



Capacidades y bienestar financiero. Evidencia para Chile y economías emergentes de América Latina

Mauricio Andrés Huenchumarian Saavedra

Resumen

La investigación se centra en el análisis del bienestar financiero. El estudio se realizó a partir de fuentes bibliográficas y de datos de siete países que fueron recolectados de la encuesta sobre capacidades financieras realizada por el Banco de Desarrollo de América Latina. Como principales hallazgos de Chile se establece sobre los elementos centrales del bienestar financiero que los habitantes de zonas rurales tienen un mayor control sobre sus finanzas diarias y están encaminados a sus metas financieras, mientras que los habitantes de zonas urbanas tienen una mayor capacidad de absorber un choque financiero. Respecto del análisis comparativo de países de América se concluye que los habitantes de Chile tienen un gran control sobre sus finanzas diarias, una sólida capacidad de absorber un choque financiero, están bien encaminados a sus metas financieras y poseen una considerable libertad financiera para la toma de decisiones financieras que le permiten disfrutar la vida.

Palabras Clave: Bienestar financiero, capacidades financieras, Chile, América Latina.

Introducción

En el año 2020 el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) publica un documento que ofrece una medición del bienestar financiero basándose en las investigaciones del CFPB y los resultados de las encuestas de capacidades financieras realizadas en siete países por el CAF donde relaciona dos preguntas de la encuesta aplicada a cada uno de los cuatro elementos centrales que componen el bienestar financiero. (CAF, 2020).

En Chile el vivir en zonas rurales se asocia positivamente con el bienestar financiero y pospandemia COVID-19 sus habitantes han preferido migrar a lugares alejados de las ciudades, haciendo relevante conocer el fenómeno, y las diferencias en los elementos que determinan el bienestar financiero entre zonas urbanas y rurales. Esto permitiría aumentar la comprensión de los públicos objetivos de las estrategias nacionales de educación financiera, las cuales tienen como propósito mejorar el bienestar financiero, por eso se plantea como objetivo general evidenciar la existencia de diferencias en el bienestar financiero entre habitantes de la zona rural y urbana de Chile, y entre Chile y países de América Latina emergentes.

El documento se desarrolla de la siguiente manera: primero, se describe la metodología de la investigación; segundo, se identifican los elementos determinantes del bienestar financiero como referente teórico; tercero se entregan los resultados a partir de los datos analizados sobre las capacidades financieras relacionadas con los elementos determinantes del bienestar financiero para los habitantes de la zona urbana y rural para Chile y luego, se identifican éstas para los países emergentes de América Latina, lo cual permite entregar diferencias entre los habitantes de Chile y otros países de América Latina. Cuarto, se presentan las conclusiones.

Metodología

Para el desarrollo de la investigación se usó un enfoque mixto, en lo relacionado a lo cuantitativo se pretende generalizar los resultados encontrados en un grupo a una población, y estimar o medir magnitudes de los fenómenos relacionados (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014), lo que implica categorizar por zona y país para medir los ocho reactivos de investigación y relacionarlos con los elementos centrales de la variable latente que es el bienestar financiero para un análisis comparativo.

El enfoque cualitativo de la investigación implicó realizar una aproximación a la realidad, que consiste en acercarse a ella, desvelarla y conocerla con el fin de mejorarla (Pérez Serrano, 2004), en específico esta investigación permitirá conocer una parte del fenómeno del bienestar financiero con un enfoque zonal rural y urbano en Chile junto con una comparación entre Chile y otros países de América Latina, para lo cual se describen las diferencias entre las mediciones de las preguntas relacionadas con los elementos centrales del bienestar financiero; control de las finanzas diarias, capacidad de absorber un choque financiero, que estén encaminados a metas financieras y que posean libertad financiera para tomar decisiones que le permitan disfrutar de su vida.

Entonces, desde la investigación descriptiva se busca especificar las propiedades y características del bienestar financiero, recogiendo información de los elementos que lo componen según la zona en que reside (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014) tales como el control de las finanzas diarias, capacidad de absorber un choque financiero, que estén encaminados a metas financieras y que posean libertad financiera para tomar decisiones que le permitan disfrutar de su vida. Asimismo, Se usó la investigación correlacional, para esto se medirán las 8 preguntas de capacidades financieras relacionadas con los elementos del bienestar, haciendo el análisis de la relación estadística entre ellas para sustentar la hipótesis que se quiere probar acerca de las diferencias entre el bienestar financiero de habitantes de zonas rurales y de zonas urbanas. Esto será de utilidad para predecir como se puede comportar la variable en un grupo de individuos a partir del valor que poseen las variables (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

Para el análisis nacional se utilizaron los datos de la encuesta de capacidades financieras aplicada en Chile el 2016, permitiendo el logro del objetivo general orientado a evidenciar las diferencias en el bienestar financiero entre habitantes de zona rural y urbana de Chile. Para ver si existen diferencias según la zona de residencia se seleccionaron dos preguntas de la encuesta de capacidades financieras por cada uno de los cuatro elementos que componen el bienestar financiero, se midió el porcentaje del total de respuestas por cada opción disponible y se describió la situación de la zona.

Mientras que para lograr el objetivo orientado a evidenciar las diferencias en el bienestar financiero entre Chile y algunos países de América Latina emergentes se utilizaron los datos chilenos mencionados anteriormente, los de Argentina (2016), Bolivia (2013), Colombia (2019), Ecuador (2013), Paraguay (2017) y Perú (2019). Para el análisis internacional se utilizaron las mismas ocho preguntas relacionadas a los componentes del bienestar financiero, se midieron y se describió la situación de cada país.

Marco Teórico - Bienestar financiero

El concepto bienestar financiero es relativamente nuevo, la CFPB se propone definirlo dado que es necesario establecer el objetivo final de la educación financiera y medir los resultados, estableciendo el significado del concepto como un “estado en el que una persona puede cumplir plenamente con sus obligaciones financieras actuales y en curso, puede sentirse segura de su futuro financiero y es capaz de tomar decisiones que le permitan disfrutar de la vida” (CFPB, 2015). La definición se basa en la perspectiva del consumidor y tras un análisis documental, de entrevistas y debates con grupos de expertos sugiere cuatro elementos centrales los que se muestran en la tabla 1. Los factores que influyen en el bienestar financiero de un individuo son su conocimiento financiero que es la habilidad diseñada que permite a las personas tomar la gestión de su dinero a través de decisiones adecuadas a corto plazo y planificación a largo plazo; su comportamiento financiero que explica las acciones de acuerdo a patrones de razonamiento de las personas, incluido los rasgos personales como las actitudes y habilidades no cognitivas; el entorno social y económico como la familia, amigos, comunidad vistos como fuente de conocimiento financiero y de recursos en tiempos difíciles; y la etapa de la vida en la que se encuentra el individuo. Estos factores logran mejorar mediante programas eficaces de educación financiera, y como consecuencia también mejora el bienestar financiero de los individuos (CFPB, 2015).

Tabla 1: Elementos centrales del bienestar financiero

	Presente	Futuro
Seguridad	Tener control sobre las finanzas cotidianas, mes a mes	Tener la capacidad de absorber un choque financiero.
Libertad de elección	Tener la libertad financiera para tomar las decisiones que le permitan disfrutar de la vida.	Estar en camino de alcanzar sus objetivos financieros.

Fuente: Financial well-being: The goal of financial education

Resultados

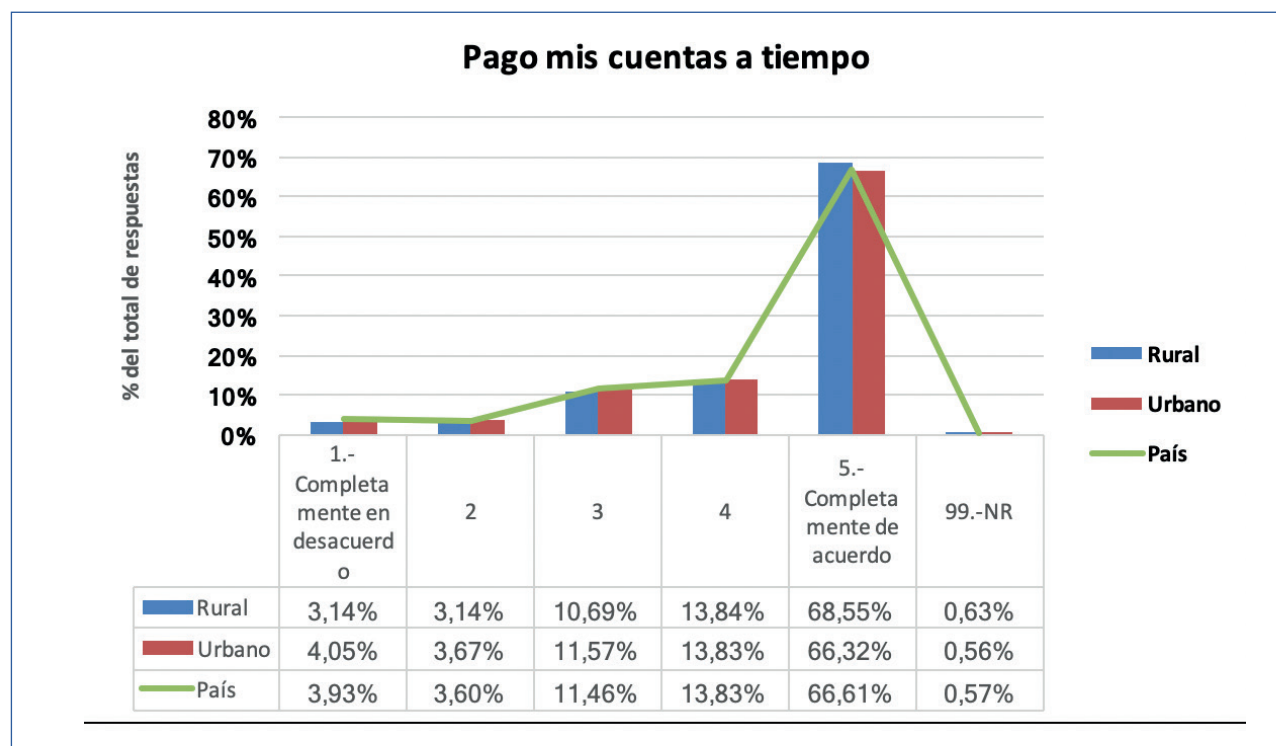
A continuación, se describen los cuatro elementos centrales del bienestar financiero que propone el CFPB junto con preguntas realizadas en la encuesta de CAF sobre las capacidades financieras de las personas que respaldan los elementos del bienestar financiero.

Capacidades y bienestar financiero entre las zonas urbanas y rurales de Chile

Un informe del CAF posiciona a Chile como el país con el mayor índice de bienestar financiera con 66 puntos, entre las diferencias que existen en los países analizados se encuentra que el puntaje de bienestar financiero en su zona rural es mayor que el de su zona urbana, por 0,4 puntos, siendo una de las dos diferencias a favor de lo rural que existen entre los siete países considerados (CAF, 2020). A través del análisis de los datos, proporcionados por las preguntas de la encuesta de capacidades financieras, se describen las capacidades que posee cada zona de residencia, para posteriormente relacionarla con un elemento central y describirlo.

1. Tener control sobre las finanzas cotidianas, mes a mes Para analizar el control sobre las finanzas cotidianas según la zona de residencia Chile se utilizó los datos de dos preguntas que se hicieron en la encuesta de capacidades financieras (CAF - SBIF, 2016) una definida como pagar debidamente cuyas respuestas se muestran en el gráfico 1, y pensar cuidadosamente que se muestra en el gráfico 2.

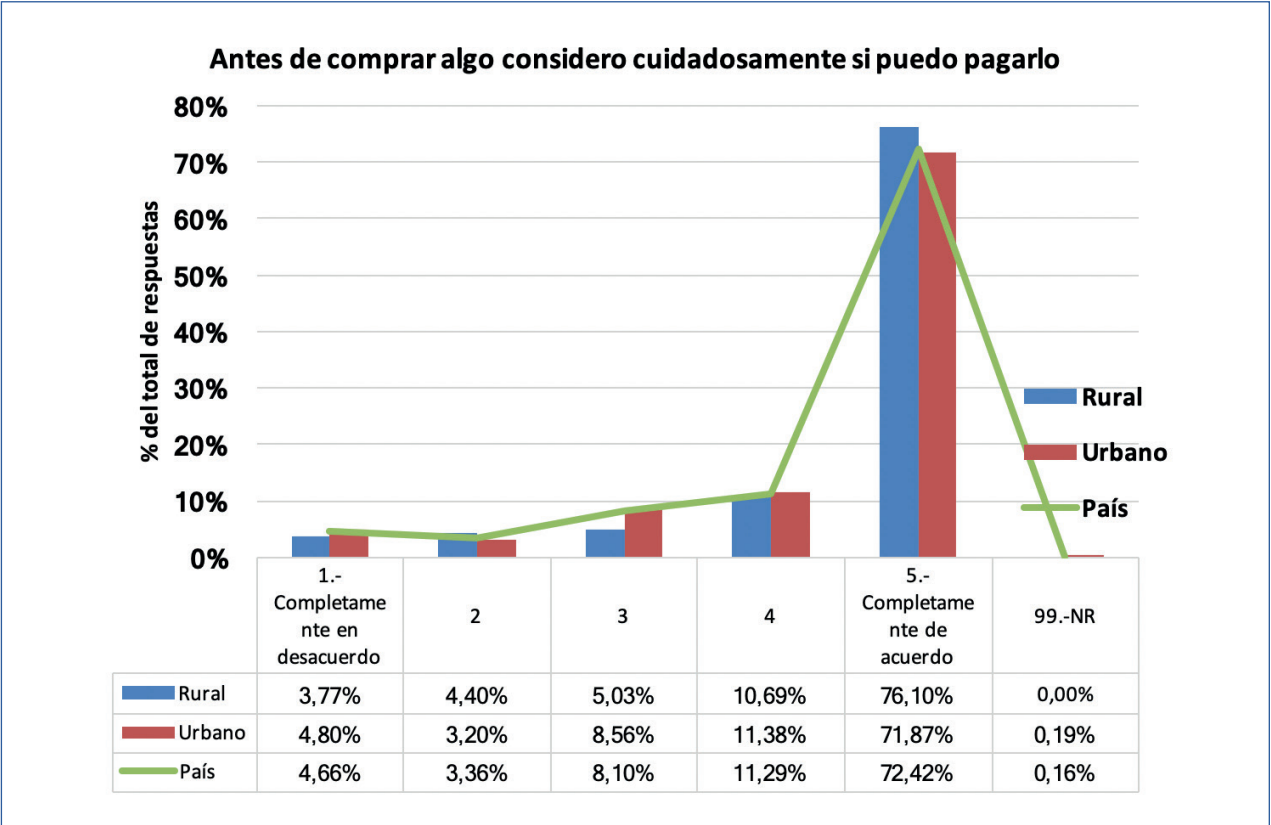
Gráfico 1. Pagar debidamente – Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016).

En general, Chile es un país donde la gente dice que sí paga sus cuentas en los plazos fijados con una suma de 80,44% de personas que estuvieron “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” con la aseveración, donde la zona rural obtuvo una suma 82,39% por sobre la zona urbana que tuvo una suma 80,15%, mientras que las personas que estuvieron “Completamente en desacuerdo” o solo “En desacuerdo” fue un porcentaje muy bajo con 7,53% del país, donde la zona urbana obtuvo un mayor porcentaje de respuestas que los de la zona rural con un 7,71% por sobre un 6,29%. Según los datos se puede decir que las personas de zonas rurales perciben que pagan sus cuentas a tiempo en mayor medida que los de las zonas urbanas, y la gente de zona urbana en mayor medida cree que no paga cuando corresponde.

Gráfico 2. Pensar cuidadosamente – Chile

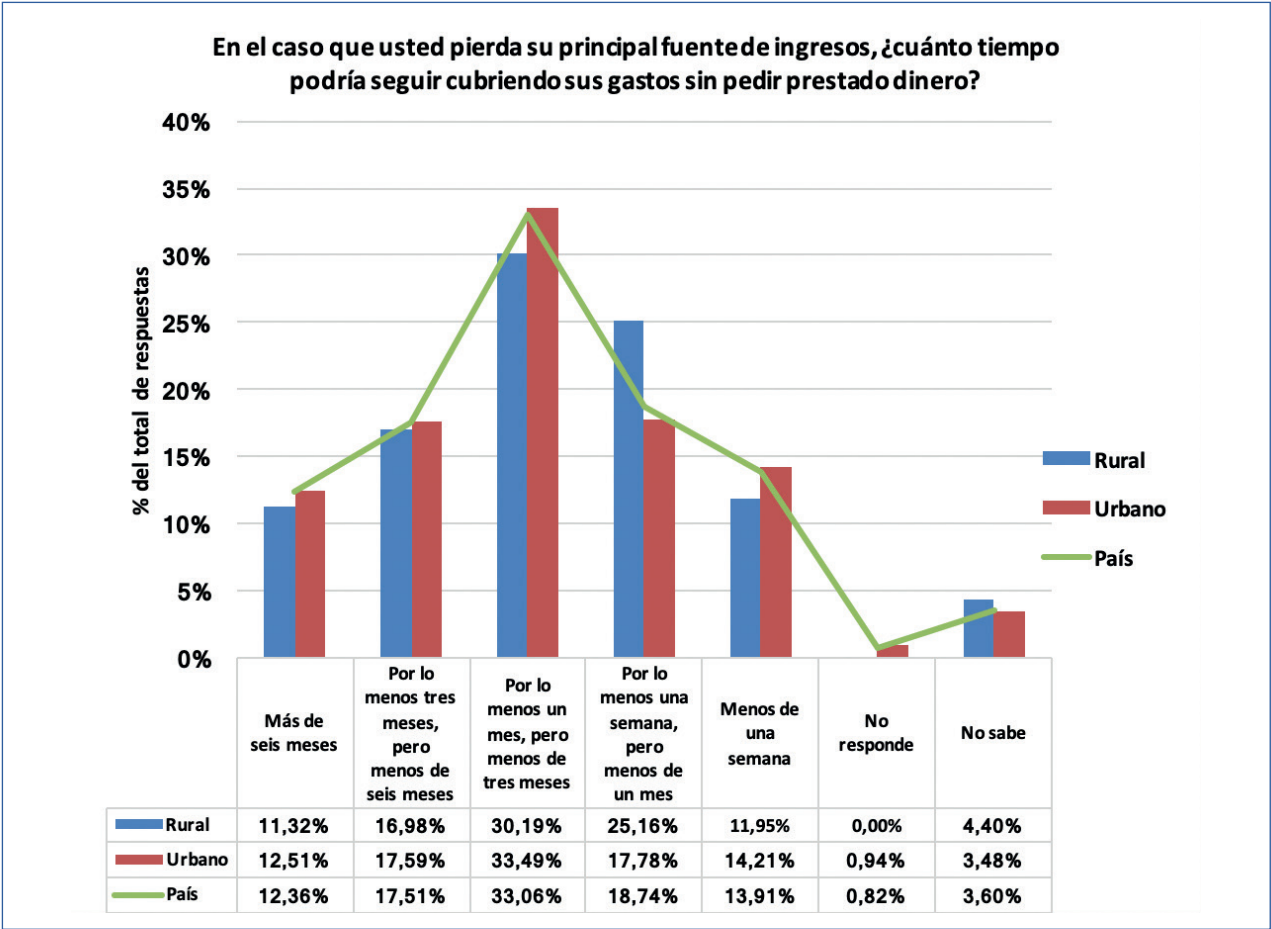


Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016).

Chile en su mayoría está “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” con que consideran cuidadosamente antes de comprar algo con un 83,72% de las respuestas, donde las personas que la zona rural están en mayor medida de acuerdo con la aseveración con un 86,79% mientras que la zona urbana tiene un 83,25%. La diferencia entre el porcentaje de personas que están “En desacuerdo” o “Completamente en desacuerdo” es de 0,18% en favor de la zona rural con un 8,18%. Por lo que según estos datos se puede decir que la gente de las zonas rurales piensa más las decisiones de compras que los de las zonas urbanas. Según la información proporcionada por los datos sobre pagar debidamente y pensar cuidadosamente, se puede indicar que las zonas rurales perciben en mayor medida que son capaces de pagar sus cuentas en los plazos estipulados y piensan con cuidado las decisiones de compra en mayor medida que la zona urbana, en consecuencia, tienen un mayor control sobre sus finanzas cotidianas.

2. Tener la capacidad de absorber un choque financiero. Para analizar la capacidad de absorber un choque financiero según la zona en que reside la persona en Chile se utilizó los datos de dos preguntas que se hicieron en la encuesta de capacidades financieras (CAF - SBIF, 2016), la pregunta que se definió como ingresos insuficientes que se muestra en el gráfico 3 y la pregunta sobre ingresos estacionarios cuyos datos se muestran en el gráfico 4.

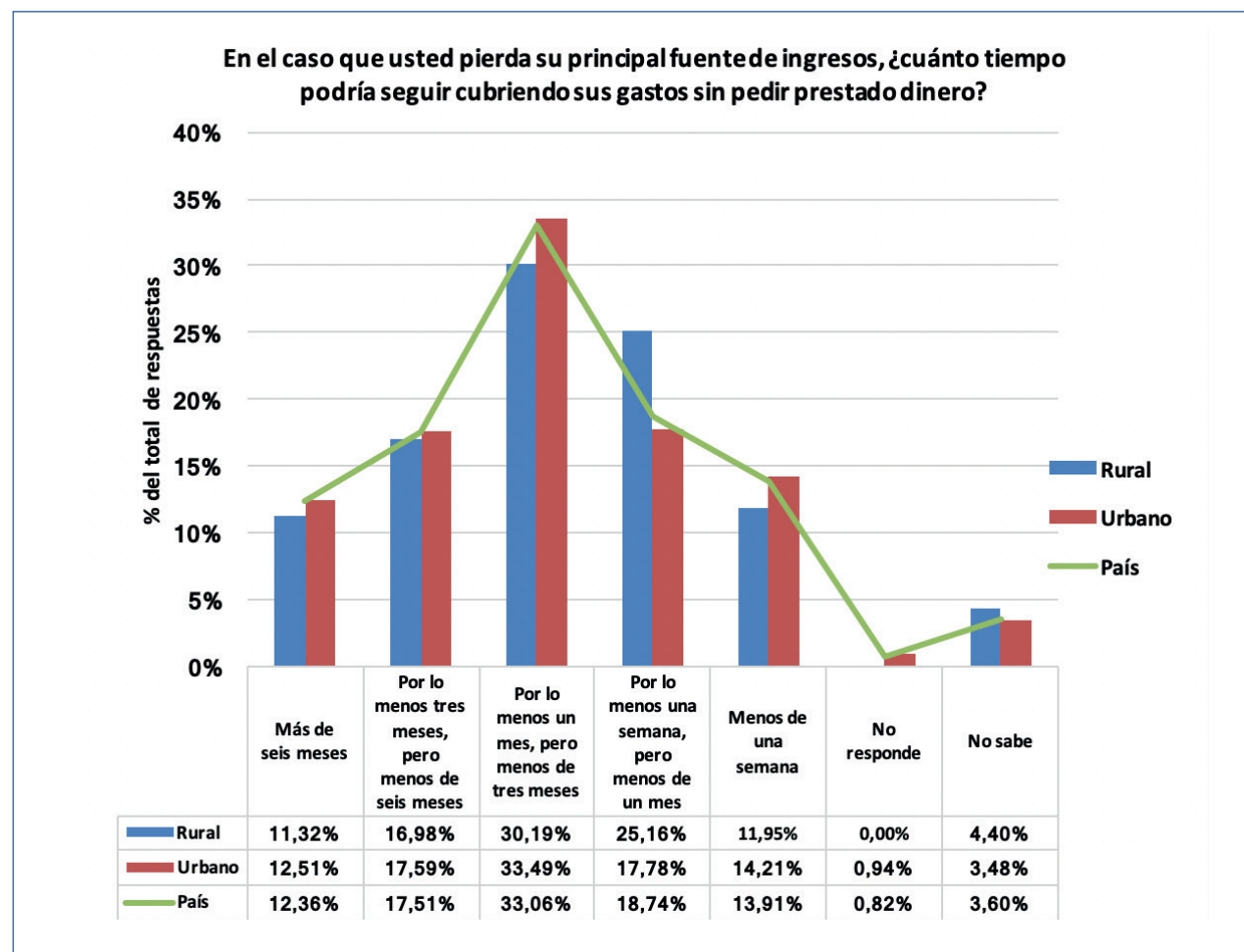
Gráfico 3. Ingresos insuficientes – Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016)

Sobre el gráfico 3, se ve que los ciudadanos chilenos en un 54,99% de respuestas dicen que han sentido que no tienen ingresos suficientes en algún momento de los últimos 12 meses, donde a las personas de zonas urbanas le han pasado en menor medida que sus ingresos son insuficientes con un 54,19% por debajo de la zona rural que tiene 60,38% con una diferencia de 5,39%. También se visualiza que la gente de zona urbana dice que no le ha pasado en un 45,53% por sobre el 38,99% de la zona rural con una diferencia de 6,54%. Dados los datos e información recopilada se puede decir que las personas de zonas rurales han sentido en mayor medida que sus ingresos son insuficientes por sobre las personas residentes de zonas urbanas.

Gráfico 4. Ingresos estacionarios – Chile



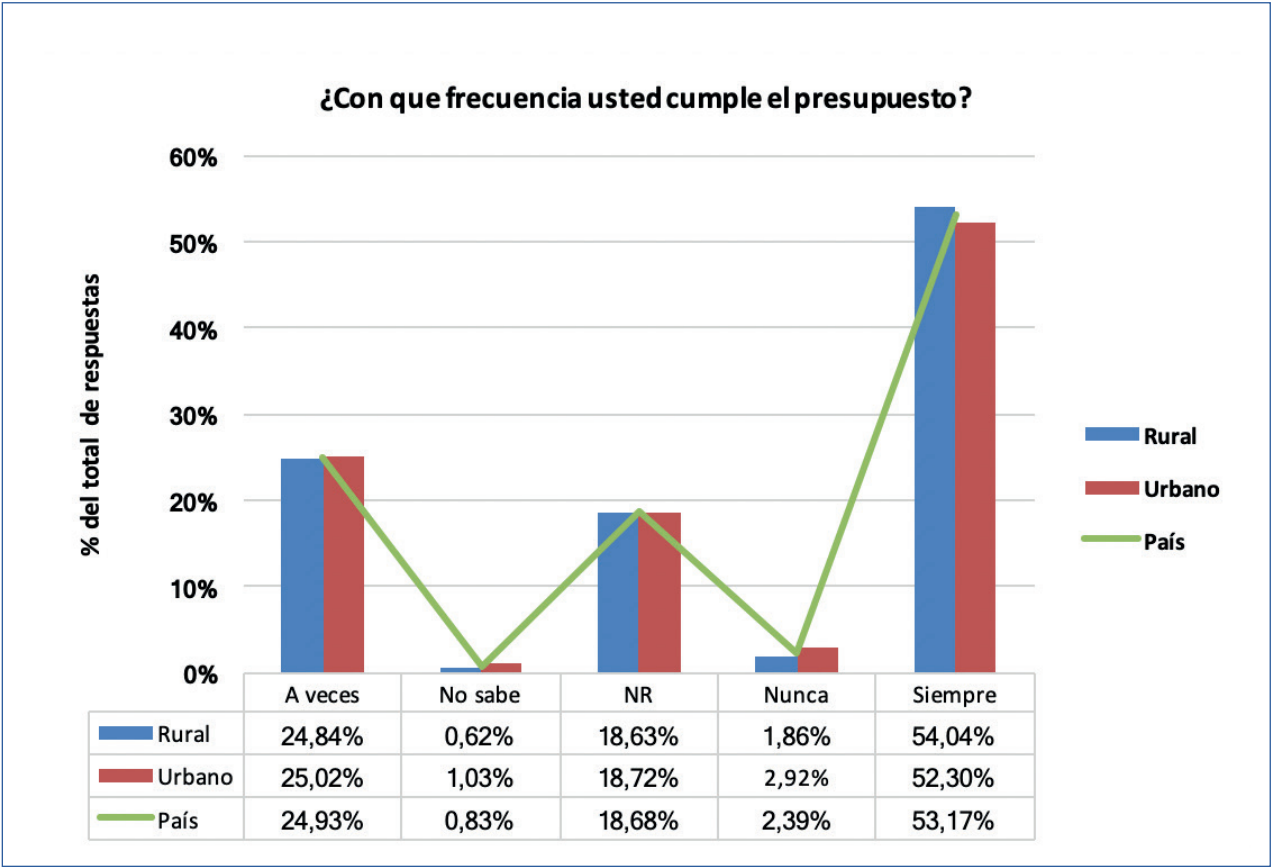
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016)

Para el gráfico 4, en relación con el corto plazo en el cual se considera menos de un mes, la diferencia más grande se da en la opción “Por lo menos una semana, pero menos de un mes”, con un 7,38% a favor de la zona rural que tiene un 25,16%, y la zona urbana 18,74%. La opción “Menos de una semana” obtuvo un 14,21% de las personas de zonas urbanas por sobre el 11,95% de la zona rural. Al sumar los porcentajes de la zona rural se obtiene un 37,11% y la urbana un 31,98% por lo que al corto plazo la zona rural tiene una mayor capacidad de cubrir sus gastos. En el largo plazo, del total de personas encuestadas en el país un 33,49% cree que puede cubrir sus gastos “Al menos un mes, pero menos de tres meses”, siendo este el puntaje más alto entre las opciones disponibles, donde la gente de zonas urbanas tiene un 3,3% más de porcentaje que las de zona rural, esta tendencia se da igual en la opción “Más de seis meses”, donde hay una diferencia a favor de la zona urbana de 1,19%, también existe una diferencia en la opción “Por lo menos de tres meses, pero menos de seis meses” en favor de la zona urbana por un 0,62%.

Dada la información descrita se puede decir que las personas de zona urbana sienten en mayor medida que pueden cubrir sus gastos a más largo plazo que los de zonas rurales, que tienen una mayor capacidad de cubrir sus gastos sin su principal fuente de ingresos en el periodo de hasta un mes. Según los datos analizados de los dos gráficos en relación con la capacidad de absorber un choque financiero, se concluye que la gente de zona urbana en general tiene una mayor capacidad hacer frente a estos momentos sobre todo en el largo plazo.

3. Estar en caminado de alcanzar sus objetivos financieros. Para realizar el análisis sobre si las personas están encaminadas a sus objetivos financieros dada una zona de residencia en Chile se utilizó la información recolectada por las preguntas de la encuesta de capacidades financieras (CAF - SBIF, 2016) definidas como seguir con un presupuesto, cuyos datos se representan en el gráfico 5, y la pregunta relacionada con el ahorro a largo plazo que se visualiza en el gráfico 6.

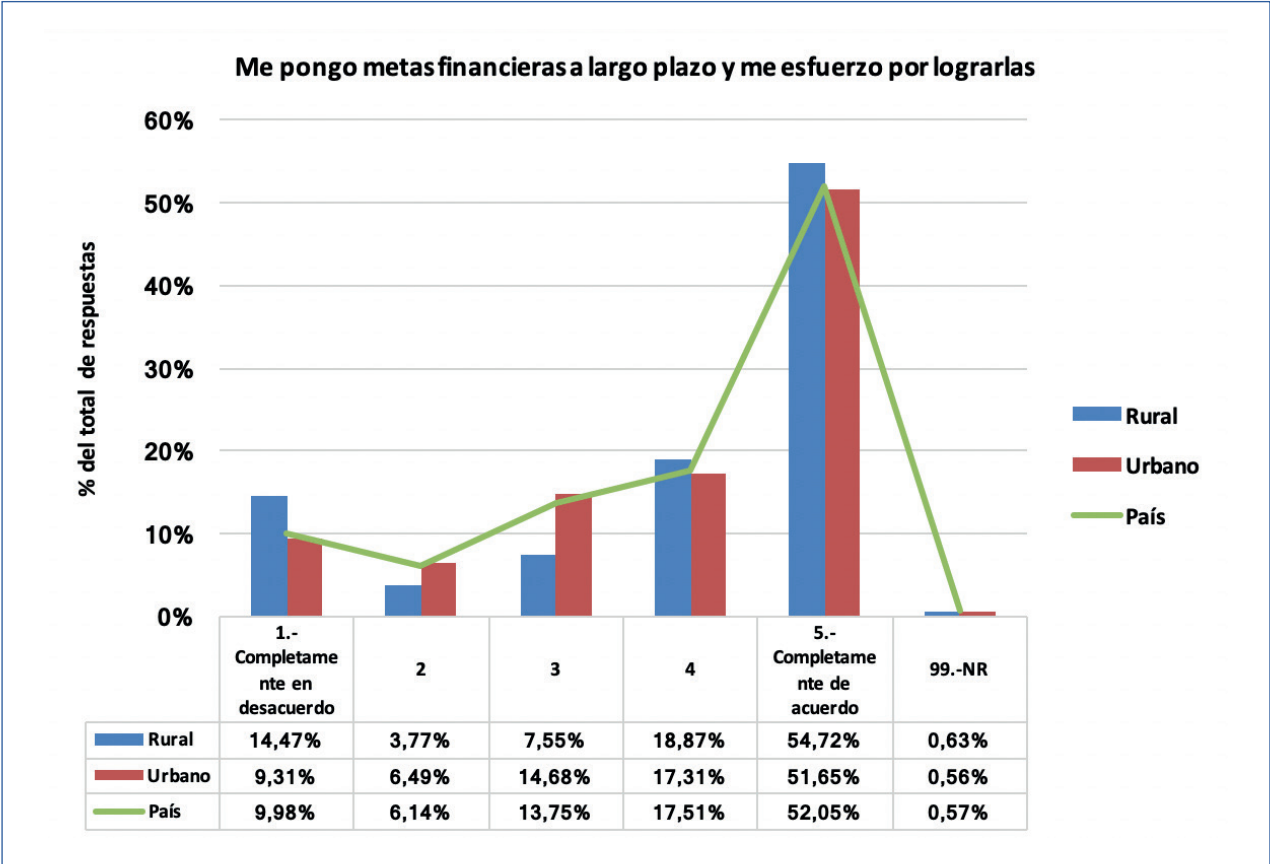
Gráfico 5. Seguir un presupuesto – Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016)

En el gráfico 5 se muestra que un 53,17% siempre cumple con su presupuesto donde la zona rural tiene 54,04%, con una diferencia de 1,73% por sobre la zona urbana que tiene 53,17%, mientras que para la opción “Nunca” las personas de zonas urbanas tienen un 2,92% con un 1,05% a favor, al igual para la opción “A veces” donde la zona urbana tiene 25,93% con una diferencia a favor de 0,18%. La opción “NR” representa un 18,68% de las respuestas dejando en evidencia que casi una quinta parte de los encuestados simplemente no tiene un presupuesto. Dadas las tendencias anteriores en las opciones “Siempre” y “Nunca”, se puede decir que las personas de zonas rurales le tienen mayor preocupación y cumplen con mayor frecuencia su presupuesto que las de zonas urbanas.

Gráfico 6. Ahorro a largo plazo – Chile



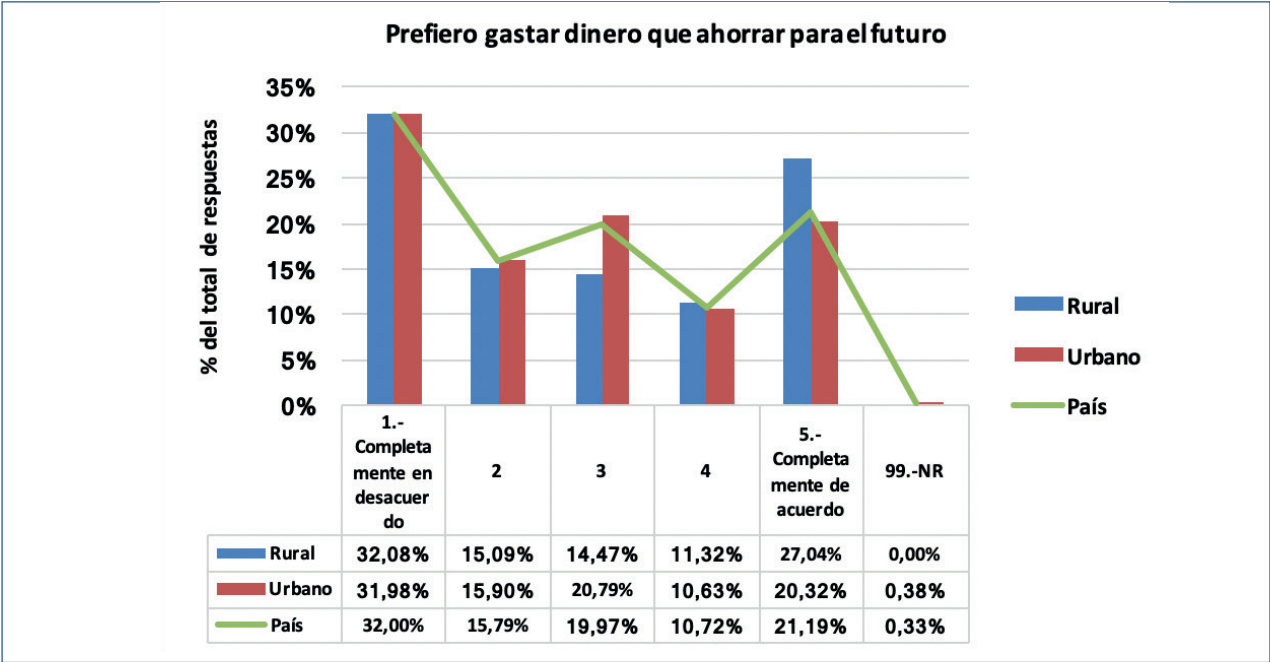
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016).

En el gráfico 6 se visualiza que más de la mitad de los encuestados está "De acuerdo" o "Completamente de acuerdo" con la aseveración "Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas" donde las personas de zonas rurales representan un 73,58%, con un 4,63% por sobre las personas de zonas urbanas donde esta opción un 68,96%. Las opciones "En desacuerdo" y "Completamente en desacuerdo" representan un 18,24% para la zona rural y un 15,80% para la zona urbana, por lo que en mayor medida la zona rural está en desacuerdo por una diferencia de 2,43% en total.

De esta información se puede decir que en general las personas de zonas rurales y urbanas se proponen metas financieras y se esfuerzan por cumplirlas, donde aquellos residentes de zonas rurales están en mayor medida de acuerdo. Según el análisis de los datos realizado se puede establecer que las personas de zonas rurales están más encaminados a sus metas financieras que los de zonas urbanas ya que tienen mayor preocupación en sus presupuestos y se ponen en mayor medida metas financieras esforzándose por lograrlas.

4. Tener la libertad financiera para tomar las decisiones que le permitan disfrutar de la vida. Para determinar quién tiene mayor libertad financiera para la toma de decisiones que permiten disfrutar de la vida se realiza un análisis de la información proporcionada por las preguntas de la encuesta de capacidades financieras (CAF - SBIF, 2016) definidas como preferir gastar dinero cuyos datos se muestran en el gráfico 7, y suplir eventualidades cuyos datos se representan en el gráfico 8.

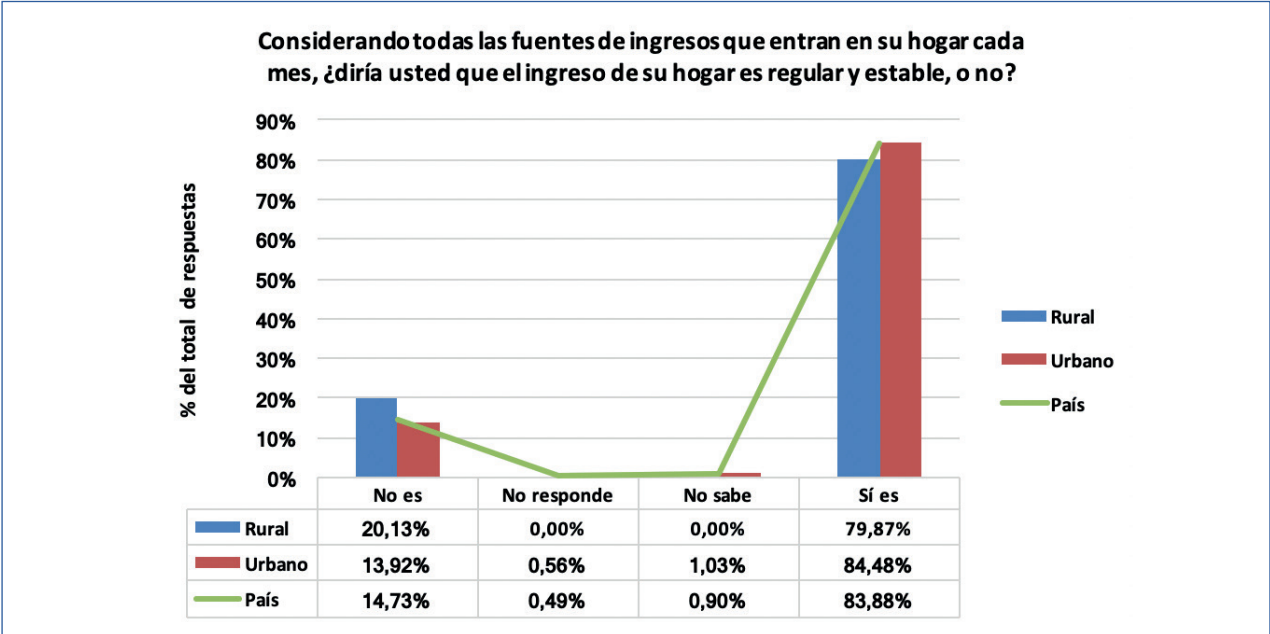
Gráfico 7. Preferir gastar dinero – Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016).

En el gráfico 7 se visualiza que las personas de zonas rurales que eligieron las opciones “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” sobre su preferencia para gastar dinero son la mayoría con una suma 38,36% mientras que la zona urbana tiene un 30,95% con una diferencia de 7,41% a favor de la zona rural. Para las opciones “En desacuerdo” o “Completamente en desacuerdo” la zona urbana tiene un mayor porcentaje con una suma de 47,88% por sobre el 47,17% de la zona rural, con una diferencia de 0,89%. Según la información proporcionada por estas respuestas se puede que en la mayor parte del país se prefiere ahorrar para el futuro que gastar el dinero, pero también las personas de zonas rurales de Chile prefieren gastar el dinero antes que ahorrar para su futuro en mayor medida que las zonas urbanas.

Gráfico 8. Suplir eventualidades – Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras en Chile (CAF - SBIF, 2016).

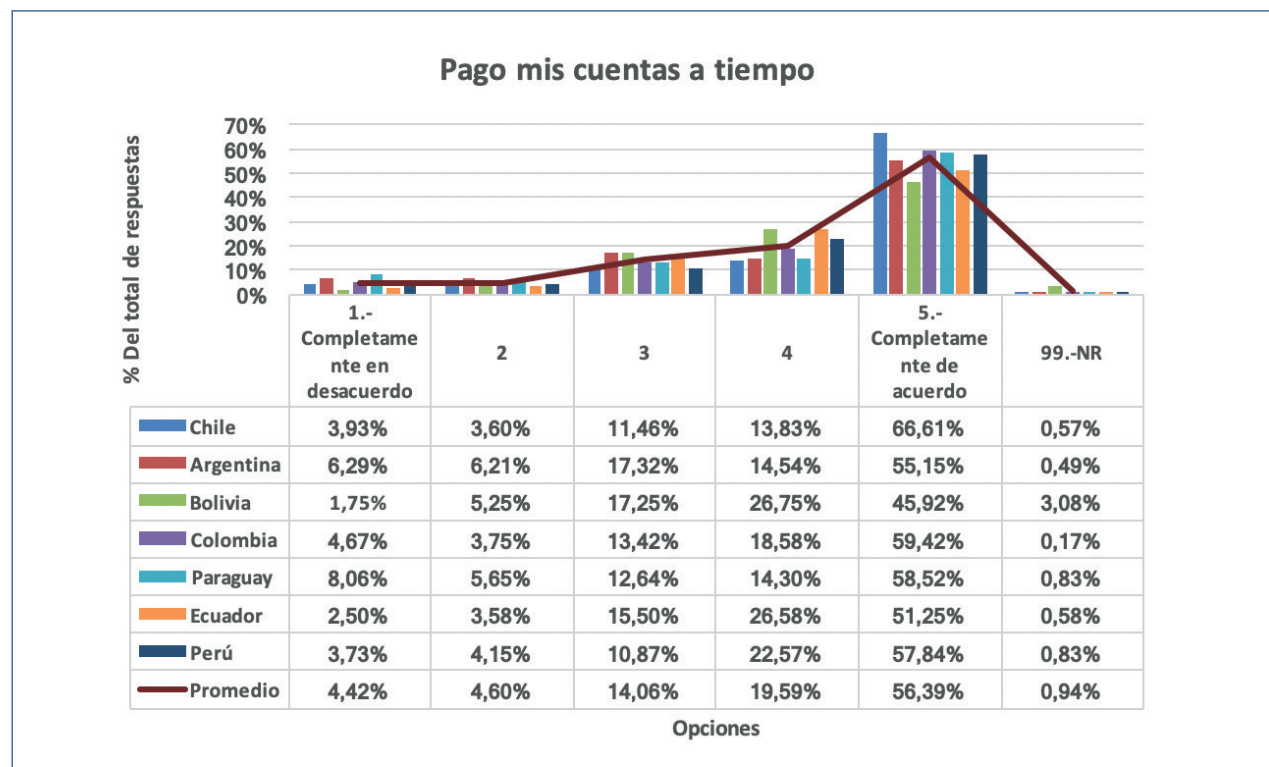
En Chile las personas que consideran que sus ingresos son estables son un 83,88% en promedio donde las personas de zonas urbanas dicen en mayor medida que sus ingresos son estable con un 84,48% con una diferencia a favor de 4,6%, sobre la zona rural que tiene un 79,87%. Por el contrario, las personas que sienten que su ingreso en el hogar no es estable son en su mayoría de zonas rurales con un 20,13%, mientras que la zona urbana tiene 13,92%. Según los datos del gráfico 8 se puede decir que las personas de zonas urbanas tienen en mayor medida ingresos estables que los de zona rural.

Las personas de zonas rurales viven el día a día y poseen la libertad financiera a corto plazo dada su preferencia de gastar por sobre el ahorro, mientras que las personas de zonas urbanas poseen ingresos regularmente que les permiten suplir eventualidades en mayor medida que la zona rural. Al realizar el análisis no se puede determinar qué zona tiene mayor libertad financiera para la toma de decisiones que le permiten gozar de la vida.

Capacidades y bienestar financiero entre Chile y países de América Latina emergentes

1. Tener control sobre las finanzas cotidianas, mes a mes. Para comparar el control que tienen las personas de América Latina sobre las finanzas diarias se realiza un análisis con la información proporcionada por las respuestas de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022) definidas como pagar debidamente, cuyos datos se muestran en el gráfico 9, y pensar cuidadosamente cuyos datos se representan en el gráfico 10.

Gráfico 9. Pagar debidamente - América Latina

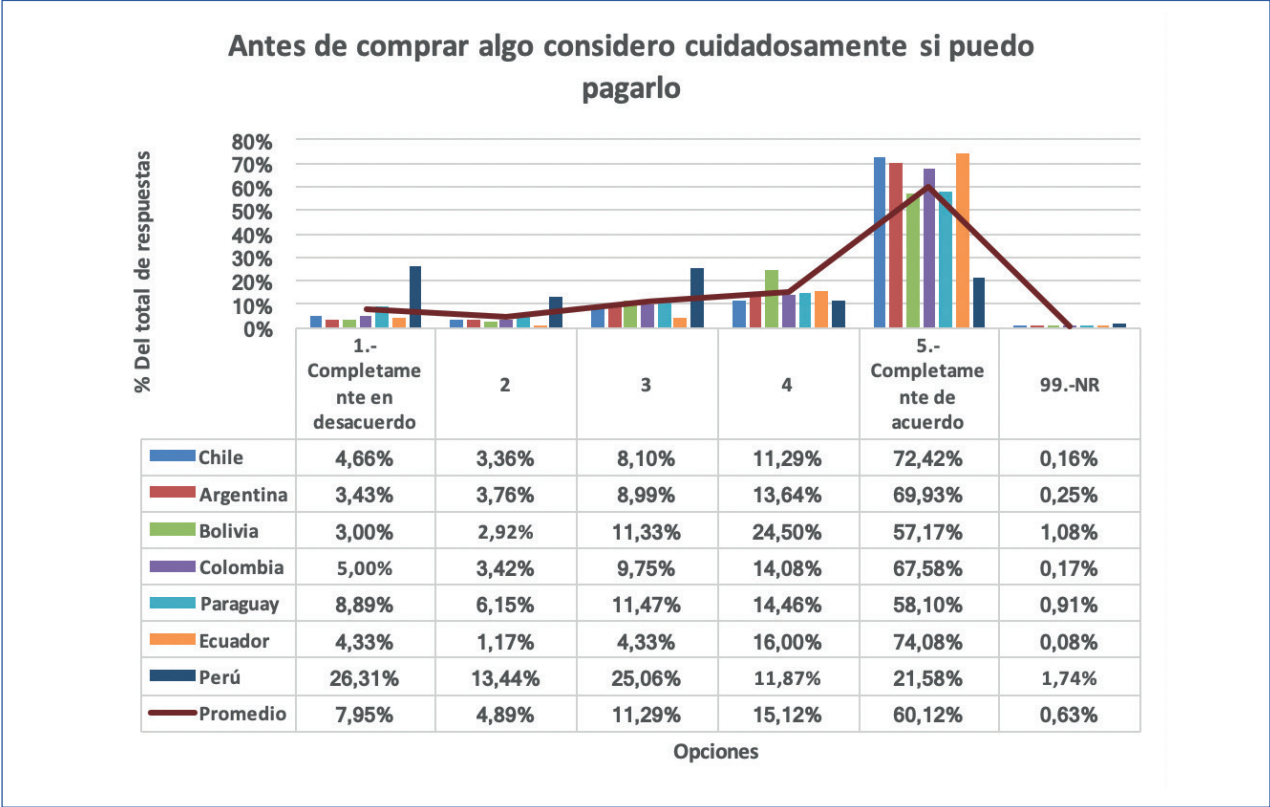


Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022).

La mayor parte de la población de los siete países dice estar “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” en pagar sus cuentas a tiempo con un promedio de 75,98%, donde Chile es el país con el porcentaje más alto a favor de la afirmación con un 80,44% y una diferencia de 4,46% sobre el promedio, seguido por Perú con 80,41% y Ecuador con 77,83%. Las personas

que estuvieron “En desacuerdo” o “Completamente en desacuerdo” son la minoría con un promedio de 9,02%, donde Chile tiene el tercer porcentaje más bajo con un 7,53%, es decir un 1,49% bajo del promedio de América Latina. Según los datos del gráfico 9 se puede decir que Chile es uno de los países de América Latina que tiene mayor percepción de pagar debidamente sus cuentas.

Gráfico 10. Pensar cuidadosamente - América Latina



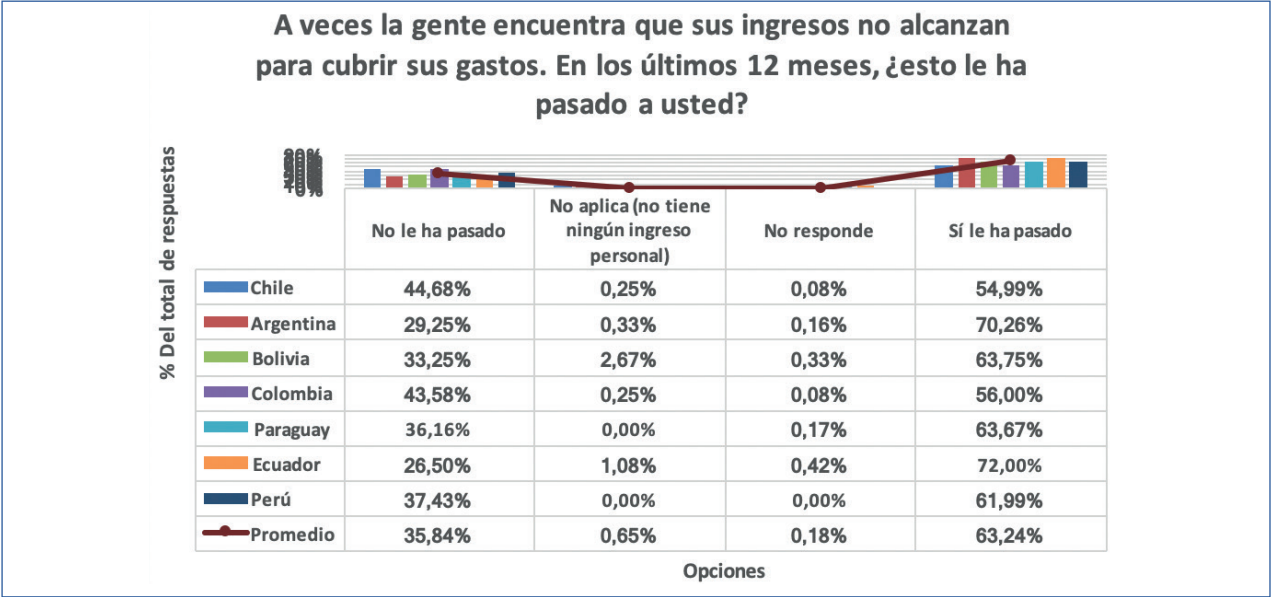
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022).

Los encuestados de los países de América Latina en su mayoría están “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” con que consideran cuidadosamente antes de comprar algo con un 75,25% de las respuestas, donde los habitantes chilenos están 8,47% sobre el promedio con un 83,72% siendo superado solo por Ecuador con 90.08%. El 12,83% de los encuestados respondió estar “En desacuerdo” o “Completamente en desacuerdo” con la afirmación, Chile está 4,81% por debajo del promedio con un 8.02% siendo el cuarto país más bajo y Ecuador el primero más bajo con 5,50%. Dado el análisis de datos del gráfico 10 se puede decir que Chile en comparación a otros países de América Latina emergentes, piensa con cuidado sus decisiones financieras, pero hay países como Ecuador que lo hace en mayor medida.

Según la información proporcionada por los datos sobre pagar debidamente y pensar cuidadosamente, se puede decir que Chile es el país entre los siete analizados, que más cree pagar a tiempo sus cuentas y, además, piensa en mayor medida sus decisiones de compra que los otros países superados solo por Ecuador, por lo que se puede decir que Chile tiene un sólido control de sus finanzas diarias en comparación con los otros países de América Latina.

2. Tener la capacidad de absorber un choque financiero. Para comparar la capacidad de absorber un choque financiero se analizó la información proporcionada por las respuestas de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022), definidas como ingresos insuficientes, cuyos datos se muestran en el gráfico 11, e ingresos estacionarios cuyos datos se representan en el gráfico 12.

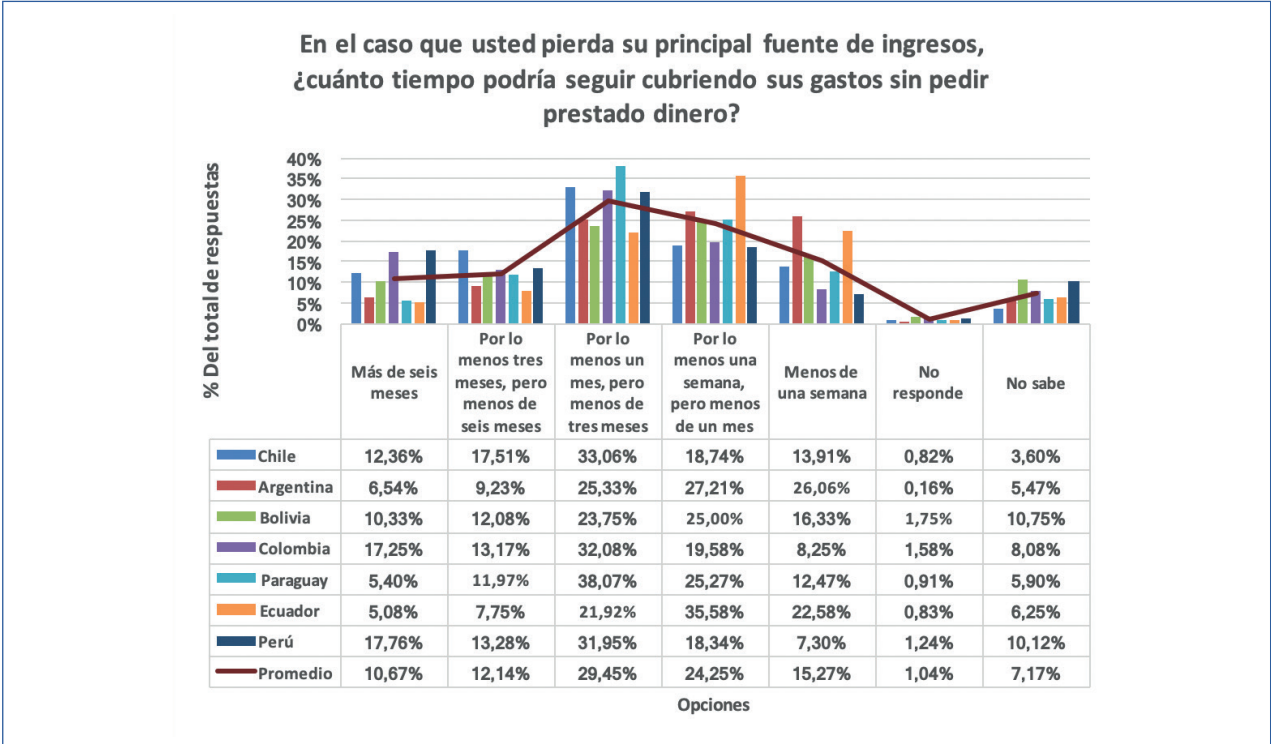
Gráfico 11. Ingresos Insuficientes - América Latina



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022)

Sobre el gráfico 11, se aprecia que en general el 63,24% del total de encuestados dice que “Si le ha pasado” que sus ingresos son insuficientes, donde Chile tiene el porcentaje más bajo de todos con una diferencia de 8,25% bajo el promedio, con un porcentaje total de 54,99% de las encuestas, seguido por Colombia con 56% y Perú con 61,99%. También se visualiza los habitantes chilenos son los que más dicen que “no le ha pasado” con un 44,68% de las respuestas y una diferencia de 8,85% por sobre el promedio. Dado el análisis de datos se puede decir que Chile es el país de los encuestados en América Latina que en menor medida siente que sus ingresos son insuficientes.

Gráfico 12. Ingresos estacionarios - América Latina



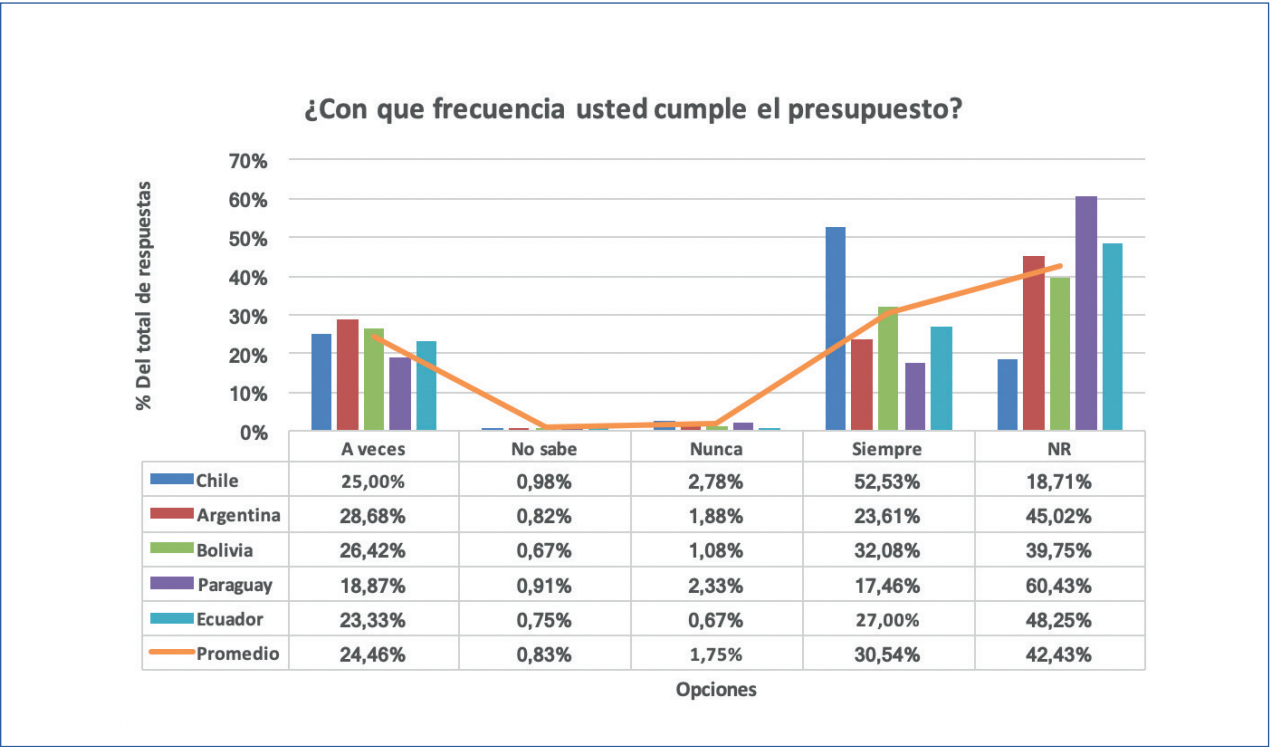
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022)

En el gráfico 12, con relación al corto plazo considerado como menos de un mes, en promedio un 39,52% de los encuestados dice que puede soportar a lo más un mes sin pedir prestado dinero, donde Chile está por debajo del promedio con una diferencia de 6,87%, obteniendo un puntaje de 32,56%. En el largo plazo, del total de personas encuestadas, un 41,59% cree que puede soportar a lo más seis meses, donde Chile es el país con mayor porcentaje de población que voto esta opción con un 8,98% sobre el promedio, con un total de 50,57%. Mientras que para el periodo de más de seis meses un promedio de 10,67% de la población total encuestada eligió esta opción, donde los habitantes de Chile tienen una diferencia de 1,68% por sobre el promedio con un puntaje de 12,36%.

Dada la información descrita se puede decir que Chile es uno de los países que tiene mayor capacidad de cubrir sus gastos durante periodos largos junto con Perú y Colombia. En general sobre la información de los gráficos 11 y 12, se puede decir que Chile tiene una sólida capacidad de absorber un choque financiero en comparación con los otros países de América Latina dada su gran capacidad de cubrir sus gastos en el largo plazo y que sienten en menor medida que sus ingresos son insuficientes.

3. Estar en caminado de alcanzar sus objetivos financieros. Para analizar si las personas están encaminadas a sus objetivos se utilizó la información recolectada por las preguntas de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022) definidas como seguir con un presupuesto, donde se analizaron los datos de solo 5 países, ya que Colombia y Perú no realizó esta pregunta en su encuesta más reciente, cuyos datos se representan en el gráfico 13, y la pregunta relacionada con el ahorro a largo plazo que se muestra en el gráfico 14.

Gráfico 13. Seguir un presupuesto - América Latina

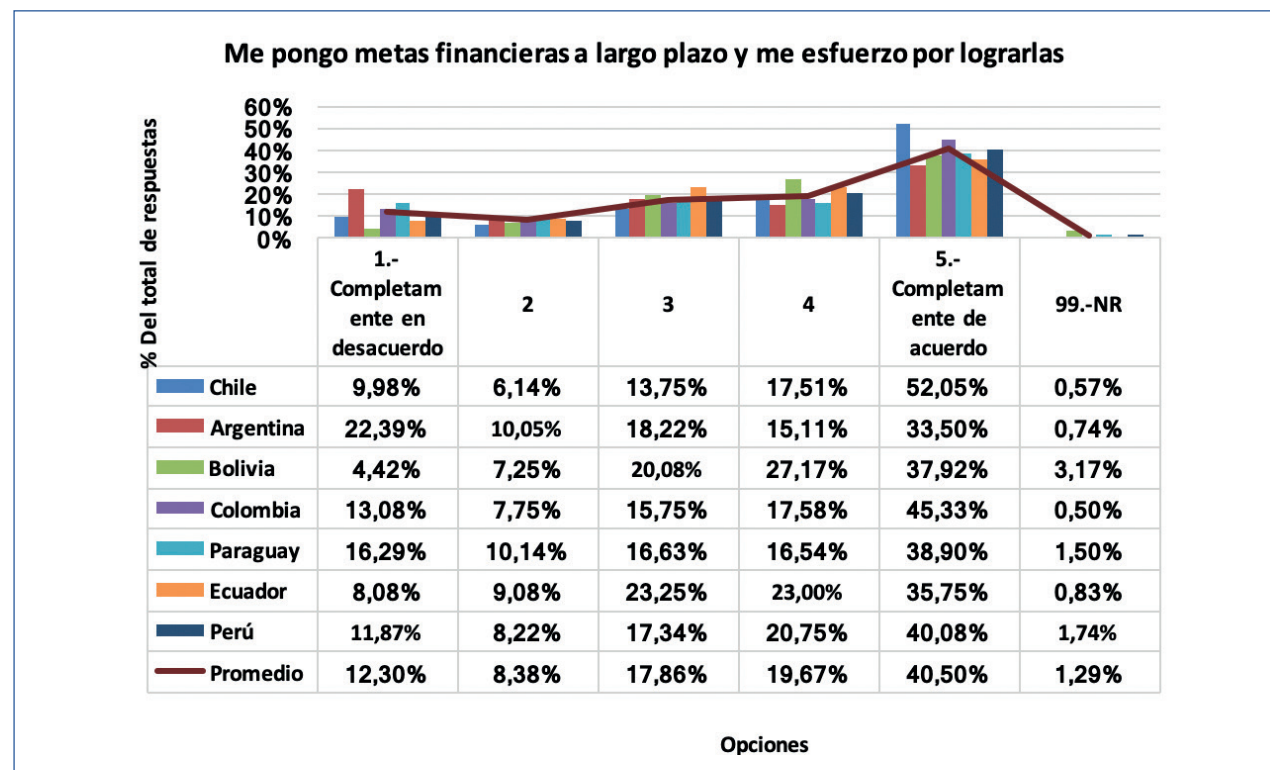


Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022).

En el gráfico 13 se muestra que un 30,54% de los encuestados en los cinco países en los que se realizó la pregunta “¿Con que frecuencia usted cumple con el presupuesto” respondió que “Siempre” cumplen con su presupuesto, donde Chile es el país que en mayor medida respondió la opción con un 52,53% y una amplia diferencia por sobre el promedio de 22%. Para la opción “Nunca” los habitantes de Chile son los que respondieron en mayor medida esta opción, con un 2,78%, por sobre el promedio de los países que es 1,75%. Para la opción “NR” se aprecia que el 42,43% del promedio de los habitantes de los cinco países no respondió dado que no tienen presupuesto, donde Chile es el país que menos dice no tener presupuesto con

un porcentaje de 18,71% seguido por Bolivia que tiene un 40%. Según las tendencias de “Siempre” y “Nunca” se puede decir que Chile es el país que tiene mayor preocupación y cumplen con mayor frecuencia su presupuesto.

Gráfico 14. Ahorro a largo plazo – América Latina



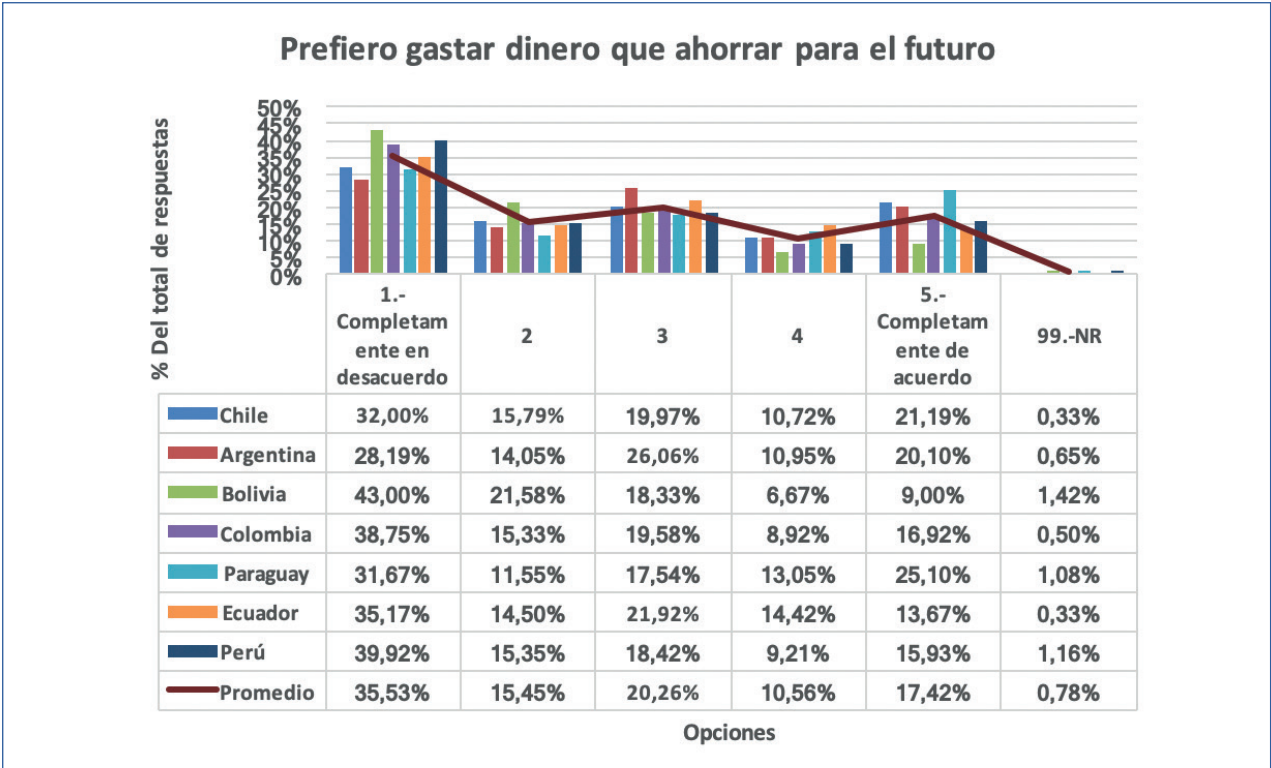
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022).

Para el gráfico 14 que representa el ahorro a largo plazo se puede apreciar que entre los siete países, el promedio de personas que estuvieron “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” con la aseveración “Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas” son más de la mitad con un 60,17%, donde Chile tiene una amplia diferencia sobre este promedio de 9,39%, con un 69,56% de los encuestados que respondieron alguna de estas dos opciones seguido por Bolivia con 65,08% y Colombia con 62,92%. Las opciones “En desacuerdo” y “Completamente en desacuerdo” son en promedio el 20,68% de la población total encuestada, donde el país con más bajo porcentaje de personas que eligió estas opciones fue Bolivia con un 11,67%, seguido por Chile con un 16,12%.

De la información analizada sobre el gráfico 14 se puede decir que Chile, en comparación con los otros países encuestados, se proponen en gran medida metas financieras y se esfuerzan por cumplirlas. Según el análisis de los datos realizado sobre el gráfico 13 y el 14, se puede establecer que los habitantes de Chile están más encaminados a sus metas financieras que los otros seis países encuestados por el CAF ya que tienen mayor preocupación en sus presupuestos y se ponen en mayor medida metas financieras esforzándose por lograrlas.

4. Tener la libertad financiera para tomar las decisiones que le permitan disfrutar de la vida. Para poder determinar la libertad financiera que tienen los habitantes de Chile a la hora de tomar decisiones que le permiten disfrutar de la vida, se realizó un análisis de la información proporcionada por las respuestas de la encuesta de capacidades financieras realizada en siete países (CAF, 2022), definidas como preferir gastar dinero, cuyos datos se muestra en el gráfico 15, y suplir eventualidades cuyos datos se representan en el gráfico 16.

Gráfico 15. Preferir gastar dinero - América Latina

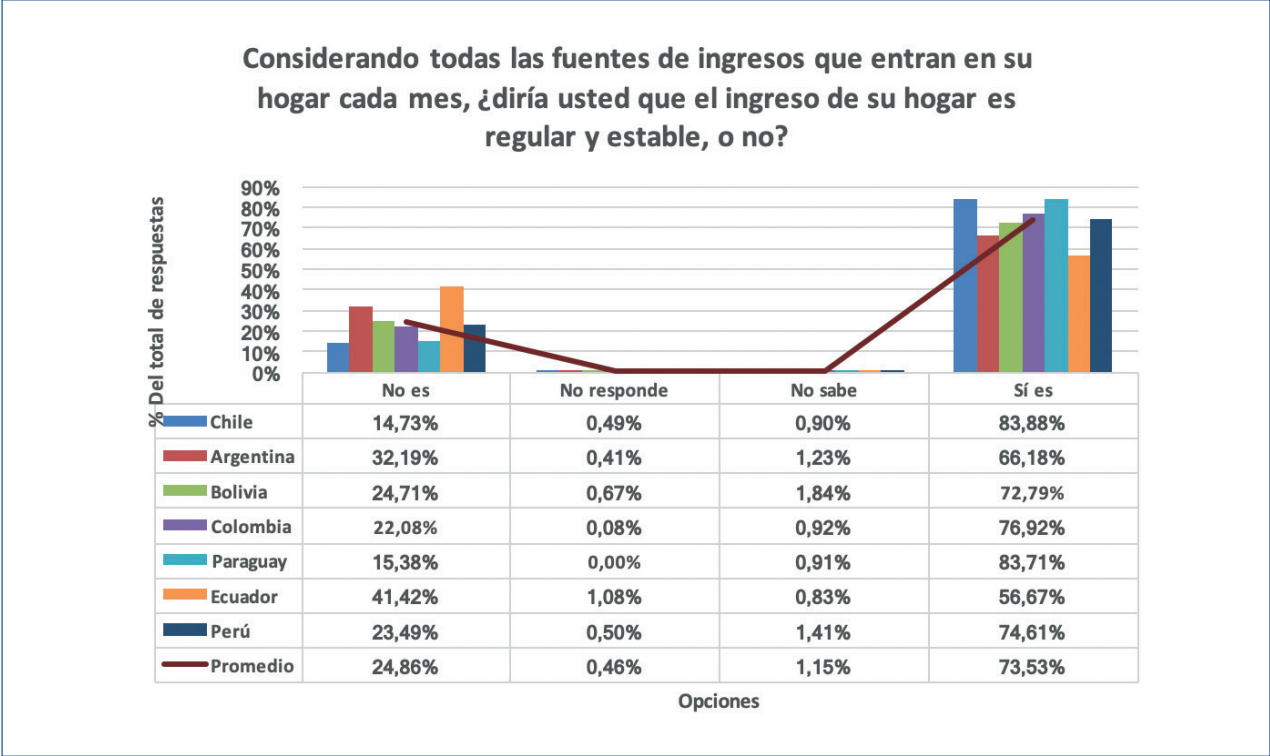


Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022).

Según la información que proporciona el gráfico 15, se puede decir que en promedio un 27,98% del total de encuestados está de “De acuerdo” o “Completamente de acuerdo” con preferir gastar dinero por sobre ahorrar, donde el país con menor porcentaje de personas que eligió alguna de estas dos opciones fue Bolivia con 15,67%, seguido a lo lejos por Perú con 25,15%, y Colombia con 25,83% siendo los únicos países por debajo de este promedio, mientras que Chile tiene un porcentaje de 31,91%. Para las opciones “En desacuerdo” o “Completamente en desacuerdo” en promedio un 50,98% del total de encuestados eligió una de estas opciones, donde el país con mayor porcentaje fue Bolivia con 64,58%, seguido por Perú con 55,27%, y Colombia 54,08%, mientras que Chile está por debajo del promedio con un 47,79% de los encuestados en el país.

Dado el análisis realizado sobre el gráfico 15, se puede decir que Bolivia es el país que más dice que prefiere ahorrar y que menos dice que gasta dinero antes que ahorrar entre los siete países en los que se desarrolló la encuesta de capacidades financieras, dejando ver que Chile tiene desafíos en modificar la actitud de preferencia de la gente.

Gráfico 16. Suplir eventualidades – América Latina



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de capacidades financieras (CAF, 2022)

En general la mayor parte de los encuestados en los siete países dice que sus ingresos son estables con un promedio del 73,53%, donde los habitantes de Chile que eligieron esta opción son un 83,88% siendo el país con mejor porcentaje, seguido por Paraguay con 83,71% y Colombia con 76,92%. Por el contrario, las personas que sienten que su ingreso en el hogar no es estable son en promedio un 24,86%, donde Chile es el país con menor porcentaje de población que eligió esta opción con un 14,73%, muy por debajo del promedio con una diferencia de 10,13%, seguido por Paraguay con un 15,38%, y Colombia con 22,08% del total de su población.

En general Chile tiene ingresos estables en comparación con los otros países analizados, pero su preferencia de gastar dinero por sobre ahorrar puede mejorar, viendo otros países como Bolivia o Perú que tienen mayor preferencia de ahorrar, siendo este concepto uno de los más relevantes del bienestar financiero. Chile tiene una gran libertad financiera para la toma de decisiones que le permiten disfrutar de la vida, pero en temas de ahorro y preferencias de gastar dinero tiene desafíos de cambiar la actitud de las personas para mejorar sus preferencias.

Conclusiones

En Chile la encuesta realizada sobre las capacidades financieras es del año 2016 y no incluye el índice de bienestar financiero, es por esto por lo que, tras el impacto de la crisis económica causada por la pandemia, se recomienda actualizar sus datos aplicando nuevamente la encuesta y agregar el índice mencionado que permite medir uno de los objetivos finales de la educación financiera.

Tras el análisis realizado sobre las capacidades financieras relacionadas con los elementos centrales del bienestar financiero de las personas de zonas rurales y urbanas de Chile se puede concluir lo siguiente de cada elemento:

- Las personas que viven en las zonas rurales poseen un mayor control de sus finanzas cotidianas que los de zonas urbanas, ya que piensan más las decisiones de compras y perciben que pagan sus cuentas en los plazos que corresponden.
- Sobre estar encaminado a alcanzar los objetivos financieros, los habitantes de zonas rurales están mayormente encaminados a sus metas financieras que los de zonas urbanas, ya que cumplen con mayor frecuencia su presupuesto y se ponen en mayor medida metas financieras para las cuales se esfuerzan por lograrlas.
- En Chile los habitantes de zonas urbanas tienen mayor capacidad de absorber un choque financiero, ya que sienten en menor medida que sus ingresos son insuficientes para cubrir sus gastos y perciben que pueden pasar una mayor cantidad de tiempo cubriendo sus gastos sin recibir los ingresos de su fuente principal.
- Sobre la libertad financiera para la toma de decisiones que permiten disfrutar de la vida se puede decir que, las personas de zonas rurales de Chile prefieren gastar el dinero antes que ahorrar para su futuro en mayor medida que las zonas urbanas, y las personas de zonas urbanas tienen en mayor medida ingresos estables que los de la zona rural. Dado las respuestas del análisis de este elemento central no se puede decir con certeza que zona tiene mayor libertad financiera.

Dado lo descrito anteriormente, se establece que los habitantes chilenos de zonas rurales tienen un mayor control sobre sus finanzas diarias y están mayormente encaminados a sus metas financieras, elementos que son los más relevante a la hora de respaldar el bienestar financiero.

Sobre los elementos centrales del bienestar financiero de los habitantes de Chile y otros países de América Latina emergente se puede concluir lo siguiente:

- Chile es el país que más siente pagar a tiempo sus cuentas, y piensa en mayor medida sus decisiones de compra que los otros países superados solo por Ecuador, por lo que se puede decir que Chile tiene un sólido control de sus finanzas diarias en comparación con los otros países de América Latina.
- Chile tiene una sólida capacidad de absorber un choque financiero en comparación con los otros países de América Latina, dada su gran capacidad de cubrir sus gastos en el largo plazo y que sienten en menor medida que sus ingresos son insuficientes.
- Los habitantes de Chile están más encaminados a sus metas financieras que los otros seis países encuestados, ya que tienen mayor preocupación en sus presupuestos y se ponen en mayor medida metas financieras esforzándose por lograrlas.
- Las personas habitantes de Chile tienen una gran libertad financiera para la toma de decisiones que le permiten disfrutar de la vida, pero en temas de ahorro y preferencias de gastar dinero tiene desafíos de cambiar la actitud de las personas para mejorar sus preferencias.

Comparando los siete países de América Latina en que se desarrolló la encuesta se concluye que los habitantes de Chile tienen un gran control sobre sus finanzas diarias, una sólida capacidad de absorber un choque financiero, están bien encaminados a sus metas financieras y tiene gran libertad financiera para tomar decisiones financieras que le permiten disfrutar la vida.

Referencias

- Ajzen, I., Joyce, N., & al, e. (2011). *Knowledge and the Prediction of Behavior: The Role of Information Accuracy in the Theory of Planned Behavior*. Basic and Applied Social Psychology.
- Ali Paylan, M., & Bahadır Kavas, Y. (2021). *THE EFFECT OF REDUCED PERCEIVED FINANCIALWELL-BEING ON DOMESTIC PRODUCT PURCHASING BEHAVIOR: THE CASE OF TURKEY DURING COVID-19*. International Journal of Economics.
- Alvarado, R. (22 de Julio de 2022). *Tenemos la urgencia de planificar campos y ciudades para la transición ecológica de Chile*. Obtenido de Noticias Universidad de Chile: <https://www.uchile.cl/noticias/188475/tenemos-la-urgencia-de-planificar-campos-y-ciudades-para-la-transicion>
- Banco Central de Chile. (2022). *INFORME DE POLÍTICA MONETARIA JUNIO 2022*. Santiago: Banco Central de Chile.
- Banco Mundial. (23 de Diciembre de 2022). *Datos de libre acceso del Banco Mundial*. Obtenido de <https://datos.bancomundial.org/>
- Brown, A. J., Collins, M., Shmeiser, M., & Urban, C. (2014). *State Mandated Financial Education and the Credit Behavior of Young Adults*. Washington, D.C: Federal Reserve Board.
- Brown, S., & Gray, D. (2015). Household Finances and Well-Being in Australia: An Empirical Analysis of Comparison Effects. *Journal of Economic Psychology* (53), 1-38.
- CAF - SBIF. (2016). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos: Chile 2016*. Corporación Andina de Fomento y Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile.
- CAF. (2020). *Determinantes del Bienestar Financiero*. Banco de Desarrollo de América Latina.
- CAF. (5 de Diciembre de 2022). *Encuesta de capacidades financieras*. Obtenido de Conjunto de datos: <https://www.caf.com/es/actualidad/herramientas/2021/05/visualizador-encuesta-de-capacidades-financiera/>
- CAF-SFC. (2019). *ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS COLOMBIA 2019*. Superintendencia Financera de Colombia / Banco para el Desarrollo de América Latina.
- Camacho Solis, J. I. (2021). *EL TELETRABAJO, LA UTILIDAD DIGITAL POR LA PANDEMIA DEL COVID-19*. Chiapas: Revista Latinoamericana de Derecho Social.
- Capel, H. (Febrero-Mayo de 1975). La definición de lo urbano. *Estudios Geográficos*(138-139), 265-301.
- CFA. (2008). *UNDERSTANDING THE EMERGENCY SAVINGS NEEDS OF LOW- AND MODERATE-INCOME HOUSEHOLDS: A SURVEY-BASED ANALYSIS OF IMPACTS, CAUSES, AND REMEDIES* . Consumer Federation of America.
- CFPB. (2013). *Navigating the Market A comparison of spending on financial education and financial marketing*. Consumer Financial Protection Bureau.
- CFPB. (2015). *Financial well-being: The goal of financial education*. Consumer Financial Protection Bureau.
- CFPB. (2 de Agosto de 2022). *Quiénes somos*. Obtenido de Oficina para la Protección Financiera del Consumidor: <https://www.consumerfinance.gov/es/quienes-somos/>
- CFSI. (2017). *Beyond Financial Inclusion: Financial Health as a Global Framework*. Center for Financial Services Innovation.
- Cole, S., Paulson, A., & Kartini Shastry, G. (2012). *Smart Money: The Effect of Education on Financial Behavior*. Chicago: Harvard Business School Finance.
- Comisión Asesora para la Inclusión Financiera. (2016). *Estrategia Nacional de Educación Financiera*.
- Dirección del trabajo. (2022). *Código del Trabajo*. Santiago: Dirección del trabajo.

- Duarte, L., Rosado, Y., & Basulto, J. (2014). Comportamiento y Bienestar Financiero como factores competitivos en el personal académico de una Institución de Educación Superior. *Mercados y Negocios*(30) , 129-148.
- Economist Report. (s.f). *Remote Workers on the Move*. Economist Report.
- Grohmann, A. (2018). Financial literacy and financial behavior: Evidence from the emerging Asian middle class. *Pacific-Basin Finance Journal*, 129-143.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw Hill Education.
- Huidobro, T. (2 de Marzo de 2022). Venta de parcelas registra un aumento de más de 100% y la Región de los Ríos se consolida como el destino preferido. (C. Saravia, Entrevistador)
- ICARE. (26 de Agosto de 2022). *A casi dos años de que comenzamos a teletrabajar (masivamente): beneficios y desafíos de esta modalidad*. Obtenido de Instituto Chileno de Administración Racional de Empresas: <https://www.icare.cl/contenido-digital/beneficios-y-desafios-teletrabajo/>
- INE. (2019). *Ciudades, Pueblos, Aldeas y Caseríos 2019*. Santiago: Instituto Nacional de Estadísticas.
- Kaytaz, M., & Gul, M. (2014). *Consumer Response to Economic Crisis and Lessons for Marketers: The Turkish Experience*. Journal of Business Research.
- Kempson, E., Finney, A., & Christian, P. (2017). *Financial Well-Being A Conceptual Model and Preliminary Analysis*. Oslo: Consumption Research Norway - SIFO.
- Lown, J. M. (2011). Documento destacado de la conferencia AFCPE® 2011: desarrollo y validación de una escala de autoeficacia financiera. *Revista de Asesoramiento y Planificación Financiera* 22(2), 54-63.
- Lynch, J. G., Netemeyer, R. G., Spiller, S. A., & Zammit, A. (2009). A Generalizable Scale of Propensity to Plan: The Long and the Short of Planning for Time and for Money. *Journal of Consumer Research*, 108-128.
- Mahendru, M. (2020). *Financial well-being for a sustainable society: a road less travelled*. Kolkata, India: State Bank Institute of Leadership.
- Ministerio de Vivienda y Urbanismo. (2014). *POLÍTICA NACIONAL DE DESARROLLO URBANO*. Santiago: MINVU.
- Ministerio del Interior y Seguridad Nacional. (5 de Mayo de 2020). DECRETO 19 APRUEBA POLÍTICA NACIONAL DE DESARROLLO RURAL. *Diario Oficial de la Republica de Chile*, págs. 3-15.
- Moffitt, T., Arseneault, L., & Belsky, D. e. (2011). A Gradient of Childhood Self-Control Predicts Health, Wealth, and Public Safety. *Proceedings of the National Academy of Sciences* (108), 7, 2693-2698.
- MSCI. (2014). *MSCI Market Classification Framework*. MSCI Index Research .
- OECD. (2005). *Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*. OCDE.
- OECD. (2018). *OECD/INFE TOOLKIT FOR MEASURING FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL INCLUSION*. Paris, France: OECD Publishing.
- OECD. (2019). *Principios de la OCDE sobre Política Urbana*. Paris: Organización para la cooperación económica y el desarrollo.
- OECD. (2020). *Ciudades del mundo Una nueva perspectiva sobre la urbanización*. Organización para la cooperación económica y el desarrollo.
- OECD. (2020). *OECD Regions and Cities at a Glance 2020*. Paris: OECD Publishing. doi:<https://doi.org/10.1787/959d5ba0-en>
- OECD. (2020). *Rural Well-being: Geography of Opportunities, OECD Rural Studies*. Paris: OECD Publishing.

- OECD. (5 de Diciembre de 2022). *La crisis del COVID-19 destaca el aumento de las disparidades regionales en la atención de la salud y la economía, dice la OCDE*. Obtenido de Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico: <https://www.oecd.org/centrodemexico/medios/panoramadelasregionesy ciudades2020.htm>
- OECD/CAF. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación*.
- OECD/UN-Habitat/UNOPS. (2021). *Global State of National Urban Policy 2021: Achieving Sustainable Development Goals and Delivering Climate Action*. Paris: OECD Publishing.
- OMS. (5 de Diciembre de 2022). *Coronavirus*. Obtenido de Organización Mundial de la Salud: https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab_1
- Perry, V. G., & Marlene, D. M. (2006). Who is in control? The role of self-perception, knowledge, and income in explaining consumer financial behavior. *The Journal of Consumer Affairs* 39, 2, 62-83.
- PNUD. (2022). *HUMAN DEVELOPMENT REPORT*. New York: United Nations Development Programme.
- Sabat Fernández, M., & al., e. (6 de Diciembre de 2022). *Biblioteca del Congreso Nacional de Chile*. Obtenido de Historia de la Ley N° 21.391: <https://www.bcn.cl/historiadelaley/nc/historia-de-la-ley/7933/>
- Sánchez-Toledo Ledesma, A. M. (2021). Efectos del teletrabajo sobre el bienestar de los trabajadores. *RevAsoc Esp Espec Med Trab*, 244-264.
- Serido, J., Shim, S., & Tang, C. (2013). A developmental model of financial capability: A framework for promoting a successful transition to adulthood. *International Journal of Behavioral Development*, 287-297.
- Valle, A. (2020). Financial planning a key tool for achieving business objectives. *Revista Universidad y Sociedad* 12, 2, 160-166. Recuperado el 8 de Noviembre de 2022, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=en.
- World Bank. (2022). *Global Economic Prospect*. Washington, DC: World Bank. doi:10.1596/978-1-4648-1758-8
- World Bank. (2022). *World Development Report 2022: Finance for an Equitable Recovery*. Washington, DC: World Bank.
- World Economic Forum. (2018). *Advancing Financial Inclusion Metrics: Shifting from acces to economic empowerment*. Cologny, Switzerland: World Economic Forum.