

SEGUNDO INFORME

DEUDA MOROSADEL SECTOR CREDITICIO NO
REGULADO EN COSTA RICA

30 de junio 2021

Instituto Tecnológico de Costa Rica
Escuela de Administración de Empresas
Centro de Investigación en Administración,
Economía y Gestión Tecnológica (CIADEG-TEC)
EQUIFAX-Costa Rica

Autores

Gustavo Cubillo-Salas, PhD
Profesor e investigador, Escuela de
Administración de Empresas
Tecnológico de Costa Rica
gcubillo@itcr.ac.cr

Daniela Salas Calvo, Bch.
Egresada de la Escuela de
Administración de Empresas
Tecnológico de Costa Rica

María Jimena Ruiz Rivera, Bch.
Colaboradora del Área de Gestión de la
Información, Oficina de Planificación
Institucional
Tecnológico de Costa Rica

Alexander Víquez Brenes
Estudiante de la Escuela de
Administración de Empresas
Tecnológico de Costa Rica

000.00

L000.g

Cubillo-Salas, Gustavo

Informe de deuda morosa del sector crediticio no regulado en Costa Rica 2021. Una perspectiva basada en la plataforma de inteligencia de negocios de Equifax. / Gustavo Cubillo-Salas, María Jimena Ruiz-Rivera, Daniela Salas-Calvo, Alexander Víquez-Brenes. San José, Costa Rica.

1 recurso en línea (5.3 MB); diagramas, tablas.

ISBN: 978-9930-617-19-9 (ebook)

1. Economía. 2. Finanzas. 3. Empresa. 4. Gestión. 5. Negocios. 6. Sistema financiero. 7. Deuda morosa. 8. Equifax. 9. Costa Rica.

Forma de citación sugerida:

Cubillo-Salas, G., Ruiz-Rivera, M. J., Salas-Calvo, D., y Víquez-Brenes, A. (2021). Deuda morosa del sector crediticio no regulado en Costa Rica 2021. Una perspectiva basada en la plataforma de inteligencia de negocios de Equifax. San José, CIADEG, Escuela de Administración de Empresas, Instituto Tecnológico de Costa Rica.

ISBN: 978-9930-617-19-9

SEGUNDO INFORME

DEUDA MOROSA

DEL SECTOR CREDITICIO NO
REGULADO EN COSTA RICA

2021

Agradecimientos a los colaboradores de la empresa Equifax Costa Rica:

César Calomino Gerente General Equifax Centroamérica y México

Esteban Zamora Director Data & Analytics Equifax Centroamérica y México

Michel Florit HR Manager Equifax Centroamérica

Sergio Cubero Consultor Data & Analytics Equifax Costa Rica



CONTENIDOS

1. Glosario.....	5
2. Introducción.....	6
3. Objetivos.....	8
3.1 Objetivo general.....	8
3.2 Objetivos específicos.....	8
4. Metodología.....	9
5. Resultados.....	11
5.1 Análisis general de la Deuda Morosa.....	11
5.2 Morosidad según actividades económicas.....	15
5.3 Perfil del deudor moroso.....	17
6. Hallazgos relevantes.....	24
7. Referencias.....	27

GLOSARIO

A continuación, algunos términos importantes para comprender mejor este informe:

- **Sector crediticio regulado**

El sector crediticio regulado en Costa Rica está conformado por aquellas organizaciones financieras y bancarias reguladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) dado que, entre otras características, tienen la potestad de administrar fondos de las personas o empresas, como por ejemplo los bancos y las cooperativas de ahorro y préstamo, que captan depósitos de las personas.

- **Índice de Desarrollo Social**

Índice que ordena los distritos y cantones de Costa Rica según su nivel de desarrollo social, se operacionaliza en base a que la población tenga la posibilidad de acceder a un conjunto de elementos básicas, estos son denominados dimensiones, las cuales son: Económica, Participación social, Salud, Educación y Seguridad (MIDEPLAN, 2017).

- **Quintiles**

Percentil que se obtiene a la hora de dividir la cantidad de datos en cinco subgrupos formados con un 20% de los datos totales cada uno (MIDEPLAN, 2017).

- **Sector no regulado**

En Costa Rica este sector hace referencia a las demás empresas otorgantes de crédito no reguladas por SUGEF. Para el estudio, hemos unificado las empresas de este sector en las siguientes tres actividades económicas:

- **Comercial**

Son empresas que venden a crédito; su giro es el comercial y no el financiero. Se incluyen ferreterías, tiendas por departamento, tiendas de electrodomésticos y otros comercios.

- **Telecomunicaciones**

Son empresas de servicios de telefonía, Internet y cable.

- **Financieras no reguladas**

Son organizaciones que ofrecen préstamos de dinero al consumidor, pero no captan recursos del público, entre ellas las financieras y asociaciones solidaristas.



INTRODUCCIÓN

A pesar de que actualmente los indicadores económicos de Costa Rica hablan de un “crecimiento robusto” (BCCR, 2021) y una economía que ha llegado al mismo nivel de actividad que el mes previo a la pandemia, la economía personal y familiar no parece haberse recuperado con el mismo ritmo.

En el 2020, las finanzas familiares fueron afectadas fuertemente por la crisis sanitaria del Covid-19; la actividad económica del país cayó a niveles históricos y con ello, el desempleo se elevó en proporción similar. Actualmente, 16 de cada 100 personas en capacidad de trabajar están sin empleo, mientras que casi la mitad¹ de los empleados laboran de modo informal (INEC, 2021). Consecuentemente, esta situación ha desencadenado una serie de eventos negativos para las familias costarricenses y la sociedad en general; entre ellos, el aumento de la pobreza, la desigualdad social y otros de carácter más doméstico, como el aumento de la morosidad en el sistema crediticio.

Así, en un ambiente de incertidumbre, la información se torna fundamental para los tomadores de decisiones tanto de las organizaciones como de las familias, y para los individuos, por lo que Equifax y el Tecnológico de

Costa Rica (TEC) se unieron para proporcionar un recurso orientador, con el título *Informe de deuda morosa del sector crediticio no regulado en Costa Rica*.

El país cuenta con datos accesibles y actualizados del sector financiero regulado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); no obstante, hay un sector comercial que vende a crédito y un sector financiero no regulado, de los cuales no se tiene información disponible, razón por la que surge la necesidad de ofrecer informes periódicos que permitan entender la deuda morosa como un indicador del comportamiento de las empresas y los consumidores de dicho sector. La deuda morosa es una de las variables clave en la medición de la sanidad del sistema crediticio del país y afecta directamente a las familias y actores económicos.

Pretendemos contribuir con la educación financiera y, por tanto, al endeudamiento responsable del consumidor; además, a reducir la incertidumbre para el sector financiero, y así mejorar las condiciones de otorgamiento de créditos.

¹ 44,2% es el porcentaje de la población ocupada en un empleo informal respecto al total de la población ocupada del país (INEC, 2021).



La deuda morosa es una de las variables clave en la medición de la sanidad del sistema crediticio del país y afecta directamente a las familias y actores económicos.

Entre los alcances del estudio, debe considerarse que los resultados se refieren al sector no regulado. La fuente de información corresponde a los datos reportados por los clientes de Equifax, cuya plataforma representa una muestra robusta y proporcional a la población de Costa Rica, pero no el total de las empresas que brindan crédito en el sector no regulado.

Para desarrollar este informe se conformó un equipo multidisciplinario entre profesionales de Equifax y el TEC. Equifax facilitó su plataforma de inteligencia de negocios, con más de 1000000 de registros por año de cuentas morosas del sector no regulado.

Por su parte, la empresa se aseguró de que el proceso de recopilación y análisis de datos cumpliera con la normativa 8968, sobre la protección de las personas frente al tratamiento de sus datos personales; por lo tanto, se trabajó con datos anonimizados, análisis estadísticos agregados y tendencias globales.

Como detallaremos más adelante, según los datos analizados, la deuda morosa del sector no regulado a junio de 2021 se incrementaron con respecto al mismo periodo del año pasado,

tanto en cantidad de personas morosas como en los montos promedio de mora. Las deudas se agravaron al incrementarse los casos incobrables y en cobro judicial. Además, sectores vulnerables de la economía, como las personas que vivían en lugares con bajos niveles de desarrollo social, presentaban montos de morosidad relativa altos.

En las siguientes páginas el lector encontrará el detalle de la metodología aplicada, información del comportamiento de las deudas morosas relacionadas con diferentes actividades económicas y una caracterización de estas deudas por sexo, edad, provincias e índice de desarrollo social, entre otros cruces de variables.

Como todo proceso de investigación, los hallazgos responden algunas interrogantes, pero también generan nuevas necesidades de información; por lo tanto, se proyecta continuar actualizando este informe de manera periódica, incorporando cada vez más temas de interés para el sistema financiero y los consumidores.

OBJETIVOS

A continuación, se describen el objetivo general y los objetivos específicos del estudio.

Objetivo general



Comprender las características de la deuda morosa en el sector crediticio no regulado en Costa Rica, hasta el mes de junio 2021.

Objetivos específicos



Comparar el comportamiento de la deuda morosa del sector no regulado, a junio de 2020 y a junio de 2021.



Identificar el posible efecto de las restricciones económicas y las medidas sanitarias relacionadas con la pandemia COVID-19 en la morosidad del sector financiero.



Conocer la evolución de las deudas morosas del sector crediticio no regulado según las actividades económicas: comercial, telecomunicaciones y financiera no regulada.



Identificar el perfil de la persona morosa del sector crediticio no regulado a junio de 2021.

METODOLOGÍA

Por medio de la plataforma de inteligencia de negocios de Equifax, se analizaron las cuentas morosas de empresas costarricenses del sector crediticio no regulado entre junio 2020 y junio 2021.

Este documento se complementa con el primer informe de deuda morosa presentado en 2020, de tal manera que hemos procurado mantener una similitud entre las muestras seleccionadas para ambos informes. Además, para hacer comparables los datos, decidimos llevar el valor del dinero a un mismo año base (junio, 2020).

Para evitar que los resultados pudieran ser afectados por la fluctuación de empresas clientes de Equifax, se seleccionaron aquellas que reportaron sus cuentas morosas de manera constante durante el periodo del estudio.

- **Población de estudio**

Registros morosos de las empresas comerciales del sector crediticio no regulado en Costa Rica, que reportaron a Equifax sus datos entre junio 2020 y junio 2021.

- **Fuente de información**

Cuentas morosas registradas en la plataforma de inteligencia de negocios de Equifax en Costa Rica².

- **Cantidad de registros**

997 852 cuentas con registros morosos de empresas del sector crediticio no regulado entre junio 2020 y junio 2021. A pesar de no ser una muestra probabilística de la población total de Costa Rica, es una fuente de información robusta en cantidad y proporcionalidad con la población nacional, como se aprecia en la tabla 1.

- **Confidencialidad**

Los datos de las cuentas morosas se procesaron de manera agregada y anónima; por lo tanto, el análisis representa estadísticas globales y tendencias generales.

² Por un asunto de confidencialidad, no es posible ofrecer los nombres y número de empresas que se consideraron para el estudio.

TABLA 1

Distribución de la muestra de personas con cuentas morosas en relación con la población nacional, según edad, sexo y provincia. Costa Rica, 2021.

Variable	Registros 2020	Población nacional mayor de edad	Proporción muestra	Proporción nacional
Edad				
18 a 27	178 668	830 308	18%	22%
28 a 40	368 226	1 131 805	37%	30%
41 a 52	235 277	763 984	24%	20%
53 a 72	191 625	882 584	19%	23%
73 o más	24 416	218 852	2%	6%
Total	997 852	3 827 533	100%	100%
Sexo				
Hombre	546 419	1 916 852	55%	50%
Mujer	451 433	1 910 681	45%	50%
Total	997 852	3 827 533	100%	100%
Lugar de residencia / provincia				
San José	308 834	1 241 098	31%	34%
Alajuela	180 765	736 552	18%	20%
Cartago	101 087	394 946	10%	11%
Heredia	86 067	381 806	9%	10%
Puntarenas	114 253	341 948	11%	9%
Limón	110 670	305 336	11%	8%
Guanacaste	90 475	274 541	9%	7%
No especifica o consulado	5 701	N/A	0,57%	N/A
Total	997 852	3 676 227	100%	100%

Nota:

1. Los datos de la población nacional corresponden a las estimaciones y proyecciones del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC, 2021b).
2. El total de la población por provincia muestra un dato menor ya que las estimaciones de población según INEC (2021c), se realizan por quinquenios; por lo tanto, el dato representa a personas de 19 o más años.

RESULTADOS

En el siguiente apartado se muestran los resultados en tres secciones:

1. Análisis general
2. Análisis por segmento y
3. Perfil del deudor moroso

1. Análisis general de la deuda morosa

Tanto la deuda morosa del sector regulado como la del no regulado, aumentaron de manera importante en junio 2021 con respecto al mismo mes del año anterior. En la figura 1 se pueden apreciar los datos que expresan aumentos superiores al 20% en ambos sectores. Estos aumentos se podrían explicar, en parte, por el agotamiento en la disponibilidad de arreglos de pago que ofrecieron el comercio, los bancos y las financieras durante la pandemia.

Figura 1. Variación del monto total de la deuda morosa entre junio 2020 y junio 2021. **Sector crediticio regulado y no regulado, Costa Rica.**

Junio 2021

- May 2021
- Abr 2021
- Marz 2021
- Feb 2021
- Ene 2021
- Dic 2020
- Nov 2020
- Oct 2020
- Sep 2020
- Ag 2020
- Jul 2020



Sector
No Regulado

↑ **29,3%**
Monto total mora



Sector
Regulado

↑ **22,4%**
Monto total mora

Junio 2020

Nota: La variación corresponde al monto de mora en junio 2020 y en junio 2021, respectivamente, en valores reales a junio 2020. Los datos del sector regulado fueron tomados de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF, 2021). Con respecto al informe de deuda morosa presentado el año pasado, el dato del sector regulado para el segundo semestre 2020 fue modificado por la propia SUGEF; por lo tanto, se utilizaron los nuevos montos para este análisis.



Promedio de mora por persona y cantidad de deudores morosos en el sector no regulado

Para entender mejor las variaciones en la morosidad en el sector crediticio no regulado durante el tiempo, separamos el análisis del monto de morosidad por persona del de la proporción de personas morosas. Como resultado, se obtuvo que —contrariamente a junio de 2020, cuando las cantidades de deudores y los promedios de mora por persona se mantenían estables— a junio 2021, había subido el promedio de mora en un 7,75% y la cantidad de morosos en casi un 5%. En la figura 2 se aprecia este incremento.

Figura 2. Variación de la cantidad de deudores morosos y variación del promedio de morosidad por persona. **Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2019-2021**

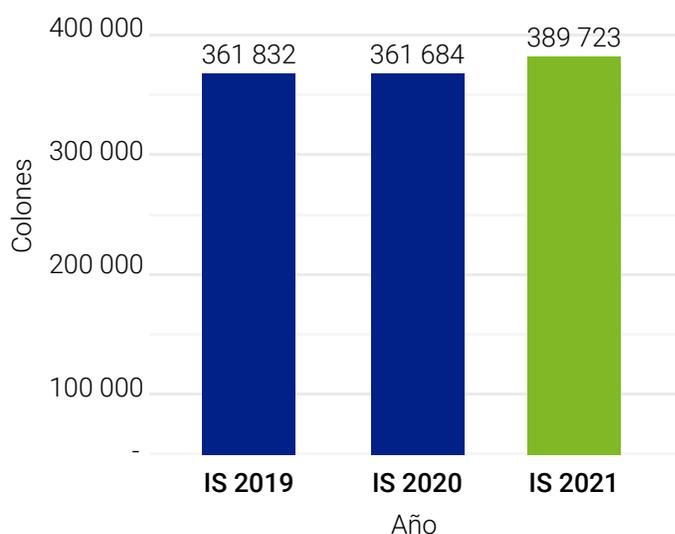


Nota: La variación anual se obtiene dividiendo el monto de morosidad en junio del año en análisis entre el monto en el mismo mes del año anterior.



Por otra parte, según los registros de Equifax, a junio 2021 el monto de la deuda promedio alcanzó casi los ₡390 000 por persona (ver figura 3). Este monto promedio de deuda morosa correspondió a un 85,78% del ingreso bruto mensual del costarricense en el mismo periodo (₡492 776 según INEC, 2021)³. Además, el 20% de deudas morosas superaron ese ingreso bruto promedio.

Figura 3. Monto promedio de morosidad por persona por periodo.
Sector crediticio no regulado. Primeros semestres, 2019-2021.



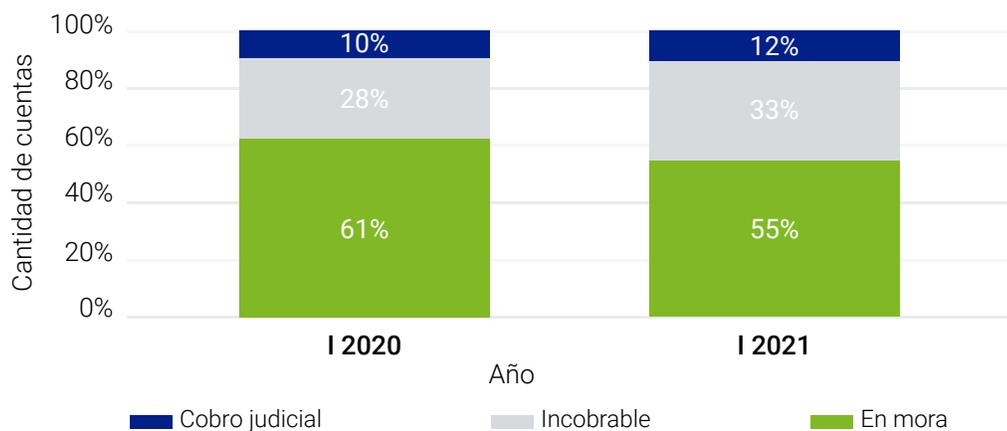
³ Promedio del ingreso mensual en el empleo principal según las características del empleo definidas por el INEC. INEC-Costa Rica. Encuesta Continua de Empleo (ECE), 2021.

Calidad de la cartera morosa

Medimos también la calidad de la deuda morosa y encontramos que en junio 2021, un 45% de la cartera morosa se clasificaba como incobrable o en cobro judicial (ver figura 4), lo cual representaba más de 550 000 cuentas en esos estados.

Con respecto al año anterior, las cuentas en incobrables y en cobro judicial habían aumentado un 7%. Si esta tendencia seguía al alza y con el mismo ritmo, para el siguiente año, 2022, más de la mitad de las deudas se clasificarían como incobrables o estarían en cobro judicial.

Figura 4. Porcentaje de cuentas según nivel de morosidad. Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2020 a 2021.



2.

Morosidad según actividades económicas

Con el fin de conocer si el aumento en la morosidad había afectado por igual a las empresas de distinto tipo, se procedió a identificar el monto promedio de mora por actividad económica. Así, los resultados demostraron que los clientes de las financieras no reguladas incurrieron en mayor aumento de morosidad, y que la cantidad de morosos fue mayor en el sector comercial (ver figura 5 y tablas 2 y 3).

Figura 5. Morosidad promedio por persona por actividad económica. Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2019-2021.

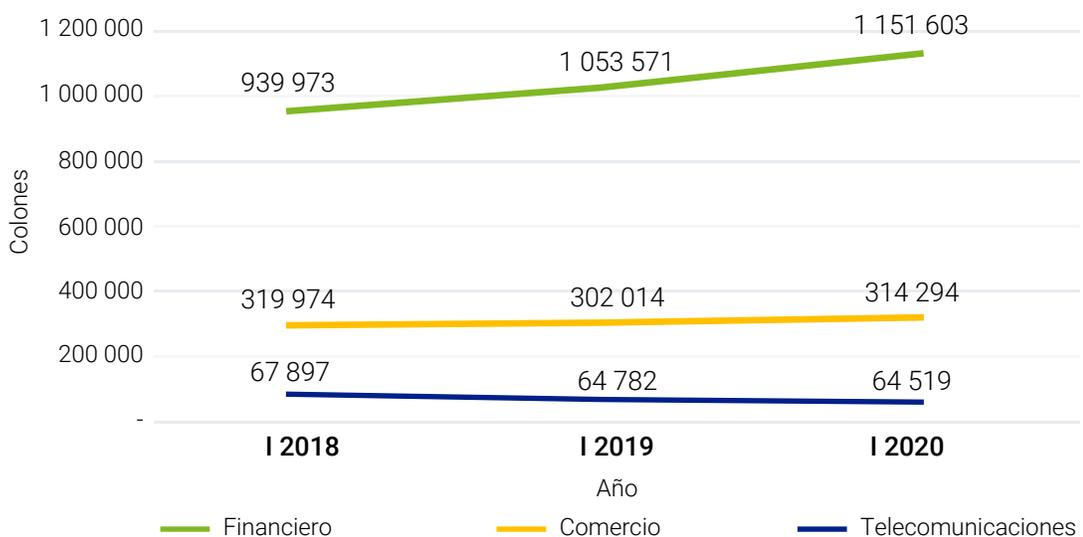


Tabla 2. Variación del monto promedio de morosidad entre los primeros semestres de 2020 y de 2021, según actividad económica.

Sector crediticio no regulado.

Actividad económica	Promedio de deuda		Variación
	I 2020	I 2021	
Financiero	1 053 571	1 151 603	9,3%
Comercio	302 014	314 294	4,1%
Telecomunicaciones	64 782	64 519	-0,4%

Tabla 3. Variación interanual en la cantidad de cuentas morosas por actividad económica según los primeros semestres de 2020 y 2021.

Sector crediticio no regulado.

Actividad económica	Cantidad de cuentas
	Variación interanual 2020-2021
Comercio	28,51%
Telecomunicaciones	5,28%
Financiero	1,54%

Finalmente se debe entender que el sector de telecomunicaciones representa la mayor cantidad de deudores morosos, pero con deudas más bajas; no obstante, el comercio y las financieras suman el grueso del total de la morosidad.

3.

Perfil del deudor moroso

En este apartado analizaremos el comportamiento de la mora según el sexo, la edad, la nacionalidad y el índice de desarrollo social del lugar de residencia de las personas con cuentas morosas en el sector crediticio no regulado.

Clasificación de la morosidad por sexo

Los hombres presentan un promedio de mora superior al de la mujer, en el periodo del estudio. Así, a pesar de que la deuda morosa de la mujer aumentó más que la del hombre, a junio 2021 el monto moroso promedio de la mujer representaba un 71% de la morosidad del hombre, conforme a los datos presentados en la tabla 4.

Comparando la deuda promedio con el ingreso bruto promedio nacional, según el sexo, encontramos que la deuda morosa del hombre alcanzó el 98,5% de su ingreso promedio, mientras que en el caso de la mujer, el 70,3% de dicho ingreso (INEC, 2021). Ver tabla 5.



Tabla 4. Variación del monto promedio de morosidad por persona, según sexo. Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2020-2021.

Sexo	Morosidad promedio		Variación interanual
	I 2020	I 2021	
Hombre	420 698	447 674	6,4%
Mujer	291 733	319 578	9,5%

Tabla 5. Comparación del ingreso bruto promedio nacional con la morosidad promedio por persona, según sexo. **Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2020-2021.**

Sexo	Ingreso promedio	Morosidad promedio	Morosidad/ ingreso
Hombre	454 345	447 674	98,5%
Mujer	454 345	319 578	70,3%

Como se aprecia en la tabla 6, la diferencia en la mora promedio entre el hombre y la mujer se mantiene en las tres actividades económicas, principalmente en la financiera; de cualquier forma, el saldo de mora de la mujer es el menor en las tres actividades económicas principales.

Tabla 6. Variación del promedio de morosidad de la mujer respecto de la del hombre, por actividad económica. **Sector crediticio no regulado. Primeros semestres 2020-2021.**

Sexo/Actividad económica	Financieras	Telecomunicaciones	Comercio
Hombre	1 183 984	69 979	348 523
Mujer	1 093 437	58 247	272 359
Morosidad mujer vs. hombre	92%	83%	78%

Clasificación de la morosidad por edades

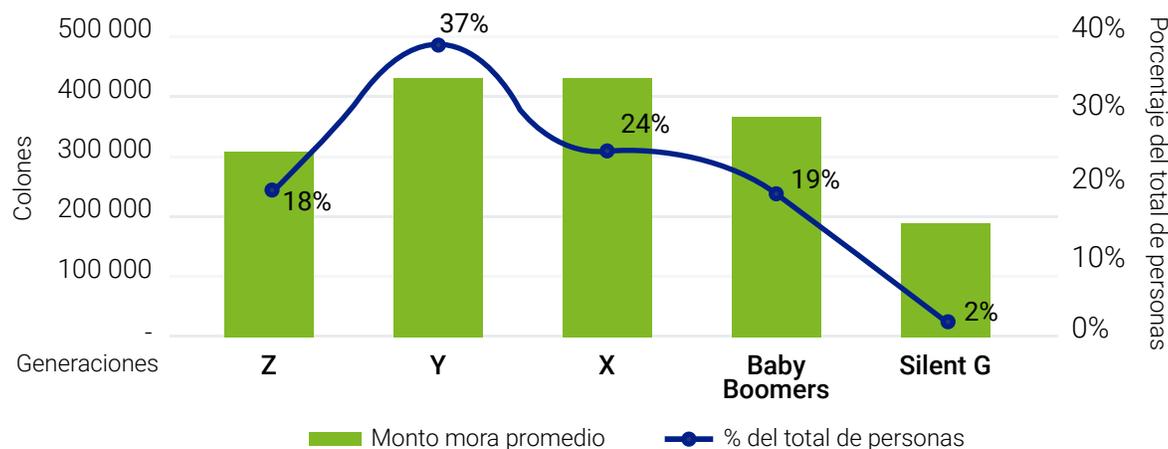
En junio de 2021, las cuentas pertenecientes a personas de las generaciones “X” y “Y” lideraban el monto promedio de mora. Además, la generación “Y” tenía la mayor participación de personas morosas, con más de una tercera parte del total, por lo tanto, era la generación que más sumaba al total de la deuda morosa. Ver tabla 7 y figura 6.

Debe prestarse atención a las dos generaciones de los extremos, cuyos promedios presentaron las variaciones interanuales más altas entre todas.

Tabla 7. Variación interanual y monto promedio de morosidad por persona por generación. **Sector financiero no regulado. Primeros semestres 2020-2021.**

Generaciones	I 2020	I 2021	Variación interanual
Z (19-27)	254 649	307 735	21%
Y (28-40)	398 789	426 824	7%
X (41-52)	408 355	425 205	4%
Baby Boomers (53-72)	355 612	376 946	6%
Silence G (73 o más)	162 557	191 578	18%

Figura 6. Monto promedio de morosidad y participación relativa de personas, según generaciones. **Sector crediticio no regulado. Primer semestre 2021.**



Clasificación de la morosidad por provincias



El análisis por provincias indica que aquellas que comprenden parte del Gran Área Metropolitana presentaban, en el año 2020 y 2021, deudas morosas promedios superiores a las provincias costeras. Este resultado podría ser reflejo de la concentración de la actividad económica en el GAM (Programa Estado de la Nación, 2019) y, por ende, de mayores ingresos, que producen mayor capacidad de endeudamiento y, por defecto, promedios de mora superiores. Ver figura 7.

Tomando en cuenta la variación interanual de la deuda morosa, se observa que las deudas originadas en las provincias centrales y Puntarenas habían aumentado más, a junio 2021, que en las provincias restantes.

Figura 7. Variación interanual en el promedio de morosidad por persona según provincia. Sector financiero no regulado. Primeros semestres 2020-2021.



Clasificación de la morosidad según nacionales y extranjeros

En junio 2021, el 7,19% de las cuentas morosas pertenecían a extranjeros, cuya deuda promedio de mora era inferior a la de los costarricenses en un 9%. En contraste, en junio 2020 la deuda morosa de los extranjeros había sido inferior en un 28% con respecto a su homóloga nacional. Además, los extranjeros solo participaron en un 5,45% de la deuda total. Este dato es revelador, ya que indirectamente es un reflejo del aumento de la participación de los extranjeros en la economía costarricense. Ver figura 8.

Figura 8. Participación relativa del monto de morosidad total y variación interanual del monto promedio de morosidad, según nacionales y extranjeros. **Sector crediticio no regulado. Primer semestre 2021.**



Variación de mora respecto del 2020



Niveles de morosidad e índice de desarrollo social (IDS)

En el análisis por quintiles se demuestra que la mayor parte de las cuentas analizadas (80%) son inferiores al promedio de deuda morosa general, pero que existe un 20% de estas cuentas muy superiores a ese promedio (más de ₡1 400 000) (ver tabla 8).

Contrariamente a lo esperado, un cruce de variables entre los quintiles y el nivel de desarrollo del lugar de residencia de las personas morosas no indica una correlación entre ellas, así que no se puede asociar un nivel de desarrollo alto o bajo con mayores o menores deudas morosas (ver figura 14). Lo que sí se podría decir es que a menor IDS, la deuda relativa al ingreso esperado por nivel podría ser mayor, como se aprecia en la tabla 9.

Tabla 8. Saldo de morosidad promedio por quintil. **Sector crediticio no regulado. Primer semestre 2021.**

Quintil	Mora promedio I 2021
I	₡16 583
II	₡54 700
III	₡137 470
IV	₡325 708
V	₡1 414 147

Junio-2021

Tabla 9. Saldo de mora promedio y porcentaje de participación del deudor según su IDS. **Primer semestre 2021.**

Nivel de IDS	Distribución relativa de deudores morosos		Mora promedio
Muy bajo	8%	₡	308 841
Bajo	20%	₡	317 705
Medio	43%	₡	408 021
Mayor desarrollo	28%	₡	437 239

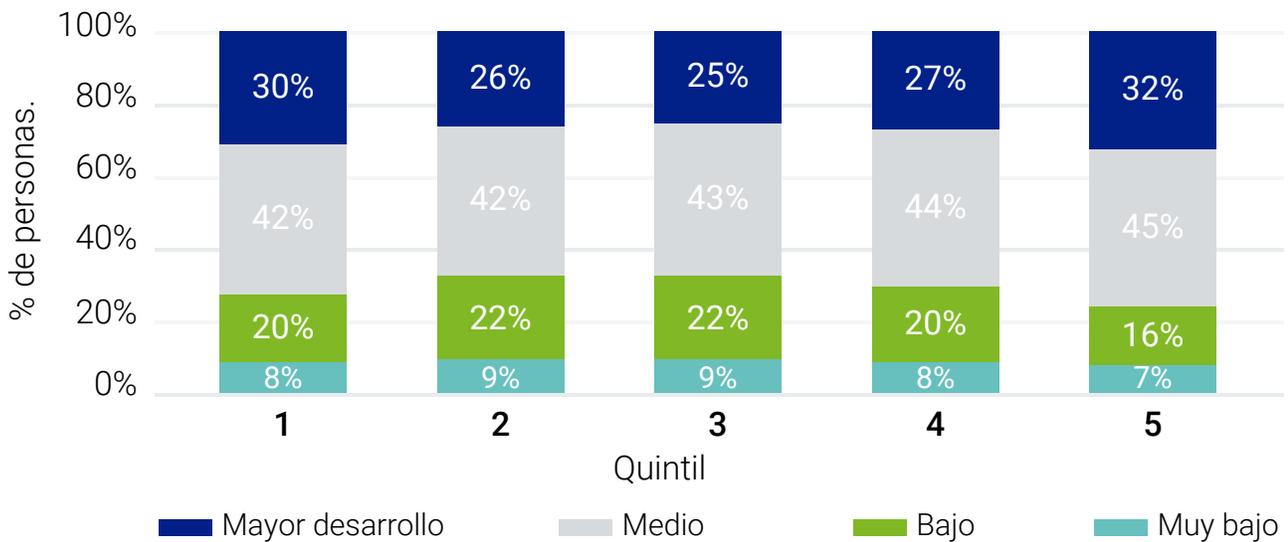
Nota: Para un 0,2% del total de morosos no se especifica el nivel de IDS.

Niveles según MIDEPLAN. <https://documentos.mideplan.go.cr/share/s/L0GWbZnfRceDJjpxwm7zFQ>



Finalmente, como se muestra en la figura 9, en todos los quintiles la distribución por IDS es muy similar, lo cual indica que, sin importar el tamaño de la deuda morosa, esta puede corresponder a personas que viven en zonas de mayor desarrollo social como en zonas con índices de desarrollo social muy bajos.

Figura 9. Composición de los quintiles según la cantidad relativa de deudores por IDS. **Sector crediticio no regulado. Primer semestre 2021.**



HALLAZGOS RELEVANTES

Estos son los resultados más sobresalientes del estudio:



1. Mientras que en el 2020 las deudas morosas se mantuvieron relativamente estables en promedio de la mora y cantidad de morosos, en el 2021 se presentó un aumento considerable en la cantidad de deudores, un 7,75% respecto del año anterior, y en el monto promedio de la deuda.
2. La gravedad de la deuda morosa, en aumento de un año a otro, significó el incremento de los cobros judiciales y las cuentas incobrables. En conjunto éstos aumentaron un 7% del total de las cuentas morosas.
3. El promedio de la deuda morosa aumentó en 6,20%, contrastando negativamente con una disminución del ingreso bruto promedio de los costarricenses de un 5,72% en ese mismo periodo.
4. El promedio de deuda morosa a junio 2021 ascendió a casi ₡390 000, lo que representó un 86% del ingreso bruto promedio del costarricense para el mismo periodo.



5. Siguiendo el análisis anterior, la deuda morosa del hombre alcanzó el 99% del ingreso bruto promedio y en el caso de la mujer, el 70% de ese ingreso.
6. La deuda morosa promedio de la mujer representó el 71% de la deuda morosa promedio del hombre. Esta diferencia se debió principalmente a las deudas con empresas de giro financiero.
7. En junio 2021, el 20% de las personas tenían una cuenta morosa promedio superior a ₡1 400 000, es decir, tres veces más que el promedio del ingreso bruto mensual del costarricense.
8. El aumento en el promedio de deuda morosa se vio influenciado fuertemente por el aumento en la morosidad con las empresas financieras, cuyo valor promedio subió casi en ₡100 000, mientras que con las empresas dedicadas al comercio se mantuvo una deuda inferior al promedio general. Las empresas de telecomunicaciones mostraron estabilidad en los montos de sus cuentas morosas.
9. Las personas que en el periodo en estudio pertenecían a las generaciones "Y" (28-40 años) y "X" (41-52 años) mantuvieron el mayor monto promedio de mora y, además, representaron un poco más del 60% del total de las personas con deudas morosas.
10. La generación más joven (Z) y la de mayor edad "Silence G" figuraron con el mayor aumento de su deuda morosa de un año al otro, el cual representó alrededor de tres veces el promedio general (considerando todas las generaciones).



- 11.** Las provincias de la zona central del país presentaron, en el periodo en estudio, montos promedio de morosidad por persona más altos que las provincias costeras; además, hasta el año pasado, las provincias centrales también presentaban mayores incrementos de mora que las costeras, con excepción de Puntarenas, donde el aumento fue muy similar al localizado en las centrales.
- 12.** Los extranjeros que compran a crédito en Costa Rica aumentaron su deuda morosa total en este periodo y, con ello, ocasionaron un aumento del promedio de deuda por persona, al 2021. Al finalizar el estudio participaban en un 7,19% de la deuda morosa total del sector no regulado y el monto promedio de su deuda representaba un 91% del promedio de deuda morosa del costarricense.
- 13.** Las personas con deuda morosa que viven en distritos con índices de desarrollo “medio” y de “mayor desarrollo” representaban el 71% de los deudores morosos; además mostraban promedios de deuda morosa superiores al promedio nacional, 4,48% y 10,87% respectivamente.
- 14.** Según los resultados obtenidos, no existe una relación directa entre el monto de la deuda y el índice de desarrollo social en el periodo estudiado, lo cual no significa que el monto de la deuda se relacionara con una supuesta capacidad de endeudamiento de las personas.

REFERENCIAS

- Banco Central de Costa Rica (2020). Producto Interno Bruto por actividad económica. Recuperado de <https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/Cuadros/frmVerCatCuadro.aspx?idioma=1&CodCuadro=%202986>
- Departamento de Estadística Macroeconómica, Banco Central de Costa Rica. (2020). Índice Mensual de Actividad Económica. Recuperado de <https://gee.bccr.fi.cr/indicadoreseconomicos/cuadros/frmvercatcuadro.aspx?idioma=1&codcuadro=%203478>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2019). Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH 2018-2019). Cuadros sobre ingresos de los hogares. Recuperado de <https://www.inec.cr/encuestas/encuesta-nacional-de-ingresos-y-gastos-de-los-hogares>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2020a). Encuesta Continua de Empleo: CEC. III Trimestre 2020. Comparación interanual. Población nacional según indicadores generales de la condición de actividad. Recuperado de <https://www.inec.cr/empleo>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2020b). Estadísticas demográficas. 2011-2050. Proyecciones nacionales. Población por años calendario, según sexo y grupos especiales de edades. Recuperado de <https://www.inec.cr/poblacion/estimaciones-y-proyecciones-de-poblacion>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2020c). Estadísticas demográficas. 2011-2025. Proyecciones nacionales. Población total proyectada al 30 de junio por grupos de edades, según provincia y cantón. Recuperado de <https://www.inec.cr/poblacion/estimaciones-y-proyecciones-de-poblacion>
- Ministerio de Planificación Nacional y Política Económica. (2017). Índice de Desarrollo Social 2017. San José, Costa Rica. Recuperado de: https://documentos.mideplan.go.cr/share/s/BXb_ILLDRowqVI_zHV3NadQ
- Programa Estado de la Nación. (2019). Informe Estado de la Nación (25.ª ed). San José C.R.: Servicios Gráficos AC 2019. 218 p. Recuperado de https://estadonacion.or.cr/wp-content/uploads/2019/11/informe_estado_nacion_2019.pdf
- Superintendencia General de Entidades Financieras. (2020). Cartera de crédito clasificada por actividad económica y días de atraso. Recuperado de https://www.sugef.fi.cr/reportes/informacion_crediticia/Actividad%20Economicas%20y%20dias%20de%20atraso.aspx