

*ENCUESTA DE*  
**ALFABETIZACIÓN Y**  
**COMPORTAMIENTO**  
**FINANCIERO** *EN CHILE*  
*2017*



*Principales resultados*

# FICHA METODOLÓGICA

- La **Encuesta de Alfabetización Financiera 2017** se ha realizado en el marco del Proyecto de Educación Financiera en la Escuela, impulsado por el Centro de Políticas Públicas UC y Banco Santander. Esta alianza surge de un convenio de colaboración suscrito a través de la Ley de Donaciones.
- La encuesta fue ejecutada por la Dirección de Estudios Sociales UC (DESUC), y coordinada por Centro de Políticas Públicas UC, aplicada entre el 14 de agosto y el 25 de septiembre de 2017.
- Su formato es telefónico, 1200 casos y con representatividad nacional por macrozona (Norte, Centro, Sur y Gran Santiago), y tramo etario (18- 34, 35-54 y 55+ años), con un margen de error de 2,8 %.
- Se aplicaron ponderadores por nivel socioeconómico (NSE) para los análisis de inferencia estadística.

*Los resultados, conclusiones y comentarios contenidos en este informe son responsabilidad de sus autores y no necesariamente representan la visión de Banco Santander.*



# ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

*(Adaptación de OCDE, 2005)*

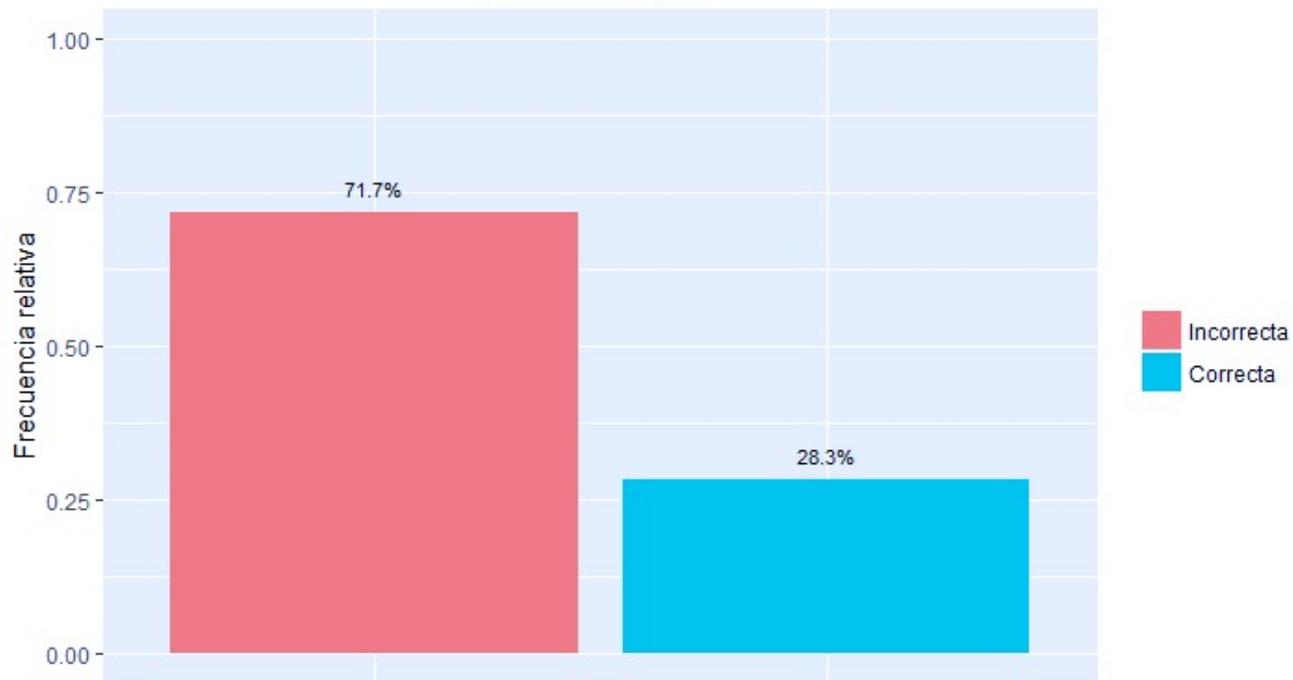
- Es el **nivel de comprensión de conceptos y productos financieros de las personas**, así como como su habilidad y confianza para tener conciencia de los riesgos y oportunidades financieras, para tomar decisiones informadas y ejecutar acciones que mejoren su bienestar financiero.



# INTERÉS SIMPLE



1. Suponga que Ud. tiene \$100 en una cuenta de ahorro y la tasa de interés que gana por estos ahorros es de un 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habrá en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses?

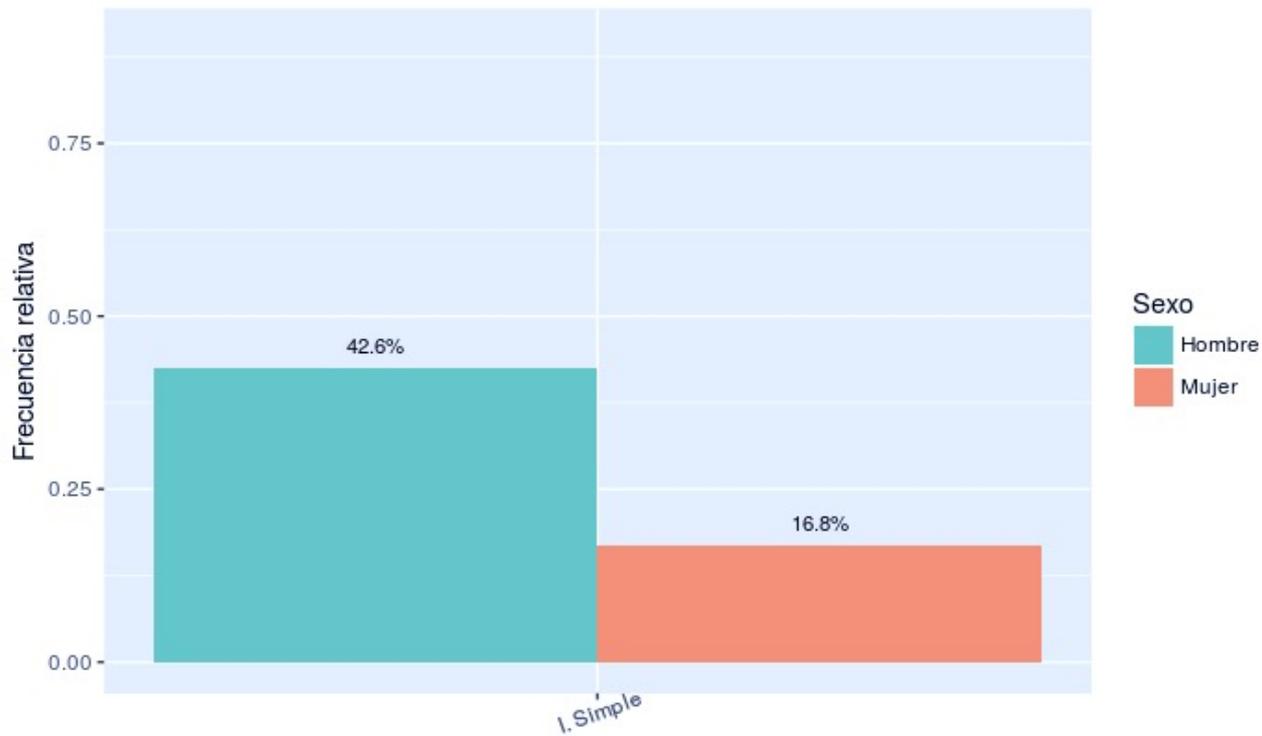


# INTERÉS SIMPLE

¿Quién tiene mejor desempeño?



SEXO

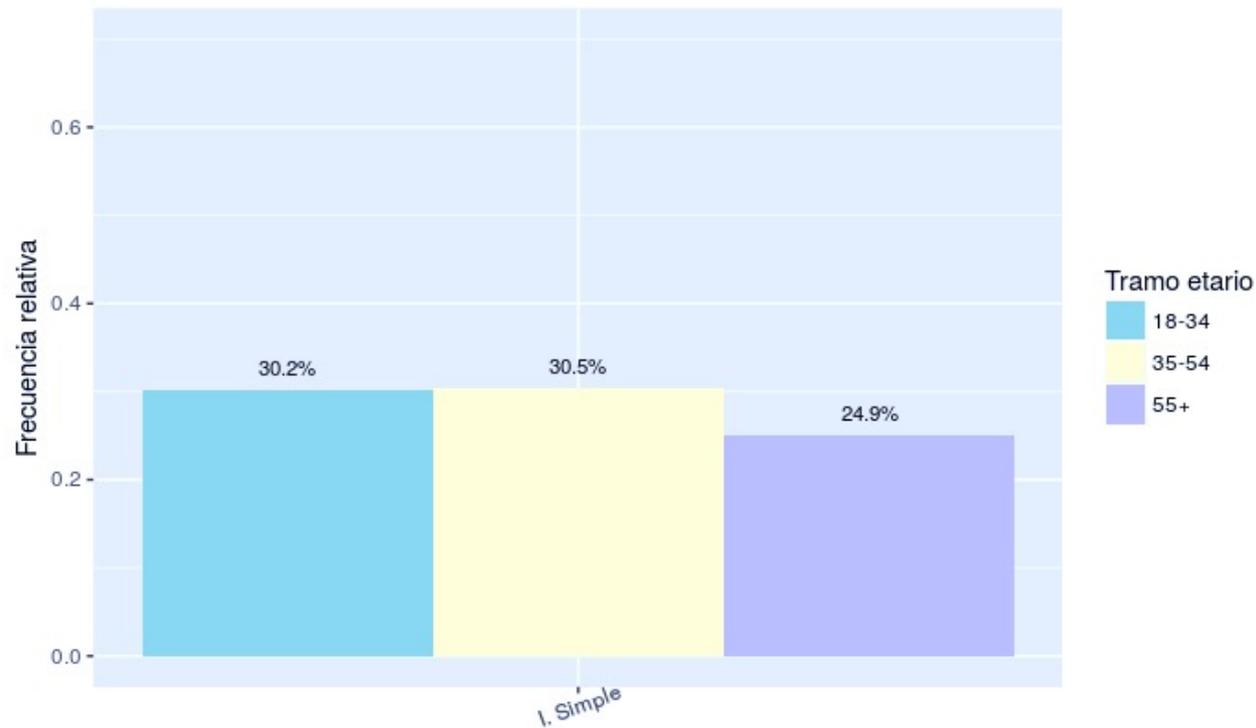


# INTERÉS SIMPLE

¿Quién tiene mejor desempeño?



## TRAMO ETARIO

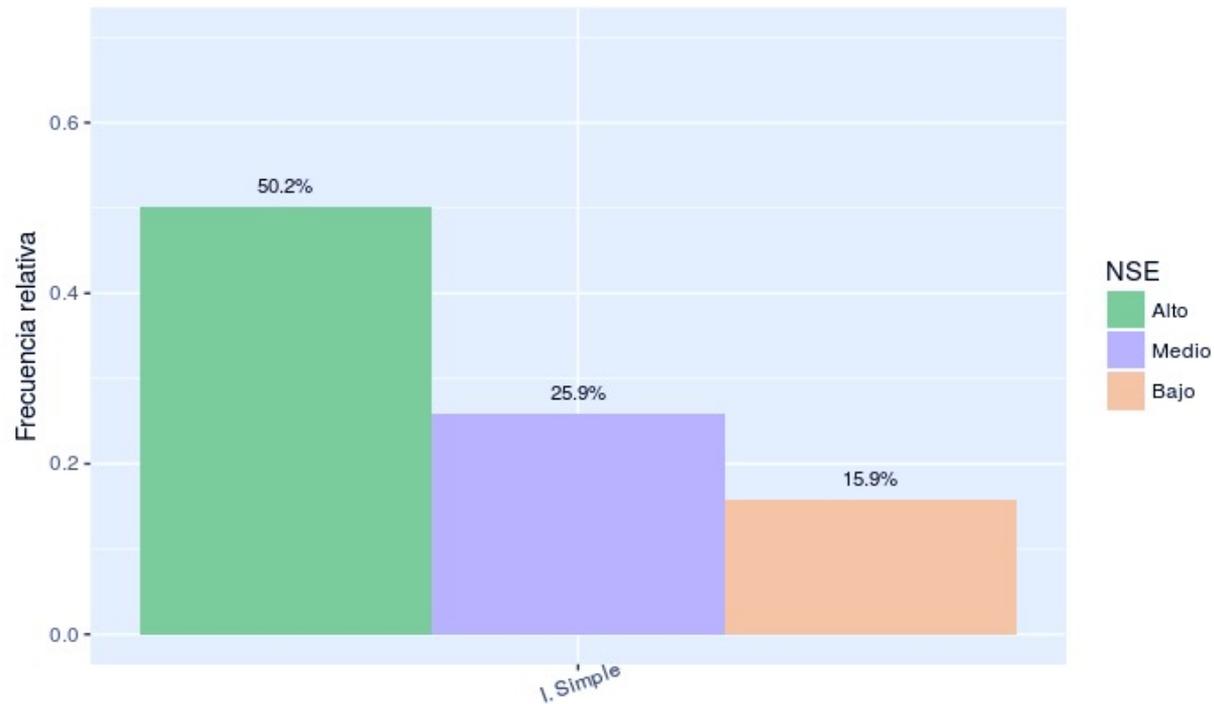


# INTERÉS SIMPLE

¿Quién tiene mejor desempeño?



—  
NSE



---

**La pregunta de interés simple,  
al ser abierta, tiene una baja tasa de  
respuestas correctas. Hombres y  
personas de NSE alto son los que  
contestan correctamente en  
mayor proporción.**

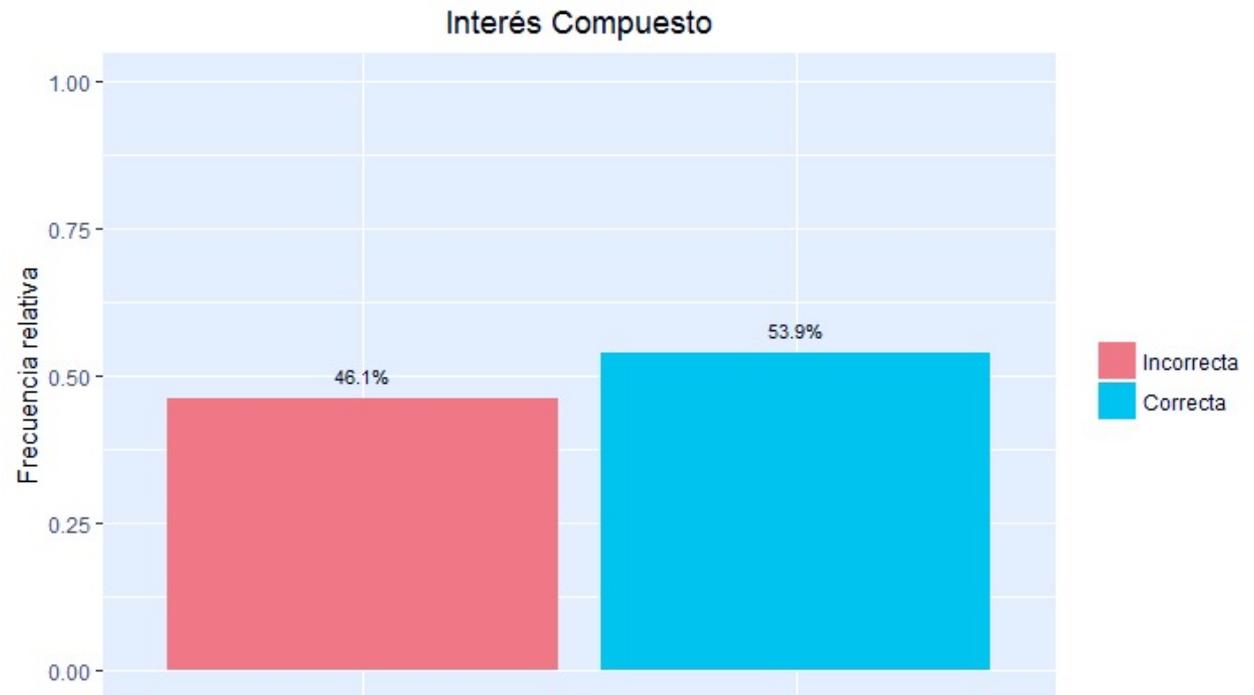
---

# INTERÉS COMPUESTO



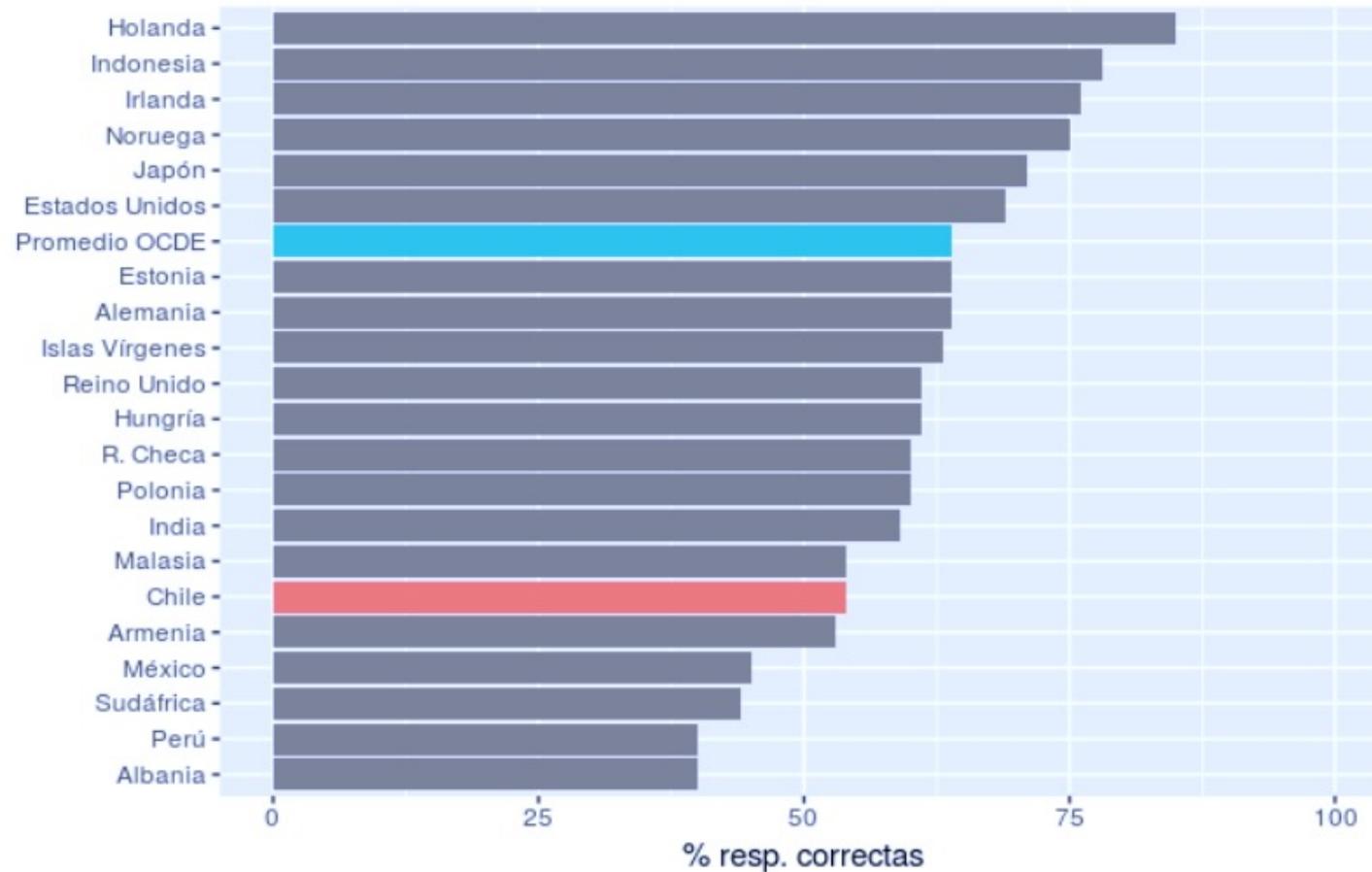
2. *¿Y cuánto dinero habría en la cuenta al cabo de cinco años?*

1. Más de \$110
2. Exactamente \$110
3. Menos de \$110
4. No se puede saber



# INTERÉS COMPUESTO

## Chile versus promedio OCDE

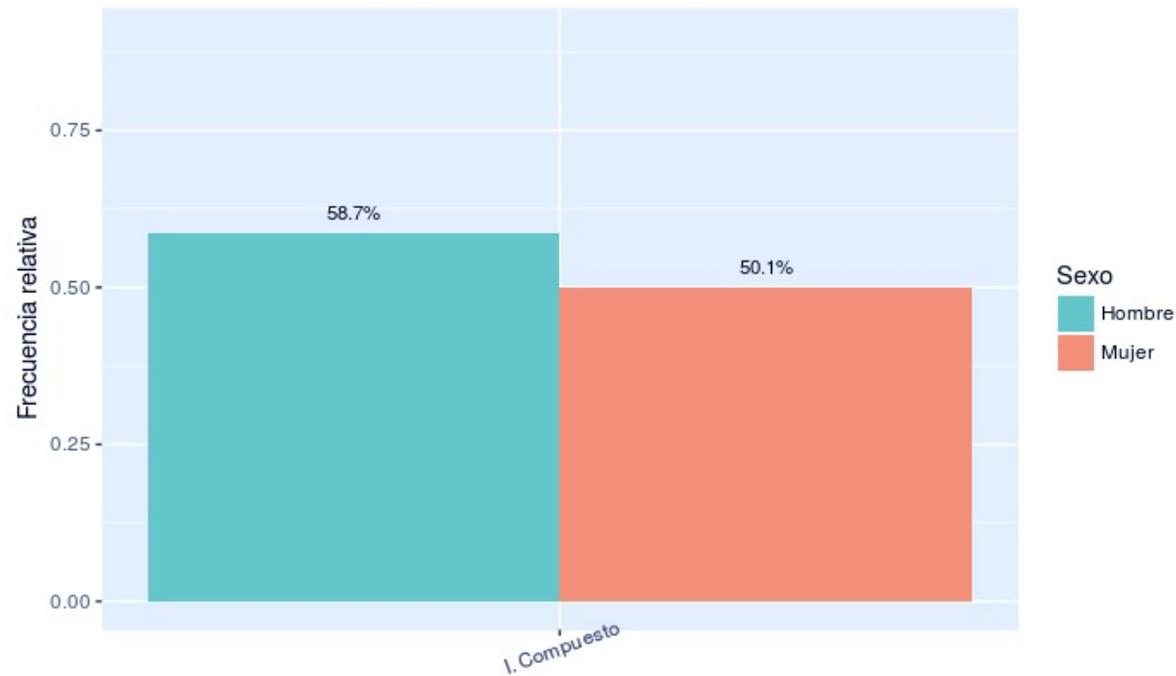


# INTERÉS COMPUESTO

¿Quién tiene mejor desempeño?



SEXO

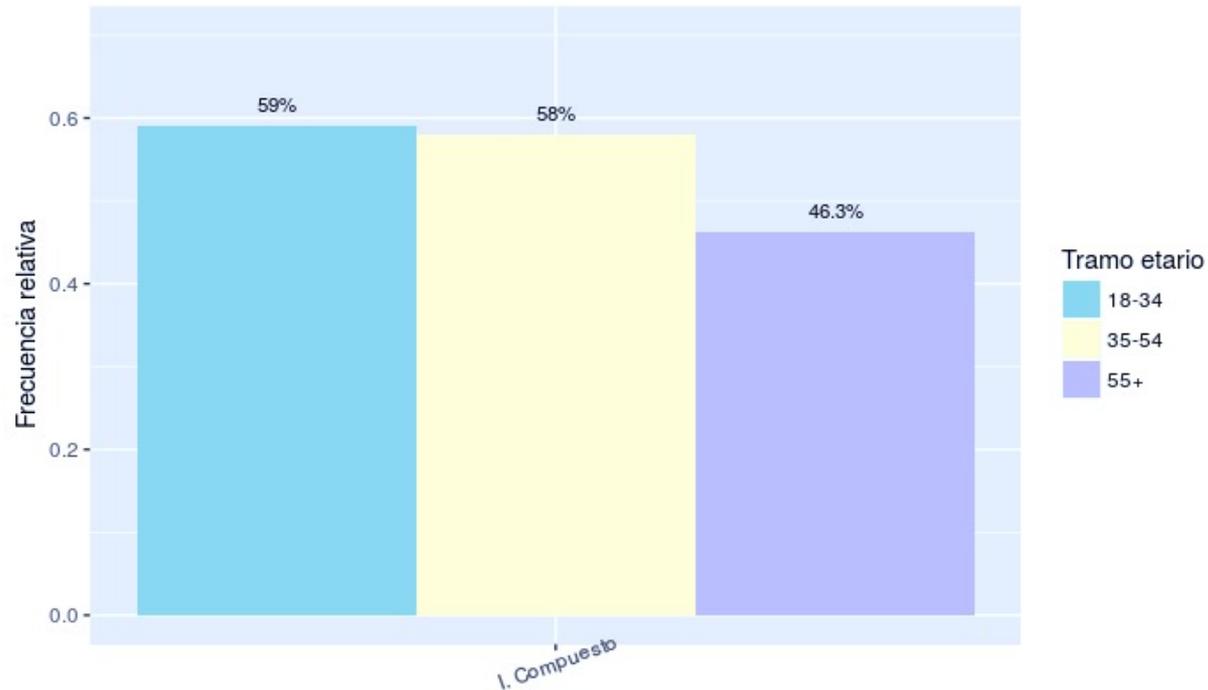


# INTERÉS COMPUESTO

¿Quién tiene mejor desempeño?



—  
TRAMO ETARIO

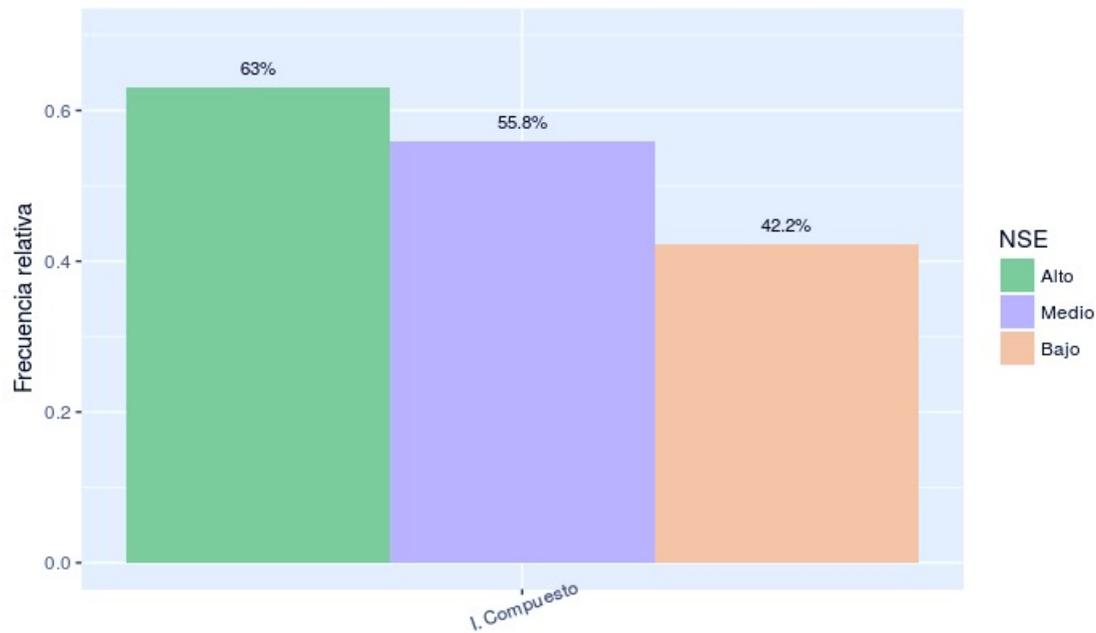


# INTERÉS COMPUESTO

¿Quién tiene mejor desempeño?



NSE



---

**Aproximadamente la mitad de la muestra contesta correctamente la pregunta de interés compuesto. Esta proporción está por debajo del promedio de la OCDE, y los resultados, al igual que en la pregunta anterior, se encuentran diferenciados por sexo y NSE.**

---

# INFLACIÓN



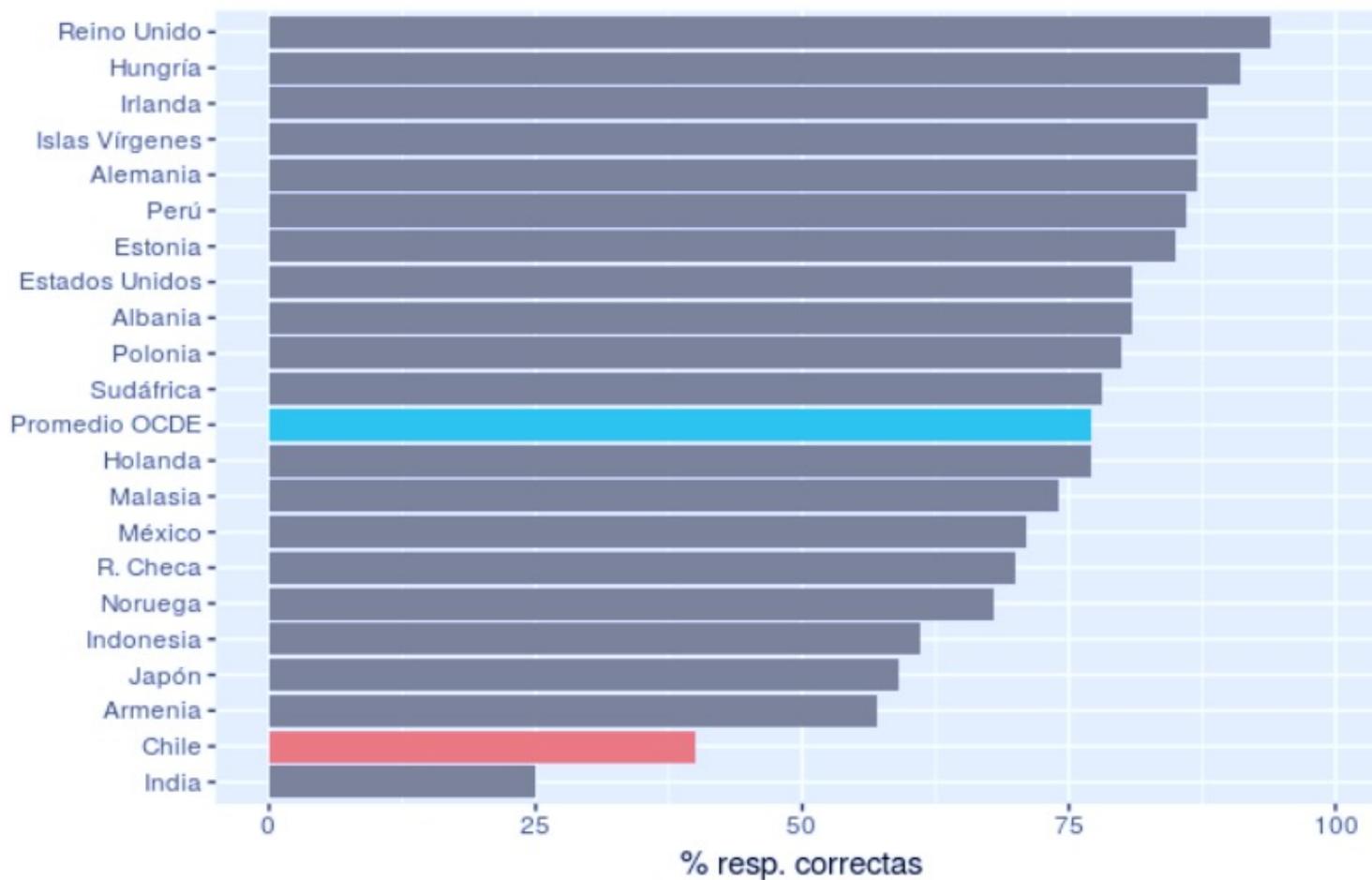
Suponga que Ud. posee fondos en un depósito a plazo que entrega un interés de un 1% anual. Ud. sabe también que la tasa de inflación es de un 2% anual. Después de un año, Ud. podrá comprar...

1. Más que ahora.
2. Lo mismo que ahora.
- 3. Menos que ahora.**
4. No se puede saber.



# INFLACIÓN

## Chile versus OCDE

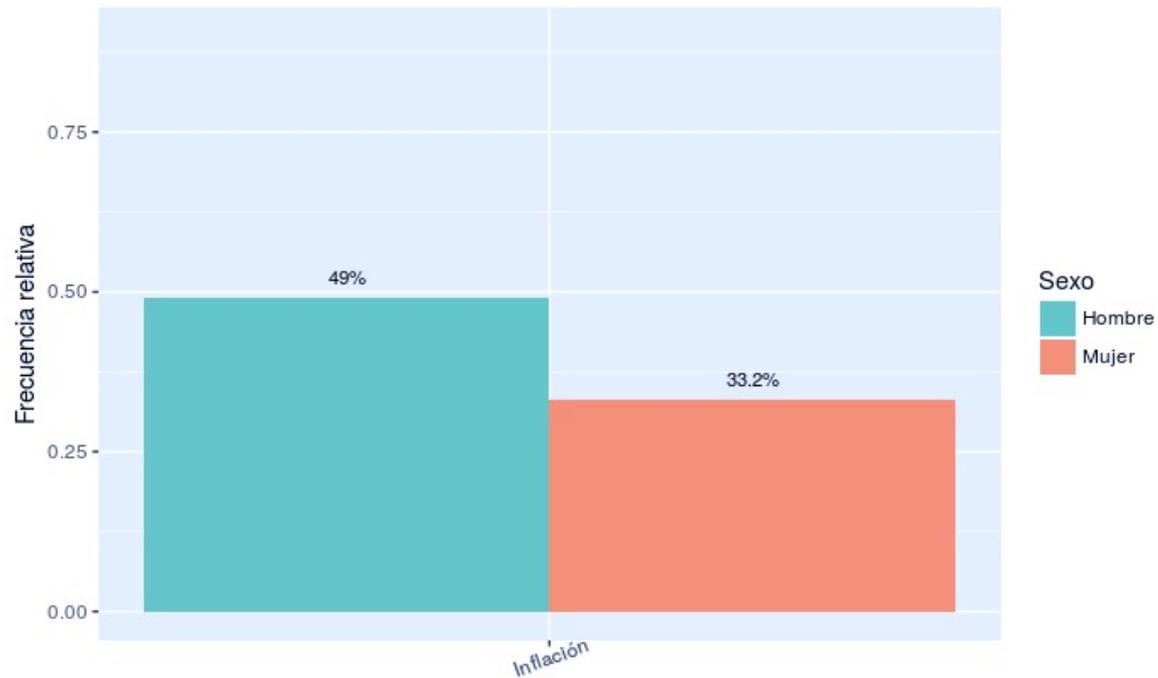


# INFLACIÓN

¿Quién tiene mejor desempeño?



SEXO

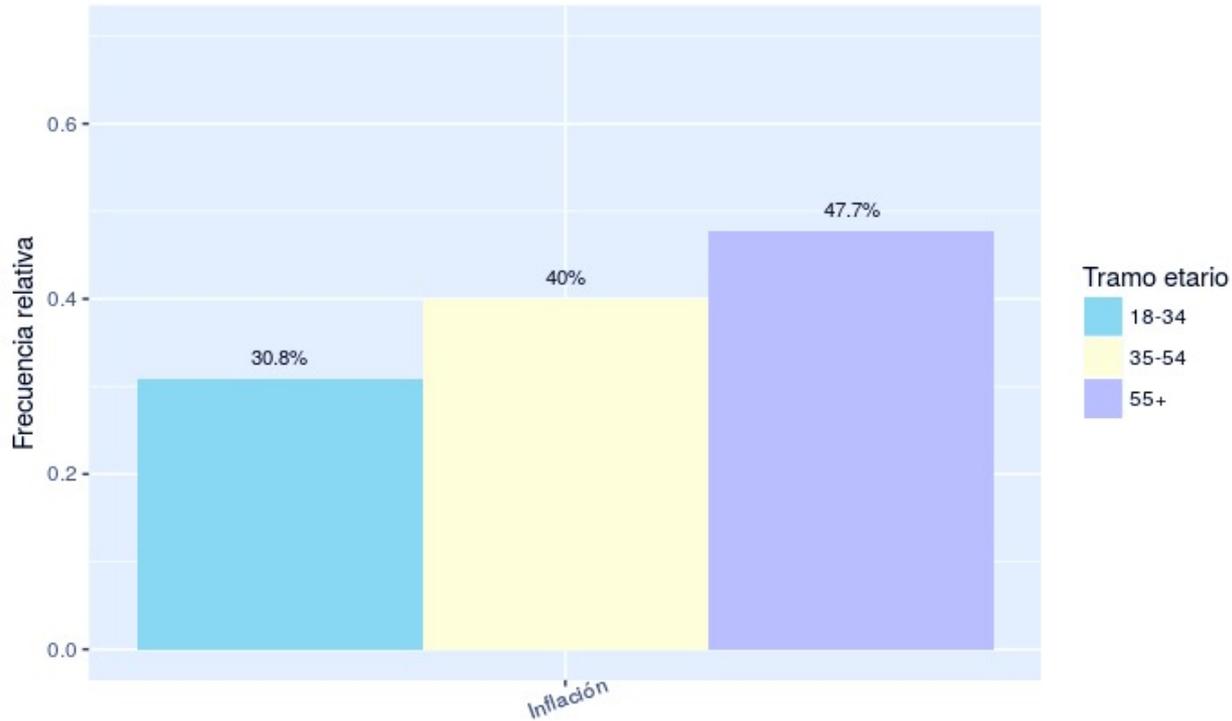


# INFLACIÓN

¿Quién tiene mejor desempeño?



## TRAMO ETARIO

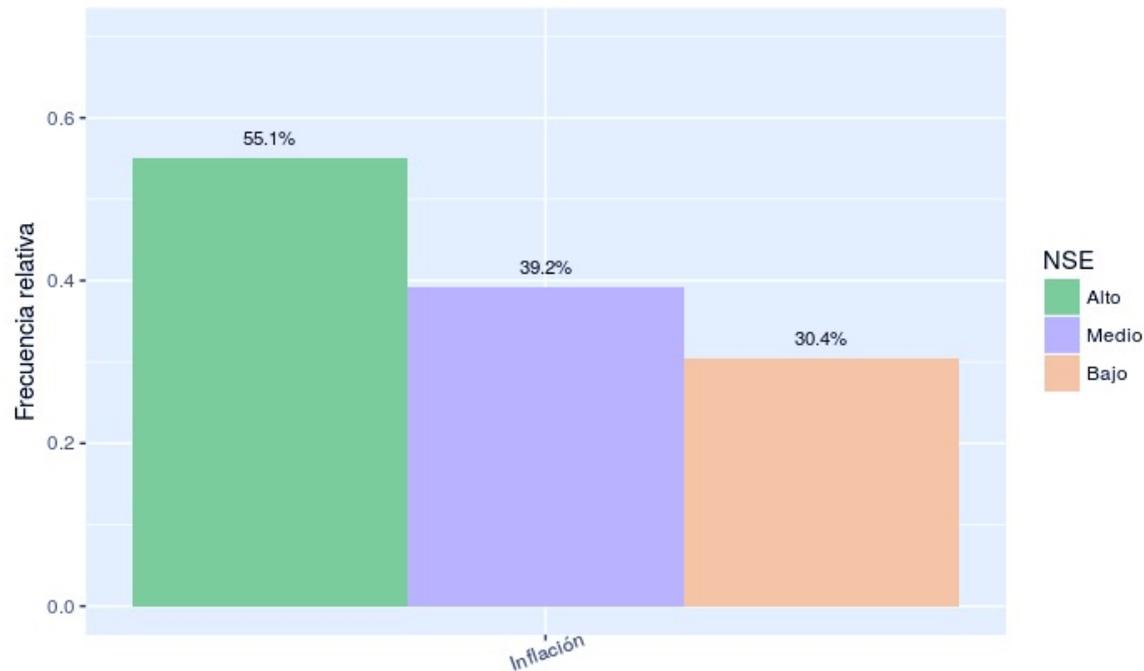


# INFLACIÓN

¿Quién tiene mejor desempeño?



NSE



---

**Comparado internacionalmente, Chile tiene uno de los peores rendimientos en la pregunta de inflación. Sumado a los ya mencionados efectos de sexo y NSE, esta variable también se diferencia por edad: es posible que la gente mayor, por su experiencia en el sistema financiero, tenga mayor conocimiento conceptual que los más jóvenes.**

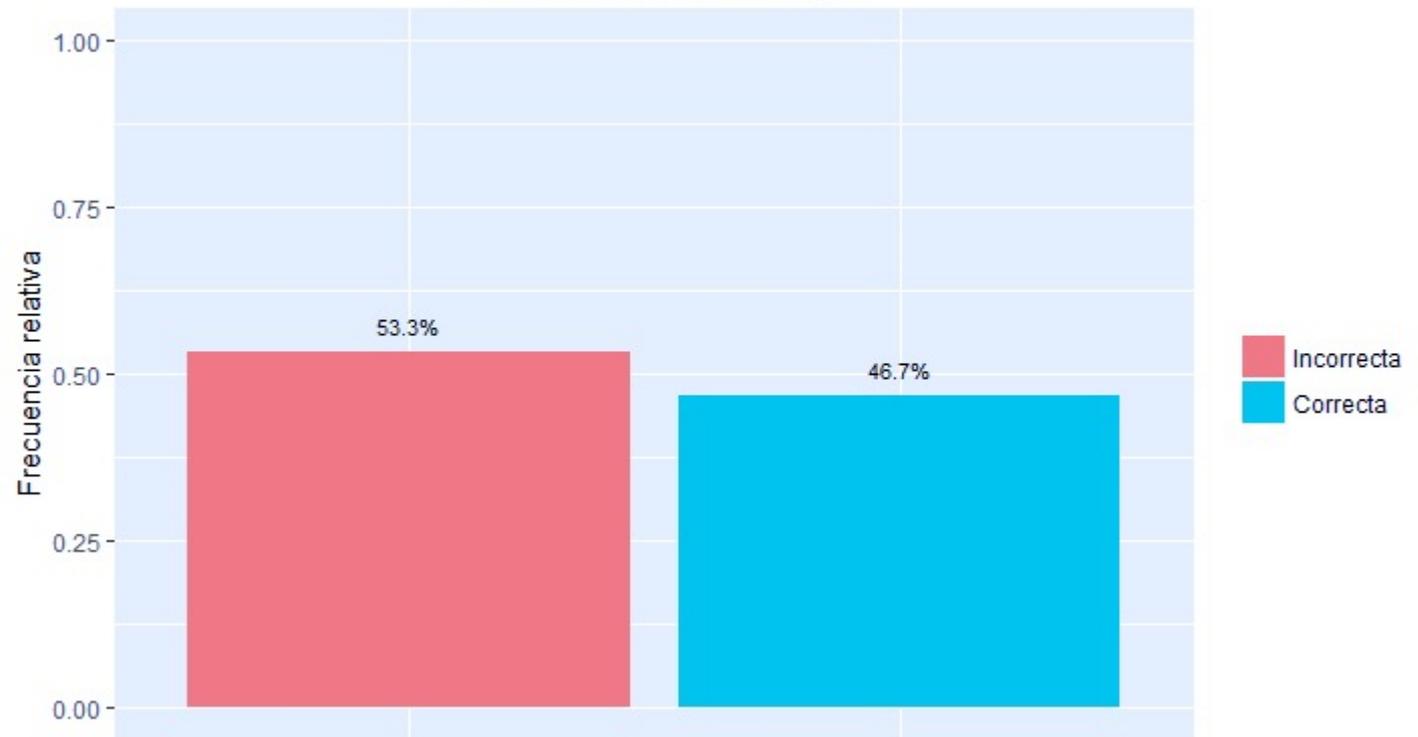
---

# DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO



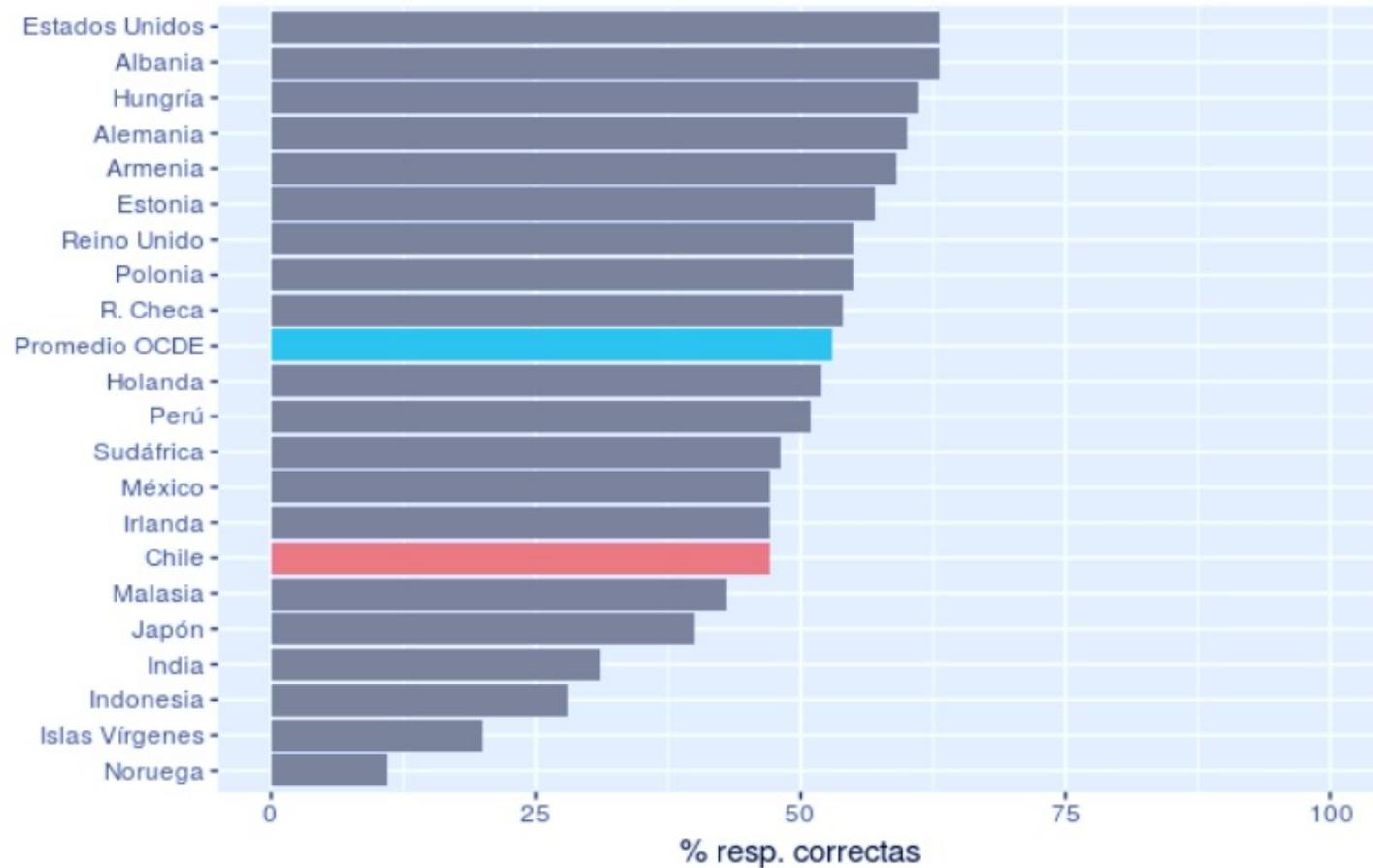
*Comprar acciones de una empresa es más riesgoso que comprar con el mismo dinero varias acciones de distintas empresas.*

1. Verdadero
2. Falso



# DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO

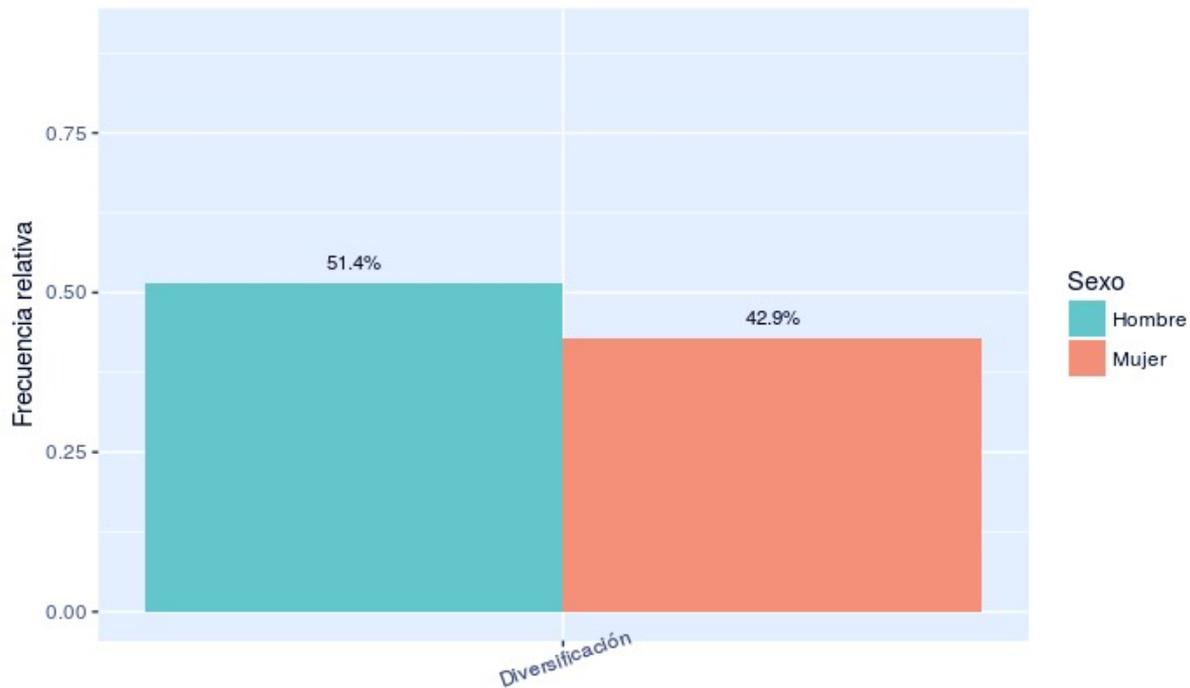
## Chile versus OCDE



# DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO



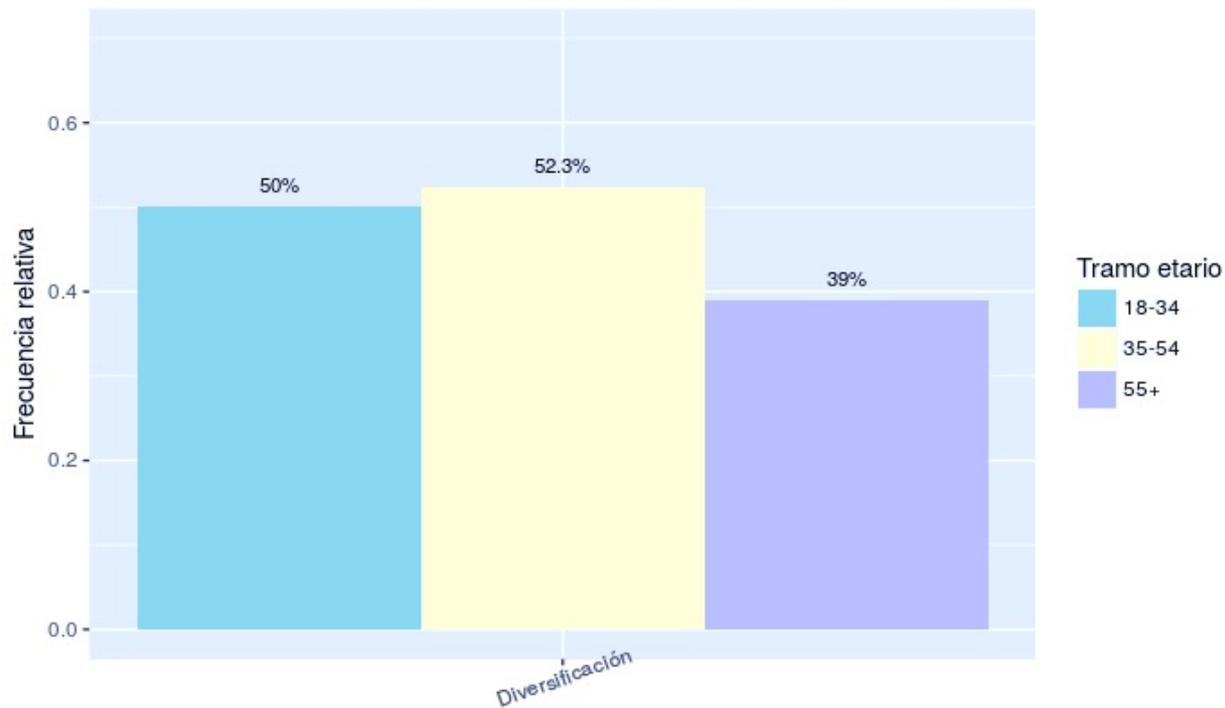
## SEXO



# DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO



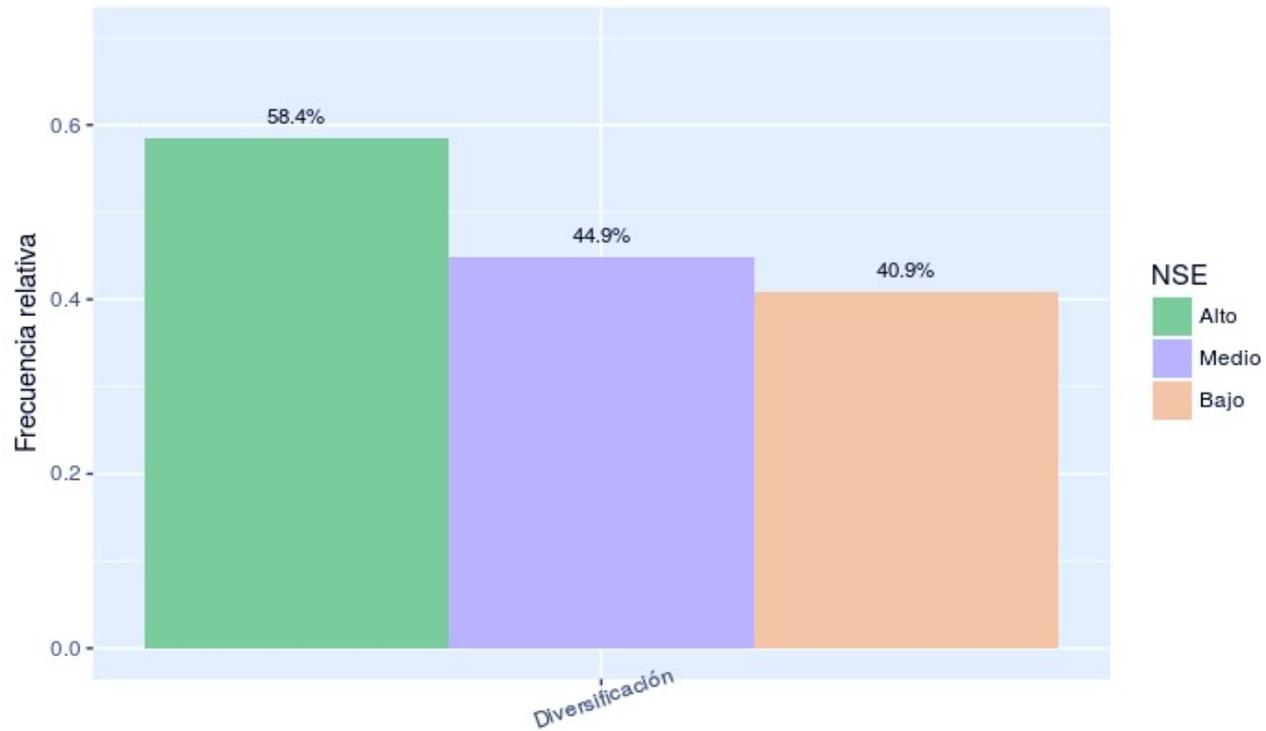
## TRAMO ETARIO



# DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO



NSE



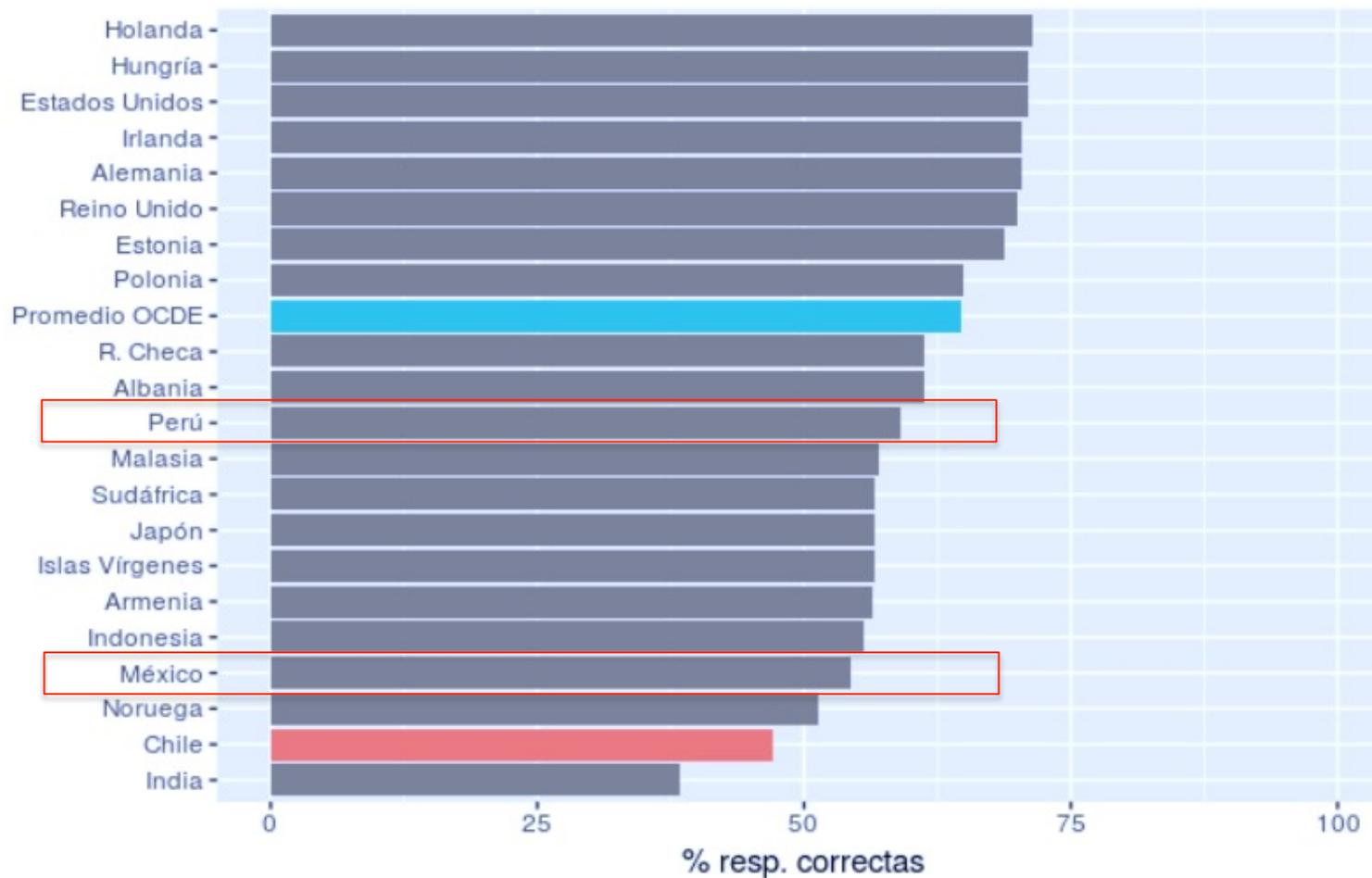
---

**La pregunta de diversificación del riesgo se comporta de manera similar a la de interés compuesto: se mantiene la diferenciación de resultados por sexo y NSE, y un bajo rendimiento en contexto internacional.**

---

# PROMEDIO 3 PREGUNTAS

## Chile versus OCDE



---

**En conocimiento aplicado, los chilenos están bajo el promedio de la OCDE y tienen peor desempeño respecto a los otros dos países de Latinoamérica para los que existen datos (Perú y México)**

---

# PERCEPCIÓN DE AUTOEFICACIA VERSUS DESEMPEÑO

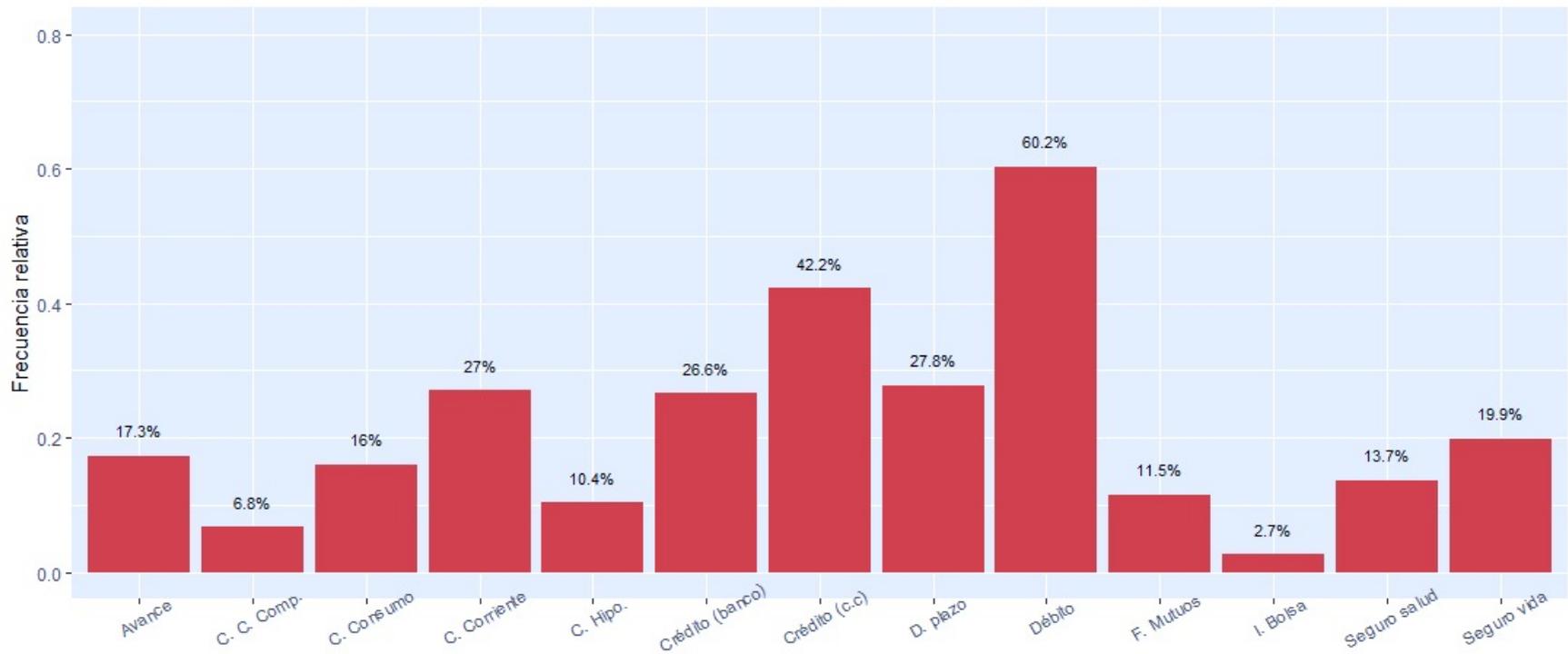


---

**Existe un desajuste entre la autoeficacia financiera percibida y el desempeño en nuestro modelo de medición. Aún así, eso no implica necesariamente que personas que se autoevalúen de mejor manera, tengan peor desempeño.**

---

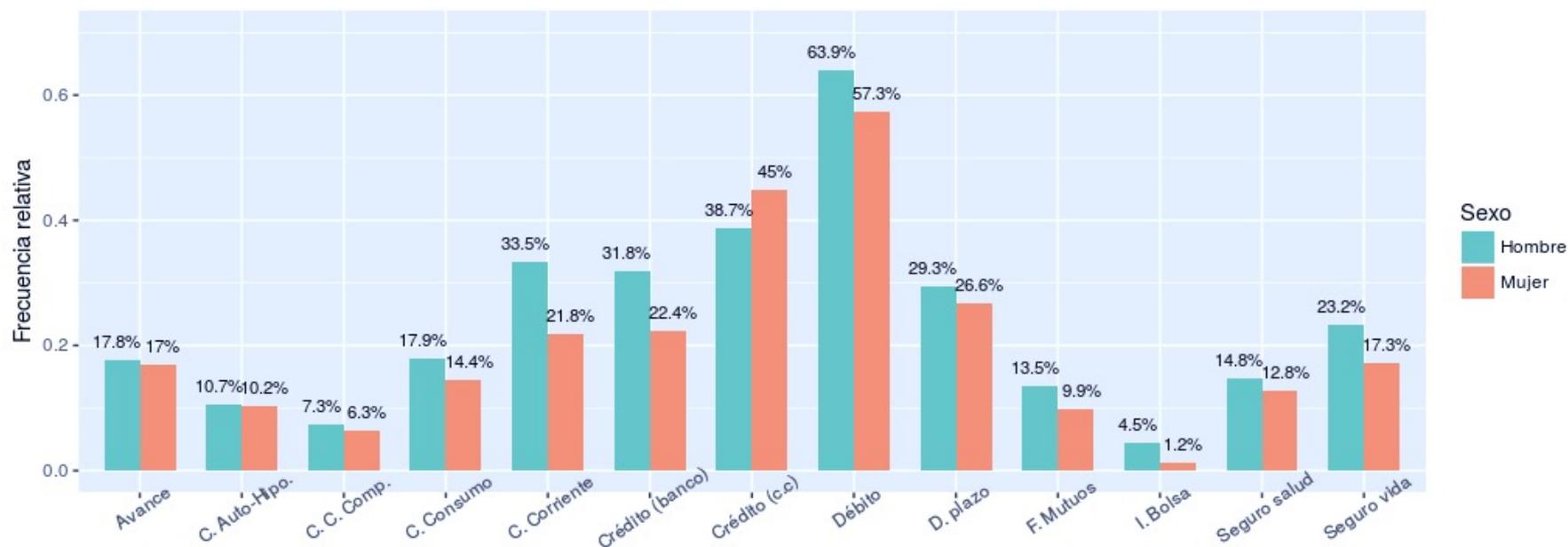
# ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO



# ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO



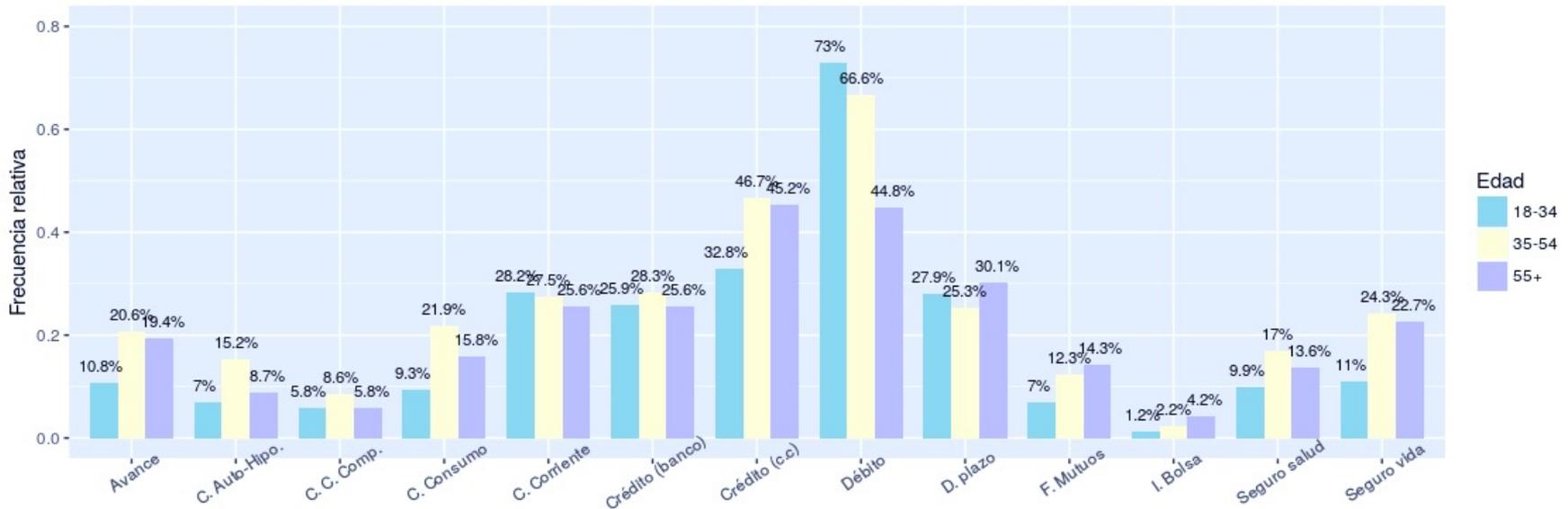
## — POR SEXO



# ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO



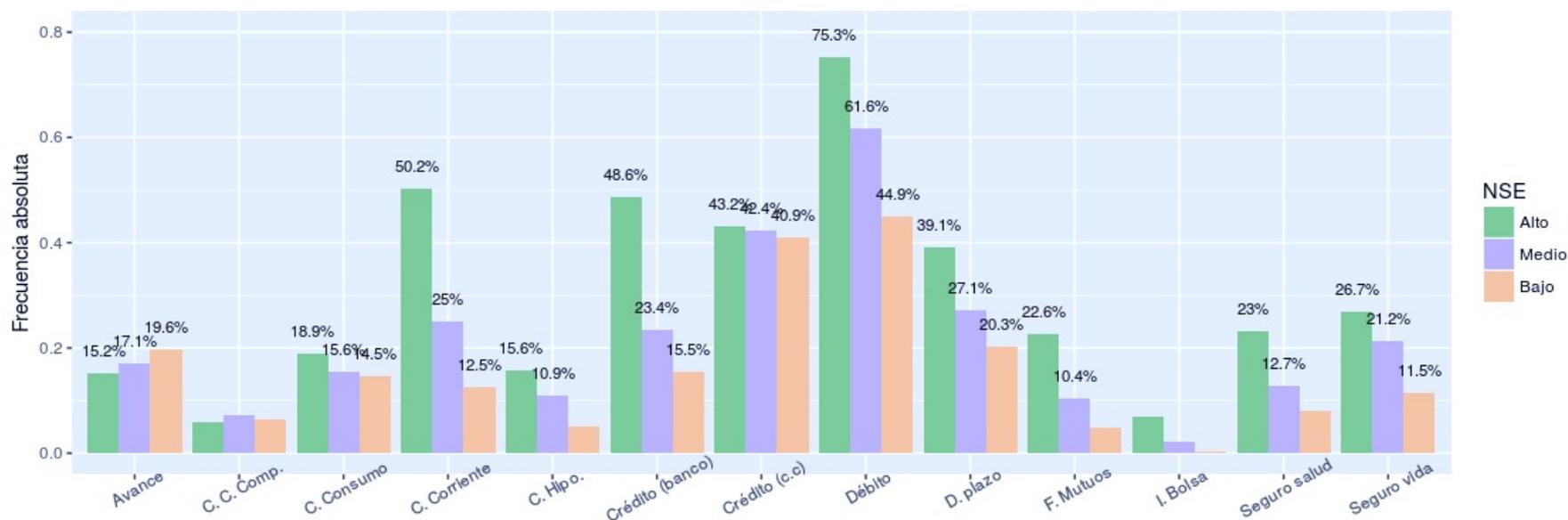
## POR TRAMO ETARIO



# ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO



## POR NSE

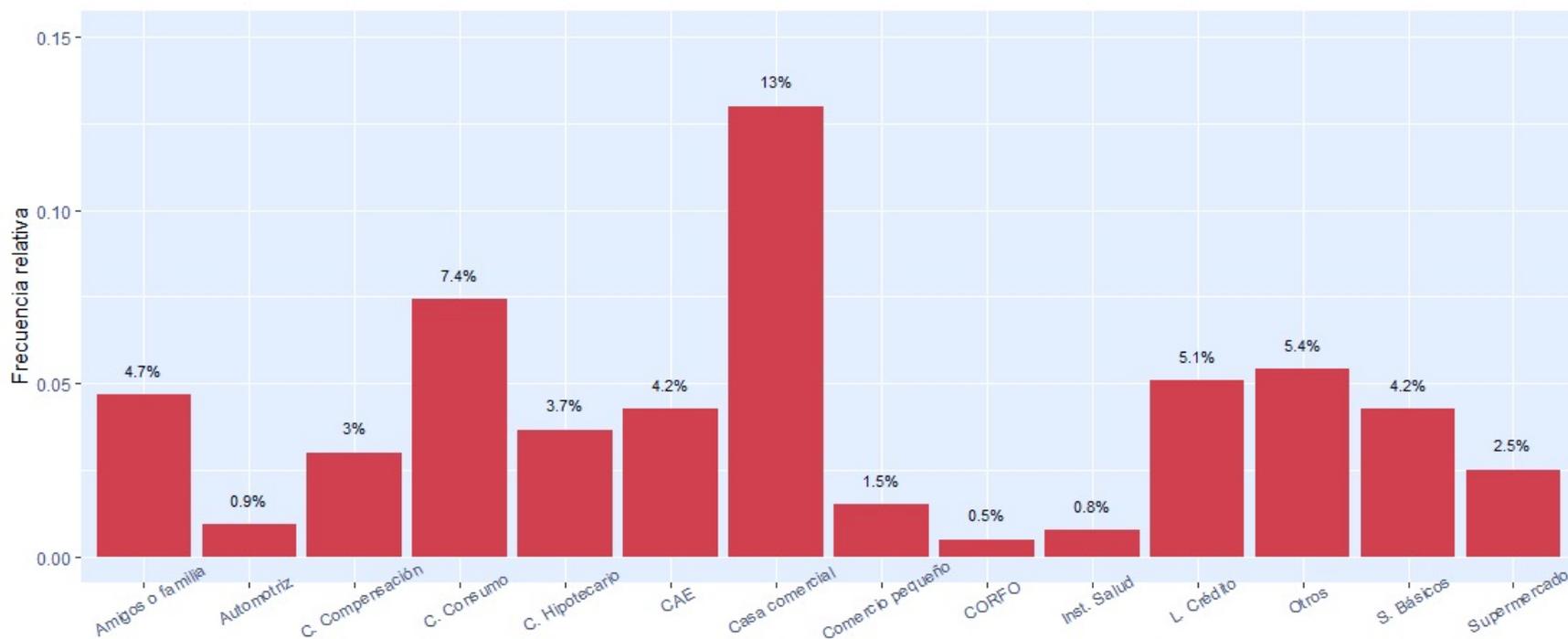


---

**Existen diferencias cualitativas en el acceso de las personas al sistema financiero. A modo de ejemplo, mientras las mujeres acceden a productos más precarios, las personas de NSE alto tienen inversiones y seguros de salud y vida en mayor proporción.**

---

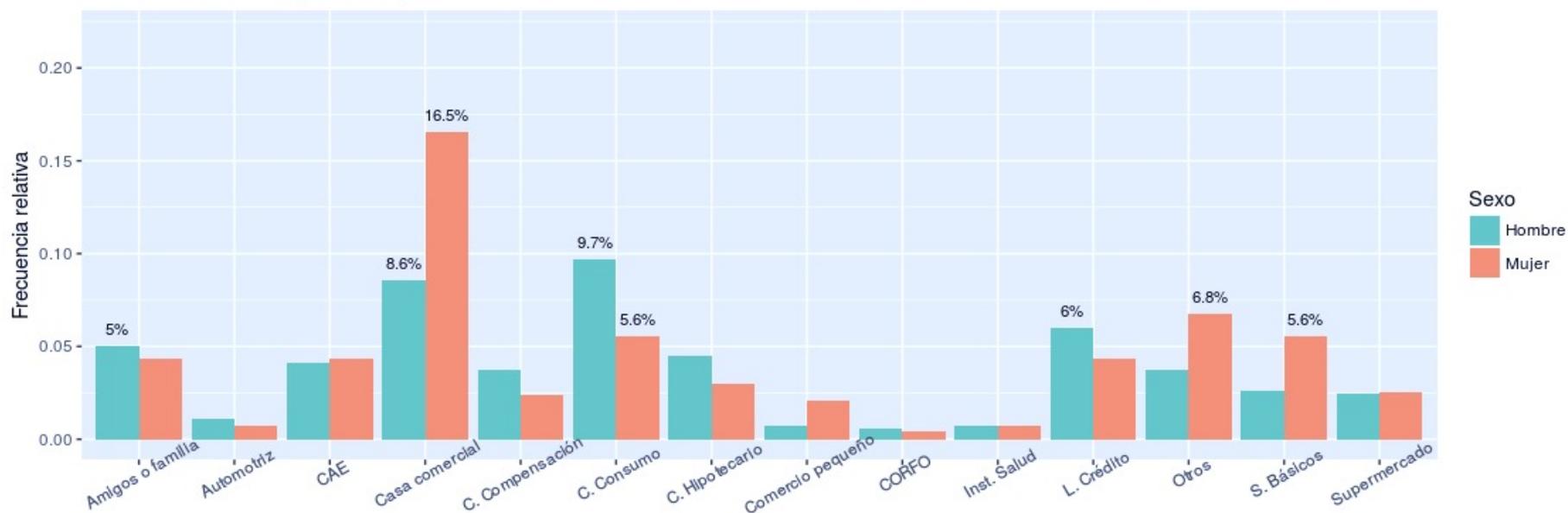
# FUENTES DE DEUDA



# FUENTES DE DEUDA



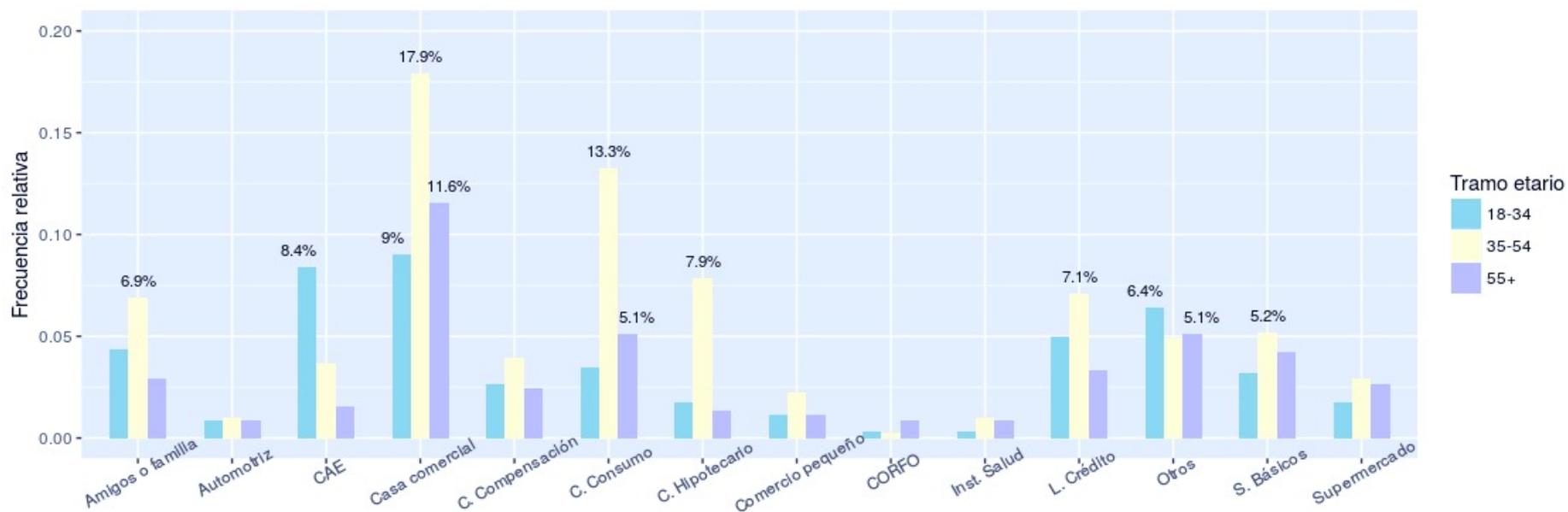
## POR SEXO



# FUENTES DE DEUDA



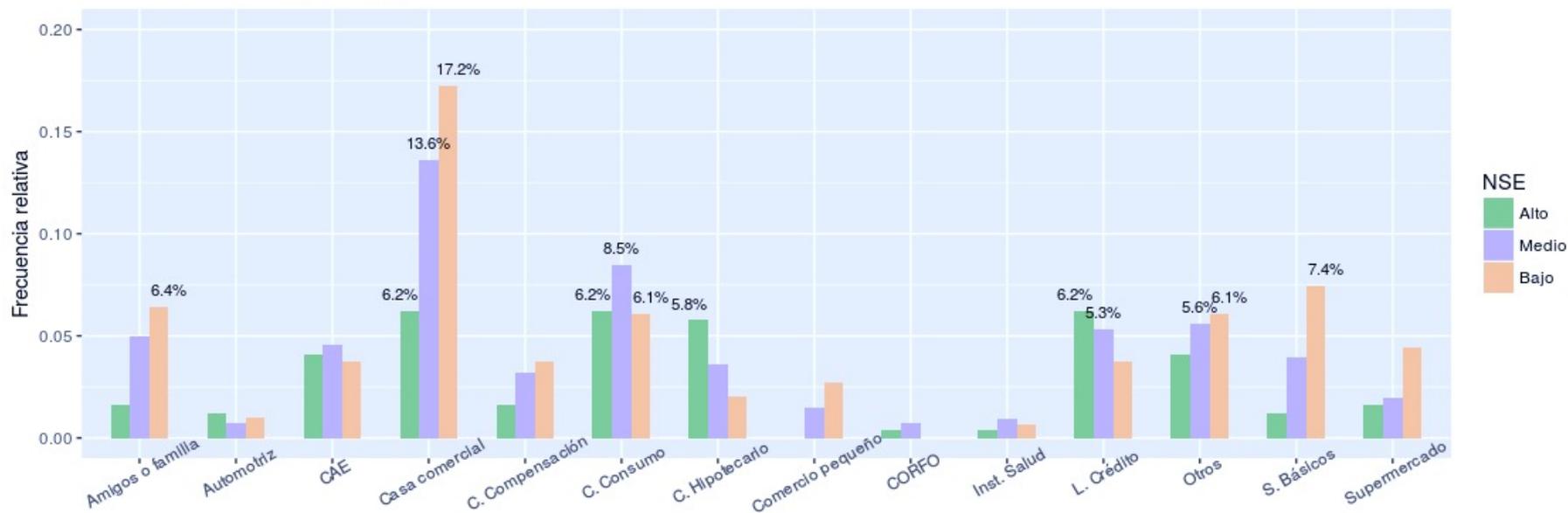
## POR TRAMO ETÁREO



# FUENTES DE DEUDA



## POR NSE



---

**Las diferencias en acceso a servicios financieros encuentran eco en el tipo de endeudamiento. Aquí también existen marcadas diferencias por sexo y, sobre todo, por nivel socioeconómico.**

---

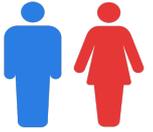
# COMPORTAMIENTO FINANCIERO

VARIABLE	TOTAL	EDAD (REF. 18-35)			SEXO (REF. HOMBRE)		NSE (REF. ALTO)		
		18-35	36-54	55+	Hombres	Mujeres	Alto	Medio	Bajo
Alfabetización financiera (1- 7)	3.4	3.2	<b>3.7</b>	3.3	3.8	<b>3.1</b>	4.1	<b>3.3</b>	<b>2.9</b>
Deuda	37%	31%	<b>48%</b>	31%	30%	<b>41%</b>	25%	<b>38%</b>	<b>44%</b>
Morosidad	6%	4%	<b>12%</b>	2%	5%	8%	3%	<b>8%</b>	<b>6%</b>
Ahorro	58%	74%	<b>63%</b>	40%	60%	56%	69%	<b>60%</b>	<b>43%</b>
Cotización	50%	50%	<b>64%</b>	37%	58%	<b>44%</b>	60%	<b>53%</b>	<b>36%</b>
Presupuesto	52%	45%	49%	61%	54%	50%	58%	53%	<b>45%</b>
Dificultad de llegar a fin de mes	44%	39%	<b>53%</b>	39%	35%	<b>51%</b>	29%	<b>43%</b>	<b>57%</b>
Impulsividad (1 – 7)	2.7	2.8	<b>2.7</b>	2.7	2.7	2.7	2.7	2.7	2.8

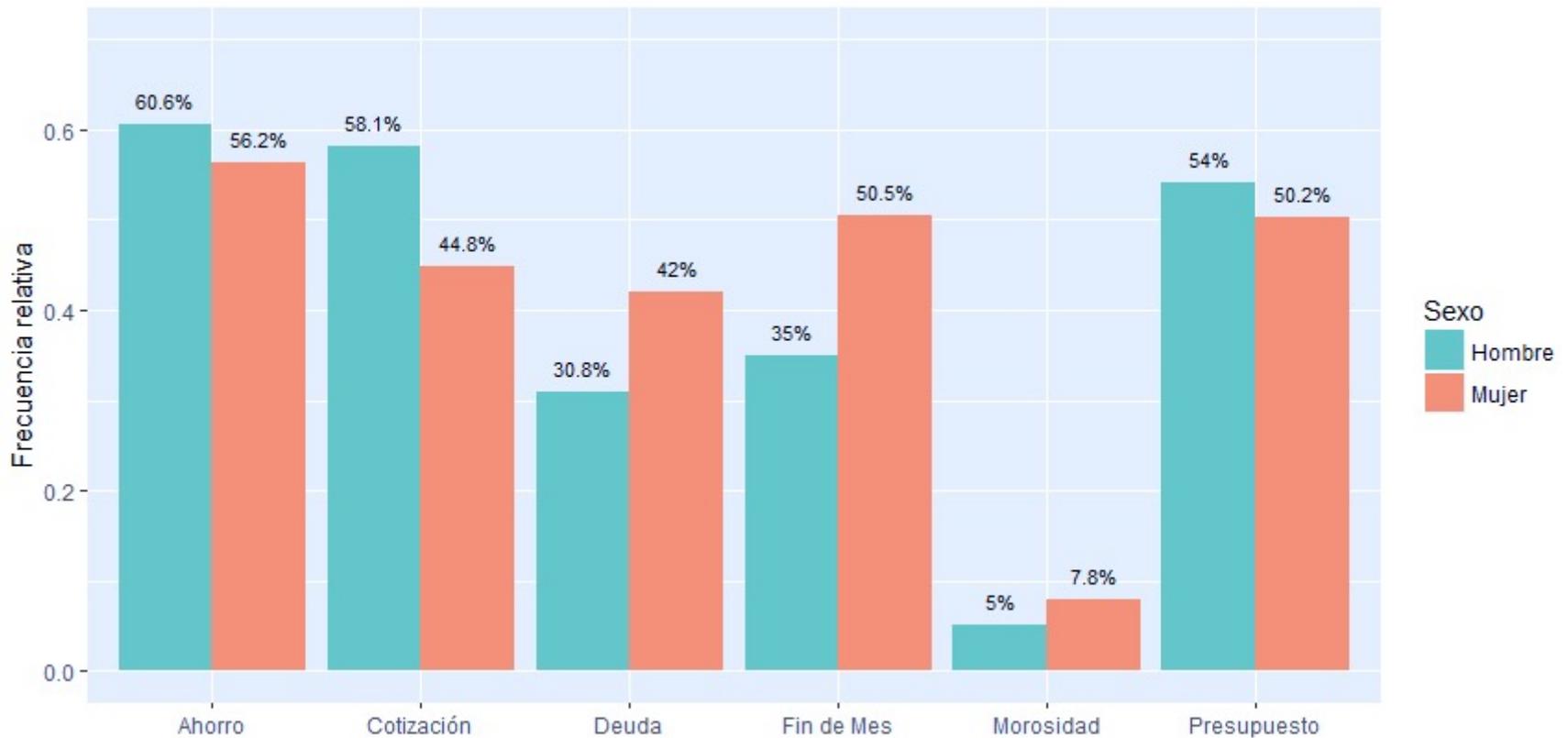
Nota: Los números en **negrita** expresan diferencias significativas calculadas con un intervalo de confianza del 95%



# COMPORTAMIENTO FINANCIERO



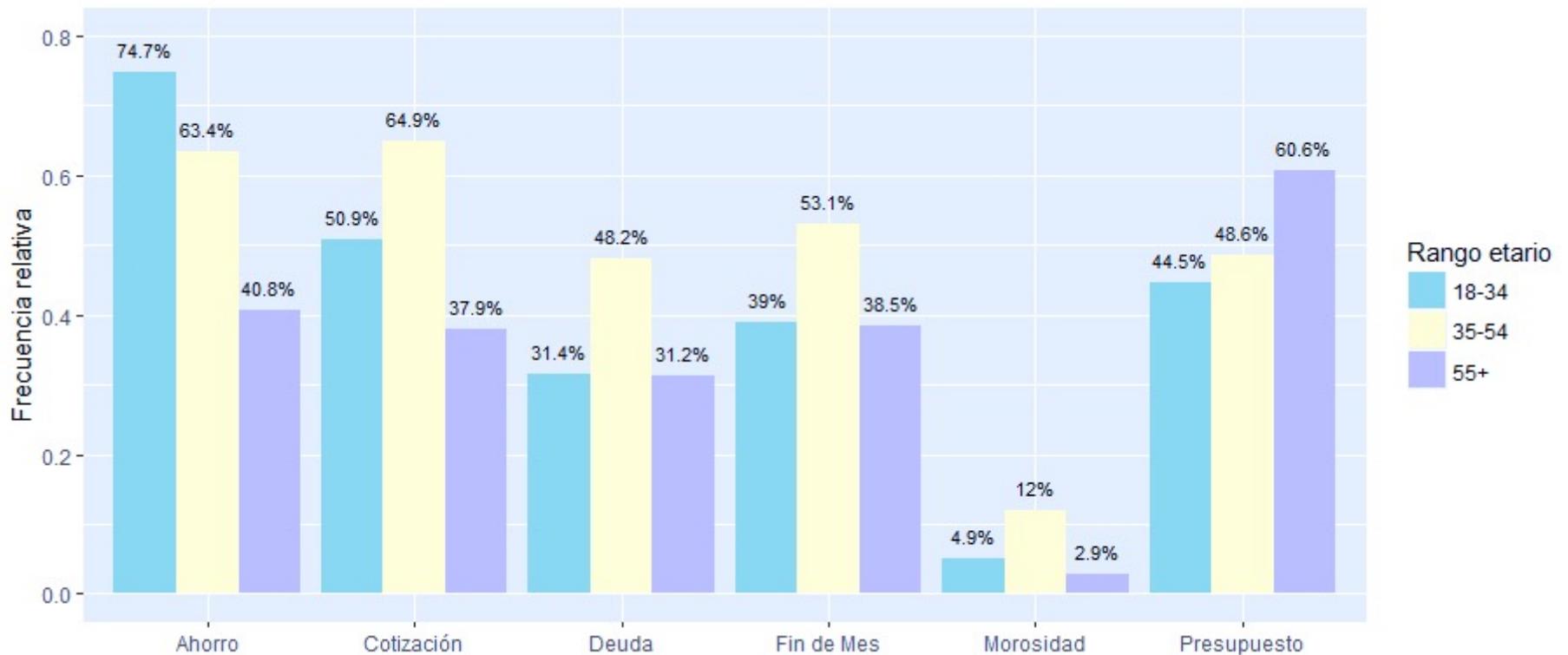
## POR SEXO



# COMPORTAMIENTO FINANCIERO



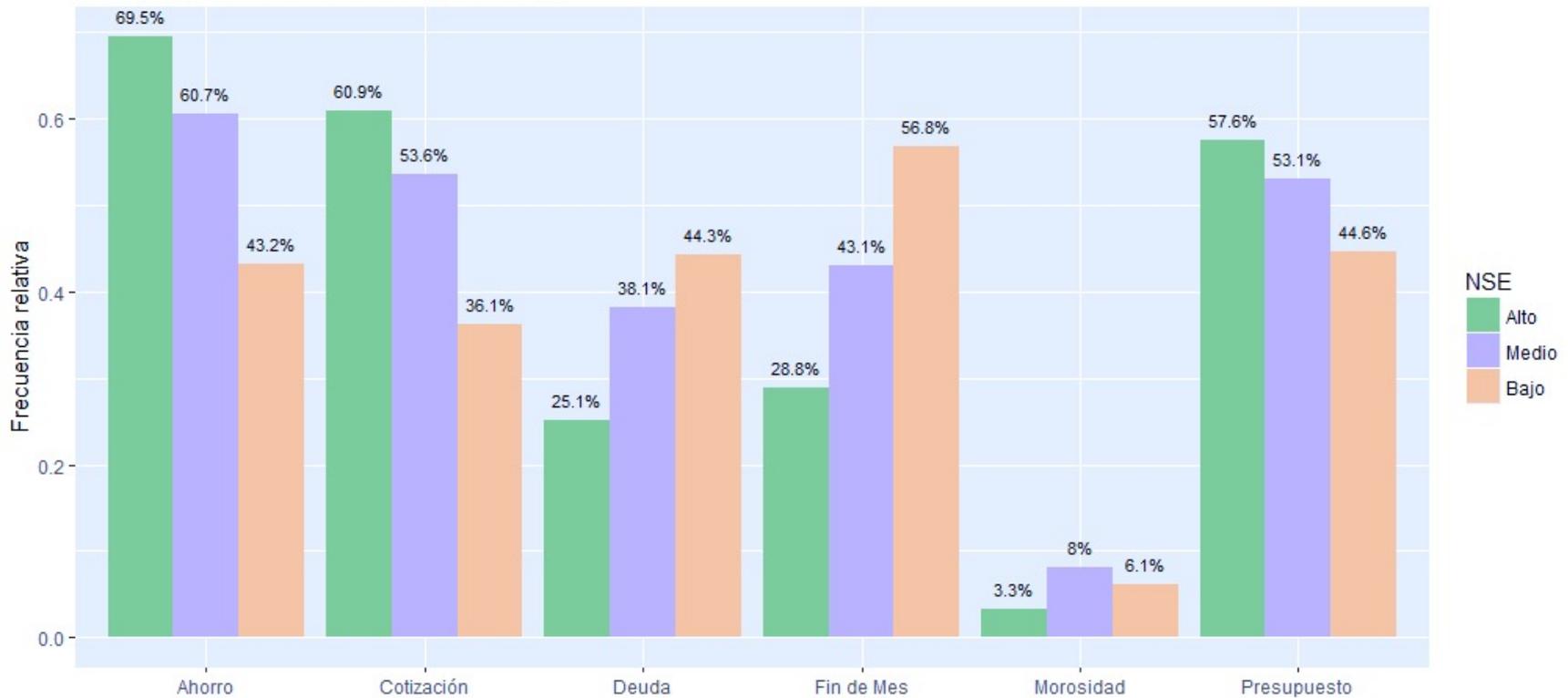
## POR TRAMO ETÁREO



# COMPORTAMIENTO FINANCIERO



## POR NSE



---

**Los indicadores de comportamiento se complementan con la información descriptiva de alfabetización, acceso y nivel de deuda. Por ejemplo, las mujeres se endeudan más y con productos como casas comerciales y servicios básicos. El endeudamiento de la gente de alto NSE se orienta en mayor medida a la inversión, mientras que para individuos de bajo NSE, al gasto.**

---

*ENCUESTA DE*  
**ALFABETIZACIÓN Y**  
**COMPORTAMIENTO**  
**FINANCIERO** *EN CHILE*  
*2017*



*Principales resultados*