

# ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024



## Guía de usuario



Septiembre 2025



## 1 Introducción

El presente documento tiene como objetivo orientar a los usuarios en el uso de las bases de datos de la Encuesta Financiera de Hogares 2024 (EFH 2024). Para ello, se describe cada una de las bases disponibles, junto con las variables que contienen, y se entrega orientación sobre cómo utilizarlas para facilitar el desarrollo de investigaciones.

Los contenidos de la EFH 2024 pueden ser explorados mediante el software estadístico **Stata**, el cual permite trabajar con las características del diseño muestral de la encuesta. Este software también ofrece funcionalidades que facilitan el análisis, como la vinculación entre bases de datos, la construcción de variables y tablas, y herramientas gráficas de apoyo. Para facilitar la comprensión, este documento incluye ejemplos prácticos sobre el uso de Stata aplicados a las bases de datos de la EFH 2024.

Es importante tener presente que la unidad de muestreo de la EFH es el **hogar**, y que la información recolectada incluye datos tanto a nivel individual como agregado. En cada hogar se selecciona a una sola persona para responder la encuesta, quien entrega información sobre sí misma, sobre el hogar en su conjunto y sobre todos sus integrantes. La **Tabla 1** presenta un resumen de los módulos incluidos en el cuestionario de la EFH 2024, indicando el nivel de información que se recoge en cada uno (individual, del hogar o del entrevistado).

Tabla 1. Descripción de módulos del cuestionario y nivel de información levantada<sup>1</sup>

Módulo	Nivel de Información
A. Composición del hogar	Individual
B. Educación	Individual
C. Situación laboral	Individual
D. Medios de pago	Hogar
E. Activos reales y deuda hipotecaria	Hogar
F. Deudas no hipotecarias	Hogar
G. Percepción de la carga financiera y restricciones al crédito	Hogar
H. Vehículos y otros activos reales	Hogar
I. Activos financieros, pensiones y seguros	Hogar/Entrevistado
J. Ingresos relacionados	Individual
L. Otros ingresos/Ingresos no relacionados	Hogar
K1. Expectativas, percepciones y alfabetización financiera	Entrevistado
K2. Decisiones financieras del hogar	Hogar
K3. Gasto	Hogar

<sup>1</sup> Por motivos de privacidad con el hogar entrevistado, existe algunas preguntas que no son difundidas en las bases públicas EFH 2024.

## 2 Base de datos

Las bases de datos de la EFH 2024 se encuentran disponibles para descarga en el sitio web oficial de la encuesta ([click](#)). Para acceder a ellas, los usuarios deben registrarse previamente en dicha plataforma. Los archivos se encuentran en formato “.dta”, compatible con el software estadístico **Stata**, el cual permite trabajar con las características del diseño muestral de la encuesta y realizar análisis avanzados.

La EFH 2024 se difunde mediante tres archivos principales:

### 1- Base Imputada EFH 2024.dta

Esta base contiene información a nivel de hogar, incluyendo datos sociodemográficos del entrevistado y de la persona de referencia, ingresos, tenencia y montos de deuda, así como activos y su valoración. Incluye tanto la información original recolectada como 30 réplicas imputadas<sup>2</sup>.

- La variable **imp** permite identificar si los datos corresponden a la base original (**imp = 0**) o a una de las réplicas imputadas (**imp = 1, 2, ..., 30**).
- La técnica utilizada para la imputación de valores faltantes fue la **Imputación Múltiple Encadenada (MICE)**.

La **Tabla 2** presenta un ejemplo con el identificador de hogar **id = 10056**, mostrando dos variables:

- **yai** (alquiler imputado de la vivienda propia), que no fue imputada, ya que su valor se mantiene constante en todas las réplicas.
- **ytotef** (ingreso efectivo mensual del hogar), que sí fue imputada, ya que varía entre réplicas.

Tabla 2. Visualización de las bases imputadas, nivel de hogar

id	imp	ytotef	yai
10056	0	.	500000
10056	1	2065250	500000
10056	2	2131666.7	500000
10056	3	2085833.3	500000
10056	4	2148333.3	500000
10056	5	2173333.3	500000
10056	6	2098333.3	500000
10056	7	2090000	500000
10056	8	2068833.3	500000
10056	9	2081666.7	500000
10056	10	2315000	500000
10056	11	2075833.3	500000
10056	12	2072500	500000
10056	13	2090000	500000

<sup>2</sup> Para más detalle del proceso de imputación, ver en documento Metodológico de la EFH 2021.

## 2- Base no imputada EFH 2024.dta

Esta base contiene los datos brutos recolectados directamente en la encuesta, sin imputaciones. La información se presenta a nivel individual, es decir, por cada miembro del hogar.

- La variable **id** identifica al hogar.
- La variable **orden** identifica a cada persona dentro del hogar, siendo **orden = 1** el entrevistado principal.
- La base incluye tanto variables originales como variables construidas para el análisis.
- Contiene **1.337 variables** y **12.660 observaciones**.

El objetivo de entregar esta base sin imputaciones es permitir que los usuarios realicen sus propios procesos de depuración, imputación y construcción de indicadores.

## 3- Base Factores Replicados EFH 2024.dta.

Esta base contiene los **factores de expansión replicados** mediante el método **Bootstrap**, siguiendo la metodología de **Rao y Wu (1988)**.

- Este enfoque permite estimar varianzas sin necesidad de publicar las variables de diseño (estratos y conglomerados), resguardando la confidencialidad de los hogares.
- La base incluye **1.001 variables**, de las cuales **1.000** corresponden a los ponderadores replicados y **1** al identificador del hogar (**id**).

En la tercera sección de este documento se presentan ejemplos de uso de esta base para el cálculo del error estándar de indicadores derivados de la encuesta.

La variable **id**, que identifica de manera única a cada hogar, permite unir todas las bases de datos.

## 3 Glosario Encuesta Financiera de Hogares (EFH)

### 3.1 Definiciones operativas

- **Hogar:**

En la EFH se define como hogar a:

- i) un grupo de personas que reside en una misma vivienda y comparte un presupuesto de alimentación, o
- ii) una persona que vive sola y se provee de alimentación por cuenta propia<sup>3</sup>.

- **Entrevistado (“ent”)**

Una vez identificado el hogar, se selecciona a uno de sus integrantes para responder la encuesta en representación del hogar y de todos sus miembros. La entrevista debe ser respondida por el jefe de hogar o por una persona adulta que declare tener conocimiento profundo de las finanzas del hogar.

Si no se encuentra una persona que cumpla con este criterio, el encuestador seleccionará, en orden de prioridad:

1. A la persona titular de la mayor cantidad de deuda (en monto).
2. Si el hogar no tiene deudas, a la persona titular de la mayor cantidad de activos (financieros e inmobiliarios).
3. Si el hogar no tiene deudas ni activos, a la persona que más dinero aporta al hogar, independientemente de si es quien genera más ingresos.

En todos los casos, el entrevistado debe tener **18 años o más**.

- **Persona de referencia (“pr”)**

La persona de referencia del hogar se define siguiendo los estándares internacionales del **Canberra Group** (UNECE, 2011). Para identificarla de forma única, se aplica la siguiente secuencia de criterios:

1. Determinación del tipo de hogar:
  - Hogar constituido por matrimonio legal o de facto, con menores dependientes.
  - Hogar constituido por matrimonio legal o de facto, sin menores dependientes.
  - Hogar monoparental con menores dependientes.
2. Identificación de la persona con mayor ingreso dentro del hogar.

---

<sup>3</sup> La definición de hogar de la EFH obedece a estándares internacionales, ver Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico OCDE, “Glosario de términos estadísticos”, u Organización de Naciones Unidas ONU “Demografía, definiciones”.

### 3. En su defecto, identificación de la persona de mayor edad.

En general, la persona de referencia tiende a ser quien posee el mayor ingreso dentro del hogar. Para más detalles, ver: Banco Central Europeo (2013), *The Eurosystem Household Finance and Consumption Survey: Results from the first wave*, Statistics Paper Series No. 2.

## 3.2 Variables

### 3.2.1 Nombre de las variables del cuestionario en los archivos STATA

Las variables contenidas en la base **Base no imputada EFH 2024.dta** han sido nombradas siguiendo patrones comunes según el módulo del cuestionario, lo que facilita la identificación de la pregunta correspondiente.

Ejemplos de nomenclatura:

1. **a2**: corresponde al módulo A, pregunta 2.
2. **d5\_1**: corresponde al módulo D, pregunta 5, opción 1.
3. **e9\_pesos**: corresponde al módulo E, pregunta 9, respuesta en pesos.
4. **e9\_uf**: corresponde al módulo E, pregunta 9, respuesta en uf.
5. **e9t**: corresponde al módulo E, pregunta 9, tramo de respuesta.

### 3.2.2 Construcción de variables desde el cuestionario en los archivos STATA

En el Anexo se presenta la construcción conceptual y la nomenclatura de las variables contenidas en la base **Base imputada EFH 2024.dta**, las cuales corresponden a los principales indicadores a nivel de hogar.

Ejemplos de estas variables incluyen:

- **ytotef**: ingreso total efectivo mensual del hogar.
- **d\_vp**: dividendo de la vivienda principal.

Estos indicadores fueron construidos a partir de los componentes definidos en los módulos del cuestionario. Sin embargo, debido al proceso de imputación, solo pueden ser parcialmente replicados utilizando las variables disponibles en la base **Base no imputada EFH 2024.dta**.

## 4 Cálculo de medias, medianas y frecuencias

Con el objetivo de otorgar el peso proporcional a la población objetivo, las bases **Base imputada EFH 2024.dta** y **Base no imputada EFH 2024.dta** incluyen el factor de expansión de corte transversal a nivel de hogar, denominado factor. Este ponderador permite obtener estimaciones insesgadas de parámetros poblacionales a partir de las unidades observadas en la encuesta.

Dado el diseño muestral estratificado geográficamente y el sobremuestreo de hogares de mayor riqueza, el factor de expansión compensa las probabilidades desiguales de selección y ajusta por no respuesta, especialmente en los casos en que el hogar entrevistado corresponde al componente panel.

En la construcción de los factores de expansión se considera la composición del hogar, por lo que el mismo ponderador se aplica tanto al hogar como a cada uno de sus miembros. La suma de los factores de expansión en todos los hogares de la muestra corresponde a una estimación del número total de hogares urbanos en Chile para el año 2024. En términos técnicos, los factores reportados representan el inverso de la probabilidad de inclusión de cada hogar en la muestra<sup>4</sup>.

Para obtener resultados representativos a nivel poblacional, el factor de expansión debe ser especificado en cada análisis realizado en el software estadístico.

Para el cálculo de promedios, medianas, frecuencias relativas, entre otros, se puede utilizar cualquiera de las funciones de ponderación (`weights`) disponibles en Stata. Estas funciones difieren únicamente en el cálculo de errores estándar, pero no en los estimadores de posición. En el caso de muestras con probabilidades de selección conocidas, se recomienda utilizar la opción **sampling weights** (`[pw=...]`). Sin embargo, algunos comandos como `summarize` o `tabulate` no aceptan este tipo de ponderador. En esos casos, se debe utilizar la opción **frequency weights** (`[fw=...]`).

### 4.1 Obtención de estadísticas con la base no imputada

La base **Base no imputada EFH 2024.dta** contiene todas las variables que se consultan en el cuestionario, siguiendo la nomenclatura descrita en la sección 3.2.1.

La información en esta base viene a nivel de miembros del hogar, pero debemos tener presente que la EFH está diseñada para obtener estadísticas a nivel de hogar, por lo cual al momento de obtener cualquier estadística debemos obtenerla solo para el entrevistado, que siempre hay uno por hogar, esto se hace utilizando el filtro `orden=1`

Por ejemplo, si queremos obtener la distribución del tipo de propiedad en que residen los hogares. Podemos utilizar el comando `tabulate` o `tab`, la pregunta que consulta sobre el tipo de propiedad es la pregunta 1 del módulo E, por lo tanto, la variable se llama `e1`.

---

<sup>4</sup> Para un mayor detalle sobre la calibración a nivel de hogar, ésta se realizó en base a la información CENSAL de 2017, el cual es explicado en documento metodológico de la “Encuesta Financiera de Hogares 2024”.

Tabla 3. Tipo de vivienda (sin ponderar)

```
. tab e1 if orden==1
```

E1. ENCUESTADOR: ¿Qué tipo de vivienda ocupa el hogar? DEBE REGISTRAR POR OBSE	Freq.	Percent	Cum.
Casa	3,519	75.69	75.69
Casa en cité	14	0.30	75.99
Casa en condominio	121	2.60	78.60
Departamento en edificio	950	20.43	99.03
Mediagua, mejora u otro tipo	13	0.28	99.31
Pieza(s) en casa o departamento	27	0.58	99.89
Pieza en casa antigua o conventillo	5	0.11	100.00
Total	4,649	100.00	

Sin embargo, la EFH fue diseñada como una muestra probabilística, con el objetivo de generar estadísticas representativas de la población de hogares urbanos en Chile. El diseño muestral es estratificado y multietápico, lo que implica que cada hogar tiene una probabilidad conocida de ser seleccionado.

Por lo tanto, para obtener estimaciones válidas a nivel poblacional, es necesario incorporar el factor de expansión en los análisis. En Stata, para las distribuciones de frecuencia se realiza utilizando la opción [`fw=.`...] (*frequency weights*), que permite ponderar cada observación según su probabilidad de inclusión en la muestra.

Tabla 4. Tipo de vivienda (ponderado)

```
. tab e1 if orden==1 [fw=factor]
```

E1. ENCUESTADOR: ¿Qué tipo de vivienda ocupa el hogar? DEBE REGISTRAR POR OBSE	Freq.	Percent	Cum.
Casa	4,659,346	69.61	69.61
Casa en cité	35,671	0.53	70.14
Casa en condominio	126,668	1.89	72.04
Departamento en edificio	1,826,877	27.29	99.33
Mediagua, mejora u otro tipo	9,109	0.14	99.47
Pieza(s) en casa o departamento	30,540	0.46	99.92
Pieza en casa antigua o conventillo	5,212	0.08	100.00
Total	6,693,423	100.00	

La muestra de **4.649 hogares** entrevistados en la EFH 2024 representa un total estimado de **6.693.423 hogares urbanos** a nivel nacional, según los factores de expansión aplicados. Del total de hogares representados, un **69,6% reside en casas** y un **27,3% en departamentos**, lo que refleja la distribución predominante del tipo de vivienda en la población urbana chilena. Otros tipos de vivienda, como casas en condominio (1,9%), casas en cité (0,5%) y piezas en casas o conventillos (0,5%), representan proporciones menores.

También podemos obtener esta distribución por macrozonas. Esta varía significativamente por macrozona: en la macrozona sur, el 90,4% de los hogares habita en casas, mientras que, en la Región Metropolitana, esta proporción disminuye a 58,6%, con un mayor predominio de departamentos (38,1%).

Tabla 5. Tipo de vivienda por macrozonas (ponderado)

```
. tab e1 macrozona if orden==1 [fw=factor], col nofreq
```

E1. ENCUESTADOR: ¿Qué tipo de vivienda ocupa el hogar? DEBE REGISTRAR POR OBSE	Macrozona				Total
	Norte	Centro	Sur	RM	
Casa	75.26	76.77	90.39	58.64	69.61
Casa en cité	0.00	0.17	0.11	0.99	0.53
Casa en condominio	2.69	2.34	1.38	1.55	1.89
Departamento en edifi	21.15	20.53	6.78	38.08	27.29
Mediagua, mejora u ot	0.21	0.09	0.57	0.04	0.14
Pieza(s) en casa o de	0.55	0.10	0.70	0.59	0.46
Pieza en casa antigua	0.15	0.00	0.07	0.11	0.08
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

*Es importante recordar que, en el caso de estadísticas de tendencia central como la media y la mediana, basta con aplicar el factor de expansión para obtener el valor ponderado del estadístico correspondiente. Para estos cálculos, no es necesario especificar las variables de diseño muestral complejo (como estratos o conglomerados), ya que dichas variables no afectan el cálculo de estimadores de posición, sino únicamente el cálculo de errores estándar.*

Otro ejemplo, si queremos estudiar el porcentaje de hogares que invierte en fondos mutuos, por estratos de ingresos. La pregunta 1 del módulo I consulta por las tenencias de diferentes activos, la opción 2 corresponde a Fondos Mutuos, por lo cuál debemos identificar la variable i1\_2 en la base de datos, y así determinar la tenencia de este tipo de inversión por estratos:

Tabla 6. Su hogar posee Fondos Mutuos (ponderado)

```
. tab i1_2 estrato if orden==1 [fw=factor], col nofreq
```

Fondos mutuos o ETF : Respuestas	Estrato de ingreso total del hogar			Total
	Deciles 1	Deciles 6	Deciles 9	
Si	1.88	5.64	17.15	6.06
No	97.21	93.87	82.08	93.18
No responde	0.46	0.36	0.17	0.37
No sabe	0.44	0.13	0.61	0.38
Total	100.00	100.00	100.00	100.00

La tenencia de Fondos Mutuos o ETF entre los hogares encuestados muestra una marcada diferencia según el nivel de ingreso. En el decil 1, correspondiente a los hogares con menores ingresos, solo el 1.88% declara poseer este tipo de instrumentos financieros, mientras que en el decil 6 este porcentaje asciende a 5,6%, y en el decil 9 —el de mayores ingresos— alcanza el 17,2%. En contraste, la mayoría de los hogares no cuenta con estos fondos: 97,2% en el decil 1, 93,9% en el decil 6 y 82,1% en el decil 9. Los porcentajes de hogares que no responden o no saben son marginales en todos los estratos. A nivel general, solo un 6,1% de los hogares encuestados declara tener Fondos Mutuos o ETF, mientras que el 93,2% no los posee, y un 0,8% corresponde a respuestas de no sabe o no responde.

Otro ejemplo, podría ser si estamos interesados en estudiar la percepción de endeudamiento de los hogares, esta pregunta corresponde a la pregunta 1 del módulo G:

Tabla 7. Percepción de endeudamiento (ponderado)

```
. tab g1 estrato if orden==1 [fw=factor], col nofreq
```

G1. Tomando en cuenta todas las deudas de su hogar, ¿cómo calificaría a el nive	Estrato de ingreso total del hogar			Total
	Deciles 1	Deciles 6	Deciles 9	
Excesivo	14.09	10.74	12.14	12.37
Alto	24.37	20.42	19.14	21.47
Moderado	46.79	51.29	44.18	47.56
Bajo	14.69	17.39	24.53	18.53
No responde	0.02	0.15	0.00	0.06
No sabe	0.05	0.00	0.00	0.02
Total	100.00	100.00	100.00	100.00

La percepción del nivel de endeudamiento varía entre los hogares según su nivel de ingreso, aunque predominan las respuestas que lo califican como moderado. A nivel general, el 47,6% de los hogares considera que su nivel de endeudamiento es **moderado**, seguido por un 21,5% que lo percibe como **alto** y un 18,5% que lo califica como **bajo**. En tanto, un 12,4% de los hogares declara tener un nivel de endeudamiento **excesivo**, lo que representa una proporción significativa.

## 4.2 Obtención de estadísticas con la base imputada

### 4.2.1 Estadísticas sin imputaciones

En la base **Base imputada EFH 2024.dta**, la variable `ytotef` representa el **ingreso efectivo mensual del hogar**. Esta variable fue imputada para aquellos hogares que no reportaron alguno de sus componentes. Como se mencionó anteriormente, al filtrar las observaciones utilizando `imp == 0`, se accede a los datos originales recolectados por la encuesta, es decir, sin imputaciones. El usuario puede optar por trabajar con esta versión si desea realizar sus propios procesos de imputación o análisis.

Por ejemplo, si se desea calcular el promedio del ingreso efectivo del hogar sin utilizar las imputaciones, se puede emplear el comando `mean` o `summarize` en Stata. Al hacerlo, se obtiene que el promedio del ingreso efectivo mensual de los hogares en la muestra, **sin expansión a nivel poblacional**, es de **\$1.640.697**.

Tabla 8. Promedio del Ingreso Total Efectivo del Hogar (sin ponderar y sin imputar)

```
. mean ytotef if imp==0
```

Mean estimation		Number of obs = 4,262		
	Mean	Std. err.	[95% conf. interval]	
ytotef	1640697	53233.16	1536333	1745062

```
. sum ytotef if imp==0
```

Variable	Obs	Mean	Std. dev.	Min	Max
ytotef	4,262	1640697	3475274	0	1.68e+08

Sin embargo, la EFH fue diseñada como una muestra probabilística, con el objetivo de generar estadísticas representativas de la población de hogares urbanos en Chile. El diseño muestral es estratificado y multietápico, lo que implica que cada hogar tiene una probabilidad conocida de ser seleccionado.

Por lo tanto, para obtener estimaciones válidas a nivel poblacional, es necesario incorporar el factor de expansión en los análisis. En Stata, esto se realiza utilizando la opción `[pweight=...]` (*probability weights*), que permite ponderar cada observación según su probabilidad de inclusión en la muestra.

Tabla 9. Promedio del Ingreso Total Efectivo del Hogar (ponderado, pero sin imputar)

```
. mean ytotef if imp==0 [pw=factor]
```

Mean estimation Number of obs = 4,262

	Mean	Std. err.	[95% conf. interval]	
ytotef	1494041	58797.16	1378768	1609314

De esta forma, se obtiene que el ingreso efectivo promedio de los hogares chilenos (sin imputar) es de **\$1.494.041**.

De igual forma, podemos calcular la mediana utilizando el comando `tabstat`.

Tabla 10. Mediana del Ingreso Total Efectivo del Hogar (ponderado, pero sin imputar)

```
. tabstat ytotef if imp==0 [fw=factor], stats(p50)
```

Variable	p50
ytotef	920333.3

Se obtiene que la mediana del ingreso disponible del hogar, sin imputar, es \$920.333.

También podemos calcular el porcentaje de hogares con deuda hipotecaria, en este caso la variable `t_dhip` es una variable binaria que toma valor 1 si el hogar tiene deuda hipotecaria y 0 si es que no, utilizamos el comando `proportion` para obtener el % ponderado de hogares con deuda hipotecaria.

Tabla 11. Proporción de hogares con deuda hipotecaria (ponderado)

```
. proportion t_dhip if imp==0 [pw=factor]
```

Proportion estimation Number of obs = 4,649

	Proportion	Std. err.	Logit	
			[95% conf. interval]	
t_dhip				
0	.83469	.0082983	.8177735	.8503235
1	.16531	.0082983	.1496765	.1822265

#### 4.2.2 Estadísticas con imputaciones

En el caso de la variable  $y_{totef}$  (ingreso efectivo mensual del hogar), aproximadamente un **8,3% de los hogares** no reportaron información, lo que implica que presentar el promedio sin imputaciones como una estadística representativa de los hogares chilenos podría generar sesgos. Esto se debe a que los hogares que no responden estas preguntas pueden tener características particulares que los diferencien del resto de la muestra.

Para obtener una estimación más precisa de la media del ingreso efectivo, se considera el conjunto de 30 bases imputadas, que incorporan información para aquellos hogares que no reportaron alguno de los componentes del ingreso.

El procedimiento consiste en calcular el promedio ponderado (utilizando el factor de expansión) de la variable  $y_{totef}$  en cada una de las 30 bases imputadas. Posteriormente, se promedian los 30 resultados obtenidos, lo que permite estimar la media del ingreso efectivo del hogar considerando la incertidumbre asociada a los datos faltantes.

$$\overline{y_{totef}}^{IMP} = \frac{1}{30} \sum_{i=1}^{30} \overline{y_{totef}}_{imp=i}$$

Así, se obtiene que el promedio del ingreso efectivo de los hogares chilenos es **\$1.869.654**.

Tabla 12. Promedio del Ingreso Total Efectivo del Hogar (ponderado y con imputaciones)

```

forvalues i=1(1)30 {
    mean ytotef if imp==`i' [pw=factor]
    matrix M=r(table)
    g prom_ytotef_`i'=M[1,1]
}

egen prom_imp_ytotef=rowmean(prom_ytotef_1-prom_ytotef_30)

sum prom_imp_ytotef

```

. sum prom\_imp\_ytotef if imp==0 [w=factor]  
(analytic weights assumed)

Variable	Obs	Weight	Mean	Std. dev.	Min	Max
prom_imp_y~f	4,649	6693423	1869654	0	1869654	1869654

Para el cálculo de la mediana del ingreso efectivo del hogar, se aplica el mismo procedimiento utilizado para la media: se calcula la mediana ponderada (utilizando el factor de expansión) de la variable  $y_{totef}$  en cada una de las 30 bases imputadas, y luego se promedian los 30 valores obtenidos. Este enfoque permite incorporar la variabilidad asociada a la imputación de datos faltantes, entregando una estimación más robusta del valor central de la distribución del ingreso efectivo.

Tabla 13. Mediana del Ingreso Total Efectivo del Hogar (ponderado y con imputaciones)

```

forvalues i=1(1)30 {
  sum ytotef if imp==`i' [w=factor], d
  g median_ytotef_`i'=r(p50)
}

egen median_imp_ytotef=rowmean(median_ytotef_1-median_ytotef_30)

sum median_imp_ytotef

```

. sum mediana\_imp\_ytotef if imp==0 [w=factor]  
(analytic weights assumed)

Variable	Obs	Weight	Mean	Std. dev.	Min	Max
mediana_im~f	4,649	6693423	1168760	0	1168760	1168760

El ingreso efectivo mediano de los hogares chilenos es **\$1.168.760**.

## 5 Cálculo de los errores estándar

En el contexto de un diseño muestral complejo, como el utilizado en la EFH, el cálculo del error estándar de los estimadores no puede realizarse bajo el supuesto de muestreo aleatorio simple. Para obtener estimaciones precisas, es necesario considerar las variables del diseño muestral (estratos y unidades de muestreo) y aplicar métodos adecuados de estimación.

Sin embargo, en el caso de la EFH, por razones de confidencialidad y resguardo de la identidad de los hogares entrevistados, no se publican las variables de diseño. Por ello, se emplean técnicas no paramétricas, específicamente mediante réplicas de los factores de expansión, para calcular los errores estándar. Así, junto con el factor de expansión, se ponen a disposición del usuario **1.000 réplicas** de estos factores, necesarias para aplicar la técnica de *Bootstrap Weights*<sup>5</sup>.

### 5.1 Especificaciones de diseño complejo

Stata incluye funciones para el cálculo de estadísticas, errores estándar, regresiones, entre otros, en contextos de diseño complejo. En nuestro caso, al no contar con las variables de diseño, se puede especificar que los errores estándar se calculen utilizando el método de *Bootstrap Weights*:

Tabla 14. Definición del diseño complejo en Stata

```
. svyset [pw=factor], vce(bootstrap) bsrweight(factor_*)

Sampling weights: factor
                   VCE: bootstrap
                   MSE: off
Bootstrap weights: factor_1 .. factor_1000
                   Single unit: missing
                   Strata 1: <one>
Sampling unit 1: <observations>
FPC 1: <zero>
```

### 5.2 Errores estándar sin imputaciones

Una vez definido el diseño complejo y establecido el uso de réplicas de los factores de expansión, se procede al cálculo del promedio de la variable `ytotef` (ingreso efectivo del hogar, sin imputaciones) y su correspondiente error estándar. En la Tabla 9 se reportó que el ingreso promedio efectivo del hogar es \$1.494.041.

Para obtener el error estándar de este estimador bajo diseño complejo, se utilizan las opciones correspondientes a los comandos `svy` (*survey*) en Stata, que permiten aplicar el método de *bootstrap weights*. Este enfoque no paramétrico emplea las 1.000 réplicas del factor de expansión disponibles en la base de datos.

La Tabla 15 presenta la sintaxis utilizada. Se observa que la media calculada es exactamente la misma que en la estimación previa; sin embargo, el error estándar ahora se obtiene considerando

<sup>5</sup> Para un mayor detalle sobre la construcción de los *bootstrap weights*, ver Documento Metodológico EFH 2021.

el diseño muestral complejo, lo que proporciona una estimación adecuada para este tipo de encuesta.

El error estándar es de \$68.352, y el intervalo de confianza al 95% es [1.360.073;1.628.009].

Tabla 15. Error estándar de la media del Ingreso Total Efectivo del Hogar (sin imputaciones)

```
. svy: mean ytotef if imp==0
(running mean on estimation sample)

Bootstrap replications (1,000): .....10.....20.....30.....
> .....120.....130.....140.....150.....160.....
> .....250.....260.....270.....280.....290.....
> .....380.....390.....400.....410.....420.....
> 0.....510.....520.....530.....540.....550.....
> 30.....640.....650.....660.....670.....680.....
> 760.....770.....780.....790.....800.....810.....
> .890.....900.....910.....920.....930.....940.....

Survey: Mean estimation          Number of obs   =    4,262
                                Population size = 6,161,357
                                Replications    =    1,000
```

	Observed mean	Bootstrap std. err.	Normal-based [95% conf. interval]	
ytotef	1494041	68352.38	1360073	1628009

En el caso de la mediana, este estadístico no viene incluido en las opciones svy de Stata, para esto debemos instalar el comando `epctile`, el que se puede buscar directamente en la zona de búsqueda del software y desde ahí instalar:

```
s2s from http://fmwww.bc.edu/RePEc/bocode/s
'S2S': module to provide survey to survey imputation tool / Obtaining
consistent estimates on poverty over time as well / as monitoring poverty
trends on a timely basis is essential for / poverty reduction. However,
these objectives are not readily / achieved in practice where household
```

La siguiente sintaxis nos muestra como obtener la mediana y el error estándar considerando el diseño complejo de la encuesta:

Tabla 16. Error estándar de la mediana del Ingreso Total Efectivo del Hogar (sin imputaciones)

```
. epctile ytotef, p(50) svy subpop(if imp==0)
```

Percentile estimation

ytotef	Observed coefficient	Bootstrap std. err.	z	P> z	Normal-based [95% conf. interval]	
p50	920333.3	35000	26.30	0.000	851734.6	988932.1

El error estándar de la mediana del ingreso efectivo del hogar, sin imputar, es \$35.000. Así, el intervalo de confianza al 95% es [851.735;988.932].

También se puede calcular, de igual manera el error estándar para el porcentaje de hogares con deuda hipotecaria, ver Tabla 9. También observamos que el porcentaje de hogares con deuda hipotecaria es exactamente igual, 19.4%, pero el error estándar difiere (ver Tabla 5).

Tabla 17. Error estándar de la proporción de hogares con deuda hipotecaria (sin imputaciones)

```

svy: proportion t_dhip if imp==0
(running proportion on estimation sample)

Bootstrap replications (1,000): .....10.....20.....30
> .....120.....130.....140.....150.....160.....
> .....250.....260.....270.....280.....290.....
> .....380.....390.....400.....410.....420.....
> 0.....510.....520.....530.....540.....550.....
> 30.....640.....650.....660.....670.....680.....
> 760.....770.....780.....790.....800.....810.....
> .890.....900.....910.....920.....930.....940.....

Survey: Proportion estimation      Number of obs   =    4,649
                                   Population size = 6,693,423
                                   Replications    =    1,000
    
```

	Observed proportion	Bootstrap std. err.	Logit [95% conf. interval]	
t_dhip				
0	.83469	.0072796	.8199243	.8484687
1	.16531	.0072796	.1515313	.1800757

Podemos notar que el valor estimado de la proporción de hogares con deuda hipotecaria es 16,5%, el mismo valor reportado en la Tabla 11, ya que las medidas de posicionamiento no se ven afectadas por el efecto diseño. Pero el error estándar es 0,73%. De esta forma, el intervalo de confianza al 95% para la tenencia de deuda hipotecaria es [15,2%;18,0%].

### 5.3 Errores estándar con imputaciones

En la sección 4.2.2 vimos como calcular la media y la mediana de la variable ingreso efectivo del hogar ( $y_{totef}$ ) con imputaciones. Una vez que hemos calculado el estimador (media o mediana) procedemos a calcular su error estándar de la siguiente forma:

1. Para cada una de las 30 bases calculamos el error estándar del estadístico y luego lo elevamos al cuadrado para obtener la varianza ( $\hat{V}_i$ ), así calculamos el componente *within* de la varianza del estadístico imputado como el promedio de las 30 varianzas:

$$W = \frac{1}{30} \sum_{i=1}^{30} \hat{V}_i$$

2. Luego se procede a calcular el componente *between* de la varianza:

$$B = \frac{1}{29} \sum_{i=1}^5 (\hat{Q}_i - \bar{Q})^2$$

Donde  $\hat{Q}_i$  es el valor del estimador para la base imputada  $i$ , y  $\bar{Q}$  es el estadístico de las imputaciones, es decir, el promedio del valor de los estimadores de 30 bases.

3. Finalmente, la varianza del estimador (o estadístico) con imputaciones es:

$$T = W + \frac{31}{30}B$$

Y el error estándar es la raíz de esta varianza.

El siguiente código permite obtener el error estándar de la media de la variable `ytotef` utilizando los factores de expansión y sus réplicas y las 30 bases de imputaciones:

```

matrix RES=J(30,2,0)
forvalues i=1(1)30 {
  svy: mean ytotef if imp==`i'
  matrix R`i'=r(table)
  matrix RES[`i',1]=R`i'[1,1]
  matrix RES[`i',2]=R`i'[2,1]*R`i'[2,1]
}

clear
svmat RES

sum RES1
g double mean_ytotef=r(mean)
sum RES2
g double W=r(mean)
g double Bi=(RES1-mean_ytotef)^2
sum Bi
g double B=r(mean)*(30/29)
g double T=W+(31/30)*B
sum T
g double se_ytotef=sqrt(r(mean))
                    
```

Se define una matriz (RES) que guardara para cada una de las bases de imputaciones (filas), la medida de ytotef (columna 1) y la varianza de la media de ytotef (columna 2), los que serán calculados utilizando las réplicas de los factores de expansión.

Para cada una de las bases (i=1 a 30) se utiliza la opción svy para calcular el promedio y el error estándar de ytotef utilizando las 1.000 réplicas de los factores de expansión. Este comando guarda internamente la información en r(table), generamos la matriz R con todos estos resultados y rescatamos la media R[1,1] y el error estándar R[2,1], este último lo elevamos al cuadrado para obtener la varianza.

Se limpia la data y la matriz RES se transforma en una base de datos.

El promedio de RES1, corresponde a la media utilizando las imputaciones, el promedio de RES2 corresponde al promedio de las varianzas (componente *within*). Luego, se calculan las desviaciones de cada media respecto al promedio y se elevan al cuadrado. El promedio de estas se multiplica por 30/29 ya que en el promedio se pierde un grado de libertad. Este es el componente *between*. Finalmente se calcula la varianza y se obtiene la raíz cuadrada para obtener el error estándar.

En la Tabla 18 se presentan los resultados, el ingreso efectivo promedio se mantiene en \$1.869.654 considerando las imputaciones y ponderando, y el error estándar es de \$66.437,99.

Tabla 18. Media y error estándar del ingreso efectivo (con ponderación e imputaciones)

<b>. sum mean_ytotef se_ytotef</b>					
Variable	Obs	Mean	Std. dev.	Min	Max
mean_ytotef	30	1869654	0	1869654	1869654
se_ytotef	30	66437.99	0	66437.99	66437.99

## Anexo

### Definición del Hogar

En la EFH se define como hogar a:

- i. un grupo de personas que reside en una misma vivienda y comparte un presupuesto de alimentación, o
- ii. una persona que vive sola y se provee de alimentación por cuenta propia<sup>6</sup>.

### Definición del Entrevistado (“ent”)

Una vez identificado el hogar, se selecciona a uno de sus integrantes para responder la encuesta en representación del hogar y de todos sus miembros. La entrevista debe ser respondida por el jefe de hogar o por una persona adulta que declare tener conocimiento profundo de las finanzas del hogar.

Si no se encuentra una persona que cumpla con este criterio, el encuestador seleccionará, en orden de prioridad:

4. A la persona titular de la mayor cantidad de deuda (en monto).
5. Si el hogar no tiene deudas, a la persona titular de la mayor cantidad de activos (financieros e inmobiliarios).
6. Si el hogar no tiene deudas ni activos, a la persona que más dinero aporta al hogar, independientemente de si es quien genera más ingresos.

En todos los casos, el entrevistado debe tener **18 años o más**.

### Definición de la Persona de referencia (“pr”)

La persona de referencia del hogar se define siguiendo los estándares internacionales del **Canberra Group** (UNECE, 2011). Para identificarla de forma única, se aplica la siguiente secuencia de criterios:

4. Determinación del tipo de hogar:
  - Hogar constituido por matrimonio legal o de facto, con menores dependientes.
  - Hogar constituido por matrimonio legal o de facto, sin menores dependientes.
  - Hogar monoparental con menores dependientes.
5. Identificación de la persona con mayor ingreso dentro del hogar.
6. En su defecto, identificación de la persona de mayor edad.

---

<sup>6</sup> La definición de hogar de la EFH obedece a estándares internacionales, ver Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico OCDE, “Glosario de términos estadísticos”, u Organización de Naciones Unidas ONU “Demografía, definiciones”.

En general, la persona de referencia tiende a ser quien posee el mayor ingreso dentro del hogar. Para más detalles, ver: Banco Central Europeo (2013), *The Eurosystem Household Finance and Consumption Survey: Results from the first wave*, Statistics Paper Series No. 2.

## Definiciones de variables

### Variables de identificación y demográficas

Las variables demográficas se crean a partir de los módulos A, B y C de la Encuesta Financiera de Hogares.

*Tabla A.1: Caracterización de variables de identificación*

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>id</b>	Identificador del hogar	Folio ficticio que identifica cada hogar en la base de datos.
<b>id_2021</b>	Identificador del hogar ronda 2021	Folio ficticio que identifica cada hogar de la ronda 2021 (muestra panel) en la base de datos.
<b>imp</b>	Identificador de imputación	Identifica cada base imputada. La base imp=0 corresponde a la base sin imputar, las bases imp=1,...,30 corresponden a distintas realizaciones de las imputaciones.
<b>factor</b>	Factor de expansión del hogar	Corresponde al número de hogares en la población que representa un hogar en la muestra.
<b>orden</b>	Orden	Corresponde al número asignado a cada integrante del hogar, el número 1 se reserva para el entrevistado.

Tabla A.2: Variables de caracterización demográfica

NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE	ETIQUETA	DEFINICIÓN
<b>Entrevistado</b>		
<b>genero_ent</b>	Género del entrevistado	Indica el género del entrevistado, con los siguientes valores:  0= Mujer 1= Hombre
<b>edad_ent</b>	Edad del entrevistado en años	Indica la edad del entrevistado en años.
<b>tr_edad_ent</b>	Tramo de edad del entrevistado	Indica el tramo de edad al cual pertenece el entrevistado. Los tramos son los siguientes:  1= Menor de 35 años 2= Entre 35 y 49 años 3= Entre 50 y 64 años 4= Igual o mayor de 65 años
<b>nacionalidad_ent</b>	Nacionalidad del entrevistado	Indica la nacionalidad del entrevistado, con los siguientes valores:  1= Chileno(a) exclusivamente 2= Chileno(a) y otra (doble nacionalidad) 3= Peruano(a) 4= Colombiano(a) 5= Haitiano(a) 6= Argentino(a) 7= Boliviano(a) 8= Brasileño(a) 9= Ecuatoriano(a) 10= Español(a) 11= Venezolano(a) 12= Otra nacionalidad 98= No sabe 99= No responde
<b>educ_ent</b>	Años de educación del entrevistado	Años de educación del entrevistado.
<b>neduc_ent</b>	Nivel de educación del entrevistado	Indica el nivel máximo de educación alcanzado por el entrevistado o el nivel que se encuentra cursando. Los niveles educativos son los siguientes:  1= Ed. Diferencial 2= Básica 3= Media 4= CFT o IP 5= Universitaria 6= Postgrado

<b>est_civil_ent</b>	Estado civil del entrevistado	Caracteriza el estado civil de la persona entrevistada. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Casado (a) 2= Conviviente o pareja 3= Conviviente civil 4= Anulado (a) 5= Separado (a) legal 6= Separado (a) de hecho 7= Viudo (a) 8= Soltero (a) 9= Divorciado (a) 98= No responde 99= No sabe
<b>ocup_ent</b>	Situación laboral del entrevistado	Indica si el entrevistado se encuentra empleado, con los siguientes valores: 1= Ocupado 0= No ocupado
<b>hr_trabajadas_ent</b>	Horas trabajadas por la persona entrevistada	Indica el número de horas trabajadas habitualmente a la semana por la persona entrevistada en su trabajo, negocio o actividad principal.
<b>jub_ent</b>	Entrevistado jubilado	Indica si el entrevistado se encuentra pensionado, retirado o similar. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Sí 2= No 8= No responde 9= No sabe
<b>Persona de Referencia</b>		
<b>genero_pr</b>	Género de la persona de referencia	Indica el género de la persona de referencia, con los siguientes valores.  0= Mujer 1= Hombre
<b>edad_pr</b>	Edad de la persona de referencia en años	Indica la edad de la persona de referencia en años.
<b>tr_edad_pr</b>	Tramo de edad de la persona de referencia	Indica el tramo de edad al cual pertenece la persona de referencia. Los tramos son los siguientes:  1= Menor de 35 años 2= Entre 35 y 49 años 3= Entre 50 y 64 años 4= Igual o mayor de 65 años

<b>nacionalidad_pr</b>	Nacionalidad de la persona de referencia	Indica la nacionalidad de la persona de referencia, con los siguientes valores:  1= Chileno(a) exclusivamente 2= Chileno(a) y otra (doble nacionalidad) 3= Peruano(a) 4= Colombiano(a) 5= Haitiano(a) 6= Argentino(a) 7= Boliviano(a) 8= Brasileiro(a) 9= Ecuatoriano(a) 10= Español(a) 11= Venezolano(a) 12= Otra nacionalidad 98= No sabe 99= No responde
<b>educ_pr</b>	Años de educación de la persona de referencia	Años de educación de la persona de referencia.
<b>neduc_pr</b>	Nivel de educación de la persona de referencia	Indica el nivel máximo de educación alcanzado por la persona de referencia o el nivel que se encuentra cursando. Los niveles educativos son los siguientes:  1= Ed. Diferencial 2= Básica 3= Media 4= CTF o IP 5= Universitaria 6= Postgrado
<b>est_civil_pr</b>	Estado civil de la persona de referencia	Caracteriza el estado civil de la persona de referencia. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Casado (a) 2= Conviviente o pareja 3= Conviviente civil 4= Anulado (a) 5= Separado (a) legal 6= Separado (a) de hecho 7= Viudo (a) 8= Soltero (a) 9= Divorciado (a) 98= No responde 99= No sabe
<b>ocup_pr</b>	Situación laboral de la persona de referencia	Indica si la persona de referencia se encuentra empleada, con los siguientes valores:  1= Ocupado 0= No ocupado

<b>jub_pr</b>	Persona de referencia jubilada	Indica si la persona de referencia se encuentra pensionada, retirada o similar. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Sí 2= No 8= No responde 9= No sabe
<b>hr_trabajadas_pr</b>	Horas trabajadas por la persona de referencia	Indica el número de horas trabajadas habitualmente a la semana por la persona de referencia en su trabajo, negocio o actividad principal.
<b>Hogar</b>		
<b>macrozona</b>	Macrozona	Se refiere a la zona geográfica a la que pertenece el hogar.  1= Norte 2= Centro 3= Sur 4= Región Metropolitana
<b>estrato</b>	Estrato de ingreso efectivo del hogar	Identifica el estrato de ingreso al que pertenece el hogar:  1=Deciles 1 al 5 del ingreso total del hogar. 2= Deciles 6 al 8 del ingreso total del hogar 3= Deciles 9 y 10 del ingreso total del hogar.
<b>ocuph</b>	Ocupados por hogar	Corresponde al número de miembros del hogar que se encuentra trabajando.
<b>numh</b>	Número de miembros en el hogar	Corresponde al número de integrantes que posee el hogar.
<b>tr_numh</b>	Tramo del número de miembros del hogar	Indica el tramo en que se encuentra el tamaño del hogar. Los tramos son los siguientes:  1= Entre 1 y 2 personas en el hogar 2= Entre 3 y 4 personas en el hogar 3= Entre 5 y 6 personas en el hogar 4= Más de 6 personas en el hogar
<b>reg_vp</b>	Régimen de tenencia de la vivienda principal	Situación bajo la cual los hogares ocupan la vivienda principal. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Vivienda propia pagada 2= Vivienda propia pagándose 3= Arriendo 4= Otros
<b>grupo_ciuo</b>	Grupo de ocupación y oficio	
<b>grupo_ciu</b>	Grupo de actividad económica	

## Variables de ingresos

Las variables de ingresos se crean a partir de los módulos J, K, L, E de la EFH.

*Tabla A.3: Ingresos individuales*

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>yoprinm</b>	Ingreso proveniente de la actividad principal por individuo	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida proveniente de la ocupación principal (pesos), incluye asignaciones familiares y no contempla los descuentos legales correspondientes al sistema previsional y de salud.
<b>yoprinm_ent</b>	Ingreso proveniente de la actividad principal de la persona entrevistada	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida proveniente de la ocupación principal (pesos) de la persona entrevistada, incluye asignaciones familiares y no contempla los descuentos legales correspondientes al sistema previsional y de salud.
<b>yoprinm_pr</b>	Ingreso proveniente de la actividad principal de la persona de referencia	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida proveniente de la ocupación principal (pesos) de la persona de referencia, incluye asignaciones familiares y no contempla los descuentos legales correspondientes al sistema previsional y de salud.
<b>yoprin</b>	Otros ingresos relacionados a la actividad principal por individuo	Es la suma de otros ingresos anuales (pesos) derivados de la actividad principal. Valores mensualizados.
<b>yoprin_ent</b>	Otros ingresos relacionados a la actividad principal de la persona entrevistada	Es la suma de otros ingresos anuales (pesos) derivados de la actividad principal de la persona entrevistada. Valores mensualizados.
<b>yoprin_pr</b>	Otros ingresos relacionados a la actividad principal de la persona de referencia	Es la suma de otros ingresos anuales (pesos) derivados de la actividad principal de la persona de referencia. Valores mensualizados.
<b>yosec</b>	Ingreso proveniente de la actividad secundaria por individuo	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida total o en especies proveniente de la ocupación secundaria (pesos).
<b>yosec_ent</b>	Ingreso proveniente de la actividad secundaria del entrevistado	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida total o en especies proveniente de la ocupación secundaria (pesos) del entrevistado.

<b>yosec_pr</b>	Ingreso proveniente de la actividad secundaria de la persona de referencia	Corresponde al ingreso mensual o remuneración líquida total o en especies proveniente de la ocupación secundaria (pesos) de la persona de referencia.
-----------------	--	---

Tabla A.4: Ingresos del hogar

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>ylabh</b>	Ingreso laboral mensual del hogar	Corresponde a la suma de los ingresos laborales, de cada uno de los individuos en el hogar que reporta realizar un trabajo remunerado. Incluye el ingreso de la ocupación principal de los individuos, otros ingresos asociados a la ocupación principal e ingresos asociados a alguna ocupación secundaria (distinta a la ocupación principal).
<b>ypenh</b>	Ingreso mensual del hogar por pensiones	Ingresos percibidos en el hogar por concepto de pensiones y aportes de terceros.
<b>ysubh</b>	Ingreso mensual del hogar por subsidios	Ingresos percibidos en el hogar por concepto de subsidios (ya sea en dinero o en especies).
<b>yotroh</b>	Otros ingresos del hogar	Ingresos percibidos por otras fuentes no relacionadas a remuneraciones, ni pensiones ni subsidios.
<b>yai</b>	Ingreso por alquiler imputado a la vivienda principal	Corresponde al valor que los individuos no arrendatarios le asignan a su vivienda por concepto de arriendo.
<b>ytoth</b>	Ingreso total mensual del hogar	Incluye el ingreso laboral del hogar, los ingresos por pensiones, los ingresos por subsidios, otras fuentes de ingreso y el ingreso imputado a la vivienda principal.
<b>ytotef</b>	Ingreso total efectivo mensual del hogar	Ingreso total mensual del hogar sin considerar el ingreso imputado a la vivienda principal (yai).

## Variables de deudas

Las variables de deuda hipotecaria se crean a partir de los módulos E.1 y E.2 de la EFH. Las variables de deuda de consumo se crean a partir del módulo F.

Tabla A.5: Deudas

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>Tenencia de Deudas</b>		

<b>t_dhip</b>	Tenencia de deuda hipotecaria	Indica si el hogar posee deuda hipotecaria, ya sea deuda hipotecaria asociada al financiamiento de la vivienda principal o a otras propiedades inmobiliarias. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_tcbco</b>	Tenencia de deuda en tarjetas de crédito bancarias.	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en tarjetas de crédito bancarias. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_lcbco</b>	Tenencia de deuda en líneas de crédito bancarias.	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en líneas de crédito bancarias. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_pbco</b>	Tenencia de deuda en préstamos de consumo bancarios o en financieras.	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en préstamos de consumo bancarios. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_tcc</b>	Tenencia de deuda en tarjetas de casas comerciales.	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en tarjetas de crédito bancarias. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_pcc</b>	Tenencia de deuda en préstamos de consumo de casas comerciales.	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en préstamos de consumo de casas comerciales. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_caco</b>	Tenencia de deuda en créditos de cajas de compensación, cooperativas u otros similares	Indica si algún miembro del hogar posee deuda en créditos de cajas de compensación, cooperativas u otros similares. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No

<b>t_dauto</b>	Tenencia de deuda automotriz	Indica si algún miembro del hogar posee crédito automotriz. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_deduc</b>	Tenencia de deuda educacional	Indica si algún miembro del hogar posee deudas educacionales. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_dotras</b>	Tenencia de otras deudas	Indica si los hogares poseen deuda asociada a: préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, casa de crédito prendario, pedir fiado, créditos de otras fuentes (créditos del empleador, sindicato, etc.). Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_dnhp</b>	Tenencia de deuda no hipotecaria	Indica si el hogar posee algún tipo de deuda no hipotecaria, ya sea deuda de consumo, deuda automotriz, deuda educacional u otras deudas. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>t_dtoth</b>	Tenencia de deuda total	Indica si el hogar posee algún tipo de deuda, ya sea deuda hipotecaria, deuda de consumo, deuda automotriz, deuda educacional u otras deudas. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>Deuda Hipotecaria</b>		
<b>d_vp</b>	Monto de la deuda asociada a la vivienda principal	Corresponde al valor presente de la deuda total asociada a la vivienda principal. Incluye la deuda de crédito hipotecario y otros créditos de la vivienda principal.
<b>d_otp</b>	Monto de la deuda asociada a otras propiedades	Corresponde al valor presente de la deuda total asociada a otras propiedades inmobiliarias. Incluye la deuda de crédito hipotecario y la deuda de otras propiedades inmobiliarias.

<b>d_tothip</b>	Monto total de la deuda hipotecaria del hogar	Corresponde a la suma del valor presente de la deuda hipotecaria total asociada a la vivienda principal y de la deuda hipotecaria total asociada a otras propiedades inmobiliarias que el hogar posee.
<b>vp_fch</b>	Financiamiento de la vivienda principal con crédito hipotecario	Indica si el hogar financió la compra de su vivienda principal mediante crédito hipotecario. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>otp_fch</b>	Financiamiento de otras propiedades con crédito hipotecario	Indica si el hogar financió la compra de sus otras propiedades mediante crédito hipotecario. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 0= No
<b>estado_chvp</b>	Estado de pago del crédito hipotecario asociado a la vivienda principal	Caracteriza la situación de pago de los dividendos de aquellos hogares con deuda de crédito hipotecario asociado a la vivienda principal. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Pagando con dividendos al día 2= Pagando con atrasos en los dividendos 3= No está pagando aunque tiene deuda pendiente 4= No sabe o no responde
<b>Deuda No Hipotecaria</b>		
<b>d_tcbco</b>	Monto de la deuda en tarjetas de crédito bancarias	Corresponde a la suma del valor presente del cupo utilizado de cada una de las deudas en tarjetas de crédito bancarias declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas).
<b>d_lcbco</b>	Monto de la deuda en líneas de crédito	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en líneas de crédito declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas).
<b>d_pbco</b>	Monto de la deuda en préstamos de consumo bancarios o en financieras	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en préstamos de consumo bancarios o en financieras declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas).
<b>d_tcc</b>	Monto de la deuda en tarjetas de crédito de casas comerciales	Corresponde a la suma del cupo utilizado de cada una de las deudas en tarjetas de crédito de casas comerciales declaradas por el hogar (incluye los valores de las 4 principales deudas).

<b>d_pcc</b>	Monto de la deuda en préstamos de consumo de casas comerciales	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en préstamos de consumo de casas comerciales declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas).
<b>d_caco</b>	Monto de la deuda en créditos de cajas de compensación, cooperativas u otros similares	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en créditos de cajas de compensación y cooperativas u otros similares, declaradas por el hogar (incluye los valores de las 2 principales deudas).
<b>d_auto</b>	Monto de la deuda en créditos automotrices	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en créditos automotrices declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas).
<b>d_educ</b>	Monto de la deuda en créditos educacionales	Corresponde a la suma del valor presente de cada una de las deudas en créditos educacionales declaradas por el hogar (incluye los valores de las 3 principales deudas). El monto reportado no incluye los hogares que declaran tener deuda educacional pero que aún no han comenzado a pagar dichas deudas (d_educ=0).
<b>d_otras</b>	Monto de otras deudas no hipotecarias.	Corresponde a la suma del valor presente de cada las otras deudas no hipotecarias que el hogar posee. Incluye deudas de préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, pedir fiado y créditos de otras fuentes. Notar que no incluye la carga financiera de deudas en casa de crédito prendario, dado que no es reportada en la encuesta.
<b>d_nhip</b>	Monto total de la deuda no hipotecaria	Corresponde a la suma del valor presente de deudas no hipotecarias. Incluye el valor presente de deudas asociadas a: tarjetas de crédito bancarias, líneas de crédito, créditos de consumo bancarios o en financieras, tarjetas de crédito de casas comerciales u otras instituciones no bancarias, préstamos de consumo en casas comerciales (avances en efectivo), créditos en cajas de compensación, cooperativas u otros similares, créditos automotrices, créditos educacionales y otras deudas no hipotecarias.
<b>Deuda Total</b>		
<b>d_toth</b>	Monto de la deuda total del hogar	Corresponde a la suma del valor presente de todos los tipos de deudas. Incluye el valor presente de la deuda hipotecaria y el valor presente de la deuda no hipotecaria.

## Activos y Ahorro

Las variables de activos se crean a partir de los módulos C, E, I, H de la EFH.

Tabla A.6: Activos y ahorros

NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE	ETIQUETA	DEFINICIÓN
<b>Tenencia de Activos</b>		
<b>t_reales</b>	Tenencia de activos reales	Indica si el hogar posee activos inmobiliarios (vivienda principal u otras propiedades), activos en forma de vehículos u otros activos reales. Los valores que toma la variable son los siguientes: 1= Sí 0= No
<b>t_fin</b>	Tenencia de activos financieros	Indica si el hogar posee ahorros en algún tipo de instrumento financiero, ya sea de renta fija o variable. Los valores que toma la variable son los siguientes: 1= Sí 0= No
<b>t_ahcta</b>	Tenencia de dinero en cuenta corriente o cuenta vista	Indica si el hogar mantiene dinero en su cuenta corriente o vista, en forma de ahorro. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 2= No
<b>t_otros_ah</b>	Tenencia de otros tipos de ahorro	Indica si el hogar ahorra o guarda dinero en otras formas alternativas (a través de una polla, mediante compra/ venta de activos, inversiones en negocios de familiares, otros). Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 2= No
<b>t_atoth</b>	Tenencia total de activos en el hogar	Indica si el hogar posee algún tipo de activo, ya sea activos reales, financieros, ahorro en cuenta corriente u otras formas alternativas de ahorro. Los valores que toma la variable son los siguientes:  1= Sí 2= No
<b>Activos Reales</b>		
<b>act_vp</b>	Valor de la vivienda principal	Monto en pesos que los hogares propietarios le asignan a su vivienda principal.

<b>act_otp</b>	Valor de otras propiedades inmobiliarias	Monto en pesos que los hogares le asignan a otras propiedades inmobiliarias que poseen, sin contar la vivienda principal (incluye los valores de hasta 3 propiedades declaradas).
<b>act_vehic</b>	Valor de activos automotrices	Monto en pesos que los hogares le asignan a los vehículos que poseen en caso de venderlos. Incluye el valor de autos o camionetas, motos, furgones o utilitarios y otros vehículos motorizados (embarcaciones, aviones, helicópteros, etc.).
<b>act_otros</b>	Valor de otros activos reales	Monto en pesos que los hogares le asignan a los otros activos reales que poseen (maquinaria agrícola o industrial, animales, obras de arte, etc.).
<b>Activos Financieros</b>		
<b>act_var</b>	Valor de activos financieros de renta variable	Suma de los montos totales que el hogar tiene invertido en los diferentes instrumentos de renta variable. Incluye inversiones en acciones, inversiones en fondos mutuos, participación en sociedades o fondos de inversión e inversiones en otros instrumentos de renta variable (opciones, futuros, swaps, entre otros).
<b>act_fijo</b>	Valor de activos financieros de renta fija	Suma de los montos totales que el hogar tiene invertido en los diferentes instrumentos de renta fija. Incluye instrumentos de renta fija como depósitos a plazo y bonos, ahorro en cuentas de ahorro, ahorro previsional voluntario (APV) y seguros con ahorro.
<b>act_fin</b>	Valor total de los activos financieros	Suma de los montos totales que el hogar tiene invertido en instrumentos de renta fija y variable.
<b>Otros Activos</b>		
<b>act_ahcta</b>	Monto mantenido en cuenta corriente o cuenta vista	Monto total en pesos que el hogar mantiene como ahorro en su cuenta corriente o vista, distinto del dinero destinado a gastos habituales.
<b>Activos Totales</b>		
<b>act_toth</b>	Valor total de los activos del hogar	Monto total en pesos de los activos en el hogar. Corresponde a la suma del valor de activos inmobiliarios (vivienda principal y otras propiedades), activos automotrices, otros activos reales, activos financieros (de renta fija y variable) y ahorro en cuenta corriente o cuenta vista. No incluye el valor de formas alternativas de ahorro (a través de una polla, mediante compra/ venta de activos, inversiones en negocios de familiares, entre otros), dado que estos montos no son reportados en la encuesta.

## Variables de carga financiera

Tabla A.7: Carga financiera

NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE	ETIQUETA	DEFINICIÓN
<b>Carga Financiera de la Deuda Hipotecaria</b>		
<b>div_vp</b>	Dividendo de la vivienda principal	Corresponde al pago mensual total que realiza el hogar por concepto de cuota de los créditos utilizados para financiar la vivienda principal.
<b>div_otp</b>	Dividendo de otras propiedades inmobiliarias	Corresponde al pago mensual total que realizan los hogares, por concepto de cuota de los distintos créditos utilizados para financiar las otras propiedades inmobiliarias que poseen.
<b>cf_dhip</b>	Carga financiera total de la deuda hipotecaria	Corresponde a la suma del pago mensual total de la deuda asociada a la vivienda principal y el pago mensual total de la deuda asociada a otras propiedades inmobiliarias.
<b>Carga Financiera de la Deuda de Consumo</b>		
<b>cf_dtbc</b>	Carga financiera de la deuda en tarjetas de crédito bancarias	Corresponde a la suma de los montos mensuales facturados en cada una de las tarjetas de crédito bancarias que posee el hogar.
<b>cf_dlbc</b>	Carga financiera de la deuda en líneas de crédito	Corresponde a la suma de los montos utilizados en cada una de las líneas de crédito que posee el hogar.
<b>cf_dpbc</b>	Carga financiera de la deuda en préstamos de consumo bancarios o en financieras	Corresponde a la suma de los montos mensuales por concepto de cuota de los préstamos de consumo bancarios o en financieras que el hogar posee.
<b>cf_dtcc</b>	Carga financiera de la deuda en tarjetas de crédito de casas comerciales	Corresponde a la suma de los montos mensuales facturados en cada una de las tarjetas de crédito de casas comerciales que el hogar posee.
<b>cf_dpcc</b>	Carga financiera de la deuda en préstamos de consumo de casas comerciales	Corresponde a la suma de los montos mensuales por concepto de cuota de los préstamos de consumo en casas comerciales que el hogar posee.
<b>cf_dcaco</b>	Carga financiera de la deuda en créditos de cajas de compensación, cooperativas u otros similares	Corresponde a la suma de los montos mensuales por concepto de cuota de los créditos de cajas de compensación, cooperativas u otros similares que el hogar posee.
<b>cf_dauto</b>	Carga financiera de la deuda en créditos automotrices	Corresponde a la suma de los montos mensuales por concepto de cuota de los créditos automotrices que el hogar posee.

<b>cf_deduc</b>	Carga financiera de la deuda en créditos educativos	Corresponde a la suma de los montos mensuales por concepto de cuota de los créditos educativos que el hogar posee.
<b>cf_dnhip</b>	Carga financiera total de la deuda no hipotecaria	Corresponde a la suma de los montos que los hogares deben pagar al mes por concepto de deudas no hipotecarias. Incluye deudas asociadas a: tarjetas de crédito bancarias, líneas de crédito, créditos de consumo bancarios o en financieras, tarjetas de crédito de casas comerciales u otras instituciones no bancarias, préstamos de consumo en casas comerciales (avances en efectivo), créditos en cajas de compensación, cooperativas u otros similares, créditos automotrices, créditos educativos y otras deudas no hipotecarias.
<b>Carga Financiera de la Deuda Total</b>		
<b>cf_dtoth</b>	Carga financiera de la deuda total del hogar	Corresponde a la suma de los montos que los hogares deben pagar al mes por concepto de deuda hipotecaria y deuda no hipotecaria.

## Ratios de Endeudamiento

Tabla A.7: Ratios de endeudamiento

NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE	ETIQUETA	DEFINICIÓN
<b>RCI: Ratio Carga Financiera sobre Ingreso Mensual del Hogar</b>		
<b>rci_dhip</b>	RCI de la deuda hipotecaria	Corresponde al cociente entre la carga financiera mensual de la deuda hipotecaria y el ingreso total efectivo mensual del hogar.
<b>rci_dnhip</b>	RCI de la deuda no hipotecaria	Corresponde al cociente entre la carga financiera mensual de la deuda no hipotecaria y el ingreso total efectivo mensual del hogar.
<b>rci_dt</b>	RCI de la deuda total	Corresponde al cociente entre la carga financiera de la deuda total (deuda hipotecaria + deuda no hipotecaria) y el ingreso total efectivo mensual del hogar.
<b>RDI: Ratio Deuda sobre Ingreso Anual del Hogar</b>		
<b>rdi_dhip</b>	RDI de la deuda hipotecaria	Corresponde al cociente entre el valor presente de la deuda hipotecaria y el ingreso total efectivo anual del hogar.
<b>rdi_dnhip</b>	RDI de la deuda no hipotecaria	Corresponde al cociente entre el valor presente de la deuda no hipotecaria y el ingreso total efectivo anual del hogar.

<b>rdi_dt</b>	RDI de la deuda total	Corresponde al cociente entre el valor presente de la deuda total (deuda hipotecaria + deuda no hipotecaria) y el ingreso total efectivo anual del hogar.
---------------	-----------------------	---

## Variables de pensiones

Las variables de pensiones se crean a partir de los módulos I y C.

*Tabla A.7: Pensiones*

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>prevision_ent</b>	Tipo de previsión	Indica si el individuo entrevistado se encuentra afiliado a algún sistema previsional, ya sea en forma voluntaria u obligatoria. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= AFP 2= IPS (ex INP), CANAEMPU, EMPART, SSS 3= CAPREDENA, DIPRECA 4= No está afiliado 8= No responde 9= No sabe
<b>cotizacion_ent</b>	Cotización en el sistema de pensiones	Indica si el individuo entrevistado se encuentra cotizando actualmente. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Sí 2= No 8= No responde 9= No sabe
<b>conoc_pen_ent</b>	Conocimiento del saldo	Indica si el individuo entrevistado conoce el saldo de su cuenta de capitalización individual. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Sí 2= No 8= No responde 9= No sabe
<b>cap_pen_ent</b>	Saldo en cuenta de capitalización individual	Saldo en la cuenta de capitalización individual del entrevistado.

<b>conoc_fondo_ent</b>	Conocimiento del fondo	Indica si el individuo entrevistado conoce la letra del fondo donde están invertidos sus ahorros previsionales. Las categorías de la variable son las siguientes:  1= Sí 2= No 8= No responde 9= No sabe
------------------------	------------------------	---

## Medios de Pago

Las variables de medios de pago se crean a partir del módulo D de la EFH.

*Tabla A.8: Medios de pago*

<b>NOMBRE DE LA VARIABLE EN LA BASE</b>	<b>ETIQUETA</b>	<b>DEFINICIÓN</b>
<b>Tenencia de Medios de Pago</b>		
<b>t_cc</b>	Tenencia de cuenta corriente	Indica si algún miembro del hogar posee cuenta corriente. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>t_cv</b>	Tenencia de cuenta vista	Indica si algún miembro del hogar posee cuenta vista, cuenta RUT, chequera electrónica o algo similar. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>t_tbco</b>	Tenencia de tarjetas de crédito bancarias	Indica si algún miembro del hogar posee tarjetas de crédito bancarias. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>t_tnbco</b>	Tenencia de tarjetas de crédito no bancarias	Indica si algún miembro del hogar posee tarjetas de crédito de casas comerciales u otras instituciones no bancarias. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>Usos de Medios de Pago</b>		

<b>u_efectivo</b>	Uso de efectivo	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago el dinero en efectivo. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_tdbto</b>	Uso de tarjeta de débito	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago alguna forma de tarjeta de débito (chequera electrónica, cuenta RUT, RedCompra, tarjeta de la cuenta vista, etc.). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0=No
<b>u_tbco</b>	Uso de tarjeta de crédito bancaria	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago las tarjetas de crédito bancarias. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_tnbco</b>	Uso de tarjeta de crédito no bancaria	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago las tarjetas de crédito de casas comerciales u otras instituciones no bancarias. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_prepago</b>	Uso de instrumentos de prepago	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago los instrumentos de prepago, tales como: vales de mercadería, cheques restaurant, giftcard, tarjeta Bip, tarjetas telefónicas u otras. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_cheq</b>	Uso de cheque	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago los cheques. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No

<b>u_pac</b>	Uso de PAC	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago el PAC (pago automático de cuentas con cargo a la cuenta corriente o cuenta vista). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_pat</b>	Uso de PAT	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago el PAT (pago automático de cuentas con cargo a la tarjeta de crédito). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_transf</b>	Uso de transferencias	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago las transferencias de fondos por internet o por teléfono. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_bip</b>	Uso de tarjeta Bip	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago la tarjeta Bip. La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_pel</b>	Uso de pagos en línea	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago servicios en línea (Paypal, Webpay, Mercadopago, etc.). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_tprepago</b>	Uso de tarjetas prepago físicas o virtuales	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago tarjetas de prepago físicas o virtuales (MundoCard, Ficiero, MACH, Tempo, Superdigital, Dale Coopeuch, Check, etc.). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No
<b>u_tcripto</b>	Uso de tarjetas con criptomonedas	Indica si algún miembro del hogar utiliza como medio de pago tarjetas con criptomonedas (bitcoin, chaucha, etc.). La variable toma los siguientes valores:  1= Sí 0= No