

Índice de Ánimo Inversionista

3^a Edición



Colombia, Perú y Chile

educatyba

EDICIÓN DE ESTILO

María José Isaza

Communications Manager

DISEÑO EDITORIAL

Cristian Linares Bello

Diseñador Gráfico educatyba

DISEÑO DE PORTADAS

Fabián Tamayo

Diseñador Gráfico

Cristian Linares Bello

Diseñador Gráfico educatyba

Realizado en:

Noviembre 2023

Tabla de contenidos

1

Para empezar 4

¿Qué es tyba por Credicorp Capital? 5

Contexto general del estudio 6

Objetivos 7

Ficha técnica 7

Detalle de la muestra 8

2

Índice de Ánimo Inversionista 9

3

Estudio – Preguntas y Respuestas 12

Retrato de cómo estamos y lo que pinta el futuro 12

Pinceladas de conocimiento sobre inversiones 22

Todo arte tiene su método 32

El 8.º arte: Invertir 41

4

Hallazgos para resaltar por país 71

5

Anexos 75

Cuestionarios 76

Metodología Índice de Ánimo Inversionista 82

6

Información de contacto 85

1. Para empezar



¿Qué es tyba?

tyba por Credicorp Capital es una plataforma integral de inversiones que brinda acceso a oportunidades y productos de calidad a través de tecnología y asesoría. A medida que esta fintech ha ido creciendo en Colombia, Perú y Chile, y madurando su negocio, también ha sofisticado su servicio, buscando llegar a más personas de diferentes características, ofreciendo una experiencia integral para cubrir todas las necesidades de cada tipo de inversionista.

tyba por Credicorp Capital ofrece portafolios de inversión a la medida de los usuarios, los cuales se crean con base a la diversificación, identificación y asignación de perfiles de riesgo de cada persona. A la vez, tyba busca promover la educación financiera y reducir costos de transacción.

tyba por Credicorp Capital es parte de Credicorp Ltd. y del portafolio de Krealo, que es el *Corporate Venture Capital* del holding. Se convierte en un aliado financiero que combina tecnología y asesoría para brindar soluciones integrales a todo tipo de inversionista.



Contexto general del estudio

tyba por Credicorp Capital, la fintech regional que es parte del holding financiero Credicorp Ltd., encargó a la Agencia de Investigación de mercado DEEP Market research, el desarrollo de un estudio para determinar el Índice de Ánimo Inversionista en Colombia, Perú y Chile, el cual queda disponible para ser consultado libremente para todo público.

Esta será la 3ª edición del estudio, con la que se pretende seguir afianzándolo como fuente de información confiable que permita conocer y comprender la afinidad de las personas hacia las inversiones y saber, si efectivamente, estas se convierten en una opción cada vez más consolidadas entre la población en general. De esta forma, el estudio ofrece un panorama más claro sobre variables de intención, confianza, conocimiento y tenencia de alternativas de inversión como también de productos financieros, además, del nivel de bancarización de los encuestados.

Esta edición del estudio permitirá conocer y comprender qué tanto ha crecido el “ánimo inversionista” de las personas en los tres países, analizando la evolución de este índice, y confirmar tendencias vistas en los años anteriores.

Para el desarrollo de esta investigación se tuvo en cuenta la opinión de 4186 encuestados distribuidos en Colombia, Perú y Chile, territorios en donde tyba por Credicorp Capital tiene presencia.

Objetivo

Entender de forma concisa (breve y precisa) al inversionista colombiano, peruano y chileno.

Objetivos específicos

- Establecer si las personas invierten o no.
- Identificar motivos para que la gente invierta o no.
- Identificar metas de inversión.
- Evaluar nivel de conocimiento de alternativas de inversión.
- Identificar alternativas de inversión usadas o contempladas.
- Entender barreras y *drivers* para la inversión.
- Observar la evolución de los inversionistas en el tiempo.

Ficha técnica

Proveedor: DEEP Market research SAS

Metodología: Encuestas online auto diligenciadas de 6 minutos a través de un panel online de personas con certificación ISO 20252.

Instrumentos: Cuestionario aprobado por el cliente.

Público objetivo: Hombres y mujeres, entre 18 y 60 años, todo nivel socioeconómico (NSE), que cuenten con algún producto financiero.

Muestra: 4186 encuestas distribuidas en los 3 países (ver detalle por país en: [Detalle de la muestra](#)). Para ajustar la distribución de la muestra a la distribución real del universo por región y tamaño, se aplicaron factores de ponderación.

Marco muestral: Panel online de personas en cada país.

Fecha de recolección de información:

Del 5 de septiembre al 11 de octubre de 2023.

Ciudades:

Colombia

Barranquilla

Medellín

Bogotá

Cali

Perú

Trujillo

Lima

Arequipa

Chile

Valparaíso-Viña del Mar

Santiago

Concepción-Talcahuano





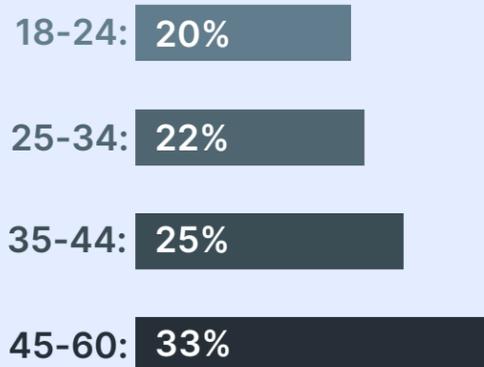
Colombia

Se realizaron en total 1384 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

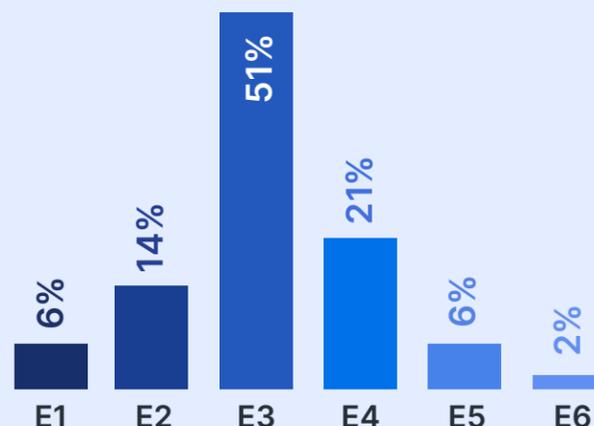
Género



Edad



Nivel socioeconómico



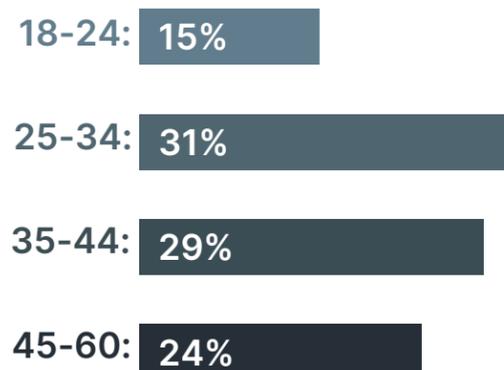
Perú

Se realizaron en total 1596 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

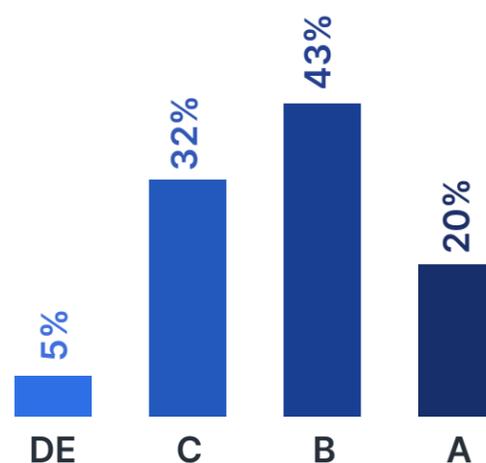
Género



Edad



Nivel socioeconómico



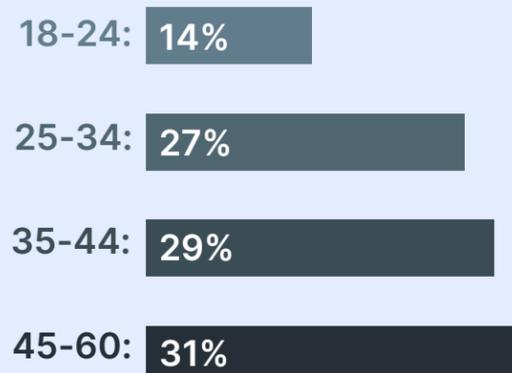
Chile

Se realizaron en total 1206 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

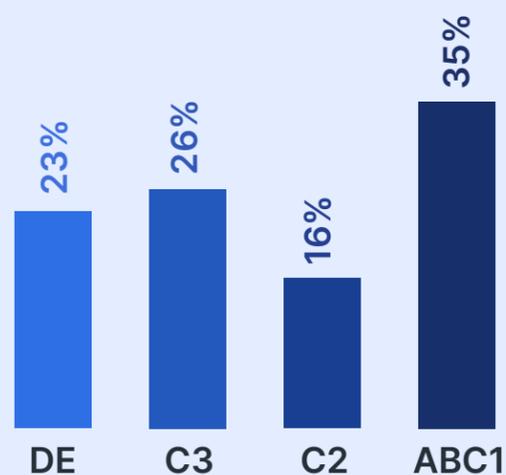
Género



Edad



Nivel socioeconómico



*A esta muestra se le aplicaron factores de ponderación para ajustarla a los valores reales de la población.

2. Índice del Ánimo Inversionista



¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Colombia?



Contexto: En el último año y medio, las iniciativas del Gobierno han generado condiciones menos favorables para la economía: PIB decreciendo, tasa de inflación mayor a la de los otros 2 países del estudio y niveles de inversión privada (empresas) similares a los del 2020.

El Índice de Ánimo Inversionista para Colombia **sube de 43 a 46** frente al 2022.

Sin embargo, cuando se observan solo las variables más perceptuales con respecto a la inversión (confianza, interés, situación, información), estas no crecen e incluso se observa un ligero deterioro.

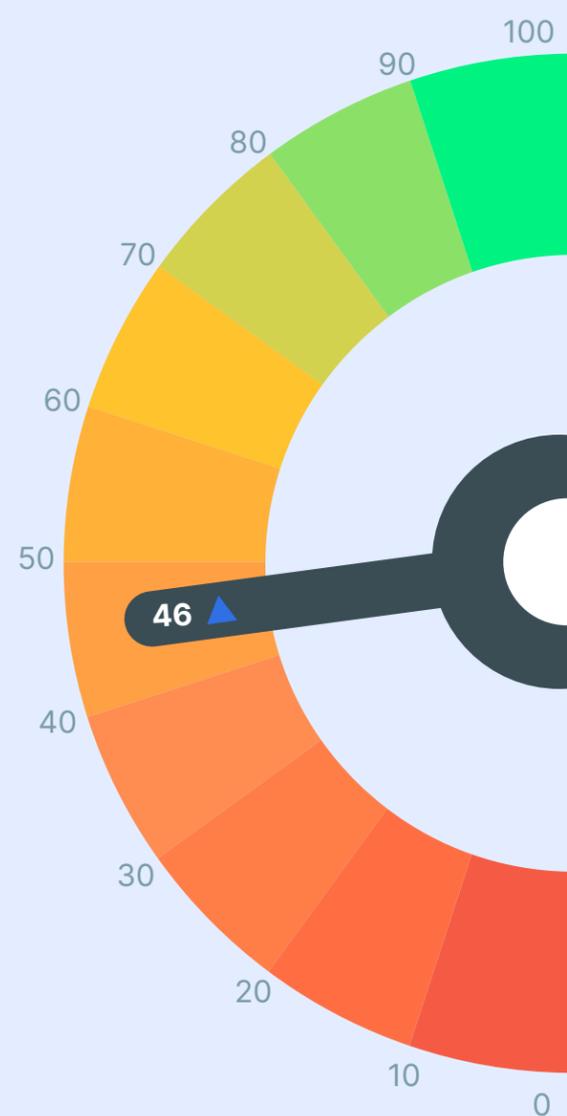
Pero cuando se incluyen en el análisis las demás variables que están más orientadas hacia la bancarización e inversiones, el Índice general logra recuperarse y aumentar, porque en esta medición hay productos financieros que ganaron mayor penetración y también existe mayor interés por adquirir otros.

Índice del ánimo inversionista

Para esta ocasión se decidió construir una nueva versión del modelo estadístico, aunque con la misma metodología, con el fin de:

- Incluir desde el diseño del modelo los cambios en el cuestionario que se hicieron en el 2022, y que son muy pertinentes para dar cuenta del ánimo inversionista de cada país. Para la medición anterior se había hecho una homologación de las nuevas variables.
- Moderar la importancia que tenía en el modelo el nivel de bancarización de cada país, que si bien es un fenómeno muy importante para entender parte de las herramientas que tienen la personas a la hora de invertir, cambia con menor velocidad que otras variables perceptuales que dan mejor cuenta del ánimo inversionista en cada país, que es el objeto principal de este estudio.
- Hacer algunos ajustes en la escala, para reflejar mejor los cambios entre países y en tendencia.

Para ver el detalle de la metodología ir al [anexo 2](#)



¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Perú?

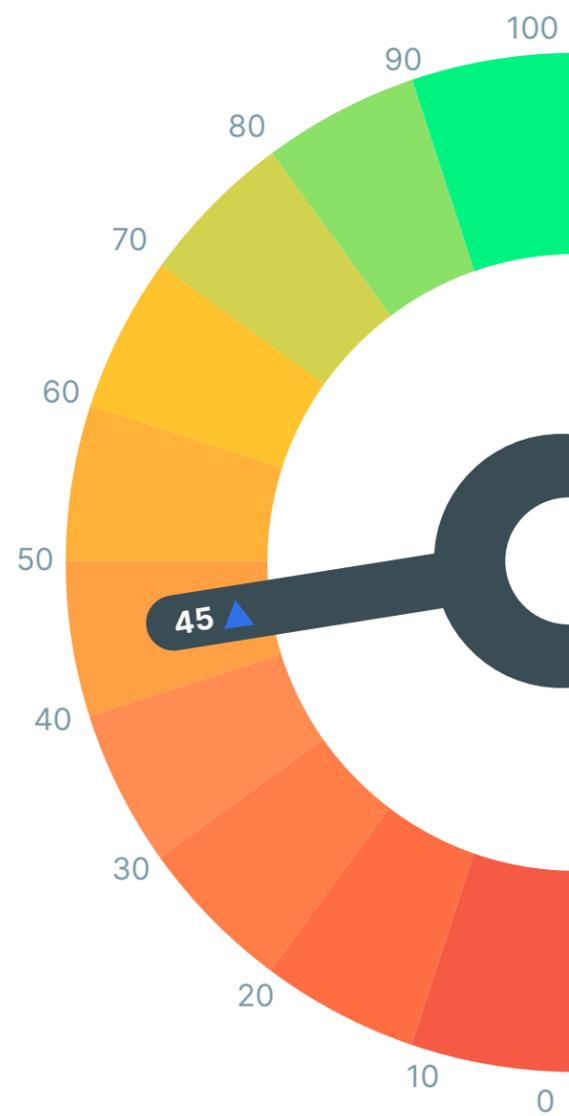


Contexto: La presidente ha logrado mantener cierta estabilidad haciendo alianzas con diferentes partidos, aunque tiene una gran desaprobación entre la ciudadanía. Por otro lado, el fenómeno de El Niño ha impactado la producción local, ejerciendo presión sobre los precios al consumidor y el PBI.

Aun así, con dicho contexto, el Índice de Ánimo Inversionista **sube de 43 a 45**.

Pero hay que anotar que la mayoría de las variables que tienen que ver con la percepción acerca de la inversión (confianza, interés, situación, información) decaen en esta medición.

Cuando se incluyen las demás variables relacionadas con bancarización y de alternativas de inversión, se observa una preferencia bien definida por la economía real: negocios, comercio, emprendimientos. Esta elección logra subir ligeramente el Índice general de Perú.



¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Chile?

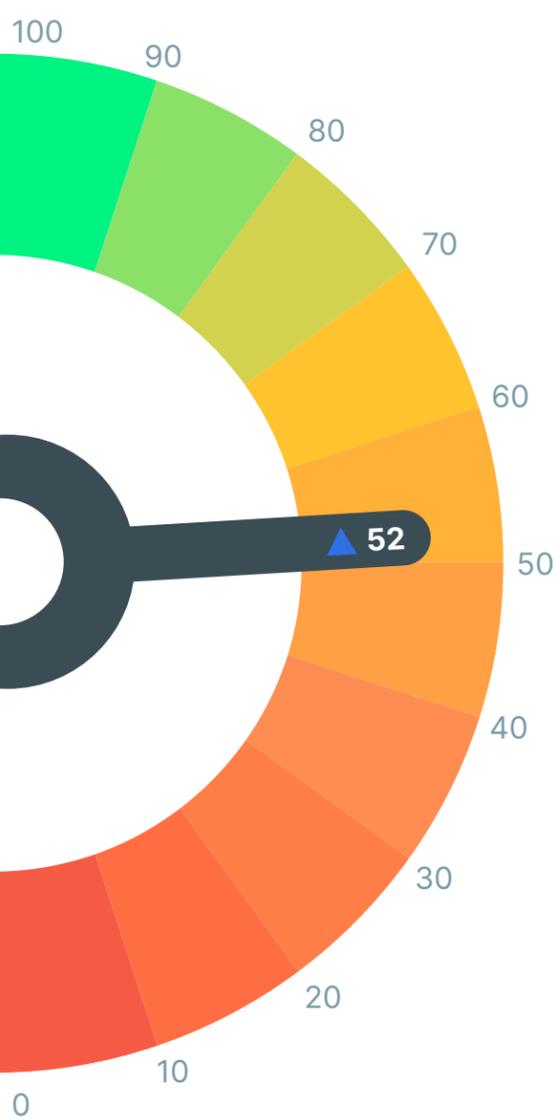


Contexto: En los últimos meses la economía ha logrado mantenerse en números positivos y la inflación se ha moderado de forma importante. Sin embargo, los pronósticos económicos dependen en gran medida de la actividad que tengan los socios comerciales más importantes (China y Estados Unidos), y del impacto del fenómeno de El Niño.

En ese contexto, el Índice de Ánimo Inversionista **sube para Chile pasando de 49 a 52**, ubicándose de nuevo como el país con mejor Índice en general.

Esta mejora tiene que ver, en cierta medida, con una postura más positiva con respecto a las variables más perceptuales en torno a la inversión (confianza, interés, situación, información). Por ejemplo, la probabilidad de invertir en los siguientes 6 meses mejora con respecto a la medición anterior.

Y a esto se suma que tienen una tradición de bancarización notable e incluso hay interés por adquirir nuevos productos financieros, incluidos los de inversión.



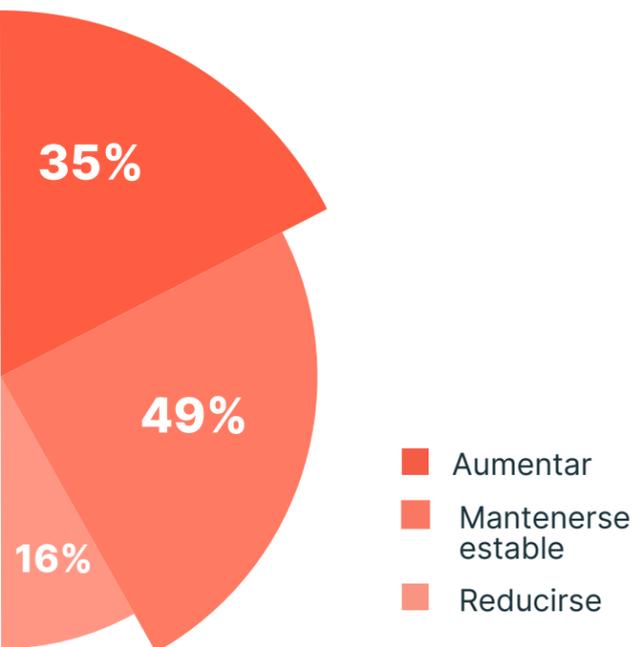
3.1 Retrato de cómo estamos y lo que pinta el futuro



P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

Colombia

Confianza ingresos a corto plazo



Por tercer año consecutivo, Colombia es el más optimista con respecto a ingresos futuros, "está en su ADN".

Colombia se mantiene por tercer año consecutivo como el país más optimista, ya que un **84%** de los encuestados **no cree que sus ingresos vayan a reducirse** (49%+35%).

Solo un **16%** de los colombianos cree que **sus ingresos en el corto plazo** (a 12 meses) **van a reducirse**.

Las personas mayores de 45 años son los que menos creen que sus ingresos vayan a aumentar en el corto plazo (R/Aumentar: 18-24: 42%, 25-34: 43%, 35-44: 36% vs. 45-60: **25%**).

Perú

Perú es el país que más opina que sus ingresos mensuales van a mantenerse estables.

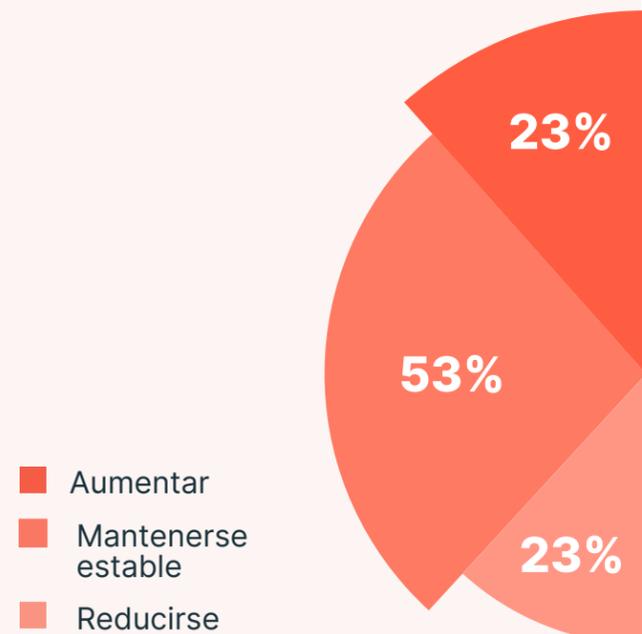
En Perú, las mujeres, las personas de NSE bajo y los adultos entre 25 y 44 años son los más preocupados por sus ingresos futuros.

R/Reducirse:

- Mujeres: **30%** vs. Hombres: 17%
- Edad: 18-24: 19% y 45-60: 14% vs. 25-34: **30%** y 35-44: **27%**
- NSE: A: 10%, B: 14%, C: 15% vs. DE: **29%**

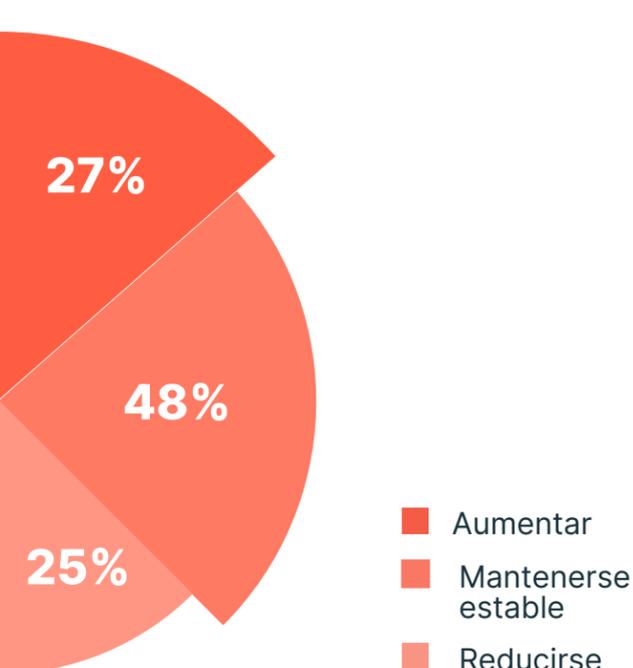
Las personas mayores son las que tienen más confianza en que sus ingresos seguirán estables: (R/Mantenerse estable: 18-24: 51%, 25-34: 41%, 35-44: 55% vs. 45-60: **69%**).

Confianza ingresos a corto plazo



Chile

Confianza ingresos a corto plazo



Un poco más optimista, pero no lo suficiente. Chile se mantiene el más pesimista.

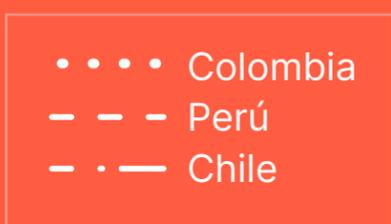
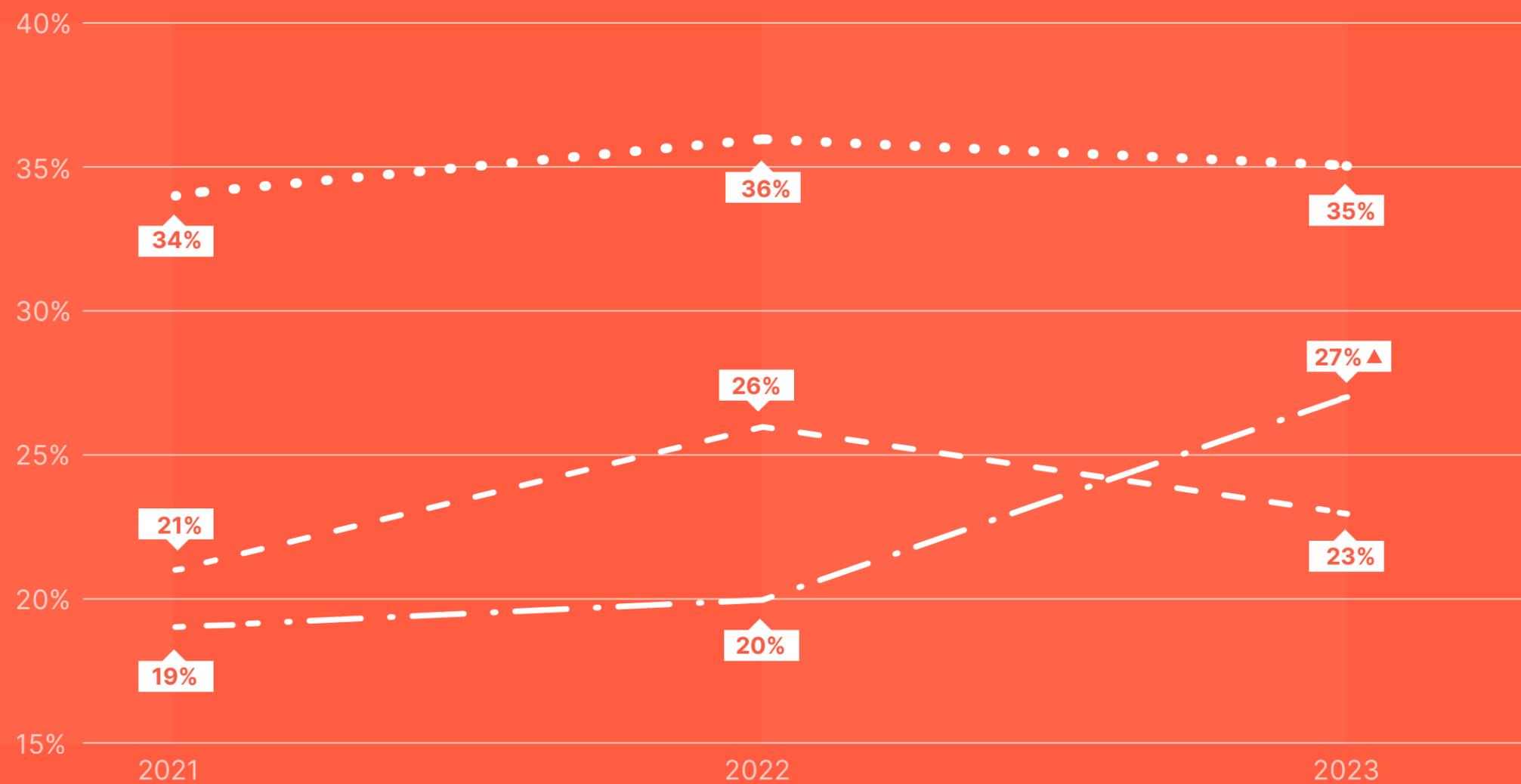
De los 3 países, Chile es el que más afirma que sus ingresos a 12 meses puedan reducirse.

Pero en esta ocasión, los adultos entre 25 y 44 años son los más positivos, incluso más que el año pasado (R/Aumentar: 18-24: 22% y 45-60: 18% vs. 25-34: **38%** y 35-44: **30%**) vs. (2022: 25-34: 25% y 35-44: 20%).

Base real: Todos los participantes de cada país

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

Confianza ingresos a corto plazo - R/Aumentar



Chile viene en una tendencia optimista

En tendencia, el fenómeno más evidente es que Chile, a pesar de ser todavía el país más pesimista de los 3, viene en una racha ascendente: desde 2021 ha aumentado en 8 pp la proporción de chilenos que espera que sus ingresos aumenten.

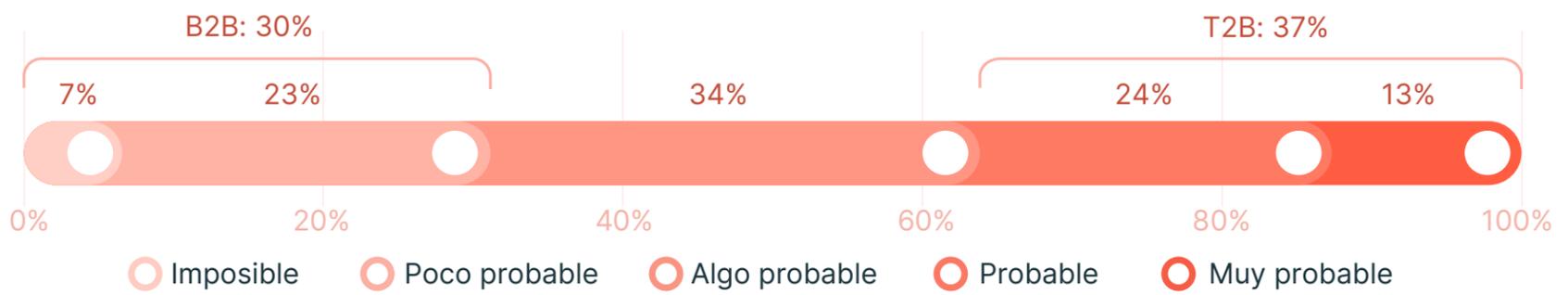
Perú parecía que seguía los pasos de Chile, pero en la última medición, la creencia hacia un aumento de sus ingresos se redujo.

Y Colombia se mantiene firme con respecto a su optimismo. Veamos si esto se mantiene en el resto del estudio.

Base real: Todos los participantes de cada país

P2. ¿Qué tan probable es que usted haga una inversión en los próximos 6 meses? (RU)

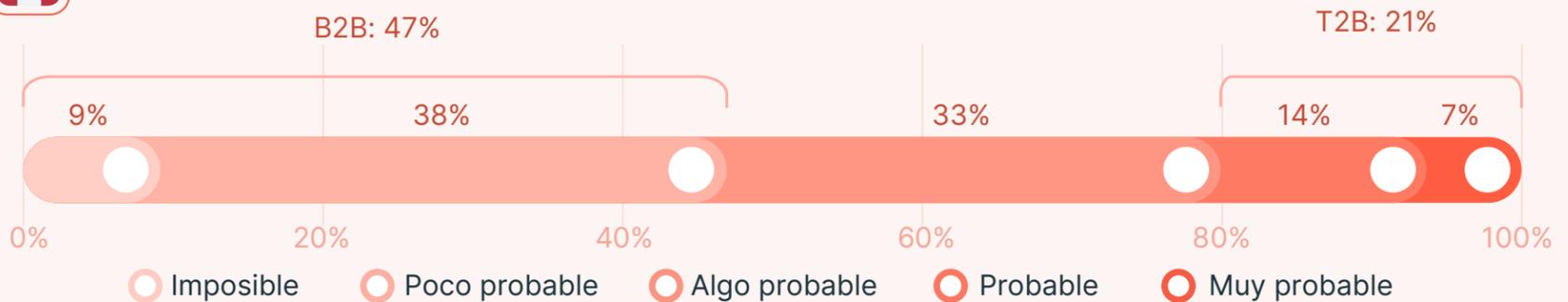
Colombia Coherente con su optimismo, los colombianos se ven invirtiendo en los próximos 6 meses.



Un 37% de los colombianos cree que es **Probable** o **Muy probable** hacer alguna inversión en los próximos 6 meses.

En especial los hombres y los adultos jóvenes son los que mantienen esta afirmación (R/**Probable** y **Muy probable**: M: 33% vs. H: **41%**; y 25-34: **50%** vs. 18-24: 31%, 35-44: 37% y 45-60: 35%).

Perú Los peruanos ahora están más cautelosos para invertir.



Casi la mitad de los peruanos (47%) afirman que es **Imposible** o **Poco probable** que hagan inversiones en los próximos meses.

Esto es particularmente notorio en el grupo de mayor edad y en el NSE bajo (R/**Imposible** y **Poco probable**: 18-24: 34%, 25-34: 40% y 35-44: 44% vs. 45-60: **65%**; y A: 19%, B: 24%, C: 36% vs. DE: **56%**).

Chile Los pesimistas se mantuvieron, pero una porción de los indecisos ahora quieren invertir.



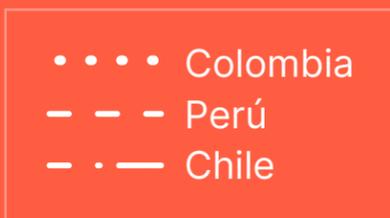
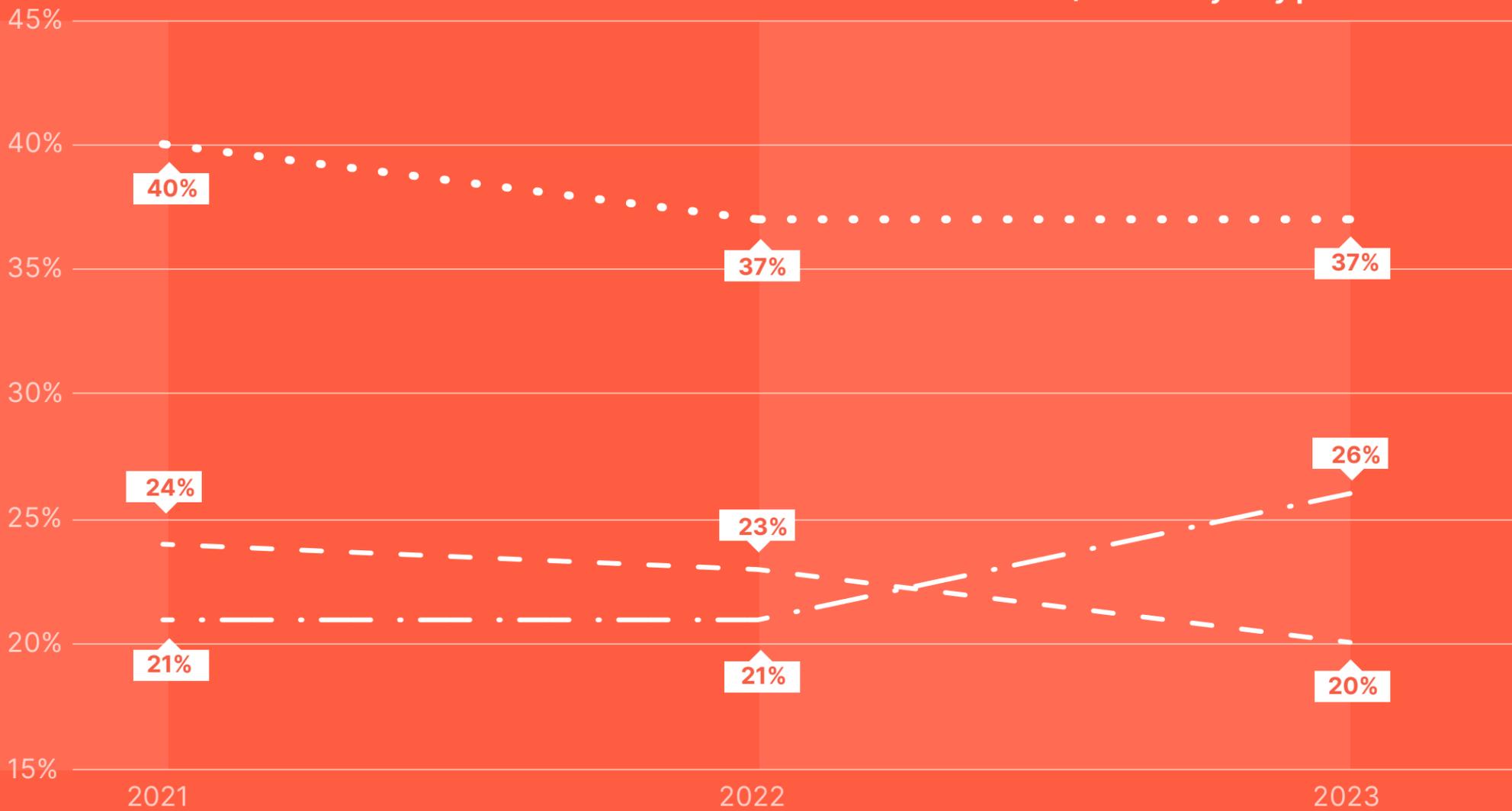
En la medición anterior, un 30% de los chilenos decían que era solo **Algo probable** que invirtieran en los próximos 6 meses, ahora es el 25% y la diferencia cree que es **Probable** o **Muy probable** invertir en el corto plazo.

Los hombres y los menores de 45 años son los que más se inclinan por hacer inversiones en los próximos 6 meses (R/**Probable** y **Muy probable**: M: 23% vs. H: **30%**; y 18-24: **31%**, 25-34: **33%** y 35-44: **31%** vs. 45-60: 15%).

Base real: Todos los participantes de cada país

P2. ¿Qué tan probable es que usted haga una inversión en los próximos 6 meses? (RU)

Probabilidad de invertir en 6 meses - R/Probable y Muy probable



“Colombia es el más optimista, pero no ha vuelto a niveles del 2021. Chile muestra más interés en invertir”

Aunque el ánimo para invertir en el corto plazo se mantuvo en Colombia, no ha vuelto a los niveles vistos en el 2021.

Por el contrario, en Chile se ve un cambio en tendencia marcado en el 2023.

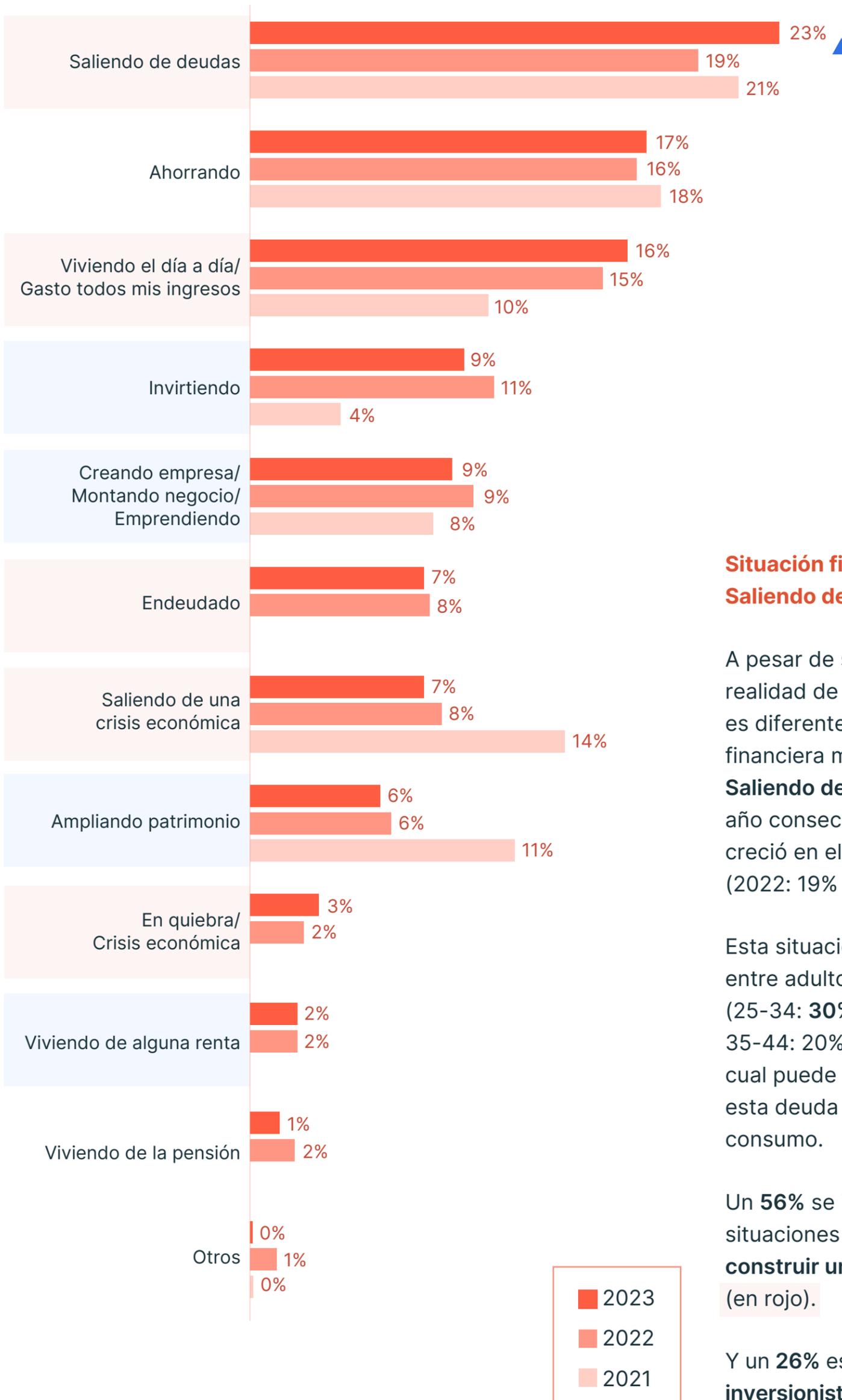
En Perú, el cambio es más sutil que en Chile, pero se ve un deterioro en la intención de invertir en los próximos 6 meses (R/Imposible y Poco probable: 2021: 36%, 2022: 41% vs. 2023: 47%).

Base real: Todos los participantes de cada país

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU)



Descripción de situación financiera actual



**Situación financiera:
Saliendo de deudas**

A pesar de su optimismo, la realidad de los colombianos es diferente pues la situación financiera más nombrada es **Saliendo de deudas**, por tercer año consecutivo. Además, creció en el último año (2022: 19% vs. 2023: **23%**).

Esta situación es más nombrada entre adultos jóvenes (25-34: **30%** vs. 18-24: 18%, 35-44: 20%, 45-60: 23%), lo cual puede ser preocupante si esta deuda se usa solo para consumo.

Un **56%** se identifica en situaciones en las que es **difícil construir un capital** (2022: 52%) (en rojo).

Y un **26%** está en “**modo inversionista**” (en azul).

Base real: Todos los participantes de Colombia

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU)



Descripción de situación financiera actual



**Situación financiera:
Saliendo de deudas**

Hace un año la situación financiera más nombrada por los peruanos era **Ahorrando**, este año es **Saliendo de deudas**; este cambio denota un deterioro en sus finanzas.

Los hombres, las personas mayores de 35 años y el NSE bajo son los que más se identifican como **Saliendo de deudas**:

- Mujeres: 22% vs. Hombres: **30%**
- Edad: 35-44: **26%**, 45-60: **54%** vs. 18-24: 12%, 25-34: 10%
- DE: **30%** vs. A: 14%, B: 19% y C: 20%.

Un **59%** se reconoce en situaciones en las cuales es **difícil crear patrimonio** (en rojo). En el 2022, esta cifra era del 53%, lo que significa que este año tuvo un aumento estadísticamente significativo.

Y un **21%** se ve en situaciones **“modo inversionista”** (en azul).

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU)



Descripción de situación financiera actual



**Situación financiera:
Viviendo el día a día**

Este ranking para los chilenos se mantiene igual que el 2022.

Las mujeres son las que en mayor proporción se identifican en la situación **Viviendo el día a día** (M: 29% vs. H: 22%) y **Ahorrando** (M: 15% vs. H: 10%).

Para los hombres es más común describirse como **Saliendo de deudas** (M: 17% vs. H: 22%) y **Saliendo de crisis** (M: 8% vs. H: 12%). Lo cual puede indicar mayor consciencia o mayor desorden en sus finanzas.

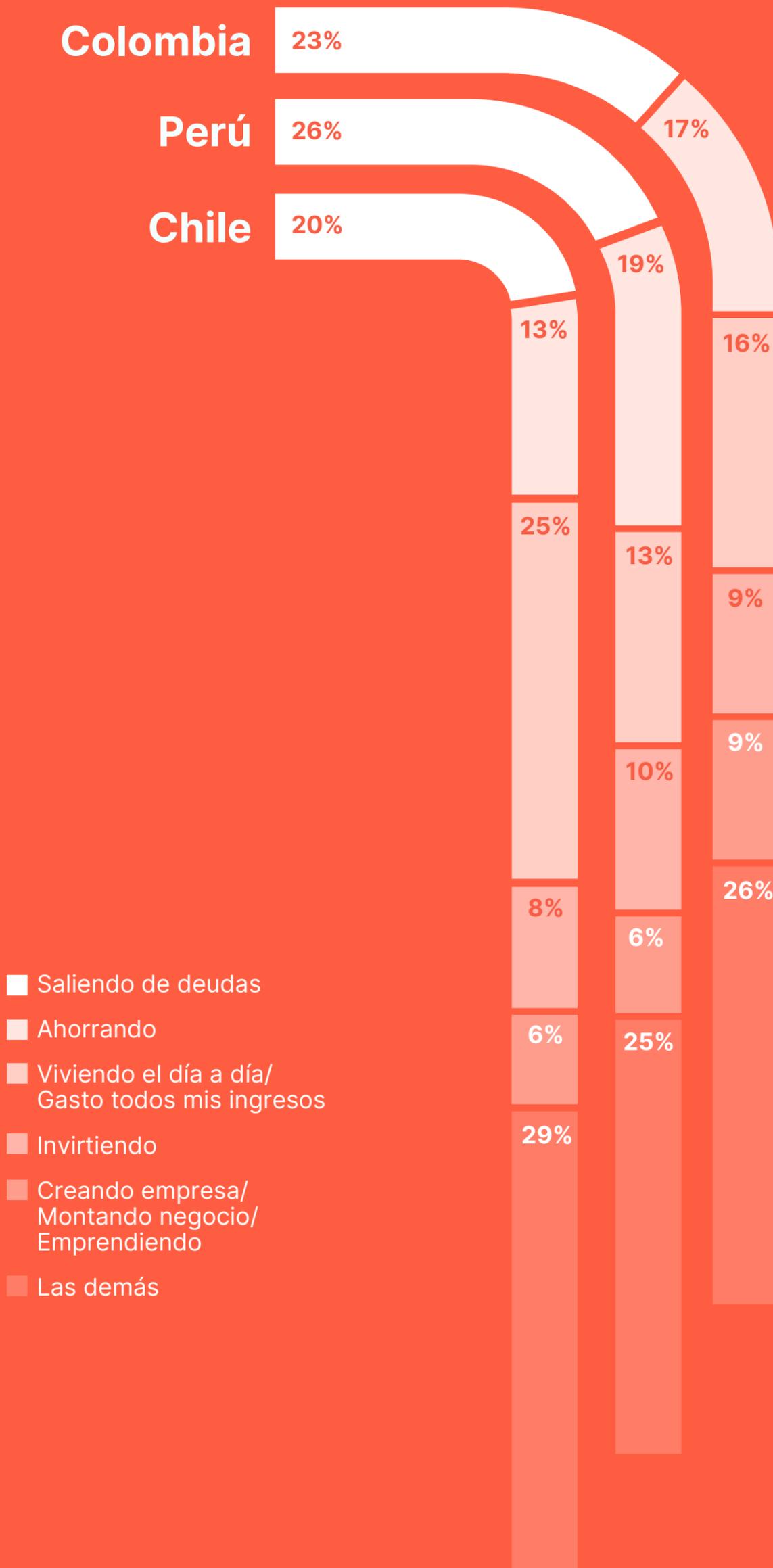
Las personas menores de 35 años son los que más se identifican **Ahorrando** (18-24: 23%, 25-34: 16%, 35-44: 8% y 45-60: 7%).

Un 62% se reconoce en **situaciones en las cuales es difícil crear patrimonio** (en rojo).

Y un 23% se ve en situaciones **“modo inversionista”** (en azul).

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU)

Descripción de situación financiera actual - 2023



Base real: Todos los participantes de cada país

Conclusiones

Las preguntas que componen este capítulo dan cuenta de la parte más perceptual y emocional del estudio con respecto al ánimo inversionista, y en esta medición son muy coherentes entre sí:

- **Colombia** es el país **más optimista** de los 3, pero desde el año pasado ha dado un giro en su ánimo; sin pasar a mostrarse negativo, le está costando mantener esa actitud y no remonta a los niveles del 2021.
- **Perú**, aunque en 2023 muestra unos números que no son tan alentadores, no decaen frente a los números del 2022. Los peruanos se muestran **resilientes**.
- Y **Chile**, que como hemos visto en mediciones anteriores, tiende a ser cauto e incluso pesimista frente a los otros países, en esta edición del estudio muestra una **cara más confiada** frente al futuro.

En todo caso, hay que mencionar que la gran mayoría de personas en Colombia, Perú y Chile se identifican en **situaciones financieras que no son óptimas para la inversión** (Saliendo de deudas, Saliendo de una crisis económica, Endeudado, entre otros) y esto implica que, antes de poder hacer realidad alguna inversión, primero deben sanear, ordenar y estabilizar sus finanzas personales.

En **Perú y Colombia** la situación financiera que predomina es **Saliendo de deudas** y en **Chile** es **Viviendo el día a día**. Para Perú esto parece ser un retroceso dado que el año pasado la más mencionada era Ahorrando.

En los 3 países hay señales de que los **hombres** se mantienen ligeramente **más abiertos hacia la inversión en el corto plazo** y que ven en mayor medida el futuro con oportunidades de incrementar sus ingresos.

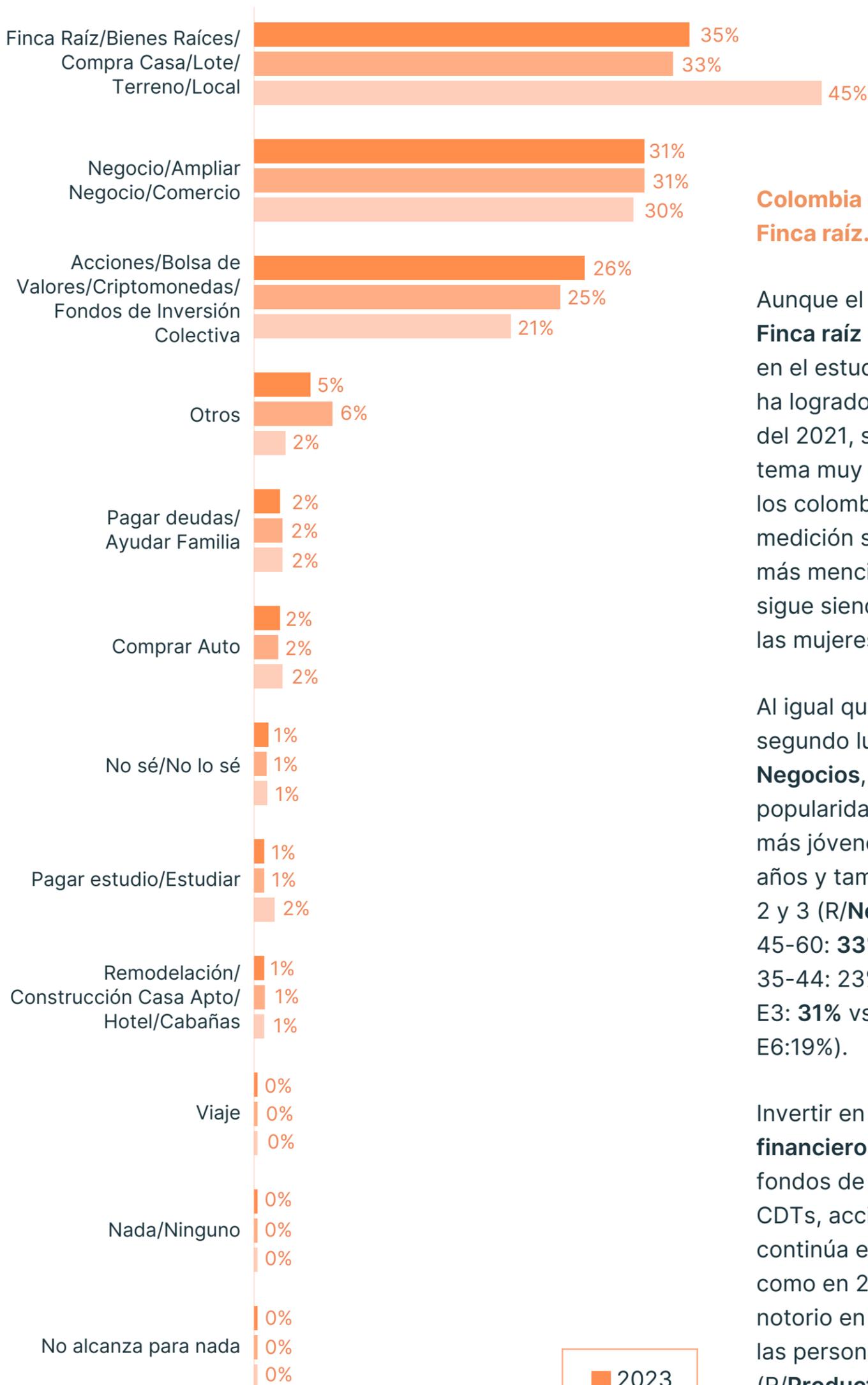
3.2 Pinceladas de conocimiento sobre inversiones



P4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)



Inversiones Hipotéticas



Colombia es el país de la Finca raíz.

Aunque el interés en la **Finca raíz** tuvo un descenso en el estudio del 2022 y no ha logrado recuperar niveles del 2021, sigue siendo un tema muy aspiracional para los colombianos, pues en esta medición sigue siendo la opción más mencionada. Esta opción sigue siendo más popular entre las mujeres (M: **37%** vs. H: 33%)

Al igual que en 2022, en segundo lugar está invertir en **Negocios**, que tiene mayor popularidad entre las personas más jóvenes, los mayores de 45 años y también en los estratos 1, 2 y 3 (R/**Negocios**: 18-24: **39%**, 45-60: **33%** vs. 25-34: 24%, 35-44: 23%, y E1: **44%**, E2: **45%**, E3: **31%** vs. E4: 24%, E5: 18% y E6:19%).

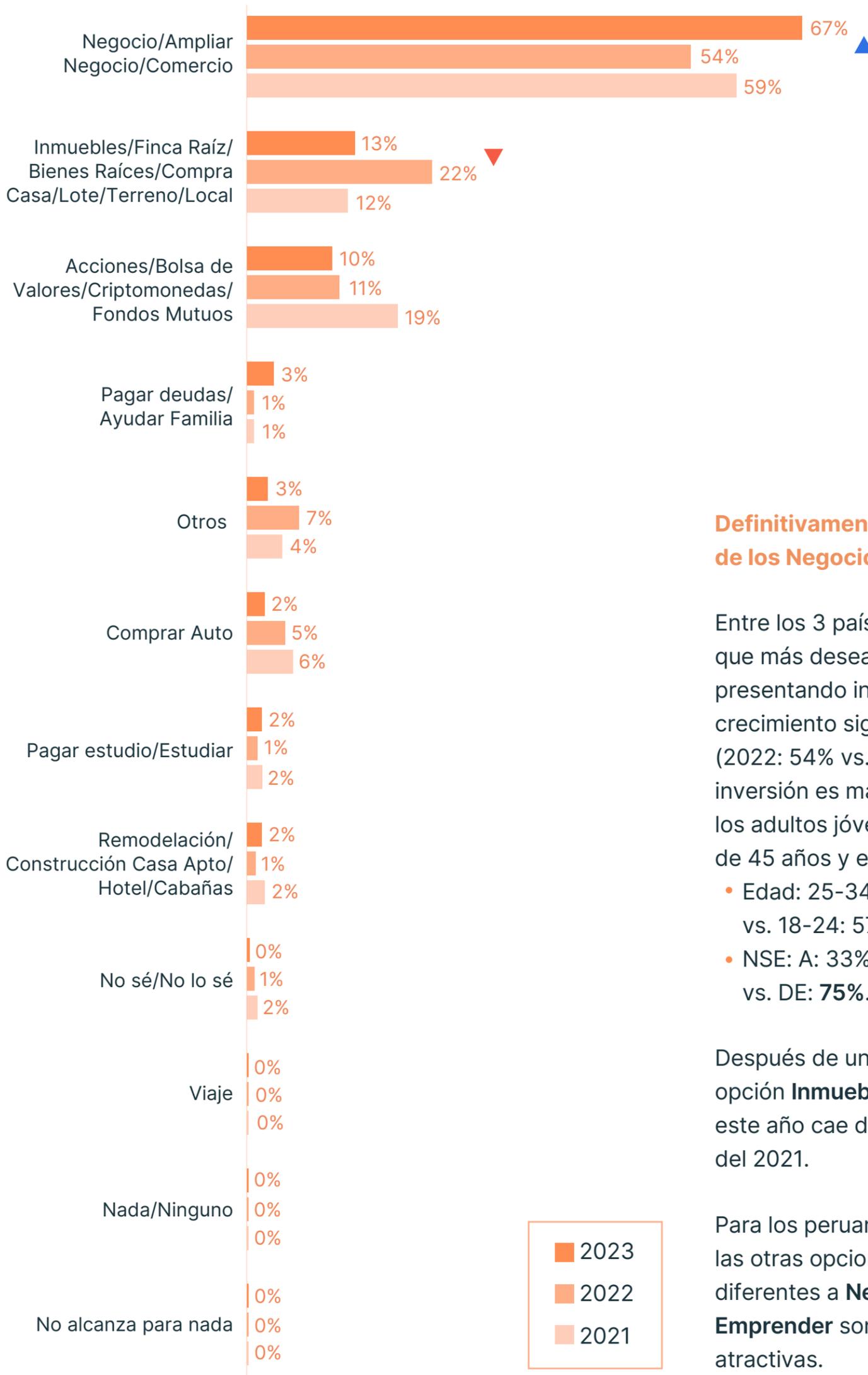
Invertir en **Productos financieros de inversión**, como fondos de inversión colectiva, CDTs, acciones o criptomonedas continúa en tercera posición como en 2022, y es más notorio en los hombres y en las personas adultas jóvenes (R/**Productos financieros de inversión**: M: 23% vs. H: **30%**, y 25-34: **34%** vs. 18-24: 21%, 35-44: 27%, 45-60: 26%)

Base real: Todos los participantes de Colombia

P4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)



Inversiones Hipotéticas



Definitivamente Perú es el país de los Negocios.

Entre los 3 países, Perú es el que más desea **Emprender**, presentando incluso un crecimiento significativo en 2023 (2022: 54% vs. 2023: **67%**). Esta inversión es más atractiva para los adultos jóvenes, los mayores de 45 años y el NSE más bajo:

- Edad: 25-34: **71%**, 45-60: **70%** vs. 18-24: 57%, 35-44: 65%.
- NSE: A: 33%, B: 50% y C: 57% vs. DE: **75%**.

Después de un repunte de la opción **Inmuebles** en el 2022, este año cae de nuevo a niveles del 2021.

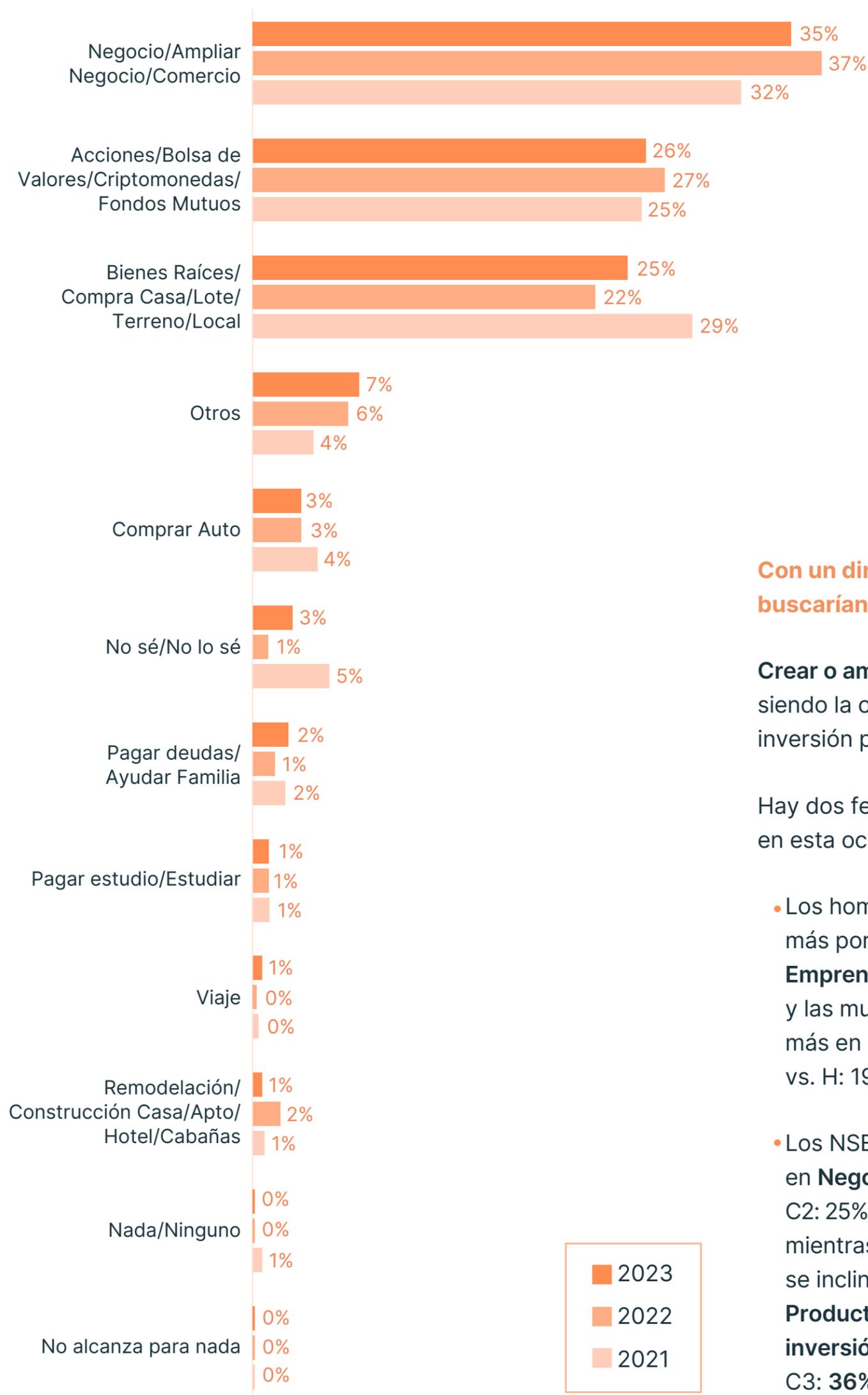
Para los peruanos en general, las otras opciones de inversión diferentes a **Negocio/Comercio/Emprender** son mucho menos atractivas.

Base real: Todos los participantes de Perú

P4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)



Inversiones Hipotéticas



Con un dinero extra los chilenos buscarían emprender.

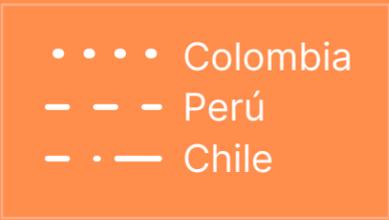
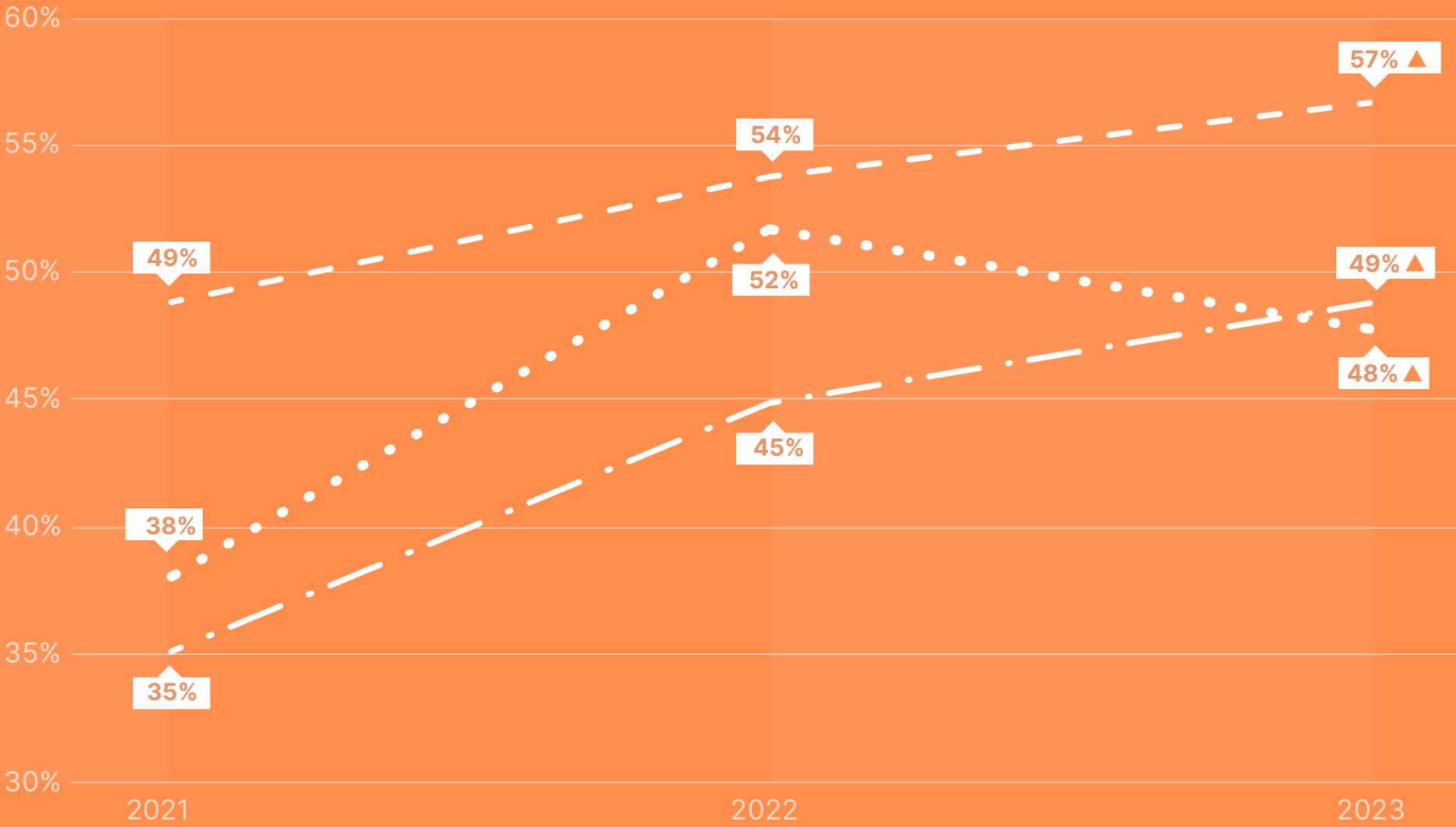
Crear o ampliar negocios sigue siendo la opción más atractiva de inversión para los chilenos.

Hay dos fenómenos interesantes en esta ocasión:

- Los hombres se inclinan más por hacer **Negocios/Emprender** (M: 32% vs. H: **39%**) y las mujeres prefieren invertir más en **Bienes raíces** (M: **30%** vs. H: 19%).
- Los NSE bajos prefieren invertir en **Negocios** (ABC1: 25%, C2: 25%, C3: 24% vs. DE: **44%**), mientras que los NSE altos se inclinan mayormente en **Productos financieros de inversión** (ABC1: **34%**, C2: **38%**, C3: **36%** vs. DE: 17%).

Base real: Todos los participantes de Chile

Nivel de conocimiento percibido - R/ Sí, bien informado



“Los peruanos son los que mejor informados se sienten acerca de cómo invertir.”

En los 3 países, la proporción de personas que se siente bien informada acerca de cómo invertir es mayor que hace 2 años. Hay una tendencia ascendente con respecto a los datos de la primera medición.

Perú ha liderado el ranking los 3 años de medición.

Los hombres, en general, son los que más a gusto se sienten con su conocimiento sobre inversiones.

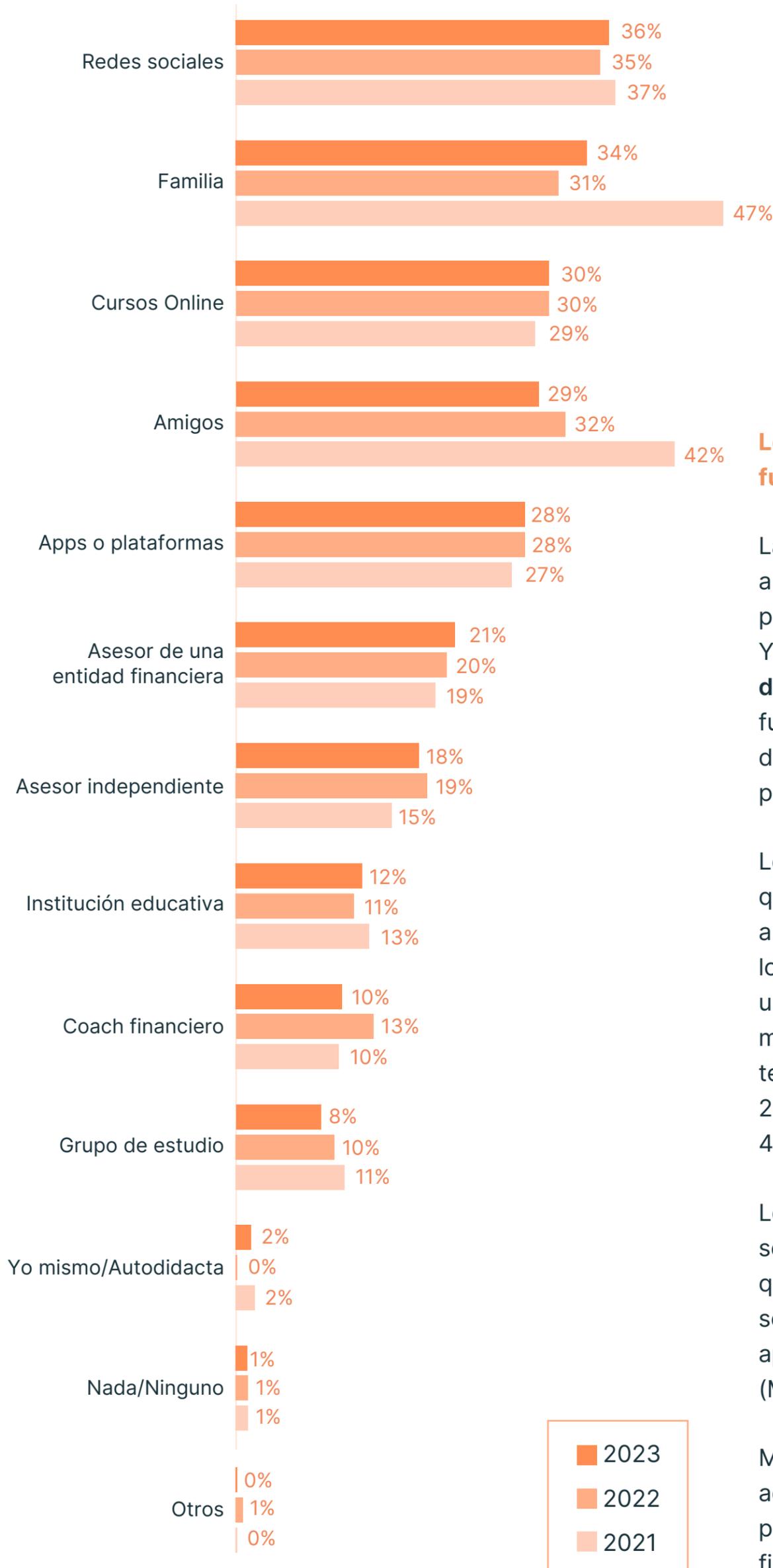
- Colombia: M: 45% vs. H: 51%
- Perú: M: 49% vs. H: 65%
- Chile: M: 43% vs. H: 54%

Base real: Todos los participantes de cada país

P13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM)



Fuentes de información sobre las finanzas personales e inversiones



Los Amigos salen del top 3 de fuentes de aprendizaje.

Las **Redes sociales** vuelven a ocupar la primera posición, por segundo año consecutivo. Y esta vez, los **Cursos online desplazan a los Amigos** como fuentes de información acerca de inversiones y finanzas personales.

Los menores de 45 años son los que más coinciden en educarse a través de las **Redes sociales**, lo cual indica que aún hay un rezago importante de los mayores en cuanto al uso de tecnología (18-24: **49%**, 25-34: **42%**, 35-44: **35%** vs. 45-60: 24%).

Los **Asesores independientes** son más comunes en Colombia que en los otros 2 países, y son los hombres los que más aprenden a través de estos (M: 15% vs. H: **20%**).

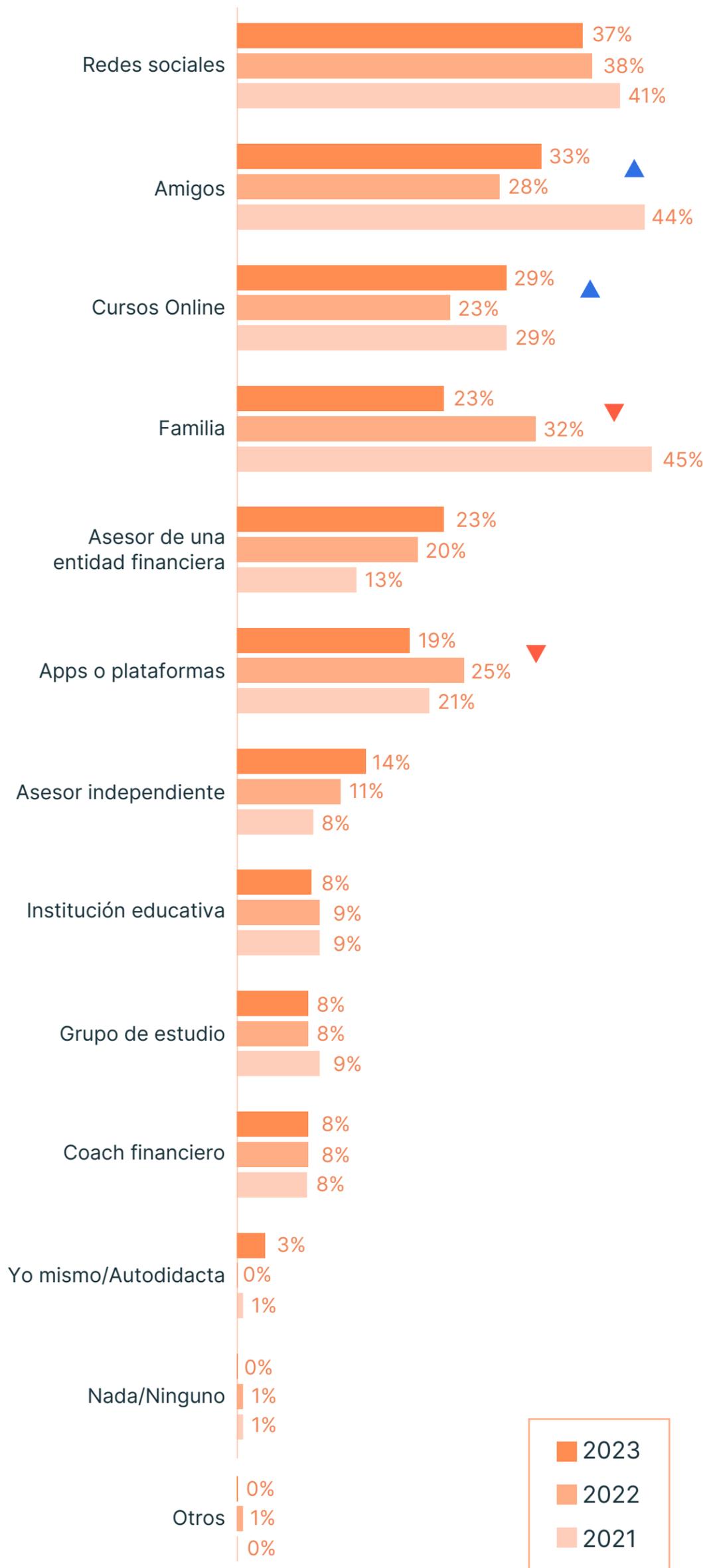
Mientras que las mujeres siguen acudiendo más a la **Familia** para informarse sobre temas financieros (M: **38%** vs. H: 29%).

Base real: Todos los participantes de Colombia

P13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM)



Fuentes de información sobre las finanzas personales e inversiones



La Familia pierde relevancia como fuente de aprendizaje de temas financieros.

La **Familia** fue la fuente de información más importante en la primera medición (2021), en cambio, en 2023 se ubicó en 4º lugar, perdiendo casi 10 pp con respecto al 2022.

Las **Redes sociales** sigue siendo la fuente de aprendizaje más mencionada para los peruanos, por segundo año consecutivo, pero tanto los **Amigos** como los **Cursos online** ganan terreno en esta medición.

Las **Apps o plataformas** caen este año como medio para educarse financieramente.

Perú es el país en el que hay más diferencia entre hombres y mujeres en cuanto a cómo aprenden de finanzas personales:

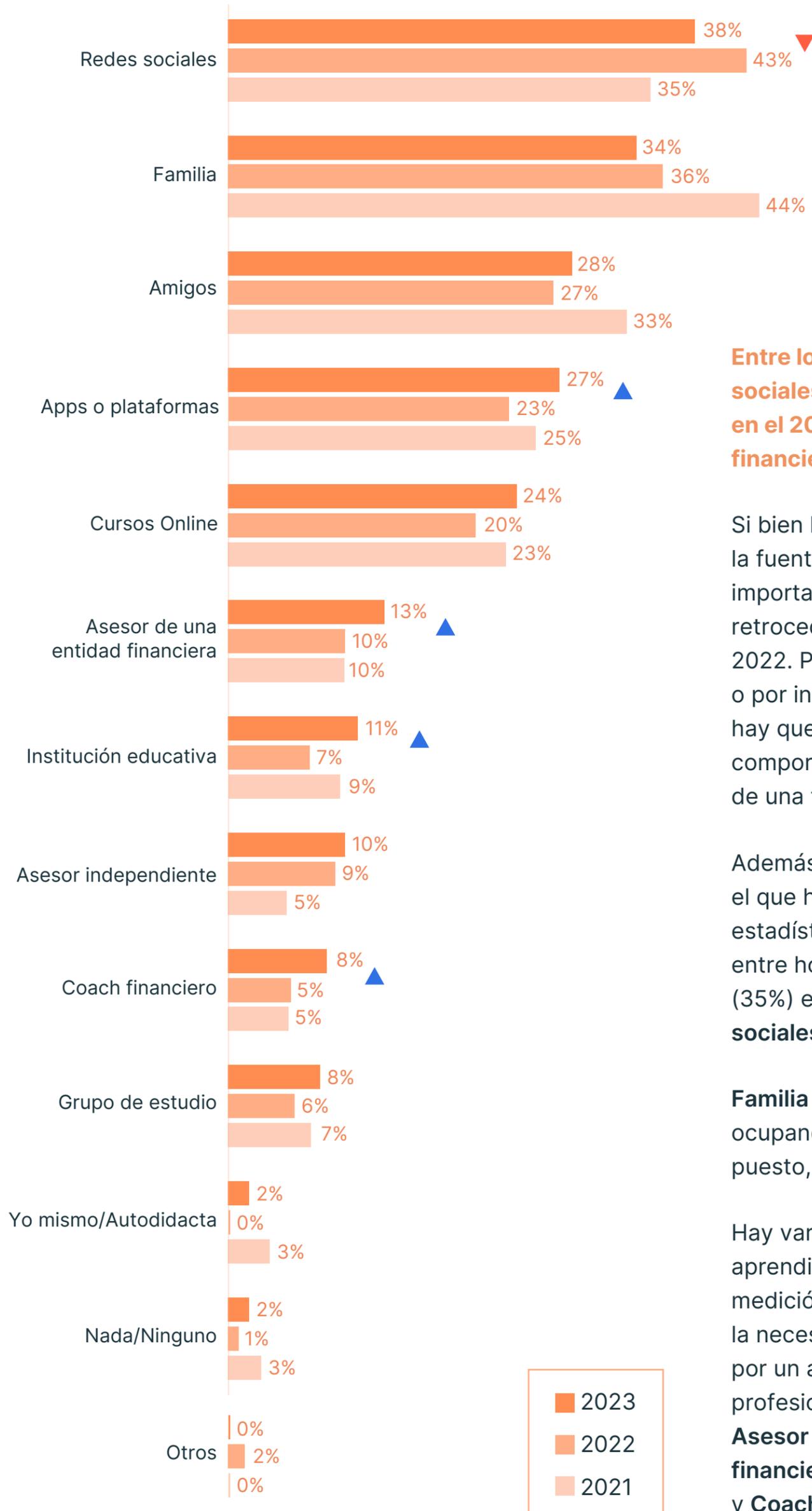
- R/Amigos: M 24% vs. H: **42%**
- R/Cursos online: M: 23% vs. H: **35%**
- R/Familia: M: **27%** vs. H: 19%
- R/Asesor de una entidad financiera: M:17% vs. H: **29%**
- R/Asesor independiente: M: 12% vs. H: **16%**
- R/Institución educativa: M: 5% vs. H: **11%**
- R/Coach financiero: M: **9%** vs. H: 6%

Base real: Todos los participantes de Perú

P13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM)



Fuentes de información sobre las finanzas personales e inversiones



Entre los chilenos, las Redes sociales perdieron importancia en el 2023 para educarse financieramente.

Si bien las Redes sociales son la fuente de información más importante, en esta medición retroceden 5 pp con respecto al 2022. Puede ser por saturación o por incredulidad, pero hay que monitorear si este comportamiento marca el inicio de una tendencia en la región.

Además es el único país en el que hay una diferencia estadísticamente significativa entre hombres (41%) y mujeres (35%) en el uso de Redes sociales para este fin.

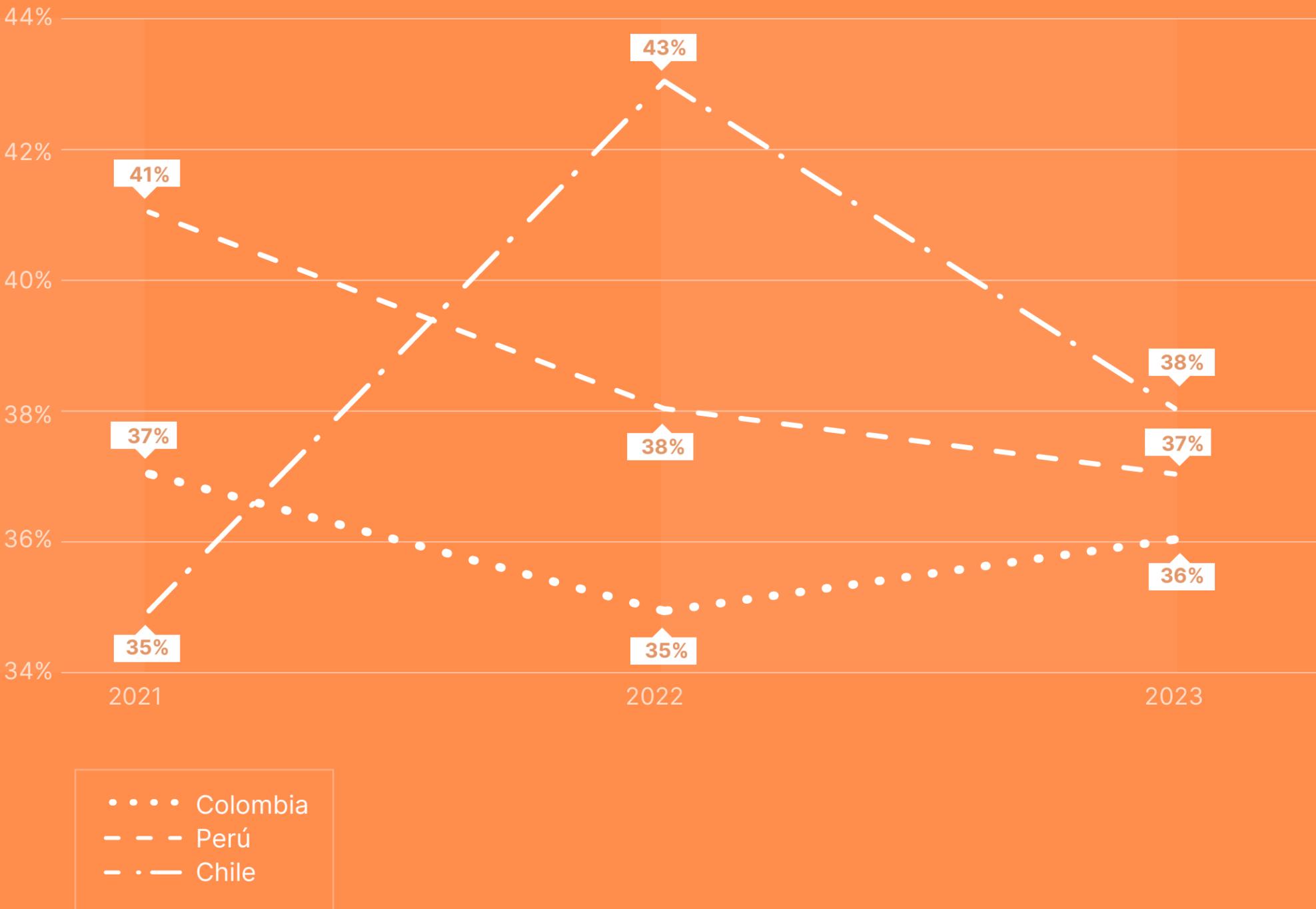
Familia y Amigos siguen ocupando el segundo y tercer puesto, al igual que en 2022.

Hay varias fuentes de aprendizaje que suben en esta medición que pueden indicar la necesidad de las personas por un acompañamiento más profesional: Apps o plataformas, Asesor de una entidad financiera, Institución educativa y Coach financiero.

Base real: Todos los participantes de Chile

P13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM)

Fuentes de información sobre las finanzas personales e inversiones - R/Redes sociales



“Las **Redes sociales** siguen siendo la fuente de aprendizaje sobre inversiones y finanzas más usada por los 3 países.”

Base real: Todos los participantes de cada país

Conclusiones

En este capítulo se explora, por un lado, cómo es el imaginario colectivo que tiene cada país acerca de las inversiones; y por otro, se indaga acerca de cómo las personas se informan y se educan sobre el mundo financiero.

Colombia y Chile tienen 3 posibles inversiones que mantienen unos niveles de preferencia bastante cercanos: **Finca raíz/Bienes raíces**, **Negocios/Emprender** y **Productos Financieros de Inversión**. Sin embargo, en Colombia, por tercer año consecutivo, la Finca raíz es la que lidera el listado, mientras que en Chile lo hacen los Negocios.

Esta situación es diferente en Perú, en donde **Hacer negocios/Crear empresa** es la opción preferida e incluso en este año crece como inversión anhelada, lo cual reafirma su espíritu emprendedor que se había observado desde la primera medición en 2021.

En los 3 países **aumenta la proporción de personas que dice sentirse bien informadas** y de nuevo son **los hombres los que destacan** en dicha afirmación, esto puede deberse a una mayor exposición a temas financieros o a una mejor autopercepción.

En Perú y Chile, la **Familia** continúa perdiendo terreno frente a los canales digitales, como las Redes sociales y los Cursos online principalmente, para capacitarse sobre inversiones y finanzas personales.

Por segunda vez, las **Redes sociales** se consolidan como la fuente más consultada para aprender sobre finanzas personales e inversiones en los 3 países.

En Perú y Chile, los **Asesores independientes** y los **Asesores de entidades financiera** están ganando terreno; esto puede ser una señal de que el mercado está pidiendo más acompañamiento profesional.

3.3 Todo arte tiene su método



P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM)

Colombia



Las Billeteras virtuales superan a las entidades tradicionales en Colombia.

Billeteras virtuales y Cuentas digitales se posicionan como el principal método de ahorro para los colombianos en 2023. Además, es el único país de los tres en el que esto ocurre

Vale la pena mencionar que no se observaron diferencias por género ni por NSE para la preferencia de Billetera virtual/ Cuenta digital.

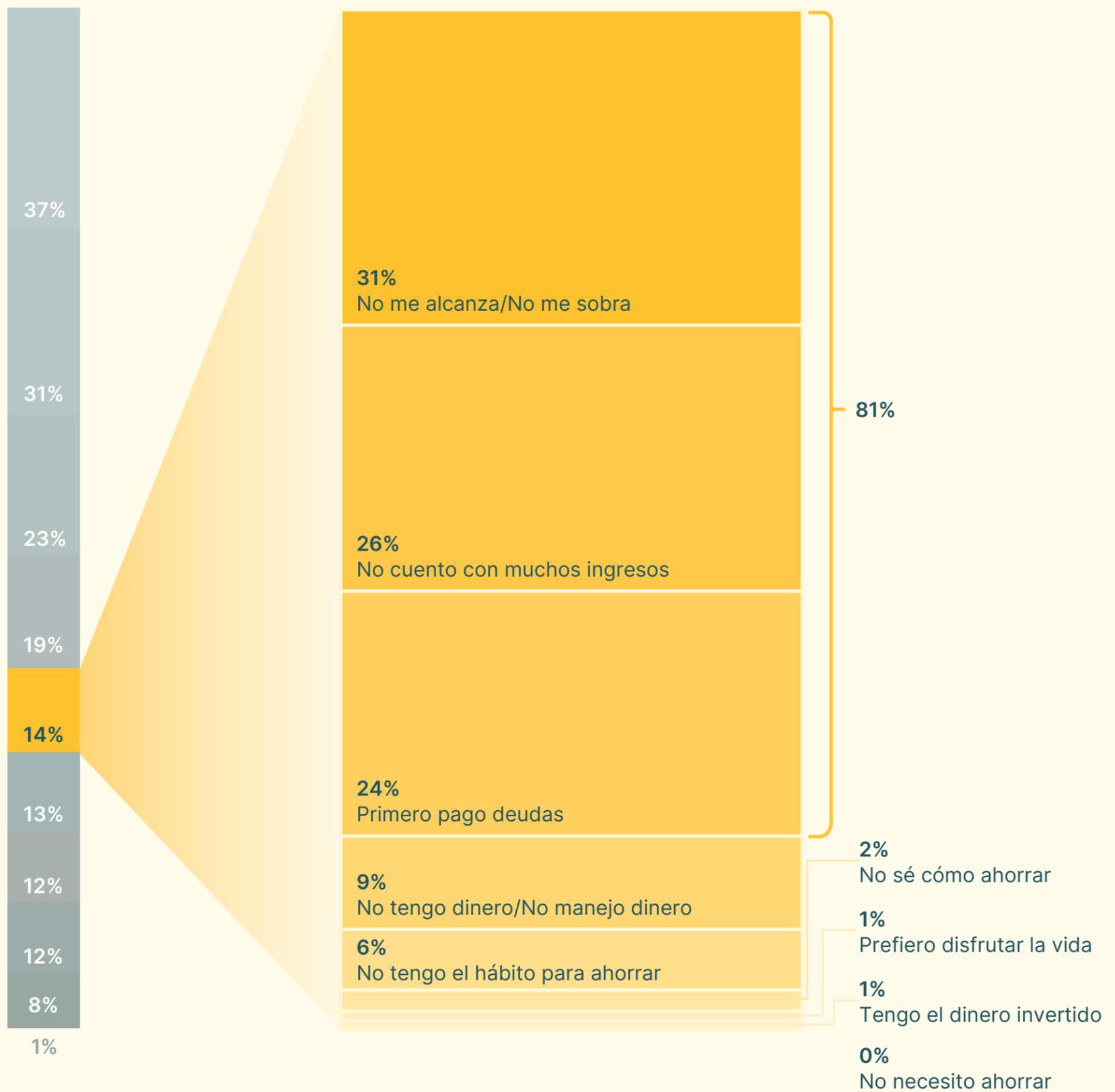
Guardándolo en la casa continúa una tendencia a la baja, aunque Colombia es el país que más reporta hacerlo.

Ahorrar **En dólares** (E1: 9%, E2: 7%, E3: 15%, E4: **29%**, E5: **28%** y E6: **43%**) o **Comprando bienes, animales o joyas** (E1: 9%, E2: 8%, E3: 7%, E4: **16%**, E5: **24%** y E6: **25%**) es algo que se observa en mayor proporción en los NSE altos.

En 2023, un **14%** de los colombianos **No ahorran**.

 **Colombia**

Razones para no ahorrar



Recursos insuficientes para ahorrar.

Los colombianos que no ahorran afirman que **No les alcanza el dinero, No cuentan con muchos ingresos** y le dan prioridad al pago de otros gastos, incluido el **abono a deudas**, antes que separar dinero para el futuro (81%)

En esta ocasión se acentúa la cantidad de mujeres que afirman no ahorrar porque **No manejan dinero** (M: 14% vs. H: 3%), lo cual puede ser preocupante porque cierta independencia financiera garantiza una menor vulnerabilidad.

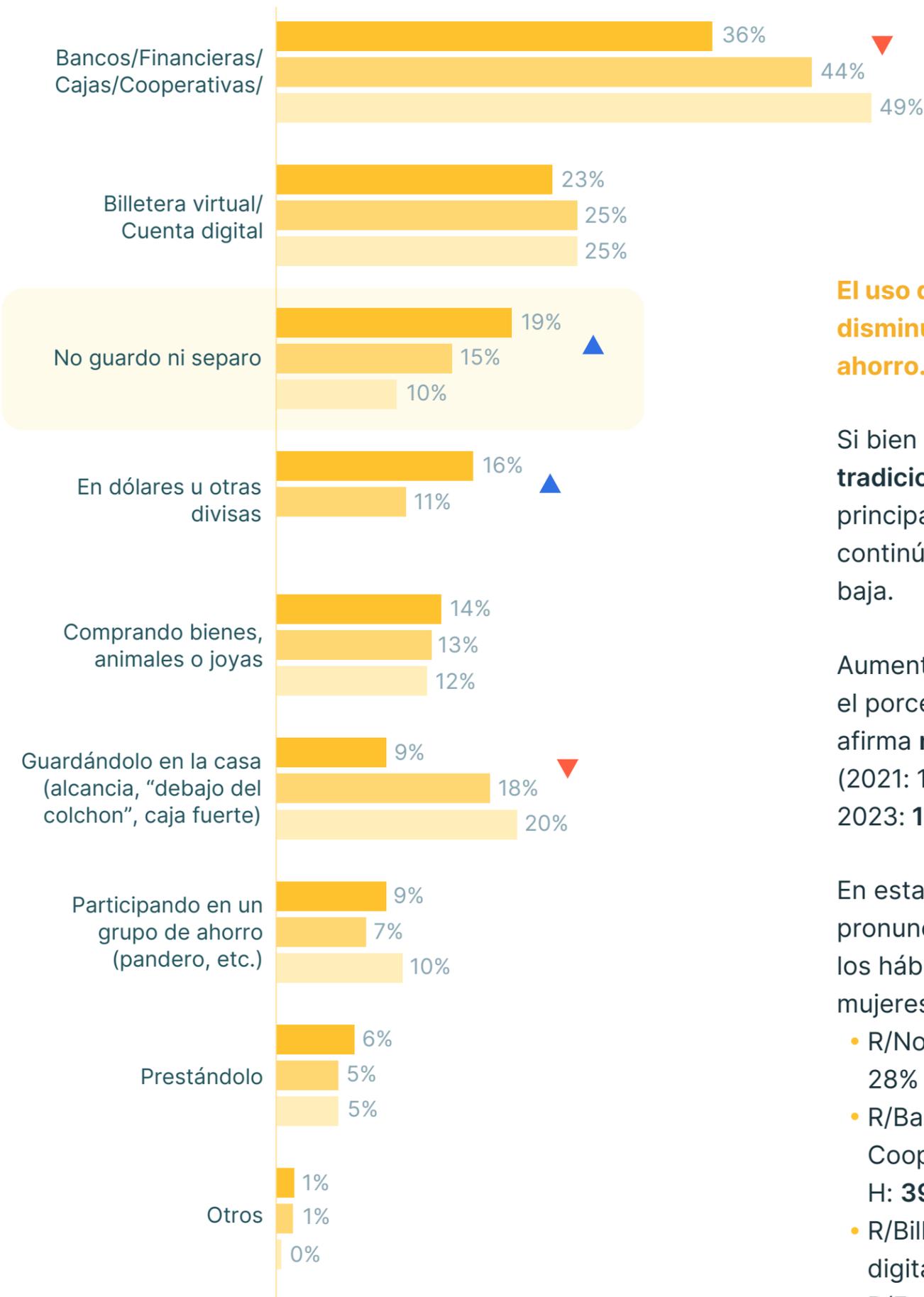
Acorde con su situación percibida, de los 3 países, Colombia es el que más afirma que no ahorra porque **Primero paga deudas** (CO: 24%, PE: 15%, CH: 14%).

Se mantienen de primeras las mismas 3 razones de la medición pasada.

P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM)



Métodos de Ahorro



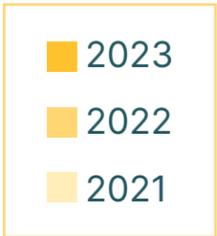
El uso de entidades financieras disminuye como método de ahorro.

Si bien las **Instituciones tradicionales** todavía son la principal forma de ahorro, continúan con una tendencia a la baja.

Aumenta de forma sostenida el porcentaje de personas que afirma **no estar ahorrando** (2021: 10%, 2022: 15%, 2023: 19%).

En esta medición hay una pronunciada diferencia entre los hábitos de los hombres y las mujeres:

- R/No guardo ni separo: M: 28% vs. H: 11%
- R/Bancos/Financiera/Cajas/Cooperativas: M: 33% vs. H: 39%
- R/Billetera virtual/Cuenta digital: M: 19% vs. H: 26%
- R/En dólares u otras divisas: M: 7% vs. H: 25%
- R/Comprando bienes, animales o joyas: M: 7% vs. H: 21%
- R/Guardándolo en la casa: M: 12% vs. H: 6%
- R/Grupo de ahorro (pandero, etc.): M: 10% vs. H: 8%

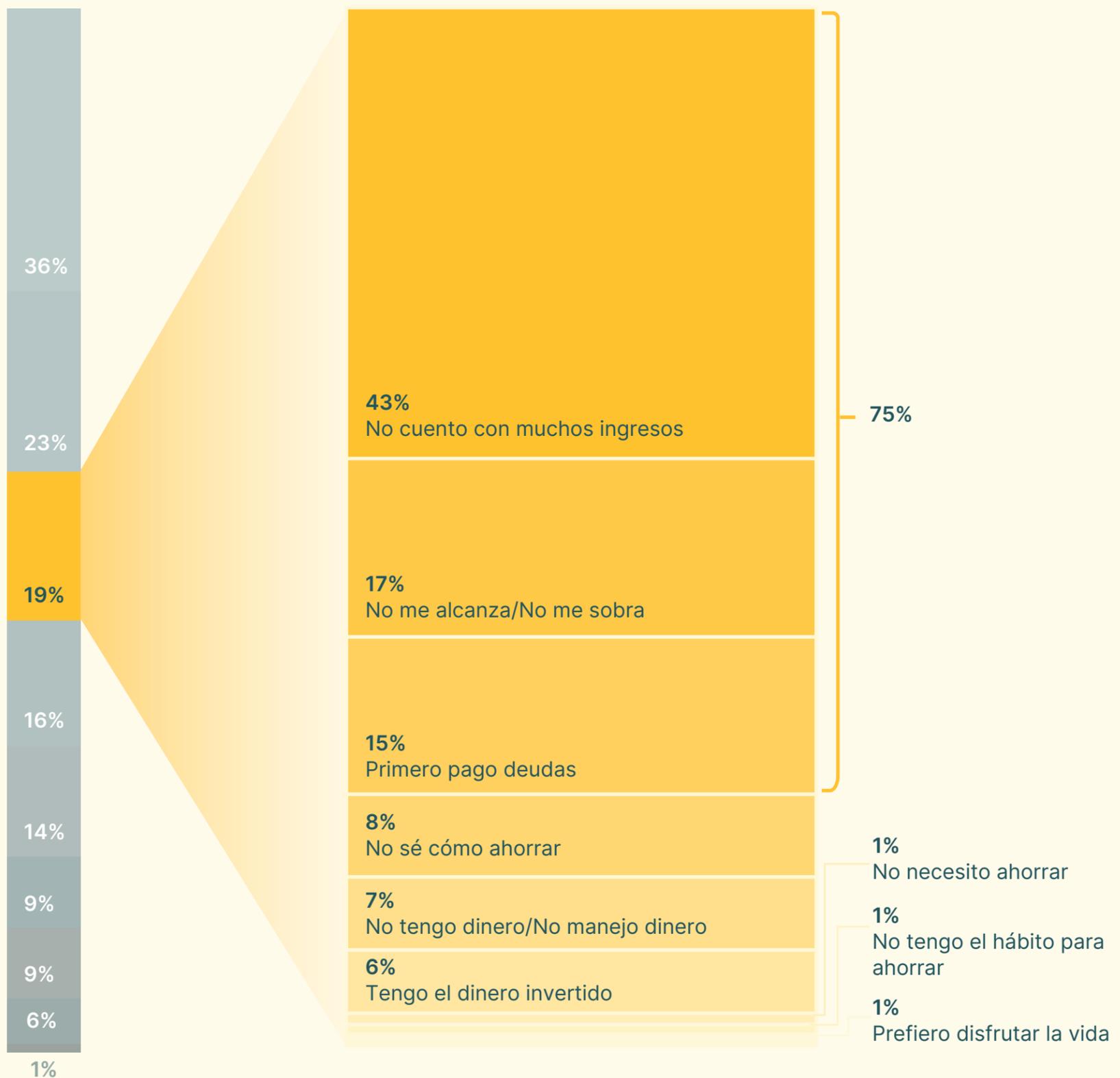


Base real: Todos los participantes de Perú

P6a. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero?
(RU)



Razones para no ahorrar



La falta de ingresos es la razón principal para no ahorrar (43%).

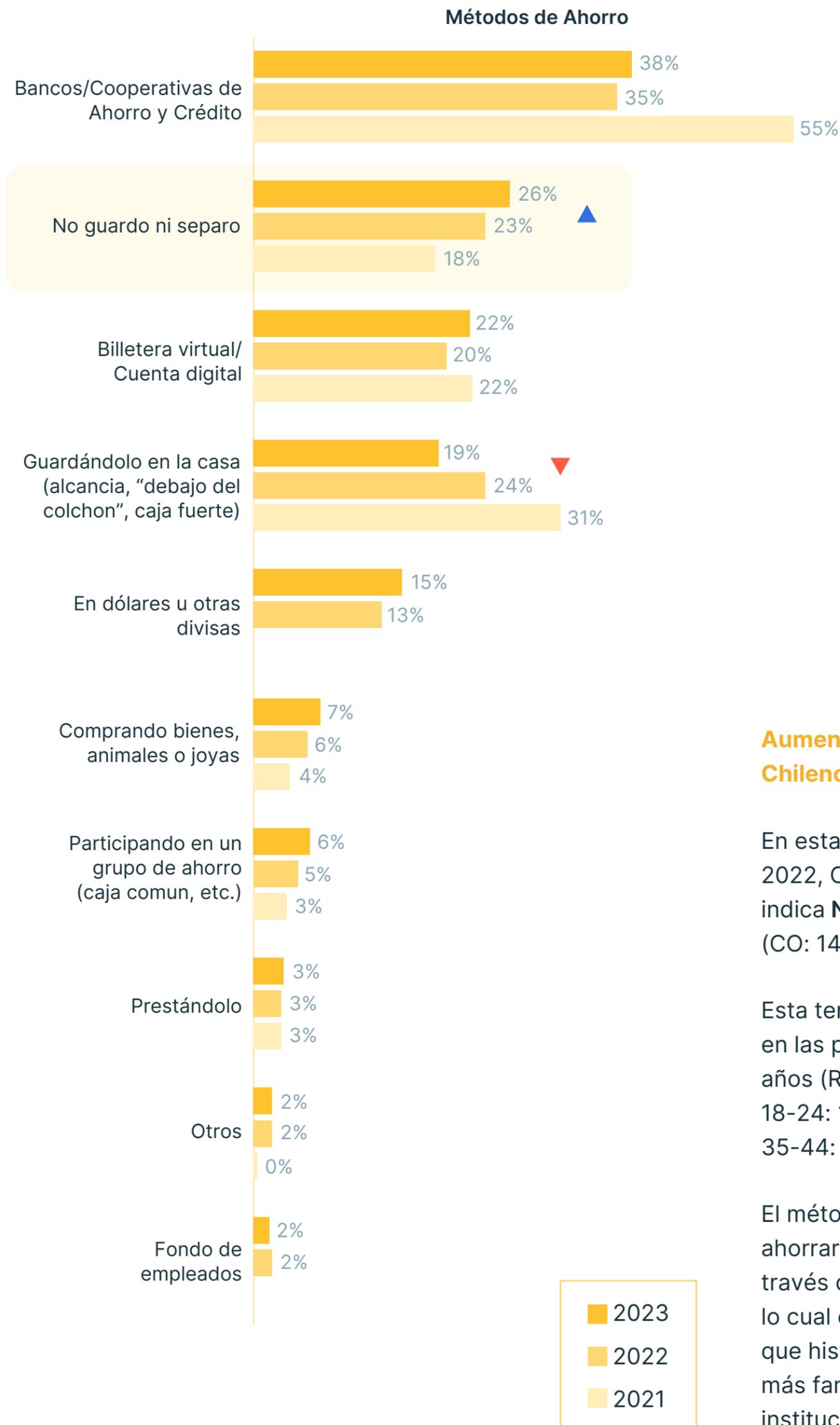
Perú es el país que más menciona la razón: **No cuento con muchos ingresos** como motivo para no poder ahorrar (CO: 26%, PE: **43%**, CH: 24%).

Llama la atención que los que más dicen no tener ingresos son personas que están en edad laboralmente más activos (18-24: **43%**, 25-34: **58%**, 35-44: **38%**, 45-60: 8%).

Por otro lado, Perú, de nuevo es el país que más afirma que no ahorra porque **No sé cómo ahorrar** (CO: 2%, PE: **8%**, CH: 1%), lo cual puede ser una oportunidad interesante para reforzar la educación financiera en este país.

Base real: Participantes de Perú que no ahorran, no guardan y no separan (307)

P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM)



Aumenta la cantidad de Chilenos que no ahorran.

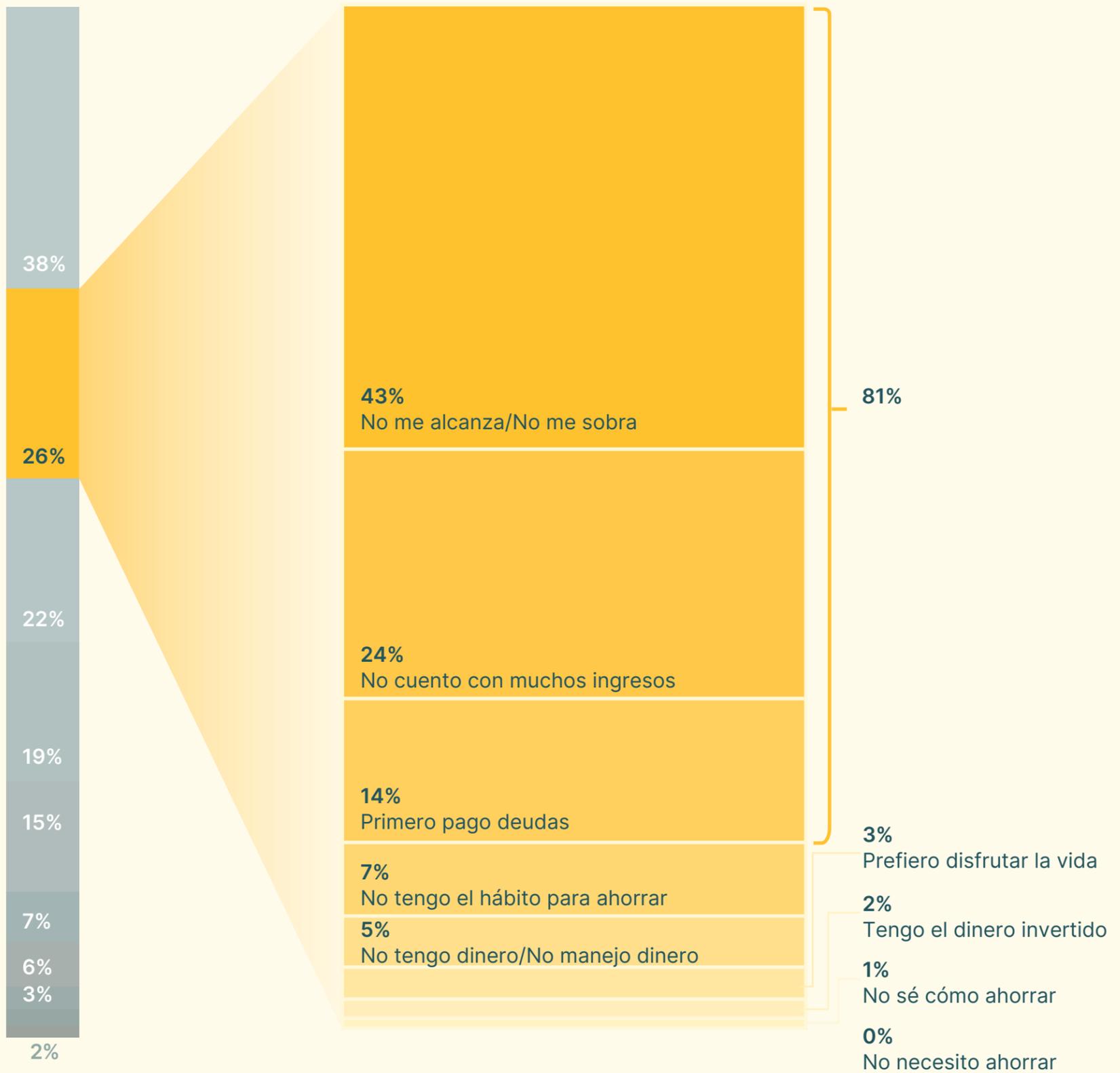
En esta medición, al igual que en 2022, Chile es el país que más indica **No estar ahorrando** (CO: 14%, PE: 19%, CH: **26%**).

Esta tendencia es más notoria en las personas mayores de 35 años (R/**No guardo ni separo**: 18-24: 19%, 25-34: 19%, 35-44: **29%**, 45-60: **33%**).

El método más usado para ahorrar dinero continúa siendo a través de **Entidades financieras**, lo cual es coherente con que históricamente sean los más familiarizados con estas instituciones.



Razones para no ahorrar



No les sobran recursos para ahorrar.

Un poco menos de la mitad (43%) de los que chilenos que no ahorran indican que no lo hacen porque **No les alcanzan** o **No les sobran recursos para ahorrar**, lo que de alguna manera indica una falta de priorización del ahorro en el hogar.

Chile es el país que más menciona la razón: **No me alcanza/No me sobra** como motivo para no poder ahorrar (CO: 31%, PE: 17%, CH: **43%**).

No se evidenciaron diferencias importantes entre edades, género y NSE.

Conclusiones

Entender el 'Ahorro' es un paso importante para identificar qué tan preparados están y qué tantas herramientas tienen los ciudadanos de cada país para invertir.

El comportamiento más interesante es que Colombia es el único país en el que las **Billeteras virtuales/Cuentas digitales sobrepasan a las Cuentas de ahorro tradicionales de las Entidades financieras como método de ahorro**. Es razonable pensar que esta tendencia va a replicarse en los otros 2 países. Este canal transaccional debe ser contemplado para todos los productos de inversión que se ofrezcan y es una gran oportunidad para analizar en el mercado.

Colombia, al igual que en 2022, **es el país que menos declara No ahorrar** entre los 3 países. Mientras que **Chile lleva tres años siendo el que más indica que No ahorra**. Las razones más mencionadas en los 3 países para no hacerlo tienen relación con **No contar con suficientes recursos**.

Pero hay otras dos razones interesantes para analizar porque pueden ser un reflejo de que hay una proporción importante de personas que no están optimizando sus finanzas: **Primero pago deudas** (3ª razón en todos los países) y **No sé cómo ahorrar** que fue bastante mencionado en Perú.

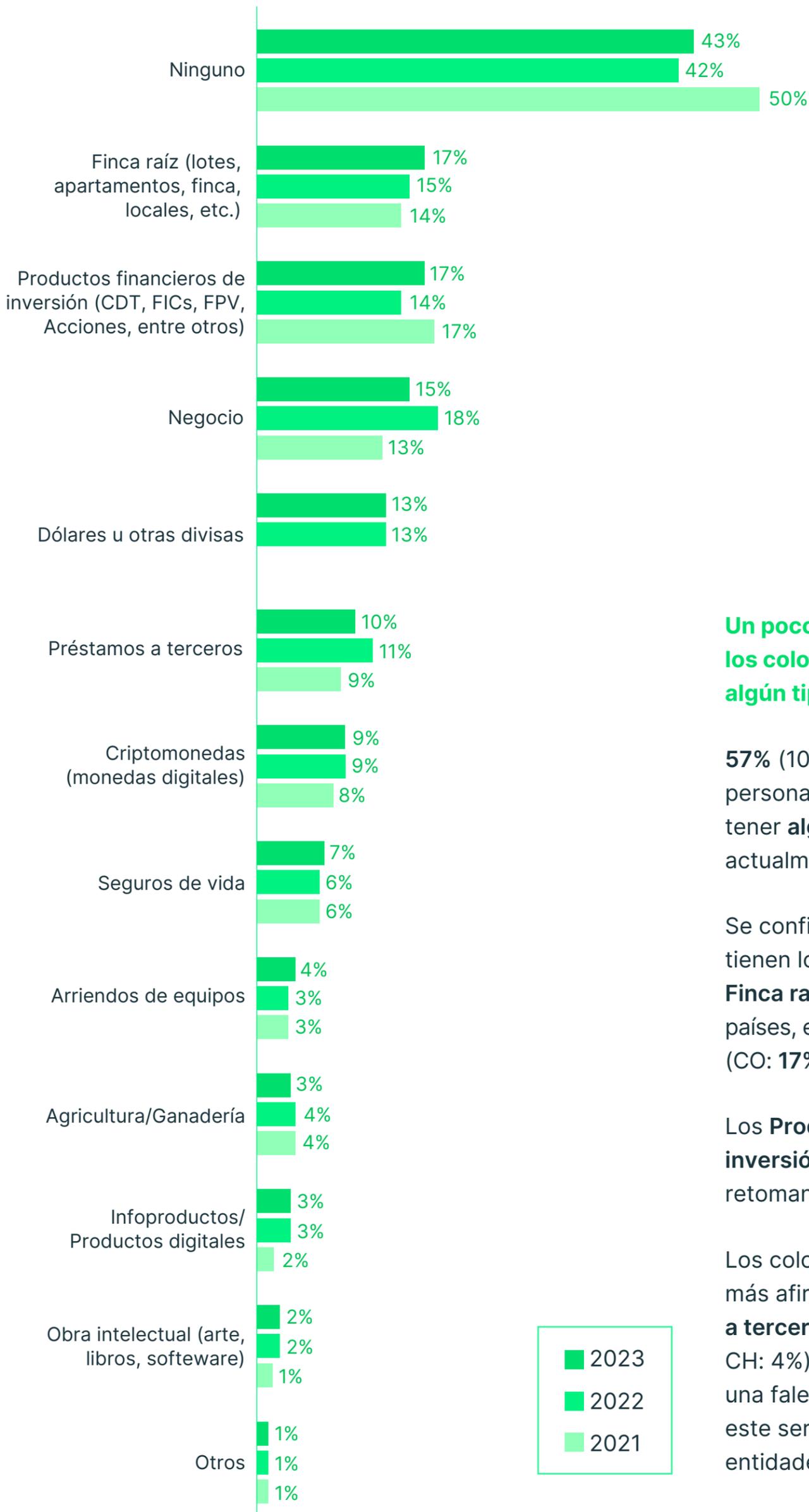
3.4 El 8.º arte: Invertir



P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)



Alternativas que generan alguna rentabilidad



Un poco más de la mitad de los colombianos afirman tener algún tipo de inversión.

57% (100% - 43% = 57%) de las personas en Colombia señalaron tener **algún tipo de inversión** actualmente.

Se confirma la inclinación que tienen los colombianos por la **Finca raíz**. Además, de los 3 países, es el que más la menciona (CO: 17%, PE: 7%, CH: 9%).

Los **Productos financieros de inversión** aparecen en 2º lugar, retomando niveles del 2021.

Los colombianos son los que más afirman hacer **Préstamos a terceros** (CO: 10%, PE: 7%, CH: 4%), lo cual puede indicar una falencia en la oferta de este servicio por parte de las entidades financieras.

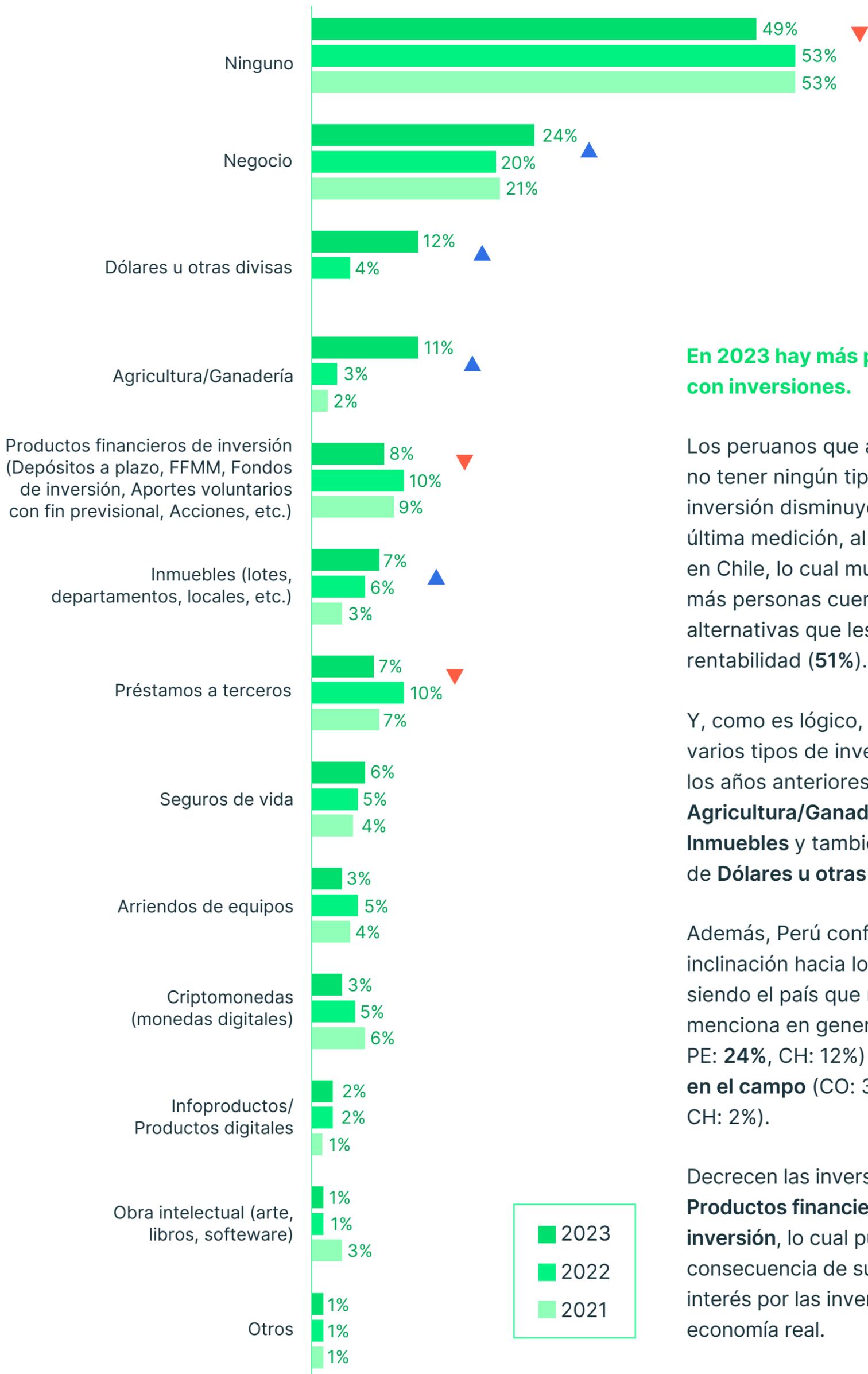


Base real: Todos los participantes de Colombia

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)



Alternativas que generan alguna rentabilidad



En 2023 hay más peruanos con inversiones.

Los peruanos que afirmaron no tener ningún tipo de inversión disminuyeron en la última medición, al igual que en Chile, lo cual muestra que más personas cuentan con alternativas que les generan rentabilidad (51%).

Y, como es lógico, aumentaron varios tipos de inversión versus los años anteriores: **Negocios**, **Agricultura/Ganadería**, **Inmuebles** y también la tenencia de **Dólares u otras divisas**.

Además, Perú confirma su inclinación hacia los **Negocios**, siendo el país que más lo menciona en general (CO: 15%, PE: **24%**, CH: 12%) e **Inversiones en el campo** (CO: 3%, PE: **11%**, CH: 2%).

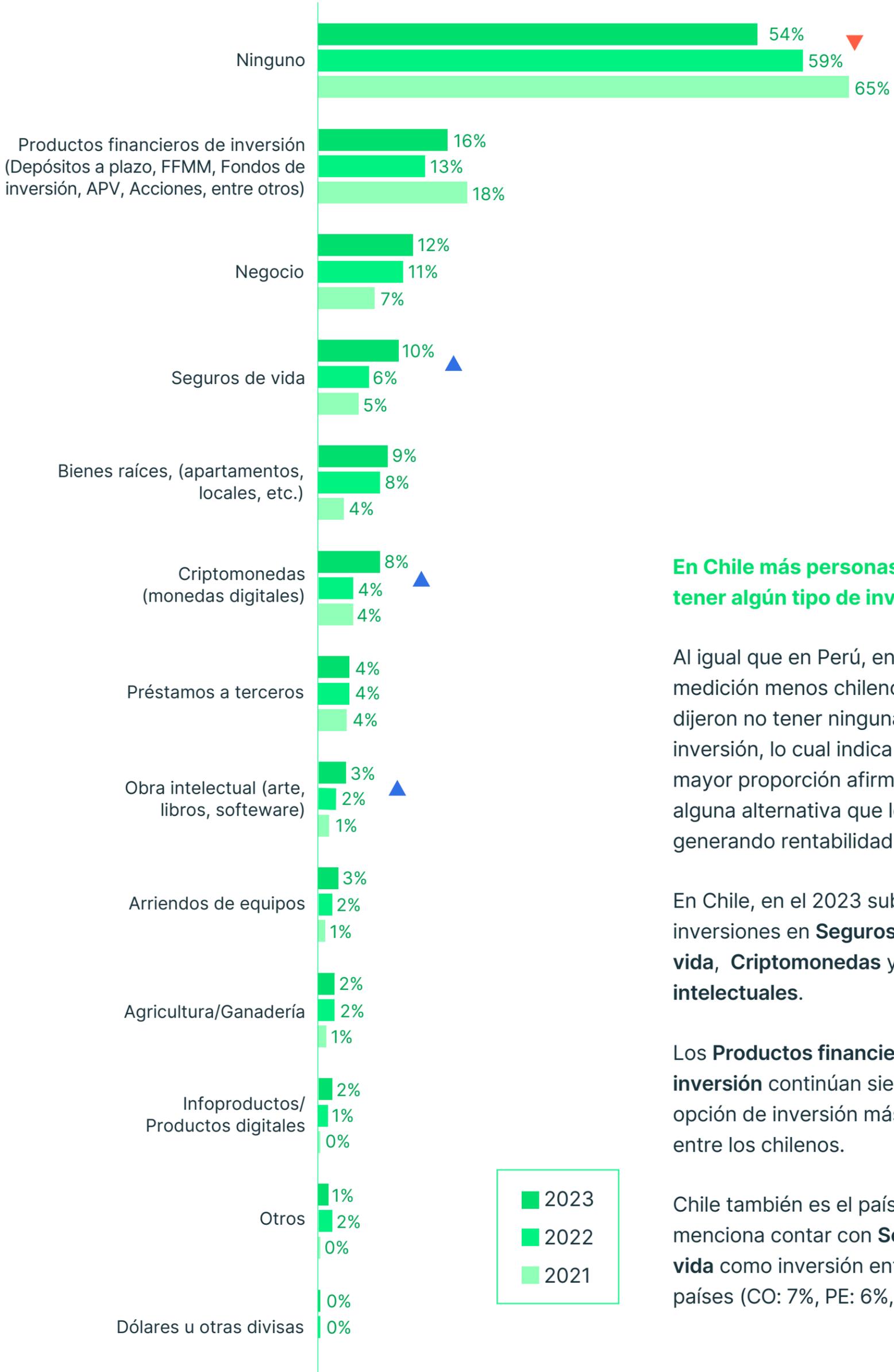
Decrecen las inversiones en **Productos financieros de inversión**, lo cual puede ser consecuencia de su creciente interés por las inversiones en la economía real.

Base real: Todos los participantes de Perú

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)



Alternativas que generan alguna rentabilidad



En Chile más personas declaran tener algún tipo de inversión.

Al igual que en Perú, en esta medición menos chilenos dijeron no tener ninguna inversión, lo cual indica que una mayor proporción afirma tener alguna alternativa que les está generando rentabilidad (**46%**).

En Chile, en el 2023 suben las inversiones en **Seguros de vida, Criptomonedas y Obras intelectuales.**

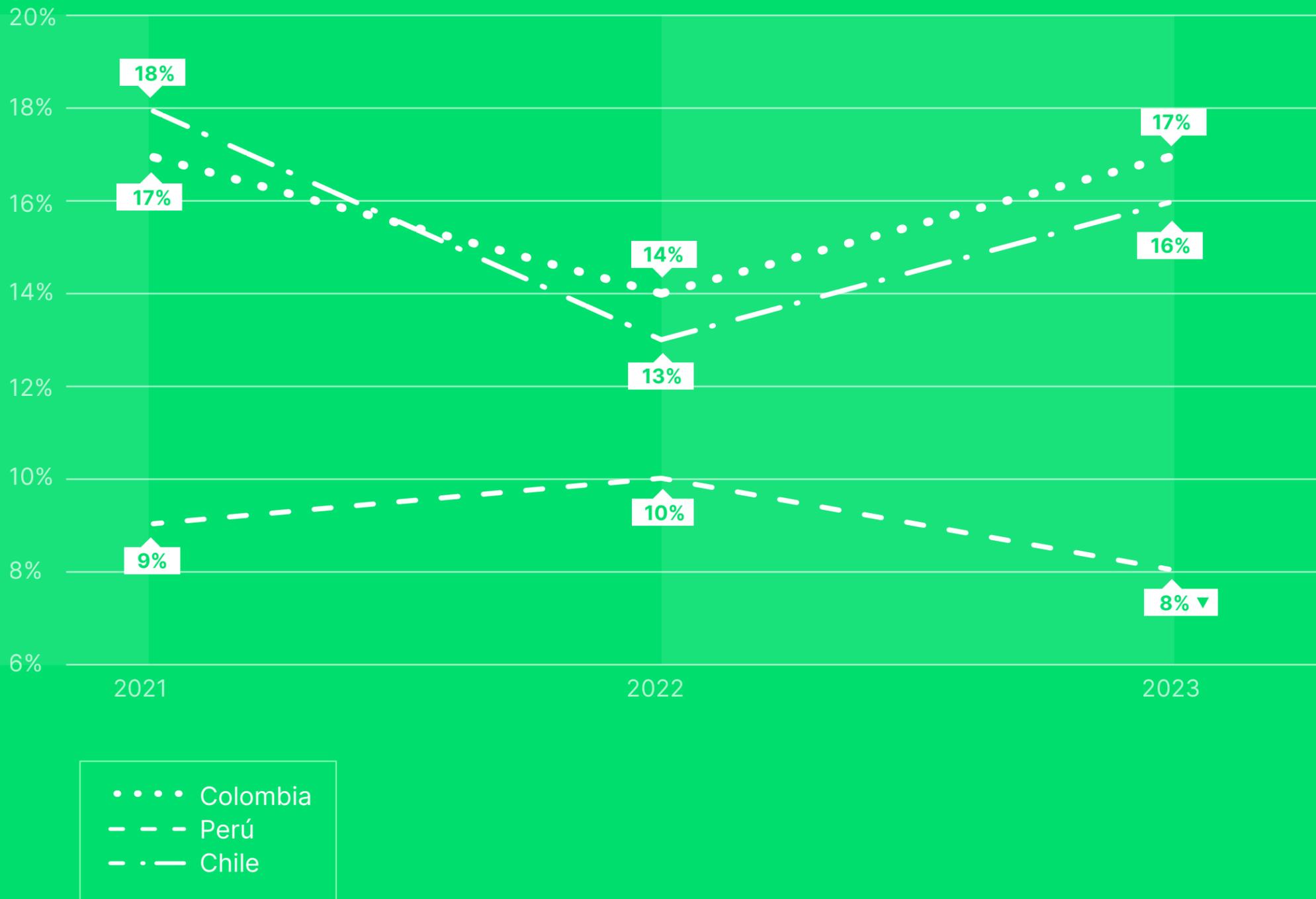
Los **Productos financieros de inversión** continúan siendo la opción de inversión más común entre los chilenos.

Chile también es el país que más menciona contar con **Seguros de vida** como inversión entre los 3 países (CO: 7%, PE: 6%, CH: **10%**).

Base real: Todos los participantes de Chile

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)

Alternativas que generan alguna rentabilidad
- R/Productos financieros de inversión



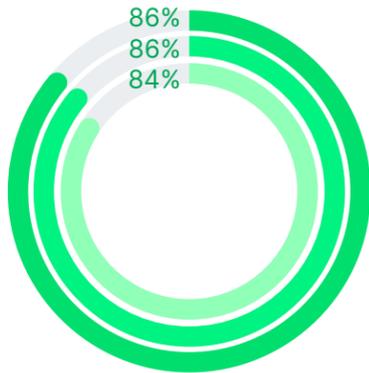
“Por tercer año consecutivo, se evidencia que en **Perú** se eligen en menor proporción los productos financieros de inversión para generar alguna rentabilidad.”

Base real: Todos los participantes de cada país

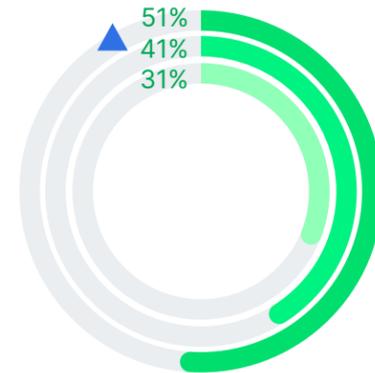


Tenencia de productos financieros

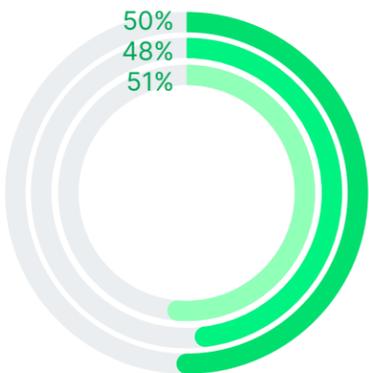
Cuenta de ahorros/
Cuenta de nómina



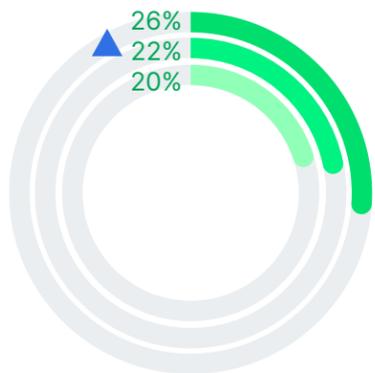
Billetera virtual/
Cuenta digital



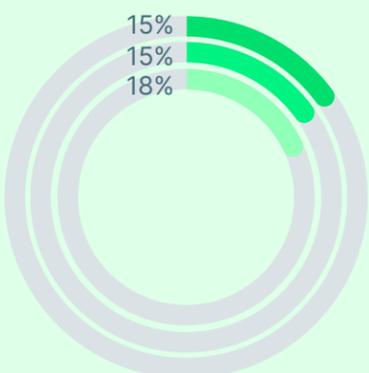
Tarjeta de crédito



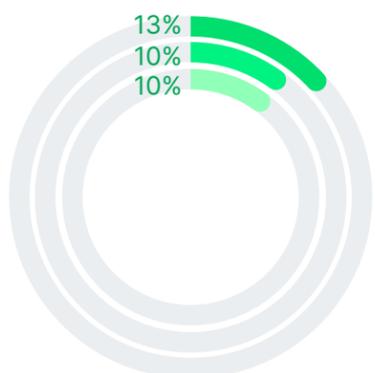
Créditos (Libre inversión,
educativos, entre otros)



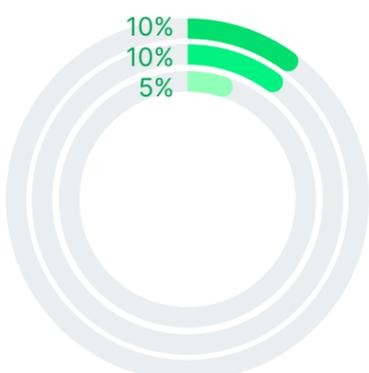
Productos de inversión
(CDT, FICs, FPV, Acciones,
entre otros)



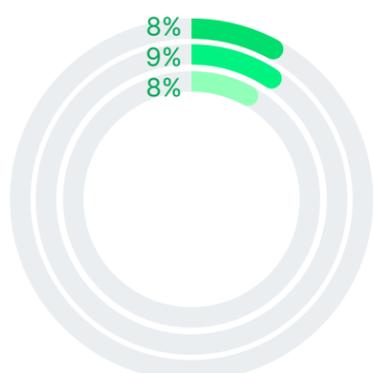
Crédito hipotecario



Cuenta corriente
(cuenta de cheques)



Criptomonedas



Las Cuentas digitales son ahora más populares que las Tarjetas de crédito.

Después de las **Cuentas de ahorro**, las **Billeteras virtuales** o **Cuentas digitales** son el producto financiero más popular, alcanzando ya la mitad de la población bajo estudio, y Colombia cuenta con la penetración más alta de estas (CO: **51%**, PE: 37%, CH: 36%).

Los **Créditos de libre inversión** crecen en la última medición, y es el país en el que son más importantes (CO: **26%**, PE: 12%, CH: 13%).

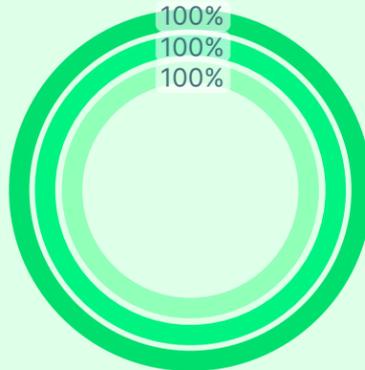
Aun con el avance de las Cuentas digitales, en Colombia existe la oportunidad para una mayor bancarización y que más personas se animen a tener productos adicionales a sus Cuentas de ahorro, especialmente en estratos 1, 2 y 3.

La penetración de **Productos financieros de inversión** se mantiene en los niveles del 2022, sin retomar los de 2021.

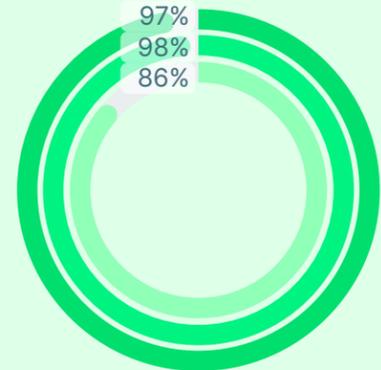


Tenencia de productos financieros

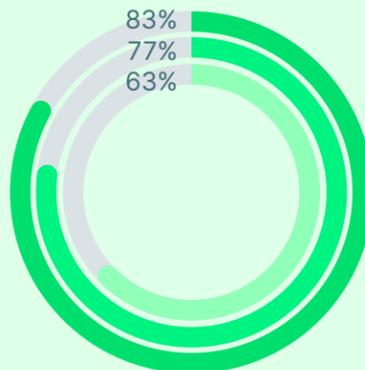
Productos de inversión (CDT, FICs, FPV, Acciones, entre otros)



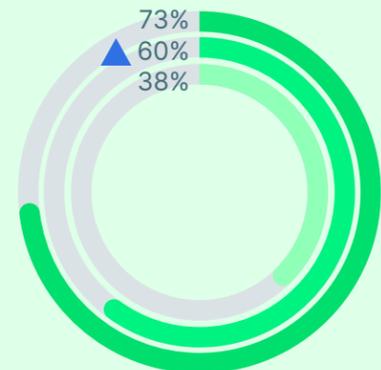
Cuenta de ahorros/
Cuenta de nómina



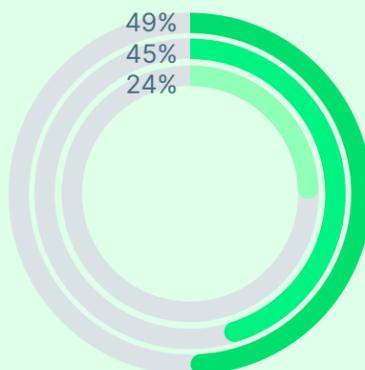
Tarjeta de crédito



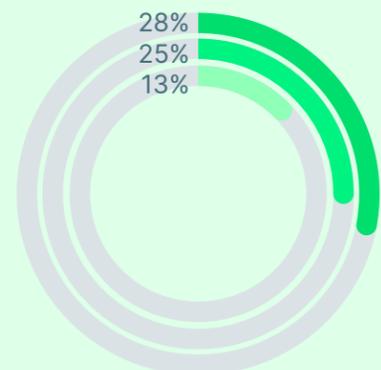
Billetera virtual/
Cuenta digital



Créditos (Libre inversión, educativos, entre otros)



Crédito hipotecario

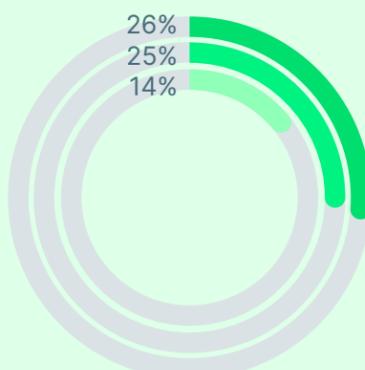


Las Billeteras virtuales/Cuentas digitales ahora son un producto que usan los inversionistas.

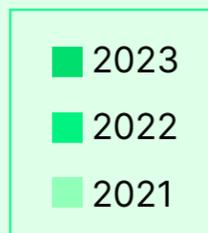
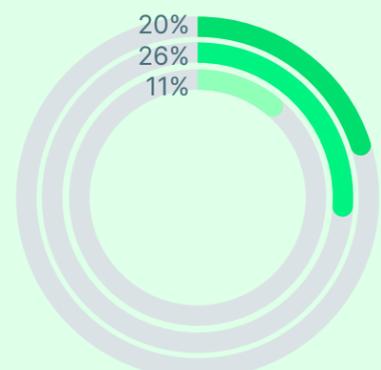
Billetera virtual/Cuenta digital es el producto que tiene el mayor salto en estos tres años. Es importante facilitar movimientos y transacciones entre inversiones y cuentas digitales.

Para los demás productos no se evidencia diferencia estadística entre el 2023 y el 2022, pero si continúa la tendencia podríamos esperar que en la siguiente medición se confirme una mayor tenencia para varios productos en este grupo de inversionistas.

Criptomonedas



Cuenta corriente
(cuenta de cheques)

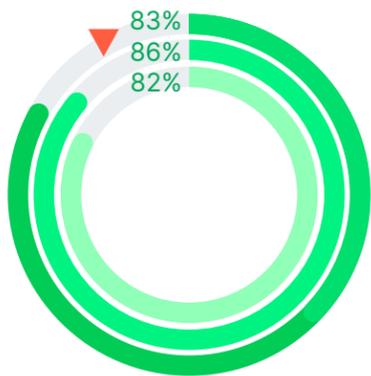


P8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)

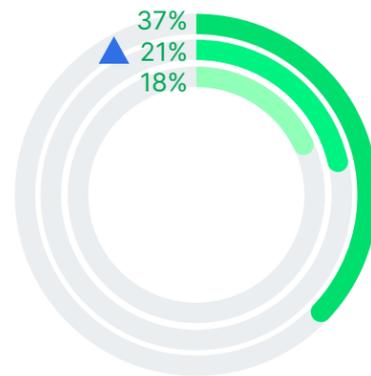


Tenencia de productos financieros

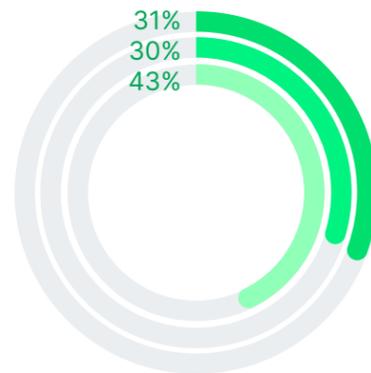
Cuenta de ahorro



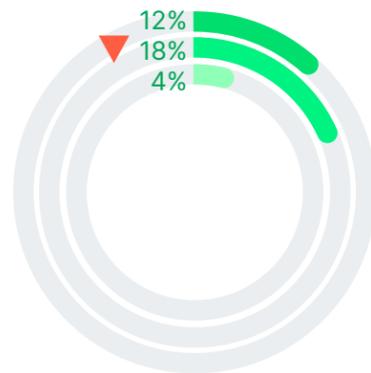
Billetera virtual/
Cuenta digital



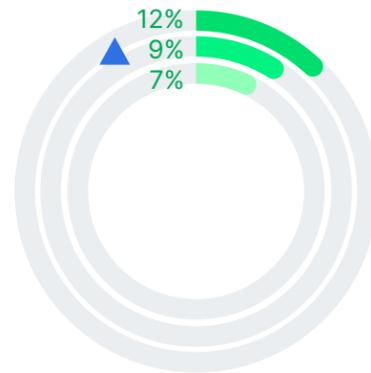
Tarjeta de crédito



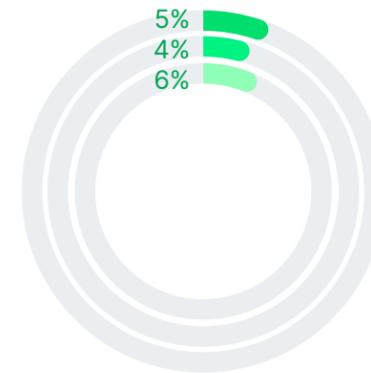
Créditos (Libre inversión,
educativos, entre otros)



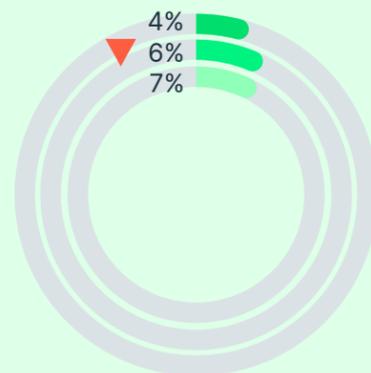
Cuenta corriente
(cuenta de cheques)



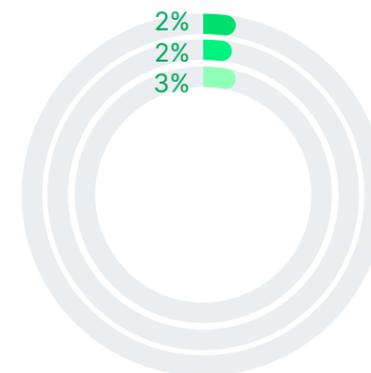
Criptomonedas



Productos de inversión
(Depósitos a plazo, FFMM,
Fondos de inversión,
Aportes voluntarios con fin
previsional, Acciones, etc.)



Crédito hipotecario



En 2023, las Billeteras virtuales/Cuentas digitales son el segundo producto más común en el Perú.

Al igual que en Colombia, en Perú las **Billeteras virtuales** o **Cuentas digitales** tuvieron un crecimiento que las puso en el segundo lugar en el ranking de productos financieros.

Incluso es posible que haya cierto canibalismo por parte de las Cuentas digitales hacia las Cuentas de ahorro tradicionales, ya que estas últimas tienen un ligero descenso en esta medición.

Perú es el país en que hay una mayor oportunidad de lograr que las personas adquieran nuevos productos financieros diferentes a las Cuentas de ahorro.

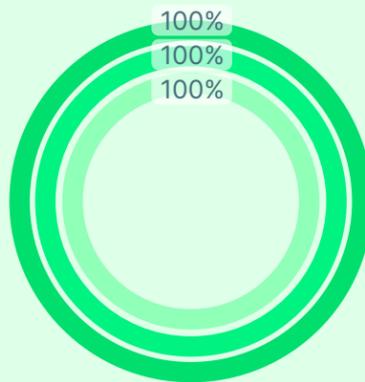
Los **Productos financieros de inversión** tuvieron una ligera contracción, al igual que los **Créditos de libre inversión**.

Base real: Todos los participantes de Perú

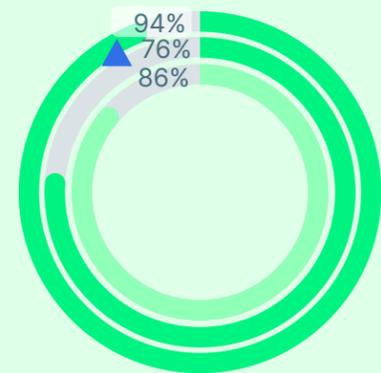


Tenencia de productos financieros

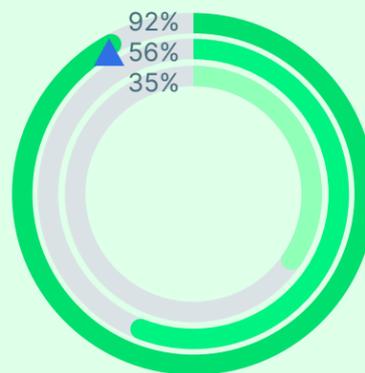
Productos de inversión
(Depósitos a plazo, FFMM,
Fondos de inversión,
Aportes voluntarios con fin
previsional, Acciones, etc.)



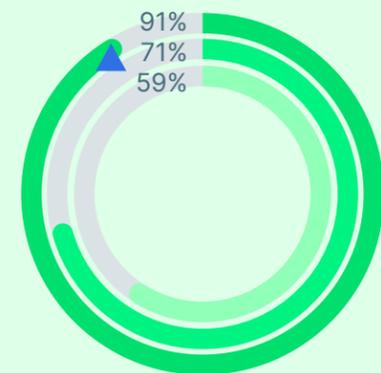
Cuenta de ahorro



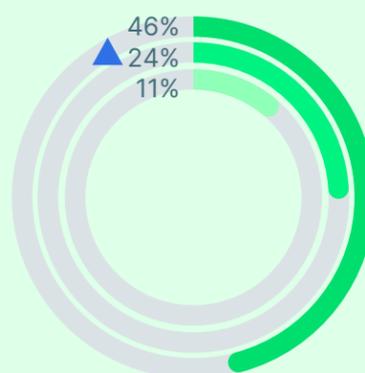
Billetera virtual/
Cuenta digital



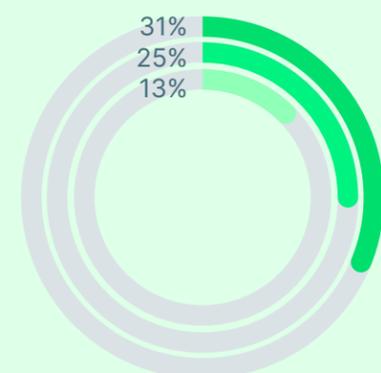
Tarjeta de crédito



Créditos (Libre inversión,
educativos, entre otros)



Cuenta corriente
(cuenta de cheques)

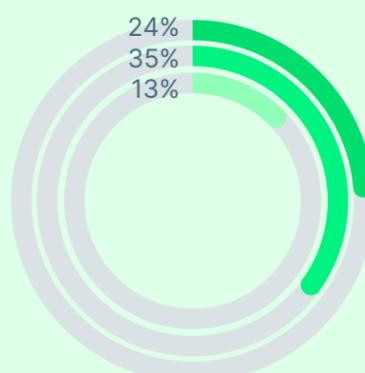


Inversionistas más bancarizados.

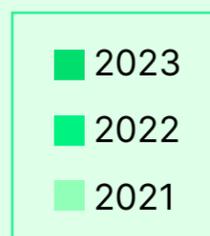
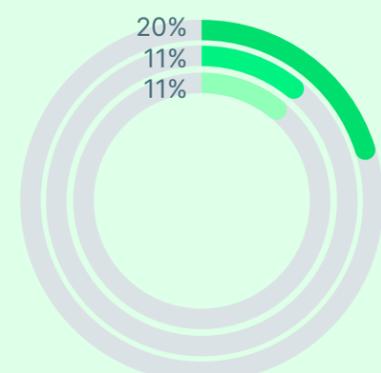
Los inversionistas tienen cada vez más productos financieros de diferentes tipos.

Billetera virtual/Cuenta digital crece de forma importante para este subgrupo de peruanos, lo cual confirma que ya es un producto que trasciende todas las edades y NSE.

Criptomonedas



Crédito hipotecario

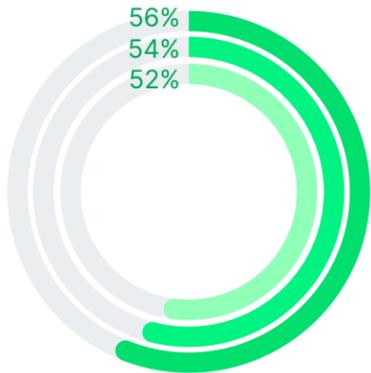


P8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)

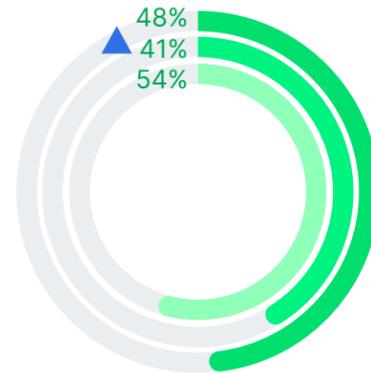


Tenencia de productos financieros

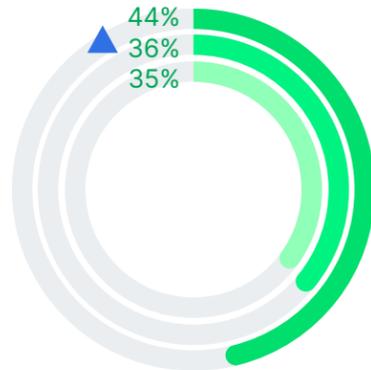
Cuenta de ahorros/
Cuenta de nómina



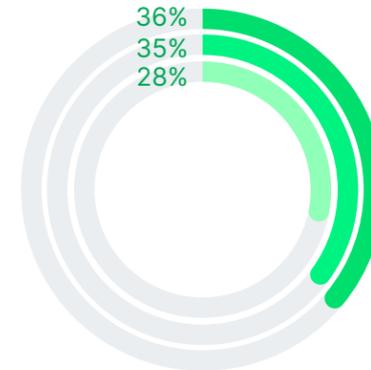
Tarjeta de crédito



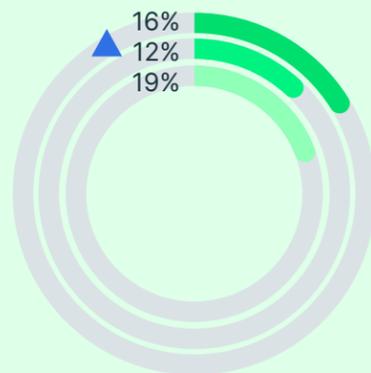
Cuenta corriente
(cuenta de cheques)



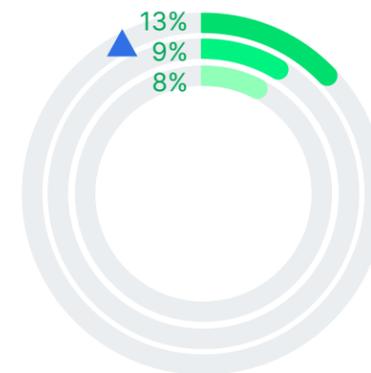
Billetera virtual/
Cuenta digital



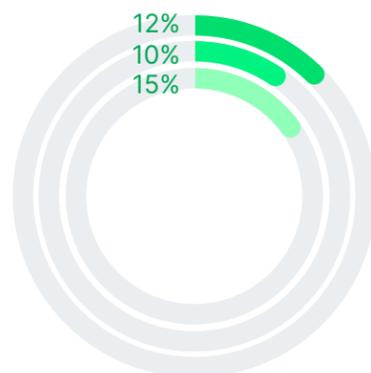
Productos de inversión
(Depósitos a plazo, FFMM,
Fondos de inversión, APV,
Acciones, entre otros)



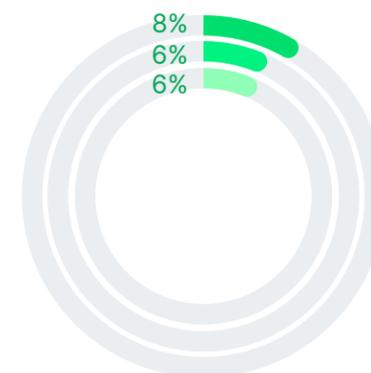
Créditos (Libre inversión,
educativos, entre otros)



Crédito hipotecario



Criptomonedas



Varios productos financieros conviven en el portafolio de los chilenos.

Los chilenos son los que tienen una mayor trayectoria con el sistema financiero, y esto se refleja en que es más frecuente que tengan más de un producto financiero.

Las **Tarjetas de crédito**, que habían bajado en el 2022, se recuperan en Chile y mantienen el segundo puesto en este listado.

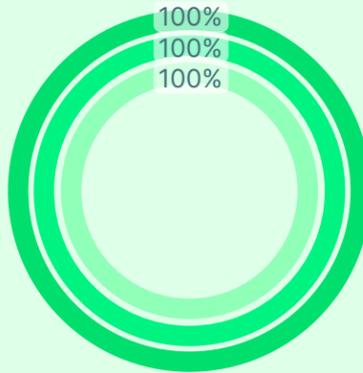
Crecen los **Productos financieros de inversión**, lo cual podría ser un reflejo de un panorama económico y político más tranquilo.

Base real: Todos los participantes de Chile

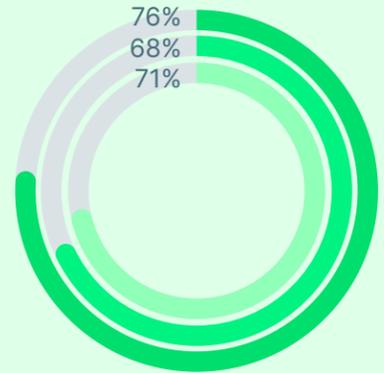


Tenencia de productos financieros

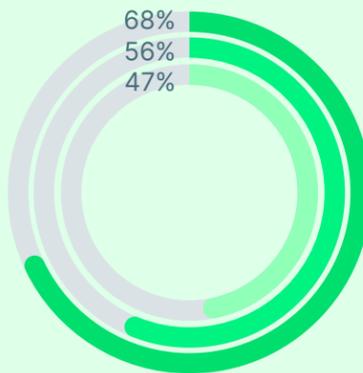
Productos de inversión
(Depósitos a plazo, FFMM,
Fondos de inversión, APV,
Acciones, entre otros)



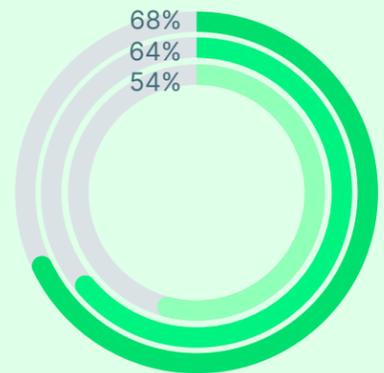
Tarjeta de crédito



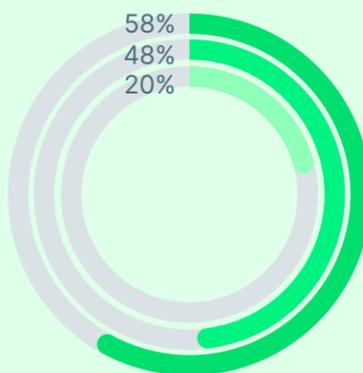
Cuenta de ahorros/
Cuenta de nómina



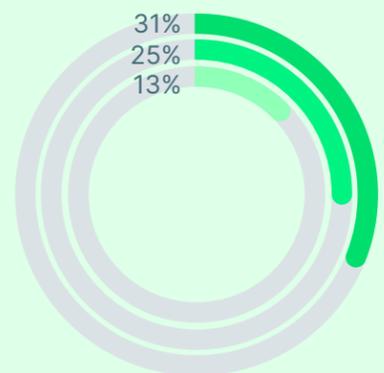
Cuenta corriente
(cuenta de cheques)



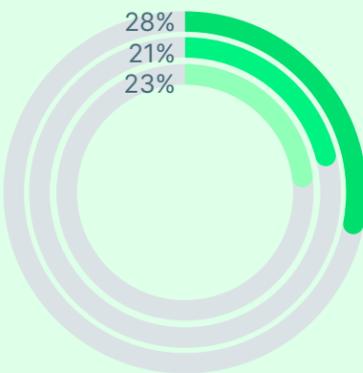
Billetera virtual/
Cuenta digital



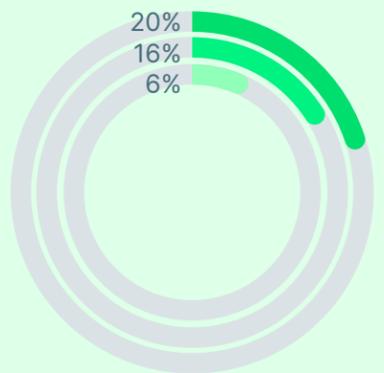
Créditos (Libre inversión,
educativos, entre otros)



Crédito hipotecario



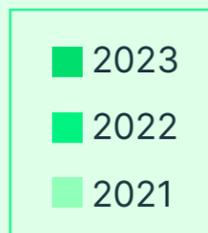
Criptomonedas



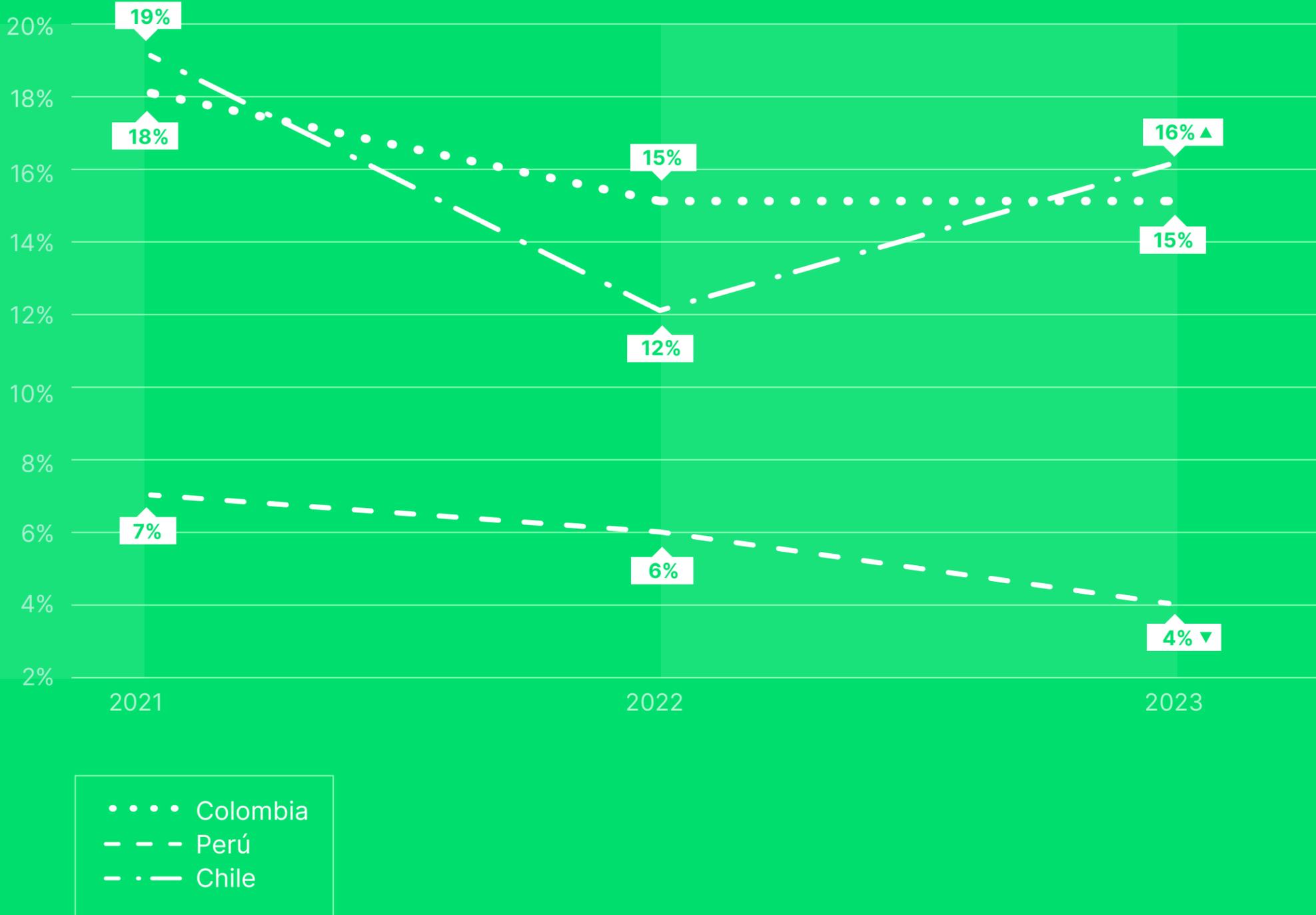
Las Tarjetas de crédito son el producto más popular entre los inversionistas chilenos.

Al igual que en Colombia, en Chile no se evidencian diferencias estadísticas entre el 2022 y 2023, pero se podría esperar que se van a presentar en el 2024 si continúa la tendencia.

Es notable que para los inversionista chilenos la tenencia de **Billetera virtual/Cuenta digital** casi se triplicó en los últimos dos años.



Tenencia de productos financieros
- R/Productos financieros de inversión



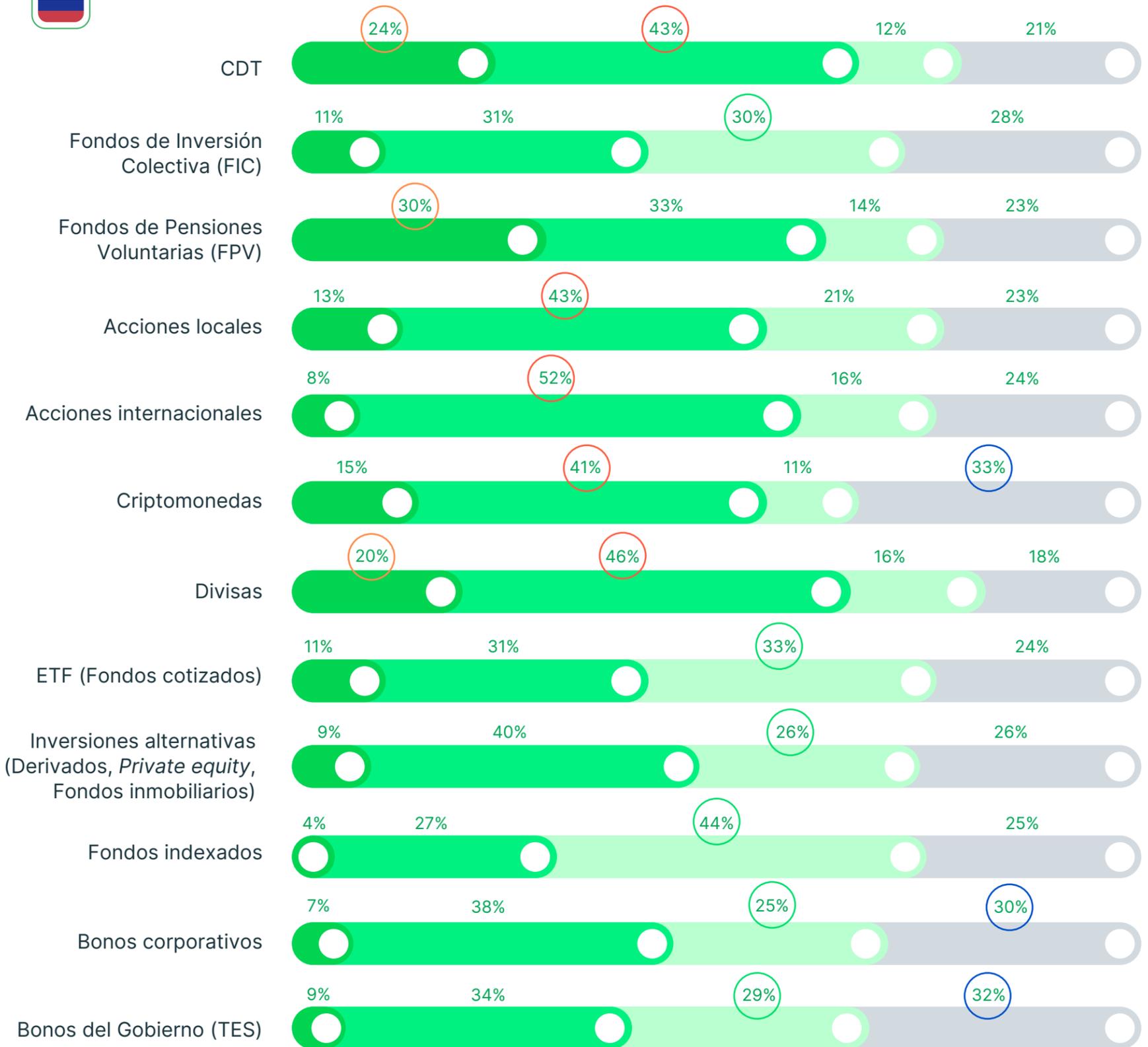
“De los 3 países, los peruanos son los que menos productos financieros de inversión tienen actualmente y en los últimos dos años.”

Base real: Todos los participantes de cada país

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e interés de productos de inversión



- Sí tengo
- No tengo pero me interesa
- No sé exactamente qué es
- No tengo y no me interesa

CDT, Divisas y FPV son los productos más atractivos.

Los productos financieros de inversión más populares en esta edición son los **Fondos de Pensiones Voluntarias (FPV)** (R/Sí tengo: 30%), los **CDT** (24%) y las **Divisas** (20%).

Generan interés por invertir las **Acciones internacionales** (R/ No tengo pero me interesa: 52%), las **Acciones locales** (43%), las **Divisas** (46%) y de nuevo

los **CDT** (43%); este último debido a las altas tasas de rentabilidad ofrecidas durante el 2023.

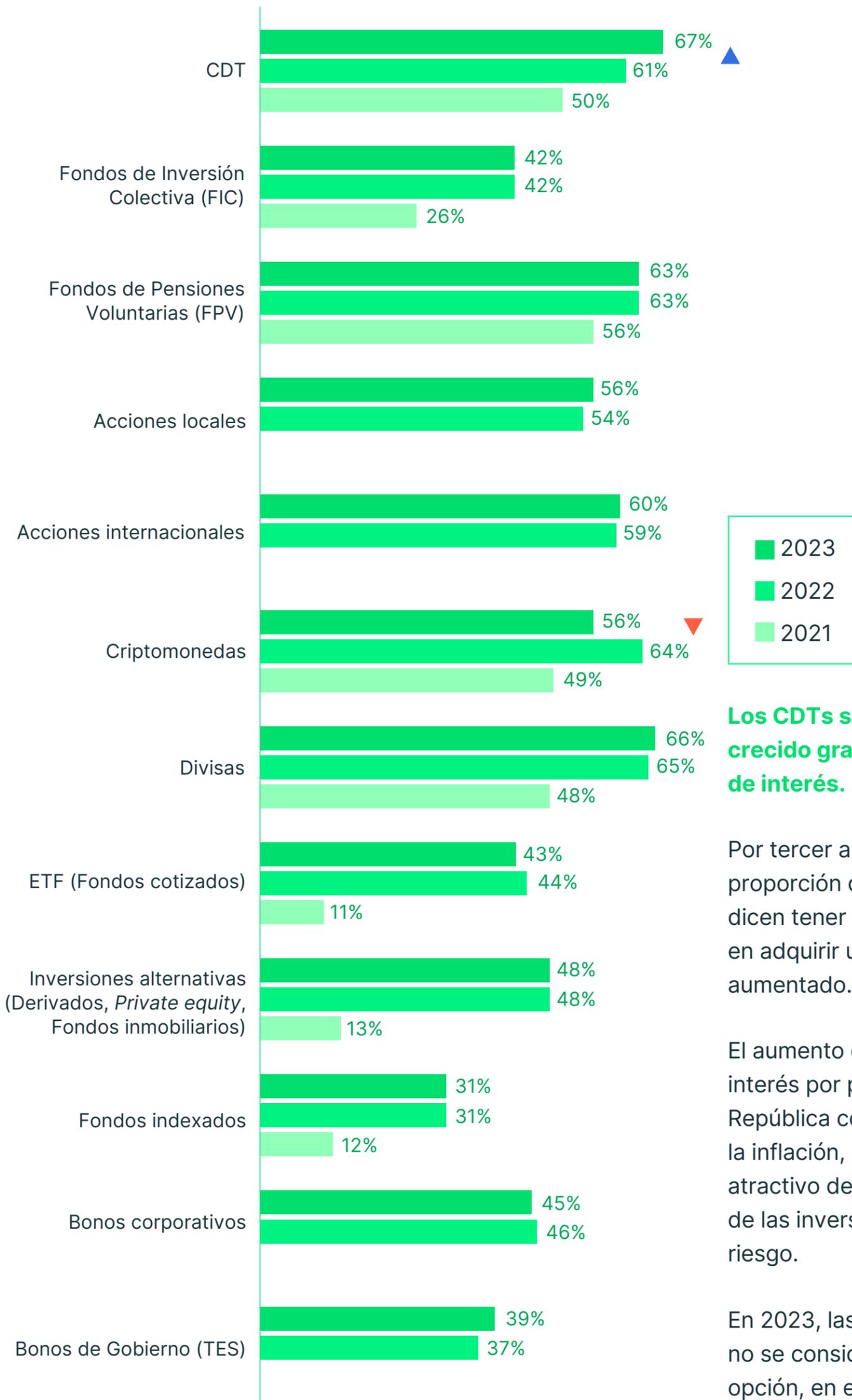
El producto que menos genera interés son las **Criptomonedas**, lo cual puede deberse a una menor confianza en estos activos (R/ No tengo y no me interesa: 33%), le siguen los **Bonos del TES** (32%) y los **Bonos corporativos** (30%).

Base real: Todos los participantes de Colombia

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e Interés de Productos financieros de inversión - R/Sí tengo y No tengo pero me interesa



Los CDTs son los que más han crecido gracias a las altas tasas de interés.

Por tercer año consecutivo, la proporción de colombianos que dicen tener o estar interesados en adquirir un CDT ha aumentado.

El aumento de las tasas de interés por parte del Banco de la República con el fin de controlar la inflación, ha hecho que el atractivo de los CDTs supere al de las inversiones con mayor riesgo.

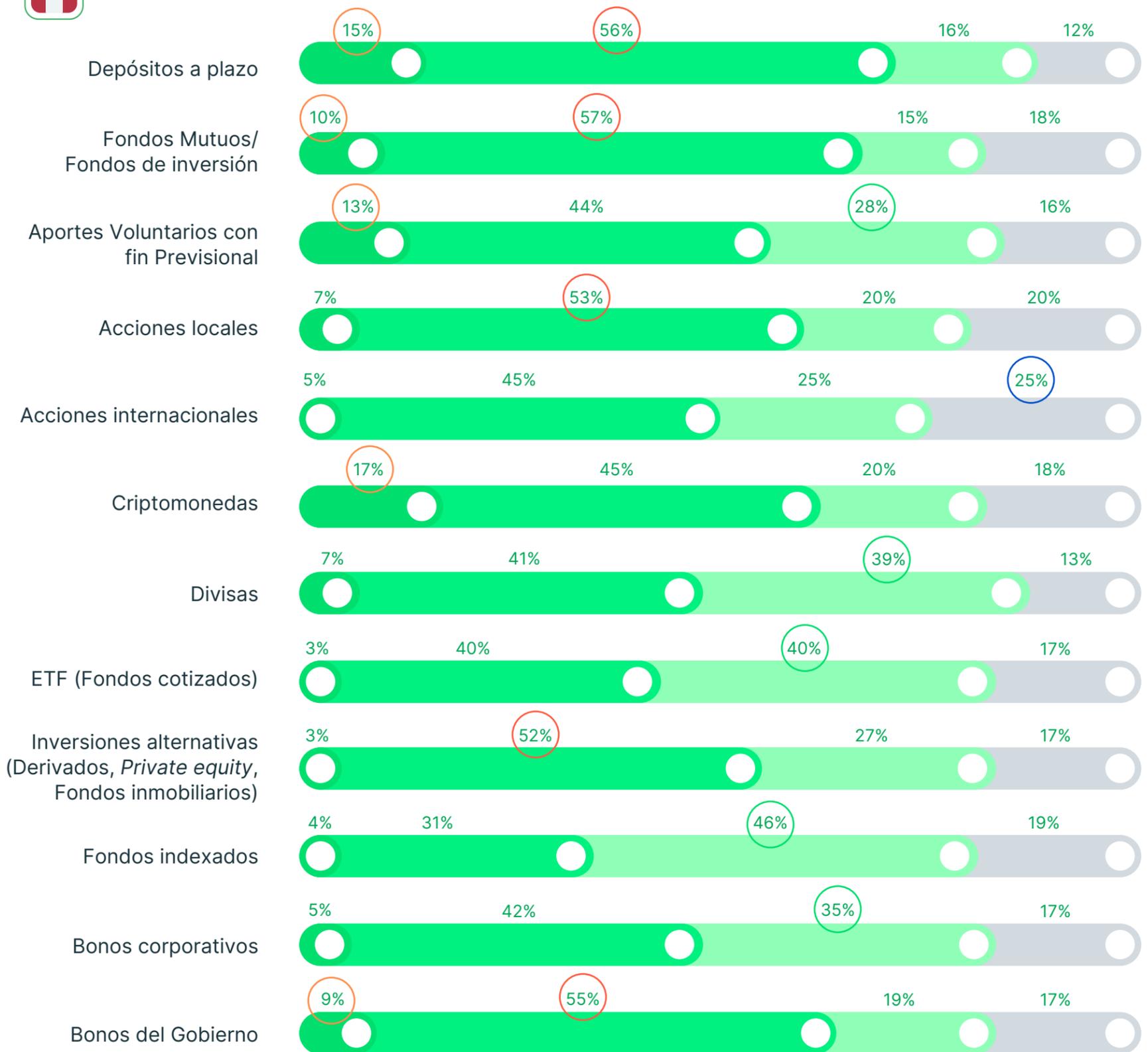
En 2023, las Criptomonedas no se consideraron una buena opción, en especial después de algunos escándalos nacionales e internacionales.

Base real: Todos los participantes de Colombia

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e interés de productos de inversión



- Sí tengo
- No tengo pero me interesa
- No sé exactamente qué es
- No tengo y no me interesa

En Perú hay menor penetración de productos financieros de inversión.

En general, los niveles de tenencia de productos financieros de inversión en Perú es menor que los de Colombia y Chile.

Los productos financieros de inversión más populares entre los inversionistas peruanos son las **Criptomonedas** (R/Sí tengo: **17%**), los **Depósitos a plazo** (**15%**) y los **Aportes Voluntarios con fin Previsional** (**13%**).

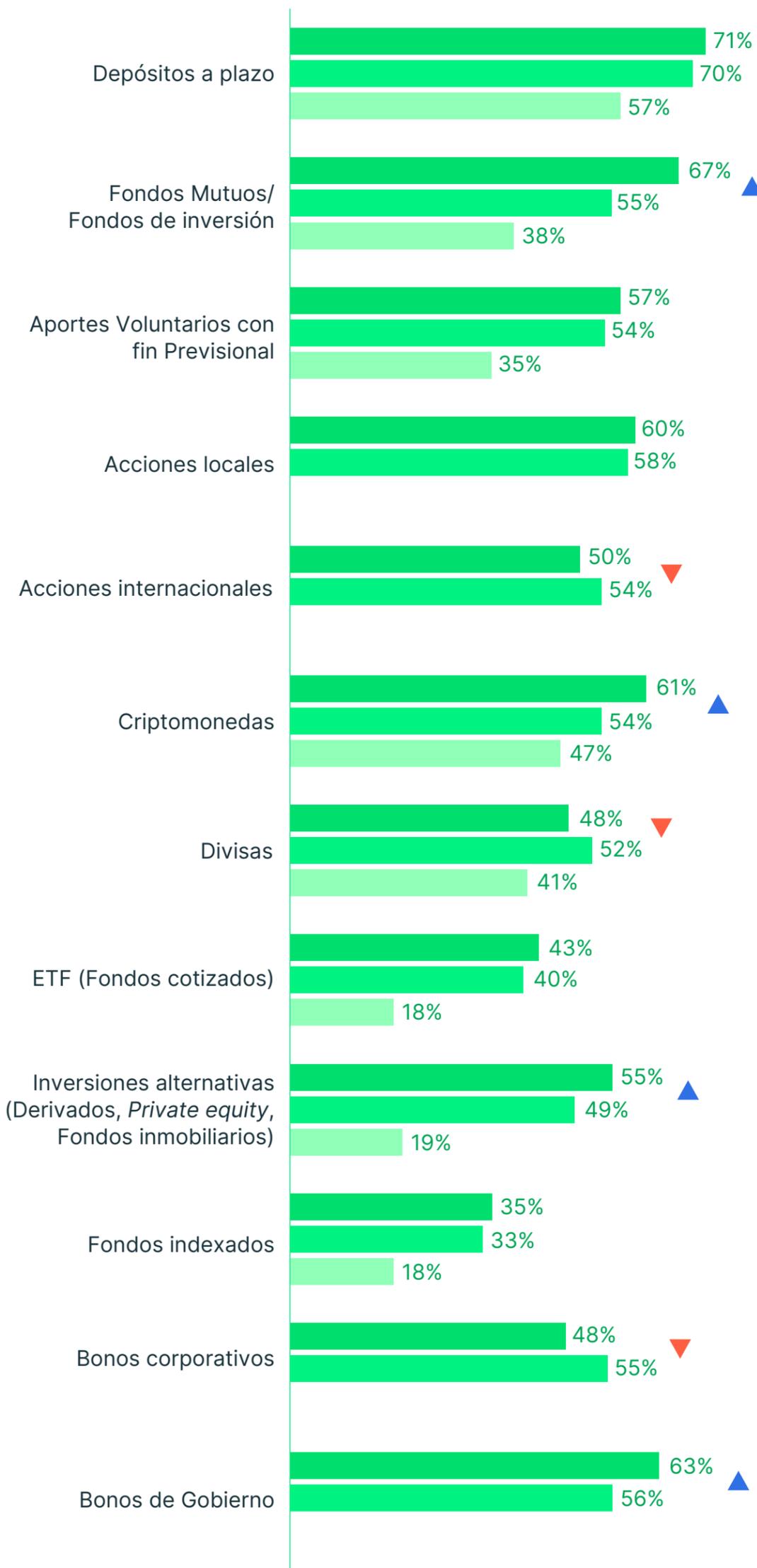
Y manifiestan que tienen interés por los **Fondos Mutuos** (R/No tengo pero me interesa: **57%**), los **Depósitos a plazo** (**56%**) y los **Bonos del Gobierno** (**55%**). Para este último, puede haber alguna confusión con el nombre que se usa para los subsidios que dio el Estado en el 2023.

Base real: Todos los participantes de Perú

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e Interés de Productos financieros de inversión - R/Sí tengo y No tengo pero me interesa



El interés por diferentes productos financieros de inversión ha crecido en estos tres años.

Si bien los Productos financieros de inversión tienen una menor penetración en Perú, sí hay un interés latente: la proporción de personas que afirman que ya tienen o que tienen interés en acceder a **Fondos Mutuos, Criptomonedas, Inversiones alternativas** (Derivados, Private equity, Fondos inmobiliarios) y a **Bonos del Gobierno** ha crecido en las 3 mediciones.

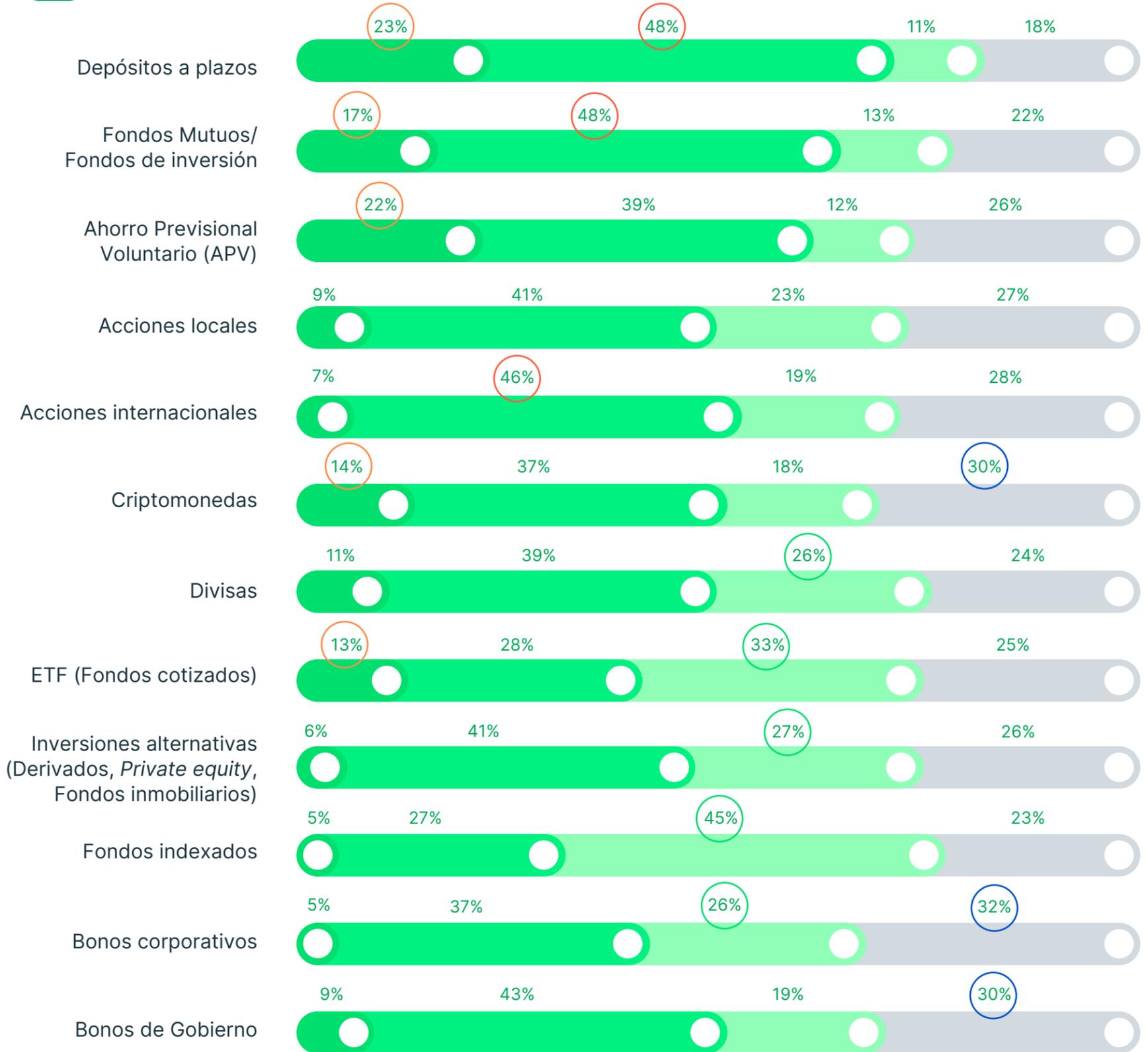
En cambio, las **Acciones internacionales**, las **Divisas** (como inversión) y los **Bonos corporativos** han perdido atractivo en el último año.

Base real: Todos los participantes de Perú

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e interés de productos de inversión



- Sí tengo
- No tengo pero me interesa
- No sé exactamente qué es
- No tengo y no me interesa

Bajo interés por Criptomonedas y Bonos en Chile.

Las inversiones más comunes en Chile y a su vez las más anheladas son: **Depósitos a plazo** (R/Sí tengo: 23%, R/No tengo pero me interesa: 48%) y **Fondos Mutuos** (17% y 48%).

También es muy común el **Ahorro Previsional Voluntario (APV)** (R/Sí tengo: 22%).

Hay un gran interés por las **Acciones internacionales** (R/No tengo pero me interesa: 46%).

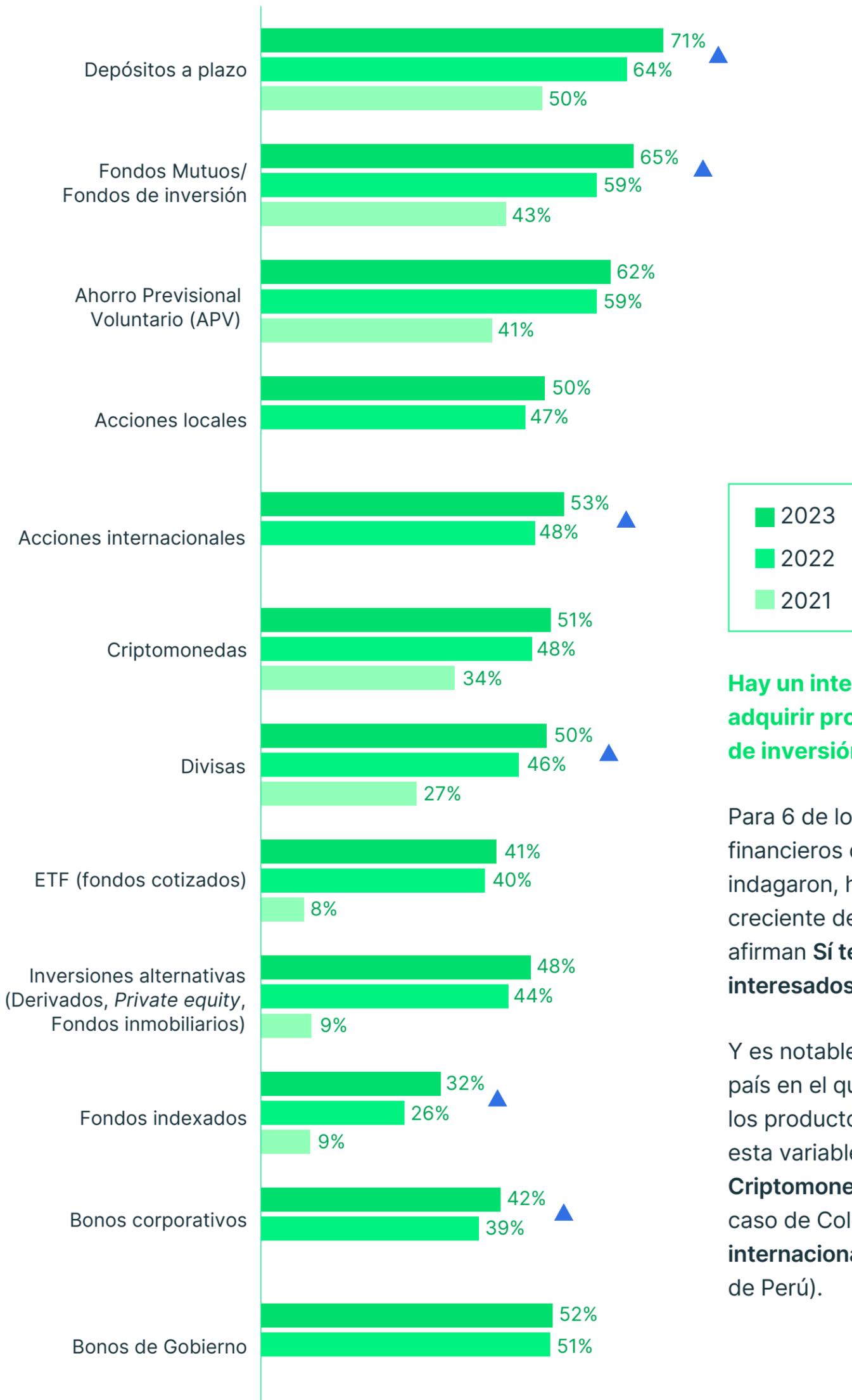
Como en Colombia, una proporción importante de personas dice no tener interés por las **Criptomonedas** (R/No tengo y no me interesa: 30%) ni por los **Bonos corporativos** (32%) y los **Bonos del Gobierno** (30%).

Base real: Todos los participantes de Chile

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)



Tenencia e Interés de Productos financieros de inversión - R/Sí tengo y No tengo pero me interesa



Hay un interés creciente por adquirir productos financieros de inversión.

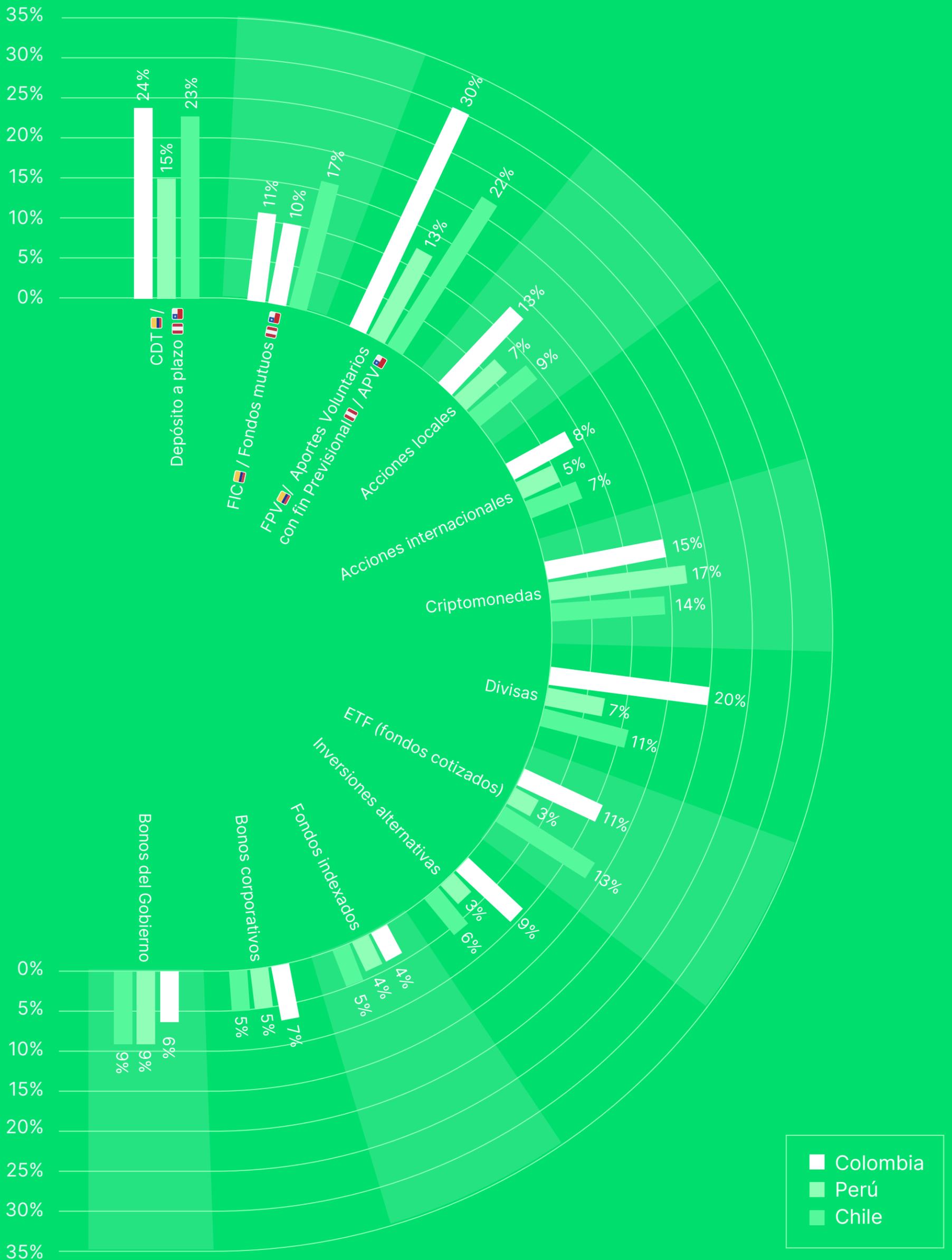
Para 6 de los 12 productos financieros de inversión que se indagaron, hay una tendencia creciente de los chilenos que afirman **Sí tenerlos** o **Estar interesados en adquirirlos**.

Y es notable que sea el único país en el que ninguno de los productos decrece en esta variable, ni siquiera **Criptomonedas** (como en el caso de Colombia) o **Acciones internacionales** (como en el caso de Perú).

Base real: Todos los participantes de Chile

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)

Tenencia de productos de inversión - R/Sí tengo



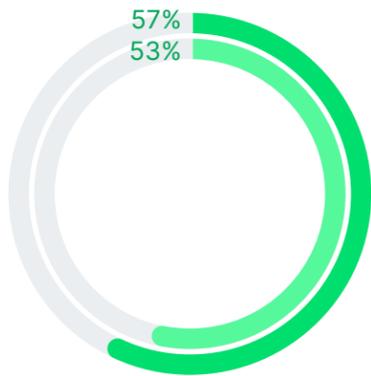
Base real: Todos los participantes de cada país

P10. ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM)

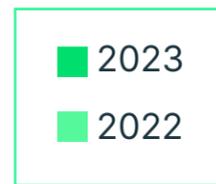
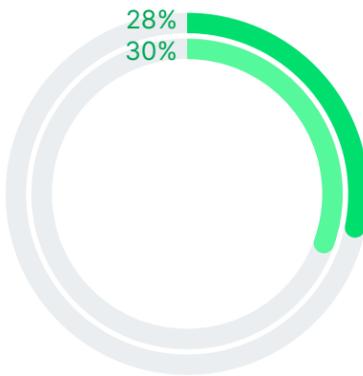


Tenencia de Productos financieros de inversión

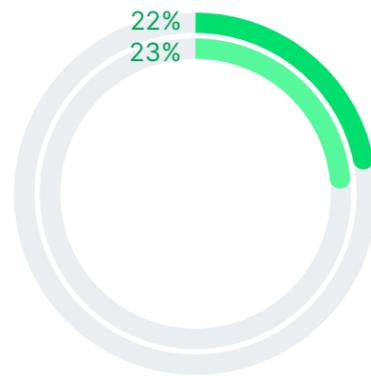
Banco tradicional/
Cooperativa



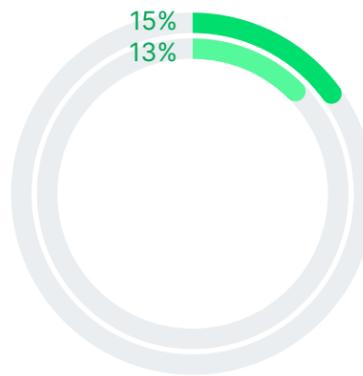
Asesor independiente



Comisionista/Broker/Trader



Aseguradora/Fiduciaria



Los Bancos son el canal más importante para hacer inversiones.

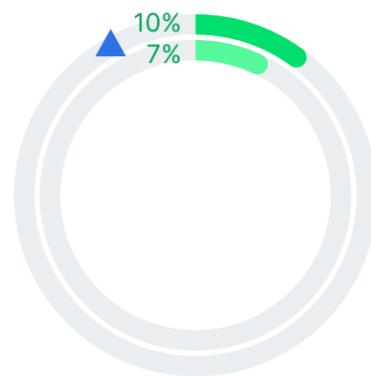
Al igual que en 2022, el **Banco tradicional** es el medio que prefiere la mayoría (2023: **57%**).

Es interesante ver que las **Apps o Plataformas digitales** ganan terreno versus el año anterior (2022: 7% vs. 2023: **10%**).

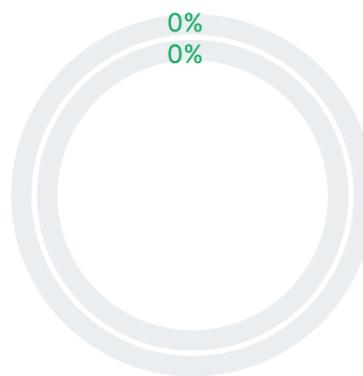
Para el único canal en el que existe un perfil demográfico de usuarios más notorio es para **Comisionista/Broker**: donde son los hombres y las personas entre 25 y 44 años que más acuden a este canal.

- Género: Mujer: 17% vs. Hombre: **26%**.
- Edad: 25-34: **29%** y 35-44: **31%** vs. 18-24: 13% y 45-60: 17%.

Apps o plataformas digitales



No informó/Ninguno

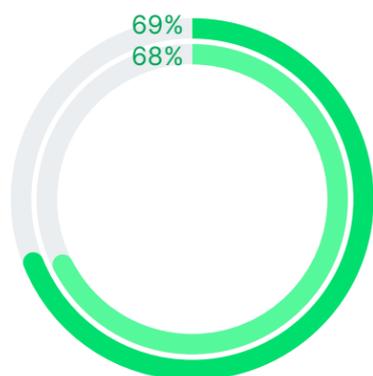


P10. ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM)

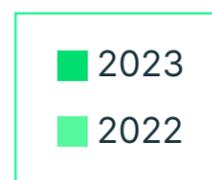
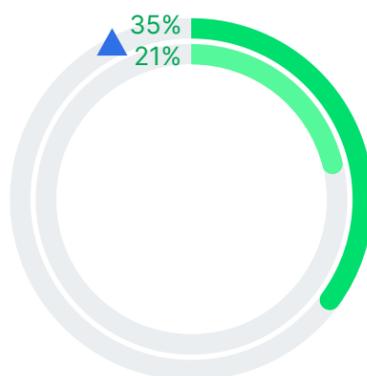


Tenencia de Productos financieros de inversión

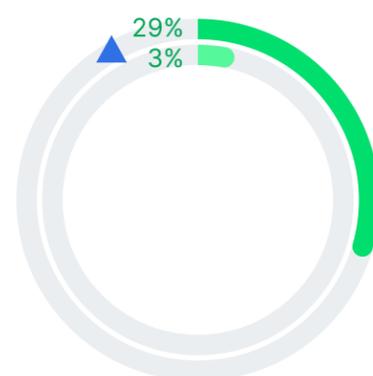
Banco tradicional/Financiera/
Caja/Cooperativa



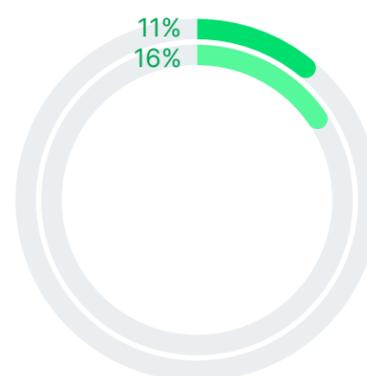
Asesor independiente



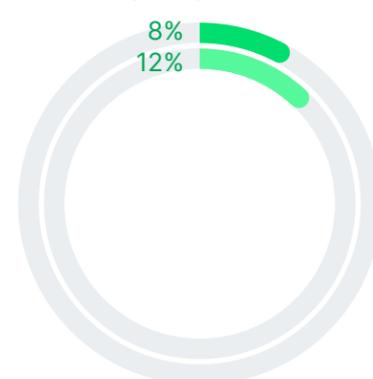
Apps o plataformas digitales



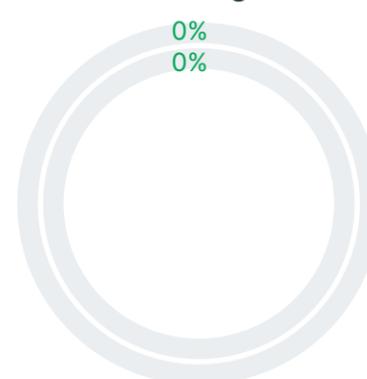
Aseguradora



Sociedad Agente de Bolsa (SAB)/
Sociedad Administradora de
Fondos (SAF)/Broker/Trader



No informó/Ninguno



Bancos se mantienen, pero crecen canales alternativos.

Para Perú crecen dos canales que le permiten a los usuarios tener una oferta más personalizada y flexible:

Asesor independiente (35%) y Apps o Plataformas digitales (29%).

Los hombres afirman en mayor proporción que hacen sus inversiones a través de **Asesores independientes (M: 18% vs. H: 44%)**.

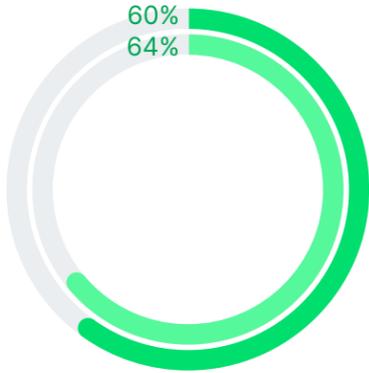
Perú es el único país en el que hay una diferencia por edades importante para los inversionistas que usan el **Banco o Entidades financieras tradicionales** como canal de inversión, siendo los jóvenes los que menos lo usan (18-24: **36%** vs. 25-34: 60%, 35-44: 78% y 45-60: 87%). Esto puede indicar que están descuidando a los entrantes a la categoría.

P10. ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM)

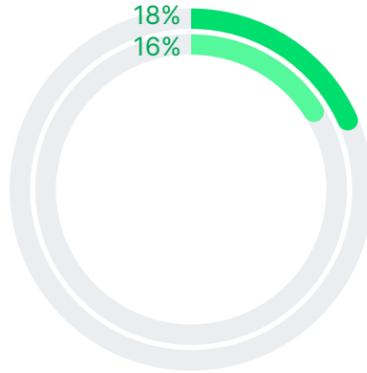


Tenencia de Productos financieros de inversión

Banco tradicional/Cooperativas de Ahorro y Crédito



Corredores de Bolsa/ Administradora General de Fondos/Broker/Trader



Los Chilenos le son fieles a los Bancos.

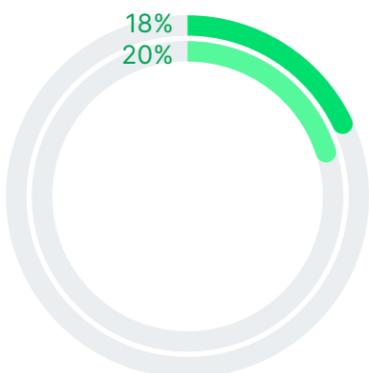
La ventaja que le llevan los **Bancos** al segundo canal más importante es bastante grande (42 pp), lo cual nos habla de que hay una lealtad hacia este canal en Chile.

Y las más fieles a los Bancos son las mujeres, mientras que los hombres utilizan en mayor medida canales más especializados:

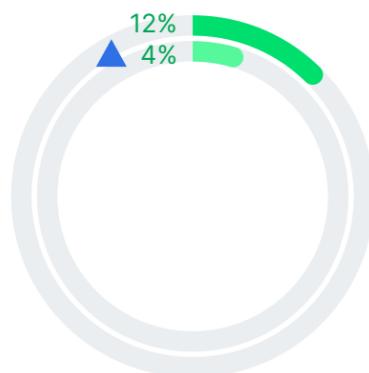
- Bancos: M: **70%** vs. H: 51%
- Asesor independiente: M: 14% vs. H: **22%**
- Corredores de Bolsa: M: 12% vs. H: **25%**

Sin embargo, crecen de forma significativa las **Apps o Plataformas digitales** y las **Aseguradoras** como canales para hacer inversiones.

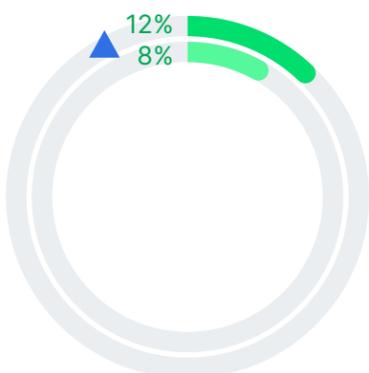
Asesor independiente



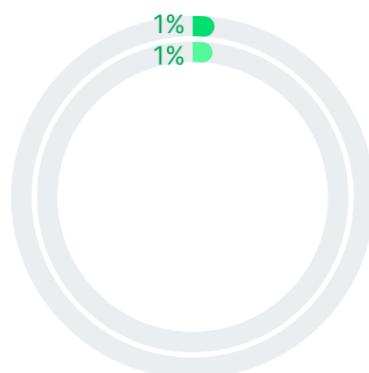
Apps o plataformas digitales



Aseguradora

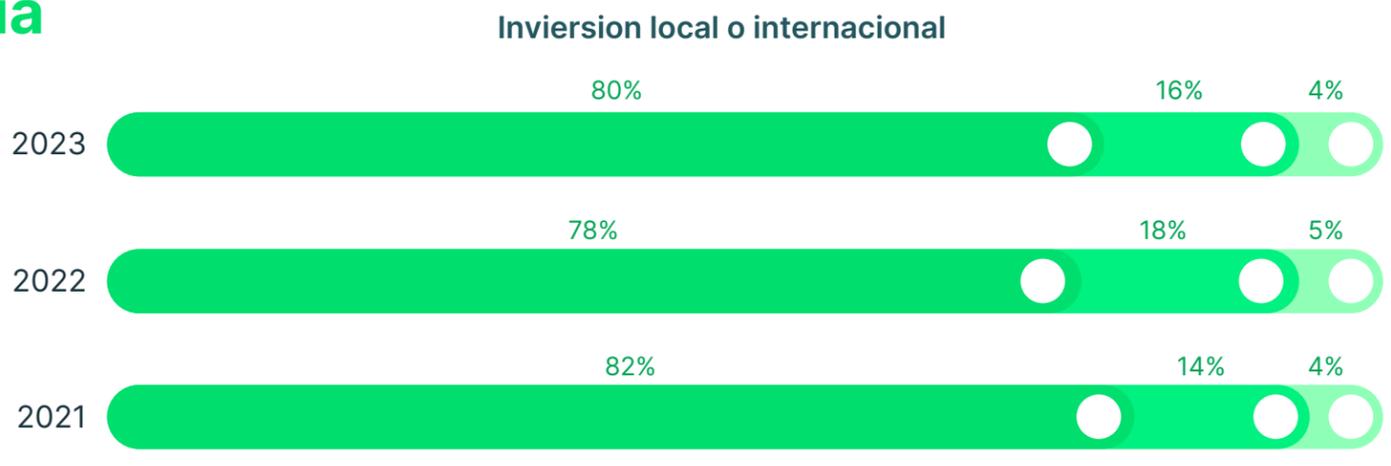


No informó/Ninguno



P11. ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

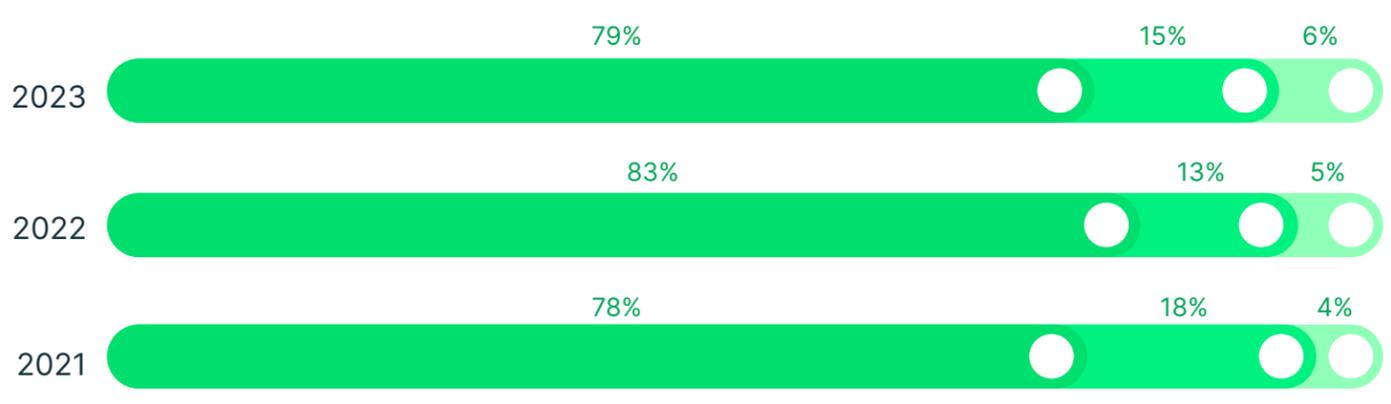
Colombia



Perú



Chile



- Todo en mi país
- Una parte en mi país y otra afuera
- Todo fuera de mi país

En Perú crecen las personas que afirman tener todas sus inversiones dentro del país.

Después de un 2022 muy conmovido, y aunque en el 2023 no es totalmente estable la situación política e institucional, más inversionistas peruanos optan por mantener sus inversiones en su país.

En el Perú, los más jóvenes son los que más declaran tener una parte de sus inversiones en el extranjero y otra parte en su país (R/Una parte en mi país y otra fuera: 18-24: 26% vs. 25-34: 11%, 35-44: 10%, 45-60: 7%).

Para Colombia y Chile no hay cambios estadísticamente significativos con respecto al 2022.

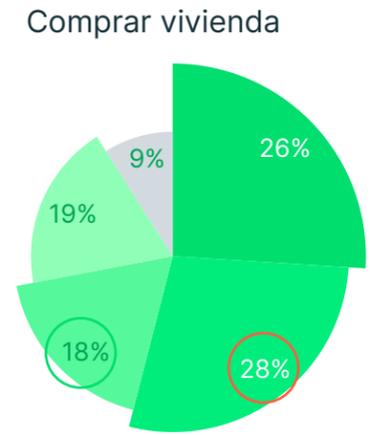
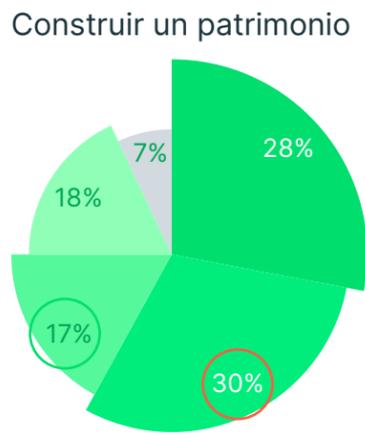
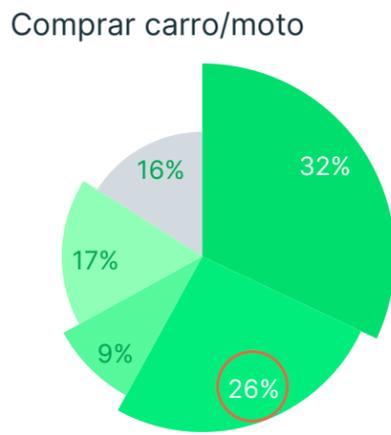
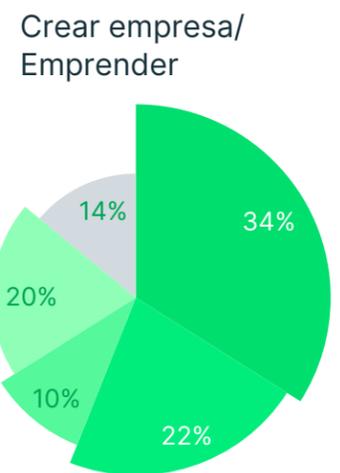
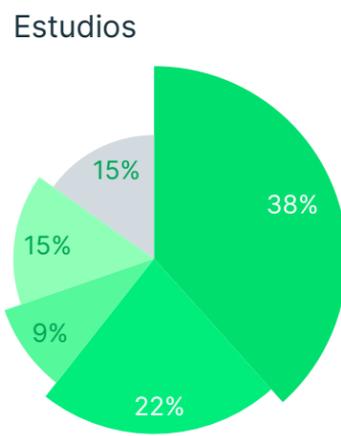
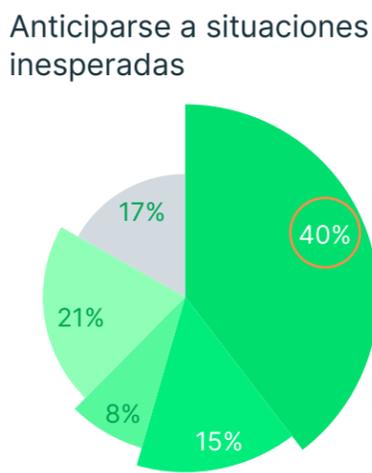
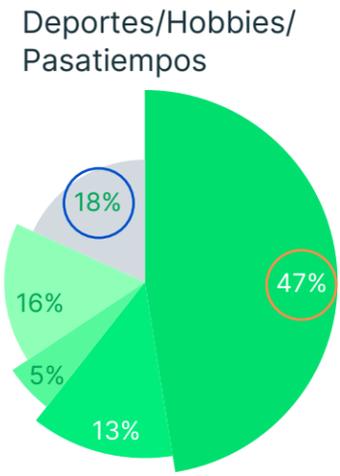
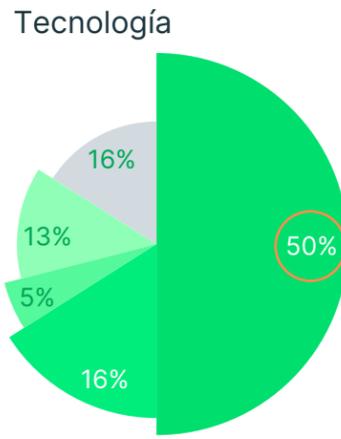
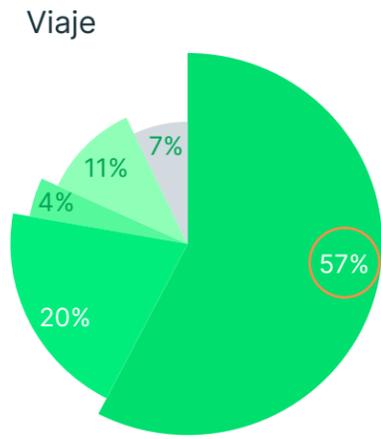
Menos del 20% de las personas que tienen inversiones menciona tener alguna inversión fuera del país.

Base real: Participantes de cada país con productos financieros de inversión CO (782), PE (894) y CH (721)

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)

Colombia

Metas y plazos



- A menos de 1 año
- Entre 2 y 4 años
- Más de 4 años
- Tengo esa meta pero no un plazo
- No tengo esa meta

Nuevamente los colombianos tienen metas de corto plazo relacionadas al ocio.

Los **Viajes** y la **Tecnología** son las metas prioritarias a corto plazo para los colombianos. Y en esta edición, invertir en **Deportes/Hobbies** supera a la meta **Anticiparse a situaciones inesperadas**, ubicándose en el top 3 de metas a realizar en los siguientes 12 meses.

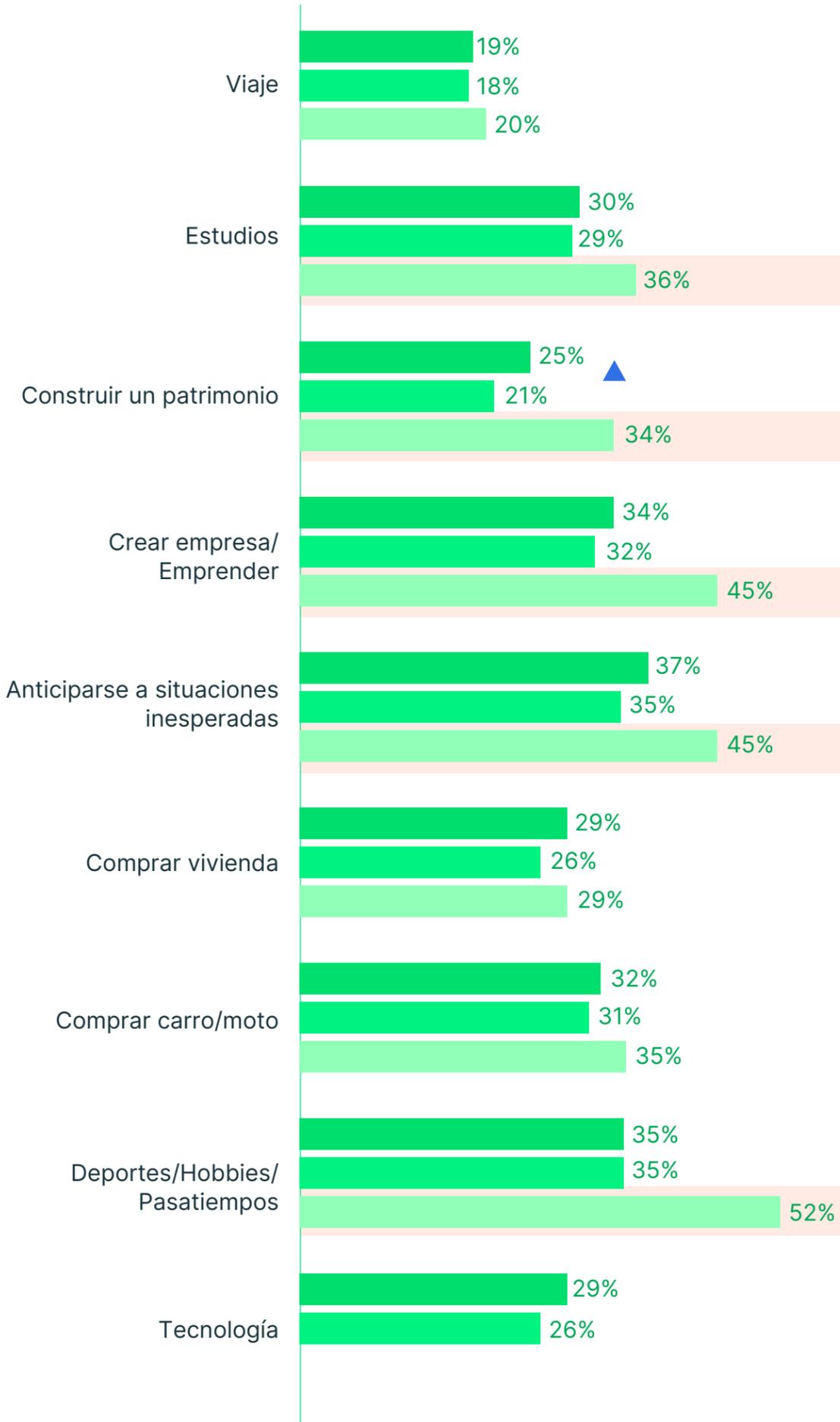
Las metas que implican creación de capital, como **Construir un patrimonio**, **Comprar carro/moto** y **Comprar vivienda** se aplazan para el mediano y largo plazo.

Base real: Todos los participantes de Colombia

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)



Metas - R/No tengo esa meta y La tengo pero no un plazo



Después de pandemia, los colombianos comenzaron a planear sus metas.

Se puede observar que en 5 de las 9 metas que se preguntaron a los colombianos en el 2021, las personas aún sentían que no era momento para pensar en concretar metas.



En los dos años posteriores (2022 y 2023), más personas se sienten en un contexto en el que pueden proyectar sus metas en el futuro.

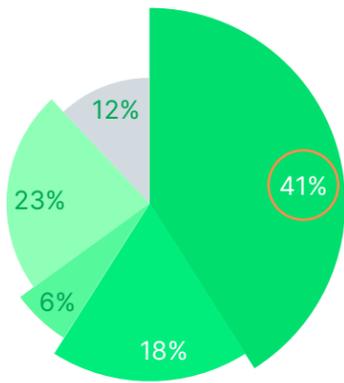
Base real: Todos los participantes de Colombia

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)

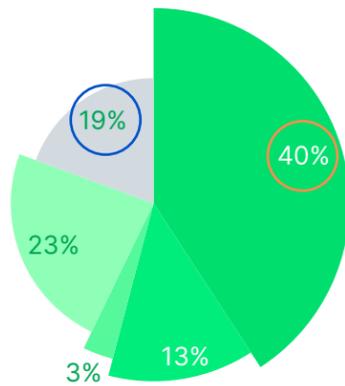


Metas y plazos

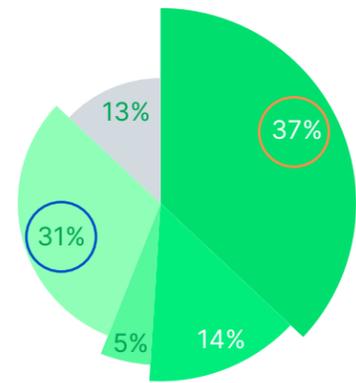
Tecnología



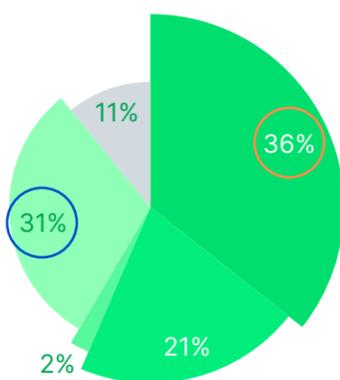
Anticiparse a situaciones inesperadas



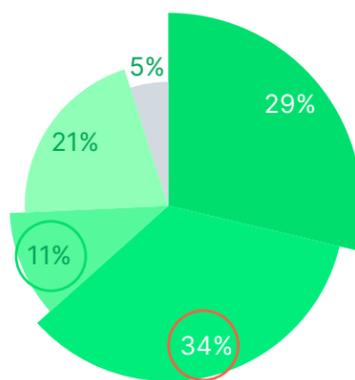
Deportes/Hobbies/Pasatiempos



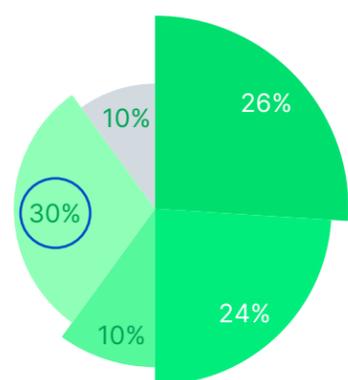
Viaje



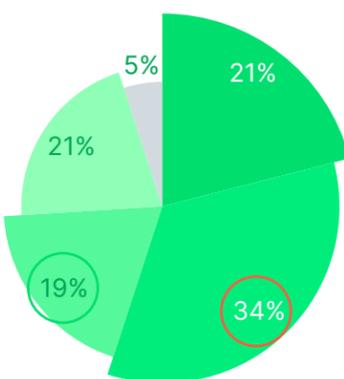
Crear empresa/ Emprender



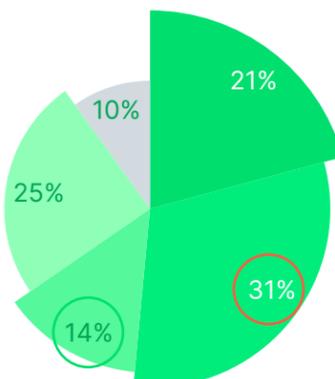
Estudios



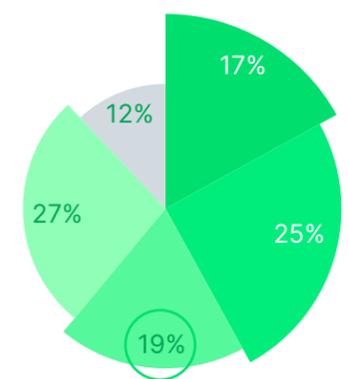
Construir un patrimonio



Comprar carro/moto



Comprar vivienda



- A menos de 1 año
- Entre 2 y 4 años
- Más de 4 años
- Tengo esa meta pero no un plazo
- No tengo esa meta

Invertir en Tecnología es ahora la meta prioritaria de los peruanos.

En esta medición, **Tecnología (41%)** encabeza el ranking de metas en Perú a corto plazo, desplazando a **Anticiparse a situaciones inesperadas (40%)** que queda en el segundo lugar de las metas prioritarias. Y **Deportes/Hobbies (37%)** se sitúa en el top 3, desplazando a **Viajes (36%)**.

Si bien una porción importante tiene las metas **Anticiparse a situaciones inesperadas, Viajes y Deportes/Hobbies** a menos

de 1 año, también hay una alta proporción que afirma **no tener esas metas en el radar o tenerlas sin un plazo.**

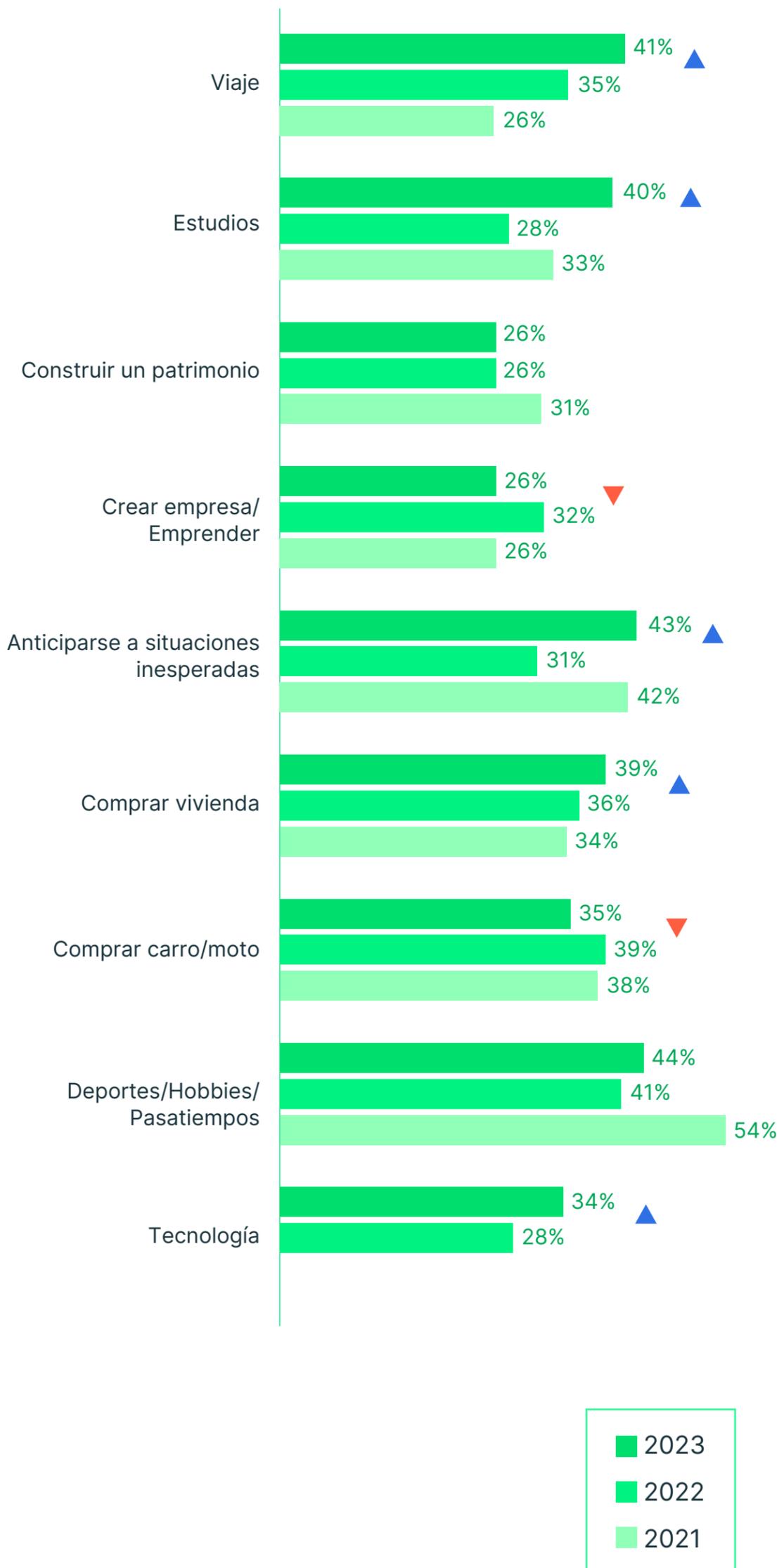
En Perú, las mujeres se destacan por responder en mayor proporción que sí tienen planeadas diferentes metas (R/No tengo esa meta: **Estudios: M: 8% vs. H: 13%; Anticiparse: M: 14% vs. H: 24%; Patrimonio: M: 3% vs. H: 8%; y Emprender: M: 4% vs. H: 7%.**)

Base real: Todos los participantes de Perú

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)



Metas - R/No tengo esa meta y La tengo pero no un plazo



En todo caso, en 2023, los peruanos expresan tener menos metas.

Cuando se suman las respuestas **No tengo esa meta y La tengo pero no un plazo**, se observa que ahora hay más personas que no están planeando 5 de las 9 metas exploradas versus el 2022.

En especial ha aumentado año tras año las personas que dicen **no tener** en sus metas **Viajar** o **Comprar vivienda**.

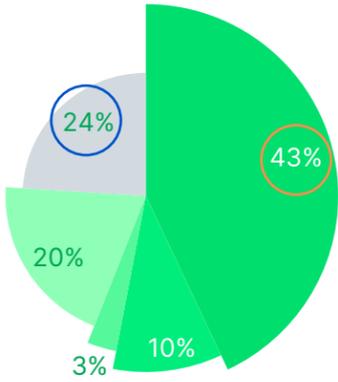
En cambio, se evidencia mayor interés en las metas **Crear empresa** y **Comprar carro/moto**; esta última puede estar ligada a su deseo de emprender.

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)

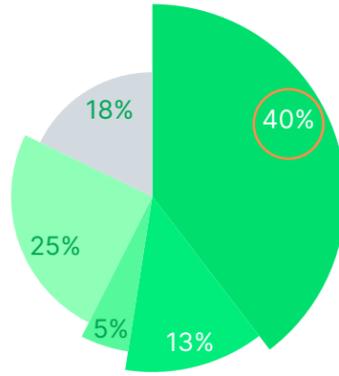


Metas y plazos

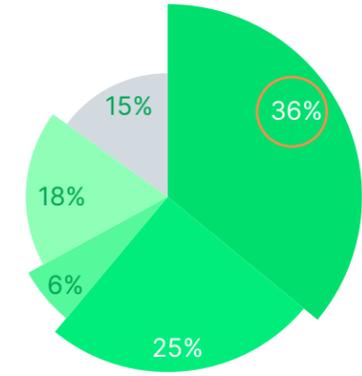
Deportes/Hobbies/
Pasatiempos



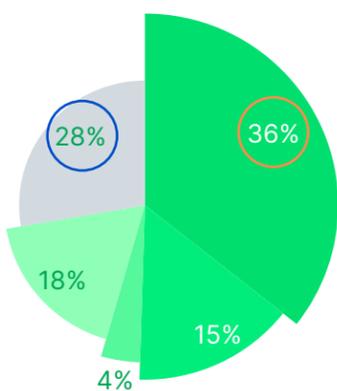
Anticiparse a situaciones
inesperadas



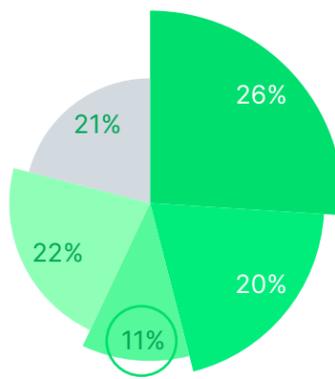
Viaje



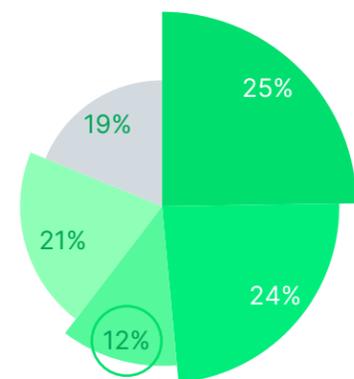
Tecnología



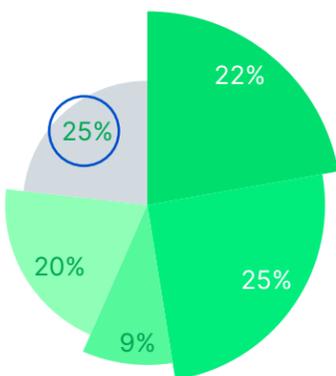
Crear empresa/
Emprender



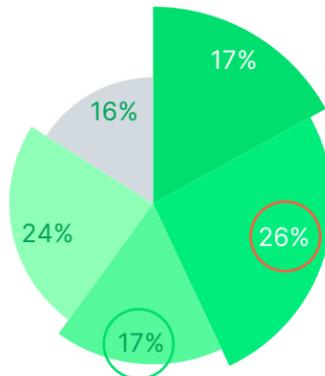
Estudios



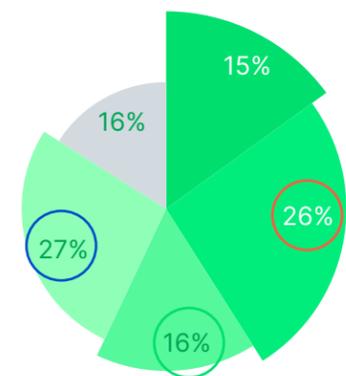
Comprar carro/moto



Construir un patrimonio



Comprar vivienda



- A menos de 1 año
- Entre 2 y 4 años
- Más de 4 años
- Tengo esa meta pero no un plazo
- No tengo esa meta

Los chilenos están más interesados este año en los Deportes y Hobbies.

Deportes/Hobbies aparecía en el 2022 en el cuarto lugar de metas por cumplir en menos de un año, y ahora lidera este ranking. Sin embargo, también es de las metas que las personas más dicen no tener.

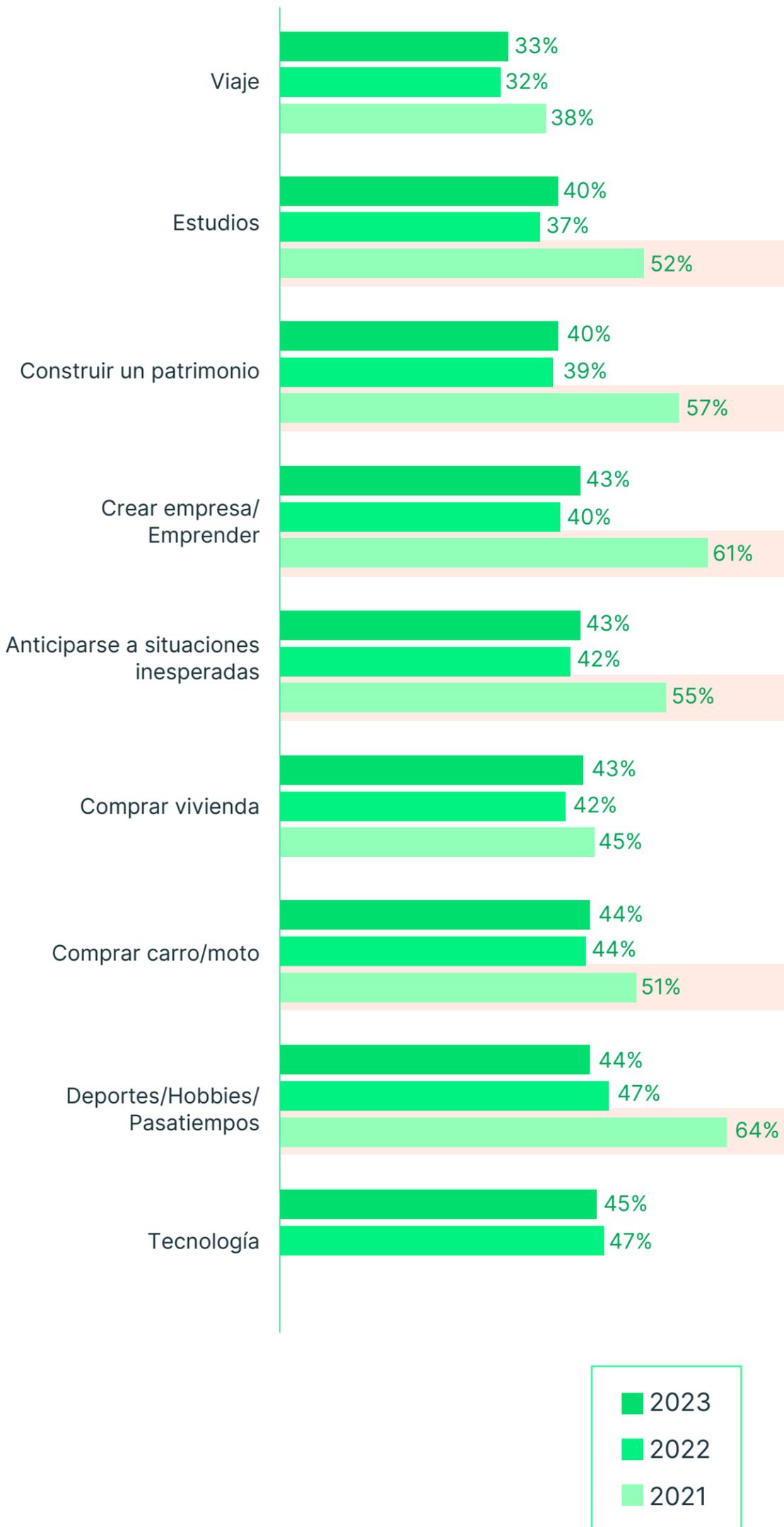
Después le siguen **Anticiparse a situaciones inesperadas** y **Viajes** como las metas prioritarias en el corto plazo.

A nivel general, Chile se destaca porque es el país que con más frecuencia afirma **“No tener esa meta”**.

P12. Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU)



Metas - R/No tengo esa meta y La tengo pero no un plazo



Como en Colombia, los chilenos comenzaron a planear sus metas una vez terminada la pandemia.

El 2021 fue el año en el que los chilenos más dijeron que no tenían metas establecidas o un plazo determinado para cumplirlas. En los siguiente dos años (2022 y 2023), las personas se sienten más tranquilas y han vuelto a plantearse objetivos en sus vidas.

Base real: Todos los participantes de Chile

Conclusiones

Hablando específicamente de inversión, vemos que aproximadamente la mitad de las personas en estos 3 países tienen inversiones, y en Perú y Chile estas proporciones crecen versus el año anterior.

Se confirman las vocaciones o intereses que se expresaban en el capítulo 3.1 de este estudio: **Colombia por tercer año tiene a la Finca raíz en las inversiones más importantes, Perú confirma su interés por los Negocios y su espíritu emprendedor** incluido los que tienen que ver con el agro, y **Chile se enfoca en Productos financieros de inversión.**

Antes de hablar concretamente de los productos financieros de inversión, se hizo una revisión de los productos financieros en general, y se evidencia que **Colombia es el primer país en el que las Billeteras virtuales o cuentas digitales superan las Cuentas tradicionales.** por otro lado, volvemos a ver que **Chile tiene una tradición bancaria más importante** que los otros 2 países, y en cambio **Perú tiene cierto rezago en este proceso de bancarización.**

Pasando a los productos financieros de inversión, vemos que los **CDTs o Depósitos a plazo siguen teniendo un muy buen mercado** gracias a las tasas de interés vistas en el 2023, que aún representan una oportunidad interesante frente a productos de mayor riesgo.

Llama la atención que Perú está viviendo un boom relacionado con las **Criptomonedas.** Puede haber actores locales que estén generando más FOMO (siglas de “*fear of missing out*”, que significa “miedo a perderse algo”) que en Colombia y Chile, países en los que hay personas interesadas, pero también otras aversas al tema. Cabe recordar que Colombia experimentó un interés similar frente a este producto el año pasado, pero esta vez se ha contenido debido, posiblemente, a algunos escándalos locales y extranjeros.

Para este año, **en Perú y en Chile hay un mayor interés por adquirir diferentes tipos de productos financieros de inversión,** lo cual hay que aprovechar desde el lado de la oferta.

Los **Bancos** son el canal más popular para acceder a estos productos, pero también hay que destacar que las **Apps y Plataformas digitales vienen creciendo** en todos los países.

Y con respecto a metas de inversión, los colombianos y chilenos están contemplando la misma cantidad de metas que en la medición anterior, y **los peruanos están contemplando menos metas** en su futuro. Colombia continúa con su vocación hedonista, y se sueña Viajando; Perú prioriza el gasto en Tecnología, quizás con fines productivos; y en Chile se destacan este año los Deportes y Hobbies, que es coherente con que se sientan más optimistas con respecto a sus finanzas.

Algo que llama la atención es que la meta “**Anticiparse a situaciones inesperadas**” pierde posiciones en todos los países, lo cual puede indicar que están saliendo de una mentalidad de crisis: la pandemia, en la que además se tenían pocas metas planeadas, y ahora están pasando a proyectar un plan de vida en el futuro.



**4 Hallazgos para
resaltar por país**

El **Índice de Ánimo Inversionista para Colombia es de 46**. Si bien hay un aumento con respecto al 2022 (43), al ver el detalle de **las variables de confianza, intención y situación financiera, se observa que la percepción es más negativa** que en los años anteriores. Esto hace que el índice general se haya moderado a pesar de que hay buenas noticias en las variables relacionadas con bancarización.

En esta ocasión, más personas se identificaron con **situaciones desde las cuales es difícil crear un patrimonio** comparado con el 2022 (2023: **56%** vs. 2022: 52%). Y por tercer año consecutivo, **la situación financiera más mencionada por los colombianos es: Saliendo de deudas**, que además crece significativamente frente al año anterior (2023: **23%** vs. 2022: 19%), y es coherente con que cada vez más personas indiquen que tienen Créditos de libre inversión (2023: **26%** vs. 2022: 22%).

Cada vez **más personas se sienten bien informados acerca de sus finanzas** desde la primera medición (2023: **49%** vs. 2021: 38%), los hombres principalmente, lo cual puede reflejar un interés creciente dada la mayor cantidad de fuentes disponibles. De hecho, se observa que **las Redes sociales y los Cursos online han desplazado al círculo cercano** para aprender de estos temas. En ese sentido, es importante asegurarse que los mayores de 45 años no se queden atrás en el uso de estas tecnologías.

Gracias a su conveniencia, **las Billeteras virtuales/Cuentas digitales (37%) hoy tienen mayor penetración que las Tarjetas de crédito y son el segundo producto después de las Cuentas de ahorro en porcentaje de usuarios**. También vale la pena mencionar que han desplazado a estas últimas como método de ahorro, y lo interesante es que ya no son un producto de nicho, sino que han alcanzado todos los segmentos poblacionales; lo cual debe potenciar un gran tipo de transacciones en el país, incluyendo las inversiones.

La **Finca raíz**, aparte de ser la **inversión hipotética más mencionada de forma espontánea (35%)**, es la **inversión actual con mayor popularidad entre los colombianos (17%)**. Cabe destacar que entre los 3 países, Colombia es el que más menciona esta alternativa, con lo que se confirma que es parte de su estilo nacional de inversión.

Los **Productos financieros de inversión muestran un creciente interés: si los colombianos tuvieran dinero extra, un 26% invertiría allí**, y esto se confirma con que **es el segundo tipo de inversión que más reportan tener (17%)**. Mirando el detalle, los **CDTs** (gracias a las altas tasas de interés que se han ofrecido este año), los **FPV**, las **Acciones internacionales** y las **Divisas** son los que mayor aceptación tienen como alternativa de inversión. Las **Criptomonedas** tienen defensores y detractores, muchos quizás a la espera del siguiente rally.

Como canal para hacer inversiones, los **Bancos están muy presentes y se han fortalecido** en el último año (2023: **57%** vs. 2022: 53%), al igual que las **Apps o plataforma digitales** (2023: **10%** vs. 2022: 7%).

Por tercer año consecutivo, se observa que **la planeación de metas a corto plazo de los colombianos se orienta claramente al ocio y esparcimiento**.



Perú mejora ligeramente su Índice de Ánimo Inversionista de 43 a 45. Pero las variables más perceptuales de confianza, intención y situación financiera no se mueven mucho, incluso se observan algunas señales de debilitamiento. Por ejemplo, la proporción de personas que ven improbable invertir aumenta (R/B2B: 2023: **47%** vs. 2022: 41%); ahora **la situación financiera más común no es “Ahorrando” (2022) sino “Saliendo de deudas” (2023)**; y ahora más personas tienen menos metas planeadas.

En cambio, parece que **se intensifica su vocación de emprendedores y empresarios:** de lejos, **invertir en un negocio sería el primer destino en el que pensarían si tuviesen un dinero extra.** Y esto se confirma cuando se pregunta si cuentan con algún tipo de activo o propiedad que les genere rentabilidad, porque **se observa un aumento en las que se relacionan con la economía real: Negocios, Agricultura/ Ganadería e Inmuebles.**

Perú es el país que mejor informado se siente con respecto a cómo invertir su dinero, y cada vez son más los que así lo afirman. De hecho, se destaca porque es el país que ha tenido el cambio más severo con respecto a la importancia de la Familia a la hora de educarse en temas de finanzas personales (2023: **23%** vs. 2021: 45%), y en su lugar **se han posicionado las Redes sociales y los Cursos online.**

Hay unas diferencias muy marcadas entre géneros con respecto a las expectativas de ingresos a futuro, hábitos de ahorro, fuentes de información y canales de inversión: **las peruanas tienen una actitud más tradicional y conservadora.** El año pasado veíamos un interés hacia la inversión por parte de las mujeres, pero parece que este se desvaneció para el 2023.

Con respecto al ahorro, **los Bancos aún son el principal método de ahorro para los peruanos, pero vienen perdiendo fuerza de forma acelerada** (2023: **36%** vs. 2021: 49%). Y en efecto, ya se observa un pequeño descenso en la penetración de Cuentas de ahorro tradicionales, mientras se consolidan las Billeteras virtuales/ Cuentas digitales.

También, con relación a los Bancos, cuando se habla de inversiones, los jóvenes mencionan que acuden en menor medida a estos para realizarlas, con lo cual se puede intuir que la oferta de la banca tradicional puede estar descuidando los nuevos entrantes a la categoría.

Por el contrario, se observa que los peruanos en general seleccionan más que en el 2022 las **Apps/Plataforma digitales** y los **Asesores independientes** para hacer sus inversiones, lo que indica que hay una búsqueda por una asesoría más personalizada y flexible.

Aunque más peruanos dicen tener algún tipo de inversión, **Perú es el país con menor tenencia de productos financieros de inversión de los 3 países.** De estos los más atractivos para los peruanos son: **los Depósitos a Plazo, los Fondos Mutuos y las Criptomonedas.** Y llama la atención que Perú es el único país en que aumenta la proporción que dice tener todos sus productos financieros de inversiones dentro de su país.



Chile mejora su Índice de Ánimo Inversionista, de 49 a 52. Este cambio **tiene que ver en cierta medida con una actitud algo más positiva con respecto a las variables relacionadas con la confianza, intención y situación financiera.** Para ilustrar: se han incrementado los chilenos que creen que sus ingresos van a aumentar en los siguientes 12 meses (2023: **27%** vs. 2022: 20%), también los que creen que es muy probable que inviertan en los próximos 6 meses (2023: **26%** vs. 2022: 21%) y también los que se sienten bien informados con respecto a cómo invertir y sus finanzas personales (2023: **49%** vs. 2022: 45%).

En todo caso, **los chilenos definen de nuevo su situación financiera como “Viviendo el día a día”**, especialmente las mujeres, y la segunda situación más mencionada es Saliendo de deudas. Algo interesante es que en coherencia, la **tenencia de Tarjetas de crédito** crece (2023: **48%** vs. 2022: 41%), al igual que los **Créditos de libre inversión** (2023: **13%** vs. 2022: 9%).

Y con respecto a la forma de informarse, Chile presenta un fenómeno que podría estar marcando tendencia para los otros 2 países: aunque el uso de **Redes sociales para aprender acerca de inversiones y finanzas personales es el medio más importante, estas decrecen frente a la medición pasada** (2023: **38%** vs. 2022: 43%), mientras que **aumentan medios más profesionales y personalizados, tales como Asesor de entidad financiera, Asesor independiente y Coach financiero.**

Los chilenos **son los que más afirman que no están ahorrando** actualmente de los 3 países, y este fenómeno aumenta considerablemente frente a las ediciones pasadas (2023: **26%**, 2022: 23%, 2021: 18%). La causa que más reportan es que no les alcanza el dinero.

Si bien no es con la misma intensidad que los peruanos, **el principal destino para algún dinero extra sería invertir en Negocios o Emprendimientos, después le siguen los Productos financieros de inversión y los Bienes raíces.** Y cuando se indaga acerca de los activos que les generan alguna rentabilidad, la opción más nombrada son los **Productos financieros de inversión (16%)**, y crecen en tendencia otro tipo de inversiones relacionadas: **Seguros de vida** (2023: **10%** vs. 2022: 6%) y **Criptomonedas** (2023: **8%** vs. 2022: 4%).

Al preguntar acerca de los Productos financieros en general, se observa que **la penetración de los productos de inversión crece** (2023: **16%** vs. 2022: 12%). Y viendo el detalle por tipo de producto, **los más populares para el 2023 son los Depósitos a plazo, el Ahorro Previsional Voluntario (APV) y los Fondos Mutuos.** Y hay varios productos que además crecen frente al 2022 (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Acciones internacionales y Divisas).

Los chilenos **son fieles a las Entidades bancarias tradicionales** y este es el **canal más utilizado para realizar inversiones (60%)**. Además, Chile es el país en el que los Bancos **le sacan mayor ventaja al segundo canal** (Corredores de Bolsa/Administradora General de Fondos/Broker/Trader: 18%). En esta pregunta **suben en tendencia las Apps o Plataformas digitales y las Aseguradoras**, lo cual podría ser un indicio que los chilenos están buscando canales más innovadores o más personalizados.

En esta ocasión **la meta más popular para el corto plazo (12 meses) es Deportes y Hobbies, desbancando la meta Anticiparse a situaciones inesperadas**, lo cual va alineado con el mayor optimismo que se ve en las variables perceptuales del estudio.

5. Anexos



1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

- Reducirse
- Mantenerse estable
- Aumentar

2. ¿Qué tan probable es que usted haga una inversión en los próximos 6 meses?

Imposible	1
Poco probable	2
Algo probable	3
Probable	4
Muy probable	5

3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.

- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)

- Sí
- No

6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)

- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en una cadena de amigos (natillera, etc.)
- Cuentas en bancos/Cooperativas
- Fondo de empleados
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →
- Otro. ¿Cuál?

6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)

- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otros. ¿Cuál?

7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)

- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Finca raíz (lotes, apartamentos, finca, locales, etc.)
- Productos Financieros de inversión: CDT, Fondos de Inversión Colectiva, Fondos de Pensiones Voluntarias, Acciones, entre otros. (diferentes a las cesantías y las pensiones obligatorias)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Alquiler de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Dólares u otras divisas
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)

- Cuenta de ahorros/Cuenta de nómina
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario/Préstamo hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (CDT, Fondos de Inversión Colectiva, Acciones, Fondos de Pensiones Voluntarias, entre otros)
- Criptomonedas

9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
CDT				
Fondos de Inversión Colectiva (FIC)				
Fondos de Pensiones Voluntarias (FPV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, Private equity, Fondos inmobiliarios)				
Fondos indexados				
Bonos corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno (Títulos de deuda pública (TES))				

10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Comisionista/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales
- Banco tradicional/Cooperativa
- Fiduciaria/Aseguradora

11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de 1 año	Entre 2 y 4 años	Más de 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/ Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/Moto					
Deportes/ Hobbies/ Pasatiempos					
Tecnología					
Otro, ¿cuál?					

13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM, ROTAR)

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor Independiente
- Redes sociales
- Apps o plataformas
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

Cuestionario Perú

1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

- Reducirse
- Mantenerse estable
- Aumentar

2. ¿Qué tan probable es que usted haga una inversión en los próximos 6 meses?

Imposible	1
Poco probable	2
Algo probable	3
Probable	4
Muy probable	5

3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.

- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)

- Sí
- No

6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)

- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en un grupo de ahorro (pandero, etc.)
- Cuentas en bancos/Financieras/Cajas/Cooperativas
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →
- Otro. ¿Cuál?

6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)

- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otros. ¿Cuál?

7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)

- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Inmuebles (lotes, departamentos, locales, etc.)
- Productos financieros de inversión: Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Aportes Voluntarios con fin Previsional, Acciones, entre otros. (diferentes a los aportes a la ONP/AFP)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Alquiler de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Dólares u otras divisas
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)

- Cuenta de ahorros
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos/Préstamos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario/Préstamo hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Acciones, Aportes Voluntarios con fin Previsional, } entre otros)
- Criptomonedas

9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
Depósitos a plazo				
Fondos Mutuos/Fondos de Inversión				
Aportes Voluntarios con fin Previsional				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, Private equity, Fondos inmobiliarios)				
Fondos indexados				
Bonos corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno				

10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Sociedad Agente de Bolsa (SAB)/Sociedad Administradora de Fondos (SAF)/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales
- Banco tradicional/Financiera/Caja/Cooperativa
- Aseguradora

11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de 1 año	Entre 2 y 4 años	Más de 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/ Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/Moto					
Deportes/ Hobbies/ Pasatiempos					
Tecnología					
Otro, ¿cuál?					

13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM, ROTAR)

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor Independiente
- Redes sociales
- Apps o plataformas
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

- Reducirse
- Mantenerse estable
- Aumentar

2. ¿Qué tan probable es que usted haga una inversión en los próximos 6 meses?

Imposible	1
Poco probable	2
Algo probable	3
Probable	4
Muy probable	5

3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.

- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

4. Si usted tuviera disponible \$10,000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)

- Sí
- No

6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)

- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en un grupo de ahorro (caja común, etc.)
- Cuentas en bancos/Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Fondo de empleados
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →
- Otro. ¿Cuál?

6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)

- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otros. ¿Cuál?

7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)

- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Bienes raíces (apartamentos, locales, etc.)
- Productos financieros de inversión: Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Ahorro Previsional Voluntario (APV), Acciones, entre otros. (diferentes a la cotización obligatoria a la AFP)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Alquiler de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)

- Cuenta de ahorros/Cuenta de nómina
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Acciones, Ahorro Previsional Voluntario (APV), entre otros)
- Criptomonedas

9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
Depósitos a plazo				
Fondos Mutuos/Fondos de Inversión				
Ahorro Previsional Voluntario (APV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, Private equity, Fondos inmobiliarios)				
Fondos indexados				
Bonos corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno				

10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Corredores de Bolsa/Administradora General de Fondos/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales
- Banco tradicional/Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Aseguradora

11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON “SÍ TENGO” EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperarías cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de 1 año	Entre 2 y 4 años	Más de 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/Moto					
Deportes/Hobbies/Pasatiempos					
Tecnología					
Otro, ¿cuál?					

13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM, ROTAR)

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor Independiente
- Redes sociales
- Apps o plataformas
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

Los datos hablan solos. La relación entre variables se hace con análisis estadísticos y posteriormente se hace una interpretación de los resultados.

La construcción se lleva a cabo en tres pasos:

- **Paso 1:** Todas las categorías de las preguntas son puntuadas a partir de la técnica de **Correspondencias Múltiples**, lo que transforma las variables originales a unas nuevas variables numéricas que son interpretables con respecto a su sentido y magnitud.
- **Paso 2:** Se aplica la técnica de **Componentes Principales** para establecer las relaciones de los indicadores creados y determinar la cantidad de subindicadores generales que se deben generar.
- **Paso 3:** A los indicadores se les aplica la **Transformación Logit** que garantiza que los valores de los indicadores estarán dentro del rango (0.1), estos son ponderados según la información que aportan y son agregados para generar el **Índice final**.

Paso 1 y 2

Ejemplo de la construcción de un indicador:

Relación de las 21 variables de las preguntas:

- **P1:** Confianza en ingresos futuros
- **P2:** Probabilidad inversión en 6 meses.
- **P3:** Situación actual
- **P5:** Informado acerca de invertir

Se revisa que sean estadísticamente significativas y que haya una interpretación lógica en el orden de las variables.

Después se le asigna un peso asociado a cada variable que corresponde a la contribución de está sobre el componente, de acuerdo al análisis de correspondencias.

El puntaje de cada participante para estas 21 variables se calcula sumando los pesos que corresponden a las respectivas respuesta en la encuesta.



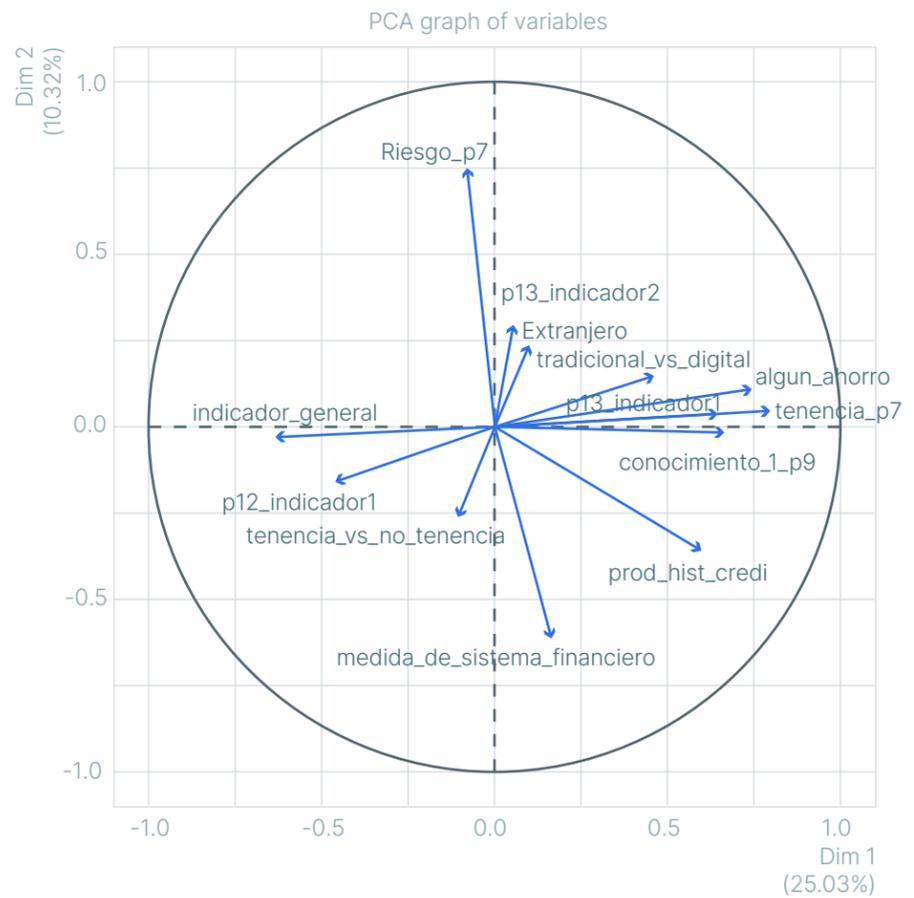
$$\text{Indicador} = \text{Contri}_1 * X_1 + \text{Contri}_2 * X_2 + \dots + \text{Contri}_k * X_k$$

Paso 3

A partir del análisis estadístico se establece un único indicador (*Índice final*) que se construyó como una combinación lineal de los resultados de los 8 subindicadores que se armaron en los pasos anteriores a través de la técnica de Componentes Principales.

$$\text{Índice} = 1 - \frac{1}{1 + e^{-z}}$$

Y este *Índice final* después se le aplicó una Transformación Logit.

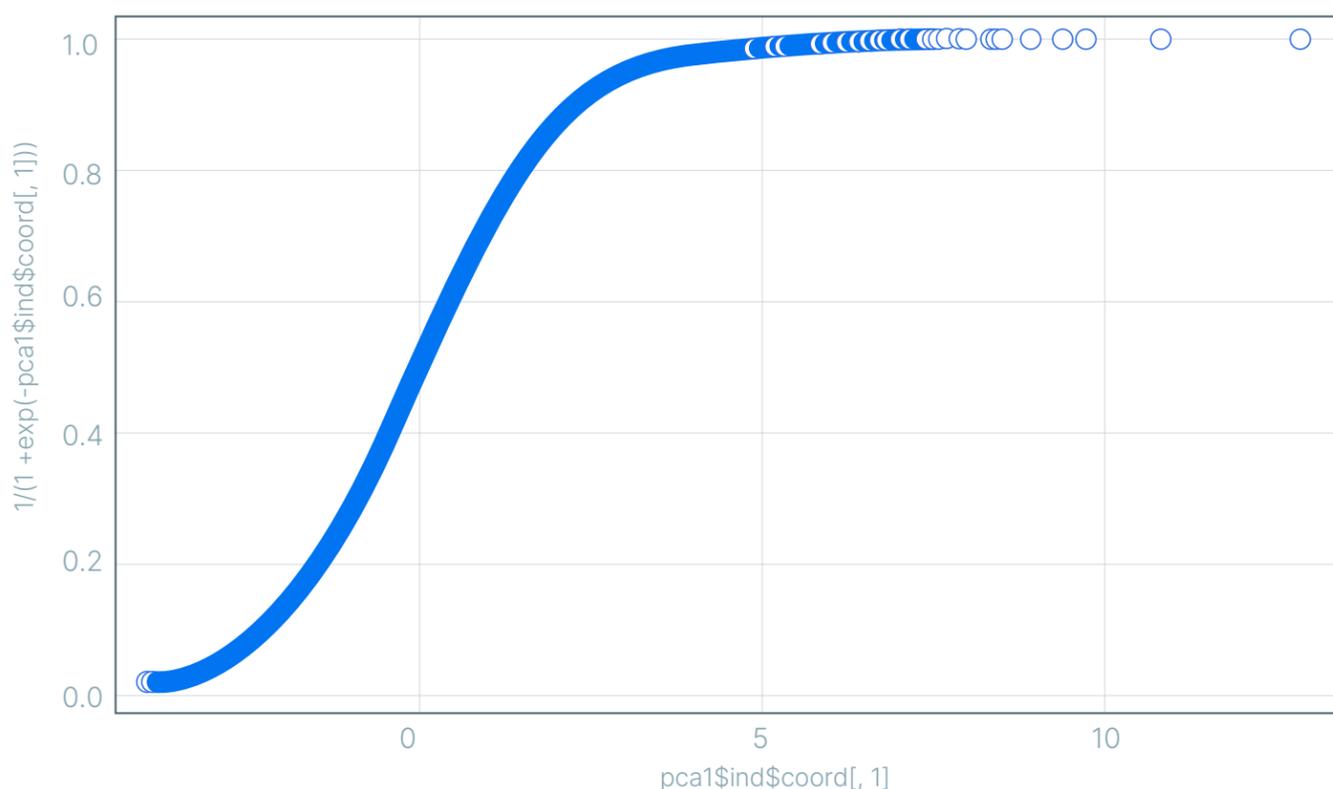


Interpretación Índice - Transformación Logit

La transformación descrita busca:

- Garantizar que los valores queden entre 0 y 100.
- Separar mejor a la población, segmentando a quienes tienen un mejor indicador versus los que no.

El resultado de este proceso es que el *Índice final* interpreta cambios en los extremos como de menor impacto y en el medio de mayor impacto. Por lo tanto, tener una calificación muy alta o muy baja no marca una gran diferencia.



Análisis de tendencia

Para calcular el *índice* del 2023 se realizó primero el mismo proceso de homologación a valores medios que en el año 2022 para incluir los cambios que tuvo el cuestionario en el 2022.

Sin embargo, para esta ocasión se encontró que los resultados prácticamente no variaban con respecto a los del 2022, esto debido a que el modelo original le daba un gran peso al nivel de bancarización que tiene cada país y no lograba reflejar los hallazgos que se observaron en el análisis pregunta a pregunta para la última medición.

Por lo tanto, para el 2023 se decidió diseñar una nueva versión del modelo estadístico, con la misma metodología, pero que incluye desde el inicio todos los cambios hechos en el cuestionario en el 2022, el cual contempla variables muy valiosas para medir acertadamente el ánimo inversionista.

Un aspecto valioso es que, desde el diseño, el nuevo modelo se observa más alineado a las variables que corresponden en mayor medida a la percepción que tienen los ciudadanos acerca de la inversión en cada momento.

6. Información de contacto





Por



Credicorp
Capital

María José Isaza
Gerente de Comunicaciones
Líder de educa**tyba**
mariajose@tyba.com.co



Diana Pareja
CEO & Project Manager
diana@deepmarketresearch.com

tyba Por  **Credicorp
Capital**