

Tabla de Contenido

1. Marco Teórico	3
1.1. Riesgo de Crédito y Sobreendeudamiento	3
1.2. Deuda de los hogares	4
1.3. Stress Testing	5
1.4. Pandemia y Retiro de fondos de pensión	6
1.5. Information Value, Weight of Evidence y Credit Risk Scorecard	7
2. Bases de datos	8
2.1. Encuesta Financiera de Hogares (EFH)	8
2.2. Encuesta Nacional de Empleo (ENE)	9
2.3. Encuesta Suplementaria de Ingresos (ESI)	10
3. Metodología	11
3.1. Preparación de los datos	11
3.2. Definición de riesgo	11
3.3. Modelo	12
3.4. Pruebas de estrés	13
3.4.1. Shock de Desempleo	13
3.4.2. Shock de Retiro 10%	14
3.4.3. Shock de Ingreso Familiar de Emergencia	14
4. Resultados	15
4.1. Clasificación de hogares según riesgo	15
4.2. Efectos de las pruebas de estrés	16
5. Discusión	18
5.1. Análisis de resultados	18
5.2. Efectos de la alta morosidad	19
6. Conclusión	20
Bibliografía	21
Anexo A. Resultados shocks independientes	23
A.1. Clasificación de variables y desempeño del modelo	24