

# Estudio Educación financiera

---

## DCV-Cadem

Noviembre 2022

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



# Objetivos y Metodología

---

## DCV-Cadem

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS Y SERVICIOS





- Conocer la relación que tienen los chilenos con las distintas instituciones y productos del mercado financiero para que el DCV pueda realizar un aporte al debate público identificando políticas públicas que favorezcan una mayor profundización del mercado financiero entre los chilenos.

## TIPO DE ESTUDIO

Cuantitativo con entrevistas telefónicas a celulares, aplicado a través del sistema CATI, utilizando una base de datos propia de Cadem que contiene números de celulares de prepago y post pago, todos ellos obtenidos a través de Random Digit Dialing y consolidados durante los últimos años.

Cuestionario semi estructurado con preguntas cerradas, con una duración de 17 minutos.

## GRUPO OBJETIVO

Hombres y mujeres, de 18 años o más, residentes en las principales ciudades de Chile.

## MUESTRA

1.008 casos.

## ERROR ESTADÍSTICO

Considerando el supuesto de varianza máxima y un nivel de confianza de 95%, para una muestra de 1.008 casos es de  $\pm 3.1\%$ .

## PONDERACIÓN

Los datos fueron ponderados poblacionalmente a nivel de sujetos por sexo, edad, zona y nivel socioeconómico, obteniendo una muestra representativa del universo estudiado.

## CAMPO

El trabajo de campo fue realizado entre el martes 8 y el jueves 17 de noviembre de 2022.

# Descripción de la muestra

---

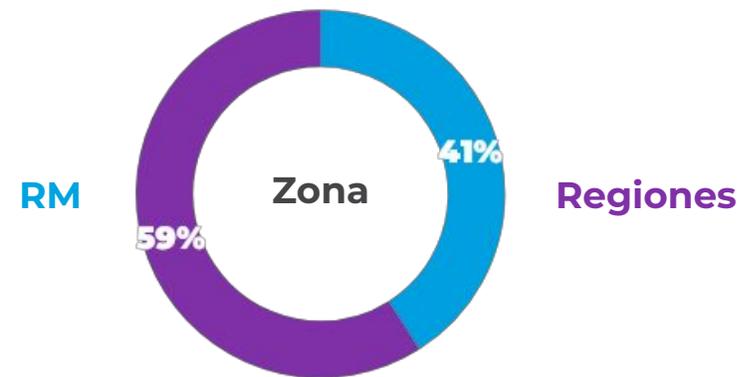
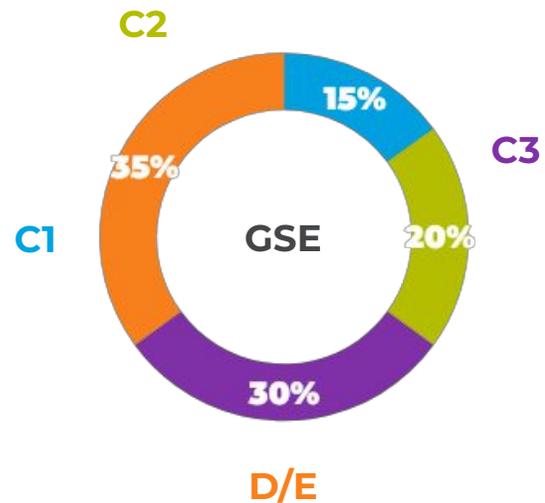
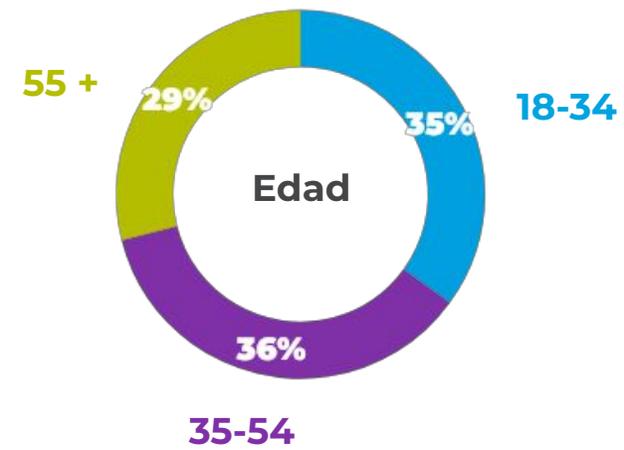
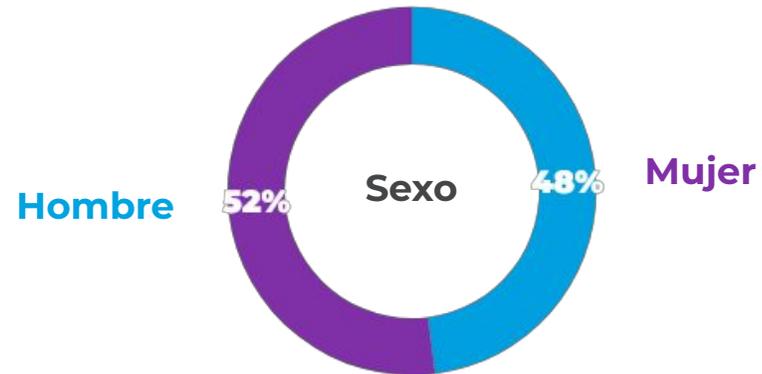
## DCV-Cadem

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS





Casos: 1.008

# Resumen Ejecutivo

---

## DCV-Cadem

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



## 1. Conocimiento financiero cae levemente respecto al 2020, pero se mantiene sobre los resultados del 2018, mostrando una tendencia general ascendente.

- La medición de este año muestra una brecha entre la declaración de conocimiento sobre temas financieros en general y el conocimiento específico en instituciones y productos financieros. Así, en 2022 el 33% (+4pts) declara saber mucho o bastante de temas financieros –principalmente impactado por las discusiones sobre inflación y rentabilidad de pensiones: 71% (+19pts) entiende el efecto de la inflación sobre los ahorros, 61% (+20pts) conoce sobre la diversificación de inversiones, y 66% (-11pts) entiende sobre tasas de interés. No obstante, el conocimiento de instituciones financieras cae levemente (de 82% en 2020 a 79% promedio), así como también el conocimiento de productos (de 42% a 39% promedio en 2022).

- El conocimiento financiero continúa mostrando una fuerte segmentación socioeconómica, estando radicado en el segmento C1 donde la mitad afirma tener mucho o bastante, mientras que más de la mitad de los segmentos D/E afirman conocer poco o nada.

- No obstante, productos financieros con el APV, seguro de vida con ahorro, inversiones en fondos mutuos, leasing y factoring, entre otros, continúan siendo mayoritariamente desconocidos por la opinión pública.

- Por su parte, el índice de conocimiento financiero alto cae de 29% a 21% (-8pts), especialmente entre personas de 55 años o más (de 41% a 19%) y de segmentos bajos (de 21% a 5%).

- 2. Tendencias de medios de pago siguen su curso: disminuye el uso de efectivo y crecen medios electrónicos.**
  - La transformación en los medios de pago que se aceleró con la pandemia continúa su tendencia. El pago en efectivo sigue disminuyendo y se mantiene como alternativa sólo para compras en ferias, almacenes y compras inferiores a 5 mil pesos. Por su parte, el pago con tarjeta de débito mantiene sus niveles de 2020. En esa línea, el producto financiero más presente sigue siendo la tarjeta de débito (87%), y crecen de manera importante las cuentas corrientes (58%, +10pts) y las tarjetas de crédito bancarias (53%, +4pts).
  
- 3. A pesar de ser productos desconocidos, el mayor interés financiero continúa centrado en instrumentos de inversión.**
  - La principal materia financiera en que la opinión pública muestra interés por aprender o saber más siguen siendo los fondos mutuos, acciones, depósitos a plazo y APV (41%), a pesar de que la teoría de portafolio muestra un alza significativa en cuanto a conocimiento (de 41% a 61%).
  
- 4. La portabilidad financiera de créditos hipotecarios avanza lentamente respecto del año 2020.**
  - 60% declara no haber repactado su crédito hipotecario, reflejando un descenso de 11 pts. respecto de la medición del 2020.

# Instituciones y Productos Financieros

---

## DCV-Cadem

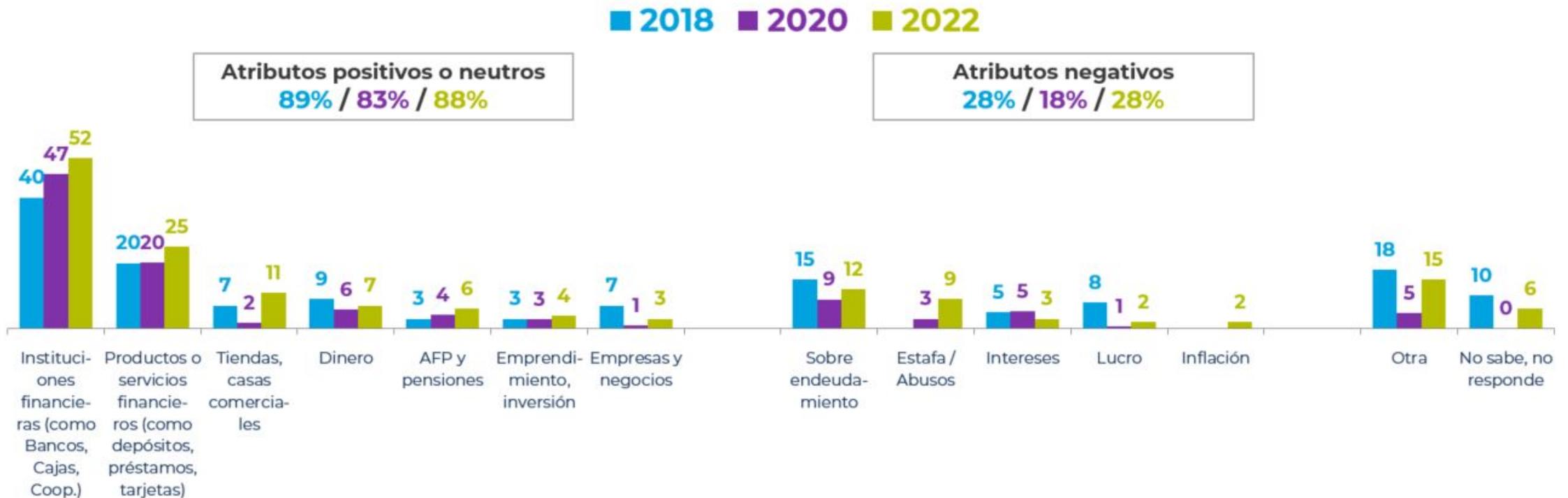
DCV

DCV REGISTROS

DCV ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



Quando le hablan o escucha sobre ‘productos o instituciones financieras’,  
¿Qué es lo primero que se le viene a la cabeza?  
**% Espontánea. Respuesta Múltiple.**



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

En términos generales, ¿Cuánto diría usted que sabe sobre temas financieros en general?

%

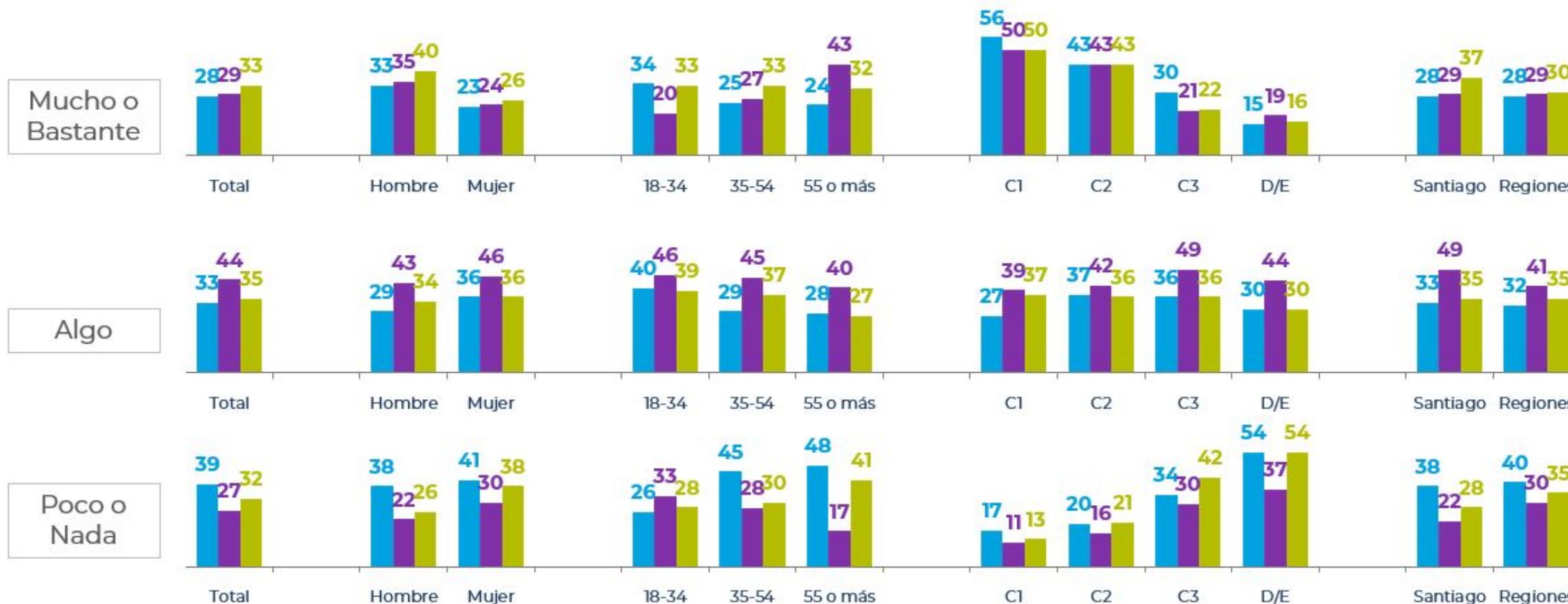


Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

En términos generales, ¿Cuánto diría usted que sabe sobre temas financieros en general?

%

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022

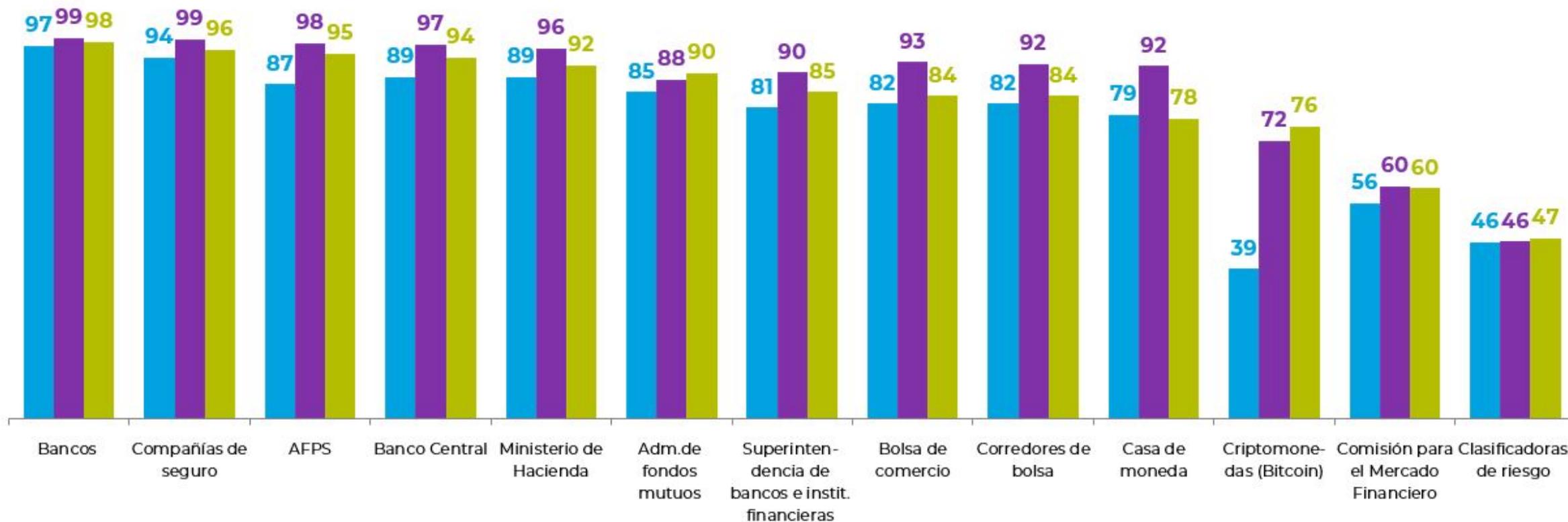


Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Usted conoce o ha oído hablar de...?

% Sí

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Conoce o ha oído hablar del Depósito Central de Valores?  
%

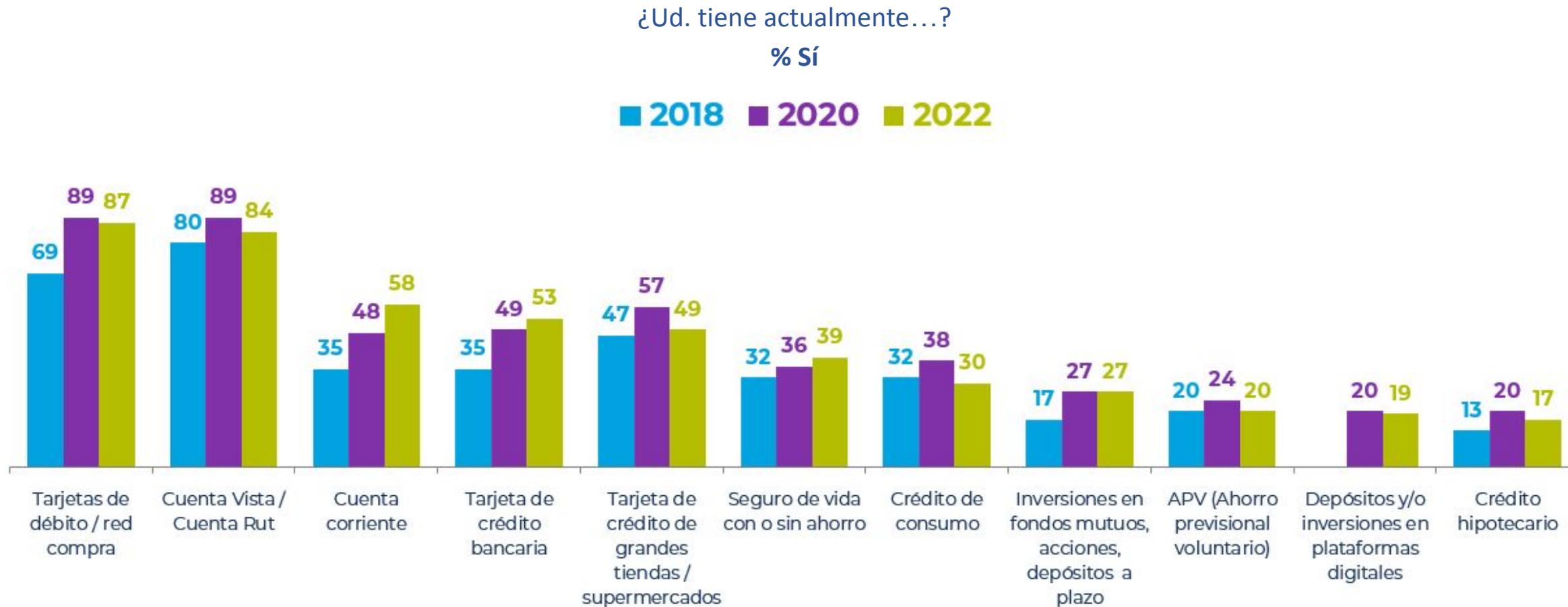


Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Cuánto sabe usted sobre el “Depósito Central de Valores”?  
%



Casos: Entre quienes conocen el DCV.



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Ud. tiene actualmente...?

% Sí

	Total	Sexo		Edad			Grupo Socioeconómico				Zona	
		Hombre	Mujer	18-34	35-54	55+	C1	C2	C3	DE	RM	Regiones
Tarjetas de débito/red compra	87	88	86	94	91	74	98	94	85	71	90	85
Cuenta Vista/ Cuenta Rut	84	83	84	90	80	80	71	85	88	90	80	86
Cuenta corriente	58	63	53	70	62	39	86	67	47	32	62	55
Tarjeta de crédito bancaria	53	56	49	59	61	35	82	61	45	22	58	49
Tarjeta de crédito de grandes tiendas/supermercados	49	47	51	46	51	51	48	51	51	46	47	51
Seguro de vida con o sin ahorro	39	43	36	33	51	33	55	46	31	25	35	43
Crédito de consumo	30	35	27	25	39	27	37	36	27	22	27	33
Inversiones en fondos mutuos, acciones, depósitos a plazo	27	28	26	26	31	24	48	28	17	15	30	25
APV (Ahorro previsional voluntario)	20	24	16	15	26	17	31	21	14	12	20	20
Depósitos y/o inversiones en plataformas digitales	19	21	16	27	17	9	35	21	10	8	22	16
Crédito hipotecario	17	19	16	12	25	15	34	16	13	7	18	17

Casos: 2022 N=1.008

En general, ¿Cuánto diría usted que conoce de las características y funciones de los siguientes 'productos financieros' ...?

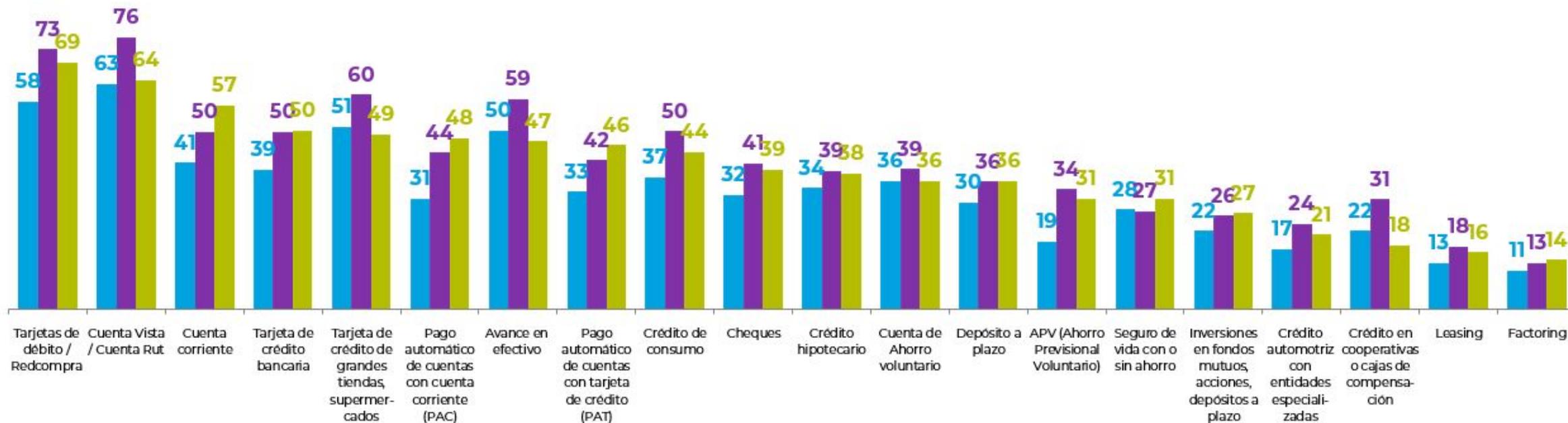


Casos: 2022 N=1.008

En general, ¿Cuánto diría usted que conoce de las características y funciones de los siguientes ‘productos financieros’ ...?

% Mucho + bastante

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022



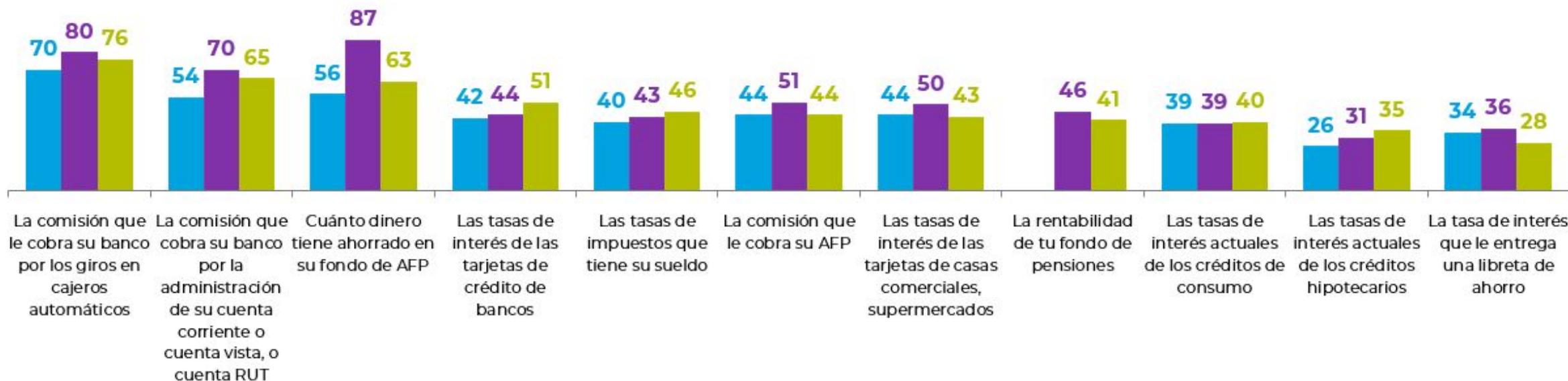
Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

\*2018 se grafica alternativa “% Mucho”. En dicha medición las alternativas eran “Mucho” o “Poco”.

En general, ¿Usted sabe o tiene conocimiento de...?

% Sí

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

En base a quienes responder “Sí”, “No”, o “No responde”. Se excluye a quienes responden “No aplica / No tiene”.

# Comportamiento Financiero

---

## DCV-Cadem

DCV 

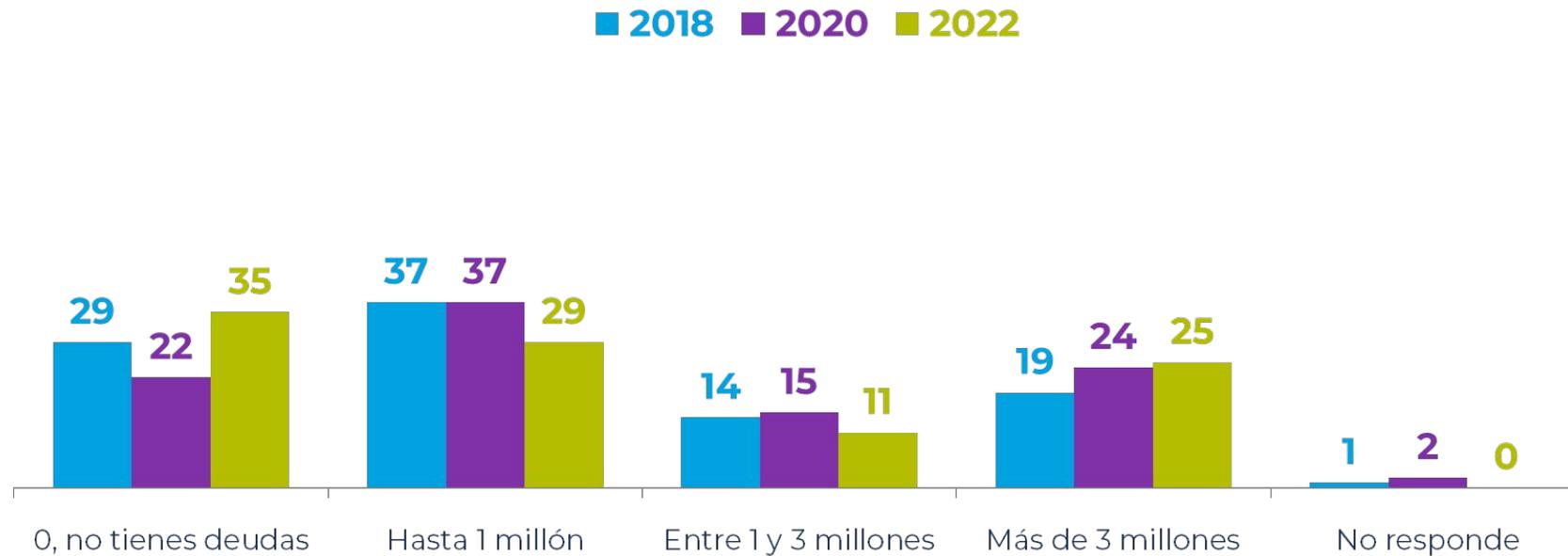
DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



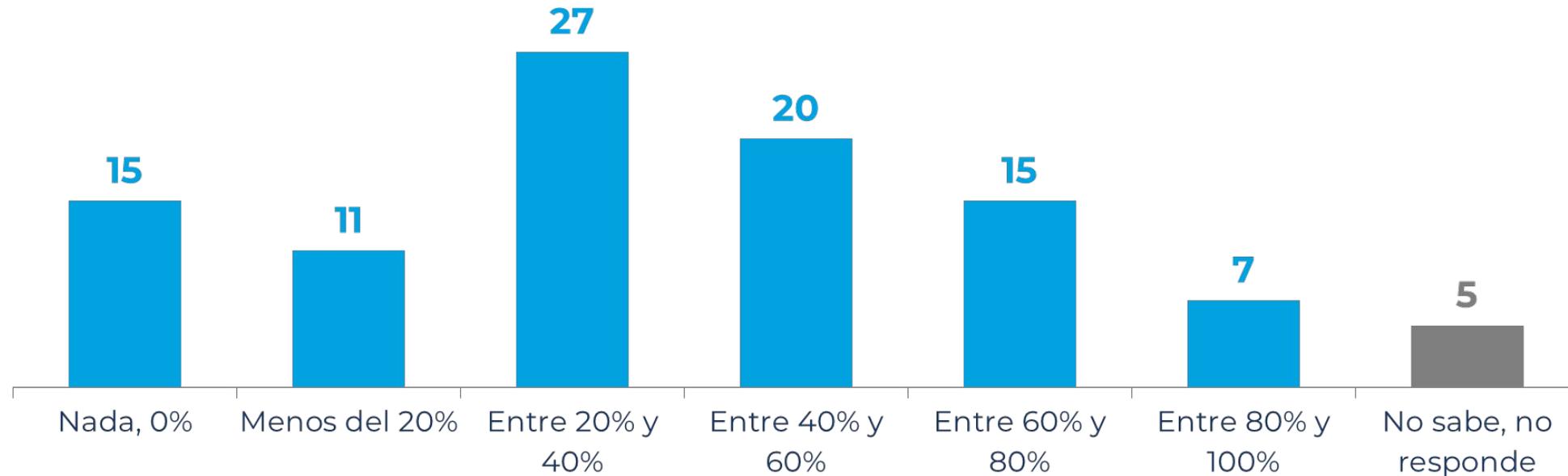
Sumando todo lo que usted debe en tarjetas de crédito bancarias, tarjetas de tiendas / supermercados y créditos en general (hipotecario, automotriz, etc.),  
¿En cuál de los siguientes rangos dirías que se encuentra el total de su deuda al día de hoy?

%



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

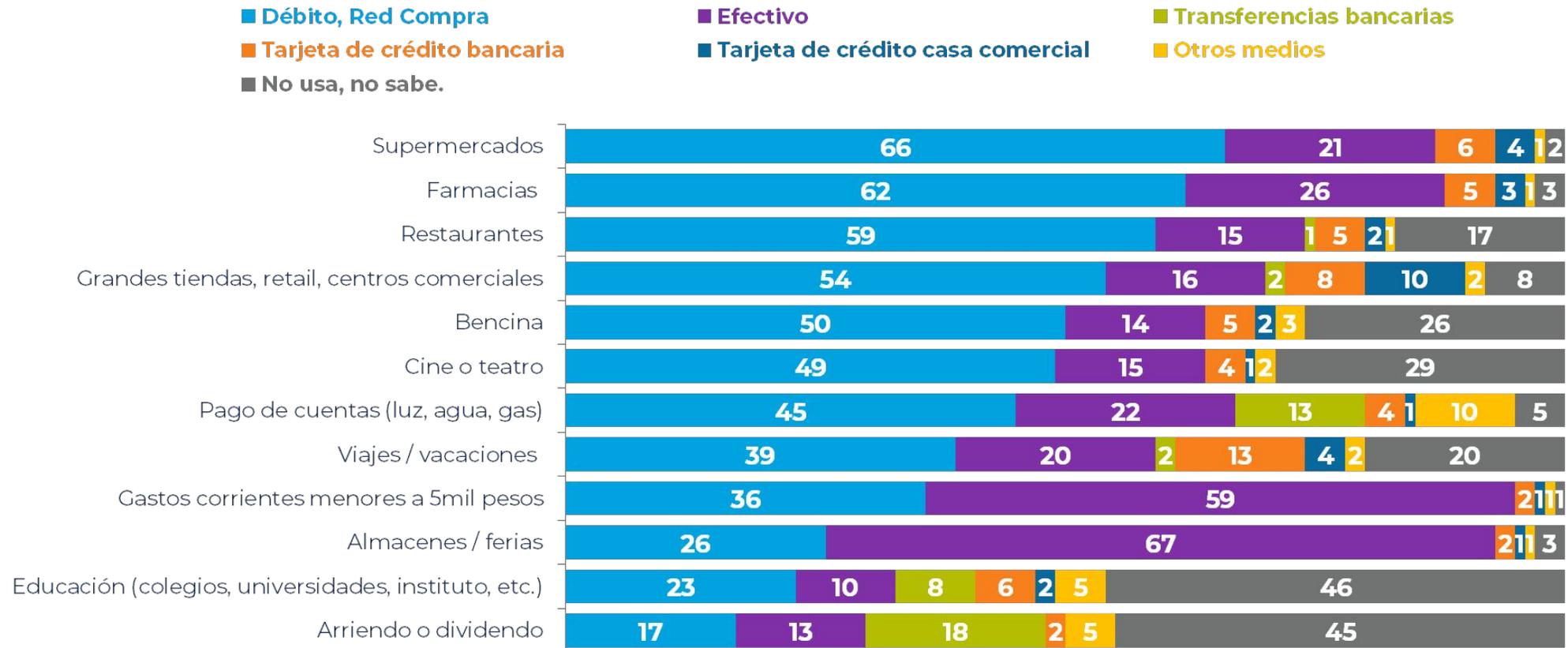
Pensando en los últimos 6 meses,  
¿Qué porcentaje de sus ingresos lo utiliza para pagar deudas o créditos?  
%



Casos: 2022 N=1.008

De la siguiente lista de gastos/compras y pensando en su consumo mensual,  
¿Cuál es el principal medio de pago que utiliza habitualmente para...?

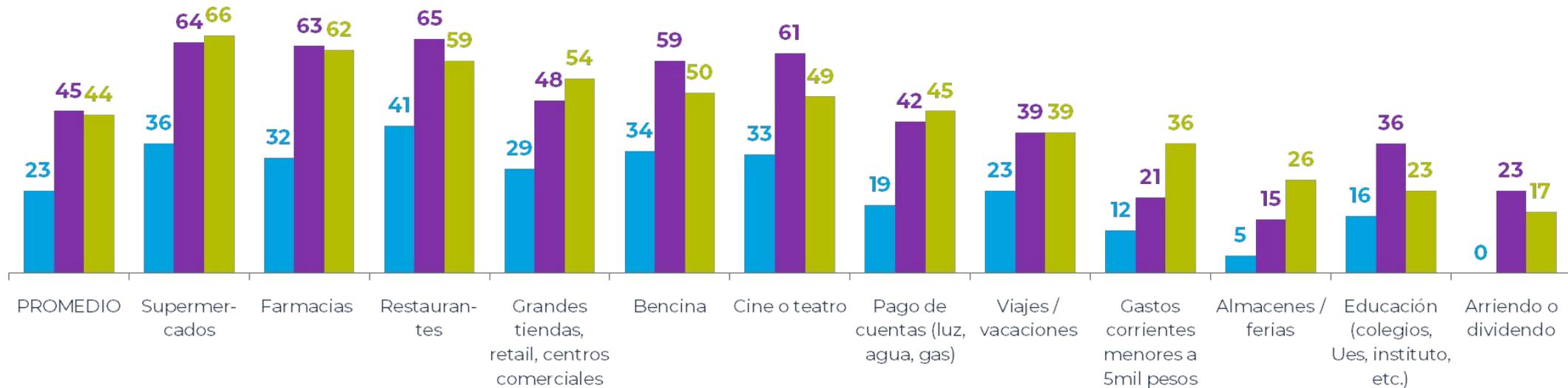
%



Casos: 2022 N=1.008

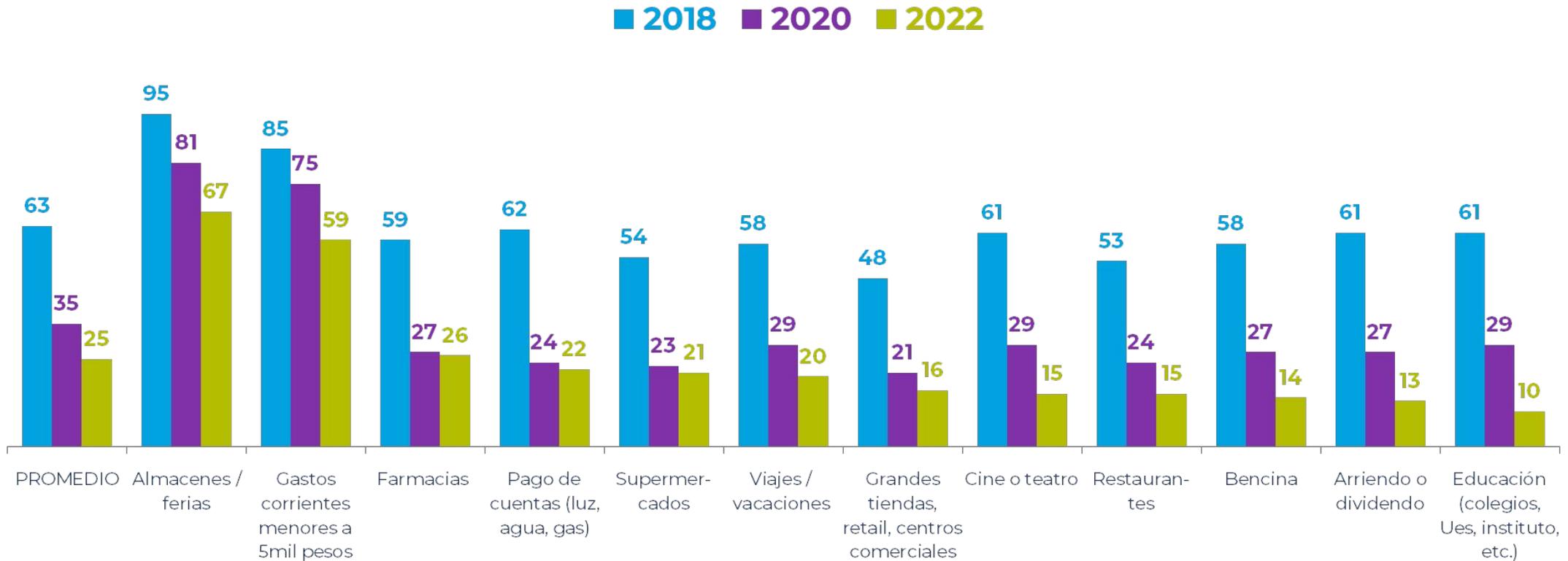
De la siguiente lista de gastos/compras y pensando en su consumo mensual,  
¿Cuál es el principal medio de pago que utiliza habitualmente para...?  
**% DÉBITO, RED COMPRA**

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022



**Casos:** Entre quienes realizan cada actividad.

De la siguiente lista de gastos/compras y pensando en su consumo mensual,  
¿Cuál es el principal medio de pago que utiliza habitualmente para...?  
**% EN EFECTIVO**



**Casos:** Entre quienes realizan cada actividad.

# Educación Financiera

---

## DCV-Cadem

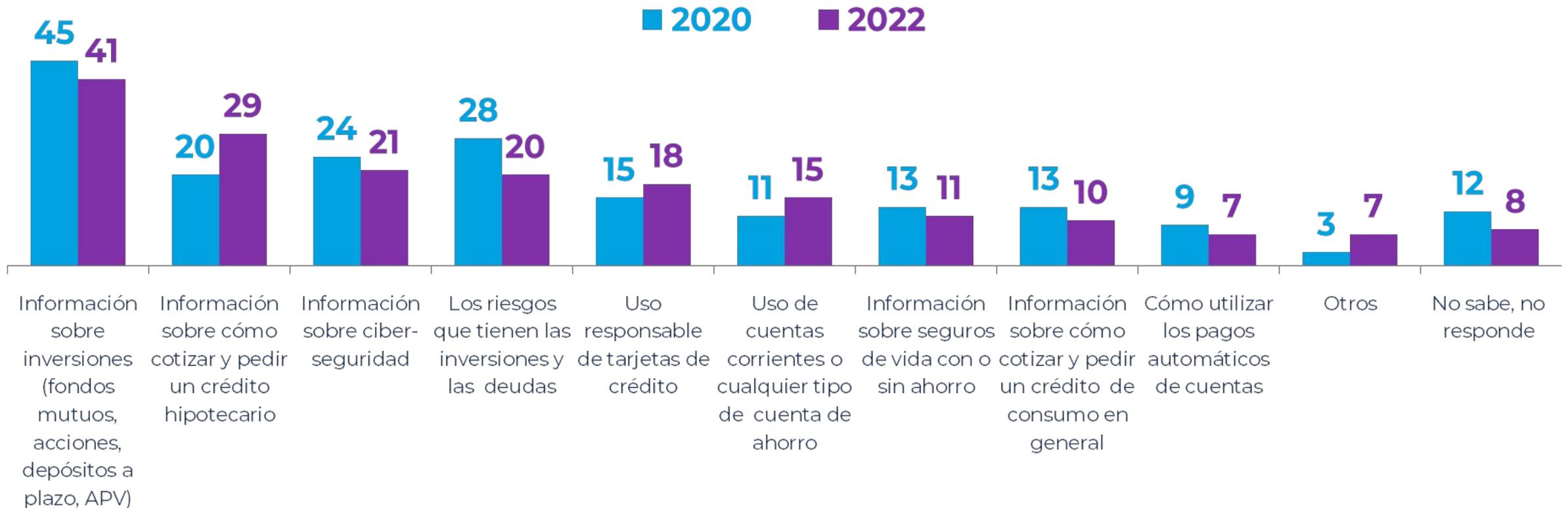
DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



¿Sobre qué le gustaría a usted aprender o saber más?  
% Total menciones



Casos: 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Sobre qué le gustaría a usted aprender o saber más?

% Total menciones

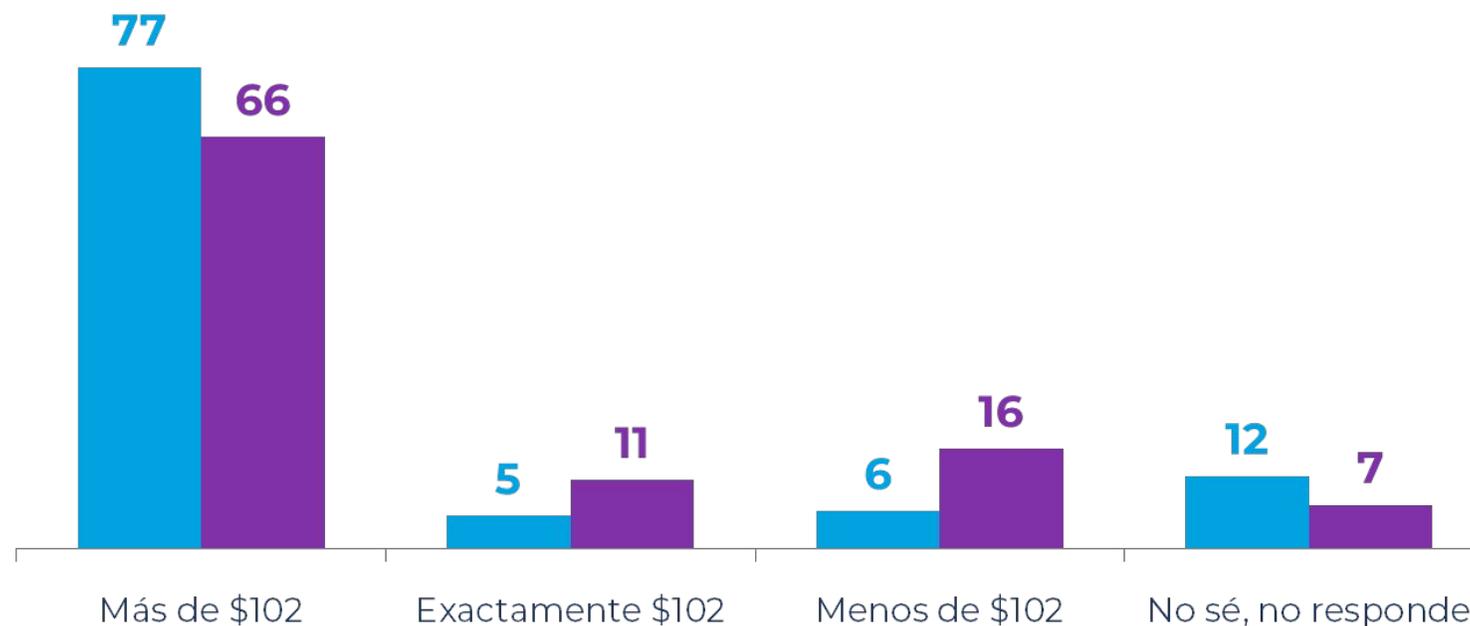
	Total	Sexo		Edad			Grupo Socioeconómico				Zona	
		Hombre	Mujer	18-34	35-54	55+	C1	C2	C3	DE	RM	Regiones
Información sobre inversiones (fondos mutuos, acciones, depósitos a plazo, APV)	41	44	38	55	39	27	56	46	42	31	44	39
Información sobre cómo cotizar y pedir un crédito hipotecario	29	30	27	44	26	14	22	30	25	33	29	29
Información sobre ciberseguridad	21	19	23	19	27	17	34	21	23	14	23	20
Los riesgos que tienen las inversiones y las deudas	20	20	19	24	19	14	28	19	21	15	18	21
Uso responsable de tarjetas de crédito	18	16	19	22	18	12	14	24	22	12	16	19
Uso de cuentas corrientes o cualquier tipo de cuenta de ahorro	15	13	17	12	17	17	6	11	13	24	14	16
Información sobre seguros de vida con o sin ahorro	11	8	13	4	13	17	9	12	13	10	12	10
Información sobre cómo cotizar y pedir un crédito de consumo en general	10	10	9	10	12	6	5	8	8	14	8	11
Cómo utilizar los pagos automáticos de cuentas	7	4	9	4	5	12	4	6	8	7	6	7
Otros	7	9	5	3	7	12	6	6	6	8	6	8

Casos: 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorros y la tasa de interés es del 2% anual. Después de 5 años, ¿Cuánto cree que tendría en la cuenta si dejara que el dinero creciera?

%

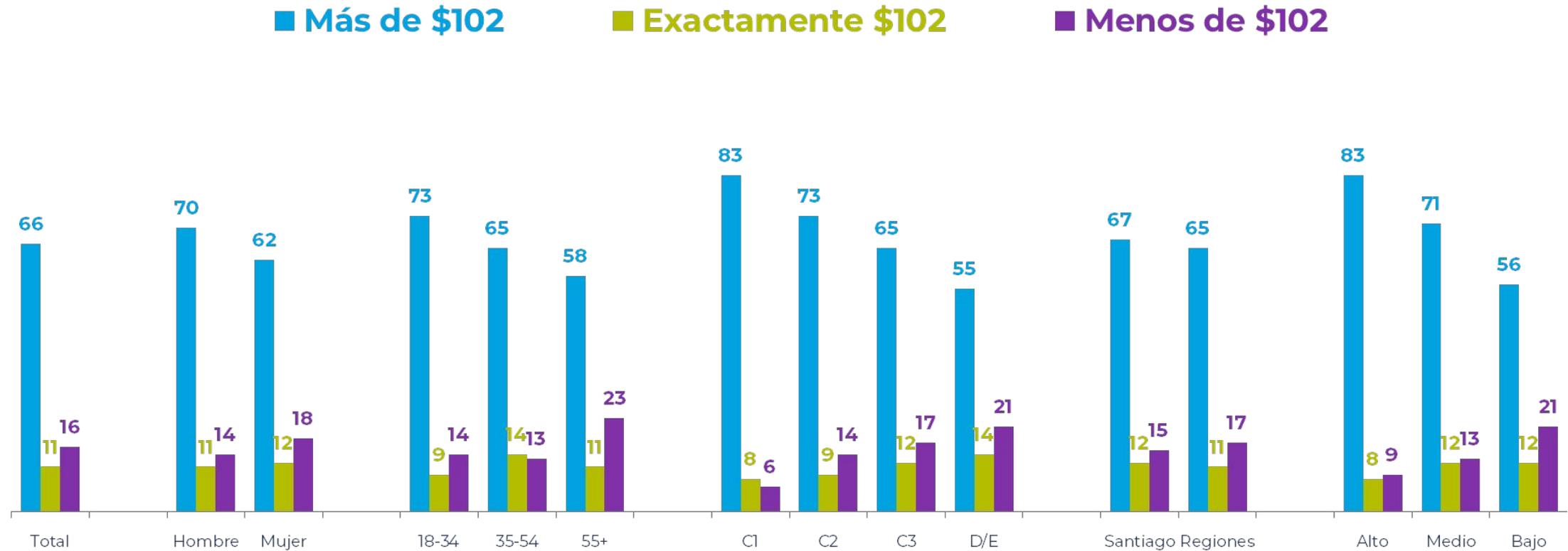
■ 2020 ■ 2022



Casos: 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorros y la tasa de interés es del 2% anual.  
Después de 5 años, ¿Cuánto cree que tendría en la cuenta si dejara que el dinero creciera?

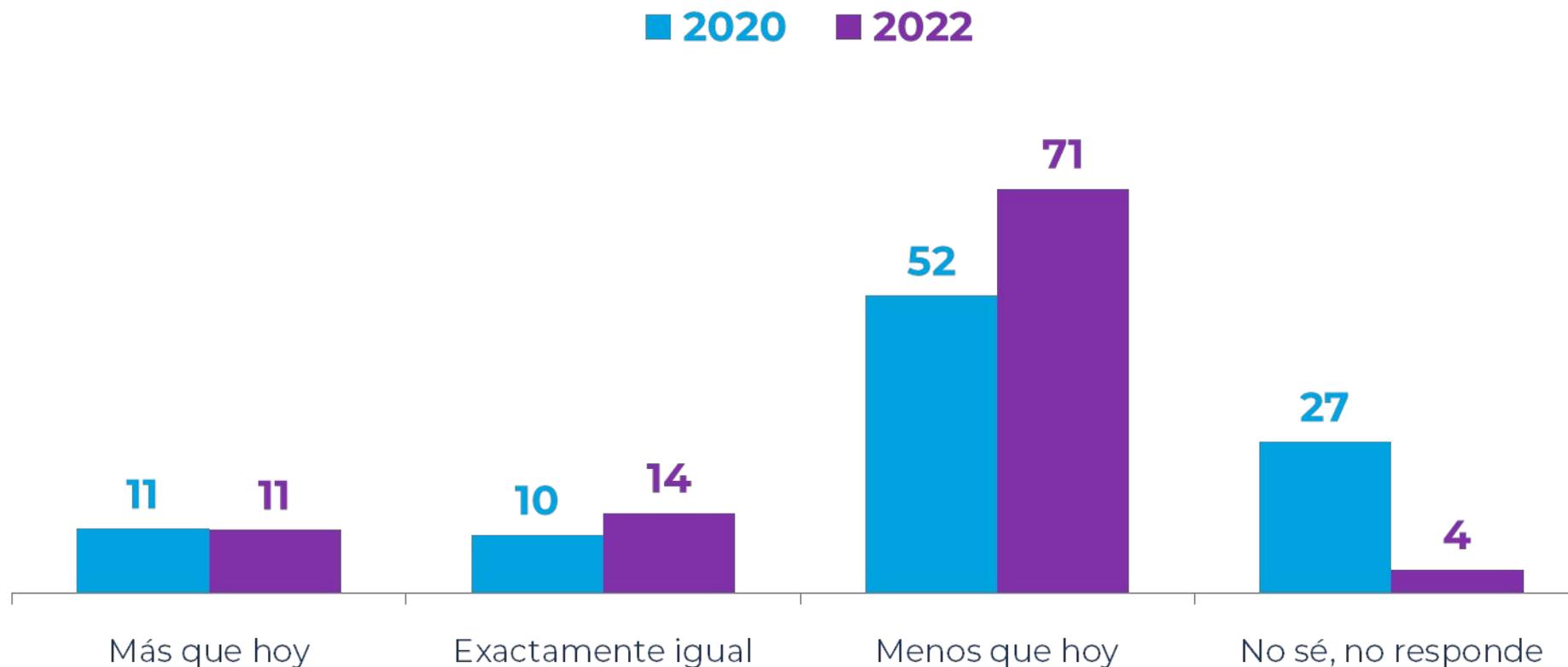
%



Casos: 2022 N=1.008

Imagine que la tasa de interés de su cuenta de ahorros fuera del 1% anual y la inflación del 2% anual. Después de 1 año, ¿Cuánto podría comprar con el dinero de esta cuenta?

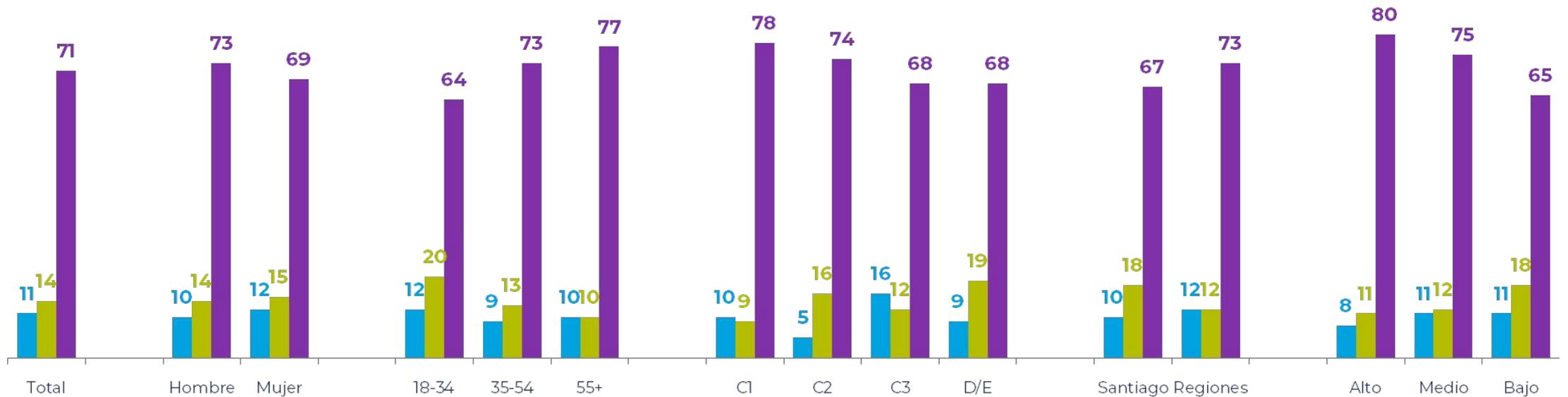
%



Casos: 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

Imagine que la tasa de interés de su cuenta de ahorros fuera del 1% anual y la inflación del 2% anual. Después de 1 año, ¿Cuánto podría comprar con el dinero de esta cuenta?  
%

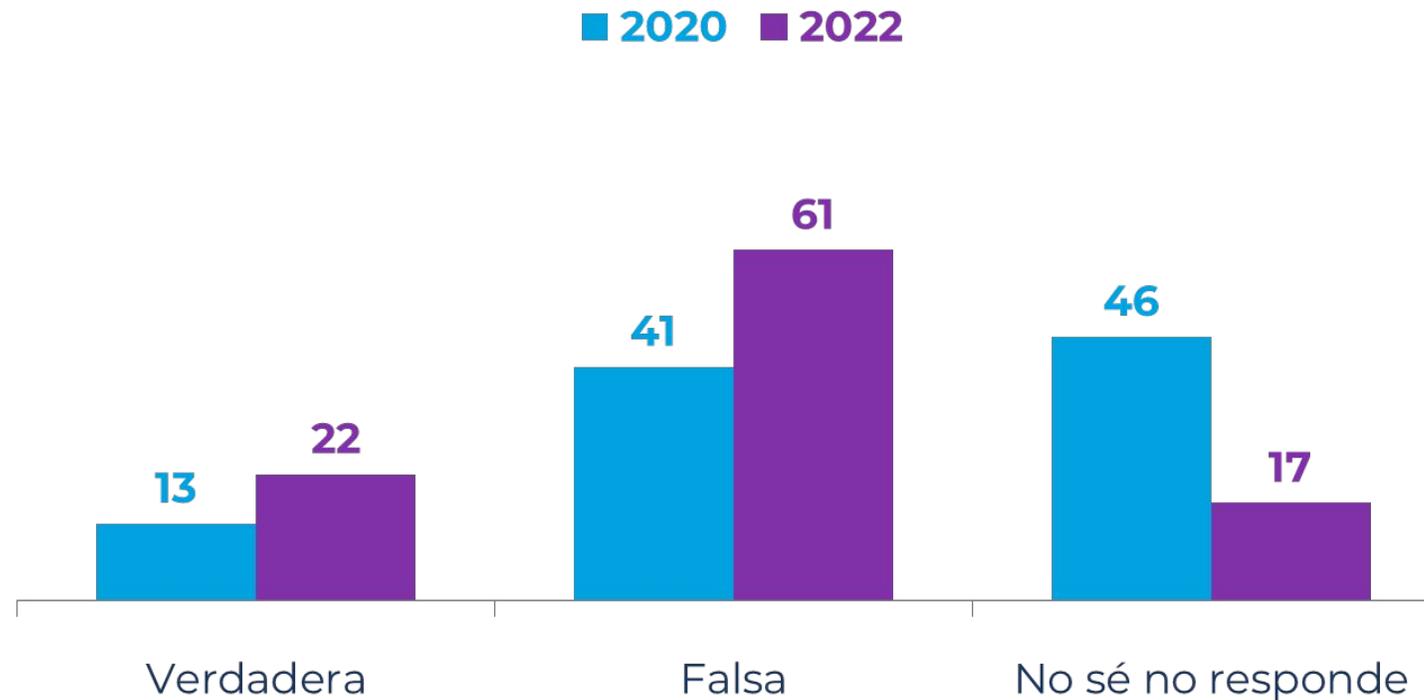
■ Más que hoy    ■ Exactamente igual    ■ Menos que hoy



Casos: 2022 N=1.008

Por favor, dígame si esta afirmación es verdadera o falsa. "La compra de acciones de una sola empresa generalmente proporciona un rendimiento más seguro que un fondo mutuo de acciones".

%

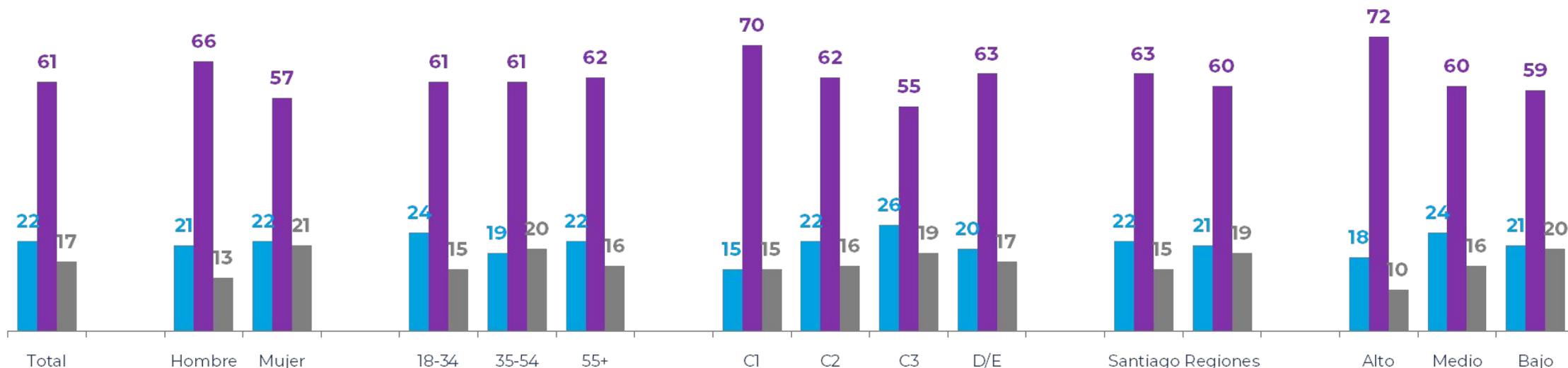


Casos: 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

Por favor, dígame si esta afirmación es verdadera o falsa. "La compra de acciones de una sola empresa generalmente proporciona un rendimiento más seguro que un fondo mutuo de acciones".

%

■ Verdadera      ■ Falsa      ■ No sé no responde



Casos: 2022 N=1.008

# Índice de Conocimiento Financiero DCV-Cadem

---

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS



- El Índice de Conocimiento Financiero busca entregar una imagen general de la extensión y profundidad de los saberes de la población chilena respecto a temas financieros. Este índice se propone como un indicador confiable y replicable en el tiempo.
- Nuestra propuesta de índice se basa en tres dimensiones:

**Conocimiento de Instituciones Financieras**  
**¿Usted conoce o ha oído hablar de...?**  
14 categorías de respuesta

**Conocimiento de Productos Financieros**  
**En general, ¿Cuánto diría usted que conoce de las características y funciones de los siguientes productos financieros?**  
20 categorías de respuesta

**Conocimiento de Comisiones y Tasas**  
**En general, ¿Usted sabe o tiene conocimiento de...?**  
11 categorías de respuesta

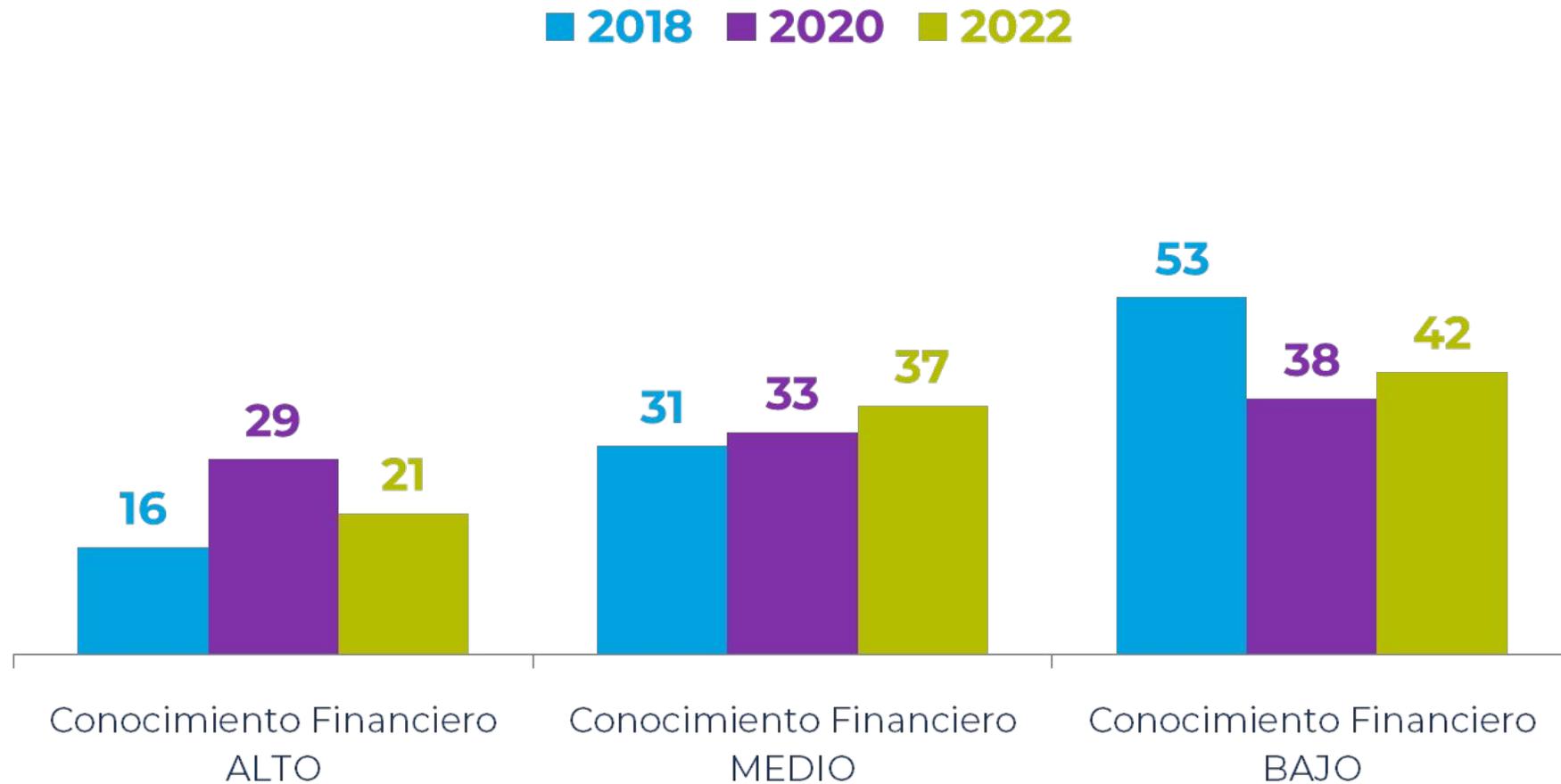
- Este índice se calcula de la siguiente manera:
  - 1.Contando la cantidad de “Instituciones Financieras”, “Comisiones y Tasas” y “Productos Financieros” que cada sujeto conoce.
  - 2.Estandarizar las respuestas de cada sujeto en intervalos de 0 a 1 en cada una de las tres dimensiones (dividiendo cada respuesta en máximo de conocimiento posible por dimensión: 14, 20 y 11 respectivamente).
  - 3.Sumar los 3 valores de cada sujeto, obteniéndose un valor entre 0 y 3.

- Considerando lo anterior, se decidió expresar el índice en tres intervalos, de acuerdo al valor que se obtiene de la suma de las 3 dimensiones en cada sujeto:

Índice de Conocimiento Financiero	
Conocimiento Bajo	0 a 1.49
Conocimiento Medio	> 1.50 a 2.249
Conocimiento Alto	> 2.25 a 3.00

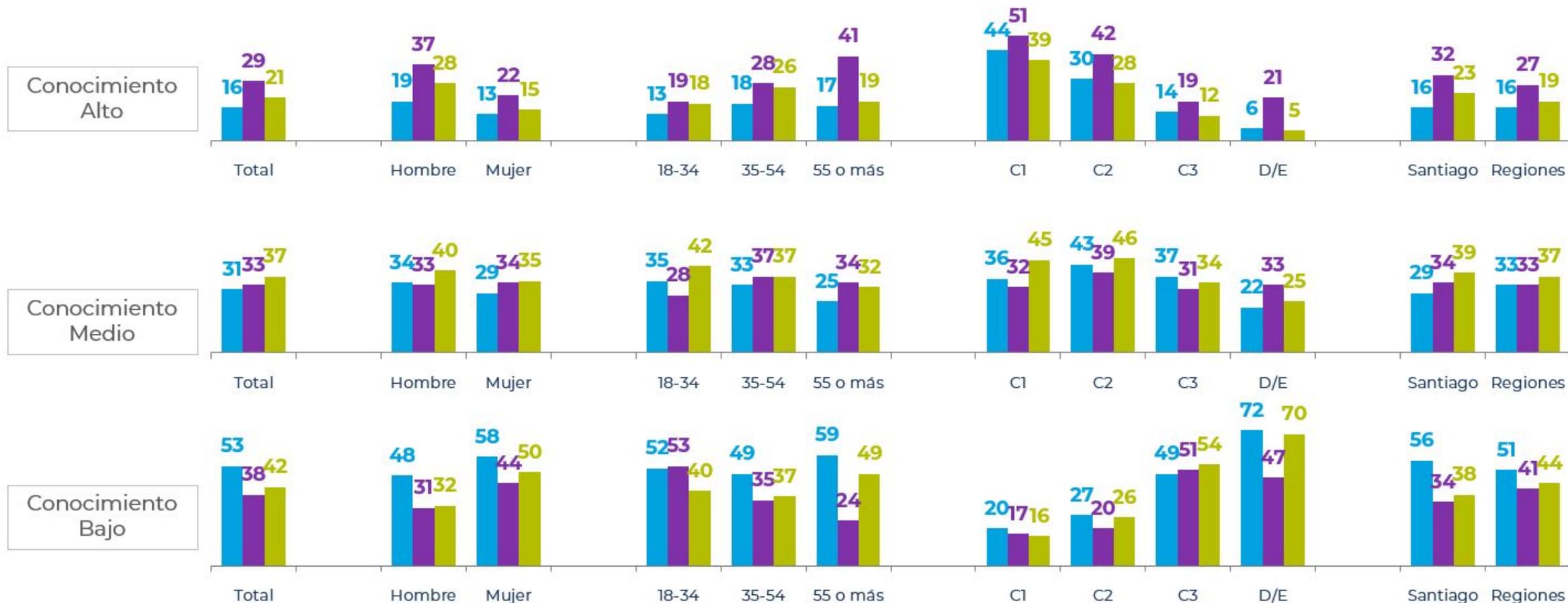
- De acuerdo a lo anterior, los resultados del índice son los siguientes:





Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

■ 2018 ■ 2020 ■ 2022



Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

# Zoom: Vivienda e hipotecarios

---

## DCV-Cadem

DCV 

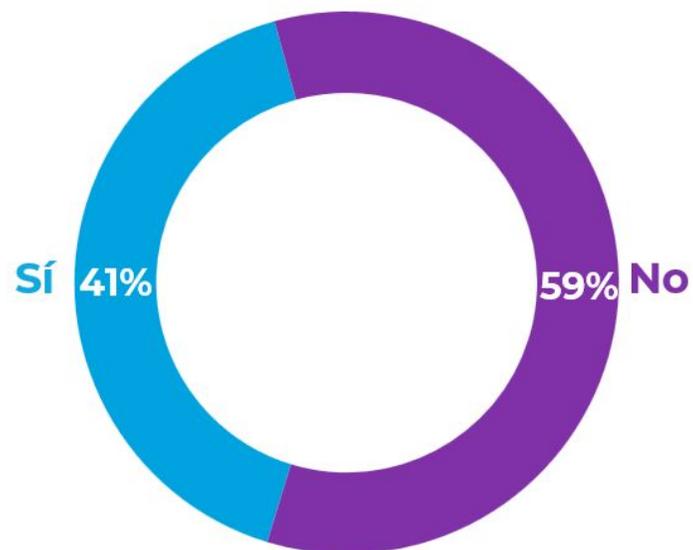
DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS

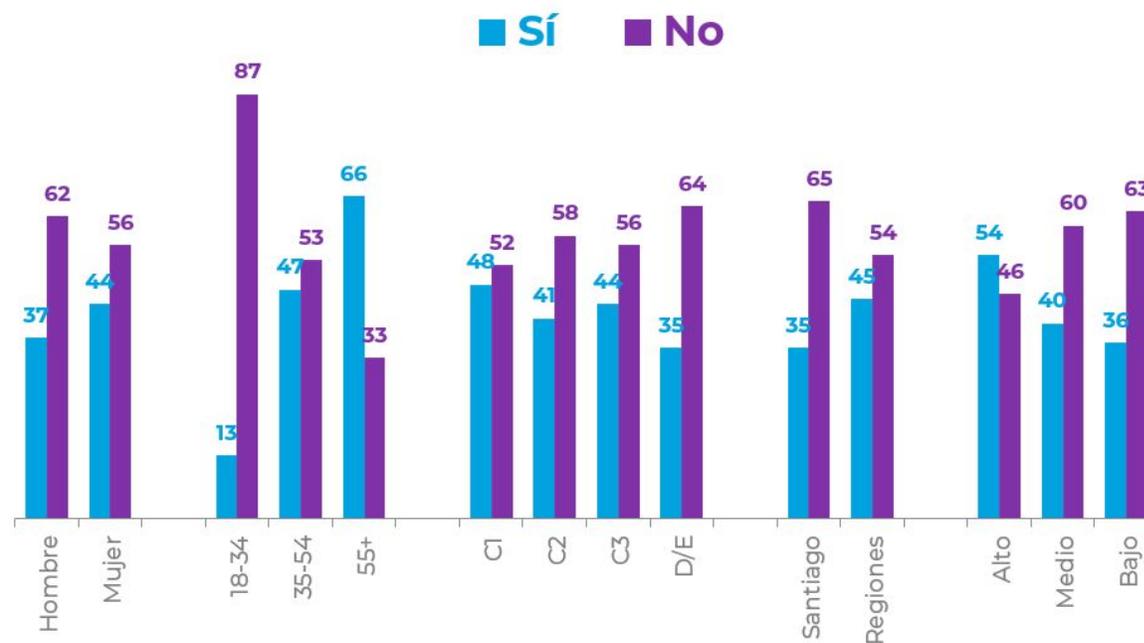


¿Es usted dueño de la vivienda en la que vive?

%



**2020**  
Sí: 41% / No: 53%

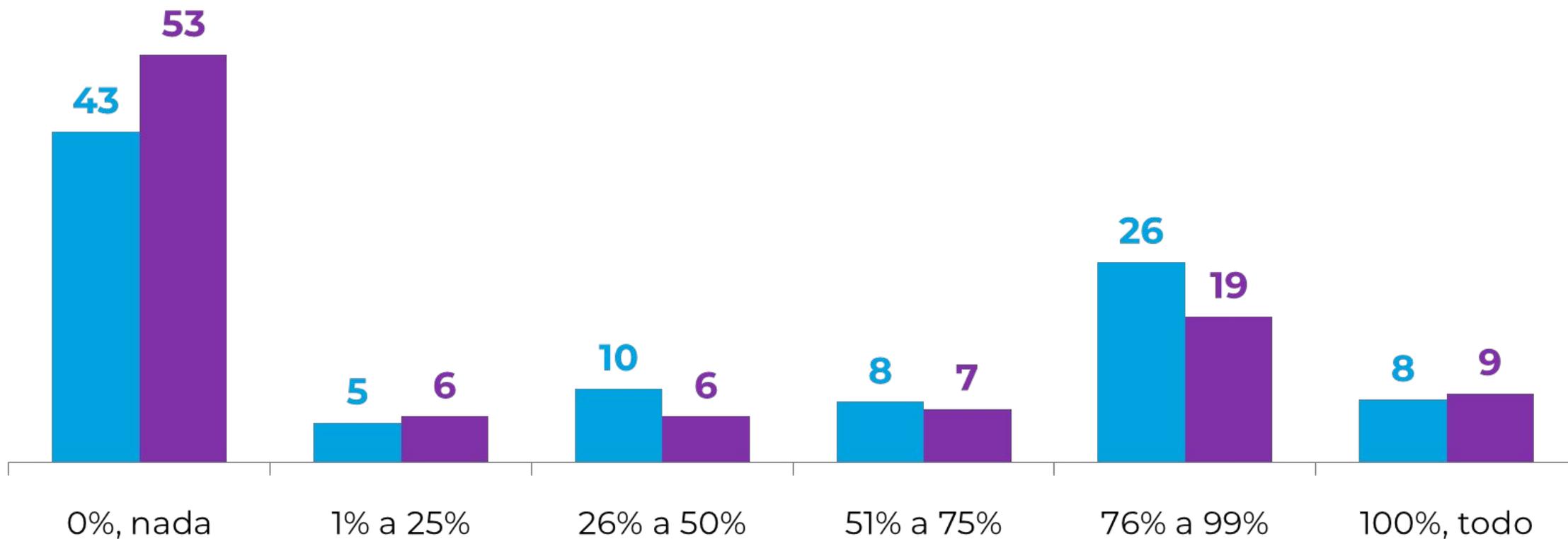


Casos: 2018 N=1.008 / 2020 N=1.080 / 2022 N=1.008

¿Qué porcentaje de su vivienda financió con un crédito hipotecario?

%

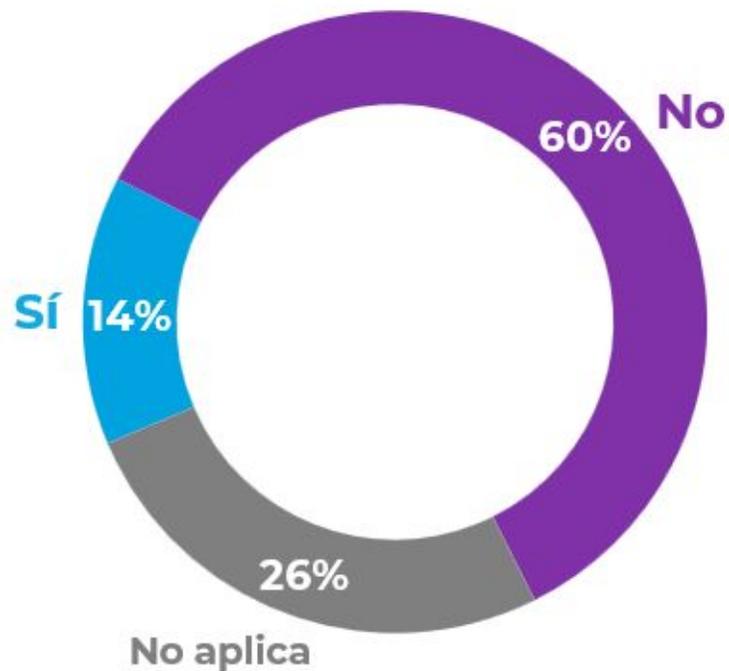
■ 2020 ■ 2022



**Casos:** Quienes son dueños de la vivienda donde viven.

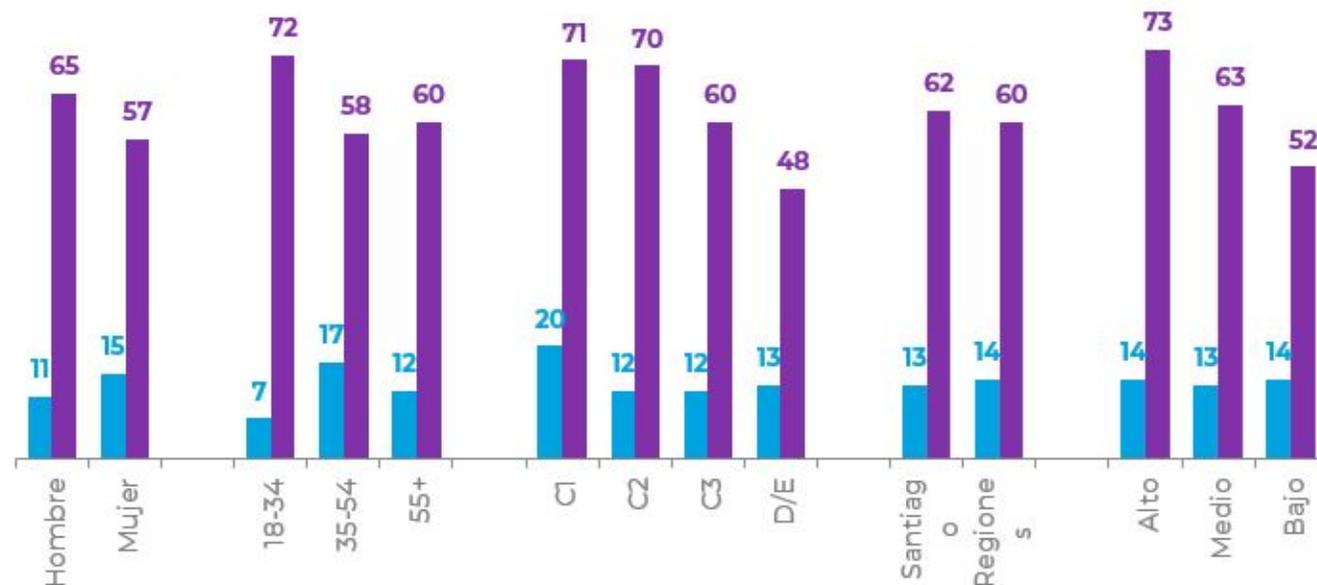
¿Ha repactado alguna vez su crédito hipotecario?

%



**2020**  
**Sí: 18% / No: 71%**

■ Sí ■ No



**Casos:** Quienes son dueños de la vivienda donde viven (2022 N=503)

¿Hace cuánto tiempo arrienda su vivienda?

%

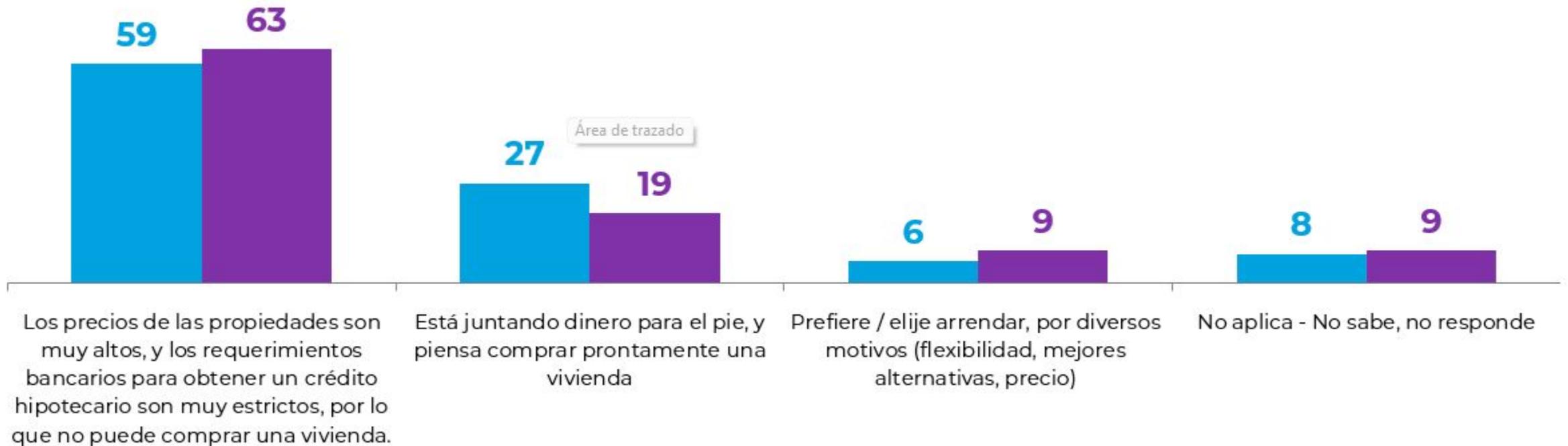


**Casos:** Quienes no son dueños de la vivienda donde viven.

¿Por qué motivo prefiere arrendar a comprar su propia vivienda?

%

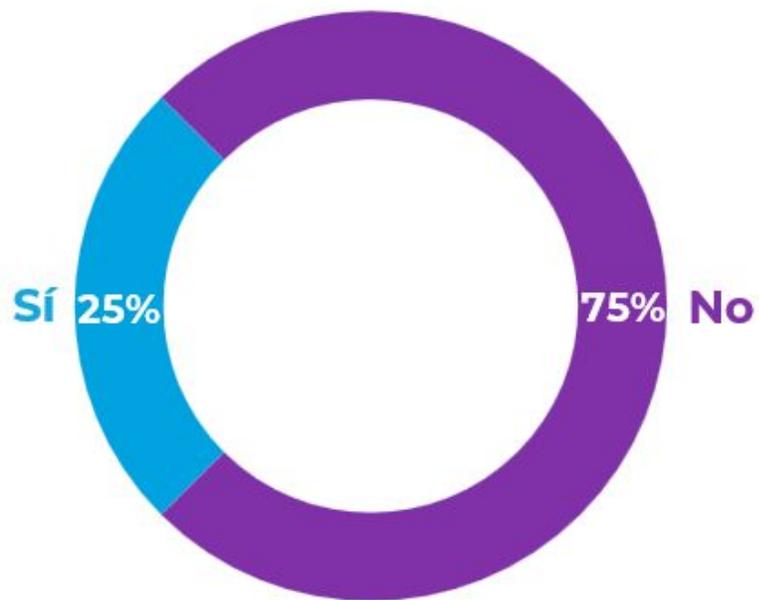
■ 2020 ■ 2022



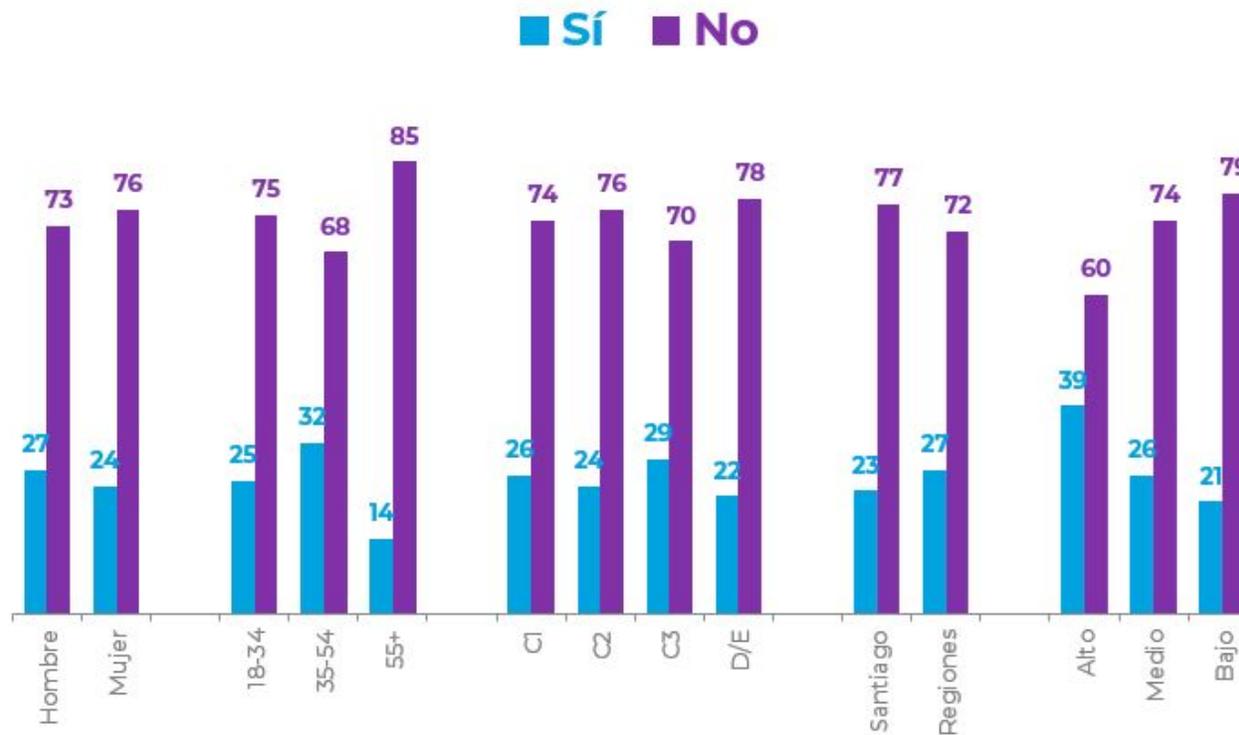
**Casos:** Quienes no son dueños de la vivienda donde viven y pagan arriendo.

¿Tiene pensado comprar una vivienda dentro de los próximos 12 meses?

%

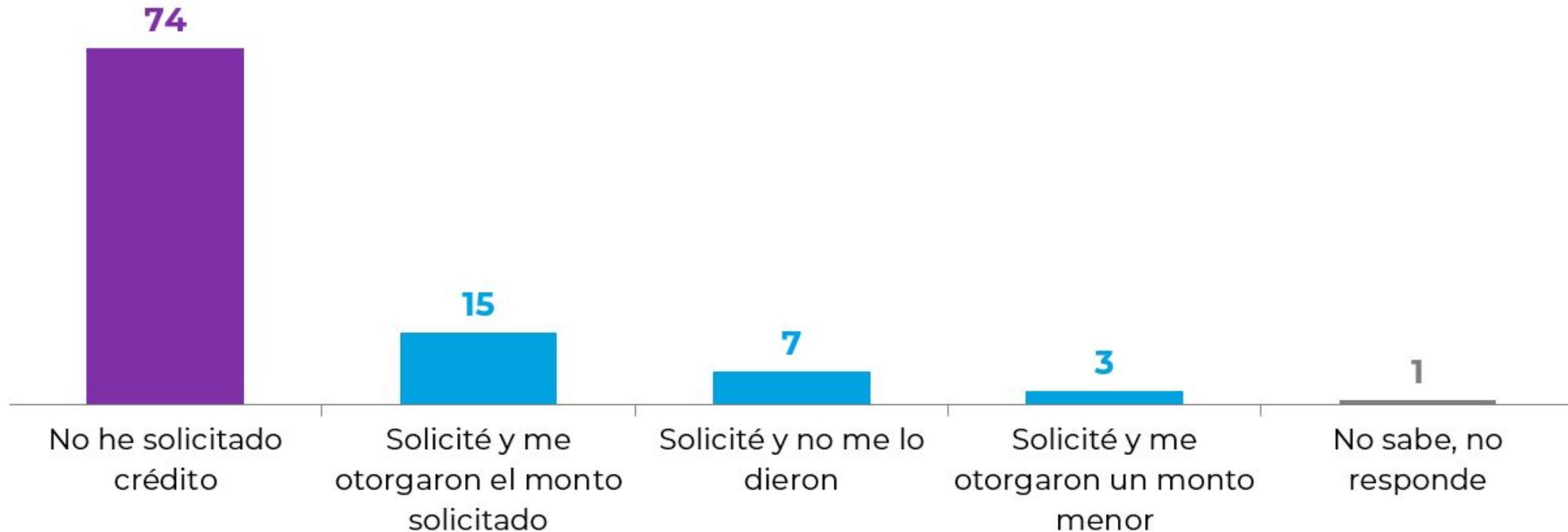


**2020**  
**Sí: 37% / No: 58%**



**Casos:** Quienes no son dueños de la vivienda donde viven (N=501). El 100% se completa con “No sabe, no responde”

Pensando en el 2022, ¿Cuál de las siguientes afirmaciones representa mejor lo que le ha sucedido respecto a la solicitud de créditos?  
%



Casos: 2022 N=1.008

Pensando en el 2022, ¿Cuál de las siguientes afirmaciones representa mejor lo que le ha sucedido respecto a la solicitud de créditos?

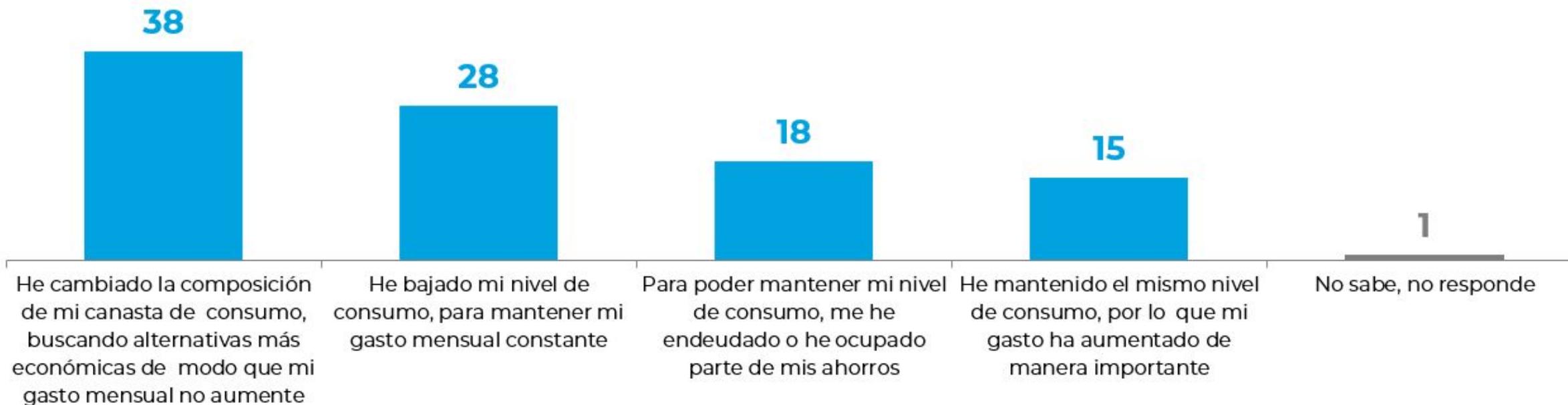
%

	Total	Sexo		Edad			Grupo Socioeconómico				Zona		Índice Conocimiento Financiero		
		Hombre	Mujer	18-34	35-54	55+	C1	C2	C3	DE	RM	Regiones	Alto	Medio	Bajo
No he solicitado crédito	74	71	76	70	71	82	77	71	74	75	74	74	70	70	78
Solicité y me otorgaron el monto solicitado	15	18	13	19	18	9	18	17	18	11	17	15	21	19	12
Solicité y no me lo dieron	7	8	6	9	8	3	3	7	5	9	7	6	7	7	6
Solicité y me otorgaron un monto menor	3	2	5	2	2	6	2	4	3	4	2	4	1	4	3

Casos: 2022 N=1.008

¿Qué medidas ha tomado para lidiar con el aumento de precios?

%



Casos: 2022 N=1.008

Respecto al manejo de ahorros, ¿Qué medidas ha tomado en el último tiempo?

%



Casos: 2022 N=1.008

# Estudio Educación financiera

---

## DCV-Cadem

Noviembre 2022

DCV 

DCV  REGISTROS

DCV  ASESORÍAS  
Y SERVICIOS

