

Encuesta Financiera de Hogares: Metodología y Principales Resultados EFH 2009



Agosto 2013



BANCO CENTRAL
DE CHILE

Encuesta Financiera de Hogares: Metodología y Principales Resultados EFH 2009

Gerencia de Investigación Financiera

Agosto 2013



**BANCO CENTRAL
DE CHILE**

Banco Central de Chile
Agustinas 1180, Santiago, Chile
Fono Mesa Central: (56 2) 670 2000
E-mail Consultas EFH: efh@bcentral.cl

Contenido

I. Introducción	4
II. Metodología.....	4
II.1. Cuestionario.....	5
II.2. Diseño Muestral.....	7
<i>Confidencialidad de la Información</i>	7
<i>Capacitación de los Encuestadores</i>	8
<i>Muestra para el Panel EFH 2008-09</i>	8
<i>Eliminación de Hogares</i>	9
III. Factores de Expansión.....	9
<i>Construcción de los Factores de Expansión</i>	10
IV. Tratamiento de la Información Faltante	11
<i>Reglas de Rubin</i>	13
<i>Número de Bases Imputadas</i>	13
V. Principales Resultados.....	14
V.1. Estructura del Hogar.....	15
V.2. Ingresos.....	15
V.3. Deuda de Consumo.....	16
V.4. Deuda Hipotecaria	17
V.5. Indicadores de Endeudamiento.....	17
V.6. Activos Reales	18
V.7. Activos Financieros	18
V.8. Gastos	19
VI. Comentarios Finales.....	19
Referencias	21
Anexo A: Manual de Uso de la Base de Datos.....	22
A.1. Variables Identificadoras.....	22
A.2. Variables Demográficas	23
A.3. Variables Financieras	24
<i>Ingresos</i>	25
<i>Deudas</i>	25
<i>Activos</i>	26
<i>Carga Financiera</i>	27
<i>Razones de Endeudamiento</i>	28
<i>Gastos</i>	29
Anexo B: Tablas.....	30

I. Introducción

Este documento da a conocer los principales resultados de la Encuesta Financiera de Hogares (EFH) 2009 realizada por el Banco Central de Chile. La EFH indaga sobre aspectos tales como niveles de deuda, ingresos y activos, de las familias, entre otros.

El documento se organiza de la siguiente manera: en la sección II se presenta una breve explicación de la metodología detrás de la encuesta, incluyendo el muestreo para el Panel EFH 2008-09. Las secciones III y IV incluyen comentarios sobre aspectos técnicos relacionados con los factores de expansión y el tratamiento de la información faltante, respectivamente. La sección V presenta un breve análisis estadístico de los resultados de la EFH 2009, y se concluye en la sección VI. Finalmente, el Anexo A contiene un manual de usuario de la Encuesta, y el Anexo B contiene las tablas referenciadas en el documento.

II. Metodología

El levantamiento de la EFH 2009 se encargó, mediante licitación pública, al Centro de Microdatos de la Universidad de Chile. Entre noviembre de 2009 y febrero de 2010, se entrevistaron 1.190 hogares de la Región Metropolitana. La EFH 2009 incorpora una sugerencia de metodología de panel en su muestreo: a diferencia de los procesos anteriores (EFH 2007 y 2008), el 88,5% de los entrevistados en la EFH 2009 corresponden hogares que fueron entrevistados en 2008, mientras que el 11,5% restantes son nuevos entrevistados. Para verificar que se trataba del mismo hogar entrevistado el año anterior, se corroboraron datos demográficos tales como género, edad y educación de algún miembro adulto del hogar.

En cada hogar, se entrevistó a la persona que realizaba el mayor aporte monetario al presupuesto del hogar (principal proveedor). La representatividad de la encuesta es a nivel urbano de la Región Metropolitana y fue levantada a través de entrevistas presenciales con cuestionario electrónico.

Las respuestas al cuestionario corresponden a un auto-reporte por parte de los hogares, por lo que la información de cada hogar puede no coincidir con los datos administrativos. Las preguntas sobre montos de dinero se realizaron en forma directa; sin

embargo, en los casos en que el entrevistado se rehusó a responder de esta manera, se le presentaron tablas con tramos donde podría estar la respuesta. Por último, todos los montos se reportaron en pesos corrientes.

II.1. Cuestionario

El cuestionario de la encuesta se divide en 9 módulos, cada uno de los cuales intenta capturar información relevante de distintas características del hogar y su situación financiera, tal como se detalla a continuación:

A. Composición del Hogar

Principales características demográficas de los integrantes del hogar.

B. Educación

Nivel de educación de cada uno de los miembros del hogar, dependencia administrativa del establecimiento donde cursó o cursa sus estudios. También se pregunta por el costo de las colegiaturas y las fuentes de financiamiento.

C. Situación Laboral

Descripción de la situación laboral de los integrantes del hogar mayores de 15 años. Se pregunta con detalle los ingresos provenientes de la ocupación principal (tanto remuneración como beneficios) y de la ocupación secundaria de cada uno de los integrantes.

D. Otros Ingresos

Ingresos del hogar provenientes de otras fuentes distintas a la ocupación principal o secundaria (por ejemplo, pensiones, subsidios, etc.).

E. Activos Reales y Deuda Hipotecaria

Este módulo se divide en tres bloques:

E.1. Deuda Hipotecaria de la Vivienda Principal

Características de la vivienda principal que ocupa el hogar. Fuentes de financiamiento y condiciones de los créditos asociados a la adquisición de la misma.

E.2. Deuda Hipotecaria de Otras Propiedades

Registro de todas las otras propiedades que posee el hogar, su uso y valor. Para las dos propiedades de mayor valor: detalles relativos a sus fuentes de financiamiento y las condiciones de los créditos vigentes asociados a la adquisición de los respectivos bienes inmuebles.

E.3. Equipamiento y Otros Bienes

Características de bienes automotrices del hogar y su uso respectivo.

F. Deudas no Hipotecarias

Información sobre el nivel de endeudamiento, las condiciones de pago y el intermediario¹ que otorgó los préstamos para distintas deudas no hipotecarias. Incluye el detalle de cada tipo de crédito que posee el hogar: número de préstamos y monto total de ellos. Para los tres créditos de mayor cuantía en cada categoría, se describe monto, tasa de interés y plazo.

G. Percepción de Carga Financiera y Restricciones al Crédito

Información cualitativa sobre la percepción que tiene el hogar respecto de sus deudas, características del acceso al mercado crediticio, y cumplimiento del pago de las deudas del hogar.

H. Activos

Tenencia de distintos activos financieros tales como: acciones, fondos mutuos, depósitos bancarios, cuentas de ahorro, ahorro previsional, participación en sociedades y otros activos financieros. Se recogen detalles relacionados con el monto invertido, el tipo de retorno y el ingreso percibido por estos activos financieros.

K. Consumo

Gastos realizados por el hogar – generales y de educación –, y percepción de la evolución de los mismos.

¹ Los intermediarios cubiertos son, entre otros, bancos, casas comerciales, financieras, etc. Más detalle de la información se encuentra en el anexo A, Tabla A5.

II.2. Diseño Muestral

La EFH está principalmente orientada a recolectar información financiera, como deudas bancarias y no bancarias, activos reales y financieros. La experiencia internacional indica que este tipo de información es muy heterogénea entre estratos de ingreso. Dicha evidencia, también se observa para el caso de Chile. En particular, Cox, Parrado y Ruiz-Tagle (2006), utilizando la Encuesta de Protección Social 2004 (EPS, 2004), por una parte, y los resultados de la Encuesta Financiera de Hogares 2007 (EFH, 2007), por la otra, muestran una fuerte concentración de la deuda y de los activos en los hogares con mayores ingresos. Por otra parte, la información financiera es considerada sensible y compleja, características que también fueron consideradas en el diseño muestral tal como se explica en esta sección.

Con el fin de obtener una mayor precisión en las variables financieras de interés, se realizó un diseño muestral con *sobre-muestreo* para los hogares de mayores ingresos. Este tipo de diseño es también utilizado a nivel internacional, por ejemplo, en España (véase Bover, 2004, 2008a).

La muestra original proviene de la Encuesta de Ocupación y Desocupación del Centro de Microdatos de la Universidad de Chile. El diseño emplea una estratificación por estrato socioeconómico, considerando tres estratos: estrato 1, correspondiente a los deciles 1 a 5 de ingreso; estrato 2, correspondiente a los deciles 6 a 8; y estrato 3, correspondiente a los deciles 9 y 10.

Confidencialidad de la Información

Para asegurar una adecuada respuesta de los entrevistados, se adoptaron estándares internacionales en lo relativo al manejo de los datos personales obtenidos, tanto en el diseño muestral como en el levantamiento de la encuesta. Esto incluyó la adopción de las medidas necesarias para evitar la identificación de los titulares de los datos recopilados.

Los hogares incluidos en la encuesta fueron seleccionados aleatoriamente, identificándolos solo mediante la dirección de cada uno. Este dato se encuentra protegido por el *secreto estadístico* y por la obligación de reserva que pesa sobre el Banco Central de Chile,

en virtud de lo dispuesto por el artículo 66 de la Ley Orgánica Constitucional que lo rige. Adicionalmente, la divulgación de la información no incluye datos personales de los entrevistados y tiene fines netamente académicos.

Capacitación de los Encuestadores

La selección y capacitación de los encuestadores fue un elemento crítico en la ejecución de la EFH, dada la naturaleza de la información que se buscaba recoger y el sobre-muestreo de los hogares con mayores ingresos, que presentan particulares dificultades de acceso a las personas.

Debido a que los temas financieros que se relevan en la EFH involucran conocimientos específicos, se llevó a cabo un proceso de capacitación del equipo de encuestadores. Esta capacitación se realizó antes de llevar a cabo las entrevistas, tanto antes como después del pre-test² de la encuesta. El Banco Central de Chile participó activamente en las distintas etapas de la capacitación, a fin de lograr que los encuestadores dominaran a cabalidad la encuesta y sus objetivos, para que fuesen capaces de argumentar la importancia de la información que estaban recogiendo.

Muestra para el Panel EFH 2008-09

Una novedad importante de la EFH 2009 es la construcción de un panel, denominado Panel EFH 2008-09, que recaba información por segunda vez para un grupo de familias que ya habían sido entrevistadas en la EFH 2008. La muestra del panel considera 934 familias con información válida en ambas encuestas.

Uno de los problemas que enfrenta el muestreo de paneles es que puede resultar complejo establecer una regla de seguimiento de los hogares del primer levantamiento. Esto se debe, entre otros factores, a que las familias pueden cambiar de domicilio (sobre todo las familias que arriendan su habitación), y por lo tanto, la identificación sólo de la vivienda es insuficiente para establecer si el hogar en dicho domicilio fue el mismo que se entrevistó en la encuesta anterior. Es por ello que, además de la identificación de la vivienda del hogar en el Panel EFH 2008-09, se ha considerado como integrante del panel a aquel hogar en que al

² Proceso previo a la encuesta donde se evalúa la claridad de las preguntas y se mejoran aquellas que no logran los resultados esperados.

menos exista un miembro adulto para el cual coincida el género, educación, y edad (con una tolerancia de entre 0 y 2 años) en ambas encuestas.

Este criterio de selección es similar al aplicado por el Banco de España en el Panel de la Encuesta Financiera de Familias (Bover, 2008b). En el caso del Panel EFH 2008-09, la aplicación de este criterio genera una correlación del ingreso reportado por las familias en ambos años del 81,0%, mientras que si se considera el criterio original de identificación (es decir, identificar sólo la vivienda), la correlación de ingresos cae a un 26,7%. Esto da indicios de que el criterio de selección que considera “al menos un miembro adulto en común”, permite una mejor identificación de las unidades del panel. La aplicación de criterios más exhaustivos para la consideración de los hogares del panel, como por ejemplo, seleccionar sólo familias que mantienen todos los miembros adultos (usando sexo, edad, y educación) o el mismo jefe de hogar (por sexo, edad, y educación), no ha generado cambios significativos al panel finalmente elegido. Esto también contribuye a pensar que la regla “al menos un miembro adulto en común” es eficiente en identificar los hogares que forman el panel de la encuesta.

Eliminación de Hogares

A los fines de la caracterización de los hogares, se consideró como encuesta válida aquella en la que el entrevistado reportaba al menos su edad y nivel educacional. Las encuestas que no cumplían con este criterio, fueron eliminadas de la base de datos (1,4% de los 1.207 hogares entrevistados). Esto resultó en una muestra total de 1.190 hogares.

III. Factores de Expansión

En la EFH 2009, cada familia tiene asignado un factor de expansión que indica a qué porción de la población de características similares representa. La asignación de factores de expansión (o pesos poblacionales) es un procedimiento esencial para lograr que la muestra refleje el comportamiento de la población objetivo.

Teniendo en cuenta que la EFH 2009 incluye un sobremuestreo de los hogares de mayores ingresos, las probabilidades de que una vivienda sea seleccionada para formar parte de la muestra son desiguales. Por lo tanto, los factores de expansión permiten

extender los resultados de la muestra de tal forma que sean representativos de la población objetivo (en este caso, la población urbana de la Región Metropolitana) aun cuando un conjunto de hogares esté sobremuestreado. Madeira (2011) describe este procedimiento para la EFH 2007 y cómo se han encontrado los factores de expansión con la combinación de menor sesgo y varianza. Este mismo procedimiento se aplica en esta encuesta.

Construcción de los Factores de Expansión

La construcción de los factores de expansión de la EFH 2009 se ha realizado mediante un procedimiento de post-estratificación completa de un conjunto de variables seleccionadas, basado en los procedimientos empleados para la EFH 2007 y 2008 (véase Madeira, 2011). Esta metodología permite obtener una encuesta que representa adecuadamente la distribución multivariada de las variables seleccionadas, además de ser representativa de cada variable en forma individual. Cabe mencionar que el esfuerzo de post-estratificación completa es un trabajo ambicioso, incluso a nivel de otras encuestas internacionales, dado que la práctica más común a nivel de Europa, Canadá, y Estados Unidos es utilizar procedimientos de post-estratificación parcial.³ Estas medidas brindan buenas estimaciones a nivel de una sola variable de interés, pero no necesariamente entregan buenos resultados para análisis multivariados.

En el caso particular de la presente encuesta, la post-estratificación completa incide sobre todos los estratos cruzados de ingreso de la comuna (dos estratos), propiedad de vivienda (tiene o no), tenencia de hipoteca (tiene o no), y un conjunto de percentiles de ingreso del hogar (30, 50, 65, 80, 90, 94, 98, 100). Las estimaciones de la población por estrato fueron obtenidas de la Encuesta de Caracterización Socioeconómica (CASEN) 2006, pero utilizando estratos de ingreso actualizados por el crecimiento de los deciles de ingreso observado entre las ediciones 2006 y 2008 de la Encuesta Suplementaria de Ingresos. Este procedimiento permite dotar a la EFH 2009 de comparabilidad con encuestas de mayor dimensión, como el Censo 2002, las Encuestas CASEN 2006 y 2009, e incluso la EFH 2007 o la EPS 2004 (Madeira, 2011). La comparabilidad se extiende a diversas

³ Véanse los documentos del Household Finance and Consumption Network publicados por el Banco Central Europeo.

variables comunes, como ingreso, edad, educación, propiedad de vivienda y de activos financieros, y tenencia de deuda.

Esta selección de estratos permite obtener un error absoluto promedio en la distribución de los percentiles de ingreso de la encuesta de 2,1%. Esto implica que la EFH permite estimar cualquier estadística fuertemente correlacionada con ingreso con bastante precisión. Madeira (2010, 2011) muestra, además, que la varianza de estos factores es pequeña frente a otras alternativas posibles, como por ejemplo, el procedimiento original propuesto por el Centro de Microdatos de la Universidad de Chile. Al analizar cómo cambian los factores de expansión con más o menos estratos de ingreso, se puede observar que los mismos son robustos al uso de menos estratos (por ejemplo, fusionando los percentiles 65, 80, 90 en sólo los percentiles 70 y 90 se obtiene un error promedio absoluto por percentil de 6,7%).

Por otra parte, el Panel EFH 2008-09 usa exactamente el mismo procedimiento de generación de factores de expansión de la EFH 2009 de corte transversal, pero con los factores poblacionales aplicados a la muestra más pequeña de los 934 hogares del panel. El error promedio por percentil de ingreso estimado en la muestra EFH Panel 2008-09 es de 3,9%.

IV. Tratamiento de la Información Faltante

Las encuestas de hogares recogen información que es entregada en forma voluntaria, lo que se traduce, por lo general, en información incompleta. Habitualmente, los hogares suelen responder fácilmente a las preguntas relativas a si poseen o no un activo o deuda determinada. Sin embargo, puede resultar más difícil obtener información sobre el valor de los activos que poseen, el monto de los ingresos percibidos o de las deudas contraídas. La información faltante tiene serias implicancias para la interpretación de los resultados de la encuesta y el investigador debe tomar decisiones respecto de qué hacer con estas observaciones.

Dadas las altas tasas de no respuesta en algunas preguntas aisladas, es posible que no resulte conveniente para el investigador trabajar sólo con los casos en que se dispone de

información e ignorar las observaciones con información faltante. En primer lugar, esto supondría que los casos completos son una submuestra aleatoria de la muestra original, lo que puede no ser válido y, por lo tanto, tal análisis podría generar resultados sesgados. En segundo lugar, cuando de análisis multivariados se trata, trabajar sólo con las observaciones para las cuales todas las variables de interés tienen información completa puede producir muestras demasiado pequeñas. Dado que la EFH 2009 no está ajena a este problema, el Banco Central de Chile llevó a cabo un proceso de imputación de la información faltante. El proceso de imputación implica, en la práctica, reemplazar los valores no reportados por posibles valores generados aleatoriamente, los cuales conforman nuevas versiones de la base de datos original. En otras palabras, el proceso permite un manejo de las variables en la base de datos como si estuviesen completas, pero teniendo en cuenta que la incertidumbre de los valores simulados requieren el uso de instrumental adecuado para bases de datos imputados. Dicho procedimiento implica tomar el efecto promedio de las bases imputadas y corregir el error estándar siguiendo las reglas de Rubin (1987).

Dado que el interés está en las variables a nivel de hogar, se agregó la información disponible por individuos para realizar el proceso de imputación. A partir de esta información, la imputación se realizó empleando el método encadenado. Este método selecciona posibles valores para la información faltante, a través de un conjunto de regresiones lineales que representan, en este caso, un modelo puramente estadístico, del cual se extraen los parámetros estimados para las variables a imputar; luego, se repite el proceso y los valores obtenidos en el paso anterior se utilizan como regresores. El procedimiento fue repetido 100 veces para asegurar estabilidad de los resultados obtenidos. Finalmente, se realiza una simulación de los parámetros estimados para generar imputaciones de las observaciones faltantes⁴. El procedimiento de imputación para la EFH 2009 fue desarrollado empleando el software estadístico Stata, versión 11.

⁴ Para referencias técnicas acerca del uso de imputaciones múltiples, véase Rubin (1987), Schafer (1997) y Little y Rubin (2002). Para aplicaciones a bases de datos microeconómicos en economía, Alfaro y Fuenzalida (2009) presentan una introducción con información de la Encuesta de Protección Social, mientras que Barceló (2006) desarrolla el tema para el caso de la Encuesta Financiera de las Familias realizada por el Banco de España.

Reglas de Rubin

Una de las complejidades de la base de datos de la EFH 2009 es que tiene “versiones” de la base original con datos imputados, las cuales se denominan “bases imputadas”. Las diferentes bases se encuentran “apiladas”, es decir, una a continuación de la otra, y se identifican mediante la variable *imp*. Esta variable toma valores entre 0 y 30, donde 0 corresponde a la base original, y las restantes son las 30 versiones o bases imputadas.⁵

Cualquier análisis estadístico debe repetirse en cada una de las bases imputadas y combinar el resultado utilizando “las reglas de Rubin” (Rubin, 1987, y Schafer, 1997). Por ejemplo, para el análisis descriptivo, se tiene que la media (H) y su error estándar (V) combinados se calculan como:

$$H = \frac{1}{m} \sum_{t=1}^m Q_t \text{ y } V = \frac{1}{m} \sum_{t=1}^m V_t + \left(1 + \frac{1}{m}\right) \left[\frac{1}{m-1} \sum_{t=1}^m (Q_t - H)^2 \right]$$

donde Q_t y V_t corresponden al promedio y error estándar estimados en la base t . La primera expresión en V es el promedio de los errores estándares obtenidos (*within imputation variance*), mientras que la expresión en corchetes es un estimador de la dispersión de los promedios obtenidos (*between imputation variance*). En el caso de análisis más complejos –como regresión lineal– se aplican fórmulas matriciales equivalentes.

Número de Bases Imputadas

Schafer (1997) discute en detalle el número apropiado de bases de datos imputadas que deben considerarse en el análisis de imputaciones múltiples. Una mayor cantidad de bases imputadas proporciona una mejor aproximación de la incertidumbre asociada a la falta de información de la base de datos. Sin embargo, para un porcentaje reducido de información faltante, dos o tres bases de datos son suficientes. En efecto, la eficiencia que se logra al aumentar el número de bases de datos imputadas cambia marginalmente (Tabla 1). No obstante, el número de imputaciones necesarias para desarrollar satisfactoriamente imputaciones múltiples, depende no sólo de la cantidad de información faltante debido a la

⁵ Véase más adelante el comentario sobre el número óptimo de bases imputadas.

no respuesta, sino también del modelo de análisis y los datos como se discute en el Manual de Imputación Múltiple de Stata (Stata Corp, 2009). Es así como algunos análisis requieren 50 o más bases para obtener resultados estables.

TABLA 1
Eficiencia lograda para distintos valores de λ y m ⁶
(en porcentajes)

m	λ				
	0,1	0,3	0,5	0,7	0,9
3	97	91	86	81	77
5	98	94	91	88	85
10	99	97	95	93	92
20	100	99	98	97	96

Fuente: Stata Corp (2009).

Formalmente, la literatura no entrega recomendaciones sobre cómo elegir el número de bases a imputar. Sin embargo, debido a la factibilidad computacional de obtener más imputaciones, Stata Corp (2009) recomienda usar al menos 20 bases imputadas para reducir el error muestral causado por las imputaciones, mientras que Schafer (1997) señala que 30 bases es un número adecuado para reducir el error muestral. Es por ello que se proporcionan 30 bases para lograr niveles de eficiencia por encima de 90%, independiente de la cantidad de información faltante en la base.

V. Principales Resultados

En esta sección se presenta una breve descripción de los principales resultados de la EFH 2009, incluyendo las treinta bases de datos imputadas, que contienen simulaciones para la información faltante mediante el proceso de imputación descrito anteriormente⁷.

⁶ Donde λ corresponde a la razón de información faltante (es decir, la probabilidad de no respuesta del entrevistado a una pregunta determinada, dado que está respondiendo la encuesta) y m es el número de bases imputadas, de acuerdo a lo señalado por Rubin (1987).

⁷ Los percentiles publicados en las tablas del Anexo B corresponden al promedio de las estimaciones de las 30 bases consideradas. Por ello, estos no pueden ser utilizados en conjunto para inferir intervalos de confianza. Estos últimos deben ser generados utilizando errores estándares como lo plantea Rubin (1987).

V.1. Estructura del Hogar

De acuerdo con la información reunida en la EFH 2009, la edad promedio del principal proveedor del hogar alcanza los 51,9 años. Un 66% de todos los principales proveedores son hombres; 11,4% son menores de 35 años, y 19,1% tiene más de 65.

De los principales proveedores que reportan su situación laboral, 27,4% trabaja por cuenta propia, 66,3% es empleado y el resto corresponde a otras categorías (por ejemplo, fuerzas armadas o de seguridad).

Empleando la EFH 2009, es posible relacionar ingresos, activos, deudas y gastos financieros de cada unidad familiar. El análisis de la situación financiera de los hogares permite observar que 65,9% de los hogares tiene algún tipo de deuda, mientras que el 79,2% posee algún activo (Tabla B2). Tanto el porcentaje de tenencia de deuda como de activos es más alto para los estratos de mayores ingresos (estratos 2 y 3).

Respecto de la deuda de consumo, el tipo de deuda más común es la deuda con casas comerciales, siendo el estrato 2 el que presenta un mayor porcentaje de hogares que la poseen. En relación con la deuda bancaria, un 22,6% de los hogares posee este tipo de deuda, con una mayor presencia en el estrato de más altos ingresos donde alcanza el 40,9%.

Del 79,2% de los hogares que tiene algún tipo de activo, destaca el alto porcentaje de tenencia de vivienda principal en todos los estratos de ingreso. Sin embargo, en el caso de activos automotrices y financieros, se observa una mayor presencia de estos en los hogares que pertenecen a los estratos de más altos ingresos.

V.2. Ingresos

La EFH 2009 recoge información sobre ingresos del hogar provenientes del mercado laboral, pensiones y retorno de activos. Los ingresos provenientes de la ocupación principal del principal proveedor del hogar son imputados mediante una ecuación de Mincer, la cual caracteriza los ingresos en base al nivel educacional y la experiencia laboral del individuo. El ingreso total del hogar también incorpora el ingreso por alquiler imputado de las propiedades que posea el hogar.

De acuerdo con la EFH 2009, el ingreso promedio total del hogar, considerando a todos sus miembros, es de \$815.839, con una mediana de \$529.635 (ver Tabla B3). A su vez, la distribución promedio del ingreso total por edad del entrevistado, es consistente con la teoría del ciclo de vida, es decir, el ingreso total aumenta con la edad, hasta alcanzar un máximo de \$921.156 para el grupo de hogares donde el entrevistado tiene entre 55 y 64 años de edad, y luego disminuye para los grupos de mayor edad. El ingreso total también aumenta con el nivel de educación, siendo mayor para los hogares donde el entrevistado posee estudios universitarios y de postgrado, en comparación con los que tienen un menor nivel de estudios.

Si se tiene en cuenta el régimen de tenencia de la vivienda principal a los efectos de conocer la distribución de ingresos, se puede observar que los hogares que tienen vivienda propia pagada o pagándose tienen, en promedio, un ingreso más alto que los hogares que no son propietarios de este tipo de inmueble.

V.3. Deuda de Consumo

El tipo de deuda de consumo más extendido entre los hogares es la deuda con casas comerciales, al que recurre cerca del 45,6% de los hogares (ver Tabla B4). La mediana del monto adeudado por este tipo de crédito alcanza los \$385.000 (véase Tabla B5). Este monto crece con el nivel de ingresos.

Los préstamos de consumo bancario son las deudas que siguen en porcentaje de tenencia a las deudas con casas comerciales, con un 15,7%; el monto adeudado mediano es de \$1.151.000.

El tercer tipo más común de deuda corresponde a las tarjetas de crédito y líneas de crédito bancarias, con un 10,4% de los hogares que los poseen, y un monto mediano de \$708.000.

Por último, los hogares donde el entrevistado tiene entre 55 y 64 años son los que tienen la mayor mediana para la deuda de consumo total, que asciende a \$970.000.

V.4. Deuda Hipotecaria

El 16,6% de los hogares tiene deuda vigente por la compra de la vivienda principal, porcentaje que aumenta con el nivel de ingreso, pasando desde 8,5% para los hogares del estrato 1, a un 30,5% para los hogares del estrato 3. Los hogares con mayor porcentaje de tenencia de este tipo de deuda son, por grupo de edad, los que tienen entre 35 y 44 años, con un porcentaje de tenencia de 26,7% (véase la Tabla B6).

A partir de la información del monto de los dividendos pagados, las tasas de interés y los plazos residuales, se estima el monto de deuda hipotecaria según se reporta en la Tabla B7. La mediana de deuda por la compra de la vivienda principal es de \$12.083.000 para el conjunto de hogares que poseen este tipo de deuda. El monto mediano de esta deuda aumenta con el ingreso y es mayor para los hogares donde el entrevistado tiene menos de 35 años, y cuando el grupo familiar está compuesto por 5 individuos (Tabla B7).

Para el caso de otras propiedades más allá de la vivienda principal, el 0,9% de los hogares tiene deudas pendientes. Los estratos de menores ingresos prácticamente no presentan este tipo de deuda.

V.5. Indicadores de Endeudamiento

La EFH permite construir distintos indicadores del endeudamiento de los hogares. Para la construcción de estos indicadores, el ingreso utilizado no incorpora el ingreso por alquiler imputado.

La razón de deuda total sobre ingreso total anual del hogar⁸ alcanza un promedio de 102,9% para los hogares que reportan tener ingreso y deuda (ver Tabla B8). Para este *stock* de deuda pendiente, son los hogares que poseen una vivienda principal propia pagándose los que exhiben un mayor porcentaje, con un promedio de 198,2%.

Respecto a la carga financiera, que corresponde a la razón entre los pagos mensuales que realiza el hogar en cumplimiento de sus obligaciones (incluyendo amortización e intereses), y su ingreso total mensual, la información recogida por la EFH 2009 indica que el

⁸ Para realizar este cálculo, no se tiene en cuenta la madurez de la deuda, por lo que las deudas de más largo plazo (por ejemplo, deudas hipotecarias), tienen un alto impacto en el indicador.

hogar mediano destina 19,3% de sus ingresos al pago de sus deudas (véase la Tabla B9). El promedio de la carga financiera de los hogares del estrato de menor ingreso alcanza 86,6%, bastante por encima de la carga financiera de los estratos 2 y 3, con 35,9% y 37,0%, respectivamente.

V.6. Activos Reales

El porcentaje de hogares propietarios de su vivienda principal alcanza a 66,6% (ver Tabla B10). Si bien este porcentaje aumenta con el nivel de ingreso, la diferencia entre los estratos 2 y 3 es pequeña.

Por grupos de edad, el 29,1% de los hogares menores de 35 años es propietario de su vivienda principal, mientras que, para los hogares donde el entrevistado tiene entre 65 y 74 años, este porcentaje alcanza al 84,1%.

La mediana del valor de la vivienda principal es de \$20.000.000, y crece a medida que aumenta el ingreso (véase la Tabla B11). Por grupo de edad, este valor se mantiene entre 18 y 25 millones para todos los hogares; sin embargo, la dispersión alrededor de la mediana, medida con el rango intercuartil, aumenta con la edad.

El 4,5% de los hogares es propietario de algún otro activo inmobiliario distinto al de su vivienda principal. El porcentaje de hogares que tienen otras propiedades alcanza su máximo para el estrato superior de ingresos (11,0%), mientras que por edad, el máximo se alcanza en aquellos hogares donde el entrevistado tiene entre 45 y 54 años, con un porcentaje de tenencia de 6,0% (ver Tabla B10). La mediana del valor de otras propiedades alcanza a \$31.432.000, y aumenta con el ingreso y la educación (véase Tabla B11).

V.7. Activos Financieros

El 14,0% de los hogares posee algún activo financiero (Tabla B10), y el valor mediano de estos alcanza \$710.000 (ver Tabla B12). Los activos financieros están fuertemente concentrados en aquellos hogares con mayor nivel de ingreso, en particular aquellos activos financieros con retorno variable como acciones o fondos mutuos (renta variable). Por nivel de ingreso, solo el 2,7% de los hogares en el estrato 2 tiene este tipo de activos, y dicha proporción llega al 14,8% para el estrato superior.

Los hogares donde el entrevistado tiene entre 45 y 54 años, son los más proclives a poseer activos financieros de renta variable, con un 7,5%, seguidos por el conjunto de hogares con entrevistados mayores a 74 años (5,3%).

Por otra parte, el 9,0% de los hogares invierte en activos financieros de renta fija. La mediana de los valores invertidos en activos financieros de renta fija por los hogares llega a \$522.000, con una mediana para el estrato superior de aproximadamente dos veces la mediana de los estratos inferiores. Véase la Tabla B12.

V.8. Gastos

El gasto mensual de un hogar mediano asciende a \$263.000 aproximadamente. Un 51,3% corresponde a alimentación y vestuario, mientras que un 22,8% se destina al pago de servicios básicos tales como agua, luz, gas, teléfono, conexión a Internet, televisión por cable, etc. Como es de esperarse, los hogares de mayor ingreso concentran los más elevados niveles de gasto, alcanzando su mediana los \$541.409 mensuales (ver Tabla B13).

VI. Comentarios Finales

La EFH 2007 significó que por primera vez se tuviera acceso a información detallada sobre el balance financiero de los hogares en Chile. La EFH 2008 contribuyó a incrementar el conocimiento de los hogares urbanos. Por su parte, la EFH 2009 extiende y actualiza la información concentrándose nuevamente en los hogares de las áreas urbanas con énfasis en la Región Metropolitana, aportando un ingrediente adicional como es el Panel EFH 2008-09, que por primera vez permite monitorear la realidad financiera de los hogares chilenos en dos momentos del tiempo distintos.

La EFH 2009, al igual que sus antecesoras, recolecta información autorreportada de los hogares chilenos sobre diversos aspectos financieros del hogar. Dado que los datos administrativos que colectan este tipo de información son altamente restringidos en su acceso, la información brindada por la EFH es la única fuente de datos que permite relacionar ingresos, activos, deudas y gastos financieros de cada unidad familiar. Así, los resultados expuestos muestran la riqueza de la información contenida en la EFH y su utilidad para el análisis económico.

A su vez, esta nueva fuente estadística ha estimulado la investigación en aspectos relevantes de la economía chilena al entregar información financiera a nivel microeconómico suficientemente detallada.

Referencias

- Alfaro, R. y M. Fuenzalida (2009). "Imputación Múltiple en Encuestas Microeconómicas" Cuadernos de Economía 46:273-288.
- Barceló, C. (2006). "Imputation of the 2002 Wave of the Spanish Survey of Household Finances (EFF)" Working Paper N° 0603, Central Bank of Spain.
- 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. (2008a). "The Spanish Survey of Household Finances (EFF): description and methods of the 2005 wave" Documentos Ocasionales N° 0803, Banco de España.
- Bover, O. (2008b) "The dynamics of household income and wealth: results from the panel of the Spanish Survey of Household Finances (EFF) 2002-2005" Documentos Ocasionales N° 0810, Banco de España.
- Cox, P., E. Parrado and J. Ruiz-Tagle (2006). "The Distribution of Assets, Debt and Income among Chilean Households", Documento de Trabajo N° 388, Banco Central de Chile.
- Little, R. y D. Rubin (2002). Statistical Analysis with Missing Data, Second Edition J. Wiley & Sons, New York.
- Madeira, C. (2010). "Sample Design and Weights of EFH," presentación en el Workshop on the Survey of Household Finance, Banco Central de Chile, Santiago, Chile, 9 de septiembre de 2010.
- Madeira, C. (2011). "Computing population weights in the EFH survey", Working Paper N° 632, Central Bank of Chile.
- Rubin, D. (1987). Multiple Imputation for Nonresponse in Surveys, J. Wiley & Sons, NY.
- Schafer, J. (1997). Analysis of Incomplete Multivariate Data, Chapman & Hall/CRC.
- Stata Corp (2009). Stata multiple-imputation reference manual, Release 11.

Anexo A: Manual de Uso de la Base de Datos

La base de datos de la EFH 2009 está compuesta tanto por variables a nivel de individuos como a nivel de hogares, las que están debidamente identificadas en este manual. Para cada una de las variables se presenta su descripción detallada siguiendo la estructura mostrada a continuación:

TABLA A1
Ejemplo de presentación de la información

Variable	Módulo	Descripción
edad	A	Edad del entrevistado.
teda	A	Tramos de edad del entrevistado.
ylab_h	C	Ingreso laboral mensual del hogar, incluye: ingresos provenientes del ingreso principal, otros ingresos relacionados a la ocupación principal (como bonos) y el ingreso secundario.

En la Tabla A1, la primera columna corresponde al nombre que tiene la variable en la base de datos. La segunda columna identifica el módulo del cuestionario a partir del cual se obtiene. Por último, la tercera columna describe el contenido de la variable.

En las secciones que siguen se describen todas las variables que están presentes en la base de datos, separadas en tres grupos: variables identificadoras, demográficas y financieras.

A.1. Variables Identificadoras

Las variables identificadoras no provienen de un módulo en particular, sino que se predefinen, antes de levantar la encuesta, o se generan de otra forma. Dada la agrupación de las variables, cada observación corresponde a un hogar determinado, y cada uno de ellos está identificado con la variable numérica *id*. Cabe destacar que, como se explica en la Sección II.2, el número de encuestas reportado es inferior al número de encuestas efectivamente realizado ya que se han eliminado de la base de datos de la EFH 2009 aquellos hogares en los cuales el entrevistado no reportó su educación o edad.

Además, la base incluye otras treinta *bases imputadas* que contienen imputaciones para los valores faltantes (véase la explicación en la Sección IV). Cada una de estas bases

está identificada con un valor en la variable *imp*. Esta variable puede tomar valores entre 0 y 30, correspondiendo el 0 a la base “original,” es decir, aquella que no tiene valores imputados. Los valores entre 1 y 30 sirven para identificar las diferentes versiones de las bases de datos que sí incorporan valores simulados para la información no reportada por el hogar.

Por último, la variable *estrato* identifica el estrato de ingreso al que pertenece el hogar y la variable *region* identifica la región a la cual pertenece el hogar (véase la Tabla A2).

TABLA A2
Variables identificadoras

Variable	Descripción
id	Identificador del hogar en la base de datos
imp	Identificador de la base imputada, siendo <i>imp=0</i> la base original sin imputaciones
estrato	Identificador del estrato de ingreso: . estrato 1: deciles 1 a 5 . estrato 2: deciles 6 a 8 . estrato 3: deciles 9 y 10
region	Identificador de la región a la cual pertenece el hogar

A.2. Variables Demográficas

Respecto a las variables demográficas, se identificaron las más relevantes. Estas contienen tanto variables a nivel individual como a nivel del hogar. La más importante es la variable *factor* ya que permite llevar las encuestas a una representación de la población objetivo, que en este caso, corresponde a los hogares a nivel nacional urbano.

Las variables *género*, *edad*, *teda*, *educ*, *tedu* y *ocup*, son variables que están a nivel de individuo y sus valores corresponden al de la persona que, monetariamente, más contribuye al hogar.

Por otra parte, se incorpora el número de personas que conforman el hogar (*numh*) así como el número de miembros que están trabajando (*ocuph*). Por último, la variable *prop* corresponde al régimen de tenencia de la vivienda principal (véase la Tabla A3).

TABLA A3
Variables demográficas

Variable	Módulo	Descripción
factor		Factor de expansión del hogar
género	A	Género del entrevistado
edad	A	Edad del entrevistado
teda	A	Tramos de edad del entrevistado
educ	B	Años de educación del entrevistado
tedu	B	Tramos de educación del entrevistado
ocup	C	Identifica situación laboral del entrevistado
ocuph	C	Número de miembros del hogar que están trabajando
numh	A	Número de miembros que posee el hogar
prop	E	Régimen de tenencia de la vivienda principal

A.3. Variables Financieras

Las variables presentadas en esta sección corresponden al autorreporte de los entrevistados, y se han construido atendiendo a conceptos financieros.

La recolección de esta información se realiza en dos etapas. En la primera, se pregunta a los miembros del hogar por la tenencia de cierto activo o pasivo financiero, como por ejemplo, deuda de consumo bancaria. En caso de no poseer dicha deuda, se le asigna un valor cero a la variable asociada. En caso contrario, si algún miembro del hogar declara tener este tipo de deuda, se le pregunta a continuación por el monto de esta deuda. La información de autorreporte es considerada como el monto adeudado para el caso del ejemplo. En caso de que el entrevistado no entregue información precisa del monto, se le presenta una tabla con tramos de montos posibles donde podría encontrarse su deuda, y se toma el punto medio de dicho tramo para asignar el valor de la deuda. Finalmente, si no se entrega información del monto, se considera como información faltante y es imputada de acuerdo a lo referido en la sección IV.

De esta forma, se obtienen tres grupos de variables financieras: ingreso, deudas y activos. Por otra parte, se han incluido variables que permiten ampliar el análisis de la situación financiera del hogar, particularmente, la carga financiera y las razones de endeudamiento.

Finalmente, se incorpora información detallada sobre gastos del hogar con particular énfasis en los gastos relacionados con la educación.

Ingresos

El ingreso del hogar corresponde a la suma de los ingresos de todos los individuos del hogar que reportan ingresos positivos. Estos valores están expresados en términos mensuales (ver Tabla A4).

Tabla A4
Variables de ingreso

Variable	Módulo	Descripción
y _{lab_h}	C	Ingreso laboral mensual del hogar. Incluye: ingresos provenientes del ingreso principal, otros ingresos relacionados a la ocupación principal (como bonos) y el ingreso secundario
y _{pen_h}	D	Ingreso por pensiones que recibe el hogar. Incluye: ingresos por pensiones (como pensiones de vejez o invalidez), subsidios, ayudas de familiares, rentas vitalicias, montepíos y otros
y _{ot_h}	C	Otros ingresos del hogar que no se reportaron anteriormente (como retiro de utilidades del negocio o arriendos de propiedades agrícolas o vehículos de transporte)
y _{ai}	E	Ingreso por alquiler imputado de la vivienda propia que recibe el hogar
y _{aotp}	E	Ingreso por alquiler efectivo de otras propiedades que recibe el hogar
y _{act}	H	Ingreso por activos financieros del hogar
y _{toth}		Ingreso total del hogar
y _{tothef}		Ingreso efectivo del hogar (no incluye ingreso por alquiler imputado)

Deudas

Las deudas se agrupan en distintas categorías (Tabla A5), y la información presentada refleja la suma de las tres principales deudas de cada tipo. En el caso de las deudas hipotecarias, se recabó información relacionada con el monto de los dividendos pagados, las tasas de interés y los plazos residuales. Empleando esta información, se calculó la deuda hipotecaria vigente del hogar al momento de realización de la encuesta.

TABLA A5
VARIABLES DE DEUDA

Variable	Módulo	Descripción
dtcc	F	Monto de la deuda con casas comerciales
dfin	F	Monto de préstamos de consumo en financieras o casas comerciales
dauto	F	Monto de créditos automotrices
dsocial	F	Monto de los créditos sociales. Incluye: deuda con cajas de compensación, cooperativas u otros
deduc	F	Monto de las deudas educacionales
dotros	F	Monto de otras deudas. Incluye: préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, casa de crédito prendiario (tía rica), fiado y otras deudas
dhip_vp	E	Monto de deuda asociado a la vivienda principal
dhip_otp	E	Monto de deuda asociado a otras propiedades
prin_ch		Indicador de si el hogar compró su vivienda principal con crédito hipotecario
div_ch		Indicador de situación de pago del crédito hipotecario asociado a la vivienda principal
dcbo	F	Monto de préstamos de consumo bancario
dtbco	F	Monto de la deuda de tarjetas de crédito y líneas de crédito bancarias
dconsh		Monto de la deuda de consumo total del hogar. Incluye: tarjetas de crédito y líneas de crédito bancarias, deuda con casas comerciales, préstamos de consumo bancario, préstamos de consumo en financieras o casas comerciales, créditos automotrices, créditos sociales, deudas educacionales y otras deudas.
dhiph		Monto total de la deuda hipotecaria. Incluye: deuda de la vivienda principal y deuda de otras propiedades
dtoth		Monto total de las deudas del hogar

Activos

Los activos del hogar se separaron en dos grupos: el primero corresponde a los activos reales (por ejemplo, la vivienda principal, otras propiedades, y activos automotrices), y el segundo, a los activos financieros, separados en dos categorías según el tipo de retorno (retorno variable o retorno fijo). Véase la Tabla A6.

TABLA A6
Activos

Variable	Módulo	Descripción
otp	E	Valor total de activos reales distintos a la vivienda principal. 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, otros inmuebles
a_auto	E	Valor de los activos automotrices del hogar. Incluye: autos o camionetas, motos, furgones o utilitarios, maquinarias y equipos, animales y otros (como embarcaciones, aviones, etc.)
a_var	H	Valor del monto invertido por el hogar en activos con retorno variable. Incluye: acciones, fondos mutuos o de inversión, otros activos financieros (opciones, futuros, <i>swaps</i> , otros), participación en sociedades
a_fijo	H	Valor del monto invertido por el hogar en activos con retorno fijo. Incluye: cuentas de ahorro (personales, vivienda, educación), ahorro previsional (APV, Cuenta 2, depósitos convenidos), renta fija como depósitos a plazo
vp	E	Valor de la vivienda principal del hogar
atoth		Valor total de los activos del hogar

Carga Financiera

La carga financiera corresponde a los pagos mensuales que realiza el hogar por cada tipo de deuda, según las categorías mostradas en la Tabla A7. Esta información se obtiene directamente del cuestionario.

TABLA A7
Carga financiera

Variable	Módulo	Descripción
cfdtcc	F	Estimación del pago mensual de la deuda de tarjetas de créditos de casas comerciales
cfdauto	F	Estimación del pago mensual de créditos automotrices
cfdsocial	F	Estimación del pago mensual de créditos sociales
cfdeduc	F	Estimación del pago mensual de deudas educacionales
cffin	F	Estimación del pago mensual de préstamos de consumo en financieras o casas comerciales.
cfdbcbo	F	Estimación del pago mensual de préstamos de consumo bancario
cfdtbco	F	Estimación del pago mensual de tarjetas de crédito y líneas de crédito bancarias
div_m	E1	Estimación del dividendo mensual pagado por la vivienda principal
div_m_otp	E2	Estimación del dividendo mensual pagado por otras propiedades
div	E1, E2	Estimación del dividendo total pagado por el hogar
cf_dna	F	Estimación de la carga financiera de la deuda no asegurada del hogar. Incluye: pago de tarjetas de casas comerciales, créditos automotrices, créditos sociales, deudas educacionales, tarjetas y líneas de crédito bancario, préstamos de consumo bancario, préstamos de consumo en financieras o casas comerciales.
		Estimación de la carga financiera de la deuda asegurada del hogar. Incluye: dividendo de la vivienda principal y dividendo de otras propiedades
cf_da	E1, E2	
cf_dt	F, E1, E2	Estimación del total de la carga financiera del hogar

Razones de Endeudamiento

Los dos principales indicadores de endeudamiento reflejan tanto la información sobre flujos como sobre stocks. En primer lugar, la razón deuda sobre ingreso (RDI) informa la situación de los stocks, mostrando la deuda total del hogar como porcentaje del ingreso total anual del hogar. En segundo término, la carga financiera sobre ingreso (RCI) indica la situación de los flujos, y corresponde a la carga financiera como porcentaje del ingreso total mensual del hogar (véase la Tabla A8).

TABLA A8
Indicadores de endeudamiento

Variable	Descripción
rdi_da	Razón deuda asegurada sobre ingreso total anual del hogar
rdi_dna	Razón deuda no asegurada sobre ingreso total anual del hogar
rdi_dt	Razón deuda total sobre ingreso total anual del hogar
rci_da	Razón carga financiera de la deuda asegurada sobre ingreso total mensual del hogar
rci_dna	Razón carga financiera de la deuda no asegurada sobre ingreso total mensual del hogar
rci_dt	Razón carga financiera total sobre ingreso total mensual del hogar

Gastos

Los gastos se presentan agrupados en gastos del hogar y de educación, siendo desagregados en los principales ítems de cada tipo, según se detalla en la Tabla A9.

TABLA A9
Gastos

Variable	Módulo	Descripción
estud_h	K	Número de personas en las que el hogar debe gastar mensualmente en educación
mat_coleg	K	Gasto mensual del hogar en colegiatura y matrícula
ed_otros	K	Otros gastos mensuales del hogar en educación (transporte, pensiones, mantención, útiles escolares, etc.)
g_educ	K	Gasto mensual en educación
g_alvest	K	Gasto mensual del hogar en alimentación y vestuario
g_serbas	K	Gasto mensual del hogar en servicios básicos
g_movil	K	Gasto mensual del hogar en transporte y movilización
g_otros	K	Otros gastos mensuales del hogar (servicios domésticos, recreación,
g_total	K	Gasto mensual total del hogar

Anexo B: Tablas

Todas las tablas que se muestran a continuación consideran sólo a aquellos hogares que informaron educación y edad del entrevistado, lo que corresponde a 1.190 hogares de un total de 1.207 hogares entrevistados en la Región Metropolitana⁹. A su vez, los estratos de ingreso utilizados fueron contruidos en base a la información reportada en la EFH 2007.

TABLA B1
Representatividad de la EFH 2009

	Estrato 1 (deciles 1 a 5)	Estrato 2 (deciles 6 a 8)	Estrato 3 (deciles 9 y 10)	Total
Hogares entrevistados	308	370	512	1,190
Porcentaje del total de hogares entrevistados	25.9	31.1	43.0	100
Hogares representados	760,216	579,070	495,060	1,834,346
Porcentaje del total de hogares representados	41.4	31.6	27.0	100

⁹ A los fines comparativos, nótese que en la EFH 2007 se reportó información correspondiente 2.331 hogares de un total de 2.427 hogares entrevistados en la Región Metropolitana, y en la EFH 2008, 1.154 hogares de un total de 1.207.

TABLA B2
Tenencia de Deuda y Activos de los Hogares
 (Porcentaje de hogares)

	Estrato 1	Estrato 2	Estrato 3	Total
Tenencia de Deuda	58.8	68.2	74.1	65.9
<i>Consumo</i> ¹	54.5	62.5	67.6	60.6
Bancaria ²	11.2	21.9	40.9	22.6
Casas Comerciales	42.8	49.8	45.0	45.6
Bancos y casas comerciales	6.3	14.3	23.9	13.6
Bancos o casas comerciales	47.7	57.3	62.0	54.6
Cajas de compensación, cooperativas u otros	7.9	9.0	5.9	7.7
<i>Hipotecaria</i> ³	8.8	15.8	31.5	17.1
Tenencia de Activos	65.4	83.5	95.5	79.2
<i>Activos financieros</i>	6.5	7.4	27.7	12.5
Renta fija	6.2	5.0	17.8	9.0
Renta variable	0.3	2.7	14.8	5.0
<i>Activos inmobiliarios</i>	57.8	73.9	77.7	68.2
Vivienda Principal	56.3	73.0	75.1	66.6
Otras Propiedades ⁴	2.2	1.8	11.0	4.5
<i>Activos Automotrices</i>	13.0	26.8	70.0	32.7

Notas:

(1) Incluye préstamos de consumo bancario, tarjetas de crédito bancario, líneas de crédito, préstamos de consumo en financieras o casas comerciales, tarjetas con casas comerciales, crédito automotriz, créditos con cajas de compensación, cooperativas u otros, deudas educacionales y otras deudas. La categoría 'Otras Deudas' incluye los siguientes tipos de deuda: préstamos de parientes o amigos, casa de crédito prendario ("tía rica"), créditos de prestamistas, fiado, y otras deudas no identificadas anteriormente. Hasta la versión de Febrero de 2012 de este Informe esta categoría aparecía con el título de 'Deudas Informales'.

(2) Incluye préstamos de consumo bancario, tarjetas de crédito y líneas de crédito bancarias.

(3) Incluye deuda con vivienda principal y otras propiedades.

(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.

TABLA B3

Ingreso total del hogar: distribución según características del hogar

(Porcentaje de hogares y pesos)

Características de los hogares	Número de hogares	Porcentaje de hogares	Ingreso total del hogar				Rango intercuartil ³
			Mediana	Promedio	Percentil 10 ¹	Percentil 90 ¹	
Todos los hogares	1,834,346	100.0	529,635	815,839	207,000	1,672,418	625,859
Estrato de ingreso							
Estrato 1	760,216	41.4	286,200	310,575	150,000	462,825	161,323
Estrato 2	579,070	31.6	602,114	623,340	412,250	884,483	222,472
Estrato 3	495,060	27.0	1,398,112	1,816,891	840,873	3,377,382	1,048,816
Edad del entrevistado							
Menor de 35	208,746	11.4	525,967	764,596	190,000	1,625,000	750,989
Entre 35 y 44	405,767	22.1	492,533	780,844	209,000	1,711,667	564,757
Entre 45 y 54	451,159	24.6	590,400	876,942	217,000	1,797,967	668,125
Entre 55 y 64	418,461	22.8	578,098	921,156	207,000	1,917,580	692,524
Entre 65 y 74	214,401	11.7	461,866	718,275	188,667	1,472,972	567,072
Mayor a 74	135,812	7.4	458,123	625,696	196,000	1,125,882	460,000
Nivel de educación del entrevistado							
Básica	569,347	31.0	402,351	470,989	195,855	821,444	332,227
Media	776,083	42.3	470,000	623,916	195,000	1,217,366	503,750
Universitaria	244,603	13.3	720,000	961,990	272,000	1,858,486	800,000
Postgrado	244,313	13.3	1,680,000	2,082,816	570,000	4,418,111	1,628,102
Régimen de tenencia de la vivienda principal							
Propia pagada	839,061	45.7	555,734	782,638	235,000	1,472,070	574,849
Propia pagándose	380,092	20.7	688,000	1,140,340	220,000	2,576,931	1,036,523
Otro régimen de tenencia ²	615,193	33.5	418,244	660,632	181,000	1,379,330	503,660
Número de miembros del hogar trabajando							
Ninguno	224,280	12.2	250,000	355,543	98,000	718,467	253,200
Uno	727,578	39.7	380,933	587,483	199,000	1,190,000	340,000
Dos	615,664	33.6	677,733	1,034,096	320,000	2,126,191	762,739
Más de dos	266,824	14.5	947,798	1,321,827	526,595	2,671,678	770,854
Número de miembros del hogar							
Uno	182,064	9.9	294,077	485,189	145,000	1,041,667	273,562
Dos	333,803	18.2	425,000	655,642	191,000	1,352,833	464,700
Tres	360,304	19.6	530,833	910,685	220,000	2,003,626	677,418
Cuatro	495,999	27.0	598,243	869,883	250,000	1,674,227	597,452
Cinco	248,997	13.6	600,658	884,751	209,000	1,794,730	783,667
Más de cinco	213,179	11.6	680,308	982,535	255,833	1,996,072	738,859

Notas:

(1) Los percentiles reportados corresponden al promedio de los valores obtenidos en cada una de las bases imputadas. Las estadísticas consideran a todos los hogares entrevistados.

(2) Arrendada, cedida u otro régimen.

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

TABLA B4
Tenencia de deuda de consumo de los hogares por tipo de deuda: distribución según características del hogar
 (Porcentaje de hogares)

Características de los hogares	Préstamos de Consumo		Tarjetas de Crédito		Otros créditos			Otras deudas ⁴	Deuda de consumo total
	Bancario	Compañía Financiera ¹	Bancaria ²	Casas comerciales	Automotriz	Social ³	Educacional		
Todos los hogares	15.7	3.0	10.4	45.6	1.6	7.7	3.5	2.5	60.6
Estrato de ingreso									
Estrato 1	7.9	1.7	3.4	42.8	0.9	7.9	1.7	2.4	54.5
Estrato 2	17.0	4.0	6.1	49.8	1.4	9.0	2.3	2.9	62.5
Estrato 3	26.1	3.7	26.1	45.0	2.8	5.9	7.7	2.3	67.6
Edad del entrevistado									
Menor de 35	21.1	4.9	11.9	42.0	1.6	7.4	5.4	1.6	67.9
Entre 35 y 44	19.5	3.8	13.8	57.4	1.1	6.9	3.3	1.3	68.9
Entre 45 y 54	15.3	2.4	13.0	49.9	0.8	4.4	4.8	2.6	62.4
Entre 55 y 64	14.6	1.1	7.3	45.7	1.4	8.1	3.4	3.3	56.8
Entre 65 y 74	11.2	2.8	7.4	30.6	3.6	11.6	1.5	4.7	50.1
Mayor a 74	7.7	5.1	3.0	25.2	3.0	14.1	0.4	1.3	46.6
Nivel de educación del entrevistado									
Básica	10.5	2.1	1.8	42.5	1.2	9.4	1.3	3.5	54.1
Media	13.8	4.0	12.3	49.8	1.6	7.8	2.0	2.4	62.3
Universitaria	25.5	3.0	20.8	49.5	2.3	8.4	7.1	1.4	70.1
Postgrado	23.9	1.7	34.1	35.5	1.8	2.9	9.9	1.6	60.6
Régimen de tenencia de la vivienda principal									
Propia pagada	13.5	2.6	6.0	41.5	2.0	9.1	3.4	2.9	56.5
Propia pagándose	22.7	5.3	20.5	52.6	1.9	6.9	3.2	1.6	69.2
Otro régimen de tenencia	14.3	2.0	10.0	46.8	0.9	6.3	3.9	2.4	60.7
Número de miembros del hogar trabajando									
Ninguno	6.7	4.8	2.2	26.8	3.2	10.1	1.6	1.8	44.5
Uno	16.3	2.0	9.9	46.2	1.3	7.2	3.3	1.2	61.0
Dos	15.8	3.1	13.0	48.5	1.4	6.4	3.2	4.2	62.7
Más de dos	21.3	3.5	12.3	53.1	1.4	10.2	6.3	2.6	68.1
Número de miembros del hogar									
Uno	9.4	0.0	8.7	24.1	2.7	8.6	2.1	0.2	44.4
Dos	10.8	3.4	9.0	38.4	2.0	6.5	1.5	2.4	50.4
Tres	14.2	2.6	10.4	36.3	0.4	5.6	4.8	2.0	51.2
Cuatro	20.2	3.4	11.0	53.5	1.7	5.8	2.7	4.9	69.1
Cinco	19.1	2.7	15.3	57.4	1.9	10.1	4.9	0.5	72.6
Más de cinco	16.8	4.5	6.6	58.9	1.5	14.0	5.9	2.1	72.2

Notas:

- (1) Incluye préstamos en efectivo de casas comerciales.
- (2) Incluye líneas de crédito bancarias.
- (3) Corresponde a créditos con cajas de compensación de asignación familiar (CCAF), cooperativas y otros.
- (4) La categoría 'Otras Deudas' incluye los siguientes tipos de deuda: préstamos de parientes o amigos, casa de crédito prendario ("tía rica"), créditos de prestamistas, fiado, y otras deudas no identificadas anteriormente. Hasta la versión de Febrero de 2012 de este Informe esta categoría aparecía con el título de 'Deudas Informales'.

TABLA B5
Monto de deuda de consumo de los hogares por tipo de deuda: distribución según las características del hogar¹

(Miles de pesos)

Características de los hogares	Préstamos de Consumo Bancarios		Tarjeta de Crédito Bancaria ³		Tarjeta de Crédito de Casas Comerciales		Deuda de consumo total	
	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²
Todos los hogares	1,151		708		385		694	
Estrato de ingreso								
Estrato 1	798	818	*	*	356	579	419	845
Estrato 2	1,020	2,114	443	1,484	383	655	687	1,558
Estrato 3	1,902	3,836	698	1,699	465	1,134	1,630	3,938
Edad del entrevistado								
Menor de 35	925	1,782	433	1,227	339	507	526	1,388
Entre 35 y 44	1,370	2,469	708	1,032	371	721	733	2,070
Entre 45 y 54	1,013	2,572	659	1,749	379	567	624	1,622
Entre 55 y 64	1,761	3,355	1,320	2,711	383	880	970	3,074
Entre 65 y 74	*	*	*	*	602	767	880	1,957
Mayor a 74	*	*	*	*	236	525	431	779
Nivel de educación del								
Básica	866	1,641	*	*	365	565	467	974
Media	932	1,810	750	1,496	434	793	671	1,742
Universitaria	1,465	2,810	560	1,961	308	591	886	2,591
Postgrado	2,403	5,691	871	1,724	399	935	1,977	5,753
Régimen de tenencia de la								
Propia pagada	1,125	1,960	946	2,313	405	632	674	1,673
Propia pagándose	1,345	4,412	737	1,752	405	1,083	1,042	2,773
Otro régimen de tenencia	1,167	1,853	551	1,568	360	655	566	1,604
Número de miembros del								
Ninguno	*		*	*	368	659	386	1,588
Uno	1,057	1,794	647	1,667	409	688	672	1,638
Dos	1,272	2,551	626	1,906	336	574	643	1,769
Más de dos	1,867	3,247	965	1,750	548	1,176	1,173	3,143
Número de miembros del								
Uno	*		*	*	369	786	487	1,853
Dos	976	1,819	444	1,246	377	908	598	1,702
Tres	1,268	3,064	866	2,325	368	559	679	1,999
Cuatro	1,176	2,324	729	1,533	422	719	821	1,755
Cinco	1,660	3,122	684	1,851	330	525	544	2,385
Más de cinco	961	1,753	*	*	481	868	761	1,765

Notas:

- (1) Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda de consumo. “*” indica que existen menos de 20 observaciones para el caso, y no se reporta.
- (2) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.
- (3) Incluye líneas de crédito bancarias.

TABLA B6
Tenencia de deuda hipotecaria de los hogares por tipo de deuda: distribución según las características del hogar

(Porcentaje de hogares)

Características de los hogares	Deuda asociada a la vivienda principal	Deuda asociada a otras propiedades ¹	Deuda hipotecaria total
Todos los hogares	16.6	0.9	17.1
Estrato de ingreso			
Estrato 1	8.5	0.4	8.8
Estrato 2	15.3	0.5	15.8
Estrato 3	30.5	2.2	31.5
Edad del entrevistado			
Menor de 35	16.3	1.2	16.7
Entre 35 y 44	26.7	0.4	27.1
Entre 45 y 54	21.4	1.5	22.3
Entre 55 y 64	9.8	0.5	10.0
Entre 65 y 74	10.6	1.7	12.3
Mayor a 74	0.7	0.0	0.7
Nivel de educación del entrevistado			
Básica	6.4	0.2	6.7
Media	16.3	0.6	16.9
Universitaria	23.9	1.3	23.9
Postgrado	33.7	2.9	35.5
Régimen de tenencia de la vivienda principal			
Propia pagada	0.2	0.5	0.7
Propia pagándose	79.5	1.5	79.5
Otro régimen de tenencia	0.0	1.0	1.0
Número de miembros del hogar trabajando			
Ninguno	9.7	0.0	9.7
Uno	15.9	0.3	16.1
Dos	19.1	1.9	20.1
Más de dos	18.5	1.0	19.5
Número de miembros del hogar			
Uno	7.0	0.0	7.0
Dos	13.8	0.7	14.5
Tres	15.7	1.4	16.3
Cuatro	22.3	1.1	22.9
Cinco	16.6	0.4	16.6
Más de cinco	17.2	1.2	18.4

Notas:

(1) Otras propiedades incluyen: 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 B7

Monto de deuda hipotecaria de los hogares por tipo de deuda: distribución según las características del hogar¹

(Miles de Pesos)

Características de los hogares	Deuda asociada a la vivienda principal		Deuda hipotecaria total	
	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²
Todos los hogares	12,083		12,065	
Estrato de ingreso				
Estrato 1	.	.	.	.
Estrato 2	9,288	11,655	9,288	11,655
Estrato 3	22,727	24,898	22,493	24,724
Edad del entrevistado				
Menor de 35	23,279	18,573	23,279	23,463
Entre 35 y 44	10,033	13,851	10,033	13,851
Entre 45 y 54	12,876	19,013	13,015	17,992
Entre 55 y 64	16,039	16,782	16,039	16,865
Entre 65 y 74	.	.	.	.
Mayor a 74	*	*	.	.
Nivel de educación del entrevistado				
Básica	.	.	.	.
Media	9,626	8,694	9,349	8,759
Universitaria	17,239	18,339	17,239	18,339
Postgrado	28,158	28,588	28,135	26,770
Régimen de tenencia de la vivienda principal				
Propia pagada	.	.	.	.
Propia pagándose	12,065	18,873	12,277	18,727
Otro régimen de tenencia	.	.	.	.
Número de miembros del hogar trabajando				
Ninguno	.	.	.	.
Uno	10,990	15,351	10,990	15,104
Dos	16,262	24,865	15,540	24,818
Más de dos	15,918	21,011	14,849	21,011
Número de miembros del hogar				
Uno	.	.	.	.
Dos	6,945	21,315	6,945	20,058
Tres	12,972	26,109	11,641	26,817
Cuatro	11,084	15,142	13,280	15,142
Cinco	16,039	26,623	16,039	26,623
Más de cinco	12,449	30,793	12,449	28,618

Notas:

(1) Las estadísticas consideran sólo a los hogares (que reportan valores positivos para los distintos tipos de deuda hipotecaria. “.” indica que existen menos de 20 observaciones para el caso, y no se reporta.

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

TABLA B8

Razón deuda sobre ingreso de los hogares: distribución según características del hogar¹

(Número y porcentaje de hogares)

Características de los Hogares	Número de Hogares	Porcentaje del total de hogares	Mediana	Promedio	Percentil 10	Percentil 90	Rango Intercuartil ²
Total hogares	1,201,244	65.5	22.1	102.9	2.5	258.5	79.0
Estrato de ingreso							
Estrato 1	440,853	24.0	17.0	149.4	3.6	315.0	51.1
Estrato 2	394,888	21.5	17.4	75.7	1.7	214.2	72.3
Estrato 3	365,503	19.9	31.8	83.6	2.1	246.4	113.6
Edad del entrevistado							
Menor de 35	149,475	8.1	16.9	116.1	3.5	309.8	77.4
Entre 35 y 44	309,039	16.8	37.9	188.4	3.1	363.8	143.5
Entre 45 y 54	306,321	16.7	19.5	71.3	2.5	204.2	71.4
Entre 55 y 64	252,156	13.7	17.0	81.8	1.4	189.6	49.3
Entre 65 y 74	124,559	6.8	20.5	57.1	2.8	146.7	58.5
Mayor a 74	59,694	3.3	8.9	19.1	1.5	49.8	10.2
Nivel de educación del entrevistado							
Básica	329,323	18.0	14.3	41.0	2.8	91.1	32.8
Media	518,199	28.2	21.7	134.2	2.0	316.0	93.7
Universitaria	180,769	9.9	20.6	103.2	2.5	312.9	92.2
Postgrado	172,953	9.4	50.9	142.3	3.1	335.8	150.0
Régimen de tenencia de la vivienda principal							
Propia pagada	472,247	25.7	13.0	42.2	2.0	68.0	25.9
Propia pagándose	357,114	19.5	131.0	198.2	10.3	400.9	245.3
Otro régimen de tenencia	371,883	20.3	11.1	95.7	1.4	83.3	29.8
Número de miembros del hogar trabajando							
Ninguno	103,845	5.7	20.4	235.1	3.5	769.3	179.5
Uno	474,626	25.9	28.3	141.2	3.4	336.9	100.6
Dos	429,673	23.4	15.5	60.2	2.0	191.1	59.4
Más de dos	193,100	10.5	14.2	46.5	1.3	152.9	53.6
Número de miembros del hogar							
Uno	85,754	4.7	27.2	178.0	3.9	355.4	77.9
Dos	188,536	10.3	18.3	204.7	1.8	314.7	49.7
Tres	199,989	10.9	18.0	93.9	2.4	290.5	80.0
Cuatro	376,287	20.5	23.2	80.8	3.1	255.3	99.9
Cinco	186,733	10.2	18.0	75.1	2.2	252.9	76.6
Más de cinco	163,945	8.9	17.3	56.4	1.6	159.6	50.9

Notas:

- (1) El ingreso utilizado para la construcción del indicador no incorpora el ingreso por alquiler imputado.
(2) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.

TABLA B9

Carga financiera sobre ingreso de los hogares: distribución según características del hogar¹

(Número y porcentaje de hogares)

Características de los Hogares	Número de Hogares	Porcentaje del total de hogares	Mediana	Promedio	Percentil 10	Percentil 90	Rango Intercuartil ²
Total hogares	1,179,056	64.3	19.3	53.2	4.8	84.4	32.7
Estrato de ingreso							
Estrato 1	428,210	23.3	20.8	86.6	5.8	115.1	38.7
Estrato 2	387,629	21.1	18.2	35.9	4.0	77.0	32.4
Estrato 3	363,217	19.8	18.9	37.0	4.5	61.2	27.1
Edad del entrevistado							
Menor de 35	146,882	8.0	18.3	34.5	6.6	60.9	24.3
Entre 35 y 44	306,240	16.7	26.2	116.0	4.8	106.4	37.8
Entre 45 y 54	301,565	16.4	18.4	32.1	4.7	69.8	30.0
Entre 55 y 64	246,897	13.5	16.8	33.8	3.3	86.0	32.1
Entre 65 y 74	119,549	6.5	24.6	39.3	6.3	89.5	33.2
Mayor a 74	57,923	3.2	12.1	19.4	4.4	48.0	12.9
Nivel de educación del entrevistado							
Básica	319,282	17.4	17.2	34.5	4.8	67.4	25.4
Media	507,103	27.6	19.3	76.2	4.1	107.5	36.7
Universitaria	178,829	9.7	20.7	34.6	5.1	74.5	35.3
Postgrado	173,842	9.5	21.6	49.6	5.6	62.9	27.2
Régimen de tenencia de la vivienda principal							
Propia pagada	463,440	25.3	15.7	29.1	4.1	67.5	26.6
Propia pagándose	353,560	19.3	29.9	45.0	11.5	105.2	35.2
Otro régimen de tenencia	362,056	19.7	16.0	96.8	3.5	85.5	27.6
Número de miembros del hogar trabajando							
Ninguno	99,853	5.4	27.1	124.1	8.6	215.7	100.8
Uno	470,269	25.6	26.7	80.3	5.4	102.7	39.1
Dos	417,071	22.7	16.2	24.0	4.1	54.5	22.4
Más de dos	191,863	10.5	13.0	22.5	3.4	55.6	21.7
Número de miembros del hogar							
Uno	86,029	4.7	21.7	50.4	6.9	136.9	39.1
Dos	183,586	10.0	24.2	140.7	4.5	114.3	37.1
Tres	194,322	10.6	19.0	31.0	5.3	84.2	25.1
Cuatro	365,190	19.9	19.3	40.4	5.0	76.4	29.0
Cinco	187,317	10.2	15.9	45.6	4.8	82.4	38.6
Más de cinco	162,612	8.9	18.2	30.5	3.4	63.1	30.5

Notas:

(1) El ingreso utilizado para la construcción del indicador no incorpora el ingreso por alquiler imputado.

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

TABLA B10

Tenencia de activos de los hogares por tipo de activo: distribución según las características del hogar

(Porcentaje de hogares)

Características de los hogares	Vivienda principal	Otras propiedades ¹	Activos automotrices ²	Activos financieros de renta fija ³	Activos financieros de renta variable ⁴	Activos totales
Total hogares	66.6	4.5	32.7	9.0	5.0	79.2
Estrato de ingreso						
Estrato 1	56.3	2.2	13.0	6.2	0.3	65.4
Estrato 2	73.0	1.8	26.8	5.0	2.7	83.5
Estrato 3	75.1	11.0	70.0	17.8	14.8	95.5
Edad del entrevistado						
Menor de 35	29.1	3.9	32.6	15.5	3.7	57.9
Entre 35 y 44	54.0	3.0	30.6	11.0	4.6	71.4
Entre 45 y 54	64.3	6.0	35.1	6.5	7.5	76.8
Entre 55 y 64	83.1	5.3	33.3	8.0	3.7	89.3
Entre 65 y 74	84.1	4.9	33.7	7.9	4.0	90.0
Mayor a 74	91.4	1.5	28.2	5.8	5.3	95.2
Nivel de educación del entrevistado						
Básica	76.4	2.4	19.3	3.2	0.7	81.1
Media	61.0	3.5	27.7	9.0	2.4	73.9
Universitaria	62.6	3.9	44.7	7.2	9.5	80.3
Postgrado	65.9	12.9	68.1	24.0	18.4	90.6
Régimen de tenencia de la vivienda principal						
Propia pagada	100.0	4.3	32.7	7.8	7.8	100.0
Propia pagándose	100.0	4.4	40.7	10.7	10.7	100.0
Otro régimen de tenencia	0.5	4.8	27.9	9.5	9.5	38.0
Número de miembros del hogar trabajando						
Ninguno	84.0	2.8	21.8	6.1	3.4	87.1
Uno	61.4	2.3	29.0	9.0	4.3	73.2
Dos	65.5	6.8	36.4	8.7	5.4	80.5
Más de dos	68.7	6.5	43.9	11.7	7.1	85.9
Número de miembros del hogar						
Uno	68.6	2.9	17.7	11.6	3.5	75.0
Dos	69.1	3.8	28.3	10.8	6.9	82.4
Tres	64.2	6.1	34.0	8.2	4.2	80.2
Cuatro	70.9	3.8	38.4	9.5	4.5	83.0
Cinco	60.3	4.1	35.7	6.4	5.3	71.1
Más de cinco	62.8	6.3	33.8	6.7	5.2	76.7

Notas:

(1) 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.

(2) Incluye: autos, motos, vehículos utilitarios, maquinaria, animales y otros.

(3) Incluye: cuentas de ahorro, ahorro previsional y depósitos a plazo.

(4) Incluye: acciones, fondos mutuos, participación en sociedades y otros.

TABLA B11

Valor de los activos reales: distribución según las características del hogar¹

(Miles de pesos)

Características de los hogares	Vivienda principal		Otras propiedades ³		Activos automotrices ⁴		Activos reales totales	
	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²
Todos los hogares	20,000	20,000	31,432	40,742	3,000	4,500	20,000	21,882
Estrato de ingreso								
Estrato 1	15,083	8,478	*	*	1,500	1,050	15,033	9,028
Estrato 2	20,000	12,550	*	*	2,000	2,640	19,967	15,229
Estrato 3	39,563	43,694	38,867	36,067	4,075	5,593	33,176	48,465
Edad del entrevistado								
Menor de 35	25,183	14,762	*	*	3,500	4,188	17,646	23,019
Entre 35 y 44	19,085	17,239	*	*	3,213	4,287	16,553	20,091
Entre 45 y 54	20,133	19,859	37,540	44,128	2,793	3,525	19,977	21,903
Entre 55 y 64	18,000	16,067	29,764	75,519	3,123	5,012	18,174	17,670
Entre 65 y 74	25,000	25,133	*	*	3,000	4,533	25,000	27,243
Mayor a 74	24,629	30,340	*	*	2,000	2,867	24,502	27,781
Nivel de educación del entrevistado								
Básica	15,550	13,000	*	*	1,500	2,200	15,979	13,008
Media	18,674	12,971	20,000	23,780	2,757	3,616	18,330	16,540
Universitaria	25,940	25,000	*	*	2,800	3,200	25,000	26,023
Postgrado	59,531	65,000	50,100	56,747	5,734	5,433	48,531	72,577
Régimen de tenencia de la vivienda principal								
Propia pagada	19,749	15,374	32,807	49,133	2,862	4,474	20,000	19,776
Propia pagándose	25,000	24,921	*	*	4,500	5,900	25,100	29,467
Otro régimen de tenencia	*	*	23,748	29,714	2,520	3,633	3,249	5,717
Número de miembros del hogar trabajando								
Ninguno	25,000	27,079	*	*	1,910	4,279	24,968	28,198
Uno	20,000	15,298	37,634	39,111	2,772	3,400	18,945	17,905
Dos	20,000	20,332	32,948	43,519	3,500	5,135	19,078	23,340
Más de dos	20,000	21,355	*	*	3,000	4,420	19,940	24,063
Número de miembros del hogar								
Uno	20,200	20,406	*	*	2,768	4,000	19,388	22,259
Dos	25,000	24,204	*	*	3,017	3,585	20,000	27,525
Tres	20,000	20,972	29,442	41,605	3,843	4,893	19,850	23,800
Cuatro	19,950	16,290	34,332	37,241	2,800	4,417	18,905	18,759
Cinco	21,259	15,291	*	*	3,500	4,400	20,438	16,908
Más de cinco	18,000	16,000	*	*	2,550	4,491	18,000	24,782

Notas:

- (1) Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de activo. “.”*” indica que existen menos de 20 observaciones para el caso, y no se reporta.
- (2) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.
- (3) 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.
- (4) Incluye: autos, motos, vehículos utilitarios, maquinaria, animales y otros.

TABLA B12

Valor de los activos financieros: distribución según las características del hogar¹

(Miles de Pesos)

Características de los hogares	Activos financieros de renta fija ³		Activos financieros de renta variable ⁴		Activos financieros totales	
	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²
Todos los hogares	522	2,054	2,087	10,075	710	4,835
Estrato de ingreso						
Estrato 1	386	670	.	.	408	671
Estrato 2	295	900	.	.	402	1,404
Estrato 3	695	3,916	2,943	14,565	2,059	8,840
Edad del entrevistado						
Menor de 35	357	460	.	.	400	424
Entre 35 y 44	508	3,011	.	.	745	4,157
Entre 45 y 54	171	893	822	7,399	562	3,427
Entre 55 y 64	1,233	7,131	5,000	23,172	1,995	9,756
Entre 65 y 74	.	.	.	.	1,631	9,595
Mayor a 74	.	.	.	.	.	.
Nivel de educación del entrevistado						
Básica	.	.	.	.	.	.
Media	447	901	2,000	6,633	599	2,065
Universitaria	.	.	2,130	7,294	517	5,551
Postgrado	1,633	5,701	3,392	19,945	2,574	10,133
Régimen de tenencia de la vivienda principal						
Propia pagada	685	2,169	4,734	18,073	1,096	7,186
Propia pagándose	253	1,581	1,984	10,339	689	4,968
Otro régimen de tenencia	532	1,853	1,232	4,464	606	3,045
Número de miembros del hogar trabajando						
Ninguno	.	.	.	.	.	.
Uno	502	1,563	2,021	13,702	661	4,349
Dos	388	2,544	2,294	8,123	987	4,524
Más de dos	372	2,164	1,277	11,475	603	4,978
Número de miembros del hogar						
Uno	.	.	.	.	1,429	4,788
Dos	768	4,432	2,311	5,969	1,312	6,242
Tres	372	1,953	.	.	581	5,603
Cuatro	232	2,505	3,761	24,214	648	4,597
Cinco	.	.	.	.	300	1,326
Más de cinco	.	.	.	.	.	.

Notas:

- (1) Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de activo. “.” indica que existen menos de 20 observaciones para el caso, y no se reporta.
- (2) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.
- (3) Incluye: cuentas de ahorro, ahorro previsional y depósitos a plazo.
- (4) Incluye: acciones, fondos mutuos, participación en sociedades y otros.

TABLA B13

Gasto de los hogares por tipo de gasto: distribución según las características del hogar¹

(Porcentaje, y monto en miles de pesos)

Características de los hogares	Gasto en alimentación y vestuario		Gasto en servicios básicos		Gasto Total ³	
	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²	Mediana	Rango Intercuartil ²
Total hogares	135,000		60,000		263,000	
Estrato de ingreso						
Estrato 1	100,000	60,000	45,000	30,000	180,000	115,046
Estrato 2	150,000	100,000	65,000	40,000	280,000	157,982
Estrato 3	230,000	140,000	100,000	75,000	541,409	452,577
Edad del entrevistado						
Menor de 35	134,845	120,000	60,000	40,000	272,364	213,955
Entre 35 y 44	140,000	111,594	60,000	55,000	278,000	227,818
Entre 45 y 54	140,000	111,594	66,000	59,000	281,364	272,318
Entre 55 y 64	150,000	105,000	70,000	55,000	269,000	223,000
Entre 65 y 74	130,000	110,000	60,000	55,000	223,000	209,000
Mayor a 74	120,000	102,760	60,000	57,000	205,000	239,000
Nivel de educación del entrevistado						
Básica	110,000	72,000	50,000	32,000	201,009	136,000
Media	127,388	100,550	60,000	50,000	250,000	192,000
Universitaria	160,000	143,000	90,000	60,000	360,009	311,709
Postgrado	250,000	190,000	120,000	100,000	664,545	677,636
Régimen de tenencia de la vivienda principal						
Propia pagada	130,000	110,000	60,000	56,000	250,000	198,900
Propia pagándose	160,000	145,000	70,000	70,000	328,364	382,364
Otro régimen de tenencia	130,000	110,000	60,000	51,000	262,000	209,364
Número de miembros del hogar trabajando						
Ninguno	120,000	85,000	50,000	35,000	200,000	167,000
Uno	120,000	120,000	57,000	50,000	239,000	180,186
Dos	150,000	120,000	65,000	55,000	312,455	269,409
Más de dos	165,000	140,000	80,000	54,000	335,000	300,000
Número de miembros del hogar						
Uno	90,000	94,845	48,500	50,000	173,450	140,000
Dos	110,000	100,000	50,000	55,000	223,000	165,000
Tres	130,000	115,000	60,000	60,000	255,727	246,000
Cuatro	150,000	100,009	68,000	50,000	281,364	206,983
Cinco	170,000	135,000	75,000	57,000	351,273	292,400
Más de cinco	160,000	130,000	70,000	50,000	304,273	205,000

Notas:

- (1) Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para los distintos tipos de activo. “*” indica que existen menos de 20 observaciones para el caso, y no se reporta.
- (2) El rango intercuartil corresponde a la diferencia entre los percentiles 75 y 25.
- (3) El gasto total incluye gasto en educación, alimentación, vestuario, servicios básicos, movilización y otros.