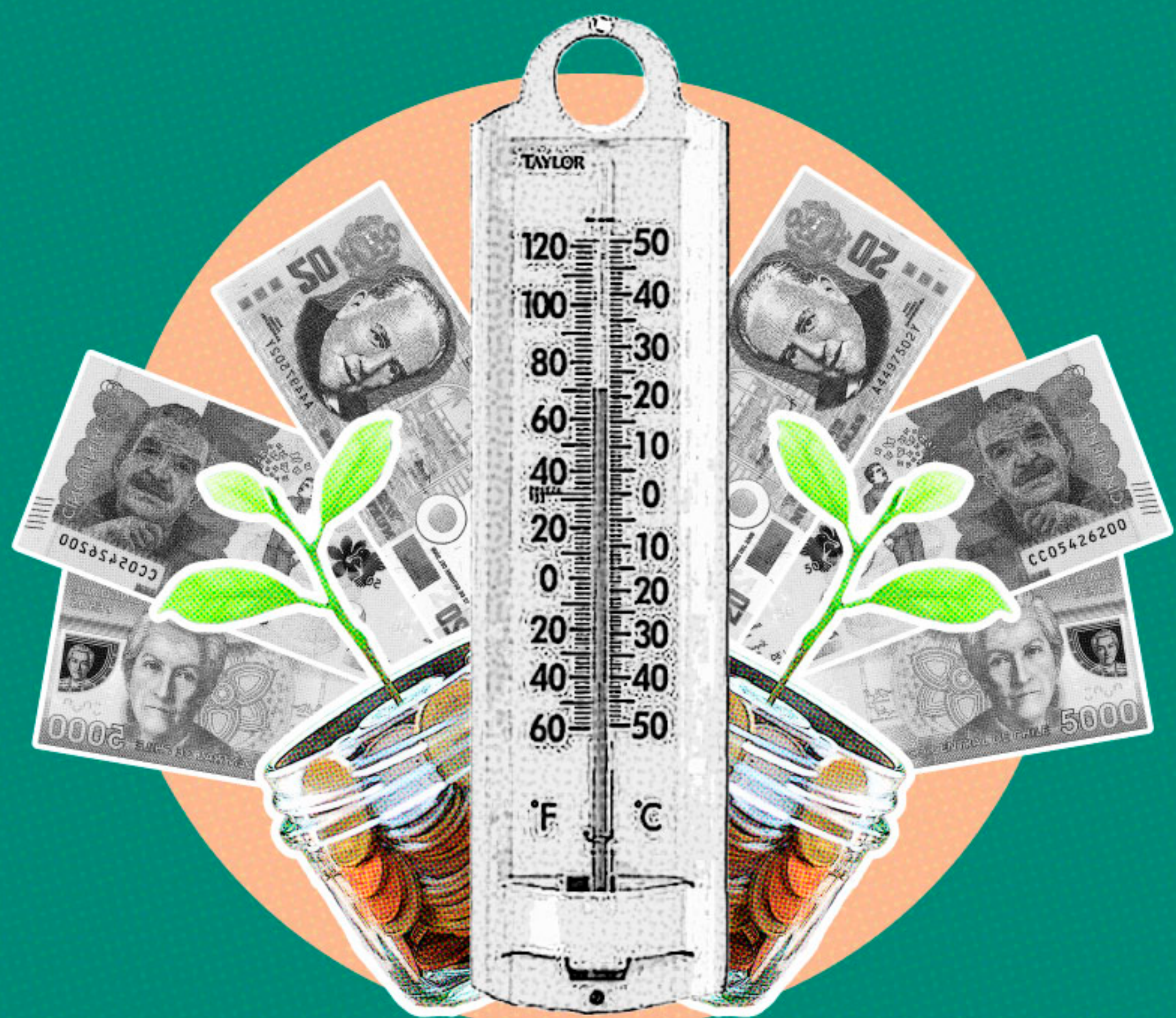


tyba

Índice de Ánimo Inversionista

Colombia, Perú y Chile

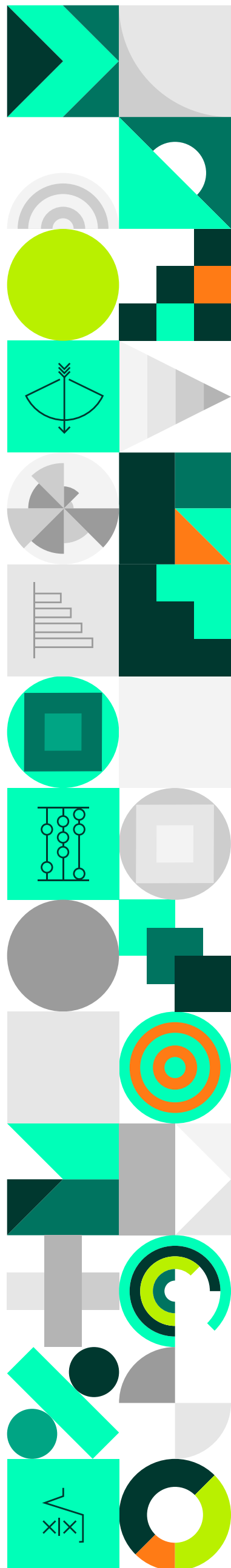
2ª Edición



2022

ÍNDICE

1.	El Abrebocas.....	3
	¿Qué es tyba?.....	4
	Contexto general del estudio.....	4
	Objetivos.....	5
	Ficha técnica.....	5
2.	¿Quiénes respondieron?.....	6
3.	Índice de Ánimo Inversionista.....	8
4.	Estudio – Preguntas y Respuestas.....	11
	Cómo estamos y para dónde creemos que vamos.....	11
	Cuánto creen saber.....	19
	¿Colchón, chanchito o cuenta?.....	26
	Actualmente invertido.....	31
5.	Key Findings por país.....	51
6.	Anexos.....	55
	Cuestionarios.....	56
	Metodología Índice de Ánimo Inversionista.....	62
7.	Información de contacto.....	64



1. El Abre-

bocas





¿Qué es tyba?

tyba es una plataforma digital que funciona como un canal de inversiones. Es una *fintech* cuyo objetivo es brindarle a las personas acceso a inversiones simples, digitales y transparentes a través de tecnología, montos bajos y facilidad de uso para los usuarios. Dentro de sus alternativas hay: Fondos de Inversión Colectiva, Fondos de Pensiones Voluntarias y CDT Digital en Colombia, y Fondos Mutuos en Perú y Chile.

tyba 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 es una empresa que hace parte de Credicorp Ltd. y del portafolio de Krealo, que es el *Corporate Venture Capital* del holding.

Contexto general del estudio

Bajo los pilares de **tyba** de democratizar las inversiones y ser brutalmente transparente, la *fintech* latinoamericana, que hace parte del holding financiero Credicorp Ltd., **encargó a la Agencia de Investigación de mercado DEEP Market research, con el apoyo de la Agencia SmartPR**, 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 por todo público.

Este estudio pretende convertirse en una **fuentes 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 afianzada 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.

Para el desarrollo de esta investigación se tuvo en cuenta la opinión de **6029 encuestados** distribuidos en los 3 países: **Colombia, Perú y Chile**. Territorios en donde **tyba** tiene presencia.

Esta es la **2.ª edición del estudio “Índice Ánimo Inversionista”**, la cual pretende incluir dentro de su análisis la evolución del ánimo inversionista en los **tres países**.

General

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

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 usados o contemplados.
- Entender barreras y *drivers* para la inversión.
- Observar la evolución de los inversionistas en el tiempo.

Objetivos

Ficha técnica

Proveedor: DEEP Market research SAS

Metodología: Encuestas online auto diligenciadas de 6 min 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.

Ciudades:

- **Colombia:** Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla
- **Perú:** Lima, Arequipa, Trujillo
- **Chile:** Santiago, Valparaíso-Viña del Mar y Concepción-Talcahuano

Muestra: 6029 encuestas distribuidas en los 3 países (ver detalle por país). 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.

Fechas de recolección de información: 27 de septiembre al 27 de octubre de 2022.

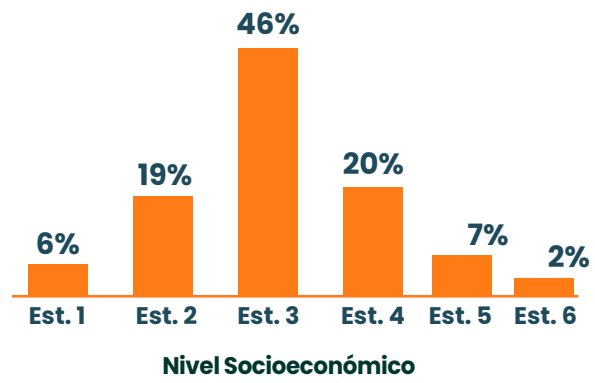
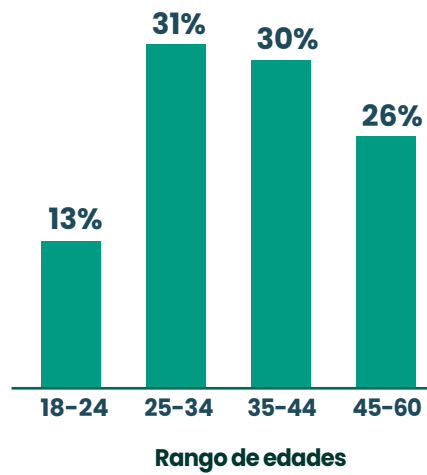
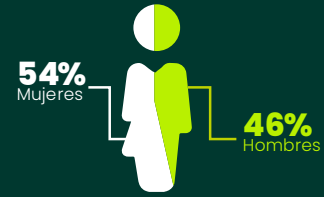
2. ¿Quiénes respondieron?



DETALLES DE LA MUESTRA

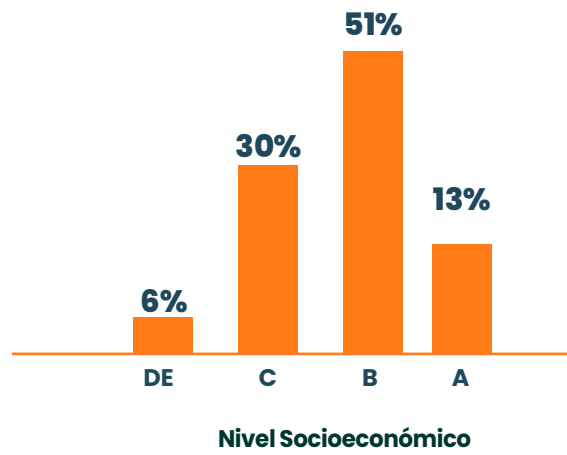
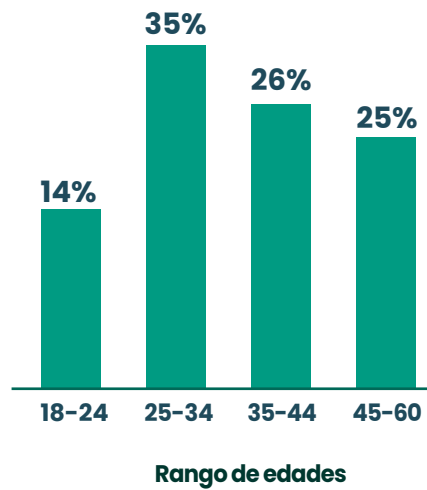
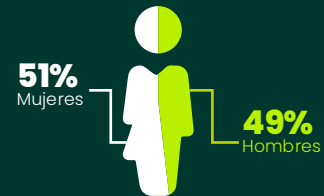
Colombia

Se realizaron en total **2031** encuestas distribuidas de la siguiente manera:



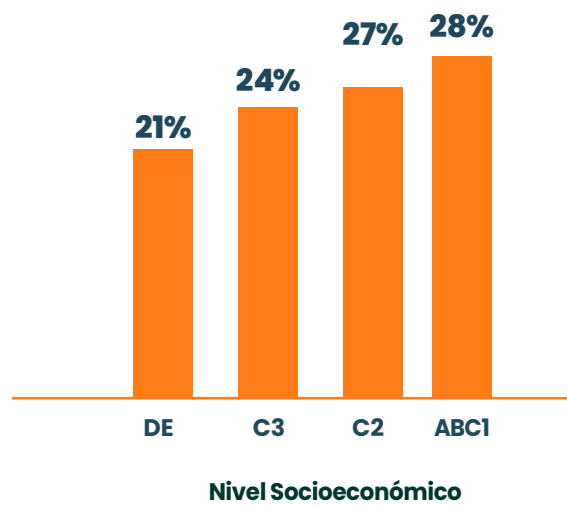
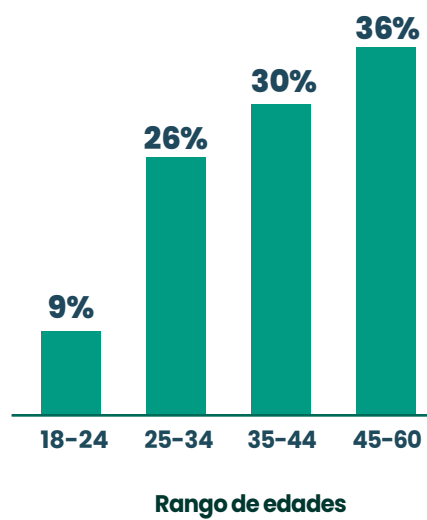
Perú

Se realizaron en total **2049** encuestas distribuidas de la siguiente manera:



Chile

Se realizaron en total **1949** encuestas distribuidas de la siguiente manera:



3. Índice de Ánimo Inversor



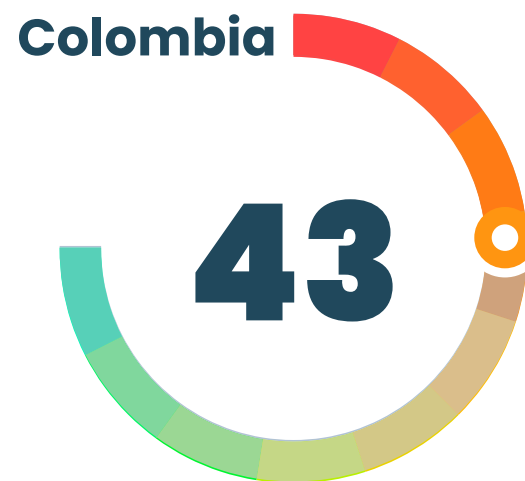
¿Cómo está el “ánimo inversionista”?

Contexto: Después de un primer semestre del 2022 positivo para la economía del país, durante el segundo se ha evidenciado una desaceleración importante debido a diversos factores: subida de las tasas de interés, dólar en máximos históricos y una alta inflación, además de las propuestas de una reforma tributaria y pensional con el nuevo gobierno.

Colombia presenta una **ligera caída en su ánimo inversionista** versus el 2021. **Pasó de 45 a 43.**

Los dos indicadores que componen el índice se movieron:

- El primero, que agrupa las variables relacionadas con confianza, actitud hacia la inversión, tenencia de diferentes formas de ahorro e inversión, y fuentes de información, **cayó de 48 a 41**. Es decir, hubo un deterioro en las variables más perceptuales y actitudinales del análisis.
- En cambio, el segundo, que se relaciona más con el nivel de bancarización, **subió de 40 a 46**.



Contexto: Tanto el 2021 como el 2022 han sido años de importantes movimientos en aspectos políticos. No obstante, el año pasado tuvo un muy buen desempeño económico (su PBI creció un 13.6%). Por otro lado, al cierre de 2022 se prevén tasas de crecimiento con moderadas desaceleraciones a causa de un panorama macroeconómico desfavorable.

A pesar del contexto, para este año, Perú mejora levemente su ánimo inversionista, **pasando de 40 a 43**, igualando el dato de Colombia.

Este cambio se debe principalmente a **un aumento en las variables del Indicador 1**, es decir, las relacionadas a la confianza, actitud hacia la inversión, la tenencia de diferentes métodos de ahorro, de inversión y fuentes de información (**pasa de 42 a 47**).

El Indicador 2 prácticamente no se mueve (pasó de 36 a 37) y continúa siendo el más bajo de los 3 países, lo cual evidencia una menor familiaridad con el sistema financiero.

Contexto: Chile, además de tener que afrontar una situación macroeconómica difícil, durante el 2022 se discutió una reforma constitucional que no fue refrendada por los chilenos, además de otra tributaria que causa nerviosismo entre los inversionistas.

A pesar de lo anterior, **el ánimo inversionista de los chilenos mejoró, pasando de 43 a 49**, ubicándose como **el país con el mejor índice este año**.

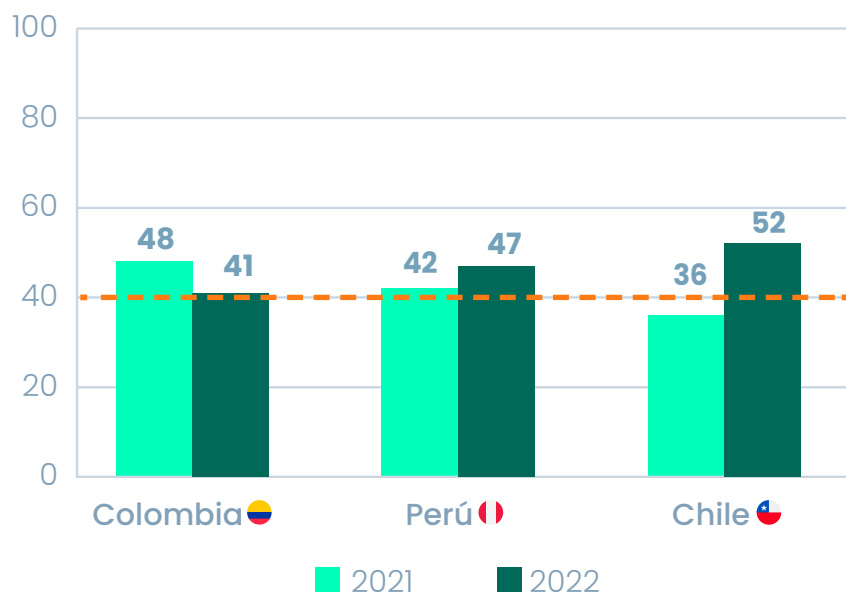
La mejora del índice se debe a **un aumento en las variables del Indicador 1**, es decir, las relacionadas a la confianza, actitud hacia la inversión, la tenencia de diferentes métodos de ahorro, de inversión y fuentes de información (**subió de 36 a 52**).

Sin embargo, hubo **un deterioro significativo** en el indicador 2 que está relacionado con el nivel de bancarización (**bajando de 57 a 43**).



El Índice está compuesto por dos indicadores, el Indicador 1 pesa 64.9% y el Indicador 2 pesa 35.1% (para ver la metodología ir al anexo 2).

Interpretación:



Indicador 1*

El orden de este indicador se invirtió completamente versus el 2021.

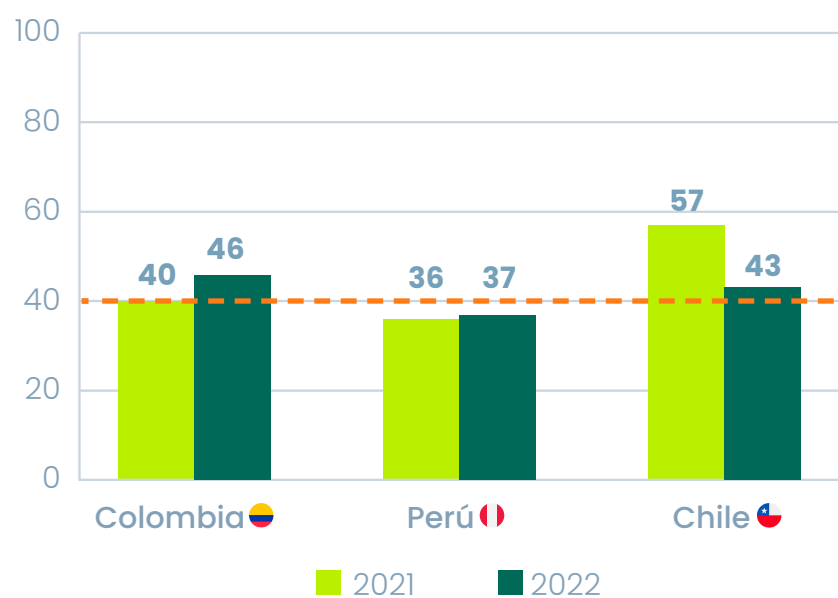
A pesar de que Colombia sigue siendo un país muy optimista en diferentes aspectos, se evidencian cambios en variables importantes como el interés en invertir en el corto plazo, la situación financiera con la que se identifican, las metas y los métodos de ahorro e inversión, que hacen que este año pierda fuerza en este indicador.

En Chile, parecen haber superado una época de crisis anímica después de la pandemia y parecen estar buscando (con cautela) protegerse frente a la inflación.

Indicador 2*

Perú obtuvo el puntaje del indicador 2 más bajo entre los 3 países sin presentar un cambio significativo sobre el que tuvo en el 2021.

Llama la atención el caso de Chile, que históricamente ha tenido una tradición bancaria más alta que Colombia y Perú, sin embargo, en el último año los chilenos se ven más cautos en la adquisición de productos financieros y crediticios.



*Ver metodología en Anexos.

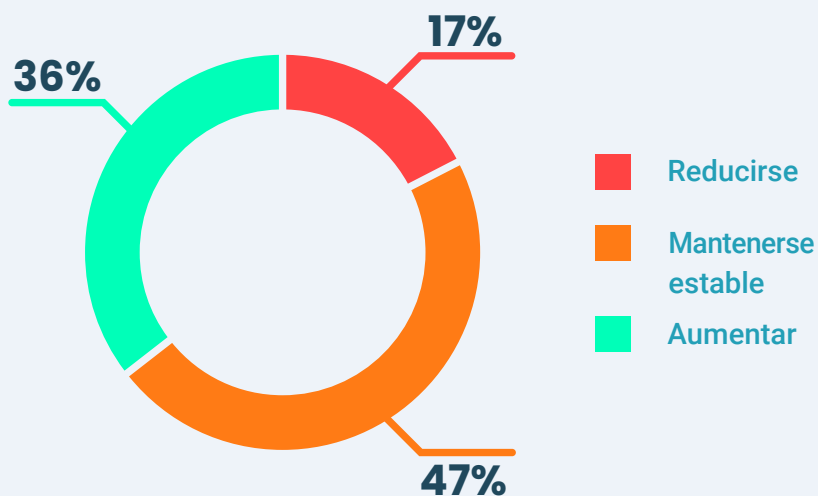
4.1 **Cómo** estamos y para **dónde** **creemos** que vamos



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



La gran mayoría de los colombianos tienen confianza de que sus ingresos se mantendrán o mejorarán.

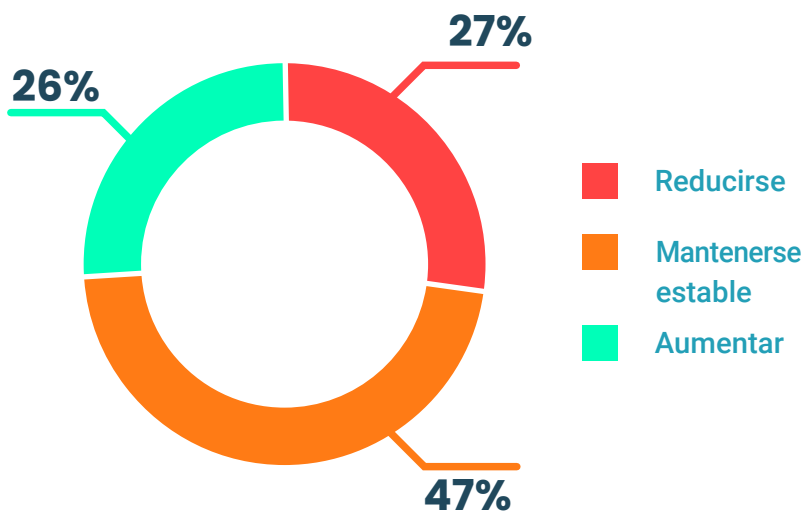
Colombia continúa siendo el país más optimista de los 3 ya que un **83%** de los encuestados **no cree que sus ingresos vayan a reducirse** (47%+36%).

Los menores de 35 años son los que más confían en que sus ingresos van a mejorar en los próximos meses (R/Aumentar: 18 a 24: **43%** y 25 a 34: **42%** vs. 35 a 44: 33% y 45 a 60: 27%).

3/4 de los peruanos confían en que sus ingresos se mantendrán o mejorarán en los próximos meses.

- El **73%** (47%+26%) de los peruanos creen que sus ingresos **no van a reducirse**.
- Las mujeres piensan en mayor medida que sus ingresos van a aumentar (R/Aumentar: H: 24% vs. M: **28%**)
- La población adulta (entre 35 y 44 años) son los que más consideran que sus ingresos pueden reducirse (R/Reducirse: 35 a 44: **34%** vs. 18 a 24: 18%, 25 a 34: 27% y 45 a 60: 25%).

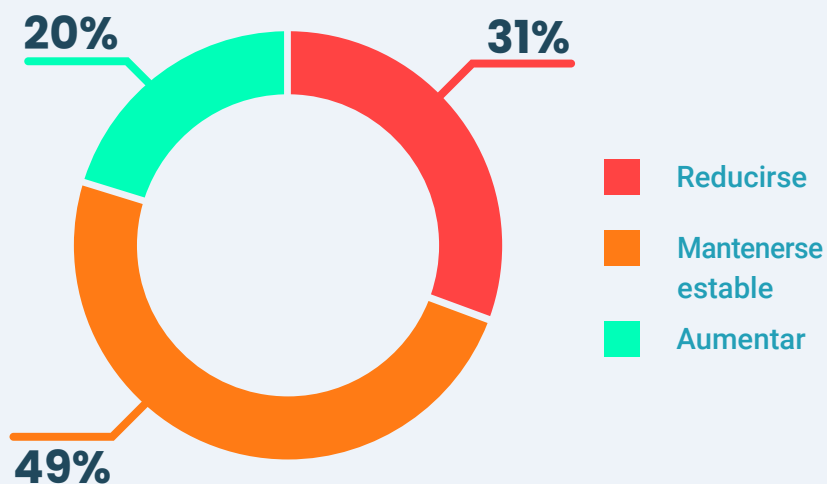
Confianza ingresos a corto plazo



Perú

Chile

Confianza ingresos a corto plazo



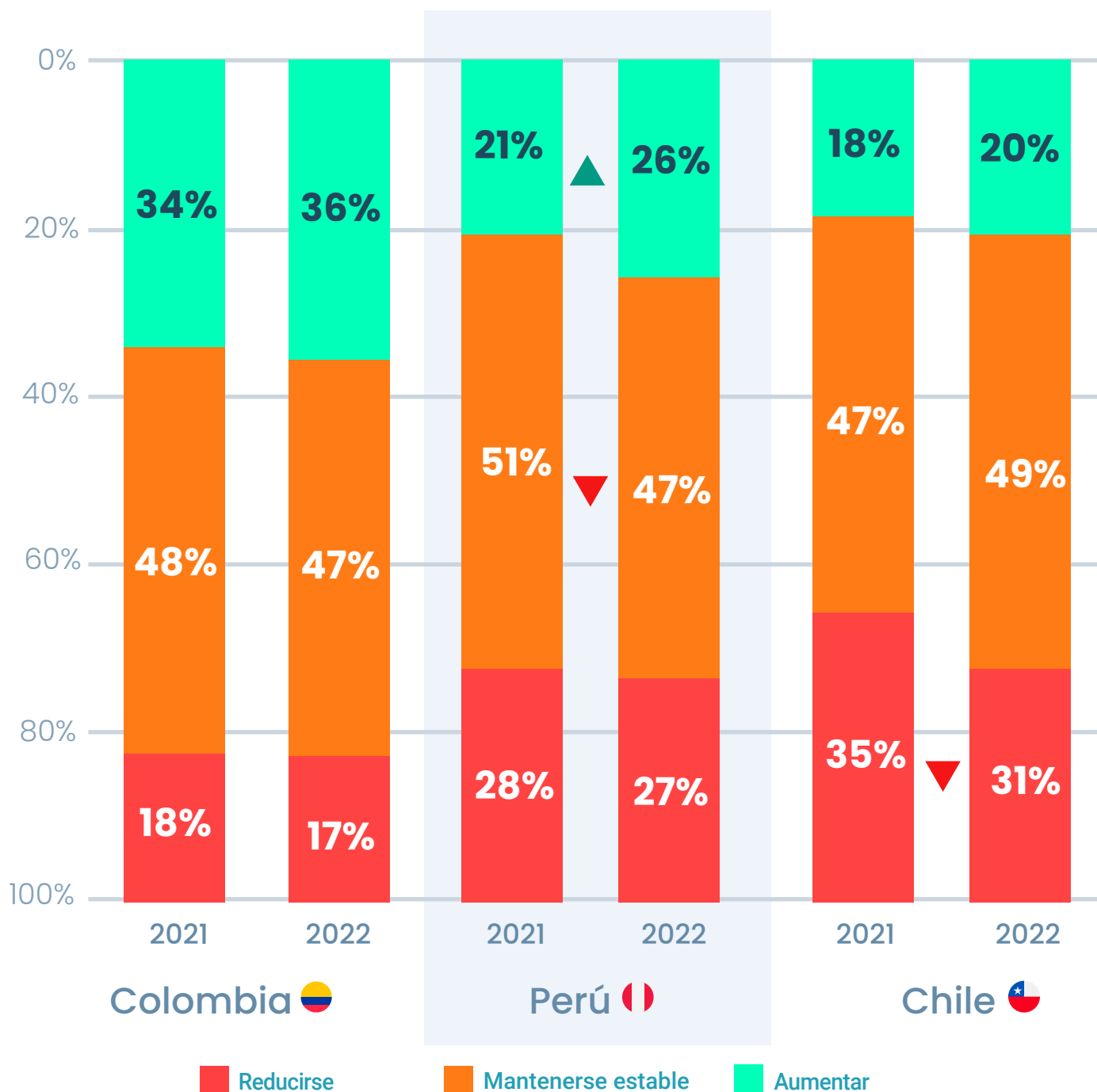
Chile tiene la mayor cantidad de personas que creen que sus ingresos pueden reducirse.

- Si bien este grupo se redujo en el último año, aún hay un **31%** de personas que creen que sus ingresos experimentarán una **reducción**.
- Los jóvenes, por su parte, son los más optimistas acerca del futuro de sus ingresos (R/Aumentar: 18 a 24: **22%** y 25 a 34: **25%** vs. 35 a 44: 20% y 45 a 60: 15%).

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



La confianza en la estabilidad de los ingresos en el corto plazo se mantiene.

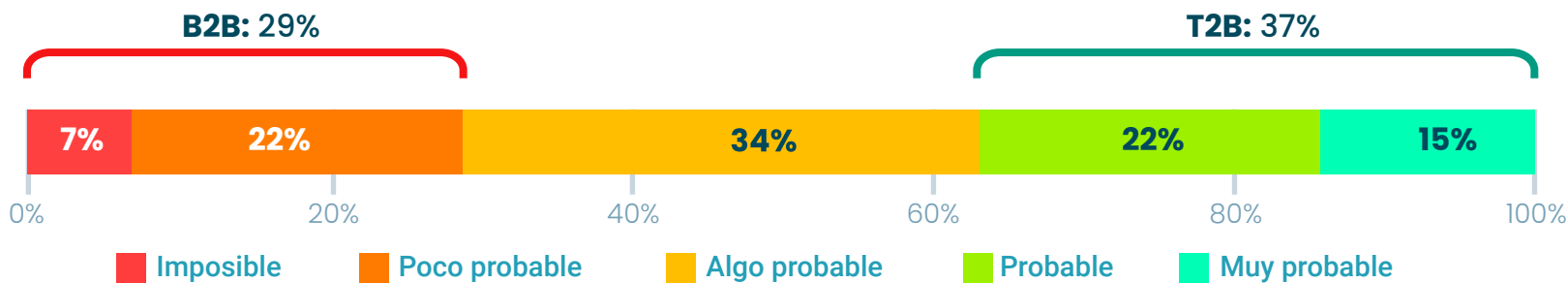
- En **Colombia**, durante el último año, no ha habido grandes cambios acerca de la estimación que hacen las personas de sus ingresos futuros, **manteniendo una percepción de confianza** acerca de sus ingresos en los próximos meses.
- En **Chile**, que ha sido el país más pesimista, se reduce ligeramente el número de personas que afirman esperar que sus ingresos se **reduzcan** en el corto plazo (35% a 31%).
- En **Perú** hay un ligero aumento de personas que consideran que sus ingresos **aumentarán** en el próximo año (21% a 26%).

Base real: Todos los participantes

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

Colombia

Colombia es el país que está más motivado a invertir en el corto plazo.



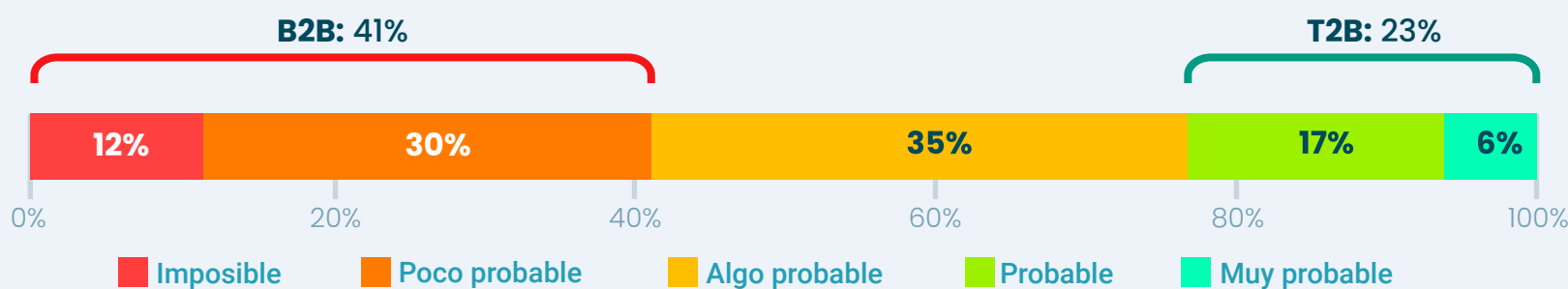
• Un 71% cree que **al menos es "Algo probable"** invertir en los próximos 6 meses.

• Hay una diferencia importante sobre la disposición a invertir entre hombres y mujeres, siendo las mujeres las más renuentes al tema (R/**Probable** y **Muy probable**: H: 42% vs. M: 32%).

• Las personas de **nivel socioeconómico** más bajo son aquellas que ven menos probable una inversión cercana (R/**Imposible** y **Poco probable**: E1: 41% y E2: 33% vs. E3: 24%, E4: 20%, E5: 25% y E6: 12%).

Perú

2/5 de los peruanos no creen que sea posible invertir en los siguientes 6 meses.



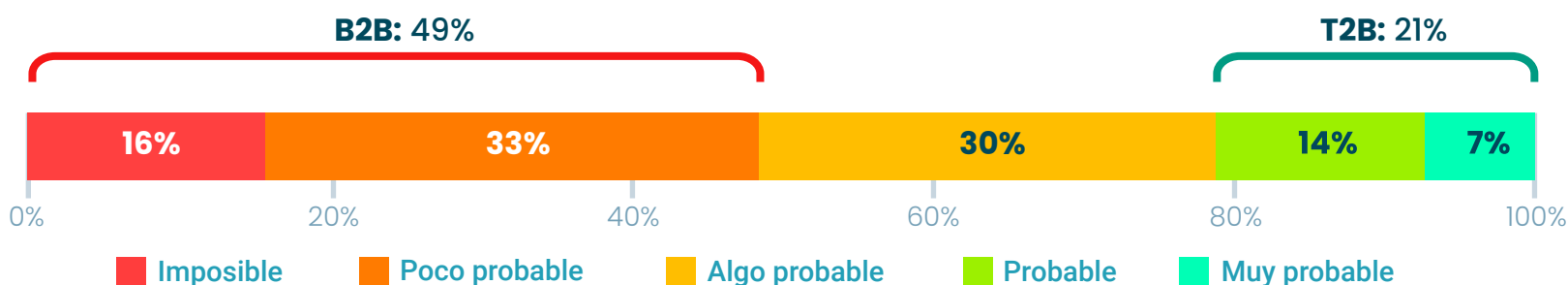
• Si bien más de la mitad de los peruanos (59%) creen que **al menos es "Algo probable"** invertir en el corto plazo, este porcentaje disminuyó desde la última medición (2021: 64%).

• En Perú son más los hombres los que no se animarían a invertir en los siguientes 6 meses (R/**Imposible** y **Poco probable**: H: 46% vs. M: 37%).

• El NSE más bajo no prevé hacer inversiones en ese periodo de tiempo (R/**Imposible** y **Poco probable**: DE: 46% vs. A: 18%, B: 29% y C: 38%).

Chile

La mitad de los chilenos desestima realizar una inversión en el corto plazo.



• Chile se consolida como el país que **menos proyecta** hacer inversiones en el corto plazo.

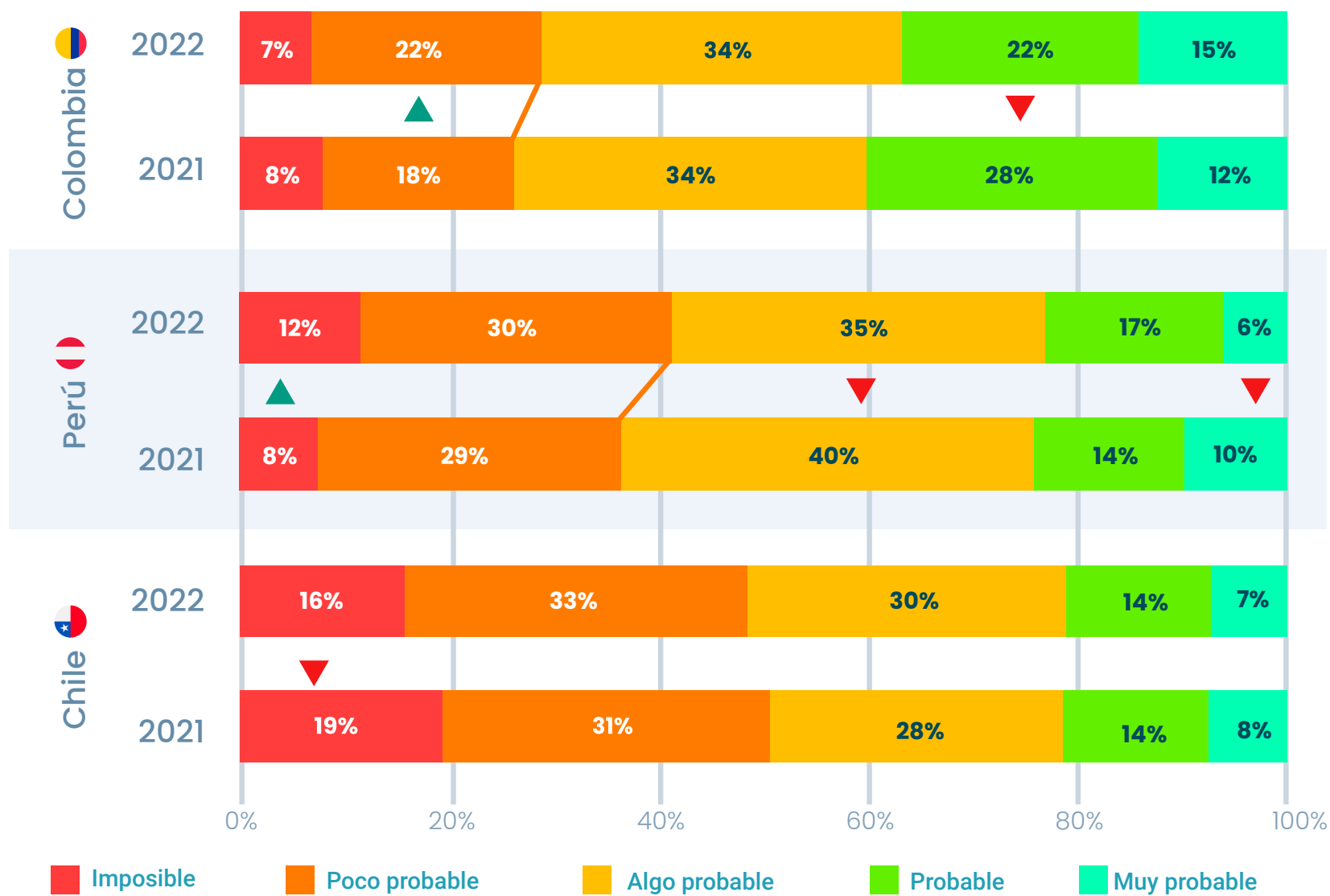
• Los hombres son los más abiertos a la idea de invertir en los próximos 6 meses (R/**Probable** y **Muy probable**: H: 24% vs. M: 19%).

• La población más joven es la que ve con mayor probabilidad la idea de realizar una inversión en el corto plazo en comparación con los más adultos (R/**Probable** y **Muy probable**: 18 a 24: 25% y 25 a 34: 28% vs. 35 a 44: 15% y 45 a 60: 18%).

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



Ligera disminución en la motivación para invertir en el corto plazo.

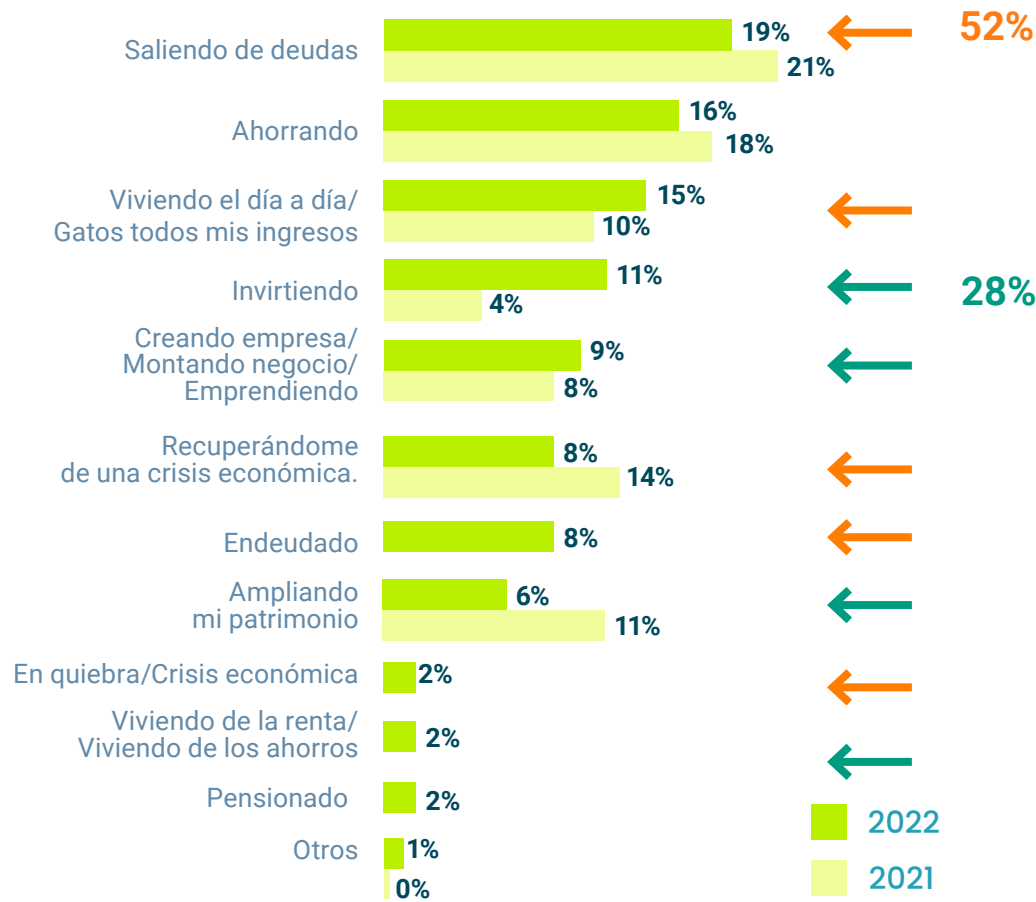
- En particular para Perú y Colombia, que en 2021 eran los países más motivados a invertir en el corto plazo, se reduce la proporción de personas que creen que es algo probable, probable o muy probable, que inviertan.
- En Chile se reduce, ligeramente, el número de personas que afirman que es "Imposible" invertir en el corto plazo (2021: 19% a 2022: 16%).

Base real: Todos los participantes

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

Colombia

Descripción de situación financiera actual



Situación: Saliendo de deudas.

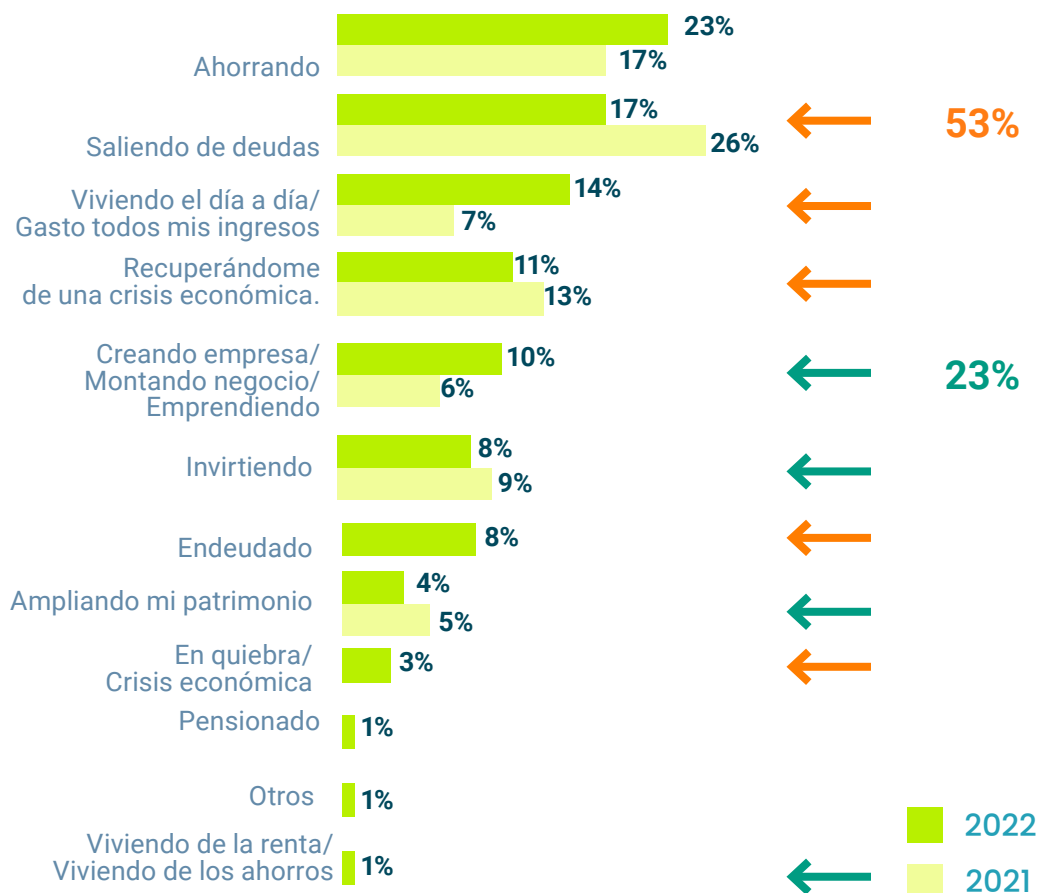
- Por segundo año consecutivo, los colombianos mencionan que la situación financiera con la que más se identifican es: **“Saliendo de deudas”**, lo cual genera la inquietud sobre qué tan eficientes son las formas que han encontrado de hacerlo.
- Un **52%** se identifica con situaciones en las que es **difícil construir un capital** (flechas naranjas).
- Se puede decir que un **28%** está en **“modo inversionista”** (flechas verdes).
- Las mujeres se ven en mayor proporción **“Viviendo el día a día”** (H: 13% vs. M: **17%**) y en menor proporción como: **“Invirtiendo”** (H: 13% vs. M: **8%**).

La situación financiera más frecuente es: “Ahorrando”.

- En esta medición los peruanos se describen en mayor proporción **“Ahorrando”**, en lugar de: **“Saliendo de deudas”**, lo cual puede interpretarse como un síntoma de mejora en sus finanzas personales.
- Un **53%** se reconoce en situaciones en las que es **difícil crear un patrimonio** (flechas naranjas).
- Un **23%**, en cambio, se identifica en situaciones de **“modo inversionista”** (flechas verdes).
- **“Ahorrando”**, así describen las mujeres su situación financiera en mayor medida que los hombres (H: 20% vs. M: **26%**).
- El NSE medio se describe con más frecuencia como **“Saliendo de deudas”** (C: **21%** vs. A: 9%, B: 16% y DE: 15%).

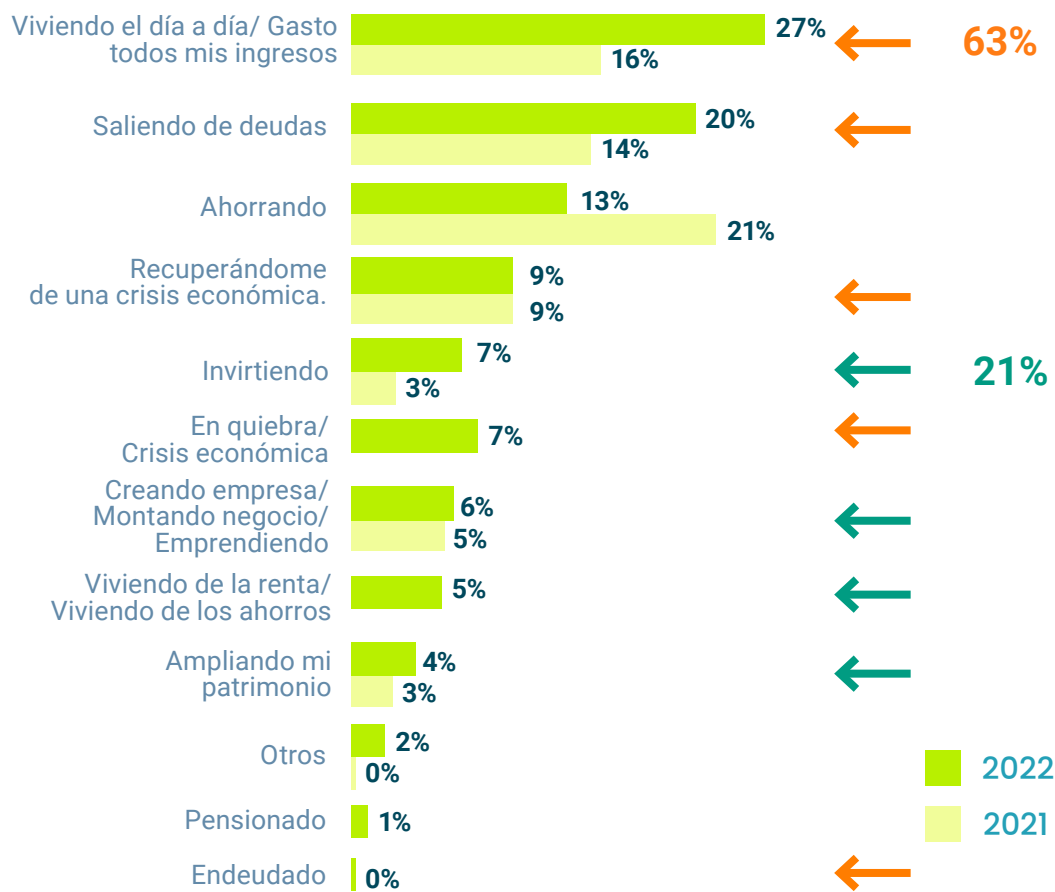
Perú

Descripción de situación financiera actual





Descripción de Situación financiera actual



Situación: Viviendo el día a día...

- Hace un año la situación financiera más frecuente para los chilenos era **“Ahorrando”**, hoy la superan **“Viviendo el día a día”** y **“Saliendo de deudas”**, lo cual puede indicar un deterioro en sus finanzas.
- Un **63%** se identifica con situaciones en las que es **difícil crear un patrimonio** (flechas naranjas).
- Solo un **21%** se reconoce en situaciones de **“modo inversionista”** (flechas verdes).
- Las mujeres definen su situación financiera como **“Viviendo el día a día”** en mayor medida que los hombres (H: 25% vs. M: 29%).
- Los jóvenes, por su parte, se identifican más con la situación **“Ahorrando”** (18 a 24: 28% y 25 a 34: 16% vs. 35 a 44: 8% y 45 a 60: 8%).

Base real: Todos los participantes de Chile



Cómo estamos y para dónde creemos que vamos

Conclusiones

- Los colombianos, peruanos y chilenos siguen pensando que la actualidad no es la mejor época para sus finanzas. En cada país, más de la mitad se describe en situaciones en las que es **difícil construir un capital**.
- Sin embargo, los niveles de optimismo frente a sus **ingresos futuros se mantienen**. Incluso Chile y Perú, que eran los países “más pesimistas” el año pasado (2021), tienen indicadores un poco más altos para esta medición (2022).
- No obstante, este ligero “mayor optimismo” **no se traduce a una mejor actitud** frente a la inversión. Es más, países como Perú y Colombia, este año se muestran **más precavidos** al respecto.
- Los jóvenes de 18 a 24 años en la región son los que creen, en mayor medida, que sus **ingresos van a aumentar** en el corto plazo, dado que están empezando una vida laboral activa y el empleo se ha venido reactivando óptimamente en los 3 países.
- A pesar de una pequeña caída, comparativamente, Colombia continúa siendo el país más **optimista** y con **mejor percepción acerca de inversiones futuras**.
- Chile parece tener una postura más desinteresada en el momento. No hay un deterioro acerca de la percepción de ingresos, ni hubo un cambio importante con respecto a su intención de invertir, pero sí bajó la cantidad de personas que afirman estar **“Ahorrando”** (2021: 21% vs. 2022: 13%) y aumentó el número de personas que se declara como **“Viviendo el día a día”** (2021: 16% vs. 2022: 27%).
- Contrario a lo anterior, casi una cuarta parte de los peruanos ahora se describen en situación de **ahorro**.
- Las **peruanas** parecen estar más abiertas a la **inversión en el corto plazo** que sus pares en Colombia y Chile, y son, también, las que más se ven en una situación financiera de **ahorro**.

4.2 Cuánto creen saber...



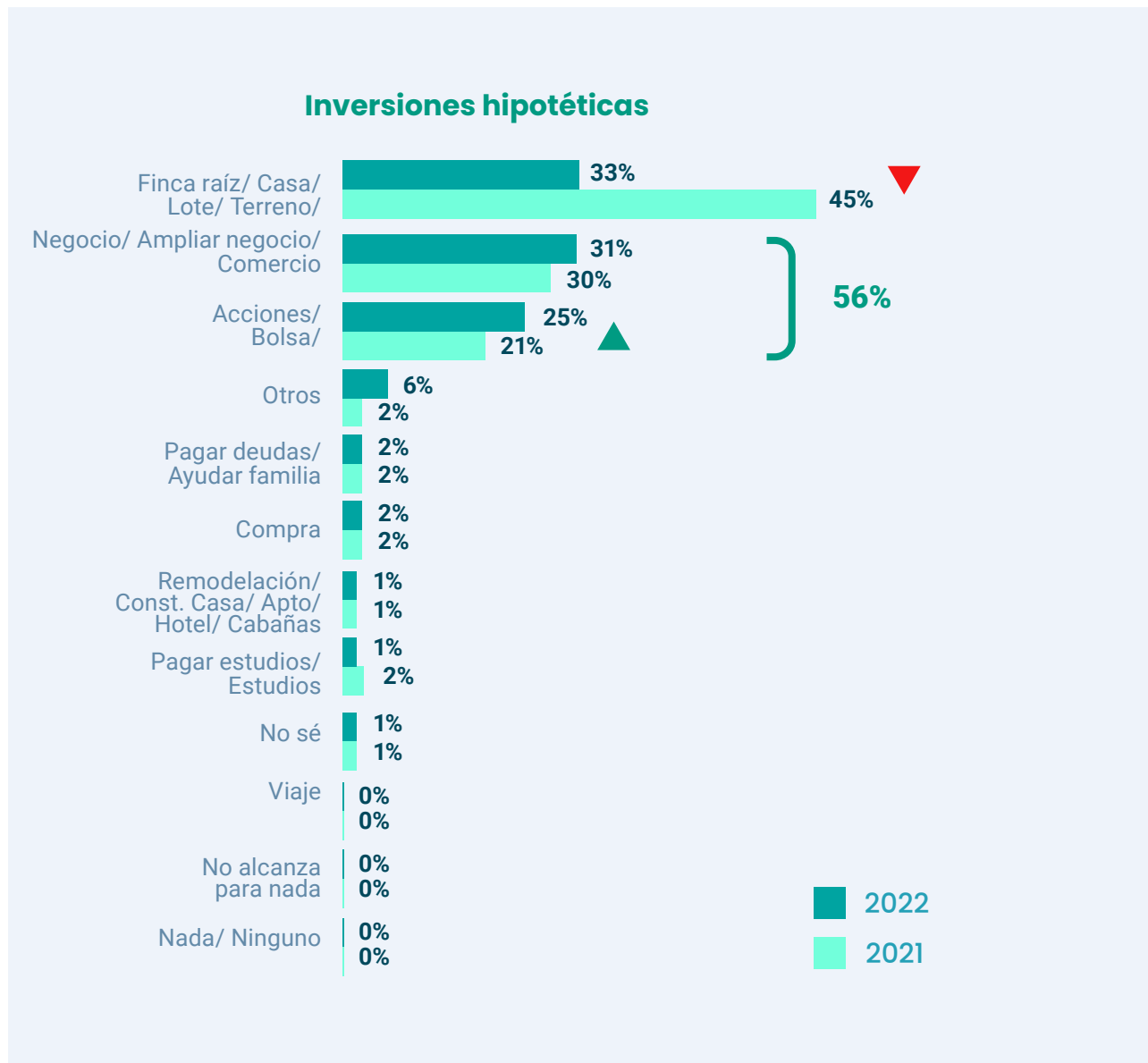
P4. Si usted tuviera disponible \$10.000 dólares para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)

Colombia

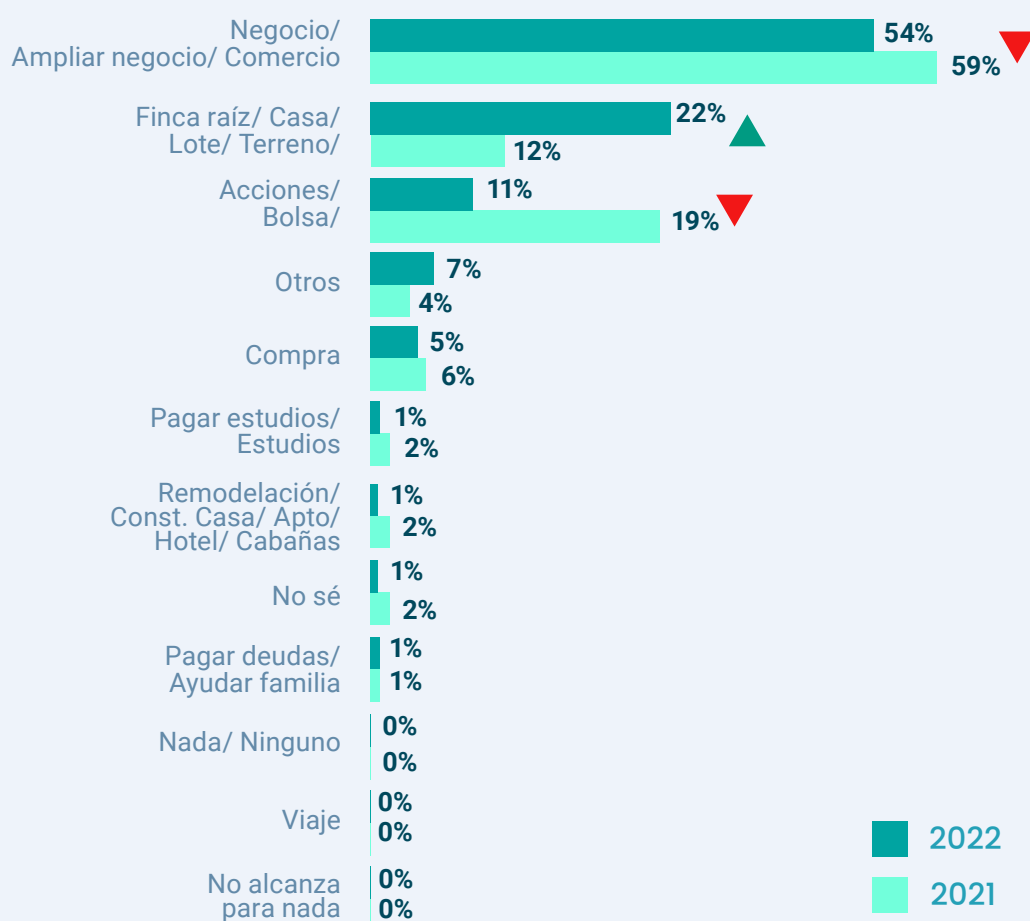
La finca raíz continúa siendo la opción más interesante para invertir para los colombianos.

- Si bien la **“Finca raíz”** sigue siendo la opción más mencionada, su importancia bajó de forma significativa de un año a otro (2021: 45% vs. 2022: 33%). Esta opción sigue siendo más popular entre las **mujeres** (H: 30% vs. M: 37%).
- **56%** de los colombianos invertiría ese dinero en **“Negocios”** o en **productos financieros**.
- El **interés por productos financieros creció** (2021: 21% a 2022: 25%), y es más notorio en los hombres (H: 28% vs. M: 22%).
- En mayor medida, los **“Negocios”** se ven como una oportunidad en los estratos 1 y 2 (E1: 42% y E2: 36% vs. E3: 25%, E4: 25%, E5: 33% y E6: 25%).

Base real: Todos los participantes de Colombia



Inversiones hipotéticas



Base real: Todos los participantes de Perú

Perú

“Hacer negocios” continúa siendo la opción más mencionada por los peruanos

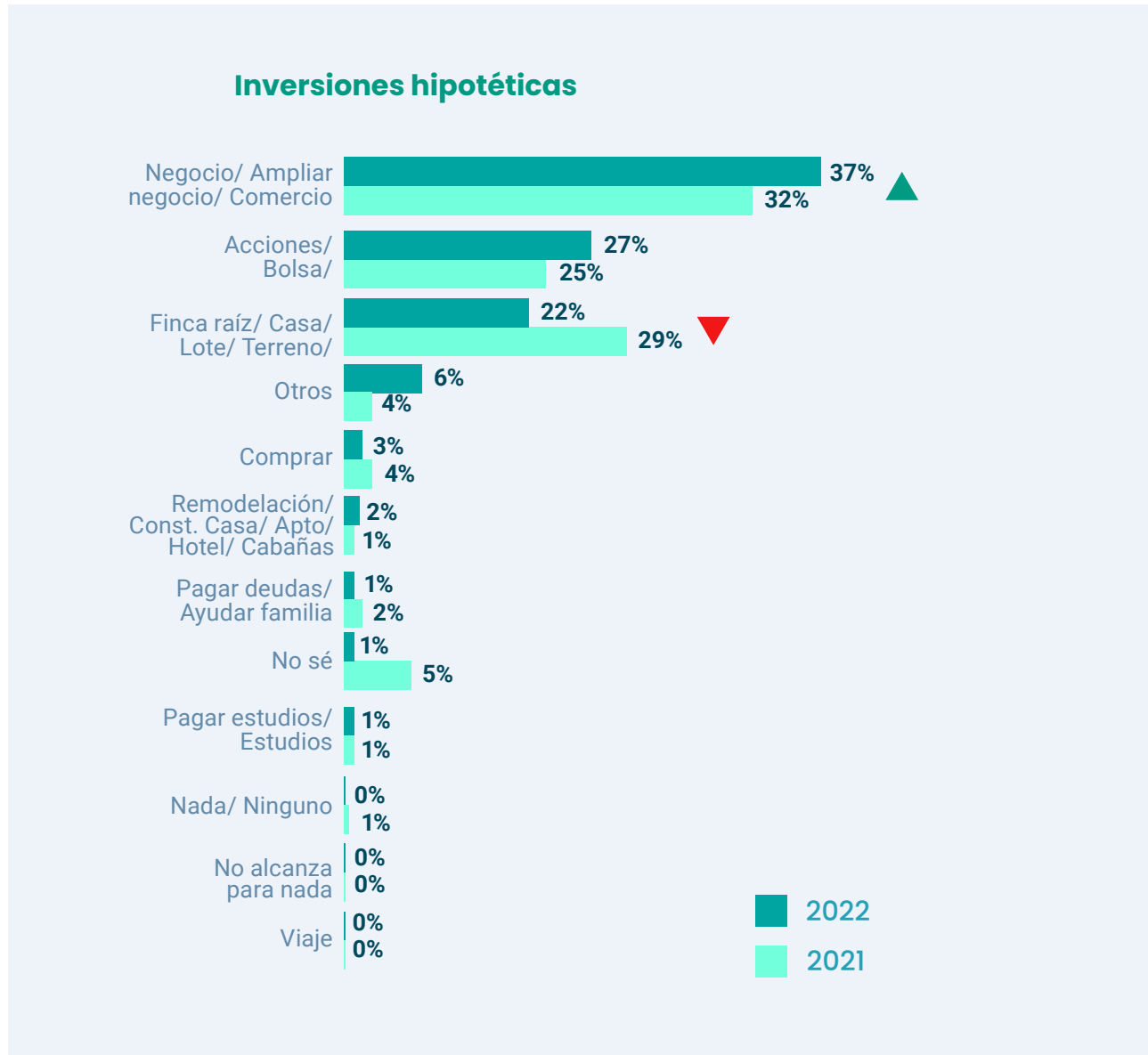
- Perú menciona los **“Negocios”** en mayor medida que Colombia y Chile (54% vs. 31% y 37%, respectivamente).
- La **población femenina** de este país es la más interesada en **invertir en “Negocios”** (H: 49% vs. M: 58%), al igual que **los más jóvenes** (18 a 24: 59% y 25 a 34: 58% vs. 35 a 44: 51% y 45 a 60: 47%).
- La **“Finca raíz”** aumenta como opción para invertir, mientras que, el interés en **“Acciones”** y, en general, productos financieros **de inversión, cae**.

Chile

En Chile crece el interés por emprender y hacer negocios.

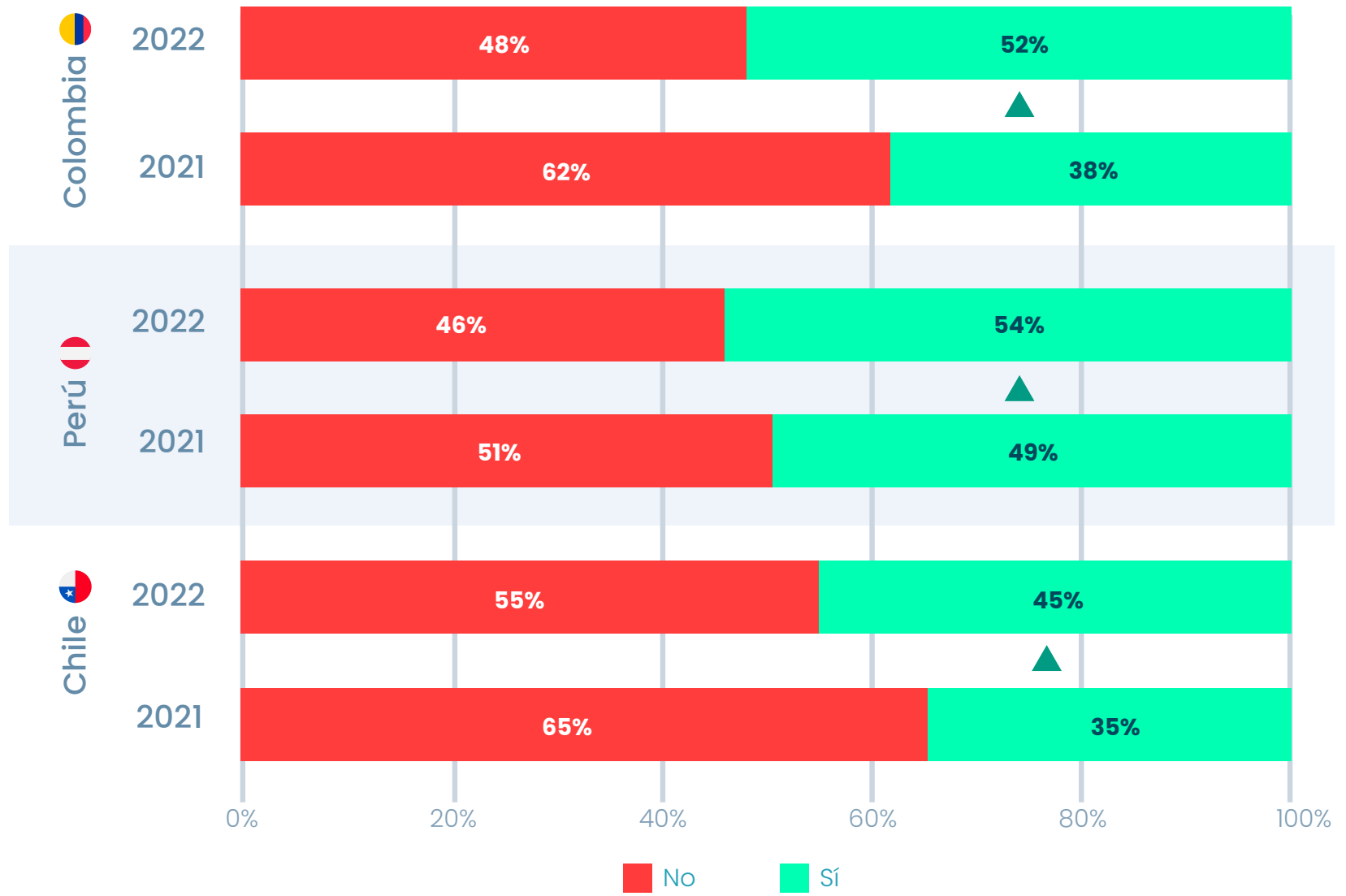
- Hace un año, el interés de inversión de los chilenos se dividía en 3 opciones principalmente. En 2022, las menciones relacionadas con invertir en **"Negocios"** aumentan, haciendo que esta opción lidere el ranking.
- Las mujeres mencionan el **hacer negocios** en mayor proporción que los hombres (H: 31% vs. M: **43%**), al igual que los menores de 45 años (18 a 24: **40%**, 25 a 34: **47%**, 35 a 44: **38%** vs. 45 a 60: 28%).
- Los hombres son los más interesados por las **"Acciones"** y **productos afines** (H: **31%** vs. M: 23%), al igual que los NSE más altos (ABC1: **41%**, C2: **31%** vs. C3: 28%, DE: 22%).

Base real: Todos los participantes de Chile



P5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU)

Nivel de conocimiento percibido



En los 3 países se perciben más conocedores sobre cómo invertir que hace un año.

- Colombia iguala a Perú en proporción de personas que afirman sentirse **bien informados** acerca de inversiones.
- Chile crece, pero sigue estando más atrás que los otros 2 países.
- De nuevo son los hombres, en los 3 países, los que más se sienten a gusto acerca de sus habilidades para invertir dinero (CHL: H: 48% vs. M: 43%, PER: H: 61% vs. M: 47%, COL: H: 59% vs. M: 45%).

Base real: Todos los participantes

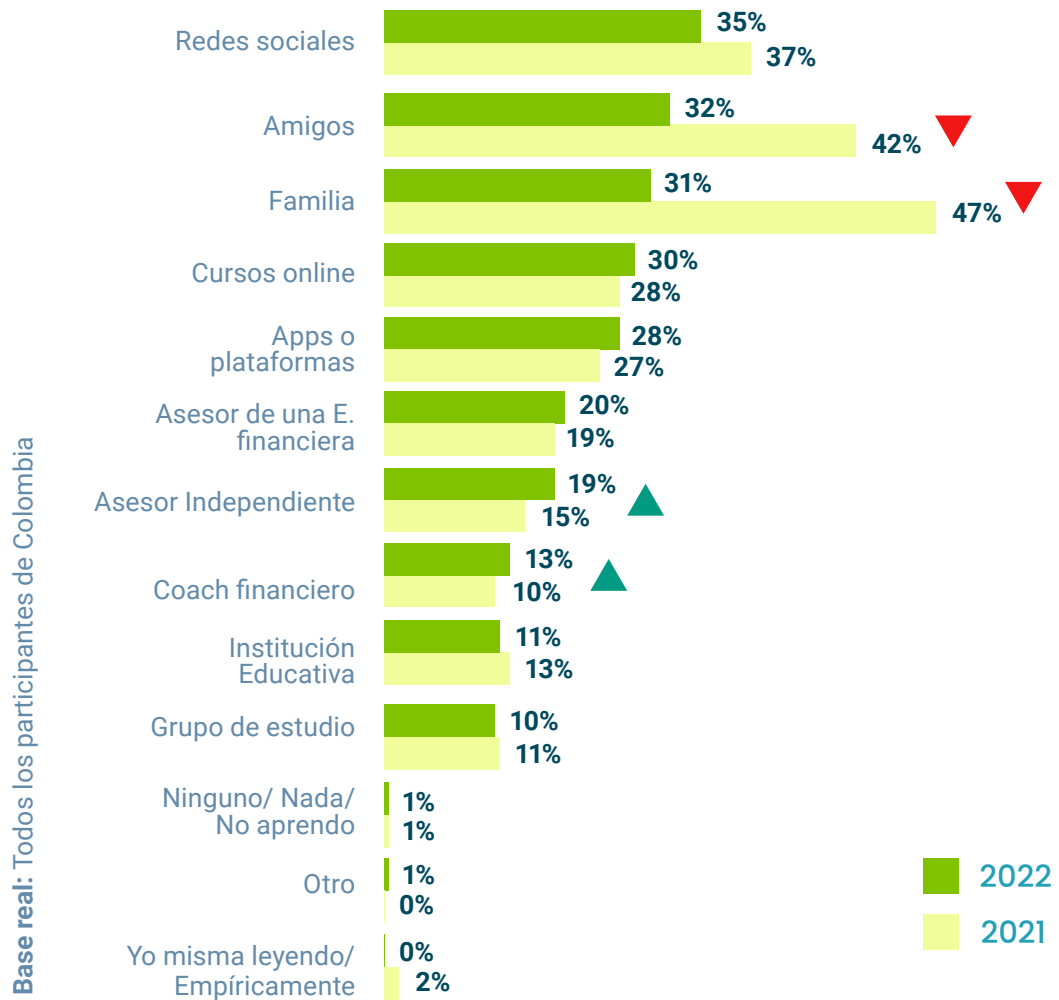
P13. ¿Cómo aprende acerca de inversiones y del manejo de sus finanzas personales? (RM)

El círculo cercano se debilita como fuente de información sobre finanzas personales.

- En el 2022 los **“Amigos”** y la **“Familia”** le ceden el liderato a las **“Redes sociales”** como el principal medio para aprender sobre inversiones y manejo del dinero.
- Lo anterior se debe, en parte, gracias a un aumento en la adopción de las **“Redes sociales”** por la población adulta para aprender sobre finanzas (18 a 24: 40%, 25 a 34: 39%, 35 a 44: 36% vs. 45 a 60: 26%). Mismo comportamiento que se observa con los **“Cursos Online”** y las **“Apps”**.
- Las mujeres siguen acudiendo más a los **familiares** para informarse sobre temas financieros (H: 28% vs. M: **33%**).
- Los hombres tienen preferencia por: las **“Apps”** (H: **32%** vs. M: 25%), los **“Asesores de entidades financieras”** (H: **22%** vs. M: 18%) y los **“Asesores Independientes”** (H: **21%** vs. M: 16%).

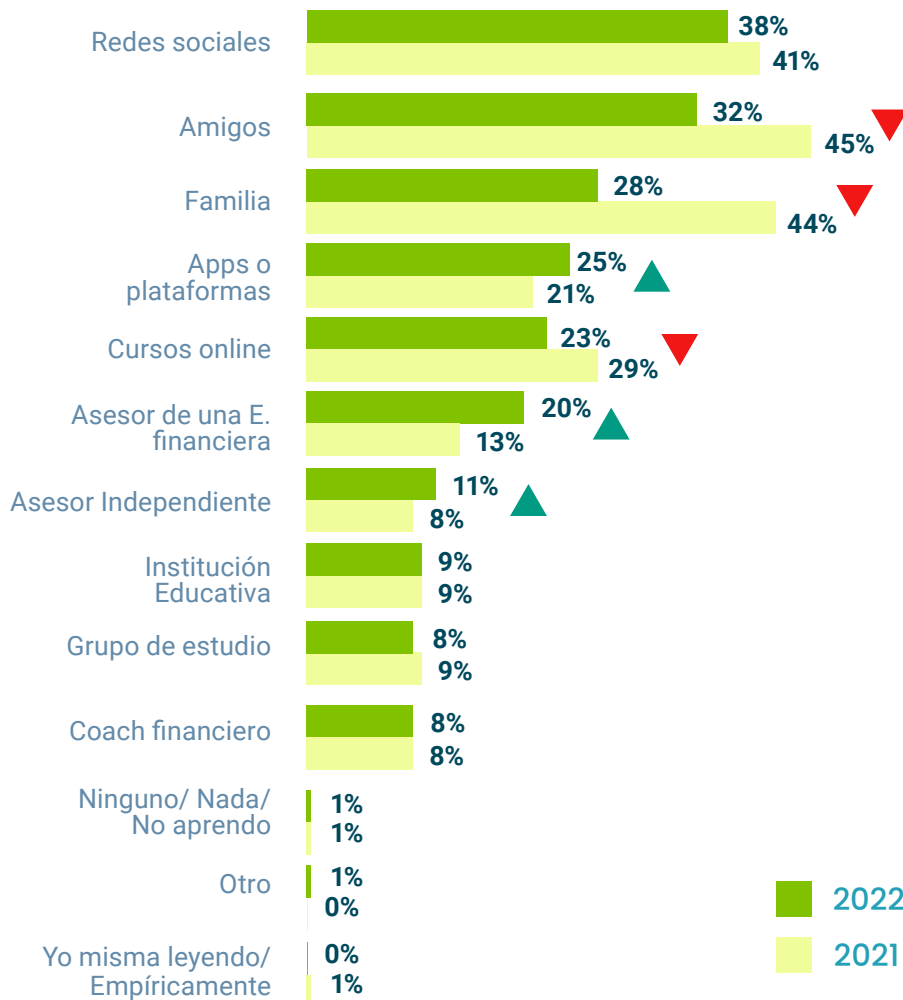
Colombia 

Fuentes de información sobre finanzas personales



Perú 

Fuentes de información sobre finanzas personales



Decrece la importancia del círculo cercano para aprender sobre finanzas.

- En la medición del 2021, las respuestas **“Familia”** y **“Amigos”** ocupaban las primeras posiciones como fuentes de información sobre finanzas e inversión; en esta ocasión, pierden relevancia y dejan liderando a las **“Redes sociales”**.
- Toman importancia las fuentes más profesionales como las **“Apps”**, los **“Asesores de entidades financieras”** y los **“Asesores independientes”**.
- Las opciones de **“Cursos Online”**, **“Institución educativa”**, **“Coach financiero”** y **“Grupo de estudio”** son más populares entre los menores de 34 años.

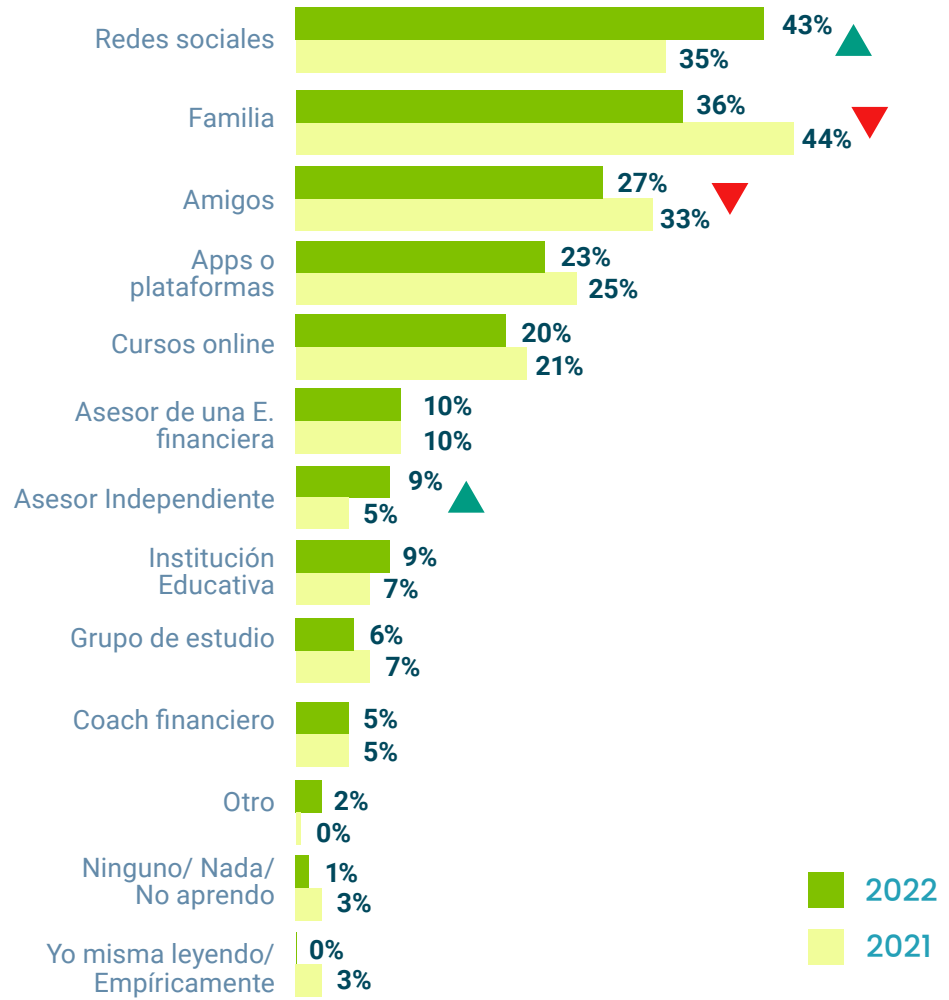
Crece la preferencia por las redes sociales para informarse acerca de inversiones.

- Las **“Redes sociales”** se posicionan como la principal fuente para aprender de finanzas personales e inversiones, mientras que la **“Familia”** y los **“Amigos”** pierden importancia.
- Las mujeres continúan acudiendo a sus **familiares** para aprender sobre el manejo del dinero (H: 29% vs. M: 42%).
- En el uso de las **“Redes sociales”** y en el de las **“Apps”** hay una diferencia importante entre generaciones (18 a 24: 54%, 25 a 34: 47%, 35 a 44: 42%, 45 a 60: 33%)
- En el uso de las **“Apps”** se evidencian diferencias, no solo entre generaciones, sino también entre NSE (18 a 24: 35%, 25 a 34: 26%, 35 a 44: 22%, 45 a 60: 15%) (ABC1: 32%, C2: 34%, C: 22%, DE: 19%).

Base real: Todos los participantes de Chile



Fuentes de información sobre finanzas personales

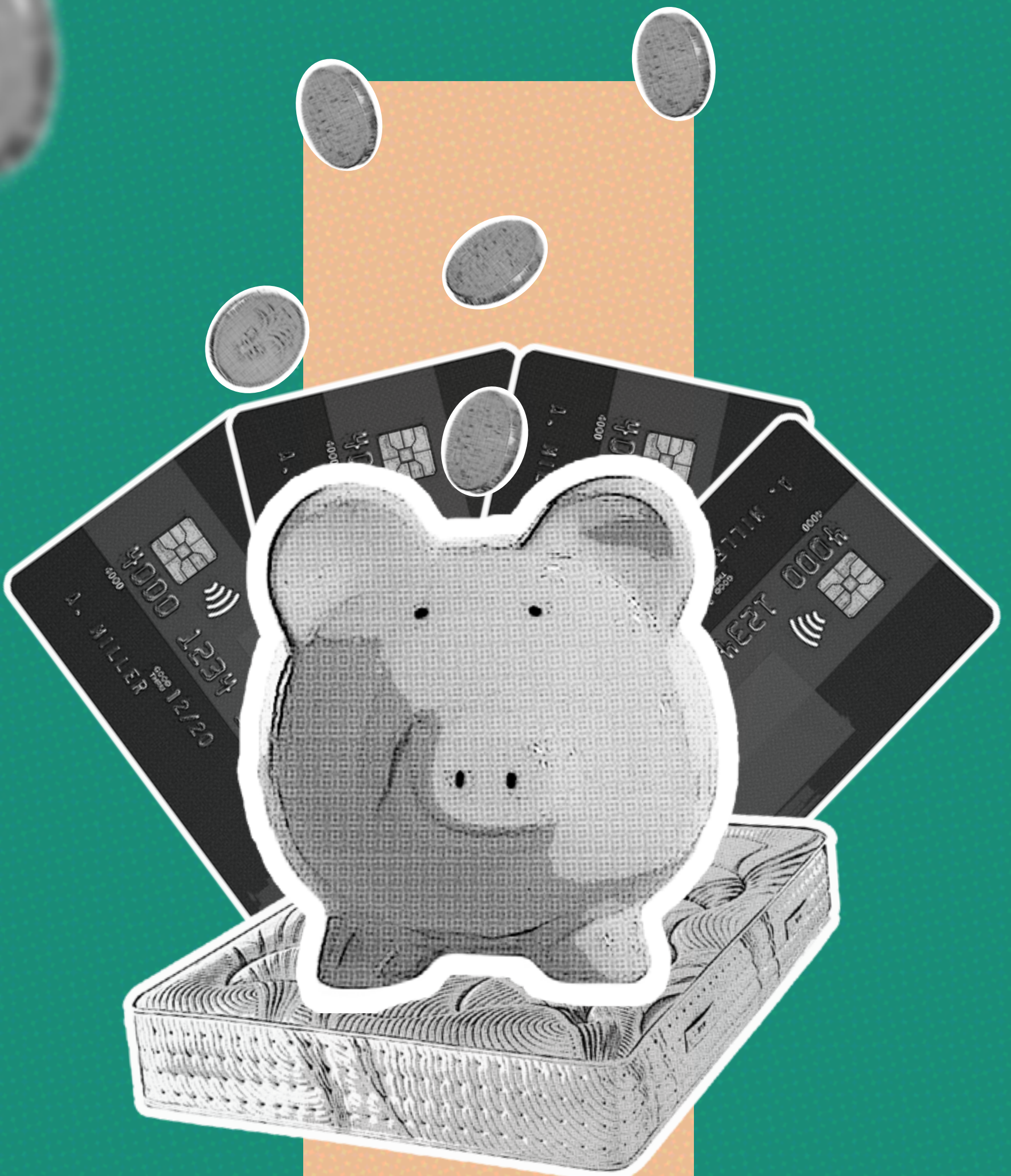


Cuánto creen saber...

Conclusiones

- La **"Finca raíz"** y los **emprendimientos** son los destinos de inversión que más llaman la atención en los 3 países.
- En Colombia se destaca que la **"Finca raíz"** lidera como opción de inversión en las personas, y en mayor proporción, en las mujeres. No obstante su importancia bajó este año vs. el anterior. Sería interesante entender por qué se ve como un mejor destino que los **"Negocios"** o los **productos financieros** en este país.
- Invertir a través de **productos financieros sobresale como opción en Chile y crece en Colombia** en el último año, lo cual, al final denota un interés en aumento.
- Los peruanos opinan, en mayor proporción, que la mejor inversión son los **"Negocios"**, lo cual reafirma su espíritu emprendedor que se había observado desde la medición del año pasado.
- En los 3 países se sienten **mejor informados** que hace un año. De nuevo son los **hombres** los que más tranquilos se sienten al respecto, lo cual puede deberse a una mayor exposición al tema o confían más en sus conocimientos.
- Las **"Redes sociales"** se consolidan como la fuente más consultada para aprender sobre finanzas personales e inversiones en los 3 países, desplazando a la **"Familia"** y a los **"Amigos"**. Llama la atención que la diferencia de uso de las redes por edades, se va disminuyendo a medida que se siguen masificando.
- En Colombia y en Chile las **mujeres** insisten en acudir, en mayor proporción, a **"Familia"** y **"Amigos"** para informarse sobre finanzas. ¿Cómo se puede generar mayor curiosidad y confianza para que se atrevan a consultar otras fuentes?

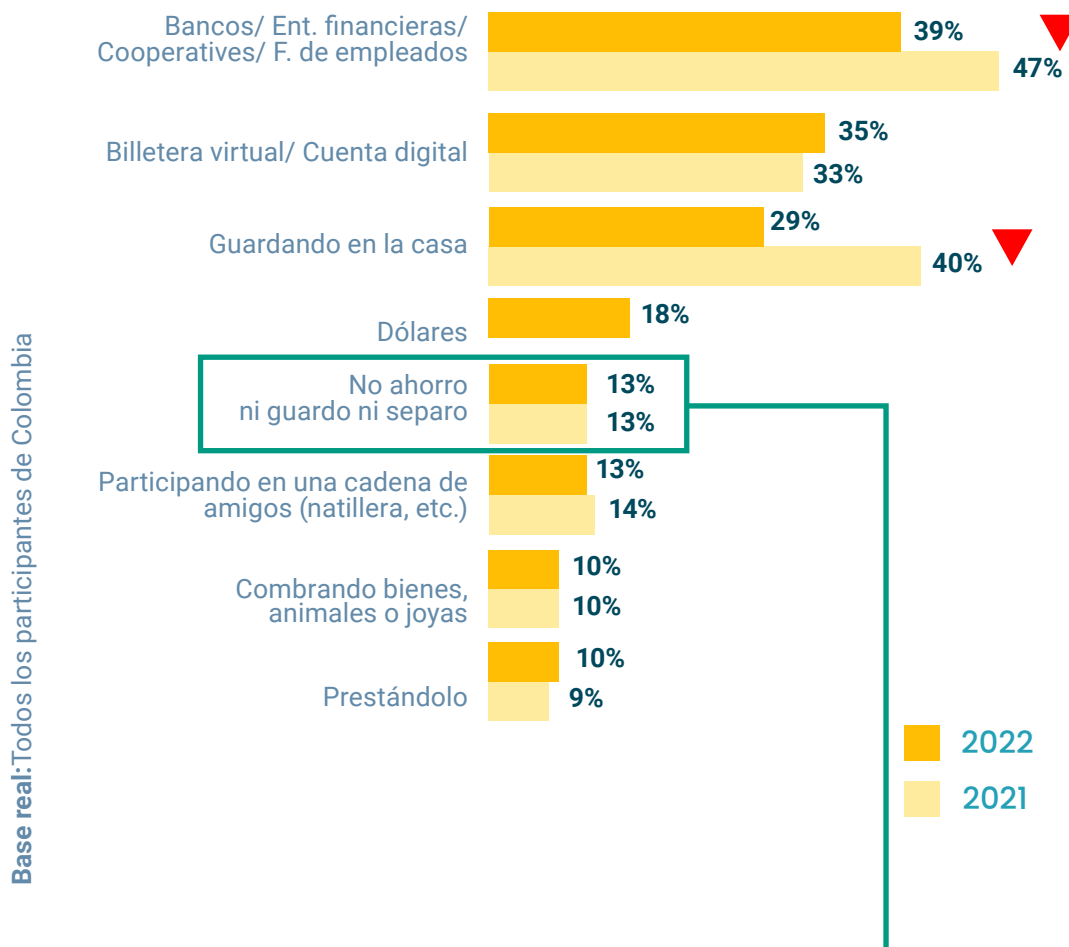
4.3 ¿Colchón, chanchito o cuenta?



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

Colombia

Método de ahorro



Las entidades financieras tradicionales son el método más común para ahorrar entre los colombianos.

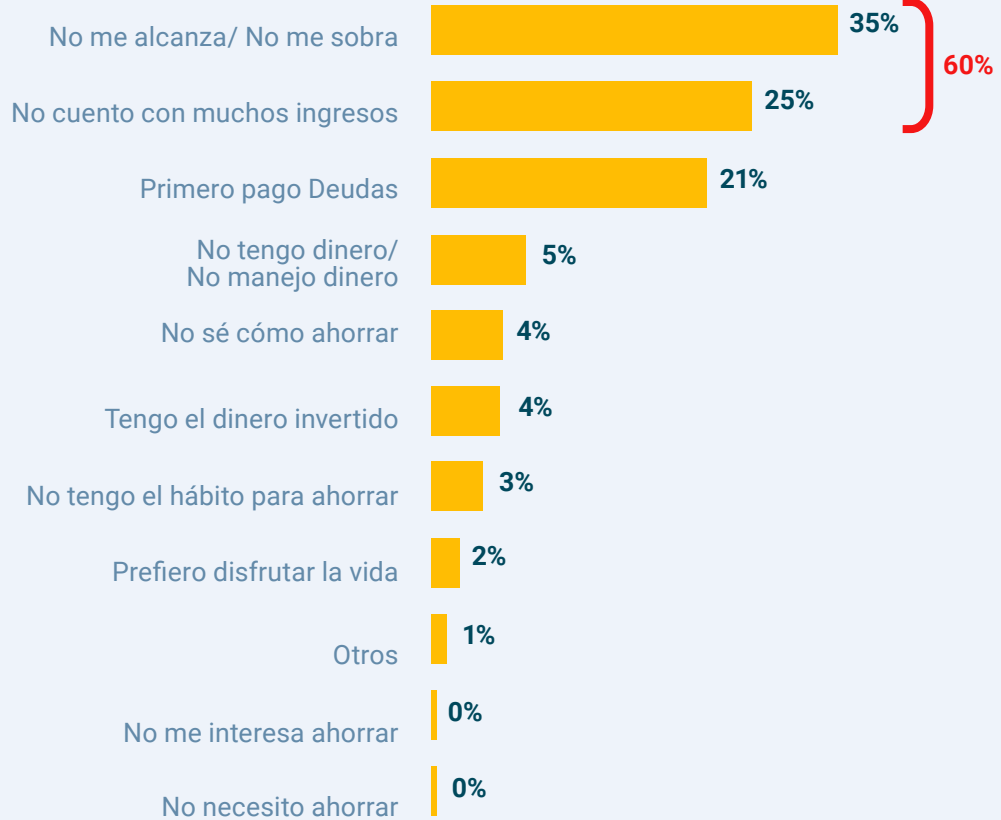
- Las “Entidades financieras” tradicionales siguen liderando los métodos de ahorro, pero han perdido terreno frente a las “Cuentas digitales”.
- Guardar el dinero en casa perdió popularidad en el último año, lo cual indica que las personas están ahorrando menos en efectivo y más a través de otros métodos. Sin embargo, las **mujeres** (H: 24% vs. M: 33%) y los jóvenes (18 a 24: 31%, 25 a 34: 34% vs. 45 a 60: 23%) aún lo hacen en mayor medida.
- Ahorrar en “Dólares” es una opción nueva en el cuestionario con la que un 18% de las personas se identifica. Cabe mencionar que este interés puede deberse principalmente por el contexto inflacionario del país y la devaluación del COP.
- Se mantiene en un 13% los colombianos que no ahorran.

P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Razones para no ahorrar

La gran mayoría de los colombianos no ahorra por tener ingresos insuficientes.

- Un 60% afirma que **no tiene excedentes** que les permita ahorrar.
- El **sobreendeudamiento** también apareció como una razón importante para no poder ahorrar, pues los excedentes de dinero se destinan a pagar deuda y/o intereses de esta.
- No hay diferencias demográficas importantes en las razones para no ahorrar.



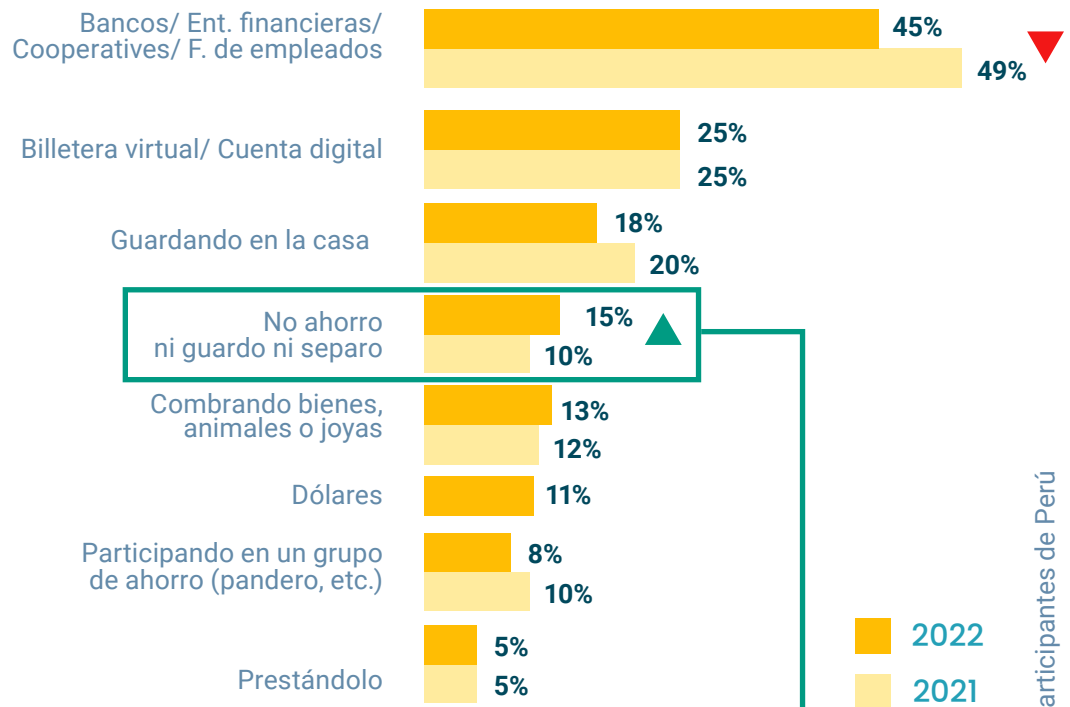
P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM)

Perú

Los peruanos siguen prefiriendo las entidades financieras y cooperativas

- Aunque se nota una disminución en esta opción, las **entidades financieras tradicionales** continúan teniendo la mayor relevancia frente a los demás métodos de ahorro.
- Los peruanos que afirman que **no ahorran en bancos**, no es porque hayan cambiado de método, sino porque ya **“No ahorran”** (R/No ahorro: 2021: 10% a 2022: 15%).
- Los que **menos ahorran** son los **mayores de 35 años** (18 a 24: 8%, 25 a 34: 13% vs. 35 a 44: 18%, 45 a 60: 17%).

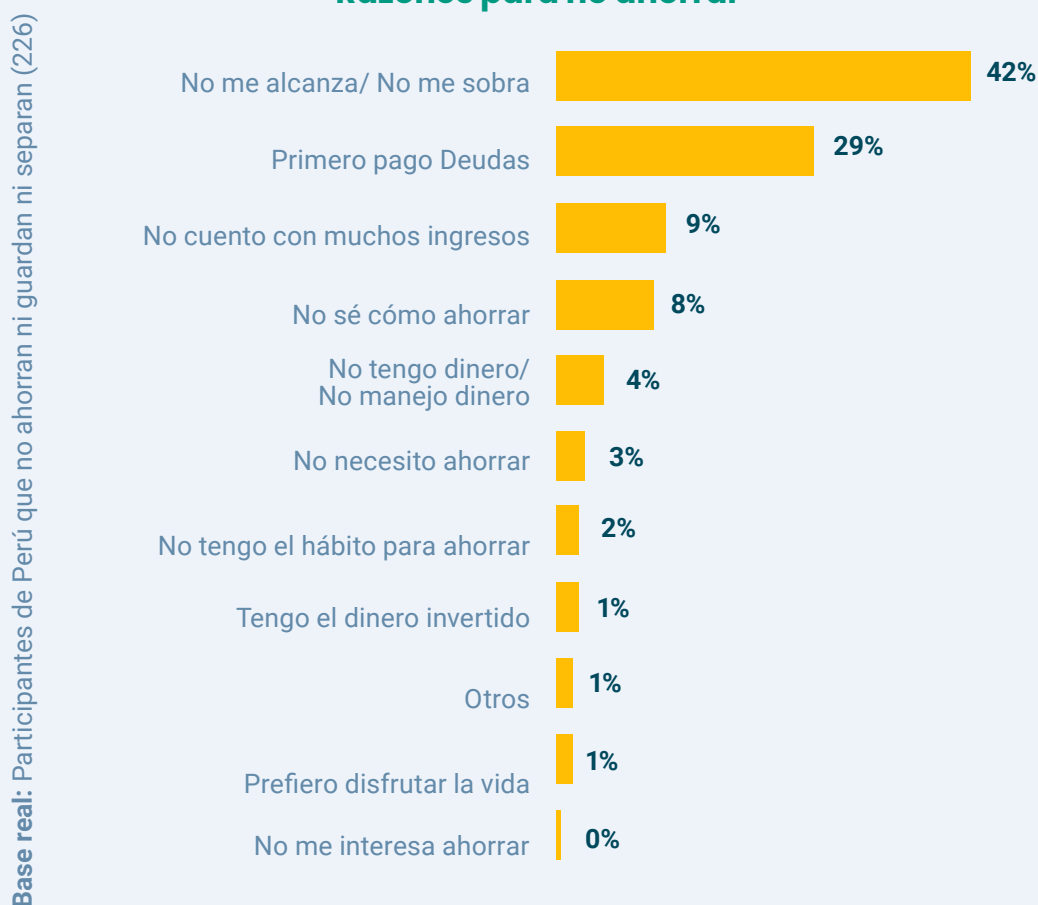
Método de ahorro



Base real: Todos los participantes de Perú

P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Razones para no ahorrar



Base real: Participantes de Perú que no ahorran ni guardan ni separan (226)

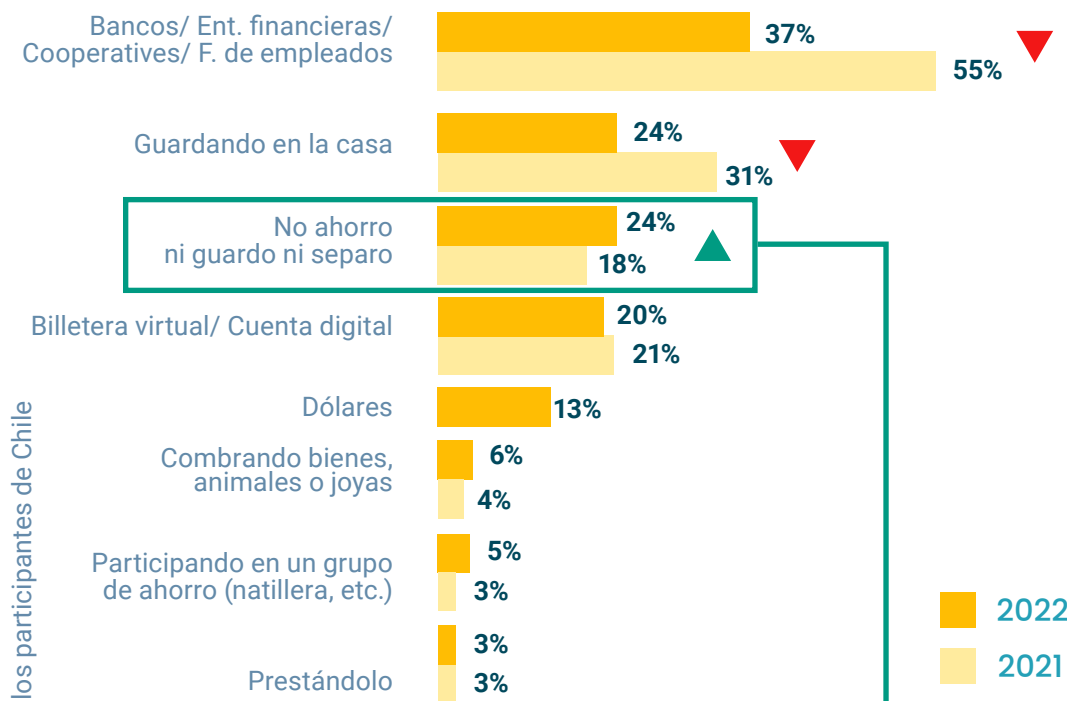
“Ingresos insuficientes” es la razón más importante para no ahorrar

- Un poco más de la mitad (51%) de los peruanos que no ahorran afirma que sus **ingresos no le alcanzan** para hacerlo.
- El **pago de deudas** y de intereses de la misma se destaca en segundo lugar como razón para no ahorrar, con un 29%.
- Perú es el país donde más personas afirmaron **“No sé cómo ahorrar”** (8%), lo cual indica que hay cierto nivel de conciencia de que su relación con el dinero puede cambiar.

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



Método de ahorro



Base real: Todos los participantes de Chile

Bancos y entidades financieras ceden un importante terreno

- Si bien aún lideran el ranking, las **entidades financieras tradicionales** perdieron 18 pp en el último año, como destino de ahorro de los chilenos.
- Crece de forma significativa la población que afirma **no ahorrar** (2021: 18% a 2022: **24%**). Siendo los adultos los que menos lo hacen (18 a 24: 12% vs. 25 a 34: 19%, 35 a 44: 28%, 45 a 60: 30%).
- Al igual que en Colombia, los **“Dólares”** resultan ser un buen activo refugio para ahorrar. Recordemos que esta opción es nueva en el cuestionario y el interés por esta misma puede deberse, principalmente, al contexto de alta inflación actual y a la devaluación de la moneda local.

P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Razones para no ahorrar

La razón más importante para no ahorrar es falta de ingresos suficientes.

- Un **65%** expresa que **no le alcanza el dinero** que recibe para destinar un porcentaje al ahorro.
- Tener que destinar parte de sus ingresos para el **pago de deudas** es también una razón importante para los que no ahorran.
- Los **hombres** son los que más **afirman que no ahorran a causa de las deudas** (H: **30%** vs. M: 14%).



Base real: Participantes de Chile que no ahorran ni guardan ni separan (444)

¿Colchón, chanchito o cuenta?

Conclusiones

- Las **instituciones financieras tradicionales** siguen liderando el método de ahorro predilecto en los 3 países al igual que hace un año, sin embargo, **han cedido terreno frente a otras opciones** que resultan ser más convenientes o atractivas, como las **“Cuentas digitales”** y **“Billeteras virtuales”**, además de otras que ofrecen una ventaja frente a la inflación y a la devaluación de las monedas locales que afecta a la región, como los **“Dólares”**.
- Esta reducción en lo tradicional llama la atención en Chile, donde, en la medición pasada, veíamos una mayor familiaridad con las instituciones financieras tradicionales.
- En Colombia, mientras la opción de **“Guardar el dinero en casa” se reduce**, el uso de **“Cuentas digitales” aumenta**, esto se puede deber a un sector fintech más robusto y por lo tanto una mayor adopción de este tipo de alternativas.
- En **Perú** y en **Chile aumenta** el número de personas que afirman **“No ahorrar”**. Y por segundo año consecutivo, **Chile**, es el **país donde menos ahorran entre los 3 países**.
- En general, la razón más importante para no ahorrar es que el dinero **no les alcanza** o **los ingresos no son suficientes**. Y la segunda razón más relevante que impide generar ahorro es el **pago de deudas**.

4.4.

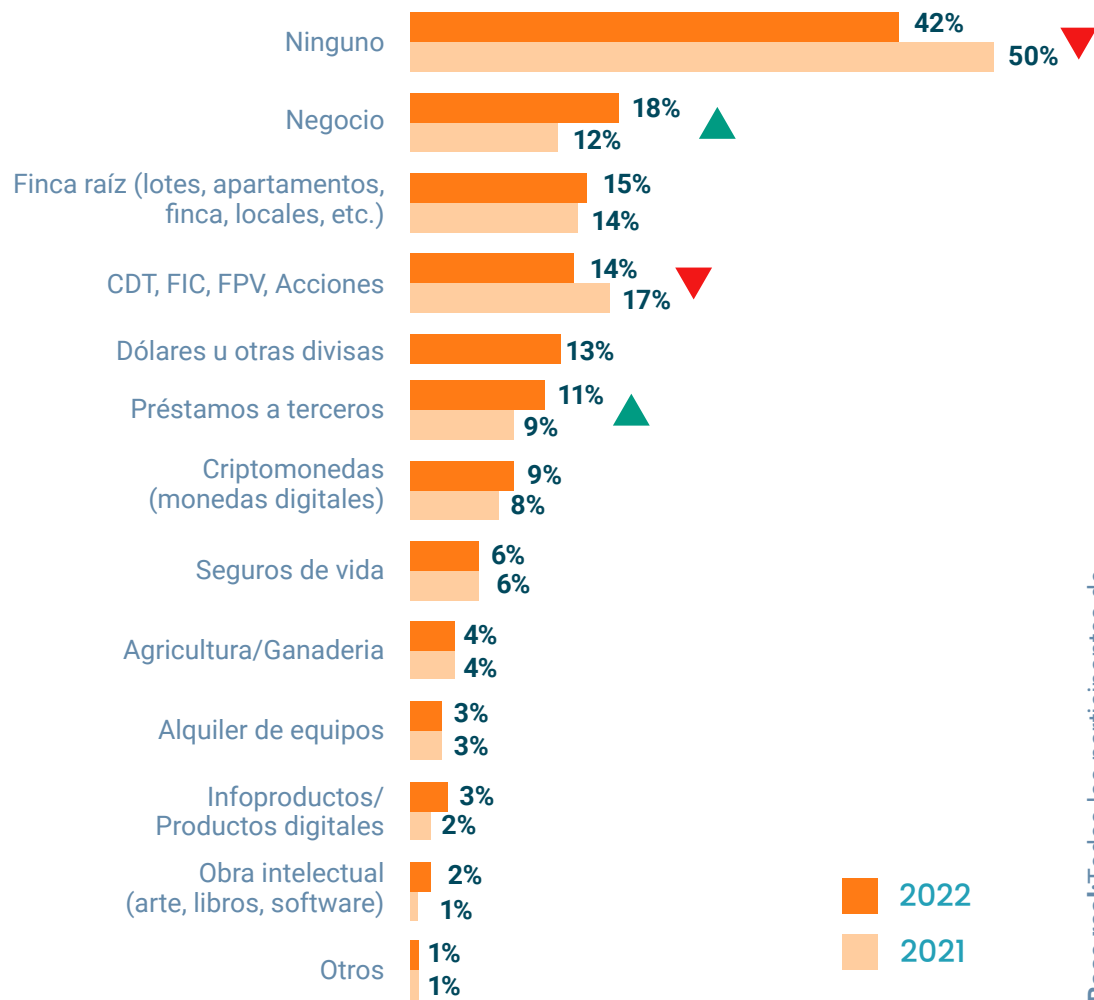
Actualmente invertido



P7. ¿Tiene usted algún dinero, activos o propiedades que le estén generando alguna rentabilidad? (RM)

Colombia

Alternativas que generan alguna renta



Aumentó el número de colombianos que tienen inversiones.

- Bajó de 50% a **42%** la población de colombianos que dicen no tener **ninguna inversión**.
- La población que afirma **no tener ninguna inversión** se concentra más que todo en **mujeres** (H: 39% vs. M: **44%**), **jóvenes** (18 a 24: **48%** vs. 25 a 34: 36% 35 a 44: 36%, 45 a 60: 41%) y **NSE bajos** (E1: **63%** y E2: **46%**, E3: **39%** vs. E4: 23%, E5: 27% y E6: 12%).
- Baja la tenencia de **productos financieros de inversión**, mientras suben otras inversiones fuera de la banca tradicional, como **"Negocios"** y **"Préstamos a terceros"**, lo cual puede deberse a un dinamismo de pospandemia en la economía o aumento en la informalidad, según el tipo de negocio que sea.
- La **"Finca raíz"** se sigue manteniendo dentro del Top 3 como opción de destino para las inversiones de los colombianos.

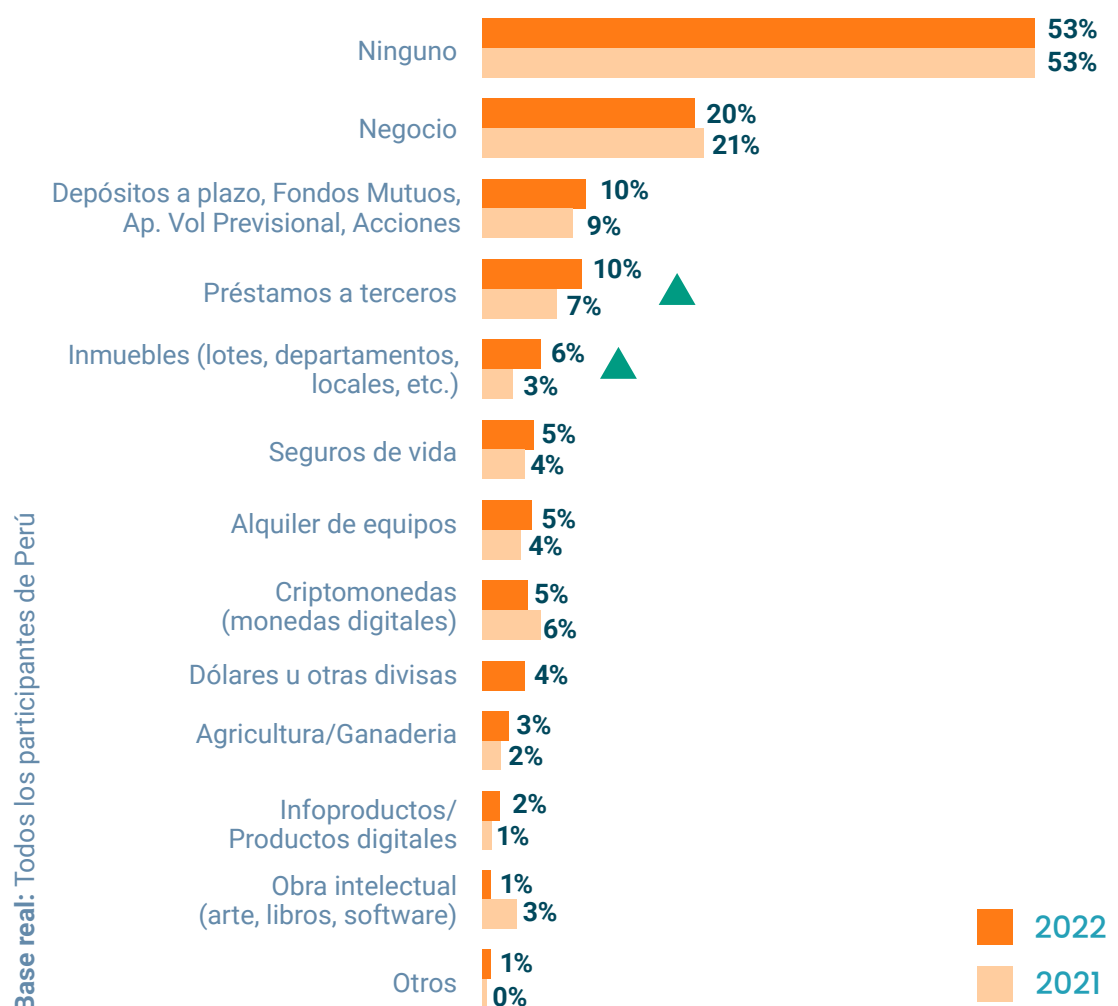
Base real: Todos los participantes de

Más de la mitad de los peruanos no se anima a tener inversiones.

- El **53%** de los peruanos continúa sin tener **ninguna inversión**; lo cual se acentúa en las mujeres (H: 50% vs. M: **57%**).
- Al igual que el año anterior, Perú se mantiene como el país que más invierte en **"Negocios"**, con un **20%**.
- Existe un ligero aumento en la proporción de personas que afirman tener inversiones en **"Inmuebles"** y realizando **"Préstamos a terceros"**.

Perú

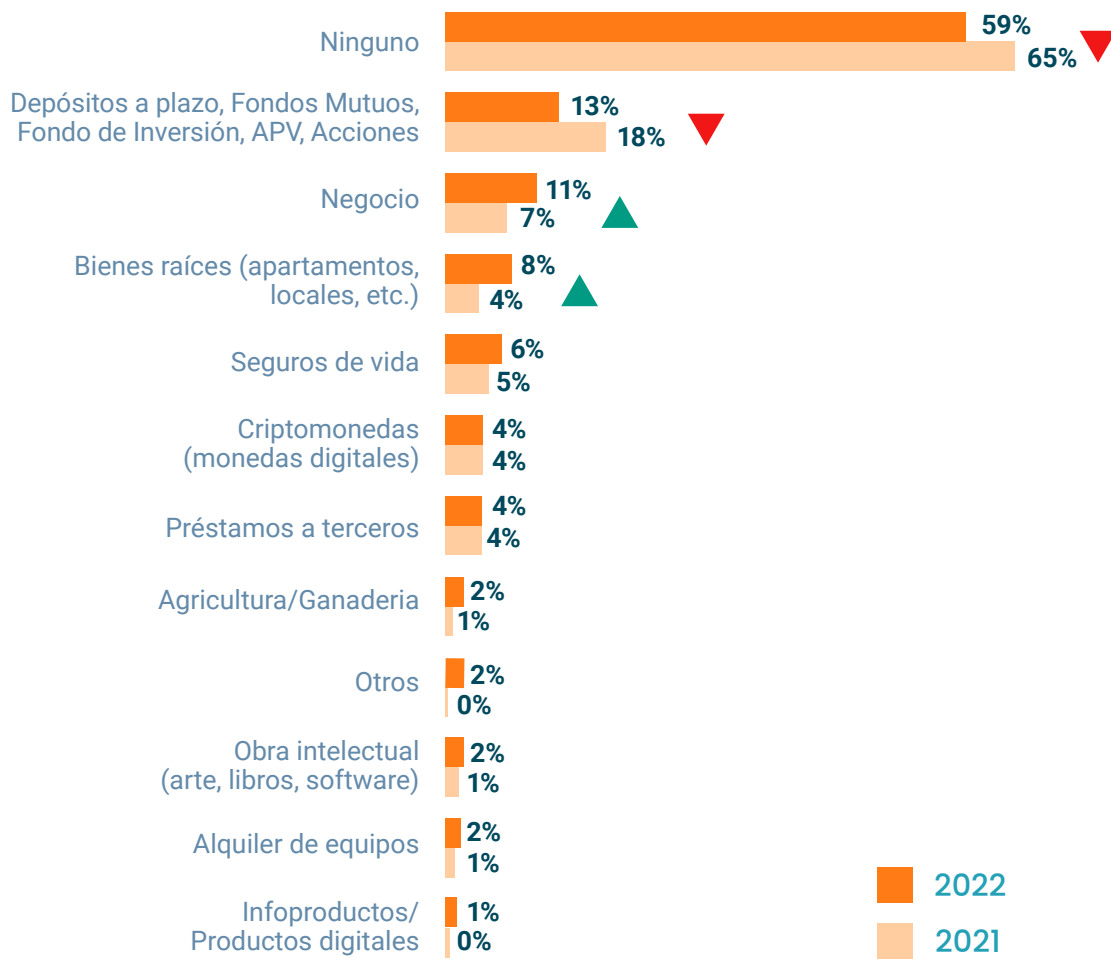
Alternativas que generan alguna renta



Base real: Todos los participantes de Perú



Alternativas que generan alguna renta



Chile continúa siendo el país en el que menos personas afirman tener inversiones.

- A pesar de que disminuyera este porcentaje, un **59%** dice que **no cuenta con ningún tipo de activo** que le genere alguna renta.
- Baja la penetración de los **productos financieros** de inversión, en el país que más familiarizado estaba con estos productos.
- Las **mujeres** y los **NSE más bajos** son los que menos inversiones tienen (H: 54% vs. M: **64%** y ABC1: 41%, C2: 49% vs. C3: **55%**, DE: **67%**).
- Otro tipo de inversiones, diferentes a las que ofrece el sector financiero tradicional, han crecido ("**Bienes raíces**" y "**Negocios**"), lo cual puede deberse a la necesidad de generar mayor rentabilidad.

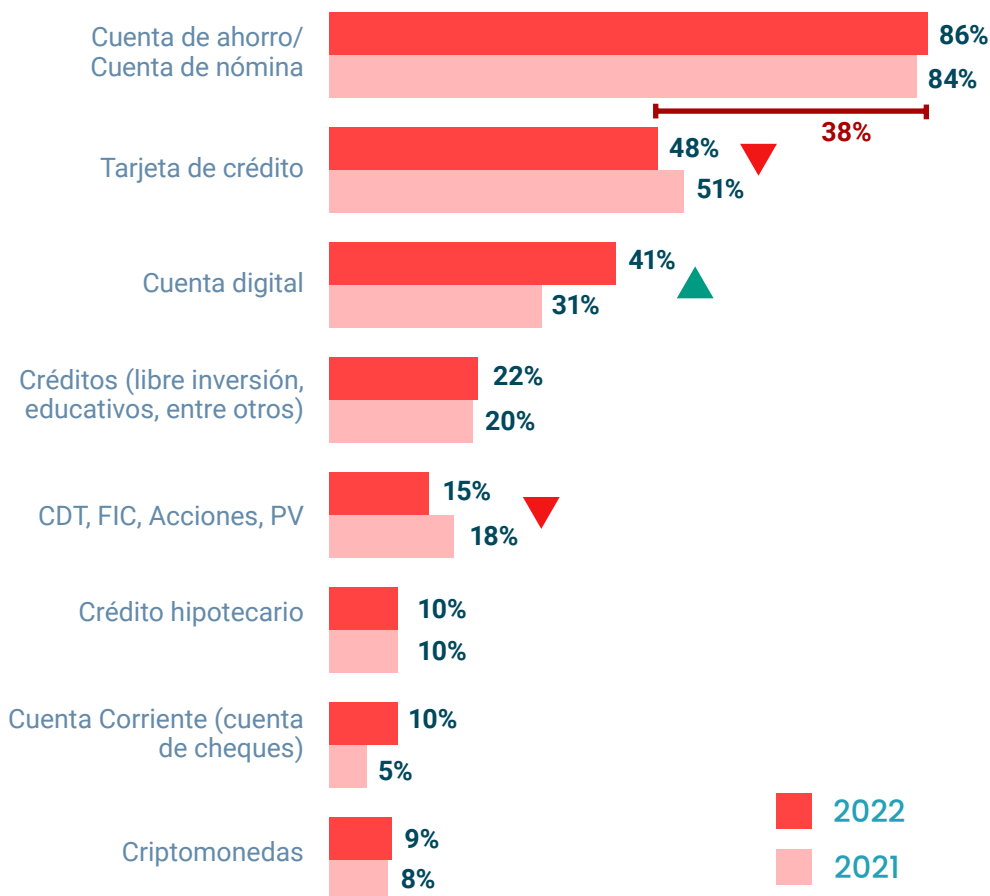
Base real: Todos los participantes de Chile



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

Colombia

Tenencia de productos financieros



Cuenta de ahorros y tarjeta de crédito son los productos financieros más comunes.

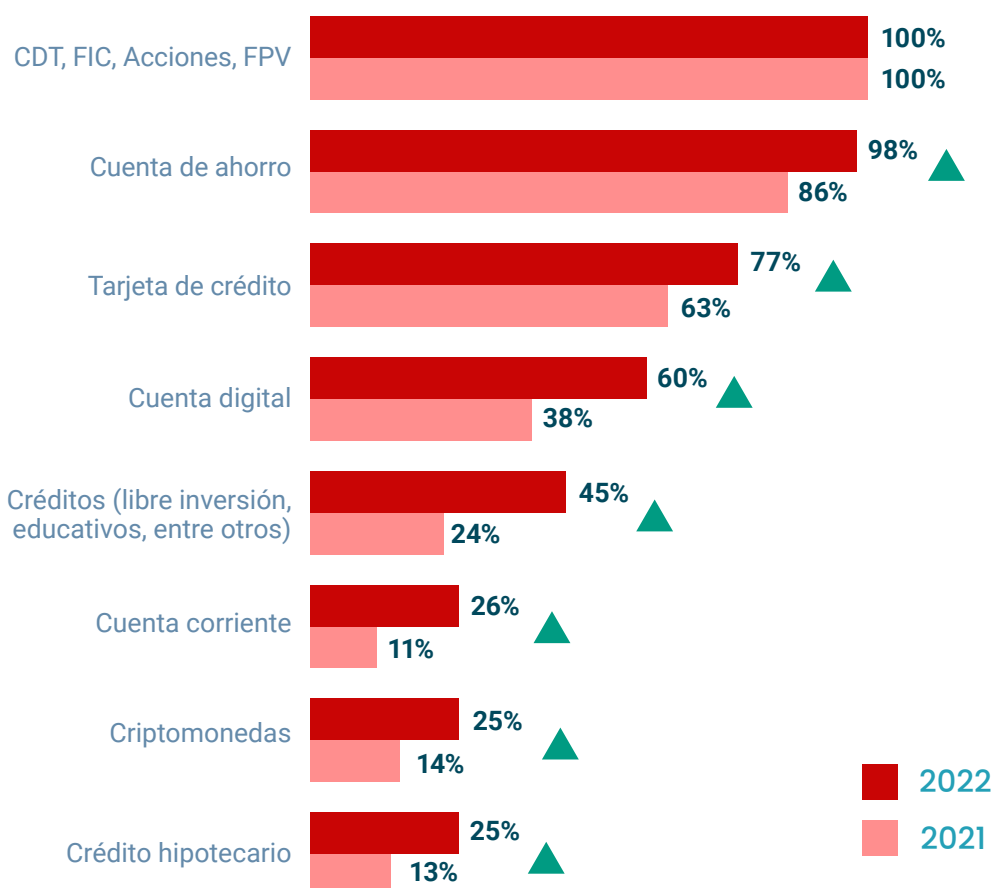
- Existe una oportunidad interesante para que las personas adquieran un segundo o tercer producto financiero, además de la “Cuenta de ahorro”.
- Las “Tarjetas de crédito” pierden algunos puntos de penetración. Esto se observa en los 3 países, y puede deberse a las subidas de las tasas de interés de este año que hacen que la deuda sea más costosa.
- La brecha que existe entre la “Cuenta digital” con las otras 2 opciones más populares, se reduce cada vez más.
- Los productos financieros de inversión tienen una ligera caída, lo cual puede estar influenciado por la incertidumbre que se ha observado en los mercados financieros durante este año.
- Se confirma que el NSE más bajo (Estrato 1) y los más jóvenes (18 a 24 años) son los más excluidos del sistema financiero, teniendo menor penetración en la mayoría de los productos listados.

Base real: Todos los participantes de

Los inversionistas financieros están ahora más inmersos en el mundo financiero.

- Cuando se analizan solamente las personas que afirman tener productos financieros de inversión, se observa que los productos que más conviven con estos son la “Cuenta de ahorro”, la “Tarjeta de crédito” y la “Cuenta digital”.
- Los productos nombrados anteriormente, aumentaron su penetración en comparación al año pasado en este grupo.
- Dado que la proporción de personas que afirmaron tener productos financieros de inversión se redujo este año (2021: 18% vs. 2022: 15%), se puede inferir que el aumento en la penetración de productos financieros en este grupo se debe a que quedaron personas que tienen mayor familiaridad con entidades financieras y sus productos, y salieron aquellas que eran más “novatas” en el tema.

Base real: Participantes con inversiones financieras en Colombia (2022: 364)



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

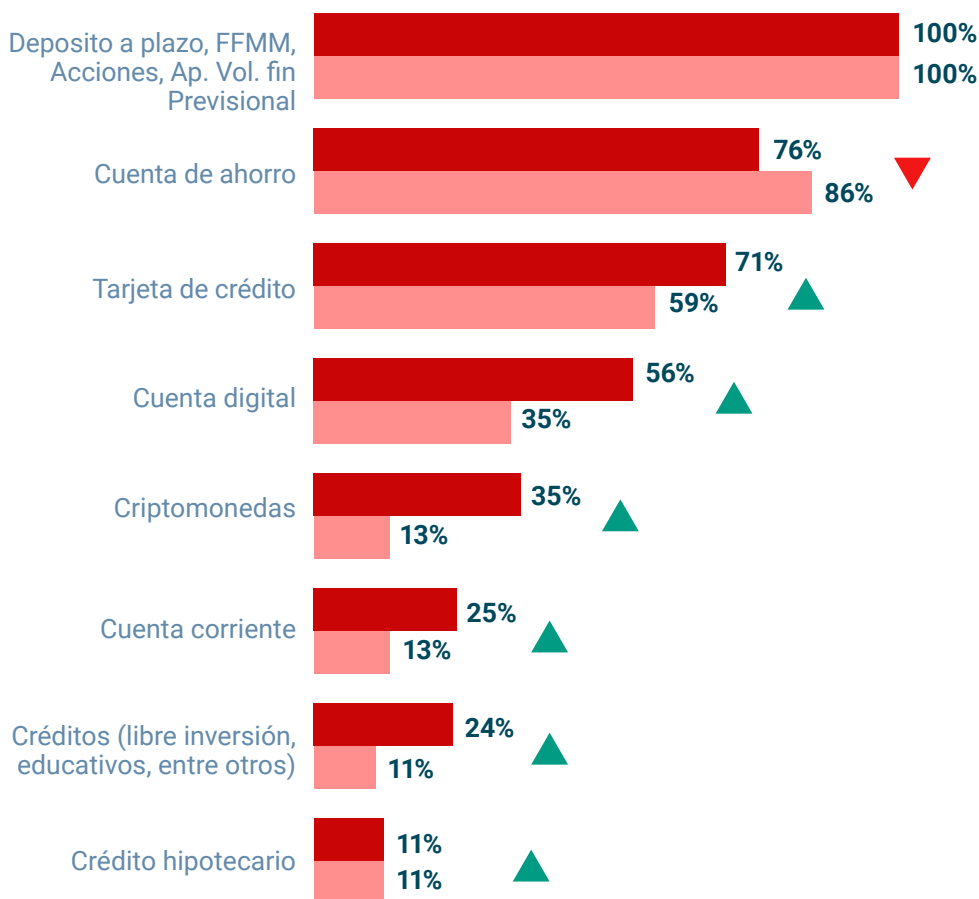
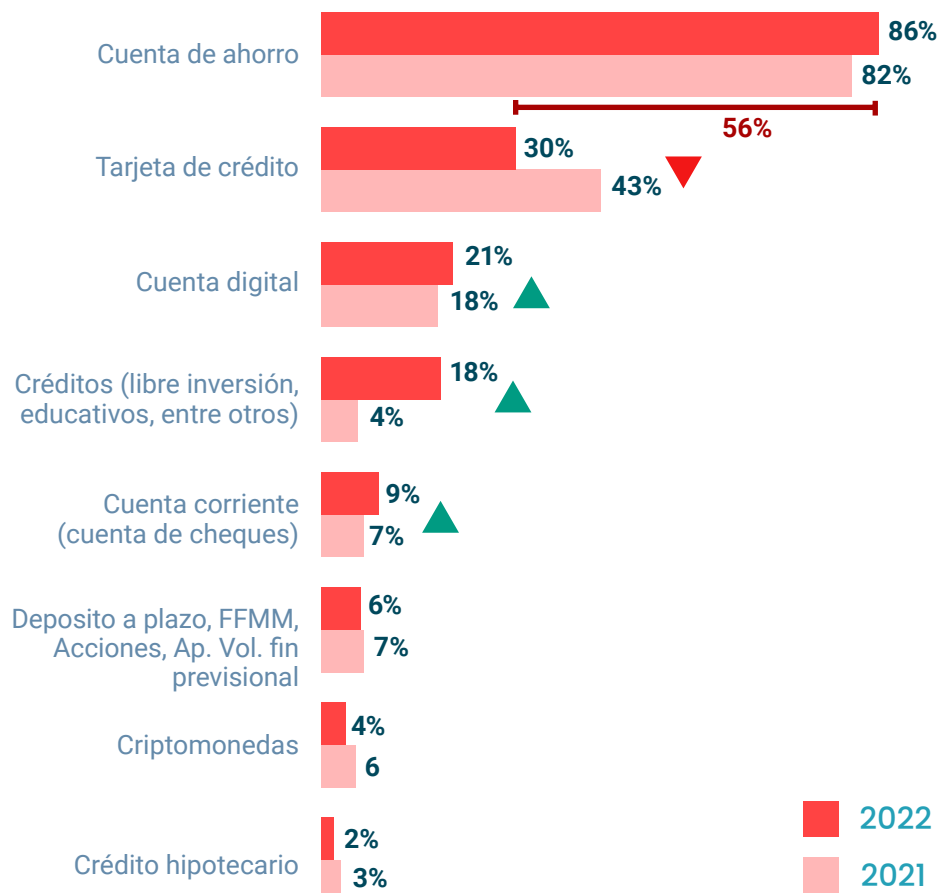
Perú

La cuenta de ahorro es el principal producto financiero de los peruanos.

- La brecha entre la tenencia de “**Cuenta de ahorro**” y “**Tarjeta de crédito**” se amplió (2021: 39% a 2022: **56%**). Al igual que en Colombia y Chile, la penetración de las tarjetas de crédito se redujo en gran medida.
- En el caso peruano, parece ser que los consumidores optaron por abandonar las tarjetas de crédito **por otros tipos** de deudas más convenientes o menos costosas (R/**Créditos**: 2021: 4% vs. 2022: **18%**).
- Las mujeres cuentan con menos productos financieros que los hombres, excepto en el caso de las “**Tarjetas de crédito**”.
- El **NSE DE cuenta con menos productos** de esta categoría que el resto, excepto en el caso de los “**Créditos**” (libre inversión, educativos, entre otros).

Base real: Todos los participantes de Perú

Tenencia de productos financieros



Base real: Participantes con inversiones financieras en Perú (2022: 229)

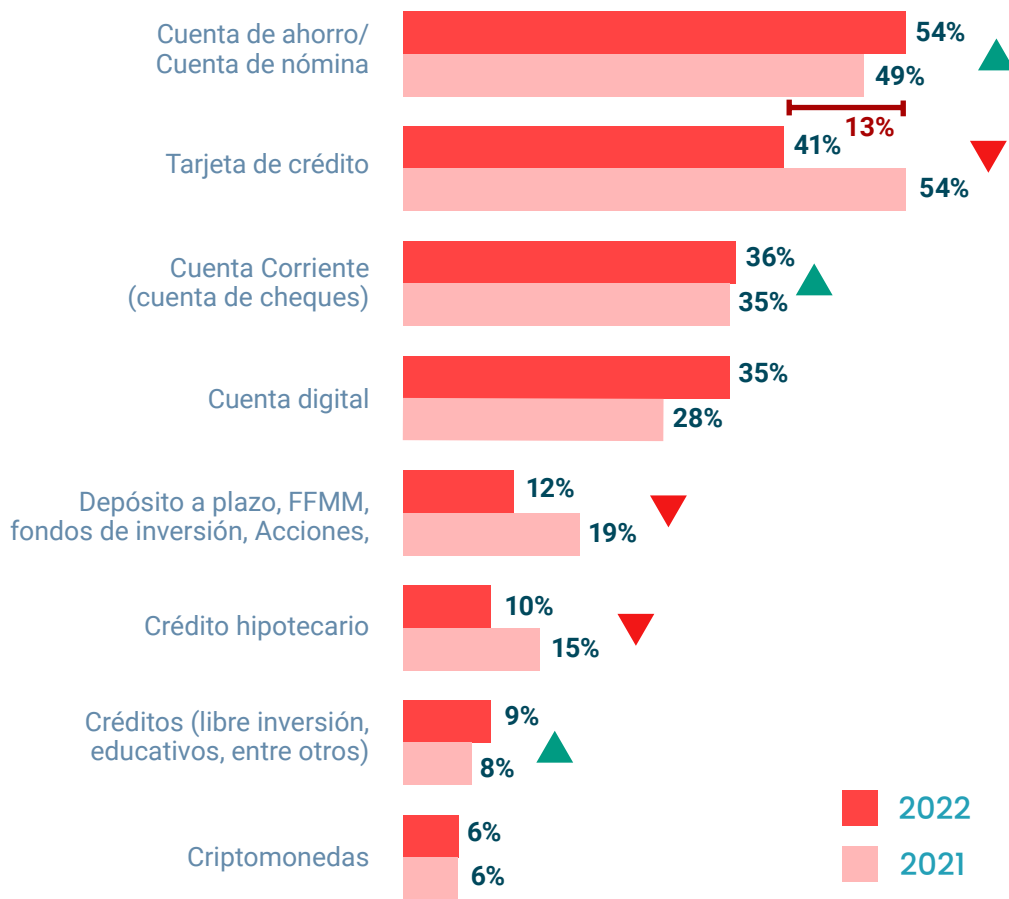
Los peruanos con inversiones ahora son los que tienen más productos financieros.

- Este año, el inversionista peruano está más familiarizado con diferentes productos financieros.
- Las “**Cuentas de ahorro**” y las “**Tarjetas de crédito**” son los productos financieros que más conviven con los de inversión.
- Sin embargo, en este grupo de inversionistas se redujo la penetración de las “**Cuentas de ahorro**” y aumentó, significativamente, la tenencia de “**Cuentas digitales**”. Tal parece que la comodidad, practicidad y accesibilidad de las alternativas digitales se impone sobre los productos tradicionales.

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



Tenencia de productos financieros



Los chilenos tienen más familiaridad con el sistema financiero.

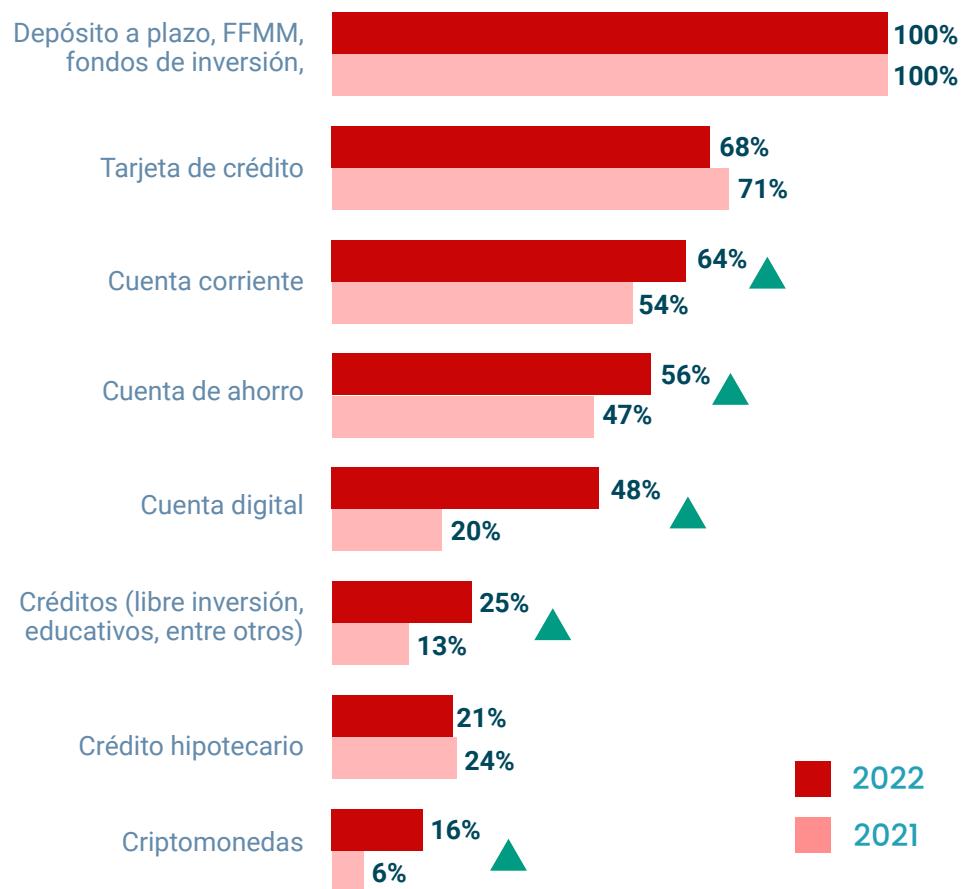
- Se observa que la gran mayoría de chilenos no tiene un solo producto (ni todos el mismo producto), como pasa en Colombia y Perú, sino que tienen diferentes **productos al mismo tiempo**.
- La penetración de “**Tarjetas de crédito**” también se redujo en Chile, cediendo la primera posición a las “**Cuentas de ahorro**”.
- El **NSE más bajo** se caracteriza por ser el porcentaje de la población con **más “Cuentas de ahorro”** (ABC1: 46%, C2: 52%, C3: 50% vs. DE: **58%**), pero con menos índice de respuesta en todos los demás productos.
- Se reduce en 7 pp el número de chilenos que afirman tener **productos financieros de inversión** (2021: 19% vs. 2022: **12%**).

Base real: Todos los participantes de Chile

Los productos financieros de inversión ahora conviven en mayor medida con otros productos.

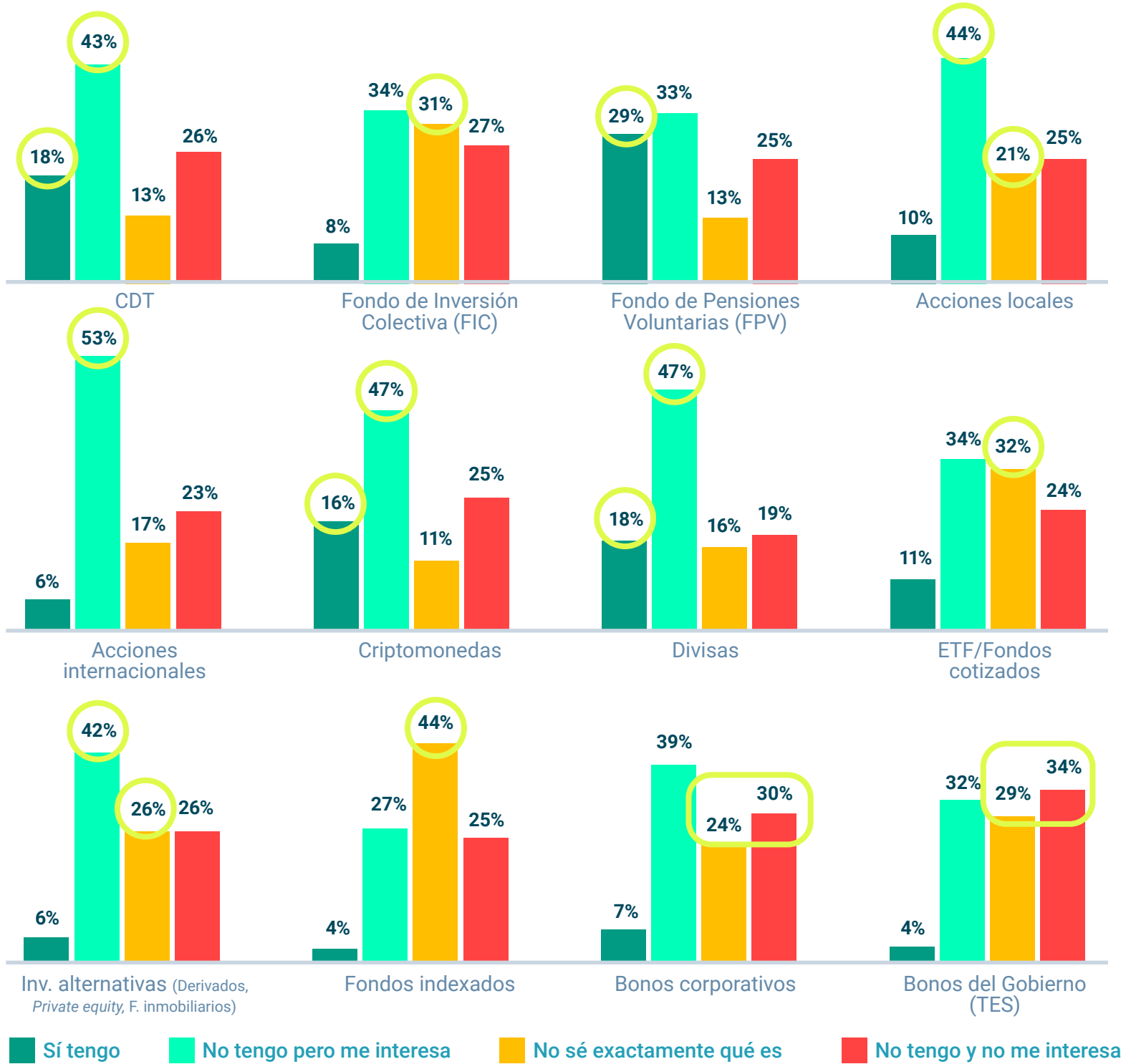
- Al igual que en Colombia, las personas que afirman tener productos financieros de inversión se redujeron (2021: 12% vs. 2022: **19%**), se puede inferir que el aumento en la penetración de productos financieros en este grupo se debe a que **quedaron personas que tienen mayor familiaridad con entidades financieras y sus productos**, y salieron aquellas que eran más “novatas” en el tema.
- Estos consumidores han adoptado en el último año las “**Cuentas digitales**” en mayor medida que el promedio de la población.

Base real: Participantes con inversiones financieras en Chile (2022: 379)



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

Colombia



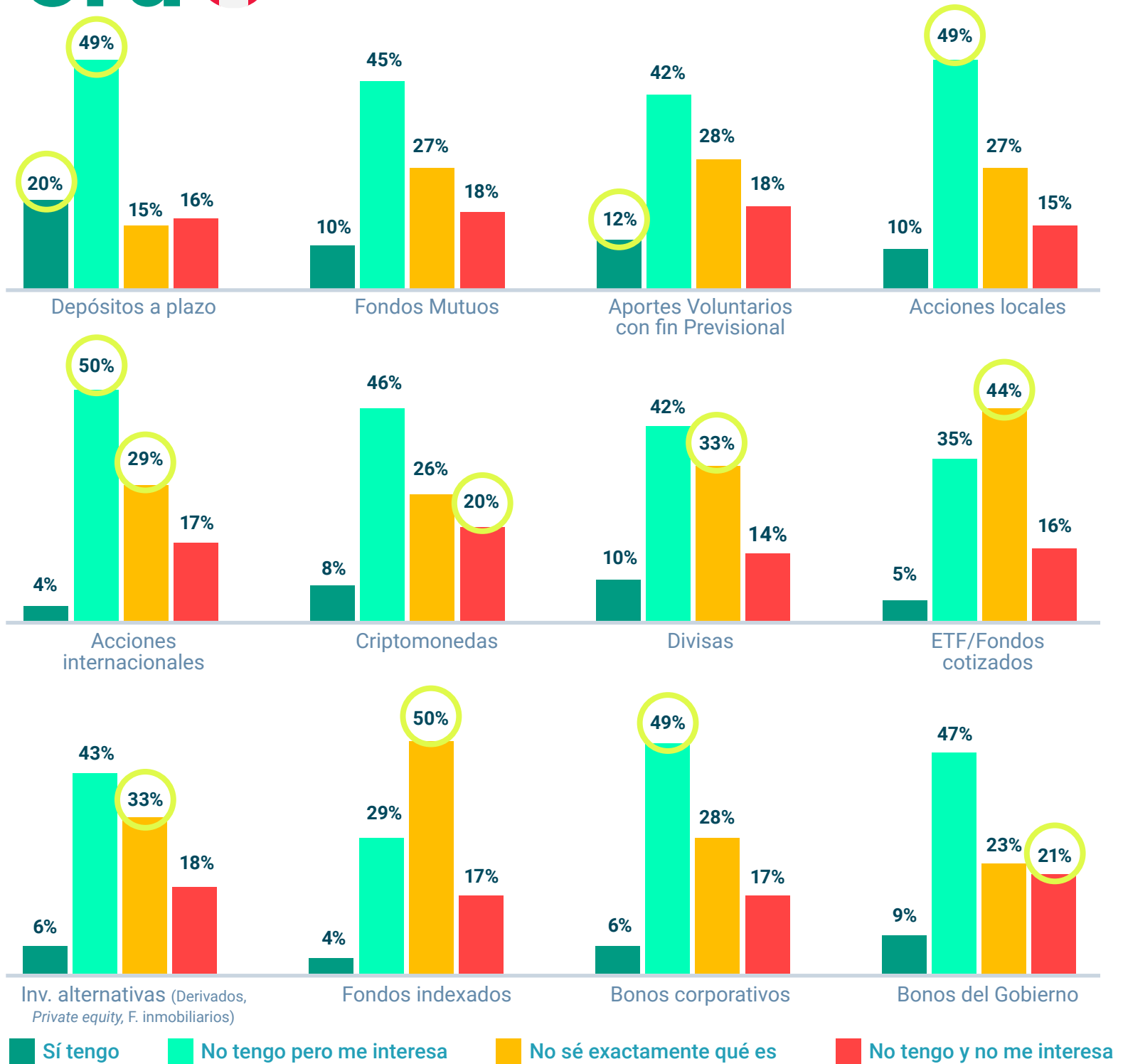
En Colombia hay interés por adquirir productos financieros de inversión.

- Los productos financieros de inversión con mayor penetración son los "Fondos de Pensiones Voluntarias" (FPV) (R/Sí tengo: 29%), los "CDT" (18%), las "Divisas" (18%) y las "Criptomonedas" (16%).
- Colombia es el país que manifiesta tener más interés en adquirir inversiones de este tipo y se destacan las "Acciones internacionales" (R/No tengo pero me interesa: 53%), las "Criptomonedas" (47%) y las "Divisas" (47%).
- Los demás productos siguen sin ser muy conocidos entre los inversionistas colombianos.

Base real: Participantes de Colombia con inversiones financieras (1212)

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

Perú



Hay interés por adquirir productos de inversión más tradicionales.

- Entre los que afirman tener algún tipo de productos financieros de inversión, el “**Depósito a plazo**” (R/Sí tengo: 20%) y los “**Aportes Voluntarios con fin Previsional**” (12%) son los más comunes.
- Los peruanos manifiestan interés en los “**Depósitos a plazo**” (R/No tengo pero me interesa: 49%), las “**Acciones internacionales y locales**” (50% y 49% respectivamente) y los “**Bonos corporativos**” (49%).
- Hay desconocimiento sobre una cantidad importante de opciones de inversión.

Base real: Participantes de Perú con inversiones financieras (1127)

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

Chile



Los chilenos concentran su interés en productos financieros de inversión tradicionales.

- Entre los chilenos que tienen productos de inversión, los más comunes son: "Depósito a plazo" (R/Sí tengo: 48%), "Fondo Mutuo" (43%) y los "Ahorro Previsional Voluntario" (APV) (23%).
- La tendencia de interés se da más que todo por productos tradicionales como: "Depósitos a plazo" (R/No tengo pero me interesa: 48%), "Fondos Mutuos" (43%) y "Acciones internacionales" (45%).
- Al igual que en Colombia y Perú, hay desconocimiento por un número importante de productos.

Base real: Participantes de Chile con inversiones financieras (1156)

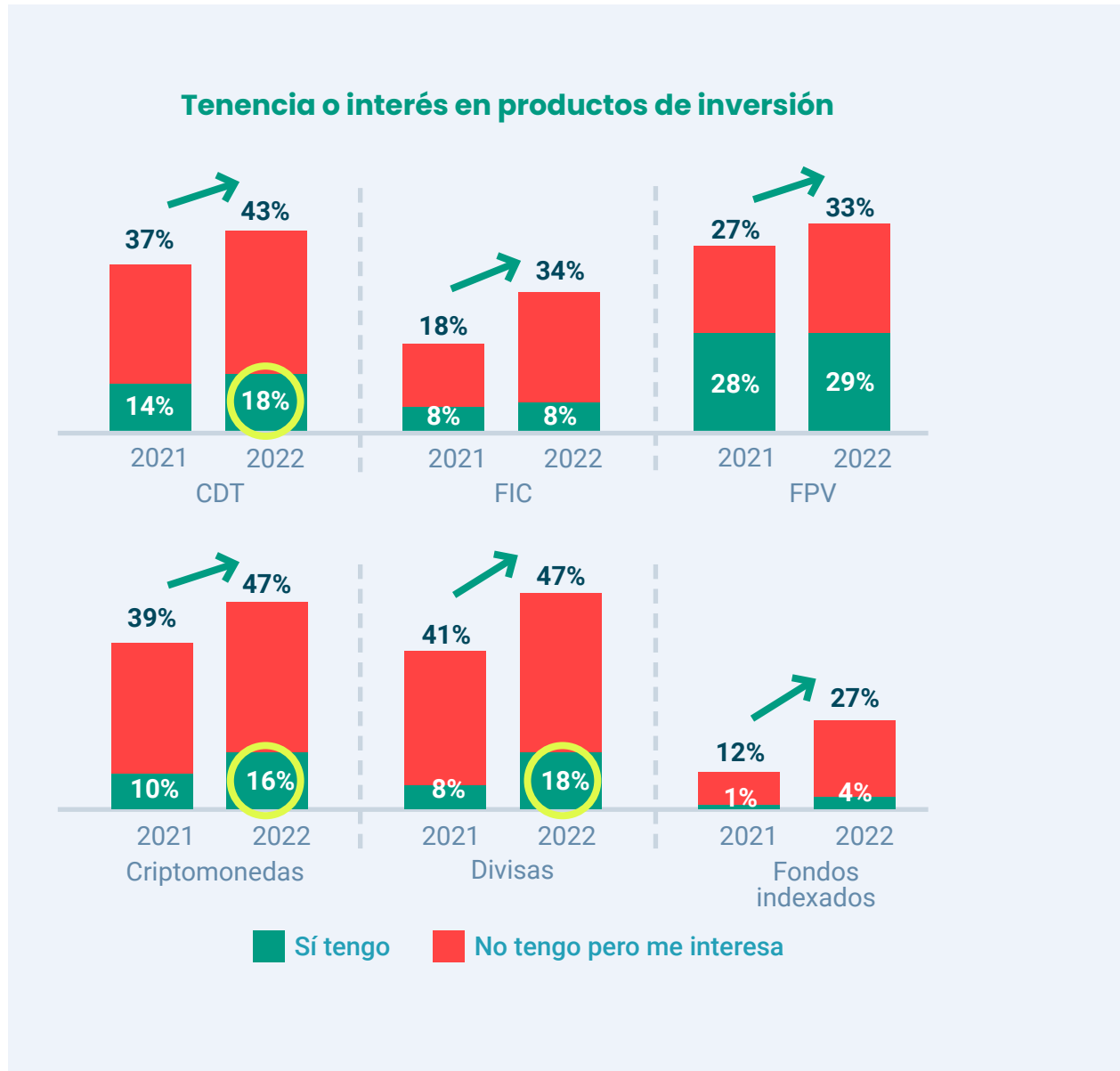
P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? (RU)

Colombia

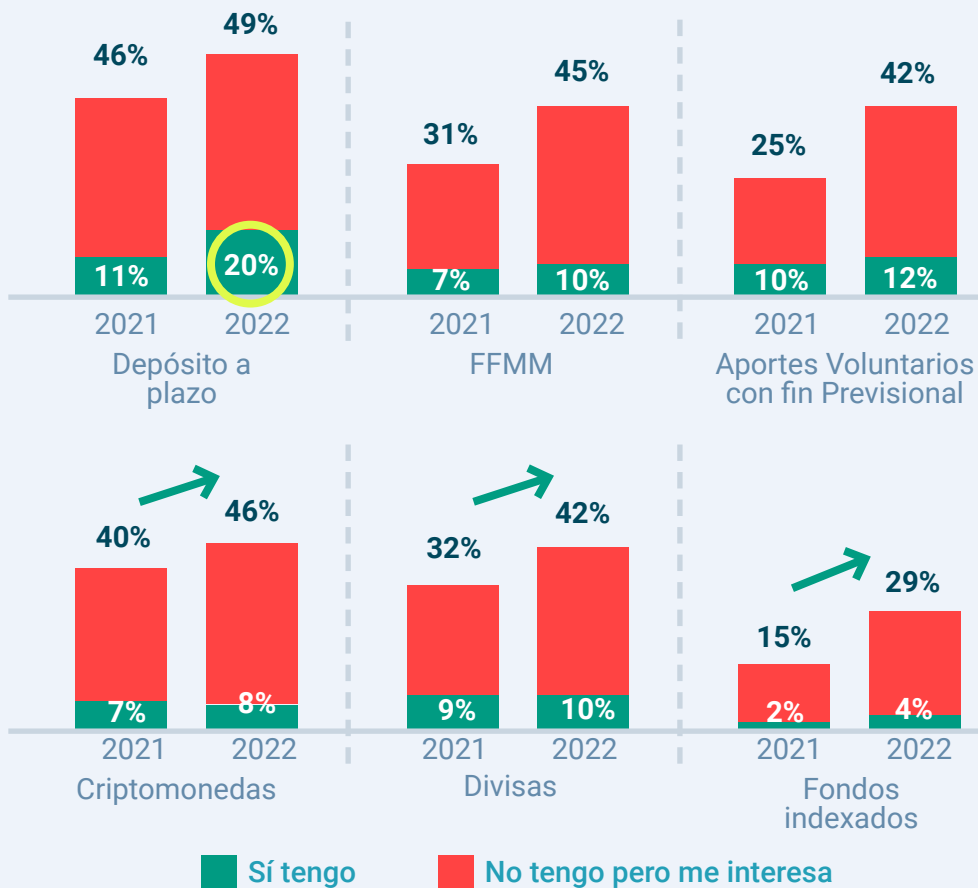
La inflación y la devaluación del peso colombiano han influido en la tenencia de productos.

- Los “**CDT**” se han vuelto más atractivos en los últimos meses, lo cual puede deberse al aumento de tasas de interés del Banco de la República que ha permitido que este tipo de activos tengan rentabilidades más altas.
- La inversión en “**Criptomonedas**” y en “**Divisas**” puede ser una forma de tratar de mantener el valor del dinero frente a la devaluación que ha tenido COP este año.
- En general, en Colombia **crece la curiosidad por adquirir productos financieros de inversión.**

Base real: Participantes de Colombia con inversiones financieras (1212)



Tenencia o interés en productos de inversión



Base real: Participantes de Perú con inversiones financieras (1127)

Perú

No hay muchas diferencias en la tenencia de productos, pero sí en el interés por tenerlos.

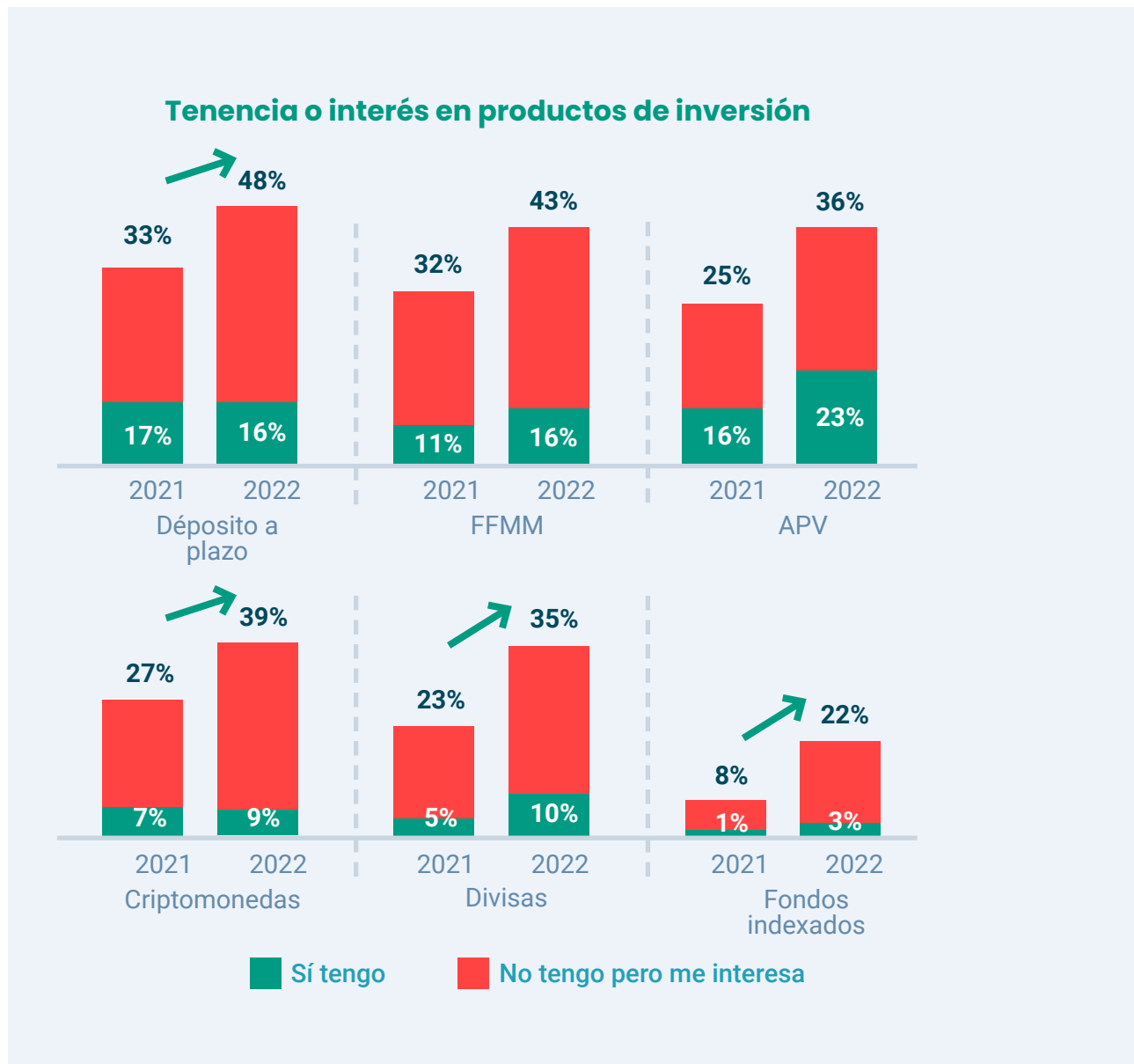
- La tenencia de “**Depósitos a plazo**” ha crecido este año. Esto puede deberse al aumento de las tasas de interés del Banco Central de Reserva del Perú, que ha impactado positivamente en la rentabilidad de estos activos.
- La penetración de los demás productos financieros de inversión se mantuvo estable entre los peruanos.
- Crece el interés por adquirir otros tipos de productos.

Chile

En Chile hay mayor interés por adquirir productos financieros de inversión.

- El “Depósito a plazo” genera mayor atracción, esto puede ser una consecuencia del aumento de las tasas de interés en el país.
- Frente a la medición del año pasado, se observa un **mayor interés en productos que pueden tener un nivel de riesgo mayor que las alternativas financieras tradicionales**, como lo son las “Criptomonedas”, las “Divisas” y los “Fondos indexados”, lo cual es notable para los chilenos que son los más conservadores.

Base real: Participantes de Chile con inversiones financieras (1156)

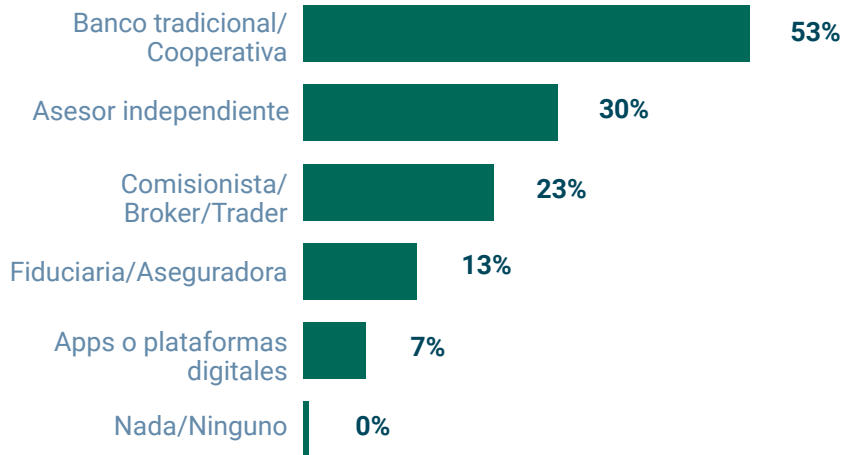


P10. ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM)

Colombia

Los colombianos son los más abiertos a probar diferentes canales de inversión.

Medio para realizar inversiones



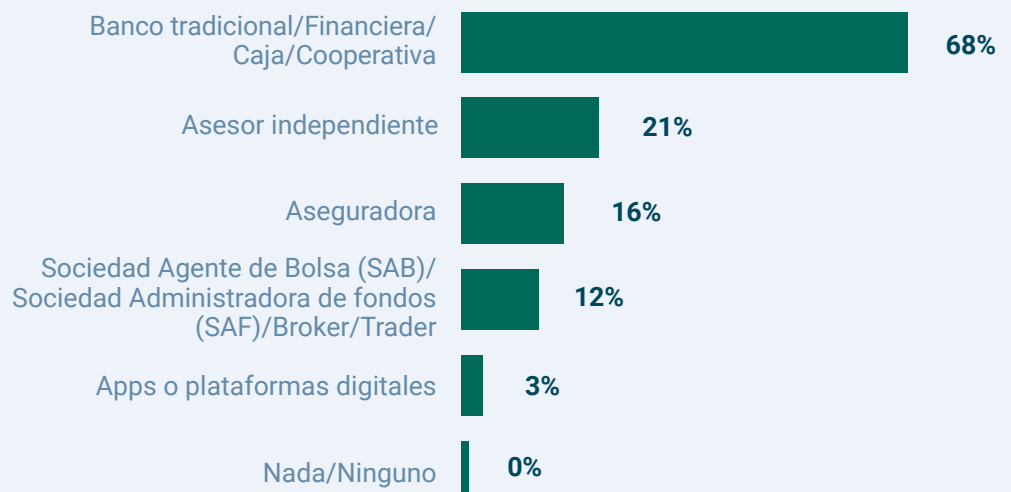
- El “**Banco tradicional**”, donde seguramente ya tiene otros productos financieros, es el medio que prefiere la mayoría. Sin embargo, Colombia es el país que más menciona usar **otros canales** para invertir.
- Las personas mayores tienen como medio principal **los bancos** (18 a 24: 43% vs. 45 a 60: **58%**), mientras que los **jóvenes** prefieren los “**Traders**”, la “**Fiduciaria o Aseguradora**” y las “**Apps**”.

Perú

Los peruanos son más dependientes de la banca tradicional para sus inversiones.

- Más de 2/3 de los peruanos son fieles a los “**Bancos, Financieras, Cajas y Cooperativas**”, siendo estas las instituciones con las que tienen mayor contacto.
- Las “**SAB**” y “**SAF**” aparecen como una cuarta opción para los peruanos, lo que puede indicar que existen **más barreras de acceso** a estos canales que en los otros 2 países.
- Los hombres usan en mayor proporción que las mujeres las “**SAB**” y “**SAF**” (H: **17%** vs. M: 7%), además de las “**Aseguradoras**” (H: **22%** vs. M: 8%).

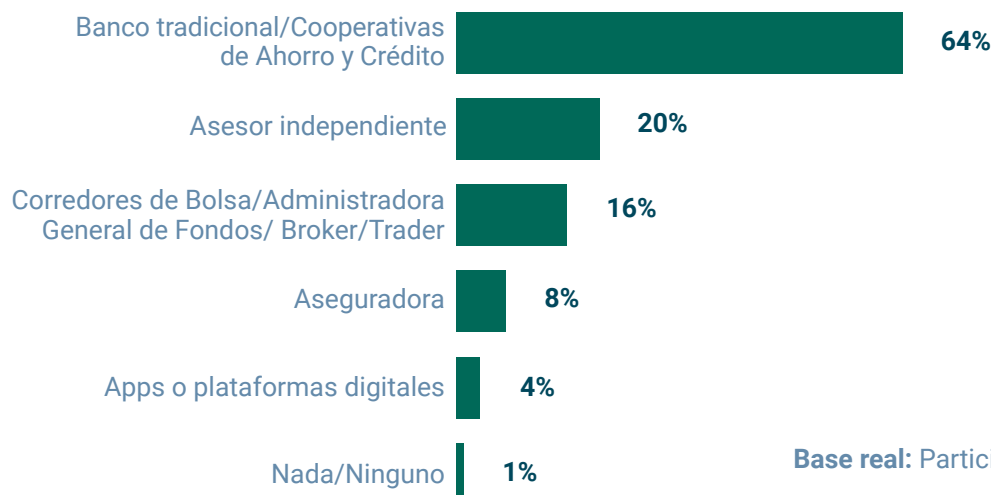
Medio para realizar inversiones



Chile

La mitad de los chilenos desestima realizar una inversión en el corto plazo.

Medio para realizar inversiones

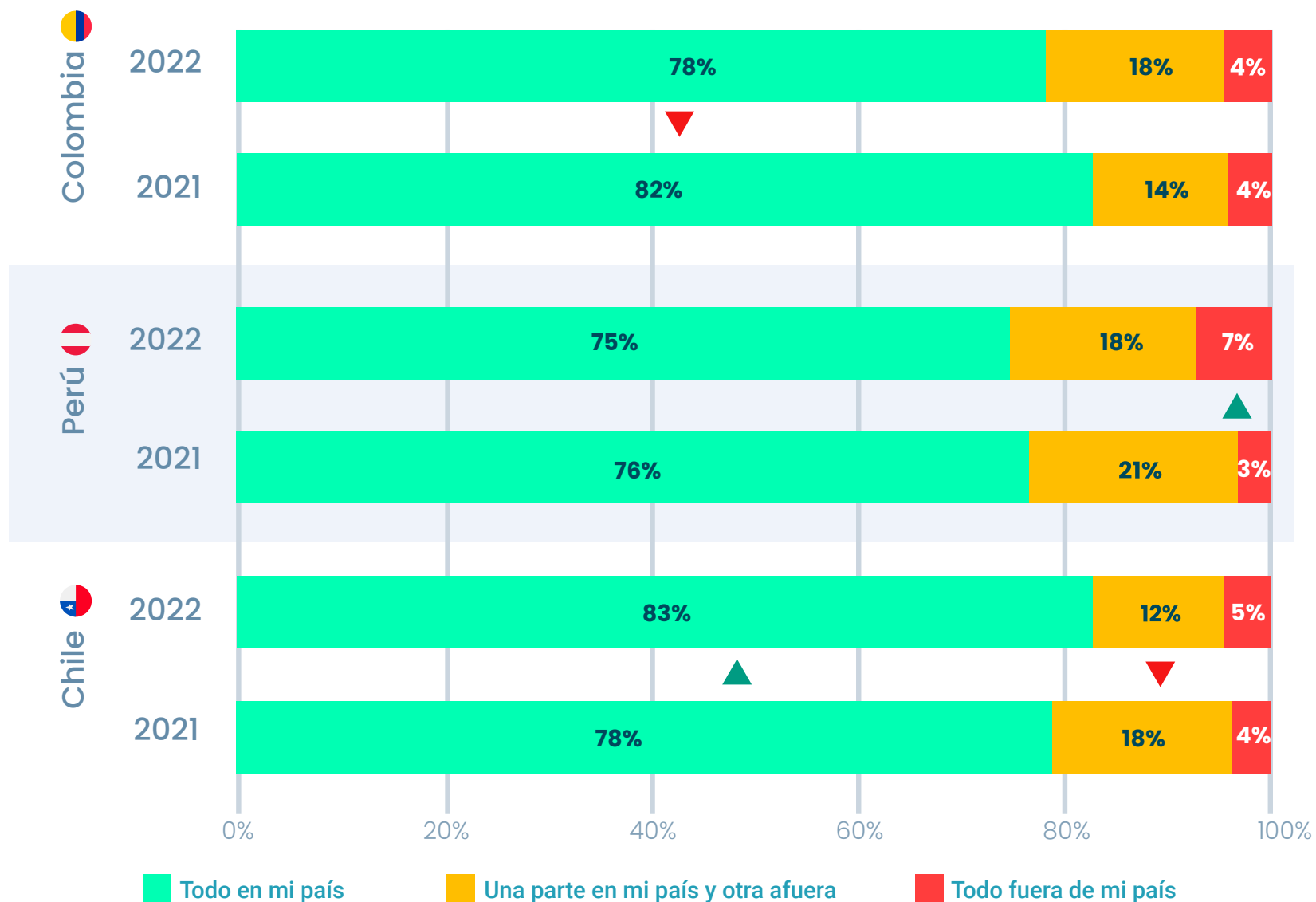


- 2/3 de los chilenos usan las **instituciones financieras tradicionales** para hacer sus inversiones.
- Las mujeres prefieren seguir acudiendo al “**Banco tradicional** en mayor proporción (H: 61% vs. M: **67%**), mientras que los hombres comienzan a inclinarse por los “**Corredores de bolsa**” (H: **21%** vs. M: 11%).

Base real: Participantes de cada país con inversiones financieras

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

Inversión local o internacional



En Colombia y Perú aumentan las personas que buscan diversificar sus inversiones geográficamente.

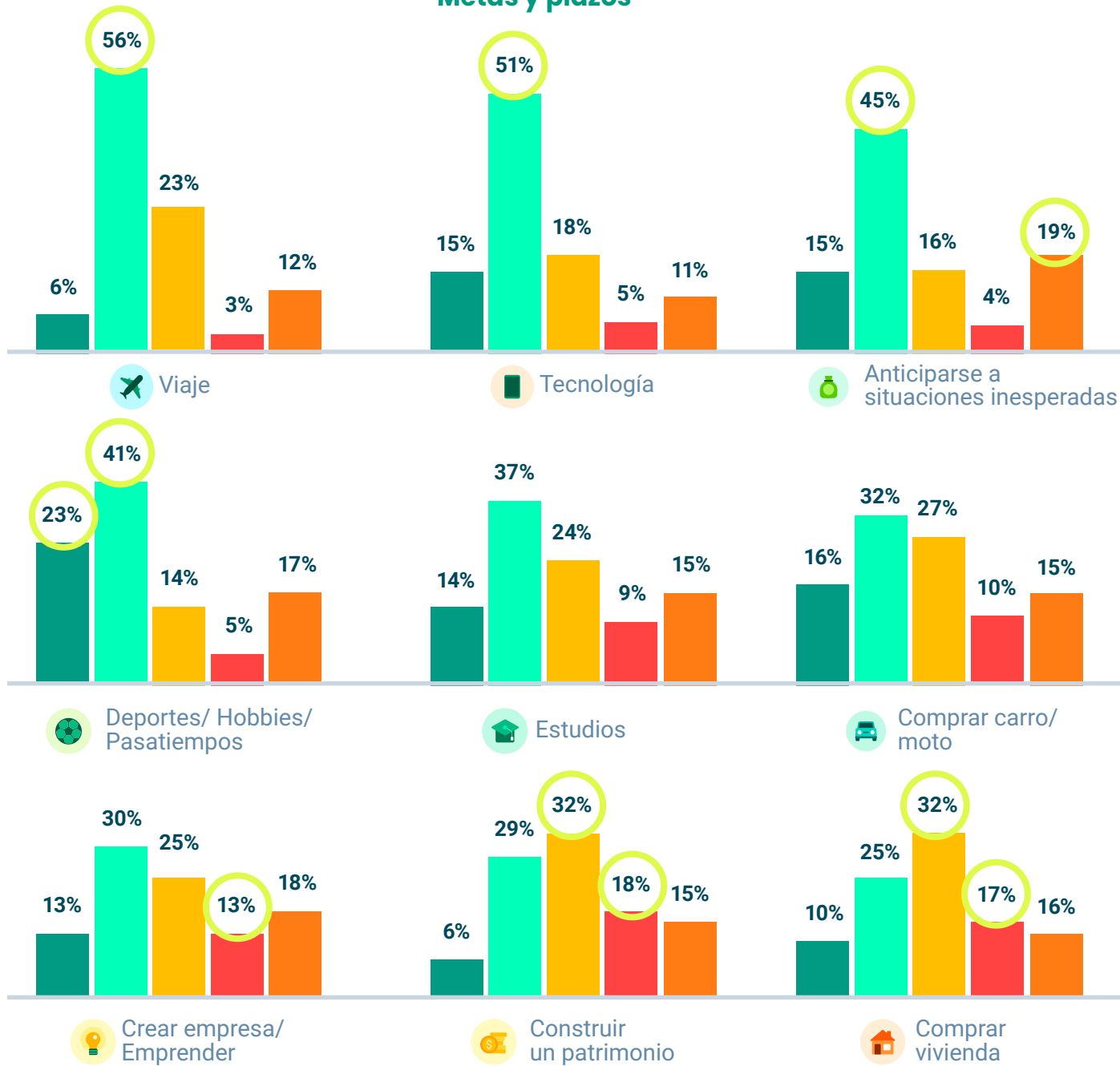
- Menos del **20%** de las personas que tienen inversiones menciona tener alguna **inversión fuera del país**.
- Para el caso de **Colombia**, este año hay más personas que dicen tener al menos **una parte de sus inversiones fuera del país**.
- En **Perú** aumentan las personas que dicen tener sus inversiones **exclusivamente en el exterior**.
- En **Chile**, por otro lado, crecieron las personas que tienen todas sus **inversiones en alternativas locales**.

Base real: Participantes de cada país con inversiones financieras

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






Colombia

Metas y plazos



Los colombianos tienen metas de corto plazo relacionadas al ocio.

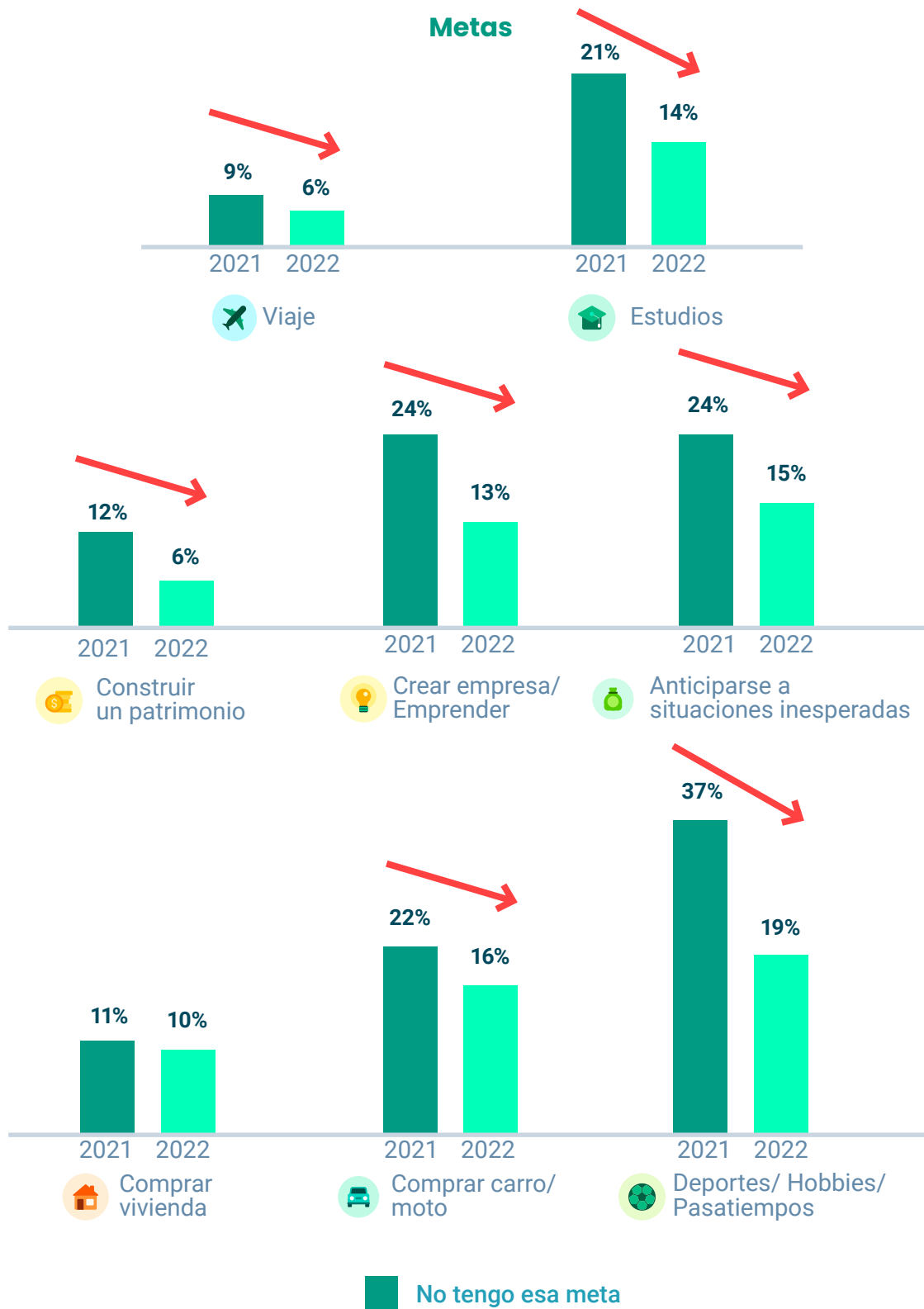
- La meta “Tecnología” (R/A menos de 1 año: 51%), la cual es una variable nueva en el cuestionario, superó en urgencia de inversión a la meta “Anticiparse a situaciones inesperadas” (45%).
- Todas las metas que implican una inversión de capital importante se planean a un plazo más largo: “Construir un patrimonio” (R/Más de 4 años: 18%), “Comprar vivienda” (17%) y “Crear empresa” (13%).
- 1/4 de los colombianos dice que **no tiene como meta ningún tipo de “Deporte/ Hobby/Pasatiempo”**.
- Entre los 3 países, los colombianos son los que más invierten en metas de “Viaje” en el corto plazo.

-  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

Base real: Todos los participantes de Colombia

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

Colombia



Los colombianos ahora planean invertir en más metas.

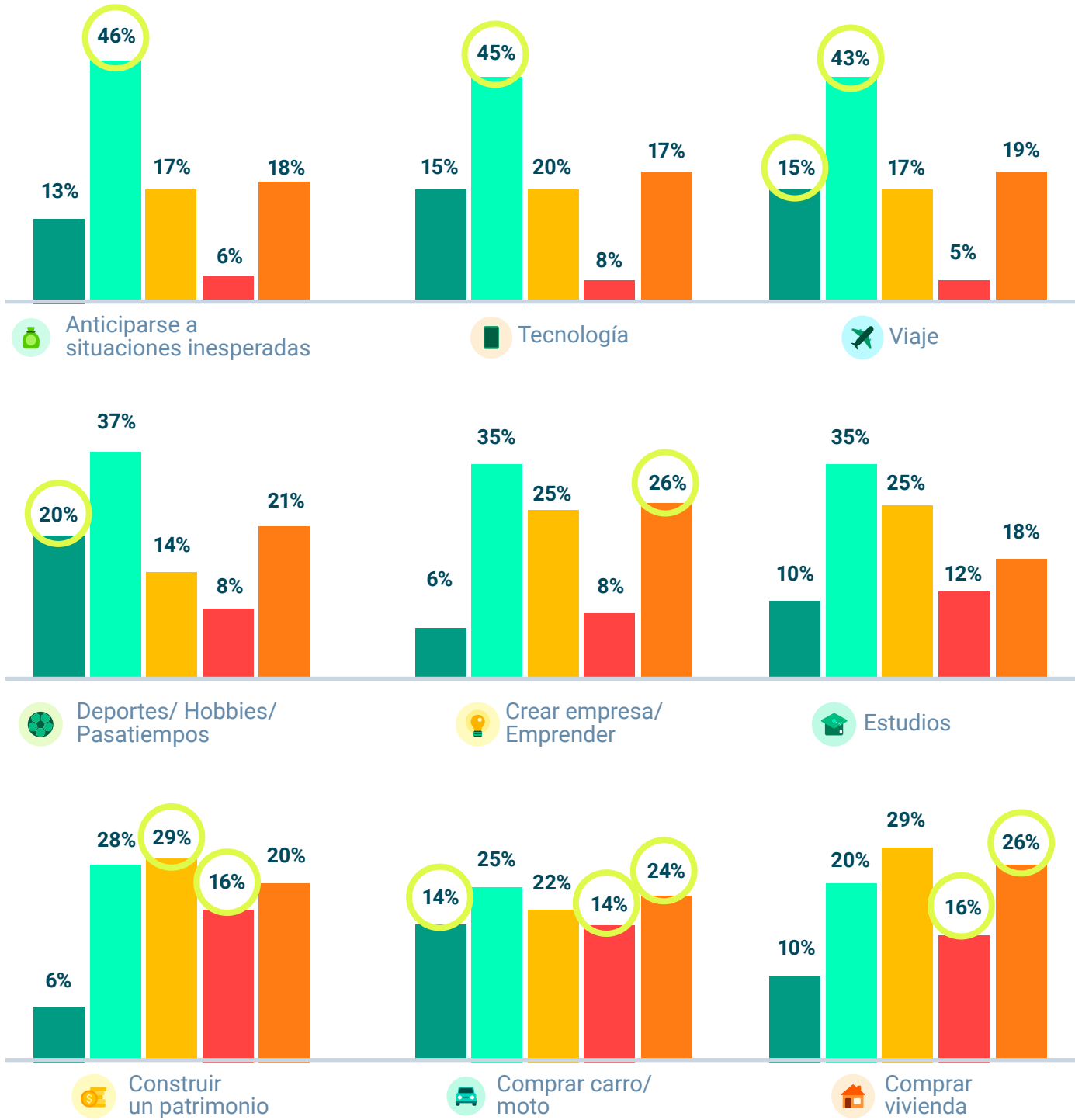
- Para todas las metas indagadas, el porcentaje de personas que respondió “**No tengo esa meta**” se redujo, lo que nos indica que este año hay más colombianos que se trazaron más metas.
- Para este año, “**Comprar vivienda**” se convirtió en una meta a muy corto plazo en mayor proporción. Pasan del 20% en 2021 a **25%** en 2022, las personas que planean esta compra a menos de 1 año.

Base real: Todos los participantes de Colombia

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

Perú

Metas y plazos



- 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

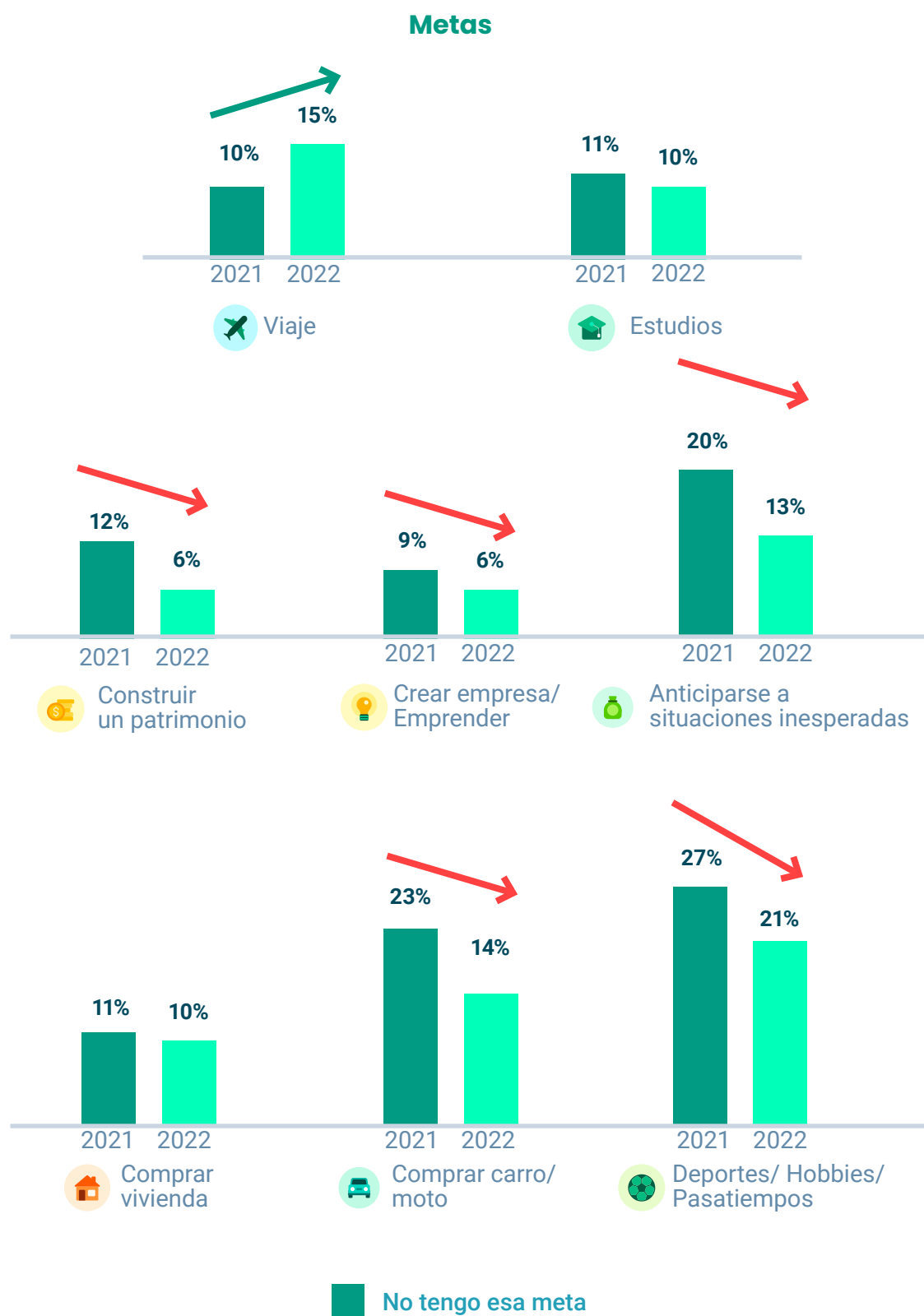
Los peruanos son más precavidos este año.

- “Anticiparse a situaciones inesperadas” ahora es más urgente que el año pasado (2021: 36% vs. 2022: 46%).
- Este año, las metas menos atractivas para los peruanos son: los “Deportes/ Hobbies/Pasatiempos” (R/No tengo esa meta: 20%), los “Viajes” (15%) y “Comprar carro/moto” (14%).
- Invertir en activos que puedan generar rentabilidades es una meta para el largo o muy largo plazo.

Base real: Todos los participantes de Perú

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

Perú



Los peruanos pierden interés en los viajes.

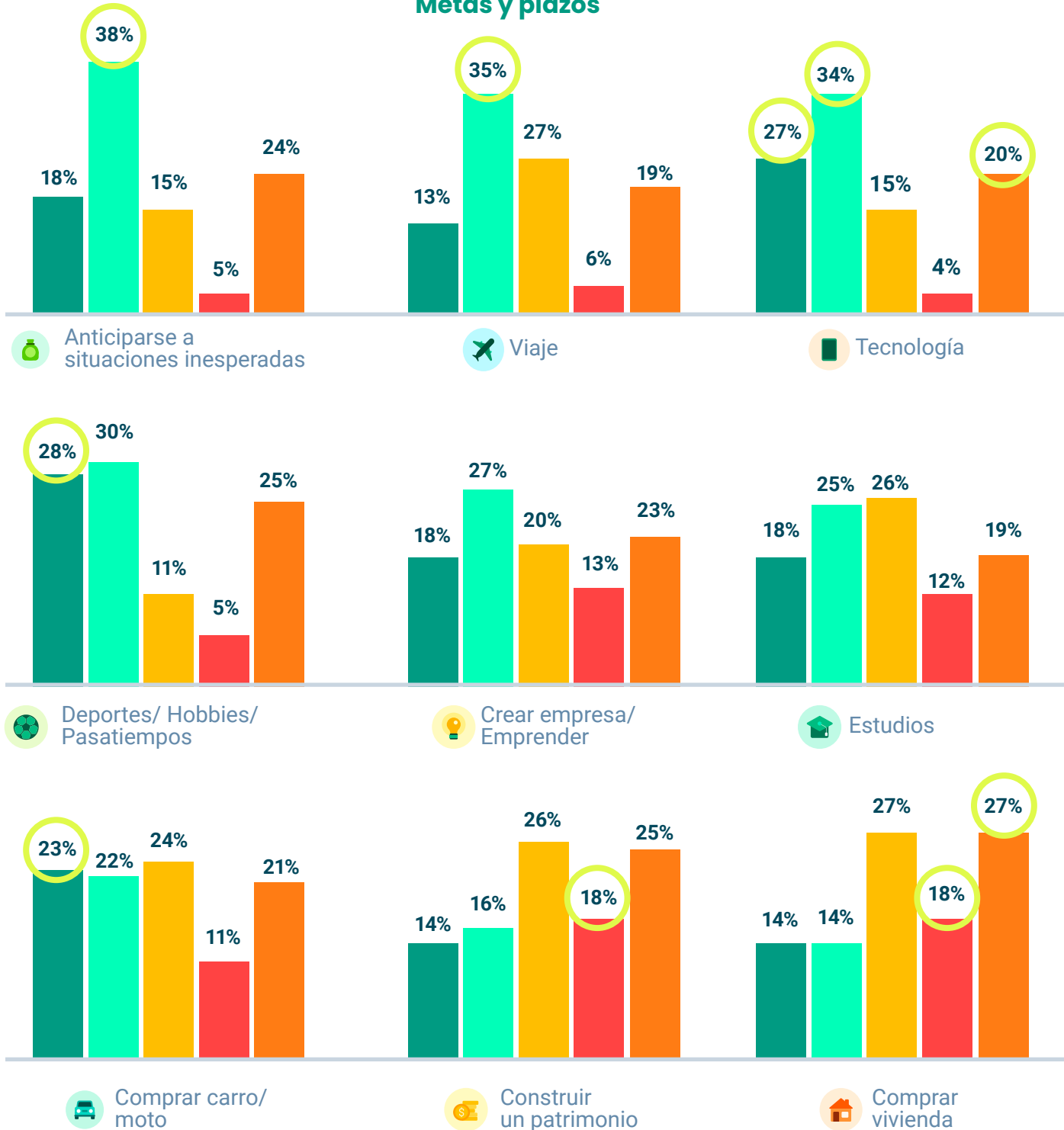
- Si bien “Viajar” está en el Top 3 de metas por hacer en los próximos 12 meses, este año una mayor cantidad de peruanos declara no tener esta meta (R/No tengo esa meta: 2021: 10% vs. 2022: 15%).
- **Comprar carro o moto** se ha convertido, en mayor medida, en un propósito para los peruanos, quizás pensando en tener un activo productivo para sus negocios.

Base real: Todos los participantes de Perú

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

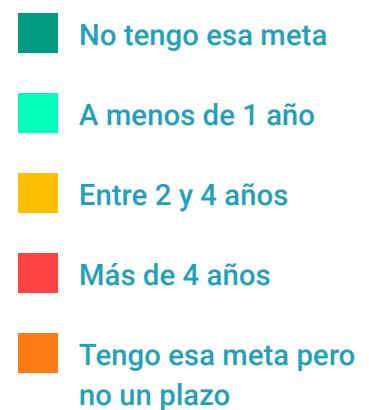
Chile

Metas y plazos



Estar preparado para situaciones inesperadas es la meta más urgente para los chilenos.

- Este año la **precaución** (R/A menos de 1 año: 2021: 28% vs. 2022: 38%) le quitó el primer puesto a los **viajes** (2021: 34% vs. 2022: 35%) como meta en el corto plazo.
- Chile es el país donde más se responde **“No tengo esa meta”** y se destaca esa respuesta para las siguientes metas: **“Deportes/Hobbies/Pasatiempos”**, **“Tecnología”** y **“Comprar carro/moto”**.

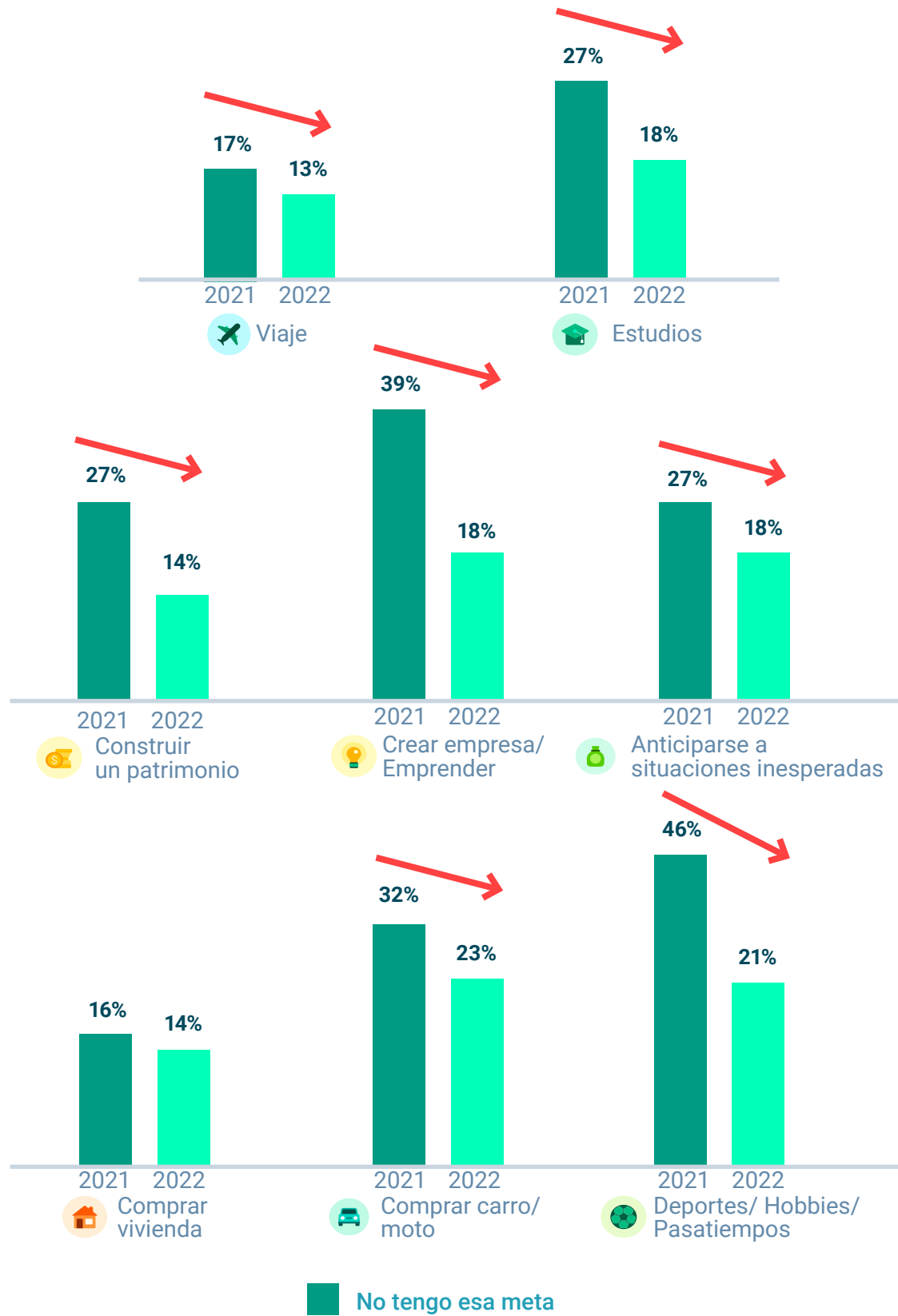


Base real: Todos los participantes de Chile

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

Chile

Metas



Los chilenos tienen más propósitos este año, lo que puede indicar un mayor optimismo.

- Para la mayoría de metas, más chilenos están manifestando que las están planeando con un plazo específico.
- Sorprende especialmente que **más personas planean "Crear empresa"**, la cual es una meta para construir capital. Los chilenos que han mostrado menos interés en los productos financieros pueden estar buscando opciones rentables.
- Por otro lado, crece como meta de inversión **"Deportes/Hobbies/Pasatiempos"**, lo que denota un chileno más pendiente de su bienestar personal.

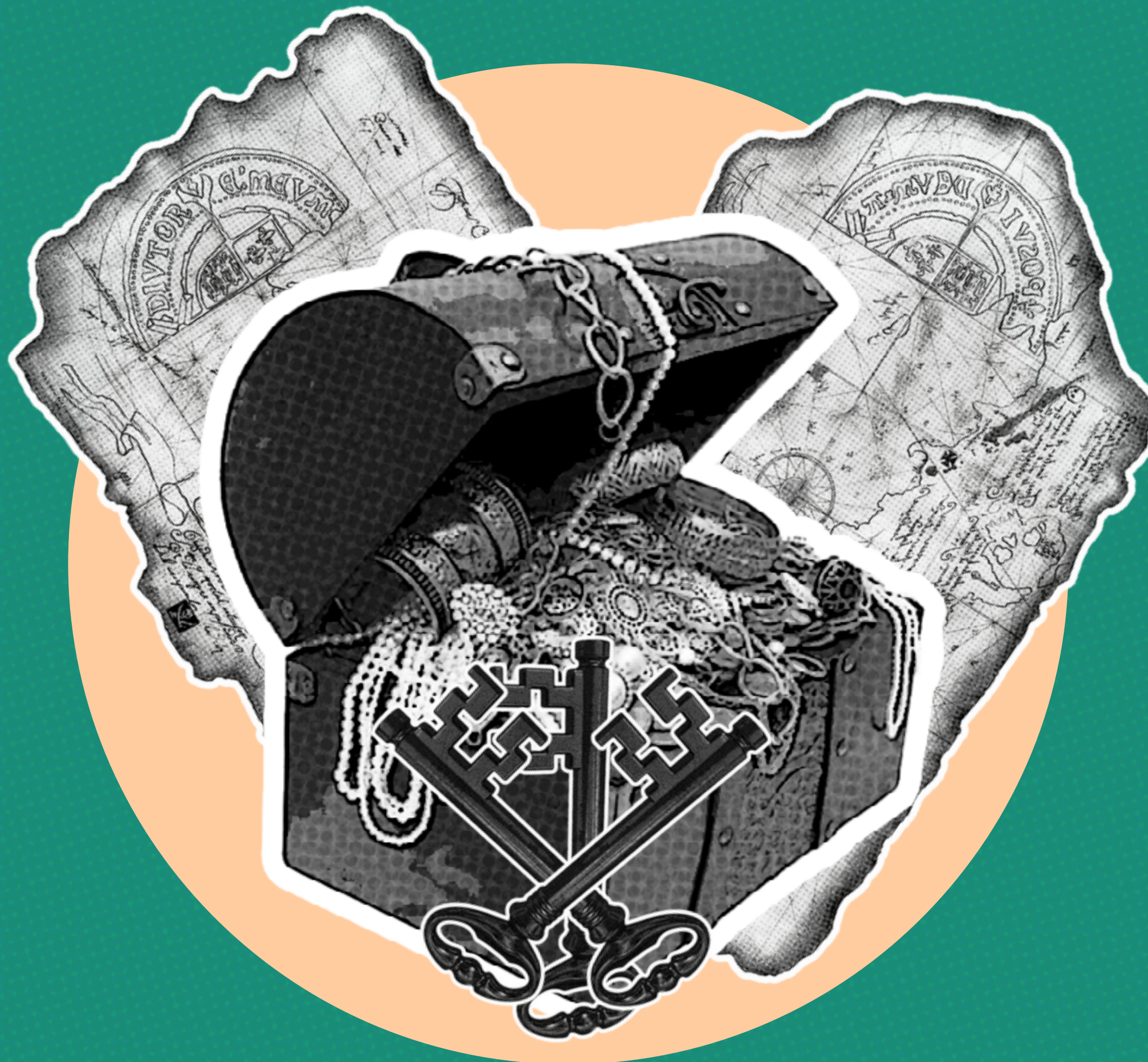
Base real: Todos los participantes de Chile

Actualmente invertido

Conclusiones

- Cerca de **la mitad** de los colombianos, peruanos y chilenos no cuentan con **ningún tipo de inversión**.
- En **Colombia ha disminuido ligeramente esta cifra** (“Ningún tipo de inversión”), lo cual es de esperarse ya que fue el país con mejor ánimo inversionista en la medición del año pasado, y sus recursos de inversión se han destinado en mayor medida a opciones productivas (“**Negocios**”).
- En Perú y Chile hay un interés creciente por invertir en “**Bienes raíces/ Inmuebles**”, lo cual puede estar indicando condiciones favorables en el sector de vivienda y construcción.
- De los 3 países, en Chile están más familiarizados con las **instituciones financieras tradicionales** y sus productos financieros, al igual que el año anterior, además se observa que un **mayor número de productos de este canal conviven en la canasta** de los hogares chilenos.
- En **Chile y Colombia disminuyen** significativamente las personas que afirman tener **productos financieros de inversión**, y cuando se observa la cartera de los poseedores actuales, se evidencia que están más inmersos en el mundo financiero. Esto podría significar que las personas que abandonaron este tipo de inversiones eran los más nuevos en el sector.
- Colombia se destaca por tener **más interés en adquirir una mayor variedad de productos financieros de inversión**. Mientras que el interés de Perú y Chile se mantienen en opciones más tradicionales (**Depósitos a plazo, Fondos Mutuos y Acciones internacionales**).
- Los **Depósitos a plazo** (CDT en Colombia), **han despertado interés en los 3 países**. Esto coincide con el aumento de tasas de interés que bancos centrales han efectuado durante este año, en un intento por controlar la inflación.
- En Colombia y Perú hay una mayor **diversificación geográfica** de las inversiones, entendiendo que en estos países las personas están buscando en mayor medida proteger su dinero de la situación política y económica del país.
- En los **3 países** se observa un mayor interés por planear diferentes metas que implican inversiones a corto, mediano y largo plazo. Colombia se destaca por una **actitud que prioriza el ocio** en el corto plazo, mientras que en Chile y Perú optan por priorizar “**Anticiparse a situaciones inesperadas**” en ese tiempo.

5. *Key Findings* por país



Colombia

- Después de ser el país con el mejor Índice de Ánimo Inversionista en 2021, **Colombia cae ligeramente** (2021: 45 vs. 2022: **43**) y empata con Perú, dejando a **Chile en la primera posición**. Esta caída se debe, principalmente, a un **declive en el indicador 1**, el cual es el que resume mayormente las variables relacionadas con aspectos más perceptuales y actitudinales acerca de la inversión. Si bien este movimiento es pequeño, dicho cambio puede deberse a un panorama macroeconómico del país menos favorable, que ya impacta a los consumidores, y a cierta incertidumbre en el contexto político.
- A pesar de lo anterior, los colombianos **continúan teniendo una visión optimista frente al futuro** (ingresos, inversiones en el corto plazo y metas), pero son **más realistas en cuanto a su situación financiera actual** y más de la mitad se identifican con **situaciones en la que es difícil construir un capital**.
- La **“Finca raíz”** como destino (hipotético) de inversión es más popular en Colombia que en los otros 2 países, igual que el año pasado, pero desciende significativamente en esta medición y una buena porción pasó a invertir en **“Negocios”**, lo cual posiblemente podría generar mayores rendimientos.
- Se observa que Colombia continúa el camino hacia una mayor bancarización de la mano de las **“Cuentas digitales/ Billeteras virtuales”**, que le **ganan terreno a los productos financieros tradicionales** como mecanismo de ahorro. Esto también muestra una mayor adopción de alternativas del sector fintech.
- Disminuye de forma consistente la penetración de **“Tarjetas de crédito”**, lo cual puede indicar una necesidad de prevención frente a las deudas en un escenario de altas tasas de interés en toda Latinoamérica.
- A pesar de que hay un marcado interés por **productos financieros de inversión**, la proporción de personas que tienen en efecto este tipo de inversiones decae, probablemente por las coyunturas que han experimentado los mercados financieros a nivel global este año, optando por opciones que representan menos riesgo como los **“CDT”** y los **“Dólares”**.
- Una tendencia observada en los **3 países** es que se consolidan las **“Redes sociales”** como medio para informarse acerca de inversiones y finanzas personales, desplazando a fuentes más tradicionales (pero quizás menos expertas) como la **“Familia”** y los **“Amigos”**. También crecen los **“Asesores Independientes”**, lo cual refuerza la idea de que están buscando un consejo más profesional al respecto.

Perú

- El **Índice de Ánimo Inversionista mejoró para Perú** (2021: 40 vs. 2022: **43**), **dejando de ser el último** del grupo y empatando con Colombia. Esta mejora, aunque es pequeña, se debe al movimiento del **Indicador 1**, que resume en mayor medida las variables que tienen que ver con la confianza en sus ingresos, la percepción de su situación actual y la forma de invertir. Y es que, si bien este año ha sido un desafío para los peruanos en términos de variables macroeconómicas, se percibe un poco más estable políticamente que el 2021.
- Se distingue un mayor optimismo frente al futuro: los peruanos creen que sus **ingresos** van a aumentar y se describen en mayor medida como en **situación de ahorro**, lo cual es un buen primer paso para futuras inversiones.
- Vale destacar que las **mujeres peruanas sobresalen por estar más interesadas hacia la inversión**, y aunque aún están atrás en bancarización e inversión, esa curiosidad debería capitalizarse para impulsarlas a tener un manejo más consciente de sus finanzas.
- Los peruanos de nuevo se destacan por su espíritu emprendedor: los **"Negocios"** como destino (hipotético) de inversión es más mencionado que en los otros 2 países y también se mantiene como el país que más invierte en estos (**"Negocios"**), superando ampliamente a las inversiones a través de productos financieros y de inmuebles.
- En todo caso, hay un avance interesante en cuanto a tenencia de productos financieros, los cuales se concentran en resguardar el capital:
 - Siguen subiendo las **cuentas digitales**.
 - Bajan las **tarjetas de crédito** y esos consumidores se mueven a **otro tipo de créditos**, que probablemente tienen mejores condiciones en el contexto de subida en las tasas de interés que se vive en Latinoamérica.
 - Por ese mismo contexto, sube la tenencia de **Depósitos a Plazo** que hoy representa una oportunidad interesante.
- También se observa que más peruanos afirman tener sus **inversiones en el extranjero**, probablemente con el fin de mitigar el riesgo país, lo cual es coherente con la meta de inversión más mencionada este año que fue **"Anticiparse a situaciones inesperadas"** (el año pasado, la meta más mencionada fue **"Viaje"**).
- En Perú, al igual que en Colombia y Chile, se consolidan las **"Redes sociales"** como mayor fuente de aprendizaje sobre el manejo del dinero e inversiones. También, al igual que en los otros 2 países, aumentan los **"Asesores Independientes"** como fuentes de información.

Chile

- Este año **Chile encabeza el Índice Ánimo Inversionista** aumentando 6 puntos con respecto el año anterior (2021: 43 vs. 2022: **49**), lo cual se debe en gran medida a una mejora en algunas de las variables que resume el **indicador 1**, que tienen que ver con mantener la **disposición a invertir en el corto plazo, interés por otras inversiones** y tener **metas** más enfocadas en la inversión del largo plazo. Sin embargo, es necesario anotar que **hay una desmejora en el indicador 2**, que está más relacionado con el grado de bancarización de la sociedad, el cual es notorio, ya que Chile tiene una mayor tradición bancaria que Perú y Colombia.
- Este año, Chile, que era el país más conservador y menos optimista en la medición pasada, muestra estabilidad en la **confianza** de sus ingresos de los próximos 12 meses y en su disposición a **invertir en el corto plazo**. Esto sobresale porque a pesar de haber sido afectado por el contexto macroeconómico, parece que el país está un poco “más tranquilo” en términos políticos.
- Sin embargo, los chilenos reconocen que la situación es difícil: la mayoría declara que su situación actual es “**Viviendo el día a día**” y le sigue “**Saliendo de deudas**”. Esto es coherente con que la meta de inversión más nombrada para el corto plazo haya sido: “**Anticiparse a situaciones inesperadas**” (recordemos que el año pasado, la meta más mencionada a ese plazo fue “**Viaje**”).
- Este año, los chilenos están mirando alternativas fuera del sistema financiero, lo cual es un fenómeno que debe entenderse para brindar mayor seguridad y no dejar caer el dinamismo que mostraron hace un año:
“**Negocios**” sobresale como destino de inversión (hipotética).
Las entidades financieras tradicionales se están usando en menor medida para guardar sus ahorros.
Disminuye la penetración de las “**Tarjetas de crédito**” y los “**Créditos hipotecarios**”.
Se reduce la porción de personas que afirma tener productos financieros de inversión.
En cuanto a productos financieros de inversión, el interés se concentra en los de riesgo más bajo o tradicionales (“**Depósitos a plazo**”, “**Fondos Mutuos**” y “**Ahorro Previsional Voluntario (APV)**”).
- En Chile también se consolidan las “**Redes sociales**” como medio para informarse acerca de inversiones y finanzas personales, desplazando a fuentes más tradicionales (pero quizás menos expertas) como la “**Familia**” y los “**Amigos**”. También crecen los “**Asesores Independientes**”, lo cual refuerza la idea de que están buscando un consejo más profesional al respecto.

6. Anexos



1.1. Cuestionario Colombia

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	Poco probable	Algo probable	Probable	Muy probable
1	2	3	4	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
- Guardando 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, activos o propiedades 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, 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 de nómina
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Cuenta digital
- Créditos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario
- Tarjeta de crédito
- Productos de inversión (CDT, Fondos de Inversión Colectiva, Acciones, Fondos de Pensiones Voluntarias, entre otros)
- Criptomonedas

9. (SOLO SI RESPONDE DE INVERSIÓN O CRIPTOMONEDAS) 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)				
Fondo de Pensiones Voluntarias (FPV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondo 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 esperaría 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?



1.2. 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	Poco probable	Algo probable	Probable	Muy probable
1	2	3	4	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
- Guardando 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. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (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, activos o propiedades 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, 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)
- Cuenta digital
- Créditos/Préstamos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario/Préstamo hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Acciones, Aportes Voluntarios con fin Previsional, entre otros)
- Criptomonedas

9. (SOLO SI RESPONDE DE INVERSIÓN O CRIPTOMONEDAS) 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				
Aportes Voluntarios con fin Previsional				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondo 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 esperaría 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?



1.3. Cuestionario Chile

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	Poco probable	Algo probable	Probable	Muy probable
1	2	3	4	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
- Guardando 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. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (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, activos o propiedades 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
- Arriendo 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)
- 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. (SOLO SI RESPONDE DE INVERSIÓN O CRIPTOMONEDAS) 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				
Ahorro Previsional Voluntario (APV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				
ETF/Fondo 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?



2. Metodología

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:

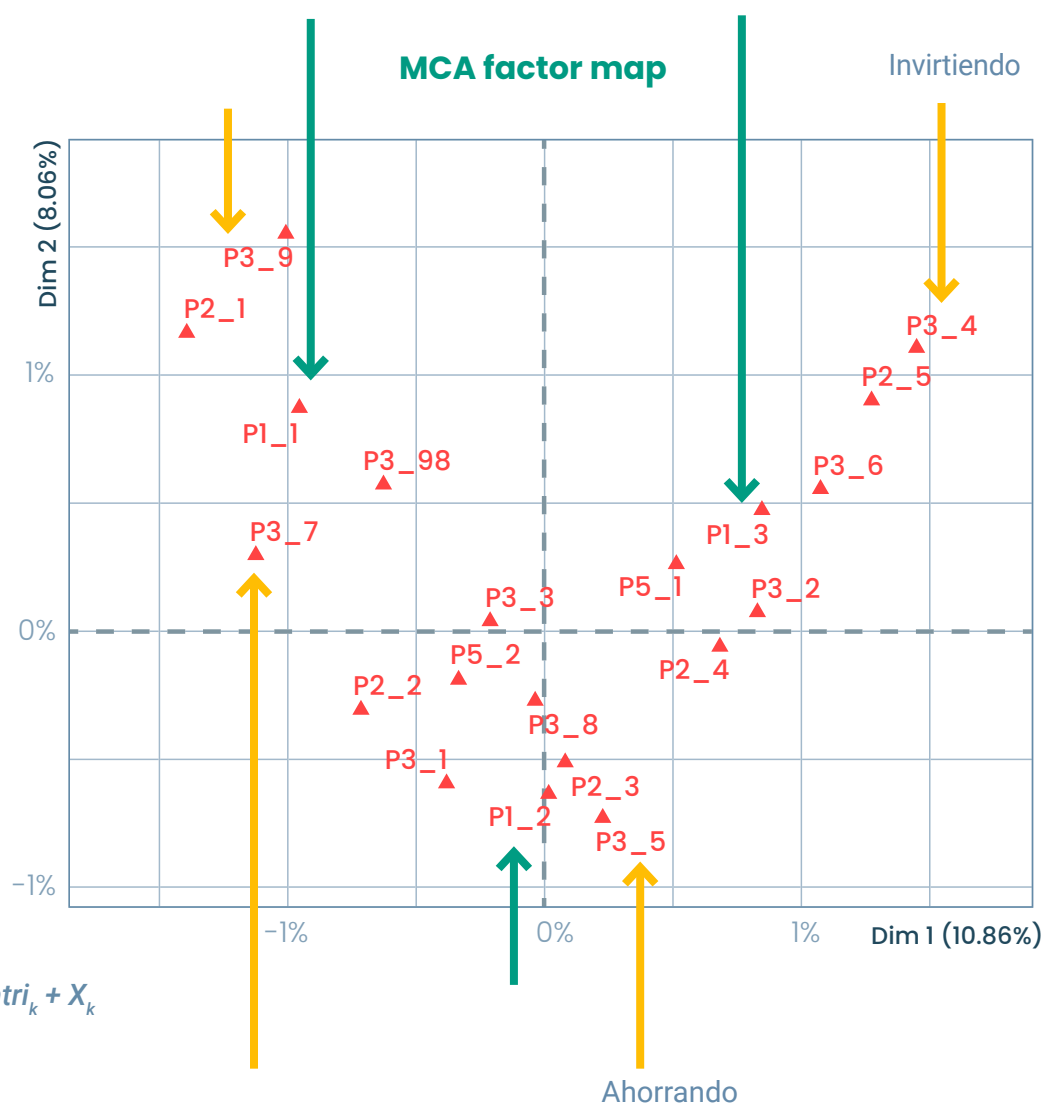
- **Paso 1:** Todas las categorías de las preguntas son puntuadas a partir de la técnica de **Correspondencias Múltiples**, lo que transforma las variables originales a unas nuevas variables numéricas que son interpretables con respecto a su sentido y magnitud.
- **Paso 2:** Se aplica la técnica de **Componentes Principales** para establecer las relaciones de los indicadores creados y determinar la cantidad de subindicadores generales que se deben originar.
- **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 indicador final.

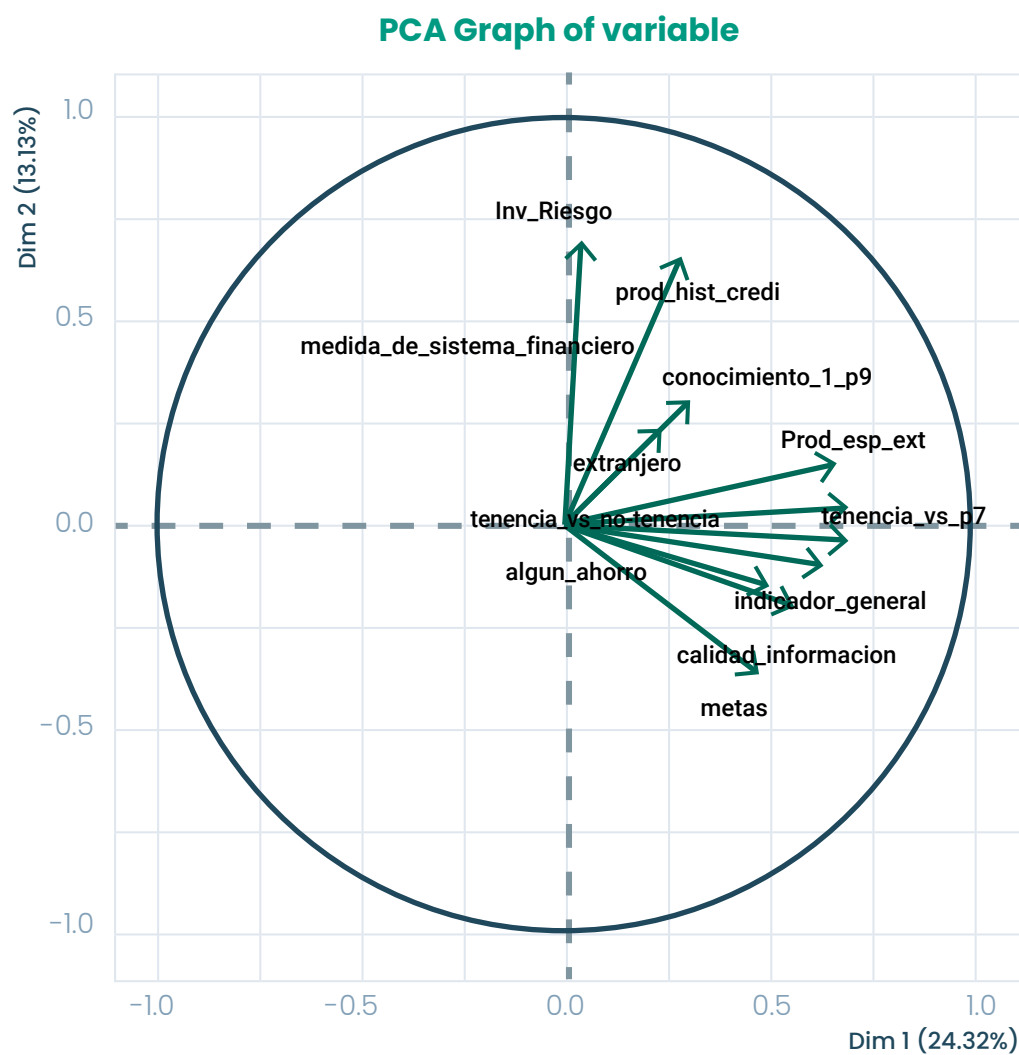
Paso 1 y 2

Ejemplo de la construcción:

- Relación de las 20 variables de las preguntas:
P1: Confianza en ingresos futuros
P2: Probabilidad de inversión en 6 meses.
P3: Situación actual
P5: Informado acerca de invertir
- Se revisa que tenga lógica en el orden de las variables y se le asigna un peso asociado a cada variable que corresponde a la contribución de esta sobre el componente, de acuerdo al análisis de correspondencias.
- El puntaje de cada persona para estas 20 variables es sumar los pesos que correspondan a las variables que contestó en la encuesta.

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





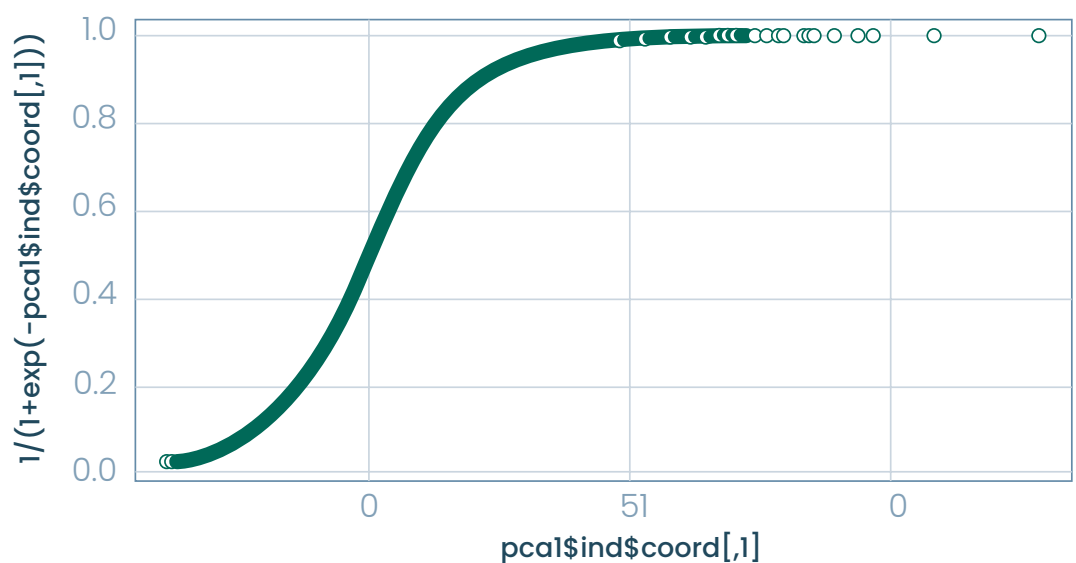
Paso 3

- Cada puntaje es un subindicador. En total se crearon 12.
 - Los subindicadores se agregan y se establecen 2 indicadores. A estos se les aplica la transformación *logit* y se calculan los pesos correspondientes:
 - Indicador 1: 64.9%
 - Indicador 2: 35.1%
 - Por último se agregan para generar el indicador final:

Índice de Ánimo Inversionista = 64.9% Ind1 + 35.1% Ind2
- En términos generales:
- El Indicador 1 resume variables de intención, confianza, conocimiento y tenencia de rentas, productos financieros y productos financieros de inversión.
 - El Indicador 2 se asocia al nivel de bancarización de los individuos observados.

Interpretación Indicador – 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 indicador 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.

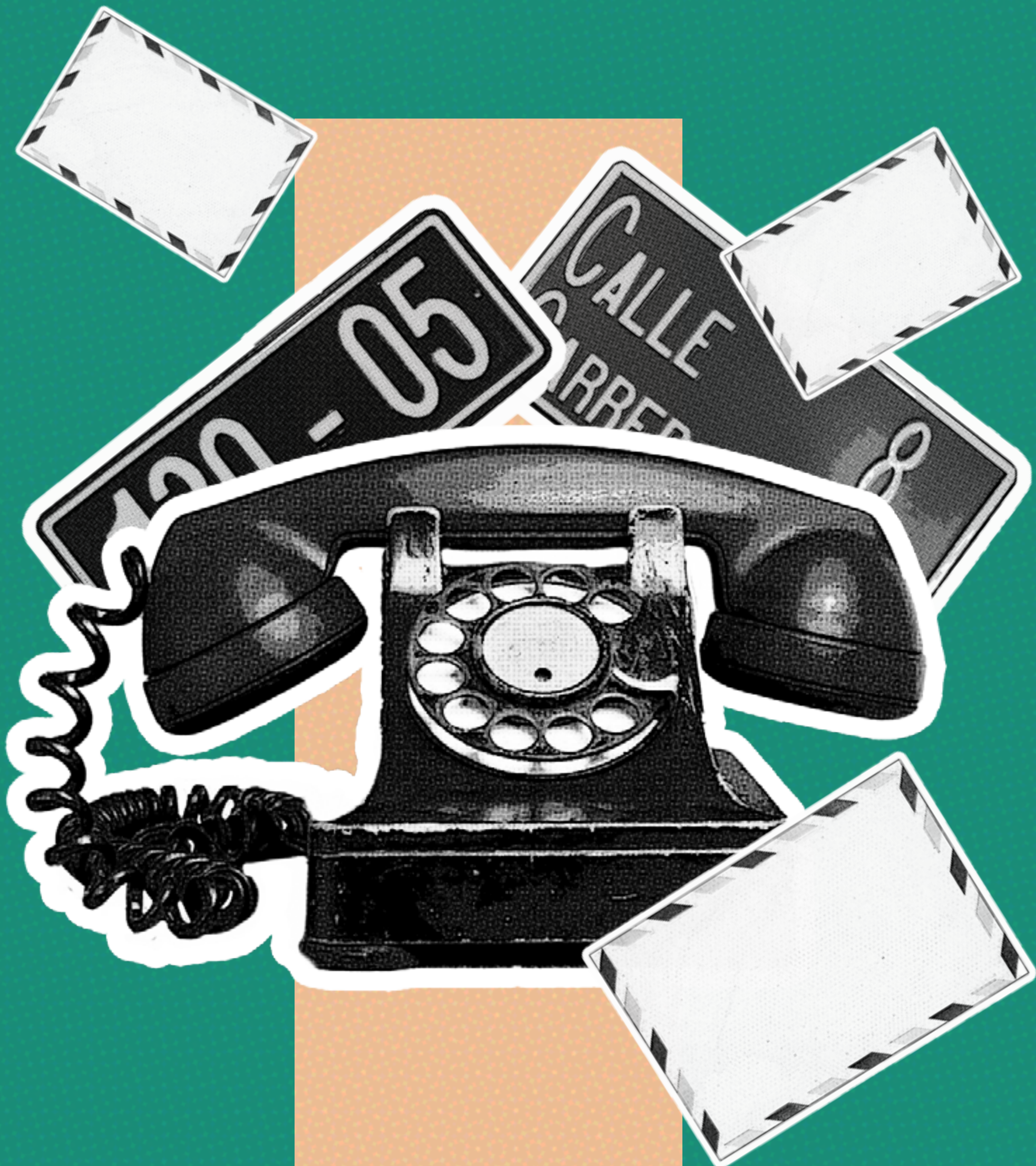


Análisis de datos de tendencia 2021 – 2022

Para esta medición se llevan a cabo los siguientes pasos:

- Se recalculan los indicadores de 2021 con el propósito de garantizar la estabilidad de los algoritmos de cálculo con la data del 2022.
- Dado que el cuestionario tuvo algunos cambios en opciones de respuestas, se realizan homologaciones a valores medios para las observaciones de respuestas que no estaban contempladas, es decir, indicadores que no se tenían previamente son homologados al valor promedio de los pesos.

7. Información de contacto





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



Johanna García
Directora de Cuenta
johanna.garcia@smartpr.com.co



Diana Pareja
CEO & Project Manager
diana@deepmarketresearch.com

tyba | **educat**tyba****

The background is a solid teal color. Scattered throughout are several floating US dollar bills and coins, appearing to be in motion. The bills are in various orientations and sizes, while the coins are also in various orientations. The overall effect is one of dynamic movement and financial activity.

tyba