

# Radiografía a la educación e inclusión financiera en Chile

---

Agosto 2025

# Objetivo y metodología

Realizar una radiografía actualizada de los **niveles de alfabetización e inclusión financiera** en la población en **Chile**

TÉCNICA	Encuesta telefónica con metodología CATI
Universo	Personas hombres y mujeres, de 18 años o más
Muestra alcanzada	1.502 encuestas validadas
Media de duración de la encuesta	20,9 minutos
Tasa de respuesta	9,9%
Nivel de confianza	95%
Error muestral	+2%

Sexo	Hombres	48%
	Mujeres	52%
Tramo etario	18-34	35%
	35-54	36%
	55+	29%
Nivel socioeconómico (NSE)	Alto	25%
	Medio	25%
	Bajo	50%
Macrozona	RM	41%
	Norte	12%
	Centro	21%
	Sur	25%

# 1. Educación financiera

# Definiciones preliminares

## Educación financiera

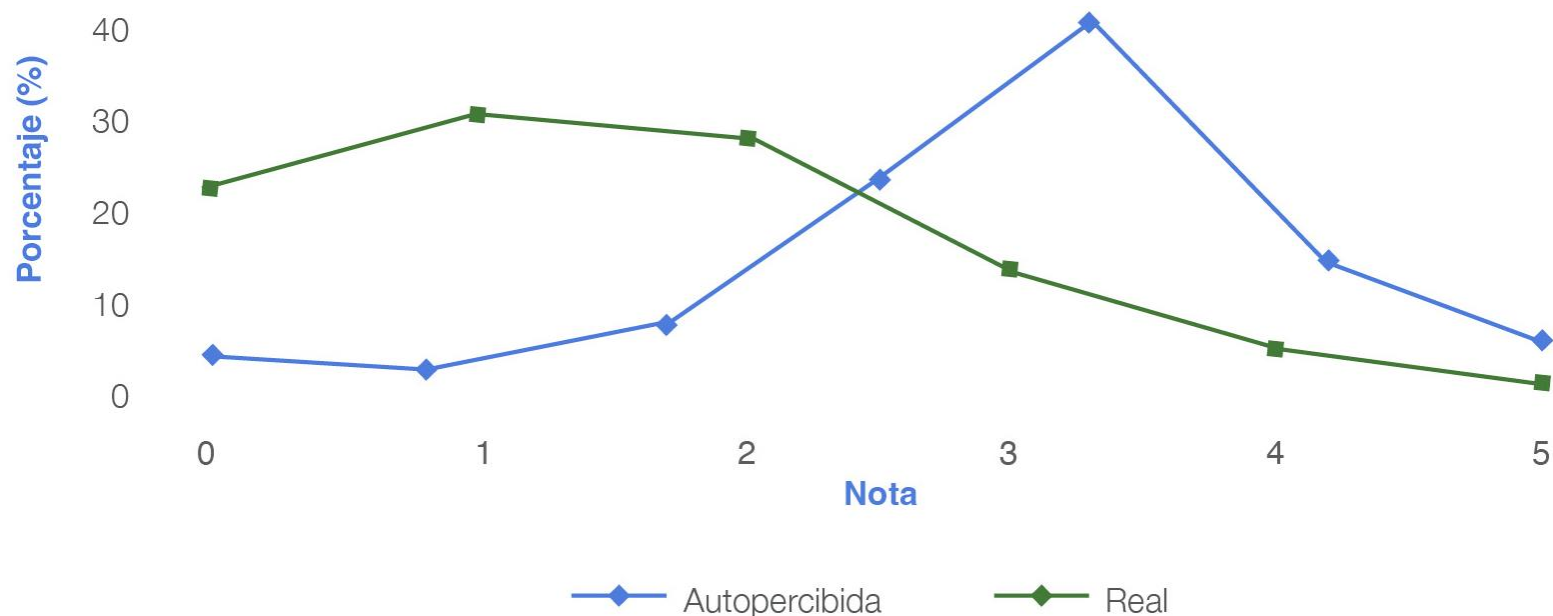
Conjunto de **conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos** necesarios para la toma de decisiones financieras bien fundamentadas y alcanzar objetivos financieros efectivos.

## Alfabetización financiera

**Nivel de conocimiento** que tiene una persona para manejar conceptos básicos de finanzas personales y tomar decisiones informadas sobre dinero, ahorro, inversión, entre otros.

# Alfabetización financiera percibida y real

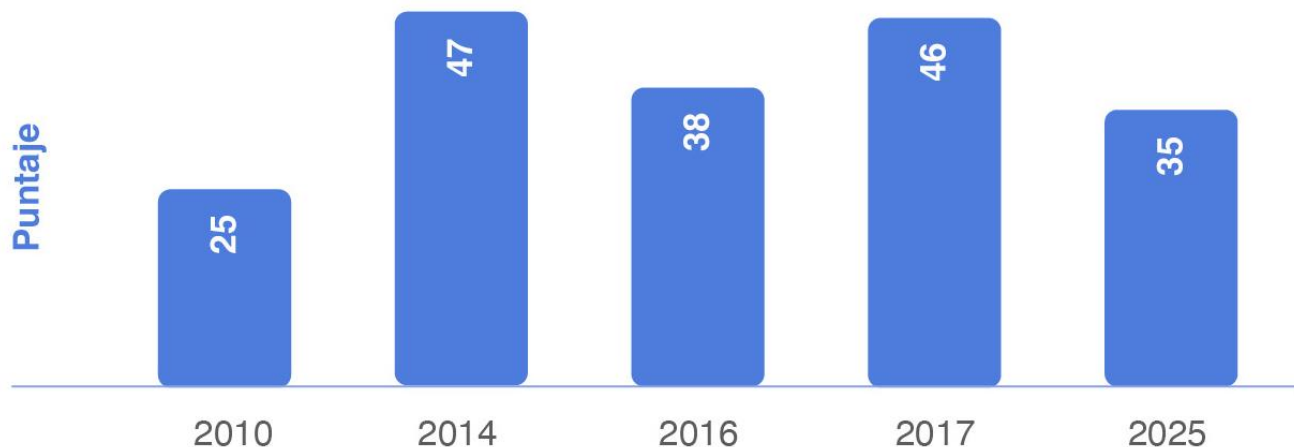
Distribución de la nota de alfabetización autopercibida y real



En promedio las personas califican sus conocimientos financieros **con una nota 3** en una escala de 0 a 5. Sin embargo, la **nota obtenida en promedio es de un 1,6**

# Niveles de alfabetización financiera en el tiempo

Evolución del puntaje de alfabetización financiera (0-100) en las *Big Three*



**Fuente:** elaboración propia en base a Behrman et al. (2012); Klapper, Lusardi y Van Oudheusden (2015); CAF-SBIF (2016); Centro de Políticas Públicas UC (2017).

De acuerdo al Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (2023), los niveles de conocimiento en educación financiera de Chile son inferiores a los de otros países de la región como Costa Rica, Uruguay y Perú. Y superior a lo registrado en Panamá y Paraguay.

**Se observa que sistemáticamente los niveles de conocimiento financiero han permanecido bajos en los últimos quince años,** dando cuenta de una alfabetización frágil y reactiva, lo que puede atribuirse tanto a la forma de medición como a la ausencia de políticas coordinadas que apunten a elevar los conocimientos de nuestra población en la materia.

# Niveles de alfabetización financiera en el tiempo

Porcentaje de respuestas correctas por pregunta de alfabetización financiera en las *Big Three*

Año	Diversificación	Inflación	Tasa de interés
2010	46%	26%	2%
2014	40%	62%	39%
2016	66%	29%	19%
2017	46%	40%	53%
2025	63%	22%	20%

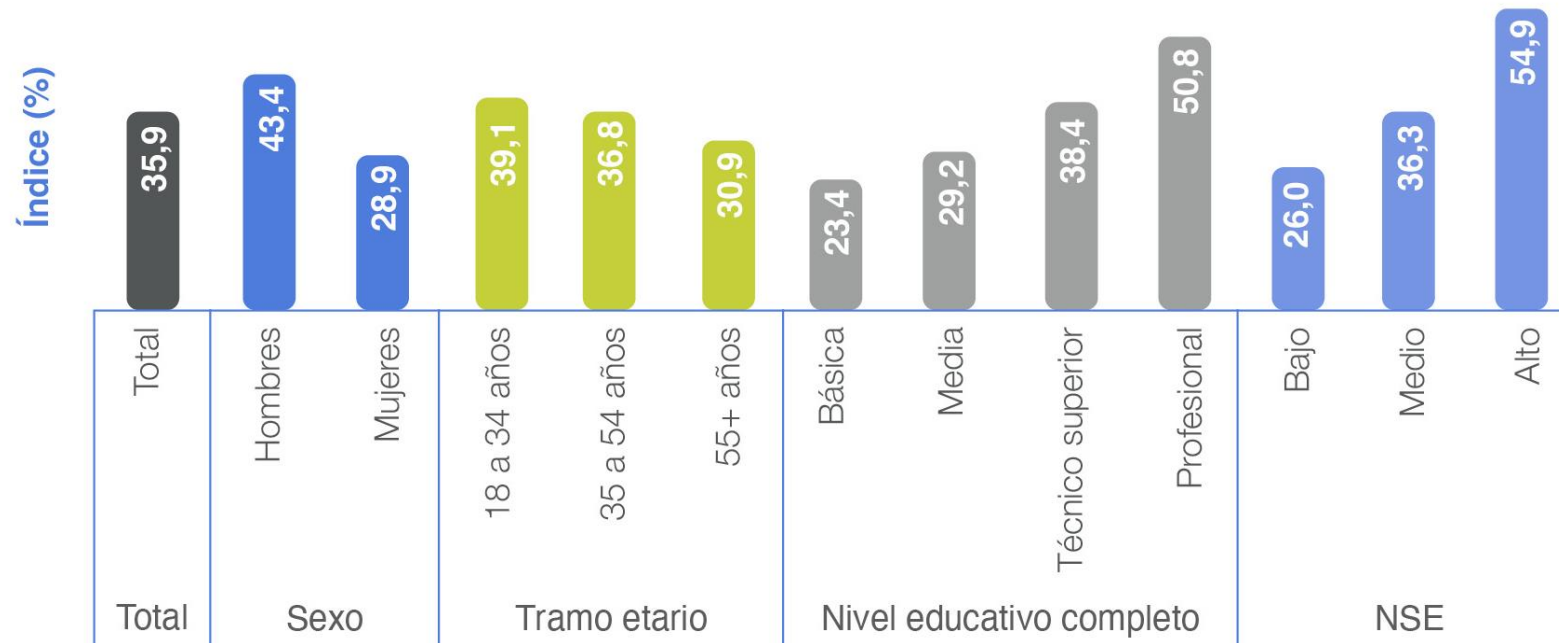
La diversificación al riesgo es un concepto más intuitivo, incluso para personas sin formación financiera. Además, además su evaluación se hace sobre escenarios simples, como “la seguridad de invertir todo el dinero en un solo negocio”.

El menor desempeño en inflación y tasa de interés se asocia a la necesidad de comprensión matemática y cuya evaluación se hace de manera más técnica.

# Índice de educación financiera

Este índice considera **prácticas financieras cotidianas**, como el manejo y cumplimiento de un presupuesto y el **conocimiento** objetivo sobre conceptos clave, tales como tasas de interés e inflación.

Índice de educación financiera, promedio en escala de 0 a 100



**La educación financiera en Chile es baja y desigual:** mejora con mayor nivel educativo y socioeconómico, y es menor entre mujeres, adultos mayores y personas con menor escolaridad.

**Fuente:** elaboración propia. Las diferencias entre categorías contiguas resultan estadísticamente significativas con un nivel de confianza del 95%, a excepción del caso de los tramos etarios entre 18 y 34 años y entre 35 y 54 años.

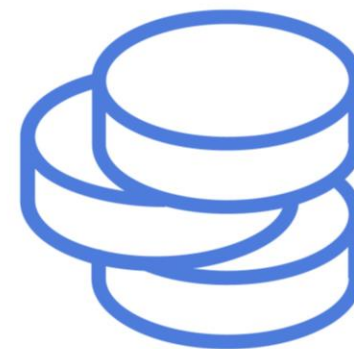


# Educación Financiera

Los niveles de educación financiera en Chile se mantienen persistentemente bajos, a pesar de los esfuerzos de la política pública a través de la Estrategia Nacional de Educación Financiera y el cambio a la Ley General de Educación en 2018. Y además de las múltiples iniciativas que implementan diversos actores privados, públicos y de la sociedad civil.



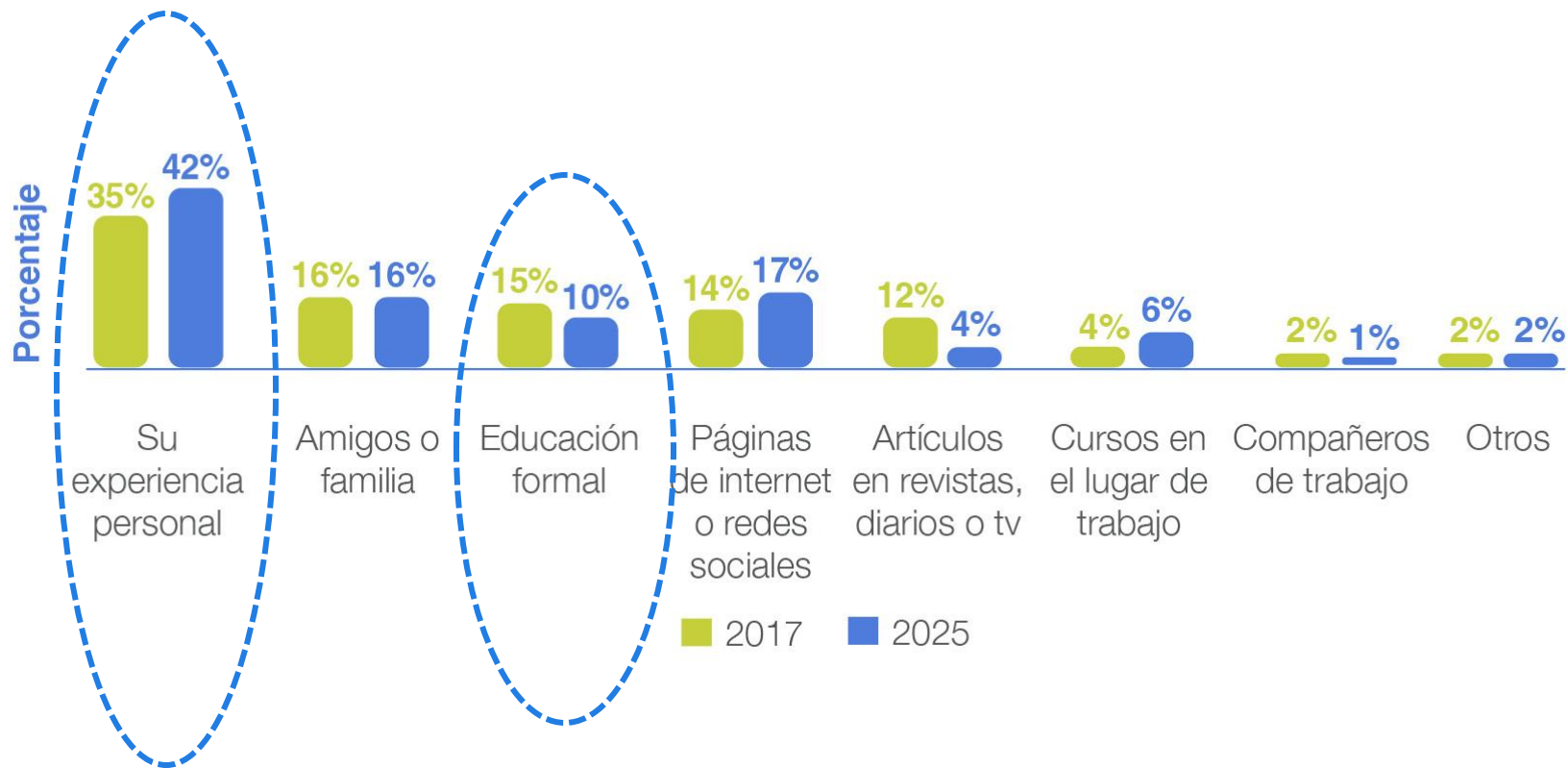
Se siguen manteniendo brechas asociadas a menores niveles de alfabetización en mujeres, personas de menor nivel socioeconómico y educativo.



La comprensión de conceptos claves como inflación y tasa de interés tampoco ha mejorado.

# Fuentes de formación en educación financiera

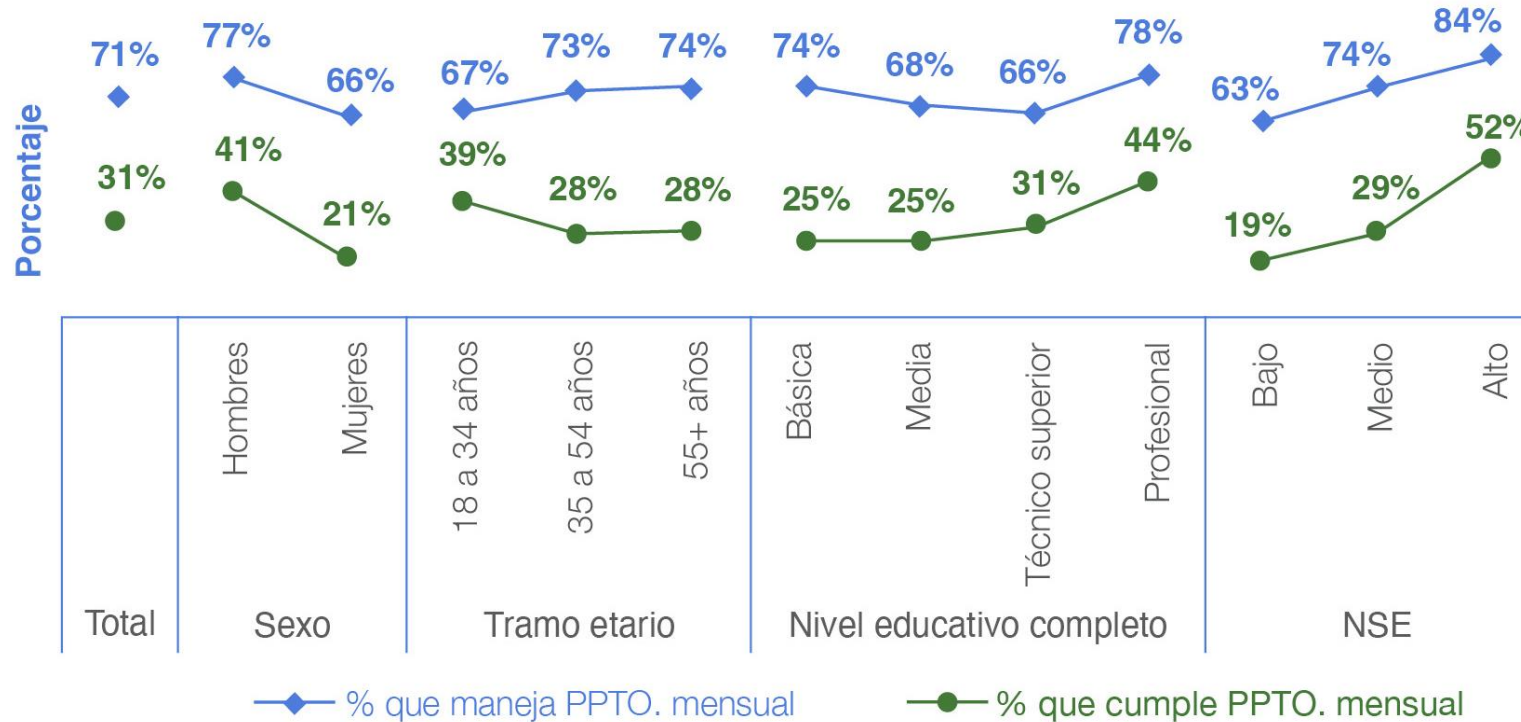
Fuentes de información para aprender de temas financieros, 2017 y 2025



Dado el protagonismo de la experiencia personal en el aprendizaje de temas financieros, **la industria tiene un rol fundamental en la educación que puede hacer en el trato directo y cotidiano con sus clientes.**

# Fuentes de formación en educación financiera

Porcentaje de personas que maneja y cumple presupuesto mensual



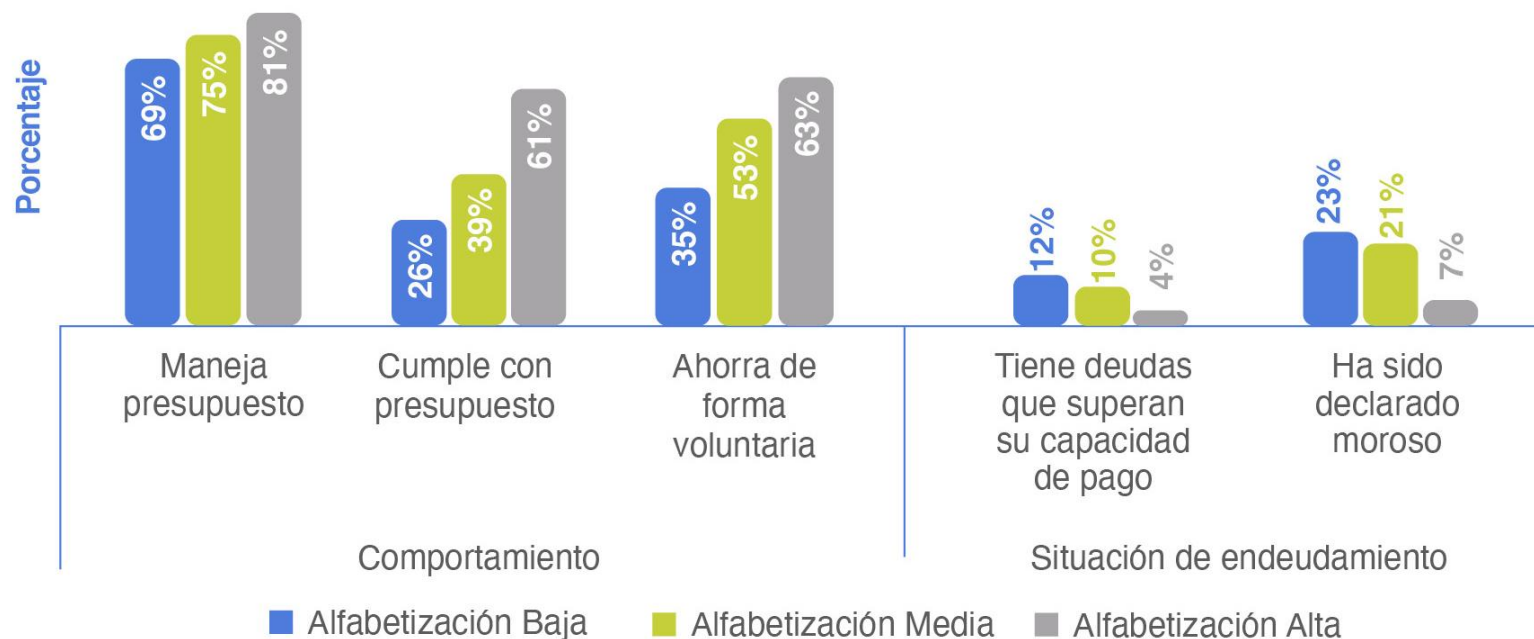
La falta de cumplimiento del presupuesto mensual (entendido como la capacidad de planificar y controlar los ingresos y gastos), da cuenta de **debilidad en habilidades financieras**, asociadas a planificación irrealista, ausencia a revisión efectiva de los gastos y la realización de compras impulsivas.

## Bajas cifras de alfabetización financiera

Los bajos niveles de alfabetización financiera obedecen a una combinación de factores: un acceso limitado a educación formal en la materia, un bajo nivel de habilidades financieras en la población, y una falta de implementación más sistémica y articulada de políticas públicas e iniciativas sectoriales.

# Comportamiento según alfabetización financiera

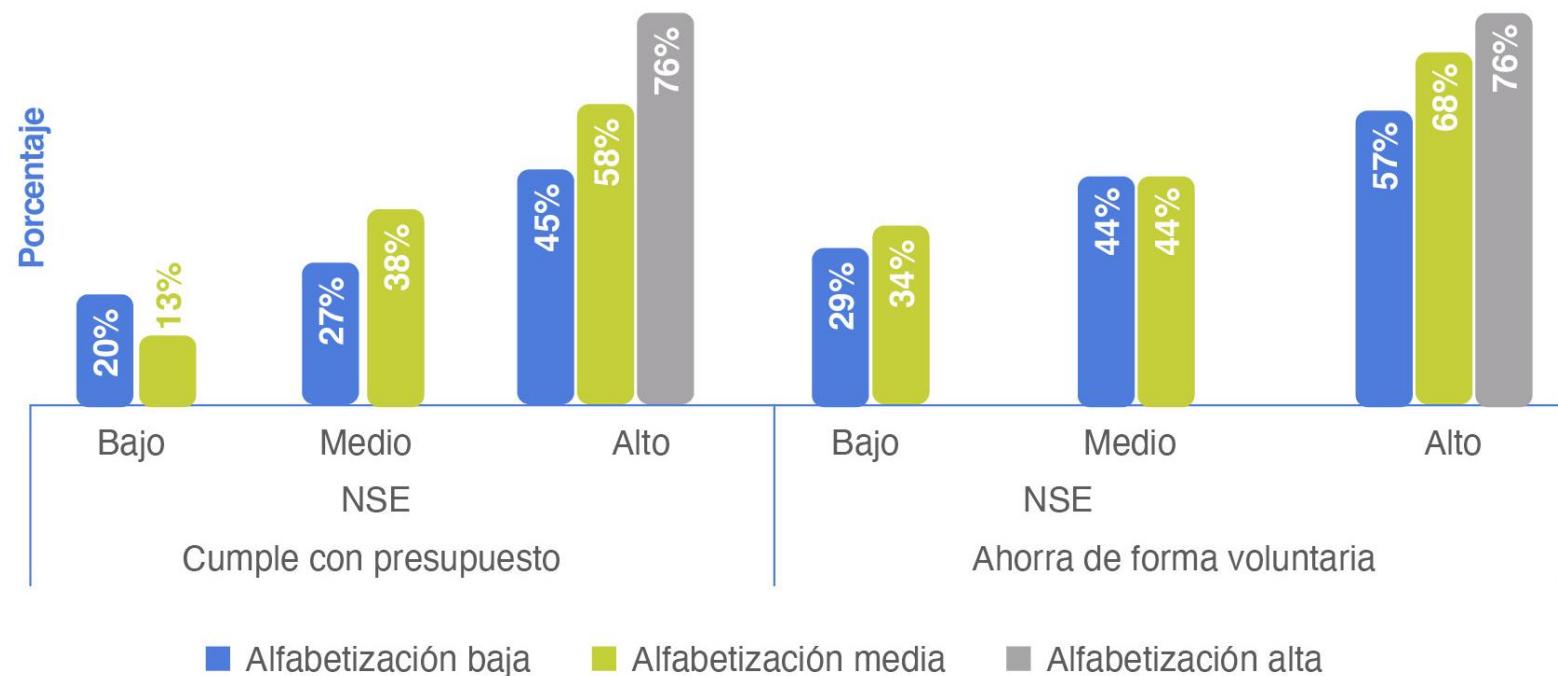
Comportamientos financieros y situación de endeudamiento según nivel de alfabetización financiera



**Quienes tienen mayor alfabetización financiera presentan mejores hábitos de administración de su dinero:** manejan mejor su presupuesto, ahorran más y presentan menor morosidad.

# Comportamiento según alfabetización financiera

Comportamientos financieros según nivel de alfabetización financiera y nivel socioeconómico



Incluso controlando por nivel socioeconómico, se observa que en aquellas personas con mayor alfabetización financiera, hay mejores hábitos de administración del dinero

## Relevancia de la educación financiera

Las personas con mayor nivel de conocimiento financiero presentan mejores prácticas de planificación, son más propensos a ahorrar y tienen una carga financiera más manejable.

En este sentido, una mayor alfabetización financiera se relaciona con mayor bienestar económico, ya que una mejor planificación y menor sobreendeudamiento, se traducen en mayor estabilidad y autonomía económica, reduciendo la ansiedad o presión por el dinero.

## **2. Inclusión financiera**



# Definiciones preliminares

## Inclusión financiera

La **inclusión financiera** es el acceso **asequible, adecuado y oportuno** a productos y servicios financieros **regulados**, ofrecidos de manera **sostenible** y adaptados a las necesidades de personas, hogares y empresas. Implica no solo la **disponibilidad y uso efectivo** de estos servicios, sino también su **aprovechamiento productivo** que fortalezca la participación económica y desarrollo local.

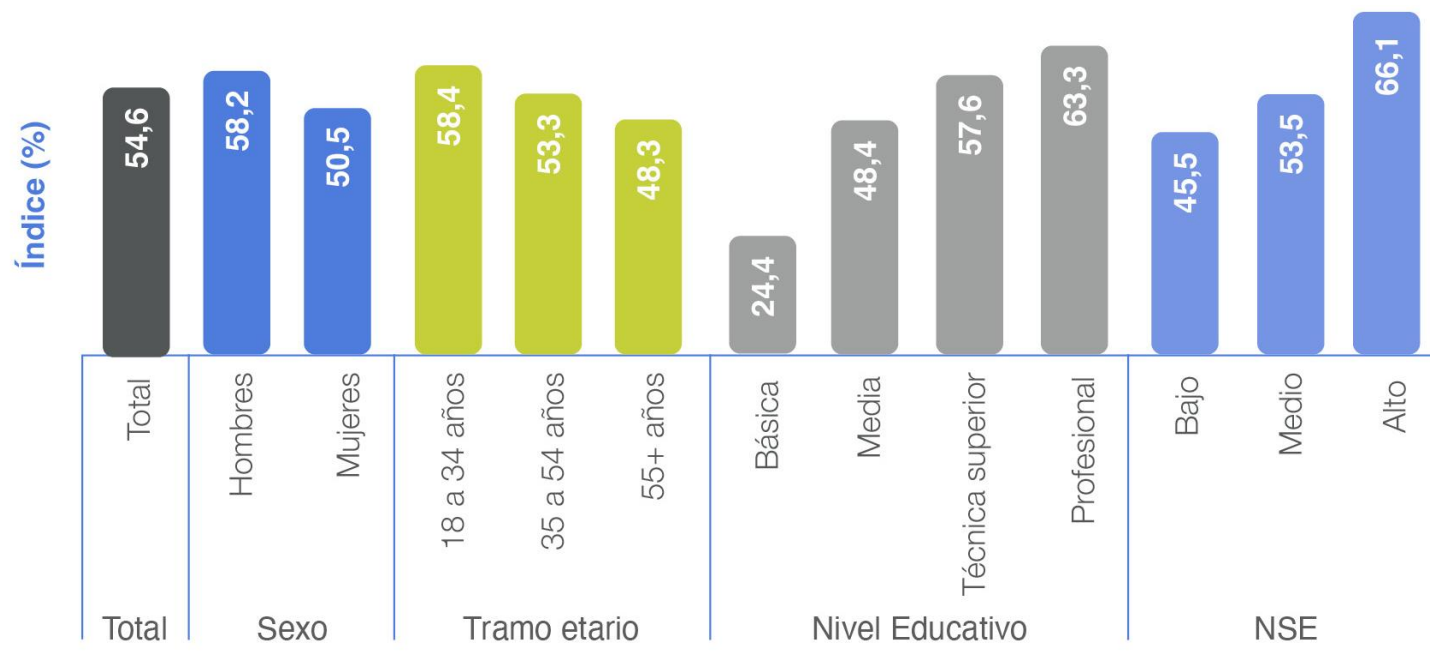
## Bancarización

Establecimiento de **relaciones estables y amplias entre instituciones financieras y sus usuarios**, respecto de un conjunto de servicios financieros disponibles.

# Inclusión financiera

El índice incorpora variables asociadas a la **tenencia** de distintos tipos de productos financieros, el **uso de medios de productos financieros tradicionales y digitales**, y las principales **barreras administrativas, informativas y de costos** que dificultan el acceso efectivo al sistema financiero.

Índice de inclusión financiera, promedio en escala de 0 a 100

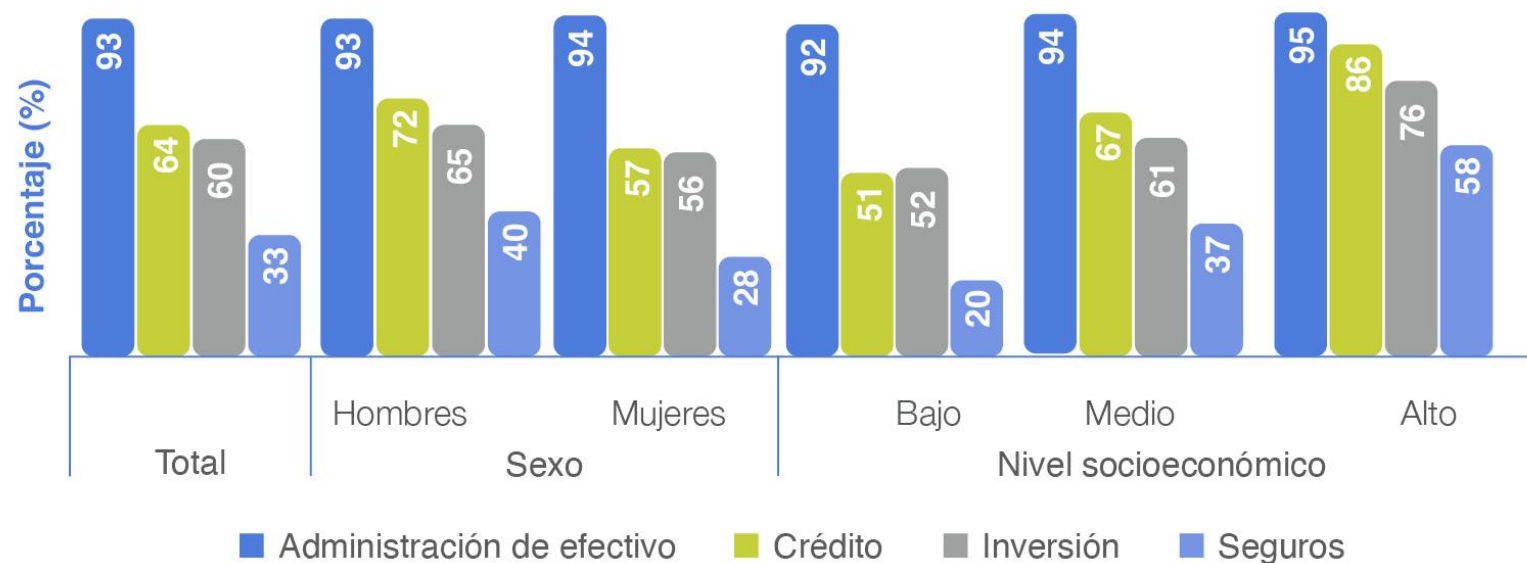


**La inclusión financiera en Chile es desigual:** aumenta con mayor nivel educativo y socioeconómico, mientras que adultos mayores y personas con menor escolaridad presentan las mayores brechas.

**Fuente:** elaboración propia. Las diferencias entre categorías contiguas resultan estadísticamente significativas con un nivel de confianza del 95%, a excepción del caso de los tramos etarios entre 35 y 54 años y 55+ años.

# Acceso a productos financieros

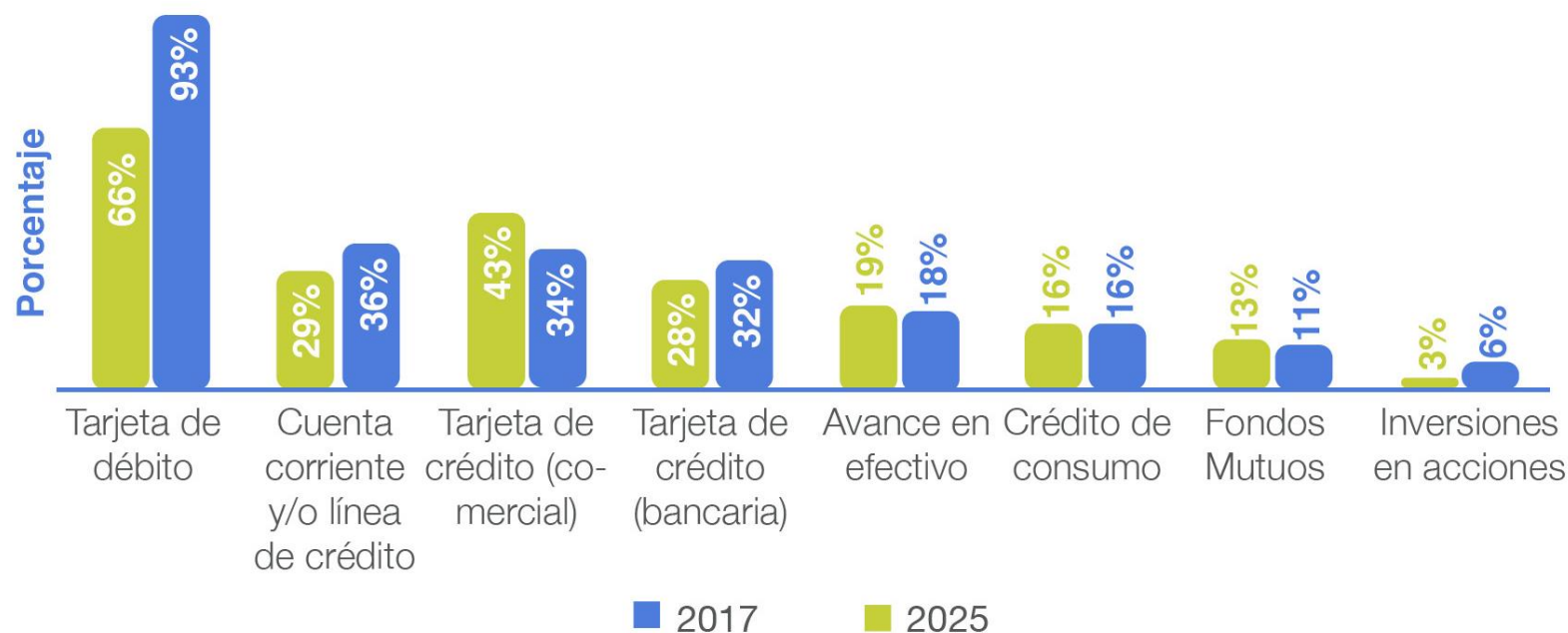
Uso de distintos tipos de productos financieros, según sexo y nivel socioeconómico



El acceso a productos financieros es amplio para tarjetas de administración de efectivo y crédito, pero limitado en inversión y seguros, con marcadas brechas según nivel socioeconómico.

# Acceso a productos financieros

Porcentaje de uso de distintos productos financieros, 2017 y 2025



La bancarización del país supera el 90% en la población adulta (Ormazabal & Silva, 2023).

El uso de productos financieros sigue concentrado en cuentas vista y créditos, mientras que la inversión formal sigue siendo marginal.

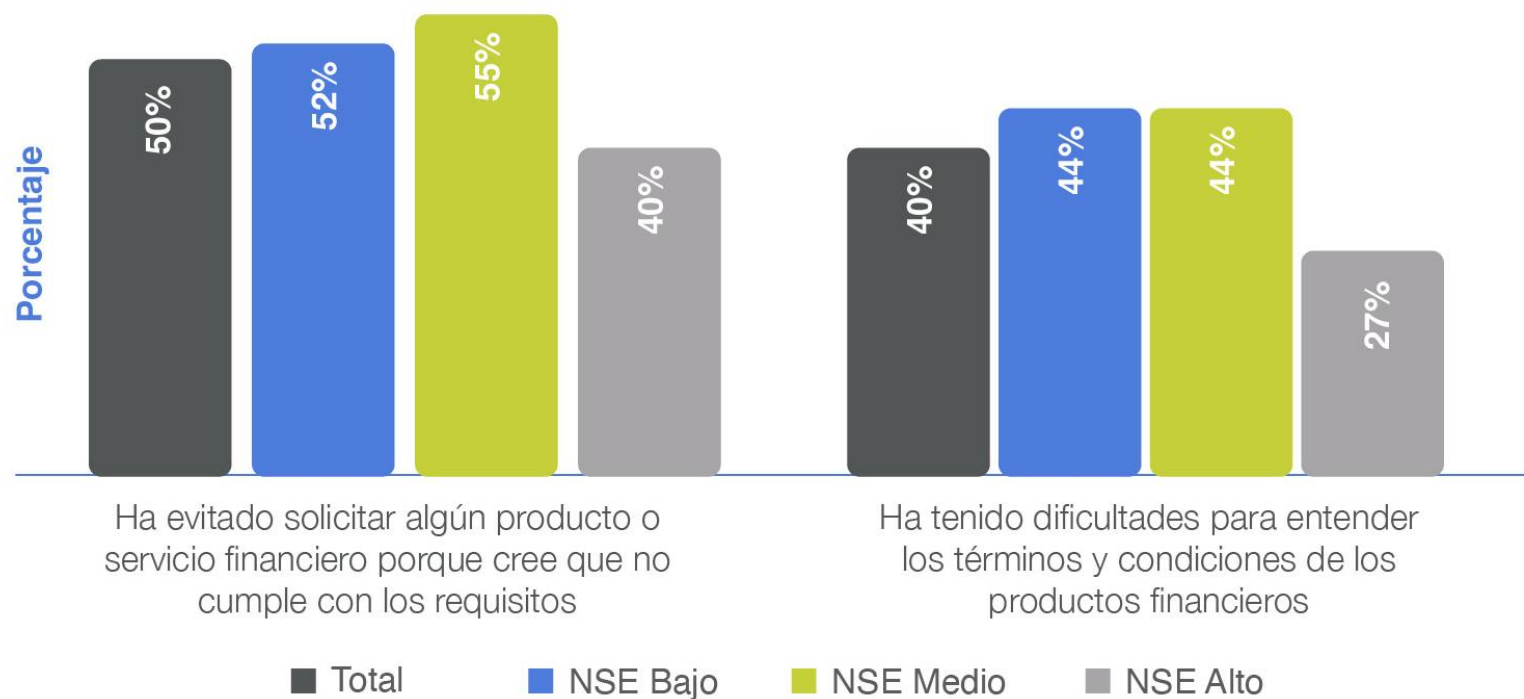
# Inclusión financiera

Los niveles de inclusión financiera se encuentran altamente determinados por el sexo, edad y nivel socioeconómico de las personas.

Si bien existe una alta penetración de productos financieros de administración del efectivo, hay bajo uso de productos asociados a inversión y seguros.

# Barreras a la inclusión financiera

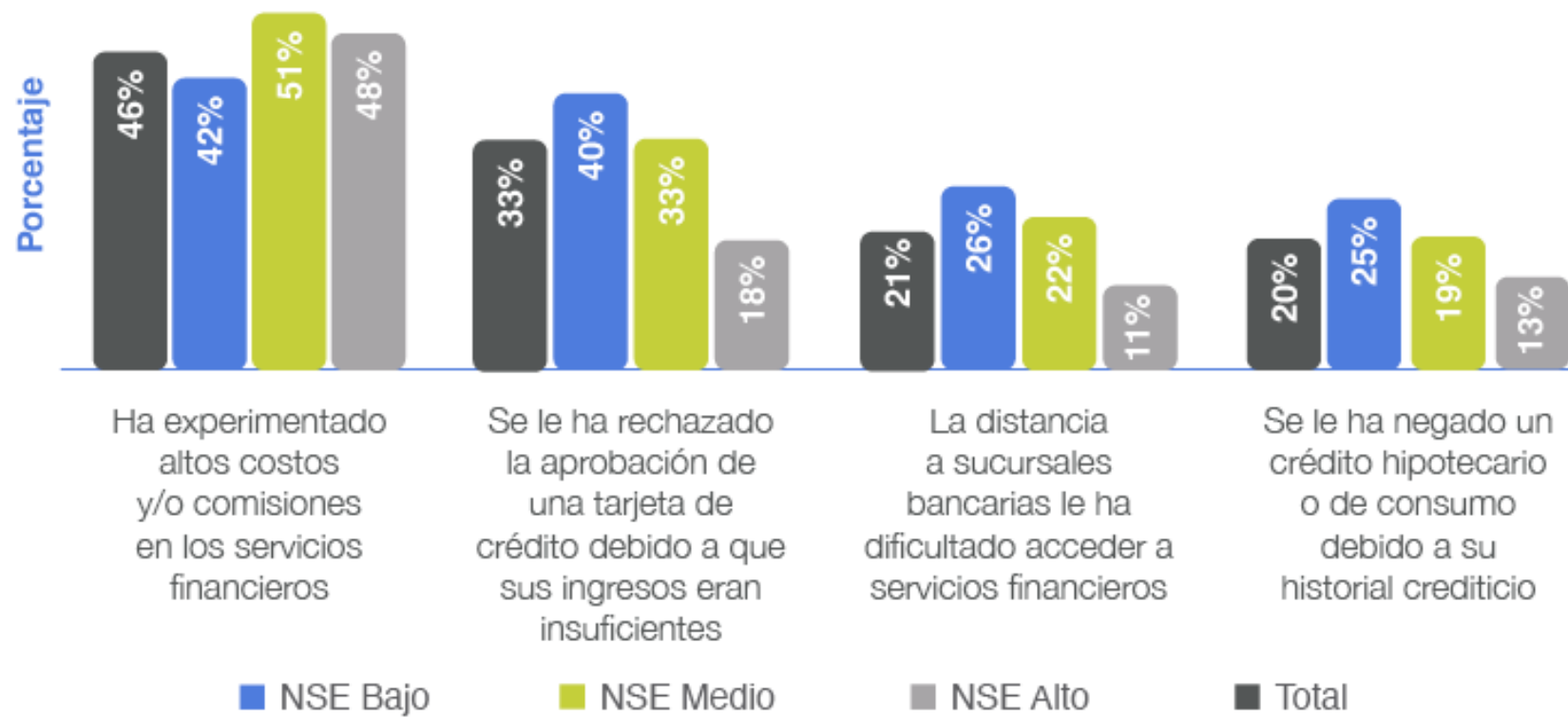
## Barreras de información experimentadas en últimos doce meses



**Las barreras de información siguen limitando la inclusión financiera:** más de la mitad de las personas evita adquirir productos por creer que no cumple los requisitos, y 4 de cada 10 tienen dificultades para entender sus condiciones

# Barreras a la inclusión financiera

Barreras de costos experimentadas en últimos doce meses



Las barreras económicas golpean con más fuerza a los hogares de menores ingresos, limitando su acceso a créditos y su exclusión financiera.

## Barreras a la inclusión financiera

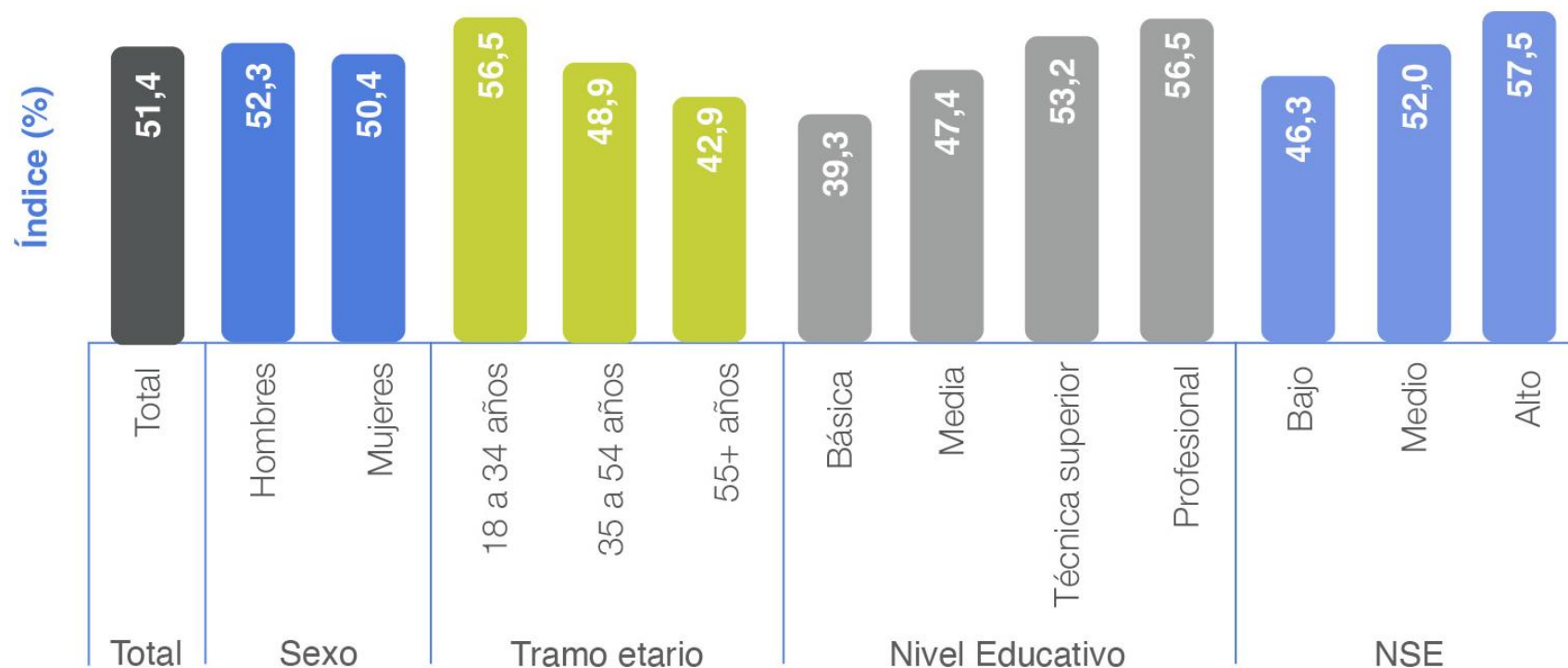
Muchos chilenos no acceden a productos financieros que respondan a sus necesidades, lo que se vincula especialmente a la falta de información o complejidad del sistema.



# Digitalización de servicios financieros

El índice considera tres dimensiones: **acceso** (como la tenencia de billeteras digitales), **uso** (incluyendo transferencias, pagos por internet y uso de aplicaciones bancarias) y **barreras** (como problemas de conectividad o falta de conocimientos digitales)

Índice de inclusión financiera digital, promedio en escala de 0 a 100



**La digitalización financiera refleja desigualdades:** los adultos mayores y personas con menor educación quedan rezagados frente a los sectores con mayor escolaridad y nivel socioeconómico.

# Digitalización de servicios financieros

Porcentaje que utiliza de forma mensual distintos canales digitales

Canales	Sexo		Tramo etario			Nivel socioeconómico			Total
	Hombres	Mujeres	18 a 34	35 a 54	55+	Bajo	Medio	Alto	
Transferencia por internet	62	56	73	69	31	20	59	70	59
App bancaria en el celular	61	55	72	67	28	21	57	72	58
Pago por internet	54	49	64	60	25	11	46	70	51
Pago autom. con CC o TC	30	19	31	24	18	10	18	34	25
WhatsApp del banco	16	10	16	13	9	3	12	16	13

El uso de canales digitales financieros está concentrado en jóvenes y personas de mayores ingresos, dejando rezagados a los adultos mayores y hogares de menores recursos.

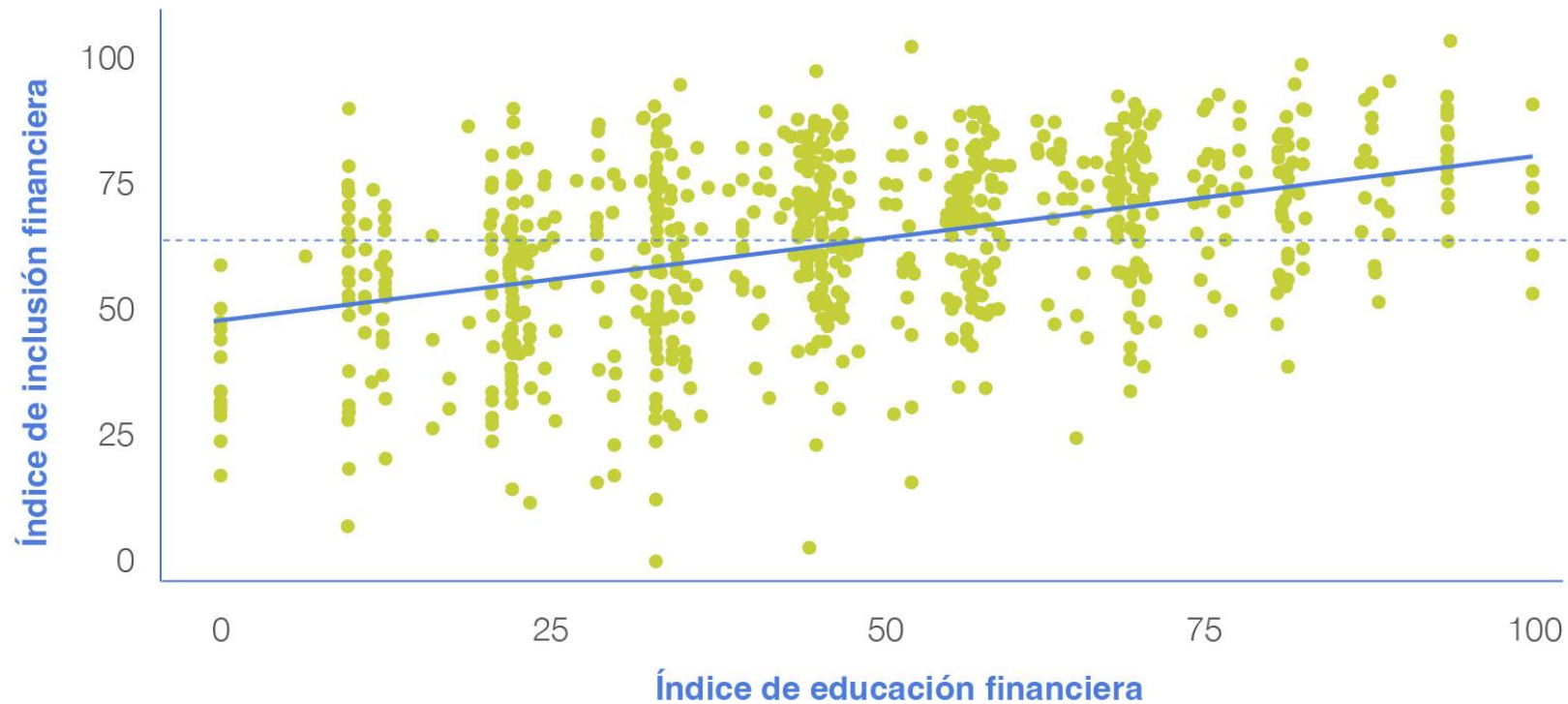
# Digitalización financiera

La inclusión financiera digital representa una oportunidad concreta para reducir brechas históricas en el acceso al sistema financiero. Sin embargo, los datos dan cuenta de que si bien la digitalización de servicios financieros reduce brechas de género, **excluye a personas mayores y de bajos ingresos**

### **3. Relación entre educación e inclusión financiera**

# Relación entre inclusión y educación financiera

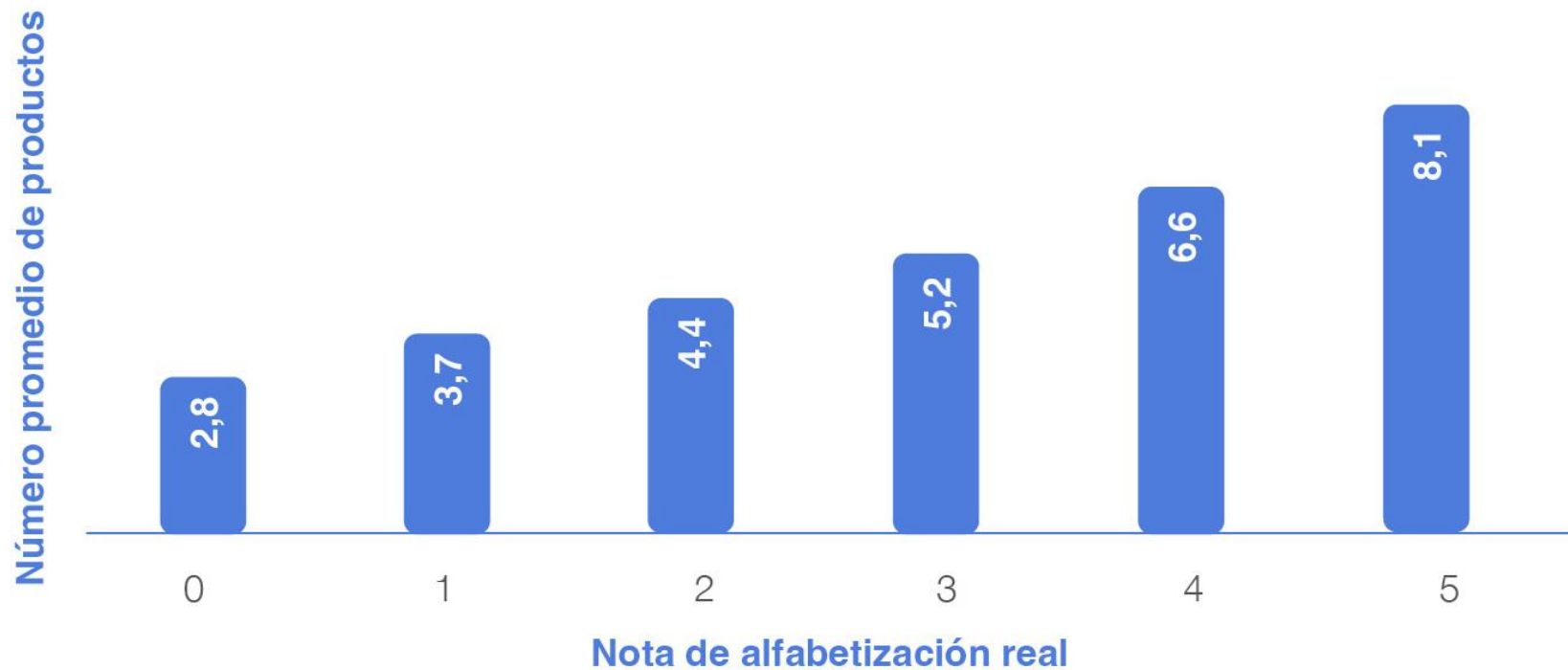
Relación entre los índices de educación e inclusión financiera, escalas de 0 a 100



Se evidencia una correlación positiva entre educación e inclusión financiera: a mayor conocimiento financiero, mayor inclusión, en línea con la evidencia analizada.

# Relación entre inclusión y educación financiera

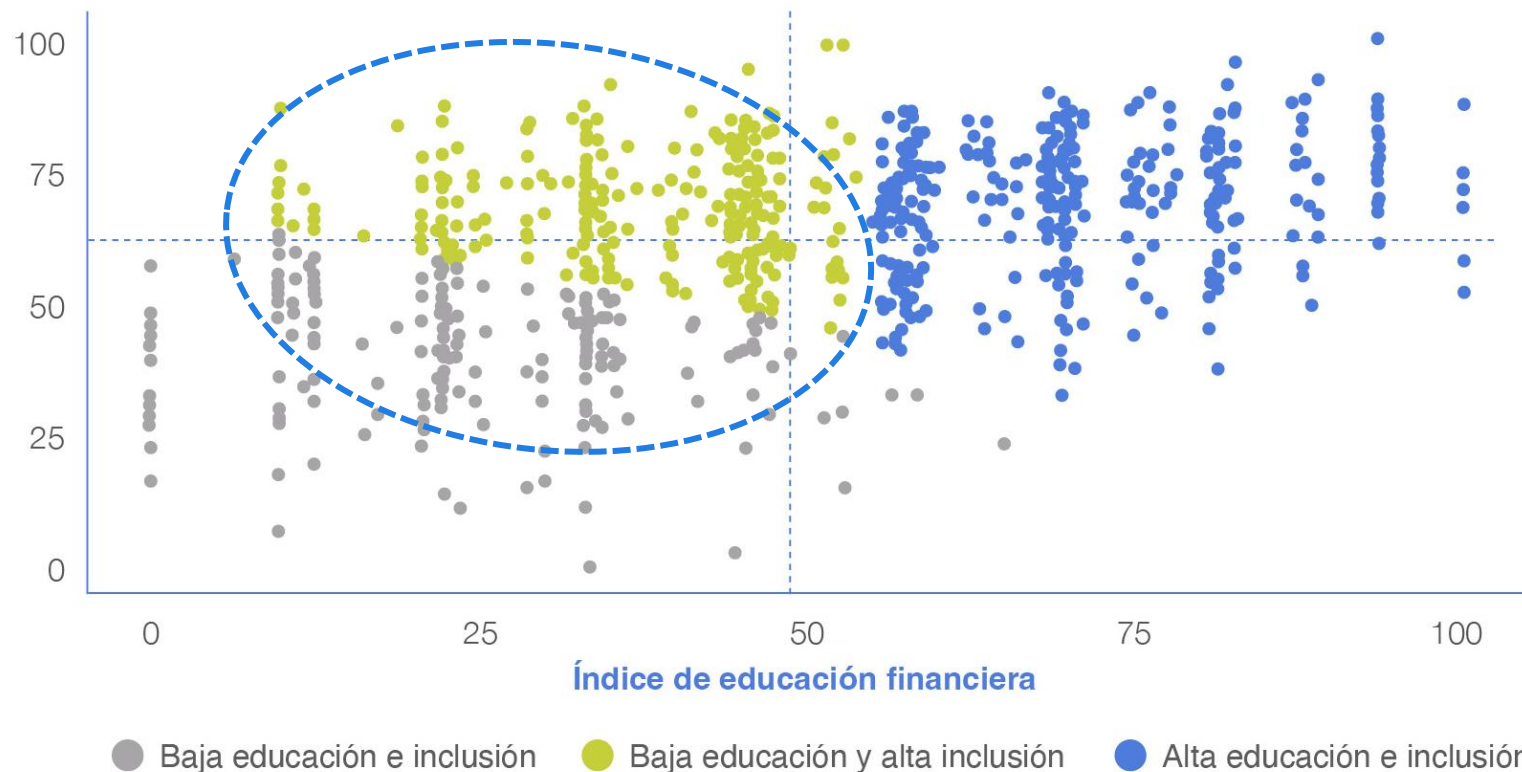
Número promedio de productos contratados por nota de alfabetización real



La educación financiera es un motor de inclusión: quienes tienen mayor alfabetización financiera, acceden al **triple** de productos que quienes no los dominan.

# Relación entre inclusión y educación financiera

Segmentación en clústeres según índices de educación e inclusión financiera



**El grupo de interés representa el 15% de la población, compuesto por aquellas personas con bajos niveles de educación financiera y alta exclusión.**

No se observan diferencias por género ni por nivel socioeconómico, aunque sí por edad, concentrándose en el segmento más joven, lo que puede relacionar la alta inclusión al acceso de productos financieros digitales.

## Relación entre inclusión y educación financiera

Se visualiza una estrecha relación entre educación e inclusión financiera. En este sentido, la educación financiera es un habilitante crítico para la inclusión, al mismo tiempo, la baja educación financiera profundiza la exclusión.



## 4. Desafíos

# Desafíos

- Niveles persistentemente bajos de educación financiera, dan cuenta del desafío de implementar una estrategia sistemática en la materia, que apueste por la coordinación intersectorial y la intervención temprana.
- Avanzar en una regulación que simplifique el lenguaje financiero, la presentación de información y fortalecer la educación práctica sobre derechos y deberes financieros.
- Avanzar hacia una digitalización financiera inclusiva, a través del diseño de productos centrado en los usuarios, fortalecimiento de la educación financiera con foco en habilidades digitales básicas, fortalecimiento de la confianza y medición de la brecha digital financiera.

# Desafíos

- Implementar iniciativas de educación financiera a personas que cuentan con alta inclusión, pero baja alfabetización.
- Dada la relevancia de la experiencia personal en el aprendizaje de temas financieros, los puntos de contacto de la banca con sus clientes se deben convertir en espacios de educación con herramientas simples y accesibles.

# Radiografía a la educación e inclusión financiera en Chile

---

Agosto 2025