

An illustration of a family of three standing in front of a brick house. The mother is on the left, wearing a pink shirt and a light blue skirt. The father is in the center, wearing a green shirt and grey pants, holding a young boy on his hip. The boy is wearing a yellow and white checkered shirt and blue pants. The house has a dark blue roof, white window frames, and a white door. There are green bushes and a small tree in the background.

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024

Resultados en Educación Financiera



Agenda

- Características de la EFH
- Resultados EFH 2024
- Educación financiera en la EFH 2024
- Comentarios finales





Encuesta Financiera de Hogares

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024

La encuesta y su propósito

La Encuesta Financiera de Hogares (EFH) es un estudio trienal que el Banco Central realiza desde el año 2007, con el objetivo de recopilar información detallada sobre la situación financiera de los hogares.

Esta información constituye un insumo para el análisis de riesgos y vulnerabilidades financieras de los hogares por parte del Banco Central de Chile. A su vez, constituye un aporte a quienes realizan investigación y diseñan políticas públicas en el país.

Otros bancos centrales publican este tipo de encuestas, lo que hace comparable la información de la EFH a nivel internacional.



Distribución geográfica de la muestra



Macrozona centro

Valparaíso
Libertador Bernardo O'Higgins
Maule
Ñuble
Bío-Bío

Macrozona sur

Araucanía
Los Ríos
Los Lagos
Aysén
Magallanes

Macrozona norte

Arica y Parinacota
Tarapacá
Antofagasta
Atacama
Coquimbo

Macrozona RM

Metropolitana

1.516
Hogares
entrevistados



612

Hogares
entrevistados



1.623

Hogares
entrevistados



898

Hogares
entrevistados



Entre julio 2024 y enero 2025 se entrevistó presencialmente a **4.649 hogares** a lo largo del país, que **representan 6,7 millones hogares** a nivel nacional.



Tipo de información que incluye la EFH



Composición
del hogar



Situación
Laboral



Educación



Ingresos y
Subsidios



Vivienda Principal y
Otras propiedades



Activos
Financieros,
Pensiones y
Seguros



Percepción
de Carga Financiera
y Restricciones al
Crédito



Medios de pago



Vehículos y
Otros Activos
No Financieros



Deudas de Consumo,
Automotriz,
Educativa y Otras
deudas



Deuda Hipotecaria
(Vivienda Principal y
Otras propiedades)

Nuevas temáticas EFH 2024:

- Expectativas y percepciones
- Educación financiera
- Decisiones financieras en el hogar
- Gastos

Levantamiento de la EFH 2024



- El levantamiento de la Encuesta Financiera de Hogares (EFH) 2024, al abordar temas de instrumentos financieros, se convierte en una instancia de **aprendizaje indirecto para los hogares encuestados**, quienes al responder reflexionan sobre su situación económica y adquieren nociones básicas de educación financiera.
- El proceso contempla la **capacitación de los encuestadores** en conceptos financieros relevantes, lo que les permite aplicar el cuestionario con mayor precisión y responder adecuadamente a las consultas de los entrevistados.
- Entre las **temáticas relevantes para la educación financiera** se incluyen el conocimiento y uso de medios de pago (efectivo, tarjetas, transferencias, aplicaciones), los distintos tipos de deuda (bancaria, comercial, educacional, familiar), y conceptos como el ahorro, los activos financieros e inmobiliarios, el presupuesto del hogar y la capacidad de pago.





Resultados de la Encuesta Financiera de Hogares 2024





Ingresos de los hogares



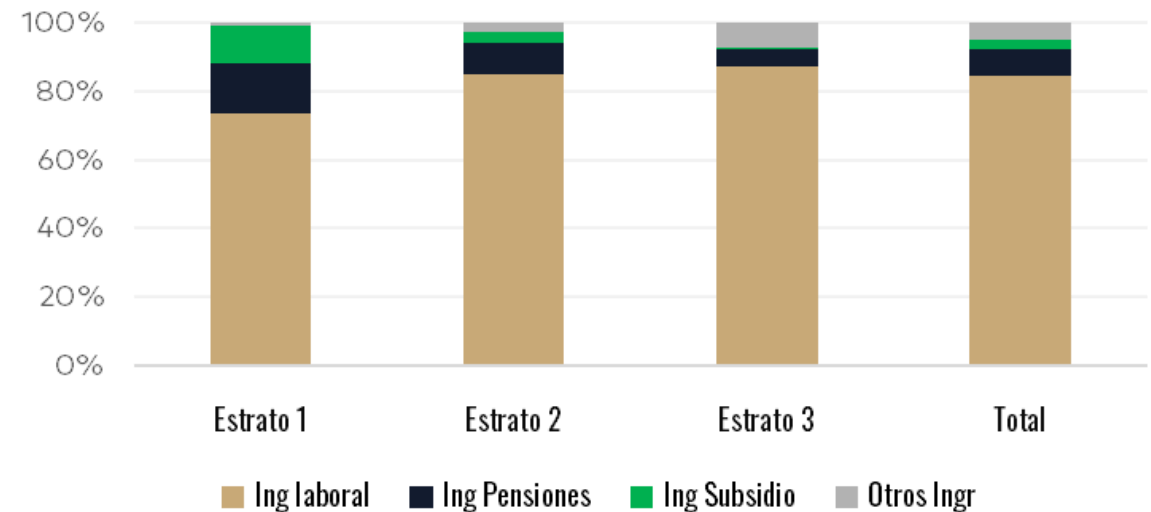


Componentes del ingreso total del hogar

Las fuentes de ingreso incluyen:

- Ingreso laboral de cada uno de los integrantes del hogar.
- Pensiones: Pensión de vejez, jubilación o renta vitalicia, Pensión de invalidez, Montepío o pensión de viudez, Pensión de orfandad, Pensión de alimentos, Seguro de cesantía.
- Subsidios: Pensión Garantizada Universal (PGU), Pensión Básica Solidaria (PBS), asignación familiar y programas sociales.
- Otros ingresos: Dividendos, intereses, utilidades del negocio, arriendos, entre otros.

Composición Ingreso Efectivo del Hogar



El ingreso mensual del hogar representativo asciende a \$1.168.760.



Estrato 1

50%
de los hogares



Hasta \$1.168.760

Estrato 2

30%
de los hogares



Desde \$1.168.761
Hasta \$2.464.972

Estrato 3

20%
de los hogares



Desde \$2.464.973





Activos de los hogares

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024

Activos y ahorros de los hogares



85%

de los hogares posee algún tipo activo

No Financieros 76%



52,1%

Vivienda principal



14,4%

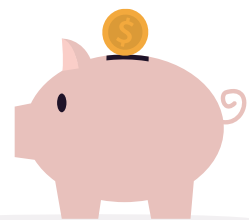
Otras propiedades



55,0%

Vehículos

Financieros 49%



25,9%

Ahorros en cuenta corriente



6,1%

Fondos mutuos y otros variables



16,1%

Cuentas de ahorro

Nota: la EFH no incluye ahorro previsional obligatorio, ya que considera las decisiones voluntarias de ahorro e inversión.



ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024

Endeudamiento de los hogares

banco
central
CIEN
Chile
años



51%

de los hogares tiene alguna deuda



16,5%
Hipotecaria



6,0%
Otras deudas



39,0%
Consumo⁽¹⁾



9,7%
Educación



3,4%
Automotriz

(1) Deuda de consumo incluye deuda en bancos, en casas comerciales y en CAFF y/o cooperativas.



Educación Financiera en la EFH 2024



Experiencia Internacional



En virtud de la relevancia de la educación financiera, diversos países y organismos la han medido.

- Estados Unidos fue pionero con la inclusión de este tipo de preguntas en el Health and Retirement Study (HRS) en 2004, seguido de México y Alemania en 2009.
- La OCDE/INFE ha realizado la Encuesta de Capacidades Financieras en 2016, 2020 y 2023. Chile ha participado a través de la CMF y la CAF en 2016 y 2023.
- En Chile, la Encuesta de Protección Social (EPS) incluyó preguntas de educación financiera en 2006 y 2009; el Centro de Microdatos de la Universidad de Chile incorporó preguntas similares en 2015; y el Centro de Políticas Públicas UC en 2017 y 2024.
- El Banco Central incorporó estas preguntas en el marco de la Encuesta Financiera de Hogares 2024.



Los resultados de la OECD/INFE 2023 muestran que en Chile un **95%** de los encuestados responden correctamente la pregunta sobre **interés de un préstamo**.

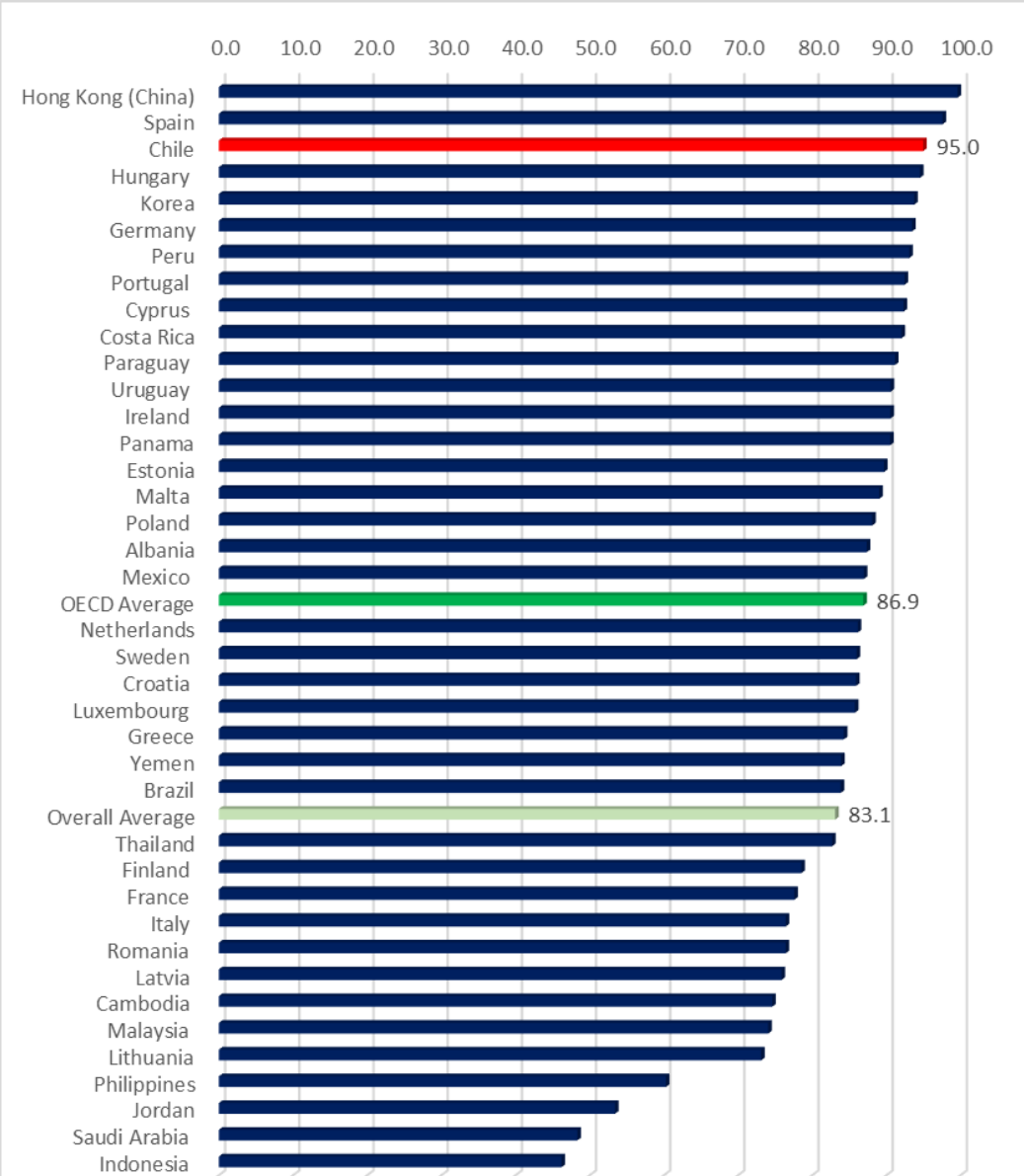
Imagine que usted prestó 20 pesos a un amigo una noche y él le devolvió estos 20 pesos al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?



- 1. Si pagó interés
- ☒ 2. No pagó interés
- 8. No sabe
- 9. No responde

- Chile se encuentra por **sobre** el promedio de la OECD y el promedio de todos los países participantes.
- La **mayor parte de los países** tiene un porcentaje **alto**, sobre 70%, de respuestas correctas.

Interés de un préstamo
% de respuestas correctas



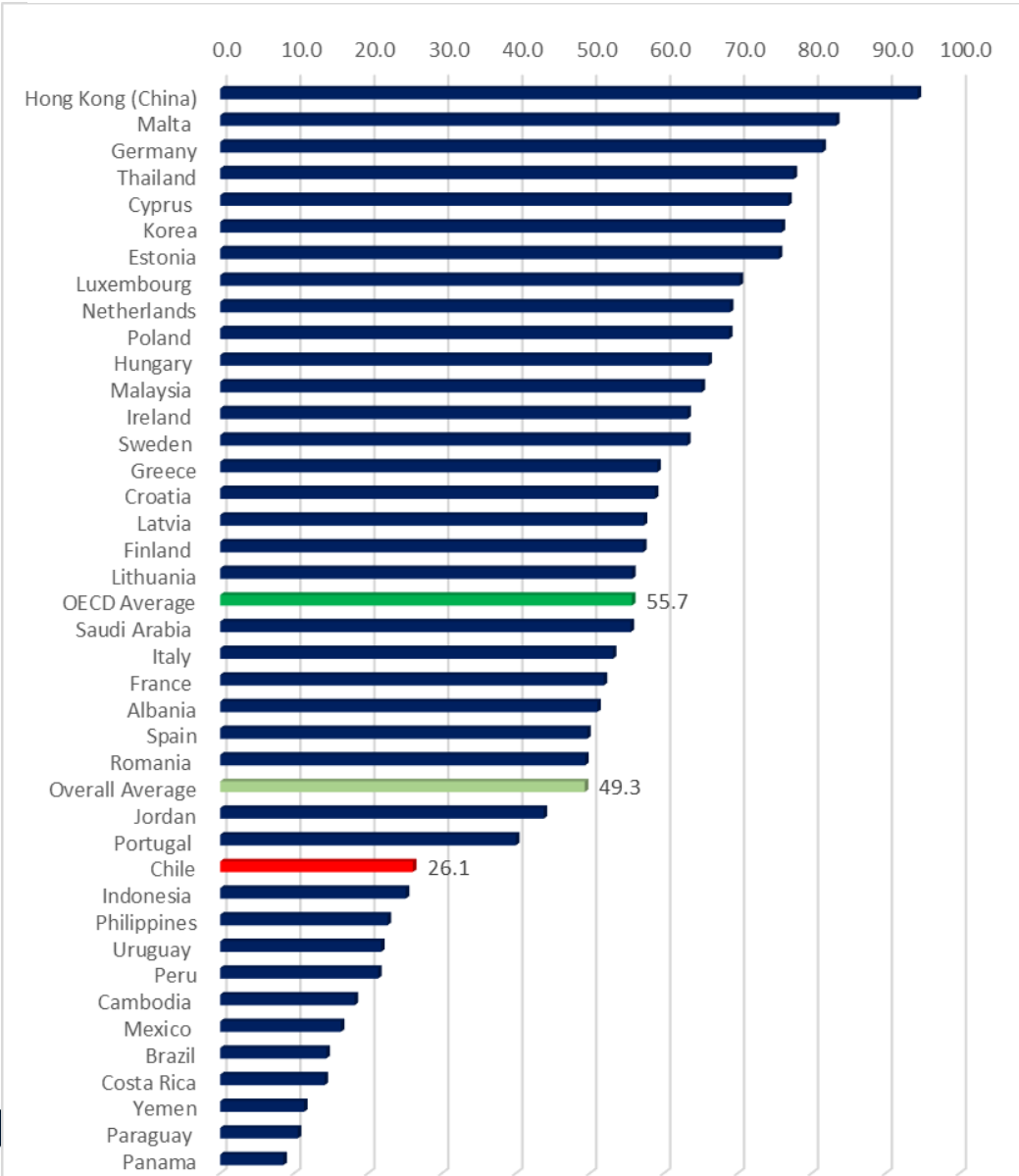
Un 26% calcula de manera correcta un interés simple.

Supongamos que pone 100 pesos en una cuenta de ahorro con una tasa de interés de 2 por ciento por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses? (no se incluye comisiones e impuestos).



- Chile se encuentra por **debajo** el promedio de la OECD, donde un 56% responde correctamente.

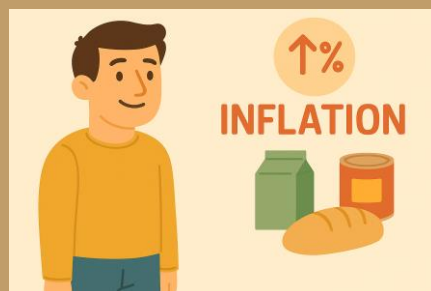
Cálculo de interés simple
% de respuestas correctas



Un 94% comprende la definición de **inflación**.

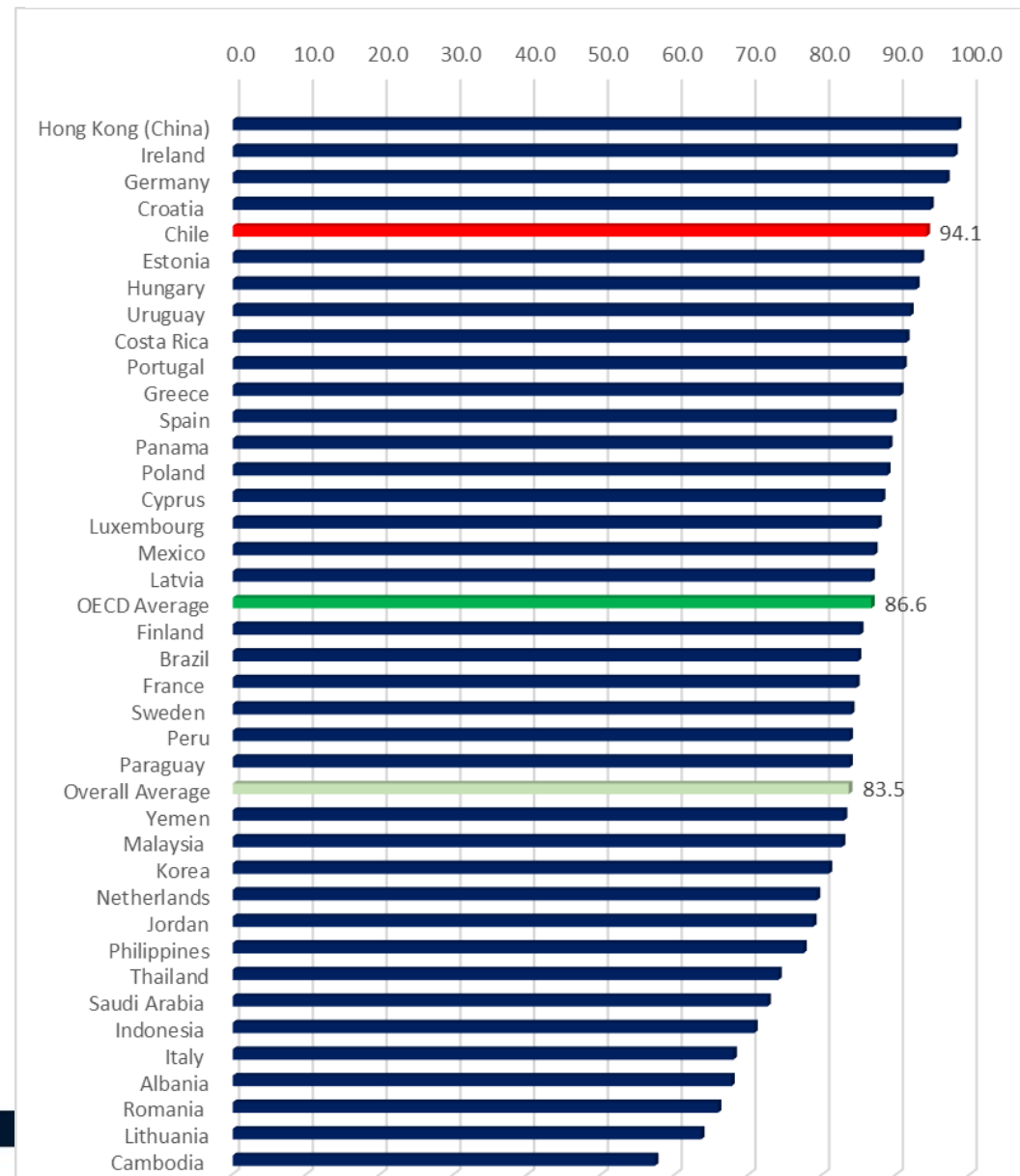
Indicar si la siguiente afirmación es verdadera o falsa: “Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente”.

- ☒ 1. Verdadero
- ☐ 2. Falso
- ☐ 3. No sabe
- ☐ 4. No responde



- Chile se encuentra por **sobre** el promedio de la OECD y el promedio de todos los países participantes.
- La **mayor parte de los países** tiene un porcentaje **alto**, sobre 70%, de respuestas correctas.

Definición de inflación % de respuestas correctas



Un 56% maneja el concepto de diversificación de riesgos.

Indicar si la siguiente afirmación es verdadera o falsa: “Es menos probable que usted pierda su dinero si lo guarda en más de un lugar”.

- ☒
1. Verdadero

2. Falso

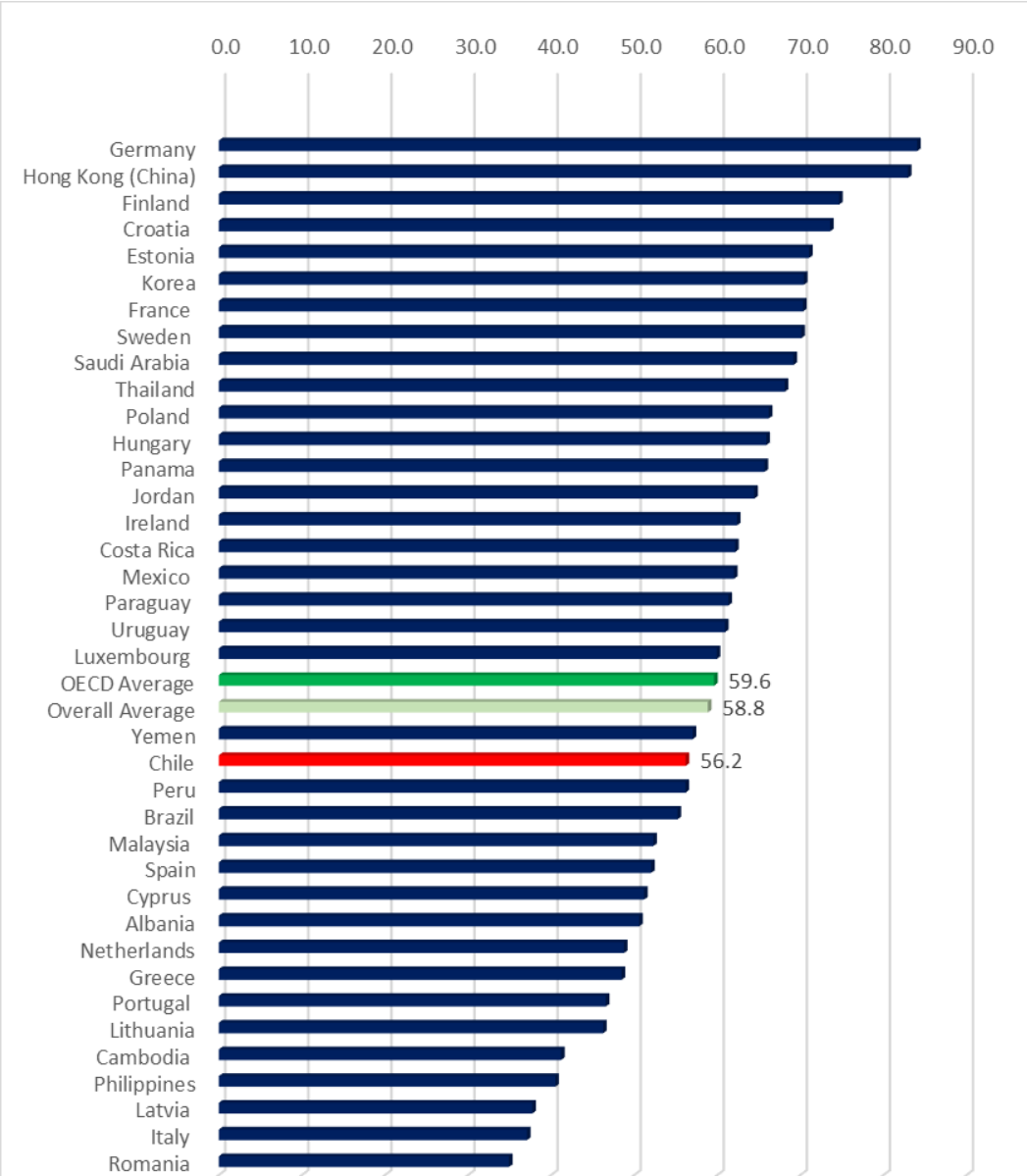
3. No sabe

4. No responde



- Chile se encuentra levemente por **debajo** el promedio de la OECD, donde un 60% responde correctamente.

Diversificación de riesgos
% de respuestas correctas



Big 3 en la EFH 2024



- A partir de 2024, se incorporaron nuevas preguntas de educación financiera en la Encuesta Financiera de Hogares (EFH), basadas en estándares internacionales.
- Las preguntas conocidas como las **Big3** —desarrolladas por Annamaria Lusardi y Olivia Mitchell— se han consolidado como un **estándar internacional para medir conocimientos financieros básicos**. Estas preguntas evalúan tres conceptos fundamentales: **interés compuesto, inflación y diversificación del riesgo**.
- En la ronda 2024 de la EFH, se incorporaron estas tres preguntas.

Educación financiera en EFH 2024



Interés compuesto

Supongamos que Usted tiene \$100.000 en una cuenta de ahorro y la tasa de interés que gana por estos ahorros es de 2% por año. Si mantiene el dinero por 5 años en la cuenta, ¿Cuánto dinero tendrá al término de estos 5 años?

1. Más de \$102.000 ☒
2. Exactamente \$102.000
3. Menos de \$102.000
4. No responde
5. No sabe



✓ Un **62,4%** respondió **correctamente**.

- Un **26%** indica incorrectamente.
- Un **10,2%** responde abiertamente que **no sabe**.



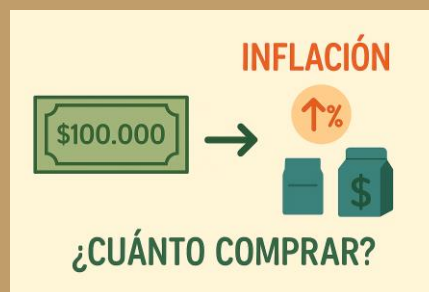
Alfabetización financiera en EFH 2024



Inflación

Nuevamente imagine que Usted tiene \$100.000 en una cuenta de ahorro y la tasa de interés que gana por estos ahorros es de 2% por año. Usted sabe también que la tasa de inflación es de 2% anual. Después de un año, ¿Cuánto cree usted que podría comprar con el dinero de esta cuenta?

1. Más que hoy
2. Lo mismo que hoy ☒
3. Menos que hoy
4. No responde
5. No sabe



- ✓ Un **38,6%** respondió **correctamente**.
- Un **54,1%** responde incorrectamente.
- Un **6,1%** indica que **no sabe**.



Alfabetización financiera en EFH 2024



Diversificación

¿La siguiente afirmación es verdadera o falsa?: “Invertir todo el dinero en un solo negocio es menos riesgoso que repartir la inversión en varios negocios”

1. Verdadero
2. Falso ☒
3. No responde
4. No sabe



✓ Un **63,6%** respondió **correctamente**.

- Un **30,7%** responde incorrectamente que es **verdadero**.
- Un **4,3%** indica que **no sabe**.

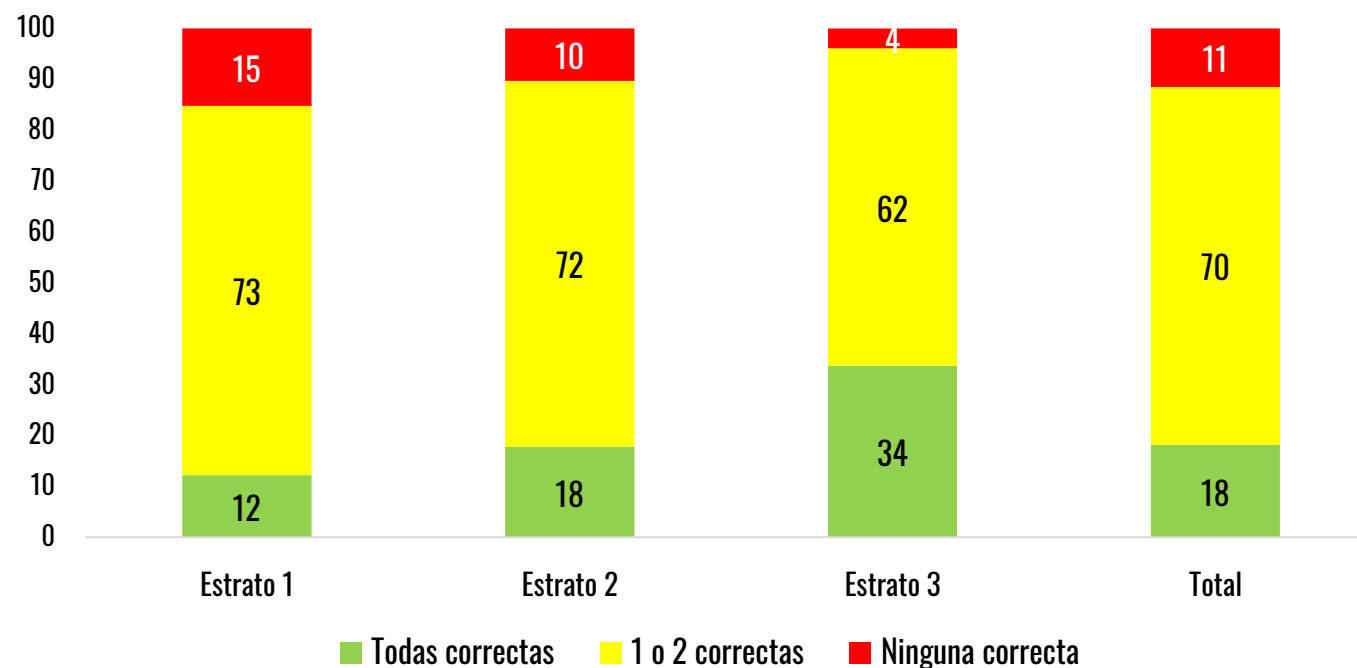


Un 18% de los hogares responde correctamente las tres preguntas del Big 3.



- Se observa una **relación positiva** entre los ingresos y el nivel de conocimiento financiero.
- Un 12 % de los hogares del estrato 1 responde correctamente las tres preguntas del Big 3, mientras que en el estrato 3 lo hace el 34 % de los hogares.

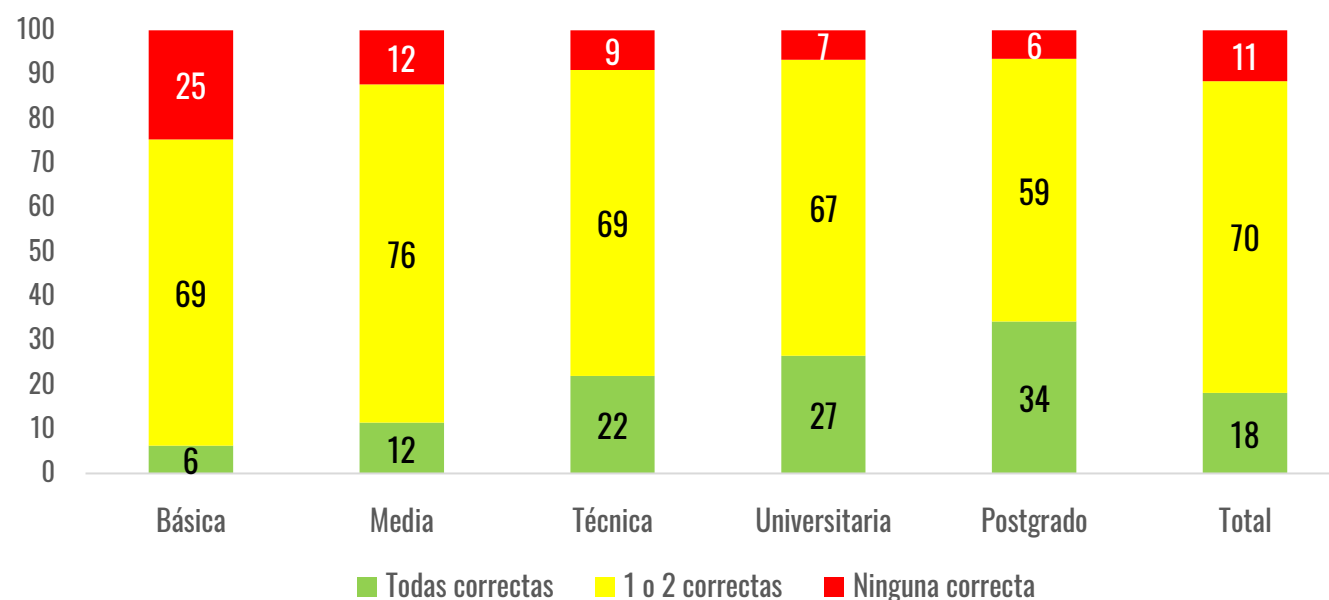
Big 3 por estratos de ingresos



Existe una **relación positiva** entre el **nivel educacional** y el **conocimiento financiero**.

- Mientras que en los hogares donde el entrevistado tiene educación básica, solo un 6% responde correctamente las tres preguntas del Big 3, este porcentaje aumenta a 12% en aquellos con educación media.
- En los hogares donde el entrevistado tiene educación universitaria, el 27% responde correctamente. Esta cifra aumenta a 34% cuando el entrevistado cuenta con estudios de postgrado.

Big 3 por nivel educacional

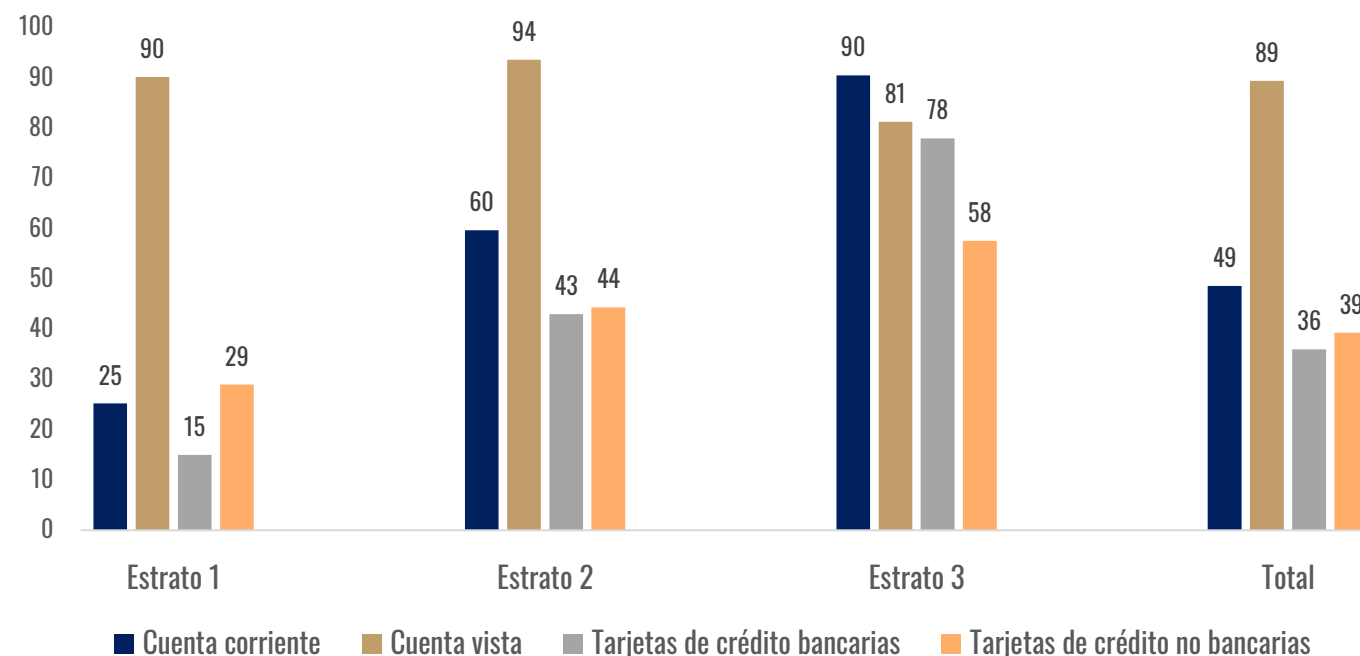


Respecto de los medios de pago, un 89% del total de hogares tiene cuenta vista.



- Por otra parte, **49%** del total de hogares posee **cuenta corriente**.
- Un **36%** del total de hogares tiene **tarjeta de crédito bancaria** y un **39%** tiene **tarjeta de crédito no bancaria**.

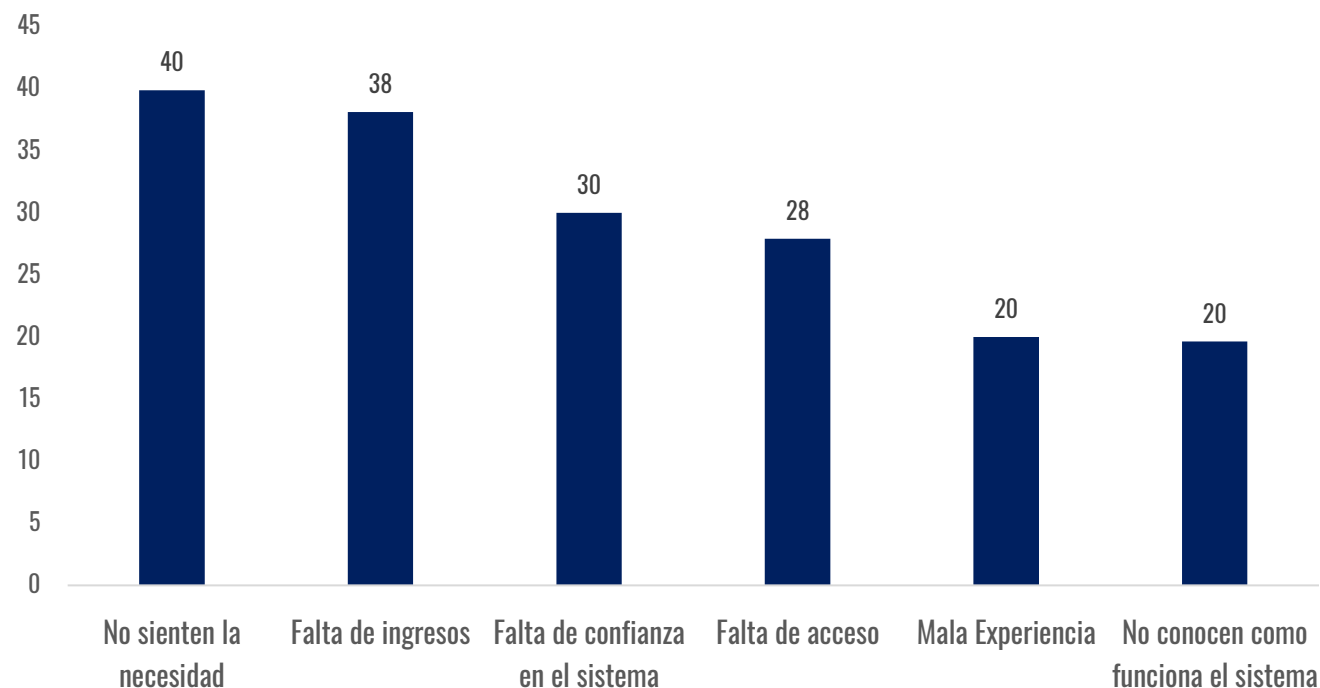
Tenencia de medios de pagos por estratos de ingresos
(% sobre el total de hogares)



Entre los hogares que no tienen tarjeta de crédito bancaria, el **20% de los hogares señala el desconocimiento sobre el funcionamiento del sistema como motivo.**

- Adicionalmente, un 30% de los hogares menciona la falta de confianza en el sistema.
- Los motivos más frecuentes por los cuales los hogares no poseen tarjeta de crédito bancaria son la falta de ingresos y la percepción de que no la necesitan.

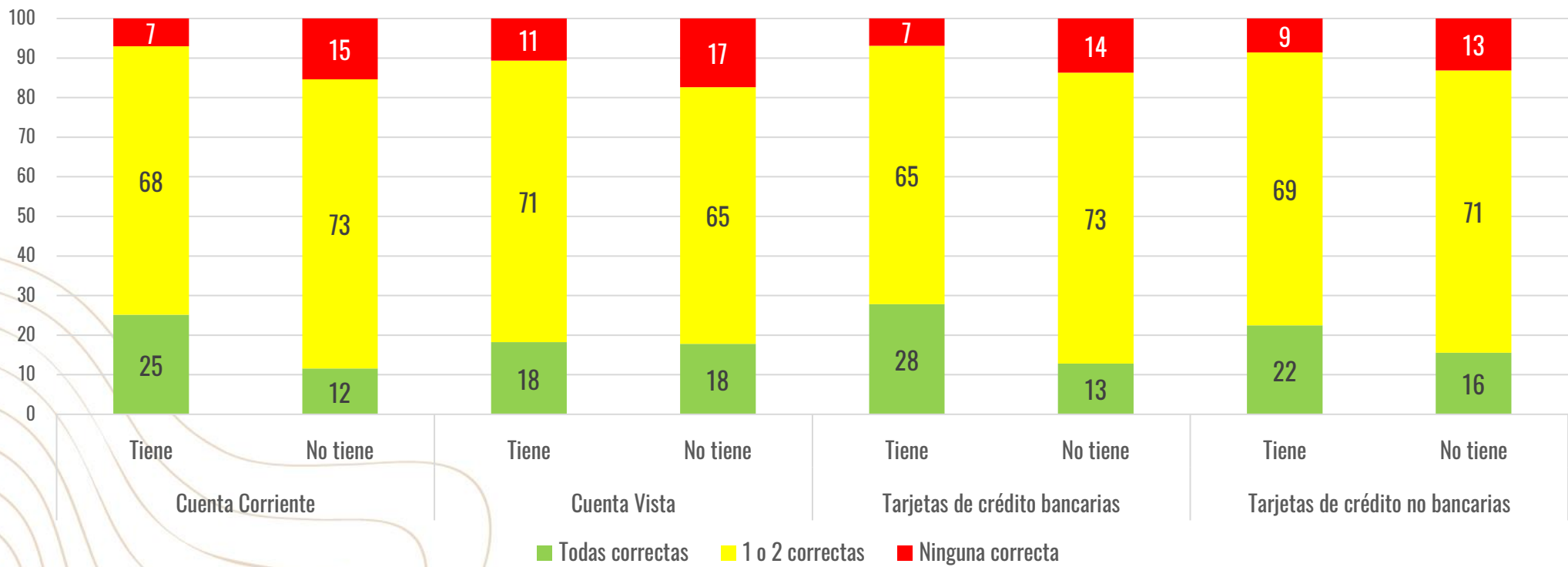
Razones por las cuales no tienen tarjeta de crédito
(puede mencionar más de una alternativa)



Hogares con acceso a medios de pagos, responden mejor las preguntas del Big 3.



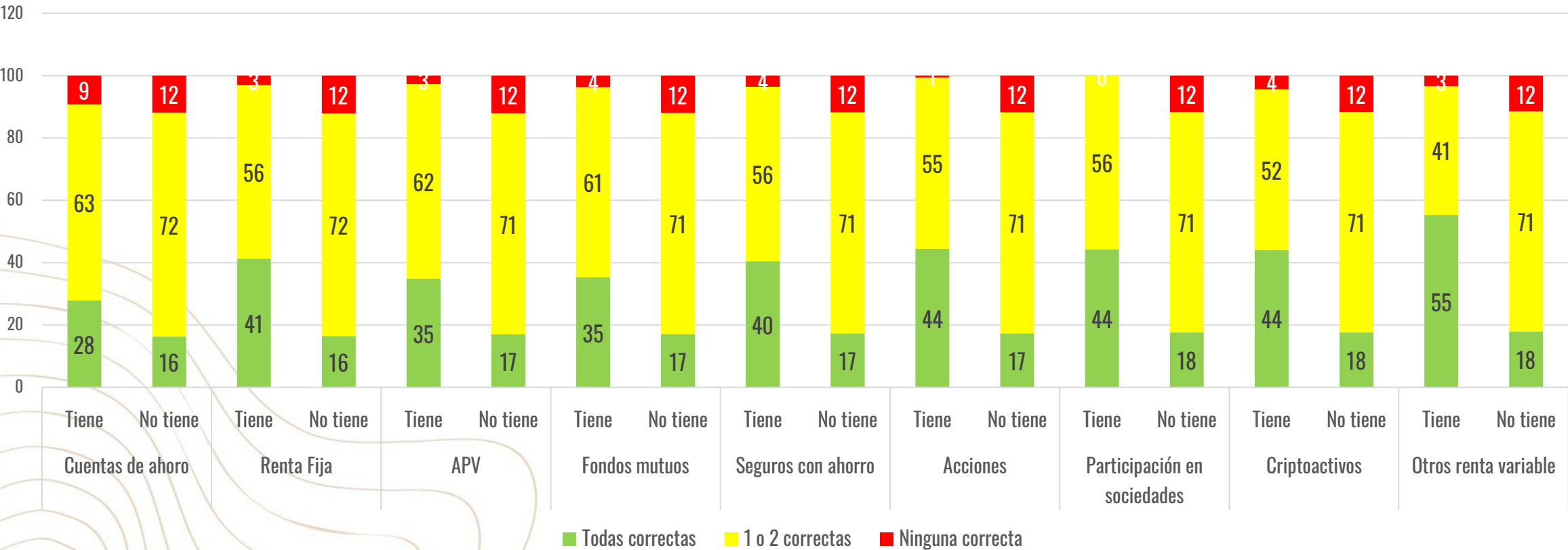
Big 3 según Tenencia de Medios de Pagos



Existe una **relación positiva** entre responder correctamente el Big 3 y la tenencia de **activos financieros**.



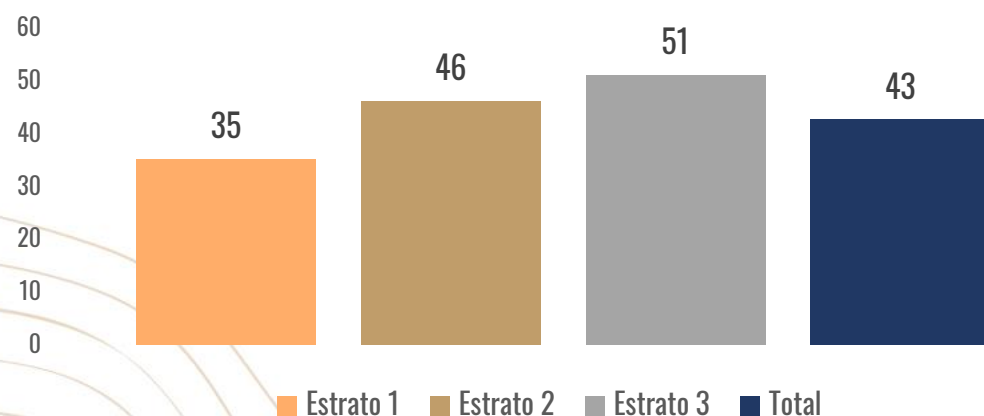
Big 3 según Tenencia de Activos Financieros



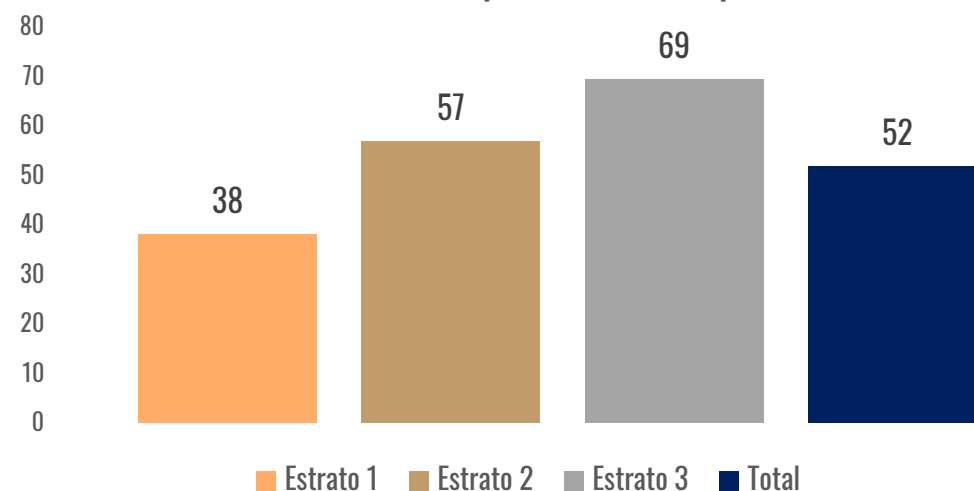
Un **43%** del total de hogares declara **conocer el saldo en su cuenta obligatoria de AFP** y un **52%** declara saber en **qué fondo están invertidos sus ahorros previsionales**.



Conocimiento de saldo en la cuenta de capitalización individual



Conocimiento del tipo de fondo de pensiones



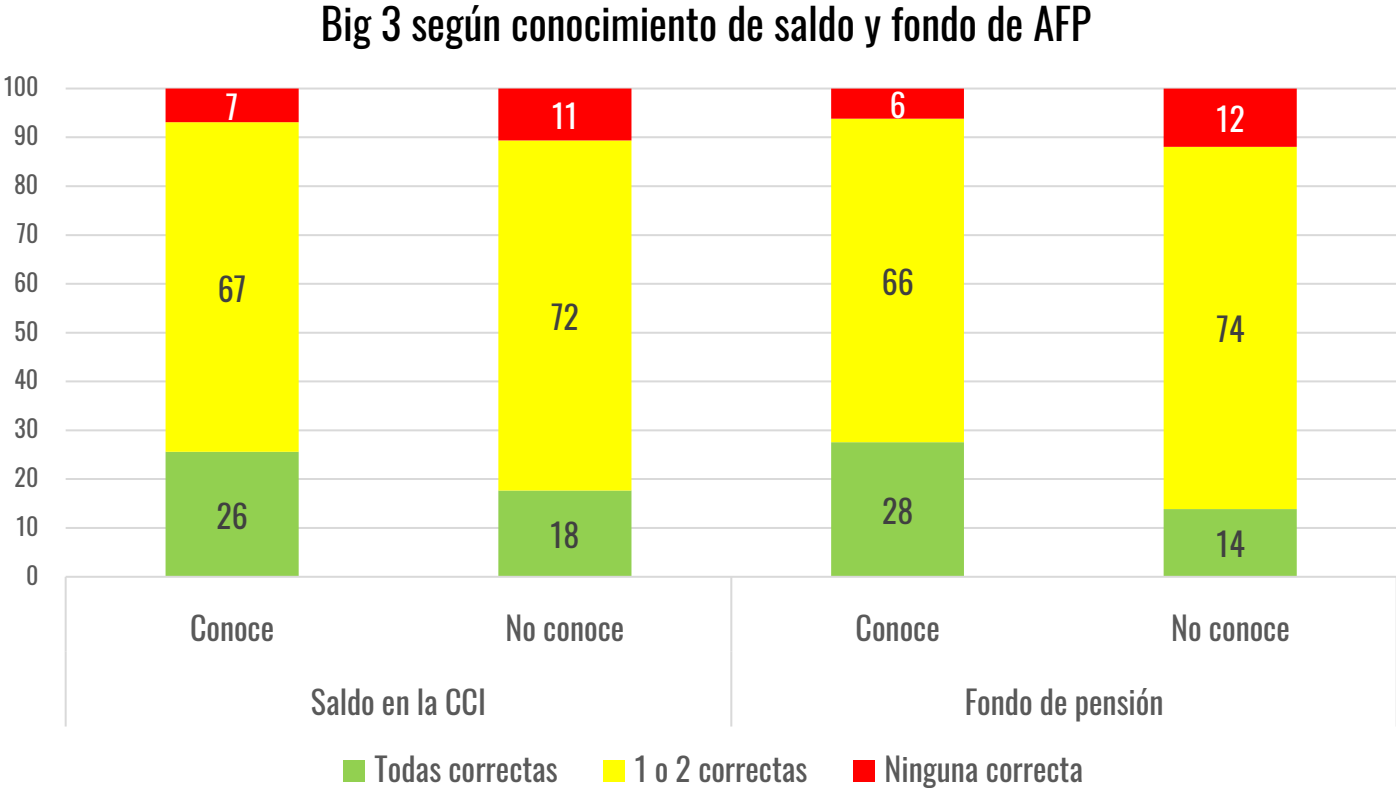
- Se observa una relación positiva entre el nivel de ingreso del hogar y el conocimiento sobre su cuenta individual y el tipo de fondo de pensiones.



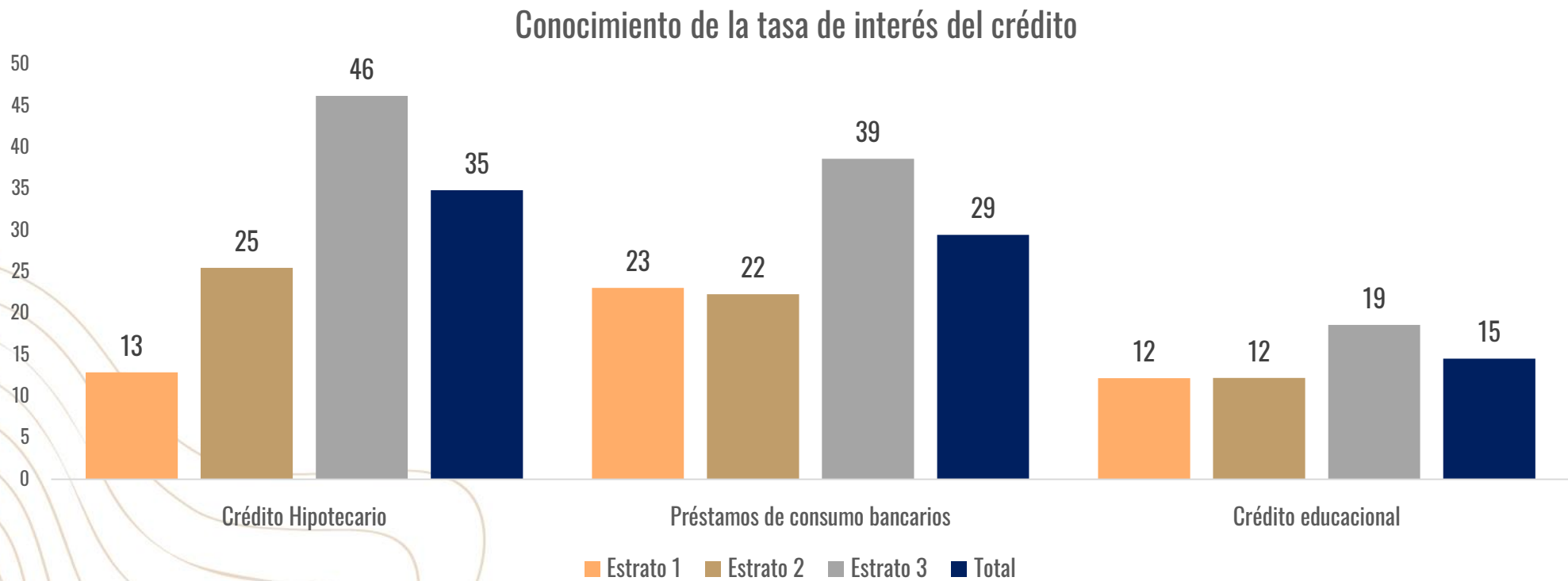
Se observa mayor desempeño en el Big 3 entre hogares que conocen su saldo y el tipo de fondo de AFP.



- Esta diferencia es mayor en los hogares que conocen el tipo de fondo en el que tienen sus ahorros previsionales.

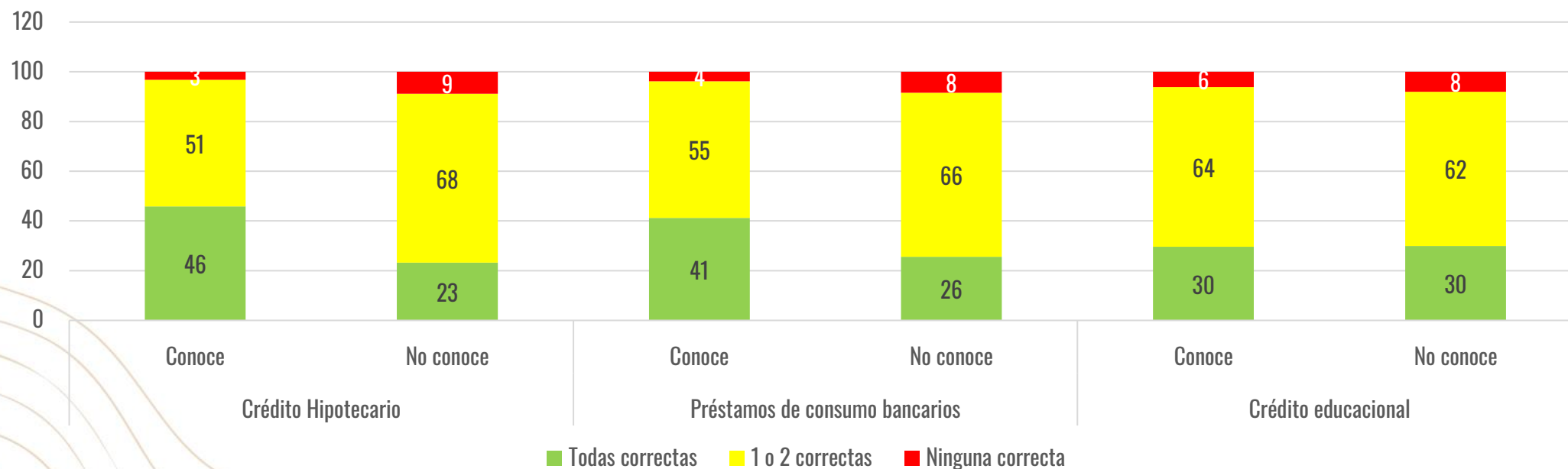


En relación a los créditos, el **conocimiento de la tasa de interés** de todos los tipos de créditos es mayor entre los hogares del estrato 3.



Los hogares que declaran conocer la tasa de interés de los créditos, responden **mejor** las preguntas del Big 3

Big 3 según conocimiento de la tasa de interés

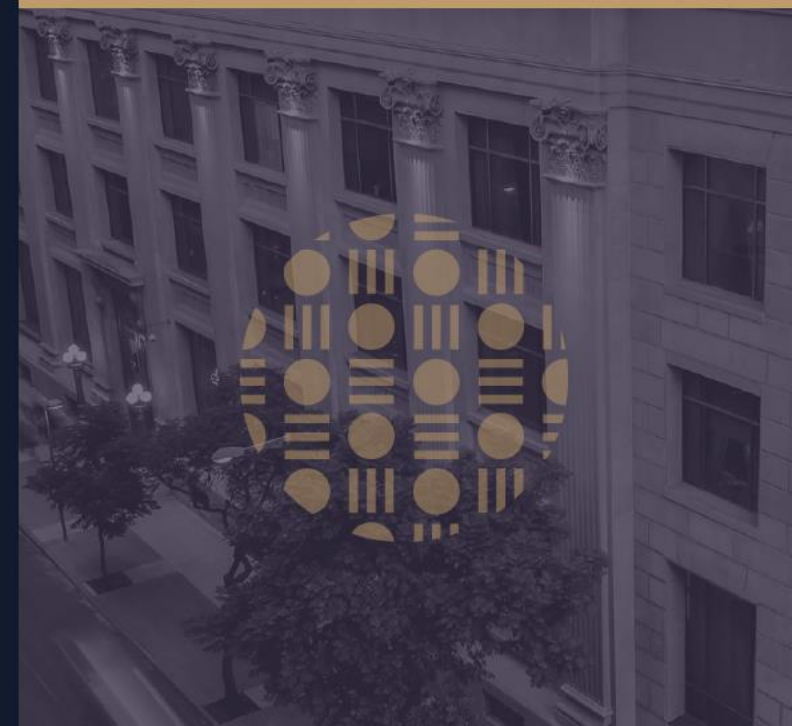


- Esta diferencia es mayor en los hogares que tienen créditos hipotecarios y de consumo.

COMENTARIOS FINALES



LA CONFIANZA
ES CENTRAL



Comentarios finales



- **La Encuesta Financiera de Hogares 2024** ofrece una visión actualizada de la situación financiera de los hogares en Chile. Asimismo, permite analizar con mayor profundidad aspectos relacionados con la educación financiera, contribuyendo a su fortalecimiento, identificando las necesidades de capacitación que apoyen a los hogares en la toma de decisiones más informadas.
- Esta presentación entrega solo una síntesis de los principales resultados. **Invitamos a seguir explorando** la EFH 2024, que contiene un conjunto más amplio y detallado de información para el análisis de la situación financiera de los hogares.
- En el sitio web del Banco Central **se encuentran disponibles los microdatos**, informes metodológicos y la presentación de resultados de la EFH 2024.



Link al sitio:

The background of the entire graphic is a colorful illustration of a family—a mother, father, and young boy—standing together in front of a two-story brick house. The house has a dark blue roof, white trim around the windows and door, and a small front porch with steps. There are green bushes and a lawn in front of the house. The family is smiling and looking towards the camera. The mother is on the left, the father is in the center, and the boy is on the right, leaning on his father's shoulder. They are all holding a large, light brown rectangular sign that contains the survey title.

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024

Resultados en Educación Financiera