

Encuesta Financiera de Hogares

*Encuesta Financiera de Hogares 2021: Resultados del
levantamiento y difusión de resultados*

Comité de Usuarios de Estadísticas Económicas

Septiembre, 2022

Agenda

1. Antecedentes
2. Principales aspectos metodológicos
3. Levantamiento EFH 2021
4. Difusión
5. Anexos



Antecedentes |

Antecedentes

- La Encuesta Financiera de Hogares (EFH) es un estudio que levanta información detallada sobre la situación financiera de los hogares. Específicamente, la encuesta indaga sobre el estado de las familias con respecto a sus ahorros, deudas, ingresos, activos financieros, uso de medios de pago, entre otros.
- Desde el año 2007, y cada tres años, el Banco levanta esta encuesta, entrevistando una muestra representativa de aproximadamente 4.500 hogares distribuidos en todo el territorio nacional urbano.
- La EFH es un producto que se elabora de manera colaborativa entre la GIES y la GEFIN. Esta encuesta es diseñada completamente por el BCCh (muestra, cuestionario, imputaciones, factores de expansión, etc.), solo el trabajo de campo es externalizado.

Principales aspectos metodológicos |



Principales aspectos metodológicos

- La **población objetivo** de la EFH corresponde a los hogares urbanos que residen en viviendas particulares en el territorio nacional.
- La **cobertura** es nacional urbana, con representatividad a nivel de [macrozonas](#) y [estratos de riqueza](#).
- El [diseño del estudio](#) es del tipo panel rotativo, es decir, en cada ronda del estudio existe una parte de la muestra que fue entrevistada en ronda anterior (panel) y una parte de la muestra que va a ser entrevistada por primera vez (refresco).
- El **cuestionario** consta de 14 módulos temáticos con aproximadamente 400 preguntas. Su aplicación, tiene una duración promedio de 35 minutos.
- La **modalidad de levantamiento** ha sido históricamente cara a cara (presencial) con uso de dispositivo electrónico para la recolección de respuestas (CAPI), a excepción del último levantamiento que por motivo de la pandemia se efectuó de manera telefónica (CATI), luego de un precontacto presencial.
- La **muestra objetivo** es de 4.500 hogares, aproximadamente 2.800 hogares de la muestra refresco y 1.700 hogares de la muestra panel.
- La unidad de muestreo y de análisis en la EFH corresponde al **hogar**.
- Sólo una persona por hogar, el [entrevistado](#), responde la encuesta por él y el resto de los miembros del hogar.

Cuestionario

Preguntas dirigidas a todos los miembros del hogar, responde el entrevistado.

Módulo A

Composición del hogar

Módulo B

Educación

Módulo C

Situación Laboral

Módulo D

Medios de pago

Módulo E1

Activos Reales y Deuda Hipotecaria (Vivienda Principal)

Módulo E2

Activos Reales y Deuda Hipotecaria (Otras propiedades)

Módulo F

Deudas No Hipotecarias

Módulo G

Percepción de Carga Financiera y Restricciones al Crédito

Preguntas a nivel de hogar, responde el entrevistado

Preguntas a nivel de hogar, responde el entrevistado

Módulo H

Vehículos y Otros Activos Reales

Módulo I

Activos Financieros, Pensiones y Seguros

Preguntas dirigidas a todos los miembros del hogar, responde el entrevistado.

Módulo J

Ingresos Relacionados

Módulo L

Otros Ingresos

Usos EFH



Fuente de información para el Informe de Estabilidad Financiera del Banco Central de Chile.



Fuente de información para regulación financiera, por ejemplo, para el análisis de políticas de inclusión financiera, regulación de tasas de interés, etc.



Uso en diversos tópicos de investigación relacionados con las finanzas de hogares:

- Endeudamiento de los hogares y determinantes de la demanda de crédito.
- Vulnerabilidades financieras de los hogares (p. ej. sobre-endeudamiento y no-pago de deudas).
- Ejercicios de tensión de los hogares.
- Análisis distributivos (p. ej. distribución de la riqueza, activos y deudas de las familias).

A glass globe with a grid pattern, resting on a circular base. The globe is centered in the image, and the background is a light blue grid with a faint orange line pattern. The text "Levantamiento EFH 2021" is overlaid on the globe.

Levantamiento EFH 2021 |

Levantamiento EFH 2021

El levantamiento de la quinta ronda de la EFH correspondía efectuarlo en el año 2020, sin embargo, debido a la situación de pandemia se realizaron algunos cambios:

1. Se postergó el levantamiento para el segundo semestre 2021.
 2. Se modificó la modalidad de levantamiento, pasando de un levantamiento presencial a uno en formato híbrido (con un precontacto presencial y entrevista telefónica).
 3. Se modificó el cuestionario para que pudiese ser aplicado telefónicamente. Esto significó reducir algunos módulos y adaptar algunas preguntas, principalmente las que requerían de apoyo visual (tarjetas).
- El levantamiento de la EFH se realizó entre septiembre de 2021 y marzo 2022 (con un receso en el mes de febrero).
 - Se entrevistaron 4.400 hogares, 2.855 de refresco y 1.545 de panel, lo que representa una tasa de logro de 98%.
 - A lo largo del estudio participaron 140 encuestadores y se realizaron cerca de 150 mil llamados telefónicos.

Comparabilidad Técnica EFH 2021

- El cuestionario mantuvo el 80% de las preguntas, manteniendo todas aquellas necesarias para obtener los principales indicadores.
- Se mantuvo el diseño muestral, utilizando el Catastro de Bienes Raíces (CBR) como marco muestral para la selección de la muestra de refresco y sus reemplazos.
- Se logró un 98% de la muestra objetivo, con cobertura en todos los sub-grupos estrato-macrozona por sobre el 80%.
- Las metodología de cálculo de factores de expansión y estimación de varianza, al igual que la metodología de imputación múltiple; se mantuvo respecto a la ronda 2017.

A glass globe with a grid pattern, resting on a circular base. The globe is positioned in the center of the frame. The background is a light blue grid with a faint, larger-scale grid pattern. The word "Difusión" is written in a dark blue font to the right of the globe, followed by a vertical orange bar.

Difusión |

ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2021



Imagen EFH 2021

Sitio web

Principales innovaciones

- Incorporación en sitio del Banco
- Creación de video amigable de resultados
- Nueva plataforma de descargas



La **Encuesta Financiera de Hogares** es un estudio que realiza el Banco Central de Chile desde 2007, con el objetivo de generar información detallada de las finanzas de los hogares y aportar al diseño de las políticas públicas del país. La EFH 2021 corresponde al cuarto levantamiento a nivel nacional, urbano.

En esta página

- ↓ La Encuesta
- ↓ Principales resultados Encuesta 2021
- ↓ Documentos para investigadores

La Encuesta

La **Encuesta Financiera de Hogares** es una publicación del Banco Central de Chile que brinda información detallada sobre la situación financiera de los hogares. Específicamente, la encuesta indaga sobre el estado de las finanzas con respecto a sus activos, deudas, ingresos, activos financieros, uso de medios de pago, entre otros.

Los datos que levanta esta encuesta son especialmente utilizados para:

- El informe de estadísticas financieras del Banco Central
- La elaboración de nuevas regulaciones financieras
- La investigación académica sobre finanzas de hogares

Este levantamiento estuvo realizado por la oferta sanitaria, sea presencial. Lo anterior permitió que los hogares entrevistados fueran contactados de manera presencial, telefónica y presencial, tomando todas las medidas sanitarias correspondientes.



La presentación de la versión 2021 de la Encuesta Financiera de Hogares se realizará el 26 de octubre de 2022.

Principales resultados Encuesta 2021

Lorem ipsum dolor sit amet, consetetur sadipscing elit, sed diam nonumy eirmod tempor invidit ut labore dolore magna aliquam erat volutpat. Ut vero enim ad minim veniam, quis nostrud exerci tation ullamcorper suscipit lobortis nisl ut aliquip ex ea commodo consequat. Lorem ipsum dolor sit amet, consetetur sadipscing elit, sed diam nonumy eirmod.



Documentos para investigadores

En este sitio puedes encontrar las bases de datos de los distintos levantamientos de la EFH, los cuestionarios y las principales investigaciones que utilizan los datos de esta encuesta.

- Base de datos EFH
- Documentación encuestas anteriores

Documentos EFH 2021	
Estudios e Investigación	
Madariu, C. (2018) Priorización del uso de recursos de consumo en Chile de caso...	Madariu, C. (2017) Explaining the cyclical volatility of consumer debt risk using...
Madariu, C. (2018) Priorización del uso de recursos de consumo en Chile de caso...	Madariu, C. (2017) Explaining the cyclical volatility of consumer debt risk using...
Madariu, C. (2018) Priorización del uso de recursos de consumo en Chile de caso...	Madariu, C. (2017) Explaining the cyclical volatility of consumer debt risk using...

Lanzamiento EFH 2021

- El lanzamiento de la EFH 2021 está previsto para el próximo 26 de octubre en dependencias del Banco.
- El mismo 26 de octubre se publicarán en la página web institucional las bases de datos y documentación (documento metodológico, documento de resultados, cuestionario, manual de usuarios y glosario).
- Los días 02 y 03 de noviembre se realizará un workshop para el público académico (vía Zoom).

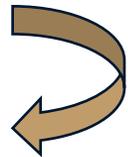
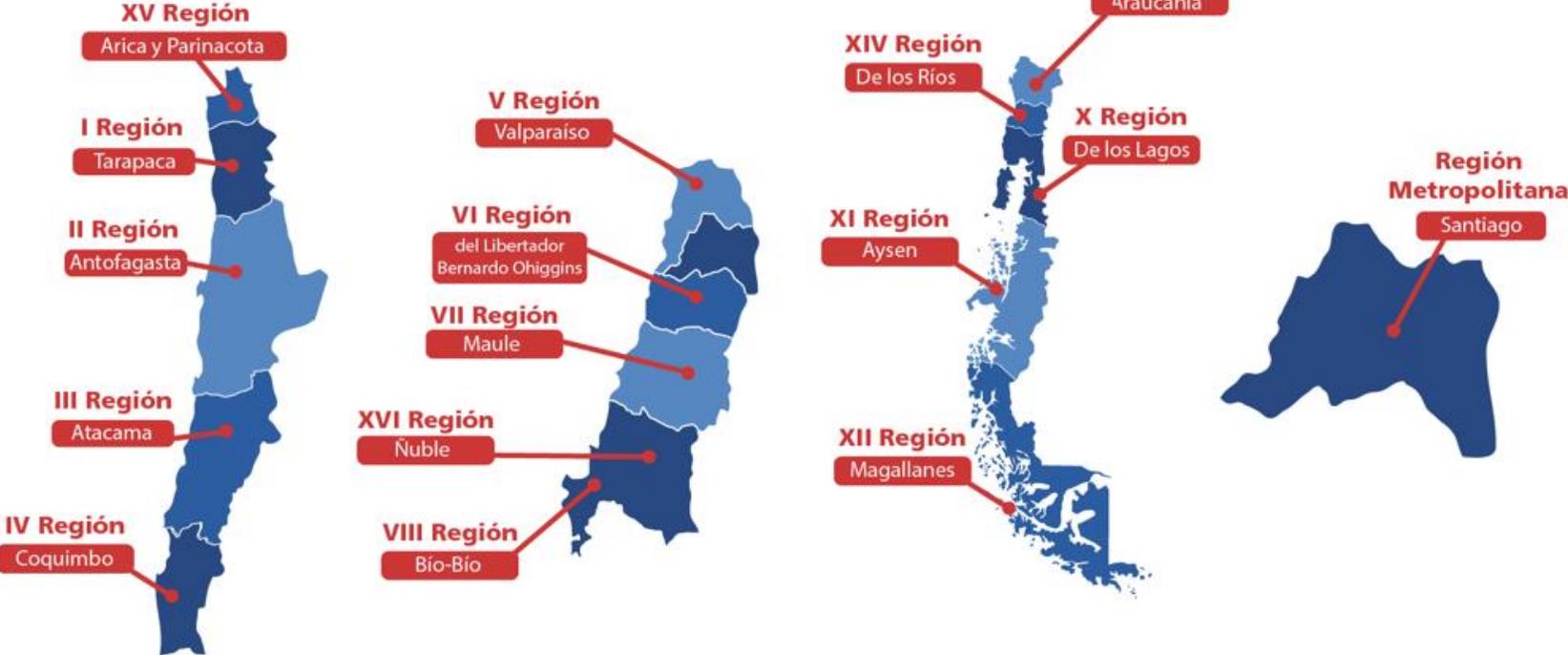
A 3D rendering of a globe on a stand, set against a background of a grid and perspective lines. The globe is semi-transparent, showing the continents of North and South America. The stand is a simple, rounded base. The background features a light blue grid with perspective lines that create a sense of depth and movement.

Anexos |

Levantamientos EFH

Año	Período de levantamiento	Proveedor	Hogares entrevistados
2007	Noviembre 2007 – enero 2008	Centro de Microdatos. Universidad de Chile	3.828
2011	Septiembre 2011 – mayo 2012	Observatorio Social Universidad Alberto Hurtado (OSUAH)	4.059 (1.794 panel)
2014	Julio 2014 – febrero 2015	Ipsos	4.502 (1.760 panel)
2017	Junio 2017 – diciembre 2017	Ipsos	4.549 (1.733 panel)
2021	Septiembre 2021 – marzo 2022	Centro UC de Encuestas y Estudios Longitudinales	4.400 (1.545 panel)

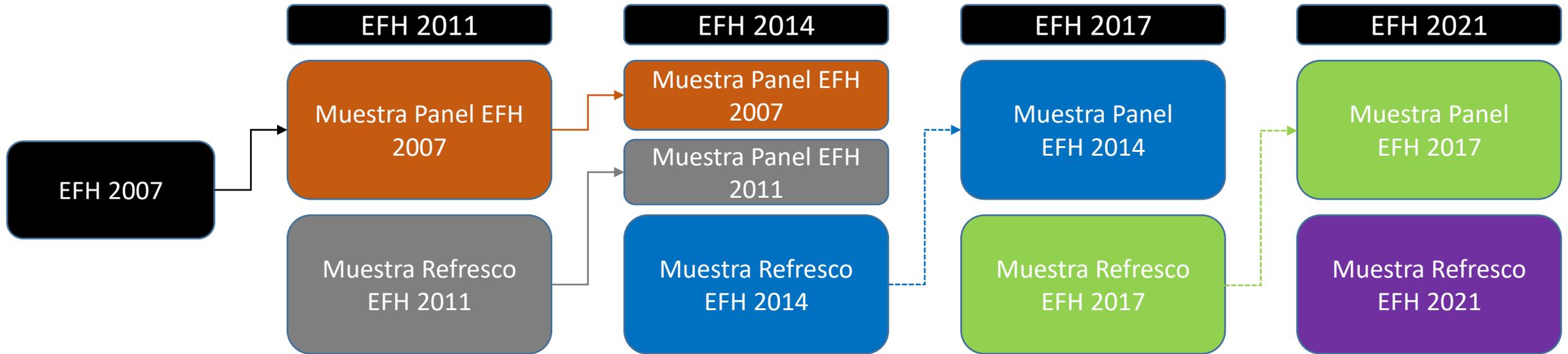
Macrozonas



Estratos de Riqueza



Tipo de muestra



*En el 2017 se determino que la EFH fuese un panel rotativo de solo **dos** periodos*

Unidad de Análisis y Entrevistado

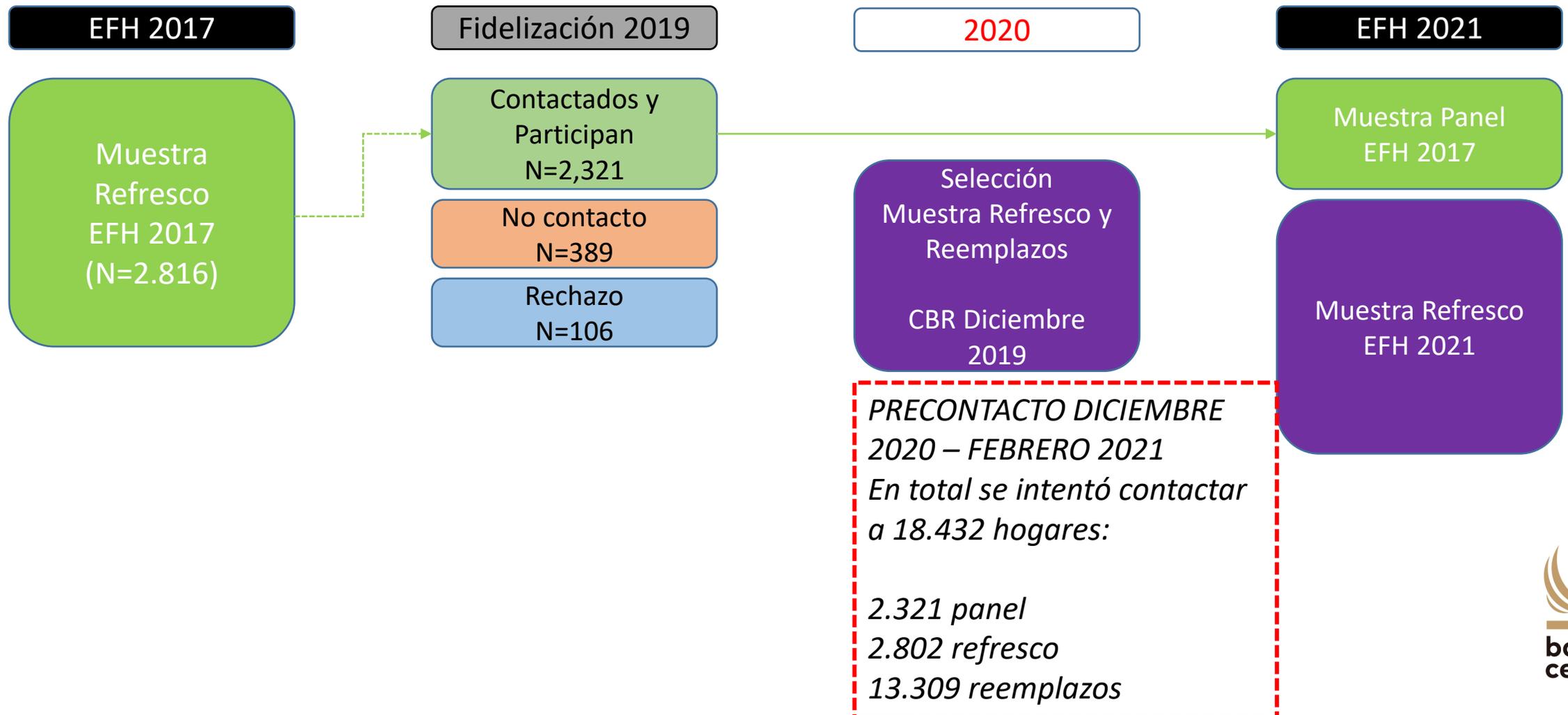
- La unidad de muestreo y de análisis en la EFH corresponde al hogar
- En la EFH se define el hogar como:

Un grupo de personas que viven en una misma vivienda y que comparten un presupuesto de alimentación.

- Sólo una persona por hogar, el entrevistado, responde la encuesta por él y el resto de los miembros del hogar.
- Para determinar la persona a ser entrevistada se sigue un protocolo, por lo general resulta en que la persona entrevistada corresponde a aquel miembro del hogar de 18 años o más que se reconoce como la que tiene mayor conocimiento sobre las finanzas del hogar.

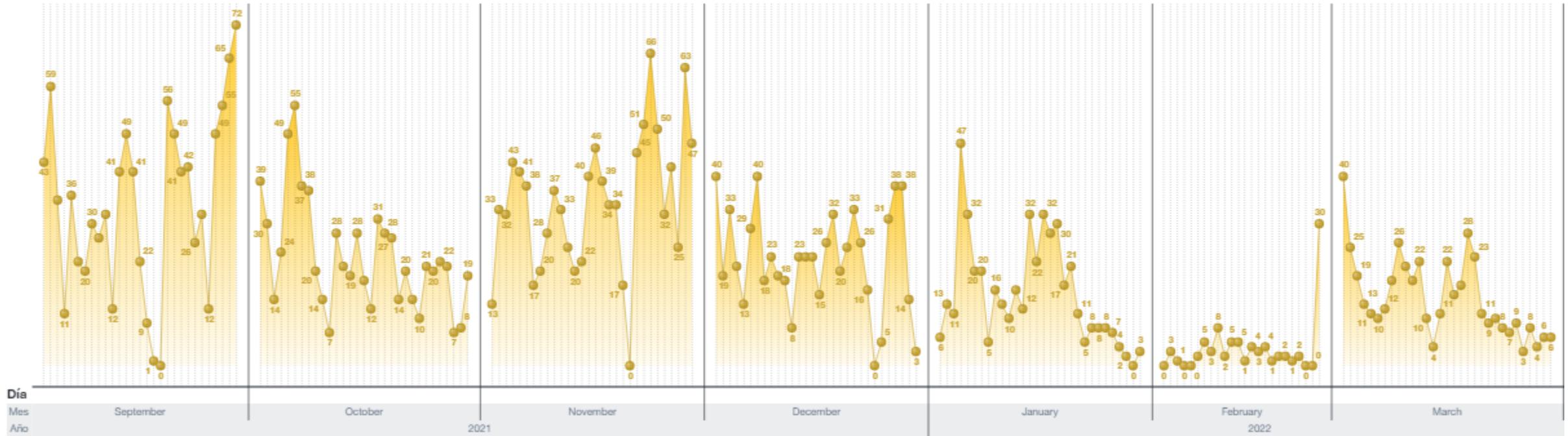


Muestra EFH 2021



Resultados Levantamiento EFH 2021

Evolución diaria del número de encuestas terminadas



	Panel	Refresco	Total
Septiembre	21	14	35
Octubre	7	16	23
Noviembre	8	28	36
Diciembre	7	16	23
Enero	7	9	16
Febrero	0	4	4
Marzo	3	11	14

Comparación con experiencias internacionales

País	Ecuador	Costa Rica	Reino Unido	España	Alemania	Chile
Encuesta	Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo 2020	Encuesta Nacional de Hogares 2020	Annual Population Survey 2020 (1:3Q)	Encuesta Financiera de las Familias 2020 (Sin publicar)	Panel on Household Finances (Sin publicar)	Encuesta Financiera de Hogares 2021
Muestra objetivo	17.000 Hogares	13.440 Hogares	209.130 Individuos	6.400 Hogares	6.000 Hogares	4.500 Hogares
Muestra lograda	9.000 (53%)	8.124 (60%)	161.943 (77%)	6.300 (98%)	4.120 (69%)	4.400 (98%)
Duración Levantamiento respecto a rondas anteriores	No se extiende	Sin información	No se extiende	Se extiende 1 mes y medio	Se extiende 1 mes	No se extiende
Reducción del cuestionario	Sí	No	No	No	Sí	Sí

Tiempo de duración de la EFH 2021

- La duración promedio de la EFH 2021 fue de **36 minutos** y la mediana de **34 minutos**, esto incluye la parte introductoria de presentación del estudio e identificación del informante idóneo (Hoja de Ruta).
- Sin la Hoja de Ruta, para hacerlo comparable con 2017, la duración promedio fue de **33 minutos** y la duración mediana de **31 minutos**. La EFH 2017 tuvo una duración promedio de 32 minutos y una mediana de 30 minutos.
- Es importante destacar que si el cuestionario no se hubiera adaptado, eliminando preguntas y mejorando introducciones y redacción de preguntas, no hubiera sido viable el levantamiento telefónico.

	Estratos de riqueza (avalúo fiscal)									Total		
	1			2			3					
	p50	Min	Max	p50	Min	Max	p50	Min	Max	p50	Min	Max
Refresco	31.5	7.3	97.8	32.3	7.1	90.3	33.3	5.6	97.9	32.4	5.6	97.9
Panel	36.1	11.4	99.3	37.5	6.1	93.4	38.3	10.5	98.3	37.1	6.1	99.3
Total	33.2	7.3	99.3	33.8	6.1	93.4	35.0	5.6	98.3	34.0	5.6	99.3