

TEMA DE ANÁLISIS / N°1

# BANCARIZACIÓN DE ACUERDO A ENCUESTA CASEN



Universidad de los Andes

CEF - Centro Estudios Financieros

MAYO | 2017

La Encuesta de Caracterización Económica y Social contiene un pequeño set de preguntas sobre temas financieros, lo que permite analizar en términos generales la evolución de la bancarización por género, decil de ingresos, edad y región. A continuación, presentaremos algunos puntos que se desprenden de la comparación de las encuestas realizadas en 2015, 2013 y 2011.

Los datos muestran una evolución global de la bancarización de acuerdo a lo esperado; ésta tiende a aumentar, aunque en forma selectiva de acuerdo a los productos.

**1. Productos financieros en general:** la bancarización en Chile ha alcanzado ya niveles relativamente altos, y que siguen creciendo. Es así como frente a la pregunta de si tiene algún producto financiero, el 66% contesta afirmativamente, cifra 10 puntos porcentuales superior a la de 2013. El aumento es equivalente para hombres y mujeres, y proporcionalmente mayor para los más jóvenes. En relación a los deciles de ingreso, se observa una disminución de la inequidad en esta materia, ya que aumentan proporcionalmente más los deciles ii, iii y iv, mientras que en el decil más alto el porcentaje es relativamente estable en torno a 90%.

**2. Tarjeta de Débito:** de acuerdo a lo esperado, este es el producto que más aumenta su uso, lo que abre buenas perspectivas para el uso de las tarjetas de prepago. Casi un 57% de la población adulta tiene tarjeta de débito, con un aumento importante respecto del porcentaje de 42% y 25% de 2013 y 2011, respectivamente. El aumento es más pronunciado en los jóvenes (en los menores de 24 años la posesión de tarjeta de débito se triplicó entre 2011 y 2015) y en los deciles más bajos de ingreso, noticia positiva en términos del proceso de bancarización.

**3. Tarjeta de Crédito:** este producto, que no tiene gran profundidad de uso, no muestra tampoco un desarrollo importante. Sólo el 18% de la población adulta lo posee, porcentaje no muy distinto al de 2013 y 2011. Por otra parte, el aumento de su uso se explica más por los segmentos de ingreso medio alto que por los de ingreso bajo, y más por los adultos que por los jóvenes. Vemos entonces que la tarjeta de crédito sigue siendo un producto bastante exclusivo, lo que es una restricción para el desarrollo del comercio electrónico, y justifica la necesidad de avanzar en otros medios de pago.

**4. Tarjeta de retail:** esta tarjeta es el segundo producto de uso más masivo, con un 31% de población adulta que la posee. La crisis de La Polar ha mostrado el efecto esperado de reducir levemente el porcentaje de uso, de un 32% en 2013 a un 31% en 2015. Esta reducción se explica por la población masculina, y por los deciles más altos de ingreso, contrario a lo esperado. En los deciles bajos la participación de este producto se mantiene relativamente estable, aunque cae levemente en el 20% más pobre, probablemente explicado por la mayor dificultad que tienen ahora para ser sujetos de este tipo de producto.

**5. Chequera:** se observa que la chequera tiene un uso reducido y estable, siendo probable que tienda a caer hacia adelante, fenómeno que aún no se observa, con aumentos moderados entre 2013 y 2015, para hombres y mujeres. El aumento se explica por las zonas norte y sur, ya que, en las regiones centrales, los porcentajes son más altos y estables. Por deciles de ingreso, aumenta el porcentaje en los sectores medios y cae en el decil más alto, en que era casi 54% en 2013 y cae a 51% en 2015.

**6. Línea de crédito:** este es el producto de menor desarrollo dentro de la población, y además, al igual que la chequera, bastante exclusivo para los segmentos altos, sin que tampoco muestre un desarrollo interesante. El porcentaje de tenencia se mantiene relativamente estable en promedio, aunque cae en el decil más alto de ingreso, de 52% a 48% entre 2013 y 2015.

Los cuadros a continuación muestran los datos anteriores:

Cuadro N° 1: Tenencia de productos financieros por sexo  
¿Tiene en uso...? (%)

|        | Alguno |       |       | Tarjeta de Débito |       |       | Tarjeta de Crédito |       |       | Tarjeta de retail |       |       | Chequera |       |       | Línea de Crédito |       |       |
|--------|--------|-------|-------|-------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|-------------------|-------|-------|----------|-------|-------|------------------|-------|-------|
|        | 2011   | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011               | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011     | 2013  | 2015  | 2011             | 2013  | 2015  |
| Hombre | 43,6%  | 56,4% | 66,3% | 27,4%             | 43,9% | 57,8% | 13,7%              | 16,3% | 19,8% | 29,0%             | 30,5% | 29,4% | 9,9%     | 11,8% | 12,2% | 7,8%             | 11,5% | 11,8% |
| Mujer  | 42,1%  | 55,1% | 65,9% | 22,4%             | 39,4% | 55,4% | 10,2%              | 12,4% | 15,9% | 31,3%             | 33,6% | 33,1% | 6,7%     | 7,7%  | 8,3%  | 5,0%             | 7,9%  | 8,1%  |
| Total  | 42,8%  | 55,7% | 66,1% | 24,7%             | 41,5% | 56,5% | 11,8%              | 14,2% | 17,7% | 30,3%             | 32,2% | 31,4% | 8,2%     | 9,6%  | 10,1% | 6,4%             | 9,5%  | 9,8%  |

Fuente: CASEN 2011, 2013, 2015

Cuadro N° 2: Tenencia de productos financieros por región  
¿Tiene en uso...? (%)

| Región           | Alguno |       |       | Tarjeta de Débito |       |       | Tarjeta de Crédito |       |       | Tarjeta de retail |       |       | Chequera |       |       | Línea de Crédito |       |       |
|------------------|--------|-------|-------|-------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|-------------------|-------|-------|----------|-------|-------|------------------|-------|-------|
|                  | 2011   | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011               | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011     | 2013  | 2015  | 2011             | 2013  | 2015  |
| Tarapá           | 41,4%  | 60,9% | 68,9% | 26,5%             | 51,3% | 61,9% | 9,4%               | 14,5% | 25,7% | 28,6%             | 31,8% | 34,1% | 6,2%     | 9,1%  | 13,2% | 6,1%             | 9,0%  | 12,8% |
| Antofagasta      | 51,2%  | 56,0% | 69,1% | 34,5%             | 39,5% | 61,2% | 13,4%              | 15,2% | 19,3% | 34,2%             | 33,8% | 31,9% | 8,7%     | 10,9% | 9,7%  | 8,2%             | 10,4% | 10,0% |
| Atacama          | 44,5%  | 61,9% | 72,6% | 22,9%             | 45,6% | 65,1% | 10,0%              | 11,8% | 16,9% | 32,1%             | 38,6% | 32,0% | 5,2%     | 7,5%  | 7,8%  | 5,1%             | 7,5%  | 7,2%  |
| Coquimbo         | 39,9%  | 56,1% | 65,1% | 21,8%             | 38,6% | 54,4% | 9,4%               | 12,7% | 13,3% | 27,0%             | 35,4% | 31,1% | 4,2%     | 5,8%  | 5,6%  | 3,8%             | 6,3%  | 5,9%  |
| Valparaíso       | 41,7%  | 55,7% | 67,3% | 25,8%             | 40,9% | 57,6% | 11,1%              | 13,4% | 17,7% | 27,7%             | 33,5% | 32,5% | 7,0%     | 9,0%  | 10,7% | 7,2%             | 9,9%  | 10,9% |
| Lib. B.O'higgins | 43,5%  | 53,5% | 61,1% | 21,1%             | 38,5% | 50,1% | 7,5%               | 9,6%  | 13,4% | 33,0%             | 31,4% | 30,6% | 4,7%     | 6,2%  | 7,0%  | 4,6%             | 5,5%  | 6,7%  |
| Maule            | 37,9%  | 49,8% | 62,8% | 18,0%             | 32,6% | 51,2% | 6,3%               | 9,6%  | 11,4% | 28,3%             | 31,1% | 33,0% | 4,3%     | 5,5%  | 5,6%  | 4,0%             | 6,0%  | 6,1%  |
| Biobío           | 37,8%  | 52,8% | 64,0% | 19,6%             | 34,2% | 52,7% | 8,5%               | 9,5%  | 15,0% | 28,6%             | 33,6% | 32,6% | 5,3%     | 5,7%  | 7,0%  | 5,0%             | 6,1%  | 7,2%  |
| Araucanía        | 35,2%  | 48,8% | 62,2% | 18,5%             | 36,1% | 53,3% | 9,3%               | 9,3%  | 12,9% | 25,5%             | 27,8% | 24,6% | 5,6%     | 5,6%  | 6,2%  | 5,6%             | 5,4%  | 4,9%  |
| Los Lagos        | 39,8%  | 52,4% | 62,3% | 22,8%             | 36,3% | 52,3% | 8,2%               | 11,7% | 15,4% | 26,7%             | 30,3% | 29,4% | 5,2%     | 7,4%  | 7,1%  | 4,6%             | 7,6%  | 6,4%  |
| Aysén            | 56,9%  | 67,5% | 70,3% | 37,8%             | 54,9% | 61,2% | 19,5%              | 17,7% | 22,5% | 35,6%             | 36,1% | 32,8% | 13,5%    | 12,0% | 13,5% | 12,9%            | 11,5% | 12,8% |
| Magallanes       | 47,6%  | 59,1% | 66,6% | 28,4%             | 44,5% | 56,8% | 16,2%              | 22,4% | 27,4% | 31,4%             | 30,3% | 36,9% | 11,0%    | 13,8% | 15,6% | 10,1%            | 13,2% | 14,0% |
| Metropolitana    | 46,1%  | 58,5% | 68,1% | 27,9%             | 46,8% | 59,2% | 15,2%              | 18,1% | 20,7% | 32,3%             | 31,9% | 31,5% | 11,7%    | 13,2% | 13,2% | 11,0%            | 12,7% | 12,7% |
| Los Ríos         | 39,3%  | 49,5% | 63,5% | 19,1%             | 33,3% | 53,0% | 11,5%              | 10,8% | 17,5% | 30,2%             | 30,1% | 31,2% | 6,5%     | 6,0%  | 8,6%  | 5,1%             | 5,9%  | 8,2%  |
| Árica            | 47,0%  | 56,2% | 63,0% | 28,2%             | 43,0% | 54,2% | 10,6%              | 11,4% | 13,7% | 34,0%             | 30,4% | 28,8% | 5,7%     | 5,8%  | 7,6%  | 5,6%             | 6,5%  | 6,8%  |
| Total            | 42,8%  | 55,7% | 66,1% | 24,7%             | 41,5% | 56,5% | 11,8%              | 14,2% | 17,7% | 30,3%             | 32,2% | 31,4% | 8,2%     | 9,6%  | 10,1% | 7,8%             | 9,5%  | 9,8%  |

Fuente: CASEN 2011, 2013, 2015

Cuadro N° 3: Tenencia de productos financieros por decil de ingreso  
¿Tiene en uso...? (%)

| Decil | Alguno |       |       | Tarjeta de Débito |       |       | Tarjeta de Crédito |       |       | Tarjeta de retail |       |       | Chequera |       |       | Línea de Crédito |       |       |
|-------|--------|-------|-------|-------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|-------------------|-------|-------|----------|-------|-------|------------------|-------|-------|
|       | 2011   | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011               | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011     | 2013  | 2015  | 2011             | 2013  | 2015  |
| i     | 20,5%  | 32,3% | 44,6% | 8,8%              | 22,0% | 37,7% | 1,8%               | 2,8%  | 3,6%  | 13,9%             | 15,7% | 15,4% | 0,8%     | 1,1%  | 1,0%  | 0,7%             | 1,5%  | 1,2%  |
| ii    | 27,4%  | 41,3% | 54,9% | 11,3%             | 28,0% | 46,9% | 2,8%               | 3,4%  | 5,3%  | 19,1%             | 21,2% | 20,3% | 0,5%     | 0,9%  | 1,4%  | 0,5%             | 1,1%  | 1,5%  |
| iii   | 29,7%  | 44,2% | 58,8% | 13,2%             | 29,9% | 49,2% | 3,1%               | 4,7%  | 7,9%  | 20,8%             | 23,8% | 24,5% | 0,9%     | 1,8%  | 2,1%  | 1,0%             | 2,0%  | 2,1%  |
| iv    | 35,5%  | 46,8% | 61,6% | 16,1%             | 31,7% | 51,7% | 4,5%               | 5,6%  | 8,2%  | 25,0%             | 26,6% | 26,4% | 1,3%     | 2,2%  | 2,4%  | 1,6%             | 2,3%  | 2,2%  |
| v     | 36,2%  | 52,1% | 63,5% | 16,8%             | 36,1% | 53,3% | 4,9%               | 6,2%  | 9,9%  | 26,0%             | 29,5% | 29,2% | 1,7%     | 2,5%  | 2,8%  | 2,4%             | 3,0%  | 3,1%  |
| vi    | 41,9%  | 56,2% | 66,1% | 21,9%             | 40,5% | 55,8% | 6,2%               | 8,8%  | 12,9% | 30,1%             | 31,1% | 31,4% | 3,1%     | 4,1%  | 5,3%  | 2,8%             | 3,9%  | 5,3%  |
| vii   | 44,4%  | 60,2% | 69,6% | 24,9%             | 44,0% | 58,6% | 9,0%               | 11,9% | 17,3% | 32,0%             | 36,0% | 34,6% | 3,8%     | 5,3%  | 7,2%  | 3,8%             | 5,6%  | 7,1%  |
| viii  | 53,4%  | 66,1% | 74,9% | 30,9%             | 49,7% | 64,1% | 14,9%              | 17,3% | 23,2% | 38,5%             | 39,6% | 39,4% | 8,6%     | 9,9%  | 11,9% | 8,3%             | 9,8%  | 11,9% |
| ix    | 64,4%  | 74,2% | 79,4% | 43,3%             | 60,5% | 68,5% | 24,6%              | 30,5% | 35,2% | 46,6%             | 45,9% | 44,7% | 18,8%    | 22,4% | 23,6% | 17,1%            | 21,9% | 23,1% |
| x     | 77,7%  | 87,4% | 90,2% | 64,5%             | 78,1% | 82,3% | 51,8%              | 58,7% | 61,2% | 52,0%             | 55,3% | 50,5% | 48,3%    | 53,8% | 51,4% | 44,9%            | 51,9% | 48,3% |
| Total | 42,8%  | 55,7% | 66,1% | 24,7%             | 41,5% | 56,5% | 11,8%              | 14,2% | 17,7% | 30,2%             | 32,2% | 31,4% | 8,2%     | 9,6%  | 10,1% | 7,8%             | 9,5%  | 9,8%  |

Fuente: CASEN 2011, 2013, 2015

Cuadro N° 4: Tenencia de productos financieros por edad  
¿Tiene en uso...? (%)

| Edad     | Alguno |       |       | Tarjeta de Débito |       |       | Tarjeta de Crédito |       |       | Tarjeta de retail |       |       | Chequera |       |       | Línea de Crédito |       |       |
|----------|--------|-------|-------|-------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|-------------------|-------|-------|----------|-------|-------|------------------|-------|-------|
|          | 2011   | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011               | 2013  | 2015  | 2011              | 2013  | 2015  | 2011     | 2013  | 2015  | 2011             | 2013  | 2015  |
| 18 a 24  | 30,0%  | 46,3% | 63,3% | 21,4%             | 41,6% | 61,2% | 5,3%               | 5,0%  | 6,5%  | 13,6%             | 12,5% | 10,9% | 2,1%     | 2,0%  | 2,3%  | 1,9%             | 2,1%  | 2,3%  |
| 25 a 39  | 51,0%  | 66,6% | 77,7% | 33,8%             | 54,6% | 71,4% | 16,5%              | 20,1% | 24,7% | 35,2%             | 36,7% | 34,9% | 11,2%    | 13,4% | 13,9% | 10,9%            | 13,8% | 14,2% |
| 40 a 64  | 48,1%  | 60,7% | 69,9% | 25,5%             | 42,1% | 57,2% | 13,6%              | 16,6% | 20,9% | 36,9%             | 40,5% | 39,9% | 10,2%    | 11,5% | 12,3% | 9,6%             | 11,3% | 11,8% |
| 65 o más | 29,7%  | 35,0% | 41,4% | 11,1%             | 18,4% | 26,7% | 6,7%               | 7,9%  | 9,5%  | 23,8%             | 24,2% | 24,7% | 5,1%     | 6,5%  | 6,4%  | 4,7%             | 5,8%  | 5,4%  |
| Total    | 42,8%  | 55,7% | 66,1% | 24,7%             | 41,5% | 56,5% | 11,8%              | 14,2% | 17,7% | 30,3%             | 32,2% | 31,4% | 8,2%     | 9,6%  | 10,1% | 7,8%             | 9,5%  | 9,8%  |

Fuente: CASEN 2011, 2013, 2015

## Conclusión

Analizando los datos de la encuesta CASEN, se puede observar que el proceso de bancarización ha continuado avanzando, aunque a una velocidad relativamente más lenta, si comparamos el período 2013-2015, con el anterior, de 2011-2015. La tarjeta de débito sigue siendo la estrella de este proceso, llegando a un 56.5% de cobertura en la población adulta, aunque con muy baja penetración en el segmento de adultos mayores, y aún con diferencias importantes entre los segmentos de ingresos altos y bajos. Sin embargo, la cobertura en el primer decil se acerca a un 40%, cuatro veces superior a la que había en 2011.

Por otra parte, la tarjeta de retail ha detenido su avance en cobertura, lo que seguramente tiene alguna relación con el escándalo de La Polar y con la reducción de la tasa máxima convencional. Hubiera sido esperable que este fenómeno se explicara más por los segmentos inferiores de ingreso, sin embargo, ocurre lo contrario, cae en los segmentos altos.