

2022-12

Análisis y descripción de datos, acerca del endeudamiento juvenil a nivel nacional, sobre el segmento de mujeres jóvenes de entre 18 y 35 años, según su estrato socio económico

Osorio Horta, Bárbara Victoria

<https://hdl.handle.net/11673/55391>

Repositorio Digital USM, UNIVERSIDAD TECNICA FEDERICO SANTA MARIA

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2021



Principales Resultados Octubre, 2022



Banco Central de Chile
Agustinas 1180, Santiago de Chile,
Fono Mesa Central: (56 2) 2670 2000
E-mail: efh@bcentral.cl
Sitio web: www.bcentral.cl

Contenido

Pág.

1. Introducción	5
1.1. La encuesta y su propósito	5
1.2. Antecedentes muestrales	5
1.3. Tamaño muestral	6
1.4. Caracterización sociodemográfica	7
1.5. Síntesis Financiera de los hogares.....	15
2. Ingreso.....	16
2.1 Consideraciones generales.....	17
2.2 Fuentes de ingreso	19
3. Deudas.....	22
3.1. Consideraciones generales.....	22
3.2. Deuda hipotecaria	24
3.3. Deuda de consumo.....	29
3.4. Deudas automotriz, educacional y otras deudas	33
3.5. Ratios de endeudamiento	37
3.6. Motivos de endeudamiento.....	39
4. Activos	43
4.1. Consideraciones generales.....	43
4.2. Activos reales	45
4.3. Activos financieros	49
4.4. Ahorro	53
5. Riqueza	56
5.1. Riqueza neta.....	56
5.2. Distribución de la riqueza.....	58
6. Medios de pago.....	58
6.1. Acceso a instrumentos de pago	58
6.2. Uso de medios de pagos	60
7. Medidas de apoyo a los hogares durante la pandemia	62
8. Comentarios finales.....	64
9. Referencias.....	65

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1.1. Muestra y representatividad de la EFH	6
Tabla 1.2. Caracterización sociodemográfica según macrozona ¹	8
Tabla 1.3. Caracterización sociodemográfica según el número de integrantes en el hogar	9
Tabla 1.4. Caracterización sociodemográfica según régimen de tenencia de la vivienda principal.	10
Tabla 1.5. Caracterización sociodemográfica según estrato de ingreso	11
Tabla 1.6. Caracterización sociodemográfica según tramo de edad de la persona de referencia ...	12
Tabla 1.7. Caracterización sociodemográfica según nivel de educación de la persona de referencia	13
Tabla 1.8. Caracterización sociodemográfica según la nacionalidad de la persona de referencia...	14
Tabla 1.9. Síntesis de los activos de los hogares	15
Tabla 1.9. Síntesis de los activos de los hogares	16
Tabla 2.1. Ingreso efectivo del hogar por características sociodemográficas ¹	18
Tabla 2.2. Tenencia de ingresos por características sociodemográficas	19
Tabla 2.3. Composición del ingreso efectivo por características sociodemográficas	20
Tabla 3.1. Tenencia de deudas por características sociodemográficas	23
Tabla 3.2. Tenencia de deuda hipotecaria por características sociodemográficas.....	25
Tabla 3.3. Montos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas.....	26
Tabla 3.4. Plazos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas	27
Tabla 3.5. Estructura de financiamiento de la vivienda principal por características sociodemográficas – Principales modalidades.....	28
Tabla 3.6. Tenencia de deudas de consumo por características sociodemográficas.....	30
Tabla 3.7. Montos de deudas de consumo por características sociodemográficas.....	31
Tabla 3.8. Plazo total de deudas de consumo por características sociodemográficas	32
Tabla 3.9. Tenencia de otras deudas no hipotecarias por características sociodemográficas	34

Tabla 3.10. Montos deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias, por características sociodemográficas.....	35
Tabla 3.11. Plazo total deudas automotriz y educacional por características sociodemográficas...	36
Tabla 3.12. Indicadores de endeudamiento por características sociodemográficas.....	38
Tabla 3.13. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas.....	39
Tabla 3.14. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas.....	41
Tabla 4.1. Tenencia agregada de activos por características sociodemográficas.....	44
Tabla 4.2. Tenencia de activos reales por características sociodemográficas.....	46
Tabla 4.3. Composición en activos reales por características sociodemográficas.....	47
Tabla 4.4. Valor de los activos reales por características sociodemográficas.....	48
Tabla 4.5. Tenencia de activos financieros por características sociodemográficas.....	50
Tabla 4.6. Composición de activos financieros por características sociodemográficas.....	51
Tabla 4.7. Valores de los activos financieros por características sociodemográficas.....	52
Tabla 4.8. Tenencia y monto de ahorro en los últimos 12 meses.....	53
Tabla 4.9. Motivaciones para ahorrar en los últimos 12 meses.....	55
Tabla 5.1. Riqueza neta por características sociodemográficas.....	57
Tabla 6.1. Tenencia de cuenta corriente, cuenta vista, tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria, por características sociodemográficas.....	59
Tabla 6.2. Uso de medios de pago por características sociodemográficas.....	61
Tabla 7.1. Acceso de los hogares a medidas de apoyo durante la pandemia.....	63

1. Introducción

1.1. La encuesta y su propósito

El Banco Central de Chile levanta la Encuesta Financiera de Hogares (EFH) desde 2007, con el objetivo de generar información detallada sobre el balance financiero de los hogares, así como también de proporcionar un seguimiento de su situación financiera en el tiempo. En particular, la EFH contiene información de los hogares respecto a características sociodemográficas, laborales, de tenencia y uso de medios de pago, ingresos, endeudamiento, activos y ahorro. El análisis de esta información permite una comprensión amplia del comportamiento financiero de los hogares, la cual es de gran importancia tanto para los objetivos de Estabilidad Financiera como los de Estabilidad de Precios del Banco Central.

Durante el año 2021 se ejecutó el quinto levantamiento de la encuesta a nivel nacional urbano. Este documento detalla los principales resultados de la EFH 2021, destacando los niveles de deuda, ingresos y activos de los hogares, entre otros.

En la EFH 2021 se ha buscado mantener el balance entre entrevistas a nuevos hogares y reentrevistas a hogares ya contactados en 2017, con el fin de preservar la estructura de panel rotativo asentada en la edición anterior.

Una característica diferencial de la EFH 2021 es que debió recolectarse en un período marcado por la pandemia de Covid-19 y las medidas adoptadas para paliarla. El diseño de la encuesta y el trabajo de campo pudieron adaptarse satisfactoriamente a este escenario, manteniendo el diseño muestral y los componentes centrales del cuestionario como estaban previstos antes de la pandemia, garantizando la comparabilidad con ediciones pasadas de la encuesta. Además, se incluyó un número limitado de preguntas específicas sobre el acceso de los hogares a distintas medidas de alivio económico y financiero.

1.2. Antecedentes muestrales¹

La EFH implementa un diseño muestral con sobremuestreo en los hogares de mayor riqueza, lo que permite realizar una medición más precisa de las variables financieras de interés.² Este tipo de diseño se ha utilizado también a nivel internacional, en encuestas similares a ésta, tal como lo

¹ Para mayores detalles acerca del diseño muestral y otros aspectos técnicos del levantamiento de la encuesta, ver “Documento Metodológico EFH 2021”.

² La *proxy* de riqueza utilizada para realizar el sobremuestreo corresponde al avalúo fiscal de la vivienda donde habita cada hogar entrevistado. Dicha *proxy* posee una correlación positiva con la riqueza y el ingreso total de los hogares.

reporta Kennickell (2007), para el caso de Estados Unidos; HFCN (2016a) para el caso de Europa; y Bover (2004, 2008) y Bover, Coronado y Velilla (2014), para el caso de España, en particular.

La EFH posee una representatividad nacional urbana con un total de 4.400 observaciones que representan alrededor de 5,6 millones de hogares. Adicionalmente, el diseño muestral de la EFH permite obtener representatividad en las subpoblaciones a nivel de macrozona y estrato de riqueza, lo cual permite realizar análisis con un mayor nivel de desagregación geográfica y socioeconómica. Además, se realizó un proceso de post-estratificación de la EFH basado en las variables de género, edad y distribución geográfica de la población urbana para reproducir la distribución poblacional de estas variables a través de la muestra.

La EFH, al igual que otras encuestas financieras similares, posee características que requieren un tratamiento particular. En primer lugar, se trata de una encuesta con diseño muestral complejo que sobremuestra los grupos de mayor riqueza, a los que es más difícil acceder. En segundo lugar, la información que buscan recoger estas encuestas es sensible para los hogares, sobre todo las preguntas relacionadas a activos y deudas. Por último, tanto la calidad como el nivel de completitud de las respuestas conllevan la necesidad de una etapa de levantamiento cuidadosamente planificada. Más aún, los niveles de no respuesta esperados toman especial relevancia en la planificación y la estrategia de acercamiento al entrevistado.

1.3. Tamaño muestral

A continuación, se presenta información sobre la muestra y la representatividad de las distintas olas de la EFH, esto es, 2007, 2011, 2014 y 2017.

Tabla 1.1. Muestra y representatividad de la EFH
(Número de hogares y población representada)

Encuesta financiera de hogares	Refresco	Panel	Total	Población representada
2007	3,828	- ¹	3,828	4,367,685
2011	2,089	1,970	4,059	4,312,701
2014 ²	2,742	1,760	4,502	4,701,109
2017 ³	2,816	1,733	4,549	4,868,518
2021 ⁴	2,855	1,545	4,400	5,611,014

Notas:

(1) En todo el documento, el símbolo “-” indica que no hay observaciones para reportar.

(2) Los datos de panel de 2014 incluyen 994 observaciones de la EFH 2007 y 766 observaciones del refresco EFH 2011.

(3) Los datos del panel de 2017 corresponden en su totalidad a observaciones del refresco EFH 2014.

(4) Los datos del panel de 2021 corresponden en su totalidad a observaciones del refresco EFH 2017.

1.4. Caracterización sociodemográfica

El objetivo de esta sección es realizar una caracterización sociodemográfica de la población encuestada en la EFH 2021. Para ello, se considera el siguiente conjunto de características: macrozona (la macrozona Norte comprende las regiones de Arica y Parinacota, Tarapacá, Antofagasta y Atacama; la macrozona Centro incorpora las regiones de Coquimbo, Valparaíso, Libertador General Bernardo O'Higgins, Maule, Ñuble, Bío-Bío y Araucanía; la macrozona Sur comprende las regiones de Los Ríos, Los Lagos, Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo y Magallanes y Antártica Chilena; y la macrozona RM incorpora la Región Metropolitana de Santiago), tamaño del hogar, estratos de ingreso (el estrato 1 corresponde a los deciles 1 a 5 de la distribución del ingreso total de los hogares, el estrato 2 a los deciles 6 a 8 y el estrato 3 a los deciles 9 y 10), régimen de tenencia de la vivienda principal,³ tramo de edad de la persona de referencia del hogar,⁴ nivel de educación de la persona de referencia del hogar y nacionalidad de la persona de referencia del hogar.

Las tablas siguientes caracterizan la población representada por la EFH 2021. Dicha caracterización contribuirá al análisis de las secciones subsiguientes.⁵ Cabe agregar que todos los resultados que se reportan en el presente documento son calculados utilizando factores de expansión y un proceso de imputación múltiple para tratar la no respuesta en preguntas referidas a montos.⁶

³ En relación al régimen de tenencia de la vivienda principal, cabe señalar que la categoría vivienda propia con crédito hipotecario incluye además a los hogares que reportan mantener deuda vigente por otras fuentes de financiamiento, las cuales pueden provenir de créditos con otras instituciones financieras y préstamos de parientes o amigos, siempre que hayan sido contraídos con fines de adquisición de la vivienda principal. La inclusión de estos casos tiene un impacto mínimo en el porcentaje total de hogares que están pagando su vivienda propia.

⁴ La persona de referencia del hogar o persona entrevistada es aquella que ha respondido a la encuesta en nombre de su hogar. La EFH establece un criterio de elegibilidad para que una persona sea entrevistada en base al rol que la persona tiene dentro del hogar y a su disponibilidad para responder la encuesta. En orden de prioridad, se entrevista a (1) el jefe o la jefa del hogar, definido como el miembro del hogar (hombre o mujer) considerado como tal por las otras personas del hogar, ya sea por razones de dependencia económica, parentesco, edad, autoridad o respeto; (2) el miembro del hogar que tiene mayor conocimiento sobre las finanzas, ingresos, gastos y deudas del hogar; (3) si el hogar tiene deudas, el miembro del hogar con mayor deuda; (4) si el hogar tiene activos financieros o inmobiliarios, el miembro del hogar titular del mayor monto de activos; (5) el miembro del hogar que aporta más ingresos al mismo. Dichos criterios no son excluyentes, pudiendo haber hogares con una sola persona elegible para la entrevista.

⁵ Cabe agregar que la apertura por nacionalidad de la persona de referencia del hogar no se mantendrá en las secciones siguientes, debido al reducido número de observaciones donde la persona de referencia es extranjera.

⁶ Para más detalles acerca del proceso de construcción de los factores de expansión y el procedimiento de imputación empleado, ver "Informe Metodológico EFH 2021".

Tabla 1.2. Caracterización sociodemográfica según macrozona¹
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	Norte	Centro	RM	Sur	Total
Tamaño del hogar						
1 a 2	2,142,895	30.3	40.3	38.4	39.7	38.2
3 a 4	2,570,956	47.3	46.5	44.1	49.0	45.8
5 a 6	773,872	19.6	11.1	15.2	9.7	13.8
6+	128,534	3.4	2.2	2.3	1.6	2.3
Régimen de vivienda						
Propia pagada	2,594,564	45.0	51.9	41.3	51.8	46.2
Propia con hipotecario	894,052	16.4	14.1	17.4	14.6	15.9
Arrendada	1,325,611	22.7	20.1	27.1	20.7	23.6
Otro ¹	802,030	16.6	14.0	14.3	12.8	14.3
Estrato de ingreso						
Estrato 1	2,820,819	46.5	57.2	45.8	53.3	50.3
Estrato 2	1,672,914	33.9	28.9	29.2	30.5	29.8
Estrato 3	1,122,524	20.3	14.0	25.0	16.2	20.0
Tramo de edad						
< 35	1,281,339	21.6	21.2	24.8	21.0	22.8
35 a 49	1,759,874	30.0	31.6	31.2	32.7	31.4
50 a 64	1,505,035	29.9	26.6	26.0	27.5	26.8
≥ 65	1,070,009	19.0	20.7	18.1	18.7	19.1
Nivel de educación						
Básica ²	830,001	17.9	14.0	14.1	16.4	14.8
Media	2,178,637	37.9	41.0	37.4	39.5	38.8
CFT/IP ³	665,583	11.9	13.8	10.7	11.0	11.9
Universitaria	1,630,863	28.9	26.3	31.2	28.3	29.1
Postgrado	305,930	3.4	4.8	6.6	4.8	5.5
Nacionalidad						
Chilena	5,341,475	95.3	98.1	92.5	97.8	95.2
Extranjera	274,782	5.3	2.0	7.5	2.2	4.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Tabla 1.3. Caracterización sociodemográfica según el número de integrantes en el hogar
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	1 a 2	3 a 4	5 a 6	6+	Total
Macrozona						
Norte	671,012	9.4	12.3	17.0	17.7	12.0
Centro	1,741,898	32.8	31.5	25.0	29.6	31.0
RM	2,543,017	45.6	43.7	50.2	44.6	45.3
Sur	660,330	12.2	12.6	8.3	8.2	11.8
Régimen de vivienda						
Propia pagada	2,594,564	49.9	41.8	48.0	64.0	46.2
Propia con hipotecario	894,052	12.3	19.3	16.3	7.7	15.9
Arrendada	1,325,611	23.0	24.8	23.4	13.2	23.6
Otro ¹	802,030	14.9	14.2	12.9	15.1	14.3
Estrato de ingreso						
Estrato 1	2,820,819	64.9	44.2	35.5	16.5	50.3
Estrato 2	1,672,914	20.0	34.9	37.2	48.9	29.8
Estrato 3	1,122,524	15.2	21.0	27.8	34.6	20.0
Tramo de edad						
< 35	1,281,339	21.0	22.9	27.0	27.9	22.8
35 a 49	1,759,874	20.5	38.4	37.0	37.5	31.4
50 a 64	1,505,035	26.9	26.6	27.2	28.6	26.8
≥ 65	1,070,009	31.7	12.1	9.4	6.0	19.1
Nivel de educación						
Básica ²	830,001	16.3	13.6	13.9	18.0	14.8
Media	2,178,637	34.3	39.6	48.3	41.9	38.8
CFT/IP ³	665,583	10.2	12.9	11.7	19.7	11.9
Universitaria	1,630,863	31.8	29.4	22.5	16.6	29.1
Postgrado	305,930	7.4	4.5	3.5	3.8	5.5
Nacionalidad						
Chilena	5,341,475	97.2	94.0	93.4	96.7	95.2
Extranjera	274,782	2.8	6.0	7.2	3.3	4.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Tabla 1.4. Caracterización sociodemográfica según régimen de tenencia de la vivienda principal
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	Propia pagada	Propia con hipotecario	Arrendada	Otro ¹	Total
Macrozona						
Norte	671,012	11.6	12.3	11.4	13.8	12.0
Centro	1,741,898	34.8	27.6	26.4	30.4	31.0
RM	2,543,017	40.5	49.7	51.9	45.3	45.3
Sur	660,330	13.2	10.8	10.3	10.6	11.8
Tamaño del hogar						
1 a 2	2,142,895	41.2	29.6	37.1	39.9	38.2
3 a 4	2,570,956	41.4	55.6	48.1	45.4	45.8
5 a 6	773,872	14.2	14.1	13.6	12.4	13.8
6+	128,534	3.2	1.1	1.3	2.4	2.3
Estrato de ingreso						
Estrato 1	2,820,819	54.0	22.0	57.8	57.0	50.3
Estrato 2	1,672,914	30.3	31.3	26.9	31.3	29.8
Estrato 3	1,122,524	15.6	47.0	15.4	11.9	20.0
Tramo de edad						
< 35	1,281,339	12.9	19.6	40.1	30.1	22.8
35 a 49	1,759,874	22.0	51.9	36.6	30.3	31.4
50 a 64	1,505,035	32.7	22.8	18.4	26.1	26.8
≥ 65	1,070,009	32.4	6.0	5.0	13.6	19.1
Nivel de educación						
Básica ²	830,001	22.8	3.9	5.5	16.2	14.8
Media	2,178,637	41.9	23.4	38.4	46.9	38.8
CFT/IP ³	665,583	10.6	14.4	13.1	11.0	11.9
Universitaria	1,630,863	20.3	46.5	38.1	23.2	29.1
Postgrado	305,930	4.3	11.9	5.0	2.7	5.5
Nacionalidad						
Chilena	5,341,475	99.4	98.2	82.8	98.7	95.2
Extranjera	274,782	0.6	2.1	17.3	1.4	4.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Tabla 1.5. Caracterización sociodemográfica según estrato de ingreso
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	Estrato 1	Estrato 2	Estrato 3	Total
Macrozona					
Norte	671,012	11.0	13.5	12.1	12.0
Centro	1,741,898	35.3	30.1	21.8	31.0
RM	2,543,017	41.3	44.4	56.8	45.3
Sur	660,330	12.5	12.1	9.6	11.8
Tamaño del hogar					
1 a 2	2,142,895	49.3	25.6	29.0	38.2
3 a 4	2,570,956	40.3	53.6	48.1	45.8
5 a 6	773,872	9.7	17.1	19.1	13.8
6+	128,534	0.8	3.8	4.0	2.3
Régimen de vivienda					
Propia pagada	2,594,564	49.7	47.1	36.2	46.2
Propia con hipotecario	894,052	7.0	16.7	37.4	15.9
Arrendada	1,325,611	27.2	21.3	18.2	23.6
Otro ¹	802,030	16.2	15.0	8.5	14.3
Tramo de edad					
< 35	1,281,339	21.1	25.4	23.4	22.8
35 a 49	1,759,874	25.9	34.0	41.3	31.4
50 a 64	1,505,035	29.3	24.5	24.0	26.8
≥ 65	1,070,009	23.8	16.2	11.6	19.1
Nivel de educación					
Básica ²	830,001	22.1	11.6	1.3	14.8
Media	2,178,637	48.8	38.5	14.3	38.8
CFT/IP ³	665,583	9.9	15.5	11.5	11.9
Universitaria	1,630,863	17.6	31.0	55.1	29.1
Postgrado	305,930	1.7	3.5	17.9	5.5
Nacionalidad					
Chilena	5,341,475	93.9	96.2	97.0	95.2
Extranjera	274,782	6.2	3.9	3.2	4.9

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Tabla 1.6. Caracterización sociodemográfica según tramo de edad de la persona de referencia
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	< 35	35 a 49	50 a 64	≥ 65	Total
Macrozona						
Norte	671,012	11.3	11.4	13.2	11.9	12.0
Centro	1,741,898	28.8	31.3	30.8	33.7	31.0
RM	2,543,017	49.2	45.1	43.9	43.1	45.3
Sur	660,330	10.8	12.3	12.1	11.6	11.8
Tamaño del hogar						
1 a 2	2,142,895	35.1	25.0	38.2	63.6	38.2
3 a 4	2,570,956	46.0	56.1	45.4	29.2	45.8
5 a 6	773,872	16.2	16.2	13.9	6.8	13.8
6+	128,534	2.8	2.7	2.4	0.7	2.3
Régimen de vivienda						
Propia pagada	2,594,564	26.1	32.4	56.4	78.8	46.2
Propia con hipotecario	894,052	13.7	26.3	13.5	5.0	15.9
Arrendada	1,325,611	41.5	27.5	16.2	6.2	23.6
Otro ¹	802,030	18.8	13.8	13.9	10.2	14.3
Estrato de ingreso						
Estrato 1	2,820,819	46.4	41.5	54.9	62.8	50.3
Estrato 2	1,672,914	33.2	32.3	27.2	25.4	29.8
Estrato 3	1,122,524	20.5	26.3	17.9	12.1	20.0
Nivel de educación						
Básica ²	830,001	2.1	8.2	18.3	35.9	14.8
Media	2,178,637	32.1	37.3	49.9	33.8	38.8
CFT/IP ³	665,583	17.2	12.9	11.5	4.2	11.9
Universitaria	1,630,863	43.6	33.4	16.6	22.1	29.1
Postgrado	305,930	5.0	8.1	3.7	4.0	5.5
Nacionalidad						
Chilena	5,341,475	90.7	93.2	98.2	99.6	95.2
Extranjera	274,782	9.3	6.9	1.8	0.7	4.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Tabla 1.7. Caracterización sociodemográfica según nivel de educación de la persona de referencia
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	Básica ¹	Media	CFT/IP ²	Universitaria	Postgrado	Total
Macrozona							
Norte	666,836	14.4	11.6	11.9	11.8	7.5	11.9
Centro	1,740,831	29.4	32.7	36.2	28.1	27.6	31.0
RM	2,543,017	43.1	43.7	41.0	48.6	54.6	45.3
Sur	660,330	13.1	12.0	10.9	11.5	10.4	11.8
Tamaño del hogar							
1 a 2	2,141,772	42.2	33.7	33.0	41.7	51.6	38.2
3 a 4	2,570,956	42.1	46.7	49.7	46.4	38.0	45.8
5 a 6	769,752	12.9	17.1	13.6	10.6	8.8	13.7
6+	128,534	2.8	2.5	3.8	1.3	1.6	2.3
Régimen de vivienda							
Propia pagada	2,594,508	71.4	49.9	41.5	32.3	36.7	46.2
Propia con hipotecario	891,075	4.1	9.6	19.3	25.4	34.6	15.9
Arrendada	1,324,468	8.8	23.3	26.0	30.9	21.6	23.6
Otro ³	800,963	15.6	17.2	13.2	11.4	7.1	14.3
Estrato de ingreso							
Estrato 1	2,819,696	75.0	63.1	41.8	30.4	15.7	50.3
Estrato 2	1,671,771	23.3	29.5	38.8	31.8	19.0	29.8
Estrato 3	1,119,547	1.7	7.3	19.4	37.8	65.3	20.0
Tramo de edad							
< 35	1,280,196	3.2	18.9	33.1	34.2	20.9	22.8
35 a 49	1,758,807	17.4	30.1	34.1	36.0	46.6	31.3
50 a 64	1,505,035	33.2	34.5	26.0	15.3	18.4	26.8
≥ 65	1,066,976	46.1	16.5	6.8	14.4	14.1	19.0
Nacionalidad							
Chilena	5,336,232	98.1	95.0	96.4	93.0	96.2	95.1
Extranjera	274,782	1.9	5.0	3.6	7.0	3.8	4.9

Notas:

(1) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(2) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(3) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

Tabla 1.8. Caracterización sociodemográfica según la nacionalidad de la persona de referencia
(Porcentaje de los hogares)

	Número de hogares	Chilena	Extranjera	Total
Macrozona				
Norte	671,012	11.9	12.8	12.0
Centro	1,741,898	32.0	12.6	31.0
RM	2,543,017	44.1	69.3	45.3
Sur	660,330	12.1	5.3	11.8
Tamaño del hogar				
1 a 2	2,142,895	39.0	22.0	38.2
3 a 4	2,570,956	45.3	56.3	45.8
5 a 6	773,872	13.5	20.1	13.8
6+	128,534	2.3	1.5	2.3
Régimen de vivienda				
Propia pagada	2,594,564	48.3	5.8	46.2
Propia con hipotecario	894,052	16.4	6.8	15.9
Arrendada	1,325,611	20.6	83.3	23.6
Otro ¹	802,030	14.8	4.1	14.3
Estrato de ingreso				
Estrato 1	2,820,819	49.6	63.4	50.3
Estrato 2	1,672,914	30.1	23.4	29.8
Estrato 3	1,122,524	20.4	13.1	20.0
Tramo de edad				
< 35	1,281,339	21.8	43.5	22.8
35 a 49	1,759,874	30.7	44.0	31.4
50 a 64	1,505,035	27.7	9.6	26.8
≥ 65	1,070,009	19.9	2.8	19.1
Nivel de educación				
Básica ²	830,001	15.3	5.8	14.8
Media	2,178,637	38.8	39.7	38.8
CFT/IP ³	665,583	12.0	8.7	11.9
Universitaria	1,630,863	28.4	41.5	29.1
Postgrado	305,930	5.5	4.2	5.5

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

1.5. Síntesis Financiera de los hogares

Esta sección presenta una primera vista panorámica de la estructura financiera de los hogares chilenos, así como del peso relativo de los distintos componentes de sus activos y pasivos a nivel agregado.

Comenzando con los activos de los hogares, se puede comprobar en la tabla 1.9 que un 91% de los hogares posee alguna clase de activo, siendo más elevada la tenencia de activos reales (82%) que la de activos financieros (37%). Esta diferencia es aún más marcada si se analiza la participación de cada activo en el patrimonio total de los hogares⁷: el 94% de los activos totales de los hogares consiste en activos reales, y en particular en la titularidad de su vivienda principal (64%), mientras que los activos financieros suponen el 6% del total. Dentro de los activos financieros, el más extendido en cuanto a tenencia son las cuentas de ahorro, mientras que el grupo de activos de renta variable y otros es el de mayor peso en el activo agregado total.

Tabla 1.9. Síntesis de los activos de los hogares

Activos	Tenencia (porcentaje de hogares que tiene el activo)	Monto mediano condicional en tenencia (pesos)	Porcentaje del total Activos Hogares
Total activos	91.1	52,303,984	100.0
Total activos reales	81.5	60,000,000	93.5
Vivienda principal	62.1	63,187,648	63.7
Otras propiedades	15.2	82,813,728	23.0
Vehículos	54.9	7,000,000	6.2
Otros activos reales	2.5	3,020,000	0.6
Total activos financieros	37.1	2,000,000	5.5
Cuentas de ahorro ¹	24.7	1,000,000	0.9
Renta fija y seguros con ahorro	8.4	3,928,334	1.1
APV	7.9	993,333	0.7
Renta variable y otros activos financieros ²	11.3	4,983,334	2.8
Ahorro en cuenta corriente o vista	30.4	1,000,000	1.0

Notas:

(1) Incluye cuentas de ahorro personales, vivienda, educación y cuenta 2 AFP.

(2) Incluye fondos mutuos, acciones, participación en sociedades y otros activos de renta variable.

⁷ Es importante señalar que los fondos previsionales obligatorios no están considerados dentro de los activos de los hogares recabados por la EFH, y por lo tanto se excluyen del presente análisis.

Por el lado de los pasivos de los hogares, la tabla 1.10 muestra que más de la mitad de los hogares tiene algún tipo de deuda (57%), registrándose con mayor frecuencia las deudas no hipotecarias (49%), seguidas de las deudas hipotecarias (19%). Un 5% de los hogares reporta tener deudas prendarias o informales.

Analizando los montos de los pasivos de los hogares, se observa que, pese a estar presente en un menor número de hogares, la deuda hipotecaria supone un 81% de la deuda total de los hogares. En particular, las deudas hipotecarias vinculadas a la vivienda principal de los hogares suponen algo más de la mitad de la deuda total del sector. En comparación, las deudas no hipotecarias, siendo más frecuentes, suman un 18% de la deuda total, destacándose los préstamos de consumo y las deudas de tarjeta de crédito, con un 7% y un 4%, respectivamente, de la deuda total.

Tabla 1.10. Síntesis de los pasivos de los hogares

Pasivos	Tenencia (porcentaje de hogares que tiene la deuda)	Monto mediano condicional en tenencia (pesos)	Porcentaje del total Deudas Hogares
Total deudas	57.4	4,618,446	100.0
Deudas hipotecarias	19.4	39,768,292	80.9
Vivienda principal	15.9	33,654,524	54.3
Otras propiedades	5.6	47,095,672	26.6
Deudas no hipotecarias	48.8	2,045,128	17.7
Tarjetas de crédito	30.0	747,033	4.0
Líneas de crédito	4.5	558,767	0.4
Préstamos de consumo	17.4	2,557,243	7.2
Créditos de cajas de compensación, cooperativas y otros	8.3	1,091,683	1.3
Deuda educacional	12.5	3,827,087	3.4
Deuda automotriz	4.3	3,864,528	1.3
Deuda informal y otras deudas ¹	5.4	1,000,000	1.5

Notas:

(1) Crédito prendario, préstamos de familiares y amigos, prestamistas, fiado y otros

2. Ingreso

El ingreso es un factor importante que caracteriza diversos aspectos del comportamiento de los hogares. La EFH recoge información sobre los montos de ingresos de los hogares y sus fuentes, esto es, ingresos laborales, de pensiones, subsidios, retornos de activos y otros.

Esta sección examina en detalle los resultados de la encuesta referidos al ingreso. En primer lugar, se analiza la distribución del ingreso según el conjunto de características sociodemográficas aquí consideradas, a saber: macrozona, tamaño del hogar, régimen de tenencia de vivienda, estratos de ingreso, tramo de edad y nivel de educación de la persona de referencia. En segundo lugar, se estudia la relación entre las diversas fuentes de ingresos y las mismas características sociodemográficas.

2.1 Consideraciones generales

La EFH 2021 muestra que el ingreso promedio efectivo del hogar asciende a \$1.612.392, con una mediana de \$1.138.860. Si, en cambio, se considera el ingreso total del hogar (el cual, a diferencia del anterior, incorpora el ingreso por alquiler imputado de la vivienda principal),⁸ el ingreso promedio total del hogar asciende a \$1.908.307, cuya mediana alcanza \$1.395.784. Sin pérdida de generalidad, en lo que sigue, se focalizará el análisis en el ingreso efectivo.

Cuando se analiza cómo el ingreso efectivo varía con las características sociodemográficas (tabla 2.1) se observa, en primer lugar, que la región Metropolitana y la zona Norte son las regiones del país con mayor nivel de ingreso efectivo, promedio y mediano. En segundo lugar, se observa que el ingreso efectivo (tanto promedio como mediano) es creciente en el tamaño del hogar.

En tercer lugar, es interesante subrayar que los hogares con ingreso más alto parecen tener mejor acceso al crédito para la adquisición de sus viviendas. Corroborando lo anterior, el ingreso efectivo mediano de los hogares que tienen vivienda propia a través de crédito hipotecario (\$1.942.632) es superior al ingreso mediano de los hogares con vivienda arrendada (\$1.207.627). También es superior al ingreso de hogares con vivienda propia pagada (\$1.033.611), donde la proporción de personas de referencia con edad suficiente para estar jubilados o pensionados es mayor.

En cuarto lugar, y vinculado a lo anterior, la relación entre el ingreso efectivo y la edad de la persona de referencia en el hogar es consistente con la teoría del ciclo de vida. En particular, el ingreso del individuo (promedio y mediano) crece con su edad hasta alcanzar un máximo (en el tramo de 35-49 años); luego desciende moderadamente (tramo 50-64 años) hasta la jubilación y disminuye aún más cuando el individuo se jubila (tramo de más de 65 años).

Finalmente, el ingreso efectivo (tanto promedio como mediano) es creciente con el nivel de educación de la persona de referencia. A modo de ilustración, el ingreso efectivo mediano de los hogares cuya persona de referencia tiene nivel de educación universitario o de postgrado es aproximadamente 1,5 veces y 2,5 veces, respectivamente, el ingreso mediano en el total de hogares.

⁸ En la EFH 2021, el ingreso por alquiler imputado corresponde al costo hipotético que debiera pagar mensualmente un hogar por el arriendo de su vivienda principal. Este ingreso se incorpora en todos los hogares cuya vivienda principal no es arrendada. Cabe agregar que los hogares que no saben o no responden cómo ocupan su vivienda principal no poseen ingresos por alquiler imputado.

Tabla 2.1. Ingreso efectivo del hogar por características sociodemográficas¹
(Montos en pesos chilenos)

	Promedio	Mediana	Percentil 75 ⁴	Rango intercuartil ⁵
Todos los hogares	1,612,392 (24.953)	1,138,860 (20.194)	1,899,765 (42.666)	1,200,054 (42.580)
Macrozona				
Norte	1,610,452	1,213,335	1,983,612	1,245,612
Centro	1,405,699	1,037,706	1,640,726	1,001,325
RM	1,808,674	1,239,987	2,185,323	1,421,932
Sur	1,403,698	1,073,294	1,732,512	1,094,960
Tamaño del hogar				
1 a 2	1,265,420	855,180	1,491,005	993,418
3 a 4	1,723,140	1,250,690	1,988,858	1,118,491
5 a 6	2,051,729	1,463,779	2,387,858	1,371,894
6+	2,536,710	1,883,803	3,059,302	1,690,612
Régimen de vivienda				
Propia pagada	1,388,476	1,033,611	1,602,702	994,121
Propia con hipotecario	2,614,054	1,942,632	3,191,038	2,080,798
Arrendada	1,629,947	1,207,627	1,979,175	1,138,660
Otro ¹	1,191,155	958,086	1,456,825	879,041
Estrato de ingreso				
Estrato 1	711,325	705,367	962,966	488,965
Estrato 2	1,560,642	1,503,173	1,827,568	563,556
Estrato 3	3,953,832	3,241,810	4,667,107	2,066,288
Tramo de edad				
< 35	1,650,563	1,264,432	2,033,754	1,193,995
35 a 49	1,917,866	1,335,135	2,293,505	1,385,517
50 a 64	1,528,206	1,051,306	1,748,434	1,133,902
≥ 65	1,182,675	848,946	1,352,070	836,291
Nivel de educación				
Básica ²	886,303	772,256	1,146,885	632,751
Media	1,142,294	992,367	1,381,941	756,897
CFT/IP ³	1,627,428	1,289,710	1,979,691	1,089,363
Universitaria	2,248,671	1,739,030	2,983,342	1,991,321
Postgrado	3,497,094	2,811,356	4,863,470	3,276,494

Notas:

(1) De aquí en adelante, entre paréntesis, se reportan los errores estándar para el total de hogares, los cuales son calculados mediante el método de *bootstrap* re-escalado de Rao-Wu usando 1.000 réplicas de factores de expansión (Rao y Wu, 1988). Para mayores detalles de la metodología empleada ver "Documento Metodológico EFH 2021".

(2) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(3) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(4) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(5) Los percentiles reportados corresponden al promedio de valores obtenidos en cada una de las bases imputadas.

(6) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.

2.2 Fuentes de ingreso

La descomposición del ingreso en sus distintas fuentes refleja parcialmente las particularidades del período de levantamiento, con una participación menor a la habitual del ingreso laboral en el ingreso efectivo del hogar, y un mayor peso de los ingresos por transferencias. La tabla 2.2 da cuenta de una incidencia elevada de ingresos por subsidios en todas las categorías de hogares, siendo algo menor en algunos grupos de altos ingresos: hogares del tercer estrato, hogares con vivienda propia y crédito hipotecario, y hogares cuya persona de referencia tiene educación universitaria o superior.

No obstante lo anterior, el ingreso laboral continúa siendo la principal fuente de ingreso de los hogares, al representar el 64% del ingreso efectivo promedio de los hogares (tabla 2.3). La participación del ingreso laboral en el ingreso efectivo es, en general, creciente en el tamaño del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia. A su vez, tal como es de esperar, la participación del ingreso por pensiones resulta máxima en el grupo de hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más (35% de los ingresos totales de este grupo).

En referencia a la participación del ingreso por subsidios en el ingreso efectivo total, la misma registra los valores máximos en las zonas Sur y Centro, es creciente en la edad de la persona de referencia, mientras que es decreciente en el ingreso total del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia. Cabe subrayar nuevamente la parte del ingreso por subsidios en el total de ingresos de los hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más, la cual asciende a 28,2% del total, de acuerdo con la tabla 2.3.

Finalmente, la participación de otros ingresos en el ingreso efectivo total es creciente en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. En particular, la participación de otros ingresos en los hogares cuya persona de referencia tiene estudios universitarios o de postgrado alcanza el 4% y 6% de los ingresos totales, respectivamente.

Tabla 2.2. Tenencia de ingresos por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Ingreso total efectivo	Ingreso laboral ⁴	Ingreso pensiones ⁵	Ingreso subsidios ⁶	Otros ingresos ⁷
Todos los hogares	99.0 (0,2)	86.4 (0,6)	35.8 (0,9)	67.3 (0,9)	25.4 (0,9)
Macrozona					
Norte	98.6	88.3	37.8	70.7	26.0
Centro	99.4	83.3	38.5	68.7	25.8
RM	98.9	88.5	34.2	64.4	26.2
Sur	98.9	84.7	33.0	71.4	20.7
Tamaño del hogar					
1 a 2	98.0	72.9	40.0	61.6	25.3
3 a 4	99.6	94.2	31.9	68.9	25.5

5 a 6	99.7	95.9	36.7	75.7	25.8
6+	100.0	99.5	38.3	82.2	23.7
Régimen de vivienda					
Propia pagada	98.9	80.1	46.5	69.6	20.7
Propia con hipotecario	99.5	94.8	21.6	54.0	37.5
Arrendada	99.1	93.3	25.3	66.8	28.3
Otro ¹	98.8	86.2	34.5	75.6	22.3
Estrato de ingreso					
Estrato 1	98.1	75.6	38.1	72.4	13.0
Estrato 2	100.0	96.5	38.4	73.9	29.1
Estrato 3	100.0	98.8	26.1	44.8	51.0
Tramo de edad					
< 35	99.4	94.6	28.6	67.9	30.1
35 a 49	99.6	95.9	24.4	65.9	29.4
50 a 64	98.6	87.4	29.1	67.1	21.7
≥ 65	98.2	59.7	72.6	69.3	18.5
Nivel de educación					
Básica ²	98.2	74.8	44.4	82.3	15.6
Media	99.1	85.9	37.6	75.7	17.8
CFT/IP ³	98.2	90.1	34.0	68.8	28.7
Universitaria	99.6	90.3	31.6	54.6	34.9
Postgrado	99.4	93.3	24.8	31.1	49.6

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Corresponde a los ingresos provenientes de la ocupación principal y secundaria.

(5) Incluye pensión de alimentos, dinero aportado por personas ajenas al hogar (residentes en Chile, dinero aportado por personas ajenas al hogar (no residentes en Chile), pensión de vejez, jubilación o rentas vitalicias, montepío o pensión de viudez, pensión de orfandad y seguro de cesantía.

(6) Incluye pensión básica solidaria de vejez o aporte previsional solidario, pensión básica solidaria de invalidez, subsidio familiar, subsidio de agua potable, sistema de protección social, asignación familiar y otros subsidios del estado.

(7) Incluye intereses por ahorro, dividendos por acciones, retiro de utilidades de su negocio, retiro de productos de su negocio, productos huerto familiar, venta de productos caseros, finiquito o indemnización laboral, devolución de impuestos, donaciones de instituciones o personas ajenas al hogar, arriendo de propiedades, arriendo de maquinarias, arriendo de vehículos de transporte, arriendo de animales y otros ingresos.

Tabla 2.3. Composición del ingreso efectivo por características sociodemográficas
(Porcentaje condicionado en la tenencia de ingresos)

	Ingreso total efectivo	Ingreso laboral ⁴	Ingreso pensiones ⁵	Ingreso subsidios ⁶	Otros ingresos ⁷
Todos los hogares	100.0	63.6	11.7	22.3	2.4
	(0,0)	(0,6)	(0,4)	(0,5)	(0,2)
Macrozona					
Norte	100.0	64.7	11.7	21.1	2.6

Centro	100.0	59.2	13.8	24.3	2.7
RM	100.0	66.5	10.4	20.8	2.3
Sur	100.0	63.0	11.0	24.3	1.7
Tamaño del hogar					
1 a 2	100.0	54.8	18.7	23.5	2.9
3 a 4	100.0	68.7	7.9	21.2	2.2
5 a 6	100.0	70.2	6.3	21.7	1.8
6+	100.0	66.5	4.7	28.1	0.7
Régimen de vivienda					
Propia pagada	100.0	55.1	16.9	25.6	2.4
Propia con hipotecario	100.0	78.5	5.1	13.4	3.1
Arrendada	100.0	72.6	6.5	18.7	2.2
Otro ¹	100.0	59.6	10.8	27.8	1.8
Estrato de ingreso					
Estrato 1	100.0	51.4	15.8	31.5	1.3
Estrato 2	100.0	70.3	9.4	18.2	2.2
Estrato 3	100.0	83.7	5.0	5.8	5.4
Tramo de edad					
< 35	100.0	72.4	5.7	20.1	1.8
35 a 49	100.0	73.1	5.2	19.1	2.6
50 a 64	100.0	65.5	8.0	23.9	2.6
≥ 65	100.0	34.4	35.0	28.2	2.4
Nivel de educación					
Básica ²	100.0	46.7	16.4	35.7	1.2
Media	100.0	59.9	12.0	26.7	1.4
CFT/IP ³	100.0	67.0	9.9	20.1	3.0
Universitaria	100.0	72.5	10.3	13.6	3.5
Postgrado	100.0	80.4	7.5	6.5	5.5

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Ingreso laboral corresponde a los ingresos provenientes de la ocupación principal y secundaria.

(5) Ingreso por pensiones incluye pensión de alimentos, dinero aportado por personas ajenas al hogar (residentes en Chile, dinero aportado por personas ajenas al hogar (no residentes en Chile), pensión de vejez, jubilación o rentas vitalicias, montepío o pensión de viudez, pensión de orfandad y seguro de cesantía.

(6) Ingreso por subsidios incluye pensión básica solidaria de vejez o aporte previsional solidario, pensión básica solidaria de invalidez, subsidio familiar, subsidio de agua potable, sistema de protección social, asignación familiar y otros subsidios del estado.

(7) Incluye intereses por ahorro, dividendos por acciones, retiro de utilidades de su negocio, retiro de productos de su negocio, productos huerto familiar, venta de productos caseros, finiquito o indemnización laboral, devolución de impuestos, donaciones de instituciones o personas ajenas al hogar, arriendo de propiedades, arriendo de maquinarias, arriendo de vehículos de transporte, arriendo de animales y otros ingresos.

3. Deudas

Esta sección presenta los resultados referidos a las deudas de los hogares. Se analizan las tenencias, los montos y los plazos de los distintos tipos de deudas consideradas. Dado que las deudas pueden tomar distintas formas, en esta sección se distingue entre deudas hipotecarias, de consumo, automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias. La sección finaliza con un análisis de las razones de endeudamiento, el cual requiere considerar los resultados de ingreso, y de las motivaciones de los hogares para tomar deuda de consumo.

3.1. Consideraciones generales

El primer elemento a destacar es el alto porcentaje de tenencia de deuda de los hogares chilenos: el 57% de los hogares declara tener alguna deuda. Al desagregar las tenencias por tipo de deuda (deudas hipotecarias, de consumo, automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias), la deuda de consumo resulta ser el tipo de deuda con mayor tenencia (43%, ver tabla 3.1), seguida por la deuda hipotecaria (19%). Sin embargo, la deuda hipotecaria es el tipo de deuda que registra los mayores montos, tal como se verá en la sección 3.3, explicando su elevado peso en la deuda total, documentado en la tabla 1.10. Sin perjuicio de lo anterior, en esta sección de consideraciones generales, el análisis se focalizará en la deuda total.

En segundo lugar, la tenencia de deuda tiende a ser creciente en el ingreso y el tamaño del hogar. En tercer lugar, los tres grupos de hogares con menor tenencia de deuda son los hogares unipersonales o con dos miembros (con tenencia de 50%), los hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más (35%) o hasta nivel de educación básica (34%).⁹ Un elemento común entre estos tres grupos es el menor ingreso que estos hogares perciben, relativo al nivel agregado.

Como ilustración de lo anterior, el ingreso mediano de los hogares con hasta dos miembros asciende a \$855.180, el de los hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más es de \$848.946, mientras que el ingreso mediano de los hogares cuya persona de referencia tiene hasta educación básica alcanza los \$772.256; todos ellos por debajo de los \$1.138.860 correspondientes al ingreso mediano del total de hogares (tabla 2.1).

⁹ Cabe mencionar que la intersección entre estos tres grupos de hogares (los hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más, hasta nivel de educación básica y los hogares unipersonales o con dos miembros) representa un porcentaje reducido del total de hogares (4%).

Tabla 3.1. Tenencia de deudas por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Deuda total	Deuda consumo ⁴	Deuda hipotecaria ⁵	Deuda automotriz	Deuda educacional	Otras deudas no hipotecarias ⁶
Todos los hogares	57.4	42.5	19.4	4.3	12.5	5.4
	(1,0)	(1,0)	(0,7)	(0,4)	(0,7)	(0,5)
Macrozona						
Norte	59.6	45.7	20.1	3.9	11.9	4.4
Centro	55.2	40.6	16.4	3.6	13.0	5.2
RM	58.7	42.4	21.7	4.8	12.4	5.8
Sur	56.5	44.7	17.4	4.3	12.5	5.4
Tamaño del hogar						
1 a 2	50.4	36.1	15.7	2.2	9.7	4.0
3 a 4	61.1	45.7	22.7	5.1	14.4	6.2
5 a 6	62.6	48.0	20.5	6.9	13.2	6.4
6+	70.5	51.9	8.0	4.9	20.2	6.1
Régimen de vivienda						
Propia pagada	41.7	34.8	3.3	2.1	8.6	2.8
Propia con hipotecario	100.0	54.4	100.0	8.0	18.4	5.2
Arrendada	59.6	45.7	5.6	6.5	17.2	9.4
Otro ¹	57.2	49.0	4.2	3.6	11.1	7.3
Estrato de ingreso						
Estrato 1	44.8	35.5	8.0	1.9	7.4	5.4
Estrato 2	64.8	47.0	20.0	4.9	16.0	6.3
Estrato 3	78.3	53.4	47.0	9.3	20.2	4.1
Tramo de edad						
< 35	66.3	45.9	16.0	6.6	26.6	7.9
35 a 49	67.8	49.9	30.4	5.4	10.5	6.4
50 a 64	53.7	41.1	18.0	3.3	9.4	5.2
≥ 65	35.0	28.1	7.1	1.0	3.5	1.0
Nivel de educación						
Básica ²	33.5	26.4	4.9	1.9	2.5	3.5
Media	51.6	42.2	12.0	3.8	6.5	5.3
CFT/IP ³	72.5	54.0	24.4	4.6	17.4	6.8
Universitaria	67.6	44.0	29.7	5.7	22.7	6.0
Postgrado	76.1	54.6	44.0	5.4	17.3	5.1

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye préstamos de consumo bancario, tarjetas de crédito bancarias, líneas de crédito bancarias, préstamos de consumo en compañías financieras o casas comerciales, tarjetas de crédito de casas comerciales y créditos en cajas de compensación, cooperativas y similares.

(5) Incluye deuda por vivienda principal y otras propiedades.

(6) Incluye préstamos de parientes o amigos, casa de crédito prendario (“tía rica”), crédito de prestamistas, fiado, y otras deudas.

Finalmente, analizando la tenencia de deuda por tramo de edad, se observa que ésta es relativamente estable hasta los 49 años, con alrededor de dos tercios de los hogares reportando alguna deuda, y decreciente con la edad a partir de los 50 años (tabla 3.1). Este patrón es más plano al inicio del ciclo vital que en olas anteriores de la encuesta, pero coincide en su parte decreciente con el comportamiento reflejado en ediciones anteriores y en encuestas comparables de otras partes del mundo (para el caso de Europa ver: HFCN, 2020).

A continuación, se analizan las tenencias por tipo de deuda, esto es, deuda hipotecaria (la cual se divide en deuda asociada a la vivienda principal y deuda asociada a otras propiedades), deuda de consumo (la cual, a su vez, se descompone en bancaria, con casas comerciales y con cajas de compensación, cooperativas y otros similares), deuda automotriz, deuda educacional y otras deudas no hipotecarias (préstamos de parientes o amigos, crédito de prestamistas, casa de crédito prendario “Tía Rica”, fiado y deudas por créditos de otras fuentes).

3.2. Deuda hipotecaria

En primer lugar, se destaca que el 19% de los hogares chilenos tienen deuda hipotecaria, ya sea para la adquisición de su vivienda principal o de otras propiedades. Asimismo, los hogares ubicados en la Región Metropolitana, con 3 a 4 integrantes, pertenecientes al estrato 3 de ingreso, los hogares cuya persona de referencia tiene entre 35 y 49 años y con nivel de educación de postgrado, son los grupos de hogares que registran las mayores tenencias de deuda hipotecaria en sus categorías respectivas (tabla 3.2).

En segundo lugar, la tenencia de deuda hipotecaria total (tanto para la adquisición de la vivienda principal como para la adquisición de otras propiedades) es creciente en el ingreso del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia.

En tercer lugar, es interesante resaltar que el porcentaje de tenencia de deuda hipotecaria del estrato de ingreso 1 es sustancialmente inferior (8%) al de tenencia de deuda total del mismo estrato (45%). Sin perjuicio de esta menor tenencia de deuda hipotecaria, el porcentaje de hogares con vivienda propia pagada es mayor en el estrato 1 (50%) que en los estratos 2 y 3 (47% y 36%, respectivamente; tabla 1.5). En cuarto lugar, y tal como se observa en otros países (HFCN, 2020), gran parte de los hogares que poseen deuda hipotecaria, lo hacen para la adquisición de su vivienda principal (tabla 3.2).

El análisis de los plazos permite realizar la siguiente observación (tabla 3.4). En el total de hogares, los plazos del crédito hipotecario para vivienda principal son inferiores a los plazos de los créditos hipotecarios para otras propiedades (con plazos medianos de 162 y 207 meses, respectivamente).

Tabla 3.2. Tenencia de deuda hipotecaria por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Deuda hipotecaria total	Deuda asociada a vivienda principal	Deuda asociada a otras propiedades ⁴
Todos los hogares	19.4	15.9	5.6
	(0,7)	(0,7)	(0,4)
Macrozona			
Norte	20.1	16.3	5.8
Centro	16.4	14.1	4.1
RM	21.7	17.4	6.6
Sur	17.4	14.6	5.3
Tamaño del hogar			
1 a 2	15.7	12.3	5.0
3 a 4	22.7	19.3	5.8
5 a 6	20.5	16.2	7.2
6+	8.0	7.7	0.9
Régimen de vivienda			
Propia pagada	3.3	-	3.3
Propia con hipotecario	100.0	100.0	13.4
Arrendada	5.6	-	5.6
Otro ¹	4.2	-	4.2
Estrato de ingreso			
Estrato 1	8.0	6.9	1.1
Estrato 2	20.0	16.7	4.3
Estrato 3	47.0	37.3	18.7
Tramo de edad			
< 35	16.0	13.7	3.8
35 a 49	30.4	26.3	8.2
50 a 64	18.0	13.5	6.3
≥ 65	7.1	5.0	2.3
Nivel de educación			
Básica ²	4.9	4.1	0.8
Media	12.0	9.6	2.8
CFT/IP ³	24.4	19.3	7.7
Universitaria	29.7	25.4	8.1
Postgrado	44.0	34.6	20.1

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Otras propiedades incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales; pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

Tabla 3.3. Montos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas
(Montos en pesos chilenos)*

	Deuda hipotecaria total	Deuda asociada a vivienda principal	Deuda asociada a otras propiedades ⁴
Todos los hogares	39,884,804	33,659,076	47,199,148
	(1.721.735)	(2.165.986)	(3.444.687)
Macrozona			
Norte	42,324,180	37,663,536	44,566,424
Centro	32,717,822	28,973,752	43,308,696
RM	42,368,292	40,246,840	49,743,852
Sur	33,934,656	28,023,076	43,376,304
Tamaño del hogar			
1 a 2	42,151,604	40,239,656	47,054,944
3 a 4	35,618,192	31,870,202	47,827,800
5 a 6	45,866,700	32,605,270	44,887,016
6+	59,906,424	59,906,424	58,390,020
Régimen de vivienda			
Propia pagada	44,250,272	-	44,250,272
Propia con hipotecario	37,648,624	33,659,076	49,334,080
Arrendada	37,820,768	-	37,820,768
Otro ¹	58,291,424	-	58,291,424
Estrato de ingreso			
Estrato 1	18,280,460	15,583,672	37,820,768
Estrato 2	30,327,156	25,291,894	43,523,240
Estrato 3	60,263,292	50,041,908	57,506,112
Tramo de edad			
< 35	51,276,640	43,605,676	58,039,184
35 a 49	42,174,244	40,303,388	51,201,172
50 a 64	34,490,072	30,198,636	42,966,612
≥ 65	18,760,008	15,544,924	38,873,632
Nivel de educación			
Básica ²	12,689,513	10,705,721	24,050,182
Media	16,970,676	15,374,165	37,820,768
CFT/IP ³	33,431,342	30,267,724	43,850,272
Universitaria	48,447,392	43,135,200	51,986,020
Postgrado	88,266,768	71,007,968	64,986,584

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda hipotecaria. Las estadísticas corresponden al monto mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Otras propiedades incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales; pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

Tabla 3.4. Plazos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas
(Plazos en meses) *

	Plazo crédito hipotecario en vivienda principal	Plazo crédito hipotecario en otras propiedades ⁴
Todos los hogares	162.3	207.3
	(7,3)	(10,9)
Macrozona		
Norte	147.5	213.7
Centro	155.2	187.3
RM	168.0	216.0
Sur	166.7	191.5
Tamaño del hogar		
1 a 2	167.1	216.0
3 a 4	161.9	197.9
5 a 6	150.8	158.4
6+	168.0	270.0
Régimen de vivienda		
Propia pagada	-	159.0
Propia con hipotecario	162.3	187.9
Arrendada	-	216.0
Otro ¹	-	245.7
Estrato de ingreso		
Estrato 1	151.8	216.0
Estrato 2	153.2	219.9
Estrato 3	171.2	191.0
Tramo de edad		
< 35	207.6	267.0
35 a 49	168.2	210.5
50 a 64	120.0	175.1
≥ 65	100.0	142.8
Nivel de educación		
Básica ²	108.0	171.0
Media	129.0	212.4
CFT/IP ³	151.6	194.0
Universitaria	179.9	197.1
Postgrado	193.0	216.4

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda hipotecaria. Las estadísticas corresponden al plazo mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Otras propiedades incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales; pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

Finalmente, la tabla 3.5 proporciona información sobre la forma en que los hogares chilenos financian o han financiado su vivienda principal. De allí se desprende que el 16% de los hogares ha pagado su vivienda principal sólo con recursos propios, un 14% de los hogares adquirió su vivienda principal con recursos propios y crédito hipotecario, mientras que un 9% lo ha hecho con recursos propios y subsidio habitacional. Siguen en orden de importancia: el grupo de hogares que financian o han financiado su vivienda a través de subsidio habitacional; aquellos que lo hicieron a través de crédito hipotecario exclusivamente, y aquellos que lo hicieron a través de recursos propios, subsidio habitacional y crédito hipotecario, con porcentajes de 7%, 6% y 4%, respectivamente.

Tabla 3.5. Estructura de financiamiento de la vivienda principal por características sociodemográficas – Principales modalidades
(Porcentaje de los hogares)

	Recursos propios	Subsidio habitacional	Crédito hipotecario	Recursos propios y crédito hipotecario	Recursos propios y subsidio habitacional	Recursos propios, subsidio habitacional y crédito hipotecario	Subsidio habitacional y crédito hipotecario
Todos los hogares	16.2	6.7	5.6	14.0	8.6	4.1	2.6
	(0,8)	(0,6)	(0,4)	(0,6)	(0,6)	(0,4)	(0,3)
Macrozona							
Norte	15.8	7.6	6.6	11.9	8.5	3.6	2.7
Centro	21.5	7.8	4.3	11.6	9.1	4.1	2.5
RM	12.0	5.6	5.8	17.1	7.1	4.3	2.7
Sur	18.9	7.3	6.7	10.5	13.1	4.4	2.1
Tamaño del hogar							
1 a 2	19.8	7.2	4.1	13.6	7.6	3.8	1.7
3 a 4	13.2	6.4	6.7	14.8	8.6	4.5	3.2
5 a 6	14.8	6.1	5.8	12.4	10.5	4.6	3.2
6+	23.5	9.0	5.7	14.2	13.3	0.0	0.7
Régimen de vivienda							
Propia pagada	34.8	14.5	4.6	10.2	18.3	5.1	3.3
Propia con hipotecario	0.7	0.2	21.6	58.5	0.9	11.0	6.5
Arrendada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otro ¹	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Estrato de ingreso							
Estrato 1	18.0	9.8	2.9	4.9	10.4	3.8	2.2
Estrato 2	14.9	5.3	6.5	13.0	9.5	5.4	4.1

Estrato 3	13.5	1.3	10.9	38.3	2.6	2.9	1.2
Tramo de edad							
< 35	7.4	5.3	4.4	9.8	4.7	3.6	2.2
35 a 49	9.8	5.8	7.5	18.4	8.3	4.0	2.1
50 a 64	18.5	6.9	5.6	13.7	11.0	5.9	3.5
≥ 65	33.9	9.7	3.8	12.2	10.3	2.6	2.5
Nivel de educación							
Básica ²	25.4	16.4	2.2	5.2	13.4	2.2	2.9
Media	16.6	7.3	3.6	7.1	11.8	4.7	3.0
CFT/IP ³	12.1	6.4	5.6	15.6	7.8	5.9	3.0
Universitaria	12.7	2.4	9.1	22.3	3.4	4.3	1.7
Postgrado	16.1	0.5	9.7	39.0	1.9	0.8	1.8

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

3.3. Deuda de consumo

La deuda de consumo es el tipo de deuda más extendido entre las familias chilenas, ya que el 43% de los hogares la poseen. A su vez, el subtipo de esta deuda con mayor tenencia corresponde a la deuda con casas comerciales, cuya tenencia asciende a 25% de los hogares, levemente por encima del 24% registrado para la deuda bancaria (tabla 3.6).

De forma general, la tenencia de deuda de consumo es creciente en el ingreso del hogar y el tamaño del hogar. A su vez, la tenencia mínima de este tipo de deuda por nivel educativo se registra en hogares cuya persona de referencia tiene educación básica como máximo.

En referencia a los segmentos de hogares con mayor tenencia de deuda de consumo, destacan los ubicados en la zona Norte, con 6 o más integrantes, con vivienda propia y crédito hipotecario, pertenecientes al estrato 3 de ingreso y los hogares cuya persona de referencia tiene entre 35 y 49 años y con nivel de educación de Postgrado. Analizando ahora las instituciones que otorgan créditos de consumo, son las casas comerciales las que detentan la mayor cartera de clientes, lo que realizan principalmente a través de las tarjetas de crédito que éstas emiten (la tenencia de éstas para el total de hogares asciende a 22%).

Si bien las deudas de consumo representan la principal tenencia de deuda entre los hogares chilenos, en términos de montos, y, como es de esperar, la deuda hipotecaria es el tipo de deuda que registra los montos más elevados. Como evidencia de lo anterior, el monto mediano de la deuda hipotecaria asciende a \$39.884.804 (tabla 3.3), por encima del monto mediano de la deuda de consumo, \$1.498.240 (tabla 3.7).

Tabla 3.6. Tenencia de deudas de consumo por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Consumo	Bancaria			Casas comerciales			CyC ⁴	
	Total	Total	Tarjetas de crédito	Línea de crédito	Crédito de consumo	Total	Tarjetas de crédito	Préstamos o avances en efectivo	Préstamos en CyC
Todos los hogares	42.5 (1,0)	24.0 (0,9)	14.0 (0,7)	4.5 (0,4)	13.6 (0,7)	24.7 (0,8)	22.1 (0,8)	4.8 (0,5)	8.3 (0,6)
Macrozona									
Norte	45.7	25.1	16.9	4.4	12.9	28.9	26.2	4.4	10.7
Centro	40.6	21.7	11.0	3.8	13.3	24.6	23.0	4.2	8.3
RM	42.4	24.9	14.4	5.1	13.6	23.1	19.7	5.5	7.7
Sur	44.7	25.5	17.3	3.7	15.6	27.4	25.1	4.7	8.2
Tamaño del hogar									
1 a 2	36.1	20.5	11.9	4.1	11.9	17.9	15.8	3.9	6.2
3 a 4	45.7	26.7	15.7	4.7	14.6	27.8	24.9	5.5	8.3
5 a 6	48.0	24.4	13.6	5.0	15.2	31.1	27.7	5.2	12.6
6+	51.9	25.3	16.5	1.6	14.2	39.3	39.3	4.7	16.9
Régimen de vivienda									
Propia pagada	34.8	16.5	8.6	3.4	9.0	22.4	20.5	3.7	6.2
Propia con hipotecario	54.4	41.0	25.8	8.4	24.2	25.8	23.3	5.1	7.9
Arrendada	45.7	28.7	17.6	5.3	16.2	25.1	22.3	4.6	10.3
Otro ¹	49.0	21.4	12.3	2.2	12.6	30.4	25.8	8.5	12.2
Estrato de ingreso									
Estrato 1	35.5	14.7	7.8	2.4	8.0	22.9	20.1	4.8	7.9
Estrato 2	47.0	26.3	14.9	4.5	15.1	29.7	26.6	6.0	8.8
Estrato 3	53.4	43.9	28.2	9.6	25.5	21.9	20.5	3.1	8.7
Tramo de edad									
< 35	45.9	28.7	21.0	6.6	14.6	25.5	22.2	5.8	9.0
35 a 49	49.9	31.5	18.4	5.7	17.5	28.1	26.1	5.1	10.0
50 a 64	41.1	21.5	9.5	3.0	14.6	24.3	20.9	5.0	7.2
≥ 65	28.1	9.4	4.8	1.9	4.6	18.8	17.1	3.1	6.2
Nivel de educación									
Básica ²	26.4	8.3	2.0	1.7	5.8	17.8	15.8	3.0	5.4
Media	42.2	18.0	8.4	2.3	11.4	28.2	24.9	6.4	9.8
CFT/IP ³	54.0	32.3	21.0	4.7	17.1	31.6	29.0	5.4	10.6
Universitaria	44.0	31.9	20.4	7.4	17.7	23.0	20.5	4.1	7.1
Postgrado	54.6	48.6	37.0	10.9	22.1	12.5	11.7	2.0	6.7

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) CyC corresponde a cajas de compensación, cooperativas y otros similares.

Examinando los plazos de la deuda de consumo, y tal como ocurría con los montos, los mismos son sustancialmente inferiores a los de la deuda hipotecaria. Si se desagrega ahora por subtipo de deuda de consumo, la tabla 3.8 muestra que los plazos más elevados corresponden a los créditos de consumo en bancos, con plazo mediano de 19 meses, seguido por los créditos en CyC, cuyo plazo mediano asciende a 14 meses y, finalmente, los avances en efectivo de casas comerciales, con 12 meses.

Tabla 3.7. Montos de deudas de consumo por características sociodemográficas
(Montos en pesos chilenos) *

	Consumo	Bancaria				Casas comerciales			CyC ⁴
		Total	Tarjetas de crédito	Línea de crédito	Crédito de consumo	Total	Tarjetas de crédito	Préstamos o avances en efectivo	
Todos los hogares	1,498,240 (125.768)	2,015,711 (181.867)	1,000,000 (60.392)	558,767 (82.491)	3,422,733 (334.100)	496,333 (35.080)	400,667 (29.574)	1,086,265 (213.166)	1,091,683 (97.360)
Macrozona									
Norte	1,863,647	2,415,819	976,667	600,000	4,016,531	520,601	449,333	2,013,675	1,639,214
Centro	1,238,037	1,831,290	800,000	600,000	2,957,956	400,667	369,900	1,402,788	1,079,243
RM	1,507,218	2,078,702	1,260,667	494,533	3,488,375	512,333	462,667	949,528	897,306
Sur	1,785,153	2,474,887	965,000	976,667	3,530,243	493,333	431,667	732,162	1,495,025
Tamaño del hogar									
1 a 2	1,218,228	1,914,560	1,123,333	510,000	2,771,035	400,000	368,333	985,779	865,257
3 a 4	1,618,983	2,000,267	1,000,000	593,500	3,597,410	499,667	462,833	1,175,656	1,067,978
5 a 6	1,705,870	2,571,667	933,333	675,000	3,731,178	482,348	407,500	1,085,507	1,503,996
6+	2,144,466	2,231,696	1,148,000	400,000	3,434,029	598,000	596,667	1,426,219	1,546,179
Régimen de vivienda									
Propia pagada	1,065,662	1,978,381	970,000	520,000	2,770,729	400,000	389,000	1,510,422	1,110,316
Propia con hipotecario	3,009,092	3,510,476	1,536,667	702,333	4,941,273	752,495	613,333	1,206,106	1,326,218
Arrendada	1,514,754	1,566,082	963,333	398,000	2,458,115	515,000	424,000	1,029,091	1,030,019
Otro ¹	908,898	1,490,555	703,333	596,667	1,971,012	400,000	382,300	685,070	806,202
Estrato de ingreso									
Estrato 1	898,713	1,401,010	866,667	713,334	1,654,316	399,584	364,767	971,063	892,121
Estrato 2	1,479,798	1,885,742	800,000	500,000	2,556,121	598,667	486,000	1,401,114	1,278,792
Estrato 3	3,508,341	3,990,487	1,623,333	540,933	5,791,551	531,865	494,667	1,066,925	1,457,349
Tramo de edad									
< 35	1,452,574	1,876,297	845,333	595,000	3,594,946	497,000	401,000	1,050,145	982,656

35 a 49	2,065,287	2,135,601	1,000,000	551,667	3,790,508	564,735	451,067	1,880,546	1,270,410
50 a 64	1,257,392	2,444,763	1,963,333	650,000	2,969,760	452,042	470,833	387,528	1,019,665
≥ 65	775,418	1,486,364	1,196,500	300,000	1,890,378	353,667	303,000	727,233	835,238
Nivel de educación									
Básica ²	724,259	1,674,825	966,333	1,500,000	1,877,261	297,266	277,667	706,496	1,066,990
Media	1,020,888	1,460,810	800,000	584,767	1,745,910	495,667	417,500	794,855	1,017,834
CFT/IP ³	1,480,244	1,995,945	990,000	500,000	3,270,606	501,000	402,333	1,110,595	1,198,080
Universitaria	2,200,353	2,752,572	1,003,333	486,667	4,362,436	501,219	452,333	1,755,999	1,293,869
Postgrado	3,670,455	3,183,880	1,668,333	626,667	6,976,044	1,080,000	1,030,000	3,427,199	2,956,828

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda de consumo. Las estadísticas corresponden al monto mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) CyC corresponde a cajas de compensación, cooperativas y otros similares.

Tabla 3.8. Plazo total de deudas de consumo por características sociodemográficas
(Plazos medianos en meses) *

	Bancaria			Casas comerciales		CyC ⁴
	Tarjetas de crédito	Línea de crédito	Crédito consumo	Tarjetas de crédito	Préstamos o avances en efectivo	Préstamos en CyC
Todos los hogares	5.0	4.7	19.4	4.2	11.9	14.4
	(0,4)	(0,6)	(1,7)	(0,3)	(1,4)	(2,2)
Macrozona						
Norte	5.0	6.1	23.0	3.9	15.9	13.8
Centro	6.0	4.6	19.1	4.2	12.1	14.2
RM	5.0	4.1	19.0	4.2	11.4	13.8
Sur	5.0	5.7	17.9	4.8	9.7	18.6
Tamaño del hogar						
1 a 2	5.3	3.9	18.0	4.0	9.0	17.1
3 a 4	5.0	4.8	20.7	4.7	11.8	12.2
5 a 6	4.7	5.7	23.6	3.7	14.3	16.3
6+	5.8	4.8	16.9	5.3	33.0	13.4
Régimen de vivienda						
Propia pagada	4.3	5.1	19.3	3.7	13.7	16.2
Propia con hipotecario	4.9	3.3	23.9	5.0	11.9	12.6
Arrendada	5.0	4.0	18.6	4.6	12.0	14.0
Otro ¹	6.0	6.1	14.9	5.2	7.0	14.3
Estrato de ingreso						

Estrato 1	6.2	6.8	18.0	5.0	11.6	15.4
Estrato 2	5.5	4.7	19.8	4.3	11.4	15.0
Estrato 3	3.9	3.9	23.5	3.0	11.8	12.0
Tramo de edad						
< 35	4.6	4.0	18.5	4.0	11.5	12.1
35 a 49	5.1	4.1	23.8	5.0	18.5	14.0
50 a 64	6.0	6.6	18.1	4.7	6.8	15.0
≥ 65	5.6	4.6	22.0	3.1	9.6	23.1
Nivel de educación						
Básica ²	12.0	12.7	24.0	5.3	9.6	12.0
Media	6.0	3.9	17.3	4.8	10.9	15.1
CFT/IP ³	5.0	6.0	21.0	4.0	14.5	12.0
Universitaria	4.0	4.4	21.3	4.0	12.1	18.5
Postgrado	4.4	4.0	24.0	5.0	12.0	12.0

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda de consumo. Las estadísticas corresponden al plazo mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) CyC corresponde a cajas de compensación, cooperativas y otros similares.

3.4. Deudas automotriz, educacional y otras deudas

En relación a las deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias, el primer elemento a destacar es que, en el agregado, las tenencias de dichas deudas ascienden a 4%, 13% y 5%, respectivamente (tabla 3.1). En particular, cabe subrayar la baja tenencia de deuda automotriz para la adquisición de vehículos en comparación a lo registrado en encuestas similares de otros países¹⁰. Ello se explica parcialmente por el uso de otro tipo de deudas sin colateral para financiar la compra de vehículos. En la sección 3.6 se complementará este análisis, al examinar los motivos de endeudamiento de los hogares.

En segundo lugar, si se examinan dichas tenencias en función de las mismas características sociodemográficas (tabla 3.1), parecen existir dos comportamientos diferenciados: por un lado, las deudas automotriz y educacional; por otro, las otras deudas no hipotecarias.

En referencia al primer grupo, se observa que la tenencia de deudas automotriz y educacional tiende a ser creciente en el ingreso y en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar, con excepción del nivel máximo de educación, y decreciente en la edad de la persona de referencia del hogar.

¹⁰ Por ejemplo, utilizando la *Survey of Consumer Finances*, Bhutta et al. (2020) reportan que más de un tercio de los hogares de EE.UU. poseen deuda automotriz.

Tabla 3.9. Tenencia de otras deudas no hipotecarias por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Total	Préstamos de parientes o amigos	Créditos de prestamistas	Casa de crédito prendario	Fiado	Créditos de otras fuentes
Todos los hogares	5.4	3.1	0.2	0.4	0.8	1.2
	(0,5)	(0,3)	(0,1)	(0,3)	(0,2)	(0,3)
Macrozona						
Norte	4.4	1.9	0.6	0.2	0.8	1.4
Centro	5.2	3.6	0.1	0.1	0.5	1.1
RM	5.8	3.0	0.2	0.8	1.0	1.3
Sur	5.4	3.6	0.5	0.3	0.5	0.7
Tamaño del hogar						
1 a 2	4.0	2.6	0.2	0.0	0.3	1.0
3 a 4	6.2	3.2	0.4	0.8	1.2	1.2
5 a 6	6.4	4.5	0.0	0.4	0.8	1.3
6+	6.1	2.8	0.0	0.0	0.0	3.3
Régimen de vivienda						
Propia pagada	2.8	1.4	0.3	0.1	0.4	0.9
Propia con hipotecario	5.2	3.8	0.3	0.2	0.6	1.0
Arrendada	9.4	6.4	0.0	0.0	1.4	1.7
Otro ¹	7.3	2.8	0.4	2.6	0.9	1.2
Estrato de ingreso						
Estrato 1	5.4	3.3	0.1	0.7	0.8	0.9
Estrato 2	6.3	3.2	0.7	0.2	1.0	1.5
Estrato 3	4.1	2.7	0.0	0.1	0.2	1.4
Tramo de edad						
< 35	7.9	5.4	0.4	0.3	0.6	1.6
35 a 49	6.4	4.9	0.2	0.0	0.5	1.1
50 a 64	5.2	1.3	0.3	1.4	1.6	1.2
≥ 65	1.0	0.2	0.0	0.1	0.1	0.7
Nivel de educación						
Básica ²	3.5	0.8	0.3	0.4	2.1	0.5
Media	5.3	2.6	0.4	0.8	0.8	1.2
CFT/IP ³	6.8	4.9	0.0	0.4	0.8	1.1
Universitaria	6.0	4.1	0.1	0.0	0.2	1.7
Postgrado	5.1	4.8	0.0	0.4	0.0	0.3

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Por su parte, la tenencia de otras deudas no hipotecarias – la cual incluye préstamos de parientes o amigos, créditos prestamistas, casa de crédito prendario, fiado y créditos de otras fuentes – es más baja para los hogares más pequeños (de 1 a 2 personas) y es decreciente en la edad de la persona de referencia. Al desagregar por subtipo de otras deudas no hipotecarias, la tabla 3.9 muestra que los préstamos de parientes o amigos y los créditos de otras fuentes constituyen los dos subtipos principales.

Finalmente, examinando los montos y los plazos de las deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias (tablas 3.10 y 3.11), se observa que los montos de la deuda educacional y los créditos automotrices son similares (con medianas de \$3.827.087 y \$3.864.528, respectivamente), mientras que las otras deudas no hipotecarias presentan un monto significativamente menor (con una mediana de \$1.000.000). Adicionalmente, los plazos de los créditos automotrices son inferiores a los plazos de los créditos educacionales (con plazos medianos de 21 y 58 meses, respectivamente).

Tabla 3.10. Montos deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias, por características sociodemográficas
(Montos en pesos chilenos) *

	Crédito automotriz	Crédito educacional	Otras deudas no hipotecarias⁴
Todos los hogares	3,864,528	3,827,087	1,000,000
	(306.490)	(641.586)	(272.643)
Macrozona			
Norte	5,670,449	2,587,378	853,813
Centro	3,658,524	4,227,402	1,000,000
RM	3,855,484	4,043,351	1,000,000
Sur	3,394,275	4,272,376	600,000
Tamaño del hogar			
1 a 2	2,991,728	5,760,987	1,000,000
3 a 4	4,177,823	2,944,988	600,000
5 a 6	3,855,107	3,536,799	1,700,000
6+	4,052,206	2,656,479	480,000
Régimen de vivienda			
Propia pagada	3,673,377	2,253,632	1,000,000
Propia con hipotecario	3,882,902	2,999,879	3,000,000
Arrendada	3,855,107	5,035,723	900,000
Otro ¹	4,189,310	5,964,512	289,315
Estrato de ingreso			
Estrato 1	3,855,107	4,210,663	383,073
Estrato 2	3,609,470	4,709,143	1,700,000
Estrato 3	4,055,115	3,357,595	3,000,000

Tramo de edad			
< 35	4,465,767	4,895,050	1,000,000
35 a 49	3,639,161	3,317,297	1,270,931
50 a 64	3,291,311	2,623,446	500,000
≥ 65	2,254,291	2,310,291	850,786
Nivel de educación			
Básica ²	3,165,453	34,942	109,000
Media	3,794,240	3,238,788	500,000
CFT/IP ³	2,509,358	1,809,522	1,000,000
Universitaria	4,436,752	4,767,851	2,859,481
Postgrado	2,004,831	5,029,937	2,000,000

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de otras deudas. Las estadísticas corresponden al monto mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye préstamos de parientes o amigos, casa de crédito prendario (“tía rica”), crédito de prestamistas, fiado, y otras deudas.

Tabla 3.11. Plazo total deudas automotriz y educacional por características sociodemográficas
(Plazos en meses) *

	Créditos automotrices	Créditos educacionales
Todos los hogares	21.2	58.2
	(2,7)	(11,5)
Macrozona		
Norte	24.0	30.8
Centro	22.8	65.9
RM	19.7	55.9
Sur	15.0	58.1
Tamaño del hogar		
1 a 2	15.0	98.5
3 a 4	21.0	39.7
5 a 6	22.0	49.4
6+	24.0	7.0
Régimen de vivienda		
Propia pagada	19.1	38.0
Propia con hipotecario	21.7	45.1
Arrendada	21.0	57.2
Otro ¹	24.0	118.5
Estrato de ingreso		
Estrato 1	23.0	59.4
Estrato 2	23.0	79.7
Estrato 3	16.7	34.1

Tramo de edad		
< 35	24.0	93.9
35 a 49	17.1	32.9
50 a 64	15.7	18.0
≥ 65	10.0	22.7
Nivel de educación		
Básica ²	24.0	1.0
Media	22.0	39.9
CFT/IP ³	11.4	24.2
Universitaria	23.4	78.9
Postgrado	12.0	39.5

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de otras deudas. Las estadísticas corresponden al plazo mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

3.5. Ratios de endeudamiento

Los datos de la EFH permiten construir indicadores que examinan la exposición financiera de los hogares e identifican qué grupos son potencialmente vulnerables a riesgos económicos y financieros. En esta sección, se consideran dos de dichos indicadores, esto es, ratio carga financiera sobre ingreso, en adelante RCI, y el ratio deuda sobre ingreso, RDI. El RCI relaciona los pagos de deuda totales mensuales con el ingreso monetario *mensual* del hogar. El segundo indicador presentado, el RDI, muestra cuánto representa la deuda de los hogares en el ingreso *anual* de éstos.

Dado que es habitual que sólo una parte de la deuda residual sea pagada en el curso de un año, es importante no sólo considerar el RDI sino también el peso que los servicios de la deuda tienen en el ingreso, el RCI. Asimismo, cabe destacar que el RCI no sólo se encuentra afectado por los servicios de deuda, los plazos y el ingreso de los hogares, sino también por el nivel de tasas de interés de la economía.

La tabla 3.12 muestra que el RCI mediano del total de hogares con deuda asciende a 21%, mientras que el RDI mediano equivale a 29%. Si se examina el RCI y el RDI según las características sociodemográficas surge, en primer lugar, que los grupos de hogares que registran los niveles de RCI mediano más elevados son los hogares ubicados en la macrozona Sur, con 1 a 2 miembros, con vivienda propia con un crédito hipotecario asociado, del estrato de ingreso 1 y los hogares cuya persona de referencia tiene entre 50 y 64 años o con educación de postgrado.

Tabla 3.12. Indicadores de endeudamiento por características sociodemográficas
(Hogares con deuda. Valores medianos. Porcentaje.) *

	RCI ⁴	RDI ⁵
Todos los hogares	20.8	28.9
	(0,9)	(2,4)
Macrozona		
Norte	21.0	27.3
Centro	20.1	22.8
RM	20.1	35.8
Sur	26.0	26.2
Tamaño del hogar		
1 a 2	22.7	31.3
3 a 4	21.0	31.9
5 a 6	18.5	25.3
6+	14.9	10.6
Régimen de vivienda		
Propia pagada	17.7	10.4
Propia con hipotecario	27.7	161.4
Arrendada	19.3	16.9
Otro ¹	18.3	14.5
Estrato de ingreso		
Estrato 1	24.7	19.5
Estrato 2	17.8	24.7
Estrato 3	20.5	81.1
Tramo de edad		
< 35	19.1	26.5
35 a 49	22.6	42.1
50 a 64	23.5	26.4
≥ 65	15.0	11.6
Nivel de educación		
Básica ²	15.1	9.4
Media	19.8	15.4
CFT/IP ³	20.2	28.6
Universitaria	22.4	62.7
Postgrado	26.7	95.9

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de indicadores de deuda. Las estadísticas corresponden a la razón mediana.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) RCI corresponde a la razón de carga financiera sobre el ingreso efectivo mensual de los hogares.

(5) RDI corresponde a la razón de deuda sobre el ingreso efectivo anual de los hogares.

Por su parte, los grupos que presentan los mayores niveles de RDI mediano son los hogares ubicados en la Región Metropolitana, con 3 a 4 miembros, con vivienda propia y crédito hipotecario, los que pertenecen al estrato de ingreso 3 y los hogares cuya persona de referencia tiene entre 35 y 49 años o con nivel de educación de postgrado.

En particular, la deuda de los hogares pertenecientes al estrato 1 (para quienes los servicios de la deuda resultan proporcionalmente mayores) es mayoritariamente deuda de consumo (tabla 3.1), la cual tiene plazos menores (tabla 3.8) y tasas mayores que los créditos hipotecarios (no se reportan en este informe).¹¹ Ambas consideraciones, plazos y tasas, implican mayores niveles de RCI, para un RDI dado. Por el contrario, los valores más altos de RDI se encuentran en general en los grupos de hogares para los cuales la tenencia de deuda hipotecaria es mayor (tabla 3.1).

3.6. Motivos de endeudamiento

A continuación, se examinan las motivaciones por las cuales los hogares contraen deudas no hipotecarias. Para cada tipo de deuda no hipotecaria reportada por los hogares, en la EFH se pregunta por una motivación principal para haber adquirido ese tipo de deuda.

El análisis procede en dos etapas. Primero, se presentan las motivaciones en el agregado, es decir, sin distinguir por subtipo de deuda no hipotecaria. Segundo, se distingue entre las deudas de tarjetas de crédito bancarias, de casas comerciales y líneas de crédito bancarias; los créditos bancarios, en casas comerciales (avances en efectivo), CyC, automotriz y educacional; finalmente, las otras deudas no hipotecarias (préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, casa de crédito prendario, fiado y otras fuentes informales).

Tabla 3.13. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas

(Porcentaje de deudas. Sin ponderar por monto de deuda)

Motivación de deuda	Todas las deudas	Tarjetas de crédito bancarias, de casas comerciales y líneas de crédito	Crédito casas comerciales, bancarios, CyC ¹ , automotriz y educacional	Otras deudas no hipotecarias ²
Compra de artículos durables para el hogar	19.5 (0,9)	34.1 (1,6)	5.9 (0,8)	4.8 (1,6)
Compra de mercadería y otros no durables	12.3 (0,7)	18.3 (1,2)	4.7 (0,7)	19.6 (3,9)
Compra de vehículos u otros medios de transporte	11.8 (0,8)	2.6 (0,7)	22.3 (1,4)	6.6 (2,2)

¹¹ Para un análisis acerca de las tasas de interés por tipo de deuda, ver Arraño, Filippi y Vasquez (2016).

Compra de vestuario	4.7	9.1	0.4	2.0
	(0,5)	(1,0)	(0,1)	(1,4)
Vacaciones	1.9	2.0	2.0	1.2
	(0,3)	(0,4)	(0,4)	(0,9)
Tratamiento médico	6.8	5.0	7.7	14.5
	(0,7)	(0,7)	(1,0)	(4,3)
Cancelar otras deudas	12.2	8.2	14.8	23.6
	(0,8)	(0,8)	(1,2)	(5,0)
Financiamiento de actividad empresarial	4.2	4.1	3.8	7.0
	(0,5)	(0,8)	(0,6)	(2,0)
Adquisición de activos financieros	0.8	0.4	1.2	1.9
	(0,2)	(0,1)	(0,3)	(1,1)
Remodelaciones	6.1	5.1	7.7	2.7
	(0,6)	(0,8)	(1,1)	(1,0)
Gastos educacionales	10.2	2.3	19.7	3.7
	(0,7)	(0,5)	(1,3)	(1,7)
Adquisición de bienes inmuebles	1.1	0.2	1.8	2.7
	(0,2)	(0,1)	(0,4)	(1,1)
Favor a una persona externa del hogar	2.2	1.8	2.6	1.8
	(0,5)	(0,5)	(0,7)	(1,1)
Otro	4.6	4.7	4.1	7.6
	(0,5)	(0,6)	(0,9)	(2,3)
No sabe/no responde	1.6	1.8	1.5	0.3
	(0,3)	(0,4)	(0,4)	(0,2)

Notas:

* Otros incluye otras motivaciones, propiamente dichas, y reparación y mantención de vehículos.

(1) CyC corresponde a cajas de compensación, cooperativas y otros similares.

(2) Préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, casa de crédito prendario (tía rica), fiado y otras fuentes informales.

La tabla 3.13 muestra el porcentaje de deudas que los hogares declaran haber contraído para cada fin que se especifica, sin ponderar por deuda, según las agrupaciones previamente mencionadas. Por su parte, la tabla 3.14 reporta el porcentaje de deudas con una motivación determinada, ponderado por el monto de la deuda correspondiente. Cabe agregar que en ambos casos los hogares contribuyen una única motivación por cada tipo de deuda, pero pueden dar motivaciones diferentes para múltiples tipos de deuda.

La tabla 3.13 muestra que, sin distinguir por subtipo de deuda y sin ponderar por monto de deuda, la compra de artículos durables para el hogar, cancelar otras deudas, la compra de mercadería y otros no durables y la compra de vehículos constituyen los cuatro motivos principales para contraer deuda de consumo, con porcentajes de 20% en el primer caso, y 12% en los tres siguientes, del número total de deudas de los hogares.

Tabla 3.14. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas

(Porcentaje de deudas. Ponderadas por monto de deuda)

Motivación de deuda	Todas las deudas	Tarjetas de crédito bancarias, de casas comerciales y líneas de crédito	Crédito casas comerciales, bancarios, CyC ¹ , automotriz y educacional	Otras deudas no hipotecarias ²
Compra de artículos durables para el hogar	7.4 (0.9)	21.6 (1.6)	3.8 (0.8)	0.8 (1.6)
Compra de mercadería y otros no durables	5.2 (0.7)	14.2 (1.2)	2.0 (0.7)	8.1 (3.9)
Compra de vehículos u otros medios de transporte	16.1 (0.8)	6.2 (0.7)	20.2 (1.4)	8.6 (2.2)
Compra de vestuario	1.2 (0.5)	4.4 (1.0)	0.3 (0.1)	0.1 (1.4)
Vacaciones	0.9 (0.3)	2.0 (0.4)	0.7 (0.4)	0.0 (0.9)
Tratamiento médico	6.0 (0.7)	5.5 (0.7)	4.6 (1.0)	18.1 (4.3)
Cancelar otras deudas	12.6 (0.8)	9.9 (0.8)	13.2 (1.2)	14.6 (5.0)
Financiamiento de actividad empresarial	9.8 (0.5)	14.4 (0.8)	8.5 (0.6)	8.6 (2.0)
Adquisición de activos financieros	2.3 (0.2)	0.6 (0.1)	2.9 (0.3)	1.3 (1.1)
Remodelaciones	6.5 (0.6)	7.7 (0.8)	6.3 (1.1)	5.7 (1.0)
Gastos educacionales	21.3 (0.7)	3.8 (0.5)	29.4 (1.3)	1.0 (1.7)
Adquisición de bienes inmuebles	3.1 (0.2)	0.7 (0.1)	2.3 (0.4)	14.4 (1.1)
Favor a una persona externa del hogar	2.4 (0.5)	2.8 (0.5)	0.9 (0.7)	13.3 (1.1)
Otro	3.3 (0.5)	4.5 (0.6)	2.7 (0.9)	4.1 (2.3)
No sabe/no responde	1.9 (0.3)	1.7 (0.4)	2.1 (0.4)	1.2 (0.2)

Notas:

* Otros incluye otras motivaciones, propiamente dichas, y reparación y mantención de vehículos.

(1) CyC corresponde a cajas de compensación, cooperativas y otros similares.

(2) Préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, casa de crédito prendario (tía rica), fiado y otras fuentes informales.

En cambio, si se consideran los porcentajes de deudas con una cierta motivación, ponderados por monto de deuda, se observa un cambio en el ordenamiento de las mismas: el financiamiento de gastos educacionales (la cual no formaba parte del ordenamiento anterior) pasa a representar la principal motivación, seguida por la adquisición de vehículos u otros medios de transporte, cancelar otras deudas y el financiamiento de actividades empresariales, cuyos porcentajes ascienden a 23%, 17%, 13% y 10% del monto de deuda, respectivamente. Dicho cambio en el ordenamiento de las motivaciones se explica por los mayores montos de deuda (relativo a las otras motivaciones) que los gastos educacionales, adquisiciones de vehículos y financiamiento de emprendimientos, así como las deudas contraídas para cancelar otras deudas, representan.

A continuación, se examina en qué medida el ordenamiento de motivaciones para contraer deuda previamente descrito varía cuando se distingue por subtipo de deuda.

En primer lugar, analizando las deudas de tarjetas de crédito bancarias, de casas comerciales y líneas de crédito bancarias, sin ponderar, tres de las cuatro principales motivaciones podrían caracterizarse como motivaciones para consumo, esto es, compra de artículos durables para el hogar, compra de mercadería y otros no durables, y compra de vestuario. Dichas motivaciones alcanzan el 34%, 18% y 9% de los créditos, respectivamente. La cuarta motivación en orden de importancia corresponde a cancelar otras deudas (8%).

Si, en cambio, las motivaciones se ponderan por el monto de deuda, la motivación compra de artículos durables para el hogar (22%) continúa siendo la principal motivación, pero ahora seguida por el financiamiento de actividades empresariales (14%), la compra de mercadería y otros no durables (14%) y cancelar otras deudas (10%).

En segundo lugar, si se examinan las motivaciones de créditos en casas comerciales, bancarios, CyC, automotrices y educacionales, las tres principales motivaciones son las mismas, tanto en el caso sin ponderar como ponderado (tablas 3.13 y 3.14, respectivamente), esto es, cancelación de otras deudas, financiamiento de gastos educacionales y adquisición de vehículos u otros medios de transporte. La cuarta principal motivación sin ponderar por monto corresponde a tratamientos médicos y remodelaciones (8% en ambos casos). Si los porcentajes de hogares se ponderan por monto de deuda, remodelaciones aparece en solitario como la cuarta motivación, por delante de tratamientos médicos.

Finalmente, si se consideran las otras deudas no hipotecarias, se observa que cancelar otras deudas, compra de mercadería y el financiamiento de tratamiento médico aparecen como las tres principales motivaciones sin ponderar por monto de deuda (24%, 20% y 15%, respectivamente). En cambio, si las motivaciones se ponderan por monto de deuda, el financiamiento de tratamientos médicos aparece como el principal motivo para tomar créditos prendarios o informales (18%), seguido de cancelar otras deudas, adquisición de bienes inmuebles y préstamos solicitados como favor a una persona externa al hogar (15%, 14% y 13%, respectivamente).

En resumen, si se ponderan las motivaciones por monto de deuda, la motivación cancelar otras deudas, el financiamiento de gastos educacionales y la compra de vehículos constituyen las principales motivaciones. En el primer caso, dichas deudas se materializarían tanto a través de deuda en casas comerciales, créditos bancarios, CyC, automotriz y educacional, como a través de préstamos informales. En el segundo caso, como es de esperar, el financiamiento de gastos educacionales se realiza fundamentalmente a través de deuda educacional. Por su parte, la adquisición de automóviles por parte de los hogares chilenos se financia tanto a través de deuda automotriz con garantía vehicular (cuya tenencia es sólo 4%, de acuerdo a la tabla 3.1), como, principalmente, mediante deuda de consumo, en particular, deuda contraída a través de créditos con casas comerciales, bancos, cajas de compensación, cooperativas y otros similares (CyC). De hecho, si se excluyen los créditos con motivación determinada del examen de las motivaciones para contraer deuda de consumo, resulta que el 15% de la deuda de los hogares en casas comerciales, bancos, CyC es para la adquisición de vehículos, tanto si se pondera por monto como sin ponderar.

4. Activos

Esta sección presenta los resultados de la encuesta referidos a los activos de las familias. La sección se inicia con un examen general de los activos de los hogares, distinguiendo entre activos reales y financieros.

Seguidamente, se analizan de forma separada los activos reales y financieros, focalizándose en los siguientes aspectos: el margen extensivo, esto es, si el hogar posee un tipo particular de activo o no (tenencia) y el margen intensivo, entendido como el valor del tipo de activo considerado (monto). Se estudia la relación entre dichos márgenes y las mismas características sociodemográficas. Finalmente, se analizan los hábitos de ahorro y cómo éstos varían al considerar la caracterización sociodemográfica.

4.1. Consideraciones generales

Los resultados de la EFH 2021 muestran que el 91% de los hogares posee algún activo, el 82% de los hogares posee algún activo real y el 37%, algún activo financiero (tabla 4.1). Al examinar la tenencia de activos por características sociodemográficas, se observa, en primer lugar, que la tenencia de activos (tanto reales como financieros) tiende a ser creciente en el ingreso y que la tenencia de activos financieros tiende a ser creciente en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. En segundo lugar, la tenencia de activos reales guarda una relación positiva con el tamaño del hogar y tiende a ser creciente, junto con la tenencia de activos totales, respecto a la edad de la persona de referencia del hogar.

En tercer lugar, desde el punto de vista geográfico, los hogares ubicados en la zona Sur registran las mayores tenencias de activos, tanto reales como financieros. Sin embargo, al examinar los montos, los hogares ubicados en la región Metropolitana registran los mayores montos en ambos tipos de activos (tablas 4.4 y 4.7). En particular, los montos medianos de activos reales de los hogares ubicados en la región Metropolitana son 13% superiores a los de los hogares de las macrozonas Sur y Norte, mientras que el monto mediano de activos financieros es 51% más elevado que el registrado en la macrozona Centro, segunda región por monto de activos financieros, y 100% mayor al monto mediano en la zona Sur.

A continuación, se examinan los márgenes extensivo e intensivo (tenencias y montos) de los activos, distinguiendo por tipo, subtipo y por características sociodemográficas.

Tabla 4.1. Tenencia agregada de activos por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Activos totales	Activos reales ⁴	Activos financieros ⁵
Todos los hogares	91.1	81.5	37.1
	(0,7)	(0,9)	(1,0)
Macrozona			
Norte	90.1	82.2	35.9
Centro	91.4	82.9	35.9
RM	91.0	79.8	38.0
Sur	91.5	83.7	38.2
Tamaño del hogar			
1 a 2	91.1	78.8	38.3
3 a 4	90.4	81.8	35.9
5 a 6	92.1	85.9	36.8
6+	97.7	92.4	43.3
Régimen de vivienda			
Propia pagada	100.0	100.0	30.9
Propia con hipotecario	100.0	100.0	52.6
Arrendada	81.0	56.8	40.3
Otro ¹	68.9	41.8	34.8
Estrato de ingreso			
Estrato 1	85.0	73.2	23.9
Estrato 2	95.8	85.9	40.0
Estrato 3	99.4	95.9	66.0
Tramo de edad			
< 35	87.9	67.4	45.1
35 a 49	91.8	82.9	41.8
50 a 64	90.4	84.6	29.9
≥ 65	94.6	91.7	30.0

Nivel de educación			
Básica ²	88.0	82.0	18.6
Media	88.4	79.3	27.7
CFT/IP ³	93.8	84.2	46.5
Universitaria	93.7	81.8	48.3
Postgrado	98.2	88.9	73.3

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye activos vivienda principal, otras propiedades, vehículos y otros activos reales.

(5) Incluye acciones transadas en bolsa, fondos mutuos, instrumentos de renta fija, cuentas de ahorro, ahorro previsional voluntario (APV), otros instrumentos financieros de renta variable, participación en sociedades o en fondos de inversión, seguros con ahorro y otros activos financieros.

4.2. Activos reales

Dentro de los activos reales se consideran cuatro subtipos, a saber: vivienda principal, otras propiedades, vehículos y otros activos reales. Analizando las tenencias y los montos de dichos subtipos por características sociodemográficas (tablas 4.2, 4.3 y 4.4), se destacan los siguientes elementos:

En primer lugar, las tenencias más elevadas se registran en vivienda principal y en vehículos: el 62% de los hogares chilenos es propietario de la vivienda en la que reside, mientras que el 55% de los hogares posee al menos un vehículo. Las tenencias agregadas de otras propiedades y de otros activos reales ascienden a 15% y 13%, respectivamente.

En segundo lugar, la tenencia de vivienda principal guarda una relación creciente con el tamaño del hogar, el ingreso del hogar y con la edad de la persona de referencia del hogar. En relación a los segmentos de hogares más propensos a tener este tipo de activo, destacan los hogares ubicados en la zona Sur, con más de 6 miembros, pertenecientes al estrato 3 de ingreso, los hogares cuya persona de referencia tiene más de 65 años y cuya persona de referencia posee educación básica.¹²

En tercer lugar, la tenencia de otras propiedades guarda una relación positiva con el ingreso del hogar y con el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Desde el punto de vista geográfico, la macrozona Norte registra la tenencia más elevada.

¹²En relación a este último grupo, es interesante mencionar que el 71% de los hogares cuya persona de referencia tiene educación básica posee su vivienda propia pagada (tabla 1.7), por encima del 45% para el total de hogares. Adicionalmente, al vincular lo anterior con la información sobre estructura de financiamiento de la vivienda principal (tabla 3.5), se observa que el 55% de los hogares cuya persona de referencia tiene educación básica ha financiado la vivienda principal con recursos propios y/o subsidio habitacional, por encima del 32% para el total de hogares.

Tabla 4.2. Tenencia de activos reales por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Activos reales	Vivienda principal	Otras propiedades ⁴	Vehículos ⁵	Otros activos reales ⁶
Todos los hogares	81.5	62.1	15.2	54.9	12.8
	(0,9)	(0,9)	(0,7)	(1,0)	(0,7)
Macrozona					
Norte	82.2	61.0	14.5	56.7	17.0
Centro	82.9	65.9	13.1	55.9	10.2
RM	79.8	58.7	16.7	54.9	14.6
Sur	83.7	66.5	15.6	50.0	8.4
Tamaño del hogar					
1 a 2	78.8	62.1	14.5	46.5	9.5
3 a 4	81.8	61.1	15.2	59.0	14.7
5 a 6	85.9	64.0	17.7	62.2	15.4
6+	92.4	71.7	12.8	67.3	16.4
Régimen de vivienda					
Propia pagada	100.0	100.0	14.0	53.1	10.0
Propia con hipotecario	100.0	100.0	25.8	78.9	16.6
Arrendada	56.8	0.0	13.2	52.9	15.6
Otro ¹	41.8	0.0	10.4	37.1	13.2
Estrato de ingreso					
Estrato 1	73.2	56.7	6.6	38.4	9.0
Estrato 2	85.9	63.8	14.9	61.4	14.1
Estrato 3	95.9	73.4	37.4	86.5	20.7
Tramo de edad					
< 35	67.4	39.7	10.0	52.2	17.5
35 a 49	82.9	58.7	17.2	63.1	14.2
50 a 64	84.6	69.9	17.3	52.0	11.2
≥ 65	91.7	83.6	15.0	48.4	7.3
Nivel de educación					
Básica ²	82.0	75.5	6.4	31.9	5.7
Media	79.3	59.4	9.6	50.5	11.3
CFT/IP ³	84.2	60.8	17.3	60.4	14.0
Universitaria	81.8	57.7	21.7	65.3	16.8
Postgrado	88.9	71.3	39.7	80.3	19.3

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales: pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

(5) Incluye autos o camionetas, motos, furgones o utilitarios y otros.

(6) Incluye maquinaria industrial o agrícola, cabezas de ganado u otros animales (no mascotas), obras de arte, etc.

Tabla 4.3. Composición en activos reales por características sociodemográficas
(Participación condicionada en la tenencia de activos reales)

	Activos reales	Vivienda principal	Otras propiedades ⁴	Vehículos ⁵	Otros activos reales ⁶
Todos los hogares	100.0	66.0	10.7	22.6	0.7
	(0,0)	(0,9)	(0,6)	(0,8)	(0,1)
Macrozona					
Norte	100.0	79.5	13.8	6.6	0.0
Centro	100.0	82.0	9.1	8.8	0.1
RM	100.0	83.2	10.0	6.6	0.1
Sur	100.0	77.6	13.1	9.1	0.2
Tamaño del hogar					
1 a 2	100.0	69.0	10.4	19.8	0.8
3 a 4	100.0	64.4	10.7	24.3	0.7
5 a 6	100.0	63.3	11.4	24.8	0.5
6+	100.0	68.6	11.0	20.1	0.3
Régimen de vivienda					
Propia pagada	100.0	88.4	6.2	5.2	0.2
Propia con hipotecario	100.0	81.8	10.4	7.6	0.1
Arrendada	100.0	0.0	21.1	76.5	2.4
Otro ¹	100.0	0.0	22.6	75.3	2.1
Estrato de ingreso					
Estrato 1	100.0	71.4	5.3	22.6	0.8
Estrato 2	100.0	64.6	10.8	24.2	0.4
Estrato 3	100.0	57.8	20.7	20.6	0.9
Tramo de edad					
< 35	100.0	51.5	9.6	38.1	0.8
35 a 49	100.0	60.2	12.1	26.7	1.0
50 a 64	100.0	70.9	11.5	17.1	0.5
≥ 65	100.0	81.3	8.3	10.1	0.3
Nivel de educación					
Básica ²	100.0	84.9	4.8	10.3	0.1
Media	100.0	67.4	7.5	24.5	0.6
CFT/IP ³	100.0	62.4	12.5	24.1	0.9
Universitaria	100.0	57.5	14.4	27.1	0.9
Postgrado	100.0	59.9	23.5	15.3	1.3

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales: pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

(5) Incluye autos o camionetas, motos, furgones o utilitarios y otros.

(6) Incluye maquinaria industrial o agrícola, cabezas de ganado u otros animales (no mascotas), obras de arte, etc.

En cuarto lugar, respecto a la tenencia de vehículos, cabe resaltar cuatro elementos. Primero, la tenencia de éstos es creciente en el ingreso y en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Segundo, la relación entre la tenencia de vehículos y la edad de la persona de referencia presenta una forma de U invertida, es decir, la tenencia aumenta con la edad hasta alcanzar un máximo en el tramo entre 35 a 49, a partir del cual decrece. Tercero, los hogares más propensos a tener vehículos son aquellos con 5 a 6 miembros, con vivienda propia y crédito hipotecario, pertenecientes al estrato 3 de ingreso. Cuarto, la tenencia es algo menor para hogares ubicados en la macrozona Sur.

En quinto lugar, al estudiar cómo los montos medianos varían según las mismas características sociodemográficas, excluida la caracterización por macrozona, surge que los montos medianos del subtipo vivienda principal son crecientes en el ingreso del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. En el caso de otras propiedades y de vehículos se observa el mismo patrón: los montos medianos guardan una relación positiva con el ingreso y con el nivel de educación de la persona de referencia.

Tabla 4.4. Valor de los activos reales por características sociodemográficas
(Montos en pesos chilenos) *

	Activos reales	Vivienda principal	Otras propiedades ⁴	Vehículos ⁵	Otros activos reales ⁶
Todos los hogares	52,303,984 (1.636.098)	63,187,648 (2.700.341)	82,813,728 (5.727.814)	7,000,000 (287.016)	3,020,000 (809.201)
Macrozona					
Norte	118,022,680	95,094,544	95,009,104	10,000,000	1,000,000
Centro	95,184,336	80,000,000	100,000,000	12,000,000	3,000,000
RM	133,006,664	100,000,000	117,319,656	12,000,000	6,000,000
Sur	118,353,664	90,000,000	80,000,000	12,000,000	10,000,000
Tamaño del hogar					
1 a 2	53,750,820	65,837,996	100,000,000	7,016,667	3,000,000
3 a 4	51,275,956	60,000,000	80,000,000	7,132,383	4,233,334
5 a 6	51,207,568	60,333,400	61,169,240	7,017,562	3,200,000
6+	60,848,344	70,000,000	125,398,136	4,000,000	923,000
Régimen de vivienda					
Propia pagada	63,918,408	56,959,648	78,680,664	6,187,443	2,840,000
Propia con hipotecario	114,473,720	90,000,000	95,175,464	11,771,665	5,000,000
Arrendada	5,130,912	-	94,994,968	6,425,432	2,500,000
Otro ¹	4,157,333	-	63,233,332	5,271,046	5,000,000
Estrato de ingreso					
Estrato 1	36,700,744	49,931,136	59,542,544	4,000,000	1,500,000
Estrato 2	56,267,632	60,007,720	60,000,000	7,000,000	2,000,000
Estrato 3	161,377,264	130,000,000	120,189,656	12,960,000	6,000,000

Tramo de edad					
< 35	23,905,046	60,905,188	50,000,000	7,000,000	2,000,000
35 a 49	53,651,732	66,280,696	85,683,640	8,000,000	3,540,000
50 a 64	60,081,668	60,000,000	91,870,616	6,994,473	3,000,000
≥ 65	65,473,048	63,557,056	100,000,000	6,010,000	10,133,334
Nivel de educación					
Básica ²	40,644,592	40,718,308	49,707,932	3,395,367	1,723,333
Media	43,063,080	50,000,000	42,517,272	5,000,000	1,500,000
CFT/IP ³	55,593,332	70,000,000	70,000,000	6,500,000	5,000,000
Universitaria	86,012,008	100,000,000	100,000,000	10,000,000	5,900,000
Postgrado	187,156,336	150,000,000	140,000,000	12,000,000	13,866,667

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de activos reales. Las estadísticas corresponden al monto mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye otras viviendas y/o parcelas de agrado; construcciones industriales, parcelas agrícolas y/o galpones; bodegas y/o estacionamientos; tiendas, oficinas y/o locales comerciales: pensiones, hospedajes y/u hoteles; otras.

(5) Incluye autos o camionetas, motos, furgones o utilitarios y otros.

(6) Incluye maquinaria industrial o agrícola, cabezas de ganado u otros animales (no mascotas), obras de arte, etc.

Finalmente, desde el punto de vista geográfico, la región Metropolitana registra los mayores montos medianos, tanto de vivienda principal, como de otras propiedades y vehículos. Por su parte, las zonas Centro y Sur registran el mismo monto mediano para vehículos. Finalmente, en el caso de la vivienda principal, la macrozona Norte presenta el segundo mayor monto mediano; mientras que lo propio ocurre para otras propiedades en la zona Centro (tabla 4.4). En el caso de otros activos reales, el mayor monto mediano se encuentra en la macrozona Sur.

4.3. Activos financieros

Dentro de los activos financieros se consideran dos subtipos, esto es, activos financieros de renta fija y de renta variable. Al respecto, los datos de la EFH 2021 muestran que el 37% de los hogares chilenos posee algún tipo de activo financiero. Al desagregar por subtipo, 33% de los hogares posee activos de renta fija, mientras que un 11% posee activos financieros a renta variable.

Examinando la tenencia de activos financieros por características sociodemográficas (tabla 4.5) surge que la tenencia de activos financieros (tanto de renta fija como de renta variable) guarda una relación creciente con el ingreso y con el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Respecto a la relación entre tenencia de activos financieros y edad de la persona de referencia, la tenencia de activos financieros es decreciente con la edad, distinguiéndose dos grandes grupos: los hogares cuya persona de referencia tiene menos de 50 años, con tenencias más altas en todos los subtipos de activos financieros, y aquellos cuya persona de referencia es mayor de 50 años, con

tenencias más bajas. Dicha relación decreciente es más tenue para los activos de renta variable, y más acentuada para los activos de renta fija.

Finalmente, si bien la tenencia de activos financieros de renta variable es menor que la de activos financieros de renta fija, los montos medianos de los activos financieros de renta variable son sustancialmente superiores a los de renta fija, alcanzando los primeros los \$4.983.334, por encima de los \$1.211.667 correspondientes a los segundos (tabla 4.7).

Tabla 4.5. Tenencia de activos financieros por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Activos financieros	Renta variable ⁴	Renta fija ⁵
Todos los hogares	37.1	11.3	32.6
	(1,0)	(0,6)	(1,0)
Macrozona			
Norte	57.2	25.0	50.1
Centro	49.4	16.7	44.6
RM	55.2	25.1	47.6
Sur	51.8	17.3	44.0
Tamaño del hogar			
1 a 2	38.3	14.3	31.7
3 a 4	35.9	9.6	32.5
5 a 6	36.8	9.4	33.7
6+	43.3	5.2	43.0
Régimen de vivienda			
Propia pagada	30.9	9.1	26.5
Propia con hipotecario	52.6	21.4	46.0
Arrendada	40.3	10.2	36.2
Otro ¹	34.8	8.7	31.6
Estrato de ingreso			
Estrato 1	23.9	3.4	21.4
Estrato 2	40.0	11.3	35.9
Estrato 3	66.0	30.9	55.8
Tramo de edad			
< 35	45.1	12.0	40.8
35 a 49	41.8	12.1	38.1
50 a 64	29.9	10.5	25.1
≥ 65	30.0	10.0	24.3
Nivel de educación			
Básica ²	18.6	2.2	17.3
Media	27.7	4.6	24.6
CFT/IP ³	46.5	11.4	40.2

Universitaria	48.3	19.5	42.6
Postgrado	73.3	39.4	61.1

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye acciones transadas en bolsa, fondos mutuos, otros instrumentos financieros de renta variable, participación en sociedades o en fondos de inversión y otros activos financieros.

(5) Incluye instrumentos de renta fija, cuentas de ahorro, ahorro previsional voluntario (APV) y seguros con ahorro.

Tabla 4.6. Composición de activos financieros por características sociodemográficas
(Participación condicionada en la tenencia de activos financieros)

	Activos financieros	Renta variable ⁴	Renta fija ⁵
Todos los hogares	100.0	21.8	78.2
	(0,0)	(1,2)	(1,2)
Macrozona			
Norte	100.0	19.2	80.8
Centro	100.0	16.8	83.2
RM	100.0	27.6	72.4
Sur	100.0	14.6	85.4
Tamaño del hogar			
1 a 2	100.0	27.4	72.6
3 a 4	100.0	18.9	81.1
5 a 6	100.0	18.4	81.6
6+	100.0	6.1	93.9
Régimen de vivienda			
Propia pagada	100.0	22.7	77.3
Propia con hipotecario	100.0	26.6	73.4
Arrendada	100.0	17.9	82.1
Otro ¹	100.0	18.4	81.6
Estrato de ingreso			
Estrato 1	100.0	12.0	88.0
Estrato 2	100.0	20.2	79.8
Estrato 3	100.0	32.1	67.9
Tramo de edad			
< 35	100.0	18.4	81.6
35 a 49	100.0	20.0	80.0
50 a 64	100.0	25.2	74.8
≥ 65	100.0	27.3	72.7
Nivel de educación			
Básica ²	100.0	8.5	91.5
Media	100.0	13.9	86.1
CFT/IP ³	100.0	18.3	81.7

Universitaria	100.0	27.6	72.4
Postgrado	100.0	37.0	63.0

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
 (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
 (3) CFT/IP corresponde a las instituciones de educación superior, centros de formación técnica e institutos profesionales.
 (4) Incluye acciones transadas en bolsa, fondos mutuos, otros instrumentos financieros de renta variable, participación en sociedades o en fondos de inversión y otros activos financieros.
 (5) Incluye instrumentos de renta fija, cuentas de ahorro, ahorro previsional voluntario (APV) y seguros con ahorro.

Tabla 4.7. Valores de los activos financieros por características sociodemográficas
 (Montos en pesos chilenos) *

	Activos financieros	Renta variable ⁴	Renta fija ⁵
Todos los hogares	2,000,000	4,983,334	1,211,667
	(168.700)	(844.273)	(276.184)
Macrozona			
Norte	1,245,000	2,976,667	980,667
Centro	1,816,667	5,800,000	1,102,334
RM	2,745,233	5,400,000	1,790,000
Sur	1,365,333	3,396,667	1,081,734
Tamaño del hogar			
1 a 2	2,099,000	4,066,667	1,683,333
3 a 4	1,612,333	5,996,667	1,009,401
5 a 6	2,000,000	4,613,334	1,516,833
6+	1,483,333	32,539,234	1,475,000
Régimen de vivienda			
Propia pagada	3,000,000	7,173,334	2,070,500
Propia con hipotecario	5,000,000	7,766,667	3,020,167
Arrendada	964,833	2,393,433	893,000
Otro ¹	1,028,900	1,500,000	993,333
Estrato de ingreso			
Estrato 1	589,333	993,333	588,000
Estrato 2	1,969,333	2,246,667	1,000,000
Estrato 3	7,683,334	9,993,333	5,000,000
Tramo de edad			
< 35	998,333	1,370,000	889,667
35 a 49	2,000,000	5,296,667	1,423,333
50 a 64	3,418,333	7,360,000	2,660,000
≥ 65	3,736,667	9,487,933	2,926,667
Nivel de educación			
Básica ²	980,000	5,700,000	865,000
Media	1,000,000	1,900,000	1,000,000
CFT/IP ³	1,046,033	2,600,000	1,001,000

Universitaria	3,506,034	5,033,334	2,013,333
Postgrado	9,363,000	10,500,000	6,204,167

Notas:

* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de activos financieros. Las estadísticas corresponden al monto mediano.

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

(4) Incluye acciones transadas en bolsa, fondos mutuos, otros instrumentos financieros de renta variable, participación en sociedades o en fondos de inversión y otros activos financieros.

(5) Incluye instrumentos de renta fija, cuentas de ahorro, Ahorro Previsional Voluntario (APV) y seguros con ahorro.

4.4. Ahorro

A continuación, se presenta la tenencia y montos de ahorro de los hogares, así como también los motivos por los que los hogares ahorran.

El primer elemento a señalar es que, en el agregado, la proporción de hogares que ahorró en los 12 meses anteriores a la entrevista asciende a 39%. Además, la propensión a ahorrar es creciente en el ingreso y en el nivel de educación de la persona de referencia, mientras que es decreciente en su edad (tabla 4.8).

En segundo lugar, los montos medianos de ahorro en los últimos 12 meses son decrecientes en el tamaño del hogar y crecientes en el ingreso y en el nivel de educación de la persona de referencia. La relación observada entre ahorro e ingreso y nivel de educación es un resultado esperado, ya que cuanto mayor es el ingreso del hogar y el nivel de educación de la persona de referencia del hogar, mayor es la capacidad del hogar para ahorrar.

Tabla 4.8. Tenencia y monto de ahorro en los últimos 12 meses
(Porcentaje de hogares. Porcentaje de hogares que ahorran. Monto en pesos chilenos)

	Realiza ahorro	Monto
Todos los hogares	39.4	1,000,000
	(1,0)	(1.733)
Macrozona		
Norte	37.6	686,667
Centro	39.2	820,667
RM	39.9	1,116,667
Sur	39.8	1,000,000
Tamaño del hogar		
1 a 2	41.1	1,000,000
3 a 4	38.7	1,000,000
5 a 6	38.2	836,000

6+	33.0	500,000
Régimen de vivienda		
Propia pagada	35.7	1,000,000
Propia con hipotecario	46.2	1,846,667
Arrendada	44.5	1,000,000
Otro ¹	35.3	765,333
Estrato de ingreso		
Estrato 1	28.1	500,000
Estrato 2	44.6	1,000,000
Estrato 3	60.0	3,000,000
Tramo de edad		
< 35	50.5	1,000,000
35 a 49	42.4	1,183,333
50 a 64	32.8	762,000
≥ 65	30.5	916,667
Nivel de educación		
Básica ²	22.7	500,000
Media	33.1	600,000
CFT/IP ³	44.8	946,667
Universitaria	50.0	1,500,000
Postgrado	60.4	2,763,333

Notas:

(1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.

(2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.

(3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.

Cuarto, la relación entre montos medianos y edad de la persona de referencia es decreciente. Esto es consistente con la teoría del ciclo de vida, según la cual los individuos ahorran en mayor medida durante el período de vida laboralmente activa con el objeto de mantener su nivel de consumo estable en el tiempo. Además, tienden a ahorrar relativamente más en el período en el que sus ingresos son típicamente más altos (tramo de 35 a 49 años, tabla 2.1).

En quinto lugar, desde el punto de vista geográfico, la Región Metropolitana y la macrozona Sur son las que registran los mayores montos de ahorro medianos.

Finalmente, en relación a los motivos por los que los hogares ahorran, los datos de la EFH 2021 (tabla 4.9) muestran que los tres principales motivos son hacer frente a gastos inesperados (55%), comprar una propiedad (11%) y financiar vacaciones o viajes (5%). Adicionalmente, al vincular los motivos con las características sociodemográficas, surgen dos elementos a destacar. Por un lado, el porcentaje de hogares que ahorra para hacer frente a gastos inesperados es decreciente en el ingreso del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Por otro lado, la fracción de hogares que ahorra para comprar una propiedad tiende a guardar una relación positiva

con el nivel de educación de la persona de referencia, alcanzando un máximo en el tramo de postgrado.

Tabla 4.9. Motivaciones para ahorrar en los últimos 12 meses
(Porcentaje de hogares que ahorran)

	Hacer frente a gastos inesperados	Compra de una propiedad	Financiar actividad empresarial	Invertir en activos financieros	Pagar deudas	Vacaciones o viajes	Educación de los hijos	Para la vejez	Otro ⁴	NS/NR
Todos los hogares	55.4	10.7	0.8	1.2	1.0	5.3	3.6	4.6	3.5	1.7
	(1,7)	(1,2)	(0,3)	(0,3)	(0,3)	(0,8)	(0,7)	(0,7)	(0,9)	(0,4)
Macrozona										
Norte	61.2	6.4	0.5	0.3	0.6	5.0	3.3	5.0	1.7	2.6
Centro	56.8	13.0	0.8	1.3	0.8	3.7	3.8	3.1	3.8	1.7
RM	53.4	9.7	0.8	1.4	1.5	6.9	2.8	5.5	3.8	1.8
Sur	54.1	13.1	1.3	1.2	0.3	3.9	6.2	5.1	3.0	0.9
Tamaño del hogar										
1 a 2	53.7	9.4	0.8	1.5	1.0	6.6	2.4	6.1	4.4	1.1
3 a 4	55.5	10.9	1.0	0.4	1.3	5.2	4.7	4.7	2.7	2.4
5 a 6	59.5	12.9	0.4	2.6	0.0	2.4	3.7	0.9	3.6	1.6
6+	62.7	18.3	0.0	3.4	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0
Régimen de vivienda										
Propia pagada	59.6	6.7	0.5	0.7	0.5	4.2	3.9	6.6	4.6	2.1
Propia con hipotecario	53.6	8.0	0.0	2.1	1.3	8.5	3.8	4.8	1.2	1.7
Arrendada	52.2	19.8	1.4	1.0	2.0	2.8	2.0	2.7	2.4	0.6
Otro ¹	50.9	8.9	1.6	2.1	0.3	10.0	5.4	2.1	5.4	3.1
Estrato de ingreso										
Estrato 1	60.5	10.9	0.2	0.7	1.4	3.3	3.5	2.6	4.9	1.2
Estrato 2	55.2	10.3	1.1	0.8	0.8	5.6	3.9	5.4	3.2	3.0
Estrato 3	49.7	11.0	1.1	2.2	0.8	7.5	3.3	6.2	2.1	1.0
Tramo de edad										
< 35	52.0	19.7	1.3	1.7	1.1	5.8	2.3	0.4	2.8	1.5
35 a 49	50.7	11.6	0.6	1.4	1.2	5.7	5.0	1.6	6.3	2.6
50 a 64	62.9	4.5	0.7	0.6	0.7	4.3	5.1	9.8	2.0	0.9
≥ 65	61.8	0.4	0.4	0.8	0.9	5.1	0.5	12.3	0.4	1.6
Nivel de educación										
Básica ²	63.3	2.6	2.5	0.0	0.9	5.4	3.3	10.4	0.5	3.4
Media	59.6	8.7	0.0	0.5	0.4	3.2	4.8	4.0	7.2	1.6
CFT/IP ³	55.2	13.5	1.1	1.5	0.7	3.0	2.7	3.0	2.7	1.8
Universitaria	52.7	12.5	1.2	1.5	2.0	7.0	2.6	4.2	1.9	1.3
Postgrado	42.9	14.5	0.0	3.4	0.0	10.3	4.7	5.8	0.0	2.1

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.
- (4) Incluye herencias, remodelaciones, tratamiento médico, compra de vehículos, etc.

5. Riqueza

Utilizando los resultados de la EFH 2021, el objetivo de esta sección es, por un lado, describir la distribución de la riqueza en Chile y cómo ésta varía según las características sociodemográficas. Por otro lado, comparar la distribución de riqueza con la del ingreso (sección 5.2), con el fin de identificar las principales similitudes y diferencias entre ambas.

La definición de riqueza utilizada corresponde a la riqueza no previsional de los hogares o riqueza neta, esto es, la diferencia entre los activos y las deudas de cada hogar sin incluir los fondos de ahorro previsional obligatorio.¹³ En adelante, se hablará indistintamente de riqueza neta o riqueza de los hogares.

5.1. Riqueza neta

En primer lugar, los datos de la EFH 2021 muestran que la riqueza neta mediana asciende a \$39.696.444, mientras que la riqueza promedio alcanza los \$80.221.208. En segundo lugar, desde el punto de vista geográfico, la región Metropolitana y la macrozona Sur son las regiones que registran los mayores montos medianos de riqueza neta (\$43.305.008 y \$38.701.876, respectivamente). Cabe recordar que estas la Región Metropolitana presentaba también los mayores montos de activos inmobiliarios (ver secciones 4.2 y 4.3).

En tercer lugar, la riqueza neta mediana guarda una relación positiva con el tamaño del hogar, con el ingreso del hogar y con la edad y educación de la persona de referencia del hogar. En el caso de los hogares caracterizados por tamaño, la riqueza neta mediana alcanza un máximo en los hogares con 6 o más integrantes (\$53.739.956).

Finalmente, en referencia a los segmentos de hogares con mayor riqueza neta mediana, se destacan los hogares ubicados en la región Metropolitana, con 6 o más integrantes, con vivienda propia adquirida con crédito hipotecario, pertenecientes al estrato 3 de ingreso, los hogares cuya persona de referencia tiene 65 años o más y con nivel de educación de postgrado.

¹³ Para el cálculo de la riqueza neta se incluye el ahorro previsional voluntario (APV).

Tabla 5.1. Riqueza neta por características sociodemográficas
(Montos en pesos chilenos)

	Promedio	Mediana	Percentil 75 ⁴	Rango intercuartil ⁵
Todos los hogares	80,221,208 (2.243.590)	39,696,444 (1.334.933)	79,658,368 (2.529.717)	82,118,744 (2.438.402)
Macrozona				
Norte	65,871,036	36,130,148	79,658,368	77,974,392
Centro	63,880,188	35,947,316	75,187,136	71,109,456
RM	98,049,056	43,305,008	97,370,304	95,070,088
Sur	69,252,432	38,701,876	75,678,288	69,474,832
Tamaño del hogar				
1 a 2	87,652,264	40,177,244	90,972,120	88,722,520
3 a 4	73,629,352	37,412,276	80,567,936	77,532,824
5 a 6	76,120,840	38,647,336	80,941,368	77,722,648
6+	112,870,592	53,739,956	91,827,456	72,267,640
Régimen de vivienda				
Propia pagada	115,113,552	61,297,636	112,956,256	74,687,312
Propia con hipotecario	134,036,912	69,577,792	141,448,368	100,534,984
Arrendada	18,870,142	1,533,550	8,195,345	8,198,679
Otro ¹	8,756,520	1,463	4,293,419	4,593,006
Estrato de ingreso				
Estrato 1	39,958,336	23,286,918	53,484,352	53,293,692
Estrato 2	62,199,756	42,998,024	80,115,392	73,478,496
Estrato 3	208,256,432	115,819,752	253,512,128	205,366,544
Tramo de edad				
< 35	36,670,552	6,794,314	48,720,412	48,720,412
35 a 49	74,176,032	36,353,740	85,035,200	81,504,640
50 a 64	93,140,680	44,951,520	90,944,296	81,606,232
≥ 65	124,143,872	59,997,760	124,441,304	93,951,728
Nivel de educación				
Básica ²	45,635,180	35,303,916	58,158,704	50,129,472
Media	47,630,064	31,571,414	63,652,560	61,789,928
CFT/IP ³	66,184,808	41,700,772	85,483,832	81,238,000
Universitaria	119,087,208	51,748,320	129,544,928	126,586,392
Postgrado	229,249,680	134,172,760	263,316,096	219,882,624

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.
- (4) Los percentiles reportados corresponden al promedio de valores obtenidos en cada de las bases imputadas.
- (5) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.

5.2. Distribución de la riqueza

Al comparar la distribución de la riqueza neta con la del ingreso, el primer elemento a señalar es que la riqueza neta, tanto promedio como mediana, es sustancialmente superior al ingreso efectivo. De hecho, la riqueza promedio y mediana son aproximadamente 50 y 35 veces el ingreso efectivo promedio y mediano, respectivamente.

En segundo lugar, desde un punto de vista geográfico, a diferencia de lo que ocurría con el ingreso efectivo (donde la zona Norte y la región Metropolitana eran las zonas con mayores ingresos medianos), las regiones con mayor nivel de riqueza mediana son la región Metropolitana y la macrozona Sur.

En tercer lugar, tal como ocurría con el ingreso (promedio y mediano), los hogares con riqueza más alta, tanto promedio como mediana, son aquellos que tienen vivienda propia a través de crédito hipotecario.¹⁴

Finalmente, si bien el comportamiento del ingreso efectivo en relación a la edad de la persona de referencia presentaba un comportamiento en forma de U invertida, la riqueza neta es creciente en la edad de dicha persona de referencia. Al respecto, cabe recordar que el 65% del grupo de hogares con vivienda propia pagada, la persona de referencia del hogar tiene 50 años o más (tabla 1.4).

6. Medios de pago

La presente sección examina en detalle los resultados de la EFH 2021 referidos a medios de pago. El mismo comienza con un análisis del acceso a los distintos medios de pago (tenencia), distinguiendo entre cuenta corriente, cuenta vista (tarjeta de débito), tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria. Seguidamente, se adicionan otros medios de pagos y se estudia su uso. Los medios de pago considerados son los siguientes: efectivo, tarjeta de débito, tarjeta de crédito bancaria, tarjeta de crédito no bancaria, tarjeta de prepago, cheque, PAC, PAT, transferencias por internet o teléfono, tarjeta BIP, pagos en línea, prepago y criptomonedas.¹⁵

6.1. Acceso a instrumentos de pago

El medio de pago distinto del efectivo con mayor tenencia es la cuenta vista o tarjeta de débito, con una tenencia de 89%, seguido por tarjeta de crédito no bancaria, cuenta corriente y tarjeta de crédito bancaria, con tenencias de 48%, 45% y 32% respectivamente (tabla 6.1).

¹⁴ Al respecto, cabe recordar que entre el grupo de hogares con vivienda propia, la adquisición con recursos propios y con recursos propios y crédito hipotecario constituyen las dos principales fuentes de financiamiento (16% y 14%, respectivamente, tabla 3.5).

¹⁵ En la EFH 2021 se incluyen por primera vez las criptomonedas como medio de pago.

Tabla 6.1. Tenencia de cuenta corriente, cuenta vista, tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria, por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Total medios de pago	Cuenta corriente	Cuenta vista	Tarjetas no bancarias ⁴	Tarjetas bancarias
Todos los hogares	96.4	45.5	88.6	47.6	31.5
	(0,4)	(1,0)	(0,6)	(1,1)	(0,9)
Macrozona					
Norte	96.5	42.9	92.1	48.1	31.7
Centro	96.0	42.0	88.3	47.3	25.8
RM	96.8	50.4	87.3	48.0	36.2
Sur	96.1	38.8	91.0	46.6	28.5
Tamaño del hogar					
1 a 2	94.1	45.6	82.9	42.4	30.9
3 a 4	97.7	45.9	91.5	50.3	33.2
5 a 6	98.5	44.4	94.2	53.0	27.8
6+	97.2	42.8	94.0	50.5	29.5
Régimen de vivienda					
Propia pagada	94.0	37.4	86.7	46.2	23.9
Propia con hipotecario	99.3	75.2	79.3	62.7	60.0
Arrendada	99.1	51.0	95.1	44.2	34.3
Otro ¹	96.8	29.8	94.7	41.3	19.6
Estrato de ingreso					
Estrato 1	93.8	26.2	90.3	36.4	14.2
Estrato 2	98.9	51.4	91.9	56.0	34.4
Estrato 3	99.3	85.6	79.6	63.4	70.7
Tramo de edad					
< 35	99.1	55.0	95.5	47.7	36.4
35 a 49	98.9	52.3	89.6	50.1	38.3
50 a 64	96.6	37.4	89.3	48.3	25.4
≥ 65	89.0	34.6	77.9	42.6	23.1
Nivel de educación					
Básica ²	88.5	14.9	86.4	31.6	8.5
Media	96.3	30.9	93.0	45.2	18.1
CFT/IP ³	99.0	53.0	93.1	54.3	35.4
Universitaria	98.8	69.3	85.9	54.3	51.6
Postgrado	100.0	89.2	68.8	58.4	72.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.
- (4) Incluyen tarjetas de casas comerciales, supermercados, farmacias u otros tipos de venta minorista.

Al estudiar las tenencias de dichos medios de pago por características sociodemográficas, se resalta, en primer lugar, que las tenencias de cuenta corriente y de tarjeta de crédito bancaria y no bancaria son crecientes en el ingreso. Ello es un resultado esperado, ya que los hogares de mayores ingresos tienen mayor facilidad para acceder a medios de pago que llevan asociados un producto de crédito rotativo¹⁶, en la medida en que existen requisitos de ingreso mensual mínimo.

En segundo lugar, al vincular las tenencias de medios de pago con la edad de la persona de referencia, se observa, por un lado, que la tenencia de cuenta vista es decreciente en la edad de la persona de referencia en el hogar; por otro, que las tenencias de tarjeta de crédito bancaria y no bancaria, por edad de la persona de referencia, presentan la forma de una U invertida, registrando el valor máximo en el tramo de 35 a 49 años. En el caso de la tenencia de cuenta corriente, se aprecia que es decreciente de acuerdo a la edad de la persona de referencia.

Finalmente, examinando la relación entre tenencia de medios de pago y nivel de educación, es posible identificar dos subgrupos, con patrones diferenciados. Por un lado, la tenencia de cuenta vista presenta la forma de una U invertida, registrando un máximo en el segmento CFT/ITP. Por otro lado, las tenencias de cuenta corriente y tarjeta de crédito bancaria son crecientes en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar.

6.2. Uso de medios de pagos

Examinando el uso del grupo extendido de medios de pago (tabla 6.2), el medio de pago más utilizado es la tarjeta de débito (utilización de 89% para el total de hogares), seguido por el efectivo (88%), la transferencia por internet o teléfono (64%), los pagos en línea (49%), la tarjeta BIP (37%) y la tarjeta de crédito no bancaria (33%).¹⁷ Cabe destacar que es la primera edición en la que el uso de efectivo se aleja de cifras cercanas al 100%, posiblemente por la tendencia creciente en el acceso a otros medios de pago, por una parte, y por cambios de hábito producto de la pandemia y de las restricciones impuestas para su control, por otro.¹⁸

En segundo lugar, se resalta que el uso de tarjetas BIP está concentrado principalmente en la región Metropolitana, con un uso de 66% de los hogares en dicha región, bien por encima del 37% en el total país. Ello se debe a que las tarjetas BIP son de uso obligatorio en el sistema de transporte público en la ciudad de Santiago. En tercer lugar, el uso de todos los medios de pago (con excepción del efectivo y de criptomonedas) es creciente en el ingreso. Este resultado confirma que los hogares

¹⁶ Las tarjetas de crédito, como su nombre indica, llevan un cupo de endeudamiento preconcedido, en tanto que las cuentas corrientes llevan aparejada una línea de crédito.

¹⁷ Más precisamente, en la EFH se pregunta si la persona entrevistada o algún miembro del hogar utiliza alguno(s) de los medios de pago previamente listados.

¹⁸ Durante el período de trabajo de campo de la EFH 2021 aún se encontraban vigentes algunas restricciones de movilidad y aforo.

de mayores ingresos acceden a un mayor número de medios de pago y hacen un uso más diverso de los mismos.

Tabla 6.2. Uso de medios de pago por características sociodemográficas
(Porcentaje de hogares)

	Efectivo	Tarjetas de débito	Tarjetas bancarias	Tarjetas no bancarias ⁴	Prepago ⁵	Cheques	PAC ⁶	PAT ⁷	Transferencia por internet o teléfono ⁸	Tarjeta BIP	Pagos en Línea	Prepago	Criptomonedas
Todos los hogares	87.9	89.2	24.1	33.4	9.5	7.0	25.1	11.6	64.5	36.7	49.3	9.6	1.2
	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(1,0)	(0,7)	(0,4)	(0,9)	(0,6)	(0,9)	(0,9)	(1,1)	(0,7)	(0,3)
Macrozona													
Norte	86.5	89.4	23.6	30.4	9.0	6.4	20.2	10.9	62.2	9.6	49.6	7.9	0.1
Centro	88.8	89.3	19.0	34.0	8.3	5.6	21.9	8.9	61.1	15.6	45.7	8.0	0.6
RM	86.9	89.6	28.6	34.2	11.1	8.1	29.7	14.1	68.4	66.0	53.0	11.5	1.8
Sur	90.7	87.3	20.6	32.1	6.8	6.9	20.6	10.3	60.8	6.4	44.1	8.1	1.1
Tamaño del hogar													
1 a 2	86.4	84.0	23.4	28.7	6.7	6.8	24.6	11.0	55.9	34.9	45.2	9.1	1.4
3 a 4	88.4	92.1	25.8	36.2	11.0	7.9	25.1	12.1	70.4	35.6	52.5	9.4	1.1
5 a 6	89.6	93.0	20.4	36.5	12.0	4.5	27.0	12.1	66.9	44.2	49.4	11.5	1.0
6+	92.9	94.4	24.7	39.1	9.3	7.5	19.3	8.7	74.1	40.4	51.6	10.2	0.9
Régimen de vivienda													
Propia pagada	89.6	83.6	17.8	31.6	7.8	6.1	19.2	8.4	52.6	32.6	37.1	5.5	0.6
Propia con hipotecario	82.1	93.8	48.1	46.6	12.2	15.9	47.4	28.1	83.3	41.6	73.0	10.1	1.7
Arrendada	85.2	96.3	27.4	32.4	11.4	5.1	27.0	10.3	79.6	44.9	60.6	17.4	1.5
Otro ¹	93.1	90.6	12.3	26.6	8.4	3.1	16.0	5.9	57.0	30.8	43.7	9.2	2.1
Estrato de ingreso													
Estrato 1	90.4	83.8	9.6	24.6	6.3	1.8	11.9	2.9	50.2	28.8	32.8	5.9	0.4
Estrato 2	88.0	94.5	24.4	39.2	9.9	5.4	27.1	11.3	72.0	42.3	57.3	12.2	1.7
Estrato 3	81.4	94.9	60.1	47.1	16.7	22.3	55.1	34.1	89.1	47.8	78.8	15.0	2.3
Tramo de edad													
< 35	89.1	96.3	27.6	35.5	13.1	4.2	26.2	11.0	80.4	40.8	67.5	20.4	2.9
35 a 49	84.4	94.7	30.4	35.1	11.2	7.7	32.1	15.2	77.2	36.9	60.3	11.0	1.3
50 a 64	89.9	89.3	19.2	33.1	8.2	6.8	21.6	10.9	55.2	38.3	38.6	4.0	0.3
≥ 65	89.4	71.6	16.4	28.8	4.0	9.5	16.9	7.6	37.6	28.9	24.4	2.2	0.1
Nivel de educación													
Básica ²	95.1	72.8	6.5	20.0	4.2	0.9	5.4	1.0	32.6	30.7	16.2	0.7	0.0
Media	90.7	88.8	11.8	31.7	8.1	3.0	17.0	5.0	57.1	33.3	37.7	5.0	0.3
CFT/IP ³	87.8	95.7	27.8	38.5	10.0	7.7	29.1	12.7	77.7	39.5	62.6	12.2	1.1
Universitaria	82.4	94.6	40.5	39.7	12.3	12.2	35.8	20.3	80.2	40.7	69.6	18.1	3.2
Postgrado	77.6	93.5	63.2	37.3	17.2	23.3	69.6	39.7	92.2	49.5	84.0	13.9	0.1

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.
- (4) Incluyen tarjetas de casas comerciales, supermercados, farmacias u otros tipos de venta minorista.
- (5) Incluye vales de mercadería, cheques restaurant, *giftcard*, tarjetas telefónicas, otras.
- (6) PAC corresponde a pago automático de cuentas con cargo a la cuenta corriente o cuenta vista.
- (7) PAT corresponde a pago automático en tarjetas de crédito
- (8) Internet o teléfono corresponden a transferencias de fondos realizadas por estas vías.

Finalmente, examinando la relación entre uso de medios de pago y nivel de educación, se observa que el uso de la tarjeta de crédito bancaria, prepago, el cheque, PAC, PAT, la transferencia por internet o teléfono, tarjeta BIP y pagos en líneas son crecientes en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar.

7. Medidas de apoyo a los hogares durante la pandemia

La EFH 2021 incluyó un módulo destinado a medir el alcance de una serie de medidas adoptadas durante la pandemia para aliviar sus efectos sobre la economía de los hogares. Para ello, se consultó a los hogares si alguno de sus miembros se benefició de cada una de estas medidas en algún momento dentro de los 24 meses anteriores a la entrevista. Este marco de referencia temporal garantiza que la totalidad de las medidas quede comprendida dentro del mismo para todos los hogares. En concreto, la encuesta consultó a los hogares respecto al Préstamo Solidario del Estado, el Aporte Fiscal para la Clase Media, la postergación de contribuciones al Servicio de Impuestos Internos (SII), la postergación del pago de dividendos hipotecarios, la postergación del pago de cuotas de préstamos de consumo, la Ley de Protección del empleo, y el Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) en alguna de sus variantes.

Como muestra la tabla 7.1, el Ingreso Familiar de Emergencia fue la medida que alcanzó a más hogares (74%), seguida por el Bono Clase Media (12%) y el Préstamo Solidario (9%), con una incidencia menor del resto de medidas en los hogares encuestados.

Realizando un análisis por características sociodemográficas, encontramos cierta heterogeneidad en la incidencia de las distintas medidas. En primer lugar, el acceso al IFE es decreciente con el nivel de ingreso, alcanzando a más de las tres cuartas partes de los hogares de los estratos de ingreso 1 y 2, pero menos de la mitad de los hogares del estrato 3. Por su parte, el Bono Clase Media alcanzó a un porcentaje mayor de los hogares del segundo estrato de ingreso que a los otros dos grupos. Finalmente, las postergaciones de contribuciones fiscales (asociadas a la titularidad de bienes inmuebles) y de cuotas de préstamos de consumo o hipotecario alcanzaron a un porcentaje más alto de hogares del estrato de ingreso más alto. Este último resultado es consistente con la mayor tenencia de activos inmobiliarios (tabla 4.2) y acceso al crédito hipotecario (tabla 3.2) para los hogares en el estrato de ingresos más alto.

Tabla 7.1. Acceso de los hogares a medidas de apoyo durante la pandemia
(Porcentaje de hogares)

	Préstamo Solidario	Bono Clase Media	Post. Cuotas de Contribuciones	Post. Dividendos Hipotecarios	Post. Cuotas Préstamos Consumo	Ley Protección Empleo	IFE ⁴
Todos los hogares	9.2 (0,6)	12.1 (0,7)	1.7 (0,2)	3.6 (0,3)	2.3 (0,3)	2.7 (0,3)	74.3 (0,8)
Macrozona							
Norte	10.0	12.9	2.7	4.4	2.4	2.7	75.7
Centro	8.1	10.7	1.4	2.9	2.6	2.0	76.1
RM	7.5	9.6	2.2	2.9	2.3	1.6	75.4
Sur	9.2	12.1	1.7	3.6	2.3	2.7	74.3
Tamaño del hogar							
1 a 2	7.7	10.3	2.0	2.8	1.9	1.8	67.3
3 a 4	10.2	12.7	1.4	4.6	2.7	2.7	76.4
5 a 6	8.9	15.0	2.0	3.1	2.4	4.2	84.5
6+	15.5	12.4	0.3	2.5	2.0	8.2	87.3
Régimen de vivienda							
Propia pagada	6.0	10.1	1.5	0.9	1.0	2.6	76.8
Propia con hipotecario	10.6	14.8	4.3	16.3	5.4	2.7	58.7
Arrendada	14.9	15.1	0.9	1.7	2.9	2.6	76.3
Otro ¹	8.5	10.4	0.8	1.4	2.5	3.0	80.2
Estrato de ingreso							
Estrato 1	6.7	9.3	1.3	1.4	1.4	1.6	82.9
Estrato 2	11.6	15.7	1.1	3.5	2.3	3.3	78.3
Estrato 3	11.9	13.8	3.7	9.6	4.7	4.5	46.9
Tramo de edad							
< 35	13.4	18.3	1.4	3.1	2.6	2.7	72.5
35 a 49	11.1	14.4	2.0	5.8	3.5	4.1	75.7
50 a 64	7.3	10.2	1.3	3.0	2.2	2.2	75.1
≥ 65	3.6	3.6	2.2	1.6	0.4	1.0	73.1
Nivel de educación							
Básica ²	2.7	3.7	0.0	0.5	1.1	1.0	87.7
Media	9.6	13.2	1.0	2.2	1.7	2.7	84.1
CFT/IP ³	13.7	17.6	1.4	3.9	2.6	3.9	76.6
Universitaria	10.0	13.1	2.6	5.5	3.5	3.0	60.7
Postgrado	10.1	9.3	6.2	12.3	3.6	2.4	35.9

Notas:

- (1) Corresponde a vivienda cedida sin pago, usufructo y otra situación.
- (2) Incluye sin educación, educación básica y diferencial.
- (3) CFT/IP corresponde a centros de formación técnica e institutos profesionales.
- (4) Incluye IFE, IFE Ampliado e IFE Universal.

En segundo lugar, se observa que el porcentaje de hogares que beneficiado por el IFE o la Ley de Protección del Empleo es creciente en el tamaño del hogar, lo cual es consistente con la presencia de un número mayor de personas en edad laboral en dichos hogares.

En tercer lugar, agrupando a los hogares en función del régimen en que ocupan su vivienda, se destacan los hogares con vivienda propia y crédito hipotecario vigente: por una parte, como es de esperar, el porcentaje de dichos hogares que accedió a la postergación de dividendos es mucho mayor que para los otros grupos; por otra parte, es el grupo con menor acceso al IFE.

En cuarto lugar, si analizamos la incidencia de cada una de las medidas consideradas en función de las características de la persona de referencia, encontramos un patrón decreciente para el acceso al Préstamo Solidario y el Bono Clase media, mientras que la postergación de dividendos hipotecarios y cuotas de préstamos sigue el mismo patrón por edad que la tenencia de deuda hipotecaria. Por su parte, el porcentaje de hogares beneficiados por la Ley de Protección del Empleo sigue el mismo perfil etario que la tenencia de ingresos laborales (tabla 2.2). Para el resto de medidas, incluido el IFE, no hay diferencias sistemáticas por edad. A su vez, centrándonos en el nivel de educación de la persona de referencia, se destacan tres elementos. Primero, el uso de postergación de contribuciones, dividendos hipotecarios y cuotas de préstamos es creciente en el nivel educativo, consistente con el patrón que sigue la tenencia de bienes inmobiliarios, deuda hipotecaria y deuda de consumo, respectivamente. Segundo, el acceso al IFE es decreciente en el nivel educativo de la persona de referencia, correspondiéndose con el perfil inverso que tiene la importancia del ingreso laboral en el ingreso efectivo del hogar (tabla 2.3). Tercero, tanto el acceso al Préstamo Solidario como al Bono Clase Media tienen un perfil de U invertida en función del nivel educativo, alcanzando máximos de 14% y 18%, respectivamente, para los hogares cuya persona de referencia tiene estudios técnicos o profesionales.

Finalmente, desde el punto de vista geográfico, el alcance de las medidas consultadas es homogéneo a lo largo del territorio, observándose diferencias menores entre las regiones.

8. Comentarios finales

La Encuesta Financiera de Hogares tiene por objetivo generar información detallada sobre el balance financiero de los hogares. El presente documento presenta los resultados de la encuesta 2021 referidos a ingresos, deudas, activos y riqueza de las familias chilenas. Asimismo, examina los resultados referidos a ahorro, al acceso a medios de pago y a su utilización.

Información más detallada sobre la metodología de la Encuesta Financiera de Hogares, así como también la base de datos de la encuesta, conteniendo las réplicas *bootstrap*, pueden encontrarse en el sitio de la Encuesta Financiera de Hogares en el Banco Central de Chile, www.efhweb.cl.

9. Referencias

Arraño E., P. Filippi y C. Vasquez (2016): “Estadísticas de Tasas de Interés del Sistema Bancario”, *Estudios Económicos Estadísticos* (113).

Bhutta, N., J. Bricker, A. C. Chang, L. J. Dettling, S. Goodman, J. W. Hsu, K. B. Moore, S. Reber, A. Henriquez Volz y R. A. Windle (2020): “Changes in U.S. Family Finances from 2016 to 2019: Evidence from the Survey of Consumer Finances”, *Federal Reserve Bulletin*, vol. 106(5).

Bover, O. (2004): “The Spanish Survey of Household Finances (EFF): description and methods of the 2002 wave”, Documentos ocasionales N° 0409, Banco de España.

Bover, O. (2008): “The Spanish Survey of Household Finances (EFF): description and methods of the 2005 wave”, Documentos ocasionales N° 0803, Banco de España.

Bover, O., E. Coronado, y P. Velilla (2014): “The Spanish survey of household finances (EFF): description and methods of the 2011 wave”, Documentos ocasionales N° 1804, Banco de España.

HFCN (2016a): “The Eurosystem Household Finance and Consumption Survey: methodological report for the second wave”, *Statistics Paper Series* (N°17).

HFCN (2016b): “The Household Finance and Consumption Survey: results from the second wave”, *Statistics Paper Series* (N°18).

HFCN (2020): “The Household Finance and Consumption Survey: results from the 2017 wave”, *Statistics Paper Series* (N°36).

Kennickell, A.B. (2007): “The role of over-sampling of the wealthy in the Survey of Consumer Finances”, *Survey of Consumer Finances Working Papers*, July, Federal Reserve Board.

Rao, J.N.K, y C.F.J. Wu (1988): “Resampling inference with complex survey data”, *Journal of the American Statistical Association*, Vol. 83, pp. 231-241.

UNECE (2011): “Canberra Group Handbook on Household Income Statistics”, Second Edition, United Nations.