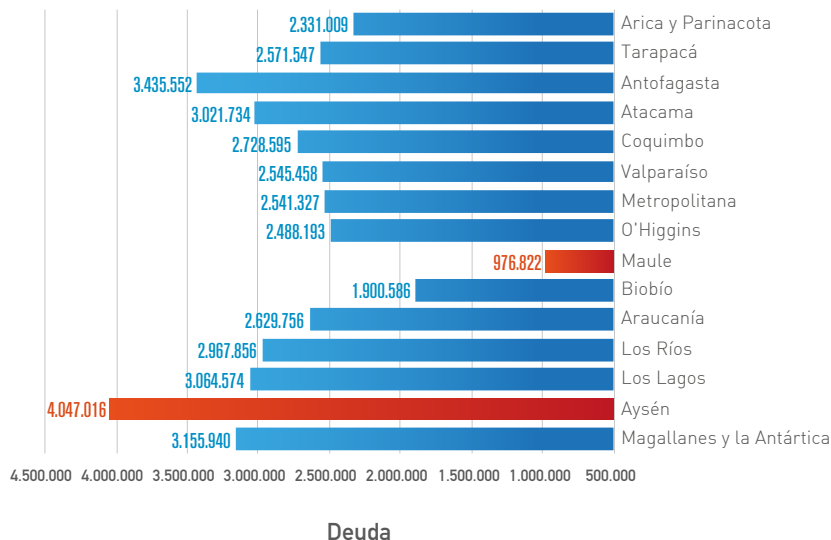
Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Deudores exclusivos de cooperativas de ahorro y crédito)

El 59% los Deudores de cooperativas de ahorro y crédito gana menos de 500 mil pesos



Las regiones concentran el 77,3% de la Deuda de las cooperativas de ahorro y crédito



Fuente: SBIF.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

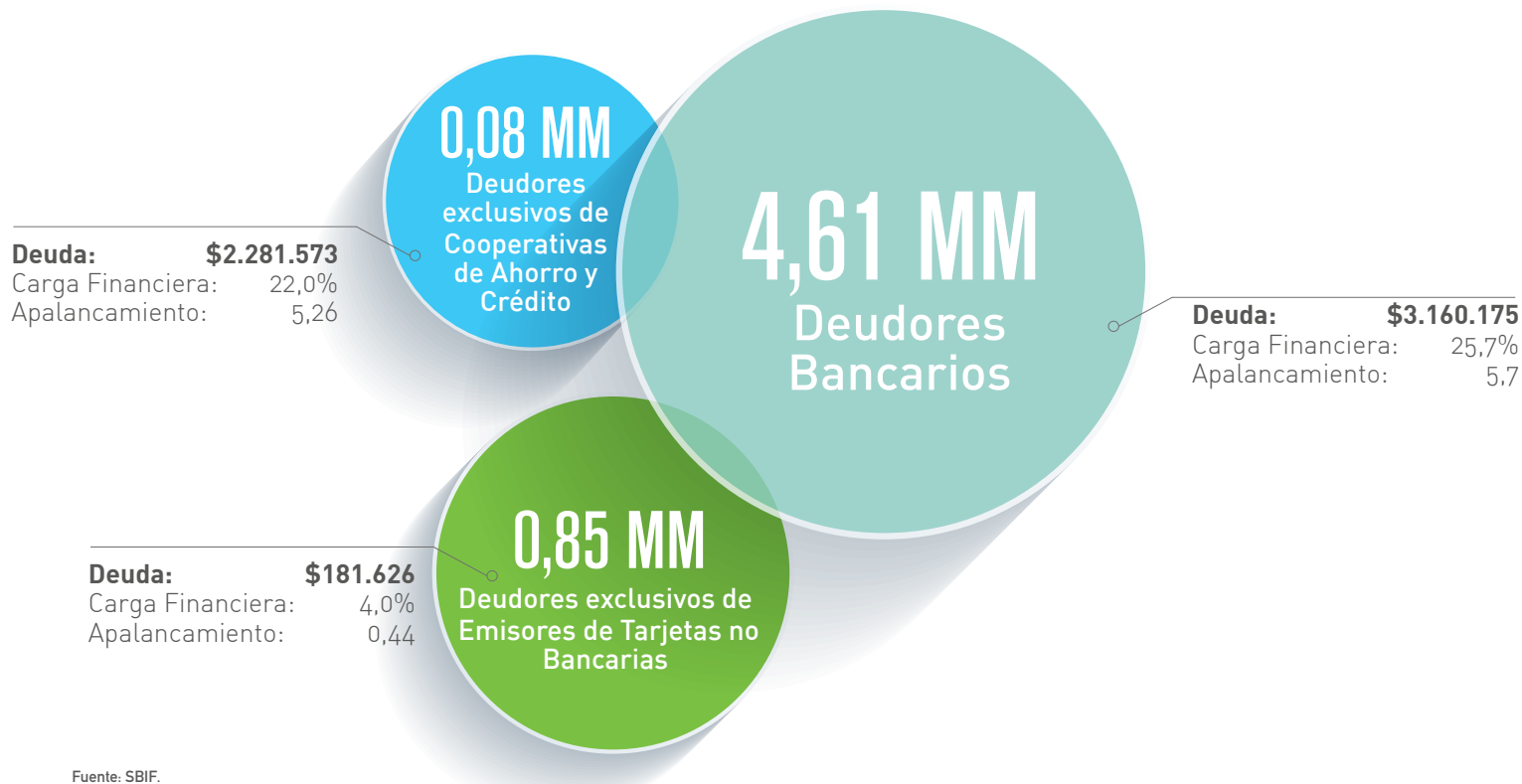
06

Comentarios Finales



Informe de Endeudamiento:

Resumen



Fuente: SBIF.

Comentarios Finales

- La Deuda de los Deudores Bancarios a junio 2018 es de \$3,2 millones, aumentando un 7,3% real respecto de 2017
- La Carga Financiera (25,7%) presenta un incremento de 2 puntos porcentuales respecto a 2017, mientras que el Apalancamiento (5,7 veces el ingreso mensual) aumentó en 0,5 veces (8^{vo} lugar de 34 países según OECD 2018)
- Las zonas norte y sur del país presentan Niveles de Deuda, Carga Financiera y Apalancamiento superiores a las de la zona central
- Las mujeres registran indicadores de endeudamiento menores que los hombres
- Los indicadores de alta Carga Financiera y deuda impaga presentan una leve disminución respecto al año anterior (0,84 y 0,05 puntos porcentuales respectivamente)
- Destaca el tramo etario mayores de 65 años que a pesar de presentar niveles de Apalancamiento (2,7 veces) y Carga Financiera (17,6%), bajos en comparación con otros segmentos, presenta una deuda impaga de 4,4%, siendo superior a la mediana del sistema y la segunda más alta



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Informe de endeudamiento 2018

Mario Farren R.

Superintendente de Bancos e
Instituciones Financieras

Unidad de Desarrollo de Mercado
Dirección de Estudios

Diciembre 2018 / www.sbif.cl

