



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Ahorro a Plazo en el Sistema Financiero

Eric Parrado H.  @eric_parrado

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Enero 2018

Agenda

- Contexto
- Metodología
- Radiografía del ahorro a plazo
- Comentarios finales

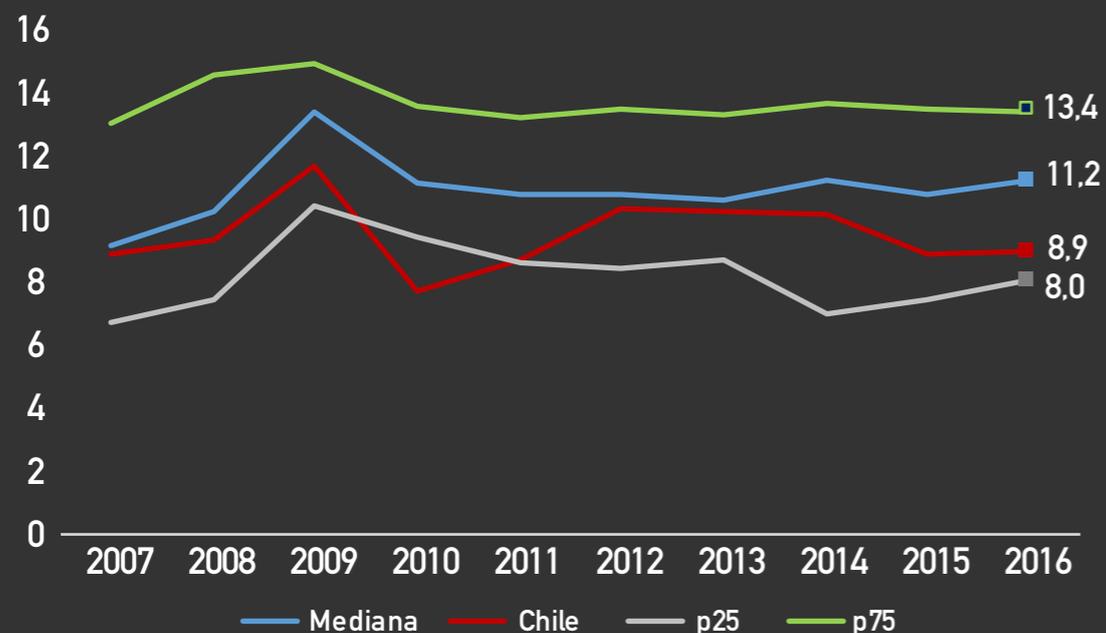
Antecedentes

- El ahorro en Chile es poco líquido y principalmente de carácter previsional.
- Se ahorra un 8,9% del ingreso disponible.
- La fracción de efectivo y depósitos alcanza solo un 13,4% de los activos financieros totales de los hogares.

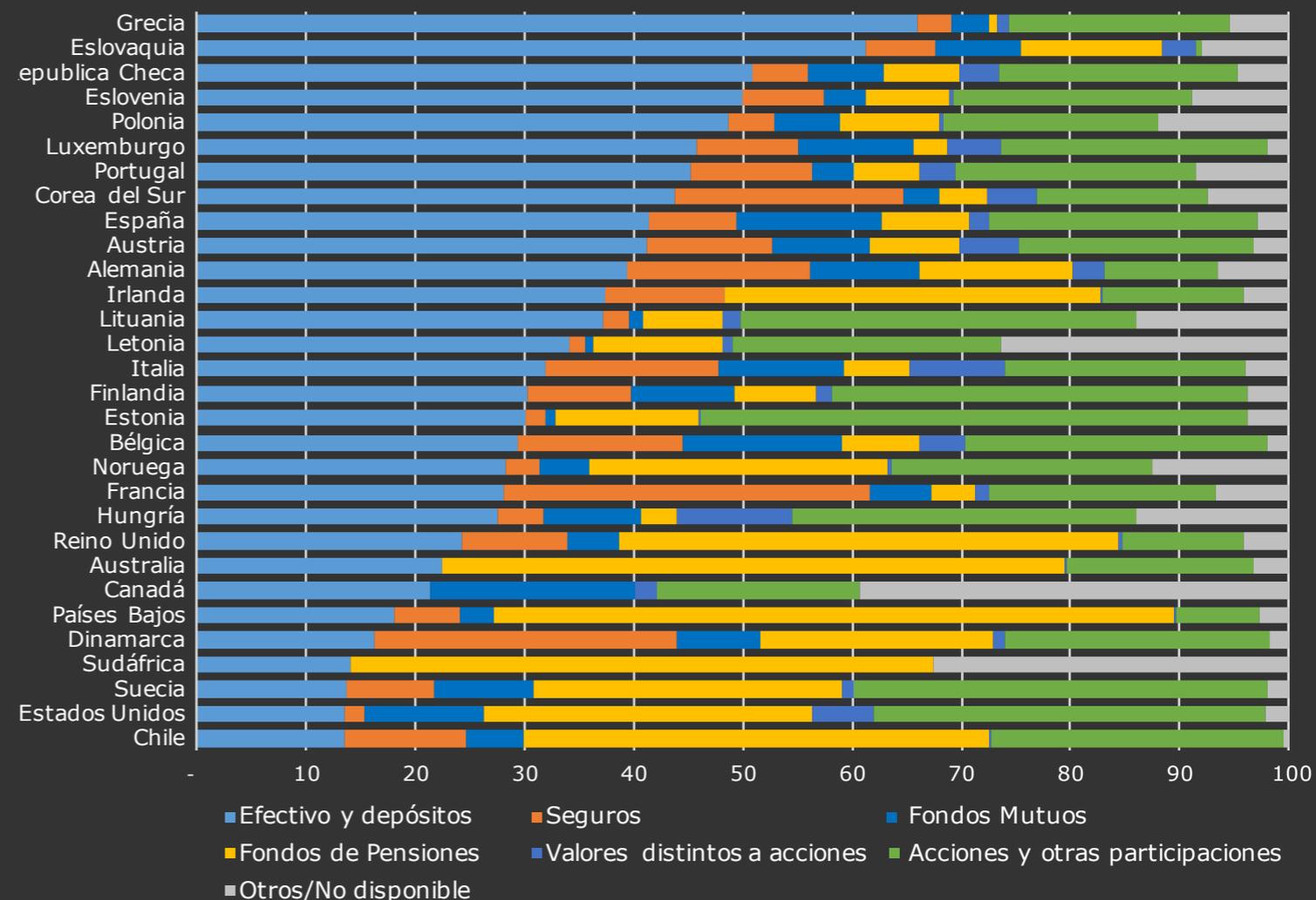
Tasas de ahorro y activos financieros

- Los hogares ahorran un 8,9% de su ingreso disponible y su riqueza en efectivo y depósitos alcanza un 13,4% del total de sus activos financieros (2016).

Ahorro en los hogares en función de su ingreso disponible



Activos financieros de los hogares



Fuente: OCDE.

Metodología

- **Ahorro:** Saldo de ahorro (stock al final del periodo) y número de instrumentos segregados por tipo de producto a nivel de individuos (personas naturales a nivel censal).
- **Instrumentos:** Cuentas de Ahorro (Cuentas de Ahorro para la vivienda, cuentas de ahorro con giro incondicional y con giro diferido) y Depósitos a Plazo.
- **Instituciones:** Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- **Fecha de referencia:** Diciembre 2016.

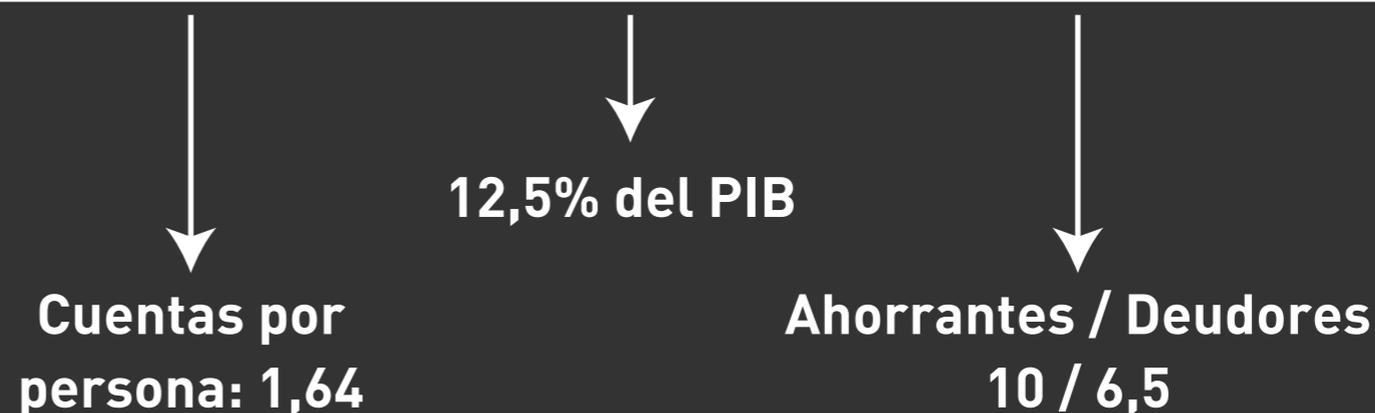
Metodología

- **Cuenta activa:** Cuenta cuyo saldo a la fecha de referencia de la información es igual o superior a \$1.
- **Características de los deudores:** Reportes administrativos que permiten la identificación de variables sociodemográficas, geográficas e industriales.

Población evaluada

	Número de cuentas	Saldo (millones de \$)	Número de personas	Cobertura (*)
Cuentas de ahorro	12.606.778	4.707.270	8.165.469	56,24%
<i>Cuenta de Ahorro para la Vivienda</i>	<i>3.431.840</i>	<i>796.663</i>	<i>3.291.871</i>	<i>22,67%</i>
<i>Otras cuentas de ahorro con giro incondicional</i>	<i>1.716.967</i>	<i>1.031.429</i>	<i>1.542.637</i>	<i>10,62%</i>
<i>Otras cuentas de ahorro con giro diferido</i>	<i>7.457.971</i>	<i>2.879.178</i>	<i>5.597.846</i>	<i>38,56%</i>
Depósitos a plazo	1.168.319	16.192.157	594.604	4,10%
Bancos	13.015.531	20.403.567	8.121.507	55,94%
Cooperativas	759.566	495.859	645.682	4,45%
TOTAL	13.775.097	20.899.426	8.378.236	57,71%

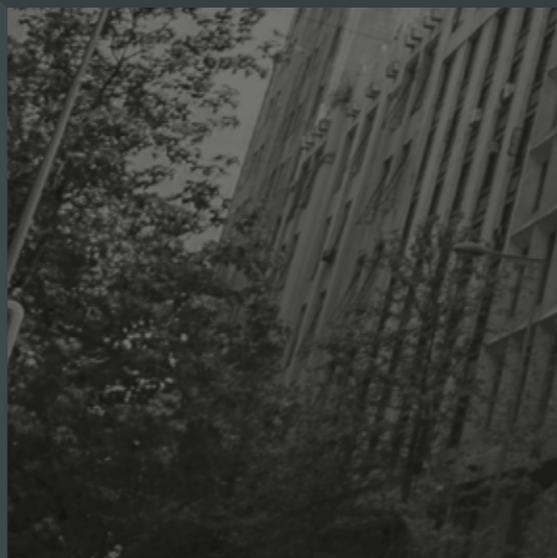
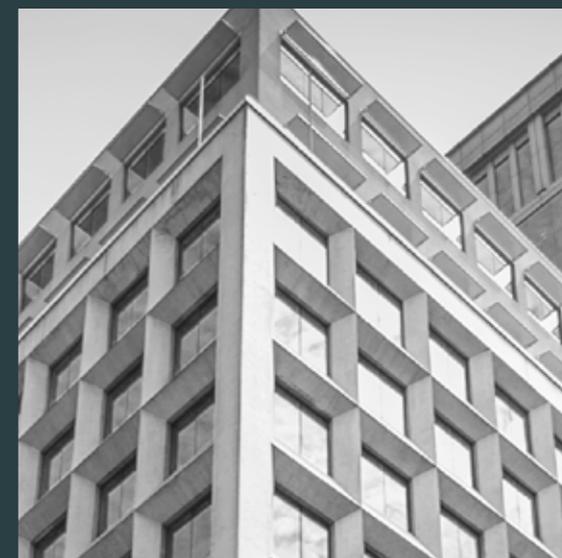
(*) Número de personas que mantienen el producto sobre la población adulta del país.





Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Radiografía del ahorro en Chile



Saldo de Ahorro

- La mediana del ahorro en Chile en estos instrumentos alcanza los \$25 mil por persona considerando cuentas con a lo menos \$1 de ahorro.
- El promedio llega a los \$2,49 millones.

Mediana del ahorro según distintos saldos mínimo por cuenta

Límite Inferior (inclusive)	Mediana del ahorro por persona (pesos)
\$1	\$24.904
\$1.000	\$47.974
\$10.000	\$150.855
\$20.000	\$289.903

Nota: Monto del ahorro representativo de la población (percentil 50).

Fuente: SBIF.

Saldo de Ahorro

- Monto del ahorro representativo de la población (percentil 50).



Bancos

\$23.424



Cuentas de Ahorro a Plazo

\$20.515



Cooperativas

\$14.963



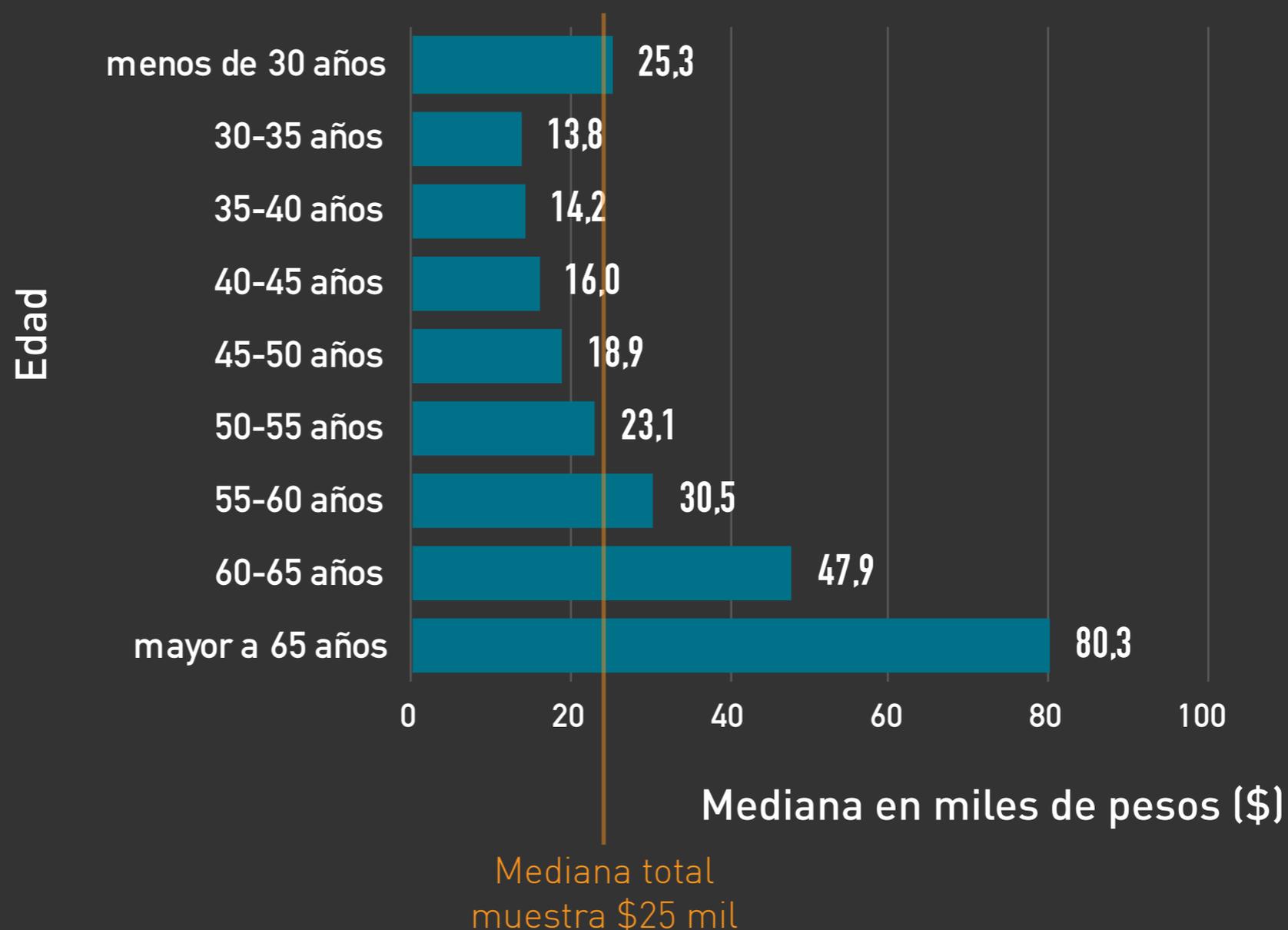
Depósitos a Plazo

\$7.012.638

Los depósitos a plazo representan el 7,1% de los clientes y el 77,5 % de los montos.

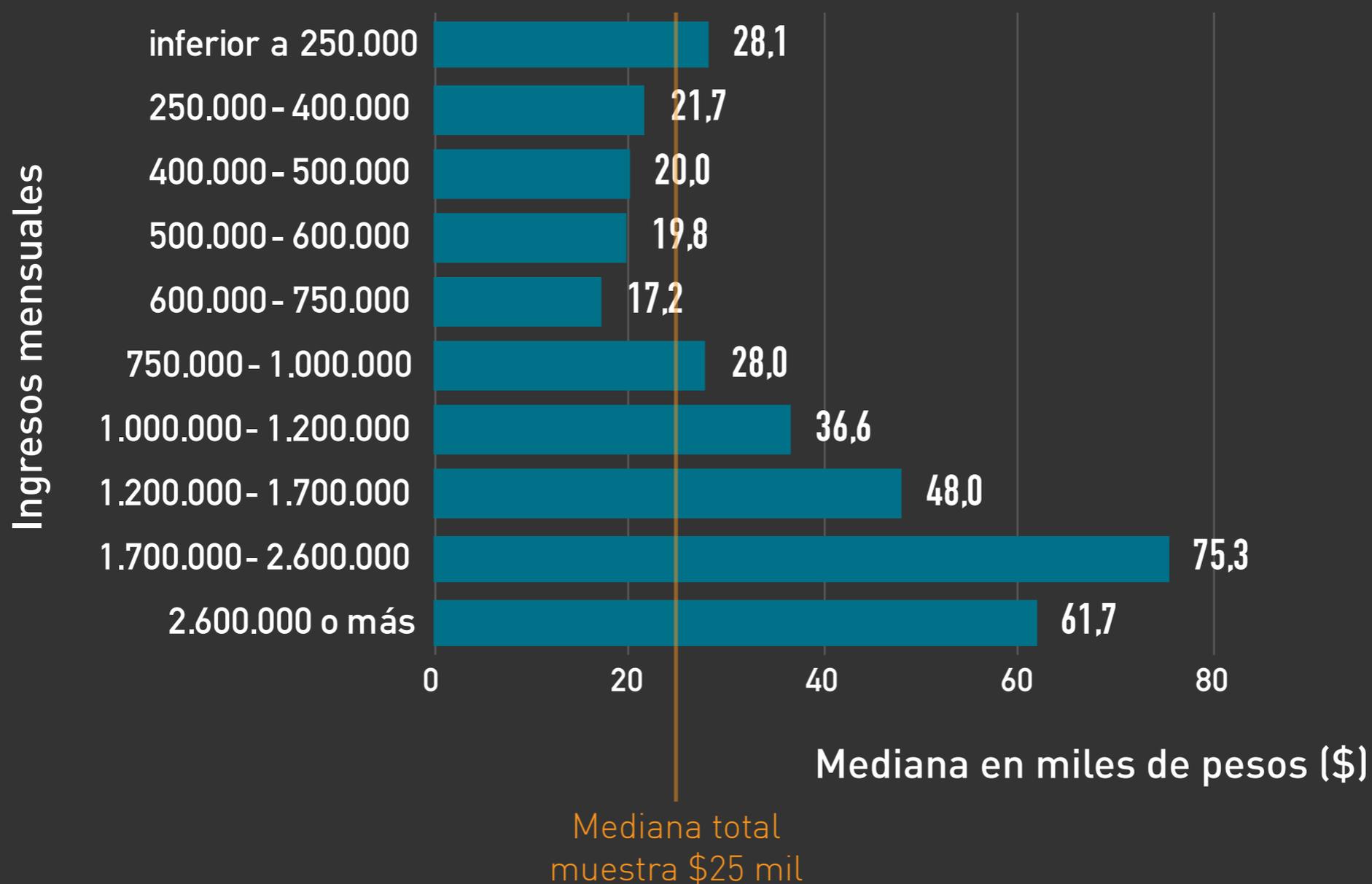
Saldo por Edad

- Existe una relación positiva entre saldo de ahorro y edad. En tramos etarios avanzados 80 - 85 años, el stock de ahorro cae.



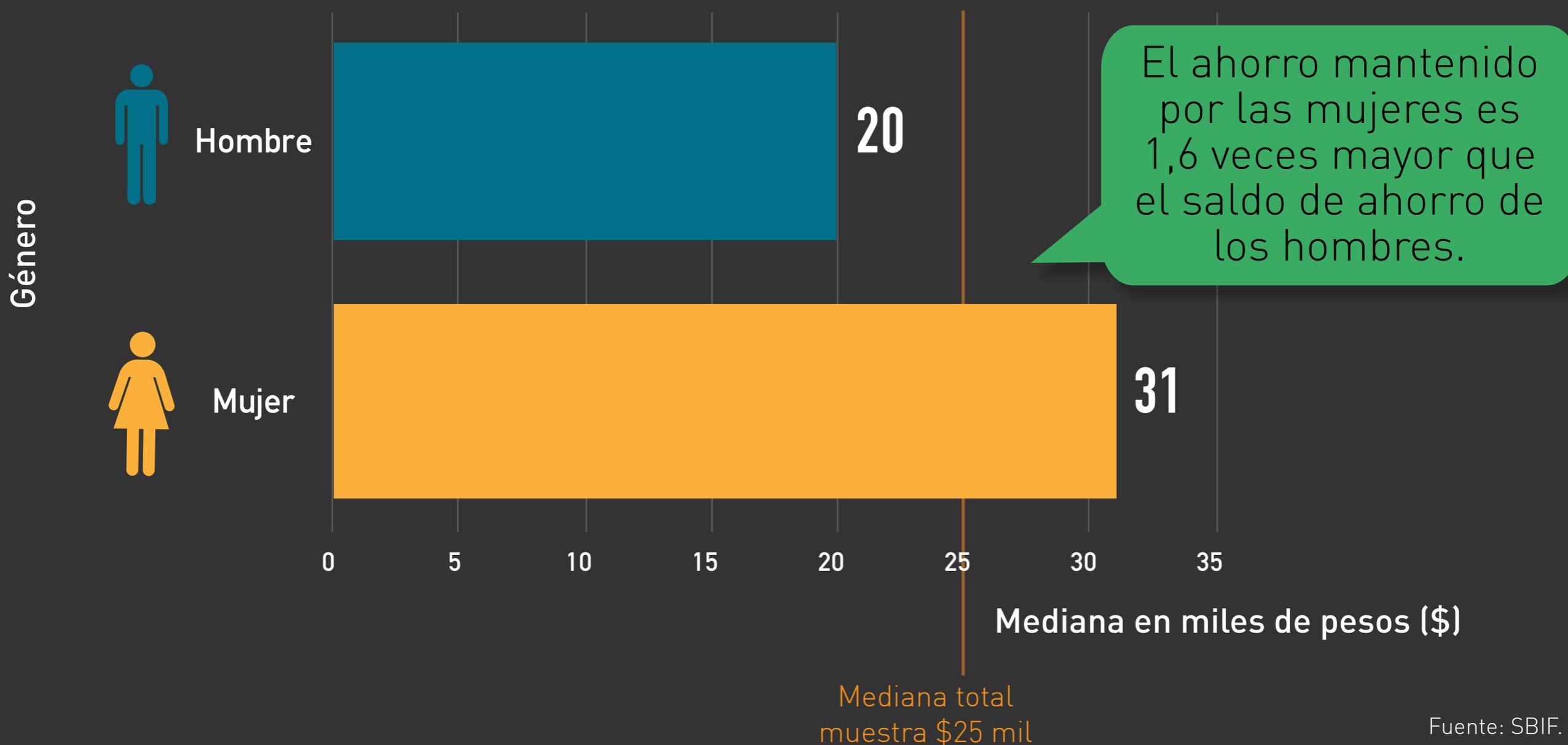
Saldo por Ingreso

- En cuanto al ingreso, la relación es mixta.



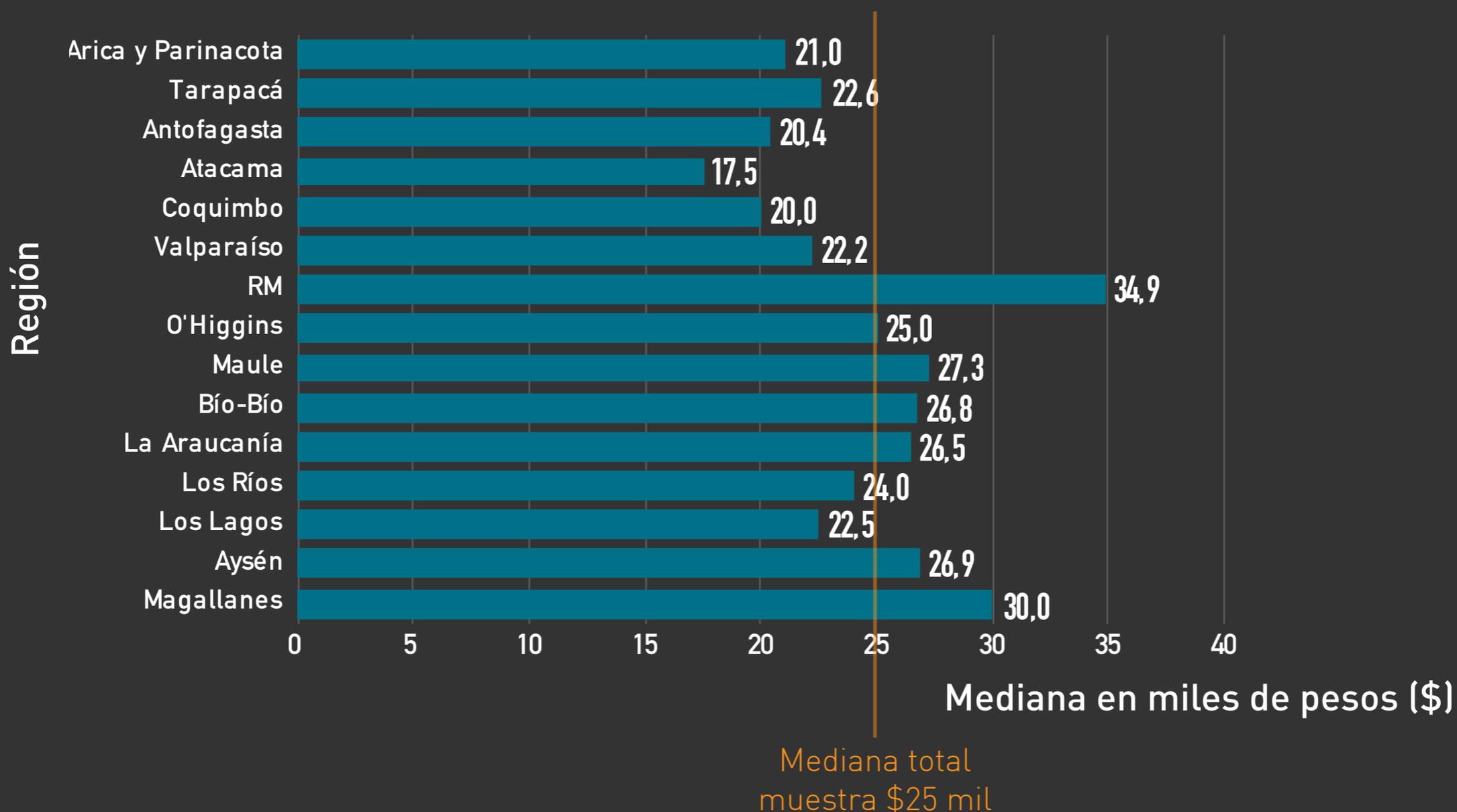
Saldo por Género

- Monto de saldos de ahorro representativo de la población (percentil 50).



Saldo por Región

- Los ahorrantes de las regiones del norte del país concentran menores niveles de ahorro en comparación con la zona sur.



Saldo por Estado Civil

- Monto del ahorro representativo de la población (percentil 50).

Saldo según Estado Civil (Monto en miles de pesos)

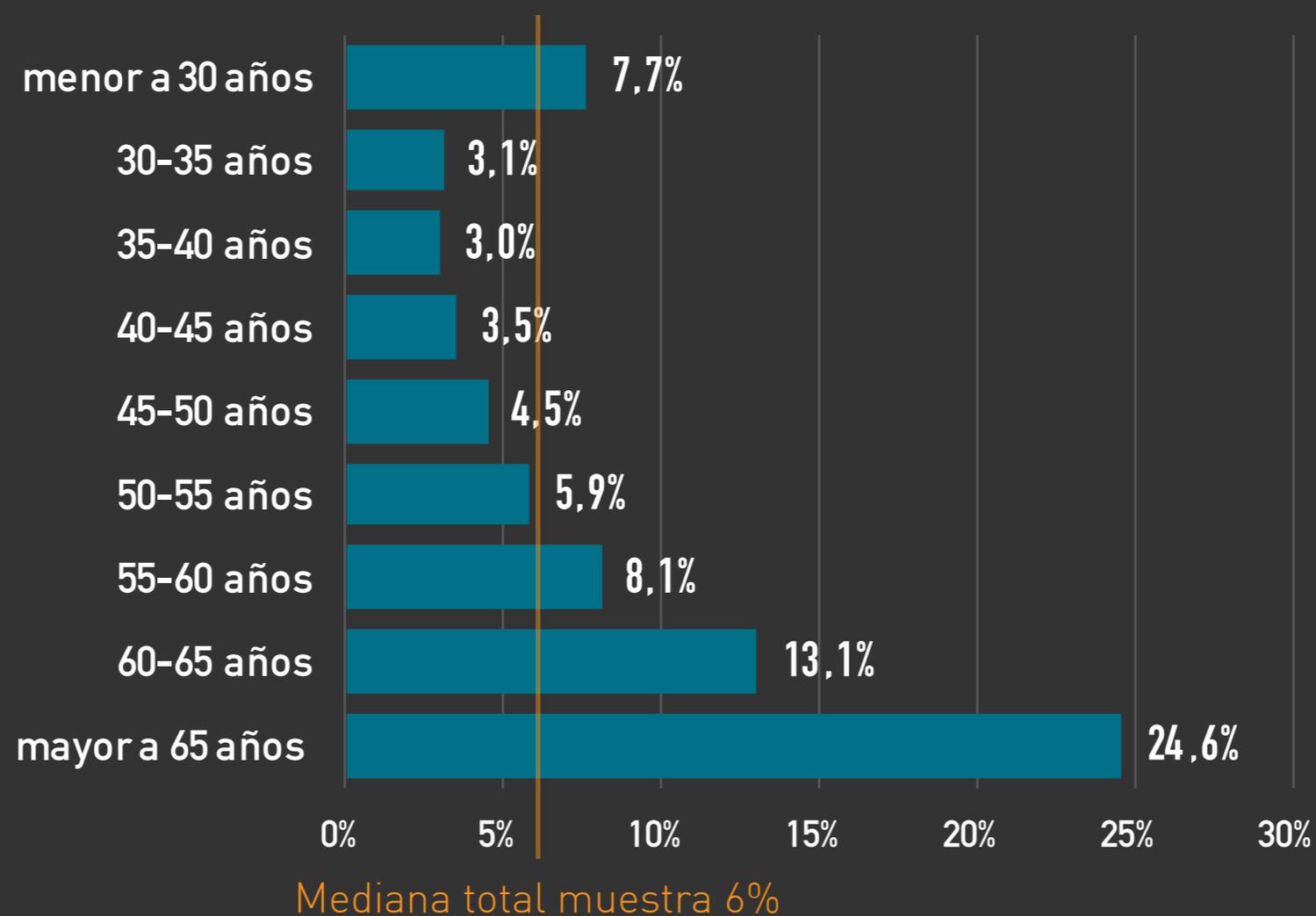
	Promedio		Mediana		p25	p75
Casado	5.173,5	23,9	30,0	39,3	4,1	460,8
Divorciado	3.922,3	21,7	29,2	37,8	4,0	432,7
Soltero	2.268,1	19,9	27,6*	39,7	3,7	401,6
Viudo	4.310,8	29,8	38,6*	41,8	5,7	505,4

*Diferencia significativa al 95% respecto del grupo "casados".

Saldo de Ahorro sobre Ingreso

- El 50% de los clientes presenta una relación entre stock de ahorro mantenido y su ingreso mensual menor al 6%. Esta relación tiende a crecer con la edad.

Indicador representativo de la población (percentil 50)

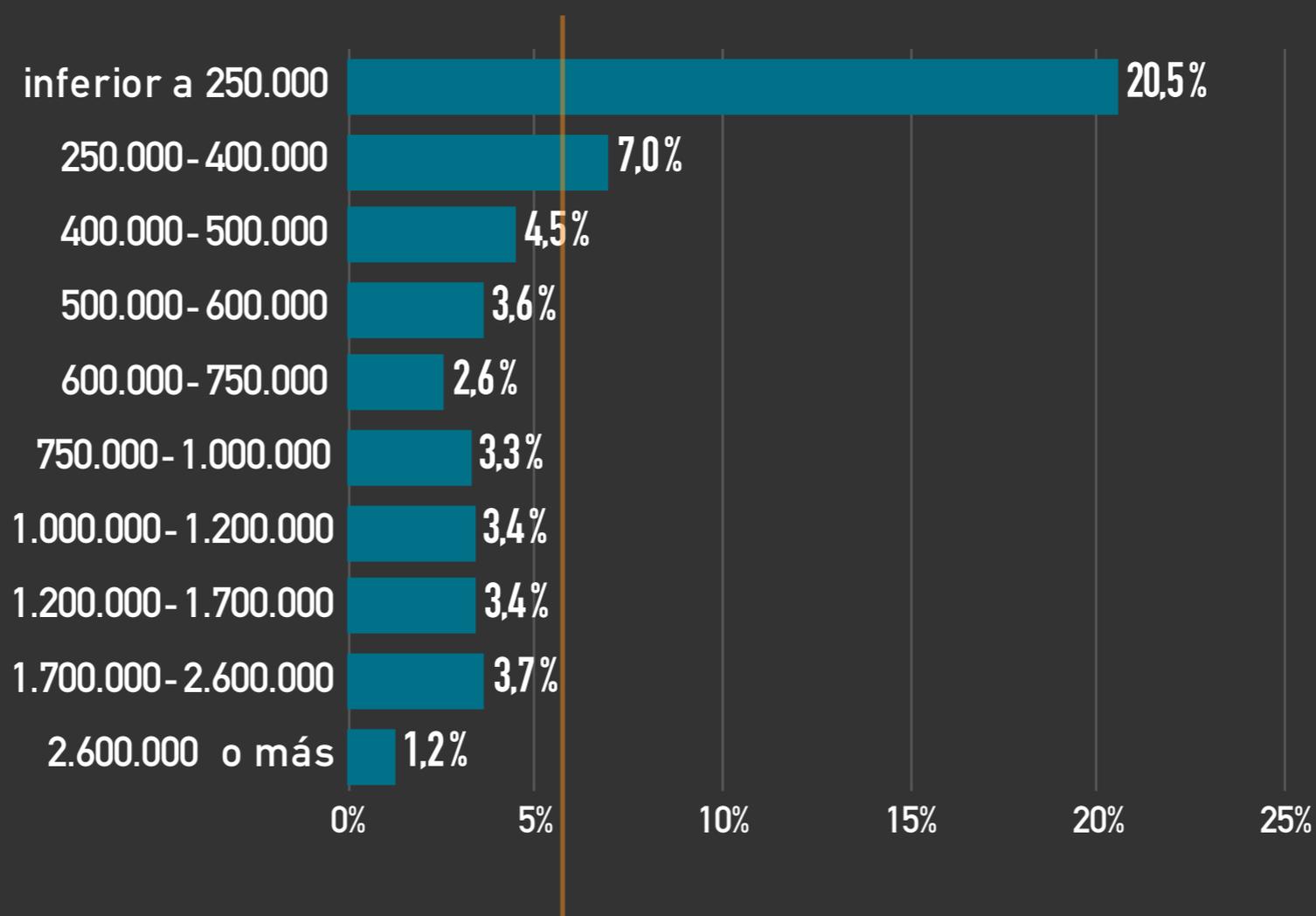


Fuente: SBIF.

Saldo de Ahorro sobre Ingreso

- El stock de ahorro máximo sobre ingreso representativo llega a 20,5%.

Indicador representativo de la población (percentil 50)



Mediana total muestra 6%

Fuente: SBIF.

Saldo de Ahorro sobre Ingreso

- Las desagregaciones del indicador por tipo de cuenta y género presentan diferencias de magnitud relevantes.

Indicador representativo de la población (percentil 50)



Cuentas de Ahorro a Plazo

5%



Hombres

4%



Depósitos a Plazo

1018%



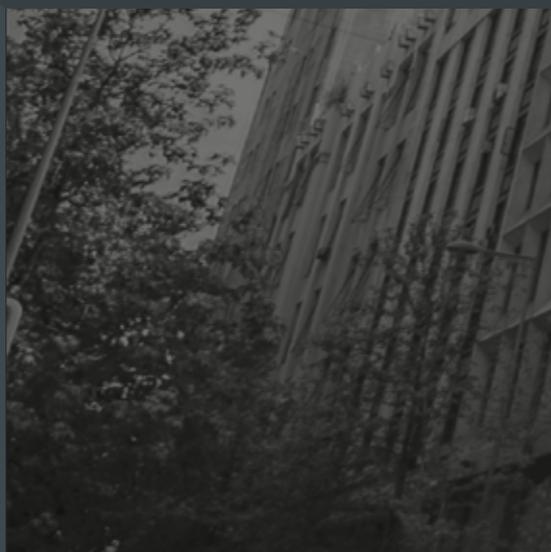
Mujeres

11%



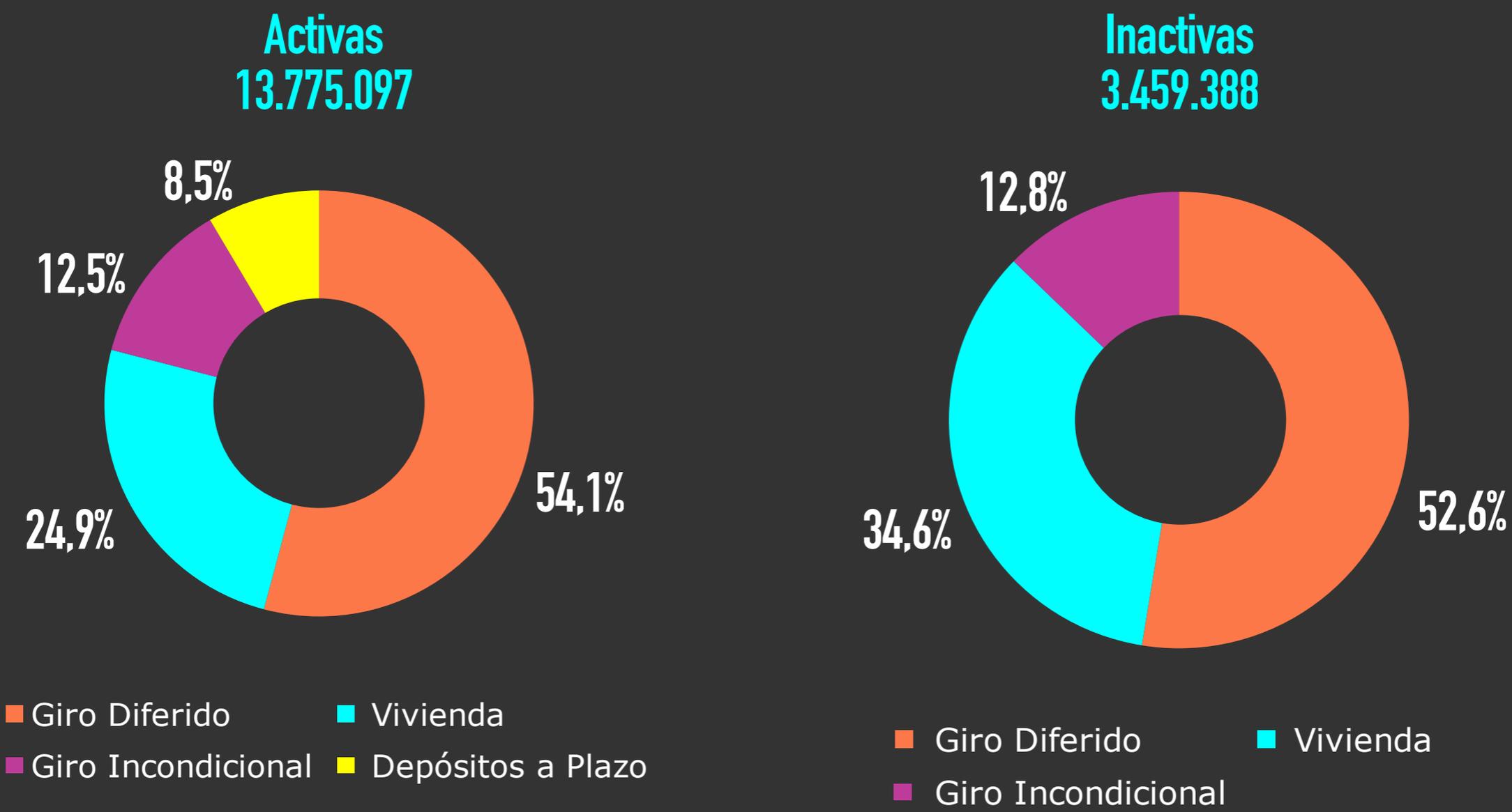
Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Cuentas inactivas



Cuentas Inactivas

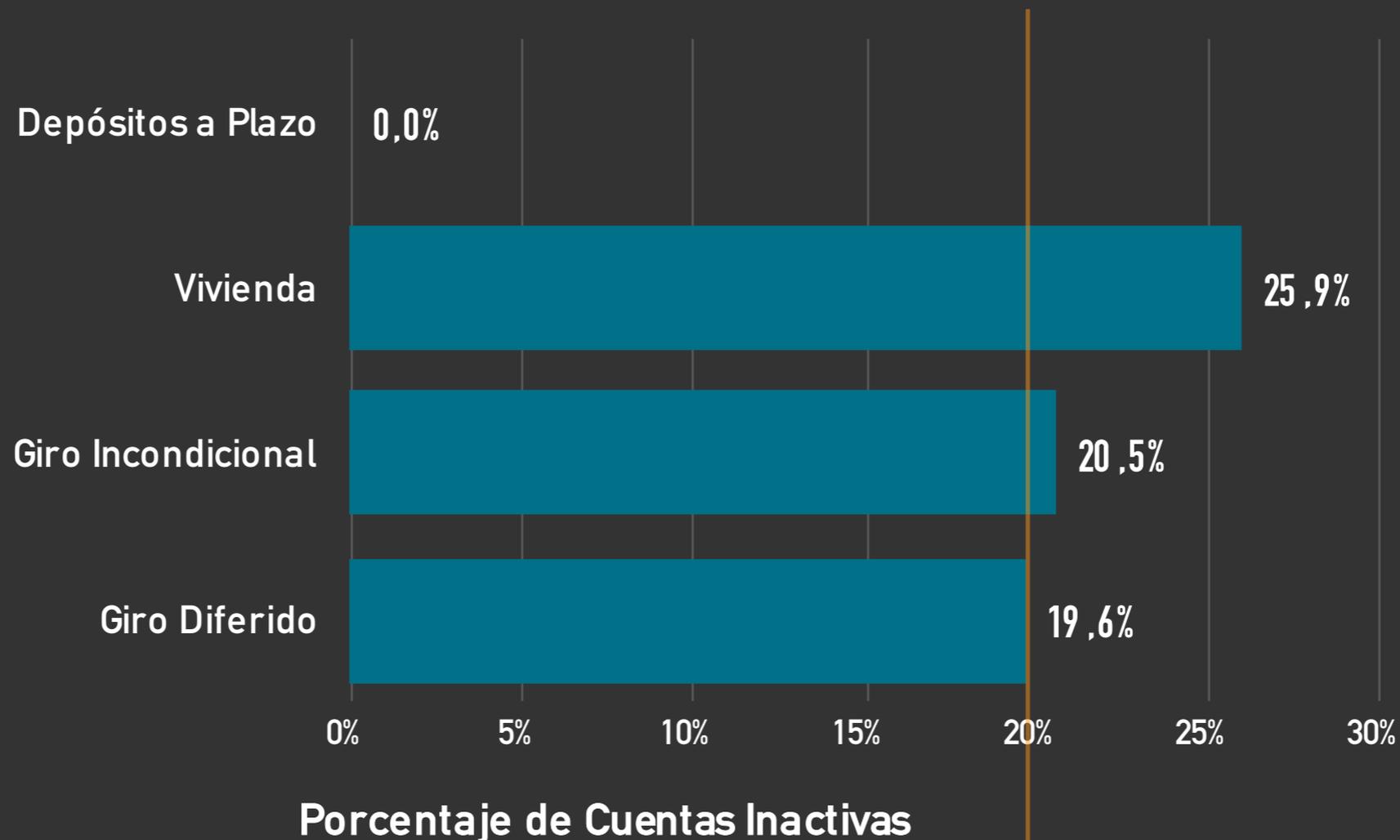
- Un 20% de las cuentas totales presentaron saldo \$0. Esto varía según el instrumento.



Fuente: SBIF.

Cuentas Inactivas

- Un 20% de las cuentas totales presentaron saldo \$0. Esto varía según el instrumento.

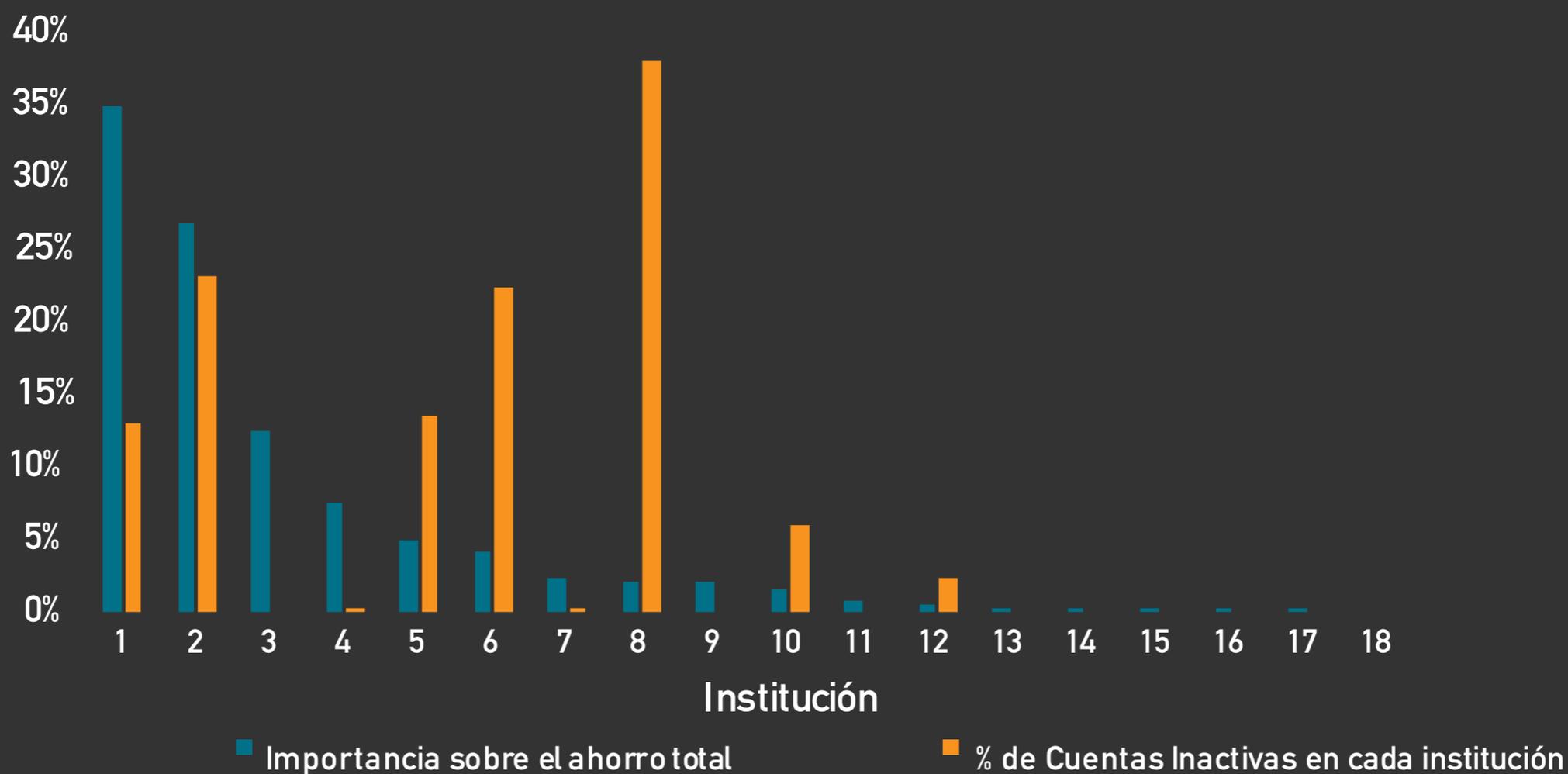


Mediana total
muestra 20%

Fuente: SBIF.

Cuentas Inactivas

- Importancia relativa de la institución en saldo total de ahorro y tasa de cuentas inactivas por institución.

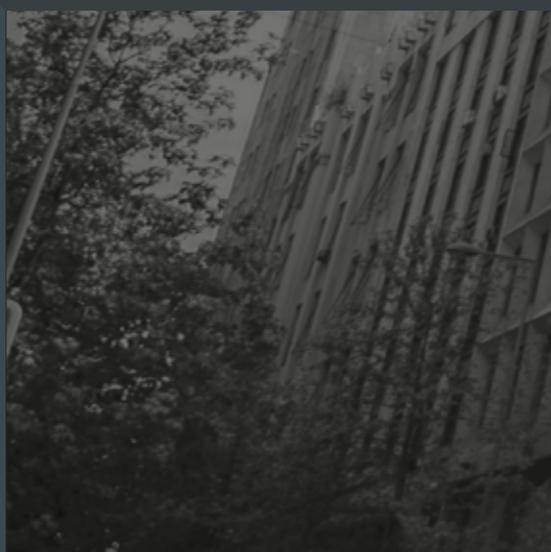
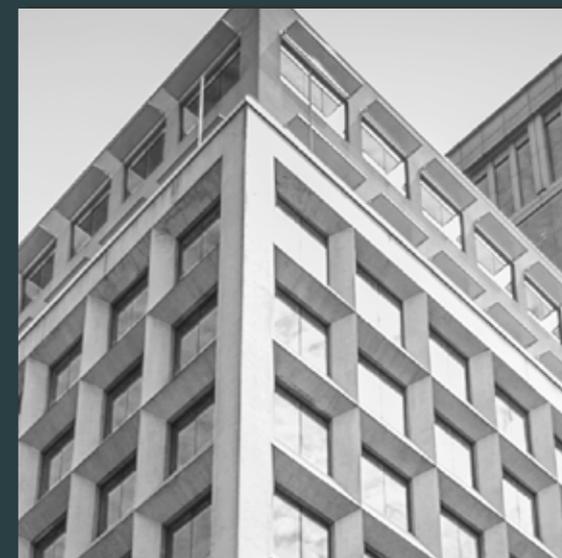


Fuente: SBIF.



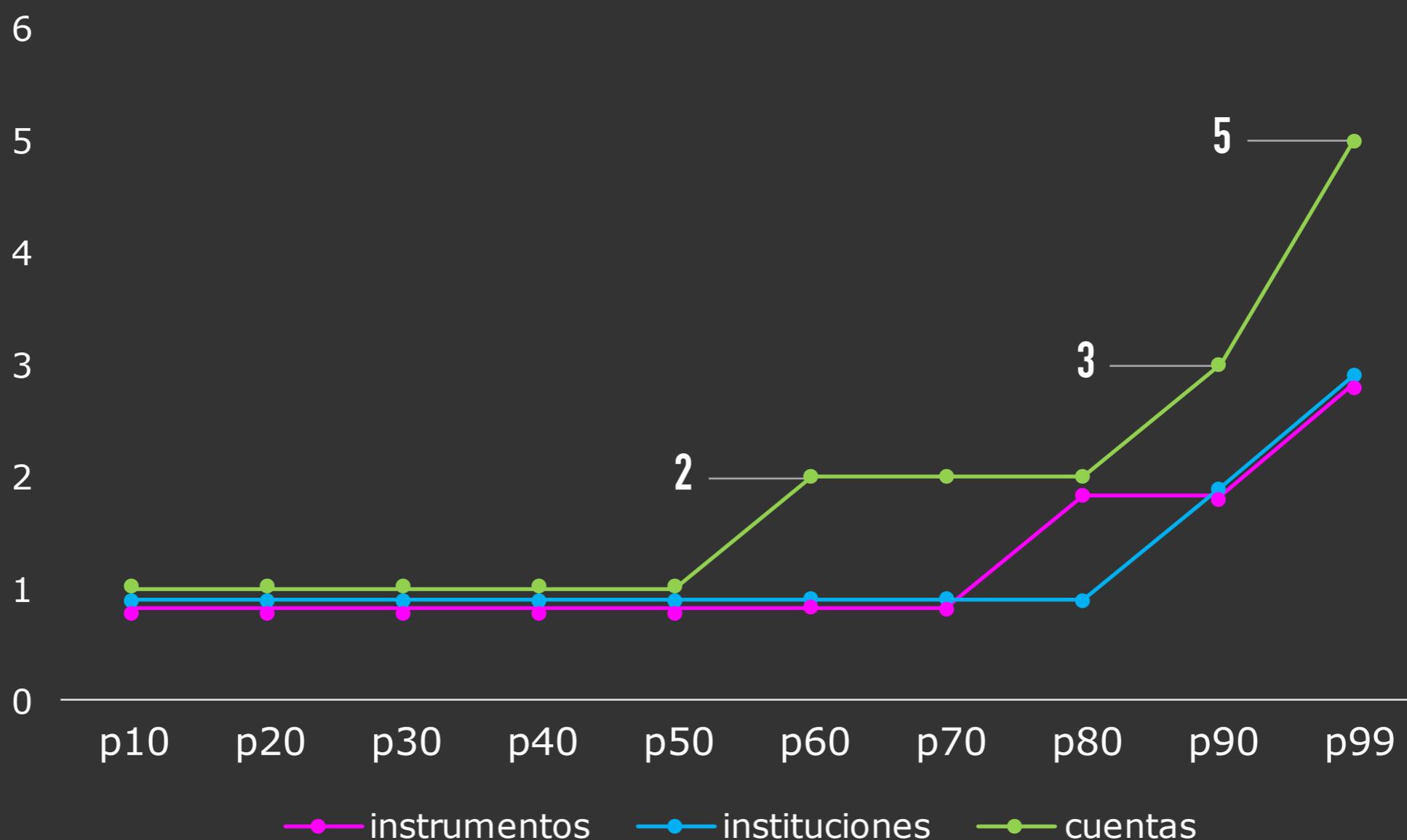
Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Diversificación



Diversificación

- La mitad de los ahorrantes tiene un instrumento en una sola institución.
- Un 70% de la población tiene sus ahorros en solo un instrumento, un 80% ahorra en una sola institución y un 50% tiene solo una cuenta de ahorro.

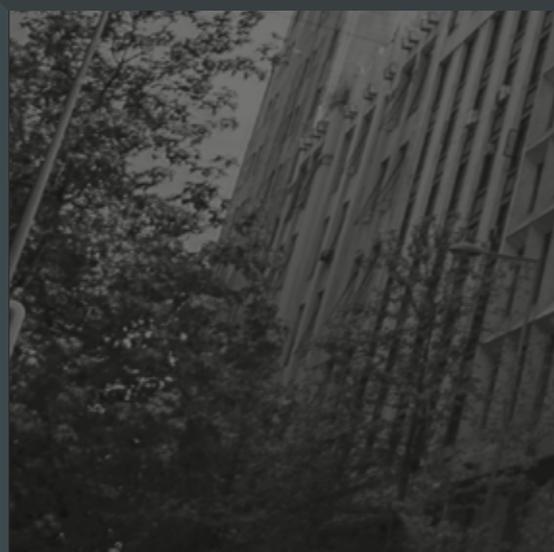


Fuente: SBIF.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Conclusiones



Conclusiones

- El ahorro no previsional es bajo para un segmento importante de la población. El 75% tiene un ahorro inferior a los \$315.000.
- Se encuentra un número no despreciable de cuentas con saldos \$0 (cuentas inactivas en la práctica): 16% de los ahorrantes y 20% de cuentas.
- Los bancos captan sobre el 95% de los ahorrantes, y la misma cifra del stock total de ahorro.
- Existe una alta concentración de instituciones y tipos de instrumentos de ahorro.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Ahorro a Plazo en el Sistema Financiero

Eric Parrado H.  @eric_parrado

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Enero 2018