

UNIVERSIDAD DE VALPARAÍSO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE INGENIERÍA COMERCIAL



“ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE FAMILIAS DE CLASE MEDIA EN RANCAGUA”

MEMORIA PARA OPTAR
AL GRADO DE LICENCIADO EN CIENCIAS EN LA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS Y
AL TÍTULO DE INGENIERO COMERCIAL

Profesor Guía: LUZ A. ARÉVALO GONZÁLEZ

Alumno: MIGUEL IGNACIO FLORES GONZÁLEZ

VIÑA DEL MAR, MARZO 2015

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a dos personas que siempre creyeron en mí, que me inculcaron valores morales y éticos que prevalecen hasta el día de hoy. Que siempre con amor y cariño de por medio, me demostraron que el respeto y la honestidad pueden y deben regir nuestras vidas. Abuelita Carmen y Tata Willy, espero que con este logro se sientan orgullosos de mí. Gracias por todo, y recuerden que nunca los dejaré de amar.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a todas las personas que de una u otra manera influyeron de manera positiva en este proceso tan largo de tesis. Agradecer a mis padres Elizabeth y Jaime por estos años de comprensión y apoyo, sin duda alguna puedo decir que son padres excepcionales y que gracias a su confianza he podido cumplir muchas de las metas que me he propuesto en la vida.

A mis hermano Francisco y mis hermanas Francisca y Anina, que sin ellos no sentiría la alegría que día a día me llena el corazón y el alma.

A mis amigos y amigas, que con su constante preocupación también merecen ser partícipes de este preciado momento en mi vida.

A mi profesora guía, Luz Arévalo que aceptó gentilmente apoyarme y guiarme en este proceso tan largo.

Y finalmente, a mi otra mitad, a la persona que trajo luz y amor a mi vida. Isabel, eres mi todo, gracias por apoyarme incondicionalmente en los diferentes procesos de mi vida y en esta, mi segunda tesis. Sé que todos nuestros momentos de espera y paciencia tendrán su recompensa. Nos espera una vida llena de desafíos y sueños por cumplir, gracias por hacer de nuestra química, una química completa, perfecta. Te amo.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I: MARCO TEORICO.....	5
1.1 FAMILIAS EN CHILE.....	5
1.2 ESTRATIFICACIÓN DE LAS FAMILIAS EN CHILE.....	7
1.3 DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO POR DECIL (QUINTIL) DE INGRESO AUTÓNOMO PER CÁPITA DEL HOGAR.....	8
1.4 MARCO CONCEPTUAL.....	9
1.4.1 INGRESO.....	9
1.4.2 CONSUMO.....	9
1.4.3 GASTO FAMILIAR.....	9
1.4.4 CRÉDITO.....	10
1.4.5 ENDEUDAMIENTO.....	10
1.4.6 SOBREENDEUDAMIENTO.....	10
1.4.7 DEUDA DE CONSUMO.....	10
1.4.8 DEUDA HIPOTECARIA.....	11
1.4.9 AHORRO.....	11
1.4.10 TASA DE INTERÉS.....	11
1.4.11 PRESUPUESTO FAMILIAR.....	12
1.4.12 BIENES DE CONSUMO.....	12

CAPITULO II: FAMILIAS CHILENAS, CARACTERIZACIÓN Y	
CONTEXTUALIZACIÓN.....	13
2.1 LAS FAMILIAS.....	13
2.1.1 PROMEDIO DE INTEGRANTES DEL HOGAR.....	13
2.1.2 EVOLUCIÓN DE LAS FAMILIAS.....	14
2.1.3 FAMILIAS A ANALIZAR.....	15
2.2 MANEJO DEL INGRESO.....	16
2.2.1 FUENTES DEL INGRESO.....	17
2.2.2 CONSUMO Y GASTO FAMILIAR.....	17
2.2.3 AHORRO FAMILIAR.....	21
2.3 USO DEL CRÉDITO.....	22
2.3.1 TIPOS DE CRÉDITO.....	22
2.4 TIPOS DE DEUDAS.....	24
2.4.1 DEUDA DE CONSUMO.....	24
2.4.2 DEUDA HIPOTECARIA.....	25
2.4.3 DEUDA ESTUDIANTIL.....	26
2.5 SOBREENDEUDAMIENTO.....	28
2.5.1 SÍNTOMAS DE SOBREENDEUDAMIENTO.....	31
2.5.2 MONTOS DE ENDEUDAMIENTO.....	32
2.5.3 INDICADORES DE RIESGO EN LAS FAMILIAS.....	35

CAPITULO III: ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LAS FAMILIAS DE CLASE MEDIA EN RANCAGUA.....	39
3.1 ESTUDIOS PRELIMINARES.....	39
3.1.1 INVESTIGACIÓN PRELIMINAR.....	39
3.1.2 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN.....	39
3.2 INVESTIGACIÓN	40
3.2.1 FUENTES DE DATOS.....	40
3.2.2 DISEÑO Y TAMAÑO DE LA MUESTRA.....	41
3.2.3 TIPOS DE PREGUNTA.....	43
3.3 RESULTADOS DEL ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LAS FAMILIAS DE CLASE MEDIA EN RANCAGUA.....	43
3.4 PROPUESTAS Y CONSEJOS PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE FAMILIAS DE CLASE MEDIA EN RANCAGUA.....	54
3.4.1 PROBLEMAS Y FALENCIAS.....	54
3.4.2 PRESUPUESTO FAMILIAR.....	57
3.4.3 USO INTELIGENTE DE LA TARJETA BANCARIA.....	61
3.4.4 INDICADORES ECONÓMICOS Y LA ECONOMÍA DOMÉSTICA.....	65
CONCLUSIONES.....	68
ANEXOS.....	71

RESUMEN

La presente tesis corresponde a la investigación de las familias de clase media que viven en la ciudad de Rancagua, ubicada en la sexta región de Chile. La investigación indaga sobre la gestión de los recursos financieros y económicos que poseen estas familias, y como esta gestión afecta en su calidad de vida y bienestar.

A través de esta investigación se determinan las variables que más influyen es la gestión de estas familias, tales como, gastos, ingresos, compras, deudas, créditos, préstamos, entre otras.

Se realiza también una encuesta, la cual tiene por objetivo obtener datos de primera fuente para poder interpretar de manera correcta el actual contexto financiero y económico en el que viven las familias de clase media de la ciudad de Rancagua. Luego se analizan los datos recogidos y se discuten para generar conclusiones.

Finalmente, se entregan propuestas y consejos para mejorar la gestión de la economía doméstica de estas familias y así colaborar de alguna manera con un desarrollo positivo en su calidad de vida.

ABSTRACT

This thesis corresponds to the investigation of middle class families living in the city of Rancagua, located in the sixth region of Chile. The research investigates the management of financial and economic resources held by these families and how this management affects their quality of life and wellbeing.

Through this research the variables that influence the managing of these families, such as, expenses, income, purchases, debt, credit, loans, between others are determined.

A questionnaire is performed, which aims to get data from firsthand for correctly interpret the current financial and economic context in which middle-class families from the city of Rancagua live. Then the collected data are analyzed and discussed to generate conclusions.

Finally, suggestions and tips are given to improve the management of the home economy and thus collaborate in some way with a positive development of the quality of life of these families.

INTRODUCCIÓN

Decisiones sobre consumo, ahorro o inversión son un tema recurrente en el ciclo de vida de un grupo familiar, de estas decisiones depende generalmente la estabilidad económica y financiera de las familias. Por lo tanto, decisiones mal tomadas pueden poner en jaque dicha estabilidad por varios meses, incluso años. Es de vital importancia que las familias conozcan cuales son las variables más críticas en la gestión de recursos, para así poder manejar de manera eficaz y eficiente su capital, además de poder identificar las mejores oportunidades que le ofrece el mercado para financiar diferentes proyectos familiares.

El tema es viable ya que existe una gran cantidad de familias en Rancagua y en Chile en general que no poseen conocimientos en gestión de recursos, por lo tanto, no son capaces de mantener un orden en las finanzas familiares. Esto sucede por diversos motivos, ya sea por el fácil acceso al crédito o por la falta de jerarquización de necesidades en el hogar. Por lo mismo, se cree necesario dilucidar las variables que son responsables de los principales problemas económicos y financieros en las familias estudiadas, y generar propuestas y consejos que apunten a una solución completa o parcial, con el objetivo de mejorar la calidad de vida del grupo familiar.

Hace algunas décadas, la disciplina por parte de las familias para no dejarse llevar por la maquinaria del consumo descontrolado era estricta, se fomentaba el uso

“inteligente” del dinero para así, no tener que recurrir a algún sistema crediticio o de financiamiento y terminar gastando más de los ingresos familiares, o peor aún, no disponer de excedentes para fomentar el ahorro.

Actualmente, el manejo de las finanzas familiares y la gestión de los recursos dicta demasiado del panorama nombrado anteriormente, las familias optan por el crédito sin disponer de conocimientos que les faciliten el entendimiento del uso responsable de esta herramienta, además de esto, en la mayoría de las familias de la clase media no se dispone de un método de control de los ingresos y egresos del núcleo familiar, lo que conlleva a desconocer la situación actual de los recursos familiares, y por ende, a no tomar en cuenta el contexto económico y financiero al momento de tomar decisiones que podrían poner en jaque la estabilidad monetaria de la familia al corto, mediano o incluso al largo plazo.

En resumen, los grupos familiares no son capaces de realizar una gestión adecuada de sus propios recursos económicos y financieros, por ende, esto deriva en problemas de dinero, además de problemas familiares y situaciones de incertidumbre con respecto al futuro familiar.

El objetivo general de la presente tesis es identificar los principales problemas económicos y financieros que poseen las familias de clase media, para generar conclusiones y/o propuestas y consejos que mejoren la calidad de vida de estas familias.

Los objetivos específicos son:

- a) Analizar las principales características de las familias de clase media en Rancagua.
- b) Determinar cómo una gestión deficiente de los recursos económicos y financieros afectan en el presupuesto de las familias de clase media en Rancagua.
- c) Establecer propuestas y consejos de mejora a los problemas encontrados en la tabulación de la encuesta y que fomenten el control de las deudas generadas.

Con respecto a las preguntas de la investigación, éstas se indican a continuación:

- ¿Cuáles son las condiciones ideales para tomar opciones crediticias?
- ¿Cómo afecta un presupuesto al correcto manejo del capital en el grupo familiar?
- ¿En qué consiste la administración eficiente de los recursos que posee una familia?

- ¿Qué significan los indicadores que habitualmente aparecen en los diarios y la televisión, y cómo estos afectan en las decisiones de endeudamiento?
- ¿Cuál es el momento indicado para ahorrar? ¿para invertir? ¿para gastar?

Con respecto a la metodología de la investigación, y según el planteamiento del problema, esta investigación y por ende, la encuesta en general, se lleva a través del muestreo por conveniencia, ya que los sujetos seleccionados son accesibles y próximos para el autor de la presente tesis.

Se utilizan variados métodos de investigación, tales como:

- Entrevistas a expertos: Comenzando por las autoridades respectivas, las cuales cumplen el rol de realizar estudios que diluciden como es la gestión de las familias con respecto a su situación económica y financiera.
- Análisis de trabajos relacionados: Se investigan diferentes trabajos realizados por entidades gubernamentales y/o privados, los cuales sirven de apoyo para la presente tesis.
- Encuestas y cuestionarios: Estos instrumentos son aplicados a diferentes familias u hogares, en los cuales se desea extraer información verídica y concreta para así generar propuestas, consejos y conclusiones al respecto.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

A continuación, se presentan las definiciones de los conceptos generales, económicos y financieros que se consideran claves para profundizar en el tema de la presente tesis, y que sirven como herramienta para facilitar la comprensión en el desarrollo y análisis de los objetivos planteados.

1.1 Familias en Chile

Según la UNICEF, la familia es un grupo de personas unidas por vínculos, ya sea consanguíneo, por matrimonio o adopción, que viven juntos por un período de tiempo. Este programa establece que la familia es la unidad básica de la sociedad, por ende, es indispensable que se den todas las condiciones necesarias para su desarrollo.

En la actualidad, se destaca la familia conyugal o nuclear, la que está integrada por la madre, el padre e hijos a diferencia de décadas anteriores en donde la familia extendida era la que predominaba, esta incluía a los abuelos, suegros, tíos, primos, etc. En un núcleo familiar las necesidades más elementales debe ser satisfechas, tales como: comer, dormir, alimentarse, etc. Además de preparar a los hijos para la vida adulta, siempre colaborando con su exitosa integración a la sociedad.

Cabe destacar que “el grado de parentesco que se utiliza para poder determinar los límites de la familia dependerá de los usos a los que se destine los datos, por ende, no puede definirse con precisión a escala mundial¹”.

La familia tiene importantes tareas dentro de la sociedad, estas tareas tienen relación directa con la preservación de la vida humana, tales como su bienestar y desarrollo. Sus funciones son las siguientes²:

- Función biológica: se satisface el apetito sexual del hombre y la mujer, además de la reproducción de la especie.
- Función educativa: a corta edad comienza la socialización de los niños y la enseñanza de hábitos, valores, conductas, etc.
- Función económica: son cubiertas necesidades básicas, como el techo, alimento, salud, ropa, etc.
- Función solidaria: se desarrollan afectos que apuntan la ayuda al prójimo y al socorro mutuo.
- Función protectora: se brindan cuidados y seguridad a los niños, los ancianos y los inválidos.

Las familias pueden estar compuestas de diferentes maneras, tales como³:

- Unipersonal: Integrado solamente por una persona.

¹ Organización Mundial de la Salud (OMS).

² Biblioteca del Congreso Nacional de Chile BCN.

³ UNICEF - www.unicef.cl/unicef/index.php/familia

- Nuclear monoparental: Integrado exclusivamente por uno de los padres y uno o más hijos.
- Nuclear biparental: Es una pareja unida o casada legalmente, pueden tener o no hijos.
- Extenso o compuesto: Se refiere a cualquier tipo de familia definida anteriormente, sumando la presencia de uno o más parientes (extenso) o no parientes (compuesto) del jefe de hogar.
- Sin núcleo familiar: Se constituye por un hogar en el cual no está presente el núcleo familiar primario (hogar nuclear). Este puede tomar cualquiera de las siguientes formas: jefe (a) de hogar y no pariente (s); jefe (a) de hogar y cualquier otro pariente; jefe (a) de hogar y cualquier otro pariente y no pariente (s).

1.2 Estratificación de las familias en Chile

Desde tiempos antiguos, el hombre ha realizado una distinción de los integrantes de una sociedad en jerarquías. En las comunidades primitivas la primera forma de diferenciar es por “tipos” de individuos, estos tipos variaban según sus creencias mágicas y religiosas, lo que después de algún tiempo dio origen a castas de sacerdotes, dinastías y linajes. En la Roma antigua, los habitantes eran capaces de reconocer diferencias precisas en la sociedad, específicamente ellos reconocieron los estratos sociales, los cuales dieron origen a los patricios, plebeyos y esclavos.

Entrando más a la modernidad, se generó un nuevo sistema de segmentación. En 1937, la International Broadcasting Corporation en Reino Unido creó un esquema (dividido en clases) con el fin de poder caracterizar las audiencias de los medios de comunicación masiva.

Técnicamente, el nivel socioeconómico⁴ es una medida económica sociológica que mide la posición económica y social de la familia en relación a los demás, esto con variables de educación, ocupación e ingresos.

1.3 Distribución del Ingreso por decil (quintil) de Ingreso Autónomo per cápita del Hogar⁵.

Según el Ministerio de Desarrollo Social, para medir la distribución del ingreso entre las familias, estas son clasificadas en deciles (quintiles), de acuerdo al ingreso autónomo per cápita percibido por el hogar; estimándose luego la participación porcentual de los ingresos de los hogares de cada decil (quintil) en el total de ingresos del total de hogares del país.

Para la presente tesis se utilizarán como referencia los estratos 1, 2 y 3, donde el estrato 1 corresponde a los deciles I al V de ingreso, el estrato 2, a los deciles VI a VIII, y finalmente, el estrato 3, a los deciles IX y X. Cabe destacar que el estrato 2

⁴ Portal AMAI -www.amai.org/NSE

⁵ Ministerio de Desarrollo Social – www.ministeriodesarrollosocial.gov.cl

es el principal a analizar, debido a que este corresponde al público objetivo de esta investigación (clase media media).

1.4 Marco Conceptual

1.4.1 Ingreso⁶

Son todas las entradas económicas que recibe una persona, familia, empresa, organización, gobierno, etc. El tipo de ingreso que recibe una persona depende del tipo de actividad que está realizando, ya sea un trabajo, un negocio, una venta, etc. Por lo tanto, el ingreso es una remuneración obtenida por realizar dicha actividad.

1.4.2 Consumo ⁷

Se define como consumo el proceso individual en donde se obtiene utilidad de algún bien o servicio mediante su adquisición como mercancías.

1.4.3 Gasto familiar

El gasto familiar es un egreso o salida de dinero que una familia u hogar debe pagar por un artículo o un servicio.

⁶ Portal definición ABC -<http://www.definicionabc.com/economia/ingresos.php>

⁷ Portal Economía 48 -<http://www.economia48.com/spa/d/consumo/consumo.htm>

1.4.4 Crédito

Según el portal Banca Fácil un crédito corresponde a un préstamo en dinero que una entidad otorga a su cliente, con el compromiso que en el futuro, el cliente deberá devolver dicho préstamo gradualmente o en un solo pago con un interés adicional que compensa a la entidad por todo el periodo de tiempo que no tuvo ese dinero.

1.4.5 Endeudamiento⁸

Es un proceso por el cual se obtienen recursos financieros mediante ciertas operaciones de crédito que implican un compromiso de pagos en el futuro.

1.4.6 Sobreendeudamiento

Según el SERNAC Financiero el sobreendeudamiento corresponde a un nivel de deuda que sobrepasa la capacidad de pago de la persona, entrando así en morosidad o en una interrupción de los pagos de las cuentas.

1.4.7 Deuda de consumo⁹

Este tipo de deuda se refiere al tipo de deuda que se adquiere por conceptos de consumo o posesión en lugar de realizar inversión. Las deudas de consumo más conocidas son las deudas de consumo bancarias, deudas en casas comerciales y deudas en cajas de compensación u otros.

⁸ Portal Monetos de España - <http://www.monetos.es/financiacion/deuda/endeudamiento/>

⁹ Portal How - http://www.ehowenespanol.com/deuda-consumo-afectan-nuestra-economia-info_54642/

1.4.8 Deuda hipotecaria¹⁰

Este tipo de deuda es un préstamo obtenido con la garantía de la posesión de un bien inmueble del tipo rural o urbano. Generalmente, el porcentaje de deuda se ve aumentado de acuerdo al nivel de ingreso y también cuando el deudor posee menos de 35 años.

1.4.9 Ahorro

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el ahorro es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta de ahorros o un depósito a plazo.

1.4.10 Tasa de interés

Según el sitio educativo Banca Fácil, la tasa de interés es un monto de dinero que generalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se está realizando. Si se trata de un depósito, la tasa de interés expresa el pago que recibe la persona o empresa que deposita el dinero por poner esa cantidad a disposición de otro. Si se trata de un crédito, la tasa de interés es el monto que el deudor deberá pagar a quien le presta, por el uso de ese dinero.

¹⁰ Portal Cliente Bancario -<http://www.clientebancario.cl/clientebancario/creditos-hipotecarios-3.html>

1.4.11 Presupuesto familiar¹¹

Es un plan de ingresos, gastos y ahorros que se recomienda llevar a cabo con el fin de planificar el uso eficiente de los recursos (dinero). Este presupuesto debe incluir todos los ingresos de los integrantes de la familia y todos los gastos, siempre distribuidos por cada mes.

1.4.12 Bienes de Consumo

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bienes de consumo son todas aquellas mercancías producidas por la sociedad en el territorio del país o importadas para satisfacer directamente una necesidad como: alimentos, bebidas, habitación, servicios personales, mobiliario, vestido, ornato, etc.

¹¹ Servicio Nacional del Consumidor -<http://www.sernac.cl/presupuesto-familiar/>

CAPITULO II: FAMILIAS CHILENAS, CARACTERIZACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN

2.1 Las Familias

Para comenzar el estudio de esta tesis es necesario conocer en detalle el principal tema de estudio de esta investigación, las familias. Como se mencionó anteriormente una familia es un grupo de personas unidas por ciertos vínculos, y que viven juntos por un periodo de tiempo. Para poder cumplir los diferentes objetivos de esta tesis, es decir, para generar propuestas y consejos a los diferentes problemas económicos y financieros que existen a raíz de una gestión inapropiada del capital, es necesario contextualizar como es hoy en día la realidad de las familias a nivel local, como están estructuradas, su evolución y como éstas manejan ciertas variables en la gestión del capital.

2.1.1 Promedio de integrantes del hogar

Tipos de familia	Censo 1992	Censo 2002
	Media	Media
Unipersonal	1,0	1,0
Nuclear Monoparental	2,9	2,7
Nuclear Biparental	3,9	3,6
Extensa Biparental	5,7	5,3
Extensa Monoparental	5,0	4,7
Compuesta	5,7	5,4
Sin núcleo familiar	2,9	2,8
Total	3,9	3,6

Figura 1 (Fuente: INE)

Como se puede apreciar en la figura 1, la evolución del promedio de integrantes de los hogares en Chile entre 1992 y 2002 ha disminuido en todas sus constituciones, lo que es consecuente con la disminución sostenida de la tasa de natalidad que al año 2011 registró una baja¹² a 247.358, 3285 menos que en 2010 (disminución de 1,91 a 1,89 respectivamente).

Asimismo, en 40 años, Chile ha disminuido su tasa de fecundidad un 54%, y en los últimos 14 años la baja fue de 28%.

2.1.2 Evolución de las familias (porcentaje del total de familias)

Tipo de Familia	1990	2003	2006
Familia unipersonal	10,5	13,4	13,2
Familia biparental	67,3	63,2	61,2
Familia monoparental	22,2	23,4	25,6

Figura 2 (Fuente: MIDEPLAN)

Se aprecia en la figura 2 que las familias unipersonales aumentaron de gran manera en la década del noventa, esto es consecuente con la tendencia mencionada en la figura 1. Las familias biparentales van a la baja en casi 6,1 puntos porcentuales y la monoparental al alza en 3,4%.

¹² Portal Radio Cooperativa - <http://www.cooperativa.cl/noticias/sociedad/familia/ine-volvio-a-caer-la-tasa-de-fecundidad-en-chile/2013-08-04/095326.html>

Distribución de hijos entre 0 y 5 años según estrato ocupacional:

Estrato ocupacional	Censo 1992	Censo 2002
Empleadores	3,3	2
Profesionales y técnicos	9,1	15,4
Empleados y trabajadores servicios	9,9	12,8
Obrero calificado	36,3	25,4
Obrero no calificado	11,4	15,5
Jubilados y pensionados	6,9	5,6
Quehaceres domésticos	11,1	13,2
Otra situación	9,1	9,1
No responde	2,9	1,0
Total	100	100

Figura 3 (Fuente: INE)

2.1.3 Familias a analizar

Anteriormente se definió que las familias pertenecientes al estrato 2, es decir, las cuales se encuentran entre los deciles VI y VIII serán las familias analizadas en esta tesis.

Ingreso autónomo per cápita familias chilenas:

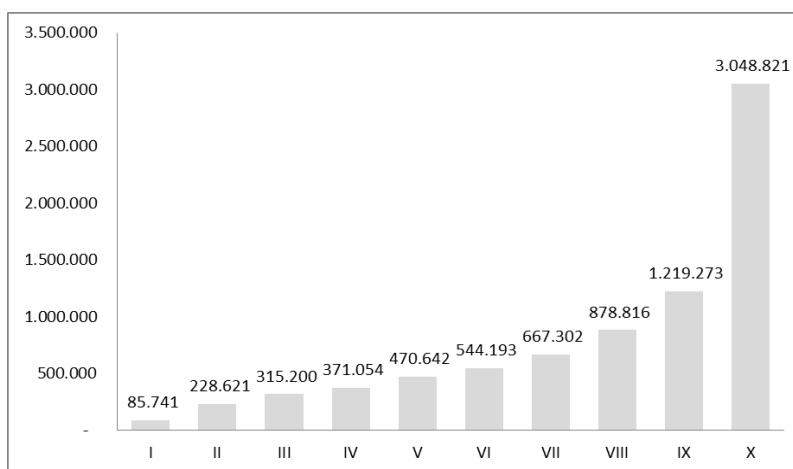


Figura 4 (Fuente: Ministerio de Desarrollo Social)

Como se puede apreciar en la figura 4, el ingreso autónomo promedio per cápita del hogar está dividido en diez deciles, en donde el decil I es el menor con \$85.741 por familia y el decil X es el mayor con \$3.048.821 por familia. Por lo tanto, como se estableció anteriormente las familias estudiadas serán las pertenecientes a los deciles VI, VII y VIII, o sea, las que tienen un ingreso autónomo promedio entre \$544.193 y \$878.816.

Cabe destacar que no existe una definición en consenso y objetiva del rango preciso en la catalogación de “clase media”, algunos expertos sitúan a la clase media alta en el estrato socioeconómico C1, la clase media media en el C2 y la clase media baja en el C3. En definitiva, según consideraciones del autor de la presente tesis, las familias estudiadas son las que deben tener un cuidado importante en su gestión de capital, debido a que no reciben grandes ayudas por parte del Estado, por no estar precisamente en situación de pobreza y no tienen ingresos tan altos como para no preocuparse de tal gestión. Por ende, este grupo es el que más necesita ser analizado y apoyado con las diferentes propuestas y consejos que se darán en la culminación de esta tesis.

2.2 Manejo del ingreso

Al haber determinado las características principales de las familias en Chile, haber establecido específicamente que familias serán analizadas con sus respectivos rangos de ingreso es menester determinar la fuente principal de todos los problemas de capital, el cómo se gasta el capital y en qué se consume.

Estudiar y analizar estas variables a lo largo del tiempo abre el camino a poder entender cómo se llega a tales situaciones de endeudamiento y sobreconsumo.

2.2.1 Fuentes de ingreso

En la actualidad se pueden distinguir diferentes fuentes de ingreso en los hogares, según el Instituto Nacional de Estadísticas estas fuentes se pueden dividir en dos categorías, los que provienen del trabajo remunerado, ya sea un trabajo dependiente o uno independiente, y los ingresos que provienen de la propiedad (arriendo de bienes raíces, dividendos percibidos, etc.) y de transferencias (prestaciones recibidas tales como jubilaciones, pensiones, seguros, etc.). Estas dos categorías se dividen en 84% de ingresos por trabajo y el 16% restante pertenece a la segunda categoría nombrada anteriormente.

2.2.2 Consumo y gasto familiar

En décadas anteriores el gasto más notorio en un grupo familiar era la alimentación, además de este gasto, también se consideraba prioridad el gasto en transporte y vivienda. Según la Encuesta de Presupuestos Familiares (EPF), aplicada en la década de 1978 a 1987, estas tres variables reunían un total de 65,3 puntos porcentuales del total del gasto familiar.

Con respecto a otros servicios considerados básicos, tales como educación y salud, no presentaban ponderaciones altas en relación al gasto total. Esto

claramente apuntaba a una estructura de gasto correspondiente a una nación en vías de desarrollo.

En los resultados de la Encuesta de Presupuestos Familiares de 1996-1997¹³ se aprecia una importante caída de la alimentación en el total del gasto familiar, esta caída corresponde a 6,6 puntos porcentuales. El gasto en vivienda sufre una baja de 1,5% mientras que el transporte y las comunicaciones tienen una caída del 1,3%. A pesar de lo anterior, los gastos en salud, educación, vestuario y recreación suben respectivamente un 1,5%, 2,1%, 0,6% y 1,5%. Estos aumentos calzan con un crecimiento económico acelerado¹⁴ sobre el 7% anual, en donde las familias aumentaron su gasto en bienes y servicios destinados a disfrutar de una mejor calidad de vida.

Siguiendo con la evolución de la estructura de gastos familiares, se aprecia en la Encuesta de Presupuestos Familiares 2006-2007 un aumento considerable transporte y comunicaciones, este aumento fue de un 6,6%. En la partida de otros bienes y servicios también hubo un aumento significativo de 4,2%, esta partida corresponde la mayoría de productos tecnológicos de rápida masificación que van apareciendo en el mercado. En términos reales, el incremento del gasto durante estas dos últimas décadas apunta fielmente al crecimiento económico del país, la disminución de niveles de pobreza, el aumento de los ingresos reales de las

¹³ Insituto Nacional de Estadísticas -www.ine.cl

¹⁴ Universidad Católica de la Santísima Concepción -<http://www.ucsc.cl/blogs-academicos/chile-en-40-anos-del-crecimiento-frustrado-al-crecimiento-acelerado/>

familias, la reducción del tamaño de los hogares y la inclusión de mujeres y jóvenes a la fuerza laboral nacional. Con respecto a los cambios en la estructura del gasto, estos reflejan los cambios en los precios relativos de los productos, al aumento de la diversidad de productos que dispone el mercado, y principalmente a los cambios en los hábitos de consumo, gustos y preferencias de las familias chilenas. La concentración del gasto de las familias es estudiada por diversas instituciones, debido al uso diverso de los datos arrojados, ya sea desde conocer la realidad de los chilenos hasta la implementación de medidas mayores para mejorar el bienestar de la población. Actualmente estos son los productos y servicios que concentra la carga de gasto de las familias chilenas de la clase media.

Desglose de gastos familiares:

Ranking	Ítem	% Gasto
1	Servicios básicos	15,20%
2	Vivienda	13,40%
3	Alimentación	12,90%
4	Salud	11,10%
5	Telecomunicaciones	10,70%
6	Transporte	10,20%
7	Educación	7,60%
8	Otros	7,60%
9	Vestuario y calzado	4,50%
10	Aseo Personal y del hogar	3,70%
11	Recreación y cultura	1,60%
12	Artículos de belleza	1,40%

Figura 5 (Fuente: SERNAC)

Desglose de los principales gastos¹⁵:

- Servicios básicos: calefacción, gas, electricidad y agua con 26,56%, 31,03%, 34,96% y 17,45% respectivamente.
- Vivienda: arriendo, dividendo, gastos comunes, mantenimiento y reparación de infraestructura domiciliaria con 35,96%, 31,34%, 7,51% y 25,19% respectivamente.
- Educación (matrícula y arancel): pre básica, básica, media y superior con 19,10%, 13,50%, 16,84% y 50,56% respectivamente.
- Transporte: furgón escolar, locomoción colectiva y combustible con 6,67%, 51,31% y 42,02% respectivamente.
- Alimentación: Almuerzo diario fuera del hogar, bebestibles calientes, alimentos no perecibles, bebestibles fríos y alimentos perecibles con 8,44%, 3,99%, 25,91% 14,13% y 47,53% respectivamente.

Con respecto a la concentración de gasto de las familias se puede destacar que más de la mitad del presupuesto es ocupado en servicios básicos, vivienda, alimentación y salud. En comparación¹⁶ con la clase media, la clase alta prioriza de esta manera: vivienda, educación, servicios básicos y transporte, y la clase baja prioriza: servicios básicos, alimentación, transporte y telecomunicaciones.

¹⁵ Servicio Nacional del Consumidor.

¹⁶ Servicio Nacional del Consumidor -<http://www.sernac.cl/estudio-radiografia-al-presupuesto-familiar-2012-en-chile/>

2.2.3 Ahorro familiar

El ahorro por parte de las familias se canalizó a partir de la segunda mitad del siglo 20, a través del Banco del Estado de Chile institución que heredó la función de las cajas de ahorro. Ya en los años noventa, el ahorro se realizaba preferentemente a través de las llamadas libretas de ahorro, debido a que poseían alta rentabilidad, elevada liquidez, un riesgo bajísimo y una facilidad notoria para realizar transacciones. Las familias en ese entonces ahorraban por diversas motivaciones, algunas de estas fueron para adquirir una vivienda, para tener una vejez digna o simplemente por precaución.

Son varios los factores que condicionan el ahorro familiar, algunos de estos factores son macroeconómicos, otros microeconómicos, mientras que algunos son institucionales o socioculturales. Por ejemplo, se puede mencionar que el crecimiento económico notorio en los años noventa fue un factor esencial que explica cómo se expandieron rápidamente los ingresos y el ahorro familiar.

Actualmente son varios los instrumentos¹⁷ que permiten ahorrar, y estos están al alcance de todas las familias en Chile. Estos instrumentos son: cuentas de ahorro, depósitos a plazo, ahorro previsional voluntario, entre otros. Y permiten cumplir metas propuestas por cada grupo familiar o como se mencionó anteriormente por

¹⁷ Portal Aprendo a Ahorrar -<http://www.aprendoaahorrar.com/cl/te-ense%C3%B1amos/productos-ahorro-mercado.aspx>

mera seguridad económica o financiera (para un mayor detalle de estos instrumentos ver Anexo sección B).

2.3 Uso del crédito

2.3.1 Tipos de crédito

El sistema de crédito hoy en día en la sociedad es una de las principales formas de adquisición de dinero, las familias y las personas en general utilizan estos mecanismos para poder ser partícipes del mercado como demandantes de bienes y servicios. Al momento de aspirar a una mejor calidad de vida, el acceso a este sistema de financiamiento juega un rol vital, debido a que un gran número de familias gracias al crédito adquiere diferentes bienes y servicios que en una situación anterior no hubieran podido adquirir. Por esto, a ojos de las personas que utilizan el crédito, adquieren la capacidad de consumir en el presente bienes y servicios que sin la ayuda del ahorro, sólo hubieran podido ser consumidos en el futuro. Cabe destacar que desde el punto de vista de la oferta, y gracias al crédito, se permite ampliar la demanda en el presente, beneficiando así a demandantes y oferentes.

Pensando en que el crédito es usado de forma responsable, este puede ofrecer grandes posibilidades de satisfacer las necesidades requeridas en el corto plazo, a través del aumento del poder adquisitivo de las familias. Sin embargo, siempre es recomendable la evaluación de si será posible cumplir con las obligaciones adquiridas al tomar un crédito, comparando el valor final del crédito considerando

la cantidad total de cuotas, y tener en cuenta que es de vital importancia solicitar previamente toda la información que sea necesaria. Todas estas consideraciones deberían ayudar a las familias, evitando así el sobreendeudamiento, teniendo en cuenta que esto conlleva situaciones complicadas tanto económicas como familiares.

Según el portal Banca Fácil, dentro de los créditos más comunes se encuentran los créditos de consumo, créditos comerciales, créditos hipotecarios, créditos automotrices y créditos universitarios (detalle de cada uno de los créditos en Anexo sección A). Los créditos de consumo consisten en un monto de dinero que es otorgado a personas por parte de los bancos para que estas puedan adquirir bienes, pagar servicios, entre otros, y que generalmente se acuerdan pagar en el corto o mediano plazo.

Otro tipo de instrumento usado por las familias chilenas para manejar sus recursos económicos y financieros son las tarjetas de crédito bancarias (detalle de las tarjetas de crédito bancarias y sus consideraciones en Anexo sección B). Al igual que cualquier herramienta utilizada en la gestión económica y financiera, es necesario tener consideraciones, tales como:

- Carga Anual Equivalente: Costo real de los créditos otorgado por todas las instituciones que otorgan crédito.

- Tasa Máxima Convencional: Límite de interés a cobrar por todas las instituciones que otorgan crédito.

2.4 Tipos de deudas

Las deudas más recurrentes en los hogares analizados en la presente tesis son las deudas de consumo, deudas hipotecarias y deudas estudiantiles.

2.4.1 Deuda de consumo

Las deudas de consumo son catalogadas como deudas no aseguradas, ya que los acreedores no tienen la capacidad de tomar propiedad alguna del deudor para recuperar el monto que se debe.

Distribución de deudas en hogares chilenos:

	Estrato 2
Tenencia de Deuda (% de hogares)	71,9
Consumo	63,4
Bancaria	25,7
Tarjetas y líneas de c.	14,7
Crédito consumo	15,3
Casas Comerciales	50,5
Tarjetas de crédito	48,9
Avances en efectivo	7,5
Cajas de compensación u otros	14,8
Hipotecaria	17,0
Crédito automotriz	1,6
Crédito Educativo	6,2
Otras deudas	9,6

Figura 6 (Fuente: Portal del Banco Central de Chile)

La deuda con casas comerciales es el tipo de deuda más usado por las familias de clase media, esta deuda llega a un 50,5% de las familias, lo que equivale aproximadamente a \$204.000 de deuda con casas comerciales por familia.

Los siguientes tipos de deuda usados son la deuda bancaria, a través de los créditos de consumo, los cuales son usados por un 15,3% de las familias y las deudas en cajas de compensación, los que equivalen a un 14,8%. Es importante destacar que el 15,3% de las familias endeudadas con créditos de consumo, tienen una deuda aproximada de \$1.327.000.

Según la Encuesta Financiera de Hogares (EPF) 2011-2012, las familias más endeudadas en consumo son las que el jefe de hogar tiene entre 35 y 49 años, además se destaca que las familias encabezadas por hombres también presentan mayores niveles de deuda de consumo.

2.4.2 Deuda hipotecaria

Las deudas hipotecarias a su vez son catalogadas como deudas aseguradas, ya que se encuentra respaldada por algún bien tangible por si el deudor no cumple con su obligación financiera.

El 17% de las familias del Estrato 2 en Chile posee deuda vigente por la adquisición de una vivienda principal. En general el porcentaje de deuda se ve aumentado de acuerdo al nivel de ingreso. El total de deuda en este estrato

corresponde aproximadamente a \$10.399.833. El monto de este tipo de deuda se ve incrementado al poseer mayor ingreso y también en la situación en que el jefe de hogar tenga menos de 35 años.

Los siguientes tipos de deuda usados son la deuda bancaria, a través de los créditos de consumo, los cuales son usados por un 15,3% de las familias y las deudas en cajas de compensación, los que equivalen a un 14,8%. Es importante destacar que el 15,3% de las familias endeudadas con créditos de consumo, tienen una deuda aproximada de \$1.327.000.

Según la Encuesta Financiera de Hogares (EPF) 2011-2012, las familias más endeudadas en consumo son las que el jefe de hogar tiene entre 35 y 49 años, además se destaca que las familias encabezadas por hombres también presentan mayores niveles de deuda de consumo.

2.4.3 Deuda Estudiantil

Las deudas por motivos de estudios, son deudas con las que las familias de clase media deben vivir día a día, y un problema que comenzó a surgir es la falta de créditos disponible para la educación superior por parte de la banca privada. Según el Ministerio de Educación, existen muy pocos créditos que cubren la brecha entre el arancel real y el de referencia de las diferentes carreras universitarias en Chile.

Hasta el año 2011, eran tres grandes créditos que se utilizaban para financiar los estudios superiores¹⁸:

- Fondo Solidario: el cual consiste en dineros fiscales entregados a los alumnos de las 25 universidades tradicionales con una tasa de interés del 2%.
- Crédito con Aval del Estado: crédito que utiliza dinero de la banca nacional con aval estatal o universitario, este está dirigido a estudiantes de los planteles acreditados públicos y privados, con una tasa de interés del 6%.
- Crédito CORFO: Se entregaba por la banca con aval de CORFO, aplicando una tasa de interés que bordeaba el 9%.
- Además de los tres créditos anteriores, las familias tenían la posibilidad de acudir a los créditos universitarios que se entregaban en los bancos con recursos propios, las tasas estaban entre un 5% y 8%.

Actualmente el crédito CORFO ya no existe, esto provoca que los estudiantes que necesitaban préstamos para poder financiar sus carreras acudan a los bancos que otorgan créditos para estudios universitarios con aval del estado. El año 2012 los Créditos con Aval del Estado igualan la tasa del Fondo Solidario que es de un 2% lo que conlleva a que la mayor parte de los bancos finalizarán las ofertas de líneas propias para costear la educación superior.

¹⁸ Portal Banca Fácil - www.bancafacil.cl.

Actualmente, y según datos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) la deuda total de los estudiantes de educación superior bordea los 1,5 billones de pesos y los morosos de los diferentes créditos universitarios son alrededor de 500.000 personas en Chile.

Cabe destacar que como cualquier otra deuda, este tipo de deuda disminuye el ingreso disponible de las familias más jóvenes, las cuales deben comenzar a pagar los créditos después de haber finalizado sus estudios en las diferentes universidades de Chile.

2.5 Sobreendeudamiento

Según los distintos trabajos de Disney, Bridges y Gathergood (2008)¹⁹, el sobreendeudamiento se puede medir de diferentes maneras, siendo la primera una medida objetiva y la segunda una subjetiva.

Las medidas objetivas clasifican a un hogar sobreendeudado cuando:

- Los individuos del grupo familiar gastan más del 25% de sus ingresos brutos mensuales en reembolsar deuda (no se debe incluir la deuda hipotecaria).
- Los individuos utilizan una cifra superior al 50% de su ingreso mensual bruto en reembolsar deuda (en este punto se incluye la deuda hipotecaria).

¹⁹ Drivers of over-indebtedness. Reporte al Departamento de Negocios, Empresas y Reformas Regulatorias del Reino Unido (Octubre 2008). Richard Disney, Sarah Bridges y John Gathergood.

- Los individuos poseen compromisos financieros de crédito con más de 4 entidades financieras diferentes.
- El estado de mora en cualquier compromiso financiero (incluyendo deuda hipotecaria).

Una medida subjetiva de sobreendeudamiento es el análisis el nivel de estrés familiar en términos financieros, es decir, si un núcleo familiar cataloga como una “carga pesada” el pago de sus compromisos financieros, ésta se encontraría sobreendeudada.

Tomando en cuenta estudios de Anderloni y Vardone (2008), se puede considerar que existen dos tipos de sobreendeudamiento, el sobreendeudamiento activo y el pasivo.

El sobreendeudamiento activo se origina por altos niveles de deuda en las familias, llegando a un nivel que no es posible sostener estas deudas con los ingresos presentes o futuros. Por otro lado, el sobreendeudamiento pasivo, se produce por ciertas dificultades económicas que aparecen de forma imprevista, que no son controlables por el individuo, tales como perder el empleo, separación, enfermedad o muerte, cambios en las variables macroeconómicas o impuestos más elevados.

Bryan et al²⁰ da un enfoque interesante sobre los factores que tienden a aumentar el riesgo de caer en un nivel de sobreendeudamiento para las familias, estos factores son: que el núcleo familiar sea liderado por un jefe de hogar joven, que conviva en un hogar con alguna persona divorciada o separada, que en la familia alguien esté enfermo, desempleado, o discapacitado o finalmente que sea arrendatario o que tenga una hipoteca. También mencionar otros factores que afectan el nivel de sobreendeudamiento, tales como: el número de adultos que trabajan en la familia, o tener un jefe de hogar jubilado, o que la profesión del jefe de hogar sea altamente calificada.

El sobreendeudamiento se puede explicar de distintas maneras, Disney et al²¹ señala que el sobreendeudamiento es explicado por imprudencia financiera, falta de aseguramiento, shocks de precios relativos, shocks de ingresos, desempleo, quiebres familiares (divorcios), enfermedades y shocks macroeconómicos.

Como se mencionó anteriormente, el límite del endeudamiento y el sobreendeudamiento no es un límite exacto, es decir, este puede variar de acuerdo a la forma de medición de los diferentes autores. Anteriormente, se fijó un límite de 25% del ingreso bruto utilizado para pagar deudas (sin contar hipoteca), este límite también puede ser de 35% o 40% contando hipoteca o arriendo de un

²⁰Over-indebtedness in Great Britain: An analysis using the wealth and assets survey and household annual debtors survey. Reporte al Departamento de Negocios, Innovación y habilidades del Reino Unido (Octubre 2010). Mark Bryan, Mark Taylor y Michail Veliziotis.

²¹ Drivers of over-indebtedness. Reporte al Departamento de Negocios, Empresas y Reformas Regulatorias del Reino Unido (Octubre 2008). Richard Disney, Sarah Bridges y John Gathergood.

bien inmueble. También se mencionó que la edad juega un rol importante en la capacidad de una familia para solventar las deudas.

2.5.1 Síntomas de sobreendeudamiento

Nivel de Endeudamiento				
Ratio RDI Deudas sobre Ingresos (Sin contar hipoteca)				
Edad	0 - 15%	15 -20%	20 - 25%	> 25%
< 55	Bajo control	Bajo control	Cuidado	Problemas
> 55	Bajo control	Cuidado	Problemas	Problemas

Figura 7 (Fuente: Elaboración propia)

Algunos síntomas que pueden indicar que se está en una situación de sobreendeudamiento son:

- No conocer exactamente la cantidad de dinero que se debe.
- No tener la capacidad de ahorro de al menos un 10% de ingresos mensuales, debido al pago de deuda.
- Al momento de pagar cuotas de un crédito, no poder solventar el total de la cuota, sino que simplemente pagar la cuota mínima.
- Requerir crédito en alguna entidad para solventar una deuda.
- No poseer fondos de emergencia para cualquier imprevisto.
- Notificaciones seguidas de entidades financieras por no pago.

2.5.2 Montos de endeudamiento

Montos promedios de deuda no asegurada por quintiles de ingreso:

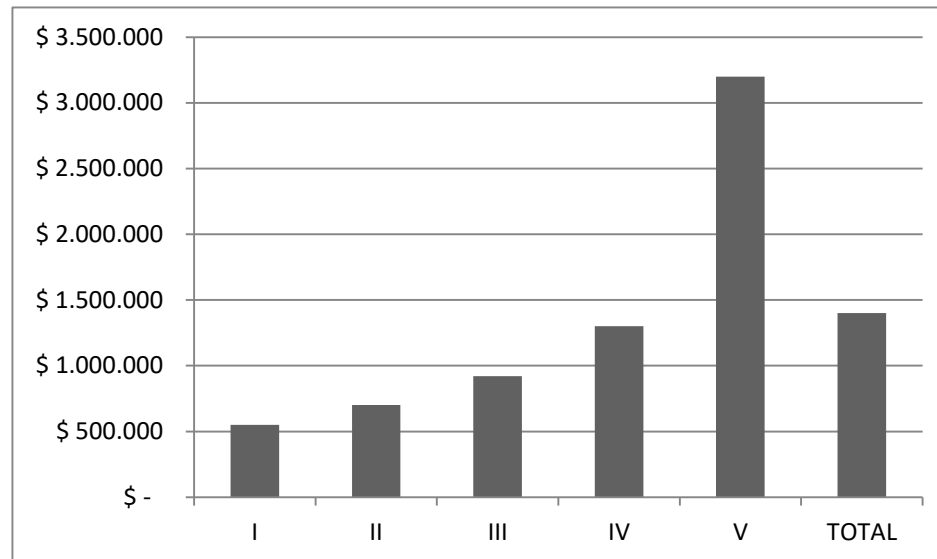


Figura 8 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

Como se puede apreciar en la figura 8, el quintil correspondiente a la clase media (tercer quintil) posee un monto promedio de deuda no asegurada que supera los \$920.000. Se debe tomar en cuenta que para una familia de clase media que posee un ingreso per cápita de alrededor de \$200.000, el monto promedio de deuda no asegurada correspondería a estar endeudado con \$100.000 aproximadamente por un año, lo que disminuiría el ingreso disponible para el mes en más del 10% en sólo este tipo de deuda, sin contar hipoteca o alguna eventualidad que requiera un desembolso de dinero.

A continuación se muestran los montos promedios por tipo de deuda por quintiles de ingreso para personas con deuda:

a) Deuda Bancaria

Este tipo de deuda puede estar asociada a un crédito de consumo, utilización de la línea de crédito, avances en efectivo, etc.

Monto promedio de deuda bancaria por quintil:

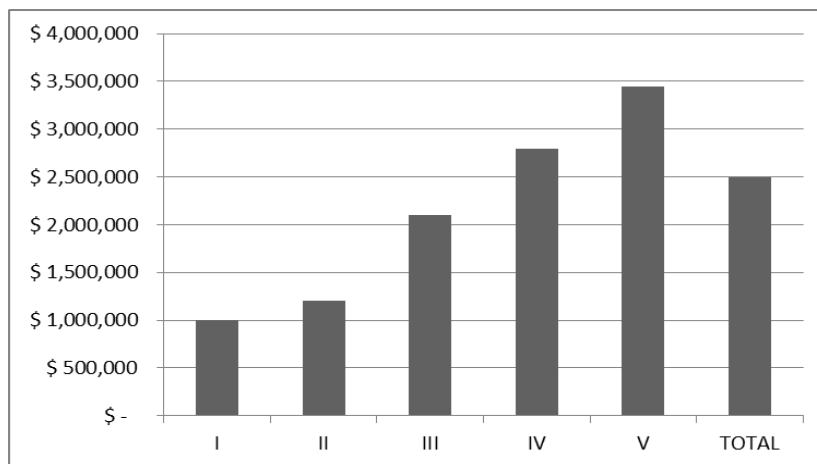


Figura 9 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

Se puede apreciar que el tercer quintil tiene un monto promedio de deuda bancaria de un poco más de \$2.000.000, lo que se traduce en estar pagando esta obligación financiera por alrededor de dos años, pagando una cuota mensual de más de \$110.000. Como se menciona anteriormente con la deuda no asegurada, en este caso sucede lo mismo, pagar más de \$100.000 de deuda bancaria no

sería recomendable si además de este tipo de deuda hubiese simultáneamente otra deuda, ya sea una hipoteca alta, o deudas en casas comerciales.

b) Deuda con Casas Comerciales

En el caso de las casas comerciales, esta deuda puede ser adquirida por compras con crédito, avances en efectivo, o créditos de consumo.

Monto promedio de deuda con casas comerciales por quintil:

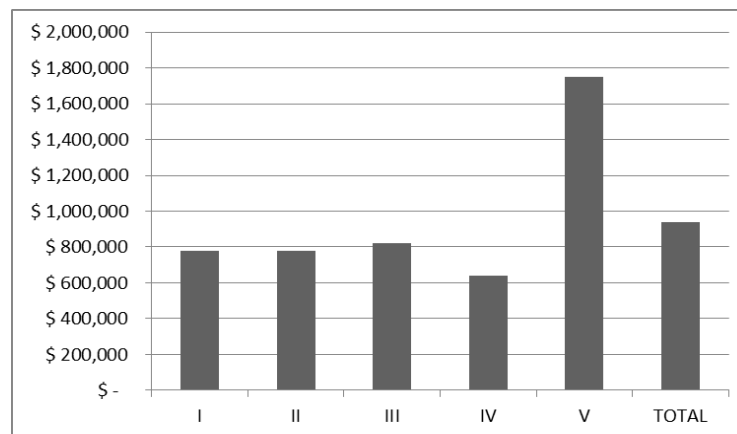


Figura 10 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

Según la figura 10, el monto promedio de deuda con casas comerciales alcanza en el tercer quintil los \$800.000, lo que se traduce en tener una carga financiera de alrededor de \$100.000 por un año, o pagar una cuota más baja, pero aumentar el costo total del crédito en más de \$500.000 aproximadamente.

c) Otro tipo de deudas

Monto promedio de otro tipo de deudas por quintil:

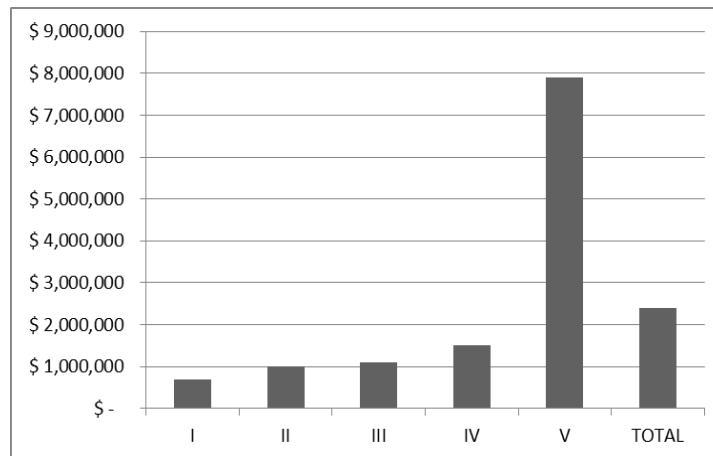


Figura 11 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

2.5.3 Indicadores de riesgo en las familias

Existen ciertos indicadores que son utilizados para evaluar si la estabilidad financiera de los hogares corre algún tipo de riesgo, es decir, si estos no pueden cumplir con sus obligaciones financieras. Este riesgo está en función de tres variables:

- El monto adeudado.
- Monto a pagar como servicio de la deuda en un periodo determinado de tiempo.
- La disponibilidad de recursos para pagar dicha deuda.

El análisis de esta información que corresponde a deuda e ingreso entrega una valiosa visión de como se desarrollan los riesgos de este sector.

Las tres variables mencionadas anteriormente se utilizan en dos indicadores. Uno de ellos toma en cuenta el monto de la deuda de los hogares sobre el ingreso disponible de las familias (RDI), a su vez, el segundo calcula la carga financiera sobre el ingreso (RCI). Se puede definir como carga financiera el flujo de pagos (principal e intereses) que son generados por un monto de dinero adeudado sobre un periodo de tiempo.²²

Al comparar estas deudas con el nivel de ingreso se muestran los flujos que finalmente disponen las familias para cumplir con sus obligaciones financieras.

Se debe considerar lo siguiente antes de analizar estos ratios de endeudamiento:

- Familias sobreendeudadas mostraran un RDI mayor a 0,5.
- Familias sobreendeudadas mostraran un RCI mayor a 0,8.

²² Indicadores de deuda y carga financiera de los hogares en Chile: metodología y comparación internacional 2005. Rodrigo Cifuentes y Paulo Cox.

RDI (endeudamiento relativo a los niveles de ingreso) promedio por quintil:

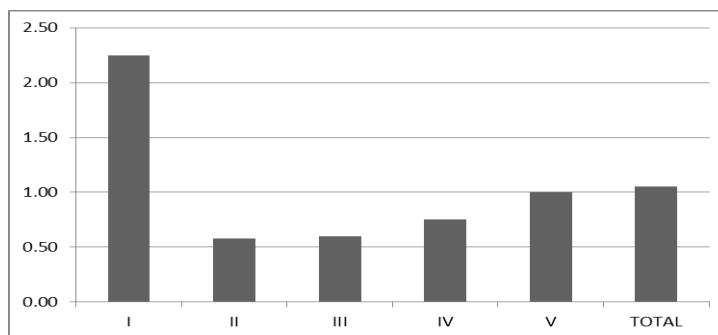


Figura 12 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

En la figura 12 se observa como las familias de más altos ingresos poseen menores niveles de endeudamiento relativo promedio que las familias de menores ingresos. Además, es importante destacar que el primer quintil posee un RDI mayor a 1, lo que se traduce en un monto de deuda que no se puede saldar con el ingreso disponible de las familias.

RCI (carga financiera sobre ingreso) promedio por quintil:

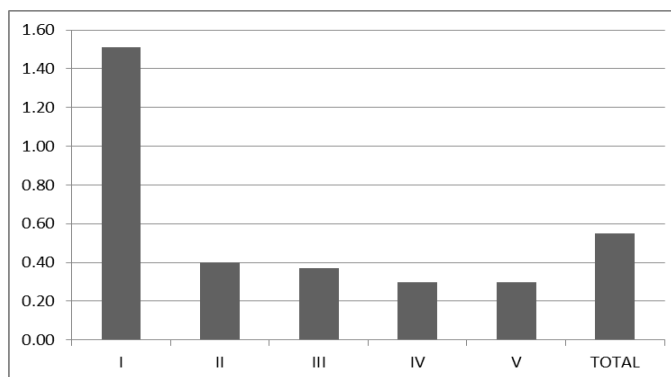


Figura 13 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

La observación del RCI entrega un complemento al análisis del RDI, la figura 13 indica que las familias de menores ingresos poseen altos niveles de carga financiera. Cabe destacar que la mayor parte del indicador RCI en esta figura se fundamenta en que las familias de menores ingresos tienen un acceso mayor a formas de crédito no aseguradas, por esto, se puede determinar que “el alto nivel de estas cifras indica que el crédito al cual estas familias acceden se asocia al altas tasas de interés, por esto es que la deuda es alta”²³.

Porcentaje de familias con margen financiero negativo (sobre 20%):

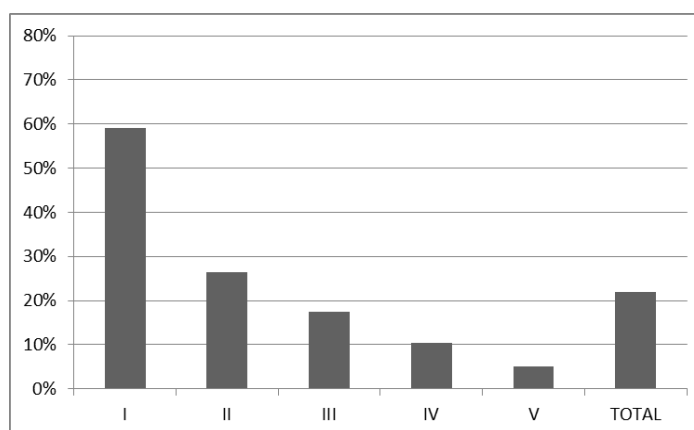


Figura 14 (Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2011 – 2012).

Para complementar lo anterior, se aprecia en la figura 14 que el primer quintil posee más del 50% de familias con margen financiero negativo superior al 20%, por el contrario del quinto quintil, el cual no supera el 10% de familias con margen financiero negativo.

²³ Matus et al., 2011.

CAPITULO III: ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LAS FAMILIAS DE CLASE MEDIA EN RANCAGUA

A continuación se detalla el proceso para la creación de la encuesta, que brindará la información necesaria para determinar el nivel de endeudamiento de las familias de clase media en la ciudad de Rancagua. También se detallan los resultados del cuestionario, y se realiza un análisis completo de la información recopilada.

3.1 Estudios Preliminares

3.1.1 Investigación preliminar

Para este estudio se han realizado diferentes conversaciones y entrevistas con integrantes de diferentes familias de clase media en Rancagua para así confirmar los puntos que fueron estudiados en la presente investigación.

3.1.2 Análisis de la situación

Las familias objetivo de este estudio son las siguientes:

- Estratificación de clase social: Clase media.
- Rango de ingresos: Entre \$544.193 y \$878.816.
- Ubicación: Rancagua.

3.2 Investigación

3.2.1 Fuentes de datos

Ya definido el origen de los datos a recopilar es necesario determinar si estas fuentes cumplen ciertos aspectos esenciales para ser valoradas de forma correcta.

Estos aspectos son:

- Origen de la fuente: La fuente de datos es el integrante de la familia que responde la encuesta. Se determina que la persona a responder sea la responsable de la gestión del capital en la unidad familiar, por lo tanto, son datos de primera fuente los que se recopilarán en la encuesta.
- Grado de fiabilidad: Se considera que los datos son fiables ya que como se mencionó anteriormente, son datos entregados por los mismos involucrados en la gestión del capital de la familia, además se respalda con investigación previa a las familias involucradas en esta encuesta.
- Grado de obsolescencia: Los datos recopilados tienen en general un grado bajo de obsolescencia, ya que la situación económica y financiera de las familias no varía de forma rápida, por el contrario, se estima que los datos son válidos por lo menos entre 2 y 3 años. El finiquitar una deuda, o encontrar un nuevo trabajo no son hechos que ocurren de forma repentina, finiquitar una deuda lleva por lo menos varios meses, sin contar los créditos a largo plazo los cuales tardan años en ser pagados totalmente.

3.2.2 Diseño y tamaño de la muestra

Las familias encuestadas en su totalidad viven en la ciudad de Rancagua, y se sitúan en la clase media. Para realizar la obtención de datos se lleva a cabo el Muestro por Conveniencia, ya que los sujetos seleccionados son accesibles y próximos para el autor de la presente tesis.

Según la siguiente fórmula, la cual se utiliza para calcular el tamaño de una muestra en poblaciones finitas, el tamaño de la muestra para esta investigación será de 100 personas.

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q \times N}{E^2 (N - 1) + Z^2 \times P \times Q}$$

Figura 15²⁴

Simbología²⁵:

n = Número de elementos de la muestra.

N = Número de elementos del universo.

P/Q = Probabilidades con las que se presenta el fenómeno.

Z² = Valor crítico correspondiente al nivel de confianza elegido; siempre se opera con valor sigma 2, luego Z = 2.

²⁴ Documento profesor Juan Manuel Muñoz “La investigación de mercados II”.

²⁵ Documento profesor Juan Manuel Muñoz “La investigación de mercados II”.

Como el valor de P y de Q no se conoce, se tomará el caso más conveniente, es decir, aquel que necesite el máximo tamaño de la muestra, lo cual ocurre para $P = Q = 50$, luego, $P = 50$ y $Q = 50$.

En la presente encuesta, N corresponde a 17.792, el cual se determinó mediante datos de la Biblioteca del Congreso Nacional de Chile, en su apartado "Reportes Estadísticos Comunales 2012". Según esta fuente, el número aproximado de familias en Rancagua corresponde a 64.000, además se debe tomar en cuenta que la clase media en Rancagua corresponde al 27.8% de las familias. Lo que en definitiva da como 17.792, número que aproximado corresponde a las familias de clase media en Rancagua.

Se debe mencionar también que el margen de error permitido de esta encuesta es de un 10%, por ende, $E = 10$.

A continuación el desglose de la fórmula:

$$n = (2^2 \times 50 \times 50 \times 17792) / (10^2(17792-1) + 2^2 \times 50 \times 50)$$

$$n = 177920000 / 1789100$$

$$n = 99.44.$$

Por lo tanto, se estima que el tamaño de la muestra es de 100 personas, o en este caso, 100 familias de clase media.

3.2.3 Tipos de preguntas

Para la presente encuesta se utilizarán preguntas cerradas, ya que son más fáciles de responder por los encuestados debido a que no deben verbalizar sus pensamientos, tan sólo seleccionarán la alternativa que mejor describa su respuesta. Las ventajas de este tipo de preguntas son:

- Permite control en la encuesta.
- Se formulan varias preguntas en un corto periodo de tiempo.
- Se obtiene información útil.
- Se da la posibilidad de comparar de manera fácil entre encuestas.
- Es un método simple y directo.

3.3 Resultados del análisis de la gestión de recursos económicos y financieros de las familias de clase media en Rancagua

A continuación es necesario realizar un análisis de los resultados de la encuesta realizada a las familias de clase media en la ciudad de Rancagua, este análisis se basa en la capacidad de las familias o los soportes familiares para poder llevar a cabo una gestión eficaz y eficiente de su capital. Cabe destacar, que el cuestionario se encuentra en Anexo sección C.

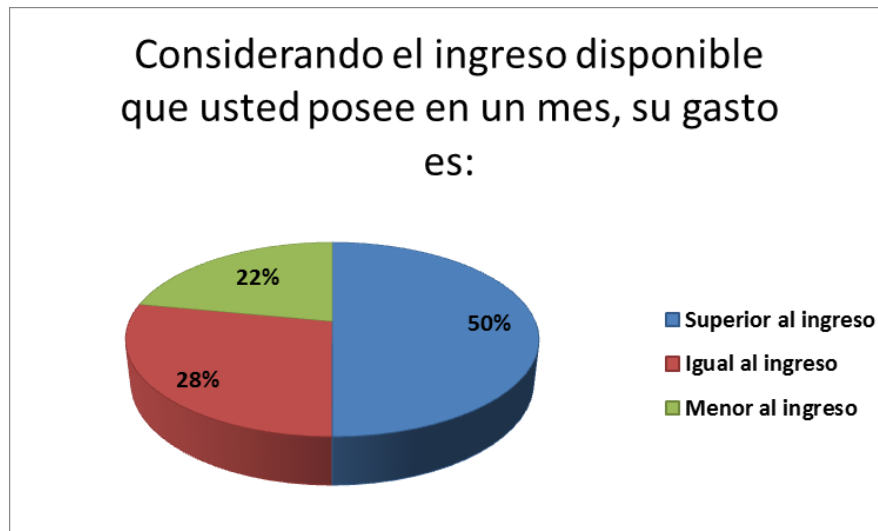


Figura 16²⁶

Se aprecia que del universo de personas encuestadas, el 50% de estas gasta más de lo que genera en un mes promedio de trabajo, mientras que un 22% gasta menos de lo que gana mensualmente. Se destaca que este comportamiento es habitual actualmente en la mayoría de las familias chilenas de clase media, debido a la masificación del crédito, lo que apunta a realizar una gestión planificada de las deudas a través del post pago de esta.

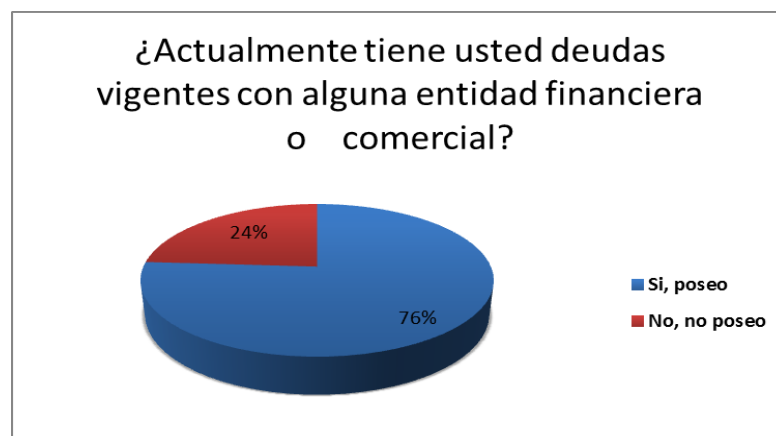


Figura 17²⁷

²⁶ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

Del universo encuestado, un 76% posee deudas con alguna entidad financiera o comercial, mientras que sólo un 24% no posee obligaciones con estas entidades.



Figura 18²⁸

Además, un 68% realiza habitualmente compras a crédito, mientras que un 32% no lo hace. Estos datos apuntan de igual manera a lo mencionado anteriormente, las personas actualmente están encontrando en el crédito, una herramienta importantísima para solventarse día a día.

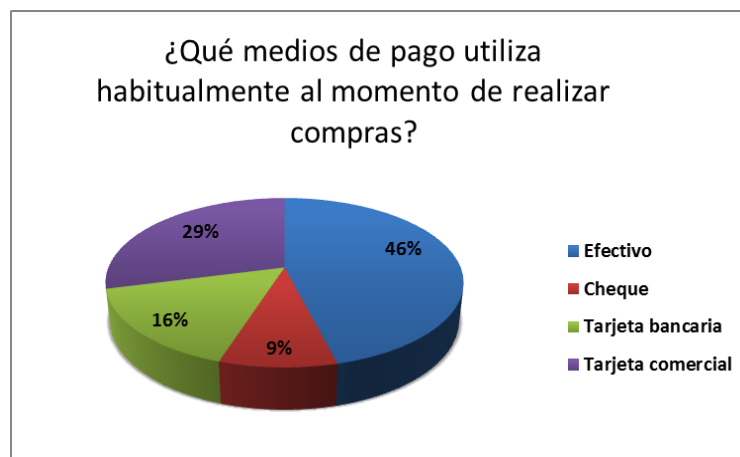


Figura 19²⁹

²⁷ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

²⁸ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

En cuanto a medios de pagos utilizados, el efectivo sigue siendo la forma de pagar preferida de las familias de clase media en Rancagua con un 46% del total de encuestados, la siguiente opción más cercana a la anterior es la compra con tarjetas de crédito de tiendas comerciales, la cual se ubica segunda con un 29% desplazando al cheque y a las tarjetas bancarias. En este caso, este comportamiento se explica porque las tarjetas de tiendas comerciales son fáciles de adquirir, y no disponen de grandes requisitos para su obtención, incluso es más, las diferentes formas de crédito que poseen son sumamente atractivas para las familias de clase media.

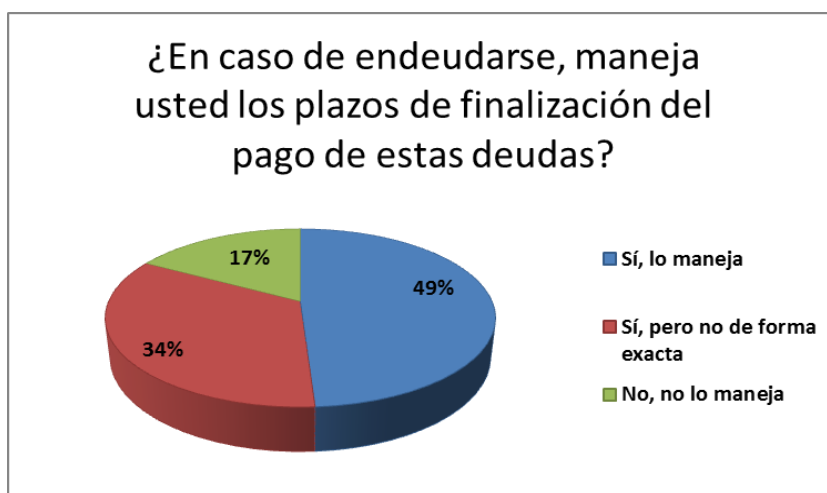


Figura 20³⁰

²⁹ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

³⁰ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

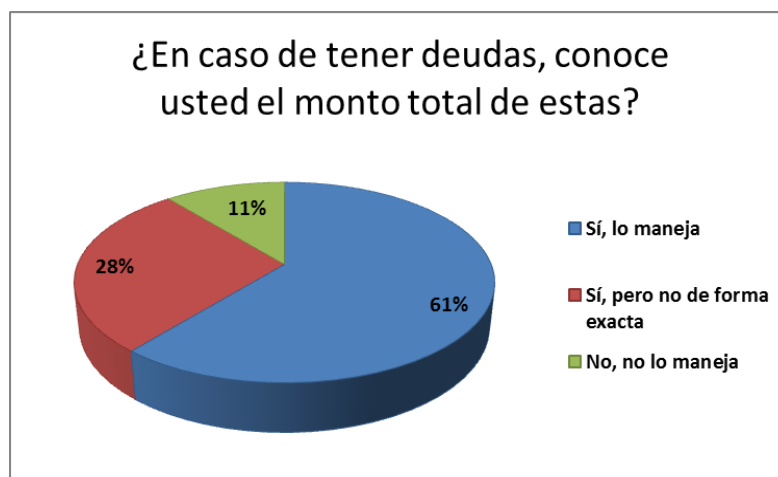


Figura 21³¹

Teniendo claro que la mayoría de las familias encuestadas posee deudas, estas fueron consultadas por el manejo de la información más relevante de estas deudas, el plazo y el monto. Entendiendo que manejar esta información es vital para tener una correcta planificación mensual de los gastos en una familia, los resultados arrojan que más del 50% de las familias encuestadas no manejan el tiempo exacto de la finalización o el plazo de sus deudas, mientras que en términos de deuda total, un 39% no conoce la cifra exacta de estas deudas. La diferencia entre plazos y montos conocidos por las familias radica en que saber el monto total de sus deudas es relativamente más fácil que saber cuando finalizan los plazos de esta. Sin embargo, deben tener en cuenta que ambas variables son importantes al momento de manejar sus obligaciones comerciales y financieras.

³¹ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.



Figura 22³²

Se aprecia en la figura 22 que un 42% de los encuestados prefiere a los amigos, en vez que a la familia (31%) al momento de requerir dinero de forma informal. Mientras que un 16% de los encuestados opta por pedir ayuda a su empresa, y un 11% recurre al empeño de bienes.



Figura 23³³

³² Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

³³ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

Al momento de ser consultadas por el destino de las compras realizadas, un 59% de los encuestados responden que sus compras son para satisfacer las diferentes necesidades de sus hijos, mientras que un 19% de estas son destinadas a ellos mismos. Un dato no menor, debido a que la llegada de hijos en una familia aumenta significativamente la composición de los gastos familiares.

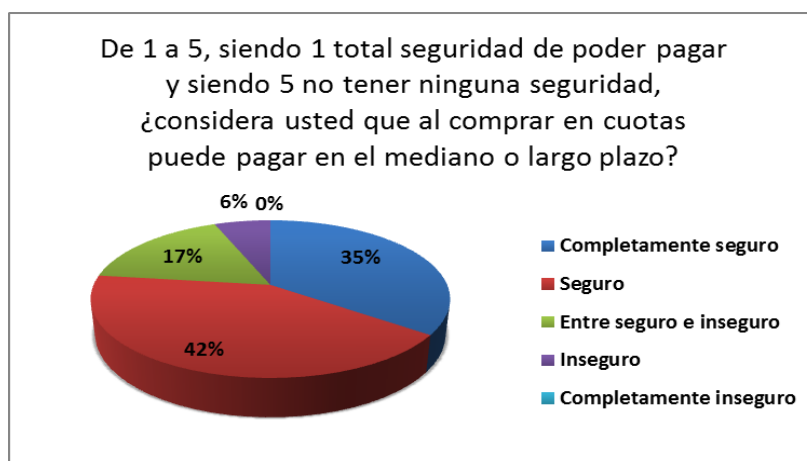


Figura 24³⁴

Tomar la decisión de endeudarse no es fácil, requiere ser planificado, ordenado, responsable, y tener en cuenta que detrás de una persona que ejerce como sustento de un hogar hay una familia que depende de esta gestión. Es por eso que al momento de afrontar esta decisión es necesario ser franco, responsable e inteligente para determinar si en el futuro se pueden afrontar estas obligaciones financieras. Teniendo siempre en cuenta la situación económica y financiera actual, y el nivel de solvencia que se tenga en el mediano y largo plazo. Respecto a esto, se le consultó a las familias de clase media en Rancagua si al momento de comprar a crédito creen que podrán afrontar esta obligación en el futuro, un 35%

³⁴ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

de los encuestados considera que siente total seguridad de poder pagar con la obligación convenida, un 42% posee menos seguridad pero de igual manera cree que puede pagar y un 23% considera que no sabe si podrá pagar. Se considera que un 35% es una cifra baja, las personas deberían siempre tener total seguridad de poder afrontar las obligaciones financieras acordadas.

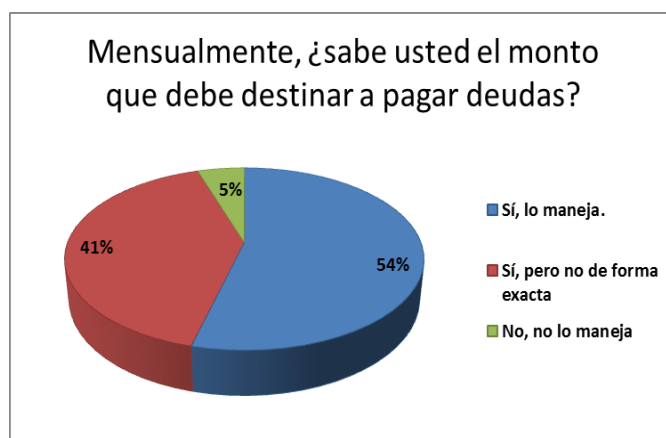


Figura 25³⁵

Se aprecia en la figura 25 que un 54% de los encuestados conoce el monto mensual que debe destinar a las deudas, mientras que un 41% no conoce dicho monto de forma exacta, y finalmente un 5% no conoce este monto.

³⁵ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

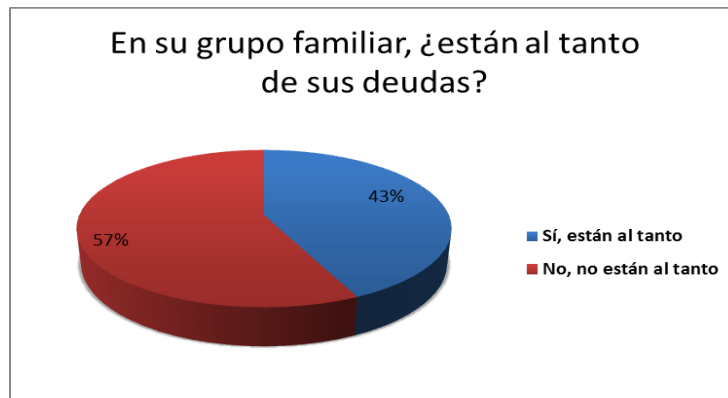


Figura 26³⁶

Se aprecia en la figura 26 que un 57% de los encuestados no comunica sus deudas a su grupo familiar, mientras que un 43% si lo hace.

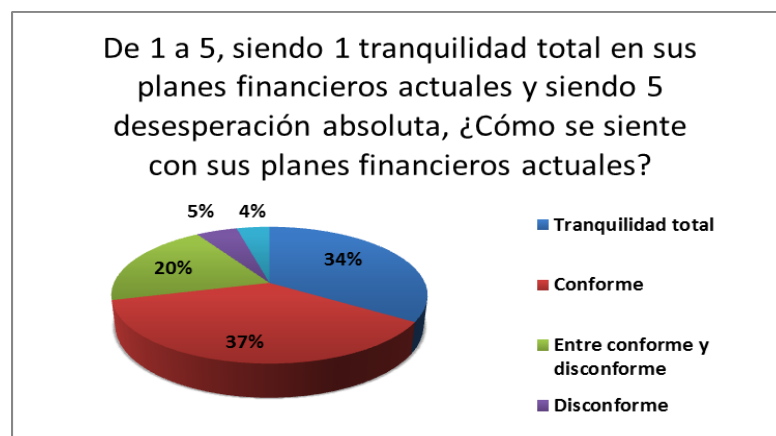


Figura 27³⁷

Como se mencionó anteriormente planificar y gestionar la economía familiar no es fácil, es por esto que esta gestión conlleva un gran estrés para la o las personas encargadas de sustentar una familia. Por lo tanto, se les consultó a las familias como se sienten con respecto a sus actuales planes financieros, sólo un 34% del

³⁶ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

³⁷ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

universo encuestado se siente en completa tranquilidad (de 1 a 5 en escala de tranquilidad, siendo 1 completa tranquilidad, y 5 desesperación absoluta). Un 37% respondió 2 en la escala, un 20% 3, un 5% d y un 4% e. Como se puede apreciar el mayor porcentaje comprende a respuestas que no contemplan total tranquilidad con sus planes financieros actuales.

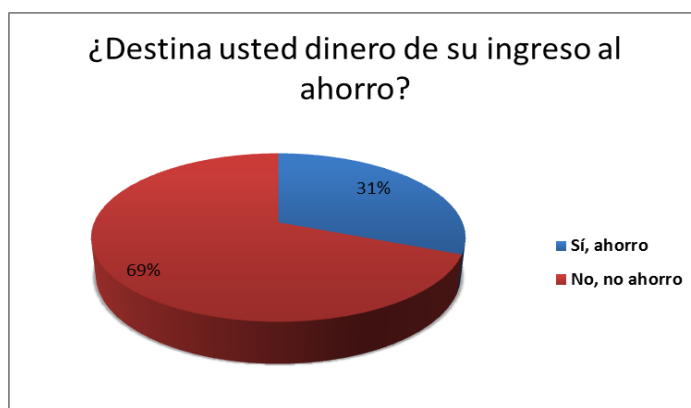


Figura 28³⁸

Otro punto importante de la planificación financiera y económica de las familias es el ahorro, se entiende que tener ahorros puede ser un importante sustento en momentos complicados de la economía familiar. Sin embargo, la presente investigación arrojó que un 69% del universo encuestado no posee ahorros vigentes, dejando sólo a un 31% con ahorros de algún tipo. Este resultado apunta directamente a la falta de cultura ahorrativa en las familias de clase media, este problema radica en el consumismo de la sociedad actual, o las excesivas ganas de poseer bienes en un corto plazo, dejando de lado el pensamiento de antiguas generaciones en donde el ahorro era vital al momento de comprar evitando el crédito.

³⁸ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

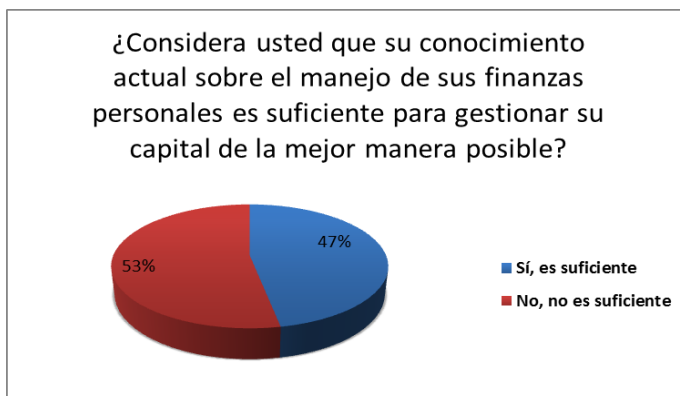


Figura 29³⁹

Se consultó a las familias si creen que su conocimiento actual sobre el manejo de sus finanzas personales es suficiente para gestionar su capital de la mejor manera posible, un 53% de las personas encuestadas respondió que su conocimiento actual no es suficiente para realizar dicha tarea, mientras que un 47% respondió que si.



Figura 30⁴⁰

Y finalmente, consultadas si consideran que necesitan ayuda en términos de conocimientos para poder gestionar de manera eficiente su capital actual, un 65% respondió que si, mientras que un 35% respondió que no.

³⁹ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

⁴⁰ Elaboración propia de acuerdo a tabulación de cuestionario.

3.4 Propuestas y consejos para mejorar la gestión de recursos económicos y financieros de familias de clase media en Rancagua

Antes de generar propuestas y consejos para mejorar la gestión de recursos de las familias de clase media en la ciudad de Rancagua, es necesario establecer cuales son las falencias más notorias en la gestión del presupuesto familiar. Para llevar a cabo esta tarea, y establecer puntos específicos, será vital el análisis de gestión realizado anteriormente a través de la encuesta realizada.

Todo esto es necesario ya que se obtendrán de fuentes directas los problemas que aquejan a las familias, dando así respuestas concretas a estas situaciones, ya sea a través de información que puede ser de utilidad para ellas, o planes específicos que pueden seguir para mejorar su gestión presupuestaria.

3.4.1 Problemas y falencias

A continuación los problemas y falencias que afectan de forma estratégica la gestión de los recursos financieros y económicos de las familias de clase media:

- a) Manejo poco eficiente de los recursos que ingresan mensualmente a través de los diferentes sustentos del hogar: A través de la encuesta realizada ha quedado demostrado que las decisiones de compra y endeudamiento no son las más apropiadas para la gestión eficiente de los recursos que disponen las familias. Tener en cuenta el contexto actual que viven las familias es algo vital para poder elegir sabiamente si comprar, o

endeudarse, ya que realizar alguno de estos actos en un momento no indicado podría llevar a la familia a una situación económica poco favorable.

- b) Utilización incorrecta de los diferentes medios de pago: Otro punto importante analizado fueron los medios utilizados para realizar pagos por compras realizadas, más específicamente el uso del crédito a través de sus diferentes accesos. Si alrededor de un 68% de los encuestados realizan compras a crédito, fue importante determinar como acceden al crédito al comprar, y los resultados apoyan la hipótesis de que se está utilizando poco una de las formas más seguras de comprar: la tarjeta bancaria. Véase la tarjeta bancaria como forma de comprar con débito y crédito. Las familias de clase media están optando por comprar en efectivo y con tarjetas de crédito de tiendas comerciales, y como se ha mencionado reiteradamente en esta tesis, las compras a crédito con tarjetas de tiendas comerciales no son recomendadas. Por el contrario, el uso de las tarjetas bancarias en condiciones ideales trae beneficios importantes, ya sea comprando con débito o con crédito.
- c) Falta de información respecto a las deudas vigentes: Según los resultados obtenidos, más del 50% de los encuestados no manejan de forma exacta la información de sus deudas vigentes. No conocer el plazo de finalización de las deudas es delicado si el manejo del presupuesto familiar es deficiente, ya que acumular diferentes deudas sin importar que sean deudas pequeñas afecta el dinero disponible con el cual se contará para afrontar las demás obligaciones con las que se cuentan en un mes promedio. También

mencionar que casi un 40% de los encuestados no conoce de forma exacta el monto total de sus deudas, lo que es perjudicial al momento de planificar gastos al largo plazo.

- d) Inseguridad de solvencia al contraer obligaciones comerciales y/o financieras: No poseer seguridad de poder finiquitar obligaciones financieras o comerciales es una situación que las familias deben evitar. Por lo tanto, es necesario estar conectados con el punto anterior para tomar decisiones que velen por el bien del hogar y no en perjuicio de este.
- e) Falta de cultura ahorrativa: Como se ha mencionado en la presente tesis, el ahorro es una variable que manejada de forma correcta puede ser extraordinariamente beneficiosa para el grupo familiar, lamentablemente casi un 70% de los encuestados confirma que no ahorra. Con el ahorro se puede evitar el crédito innecesario, además de ser una herramienta muy útil para el futuro.
- f) Falta de información sobre variables que afectan decisiones de endeudamiento: Alrededor de un 65% de los encuestados en la presente tesis sostiene que necesita algún tipo de ayuda para poder gestionar de mejor manera sus recursos económicos familiares. La falta de información económica en el grupo familiar afecta directamente a las consecuencias por la toma de decisiones desinformadas. Por ejemplo tener en conocimiento los cambios de la tasa de interés fijada por el Banco Central podría beneficiar en decisiones como créditos hipotecarios, saber cuando se tendrán mayores opciones reales de conseguir empleo, determinar si es

mejor ahorrar que consumir o viceversa. Otras variables interesantes que pueden traer beneficios reales a la economía doméstica son: conocer en que influye la variación del precio del dólar, el estado de la inflación, etc.

- g) Uso casi nulo de herramientas para planificar la economía doméstica: Planificar la forma de afrontar las diferentes decisiones económicas y financieras es una forma más que recomendada para tener una gestión de recursos eficiente, para esto existen diferentes herramientas y métodos que ayudan a llegar a este fin, la elaboración de presupuestos mensuales, elaborar planes financieros, tomar seguros para proteger al hogar, estar actualizado de la situación financiera actual del jefe o la jefa de hogar, etc.

3.4.2 Presupuesto familiar

Tomar de manera responsable el manejo de un grupo familiar es complicado, en especial cuando existen tantas variables que se deben manejar para hacerlo de forma eficiente. Sin embargo, el camino correcto para alcanzar el éxito es la planificación temprana.

Es necesario diseñar un plan que contemple la mayor cantidad de gastos posibles dentro del grupo familiar, por lo tanto, es vital que realizar un balance financiero del hogar, este balance consiste en considerar todos los ingresos y egresos que posee la familia, tomando en cuenta a todos los integrantes de la familia.

Los egresos familiares deben registrar gastos básicos de la familia, tales como alimentación, vestuario, educación, vivienda, deudas, ocio, etc. Por otro lado, se deben considerar los ingresos, tales como la renta de los sustentos familiares, o cualquier tipo de ingreso que entre en las arcas familiares.

Por lo tanto, la utilidad de realizar una planificación temprana son los siguientes puntos:

- **Uso real del dinero:** Al tener un resumen de todos los gastos, se podrá ver claramente el destino de los fondos familiares, y así se podrá priorizar, reducir gastos, o simplemente eliminar algunos.
- **Controlar los fondos familiares:** La realización de una planificación temprana conlleva tener un seguimiento de todos los gastos para poder evitar gastos innecesarios. Al tener conciencia en los gastos, se da un paso importante hacia el ahorro.
- **Realizar previsiones:** Si se conoce el contexto económico y financiero actual de la familia, se podrá planificar a largo plazo. Se puede ahorrar para afrontar diferentes desafíos con estabilidad y tranquilidad.
- **Dinero de emergencia:** El planificar de forma temprana permite determinar de donde se pueden reducir gastos para así obtener dinero para emergencias o gastos inesperados.

A continuación, es posible generar estrategias para mejorar la gestión de los recursos económicos y financieros de la familia:

Un punto importante es decidir en qué se gasta el dinero, es de vital importancia que la familia esté en completa sintonía para gastar menos de lo que ingresa al patrimonio familiar. Para no tener problemas financieros, la moderación en los gastos es lo más sano que se puede hacer, además claro de ahorrar el dinero que sea excedente.

Con respecto a las deudas, a veces liquidar estas deudas por completo de una sola vez no es lo más recomendable que se puede realizar debido a que se pierde la estabilidad de liquidez de los fondos familiares, por ende, se entra en una situación en donde cualquier imprevisto no podrá ser costeado. Una estrategia aconsejable para las familias de la clase media es pagar sus deudas de manera constante, poco a poco y cuando existan excedentes en los gastos familiares totales utilizar estos excedentes para abrir una cuenta de ahorro y estar preparado para eventualidades. Es importante destacar que tener deudas controladas no deberían por que afectar la estabilidad económica y financiera de la familia.

Como se mencionó anteriormente la planificación al mediano y largo plazo es extremadamente beneficiosa para la salud financiera de una familia, contar con el apoyo de esta planificación por parte de todos los integrantes de la familia puede ser de gran utilidad para planificar el futuro. Establecer metas y deseos sobre el

futuro es sano para el bienestar económico de la familia. Un claro ejemplo de esto es el ahorro previo de las familias para costear la educación superior.

Es necesario recordar que la economía es dinámica, por esto, los planes financieros deben ser flexibles. La familia debe ajustar nuevamente los balances, estrategias y planes ante cualquier cambio en el contexto económico de la familia, ya sea baja de ingresos, aumento de impuestos, pérdida del empleo y obviamente estar preparado para cosas positivas, ya sea, un cambio jerárquico en el trabajo, un aumento de sueldo, algún negocio con resultados positivos, etc.

El presupuesto familiar consta de los siguientes pasos:

- a) Suma los ingresos: Para llevar a cabo un presupuesto mensual se debe determinar el monto líquido que se recibe como ingreso por parte de los sustentos de la familia. Se deben agregar también otras fuentes de ingresos, ya sean bonos, pensiones alimenticias, aguinaldos.
- b) Calcula tus gastos: En este punto se determinan todos los gastos considerados en el periodo de un mes, estos gastos son generalmente de alimentación, servicios básicos, vestuario, etc. Se deben contemplar también los gastos de ocio, entretenimiento, etc. Una conducta aconsejable es considerar el ahorro como un gasto fijo, alrededor de un 10% de sus ingresos es una cifra deseable.

Una clasificación inteligente de los gastos puede ser la siguiente:

- Gastos obligatorios: los que no se pueden dejar de pagar.
- Gastos necesarios: los que se pueden reducir, pero no eliminar.
- Gastos ocasionales: los que se pueden eliminar.

c) Calcular la diferencia: Después de crear el presupuesto, es necesario llevar un control de todos los ingresos y egresos familiares reales. Con esta información será posible entender el por qué de ciertas variaciones en el presupuesto con el gasto real.

En definitiva, lo más importante al momento de llevar a cabo un presupuesto familiar es la sinceridad, es decir, no ocultar gastos. Ser ordenado y clasificar de forma eficaz definitivamente hará desaparecer lo complicado que se ve gestionar de manera eficiente los recursos familiares.

3.4.3 Uso inteligente de la tarjeta bancaria

El uso de las tarjetas de crédito en Chile va en alza, como se ha mencionado en esta tesis, y reafirmado en la encuesta, las tarjetas de crédito de casas comerciales son la segunda opción de compra más usada después del efectivo, y dejando atrás a las tarjetas bancarias.

A continuación, se extiende una propuesta de uso correcto de una tarjeta de crédito bancaria o tarjeta de crédito:

- a) En primer lugar: La tarjeta de crédito funciona como método de pago y de financiamiento, es necesario que antes de realizar cualquier tipo de solicitud a una entidad financiera o bancaria evaluar de forma correcta el motivo para el cual se necesita.
- b) Línea de crédito: Las tarjetas de crédito de todos los bancos en Chile tienen asignadas una línea de crédito de acuerdo al nivel de ingreso de los clientes, el nivel de endeudamiento y su comportamiento con respecto al crédito. Es de vital importancia que los jefes y jefas de hogar de las familias se mantengan en una línea de crédito que realmente puedan pagar, ya que exceder la capacidad de pago es un error muy común dentro de las personas que utilizan estos medios de pago.
- c) Forma de pago: Al momento de comprar un producto o adquirir un servicio, es necesario que sea analizado antes de realizar la compra. Si la compra corresponde a gastos corrientes o gastos cotidianos, lo recomendable es no superar el nivel de ingreso mensual con ese gasto. Al contrario, si se realiza una compra de forma extraordinaria que requiera desembolsar más recursos, esta se puede financiar a través de cuotas fijas según el nivel de ingreso de la persona que haga la compra.
- d) Efecto bola de nieve: Cuando se excede la capacidad de pago mensual al realizar compras con tarjetas de crédito en gastos que son recurrentes, se genera una deuda importante que de forma paulatina crecerá,

convirtiéndose en una restricción para otros desembolsos de dinero, limitando así el futuro del presupuesto familiar.

- e) Pago mínimo: Es común ver que todas las tarjetas de crédito en Chile tienen la opción de un “pago mínimo”. Llegar a utilizar esta opción no es beneficiosa en absoluto, peor aun, juega en contra de finiquitar la deuda de forma rápida, esto ocurre debido a que con el pago mínimo sólo se pagan intereses de la deuda, dejando el monto a cancelar de esta intacta. Es de vital importancia para mantener las obligaciones financieras a raya pagar la mitad de la deuda, un tercio, o una quinta parte de esta, porque si mensualmente sólo se paga el pago mínimo la deuda va seguir creciendo, y por ende, crecerá con intereses aún mayores.
- f) Utilización de varias tarjetas de crédito: Gran cantidad de personas posee más de una tarjeta de crédito, se reitera que mientras el uso sea de forma responsable no existen grandes problemas con esta modalidad de uso. Al contrario, el uso de estas tarjetas de crédito toma un lado peligroso al momento de utilizarlas para pagar deudas generadas por otras tarjetas de crédito. Todo lo anterior deriva en una deuda que entre capital e intereses es imposible de pagar, lo que conlleva una situación de mora.
- g) Retiro de efectivo: Disponer de efectivo de forma rápida y fácil es una alternativa que se vuelve cada vez más recurrente entre los chilenos, los avances en efectivo, al igual que el punto anterior, no son una forma recomendable de financiarse para poder pagar otras deudas. Las consecuencias de estas prácticas son peligrosas para la gestión correcta de

los recursos familiares, ya que las tasas aplicadas a los avances de efectivo son más altas que las tasas de compra⁴¹. En definitiva, sólo se recomienda realizar esta modalidad sólo en ocasiones puntuales de emergencia y cancelar la deuda adquirida en plazos relativamente cortos.

- h) Estado de sobreendeudamiento: Si por el uso indebido de las herramientas mencionadas en este punto se cae en morosidad con alguna entidad financiera, bancaria, o comercial, conviene analizar el nivel actual de gastos y determinar que gastos se pueden eliminar o reducir, y así establecer con cuánto dinero se cuenta para afrontar la situación de mora. Luego, es necesario negociar la deuda con la entidad con la cual se pactó la obligación y buscar una alternativa para refinanciar la deuda a un plazo mayor y solicitar una tasa de interés adecuada a la situación correspondiente. Es importante destacar que esta no es una situación ideal, pero es necesario establecer un camino a seguir si se está en esta situación.

Finalmente se destaca que las entidades bancarias poseen un historial crediticio de todos sus clientes, por lo que caer en estado de mora, marca de forma importante este historial, limitando así futuros préstamos, incrementos de líneas de crédito, etc.

⁴¹ Servicio Nacional del Consumidor -<http://www.sernac.cl/estudio-sernac-conviene-mas-usar-la-tarjeta-de-credito-que-pedir-un-avance-en-efectivo/>

3.4.4 Indicadores económicos y la economía doméstica

Como bien se vió en la encuesta realizada en la presente tesis, alrededor de un 53% de los encuestados considera que no tiene la información necesaria para poder gestionar de manera eficiente sus recursos financieros y económicos.

Junto con los dos puntos anteriores, el punto actual que considera algunos de los indicadores económicos más reconocidos por las familias chilenas, son variables que a juicio del autor de la presente tesis es imprescindible que sean manejados por los jefes y jefas de hogar de las familias de clase media que estén intentando manejar de manera más eficiente sus finanzas personales. Muchos de estos indicadores dan ciertas pistas para mejorar el criterio al tomar decisiones en donde los recursos familiares sean objeto de gestión.

- a) Tasa de interés: El Banco Central de Chile es un organismo autónomo y de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica y patrimonio propio, que tiene por objeto velar por la estabilidad de la moneda y el normal funcionamiento de los pagos internos y externos de Chile⁴². Dispone de varias atribuciones para lograr sus objetivos, una de sus herramientas que según el autor posee gran importancia para la gestión de los recursos familiares es la tasa de interés fijada por el Banco Central. Mediante esta tasa se regulan las captaciones de fondos del público por parte de las empresas bancarias, sociedades financieras y cooperativas de

⁴²Banco Central de Chile - www.bcentral.cl

ahorro y crédito, además de fijar los intereses máximos que puedan pagar las mismas entidades sobre depósitos a la vista⁴³. Conociendo ya esta herramienta, es necesario conocer en qué afecta la tasa de interés fijada por el Banco Central en la gestión de recursos económicos y financieros de las familias en general. Una tasa de interés baja reduce el costo financiero al momento de conseguir créditos, además de incentivar el consumo de los participantes de la economía nacional, lo que apunta a un aumento en las ventas de las empresas, por ende hay mayor producción, las empresas necesitan contratar más personas, etc. Todo esto genera crecimiento económico.

A continuación las herramientas que traen beneficio a las familias chilenas gracias a los movimientos de la tasa de interés:

- **Créditos hipotecarios:** Cuando la tasa de interés fijada por el Banco Central baja, esto conlleva directamente a una baja en la tasa de interés de los créditos hipotecarios, por lo tanto las personas tienen mejores opciones para poder adquirir una propiedad y opciones más convenientes de pago de dividendos.
- **Empleo:** Como se mencionó anteriormente en la introducción a este punto, se señaló que el incentivo del consumo a través de una baja de la tasa de interés aumenta la inversión de las empresas debido a que crecen más. Esta variable apunta directamente a una necesidad

⁴³ Banco Central de Chile -<http://www.bcentral.cl/acerca/funciones/07.htm>

mayor de mano de obra. Al tener más recursos por tener acceso a tasas menores para endeudarse, las empresas tienden al dinamismo por lo que el crecimiento de estas es sumamente probable.

- b) Precio del dólar: Actualmente el dólar es la moneda que más se utiliza para las transacciones comerciales internacionales, Chile está altamente integrado o globalizado, lo que deriva en un alto nivel de intercambio y comercio internacional, por ende, importaciones y exportaciones se ven afectadas con el tipo de cambio.

Un producto importante para las familias de clase media es la gasolina. Los precios de las bencinas son valorizados en dólares, por lo que un aumento del valor del dólar o tipo de cambio apuntará directamente al alza del precio final de las bencinas. Lo anterior afecta también al precio del transporte público y de carga, por lo tanto, aumenta el precio de los pasajes, el precio del transporte de carga, y además, existirá un aumento en el precio de los productos por los costos de transporte. Por lo tanto, el aumento del tipo de cambio provoca un aumento en la inflación, y en el Índice de Precios al Consumidor (IPC). Un alcance importante que se debe mencionar es que al aumentar el IPC, aumentan de precio todos los productos y servicios que son reajustados por el IPC, considerando principalmente la Unidad de Fomento (UF) y su uso en la valorización de bienes raíces, educación, salud, etc.

CONCLUSIONES

Al finalizar la presente tesis, y analizando como un todo los diferentes escenarios que pueden surgir al gestionar los recursos económicos y financieros por parte de las familias de clase media en nuestro país, es vital comprender y tener en cuenta que para lograr la excelencia en gestión es necesario manejar gran cantidad de conocimientos que no son entregados de manera continua a la ciudadanía.

Actualmente es entendido por todos que la familia es el núcleo básico para la existencia de una sociedad, por lo tanto, el bienestar de esta conlleva directamente el desarrollo de una sociedad sana y segura. Son muchos los aspectos que priman en el subsistir de una familia, partiendo de lo emocional, pasando por el desarrollo como persona de cada uno de los integrantes de ésta, y finalizando con su bienestar material, que aunque no es lo primordial, es definitivamente un objetivo que se necesita cumplir por el bien común de la familia.

Como se analizó en el transcurso de esta investigación, la falta de información de las personas lleva a las familias a vivir situaciones económicas y financieras complicadas, todo esto por la toma de decisiones cuestionables en donde no rige una de las más importantes reglas en la gestión y administración, la planificación. Actualmente se vive en una sociedad que busca resultados rápidos, esto se ve fielmente reflejado en las familias, en donde la visión a corto plazo rige en la mayoría de estas.

En el caso de las familias de clase media, existen demasiados obstáculos que no permiten el pleno desarrollo de estas en muchos sentidos, pareciera ser que específicamente estas familias se encuentran en una brecha en donde los beneficios gubernamentales son pocos, debido a una incorrecta interpretación del real contexto de como viven día a día de parte de las autoridades.

Es necesario mencionar también que las familias rancaguinas de clase media, comparten los mismos patrones que la mayoría de las familias de clase media en Chile, el consumismo, la predilección por el crédito, y la falta de información con respecto a su economía familiar. Todos estos patrones llevan a que el endeudamiento pase de ser una herramienta de financiamiento útil, a transformarse en sobreendeudamiento, que por el contrario al endeudamiento, no posee aristas positivas, sino que de manera lenta y silenciosa terminará con el sueño de miles de familias que anhelan tener un buen pasar, viviendo tranquilos y conformes con sus actuales planes económicos y financieros.

Se concluye que los objetivos de la presente tesis fueron cumplidos a cabalidad, los principales problemas que poseen las familias de la clase media con respecto a sus finanzas y su economía se determinaron de manera concreta, se realizaron diversos análisis de cada una de las situaciones que una familias normal vive cuando gestiona sus recursos financieros y económicos. Más aun se determinaron los síntomas de una economía doméstica poco sana, como estos se desarrollan y terminan dejando a las familias en una situación económica y financiera poco

deseable, para finalmente llegar a las consecuencias de una gestión ineficiente de los recursos familiares.

Por todo lo mencionado anteriormente, es necesario y de vital importancia que la presente tesis además de determinar, analizar y discutir los diferentes problemas y falencias de la gestión de recursos en las familias de clase media de Rancagua, genere propuestas y consejos que ayuden a mejorar la economía de estas, llevando así a mejorar su calidad de vida. Propuestas concretas como manejar un presupuesto mensual que ayude a clarificar y controlar todos los ingresos y egresos, hasta consejos de como usar las herramientas de financiamiento más usadas por los chilenos como las tarjetas de crédito e incluso entregando información de como interpretar los principales indicadores macroeconómicos para conseguir un mayor bienestar en el núcleo familiar.

Como futuro Ingeniero Comercial, es menester manejar todas las herramientas que de una u otra manera colaboren con la correcta gestión de recursos, no sólo en el ámbito familiar, sino también en el ámbito empresarial y comercial. Pero más necesario aun, es que como profesional todas estas herramientas sean compartidas con las personas que más lo necesiten, para así, poco a poco, mejorar la sociedad en la cual todos vivimos.

ANEXOS

Sección A: Conceptos teóricos.

Índice de Precios al Consumidor (IPC)

Este índice⁴⁴ es un indicador desarrollado por el Instituto Nacional de Estadísticas, el cual se encarga de calcular mensualmente la evolución del factor inflación. Se da a conocer en la primera semana de cada mes.

Del valor del IPC dependen muchas variables, tales como, el aumento de la Unidad de Fomento (UF), o los aumentos de sueldo que hayan sido negociados con este valor. También representa el valor del costo de la vida, ya que es un índice que estima la variación de los precios de bienes y servicios consumidos por las familias chilenas cada mes del año.

La metodología desarrollada por el Instituto Nacional de Estadísticas es realizar encuestas mensuales en todo tipo de negocios, incluidas las ferias, locales de barrio, supermercados y multitiendas, respecto a los precios de un grupo de artículos. Este grupo de artículos se le denomina “canasta” e incluye todo lo que una familia promedio chilena consume en un mes.

En la metodología, se utilizan ponderaciones, las cuales colaboran a determinar que artículos influyen más o menos en el resultado final. Por ejemplo, actualmente

⁴⁴ Instituto Nacional de Estadísticas - http://www.ine.cl/canales/menu/indice_tematico.php

existen once productos con mayor ponderación, estos son: automóviles nuevos, arriendos, almuerzo, gasolina, pasajes en transporte, electricidad, servicio doméstico, paquetes turísticos, servicios de la enseñanza universitaria, automóviles usados y finalmente el pan.

El total de productos utilizados para estos cálculos son 368 productos, estos están divididos en 12 divisiones⁴⁵, las cuales son:

- Alimentos y bebidas no alcohólicas.
- Bebidas alcohólicas y tabaco.
- Prendas de vestir y calzado.
- Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles.
- Muebles, artículos para el hogar y para la conservación del hogar.
- Salud.
- Transporte,
- Comunicaciones.
- Recreación y cultura.
- Educación.
- Restaurantes y hoteles.
- Bienes y servicios diversos.

⁴⁵ Índice de precios al consumidor, edición n°180/8.

El porcentaje comunicado por el Instituto Nacional de Estadísticas corresponde a la variación que ha tenido el índice con respecto del mes anterior. Esta variación puede ser positiva, negativa o neutra, dependiendo siempre de lo registrado en el nivel de precios.

Encuesta CASEN

La Encuesta de Caracterización Socioeconómica Nacional⁴⁶, Casen, es realizada por el Ministerio de Desarrollo Social con el fin de disponer de cierta información que permita:

- Conocer periódicamente la situación de las familias y de la población chilena, esta encuesta se enfoca especialmente en aquellas familias en situación de pobreza y también en aquellos grupos que son definidos por la política social como “prioritarios”, todo esto en relación a ciertos aspectos demográficos, de salud, educación, vivienda, trabajo e ingresos. En particular, el objetivo es determinar la magnitud de la pobreza y la distribución del ingreso; identificar carencias y demandas de la población en ciertas áreas; y las diferentes brechas que separan a los segmentos sociales y ámbitos territoriales.
- Evaluar el impacto de la política social: estimar la focalización, la cobertura y la distribución del gasto fiscal de los principales programas sociales de alcance nacional entre las familias, según su nivel de ingreso, para evaluar

⁴⁶ Ministerio de Desarrollo Social -http://observatorio.ministeriodesarrollosocial.gob.cl/casen_obj.php

el impacto de este gasto en el ingreso de los hogares y en la distribución del mismo.

Según el Ministerio de Desarrollo Social, su objetivo principal de estudio son los hogares que habitan las viviendas particulares que se ubican en el territorio nacional, exceptuando algunas zonas muy alejadas o de difícil acceso, así como las personas que forman parte de estos hogares. Además del contexto nacional, la Encuesta Casen considera como dominios de estudio las regiones, y sus ámbitos urbano y rural.

La Encuesta Casen es realizada, como se mencionó anteriormente por el Ministerio de Desarrollo Social desde el año 1985 con una periodicidad; bianual o trianual. Hasta ahora, las encuestas aplicadas corresponden a los años 1985, 1987, 1990, 1992, 1994, 1996, 1998, 2000, 2003, 2006, 2009 y 2011.

El instrumento principal utilizado para la recopilación de información es un cuestionario elaborado por MIDEPLAN, el cual es aplicado en cada versión de la encuesta Casen a partir de 1990.

Para la Encuesta Casen 2011, sin contar los datos personales del encuestado, se utilizaron módulos, en los cuales cada uno cumple un rol específico:

- Módulo H: Registro de residentes.

- Módulo E: Educación.
- Módulo O: Trabajo.
- Módulo Y: Ingresos (este es el módulo más extenso).
- Módulo S: Salud.
- Módulo R: Residentes.
- Modulo V: Vivienda.

Encuesta Financiera de Hogares

La Encuesta Financiera de Hogares⁴⁷ (EFH) es una iniciativa del Banco Central de Chile, la encuesta incorpora la experiencia en este tipo de recopilación de información de bancos centrales de otros países, así como también de otras instituciones que realicen este tipo de encuestas.

Según el Banco Central, el objetivo de la encuesta es generar información detallada del balance financiero de los hogares, la que no está disponible en otras fuentes. Con el estudio de esta información, se puede llevar a cabo una mejor y más amplia comprensión del comportamiento financiero de los hogares, y así generar instrumentos de monitoreo de su situación financiera. Estos objetivos van ligados directamente con las funciones del Banco Central de Chile, ya que colaboran con los objetivos de Estabilidad Financiera y con los de Estabilidad de Precios del Banco Central.

⁴⁷ Banco Central de Chile - <http://www.bcentral.cl/estadisticas-economicas/financiera-hogares/>

En específico, la EFH indaga en aspectos tales como niveles de deuda, ingresos y activos de las familias. La metodología utilizada en la EFH 2011-2012, fue encargada al Observatorio Social de la Universidad Alberto Hurtado. Entre septiembre de 2011 y mayo de 2012, se entrevistaron 4059 hogares del país⁴⁸. Según el Banco Central, de los entrevistados un 44,2% son hogares entrevistados el año 2007, mientras que un 55,8% son nuevos entrevistados.

Al igual que la Encuesta Casen, el método de recopilación de información usado en la EFH es el cuestionario. Este se divide en 11 módulos, en donde cada uno de los cuales busca capturar información relevante de distintas características del hogar y su situación financiera:

- Módulo A: Composición del Hogar.
- Módulo B: Educación.
- Módulo C: Situación Laboral (C1: Situación Laboral y C2: Ingresos relacionados).
- Módulo D: Otros Ingresos.
- Módulo P: Ingreso Futuro.
- Módulo E: Activos Reales y Deuda Hipotecaria (E1: Deuda hipotecaria de la vivienda principal, E2: Deuda Hipotecaria de otras propiedades y E3: Equipamiento y otros bienes).

⁴⁸ NOTA EFH 2011-2012: Se considera hogar al conjunto de personas que normalmente viven juntas en una vivienda y comparten un presupuesto de alimentación. Se excluyen del hogar a aquellas personas que estuvieron ausentes por más de seis meses en el último año, a excepción del jefe de hogar y los niños menores de seis meses.

- Módulo F: Deudas no hipotecarias.
- Módulo G: Percepción de Carga Financiera y Restricciones al Crédito.
- Módulo H: Activos Financieros.
- Módulo I: Seguros y Pensiones.
- Módulo J: Medios de pago.

Sección B: Detalle conceptual de instrumentos de ahorro y herramientas de financiamiento.

Tipos de instrumentos de ahorro

- Cuentas de ahorro: estas son más conocidas como “libretas de ahorro”, pueden ser abiertas con una pequeña cantidad de dinero, generando ganancia de acuerdo a la tasa de interés que posean. Existen varios tipos de cuentas de ahorro, como cuentas de ahorro a la vista, a plazo con giro incondicional, y a plazo con giro diferido.
- Depósitos a plazo: estos son sumas de dinero que se entregan a una institución financiera, persiguiendo el fin de generar intereses por mantener ese dinero por un tiempo determinado en dicha institución. Así como las cuentas de ahorro, los depósitos a plazo también existen en variedad, tales como depósitos a plazo fijos, a plazo renovable, y a plazo indefinido.
- Ahorro previsional voluntario: el llamado APV es un mecanismo que permite a trabajadores tanto dependientes como independientes ahorrar un monto extra de su cotización obligatoria en su respectiva AFP, esto se lleva a cabo

con la finalidad de anticipar la edad de jubilación o simplemente aumentar el monto final de la pensión.

- **Fondos Mutuos:** estos son un tipo de inversión en donde se reúnen los patrimonios de distintas personas, naturales o jurídicas, para ser invertidos en instrumentos financieros. Es importante destacar que en los fondos mutuos el ahorro se lleva a cabo de forma diversificada, ya que se invierten en numerosos instrumentos financieros.
- **Cuentas de ahorro voluntario de AFP:** este instrumento de ahorro e inversión se utiliza para fines generales, no necesariamente puede estar relacionado con una pensión, esta cuenta está dirigida para personas que deseen ahorrar en un mediano o largo plazo, y que deseen recibir la rentabilidad de los multifondos.

Tipos de créditos de consumo

Existen diferentes tipos de créditos de consumo⁴⁹, algunos de estos son:

- **Crédito de libre disponibilidad:** sirve para obtener dinero en efectivo de forma rápida.
- **Crédito flexible⁵⁰:** permite la postergación de hasta un 50% del monto solicitado para el final del periodo del crédito, lo que permite rebajar el monto de las cuotas iniciales.

⁴⁹ Banco Credichile -www.bancocredichile.cl

⁵⁰ Banco Santander -https://www.santander.cl/transparencia/consejo_cred_consumo.asp

- Consolidación de deudas: este crédito es destinado para concentrar todas las deudas en una línea de cuotas, permitiendo una cuota más baja y también la posibilidad de ordenar las finanzas familiares.
- Descuentos por planilla: esta modalidad de crédito apunta a los trabajadores de empresas y asociados a diferentes organizaciones que tengan algún tipo de convenio con el banco, permitiéndole a las personas obtener condiciones crediticias con grandes ventajas.
- Créditos universales⁵¹: es un tipo de préstamo en dinero, que posee la ventaja de ser fácilmente comparado y cotizado. Este tipo de crédito contempla la información de tres indicadores de comparación entre diferentes entidades de crédito: la Carga Anual Equivalente, los Gastos Asociados al Crédito y el Costo Final del Crédito.

Otro tipo de crédito son los créditos comerciales⁵², los cuales son montos de dinero en moneda chilena o extranjera que otorga el banco a empresas de diferentes tamaños, para que puedan satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la empresa o refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores de corto plazo. Este tipo de crédito generalmente se acuerda pagar en el corto o mediano plazo.

⁵¹ Banco Santander -https://www.santander.cl/nuestros_productos/credito_consumo_universal.asp

⁵²Portal Banca Fácil –www.bancafacil.cl

La principal diferencia con los créditos de consumo, es la flexibilidad de pago, ya que se puede prorrogar el pago de las cuotas y utilizar esos fondos para actividades propias de la empresa.

Además de los créditos mencionados anteriormente, existen los créditos hipotecarios, en este caso el banco otorga fondos para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno o una vivienda por construir, además de oficinas y otro tipo de bienes raíces, con garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido. Generalmente se pacta para ser pagado en el mediano o largo plazo. Este tipo de crédito puede clasificarse según diferentes criterios⁵³:

Según el instrumento financiero:

- Crédito hipotecario con letras: se financia con letras hipotecarias, las cuales son transadas en la Bolsa de Comercio obteniendo su precio de acuerdo a las diferentes condiciones del mercado.
- Mutuo hipotecario: se diferencia del anterior en el sentido que el banco financia con recursos propios, por lo tanto, este tipo de crédito suele poseer un precio un poco más elevado que el crédito hipotecario con letras.

⁵³ Banco BCI -https://www.bci.cl/bcinetwls/hipotecario/BciHome_tipos.jsp

Según el tipo de tasas:

- Préstamos con tasa fija: son aquellos en donde la tasa que se aplica al crédito y al dividendo (en unidades de fomento), permanecen sin variación a lo largo de todo el plazo del crédito.
- Préstamos con tasa variable: en este tipo de crédito la tasa cambia cada año según el índice de referencia, lo que conlleva la variación del monto a pagar por cada dividendo.

Otro tipo de crédito es el crédito automotriz, su función es financiar la adquisición de vehículos nuevos de uso particular, dirigido a personas físicas con y sin actividad empresarial. Es importante destacar que el vehículo queda en prenda hasta que se pague la deuda, a diferencia de un crédito de consumo de libre disposición. En este caso se puede optar a un crédito tradicional o a modalidad de compra inteligente.

Finalmente, el último tipo de crédito otorgado por las instituciones bancarias, el crédito universitario, en este caso los montos del préstamo buscan financiar la educación superior, ya sean universidades, institutos profesionales o centros de formación técnica. La característica principal de este crédito es que otorgan dinero a largo plazo, permitiendo así que quien lo recibe pueda realizar el pago de este al finalizar sus estudios, a través de sus propios ingresos por trabajo.

Según el Banco del Estado de Chile, el crédito universitario puede clasificarse en tres tipos:

- **Créditos CORFO:** son fondos que la Corporación de Fomento de la Producción de Chile entrega a los bancos para que ellos se encarguen de entregarlos en forma de crédito a estudiantes chilenos de clase media, con el fin de facilitar el pago de sus estudios.
- **Fondo Solidario de Crédito Universitario (FSCU):** este tipo de crédito está dirigido a estudiantes pertenecientes a familias de escasos recursos, los cuales se han matriculado en alguna de las 25 universidades pertenecientes al Consejo de Rectores, para financiar una parte o el total de los aranceles de las carreras.
- **Créditos con aval del Estado:** apunta a estudiantes de universidades privadas, institutos profesionales y centros de formación técnica, que posean acreditación. Son aportados por la banca privada pero con un aval del Estado, lo que conlleva una baja de las tasas de interés.

Es necesario destacar que existen ciertos gastos involucrados al solicitar alguno de los tipos de crédito mencionados anteriormente, estos gastos son considerados como necesarios para el otorgamiento del crédito y son los siguientes:

- **Impuesto de timbres y estampillas⁵⁴:** se aplica a los documentos o actos que involucran una operación de crédito de dinero.

⁵⁴ Servicio de Impuestos Internos -http://www.sii.cl/portales/inversionistas/imp_chile/impuesto_timbres.htm

- Gastos notariales: necesarios para el perfeccionamiento de los diferentes contratos de préstamo.
- Primas de seguro⁵⁵: tales como desgravamen, incapacidad, cesantía, siempre y cuando el deudor a voluntad propia decida contratarlos.
- Y finalmente los gastos relacionados con bienes recibidos en garantía, como escrituras de constitución de garantías, tasaciones, registros o inscripciones y pago de primas de seguro.

Tarjetas de crédito bancarias

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las tarjetas de crédito corresponden a cualquier documento que le permita a su usuario o titular adquirir bienes o servicios en los diferentes establecimientos afiliados al sistema, realizando una operación de crédito.

Específicamente las tarjetas de crédito consisten en una tarjeta de plástico que lleva adherida una cinta magnética en donde se almacena cierta información del usuario, se utiliza como medio de pago o como instrumento de crédito. Al usar estas tarjetas se está sujeto a varios tipos de tarifas, ya sean comisiones al usarla como medio de pago, o también intereses al usar el crédito. Cabe destacar que las tarjetas de crédito no se pueden transferir y se emiten a nombre del titular de la cuenta.

⁵⁵ Superintendencia de Valores y Seguros
https://www.svs.cl/sitio/discapacidad/mercados/seguros_estrucOferta.php

Carga Anual Equivalente (CAE)

Actualmente, las casas comerciales y los bancos están obligados a dar a conocer el costo real de los créditos otorgados a todos sus clientes por medio de un indicador provisto por el SERNAC Financiero. Este indicador permite comparar las diferentes alternativas que los proveedores de productos y/o servicios financieros ofrecen al público.

La Carga Anual Equivalente (CAE) es una cifra que se expresa en porcentaje, y tiene como fin revelar el costo de un crédito en un periodo de un año, independiente del plazo pactado para pagar la obligación. Esta cifra no es lo mismo que la tasa de interés, ya que el denominado CAE toma todos los gastos y costos asociados al crédito y los expresa en un gran y único porcentaje que puede ser comparado con otros entes que ofrecen créditos similares.

El beneficio que trae la Carga Anual Equivalente es que en todas las cotizaciones y contratos de crédito existirá un apartado en donde dirá "CAE" acompañado de una cifra expresada en porcentaje. Con esta cifra, será posible comparar el proveedor más barato de crédito, siempre y cuando se comparen montos y plazos iguales. En definitiva, el crédito que tenga una Carga Anual Equivalente más baja es el más barato y conveniente.

Tasa Máxima Convencional (TMC)

La ley de nuestro país ha estipulado que para todos los créditos exista un límite de interés a cobrar, esta es la denominada Tasa Máxima Convencional. Este interés no debe exceder el 50% del interés corriente que se acordó al momento de pedir un crédito, independiente de que la tasa de interés que se haya pactado sea variable o fija. Cabe destacar que esta tasa está fijada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y que exceder esta cifra conlleva sanciones por ley, y además, normalmente esta tasa se aplica a clientes que estén atrasados en sus cuotas o en estado de mora.

La SBIF es la encargada de calcular esta tasa de forma periódica para 9 categorías de créditos establecidos en el mercado (con diferentes plazos y montos en Unidad de Fomento). Para el periodo⁵⁶ entre el 13 de agosto de 2014 hasta nuevo aviso, las operaciones inferiores o iguales al equivalente de 50 unidades de fomento y con 90 días de plazo o más poseen una tasa mensual de 3,61% y una tasa anual de 43,29%. En las operaciones inferiores o iguales al equivalente de 200 unidades de fomento y superiores al equivalente de 50 unidades de fomento la tasa mensual es de 3,44% y la tasa anual es de 41,29%. Y finalmente, para las operaciones cuyo mecanismo de pago consista en la deducción de las respectivas cuotas directamente de la pensión del deudor, la tasa mensual es de 2,61% y la tasa anual es de 31,29%. Se debe considerar que esta tasa viene en disminución ya que en años anteriores la tasa superaba fácilmente el 50%. Según fuentes del

⁵⁶ Servicio Nacional del Consumidor -<http://www.sernac.cl/>

Servicio Nacional del Consumidor el año 2013 el peak de esta tasa fue desde el 9 de febrero hasta el 12 de marzo, alcanzando mensualmente un 4,77% y anualmente un 57.21%.

Sección C: Cuestionario de la encuesta.

Cuestionario

1) Considerando el ingreso disponible que usted posee en un mes, su gasto es:

- a) Superior a su ingreso. b) Igual a su ingreso.
- c) Menor a su ingreso.

2) ¿Actualmente tiene usted deudas vigentes con alguna entidad financiera o comercial?

- a) Si. b) No.

3) En un mes promedio, ¿realiza usted compras a crédito?

- a) Si. b) No.

4) ¿Qué medios de pago utiliza habitualmente al momento de realizar compras?

- a) Efectivo. b) Cheque.
- c) Tarjeta bancaria. d) Tarjeta tienda comercial.

5) ¿En caso de endeudarse, maneja usted los plazos de finalización del pago de estas deudas?

a) Si. b) No de forma exacta, pero existe una idea. c) No.

6) ¿En caso de tener deudas, conoce usted el monto total de estas?

a) Si. b) No de forma exacta, pero existe una idea.

c) No.

7) Con respecto a los requerimientos de dinero, ¿a qué fuentes informales de crédito recurre usted para pagar alguna deuda?

a) A un familiar. b) A un amigo.

c) Anticipo o préstamo en la empresa en donde trabaja.

d) Empeño de bienes.

8) Con respecto al destino de sus compras, estas son generalmente para:

a) Usted. b) Hijos.

c) Pareja. d) Otros.

9) De 1 a 5, siendo 1 total seguridad de poder pagar y siendo 5 no tener ninguna seguridad, ¿considera usted que al comprar en cuotas puede pagar en el mediano o largo plazo?

a) 1. b) 2. c) 3. d) 4. e) 5.

10) Mensualmente, ¿sabe usted el monto que debe destinar a pagar deudas?

a) Si. b) No de forma exacta, pero existe una idea. c) No.

11) En su grupo familiar, ¿están al tanto de sus deudas?

a) Si. b) No.

12) De 1 a 5, siendo 1 tranquilidad total en sus planes financieros actuales y siendo 5 desesperación absoluta, ¿Cómo se siente con sus planes financieros actuales?

a) 1. b) 2. c) 3. d) 4. e) 5.

13) ¿Destina usted dinero de su ingreso al ahorro?

a) Si. b) No.

14) ¿Considera usted que su conocimiento actual sobre el manejo de sus finanzas personales es suficiente para gestionar su capital de la mejor manera posible?

a) Si. b) No.

15) ¿Considera usted que necesita algún tipo de ayuda para gestionar su capital actual?

a) Si. b) No.

A continuación se presenta el cuestionario respondido realizado a las 100 familias de clase media en la ciudad de Rancagua. Primero se presentan las preguntas de la número uno a las número ocho, al finalizar las cien personas, se presentan las preguntas restantes.

	1			2		3		4				5			6			7				8					
	a	b	c	a	b	a	b	a	b	c	d	a	b	c	a	b	c	a	b	c	d	a	b	c	d		
1			1	1		1		1					1			1					1				1		
2			1		1		1	1					1			1						1			1		
3	1			1		1					1			1		1					1			1			
4			1	1		1				1			1			1				1					1		
5		1		1		1					1			1		1				1					1		
6		1		1			1	1						1			1				1				1		
7	1			1			1	1					1			1				1				1			
8	1			1		1				1			1			1					1			1			
9	1			1		1				1			1			1			1								1
10		1		1			1	1						1		1					1				1		
11			1	1		1				1				1			1					1				1	
12			1		1		1	1						1			1				1			1			
13		1		1			1	1						1			1				1				1		
14			1		1		1					1			1		1					1			1		
15	1			1		1		1						1			1				1			1			
16	1			1		1			1					1			1				1				1		
17		1			1		1		1					1		1					1			1			
18		1			1		1				1	1			1						1				1		
19		1			1	1		1					1			1					1				1		
20	1			1		1					1			1			1				1			1			
21			1	1			1	1						1			1				1			1			
22		1		1		1					1	1			1						1						1
23		1			1		1				1				1					1				1			
24	1			1		1		1						1		1						1		1			
25	1			1		1		1						1			1			1				1			
26	1			1		1					1			1			1	1						1			
27		1		1		1		1					1				1		1						1		
28	1			1		1					1			1			1					1			1		
29		1			1	1		1					1			1				1				1			
30	1			1		1					1			1			1				1				1		

	1			2		3		4				5			6			7				8			
	a	b	c	a	b	a	b	a	b	c	d	a	b	c	a	b	c	a	b	c	d	a	b	c	d
31		1		1		1	1						1			1			1				1		
32	1			1		1	1							1		1					1		1		
33	1			1		1					1	1			1				1			1			
34			1		1		1	1					1		1				1			1			
35		1			1		1				1		1		1				1				1		
36			1	1		1					1	1			1				1						1
37	1			1		1					1			1			1			1			1		
38	1			1		1	1						1			1			1				1		
39	1			1		1	1					1				1			1				1		
40		1		1		1	1						1			1			1						1
41	1			1		1					1			1			1	1					1		
42		1		1		1		1				1				1		1							1
43	1			1		1					1			1			1				1		1		
44	1			1		1					1			1			1			1				1	
45			1	1		1	1					1			1				1			1			
46		1		1		1					1	1			1					1					1
47	1				1		1	1					1			1			1			1			
48	1			1		1		1					1			1		1							1
49		1			1	1		1						1		1			1				1		
50	1			1		1	1					1			1				1				1		
51	1			1		1					1		1		1						1		1		
52			1		1	1					1				1				1			1			
53			1		1		1		1			1			1					1			1		
54			1	1		1		1				1			1						1		1		
55	1			1		1					1			1				1				1			
56	1			1		1					1		1		1				1				1		
57			1	1		1		1				1			1				1				1		
58		1			1	1					1			1			1		1						1
59			1		1		1	1						1			1		1			1			
60	1			1		1		1				1			1					1			1		
61	1			1		1		1						1		1			1				1		
62	1			1		1					1		1			1			1				1		
63		1		1		1		1				1			1				1				1		
64			1		1		1				1			1					1					1	
65		1		1		1		1				1			1						1		1		
66		1		1		1		1					1		1				1				1		
67			1	1		1					1	1			1				1			1			

	1			2		3		4				5			6			7				8			
	a	b	c	a	b	a	b	a	b	c	d	a	b	c	a	b	c	a	b	c	d	a	b	c	d
68	1			1		1					1			1		1		1					1		
69	1			1		1		1					1		1			1				1			
70	1			1		1					1	1			1				1				1		
71		1		1		1		1				1			1				1				1		
72			1		1	1		1				1			1				1				1		
73	1			1		1					1		1		1			1					1		
74	1			1			1				1		1		1				1					1	
75		1		1			1		1			1			1						1				1
76	1			1		1		1						1		1			1				1		
77	1			1		1					1		1			1				1			1		
78	1			1		1		1				1				1		1					1		
79		1		1			1			1		1			1				1				1		
80			1	1		1			1			1			1			1					1		
81			1	1		1			1			1			1			1				1			
82		1			1	1		1				1			1				1					1	
83		1			1		1			1			1			1			1				1		
84	1			1		1					1	1			1				1				1		
85	1			1		1					1			1		1		1							1
86	1			1			1	1					1		1					1			1		
87	1			1		1		1					1		1					1			1		
88			1		1	1				1		1			1				1				1		
89	1			1		1					1		1			1					1	1			
90	1			1		1		1				1			1				1				1		
91	1			1		1					1		1		1				1						1
92		1			1		1			1			1			1				1				1	
93	1			1		1		1				1			1				1				1		
94	1			1		1		1				1			1			1				1			
95	1				1		1				1		1			1		1					1		
96	1			1		1		1				1			1					1			1		
97			1		1	1			1			1			1						1			1	
98		1		1		1				1			1			1			1			1			
99	1			1		1					1			1			1		1					1	
100	1			1		1					1		1		1			1					1		
R	50	28	22	76	24	68	32	46	9	16	29	49	34	17	61	28	11	31	42	16	11	19	59	14	8

	9					10			11		12					13		14		15		
	a	b	c	d	e	a	b	c	a	b	a	b	c	d	e	a	b	a	b	a	b	
1		1					1			1		1					1	1			1	
2	1					1				1	1					1		1				1
3				1			1		1					1			1		1	1		
4		1				1			1		1					1		1				1
5		1					1			1			1				1	1				1
6			1				1			1					1		1		1	1		
7	1					1				1					1		1		1	1		
8		1					1			1			1				1	1				1
9			1				1		1				1				1	1				1
10		1					1		1			1				1			1	1		
11	1					1				1	1					1		1				1
12	1					1				1	1					1		1				1
13	1						1			1		1					1		1	1		
14	1					1			1		1					1		1				1
15			1				1			1		1		1		1		1				1
16				1			1		1				1				1		1	1		
17		1				1				1	1						1	1				1
18			1			1				1	1						1	1				1
19		1				1				1	1					1		1				1
20				1				1	1						1		1		1			1
21	1					1				1	1					1		1				1
22		1				1			1			1					1		1	1		
23		1					1		1			1					1		1	1		
24			1				1			1	1					1		1				1
25		1					1			1			1				1		1	1		
26		1				1				1	1					1			1			1
27		1				1				1				1			1		1			1
28			1				1			1		1					1	1				1
29		1					1		1				1				1		1	1		
30		1				1				1		1					1		1	1		
31	1					1				1	1					1			1			1
32		1					1		1			1					1	1				1
33	1					1			1			1					1		1	1		
34		1				1			1		1					1		1				1
35	1					1				1		1					1		1	1		
36		1					1		1		1					1		1				1
37		1					1			1							1	1				1

	9					10			11		12					13		14		15	
	a	b	c	d	e	a	b	c	a	b	a	b	c	d	e	a	b	a	b	a	b
38			1				1			1		1					1		1	1	
39			1				1		1				1				1		1	1	
40		1					1		1			1					1		1	1	
41		1				1				1	1					1			1		1
42		1				1				1				1			1		1		1
43			1				1			1			1				1	1			1
44				1				1	1						1		1		1		1
45	1					1				1	1					1		1			1
46		1				1			1			1					1		1	1	
47	1					1			1			1					1		1	1	
48	1					1			1		1						1		1	1	
49	1					1				1		1					1	1			1
50		1				1				1		1				1		1			1
51		1					1			1			1				1		1	1	
52	1					1			1		1						1	1			1
53	1					1				1	1					1		1			1
54	1					1			1		1					1		1			1
55		1					1		1				1				1	1			1
56			1				1		1			1					1		1	1	
57	1					1				1	1					1		1			1
58	1					1				1		1				1		1			1
59	1					1			1		1					1		1			1
60				1				1		1			1				1		1	1	
61			1				1		1				1				1		1	1	
62		1				1			1			1				1			1	1	
63	1					1			1		1						1		1		1
64	1					1				1	1					1		1			1
65		1					1		1		1						1	1			1
66	1					1			1			1					1		1	1	
67	1					1				1	1					1		1			1
68		1					1			1		1					1	1			1
69			1					1		1			1				1		1	1	
70		1				1				1		1					1	1			1
71		1				1			1		1					1		1			1
72	1					1				1	1					1		1			1
73		1					1			1		1					1		1	1	
74	1					1			1		1						1		1	1	

	9					10			11		12					13		14		15	
	a	b	c	d	e	a	b	c	a	b	a	b	c	d	e	a	b	a	b	a	b
75		1					1		1		1				1			1	1		
76			1				1		1		1					1		1	1	1	
77				1				1		1			1				1	1		1	
78	1					1			1	1						1		1	1	1	
79		1					1		1	1					1			1		1	
80	1					1			1		1				1		1			1	
81	1					1			1		1				1		1			1	
82		1				1			1		1				1			1	1		
83			1				1		1		1					1	1			1	
84			1			1			1				1			1		1	1	1	
85		1					1		1				1			1		1	1	1	
86		1					1		1				1			1		1	1	1	
87	1						1		1					1		1		1		1	
88	1					1			1		1				1		1		1		
89			1			1			1				1			1		1	1	1	
90		1				1			1				1			1		1	1	1	
91			1				1		1				1			1		1	1	1	
92		1					1		1	1					1		1			1	
93		1				1			1				1			1		1	1	1	
94	1					1			1				1			1		1	1	1	
95		1					1		1				1			1		1	1	1	
96		1				1			1				1			1		1	1	1	
97	1						1		1	1					1		1		1		
98	1					1			1		1				1		1			1	
99	1					1			1				1			1	1		1		
100		1					1		1				1			1		1	1	1	
R	35	42	17	6	0	54	41	5	43	57	34	37	20	5	4	38	62	47	53	65	35

Figura 31 – Tabla de tabulación⁵⁷

⁵⁷ Elaboración propia