

# ENCUESTA FINANCIERA DE HOGARES 2024



## Informe de resultados



Septiembre 2025



## Contenido

|      |                                                    |    |
|------|----------------------------------------------------|----|
| 1.   | Introducción .....                                 | 5  |
| 1.1. | La encuesta y su propósito .....                   | 5  |
| 1.2. | Antecedentes muestrales .....                      | 5  |
| 1.3. | Tamaño muestral .....                              | 6  |
| 1.4. | Caracterización sociodemográfica .....             | 7  |
| 1.5. | Síntesis Financiera de los hogares .....           | 15 |
| 2.   | Ingreso .....                                      | 16 |
| 2.1  | Montos de ingreso .....                            | 17 |
| 2.2  | Fuentes de ingreso .....                           | 17 |
| 3.   | Deudas .....                                       | 22 |
| 3.1. | Consideraciones generales .....                    | 22 |
| 3.2. | Deuda hipotecaria .....                            | 24 |
| 3.3. | Deuda de consumo .....                             | 30 |
| 3.4. | Deuda automotriz, educacional y otras deudas ..... | 35 |
| 3.5. | Ratios de endeudamiento .....                      | 39 |
| 3.6. | Motivos de endeudamiento .....                     | 41 |
| 4.   | Activos .....                                      | 45 |
| 4.1. | Consideraciones generales .....                    | 45 |
| 4.2. | Activos reales .....                               | 46 |
| 4.3. | Activos financieros .....                          | 52 |
| 4.4. | Ahorro .....                                       | 56 |
| 5.   | Riqueza .....                                      | 60 |
| 5.1. | Distribución de riqueza neta .....                 | 60 |
| 6.   | Medios de pago .....                               | 61 |
| 6.1. | Acceso a instrumentos de pago .....                | 62 |
| 6.2. | Uso de medios de pagos .....                       | 64 |
| 7.   | Nuevas preguntas EFH 2024 .....                    | 66 |
| 7.1. | Gastos de los hogares .....                        | 66 |
| 7.2. | Alfabetización Financiera .....                    | 69 |
| 7.3. | Decisiones Financieras y roles de género .....     | 71 |
| 8.   | Comentarios finales .....                          | 77 |
| 9.   | Referencias .....                                  | 78 |

## Índice de Tablas

|                                                                                                                                          |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 1.1. Muestra y representatividad de la EFH .....                                                                                   | 6  |
| Tabla 1.2. Caracterización sociodemográfica según macrozona .....                                                                        | 8  |
| Tabla 1.3. Caracterización sociodemográfica según el número de integrantes en el hogar .....                                             | 9  |
| Tabla 1.4. Caracterización sociodemográfica según régimen de tenencia de la vivienda principal. 10                                       |    |
| Tabla 1.5. Caracterización sociodemográfica según estrato de ingreso .....                                                               | 11 |
| Tabla 1.6. Caracterización sociodemográfica según tramo de edad de la persona de referencia ...                                          | 12 |
| Tabla 1.7. Caracterización sociodemográfica según nivel de educación de la persona de referencia<br>.....                                | 13 |
| Tabla 1.8. Caracterización sociodemográfica según la nacionalidad de la persona de referencia...                                         | 14 |
| Tabla 1.9. Síntesis de los activos de los hogares .....                                                                                  | 15 |
| Tabla 1.10. Síntesis de los pasivos de los hogares .....                                                                                 | 16 |
| Tabla 2.1. Ingreso efectivo del hogar por características sociodemográficas .....                                                        | 18 |
| Tabla 2.2. Tenencia de ingresos por características sociodemográficas .....                                                              | 20 |
| Tabla 2.3. Composición del ingreso efectivo por características sociodemográficas .....                                                  | 21 |
| Tabla 3.1. Tenencia de deudas por características sociodemográficas .....                                                                | 23 |
| Tabla 3.2. Tenencia de deuda hipotecaria por características sociodemográficas.....                                                      | 26 |
| Tabla 3.3. Montos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas.....                                                        | 27 |
| Tabla 3.4. Plazo residual de deuda hipotecaria por características sociodemográficas.....                                                | 28 |
| Tabla 3.5. Estructura de financiamiento de la vivienda principal por características<br>sociodemográficas – Principales modalidades..... | 29 |
| Tabla 3.6. Tenencia de deudas de consumo por características sociodemográficas.....                                                      | 32 |
| Tabla 3.7. Montos de deudas de consumo por características sociodemográficas.....                                                        | 33 |
| Tabla 3.8. Plazo total de deudas de consumo por características sociodemográficas .....                                                  | 34 |
| Tabla 3.9. Tenencia de otras deudas no hipotecarias por características sociodemográficas .....                                          | 36 |
| Tabla 3.10. Montos deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias, por<br>características sociodemográficas.....          | 37 |

|                                                                                                                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 3.11. Plazo total deudas automotriz y educacional por características sociodemográficas ...                                                                | 38 |
| Tabla 3.12. Indicadores de endeudamiento por características sociodemográficas .....                                                                             | 40 |
| Tabla 3.13. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas – Sin ponderar por monto de deuda .....                          | 42 |
| Tabla 3.14. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas – Ponderado por monto de deuda .....                             | 43 |
| Tabla 4.1. Tenencia agregada de activos por características sociodemográficas .....                                                                              | 46 |
| Tabla 4.2. Tenencia de activos reales por características sociodemográficas .....                                                                                | 47 |
| Tabla 4.3. Composición en activos reales por características sociodemográficas .....                                                                             | 49 |
| Tabla 4.4. Valor de los activos reales por características sociodemográficas .....                                                                               | 51 |
| Tabla 4.5. Tenencia de activos financieros por características sociodemográficas .....                                                                           | 53 |
| Tabla 4.6. Composición de activos financieros por características sociodemográficas .....                                                                        | 55 |
| Tabla 4.7. Valores de los activos financieros por características sociodemográficas .....                                                                        | 55 |
| Tabla 4.8. Tenencia y monto de ahorro en los últimos 12 meses .....                                                                                              | 58 |
| Tabla 4.9. Motivaciones para ahorrar en los últimos 12 meses .....                                                                                               | 59 |
| Tabla 5.1. Riqueza neta por características sociodemográficas .....                                                                                              | 61 |
| Tabla 6.1. Tenencia de cuenta corriente, cuenta vista, tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria, por características sociodemográficas ..... | 63 |
| Tabla 6.2. Uso de medios de pago por características sociodemográficas .....                                                                                     | 65 |
| Tabla 7.1. Gasto mensual de los hogares .....                                                                                                                    | 68 |
| Tabla 7.2. Alfabetización financiera .....                                                                                                                       | 70 |
| Tabla 7.3. Roles de Género: Compras diarias .....                                                                                                                | 72 |
| Tabla 7.4. Roles de Género: Decisión Endeudamiento .....                                                                                                         | 74 |
| Tabla 7.5. Roles de Género: Decisión de Titularidad de la Deuda .....                                                                                            | 75 |
| Tabla 7.6. Roles de Género: Decisión sobre ahorros .....                                                                                                         | 76 |

## 1. Introducción

### 1.1. La encuesta y su propósito

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

Durante el año 2024 se ejecutó el sexto levantamiento de la encuesta a nivel nacional urbano. La EFH 2024 ha buscado mantener el balance entre entrevistas a nuevos hogares y re-entrevistas a hogares ya contactados en 2021, con el fin de preservar la estructura de panel rotativo asentada en las ediciones anteriores. En esta ronda de la EFH, se retoma la entrevista presencial como medio de recolección de información, a diferencia de la EFH 2021 donde se utilizó principalmente la entrevista telefónica como medida de adaptación a las dificultades generadas por la pandemia.

En esta versión de la EFH se agregan 4 nuevas temáticas al cuestionario que permiten profundizar la comprensión de la situación financiera de las familias y expanden el uso potencial de la encuesta.<sup>1</sup> Estas temáticas son: Expectativas y Percepciones, Decisiones Financieras en el Hogar, Alfabetización Financiera y Gasto de los Hogares.

Este documento detalla los principales resultados de la EFH 2024, destacando los niveles de deuda, ingresos y activos de los hogares, entre otros.

### 1.2. Antecedentes muestrales

La EFH implementa un diseño muestral con sobremuestreo en los hogares de mayor riqueza, lo que permite realizar una medición más precisa de las variables financieras de interés.<sup>2,3</sup> Este tipo de diseño utiliza también en encuestas similares a ésta a nivel internacional, tal como lo reporta

---

<sup>1</sup> Para mayor detalle acerca de las nuevas preguntas incorporadas en la EFH 2024 y otros cambios en el cuestionario véase “Documento Metodológico EFH 2024”.

<sup>2</sup> Para mayores detalles acerca del diseño muestral y otros aspectos técnicos del levantamiento de la encuesta, ver “Documento Metodológico EFH 2024”.

<sup>3</sup> La *proxy* de riqueza utilizada para realizar el sobremuestreo corresponde al avalúo fiscal de la vivienda donde habita cada hogar entrevistado. Dicha *proxy* posee una correlación positiva con la riqueza y el ingreso total de los hogares.

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

La EFH posee una representatividad nacional urbana con un total de 4.649 observaciones que representan alrededor de 6,7 millones de hogares. Adicionalmente, el diseño muestral de la EFH permite obtener representatividad en las subpoblaciones a nivel de macrozona y estrato de riqueza, lo cual permite realizar análisis con un mayor nivel de desagregación geográfica y socioeconómica. Además, se realizó un proceso de post-estratificación de la EFH basado en las variables de género, edad y distribución geográfica de la población urbana para reproducir la distribución poblacional de estas variables a través de la muestra.

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

### 1.3. Tamaño muestral

A continuación, se presenta información sobre la muestra y la representatividad de las distintas olas de la EFH con cobertura nacional. En general, la EFH entrevista en torno a 4.500 hogares en cada ronda, distribuidos en todas las regiones del país. Parte de la muestra en cada EFH es un componente panel que representa en torno al 38% de las observaciones. Desde la EFH 2017 en adelante, las observaciones de panel corresponden a observaciones de refresco de la ola anterior.

Tabla 1.1. Muestra y representatividad de la EFH  
(Hogares en muestra. Total de hogares representados)

| Encuesta Financiera de Hogares | Refresco | Panel          | Total | Población representada |
|--------------------------------|----------|----------------|-------|------------------------|
| 2007                           | 3.828    | - <sup>1</sup> | 3.828 | 4.367.685              |
| 2011                           | 2.089    | 1.970          | 4.059 | 4.312.701              |
| 2014 <sup>2</sup>              | 2.742    | 1.760          | 4.502 | 4.701.109              |
| 2017                           | 2.816    | 1.733          | 4.549 | 4.868.518              |
| 2021                           | 2.855    | 1.545          | 4.400 | 5.616.257              |
| 2024                           | 2.848    | 1.801          | 4.649 | 6.693.423              |

Notas:

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

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

## 1.4. Caracterización sociodemográfica

El objetivo de esta sección es realizar una caracterización sociodemográfica de la población encuestada en la EFH 2024. Para ello, se considera el siguiente conjunto de características: macrozona<sup>4</sup>, tamaño del hogar, estratos de ingreso<sup>5</sup>, régimen de tenencia de la vivienda principal<sup>6</sup>, tramo de edad de la persona de referencia del hogar<sup>7</sup>, nivel de educación de la persona de referencia del hogar y nacionalidad de la persona de referencia del hogar.

Las tablas 1.2 a 1.8 caracterizan la población representada por la EFH 2024. Dicha caracterización contribuirá al análisis de las secciones subsiguientes<sup>8</sup>. Cabe agregar que todos los resultados que se reportan en el presente documento son calculados utilizando factores de expansión e imputaciones múltiples. Estas imputaciones se utilizan para tratar la no respuesta en preguntas referidas a montos<sup>9</sup>.

---

<sup>4</sup> La macrozona Norte comprende las regiones de Arica y Parinacota, Tarapacá, Antofagasta, Atacama y Coquimbo; la macrozona Centro incorpora las regiones de Valparaíso, Libertador General Bernardo O'Higgins, Maule, Ñuble y Bío-Bío; la macrozona Sur comprende las regiones de Araucanía, Los Ríos, Los Lagos, Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo y Magallanes y Antártica Chilena; y la macrozona RM incorpora la Región Metropolitana de Santiago.

<sup>5</sup> Estrato 1 corresponde a los deciles 1 a 5 de la distribución del ingreso total de los hogares, el estrato 2 a los deciles 6 a 8 y el estrato 3 a los deciles 9 y 10.

<sup>6</sup> En relación con el régimen de tenencia de la vivienda principal, cabe señalar que la categoría vivienda propia con crédito hipotecario incluye además a los hogares que reportan mantener deuda vigente por otras fuentes de financiamiento, las cuales pueden provenir de créditos con otras instituciones financieras y préstamos de parientes o amigos, siempre que hayan sido contraídos con fines de adquisición de la vivienda principal. La inclusión de estos casos tiene un impacto mínimo en el porcentaje total de hogares que están pagando su vivienda propia.

<sup>7</sup> La persona de referencia del hogar corresponde en este caso al jefe o la jefa del hogar. Este es definido como el miembro del hogar (hombre o mujer) considerado como tal por las otras personas del hogar, ya sea por razones de dependencia económica, parentesco, edad, autoridad o respeto.

<sup>8</sup> Es importante mencionar que la apertura por nacionalidad de la persona de referencia del hogar no se mantendrá en las secciones siguientes, debido al reducido número de observaciones donde la persona de referencia es extranjera.

<sup>9</sup> Para más detalles acerca del proceso de construcción de los factores de expansión y el procedimiento de imputación empleado, ver "Documento Metodológico EFH 2024".

Tabla 1.2. Caracterización sociodemográfica según macrozona  
(Número de hogares. Porcentaje de hogares)

|                            | Número de hogares | Norte | Centro | RM   | Sur  | Total |
|----------------------------|-------------------|-------|--------|------|------|-------|
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                   |       |        |      |      |       |
| 1 a 2                      | 3.470.028         | 43,7  | 48,7   | 55,7 | 52,4 | 51,8  |
| 3 a 4                      | 2.532.940         | 39,3  | 41,1   | 34,6 | 41,2 | 37,8  |
| 5 a 6                      | 596.480           | 14,8  | 9,1    | 8,1  | 6,0  | 8,9   |
| 6+                         | 93.975            | 2,3   | 1,1    | 1,6  | 0,3  | 1,4   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |       |        |      |      |       |
| Propia pagada              | 2.634.276         | 41,0  | 45,3   | 33,4 | 46,9 | 39,4  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 10,3  | 9,9    | 15,2 | 12,6 | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.121.060         | 26,7  | 29,4   | 36,0 | 25,1 | 31,7  |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.084.661         | 22,0  | 15,4   | 15,5 | 15,4 | 16,2  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                   |       |        |      |      |       |
| Estrato 1                  | 3.347.698         | 48,9  | 58,6   | 44,4 | 52,4 | 50,0  |
| Estrato 2                  | 2.007.375         | 31,4  | 27,4   | 32,2 | 26,0 | 30,0  |
| Estrato 3                  | 1.338.350         | 19,7  | 14,0   | 23,4 | 21,5 | 20,0  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                   |       |        |      |      |       |
| < 35                       | 1.224.108         | 15,7  | 17,0   | 20,4 | 15,6 | 18,3  |
| 35 a 49                    | 2.191.353         | 33,6  | 31,0   | 33,5 | 33,2 | 32,7  |
| 50 a 64                    | 1.867.233         | 29,0  | 26,9   | 27,5 | 30,8 | 27,9  |
| ≥ 65                       | 1.410.729         | 21,7  | 25,1   | 18,6 | 20,4 | 21,1  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                   |       |        |      |      |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 982.083           | 16,0  | 17,5   | 12,3 | 16,1 | 14,7  |
| Media                      | 2.463.542         | 39,5  | 37,7   | 34,7 | 40,5 | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 887.996           | 12,1  | 13,4   | 13,6 | 12,6 | 13,3  |
| Universitaria              | 1.948.373         | 28,8  | 27,7   | 30,7 | 26,5 | 29,1  |
| Postgrado                  | 390.554           | 3,4   | 3,5    | 8,3  | 4,2  | 5,8   |
| <b>Nacionalidad</b>        |                   |       |        |      |      |       |
| Chilena                    | 6.251.776         | 95,0  | 96,7   | 90,0 | 97,4 | 93,4  |
| Extranjera                 | 441.647           | 5,0   | 3,3    | 10,0 | 2,6  | 6,6   |

Notas:

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

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

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

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

|                            | Número de hogares | 1 a 2 | 3 a 4 | 5 a 6 | 6+   | Total |
|----------------------------|-------------------|-------|-------|-------|------|-------|
| <b>Macrozona</b>           |                   |       |       |       |      |       |
| Norte                      | 775.316           | 9,8   | 12,0  | 19,2  | 18,8 | 11,6  |
| Centro                     | 1.966.286         | 27,6  | 31,9  | 29,9  | 23,4 | 29,4  |
| RM                         | 3.167.063         | 50,8  | 43,3  | 43,0  | 55,2 | 47,3  |
| Sur                        | 784.758           | 11,9  | 12,8  | 7,9   | 2,6  | 11,7  |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |       |       |       |      |       |
| Propia pagada              | 2.634.276         | 41,1  | 36,4  | 38,6  | 57,7 | 39,4  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 9,1   | 16,9  | 16,0  | 14,8 | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.121.060         | 34,5  | 29,3  | 28,4  | 13,3 | 31,7  |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.084.661         | 15,3  | 17,4  | 17,0  | 14,2 | 16,2  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                   |       |       |       |      |       |
| Estrato 1                  | 3.347.698         | 58,6  | 43,7  | 30,3  | 29,9 | 50,0  |
| Estrato 2                  | 2.007.375         | 27,1  | 31,5  | 39,4  | 37,8 | 30,0  |
| Estrato 3                  | 1.338.350         | 14,4  | 24,8  | 30,3  | 32,4 | 20,0  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                   |       |       |       |      |       |
| < 35                       | 1.224.108         | 20,8  | 17,8  | 8,0   | 5,4  | 18,3  |
| 35 a 49                    | 2.191.353         | 25,5  | 39,2  | 48,1  | 28,8 | 32,7  |
| 50 a 64                    | 1.867.233         | 25,9  | 29,5  | 30,1  | 45,2 | 27,9  |
| ≥ 65                       | 1.410.729         | 27,9  | 13,5  | 13,8  | 20,6 | 21,1  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                   |       |       |       |      |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 982.083           | 15,7  | 12,1  | 17,3  | 28,0 | 14,7  |
| Media                      | 2.463.542         | 32,2  | 41,2  | 43,5  | 47,3 | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 887.996           | 11,5  | 15,7  | 14,7  | 4,0  | 13,3  |
| Universitaria              | 1.948.373         | 33,6  | 25,5  | 20,1  | 19,0 | 29,1  |
| Postgrado                  | 390.554           | 6,9   | 5,1   | 3,8   | 0,0  | 5,8   |
| <b>Nacionalidad</b>        |                   |       |       |       |      |       |
| Chilena                    | 6.251.776         | 94,1  | 92,1  | 94,1  | 98,8 | 93,4  |
| Extranjera                 | 441.647           | 5,9   | 7,9   | 5,9   | 1,2  | 6,6   |

Notas:

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

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

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

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

|                           | Número de hogares | Propia pagada | Propia con hipotecario | Arrendada | Otro <sup>1</sup> | Total |
|---------------------------|-------------------|---------------|------------------------|-----------|-------------------|-------|
| <b>Macrozona</b>          |                   |               |                        |           |                   |       |
| Norte                     | 775.316           | 12,1          | 9,4                    | 9,8       | 15,7              | 11,6  |
| Centro                    | 1.966.286         | 33,8          | 22,7                   | 27,2      | 27,9              | 29,4  |
| RM                        | 3.167.063         | 40,1          | 56,3                   | 53,7      | 45,2              | 47,3  |
| Sur                       | 784.758           | 14,0          | 11,6                   | 9,3       | 11,2              | 11,7  |
| <b>Tamaño del hogar</b>   |                   |               |                        |           |                   |       |
| 1 a 2                     | 3.470.028         | 54,2          | 37,0                   | 56,4      | 48,9              | 51,8  |
| 3 a 4                     | 2.532.940         | 35,0          | 50,2                   | 35,0      | 40,6              | 37,8  |
| 5 a 6                     | 596.480           | 8,7           | 11,2                   | 8,0       | 9,3               | 8,9   |
| 6+                        | 93.975            | 2,1           | 1,6                    | 0,6       | 1,2               | 1,4   |
| <b>Estrato de ingreso</b> |                   |               |                        |           |                   |       |
| Estrato 1                 | 3.347.698         | 52,8          | 14,3                   | 55,1      | 61,4              | 50,0  |
| Estrato 2                 | 2.007.375         | 30,9          | 33,0                   | 29,5      | 26,5              | 30,0  |
| Estrato 3                 | 1.338.350         | 16,3          | 52,7                   | 15,5      | 12,1              | 20,0  |
| <b>Tramo de edad</b>      |                   |               |                        |           |                   |       |
| < 35                      | 1.224.108         | 6,9           | 15,5                   | 33,4      | 18,7              | 18,3  |
| 35 a 49                   | 2.191.353         | 21,4          | 51,7                   | 39,7      | 31,6              | 32,7  |
| 50 a 64                   | 1.867.233         | 32,6          | 28,5                   | 20,2      | 31,0              | 27,9  |
| ≥ 65                      | 1.410.729         | 39,1          | 4,4                    | 6,6       | 18,7              | 21,1  |
| <b>Nivel de educación</b> |                   |               |                        |           |                   |       |
| Básica <sup>2</sup>       | 982.083           | 25,0          | 1,1                    | 6,5       | 16,2              | 14,7  |
| Media                     | 2.463.542         | 40,8          | 25,5                   | 33,9      | 41,8              | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>       | 887.996           | 10,0          | 15,8                   | 15,3      | 15,5              | 13,3  |
| Universitaria             | 1.948.373         | 20,6          | 43,6                   | 36,9      | 23,2              | 29,1  |
| Postgrado                 | 390.554           | 3,5           | 14,1                   | 7,1       | 2,5               | 5,8   |
| <b>Nacionalidad</b>       |                   |               |                        |           |                   |       |
| Chilena                   | 6.251.776         | 99,2          | 97,0                   | 82,4      | 98,0              | 93,4  |
| Extranjera                | 441.647           | 0,8           | 3,0                    | 17,6      | 2,0               | 6,6   |

Notas:

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

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

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

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

|                            | Número de hogares | Estrato 1 | Estrato 2 | Estrato 3 | Total |
|----------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| <b>Macrozona</b>           |                   |           |           |           |       |
| Norte                      | 775.316           | 11,3      | 12,1      | 11,4      | 11,6  |
| Centro                     | 1.966.286         | 34,4      | 26,8      | 20,6      | 29,4  |
| RM                         | 3.167.063         | 42,0      | 50,9      | 55,3      | 47,3  |
| Sur                        | 784.758           | 12,3      | 10,2      | 12,6      | 11,7  |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                   |           |           |           |       |
| 1 a 2                      | 3.470.028         | 60,7      | 46,8      | 37,2      | 51,8  |
| 3 a 4                      | 2.532.940         | 33,0      | 39,8      | 47,0      | 37,8  |
| 5 a 6                      | 596.480           | 5,4       | 11,7      | 13,5      | 8,9   |
| 6+                         | 93.975            | 0,8       | 1,8       | 2,3       | 1,4   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |           |           |           |       |
| Propia pagada              | 2.634.276         | 41,5      | 40,5      | 32,1      | 39,4  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 3,7       | 14,0      | 33,6      | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.121.060         | 34,9      | 31,1      | 24,5      | 31,7  |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.084.661         | 19,9      | 14,3      | 9,8       | 16,2  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                   |           |           |           |       |
| < 35                       | 1.224.108         | 18,3      | 20,8      | 14,7      | 18,3  |
| 35 a 49                    | 2.191.353         | 26,3      | 37,5      | 41,6      | 32,7  |
| 50 a 64                    | 1.867.233         | 29,2      | 24,1      | 30,4      | 27,9  |
| ≥ 65                       | 1.410.729         | 26,2      | 17,6      | 13,4      | 21,1  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                   |           |           |           |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 982.083           | 23,0      | 8,8       | 2,7       | 14,7  |
| Media                      | 2.463.542         | 46,2      | 35,8      | 14,9      | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 887.996           | 13,0      | 14,4      | 12,3      | 13,3  |
| Universitaria              | 1.948.373         | 16,4      | 34,7      | 52,5      | 29,1  |
| Postgrado                  | 390.554           | 0,9       | 6,3       | 17,5      | 5,8   |
| <b>Nacionalidad</b>        |                   |           |           |           |       |
| Chilena                    | 6.251.776         | 91,7      | 93,8      | 97,0      | 93,4  |
| Extranjera                 | 441.647           | 8,3       | 6,2       | 3,0       | 6,6   |

Notas:

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

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

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

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

|                            | Número de hogares | < 35 | 35 a 49 | 50 a 64 | ≥ 65 | Total |
|----------------------------|-------------------|------|---------|---------|------|-------|
| <b>Macrozona</b>           |                   |      |         |         |      |       |
| Norte                      | 775.316           | 10,0 | 11,9    | 12,0    | 11,9 | 11,6  |
| Centro                     | 1.966.286         | 27,3 | 27,8    | 28,4    | 35,0 | 29,4  |
| RM                         | 3.167.063         | 52,8 | 48,4    | 46,6    | 41,7 | 47,3  |
| Sur                        | 784.758           | 10,0 | 11,9    | 13,0    | 11,3 | 11,7  |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                   |      |         |         |      |       |
| 1 a 2                      | 3.470.028         | 58,9 | 40,4    | 48,1    | 68,6 | 51,8  |
| 3 a 4                      | 2.532.940         | 36,8 | 45,3    | 40,0    | 24,2 | 37,8  |
| 5 a 6                      | 596.480           | 3,9  | 13,1    | 9,6     | 5,8  | 8,9   |
| 6+                         | 93.975            | 0,4  | 1,2     | 2,3     | 1,4  | 1,4   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |      |         |         |      |       |
| Propia pagada              | 2.634.276         | 14,8 | 25,8    | 46,0    | 73,0 | 39,4  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 10,8 | 20,1    | 13,0    | 2,6  | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.121.060         | 57,9 | 38,5    | 23,0    | 9,9  | 31,7  |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.084.661         | 16,5 | 15,6    | 18,0    | 14,4 | 16,2  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                   |      |         |         |      |       |
| Estrato 1                  | 3.347.698         | 49,9 | 40,2    | 52,3    | 62,3 | 50,0  |
| Estrato 2                  | 2.007.375         | 34,0 | 34,4    | 25,9    | 25,0 | 30,0  |
| Estrato 3                  | 1.338.350         | 16,0 | 25,4    | 21,8    | 12,7 | 20,0  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                   |      |         |         |      |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 982.083           | 1,0  | 5,9     | 16,5    | 37,9 | 14,7  |
| Media                      | 2.463.542         | 33,2 | 34,3    | 45,0    | 33,1 | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 887.996           | 16,2 | 15,1    | 14,8    | 5,9  | 13,3  |
| Universitaria              | 1.948.373         | 44,1 | 35,1    | 18,9    | 20,3 | 29,1  |
| Postgrado                  | 390.554           | 5,3  | 9,3     | 4,4     | 2,8  | 5,8   |
| <b>Nacionalidad</b>        |                   |      |         |         |      |       |
| Chilena                    | 6.251.776         | 87,1 | 91,5    | 95,5    | 99,0 | 93,4  |
| Extranjera                 | 441.647           | 12,9 | 8,5     | 4,5     | 1,0  | 6,6   |

Notas:

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

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

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

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

|                            | Número de hogares | Básica <sup>1</sup> | Media | CFT/IP <sup>2</sup> | Universitaria | Postgrado | Total |
|----------------------------|-------------------|---------------------|-------|---------------------|---------------|-----------|-------|
| <b>Macrozona</b>           |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| Norte                      | 772.936           | 12,6                | 12,4  | 10,5                | 11,5          | 6,8       | 11,5  |
| Centro                     | 1.963.250         | 35,0                | 30,1  | 29,6                | 28,0          | 17,8      | 29,3  |
| RM                         | 3.152.496         | 39,6                | 44,6  | 48,6                | 49,9          | 67,0      | 47,1  |
| Sur                        | 783.866           | 12,8                | 12,9  | 11,2                | 10,7          | 8,4       | 11,7  |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| 1 a 2                      | 3.465.068         | 55,5                | 45,3  | 45,0                | 59,8          | 61,3      | 51,8  |
| 3 a 4                      | 2.521.594         | 31,3                | 42,3  | 44,7                | 33,2          | 32,9      | 37,7  |
| 5 a 6                      | 593.615           | 10,5                | 10,5  | 9,9                 | 6,2           | 5,8       | 8,9   |
| 6+                         | 92.271            | 2,7                 | 1,8   | 0,4                 | 0,9           | 0,0       | 1,4   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| Propia pagada              | 2.629.700         | 67,1                | 43,6  | 29,5                | 27,8          | 23,7      | 39,3  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 0,9                 | 8,8   | 15,1                | 19,1          | 30,8      | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.113.877         | 14,1                | 29,2  | 36,5                | 40,1          | 38,5      | 31,6  |
| Otro <sup>3</sup>          | 1.075.545         | 17,9                | 18,4  | 18,9                | 12,9          | 7,0       | 16,1  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| Estrato 1                  | 3.326.823         | 78,4                | 62,7  | 48,9                | 28,1          | 7,8       | 49,7  |
| Estrato 2                  | 2.007.375         | 17,9                | 29,2  | 32,6                | 35,8          | 32,2      | 30,0  |
| Estrato 3                  | 1.338.350         | 3,7                 | 8,1   | 18,6                | 36,1          | 60,0      | 20,0  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| < 35                       | 1.220.469         | 1,2                 | 16,5  | 22,3                | 27,7          | 16,7      | 18,2  |
| 35 a 49                    | 2.185.251         | 13,1                | 30,5  | 37,3                | 39,5          | 52,3      | 32,6  |
| 50 a 64                    | 1.857.260         | 31,4                | 34,1  | 31,1                | 18,1          | 20,8      | 27,7  |
| ≥ 65                       | 1.409.568         | 54,4                | 18,9  | 9,4                 | 14,7          | 10,2      | 21,1  |
| <b>Nacionalidad</b>        |                   |                     |       |                     |               |           |       |
| Chilena                    | 6.234.655         | 98,0                | 92,7  | 91,3                | 92,8          | 94,7      | 93,1  |
| Extranjera                 | 437.893           | 2,0                 | 7,3   | 8,7                 | 7,2           | 5,3       | 6,5   |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares donde se tiene información del nivel educacional de la persona de referencia.

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

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

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

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

|                            | Número de hogares | Chilena | Extranjera | Total |
|----------------------------|-------------------|---------|------------|-------|
| <b>Macrozona</b>           |                   |         |            |       |
| Norte                      | 775.316           | 11,8    | 8,8        | 11,6  |
| Centro                     | 1.966.286         | 30,4    | 14,9       | 29,4  |
| RM                         | 3.167.063         | 45,6    | 71,7       | 47,3  |
| Sur                        | 784.758           | 12,2    | 4,6        | 11,7  |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                   |         |            |       |
| 1 a 2                      | 3.470.028         | 52,2    | 46,5       | 51,8  |
| 3 a 4                      | 2.532.940         | 37,3    | 45,3       | 37,8  |
| 5 a 6                      | 596.480           | 9,0     | 8,0        | 8,9   |
| 6+                         | 93.975            | 1,5     | 0,3        | 1,4   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                   |         |            |       |
| Propia pagada              | 2.634.276         | 41,8    | 4,8        | 39,4  |
| Propia con hipotecario     | 853.426           | 13,2    | 5,8        | 12,8  |
| Arrendada                  | 2.121.060         | 28,0    | 84,4       | 31,7  |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.084.661         | 17,0    | 5,0        | 16,2  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                   |         |            |       |
| Estrato 1                  | 3.347.698         | 49,1    | 62,6       | 50,0  |
| Estrato 2                  | 2.007.375         | 30,1    | 28,3       | 30,0  |
| Estrato 3                  | 1.338.350         | 20,8    | 9,1        | 20,0  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                   |         |            |       |
| < 35                       | 1.224.108         | 17,1    | 35,6       | 18,3  |
| 35 a 49                    | 2.191.353         | 32,1    | 42,4       | 32,7  |
| 50 a 64                    | 1.867.233         | 28,5    | 18,9       | 27,9  |
| ≥ 65                       | 1.410.729         | 22,4    | 3,0        | 21,1  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                   |         |            |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 982.083           | 15,4    | 4,5        | 14,7  |
| Media                      | 2.463.542         | 36,5    | 40,8       | 36,8  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 887.996           | 13,0    | 17,6       | 13,3  |
| Universitaria              | 1.948.373         | 28,9    | 31,7       | 29,1  |
| Postgrado                  | 390.554           | 5,9     | 4,7        | 5,8   |

Notas:

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

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

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

### 1.5. Síntesis Financiera de los hogares

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

En relación con los activos de los hogares, la tabla 1.9 muestra que un 85% de los hogares posee alguna clase de activo, siendo más elevada la tenencia de activos reales (76%) que la de activos financieros (29%). Esta diferencia es aún más marcada si se analiza la participación de cada activo en el patrimonio total de los hogares<sup>10</sup>: el 92% de los activos totales de los hogares consiste en activos reales y, en particular, en la titularidad de su vivienda principal (59%), mientras que los activos financieros suponen el 7% del total. Dentro de los activos financieros, el más extendido en cuanto a tenencia son las cuentas de ahorro, mientras que el grupo de activos de renta variable y otros es el de mayor peso en el total de activos.

Tabla 1.9. Síntesis de los activos de los hogares  
(Porcentaje de hogares. Monto mediano en CLP. Porcentaje del total de activos)

|                                                         | Tenencia    | Monto condicional<br>en tenencia | Porcentaje del total<br>activos |
|---------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Total activos</b>                                    | <b>84,8</b> | <b>59.699.995</b>                | <b>100,0</b>                    |
| <b>Total activos reales</b>                             | <b>75,8</b> | <b>68.160.308</b>                | <b>92,4</b>                     |
| Vivienda principal                                      | 52,1        | 79.668.056                       | 58,7                            |
| Otras propiedades                                       | 14,4        | 109.825.053                      | 27,2                            |
| Vehículos                                               | 55,0        | 7.598.332                        | 6,0                             |
| Otros activos reales                                    | 0,8         | 14.000.000                       | 0,5                             |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b>29,0</b> | <b>2.385.067</b>                 | <b>7,2</b>                      |
| Cuentas de ahorro <sup>1</sup>                          | 16,1        | 1.000.000                        | 0,6                             |
| Renta fija y seguros con ahorro                         | 9,7         | 5.000.000                        | 1,5                             |
| APV                                                     | 6,5         | 1.606.667                        | 0,7                             |
| Renta variable y otros activos financieros <sup>2</sup> | 10,5        | 4.067.589                        | 4,4                             |
| <b>Ahorro en cuenta corriente o vista</b>               | <b>25,9</b> | <b>153.000</b>                   | <b>0,4</b>                      |

Notas:

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

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

Por el lado de los pasivos de los hogares, la tabla 1.10 muestra que más de la mitad de ellos tiene algún tipo de deuda (51%), registrándose con mayor frecuencia las deudas no hipotecarias (45%),

<sup>10</sup> Es importante señalar que los fondos previsionales obligatorios no están considerados dentro de los activos de los hogares recabados por la EFH, y por lo tanto se excluyen del presente análisis.

seguidas de las deudas hipotecarias (17%). Un 6% de los hogares reporta tener deudas prendarias o informales.

Analizando los montos de los pasivos de los hogares, se observa que, pese a estar presente en un menor número de hogares, la deuda hipotecaria representa un 80% de la deuda total de los hogares. En particular, las deudas hipotecarias vinculadas a la vivienda principal de los hogares suponen algo más de la mitad de la deuda total del sector. En comparación, las deudas no hipotecarias, siendo más frecuentes, suman un 20% de la deuda total, destacándose los préstamos de consumo (6%), las deudas educacionales (4%) y las deudas de tarjeta de crédito (4%).

Tabla 1.10. Síntesis de los pasivos de los hogares  
(Porcentaje de hogares. Monto mediano en CLP. Porcentaje del total de pasivos)

|                                                         | Tenencia    | Monto condicional en tenencia | Porcentaje en total pasivos |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Total deudas</b>                                     | <b>51,4</b> | <b>4.482.492</b>              | <b>100,0</b>                |
| <b>Deudas hipotecarias</b>                              | <b>16,5</b> | <b>53.938.642</b>             | <b>79,8</b>                 |
| Vivienda principal                                      | 12,8        | 48.678.963                    | 56,4                        |
| Otras propiedades                                       | 5,5         | 58.516.874                    | 23,4                        |
| <b>Deudas no hipotecarias</b>                           | <b>45,2</b> | <b>2.197.539</b>              | <b>20,2</b>                 |
| Tarjetas de crédito                                     | 29,5        | 860.000                       | 4,0                         |
| Líneas de crédito                                       | 5,4         | 800.000                       | 1,2                         |
| Préstamos de consumo                                    | 12,4        | 3.709.222                     | 6,4                         |
| Créditos de cajas de compensación, cooperativas y otros | 8,5         | 1.603.573                     | 1,9                         |
| Deuda educacional                                       | 9,7         | 6.347.440                     | 4,4                         |
| Deuda automotriz                                        | 3,4         | 5.258.708                     | 1,4                         |
| <b>Deuda informal y otras deudas<sup>1</sup></b>        | <b>6,0</b>  | <b>579.600</b>                | <b>0,9</b>                  |

Notas:

(1) Incluye crédito prendario, préstamos de familiares y amigos, prestamistas, fiado y otros.

## 2. Ingreso

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

Esta sección examina los resultados de la encuesta referidos al ingreso. En primer lugar, se analiza la distribución del ingreso según el conjunto de características sociodemográficas descrito en la sección previa. En segundo lugar, se estudia la relación entre las diversas fuentes de ingresos y las mismas características sociodemográficas.

## 2.1 Montos de ingreso

La tabla 2.1 caracteriza la distribución de ingreso de los hogares en la EFH 2024. Los resultados muestran que el ingreso promedio efectivo del hogar asciende a \$1.869.654, la mediana a \$1.168.760. y la dispersión, caracterizada por el rango intercuartil, llega a \$1.499.095. En lo que sigue, el análisis se centra en el ingreso mediano de las familias.

Cuando se analiza la relación de las variables sociodemográficas con el ingreso efectivo del hogar se observa que esta es creciente en el tamaño del hogar y en la educación de la persona de referencia. Por otro lado, la relación del ingreso con la edad de la persona de referencia muestra una forma de U invertida, consistente con la teoría del ciclo de vida. En particular, el ingreso del hogar crece con la edad de la persona de referencia hasta alcanzar un máximo en el tramo entre 35 y 49 años; luego descende en el tramo entre 50 y 64 años y disminuye aún más cuando la persona de referencia esta sobre los 65 años.

En relación con el régimen de tenencia de vivienda, se observa que los hogares que están pagando su vivienda muestran el mayor ingreso mediano, el cual más que duplica el ingreso de los propietarios que ya pagaron su vivienda y supera por algo más de un millón de pesos el ingreso de los hogares arrendatarios. El menor ingreso en esta categoría se observa para los hogares que no son propietarios ni arriendan su vivienda, lo que refleja una condición de mayor vulnerabilidad en estos hogares. Respecto a la clasificación de macrozona, se observa que las zonas Centro y Sur poseen un ingreso mediano similar, el cual es inferior a lo que muestran las macrozonas Norte y RM.

## 2.2 Fuentes de ingreso

La tabla 2.2 muestra la proporción de hogares que posee cada una de las fuentes de ingreso enunciadas en cada columna. Los resultados muestran que casi la totalidad de los hogares posee algún ingreso (97%). El tipo de ingreso más frecuente es el ingreso laboral, el cual lo posee un 83% de los hogares, seguido del ingreso por pensiones y por subsidios, ambos con un 33%, y otros ingresos con un 23%. Cabe señalar que el componente de Pensión Garantizada Universal (PGU) está contenido dentro de ingresos por subsidios en la EFH.

Tabla 2.1. Ingreso efectivo del hogar por características sociodemográficas  
(Montos en CLP)

|                            | Promedio              | Mediana               | Percentil 75 <sup>4</sup> | Rango intercuartil <sup>5</sup> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 1.869.654<br>(66.411) | 1.168.760<br>(31.229) | 2.108.820<br>(44.450)     | 1.499.095<br>(44.694)           |
| <b>Macrozona</b>           |                       |                       |                           |                                 |
| Norte                      | 1.856.340             | 1.204.556             | 2.111.680                 | 1.428.960                       |
| Centro                     | 1.486.353             | 1.045.987             | 1.727.766                 | 1.170.458                       |
| RM                         | 2.166.073             | 1.283.707             | 2.324.183                 | 1.646.317                       |
| Sur                        | 1.646.938             | 1.035.719             | 2.106.511                 | 1.547.931                       |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                       |                       |                           |                                 |
| 1 a 2                      | 1.487.753             | 907.031               | 1.795.760                 | 1.322.489                       |
| 3 a 4                      | 2.220.165             | 1.344.755             | 2.439.175                 | 1.623.689                       |
| 5 a 6                      | 2.464.981             | 1.683.375             | 2.825.757                 | 1.808.194                       |
| 6+                         | 2.745.226             | 1.730.495             | 2.858.981                 | 1.833.679                       |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                       |                       |                           |                                 |
| Propia pagada              | 1.684.995             | 1.001.900             | 1.790.401                 | 1.285.296                       |
| Propia con hipotecario     | 3.404.058             | 2.371.232             | 4.109.524                 | 2.829.593                       |
| Arrendada                  | 1.808.512             | 1.299.311             | 2.169.452                 | 1.428.826                       |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.230.400             | 814.792               | 1.444.457                 | 998.824                         |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                       |                       |                           |                                 |
| Estrato 1                  | 641.296               | 619.892               | 898.255                   | 522.295                         |
| Estrato 2                  | 1.702.989             | 1.637.025             | 2.016.886                 | 694.275                         |
| Estrato 3                  | 5.192.200             | 3.863.348             | 5.598.817                 | 2.627.096                       |
| <b>Tramo de edad</b>       |                       |                       |                           |                                 |
| < 35                       | 1.661.498             | 1.258.841             | 2.066.742                 | 1.366.832                       |
| 35 a 49                    | 2.239.060             | 1.462.194             | 2.548.934                 | 1.746.217                       |
| 50 a 64                    | 2.052.609             | 1.098.199             | 2.070.705                 | 1.470.705                       |
| ≥ 65                       | 1.234.299             | 753.126               | 1.444.985                 | 1.071.710                       |
| <b>Nivel de educación</b>  |                       |                       |                           |                                 |
| Básica <sup>2</sup>        | 856.998               | 589.167               | 1.049.645                 | 695.208                         |
| Media                      | 1.232.880             | 938.682               | 1.529.329                 | 990.217                         |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 1.649.573             | 1.253.513             | 2.014.129                 | 1.264.988                       |
| Universitaria              | 2.720.909             | 1.900.123             | 3.337.014                 | 2.312.302                       |
| Postgrado                  | 4.749.688             | 3.028.507             | 5.965.163                 | 3.913.820                       |

Notas:

(1) En adelante, entre paréntesis, se reportan los errores estándar para el total de hogares, los cuales son calculados mediante el método de *bootstrap* re-escalado de Rao-Wu usando 1.000 réplicas de factores de expansión (Rao y Wu, 1988). Para mayores detalles de la metodología empleada ver “Documento Metodológico EFH 2024”.

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

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

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

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

Al hacer el análisis a través de las características de los hogares, se reafirma que el ingreso laboral es el más frecuente, excepto para los hogares con persona de referencia con educación básica y sobre los 65 años. En el primer caso, el ingreso más frecuente son los subsidios (64%) seguidos por el ingreso laboral. En el segundo caso, el tipo de ingreso más frecuente son los subsidios (71%), seguidos por los ingresos por pensiones (64%). Esta relación entre ingresos por pensiones y subsidios varía a través de las distintas categorías. A nivel de macrozona, el ingreso por pensiones es más frecuente que el de subsidios en la zona Norte y RM. Este patrón se repite solo para los hogares de 1 a 2 integrantes, hogares que están pagando su vivienda o son arrendatarios, hogares de los estratos 2 y 3 de ingresos, hogares liderados por personas de referencia menores a 35 años o entre 50 y 64 años y para hogares con educación terciaria.

Al analizar la importancia de cada una de estas fuentes en el ingreso total del hogar (tabla 2.3) se observa que el ingreso laboral es el componente más importante de las familias chilenas y representa, en promedio, un 75% del ingreso. El segundo componente en términos de importancia es el ingreso por pensiones con un 13%, seguido por el ingreso por subsidio con un 9% y otros ingresos con un 3%.

Al mirar en más detalle la relación entre las variables sociodemográficas y la participación del ingreso laboral se observa que esta es creciente en el estrato de ingreso y en la educación de la persona de referencia. La relación opuesta se da con la edad de la persona de referencia. Los grupos que muestran la mayor participación del ingreso laboral corresponden a hogares de la RM o la macrozona Sur, de más de 6 integrantes, con crédito hipotecario, del estrato 3, con persona de referencia bajo los 35 años o un nivel de postgrado de esta.

Al hacer el mismo análisis para la participación del ingreso de pensiones, se observa que es decreciente con el ingreso del hogar, mientras que se aprecia una relación creciente con la edad de la persona de referencia. Por otro lado, la mayor participación del ingreso de pensiones se da en la macrozona Centro, en hogares de entre 1 a 2 miembros, que ya pagaron su vivienda, del estrato 1, con persona de referencia de más de 65 años y con nivel de educación básica.

En el caso de la participación del ingreso por subsidios, se observa que esta muestra una relación de U con el tamaño del hogar, es decreciente en el ingreso del hogar y la educación de la persona de referencia y es creciente con la edad de esta. La mayor importancia del ingreso por subsidios se aprecia en la macrozona Centro, en hogares de entre 1 a 2 integrantes, con la vivienda pagada, de bajo ingreso y con persona de referencia mayor a 65 años o de nivel educacional básico.

Finalmente, se observa que la participación de otros ingresos decrece con el tamaño del hogar, crece con el ingreso y la edad de la persona de referencia y muestra una forma de U con la educación de la persona de referencia. Los hogares con mayor participación de otros ingresos son aquellos de la RM, de 1 a 2 integrantes, con crédito hipotecario, del estrato 3, con persona de referencia de más de 65 años o con educación de postgrado.

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

|                            | Ingreso total efectivo | Ingreso laboral <sup>4</sup> | Ingreso pensiones <sup>5</sup> | Ingreso subsidios <sup>6</sup> | Otros ingresos <sup>7</sup> |
|----------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 97,2                   | 83,0                         | 33,3                           | 32,6                           | 22,8                        |
|                            | (0,4)                  | (0,7)                        | (0,8)                          | (0,8)                          | (0,9)                       |
| <b>Macrozona</b>           |                        |                              |                                |                                |                             |
| Norte                      | 99,1                   | 85,7                         | 37,8                           | 35,7                           | 22,7                        |
| Centro                     | 97,5                   | 78,3                         | 43,4                           | 44,3                           | 23,7                        |
| RM                         | 96,5                   | 85,5                         | 26,4                           | 23,9                           | 23,3                        |
| Sur                        | 97,7                   | 82,3                         | 31,1                           | 35,3                           | 18,1                        |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                        |                              |                                |                                |                             |
| 1 a 2                      | 95,1                   | 72,4                         | 32,9                           | 27,3                           | 21,5                        |
| 3 a 4                      | 99,4                   | 93,7                         | 32,0                           | 35,5                           | 24,3                        |
| 5 a 6                      | 100,0                  | 97,9                         | 41,3                           | 47,3                           | 25,1                        |
| 6+                         | 100,0                  | 97,2                         | 31,8                           | 56,7                           | 13,4                        |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                        |                              |                                |                                |                             |
| Propia pagada              | 96,9                   | 74,6                         | 43,0                           | 46,7                           | 20,3                        |
| Propia con hipotecario     | 99,8                   | 97,3                         | 23,3                           | 13,9                           | 37,9                        |
| Arrendada                  | 97,5                   | 90,0                         | 24,6                           | 21,1                           | 23,0                        |
| Otro <sup>1</sup>          | 95,3                   | 78,6                         | 34,4                           | 35,7                           | 16,4                        |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                        |                              |                                |                                |                             |
| Estrato 1                  | 94,5                   | 70,3                         | 34,0                           | 43,0                           | 9,9                         |
| Estrato 2                  | 99,9                   | 94,9                         | 34,3                           | 27,9                           | 27,4                        |
| Estrato 3                  | 100,0                  | 97,1                         | 29,7                           | 13,7                           | 48,1                        |
| <b>Tramo de edad</b>       |                        |                              |                                |                                |                             |
| < 35                       | 96,4                   | 89,4                         | 21,4                           | 17,9                           | 23,4                        |
| 35 a 49                    | 99,4                   | 95,9                         | 22,5                           | 22,5                           | 27,1                        |
| 50 a 64                    | 96,3                   | 89,2                         | 30,3                           | 25,3                           | 21,1                        |
| ≥ 65                       | 95,6                   | 49,4                         | 64,1                           | 70,6                           | 17,9                        |
| <b>Nivel de educación</b>  |                        |                              |                                |                                |                             |
| Básica <sup>2</sup>        | 94,8                   | 60,7                         | 50,3                           | 64,4                           | 10,4                        |
| Media                      | 96,7                   | 83,9                         | 33,4                           | 38,9                           | 14,6                        |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 99,6                   | 90,3                         | 32,7                           | 24,0                           | 23,0                        |
| Universitaria              | 97,6                   | 87,6                         | 27,3                           | 17,2                           | 33,1                        |
| Postgrado                  | 99,9                   | 94,4                         | 20,9                           | 9,4                            | 54,6                        |

Notas:

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

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

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

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

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

(6) Incluye Pensión Básica Solidaria (PBS) de vejez o Pensión Garantizada Universal (PGU), Aporte Previsional Solidario de Vejez (APSV), Pensión Básica Solidaria de invalidez, subsidio familiar, subsidio de agua potable, sistema de protección social, asignación familiar y otros subsidios del Estado.

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

Tabla 2.3. Composición del ingreso efectivo por características sociodemográficas  
(Porcentaje del total de ingreso efectivo) \*

|                            | Ingreso total efectivo | Ingreso laboral <sup>4</sup> | Ingreso pensiones <sup>5</sup> | Ingreso subsidios <sup>6</sup> | Otros ingresos <sup>7</sup> |
|----------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 100,0                  | 74,6                         | 13,3                           | 9,4                            | 2,7                         |
|                            | (0,0)                  | (0,7)                        | (0,5)                          | (0,4)                          | (0,2)                       |
| <b>Macrozona</b>           |                        |                              |                                |                                |                             |
| Norte                      | 100,0                  | 85,4                         | 7,9                            | 3,0                            | 3,7                         |
| Centro                     | 100,0                  | 77,5                         | 12,7                           | 5,1                            | 4,7                         |
| RM                         | 100,0                  | 86,5                         | 5,7                            | 2,2                            | 5,6                         |
| Sur                        | 100,0                  | 86,8                         | 6,9                            | 3,2                            | 3,1                         |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                        |                              |                                |                                |                             |
| 1 a 2                      | 100,0                  | 80,2                         | 10,9                           | 3,6                            | 5,3                         |
| 3 a 4                      | 100,0                  | 87,1                         | 5,5                            | 2,6                            | 4,8                         |
| 5 a 6                      | 100,0                  | 86,7                         | 5,8                            | 3,0                            | 4,6                         |
| 6+                         | 100,0                  | 92,4                         | 3,8                            | 3,4                            | 0,3                         |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                        |                              |                                |                                |                             |
| Propia pagada              | 100,0                  | 77,7                         | 11,1                           | 5,6                            | 5,6                         |
| Propia con hipotecario     | 100,0                  | 89,1                         | 3,5                            | 0,5                            | 6,8                         |
| Arrendada                  | 100,0                  | 88,6                         | 6,7                            | 1,3                            | 3,4                         |
| Otro <sup>1</sup>          | 100,0                  | 83,5                         | 8,4                            | 5,2                            | 2,8                         |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                        |                              |                                |                                |                             |
| Estrato 1                  | 100,0                  | 73,3                         | 14,7                           | 11,0                           | 1,0                         |
| Estrato 2                  | 100,0                  | 84,9                         | 9,0                            | 3,2                            | 2,9                         |
| Estrato 3                  | 100,0                  | 87,4                         | 4,9                            | 0,6                            | 7,1                         |
| <b>Tramo de edad</b>       |                        |                              |                                |                                |                             |
| < 35                       | 100,0                  | 93,0                         | 3,7                            | 0,9                            | 2,4                         |
| 35 a 49                    | 100,0                  | 90,1                         | 3,9                            | 0,9                            | 5,1                         |
| 50 a 64                    | 100,0                  | 87,5                         | 5,8                            | 1,6                            | 5,1                         |
| ≥ 65                       | 100,0                  | 50,6                         | 27,5                           | 14,8                           | 7,0                         |
| <b>Nivel de educación</b>  |                        |                              |                                |                                |                             |
| Básica <sup>2</sup>        | 100,0                  | 63,6                         | 17,5                           | 15,6                           | 3,3                         |
| Media                      | 100,0                  | 83,6                         | 8,6                            | 5,0                            | 2,8                         |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 100,0                  | 85,8                         | 9,2                            | 2,0                            | 3,1                         |
| Universitaria              | 100,0                  | 85,9                         | 6,9                            | 1,3                            | 5,9                         |
| Postgrado                  | 100,0                  | 89,2                         | 2,8                            | 0,3                            | 7,7                         |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para ingreso efectivo.

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

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

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

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

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

(6) Incluye Pensión Básica Solidaria (PBS) de vejez o Pensión Garantizada Universal (PGU), Aporte Previsional Solidario de Vejez (APSV), Pensión Básica Solidaria de invalidez, subsidio familiar, subsidio de agua potable, sistema de protección social, asignación familiar y otros subsidios del Estado.

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

### 3. Deudas

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

#### 3.1. Consideraciones generales

La tabla 3.1 muestra la tenencia de deuda y sus principales categorías para la EFH 2024. El primer resultado a destacar es que un 51% de los hogares chilenos declara tener alguna deuda. Al analizar por tipo de deuda, se observa que la deuda de consumo es la más frecuente con una tenencia de 39%, seguida por la deuda hipotecaria con 17%. Más atrás le siguen la deuda educacional con una tenencia de 10%, otras deudas no hipotecarias con 6% y la deuda automotriz con un 3%.

En la tabla destaca que la tenencia de deuda tiende a ser creciente en el ingreso y la educación de la persona de referencia, lo que indica que hogares de menor ingreso suelen tener menor acceso al crédito. Por edad de la persona de referencia, la tenencia llega a su máximo entre 35 y 49 años con un 61% y luego decrece llegando a un 35% para hogares con persona de referencia sobre los 65 años. Este patrón es consistente con la teoría del ciclo de vida y es similar a lo que se observa para encuestas comparables a nivel internacional (HFCS, 2023). En relación con el tamaño del hogar, la tenencia de deuda muestra una forma de U invertida alcanzando un máximo de 61% en hogares de 5 a 6 integrantes. Por último, se observa una mayor tenencia de deuda en la macrozona Norte con un 56%, mientras que el resto de las macrozonas se ubican en torno al 51% de tenencia.

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

|                            | Deuda total | Deuda consumo <sup>4</sup> | Deuda hipotecaria <sup>5</sup> | Deuda automotriz | Deuda educacional | Otras deudas no hipotecarias <sup>6</sup> |
|----------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 51,4        | 39,0                       | 16,5                           | 3,4              | 9,7               | 6,0                                       |
|                            | (0,9)       | (1,0)                      | (0,6)                          | (0,3)            | (0,6)             | (0,6)                                     |
| <b>Macrozona</b>           |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| Norte                      | 55,5        | 44,2                       | 14,0                           | 4,8              | 10,2              | 5,0                                       |
| Centro                     | 51,4        | 39,0                       | 13,6                           | 2,9              | 9,9               | 6,5                                       |
| RM                         | 50,5        | 37,4                       | 18,7                           | 2,7              | 9,6               | 5,7                                       |
| Sur                        | 51,3        | 40,7                       | 17,7                           | 5,9              | 9,5               | 6,7                                       |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| 1 a 2                      | 44,1        | 33,4                       | 12,7                           | 2,4              | 7,1               | 4,7                                       |
| 3 a 4                      | 59,1        | 44,9                       | 21,2                           | 3,8              | 12,9              | 6,3                                       |
| 5 a 6                      | 60,9        | 45,3                       | 18,9                           | 6,5              | 11,0              | 11,5                                      |
| 6+                         | 56,6        | 47,3                       | 17,1                           | 6,3              | 12,2              | 9,9                                       |
| <b>Régimen de vivienda</b> |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| Propia pagada              | 38,7        | 33,3                       | 4,6                            | 2,6              | 4,6               | 4,4                                       |
| Propia con hipotecario     | 100,0       | 51,7                       | 100,0                          | 4,6              | 16,9              | 7,7                                       |
| Arrendada                  | 50,9        | 43,1                       | 4,9                            | 4,5              | 11,9              | 6,7                                       |
| Otro <sup>1</sup>          | 45,1        | 34,9                       | 2,7                            | 1,8              | 12,2              | 7,1                                       |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| Estrato 1                  | 37,2        | 29,5                       | 5,0                            | 1,6              | 5,3               | 5,5                                       |
| Estrato 2                  | 58,7        | 45,9                       | 17,1                           | 4,3              | 11,6              | 7,4                                       |
| Estrato 3                  | 76,1        | 52,5                       | 44,4                           | 6,2              | 17,9              | 4,9                                       |
| <b>Tramo de edad</b>       |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| < 35                       | 53,7        | 40,9                       | 13,7                           | 4,1              | 20,6              | 7,3                                       |
| 35 a 49                    | 61,3        | 44,5                       | 24,4                           | 4,9              | 10,6              | 6,8                                       |
| 50 a 64                    | 51,1        | 39,5                       | 18,0                           | 2,8              | 7,0               | 6,9                                       |
| ≥ 65                       | 34,6        | 28,2                       | 4,9                            | 1,1              | 2,5               | 2,3                                       |
| <b>Nivel de educación</b>  |             |                            |                                |                  |                   |                                           |
| Básica <sup>2</sup>        | 31,8        | 26,8                       | 3,6                            | 1,6              | 2,0               | 3,8                                       |
| Media                      | 45,0        | 35,1                       | 10,2                           | 2,8              | 5,4               | 7,9                                       |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 60,0        | 45,1                       | 18,3                           | 5,5              | 13,9              | 6,0                                       |
| Universitaria              | 61,4        | 44,7                       | 25,0                           | 3,3              | 16,0              | 3,8                                       |
| Postgrado                  | 73,6        | 53,1                       | 43,5                           | 6,9              | 16,3              | 10,0                                      |

Notas:

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

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

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

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

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

(6) Incluye préstamos de parientes o amigos, crédito de prestamistas, fiado, y otras deudas.

A continuación, se analiza en más detalle cada uno de los tipos de deuda y sus aperturas. La deuda hipotecaria se descompone en deuda asociada a la vivienda principal y deuda asociada a otras propiedades. A su vez, la deuda de consumo se abre en deuda bancaria, con casas comerciales y con cajas de compensación, cooperativas y otros similares, mientras que las otras deudas no hipotecarias se dividen en préstamos de parientes o amigos, crédito de prestamistas, y deudas por créditos de otras fuentes. La deuda automotriz y educacional no tienen aperturas.

### 3.2. Deuda hipotecaria

La tabla 3.2 muestra la tenencia de deuda hipotecaria y sus componentes, esto es, la deuda asociada a la vivienda principal y aquella asociada a otras propiedades. Tal como se mencionó previamente, un 17% de los hogares chilenos tienen deuda hipotecaria, ya sea para la adquisición de su vivienda principal o de otras propiedades. Por otro lado, al mirar los grupos de hogares con mayor tenencia de deuda hipotecaria se aprecia que estos corresponden a aquellos ubicados en la Región Metropolitana, con 3 a 4 integrantes, pertenecientes al estrato 3 de ingreso, los hogares cuya persona de referencia tiene entre 35 y 49 años y con nivel de educación de postgrado.

Un elemento para destacar es que, si bien la tenencia de deuda hipotecaria total es creciente en el ingreso del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia, el aumento en la fracción de hogares con este tipo de deuda es sustancial al pasar del estrato 2 al 3 y del nivel universitario a postgrado de la persona de referencia.

Otro resultado importante es que la categoría más frecuente dentro de la deuda hipotecaria es la tenencia de deuda asociada a la vivienda principal con un 13%, bastante por sobre el 6% de tenencia de deuda asociada a otras propiedades. El patrón de los grupos de hogares con mayor tenencia de cada tipo de deuda hipotecaria es similar a lo descrito para la deuda hipotecaria total, excepto para macrozona y edad de la persona de referencia en deuda de otras propiedades, donde la mayor tenencia se da en la macrozona Sur y para personas de referencia entre 35 y 64 años, respectivamente.

La tabla 3.3 muestra el monto mediano para la deuda hipotecaria y sus componentes. A nivel agregado, se aprecia que la deuda hipotecaria mediana alcanza los \$53.938.640. Al mirar los componentes, el monto mediano de la deuda asociada a otras propiedades alcanza \$58.516.872 superando los \$48.678.964 asociados a la deuda en vivienda principal.

A nivel de deuda hipotecaria total, se aprecia que esta decrece con el tamaño del hogar y con la edad de la persona de referencia. Por el contrario, la deuda crece con el nivel de ingreso y con la educación de la persona de referencia. A nivel de macrozonas, la deuda es mayor para la zona Norte.

Al mirar por categorías, la deuda asociada a la vivienda principal sigue el mismo patrón que el descrito para la deuda total. Sin embargo, para la deuda asociada a otras propiedades se observan algunas diferencias. Primero, el monto mediano crece con el tamaño del hogar. Segundo, el monto muestra una forma de U invertida respecto a la edad de la persona de referencia con un máximo

entre los 35 y 49 años. Tercero, no se observa un patrón claro entre la educación de la persona de referencia y el monto mediano.

Al analizar los plazos residuales que se muestran en la tabla 3.4, se destaca que el plazo residual relacionado a los créditos hipotecarios para vivienda principal es 12 meses mayor que el plazo residual de otras propiedades. El plazo residual en ambas categorías decrece con la edad de la persona de referencia.

Por último, la tabla 3.5 proporciona información sobre la forma en que los hogares chilenos financian o han financiado su vivienda principal. De allí se desprende que el 13% de los hogares ha pagado su vivienda principal sólo con recursos propios, un 10% de los hogares adquirió su vivienda principal con recursos propios y crédito hipotecario, mientras que un 9% lo ha hecho con recursos propios y subsidio habitacional. Siguen en orden de importancia: el grupo de hogares que financian o han financiado su vivienda a través de solo subsidio habitacional; aquellos que lo hicieron a través de crédito hipotecario exclusivamente, y aquellos que lo hicieron a través de recursos propios, subsidio habitacional y crédito hipotecario, con porcentajes de 4,8%, 4,1% y 3,6%, respectivamente.

Un resultado a destacar es que los subsidios (incluyendo la opción con recursos propios) son una fuente importante para la adquisición de vivienda para los hogares del estrato 1 y aquellos donde la persona de referencia tiene más de 65 años o un nivel de educación básico. Por otro lado, para los hogares de alto ingreso o con personas de referencia con nivel educacional universitario o con postgrado, la principal forma de financiar la vivienda es utilizando crédito hipotecario, especialmente aquella que mezcla el uso de recursos propios con este tipo de créditos.

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

|                            | Deuda hipotecaria total | Deuda asociada a vivienda principal | Deuda asociada a otras propiedades <sup>4</sup> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 16,5                    | 12,8                                | 5,5                                             |
|                            | (0,6)                   | (0,5)                               | (0,4)                                           |
| <b>Macrozona</b>           |                         |                                     |                                                 |
| Norte                      | 14,0                    | 10,3                                | 5,0                                             |
| Centro                     | 13,6                    | 9,9                                 | 5,1                                             |
| RM                         | 18,7                    | 15,2                                | 5,5                                             |
| Sur                        | 17,7                    | 12,6                                | 6,8                                             |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                         |                                     |                                                 |
| 1 a 2                      | 12,7                    | 9,1                                 | 4,9                                             |
| 3 a 4                      | 21,2                    | 16,9                                | 6,4                                             |
| 5 a 6                      | 18,9                    | 16,0                                | 5,3                                             |
| 6+                         | 17,1                    | 14,8                                | 2,8                                             |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                         |                                     |                                                 |
| Propia pagada              | 4,6                     | 0,0                                 | 4,6                                             |
| Propia con hipotecario     | 100,0                   | 100,0                               | 13,1                                            |
| Arrendada                  | 4,9                     | 0,0                                 | 4,9                                             |
| Otro <sup>1</sup>          | 2,7                     | 0,0                                 | 2,7                                             |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                         |                                     |                                                 |
| Estrato 1                  | 5,0                     | 3,7                                 | 1,4                                             |
| Estrato 2                  | 17,1                    | 14,0                                | 3,7                                             |
| Estrato 3                  | 44,4                    | 33,6                                | 18,1                                            |
| <b>Tramo de edad</b>       |                         |                                     |                                                 |
| < 35                       | 13,7                    | 10,8                                | 3,5                                             |
| 35 a 49                    | 24,4                    | 20,1                                | 7,1                                             |
| 50 a 64                    | 18,0                    | 13,0                                | 7,1                                             |
| ≥ 65                       | 4,9                     | 2,6                                 | 2,3                                             |
| <b>Nivel de educación</b>  |                         |                                     |                                                 |
| Básica <sup>2</sup>        | 3,6                     | 0,9                                 | 2,7                                             |
| Media                      | 10,2                    | 8,8                                 | 1,6                                             |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 18,3                    | 15,1                                | 4,2                                             |
| Universitaria              | 25,0                    | 19,1                                | 8,6                                             |
| Postgrado                  | 43,5                    | 30,8                                | 24,0                                            |

Notas:

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

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

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

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

Tabla 3.3. Montos de deuda hipotecaria por características sociodemográficas  
(Monto mediano en CLP) \*

|                            | Deuda hipotecaria total | Deuda asociada a vivienda principal | Deuda asociada a otras propiedades <sup>4</sup> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 53.938.640              | 48.678.964                          | 58.516.872                                      |
|                            | (3.957.846)             | (3.898.568)                         | (8.229.528)                                     |
| <b>Macrozona</b>           |                         |                                     |                                                 |
| Norte                      | 60.090.652              | 55.906.260                          | 59.408.488                                      |
| Centro                     | 45.097.031              | 41.179.336                          | 53.389.097                                      |
| RM                         | 56.758.505              | 52.088.606                          | 64.640.377                                      |
| Sur                        | 43.494.472              | 41.197.679                          | 43.345.888                                      |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                         |                                     |                                                 |
| 1 a 2                      | 58.109.273              | 55.409.950                          | 42.350.633                                      |
| 3 a 4                      | 49.863.231              | 45.781.537                          | 65.160.161                                      |
| 5 a 6                      | 41.926.867              | 34.180.192                          | 74.565.348                                      |
| 6+                         | 12.547.673              | 12.547.673                          | 189.054.192                                     |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                         |                                     |                                                 |
| Propia pagada              | 37.647.553              | -                                   | 37.647.553                                      |
| Propia con hipotecario     | 54.857.166              | 48.678.963                          | 68.387.853                                      |
| Arrendada                  | 65.582.537              | -                                   | 65.582.537                                      |
| Otro <sup>1</sup>          | 116.320.510             | -                                   | 116.320.510                                     |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                         |                                     |                                                 |
| Estrato 1                  | 16.148.180              | 15.747.546                          | 24.657.488                                      |
| Estrato 2                  | 38.491.136              | 40.355.143                          | 27.762.652                                      |
| Estrato 3                  | 73.460.663              | 62.461.879                          | 72.003.651                                      |
| <b>Tramo de edad</b>       |                         |                                     |                                                 |
| < 35                       | 76.414.805              | 76.472.237                          | 67.444.945                                      |
| 35 a 49                    | 56.429.114              | 50.880.522                          | 72.155.653                                      |
| 50 a 64                    | 36.299.811              | 31.989.601                          | 45.654.962                                      |
| ≥ 65                       | 16.930.398              | 11.508.178                          | 27.243.514                                      |
| <b>Nivel de educación</b>  |                         |                                     |                                                 |
| Básica <sup>2</sup>        | 10.875.023              | 10.875.023                          | 52.856.488                                      |
| Media                      | 24.688.234              | 20.914.568                          | 65.533.020                                      |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 50.466.832              | 51.244.480                          | 42.518.473                                      |
| Universitaria              | 62.189.333              | 56.904.303                          | 57.182.788                                      |
| Postgrado                  | 97.693.720              | 80.774.592                          | 68.664.992                                      |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

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

Tabla 3.4. Plazo residual de deuda hipotecaria por características sociodemográficas  
(Plazo mediano en meses) \*

|                            | Plazo crédito hipotecario en vivienda principal | Plazo crédito hipotecario en otras propiedades <sup>4</sup> |
|----------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 156,0                                           | 144,0                                                       |
|                            | (10,2)                                          | (15,5)                                                      |
| <b>Macrozona</b>           |                                                 |                                                             |
| Norte                      | 168,0                                           | 101,3                                                       |
| Centro                     | 144,0                                           | 178,9                                                       |
| RM                         | 156,0                                           | 144,0                                                       |
| Sur                        | 156,0                                           | 142,0                                                       |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                                                 |                                                             |
| 1 a 2                      | 168,0                                           | 120,0                                                       |
| 3 a 4                      | 155,0                                           | 180,0                                                       |
| 5 a 6                      | 156,0                                           | 157,6                                                       |
| 6+                         | 120,0                                           | 206,1                                                       |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                                                 |                                                             |
| Propia pagada              | -                                               | 108,0                                                       |
| Propia con hipotecario     | 156,0                                           | 134,3                                                       |
| Arrendada                  | -                                               | 183,0                                                       |
| Otro <sup>1</sup>          | -                                               | 258,0                                                       |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                                                 |                                                             |
| Estrato 1                  | 72,0                                            | 168,0                                                       |
| Estrato 2                  | 180,0                                           | 141,0                                                       |
| Estrato 3                  | 170,4                                           | 157,0                                                       |
| <b>Tramo de edad</b>       |                                                 |                                                             |
| < 35                       | 264,0                                           | 240,0                                                       |
| 35 a 49                    | 168,0                                           | 178,5                                                       |
| 50 a 64                    | 120,0                                           | 120,0                                                       |
| ≥ 65                       | 60,0                                            | 69,0                                                        |
| <b>Nivel de educación</b>  |                                                 |                                                             |
| Básica <sup>2</sup>        | 24,0                                            | 249,0                                                       |
| Media                      | 120,0                                           | 235,0                                                       |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 191,4                                           | 130,0                                                       |
| Universitaria              | 163,0                                           | 131,1                                                       |
| Postgrado                  | 182,0                                           | 160,6                                                       |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

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

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

|                            | Recursos propios | Subsidio habitacional | Crédito hipotecario | Recursos propios y crédito hipotecario | Recursos propios y subsidio habitacional | Recursos propios, subsidio habitacional y crédito hipotecario | Subsidio habitacional y crédito hipotecario |
|----------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 13,0             | 4,8                   | 4,1                 | 9,7                                    | 8,5                                      | 3,6                                                           | 2,4                                         |
|                            | (0,7)            | (0,5)                 | (0,4)               | (0,5)                                  | (0,6)                                    | (0,4)                                                         | (0,3)                                       |
| <b>Macrozona</b>           |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| Norte                      | 12,5             | 5,1                   | 2,9                 | 9,3                                    | 8,9                                      | 2,6                                                           | 1,9                                         |
| Centro                     | 14,0             | 4,9                   | 3,7                 | 6,5                                    | 11,2                                     | 3,5                                                           | 3,7                                         |
| RM                         | 11,9             | 3,8                   | 4,7                 | 12,4                                   | 6,1                                      | 3,6                                                           | 1,6                                         |
| Sur                        | 15,9             | 8,3                   | 3,6                 | 6,6                                    | 11,3                                     | 4,6                                                           | 2,3                                         |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| 1 a 2                      | 16,5             | 4,9                   | 3,2                 | 9,1                                    | 6,6                                      | 3,0                                                           | 1,5                                         |
| 3 a 4                      | 9,1              | 4,5                   | 5,2                 | 10,2                                   | 9,4                                      | 4,4                                                           | 3,5                                         |
| 5 a 6                      | 8,8              | 4,7                   | 4,8                 | 10,9                                   | 14,4                                     | 3,8                                                           | 1,8                                         |
| 6+                         | 15,1             | 9,9                   | 4,2                 | 9,6                                    | 17,2                                     | 2,9                                                           | 4,8                                         |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| Propia pagada              | 33,1             | 12,2                  | 3,5                 | 8,3                                    | 21,6                                     | 5,7                                                           | 3,7                                         |
| Propia con hipotecario     | 0,0              | 0,0                   | 21,2                | 50,1                                   | 0,0                                      | 10,4                                                          | 7,1                                         |
| Arrendada                  | 0,0              | 0,0                   | 0,0                 | 0,0                                    | 0,0                                      | 0,0                                                           | 0,0                                         |
| Otro <sup>1</sup>          | 0,0              | 0,0                   | 0,0                 | 0,0                                    | 0,0                                      | 0,0                                                           | 0,0                                         |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| Estrato 1                  | 13,4             | 6,7                   | 1,8                 | 2,0                                    | 10,9                                     | 3,0                                                           | 2,1                                         |
| Estrato 2                  | 13,1             | 4,0                   | 4,1                 | 10,1                                   | 8,7                                      | 4,8                                                           | 2,8                                         |
| Estrato 3                  | 12,0             | 1,1                   | 9,8                 | 28,1                                   | 2,4                                      | 3,2                                                           | 2,4                                         |
| <b>Tramo de edad</b>       |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| < 35                       | 3,8              | 3,9                   | 1,7                 | 5,1                                    | 3,7                                      | 2,0                                                           | 1,5                                         |
| 35 a 49                    | 5,4              | 3,8                   | 5,7                 | 13,1                                   | 7,3                                      | 2,7                                                           | 1,9                                         |
| 50 a 64                    | 15,3             | 4,5                   | 4,5                 | 10,8                                   | 10,7                                     | 4,5                                                           | 3,2                                         |
| ≥ 65                       | 29,7             | 7,5                   | 3,1                 | 6,8                                    | 11,6                                     | 5,1                                                           | 2,6                                         |
| <b>Nivel de educación</b>  |                  |                       |                     |                                        |                                          |                                                               |                                             |
| Básica <sup>2</sup>        | 24,0             | 11,7                  | 1,9                 | 2,1                                    | 17,3                                     | 4,1                                                           | 1,7                                         |
| Media                      | 11,6             | 6,2                   | 3,1                 | 5,2                                    | 11,9                                     | 4,0                                                           | 3,5                                         |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 7,5              | 3,1                   | 3,9                 | 8,7                                    | 5,2                                      | 6,3                                                           | 2,9                                         |
| Universitaria              | 12,3             | 1,0                   | 6,1                 | 15,9                                   | 3,0                                      | 2,0                                                           | 1,4                                         |
| Postgrado                  | 11,1             | 0,3                   | 6,4                 | 28,5                                   | 0,6                                      | 1,3                                                           | 0,7                                         |

Notas:

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

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

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

### 3.3. Deuda de consumo

Tal como se mencionó previamente, la deuda de consumo es el tipo de deuda más extendido entre las familias chilenas, ya que el 39% de los hogares la posee. Al mirar a través de sus componentes, el subtipo más frecuente corresponde a la deuda bancaria, cuya tenencia asciende a 23%, levemente por encima del 21% registrado para la deuda en casas comerciales, mientras que la tenencia en cajas de compensación y cooperativas (CyC) llega a 9% (tabla 3.6).

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

En referencia a los segmentos de hogares con mayor tenencia de deuda de consumo, destacan los ubicados en la zona Norte, con 6 o más integrantes, con vivienda propia y crédito hipotecario, pertenecientes al estrato 3 de ingreso y los hogares cuya persona de referencia tiene entre 35 y 49 años y con nivel de educación de Postgrado.

Dentro de la categoría de deudas bancarias, la mayor tenencia se da en tarjetas de crédito bancarias, seguidas por créditos de consumo y líneas de crédito con 17%, 9% y 5%, respectivamente. En la tabla destaca que la deuda bancaria muestra una relación creciente con el ingreso y la educación de la persona de referencia, decreciente con la edad de la persona de referencia y en forma de U invertida con el tamaño del hogar. A nivel de macrozonas, la mayor tenencia se da en la RM, mientras que por régimen de vivienda el máximo se da en hogares que aún están pagando su vivienda.

En el caso de la deuda con casas comerciales, el componente más importante son las tarjetas de crédito con una tenencia de 19% seguidas de los préstamos con un 4%. A nivel general, la deuda de casas comerciales es creciente en el tamaño del hogar y muestra una forma de U invertida con el ingreso y con la edad y nivel educacional de la persona de referencia. En relación con la macrozona y el régimen de vivienda, la mayor tenencia de este tipo de deuda se da en las macrozonas Norte y Centro y en hogares con deuda hipotecaria.

Para la deuda en CyC vemos una relación creciente con el tamaño y el ingreso del hogar y de U invertida con la educación de la persona de referencia. A nivel de macrozonas, esta deuda es más frecuente en las zonas Norte y Sur. Para CyC también destaca su mayor tenencia en hogares que no son propietarios ni arrendatarios.

Al analizar los montos asociados a la deuda de consumo contenidos en la tabla 3.7, se observa que el monto mediano de la deuda de consumo llega a \$1.735.478, muy por debajo de los casi 55 millones de pesos reportados para la deuda hipotecaria (tabla 3.3). El componente con el mayor monto mediano en la deuda de consumo es la deuda bancaria, cuyo monto mediano alcanza

\$2.271.739, seguido por la deuda en CyC con \$1.603.573 y la deuda en casas comerciales con \$469.371.

Los grupos de hogares con mayor deuda mediana de consumo son aquellos de la macrozona Norte, con más de 6 integrantes, con vivienda propia con crédito hipotecario, del estrato 3 y con persona de referencia entre 35 y 49 años o con nivel educacional universitario. Este patrón se repite para la deuda bancaria total y tiene algunas diferencias con la deuda de casas comerciales y de CyC. A diferencia de la deuda de consumo total, en casas comerciales la mayor deuda mediana se da en la macrozona Sur, en hogares de 5 a 6 integrantes y con persona de referencia sobre los 65 años o educación de postgrado. Para la deuda en CyC, solo cambia en el estrato de ingreso, donde la mayor deuda se da en el estrato 2 y no en el 3, y en el nivel educacional de la persona de referencia, donde el mayor monto se observa para el nivel de postgrado.

Examinando los plazos residuales de la deuda de consumo (tabla 3.8), y tal como ocurría con los montos, los mismos son sustancialmente inferiores a los de la deuda hipotecaria. Si se desagrega ahora por subtipo de deuda de consumo, la tabla 3.8 muestra que los plazos más elevados corresponden a los créditos de consumo en bancos, con plazo mediano de 20 meses, seguido por los créditos en CyC, cuyo plazo mediano asciende a 16 meses y, finalmente, los préstamos o avances en efectivo de casas comerciales, con 12 meses. Por el contrario, los menores plazos se dan en tarjetas de crédito, tanto bancarias como de casas comerciales, y las líneas de crédito con plazos residuales de 4 y 4,8 meses, respectivamente.

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

| Consumo                    |       | Bancaria |                     |                  |                    | Casas comerciales |                     |                                 | CyC <sup>4</sup> |
|----------------------------|-------|----------|---------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|
|                            | Total | Total    | Tarjetas de crédito | Línea de crédito | Crédito de consumo | Total             | Tarjetas de crédito | Préstamos o avances en efectivo | Préstamos en CyC |
| <b>Todos los hogares</b>   | 39,0  | 22,9     | 16,6                | 5,4              | 9,4                | 20,8              | 19,0                | 3,6                             | 8,5              |
|                            | (1,0) | (0,8)    | (0,7)               | (0,5)            | (0,5)              | (0,7)             | (0,7)               | (0,3)                           | (0,6)            |
| <b>Macrozona</b>           |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Norte                      | 44,2  | 24,1     | 15,5                | 4,7              | 13,3               | 24,1              | 22,7                | 3,4                             | 15,2             |
| Centro                     | 39,0  | 17,6     | 11,5                | 4,6              | 8,7                | 24,0              | 20,8                | 4,4                             | 9,8              |
| RM                         | 37,4  | 25,7     | 19,7                | 6,0              | 8,9                | 18,0              | 16,8                | 2,8                             | 5,0              |
| Sur                        | 40,7  | 23,4     | 18,2                | 5,4              | 9,5                | 21,1              | 19,8                | 4,9                             | 12,9             |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| 1 a 2                      | 33,4  | 20,7     | 15,5                | 3,7              | 7,8                | 15,3              | 13,6                | 2,4                             | 5,9              |
| 3 a 4                      | 44,9  | 25,9     | 18,3                | 7,7              | 11,4               | 26,4              | 24,3                | 5,0                             | 11,0             |
| 5 a 6                      | 45,3  | 23,0     | 16,1                | 4,9              | 10,8               | 27,2              | 26,1                | 4,6                             | 12,2             |
| 6+                         | 47,3  | 22,0     | 17,8                | 8,2              | 8,0                | 33,9              | 33,9                | 3,9                             | 15,2             |
| <b>Régimen de vivienda</b> |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Propia pagada              | 33,3  | 17,0     | 12,6                | 3,9              | 5,6                | 19,9              | 17,8                | 3,7                             | 8,0              |
| Propia con hipotecario     | 51,7  | 39,6     | 30,2                | 10,4             | 20,5               | 23,0              | 20,7                | 5,5                             | 9,4              |
| Arrendada                  | 43,1  | 26,6     | 19,1                | 6,0              | 10,9               | 22,3              | 20,6                | 2,6                             | 7,5              |
| Otro <sup>1</sup>          | 34,9  | 16,6     | 10,9                | 3,9              | 7,1                | 18,7              | 17,6                | 4,0                             | 11,0             |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Estrato 1                  | 29,5  | 9,9      | 6,0                 | 1,9              | 4,5                | 18,7              | 16,8                | 2,9                             | 8,0              |
| Estrato 2                  | 45,9  | 29,6     | 22,5                | 6,3              | 10,6               | 23,3              | 21,5                | 3,7                             | 8,8              |
| Estrato 3                  | 52,5  | 45,1     | 34,4                | 12,7             | 20,1               | 22,5              | 20,8                | 5,3                             | 9,2              |
| <b>Tramo de edad</b>       |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| < 35                       | 40,9  | 28,3     | 22,4                | 4,7              | 10,9               | 20,1              | 17,7                | 4,5                             | 6,8              |
| 35 a 49                    | 44,5  | 27,7     | 19,9                | 7,6              | 11,4               | 22,4              | 21,1                | 3,9                             | 9,6              |
| 50 a 64                    | 39,5  | 21,3     | 14,3                | 5,0              | 10,0               | 23,1              | 20,7                | 3,7                             | 8,3              |
| ≥ 65                       | 28,2  | 12,6     | 9,5                 | 3,0              | 4,3                | 16,1              | 14,7                | 2,3                             | 8,6              |
| <b>Nivel de educación</b>  |       |          |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Básica <sup>2</sup>        | 26,8  | 6,5      | 4,0                 | 0,9              | 4,1                | 18,9              | 15,4                | 4,8                             | 6,9              |
| Media                      | 35,1  | 14,1     | 10,1                | 3,2              | 5,3                | 21,1              | 19,8                | 3,2                             | 10,7             |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 45,1  | 30,2     | 20,4                | 8,4              | 11,8               | 26,4              | 24,6                | 4,8                             | 10,2             |
| Universitaria              | 44,7  | 34,1     | 24,7                | 8,2              | 15,3               | 20,3              | 18,7                | 3,0                             | 6,5              |
| Postgrado                  | 53,1  | 48,0     | 41,7                | 9,4              | 14,5               | 14,4              | 12,2                | 3,6                             | 5,4              |

Notas:

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

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

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

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

Tabla 3.7. Montos de deudas de consumo por características sociodemográficas  
(Monto mediano en CLP) \*

| Consumo                    |           | Bancaria   |                     |                  |                    | Casas comerciales |                     |                                 | CyC <sup>4</sup> |
|----------------------------|-----------|------------|---------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|
| Total                      |           | Total      | Tarjetas de crédito | Línea de crédito | Crédito de consumo | Total             | Tarjetas de crédito | Préstamos o avances en efectivo | Préstamos en CyC |
| <b>Todos los hogares</b>   | 1.735.478 | 2.271.739  | 1.300.000           | 800.000          | 4.676.440          | 469.371           | 400.000             | 1.736.312                       | 1.603.573        |
|                            | (142.649) | (233.122)  | (127.307)           | (159.330)        | (525.409)          | (36.551)          | (26.580)            | (419.417)                       | (164.751)        |
| <b>Macrozona</b>           |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Norte                      | 2.555.644 | 3.132.456  | 1.300.000           | 496.667          | 4.674.012          | 478.711           | 420.000             | 3.182.352                       | 2.210.952        |
| Centro                     | 1.259.080 | 2.000.000  | 950.000             | 400.000          | 5.188.460          | 420.000           | 350.408             | 1.736.312                       | 1.745.957        |
| RM                         | 1.829.080 | 2.291.218  | 1.500.000           | 1.000.000        | 4.214.992          | 500.000           | 421.000             | 2.198.744                       | 1.272.040        |
| Sur                        | 1.884.476 | 1.916.567  | 800.000             | 800.000          | 5.071.821          | 657.477           | 500.000             | 1.131.744                       | 1.516.922        |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| 1 a 2                      | 1.736.260 | 2.123.069  | 1.500.000           | 1.000.000        | 3.730.956          | 472.779           | 350.000             | 1.736.312                       | 1.632.980        |
| 3 a 4                      | 1.603.269 | 2.183.247  | 1.000.000           | 498.333          | 5.052.400          | 420.000           | 400.000             | 1.892.435                       | 1.476.462        |
| 5 a 6                      | 1.863.875 | 3.296.798  | 1.100.000           | 1.500.000        | 5.571.997          | 583.268           | 500.000             | 2.006.160                       | 2.248.867        |
| 6+                         | 2.919.571 | 15.000.000 | 6.000.000           | 14.427.821       | 27.460.291         | 500.000           | 500.000             | 5.187.686                       | 2.601.801        |
| <b>Régimen de vivienda</b> |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Propia pagada              | 1.332.866 | 1.924.602  | 1.300.000           | 973.333          | 3.996.835          | 450.667           | 400.000             | 1.736.312                       | 1.143.920        |
| Propia con hipotecario     | 3.994.782 | 4.667.657  | 1.700.000           | 993.333          | 6.325.111          | 997.333           | 700.000             | 4.504.863                       | 1.875.472        |
| Arrendada                  | 1.656.119 | 2.327.441  | 1.200.000           | 900.000          | 3.687.007          | 366.667           | 350.000             | 1.669.800                       | 1.845.731        |
| Otro <sup>1</sup>          | 1.296.156 | 1.585.339  | 900.000             | 200.000          | 4.134.014          | 500.000           | 400.000             | 1.166.343                       | 1.484.158        |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Estrato 1                  | 698.868   | 1.375.372  | 710.000             | 398.333          | 2.796.695          | 350.000           | 300.000             | 1.736.312                       | 1.051.912        |
| Estrato 2                  | 1.601.546 | 1.848.843  | 1.100.000           | 750.000          | 3.716.129          | 500.000           | 450.000             | 1.972.605                       | 2.048.632        |
| Estrato 3                  | 5.406.406 | 4.998.426  | 2.000.000           | 1.189.959        | 8.291.038          | 1.010.249         | 820.001             | 3.895.129                       | 1.738.567        |
| <b>Tramo de edad</b>       |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| < 35                       | 1.509.632 | 1.898.479  | 1.000.000           | 300.000          | 3.778.543          | 500.000           | 360.000             | 2.397.247                       | 727.238          |
| 35 a 49                    | 2.406.712 | 3.111.290  | 1.500.000           | 1.000.000        | 5.049.907          | 500.000           | 420.000             | 1.991.097                       | 2.370.440        |
| 50 a 64                    | 1.636.418 | 2.688.792  | 1.200.000           | 400.000          | 4.575.321          | 400.590           | 350.000             | 1.736.312                       | 1.419.259        |
| ≥ 65                       | 1.223.861 | 1.841.381  | 1.500.000           | 1.000.000        | 3.661.883          | 511.000           | 465.000             | 1.962.097                       | 1.214.510        |
| <b>Nivel de educación</b>  |           |            |                     |                  |                    |                   |                     |                                 |                  |
| Básica <sup>2</sup>        | 838.112   | 2.043.946  | 1.000.000           | 1.000.000        | 2.242.340          | 472.779           | 350.000             | 1.736.312                       | 1.121.335        |
| Media                      | 796.177   | 1.344.720  | 900.000             | 400.000          | 4.026.041          | 399.915           | 350.000             | 1.131.744                       | 874.396          |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 2.075.758 | 1.839.684  | 1.000.000           | 400.000          | 3.520.381          | 572.767           | 500.000             | 3.173.259                       | 2.001.477        |
| Universitaria              | 3.362.123 | 3.438.403  | 1.500.000           | 1.000.000        | 5.664.323          | 600.000           | 600.000             | 2.997.770                       | 4.388.195        |
| Postgrado                  | 3.200.000 | 3.000.000  | 2.600.000           | 850.000          | 7.772.997          | 799.830           | 402.580             | 5.492.773                       | 6.631.042        |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

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

Tabla 3.8. Plazo total de deudas de consumo por características sociodemográficas

(Plazo mediano en meses) \*

|                            | Bancaria            |                  |                 | Casas comerciales   |                                 | CyC <sup>4</sup> |
|----------------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------|------------------|
|                            | Tarjetas de crédito | Línea de crédito | Crédito consumo | Tarjetas de crédito | Préstamos o avances en efectivo | Préstamos en CyC |
| <b>Todos los hogares</b>   | 4,0                 | 4,8              | 19,6            | 4,0                 | 12,0                            | 16,3             |
|                            | (0,3)               | (0,9)            | (1,8)           | (0,4)               | (3,1)                           | (2,7)            |
| <b>Macrozona</b>           |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| Norte                      | 6,0                 | 3,1              | 21,7            | 3,5                 | 16,2                            | 19,3             |
| Centro                     | 4,9                 | 5,9              | 22,2            | 4,0                 | 11,0                            | 17,3             |
| RM                         | 4,0                 | 5,2              | 16,8            | 4,0                 | 16,2                            | 18,4             |
| Sur                        | 3,0                 | 3,4              | 22,1            | 4,0                 | 9,0                             | 12,0             |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| 1 a 2                      | 3,8                 | 4,8              | 16,3            | 3,6                 | 7,2                             | 17,6             |
| 3 a 4                      | 5,0                 | 4,9              | 21,6            | 4,0                 | 14,6                            | 13,1             |
| 5 a 6                      | 4,0                 | 4,4              | 21,1            | 5,4                 | 17,2                            | 19,8             |
| 6+                         | 6,0                 | 12,0             | 58,0            | 6,0                 | 36,0                            | 24,4             |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| Propia pagada              | 4,1                 | 6,1              | 17,3            | 4,0                 | 9,7                             | 13,1             |
| Propia con hipotecario     | 4,6                 | 2,3              | 22,6            | 4,5                 | 24,0                            | 17,7             |
| Arrendada                  | 4,0                 | 6,3              | 17,2            | 3,3                 | 12,1                            | 19,3             |
| Otro <sup>1</sup>          | 3,6                 | 3,2              | 15,9            | 5,2                 | 9,2                             | 12,1             |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| Estrato 1                  | 4,7                 | 6,8              | 16,0            | 4,0                 | 6,0                             | 14,1             |
| Estrato 2                  | 3,8                 | 4,4              | 17,6            | 4,0                 | 15,1                            | 16,9             |
| Estrato 3                  | 4,0                 | 4,0              | 22,8            | 4,0                 | 14,3                            | 17,3             |
| <b>Tramo de edad</b>       |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| < 35                       | 3,6                 | 2,0              | 17,1            | 3,0                 | 13,3                            | 12,0             |
| 35 a 49                    | 5,0                 | 5,0              | 23,2            | 3,8                 | 15,4                            | 23,9             |
| 50 a 64                    | 4,0                 | 6,8              | 18,6            | 4,0                 | 6,0                             | 12,0             |
| ≥ 65                       | 4,0                 | 4,4              | 12,0            | 5,0                 | 21,4                            | 19,7             |
| <b>Nivel de educación</b>  |                     |                  |                 |                     |                                 |                  |
| Básica <sup>2</sup>        | 8,5                 | 12,0             | 14,5            | 5,5                 | 6,0                             | 21,6             |
| Media                      | 5,0                 | 6,0              | 21,3            | 4,0                 | 10,4                            | 12,0             |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 3,7                 | 4,0              | 18,0            | 4,6                 | 14,2                            | 24,0             |
| Universitaria              | 4,0                 | 4,4              | 19,8            | 3,8                 | 19,2                            | 20,2             |
| Postgrado                  | 3,7                 | 2,7              | 21,1            | 3,0                 | 24,0                            | 39,1             |

## Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

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

### 3.4. Deuda automotriz, educacional y otras deudas

Como se mencionó, la tenencia de las deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias llega a 3%, 10% y 6%, respectivamente (tabla 3.1). En particular, cabe subrayar la baja tenencia de deuda automotriz para la adquisición de vehículos en comparación a lo registrado en encuestas similares de otros países<sup>11</sup>. Ello se explica, parcialmente, por el uso de otro tipo de deudas sin colateral para financiar la compra de vehículos. En la sección 3.6 se complementará este análisis, al examinar los motivos de endeudamiento de los hogares.

Al examinar la tenencia de estos tres tipos de deuda en función de las mismas características sociodemográficas previas (tabla 3.1), parecen existir dos comportamientos diferenciados: por un lado, las deudas automotriz y educacional; por otro, las otras deudas no hipotecarias. En referencia al primer grupo, se observa que la tenencia de deudas automotriz y educacional tiende a ser creciente en el ingreso.

Por su parte, la tenencia de otras deudas no hipotecarias – la cual incluye préstamos de parientes o amigos, créditos prestamistas, casa de crédito prendario, fiado y créditos de otras fuentes – es más baja para los hogares más pequeños (de 1 a 2 personas) y, en general, es decreciente en la edad de la persona de referencia (tabla 3.1). Al desagregar por subtipo de otras deudas no hipotecarias, la tabla 3.9 muestra que los préstamos de parientes o amigos y los créditos de otras fuentes constituyen los dos subtipos principales.

Finalmente, examinando los montos de las deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias presentados en la tabla 3.10, se observa que la mediana de la deuda educacional alcanza los \$6,347,441, superando a la deuda automotriz que llega a \$5.258.708 y a las otras deudas no hipotecarias, que presentan un monto significativamente menor, con una mediana de \$579.600. Respecto a los plazos de estas deudas, el plazo de los créditos automotrices es inferior al plazo de los créditos educacionales, con plazos medianos de 23 y 71 meses, respectivamente (tabla 3.11).

---

<sup>11</sup> Por ejemplo, utilizando la *Survey of Consumer Finances*, Bhutta et al. (2020) reportan que más de un tercio de los hogares de EE. UU. poseen deuda automotriz.

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

|                            | Total | Préstamos de parientes o amigos | Créditos de prestamistas | Casa de crédito prendario | Fiado | Créditos de otras fuentes |
|----------------------------|-------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------|---------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 6,0   | 3,4                             | 0,1                      | 0,5                       | 1,2   | 1,4                       |
|                            | (0,6) | (0,4)                           | (0,1)                    | (0,1)                     | (0,3) | (0,3)                     |
| <b>Macrozona</b>           |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| Norte                      | 5,0   | 2,4                             | 0,1                      | 1,0                       | 0,6   | 1,1                       |
| Centro                     | 6,5   | 3,4                             | 0,1                      | 0,7                       | 1,8   | 1,3                       |
| RM                         | 5,7   | 3,6                             | 0,2                      | 0,2                       | 0,8   | 1,4                       |
| Sur                        | 6,7   | 3,4                             | 0,1                      | 0,8                       | 2,1   | 1,5                       |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| 1 a 2                      | 4,7   | 2,5                             | 0,0                      | 0,4                       | 0,7   | 1,2                       |
| 3 a 4                      | 6,3   | 4,1                             | 0,1                      | 0,6                       | 1,1   | 1,1                       |
| 5 a 6                      | 11,5  | 4,8                             | 0,6                      | 0,4                       | 4,2   | 2,7                       |
| 6+                         | 9,9   | 6,1                             | 0,0                      | 1,5                       | 3,6   | 5,9                       |
| <b>Régimen de vivienda</b> |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| Propia pagada              | 4,4   | 1,9                             | 0,0                      | 0,6                       | 1,3   | 1,2                       |
| Propia con hipotecario     | 7,7   | 5,8                             | 0,0                      | 0,1                       | 0,4   | 1,6                       |
| Arrendada                  | 6,7   | 3,9                             | 0,3                      | 0,3                       | 1,2   | 1,8                       |
| Otro <sup>1</sup>          | 7,1   | 4,2                             | 0,2                      | 1,0                       | 1,7   | 0,9                       |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| Estrato 1                  | 5,5   | 2,9                             | 0,1                      | 0,6                       | 1,7   | 1,0                       |
| Estrato 2                  | 7,4   | 4,3                             | 0,3                      | 0,5                       | 1,1   | 1,9                       |
| Estrato 3                  | 4,9   | 3,2                             | 0,0                      | 0,2                       | 0,1   | 1,6                       |
| <b>Tramo de edad</b>       |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| < 35                       | 7,3   | 3,3                             | 0,3                      | 0,0                       | 0,8   | 3,1                       |
| 35 a 49                    | 6,8   | 4,6                             | 0,2                      | 0,4                       | 1,4   | 1,2                       |
| 50 a 64                    | 6,9   | 3,8                             | 0,1                      | 1,0                       | 1,4   | 1,5                       |
| ≥ 65                       | 2,3   | 1,1                             | 0,0                      | 0,3                       | 1,1   | 0,1                       |
| <b>Nivel de educación</b>  |       |                                 |                          |                           |       |                           |
| Básica <sup>2</sup>        | 3,8   | 2,1                             | 0,1                      | 0,5                       | 1,2   | 0,1                       |
| Media                      | 7,9   | 4,0                             | 0,3                      | 0,7                       | 2,1   | 1,9                       |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 6,0   | 3,4                             | 0,0                      | 1,0                       | 1,0   | 1,3                       |
| Universitaria              | 3,8   | 2,2                             | 0,0                      | 0,1                       | 0,3   | 1,4                       |
| Postgrado                  | 10,0  | 9,1                             | 0,0                      | 0,2                       | 0,1   | 0,9                       |

Notas:

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

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

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

Tabla 3.10. Montos deudas automotriz, educacional y otras deudas no hipotecarias, por características sociodemográficas  
(Monto mediano en CLP) \*

|                            | Crédito automotriz | Crédito educacional | Otras deudas no hipotecarias <sup>4</sup> |
|----------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 5.258.708          | 6.347.441           | 579.600                                   |
|                            | (501.541)          | (1.142.435)         | (160.606)                                 |
| <b>Macrozona</b>           |                    |                     |                                           |
| Norte                      | 6.523.203          | 3.744.879           | 300.000                                   |
| Centro                     | 5.981.277          | 7.197.190           | 500.000                                   |
| RM                         | 4.529.725          | 5.623.805           | 1.187.854                                 |
| Sur                        | 3.634.821          | 6.863.354           | 486.000                                   |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                    |                     |                                           |
| 1 a 2                      | 5.713.041          | 5.609.033           | 673.757                                   |
| 3 a 4                      | 5.121.395          | 7.072.340           | 620.141                                   |
| 5 a 6                      | 4.358.437          | 3.926.911           | 500.000                                   |
| 6+                         | 2.321.476          | 495.706             | 770.000                                   |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                    |                     |                                           |
| Propia pagada              | 3.646.179          | 7.888.803           | 388.967                                   |
| Propia con hipotecario     | 4.821.140          | 7.161.916           | 2.277.997                                 |
| Arrendada                  | 5.684.553          | 6.262.698           | 1.000.000                                 |
| Otro <sup>1</sup>          | 6.393.970          | 3.492.836           | 250.000                                   |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                    |                     |                                           |
| Estrato 1                  | 4.567.395          | 4.252.254           | 300.000                                   |
| Estrato 2                  | 5.353.384          | 5.794.180           | 778.000                                   |
| Estrato 3                  | 5.789.574          | 6.977.029           | 4.378.789                                 |
| <b>Tramo de edad</b>       |                    |                     |                                           |
| < 35                       | 5.256.581          | 4.782.041           | 500.000                                   |
| 35 a 49                    | 5.544.715          | 6.840.054           | 1.000.000                                 |
| 50 a 64                    | 4.396.020          | 7.377.744           | 500.000                                   |
| ≥ 65                       | 7.797.558          | 8.741.993           | 230.000                                   |
| <b>Nivel de educación</b>  |                    |                     |                                           |
| Básica <sup>2</sup>        | 4.234.143          | 7.310.306           | 110.000                                   |
| Media                      | 4.788.076          | 5.855.025           | 321.583                                   |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 4.644.686          | 6.290.495           | 397.000                                   |
| Universitaria              | 6.450.847          | 5.822.805           | 2.000.000                                 |
| Postgrado                  | 5.949.346          | 8.933.741           | 1.500.000                                 |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

(4) Incluye préstamos de parientes o amigos, crédito de prestamistas, fiado, y otras deudas.

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

|                            | Créditos automotrices | Créditos educacionales |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 22,6                  | 70,5                   |
|                            | (1,7)                 | (14,1)                 |
| <b>Macrozona</b>           |                       |                        |
| Norte                      | 22,0                  | 46,2                   |
| Centro                     | 24,8                  | 96,7                   |
| RM                         | 20,8                  | 66,3                   |
| Sur                        | 18,3                  | 86,5                   |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                       |                        |
| 1 a 2                      | 21,0                  | 68,5                   |
| 3 a 4                      | 23,9                  | 76,4                   |
| 5 a 6                      | 21,7                  | 77,2                   |
| 6+                         | 9,0                   | 2,0                    |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                       |                        |
| Propia pagada              | 14,5                  | 93,0                   |
| Propia con hipotecario     | 19,4                  | 93,4                   |
| Arrendada                  | 23,6                  | 64,7                   |
| Otro <sup>1</sup>          | 34,0                  | 33,5                   |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                       |                        |
| Estrato 1                  | 23,7                  | 63,3                   |
| Estrato 2                  | 23,0                  | 80,0                   |
| Estrato 3                  | 21,0                  | 69,9                   |
| <b>Tramo de edad</b>       |                       |                        |
| < 35                       | 24,0                  | 77,1                   |
| 35 a 49                    | 22,1                  | 64,5                   |
| 50 a 64                    | 18,1                  | 76,4                   |
| ≥ 65                       | 28,0                  | 119,6                  |
| <b>Nivel de educación</b>  |                       |                        |
| Básica <sup>2</sup>        | 24,5                  | 77,7                   |
| Media                      | 22,1                  | 27,1                   |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 21,0                  | 99,8                   |
| Universitaria              | 24,0                  | 61,3                   |
| Postgrado                  | 20,5                  | 66,4                   |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de deuda.

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

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

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

### 3.5. Ratios de endeudamiento

Los datos de la EFH permiten construir indicadores que examinan la situación financiera de los hogares e identifican qué grupos son potencialmente vulnerables a riesgos económicos y financieros. En esta sección, se consideran dos de dichos indicadores, el ratio carga financiera sobre ingreso mensual, en adelante RCI, y el ratio deuda sobre ingreso total anual, en adelante RDI. El RCI muestra qué proporción del ingreso monetario mensual del hogar se destina al pago de deudas. Por su parte, el RDI muestra cuánto representa la deuda de los hogares en el ingreso anual de éstos.

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

La tabla 3.12 muestra que el RCI mediano del total de hogares con deuda asciende a 26%, mientras que el RDI mediano equivale a 28%. Si se examina el RCI y el RDI según las características sociodemográficas surge, en primer lugar, que los grupos de hogares que registran los niveles de RCI mediano más elevados son los hogares ubicados en la macrozona RM, con 1 a 2 miembros, con vivienda propia con un crédito hipotecario asociado, del estrato 1 y los hogares cuya persona de referencia tiene bajo los 35 años o con un nivel educacional de postgrado.

Tabla 3.12. Indicadores de endeudamiento por características sociodemográficas

(Ratio mediano) \*

|                            | RCI <sup>4</sup> | RDI <sup>5</sup> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 26,4             | 28,0             |
|                            | (1,2)            | (2,5)            |
| <b>Macrozona</b>           |                  |                  |
| Norte                      | 24,5             | 28,1             |
| Centro                     | 24,4             | 25,4             |
| RM                         | 28,2             | 30,9             |
| Sur                        | 25,7             | 27,1             |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                  |                  |
| 1 a 2                      | 28,7             | 28,1             |
| 3 a 4                      | 23,5             | 30,7             |
| 5 a 6                      | 23,7             | 21,9             |
| 6+                         | 24,1             | 18,5             |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                  |                  |
| Propia pagada              | 23,3             | 11,8             |
| Propia con hipotecario     | 31,7             | 188,7            |
| Arrendada                  | 23,5             | 16,1             |
| Otro <sup>1</sup>          | 27,8             | 13,5             |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                  | 0,0              |
| Estrato 1                  | 27,9             | 16,1             |
| Estrato 2                  | 27,8             | 22,5             |
| Estrato 3                  | 22,0             | 62,9             |
| <b>Tramo de edad</b>       |                  |                  |
| < 35                       | 29,2             | 24,3             |
| 35 a 49                    | 26,8             | 45,0             |
| 50 a 64                    | 25,4             | 25,6             |
| ≥ 65                       | 21,5             | 10,8             |
| <b>Nivel de educación</b>  |                  |                  |
| Básica <sup>2</sup>        | 23,2             | 10,0             |
| Media                      | 20,1             | 12,2             |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 30,0             | 32,6             |
| Universitaria              | 28,9             | 46,8             |
| Postgrado                  | 30,6             | 96,7             |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que tienen deuda.

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

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

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

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

(5) RDI corresponde a la razón de la deuda total sobre el ingreso efectivo anual del hogar.

Por su parte, los grupos que presentan los mayores niveles de RDI mediano son los hogares ubicados en la RM, con 3 a 4 miembros, con vivienda propia y crédito hipotecario, los que pertenecen al

estrato de ingreso 3 y los hogares cuya persona de referencia tiene nivel educacional con postgrado y está entre los 35 a 49 años.

En general, la deuda de los hogares pertenecientes al estrato 1 (para quienes los servicios de la deuda resultan proporcionalmente mayores) es mayoritariamente deuda de consumo (tabla 3.1), la cual tiene plazos menores (tabla 3.8) y tasas mayores que los créditos hipotecarios (no se reportan en este informe).<sup>12</sup> Ambas consideraciones, plazos y tasas, implican mayores niveles de RCI, para un RDI dado. Por el contrario, los valores más altos de RDI se encuentran en general en los grupos de hogares para los cuales la tenencia de deuda hipotecaria es mayor (tabla 3.1).

### 3.6. Motivos de endeudamiento

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

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

Las tablas 3.13 y 3.14 muestran el porcentaje de deudas que los hogares declaran haber contraído para cada fin que se especifica, según las agrupaciones previamente mencionadas. En la primera no se pondera por el monto de la deuda, en tanto que en la segunda sí.

La tabla 3.13 muestra que, sin distinguir por subtipo de deuda y sin ponderar por monto de deuda, la compra de artículos durables para el hogar, la compra de mercadería y otros no durables, cancelar otras deudas y gastos educacionales constituyen los cuatro motivos principales para contraer deuda de consumo, con una fracción del número total de deudas de 18% en las primeras dos categorías, 11% en la tercera y 9% en la cuarta.

---

<sup>12</sup> Para un análisis acerca de las tasas de interés por tipo de deuda, ver Arraño, Filippi y Vasquez (2016).

Tabla 3.13. Motivaciones para poseer una deuda de consumo por características sociodemográficas – Sin ponderar por monto de deuda

(Porcentaje de deudas. Errores estándar en paréntesis)

| Motivación de deuda                              | Todas las deudas | Tarjetas de crédito bancarias. de casas comerciales y líneas de crédito | Crédito casas comerciales. bancarios. CyC <sup>1</sup> . automotriz y educacional | Otras deudas no hipotecarias <sup>2</sup> |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Compra de artículos durables para el hogar       | 17,6<br>(0,9)    | 26,3<br>(1,2)                                                           | 5,4<br>(0,7)                                                                      | 4,7<br>(1,6)                              |
| Compra de mercadería y otros no durables         | 17,6<br>(1,1)    | 24,1<br>(1,5)                                                           | 4,6<br>(0,9)                                                                      | 29,4<br>(4,4)                             |
| Compra de vehículos u otros medios de transporte | 8,1<br>(0,7)     | 2,8<br>(0,4)                                                            | 17,8<br>(1,5)                                                                     | 4,0<br>(1,4)                              |
| Compra de vestuario                              | 6,5<br>(0,5)     | 10,5<br>(0,9)                                                           | 0,8<br>(0,3)                                                                      | 1,0<br>(0,8)                              |
| Vacaciones                                       | 4,1<br>(0,5)     | 4,5<br>(0,5)                                                            | 4,0<br>(0,9)                                                                      | 1,4<br>(0,8)                              |
| Tratamiento médico                               | 6,1<br>(0,5)     | 5,4<br>(0,6)                                                            | 6,1<br>(0,8)                                                                      | 12,2<br>(2,4)                             |
| Cancelar otras deudas                            | 11,4<br>(0,8)    | 8,4<br>(1,0)                                                            | 16,3<br>(1,4)                                                                     | 12,6<br>(2,4)                             |
| Financiamiento de actividad empresarial          | 3,1<br>(0,5)     | 2,6<br>(0,5)                                                            | 3,7<br>(0,8)                                                                      | 4,8<br>(2,2)                              |
| Adquisición de activos financieros               | 1,4<br>(0,4)     | 1,1<br>(0,5)                                                            | 1,7<br>(0,6)                                                                      | 1,4<br>(0,8)                              |
| Remodelaciones                                   | 6,1<br>(0,5)     | 3,0<br>(0,4)                                                            | 11,3<br>(1,2)                                                                     | 5,9<br>(1,7)                              |
| Gastos educacionales                             | 8,8<br>(0,6)     | 2,2<br>(0,5)                                                            | 20,9<br>(1,3)                                                                     | 2,9<br>(1,2)                              |
| Favor a una persona externa del hogar            | 1,6<br>(0,3)     | 1,8<br>(0,5)                                                            | 1,5<br>(0,4)                                                                      | 1,4<br>(0,9)                              |
| Pie para compra de inmueble                      | 1,0<br>(0,2)     | 0,5<br>(0,2)                                                            | 1,5<br>(0,3)                                                                      | 2,1<br>(1,0)                              |
| Otras motivaciones                               | 4,5<br>(0,6)     | 4,7<br>(0,8)                                                            | 2,7<br>(0,5)                                                                      | 13,2<br>(4,2)                             |
| No sabe/no responde                              | 2,1<br>(0,4)     | 2,1<br>(0,5)                                                            | 1,8<br>(0,5)                                                                      | 3,0<br>(1,0)                              |

Notas:

(1) Incluye reparación y mantención de vehículos y otras motivaciones especificadas por el o la entrevistada.

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

(3) Préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, fiado y otras fuentes informales.

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

(Porcentaje de deudas. Errores estándar en paréntesis)

| Motivación de deuda                              | Todas las deudas | Tarjetas de crédito bancarias. de casas comerciales y líneas de crédito | Crédito casas comerciales. bancarios. CyC <sup>1</sup> . automotriz y educacional | Otras deudas no hipotecarias <sup>2</sup> |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Compra de artículos durables para el hogar       | 6,4<br>(0,9)     | 18,3<br>(1,2)                                                           | 2,4<br>(0,7)                                                                      | 3,8<br>(1,6)                              |
| Compra de mercadería y otros no durables         | 6,3<br>(1,1)     | 17,7<br>(1,5)                                                           | 2,5<br>(0,9)                                                                      | 4,2<br>(4,4)                              |
| Compra de vehículos u otros medios de transporte | 12,9<br>(0,7)    | 5,7<br>(0,4)                                                            | 15,7<br>(1,5)                                                                     | 6,1<br>(1,4)                              |
| Compra de vestuario                              | 1,1<br>(0,5)     | 3,1<br>(0,9)                                                            | 0,5<br>(0,3)                                                                      | 0,2<br>(0,8)                              |
| Vacaciones                                       | 3,2<br>(0,5)     | 6,2<br>(0,5)                                                            | 2,3<br>(0,9)                                                                      | 0,3<br>(0,8)                              |
| Tratamiento médico                               | 3,9<br>(0,5)     | 5,0<br>(0,6)                                                            | 2,8<br>(0,8)                                                                      | 15,3<br>(2,4)                             |
| Cancelar otras deudas                            | 12,9<br>(0,8)    | 14,3<br>(1,0)                                                           | 12,4<br>(1,4)                                                                     | 13,0<br>(2,4)                             |
| Financiamiento de actividad empresarial          | 4,7<br>(0,5)     | 5,8<br>(0,5)                                                            | 4,2<br>(0,8)                                                                      | 6,4<br>(2,2)                              |
| Adquisición de activos financieros               | 4,2<br>(0,4)     | 3,5<br>(0,5)                                                            | 4,3<br>(0,6)                                                                      | 6,9<br>(0,8)                              |
| Remodelaciones                                   | 7,1<br>(0,5)     | 4,2<br>(0,4)                                                            | 7,6<br>(1,2)                                                                      | 15,2<br>(1,7)                             |
| Gastos educacionales                             | 27,6<br>(0,6)    | 4,6<br>(0,5)                                                            | 37,1<br>(1,3)                                                                     | 2,5<br>(1,2)                              |
| Favor a una persona externa del hogar            | 1,3<br>(0,3)     | 1,6<br>(0,5)                                                            | 1,2<br>(0,4)                                                                      | 1,2<br>(0,9)                              |
| Pie para compra de inmueble                      | 2,5<br>(0,2)     | 1,0<br>(0,2)                                                            | 2,7<br>(0,3)                                                                      | 9,4<br>(1,0)                              |
| Otras motivaciones                               | 2,6<br>(0,6)     | 4,0<br>(0,8)                                                            | 1,5<br>(0,5)                                                                      | 13,6<br>(4,2)                             |
| No sabe/no responde                              | 3,3<br>(0,4)     | 5,0<br>(0,5)                                                            | 2,8<br>(0,5)                                                                      | 1,9<br>(1,0)                              |

Notas:

(1) Incluye reparación y mantención de vehículos y otras motivaciones especificadas por el o la entrevistada.

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

(3) Préstamos de parientes o amigos, créditos de prestamistas, fiado y otras fuentes informales.

En cambio, si se consideran las motivaciones de endeudamiento ponderadas por monto de deuda, cambia el orden respecto a la situación sin ponderar. En este caso, las 4 motivaciones principales como proporción de la deuda no hipotecaria son el financiamiento de gastos educacionales con un 28%, seguida por la adquisición de vehículos u otros medios de transporte y cancelar otras deudas con un 13% cada uno y por remodelaciones con un 7%. Dicho cambio en el ordenamiento de las motivaciones se explica por los mayores montos de deuda (relativo a las otras motivaciones) que representan los gastos educacionales, adquisiciones de vehículos y remodelaciones, así como las deudas contraídas para cancelar otras deudas.

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

Para el caso de las deudas de tarjetas de crédito bancarias, de casas comerciales y líneas de crédito bancarias, sin ponderar por deuda, las cuatro motivaciones principales son compra de artículos durables para el hogar, compra de mercadería y otros no durables, compra de vestuario y cancelar otras deudas. Dichas motivaciones alcanzan el 26%, 24%, 11% y 8% del número de créditos, respectivamente. Si, en cambio, las motivaciones se ponderan por el monto de deuda, la compra de artículos durables y la compra de mercadería y otros no durables siguen siendo las motivaciones más importantes representando cada una un 18% de la deuda en tarjetas y líneas de crédito. En tercer lugar, ahora aparece el cancelar otras deudas que alcanza un 14%, seguida por la motivación de vacaciones con un 6%.

Al analizar las motivaciones para créditos en cuotas de casas comerciales, bancarios, CyC, automotrices y educacionales, las cuatro principales motivaciones son las mismas, tanto en el caso sin ponderar como ponderado (tablas 3.13 y 3.14, respectivamente). Estas siendo, financiar gastos educacionales, compra de vehículos u otros medios de transporte, cancelar o pagar otras deudas y en cuarto lugar, remodelaciones.

Finalmente, si se consideran las otras deudas no hipotecarias, excluyendo otras motivaciones, se observa que compra de mercadería, cancelar otras deudas y el financiamiento de tratamiento médico aparecen como las tres principales motivaciones sin ponderar por monto de deuda (29%, 13% y 12%, respectivamente). En cambio, si las motivaciones se ponderan por monto de deuda, el financiamiento de tratamientos médicos y remodelaciones aparecen como el principal motivo para tomar créditos prendarios o informales (ambos con 15%).

En resumen, si se ponderan las motivaciones por monto de deuda, cancelar otras deudas, el financiamiento de gastos educacionales y la compra de vehículos son las principales motivaciones de los hogares para tomar deuda. En el primer caso, cancelar otras deudas, la adquisición de este tipo de deudas se materializan tanto a través de deuda en casas comerciales, créditos bancarios, CyC, automotriz y educacional, como a través de préstamos informales. En el segundo caso, como es de esperar, el financiamiento de gastos educacionales se realiza fundamentalmente a través de deuda educacional. Por su parte, la adquisición de automóviles por parte de los hogares chilenos se

financia tanto a través de deuda automotriz con garantía vehicular (cuya tenencia es sólo 3%, de acuerdo con la tabla 3.1) y, principalmente, mediante deuda de consumo, en particular, deuda contraída a través de créditos con casas comerciales, bancos, cajas de compensación, cooperativas y otros similares (CyC).

## 4. Activos

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

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

### 4.1. Consideraciones generales

La tabla 4.1 caracteriza la tenencia de activos totales y sus componentes reales y financieros para los hogares en la EFH 2024. Los resultados muestran que el 85% de los hogares posee algún activo. El componente más frecuente son los activos reales que están presentes en el 76% de las familias, mientras que la fracción de hogares con algún activo financiero llega al 29%.

Al examinar por características sociodemográficas, se observa que la tenencia de activos, tanto reales como financieros, tiende a ser creciente en el ingreso del hogar y muestra una forma de U invertida respecto al tamaño del hogar alcanzando el máximo en hogares de 5 a 6 integrantes para el primer caso y en hogares de 3 a 4 integrantes en el segundo. Al mirar a través de la edad de la persona de referencia se observa un patrón creciente en los activos reales y lo opuesto se aprecia para los activos financieros. Por otro lado, la tenencia de activos financieros aumenta con la educación de la persona de referencia, mientras que para los activos reales se aprecia una tenencia con forma de U alcanzando un mínimo de 69% para personas de referencia con CFT o IP. Desde el punto de vista geográfico, los hogares ubicados en la zona Norte registran las mayores tenencias de activos, tanto reales como financieros.

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

|                            | Activos totales | Activos reales <sup>4</sup> | Activos financieros <sup>5</sup> |
|----------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 84,8            | 75,8                        | 29,0                             |
|                            | (0,9)           | (1,0)                       | (0,9)                            |
| <b>Macrozona</b>           |                 |                             |                                  |
| Norte                      | 89,3            | 82,2                        | 32,3                             |
| Centro                     | 86,1            | 77,9                        | 29,3                             |
| RM                         | 82,2            | 71,6                        | 28,0                             |
| Sur                        | 87,8            | 81,4                        | 28,8                             |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                 |                             |                                  |
| 1 a 2                      | 82,3            | 71,8                        | 26,6                             |
| 3 a 4                      | 86,6            | 78,2                        | 32,1                             |
| 5 a 6                      | 91,9            | 88,8                        | 30,7                             |
| 6+                         | 85,2            | 80,1                        | 19,4                             |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                 |                             |                                  |
| Propia pagada              | 100,0           | 100,0                       | 24,9                             |
| Propia con hipotecario     | 100,0           | 100,0                       | 46,6                             |
| Arrendada                  | 70,0            | 52,4                        | 29,6                             |
| Otro <sup>1</sup>          | 64,9            | 44,1                        | 23,7                             |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                 |                             |                                  |
| Estrato 1                  | 75,7            | 63,4                        | 15,3                             |
| Estrato 2                  | 91,1            | 83,9                        | 33,8                             |
| Estrato 3                  | 98,2            | 94,8                        | 55,9                             |
| <b>Tramo de edad</b>       |                 |                             |                                  |
| < 35                       | 79,7            | 58,4                        | 34,6                             |
| 35 a 49                    | 83,0            | 76,0                        | 30,8                             |
| 50 a 64                    | 85,3            | 78,6                        | 27,0                             |
| ≥ 65                       | 91,3            | 87,1                        | 23,8                             |
| <b>Nivel de educación</b>  |                 |                             |                                  |
| Básica <sup>2</sup>        | 83,7            | 79,0                        | 10,5                             |
| Media                      | 83,8            | 74,0                        | 20,3                             |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 82,1            | 69,0                        | 33,0                             |
| Universitaria              | 87,0            | 77,6                        | 41,2                             |
| Postgrado                  | 92,2            | 88,6                        | 61,3                             |

Notas:

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

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

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

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

(5) Incluye acciones transadas en bolsa, fondos mutuos, instrumentos de renta fija, cuentas de ahorro, Ahorro Previsional Voluntario (APV), otros instrumentos financieros de renta variable, participación en sociedades o en fondos de inversión, seguros con ahorro y otros activos financieros. No considera, ahorro en cuenta corriente o vista, ni otros ahorros no mencionados en esta nota.

## 4.2. Activos reales

En este apartado se analizan en más detalle los activos reales, los que están compuestos por vivienda principal, otras propiedades, vehículos y otros activos reales.

La tabla 4.2 muestra la tenencia para los distintos tipos de activos reales. De los resultados en la tabla se destaca que el tipo activo real más frecuente en las familias chilenas es el automotriz con una tenencia de 55%, seguido de la vivienda principal con un 52%, otras propiedades con un 14% y otros activos reales con un 1%.

Al mirar la relación entre la tenencia de vehículos y las variables demográficas en la tabla 4.2, se observa que esta es creciente en el ingreso del hogar y en la educación de la persona de referencia. Por otro lado, se observa una relación de U invertida con el tamaño del hogar con un máximo en aquellos hogares de 5 a 6 integrantes. La misma relación se aprecia para la edad de la persona de referencia, donde el máximo se alcanza en hogares liderados por individuos entre 35 y 49 años. Al mirar por zonas geográficas, la macrozona Norte muestra la mayor tenencia de vehículos con 62%, mientras que la menor tenencia se aprecia en la RM con 53%. Por régimen de tenencia de vivienda, son aquellos hogares que aún están pagando su vivienda los que muestran mayor tenencia de vehículos y la menor tenencia se da en el grupo que no son propietarios ni arrendatarios.

Para la tenencia de vivienda principal se observa una relación creciente con el tamaño del hogar, el ingreso y la edad de la persona de referencia, mientras que la relación con la educación de la persona de referencia tiene una forma de U con un mínimo en el nivel CFT o IP de 45%. En esta categoría se aprecia que hogares con personas de referencia de educación básica poseen una mayor tenencia de vivienda principal que aquellos liderados por personas de referencia con educación universitaria o de postgrado. Esto se debe, en gran medida, al efecto de la adquisición de vivienda vía subsidios para los hogares de menor educación. A nivel geográfico, la mayor tenencia de vivienda propia se observa en la macrozona Sur, mientras que la menor tenencia se da en la RM.

En el caso de la tenencia de otras propiedades se observa una relación creciente con el ingreso del hogar y con la edad de la persona de referencia. Por otro lado, la relación con el tamaño del hogar tiene una forma de U invertida con un máximo de 18% para hogares de entre 5 a 6 integrantes, mientras que la relación opuesta se da con la educación de la persona de referencia, cuyo mínimo de 9% se da en el nivel de educación media. En relación con la macrozona, la mayor tenencia de otras propiedades se da en el Centro con un 17% y la menor tenencia se da en la RM con un 13%. Respecto a la situación de vivienda, los hogares con mayor tenencia de otras propiedades son aquellos que aún están pagando su vivienda con un 21%.

Por último, para la tenencia de otros activos reales se aprecia una relación creciente con el ingreso, mientras que se aprecia una forma de U invertida con el tamaño del hogar y la edad de la persona de referencia.

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

|                            | Activos reales | Vivienda principal | Otras propiedades <sup>4</sup> | Vehículos <sup>5</sup> | Otros activos reales <sup>6</sup> |
|----------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 75,8           | 52,1               | 14,4                           | 55,0                   | 0,8                               |
|                            | (1,0)          | (1,0)              | (0,7)                          | (1,0)                  | (0,1)                             |
| <b>Macrozona</b>           |                |                    |                                |                        |                                   |
| Norte                      | 82,2           | 51,3               | 13,7                           | 61,8                   | 0,9                               |
| Centro                     | 77,9           | 55,2               | 17,2                           | 55,3                   | 0,5                               |
| RM                         | 71,6           | 48,5               | 12,7                           | 52,6                   | 0,8                               |
| Sur                        | 81,4           | 59,5               | 15,0                           | 57,2                   | 1,0                               |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                |                    |                                |                        |                                   |
| 1 a 2                      | 71,8           | 50,2               | 13,1                           | 46,1                   | 0,7                               |
| 3 a 4                      | 78,2           | 53,3               | 15,8                           | 62,7                   | 1,0                               |
| 5 a 6                      | 88,8           | 54,6               | 17,5                           | 73,6                   | 0,4                               |
| 6+                         | 80,1           | 72,5               | 7,2                            | 57,3                   | 0,0                               |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                |                    |                                |                        |                                   |
| Propia pagada              | 100,0          | 100,0              | 16,7                           | 55,3                   | 0,8                               |
| Propia con hipotecario     | 100,0          | 100,0              | 21,2                           | 84,6                   | 0,8                               |
| Arrendada                  | 52,4           | 0,0                | 11,2                           | 49,9                   | 0,8                               |
| Otro <sup>1</sup>          | 44,1           | 0,0                | 10,0                           | 41,0                   | 0,4                               |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Estrato 1                  | 63,4           | 45,2               | 6,4                            | 33,7                   | 0,3                               |
| Estrato 2                  | 83,9           | 54,5               | 14,5                           | 70,0                   | 0,5                               |
| Estrato 3                  | 94,8           | 65,7               | 34,5                           | 85,8                   | 2,3                               |
| <b>Tramo de edad</b>       |                |                    |                                |                        |                                   |
| < 35                       | 58,4           | 25,6               | 5,7                            | 47,6                   | 0,5                               |
| 35 a 49                    | 76,0           | 45,9               | 15,0                           | 64,0                   | 0,9                               |
| 50 a 64                    | 78,6           | 59,0               | 17,3                           | 53,8                   | 0,9                               |
| ≥ 65                       | 87,1           | 75,7               | 17,3                           | 49,0                   | 0,6                               |
| <b>Nivel de educación</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Básica <sup>2</sup>        | 79,0           | 68,0               | 11,0                           | 33,9                   | 0,0                               |
| Media                      | 74,0           | 52,4               | 8,5                            | 49,6                   | 0,6                               |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 69,0           | 44,7               | 12,7                           | 56,9                   | 1,0                               |
| Universitaria              | 77,6           | 46,9               | 20,2                           | 66,3                   | 0,8                               |
| Postgrado                  | 88,6           | 54,5               | 36,0                           | 83,6                   | 2,7                               |

Notas:

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

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

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

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

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

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

Tabla 4.3. Composición en activos reales por características sociodemográficas  
(Porcentaje del total de activos reales) \*

|                            | Activos reales | Vivienda principal | Otras propiedades <sup>4</sup> | Vehículos <sup>5</sup> | Otros activos reales <sup>6</sup> |
|----------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 100,0          | 58,4               | 12,1                           | 29,2                   | 0,4                               |
|                            | (0,0)          | (1,0)              | (0,7)                          | (1,0)                  | (0,1)                             |
| <b>Macrozona</b>           |                |                    |                                |                        |                                   |
| Norte                      | 100,0          | 67,4               | 23,4                           | 8,2                    | 1,0                               |
| Centro                     | 100,0          | 60,4               | 32,1                           | 7,1                    | 0,4                               |
| RM                         | 100,0          | 64,2               | 29,8                           | 5,5                    | 0,5                               |
| Sur                        | 100,0          | 63,7               | 26,7                           | 8,4                    | 1,2                               |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                |                    |                                |                        |                                   |
| 1 a 2                      | 100,0          | 62,2               | 32,0                           | 5,4                    | 0,4                               |
| 3 a 4                      | 100,0          | 63,6               | 27,8                           | 7,7                    | 1,0                               |
| 5 a 6                      | 100,0          | 66,6               | 25,9                           | 7,4                    | 0,1                               |
| 6+                         | 100,0          | 84,6               | 9,6                            | 5,8                    | 0,0                               |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                |                    |                                |                        |                                   |
| Propia pagada              | 100,0          | 73,0               | 21,9                           | 4,6                    | 0,6                               |
| Propia con hipotecario     | 100,0          | 73,5               | 20,8                           | 5,7                    | 0,1                               |
| Arrendada                  | 100,0          | 0,0                | 83,8                           | 14,8                   | 1,4                               |
| Otro <sup>1</sup>          | 100,0          | 0,0                | 74,7                           | 21,6                   | 3,7                               |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Estrato 1                  | 100,0          | 78,6               | 16,1                           | 5,1                    | 0,2                               |
| Estrato 2                  | 100,0          | 65,2               | 26,2                           | 8,5                    | 0,1                               |
| Estrato 3                  | 100,0          | 56,8               | 36,2                           | 6,1                    | 0,9                               |
| <b>Tramo de edad</b>       |                |                    |                                |                        |                                   |
| < 35                       | 100,0          | 65,1               | 22,7                           | 11,7                   | 0,5                               |
| 35 a 49                    | 100,0          | 61,4               | 30,1                           | 7,8                    | 0,6                               |
| 50 a 64                    | 100,0          | 62,7               | 30,2                           | 6,2                    | 1,0                               |
| ≥ 65                       | 100,0          | 66,6               | 29,3                           | 4,0                    | 0,1                               |
| <b>Nivel de educación</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Básica <sup>2</sup>        | 100,0          | 79,2               | 15,7                           | 5,1                    | 0,0                               |
| Media                      | 100,0          | 76,8               | 14,7                           | 7,5                    | 0,9                               |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 100,0          | 67,8               | 23,1                           | 8,4                    | 0,7                               |
| Universitaria              | 100,0          | 55,9               | 37,5                           | 6,1                    | 0,5                               |
| Postgrado                  | 100,0          | 56,1               | 37,7                           | 5,5                    | 0,6                               |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan tener activos reales.

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

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

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

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

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

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

La tabla 4.3 muestra la participación promedio de cada tipo de activo en el monto total de activos reales del hogar. Al analizar los resultados se observa que la vivienda principal es el activo real más importante de las familias y equivale a un 58% del total de activos reales. En segundo lugar, de importancia, aparecen los activos automotrices que representan un 29% de los activos reales, seguidos por otras propiedades con un 12% y otros activos reales con un 0,4%.

Al mirar como varía la importancia de la vivienda principal por las características de los hogares, se aprecia que esta crece con el tamaño del hogar y es decreciente en el ingreso del hogar y en la educación de la persona de referencia. Por otro lado, muestra una relación en forma de U con la edad de la persona de referencia, alcanzando el mínimo cuando esta tiene entre 35 a 49 años. A nivel geográfico, el mayor peso de la vivienda principal se da en la macrozona Norte. Por régimen de vivienda, se observa que la importancia de la vivienda principal es similar para hogar que son propietarios con o sin deuda hipotecaria.

En el caso de los activos automotrices, su importancia sobre los activos reales decrece con la edad de la persona de referencia y muestra una forma de U invertida con el tamaño y el ingreso del hogar, con máximos en hogares de 3 a 4 integrantes y en el estrato 2, respectivamente. La misma relación se da con la educación de la persona de referencia, donde el máximo se da para el nivel CFT o IP. Por macrozonas la mayor participación de los vehículos se da en las zonas Norte y Sur, mientras que por régimen de tenencia de vivienda ocurre en hogares que no son arrendatarios ni propietarios.

Por último, la tabla 4.4 muestra el monto mediano de cada uno de los activos reales. En este caso se aprecia que el mayor monto mediano se da en otras propiedades con \$109.825.056, seguido por la vivienda principal con \$79.668.056 y otros activos reales con \$14.000.000. Pese a su importancia en tenencia y proporción, el valor mediano de los activos automotrices cierra la lista con \$7.598.332.

Al estudiar cómo los montos medianos varían según las mismas características sociodemográficas, surge que los montos medianos de vivienda principal son crecientes en el ingreso del hogar y en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. En el caso de otras propiedades, se observa un patrón similar, los montos medianos guardan una relación positiva con el ingreso y con el nivel de educación de la persona de referencia, excepto por otras propiedades para personas de referencia con postgrado.

Tabla 4.4. Valor de los activos reales por características sociodemográficas  
(Monto mediano en CLP) \*

|                            | Activos reales | Vivienda principal | Otras propiedades <sup>4</sup> | Vehículos <sup>5</sup> | Otros activos reales <sup>6</sup> |
|----------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 59.699.996     | 79.668.056         | 109.825.056                    | 7.598.332              | 14.000.000                        |
|                            | (2.224.338)    | (1.997.153)        | (8.060.948)                    | (446.689)              | (10.709.504)                      |
| <b>Macrozona</b>           |                |                    |                                |                        |                                   |
| Norte                      | 54.393.200     | 79.768.072         | 77.231.521                     | 6.000.000              | 5.000.000                         |
| Centro                     | 50.304.498     | 60.000.000         | 77.313.861                     | 6.016.667              | 10.000.000                        |
| RM                         | 66.560.921     | 91.731.832         | 150.000.000                    | 8.000.000              | 14.000.000                        |
| Sur                        | 67.090.385     | 80.000.000         | 120.000.000                    | 9.000.000              | 25.000.000                        |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                |                    |                                |                        |                                   |
| 1 a 2                      | 58.107.175     | 79.652.104         | 137.876.388                    | 8.000.000              | 14.000.000                        |
| 3 a 4                      | 60.830.914     | 80.000.000         | 105.754.340                    | 7.474.268              | 14.000.000                        |
| 5 a 6                      | 59.666.666     | 71.850.704         | 75.468.521                     | 6.839.133              | 3.000.000                         |
| 6+                         | 46.731.674     | 50.000.000         | 84.000.000                     | 6.789.485              | -                                 |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                |                    |                                |                        |                                   |
| Propia pagada              | 78.932.769     | 70.000.000         | 100.000.000                    | 8.000.000              | 35.000.000                        |
| Propia con hipotecario     | 140.735.800    | 116.115.272        | 120.066.055                    | 10.000.000             | 14.000.000                        |
| Arrendada                  | 6.164.667      | -                  | 120.830.837                    | 6.000.000              | 8.000.000                         |
| Otro <sup>1</sup>          | 3.991.667      | -                  | 92.308.211                     | 5.331.791              | 10.000.000                        |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Estrato 1                  | 38.394.750     | 57.033.332         | 51.635.104                     | 4.000.000              | 8.000.000                         |
| Estrato 2                  | 61.206.691     | 79.320.192         | 90.692.605                     | 7.000.000              | 5.000.000                         |
| Estrato 3                  | 160.305.140    | 149.846.336        | 197.530.305                    | 13.000.000             | 50.000.000                        |
| <b>Tramo de edad</b>       |                |                    |                                |                        |                                   |
| < 35                       | 8.009.597      | 70.466.656         | 85.956.366                     | 6.000.000              | 1.000.000                         |
| 35 a 49                    | 59.593.166     | 79.999.992         | 110.000.000                    | 8.000.000              | 14.000.000                        |
| 50 a 64                    | 69.759.243     | 76.602.824         | 119.569.836                    | 8.000.000              | 14.000.000                        |
| ≥ 65                       | 79.532.769     | 80.000.000         | 136.795.701                    | 7.000.000              | 20.000.000                        |
| <b>Nivel de educación</b>  |                |                    |                                |                        |                                   |
| Básica <sup>2</sup>        | 50.793.113     | 50.550.000         | 47.602.968                     | 5.028.264              | -                                 |
| Media                      | 45.490.711     | 61.247.796         | 54.698.784                     | 5.000.000              | 10.000.000                        |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 70.560.000     | 90.000.000         | 100.910.043                    | 7.000.000              | 1.000.000                         |
| Universitaria              | 76.197.478     | 114.545.912        | 200.317.312                    | 9.000.000              | 14.000.000                        |
| Postgrado                  | 195.516.752    | 186.746.192        | 172.947.257                    | 12.000.000             | 20.000.000                        |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para activos reales.

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

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

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

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

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

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

Finalmente, desde el punto de vista geográfico, la Región Metropolitana registra los mayores montos medianos, tanto de vivienda principal, como en otras propiedades. En vivienda principal, las macrozonas Norte y Sur tiene el segundo monto mediano mayor, mientras que para otras propiedades es la macrozona Sur la que ocupa el segundo lugar. En relación con los activos automotrices, el monto mediano mayor se da en la macrozona Sur, seguida por la RM. En el caso de otros activos reales, nuevamente la macrozona Sur tiene el monto mediano mayor.

### 4.3. Activos financieros

Dentro de los activos financieros se consideran dos tipos, esto es, activos financieros de renta fija y de renta variable. Los activos financieros de renta fija se componen de instrumentos de renta fija (depósitos a plazo, bonos, etc.), cuentas de ahorro (personales, de vivienda, educación, cuenta 2 de AFP), ahorro previsional voluntario (APV individual, colectivo, depósitos convenidos) y seguros con ahorro. Por su parte, los activos de renta variable están compuestos por acciones transadas en bolsa, fondos mutuos o ETF, otros instrumentos financieros de renta variable (opciones, futuros, swaps), participación en sociedades o en fondos de inversión, criptoactivos y otros activos financieros.

La tabla 4.5 muestra la tenencia de activos financieros, de renta fija y renta variable en la EFH 2024. Los resultados muestran que el 29% de los hogares chilenos posee algún tipo de activo financiero. Al desagregar por tipo de activo, 25% de los hogares posee activos de renta fija, mientras que un 11% posee activos financieros a renta variable.

Examinando la tenencia de activos financieros por características sociodemográficas se aprecia que la tenencia de activos financieros (tanto de renta fija como de renta variable) guarda una relación creciente con el ingreso y con el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Respecto al tamaño del hogar, la relación es en forma de U invertida para el total de activos y los de renta fija, pero no así para los de renta variable. Respecto a la edad de la persona de referencia, la tenencia de activos de renta variable muestra una forma de U invertida con un máximo de 11% para individuos entre 35 y 49 años, mientras que la tenencia de activos de renta fija decrece con la edad de la persona de referencia. A nivel geográfico, la mayor tenencia de activos de renta variable se da en la RM, mientras que la mayor tenencia de activos de renta fija se da en la macrozona Norte. Asimismo, la mayor tenencia tanto de activos de renta variable como activos de renta fija se da en hogares con vivienda propia y crédito hipotecario.

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

|                            | Activos financieros | Renta variable <sup>4</sup> | Renta fija <sup>5</sup> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 29,0                | 10,5                        | 24,5                    |
|                            | (0,9)               | (0,6)                       | (0,9)                   |
| <b>Macrozona</b>           |                     |                             |                         |
| Norte                      | 32,3                | 10,7                        | 27,8                    |
| Centro                     | 29,3                | 9,6                         | 24,7                    |
| RM                         | 28,0                | 11,6                        | 23,2                    |
| Sur                        | 28,8                | 8,4                         | 25,9                    |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                     |                             |                         |
| 1 a 2                      | 26,6                | 10,9                        | 21,4                    |
| 3 a 4                      | 32,1                | 10,0                        | 28,4                    |
| 5 a 6                      | 30,7                | 11,5                        | 26,3                    |
| 6+                         | 19,4                | 6,6                         | 19,4                    |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                     |                             |                         |
| Propia pagada              | 24,9                | 9,7                         | 20,2                    |
| Propia con hipotecario     | 46,6                | 24,4                        | 38,1                    |
| Arrendada                  | 29,6                | 7,9                         | 26,2                    |
| Otro <sup>1</sup>          | 23,7                | 6,6                         | 20,4                    |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                     |                             |                         |
| Estrato 1                  | 15,3                | 2,9                         | 13,4                    |
| Estrato 2                  | 33,8                | 12,2                        | 26,8                    |
| Estrato 3                  | 55,9                | 27,2                        | 48,6                    |
| <b>Tramo de edad</b>       |                     |                             |                         |
| < 35                       | 34,6                | 9,8                         | 30,6                    |
| 35 a 49                    | 30,8                | 11,0                        | 26,1                    |
| 50 a 64                    | 27,0                | 10,7                        | 22,9                    |
| ≥ 65                       | 23,8                | 10,1                        | 18,5                    |
| <b>Nivel de educación</b>  |                     |                             |                         |
| Básica <sup>2</sup>        | 10,5                | 2,8                         | 8,9                     |
| Media                      | 20,3                | 4,0                         | 17,9                    |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 33,0                | 9,8                         | 28,7                    |
| Universitaria              | 41,2                | 19,4                        | 33,5                    |
| Postgrado                  | 61,3                | 29,5                        | 51,6                    |

Notas:

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

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

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

(4) No considera ahorro en cuenta corriente o vista, ni otros ahorros no mencionados en esta nota.

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

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

Al mirar la composición de los activos financieros en la tabla 4.6, destaca que los activos de renta fija representan un 73% del total de activos financieros, mientras que los activos de renta variable

representan un 27%. Por otra parte, la participación de los activos de renta fija decrece con el ingreso del hogar; la relación opuesta se observa para activos de renta variable. A su vez, los grupos de hogares con mayor participación de los activos de renta fija corresponden a aquellos de la macrozona Norte, con más de 6 integrantes, no propietarios ni arrendatarios, del estrato 1 y con persona de referencia bajo los 35 años o con nivel educacional básico. En el caso de activos de renta variable estos grupos son aquellos en la macrozona Centro, con 1 a 2 integrantes, con vivienda propia pagada, del estrato 3 y con persona de referencia sobre los 65 años o con nivel educacional universitario.

Para cerrar esta sección, la tabla 4.7 muestra el monto mediano para los activos financieros y sus tipos, condicional en los hogares que poseen activos financieros de cada tipo. Los resultados muestran que el monto mediano de activos financieros alcanza \$2.385.067, mientras que el monto mediano de sus componentes es de \$4.067.589 para activos de renta variable y de \$2.000.000 para activos de renta fija.

Al estudiar la relación entre los montos medianos y las características sociodemográficas se observa que, tanto para renta variable como para renta fija, el monto mediano crece con el nivel de ingreso y la edad de la persona de referencia. Lo mismo sucede con el monto de renta fija y la educación de la persona de referencia, mientras que en el caso de renta variable el monto sube hasta CFT o IP, decrece en universitario y vuelve a subir para postgrado. Respecto al tamaño del hogar, el monto de renta fija disminuye, mientras que el monto de renta variable muestra una forma de U con un mínimo en hogares de 5 a 6 integrantes.

Por último, los mayores montos en activos financieros, tanto de renta variable como de renta fija, se dan en hogares de la RM, de 1 a 2 integrantes, con vivienda propia y crédito hipotecario, del estrato 3, y con persona de referencia mayor a 65 años o con nivel educacional de postgrado.

Tabla 4.6. Composición de activos financieros por características sociodemográficas  
(Porcentaje del total de activos financieros) \*

|                            | Activos financieros | Renta variable <sup>4</sup> | Renta fija <sup>5</sup> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 100,0               | 26,6                        | 73,4                    |
|                            | (0,0)               | (1,5)                       | (1,5)                   |
| <b>Macrozona</b>           |                     |                             |                         |
| Norte                      | 100,0               | 41,3                        | 58,7                    |
| Centro                     | 100,0               | 65,9                        | 34,1                    |
| RM                         | 100,0               | 59,2                        | 40,8                    |
| Sur                        | 100,0               | 61,9                        | 38,1                    |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                     |                             |                         |
| 1 a 2                      | 100,0               | 63,9                        | 36,1                    |
| 3 a 4                      | 100,0               | 56,2                        | 43,8                    |
| 5 a 6                      | 100,0               | 63,2                        | 36,8                    |
| 6+                         | 100,0               | 14,6                        | 85,4                    |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                     |                             |                         |
| Propia pagada              | 100,0               | 64,5                        | 35,5                    |
| Propia con hipotecario     | 100,0               | 59,3                        | 40,7                    |
| Arrendada                  | 100,0               | 53,0                        | 47,0                    |
| Otro <sup>1</sup>          | 100,0               | 51,3                        | 48,7                    |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                     |                             |                         |
| Estrato 1                  | 100,0               | 35,5                        | 64,5                    |
| Estrato 2                  | 100,0               | 51,3                        | 48,7                    |
| Estrato 3                  | 100,0               | 64,9                        | 35,1                    |
| <b>Tramo de edad</b>       |                     |                             |                         |
| < 35                       | 100,0               | 24,6                        | 75,4                    |
| 35 a 49                    | 100,0               | 56,9                        | 43,1                    |
| 50 a 64                    | 100,0               | 55,2                        | 44,8                    |
| ≥ 65                       | 100,0               | 72,1                        | 27,9                    |
| <b>Nivel de educación</b>  |                     |                             |                         |
| Básica <sup>2</sup>        | 100,0               | 24,0                        | 76,0                    |
| Media                      | 100,0               | 27,8                        | 72,2                    |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 100,0               | 62,1                        | 37,9                    |
| Universitaria              | 100,0               | 66,9                        | 33,1                    |
| Postgrado                  | 100,0               | 55,9                        | 44,1                    |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos en activos financieros.

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

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

(3) CFT/IP corresponde a las instituciones de educación superior, centros de formación técnica e institutos profesionales.

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

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

Tabla 4.7. Valores de los activos financieros por características sociodemográficas  
(Monto mediano en CLP) \*

|                            | Activos financieros | Renta variable <sup>4</sup> | Renta fija <sup>5</sup> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 2.385.067           | 4.067.589                   | 2.000.000               |
|                            | (411.555)           | (828.037)                   | (155.951)               |
| <b>Macrozona</b>           |                     |                             |                         |
| Norte                      | 1.956.171           | 2.233.333                   | 1.508.667               |
| Centro                     | 2.454.919           | 4.479.763                   | 1.938.333               |
| RM                         | 3.030.937           | 5.534.475                   | 2.570.000               |
| Sur                        | 1.856.533           | 2.000.000                   | 1.336.867               |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                     |                             |                         |
| 1 a 2                      | 3.054.090           | 5.880.000                   | 2.112.167               |
| 3 a 4                      | 2.051.367           | 3.181.667                   | 2.000.000               |
| 5 a 6                      | 1.661.732           | 2.062.618                   | 1.564.000               |
| 6+                         | 1.042.667           | 3.000.000                   | 913.000                 |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                     |                             |                         |
| Propia pagada              | 3.960.333           | 7.260.968                   | 3.038.333               |
| Propia con hipotecario     | 5.151.640           | 7.351.916                   | 3.873.400               |
| Arrendada                  | 1.928.334           | 1.583.333                   | 1.583.334               |
| Otro <sup>1</sup>          | 898.565             | 1.962.796                   | 636.667                 |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                     |                             |                         |
| Estrato 1                  | 1.093.834           | 1.504.790                   | 1.016.501               |
| Estrato 2                  | 1.985.000           | 2.000.000                   | 1.300.604               |
| Estrato 3                  | 8.966.618           | 12.087.232                  | 5.550.593               |
| <b>Tramo de edad</b>       |                     |                             |                         |
| < 35                       | 1.000.000           | 1.000.000                   | 960.000                 |
| 35 a 49                    | 2.554.167           | 3.500.000                   | 2.012.000               |
| 50 a 64                    | 3.631.995           | 5.188.344                   | 3.191.001               |
| ≥ 65                       | 6.415.828           | 24.197.646                  | 4.310.000               |
| <b>Nivel de educación</b>  |                     |                             |                         |
| Básica <sup>2</sup>        | 1.410.667           | 1.115.000                   | 850.000                 |
| Media                      | 1.148.267           | 2.000.000                   | 1.060.400               |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 2.000.000           | 6.006.667                   | 1.946.667               |
| Universitaria              | 4.301.927           | 4.128.345                   | 3.088.000               |
| Postgrado                  | 10.368.526          | 18.260.000                  | 7.935.667               |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que reportan valores positivos para cada tipo de activo.

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

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

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

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

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

#### 4.4. Ahorro

A continuación, se presentan la proporción de hogares que realizó algún ahorro en los 12 meses previos a su entrevista, el monto de dicho ahorro, así como también los motivos por los que ahorraron.

La tabla 4.8 muestra que la proporción de hogares que ahorraron durante el año previo a ser entrevistados en la EFH alcanza un 34%. Esta proporción muestra una forma de U invertida con el tamaño del hogar, alcanzando un máximo de 35% en hogares de entre 3 a 4 integrantes. Además, esta proporción es creciente en el ingreso del hogar y en la educación de la persona de referencia, mientras que decrece con la edad de esta. A nivel geográfico, el mayor porcentaje de hogares que ahorran se da en la RM, mientras que, por régimen de vivienda, este porcentaje es mayor en hogares con crédito hipotecario.

Otro elemento para destacar en la tabla 4.8 es que el monto mediano de ahorro llega a \$982.000. Este monto es creciente en el ingreso del hogar, muestra una forma de U con la educación de la persona de referencia con un mínimo de \$500.000 para educación media. Por otro lado, se aprecia una relación con forma de U invertida respecto a la edad de la persona de referencia, consistente con la teoría del ciclo de vida, según la cual los individuos ahorran en mayor medida durante el período de vida laboralmente activa con el objeto de mantener su nivel de consumo estable en el tiempo.

Los grupos demográficos con mayor monto ahorrado en los 12 meses previos a la entrevista corresponden a hogares en la RM y zona Norte, de 1 a 2 integrantes, con crédito hipotecario, del estrato 3, con persona de referencia entre los 35 a 64 años o con nivel educacional de postgrado.

Finalmente, en relación con los motivos por los que los hogares ahorraron, los resultados de la tabla 4.9 muestran que los tres principales motivos son hacer frente a gastos inesperados (56%), comprar una propiedad (14%) y financiar vacaciones o viajes (10%). Adicionalmente, al vincular los motivos con las características sociodemográficas, surgen dos elementos a destacar. Por un lado, el porcentaje de hogares que ahorra para hacer frente a gastos inesperados muestra una relación de U invertida con el ingreso del hogar y el nivel de educación de la persona de referencia del hogar. Por otro lado, la fracción de hogares que ahorra para comprar una propiedad crece con el ingreso del hogar y decrece con la edad de la persona de referencia, mientras que muestra una relación de U invertida con el nivel educacional de la persona de referencia, alcanzando un máximo en el tramo de educación universitaria.

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

|                            | Realiza ahorro | Monto      |
|----------------------------|----------------|------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 33,8           | 982.000    |
|                            | (1,0)          | (99.151.6) |
| <b>Macrozona</b>           |                |            |
| Norte                      | 35,3           | 995.333    |
| Centro                     | 29,1           | 794.667    |
| RM                         | 37,5           | 996.667    |
| Sur                        | 29,5           | 933.333    |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                |            |
| 1 a 2                      | 34,0           | 1.000.000  |
| 3 a 4                      | 35,0           | 754.733    |
| 5 a 6                      | 29,5           | 943.333    |
| 6+                         | 23,7           | 500.000    |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                |            |
| Propia pagada              | 32,1           | 861.200    |
| Propia con hipotecario     | 44,3           | 1.143.334  |
| Arrendada                  | 35,1           | 994.000    |
| Otro <sup>1</sup>          | 27,2           | 503.334    |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                |            |
| Estrato 1                  | 18,8           | 500.000    |
| Estrato 2                  | 44,7           | 746.667    |
| Estrato 3                  | 55,0           | 2.000.000  |
| <b>Tramo de edad</b>       |                |            |
| < 35                       | 44,1           | 783.333    |
| 35 a 49                    | 39,0           | 1.000.000  |
| 50 a 64                    | 28,6           | 1.000.000  |
| ≥ 65                       | 23,9           | 696.667    |
| <b>Nivel de educación</b>  |                |            |
| Básica <sup>2</sup>        | 14,6           | 521.667    |
| Media                      | 27,6           | 500.000    |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 32,1           | 573.333    |
| Universitaria              | 47,6           | 1.000.000  |
| Postgrado                  | 58,6           | 2.000.000  |

Notas:

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

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

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

Tabla 4.9. Motivaciones para ahorrar en los últimos 12 meses

(Porcentaje de hogares) \*

|                            | Hacer frente a gastos inesperados | Compra de una propiedad | Financiar actividad empresarial | Invertir en activos financieros | Pagar deudas | Vacaciones o viajes | Educación de los hijos | Para la vejez | Otro <sup>4</sup> | NS/NR        |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------|------------------------|---------------|-------------------|--------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 56,2<br>(1,6)                     | 13,7<br>(1,2)           | 1,0<br>(0,3)                    | 1,0<br>(0,3)                    | 1,3<br>(0,3) | 9,7<br>(0,9)        | 3,1<br>(0,4)           | 4,8<br>(0,6)  | 8,5<br>(1,2)      | 0,6<br>(0,2) |
| <b>Macrozona</b>           |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| Norte                      | 56,0                              | 13,5                    | 0,4                             | 1,7                             | 1,0          | 12,3                | 2,3                    | 2,5           | 10,2              | 0,0          |
| Centro                     | 55,6                              | 9,3                     | 1,7                             | 0,2                             | 1,3          | 11,8                | 4,6                    | 6,9           | 7,6               | 0,9          |
| RM                         | 55,5                              | 16,4                    | 0,9                             | 1,3                             | 1,5          | 8,5                 | 2,6                    | 4,2           | 8,3               | 0,7          |
| Sur                        | 61,8                              | 10,7                    | 0,6                             | 0,2                             | 0,6          | 7,7                 | 3,2                    | 5,1           | 9,9               | 0,2          |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| 1 a 2                      | 56,7                              | 12,5                    | 1,8                             | 1,1                             | 1,4          | 10,2                | 2,2                    | 4,6           | 8,9               | 0,7          |
| 3 a 4                      | 54,2                              | 15,5                    | 0,2                             | 0,8                             | 1,0          | 10,1                | 4,0                    | 5,1           | 8,3               | 0,7          |
| 5 a 6                      | 63,6                              | 10,4                    | 0,0                             | 1,1                             | 0,8          | 5,7                 | 5,4                    | 5,0           | 7,9               | 0,0          |
| 6+                         | 48,6                              | 33,1                    | 0,0                             | 0,0                             | 12,6         | 1,7                 | 0,0                    | 0,0           | 4,1               | 0,0          |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| Propia pagada              | 61,2                              | 5,2                     | 1,3                             | 0,8                             | 1,0          | 10,3                | 2,7                    | 7,0           | 9,9               | 0,7          |
| Propia con hipotecario     | 56,7                              | 11,2                    | 0,4                             | 1,2                             | 2,2          | 12,7                | 4,7                    | 5,2           | 4,5               | 1,2          |
| Arrendada                  | 47,4                              | 25,1                    | 0,9                             | 1,4                             | 1,0          | 8,3                 | 2,8                    | 3,0           | 9,7               | 0,4          |
| Otro <sup>1</sup>          | 63,4                              | 12,5                    | 1,5                             | 0,0                             | 2,0          | 7,9                 | 3,0                    | 2,7           | 6,6               | 0,5          |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| Estrato 1                  | 52,3                              | 12,3                    | 1,1                             | 0,4                             | 1,5          | 13,6                | 1,7                    | 4,4           | 12,0              | 0,7          |
| Estrato 2                  | 65,5                              | 13,0                    | 0,1                             | 1,0                             | 1,2          | 6,8                 | 3,1                    | 1,6           | 7,4               | 0,3          |
| Estrato 3                  | 48,2                              | 15,7                    | 2,1                             | 1,3                             | 1,2          | 10,0                | 4,3                    | 9,0           | 7,0               | 1,1          |
| <b>Tramo de edad</b>       |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| < 35                       | 46,5                              | 26,6                    | 0,4                             | 1,4                             | 1,6          | 12,3                | 2,0                    | 0,7           | 7,9               | 0,5          |
| 35 a 49                    | 58,2                              | 12,5                    | 1,0                             | 1,2                             | 1,3          | 9,1                 | 3,9                    | 2,7           | 9,0               | 1,0          |
| 50 a 64                    | 62,5                              | 8,8                     | 1,0                             | 0,7                             | 1,8          | 8,4                 | 3,4                    | 7,7           | 5,2               | 0,5          |
| ≥ 65                       | 56,6                              | 3,7                     | 2,2                             | 0,0                             | 0,1          | 9,2                 | 2,2                    | 12,2          | 13,6              | 0,2          |
| <b>Nivel de educación</b>  |                                   |                         |                                 |                                 |              |                     |                        |               |                   |              |
| Básica <sup>2</sup>        | 55,0                              | 8,7                     | 1,1                             | 0,0                             | 1,7          | 8,3                 | 2,0                    | 2,5           | 20,7              | 0,0          |
| Media                      | 63,6                              | 11,1                    | 0,5                             | 0,2                             | 0,9          | 10,0                | 2,1                    | 3,6           | 6,7               | 1,2          |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 62,5                              | 13,0                    | 0,4                             | 0,9                             | 2,0          | 6,7                 | 6,0                    | 3,9           | 4,5               | 0,2          |
| Universitaria              | 51,6                              | 17,0                    | 1,0                             | 1,2                             | 1,0          | 10,6                | 2,3                    | 5,4           | 9,3               | 0,6          |
| Postgrado                  | 45,5                              | 12,1                    | 3,6                             | 2,9                             | 2,4          | 10,2                | 6,2                    | 8,3           | 8,4               | 0,3          |

Notas:

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

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

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

(4) Incluye herencias, remodelaciones, tratamiento médico, compra de vehículos, etc.

## 5. Riqueza

El objetivo de esta sección es, por un lado, describir la distribución de la riqueza en Chile y cómo ésta varía según las características sociodemográficas de acuerdo con la EFH 2024.

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

### 5.1. Distribución de riqueza neta

La tabla 5.1 caracteriza la distribución de riqueza en la EFH 2024. Los datos muestran que la riqueza neta mediana asciende a \$31,053,072, mientras que la riqueza promedio alcanza los \$87,936,880.

Otro elemento para destacar es que la riqueza neta mediana guarda una relación positiva con el ingreso del hogar y con la edad de la persona de referencia del hogar. Por otro lado, la riqueza mediana muestra una forma de U invertida con el tamaño del hogar, alcanzado un máximo en los hogares con 5 a 6 integrantes de \$44.292.992. Respecto a la educación de la persona de referencia, la riqueza neta mediana alcanza su mínimo para el nivel de educación CFT o IP y luego sube hasta llegar a su máximo de \$98.240.169 para el nivel educacional de postgrado. Por último, se aprecia que condicional al régimen de tenencia de vivienda, la mayor riqueza mediana se da en hogares con vivienda propia y crédito hipotecario con un valor de \$81.514.974, seguidos por aquellos hogares propietarios que ya pagaron su vivienda con una riqueza mediana de \$76.701.951. Desde el punto de vista geográfico, la macrozona Sur es la que registra el mayor monto mediano de riqueza neta con \$41.883:960.

---

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

Tabla 5.1. Riqueza neta por características sociodemográficas  
(Monto en CLP)

|                            | Promedio    | Mediana     | Percentil 75 <sup>4</sup> | Rango intercuartil <sup>5</sup> |
|----------------------------|-------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 87.936.880  | 31.053.072  | 90.362.960                | 90.146.768                      |
|                            | (3.371.080) | (2.834.310) | (3.097.383)               | (3.040.486)                     |
| <b>Macrozona</b>           |             |             |                           |                                 |
| Norte                      | 68.850.692  | 31.175.828  | 89.116.048                | 88.089.466                      |
| Centro                     | 74.599.888  | 33.649.869  | 79.932.869                | 79.351.185                      |
| RM                         | 101.786.552 | 22.397.518  | 98.299.714                | 98.299.471                      |
| Sur                        | 84.317.124  | 41.883.960  | 96.544.866                | 93.656.604                      |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |             |             |                           |                                 |
| 1 a 2                      | 88.576.363  | 23.372.142  | 93.026.448                | 92.990.121                      |
| 3 a 4                      | 83.505.687  | 36.853.097  | 88.237.190                | 87.799.673                      |
| 5 a 6                      | 102.896.237 | 44.292.992  | 90.496.546                | 88.475.611                      |
| 6+                         | 88.808.886  | 30.618.131  | 76.110.404                | 75.141.599                      |
| <b>Régimen de vivienda</b> |             |             |                           |                                 |
| Propia pagada              | 139.399.790 | 76.701.951  | 132.487.197               | 87.792.477                      |
| Propia con hipotecario     | 169.061.887 | 81.514.974  | 178.899.540               | 137.981.537                     |
| Arrendada                  | 28.898.122  | 421.885     | 8.258.637                 | 8.258.637                       |
| Otro <sup>1</sup>          | 14.571.131  | 57.216      | 4.137.637                 | 4.137.637                       |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |             |             |                           |                                 |
| Estrato 1                  | 39.806.356  | 5.089.551   | 59.588.189                | 59.588.189                      |
| Estrato 2                  | 73.217.421  | 39.375.068  | 90.232.524                | 87.239.208                      |
| Estrato 3                  | 230.406.276 | 112.493.613 | 285.934.909               | 263.230.650                     |
| <b>Tramo de edad</b>       |             |             |                           |                                 |
| < 35                       | 21.029.153  | 2.235.836   | 22.217.810                | 22.217.810                      |
| 35 a 49                    | 77.217.905  | 17.377.336  | 79.596.119                | 79.596.119                      |
| 50 a 64                    | 107.344.865 | 47.885.753  | 103.557.374               | 102.550.739                     |
| ≥ 65                       | 136.955.576 | 69.463.714  | 136.410.071               | 115.635.841                     |
| <b>Nivel de educación</b>  |             |             |                           |                                 |
| Básica <sup>2</sup>        | 53.064.033  | 39.804.688  | 79.138.328                | 76.871.113                      |
| Media                      | 50.684.433  | 23.725.716  | 71.838.124                | 71.714.456                      |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 67.436.533  | 13.985.898  | 83.784.404                | 83.784.404                      |
| Universitaria              | 134.782.648 | 29.917.149  | 140.535.690               | 140.410.896                     |
| Postgrado                  | 227.388.184 | 98.240.169  | 278.724.602               | 267.674.357                     |

Notas:

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

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

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

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

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

## 6. Medios de pago

En esta sección se examinan los resultados de la EFH 2024 referidos a medios de pago. En primer lugar, se analiza el acceso a los distintos medios de pago (tenencia), distinguiendo entre cuenta corriente, cuenta vista (tarjeta de débito), tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria. En segundo lugar, se estudia el uso de un conjunto más amplio de medios de pago descritos por: efectivo, tarjeta de débito, tarjeta de crédito bancaria, tarjeta de crédito no bancaria, prepago (vales de mercaderías, cheques restaurant, etc.), cheque, PAC, PAT, transferencias por internet o teléfono, tarjetas de prepago, pagos por aplicaciones.

### 6.1. Acceso a instrumentos de pago

La tabla 6.1 muestra la tenencia de cuentas corrientes o vista y tarjetas de crédito bancarias y no bancarias en la EFH 2024. El acceso a estos instrumentos refleja, en cierta medida, el grado de inclusión financiera de los hogares. De la tabla se aprecia que el 96% de las familias posee alguno de estos instrumentos, lo que indica que casi la totalidad de los hogares chilenos tiene acceso a algún instrumento que les permite realizar transacciones en el sistema financiero. Dentro de estos instrumentos, el más frecuente es la cuenta vista con una tenencia de 89%, seguida por tenencia de cuenta corriente, tarjeta de crédito no bancaria y tarjeta de crédito bancaria, con tenencias de 49%, 39% y 36% respectivamente.

Al estudiar las tenencias de dichos medios de pago por características sociodemográficas, se resalta, en primer lugar, que las tenencias de cuenta corriente y de tarjeta de crédito bancaria y no bancaria son crecientes en el ingreso. Ello es un resultado esperado, ya que los hogares de mayores ingresos tienen mayor facilidad para acceder a medios de pago que llevan asociados un producto de crédito rotativo<sup>14</sup>, en la medida en que existen requisitos de ingreso mensual mínimo.

En segundo lugar, al vincular las tenencias de medios de pago con la edad de la persona de referencia, se observa, por un lado, que la tenencia de tarjeta de crédito bancaria es decreciente, mientras que la tenencia de tarjetas no bancarias presenta una forma de una U invertida, registrando el valor máximo de 44% en el tramo de 50 a 64 años. En el caso de la tenencia de cuenta corriente, se aprecia que esta es decreciente con la edad de la persona de referencia.

Finalmente, examinando la relación entre tenencia de medios de pago y nivel de educación, es posible identificar dos subgrupos, con patrones diferenciados. Por un lado, la tenencia de cuenta vista presenta la forma de una U invertida, alcanzando un máximo en los segmentos de educación Media y CFT/ITP con 94%. Por otro lado, las tenencias de cuenta corriente y tarjeta de crédito bancaria son crecientes en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar.

---

<sup>14</sup> Las tarjetas de crédito, como su nombre indica, llevan un cupo de endeudamiento preconcebido, en tanto que las cuentas corrientes llevan aparejada una línea de crédito.

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

|                            | Total medios de pago | Cuenta corriente | Cuenta vista  | Tarjetas no bancarias <sup>4</sup> | Tarjetas bancarias |
|----------------------------|----------------------|------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 95,9<br>(0,5)        | 48,6<br>(1,0)    | 89,4<br>(0,7) | 39,3<br>(1,0)                      | 36,0<br>(0,9)      |
| <b>Macrozona</b>           |                      |                  |               |                                    |                    |
| Norte                      | 97,5                 | 48,6             | 93,7          | 46,6                               | 34,6               |
| Centro                     | 96,9                 | 44,5             | 92,8          | 43,6                               | 26,9               |
| RM                         | 95,6                 | 53,1             | 86,6          | 35,2                               | 42,7               |
| Sur                        | 93,3                 | 40,7             | 88,2          | 38,0                               | 33,1               |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |                      |                  |               |                                    |                    |
| 1 a 2                      | 93,6                 | 47,3             | 84,5          | 32,6                               | 34,4               |
| 3 a 4                      | 98,5                 | 51,0             | 94,8          | 46,9                               | 38,2               |
| 5 a 6                      | 98,1                 | 48,0             | 93,1          | 44,8                               | 37,5               |
| 6+                         | 100,0                | 34,2             | 100,0         | 49,0                               | 25,2               |
| <b>Régimen de vivienda</b> |                      |                  |               |                                    |                    |
| Propia pagada              | 95,3                 | 39,5             | 89,8          | 40,3                               | 26,9               |
| Propia con hipotecario     | 99,9                 | 78,4             | 85,8          | 55,5                               | 63,2               |
| Arrendada                  | 95,3                 | 54,9             | 89,3          | 35,4                               | 40,7               |
| Otro <sup>1</sup>          | 95,6                 | 34,9             | 91,5          | 31,9                               | 27,5               |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |                      |                  |               |                                    |                    |
| Estrato 1                  | 92,6                 | 25,2             | 90,1          | 29,0                               | 15,0               |
| Estrato 2                  | 99,0                 | 59,6             | 93,6          | 44,3                               | 43,0               |
| Estrato 3                  | 99,9                 | 90,5             | 81,2          | 57,6                               | 77,9               |
| <b>Tramo de edad</b>       |                      |                  |               |                                    |                    |
| < 35                       | 96,6                 | 60,7             | 90,6          | 38,0                               | 42,6               |
| 35 a 49                    | 97,8                 | 58,2             | 90,5          | 39,4                               | 41,9               |
| 50 a 64                    | 97,0                 | 42,3             | 91,4          | 43,6                               | 33,1               |
| ≥ 65                       | 91,0                 | 31,5             | 84,0          | 34,6                               | 24,9               |
| <b>Nivel de educación</b>  |                      |                  |               |                                    |                    |
| Básica <sup>2</sup>        | 88,1                 | 15,4             | 87,5          | 26,8                               | 7,4                |
| Media                      | 96,4                 | 33,2             | 93,6          | 37,4                               | 22,2               |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 97,9                 | 52,4             | 93,8          | 46,1                               | 46,0               |
| Universitaria              | 97,8                 | 74,8             | 86,3          | 42,9                               | 54,9               |
| Postgrado                  | 99,7                 | 91,2             | 74,1          | 51,4                               | 80,0               |

Notas:

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

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

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

(4) Incluyen tarjetas de casas comerciales u otras instituciones no bancarias como supermercados, farmacias u otros tipos de venta minorista.

## 6.2. Uso de medios de pagos

A continuación, se realiza un análisis sobre el uso de los medios de pago en la EFH 2024. La tabla 6.2 muestra que los medios de pago más utilizados son el efectivo y la tarjeta de débito, con un 90% de los hogares indicando el uso de cada uno de ellos. Les siguen en importancia, las transferencias por internet o teléfono (68%), las tarjetas de crédito bancarias (29%), la tarjeta de crédito no bancaria (26%) y los pagos por aplicaciones (24%).<sup>15</sup>

Al analizar la relación entre el uso de los medios de pago y las variables sociodemográficas se observa que el uso de todos los medios de pago (con excepción del efectivo y prepago) es creciente en el ingreso. Este resultado confirma que los hogares de mayores ingresos acceden a un mayor número de medios de pago y hacen un uso más diverso de los mismos.

Finalmente, examinando la relación entre uso de medios de pago y nivel de educación, se observa que el uso de la tarjeta de crédito bancaria, no bancaria, el cheque, PAC, PAT, y el pago por aplicaciones son crecientes en el nivel de educación de la persona de referencia del hogar.

---

<sup>15</sup> Más precisamente, en la EFH se pregunta si la persona entrevistada o algún miembro del hogar utiliza alguno(s) de los medios de pago previamente listados.

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

|                            | Efectivo      | Tarjetas de débito | Tarjetas bancarias | Tarjetas no bancarias <sup>4</sup> | Prepago <sup>5</sup> | Cheques      | PAC <sup>6</sup> | PAT <sup>7</sup> | Transferencia por internet o teléfono <sup>8</sup> | Tarjetas de prepago <sup>9</sup> | Pagos por aplicaciones <sup>10</sup> |
|----------------------------|---------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|--------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 90,3<br>(0,5) | 89,6<br>(0,7)      | 28,5<br>(0,8)      | 26,1<br>(0,9)                      | 8,8<br>(0,6)         | 5,9<br>(0,6) | 22,4<br>(0,7)    | 11,0<br>(0,5)    | 67,6<br>(1,1)                                      | 14,9<br>(0,7)                    | 24,3<br>(0,9)                        |
| <b>Macrozona</b>           |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| Norte                      | 92,6          | 93,3               | 26,6               | 31,2                               | 7,8                  | 3,4          | 20,6             | 12,3             | 73,5                                               | 17,4                             | 27,1                                 |
| Centro                     | 93,8          | 91,2               | 21,3               | 31,2                               | 7,7                  | 4,6          | 21,9             | 9,8              | 67,3                                               | 14,9                             | 24,7                                 |
| RM                         | 88,3          | 88,5               | 33,5               | 21,8                               | 10,1                 | 6,9          | 22,8             | 11,4             | 66,7                                               | 14,1                             | 24,0                                 |
| Sur                        | 87,6          | 86,9               | 28,2               | 25,9                               | 8,0                  | 7,4          | 24,0             | 11,0             | 66,8                                               | 15,3                             | 22,2                                 |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| 1 a 2                      | 88,7          | 84,9               | 26,8               | 20,3                               | 7,9                  | 6,0          | 20,8             | 9,7              | 60,6                                               | 12,9                             | 19,0                                 |
| 3 a 4                      | 92,0          | 94,6               | 30,7               | 32,7                               | 8,6                  | 6,0          | 23,7             | 11,6             | 75,6                                               | 15,4                             | 28,5                                 |
| 5 a 6                      | 92,5          | 95,9               | 31,1               | 32,0                               | 15,2                 | 4,9          | 26,5             | 15,7             | 73,2                                               | 24,7                             | 36,7                                 |
| 6+                         | 91,5          | 92,4               | 16,4               | 23,3                               | 10,9                 | 6,4          | 19,4             | 10,2             | 76,2                                               | 14,7                             | 31,2                                 |
| <b>Régimen de vivienda</b> |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| Propia pagada              | 91,1          | 86,3               | 20,0               | 26,3                               | 6,2                  | 6,2          | 18,8             | 8,7              | 59,7                                               | 8,4                              | 16,3                                 |
| Propia con hipotecario     | 82,7          | 95,1               | 53,3               | 37,7                               | 14,6                 | 11,2         | 45,1             | 25,0             | 88,4                                               | 20,4                             | 44,0                                 |
| Arrendada                  | 90,2          | 91,6               | 33,8               | 25,0                               | 11,0                 | 5,0          | 21,9             | 9,7              | 74,6                                               | 20,8                             | 27,8                                 |
| Otro <sup>1</sup>          | 94,8          | 89,6               | 19,1               | 18,7                               | 6,5                  | 2,7          | 14,3             | 7,9              | 57,0                                               | 14,7                             | 21,5                                 |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| Estrato 1                  | 93,7          | 83,9               | 10,3               | 18,6                               | 5,1                  | 1,3          | 8,3              | 3,1              | 53,1                                               | 9,3                              | 13,0                                 |
| Estrato 2                  | 88,1          | 95,2               | 31,8               | 29,6                               | 12,6                 | 5,7          | 25,9             | 9,4              | 77,1                                               | 19,3                             | 29,2                                 |
| Estrato 3                  | 85,2          | 95,8               | 68,9               | 39,7                               | 12,5                 | 17,8         | 52,4             | 33,3             | 89,7                                               | 22,3                             | 45,6                                 |
| <b>Tramo de edad</b>       |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| < 35                       | 89,3          | 93,0               | 34,8               | 24,6                               | 12,4                 | 1,6          | 19,6             | 8,7              | 82,4                                               | 28,5                             | 39,9                                 |
| 35 a 49                    | 90,4          | 94,0               | 33,5               | 27,6                               | 12,1                 | 7,0          | 28,0             | 13,1             | 76,8                                               | 18,2                             | 27,6                                 |
| 50 a 64                    | 90,4          | 91,7               | 26,3               | 27,3                               | 7,1                  | 6,4          | 21,4             | 11,3             | 65,8                                               | 10,3                             | 21,5                                 |
| ≥ 65                       | 91,1          | 77,3               | 18,0               | 23,6                               | 3,0                  | 7,2          | 17,5             | 9,2              | 43,0                                               | 3,9                              | 9,7                                  |
| <b>Nivel de educación</b>  |               |                    |                    |                                    |                      |              |                  |                  |                                                    |                                  |                                      |
| Básica <sup>2</sup>        | 94,8          | 73,7               | 3,8                | 19,3                               | 3,7                  | 0,5          | 5,0              | 1,3              | 33,8                                               | 3,5                              | 6,1                                  |
| Media                      | 91,1          | 90,0               | 15,1               | 24,1                               | 7,0                  | 1,9          | 12,5             | 5,5              | 63,2                                               | 10,2                             | 17,2                                 |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 91,1          | 95,7               | 34,7               | 29,5                               | 12,6                 | 5,6          | 23,3             | 11,2             | 81,0                                               | 19,9                             | 29,8                                 |
| Universitaria              | 87,5          | 93,8               | 46,7               | 29,5                               | 11,9                 | 11,0         | 35,8             | 19,1             | 81,9                                               | 22,9                             | 36,2                                 |
| Postgrado                  | 86,2          | 94,1               | 71,7               | 32,2                               | 9,9                  | 19,8         | 61,3             | 29,8             | 81,1                                               | 21,9                             | 44,8                                 |

Notas:

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

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

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

(4) Incluyen tarjetas de casas comerciales u otras instituciones no bancarias como supermercados, farmacias u otros tipos de venta minorista.

(5) Incluye vales de mercadería, cheques restaurant, *giftcards* y tarjetas telefónicas.

(6) PAC corresponde a pago automático de cuentas con cargo a la cuenta corriente o cuenta vista.

(7) PAT corresponde a pago automático en tarjetas de crédito

(8) Corresponden a transferencias de fondos realizadas por estas vías.

(9) Incluye tarjetas físicas o virtuales como mach, tenpo, superdigital, dale coopeuch, tapp, etc.

(10) Incluye el pago por aplicaciones como mercadopago, cencopay y otras.

## 7. Nuevas preguntas EFH 2024

La EFH 2024 incorpora nuevas preguntas relacionadas con el gasto de los hogares, expectativas y percepciones, decisiones financieras y roles de género y alfabetización financiera para complementar y expandir el análisis de la situación financiera de los hogares chilenos.<sup>16</sup> En esta sección se muestran los resultados para un subconjunto de estas preguntas.

### 7.1. Gastos de los hogares

En este apartado se describen los principales resultados sobre el gasto de los hogares. Las preguntas relacionadas a este ítem se enfocan en algunos de los componentes más relevantes que se indagan en la Encuesta de Presupuesto Familiar (EPF), por lo que la EFH no presenta un detalle exhaustivo del gasto total de las familias.<sup>17</sup>

La tabla 7.1 muestra que el hogar mediano tiene un gasto mensual de \$749.224. A nivel geográfico, se observa que el gasto es levemente mayor en las macrozonas RM, Norte y Sur. Por otro lado, se destaca que el gasto muestra una relación positiva con el ingreso del hogar y el nivel educacional de la persona de referencia. En el caso del tamaño del hogar, se observa un nivel similar de gasto en hogares de más de 2 integrantes. Finalmente, se observa que los hogares que arriendan su vivienda muestran un mayor gasto mensual. Este resultado se debe, principalmente, a que este tipo de hogares debe hacer un gasto mensual en el arriendo de la vivienda donde habitan. En esta categoría, el grupo de hogares con la vivienda pagada y aquellos no propietarios ni arrendatarios muestran un nivel de gasto que se ubica entre los 500 y 600 mil pesos.

La tabla 7.1 también muestra la descomposición del gasto utilizando las categorías descritas en cada columna. A nivel general se observa que, dentro de los gastos recolectados por la EFH, el componente más importante es Alimentos, división que representa un 38% del gasto total, seguida por las divisiones de Servicios y Arriendo que representan un 26% y un 13%, respectivamente.

Por características sociodemográficas, se observa que la participación de los Alimentos y los Servicios Básicos decrecen con el ingreso del hogar y suben con la edad de la persona de referencia. Respecto al tamaño del hogar se observa que el ítem Alimentos muestra una forma de U invertida, mientras que el ítem de Servicios Básicos muestra una forma de U. A nivel de macrozonas, la

<sup>16</sup> Para mayor detalle sobre estas nuevas preguntas véase “Documento Metodológico EFH 2024”.

<sup>17</sup> Para mayor detalle sobre las preguntas y su objetivo véase “Documento Metodológico EFH 2024”.

participación de Alimentos es mayor en la zona Norte, mientras que la participación de Servicios Básicos es mayor en la macrozona Sur. Al analizar a través del régimen de vivienda, se observa que la participación de Alimentos es mayor para los hogares propietarios sin deuda y para aquellos que no son propietarios ni arrendatarios.

Al analizar el componente de Transporte, se aprecia que este aumenta con el ingreso del hogar y muestra una relación de U invertida con el tamaño del hogar y la edad de persona de referencia. Por otro lado, se observa que el componente de Salud crece con el ingreso y la edad de la persona de referencia. Por último, se destaca que el arriendo representa un 39% del gasto para aquellos hogares que arriendan la vivienda donde habitan.

Tabla 7.1. Gasto mensual de los hogares

|                            | Gasto total | Alimentos | Servicios | Transporte | Salud | Bienes | Arriendo |
|----------------------------|-------------|-----------|-----------|------------|-------|--------|----------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 749.224     | 37,7      | 25,8      | 11,0       | 5,8   | 7,0    | 12,8     |
|                            | (11.135.6)  | (0,3)     | (0,3)     | (0,2)      | (0,2) | (0,3)  | (0,5)    |
| <b>Macrozona</b>           |             |           |           |            |       |        |          |
| Norte                      | 765.694     | 39,7      | 19,2      | 9,5        | 7,1   | 11,1   | 13,5     |
| Centro                     | 688.089     | 35,3      | 22,7      | 11,0       | 7,6   | 10,0   | 13,6     |
| RM                         | 797.625     | 31,8      | 21,9      | 12,3       | 7,0   | 8,7    | 18,3     |
| Sur                        | 764.533     | 36,5      | 25,8      | 10,6       | 6,4   | 8,8    | 12,0     |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |             |           |           |            |       |        |          |
| 1 a 2                      | 662.473     | 32,1      | 22,4      | 10,2       | 7,3   | 8,7    | 19,2     |
| 3 a 4                      | 823.578     | 35,4      | 22,1      | 12,4       | 6,8   | 9,6    | 13,6     |
| 5 a 6                      | 863.045     | 37,5      | 21,8      | 13,0       | 7,7   | 8,8    | 11,2     |
| 6+                         | 837.517     | 35,0      | 23,2      | 11,5       | 3,7   | 21,4   | 5,2      |
| <b>Régimen de vivienda</b> |             |           |           |            |       |        |          |
| Propia pagada              | 596.164     | 41,0      | 26,5      | 12,3       | 8,7   | 11,6   | 0,0      |
| Propia con hipotecario     | 880.111     | 37,1      | 22,9      | 16,2       | 7,7   | 16,1   | 0,0      |
| Arrendada                  | 996.715     | 25,6      | 16,7      | 8,6        | 5,2   | 5,0    | 38,9     |
| Otro <sup>1</sup>          | 533.790     | 41,0      | 28,7      | 12,6       | 8,6   | 9,2    | 0,0      |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |             |           |           |            |       |        |          |
| Estrato 1                  | 571.970     | 35,7      | 23,4      | 8,7        | 6,2   | 7,0    | 19,0     |
| Estrato 2                  | 823.700     | 33,9      | 22,1      | 12,4       | 6,7   | 8,8    | 16,0     |
| Estrato 3                  | 1.288.201   | 32,5      | 21,0      | 13,6       | 8,4   | 12,4   | 12,1     |
| <b>Tramo de edad</b>       |             |           |           |            |       |        |          |
| < 35                       | 821.085     | 29,3      | 19,5      | 10,3       | 4,8   | 9,8    | 26,3     |
| 35 a 49                    | 860.223     | 33,7      | 21,3      | 12,4       | 6,0   | 9,0    | 17,7     |
| 50 a 64                    | 712.762     | 35,5      | 23,4      | 12,0       | 7,4   | 10,7   | 11,0     |
| ≥ 65                       | 547.576     | 38,3      | 25,5      | 9,7        | 11,8  | 7,3    | 7,4      |
| <b>Nivel de educación</b>  |             |           |           |            |       |        |          |
| Básica <sup>2</sup>        | 493.567     | 40,7      | 26,6      | 8,5        | 7,9   | 7,0    | 9,2      |
| Media                      | 671.139     | 36,6      | 23,2      | 11,1       | 5,6   | 9,5    | 14,0     |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 769.523     | 32,6      | 22,5      | 12,2       | 7,0   | 9,3    | 16,3     |
| Universitaria              | 960.007     | 31,4      | 20,5      | 12,0       | 8,0   | 9,8    | 18,2     |
| Postgrado                  | 1.304.179   | 31,7      | 20,9      | 12,4       | 7,6   | 9,1    | 18,2     |

(Monto mediano en CLP. Porcentaje del gasto total)

Notas:

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

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

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

(4) Incluye gasto en supermercados y ferias libres.

(5) Incluye gasto en servicios básicos, internet, teléfono y gastos comunes.

(6) Incluye gasto en transporte público, bencina y tag.

(7) Incluye gasto en consultas, exámenes médicos y medicamentos.

(8) Incluye gasto en compra de electrodomésticos, mantenimiento de la vivienda, vestuario y muebles.

7.2. Alfabetización Financiera

La tabla 7.2 presenta los resultados para las preguntas de alfabetización financiera incorporadas en la EFH 2024. Estas preguntas se basan en el *Big Three* desarrollado en 2004 por Lusardi y Mitchell (2011, 2023) y buscan medir el conocimiento sobre algunos conceptos básicos de alfabetización financiera.

La primera columna de la tabla muestra el indicador de alfabetización financiera, el cual corresponde al total de preguntas respondidas de forma correcta por cada entrevistado, con un rango posible entre 0 y 3. Al analizar este indicador se observa que, en promedio, los entrevistados responden 1,7 preguntas de forma correcta. Los grupos de hogares con mayor alfabetización financiera corresponden a hogares con deuda hipotecaria, con personas de referencia con postgrado y pertenecientes al estrato de mayor ingreso. Adicionalmente, se destaca que este indicador crece a medida que sube el ingreso del hogar y el nivel educacional del entrevistado, mientras que decrece con la edad de la persona de referencia.

El resto de las columnas muestran la proporción de entrevistados que responde de forma correcta cada una de las preguntas relacionadas a alfabetización financiera. De la tabla se desprende que un 62% de los entrevistados responde de forma correcta la pregunta sobre interés simple, un 39% hace lo propio con la pregunta sobre interés real y un 64% lo hace con la pregunta sobre diversificación. Al analizar a través de las características sociodemográficas se observan patrones similares a los del indicador agregado en términos de la relación de cada una de las preguntas con el nivel de ingreso del hogar.

Al analizar los grupos que muestran mayor conocimiento en cada una de las preguntas sobre alfabetización financiera, se observa que para la pregunta sobre interés simple estos corresponden a hogares de la macrozona Norte, de entre 3 a 6 miembros, que poseen crédito hipotecario, de estrato 3, con persona de referencia entre 35 y 49 años y con nivel educacional de postgrado. En el caso de la pregunta sobre interés real, la mayor proporción de respuestas correctas se encuentra en hogares de RM, de 1 a 2 o de 5 a 6 integrantes, aquellos con crédito hipotecario, de alto ingreso, con persona de referencia menor a 35 años y con nivel educacional de postgrado. Por último, para la pregunta de diversificación los hogares que muestran mayor conocimiento corresponden a aquellos de la macrozona Norte, de entre 5 a 6 integrantes, que poseen crédito hipotecario, del estrato 3, con persona de referencia entre los 35 y 49 años y con un nivel educacional universitario de esta.

Tabla 7.2. Alfabetización financiera  
(Valor indicador. Porcentaje de hogares con respuesta correcta)

|                            | Indicador    | Interés simple | Interés real  | Diversificación |
|----------------------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 1,6<br>(1,8) | 62,4<br>(1,2)  | 38,5<br>(1,0) | 63,6<br>(1,0)   |
| <b>Macrozona</b>           |              |                |               |                 |
| Norte                      | 1,7          | 66,6           | 28,8          | 70,3            |
| Centro                     | 1,6          | 65,6           | 31,7          | 65,2            |
| RM                         | 1,6          | 59,0           | 45,3          | 60,3            |
| Sur                        | 1,7          | 63,8           | 37,8          | 66,7            |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |              |                |               |                 |
| 1 a 2                      | 1,6          | 58,8           | 39,6          | 62,0            |
| 3 a 4                      | 1,7          | 66,3           | 37,1          | 65,3            |
| 5 a 6                      | 1,7          | 66,5           | 39,3          | 66,3            |
| 6+                         | 1,5          | 61,4           | 32,1          | 60,9            |
| <b>Régimen de vivienda</b> |              |                |               |                 |
| Propia pagada              | 1,6          | 58,7           | 36,1          | 60,7            |
| Propia con hipotecario     | 2,0          | 76,3           | 45,4          | 74,6            |
| Arrendada                  | 1,7          | 61,1           | 40,2          | 64,9            |
| Otro <sup>1</sup>          | 1,6          | 62,6           | 35,6          | 59,5            |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |              |                |               |                 |
| Estrato 1                  | 1,5          | 55,9           | 32,9          | 59,1            |
| Estrato 2                  | 1,7          | 63,7           | 38,9          | 63,0            |
| Estrato 3                  | 2,0          | 76,6           | 52,1          | 76,0            |
| <b>Tramo de edad</b>       |              |                |               |                 |
| < 35                       | 1,7          | 66,5           | 41,8          | 62,7            |
| 35 a 49                    | 1,7          | 67,3           | 40,5          | 65,5            |
| 50 a 64                    | 1,6          | 62,6           | 37,9          | 64,3            |
| ≥ 65                       | 1,5          | 50,8           | 33,5          | 60,7            |
| <b>Nivel de educación</b>  |              |                |               |                 |
| Básica <sup>2</sup>        | 1,2          | 40,4           | 25,2          | 55,7            |
| Media                      | 1,5          | 60,8           | 34,3          | 57,7            |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 1,8          | 69,9           | 39,7          | 67,1            |
| Universitaria              | 1,9          | 69,0           | 47,7          | 72,5            |
| Postgrado                  | 2,0          | 77,3           | 51,5          | 71,4            |

Notas:

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

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

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

### 7.3. Decisiones Financieras y roles de género

La EFH 2024 también incorpora algunas preguntas sobre los roles de género en las decisiones financieras de las familias. Estas preguntas buscan identificar quién o quiénes están a cargo de tomar las decisiones que realizan los hogares sobre sus compras, su endeudamiento y la utilización de sus ahorros.<sup>18</sup> Es importante señalar que las preguntas fueron diseñadas para explorar roles de género en parejas heterosexuales, por lo que su aplicación se limitó a hogares donde el entrevistado tenía una pareja del sexo opuesto que pertenecía al hogar.

La tabla 7.3 muestra los resultados a la pregunta sobre quién de la pareja toma las decisiones de las compras diarias. Los resultados indican este tipo de decisiones son, mayormente, compartidas (48%) o recaen en las mujeres (41%). Cuando se realiza el análisis por las características de los hogares se encuentra que la proporción de hogares en que las mujeres deciden las compras diarias decrece con el ingreso del hogar y muestra una forma de U respecto a la educación de la persona de referencia, con un mínimo en la educación universitaria. Respecto al tamaño del hogar y la edad de la persona de referencia, la relación tiene una forma de U invertida con un máximo en hogares entre 5 a 6 integrantes y en personas de referencia entre 35 y 49 años. Por otro lado, al analizar la fracción que declara que la decisión es de ambos se observa una relación decreciente con el tamaño del hogar y la edad de la persona de referencia; creciente en el ingreso y de U invertida con la educación de la persona de referencia.

Los hogares donde más relevante es el rol de la mujer en las decisiones de compras diarias corresponden a aquellos de la macrozona Norte, de 5 a 6 integrantes, que no son propietarios ni arrendatarios, del estrato 1, de persona de referencia entre 35 y 49 años y de un nivel educacional básico o de postgrado de ésta.

---

<sup>18</sup> Para más detalles sobre estas preguntas véase “Documento Metodológico EFH 2024”.

Tabla 7.3. Roles de Género: Compras diarias  
(Porcentaje de hogares) \*

|                            | Hombre | Mujer | Ambos |
|----------------------------|--------|-------|-------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 11,8   | 40,6  | 47,6  |
|                            | (1,0)  | (1,4) | (1,5) |
| <b>Macrozona</b>           |        |       |       |
| Norte                      | 11,7   | 45,8  | 42,5  |
| Centro                     | 10,7   | 41,0  | 48,3  |
| RM                         | 11,7   | 39,1  | 49,2  |
| Sur                        | 15,0   | 39,9  | 45,1  |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |        |       |       |
| 1 a 2                      | 13,1   | 36,7  | 50,2  |
| 3 a 4                      | 11,8   | 40,3  | 47,9  |
| 5 a 6                      | 7,3    | 51,0  | 41,7  |
| 6+                         | 24,5   | 39,3  | 36,3  |
| <b>Régimen de vivienda</b> |        |       |       |
| Propia pagada              | 14,2   | 43,0  | 42,9  |
| Propia con hipotecario     | 9,0    | 37,8  | 53,2  |
| Arrendada                  | 9,6    | 36,6  | 53,9  |
| Otro <sup>1</sup>          | 13,9   | 47,7  | 38,4  |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |        |       |       |
| Estrato 1                  | 11,1   | 43,2  | 45,7  |
| Estrato 2                  | 13,7   | 39,1  | 47,2  |
| Estrato 3                  | 10,6   | 38,8  | 50,5  |
| <b>Tramo de edad</b>       |        |       |       |
| < 35                       | 7,6    | 36,2  | 56,2  |
| 35 a 49                    | 8,8    | 43,7  | 47,5  |
| 50 a 64                    | 13,9   | 40,8  | 45,3  |
| ≥ 65                       | 18,8   | 39,2  | 42,0  |
| <b>Nivel de educación</b>  |        |       |       |
| Básica <sup>2</sup>        | 13,5   | 49,9  | 36,6  |
| Media                      | 10,6   | 42,0  | 47,4  |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 7,8    | 36,2  | 56,0  |
| Universitaria              | 14,1   | 34,9  | 51,0  |
| Postgrado                  | 13,5   | 49,7  | 36,8  |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que responden estas preguntas, es decir, hogares donde el o la entrevistada tenía una pareja del sexo opuesto que pertenecía al hogar.

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

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

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

Las tablas 7.4 y 7.5 presentan los resultados para las preguntas respecto a quién o quiénes toman la decisión de endeudarse en el hogar y quién o quiénes serían los titulares de dicha deuda, respectivamente. Al analizar en conjunto ambas tablas se observa que, en promedio, la decisión de endeudarse se toma en conjunto por ambos miembros de la pareja (64% en tabla 7.4), pero que la titularidad de la deuda recae principalmente en los hombres (40% en la tabla 7.5). Este patrón se repite a través de casi todas las características sociodemográficas incluidas en el análisis. Este resultado revela un menor acceso al crédito por parte de las mujeres lo que se relaciona con una menor participación laboral y un menor ingreso de este grupo de la población.

Finalmente, la tabla 7.6 muestra cómo deciden los hogares sobre la utilización de sus ahorros. Los resultados muestran que alrededor del 66% de los hogares toma la decisión de forma conjunta, mientras que en un 15% de los casos la decisión es tomada por la mujer. Por otro lado, se aprecia que alrededor de 7% de las parejas no posee ahorro en común. Al analizar los resultados a través de las variables sociodemográficas se observa que la proporción de hogares donde la decisión se toma entre ambos miembros de la pareja crece con el nivel de ingreso y la educación de la persona de referencia y decrece con la edad de esta.

A nivel de grupos de hogares, son aquellos de la macrozona Norte, de entre 5 a 6 integrantes, con crédito hipotecario, de alto ingreso, con personas de referencia bajo los 35 años o con estudios de postgrado, donde se observa una mayor proporción de decisión conjunta en la utilización de ahorro.

Tabla 7.4. Roles de Género: Decisión Endeudamiento  
(Porcentaje de hogares) \*

|                            | Hombre | Mujer | Ambos | No hablado |
|----------------------------|--------|-------|-------|------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 14,1   | 14,7  | 64,2  | 7,0        |
|                            | (1,0)  | (1,0) | (1,4) | (0,7)      |
| <b>Macrozona</b>           |        |       |       |            |
| Norte                      | 13,0   | 11,8  | 71,5  | 3,6        |
| Centro                     | 13,5   | 11,7  | 66,3  | 8,5        |
| RM                         | 15,3   | 18,9  | 59,6  | 6,2        |
| Sur                        | 12,8   | 10,3  | 67,6  | 9,3        |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |        |       |       |            |
| 1 a 2                      | 12,8   | 16,3  | 63,2  | 7,7        |
| 3 a 4                      | 14,1   | 13,4  | 65,2  | 7,3        |
| 5 a 6                      | 17,5   | 13,3  | 65,0  | 4,2        |
| 6+                         | 12,9   | 30,5  | 49,4  | 7,2        |
| <b>Régimen de vivienda</b> |        |       |       |            |
| Propia pagada              | 12,9   | 14,9  | 61,9  | 10,3       |
| Propia con hipotecario     | 16,6   | 8,1   | 70,3  | 5,0        |
| Arrendada                  | 15,1   | 15,2  | 65,5  | 4,1        |
| Otro <sup>1</sup>          | 12,1   | 21,7  | 59,6  | 6,5        |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |        |       |       |            |
| Estrato 1                  | 13,3   | 17,6  | 60,7  | 8,4        |
| Estrato 2                  | 13,9   | 15,0  | 65,0  | 6,2        |
| Estrato 3                  | 15,5   | 10,3  | 68,1  | 6,1        |
| <b>Tramo de edad</b>       |        |       |       |            |
| < 35                       | 10,0   | 16,3  | 69,9  | 3,8        |
| 35 a 49                    | 13,7   | 11,9  | 70,0  | 4,3        |
| 50 a 64                    | 16,9   | 14,6  | 60,7  | 7,8        |
| ≥ 65                       | 15,3   | 18,1  | 52,6  | 14,1       |
| <b>Nivel de educación</b>  |        |       |       |            |
| Básica <sup>2</sup>        | 13,4   | 20,0  | 53,6  | 13,0       |
| Media                      | 13,4   | 15,8  | 63,9  | 6,9        |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 8,8    | 15,9  | 69,6  | 5,8        |
| Universitaria              | 17,5   | 10,3  | 66,4  | 5,8        |
| Postgrado                  | 14,9   | 15,0  | 66,3  | 3,7        |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que responden estas preguntas, es decir, hogares donde el o la entrevistada tenía una pareja del sexo opuesto que pertenecía al hogar.

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

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

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

Tabla 7.5. Roles de Género: Decisión de Titularidad de la Deuda  
(Porcentaje de hogares) \*

|                            | Hombre | Mujer | Ambos | No hablado |
|----------------------------|--------|-------|-------|------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 40,1   | 22,2  | 30,3  | 7,5        |
|                            | (1,4)  | (1,2) | (1,4) | (0,8)      |
| <b>Macrozona</b>           |        |       |       |            |
| Norte                      | 42,5   | 23,2  | 30,7  | 3,7        |
| Centro                     | 48,7   | 20,9  | 20,4  | 10,0       |
| RM                         | 32,2   | 24,2  | 38,5  | 5,2        |
| Sur                        | 42,4   | 18,1  | 27,0  | 12,5       |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |        |       |       |            |
| 1 a 2                      | 38,2   | 20,3  | 32,6  | 9,0        |
| 3 a 4                      | 41,0   | 22,4  | 29,5  | 7,1        |
| 5 a 6                      | 40,8   | 24,2  | 29,8  | 5,2        |
| 6+                         | 42,1   | 37,1  | 12,4  | 8,4        |
| <b>Régimen de vivienda</b> |        |       |       |            |
| Propia pagada              | 40,5   | 22,6  | 26,6  | 10,3       |
| Propia con hipotecario     | 44,0   | 16,7  | 36,3  | 3,0        |
| Arrendada                  | 37,4   | 22,3  | 36,1  | 4,2        |
| Otro <sup>1</sup>          | 40,0   | 28,5  | 18,3  | 13,2       |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |        |       |       |            |
| Estrato 1                  | 40,4   | 22,0  | 26,1  | 11,6       |
| Estrato 2                  | 40,9   | 24,9  | 30,8  | 3,3        |
| Estrato 3                  | 38,6   | 19,5  | 35,3  | 6,6        |
| <b>Tramo de edad</b>       |        |       |       |            |
| < 35                       | 40,4   | 21,7  | 35,7  | 2,2        |
| 35 a 49                    | 38,2   | 23,4  | 31,7  | 6,8        |
| 50 a 64                    | 44,1   | 21,7  | 29,0  | 5,1        |
| ≥ 65                       | 37,4   | 21,3  | 23,8  | 17,5       |
| <b>Nivel de educación</b>  |        |       |       |            |
| Básica <sup>2</sup>        | 41,7   | 25,6  | 16,5  | 16,3       |
| Media                      | 43,0   | 20,3  | 28,2  | 8,5        |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 33,6   | 24,9  | 37,1  | 4,3        |
| Universitaria              | 39,7   | 20,6  | 35,2  | 4,5        |
| Postgrado                  | 36,2   | 27,1  | 32,1  | 4,5        |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que responden estas preguntas, es decir, hogares donde el o la entrevistada tenía una pareja del sexo opuesto que pertenecía al hogar.

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

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

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

Tabla 7.6. Roles de Género: Decisión sobre ahorros  
(Porcentaje de hogares) \*

|                            | Hombre       | Mujer         | Ambos         | No hablado   | No ahorros en común |
|----------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|
| <b>Todos los hogares</b>   | 9,6<br>(0,9) | 15,0<br>(1,1) | 65,8<br>(1,5) | 2,9<br>(0,5) | 6,7<br>(0,8)        |
| <b>Macrozona</b>           |              |               |               |              |                     |
| Norte                      | 11,0         | 10,0          | 74,9          | 0,9          | 3,1                 |
| Centro                     | 11,6         | 14,8          | 59,6          | 4,1          | 9,9                 |
| RM                         | 8,7          | 17,3          | 66,6          | 2,7          | 4,7                 |
| Sur                        | 6,3          | 12,5          | 70,3          | 2,0          | 8,9                 |
| <b>Tamaño del hogar</b>    |              |               |               |              |                     |
| 1 a 2                      | 12,7         | 12,1          | 68,0          | 2,3          | 4,9                 |
| 3 a 4                      | 8,3          | 16,1          | 63,9          | 3,3          | 8,4                 |
| 5 a 6                      | 6,6          | 15,0          | 70,1          | 3,0          | 5,2                 |
| 6+                         | 14,0         | 36,5          | 46,0          | 1,4          | 2,1                 |
| <b>Régimen de vivienda</b> |              |               |               |              |                     |
| Propia pagada              | 12,4         | 14,6          | 62,2          | 3,0          | 7,9                 |
| Propia con hipotecario     | 4,4          | 10,7          | 72,2          | 2,9          | 9,8                 |
| Arrendada                  | 9,7          | 15,1          | 68,7          | 2,1          | 4,4                 |
| Otro <sup>1</sup>          | 7,7          | 22,2          | 61,0          | 4,6          | 4,5                 |
| <b>Estrato de ingreso</b>  |              |               |               |              |                     |
| Estrato 1                  | 13,9         | 18,5          | 58,6          | 3,0          | 6,0                 |
| Estrato 2                  | 8,5          | 15,4          | 68,5          | 1,6          | 6,0                 |
| Estrato 3                  | 5,0          | 9,8           | 72,5          | 4,1          | 8,5                 |
| <b>Tramo de edad</b>       |              |               |               |              |                     |
| < 35                       | 3,5          | 18,5          | 75,1          | 0,9          | 2,0                 |
| 35 a 49                    | 7,8          | 12,4          | 70,1          | 3,3          | 6,4                 |
| 50 a 64                    | 14,9         | 15,1          | 58,8          | 2,9          | 8,3                 |
| ≥ 65                       | 11,9         | 16,1          | 58,3          | 3,9          | 9,7                 |
| <b>Nivel de educación</b>  |              |               |               |              |                     |
| Básica <sup>2</sup>        | 19,0         | 27,0          | 45,5          | 2,5          | 6,1                 |
| Media                      | 10,7         | 14,9          | 64,4          | 3,0          | 7,0                 |
| CFT/IP <sup>3</sup>        | 6,8          | 12,0          | 71,4          | 3,2          | 6,5                 |
| Universitaria              | 5,4          | 11,9          | 72,5          | 2,9          | 7,4                 |
| Postgrado                  | 9,1          | 12,3          | 73,0          | 2,1          | 3,6                 |

Notas:

\* Las estadísticas consideran sólo a los hogares que responden estas preguntas, es decir, hogares donde el o la entrevistada tenía una pareja del sexo opuesto que pertenecía al hogar.

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

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

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

## 8. Comentarios finales

La Encuesta Financiera de Hogares tiene por objetivo recolectar información detallada sobre el balance financiero de los hogares. En este documento, se presentan los resultados de la encuesta 2024 referidos a ingresos, gastos, deudas, activos y riqueza de las familias chilenas. Asimismo, se examinan los resultados referidos a ahorro, al acceso a medios de pago y a su utilización, además de algunas preguntas sobre el nivel de alfabetización financiera o el rol de género en las decisiones financieras.

Información más detallada sobre la metodología de la Encuesta Financiera de Hogares, así como también la base de datos de la encuesta, conteniendo las réplicas *Bootstrap* y un manual de uso de la misma, pueden encontrarse en el sitio de la Encuesta Financiera de Hogares en el Banco Central de Chile, [www.efhweb.cl](http://www.efhweb.cl).

## 9. Referencias

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

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

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

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

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

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

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

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

HFCN (2023): “The Household Finance and Consumption Survey: results from the 2021 wave”, *Statistics Paper Series* (N°18).

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

Lusardi, A., y Mitchell, O. S. (2011). “Financial literacy around the world: an overview”, *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(4), 497–508.

Lusardi, A., and Mitchell, O. S. (2023) “The Importance of Financial Literacy: Opening a New Field”, *Journal of Economic Perspectives* 37 (4): 137–54.

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

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