

tyba Por Credicorp Capital

Índice de **Ánimo Inversionista**

4ª Edición

educatyba

EDICIÓN DE ESTILO
María José Isaza
Gerente de Comunicaciones
tyba Por Credicorp Capital

DISEÑO EDITORIAL
Alejandra Benitez Moya
Directora Creativa
tyba Por Credicorp Capital

EJECUCIÓN DEL ESTUDIO
Diana Pareja
Gerente de Proyecto

DEEP Market research

Realizado en: Noviembre 2024

Tabla de contenidos

Sección 1
Sección 2
Sección 3
Sección 4
Sección 5
Sección 6

1. Para empezar 4
   - ¿Qué es tyba por Credicorp Capital? 5
   - Contexto general del estudio 6
   - Objetivos 7
   - Ficha técnica 8
   - Detalle de la muestra 9

2. Índice de Ánimo Inversionista 10

3. Estudio – Preguntas y Respuestas 14
   - Percepción y expectativas 14
   - Conocimiento 24
   - Ahorro 33
   - Inversión 41

4. Hallazgos para resaltar por país 69

5. Anexos 73
   - Cuestionarios 74
   - Metodología Índice de Ánimo Inversionista 80

6. Información de contacto 82

1.

Para **empezar**



¿Qué es tyba Por Credicorp Capital ?

tyba por Credicorp Capital es una plataforma integral de inversiones que brinda acceso a oportunidades y productos de calidad a través de tecnología y asesoría. A medida que esta fintech ha ido creciendo en Colombia, Perú y Chile, y madurando su negocio, también ha sofisticado su servicio, buscando llegar a más personas de diferentes características, ofreciendo una experiencia integral para cubrir todas las necesidades de cada tipo de inversionista.

tyba por Credicorp Capital ofrece portafolios de inversión a la medida de los usuarios, los cuales se crean con base a la diversificación, identificación y asignación de perfiles de riesgo de cada persona. A la vez, tyba busca promover la educación financiera.

tyba por Credicorp Capital es parte de Credicorp Ltd. y del portafolio de Krealo, que es el Corporate Venture Capital del holding. Se convierte en un aliado financiero que combina tecnología y asesoría para brindar soluciones integrales a todo tipo de inversionista.

Contexto general del estudio

tyba por Credicorp Capital, la fintech regional que es parte del holding financiero Credicorp Ltd., ha encargado en los últimos 4 años a la Agencia de Investigación de mercado DEEP Market research el desarrollo de un estudio para determinar el Índice de Ánimo Inversionista en Colombia, Perú y Chile, el cual queda disponible para ser consultado libremente para todo público.

Este estudio se refiere al “ánimo inversionista” como concepto que engloba la disposición emocional y racional de las personas para invertir su capital en activos, proyectos o mercados financieros. Este concepto está influenciado por una variedad de factores, como la confianza en la estabilidad económica del entorno, las expectativas de ingresos futuros y el nivel de riesgo percibido. Se parte de la idea general de que un panorama optimista con expectativas de crecimiento económico y/o estabilidad política puede alimentar un mayor ánimo inversionista, mientras que incertidumbres o crisis económicas lo pueden reducir.

Año tras año, el estudio de tyba por Credicorp Capital indaga variables de intención, confianza, conocimiento y tenencia de alternativas de inversión como también de productos financieros, además, del nivel de bancarización de los encuestados, en los 3 países, para poder analizar la evolución de este índice en el tiempo.

Para el desarrollo de esta investigación se tuvo en cuenta la opinión de 3,597 encuestados distribuidos en Colombia, Perú y Chile, territorios en donde tyba por Credicorp Capital tiene presencia.

Objetivo



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

Objetivos específicos

- Establecer si las personas invierten o no.
- Identificar motivos para que la gente invierta o no.
- Identificar metas de inversión.
- Evaluar nivel de conocimiento de alternativas de inversión.
- Identificar alternativas de inversión usadas o contempladas.
- Entender barreras y *drivers* para la inversión.
- Observar la evolución de los inversionistas en el tiempo.

Ficha técnica

Proveedor: DEEP Market research SAS

Metodología: Encuestas online auto diligenciadas de 6 minutos a través de un panel online de personas con certificación ISO 20252.

Instrumentos: Cuestionario aprobado por el cliente **(ver anexo).**

Público objetivo: Hombres y mujeres, entre 18 y 60 años, todo nivel

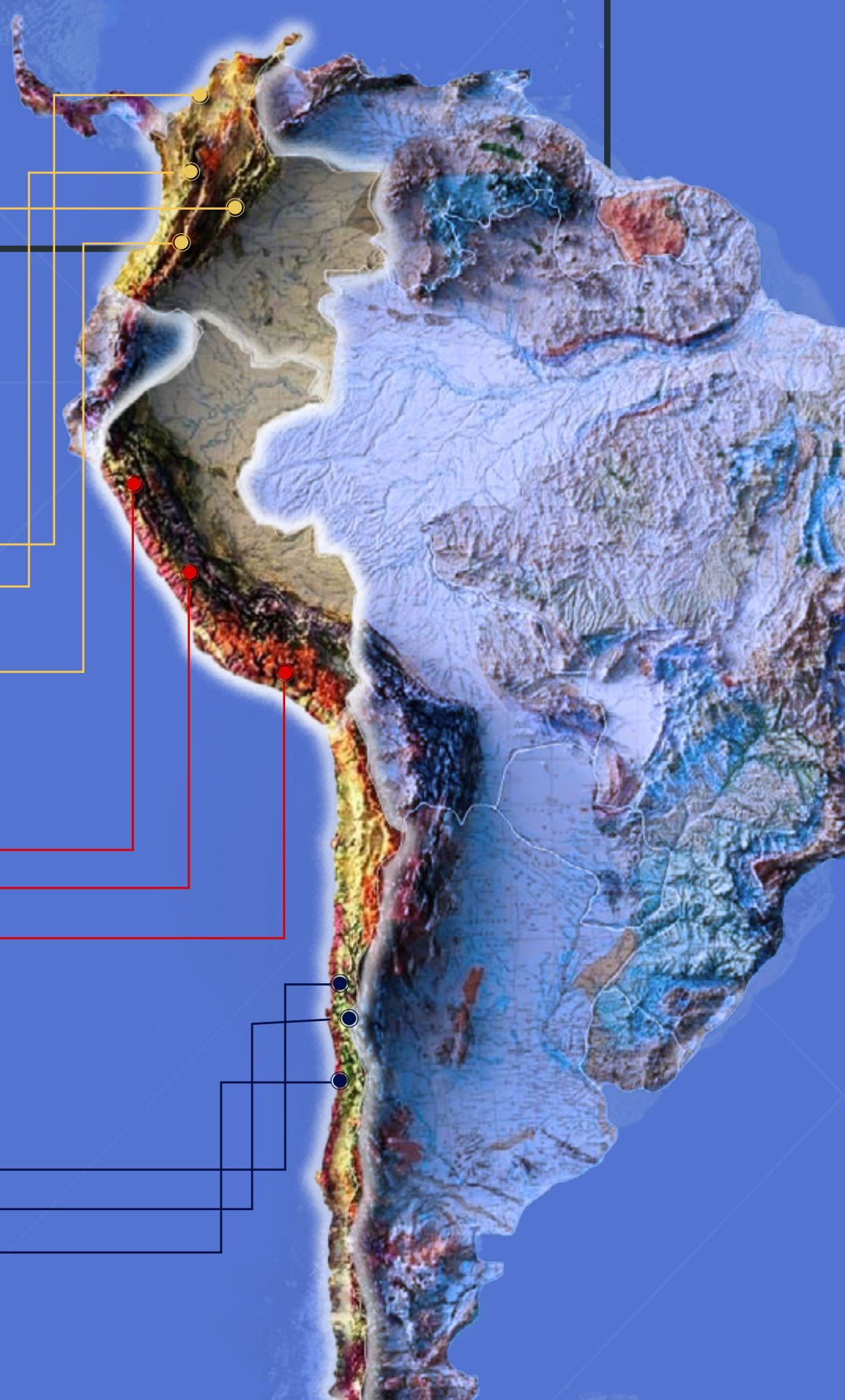
socioeconómico (NSE), que cuenten con algún producto financiero y se ubican en zonas urbanas.

Muestra: 3,597 encuestas distribuidas en los 3 países (ver detalle por país en: **Detalle de la muestra**). Para ajustar la distribución de la muestra a la distribución real del universo por región y tamaño, se aplicaron factores de ponderación.

Marco muestral: Panel online de personas en cada país.

Fecha de recolección de información:
Del 5 de julio al 9 de agosto de 2024.

Ciudades:



Colombia
Barranquilla
Medellín
Bogotá
Cali

Perú
Trujillo
Lima
Arequipa

Chile
Valparaíso-Viña del Mar
Santiago
Concepción-Talcahuano

Detalle de la muestra

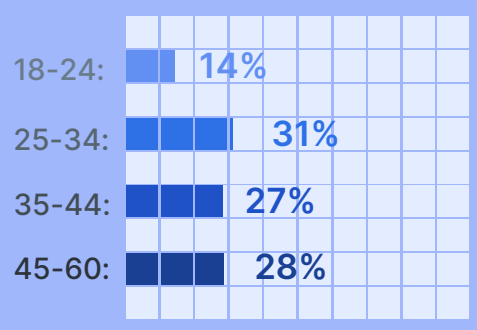


Colombia: Se realizaron en total 1,200 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

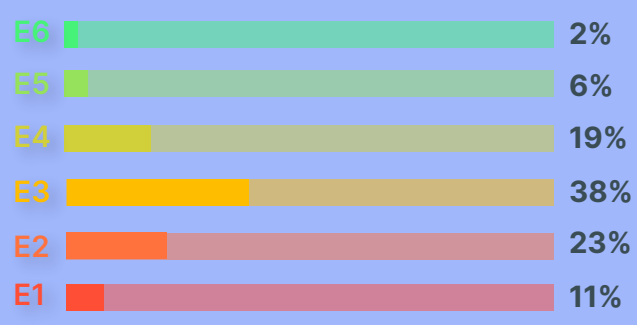
49% Hombre

51% Mujer

Edad:



Nivel socioeconómico:

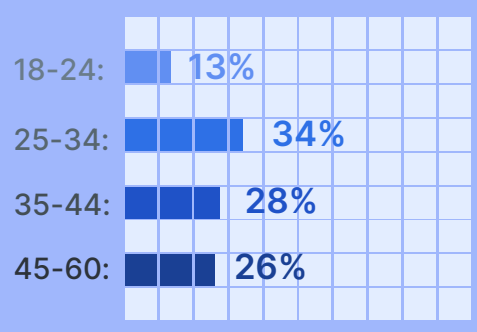


Perú: Se realizaron en total 1,197 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

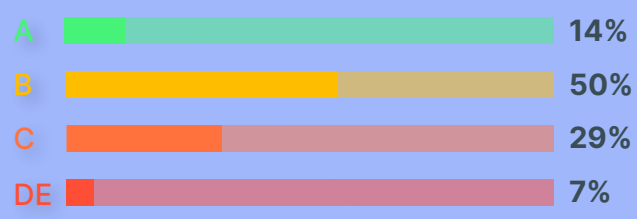
50% Hombre

50% Mujer

Edad:



Nivel socioeconómico:

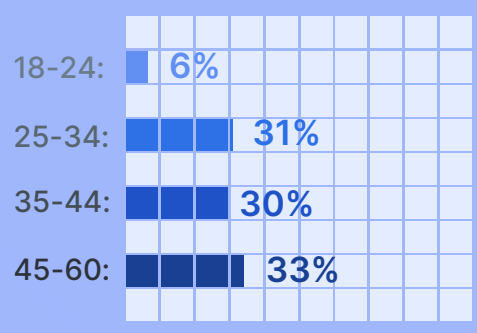


Chile: Se realizaron en total 1,200 encuestas distribuidas de la siguiente manera*:

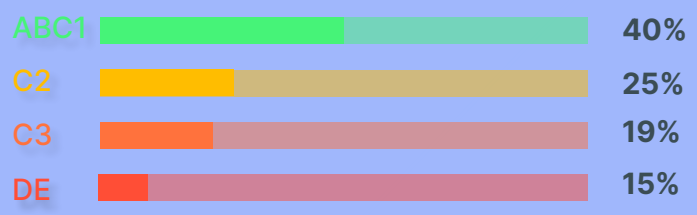
50% Hombre

50% Mujer

Edad:



Nivel socioeconómico:



*A esta muestra se le aplicaron factores de ponderación para ajustarla a los valores reales de la población.

2.

Índice de **Ánimo Inversionista**

¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Colombia?

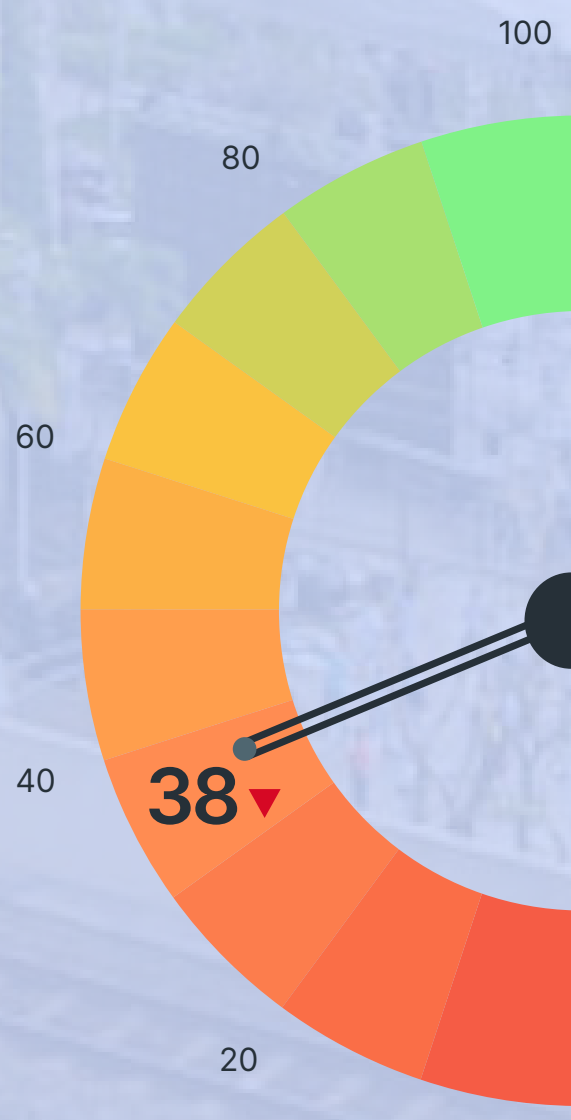


Contexto: Colombia ha tenido un año desafiante en términos económicos, y ya los hogares están sintiendo el impacto. Para mencionar algunos indicadores: decrecimiento acumulado del PIB per cápita, contracción de empleo en sectores claves de la economía, menor recaudo del Estado, mayor gasto público, encarecimiento de combustibles, entre otros.

El Índice de Ánimo Inversionista pasó de estar en 46 para el 2023 a 38 en el 2024. En esta medición Colombia tiene el dato más bajo entre los 3 países.

En los años anteriores, Colombia se mantenía con un ndice alto, cercano al de Chile y Perú, gracias a que la idiosincrasia del colombiano es optimista. Sin embargo, este año ya es evidente que los colombianos calificaron peor aquellas preguntas acerca de la percepción de su entorno.

También se observa que las variables relacionadas con bancarización e inversiones se debilitaron.



Para ver el detalle de la metodología ir al anexo 2.

¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Perú?

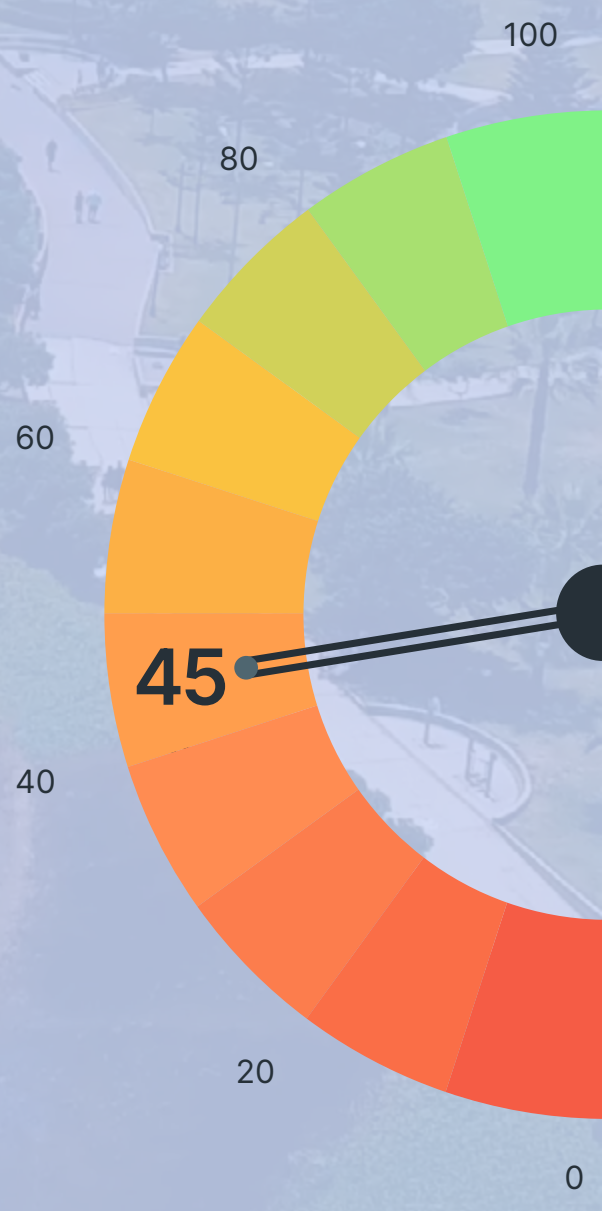


Contexto: La economía supera las expectativas: el PIB crece a un ritmo no visto desde 2021, el clima ha favorecido las actividades primarias, y otras áreas, como la construcción, atraviesan un buen momento económico. Además, en el ámbito político, el país se mantiene estable.

En esta ocasión, el Índice de Ánimo Inversionista **se sostiene en 45,** y por primera vez en cuatro años de realizar este estudio**, se ubica como el país con mejor Índice en general.**

Perú muestra una **actitud precavida**, no demasiado optimista, pero mejora la percepción que tiene sobre sus ingresos futuros, qué tan informado están y la probabilidad de inversión.

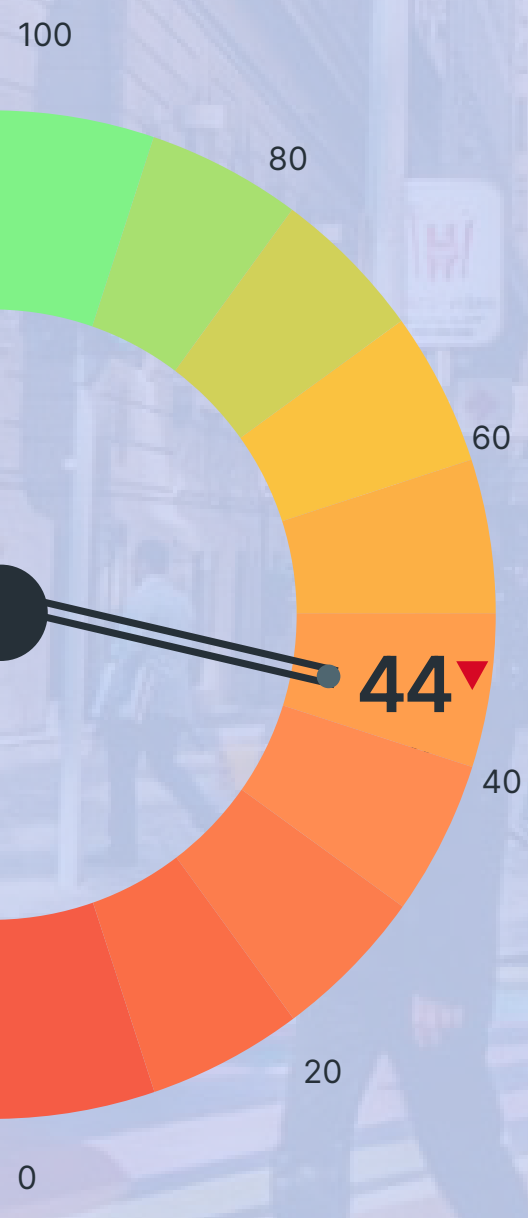
Y si bien continúa con su **vocación emprendedora,** ahora están **más abiertos a tener otro tipo de inversiones,** como inmuebles y productos financieros de inversión.



Para ver el detalle de la metodología ir al anexo 2.

¿Cómo está el “ánimo inversionista” en Chile?





Contexto: La economía chilena está creciendo a un ritmo inferior al que se esperaba para el 2024. El nivel de inversión, de productividad, de participación laboral y la inflación en el país parecen estar estancados desde hace algunos meses, al tiempo que crece la informalidad. El Gobierno y el sector privado están tomando medidas para buscar una reactivación.

El Índice de Ánimo Inversionista de Chile tuvo un deterioro importante en este año: **pasó de 52 en 2023 a 44 en 2024.**

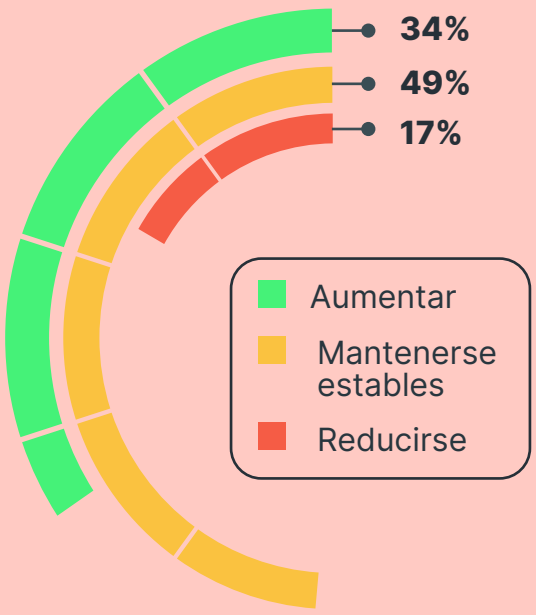
Chile continúa siendo el país con la percepción más pesimista, pero en esta medición algunas variables perceptuales no están tan negativas. Pero cuando se pregunta acerca de hechos concretos (situación actual, tenencia de productos e inversiones), se observa un deterioro frente al año pasado.

Para ver el detalle de la metodología ir al anexo 2.

3.1

Percepción y **expectativas**

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

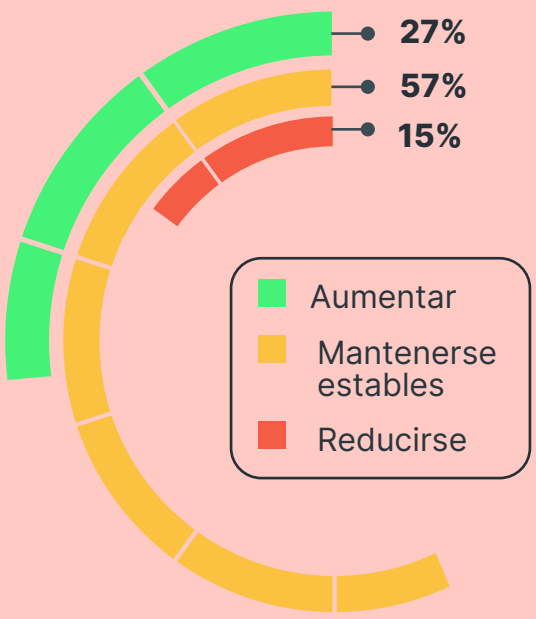


Los colombianos son los que mejor percepción espontánea tienen de sus ingresos futuros.

Como ya es tradición, **Colombia es el país más optimista,** ya que un **83% no cree que sus ingresos vayan a reducirse** (49%+34%) en los siguientes 12 meses.

Los **hombres colombianos** piensan en mayor medida que sus ingresos aumentarán en los próximos 12 meses (R/**Aumentar:** M: 30% vs. **H: 38%**).

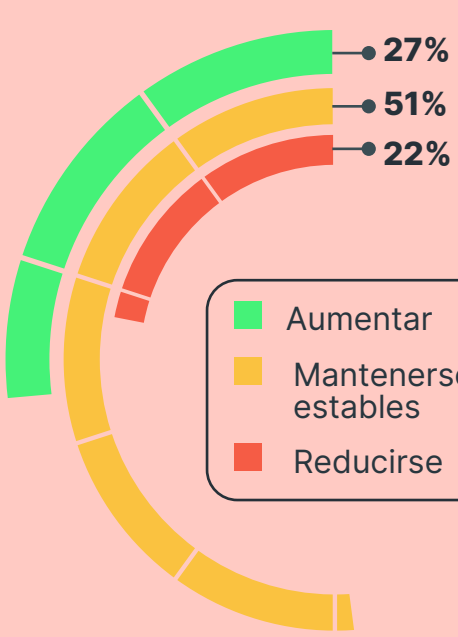
Los dos grupos más **jóvenes son los que más creen que sus ingresos aumentarán** en dicho plazo (R/**Aumentar:** 18-24: **40%** y 25-34: **40%** vs. 35-44: 31% y 45-60: 27%)



Perú es el país que más cree que sus ingresos mensuales van a mantenerse estables, por segundo año..

En mayor medida que Colombia y Chile, los peruanos tienen una **visión prudente:** afirman que sus ingresos se mantendrán estables en el corto plazo **(57%)**.

En general, los jóvenes tienen una visión más optimista frente a sus ingresos futuros que el grupo de mayor edad (R/:**Aumentar**: 18-24: **35%**, 25-34: 25%, 35-44: 27% y 45-60: 24%).



Los chilenos, cada vez menos pesimistas acerca de sus ingresos en el corto plazo.

Entre los 3 países, Chile siempre ha sido el que más cree que sus ingresos van a reducirse, pasando por pesimista. Pero con el tiempo se ha visto que la proporción de chilenos que piensa así viene disminuyendo (R/**Reducirse**: 2021: 35%, 2022: 31%, 2023: 25% y 2024: **22%**)

Las mujeres y las personas de mayor edad son las que más creen que sus ingresos pueden disminuir en el corto plazo:

R/**Reducirse:**
Mujeres: **25%** vs. Hombres: 19%
Edad: 18-24: 13%, 25-34: 17%, 35-44: 20% y 45-60: **31%**

Tendencia

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)

Los papeles pueden estar invirtiéndose.



En **Chile**, que suele ser el país menos optimista (según los ediciones anteriores del estudio), la proporción de personas que cree que sus ingresos van a reducirse en el corto plazo cae, **ha disminuido 13 pp** desde que se comenzó a medir el Índice.

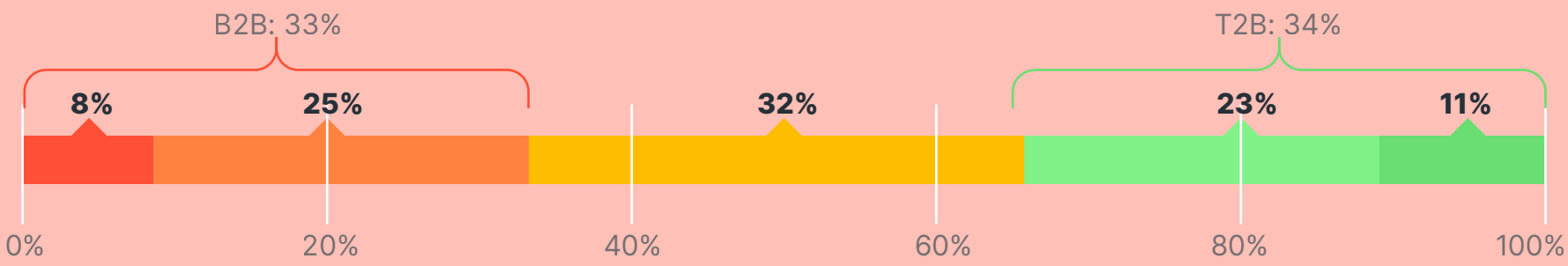
Algo similar pasa con **Perú**: en esta ocasión es **el país que menos se identifica con que sus ingresos se vayan a reducir (15%).**

Colombia, por su parte, no se suma a la tendencia decreciente de esta respuesta, a pesar de que aún tiene una visión optimista.

Base real: Todos los participantes de cada país

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

Los colombianos se destacan por ser los que más se ven invirtiendo en el futuro próximo.

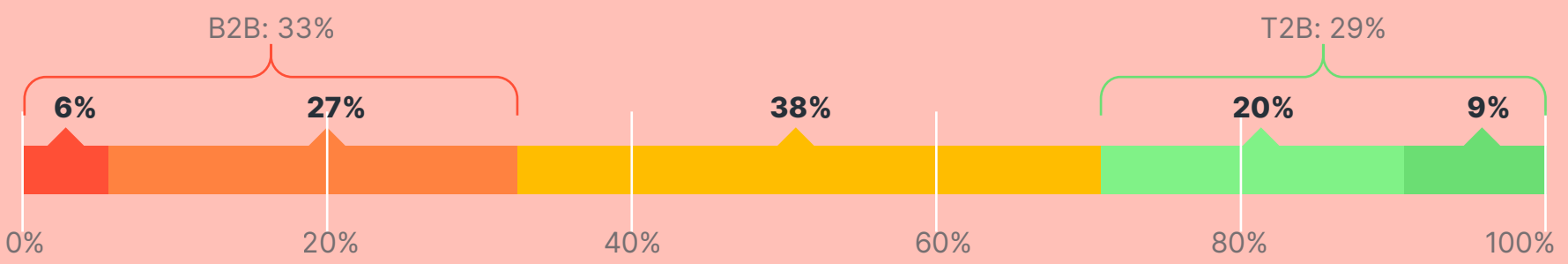


Un 34% de los colombianos cree que es **Probable** o **Muy probable** hacer alguna inversión en los próximos 6 meses.

El NSE medio es el que menos ve **Imposible** o **Poco probable** hacer inversiones en este plazo (R/**Imposible y Poco probable:** E1: 40%, E2: 41%, E3: **24%**, E4: **22%**, E5: 30% y E6: 56%).

Las **mujeres colombianas no están muy seguras** de invertir pronto (R/**Imposible y Poco probable:** M: **39%** vs. H: 28%)

Hace un año, Perú era el país menos dispuesto más averso a invertir a corto plazo. Ahora, está más abierto a la idea.

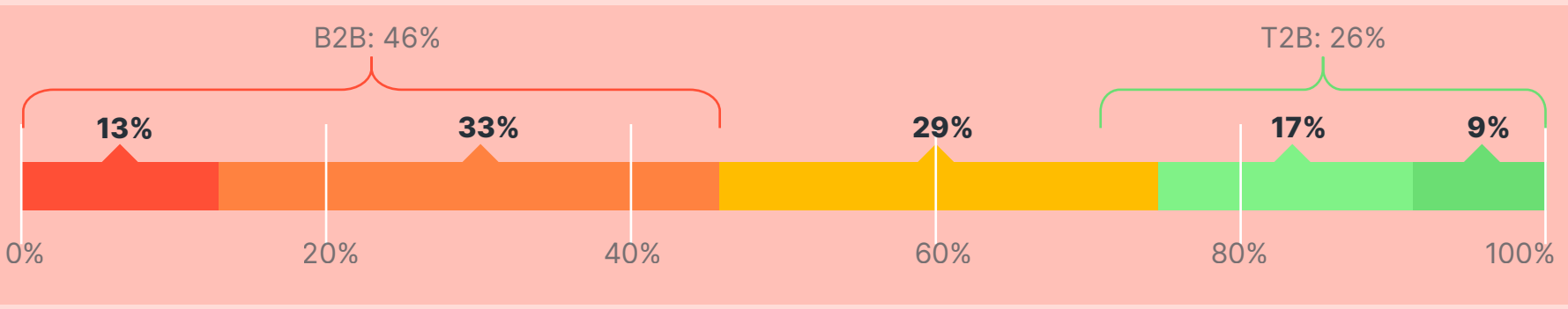


En esta medición, Perú es el país que más cree que es **Algo probable** invertir en los próximos 6 meses (38%), pero la proporción de peruanos que ven **Probable** o **Muy probable** hacer inversiones en este plazo aumenta considerablemente versus el año anterior (**T2B**: 2023: 20% vs. 2024: **29%**).

La proporción de peruanos que descarta invertir en el corto plazo se reduce significativamente con respecto a la medición anterior (**B2B:** 2023: 47% vs. 2024: **33%**).

Los NSE medios y bajos son los que menos dispuestos estarían a invertir en el corto plazo (R/**Probable y Muy probable:** A: 51%, B: 38%, C: **26%** y DE: **22%**).

Casi la mitad de los chilenos afirma que no va a invertir en el corto plazo.



Entre los 3 países, Chile es el que menos se ve invirtiendo en los próximos 6 meses, un **46%** cree que es **Imposible** o **Poco probable** hacerlo; esta actitud se ha observado desde el inicio de la medición, en 2021.

Los chilenos de NSE más bajos son los que menos consideran hacer inversiones en los siguientes 6 meses (R/**Imposible** y **Poco probable**: ABC1: 35%, C2: 37%, C3: 45% y DE: **53%**).

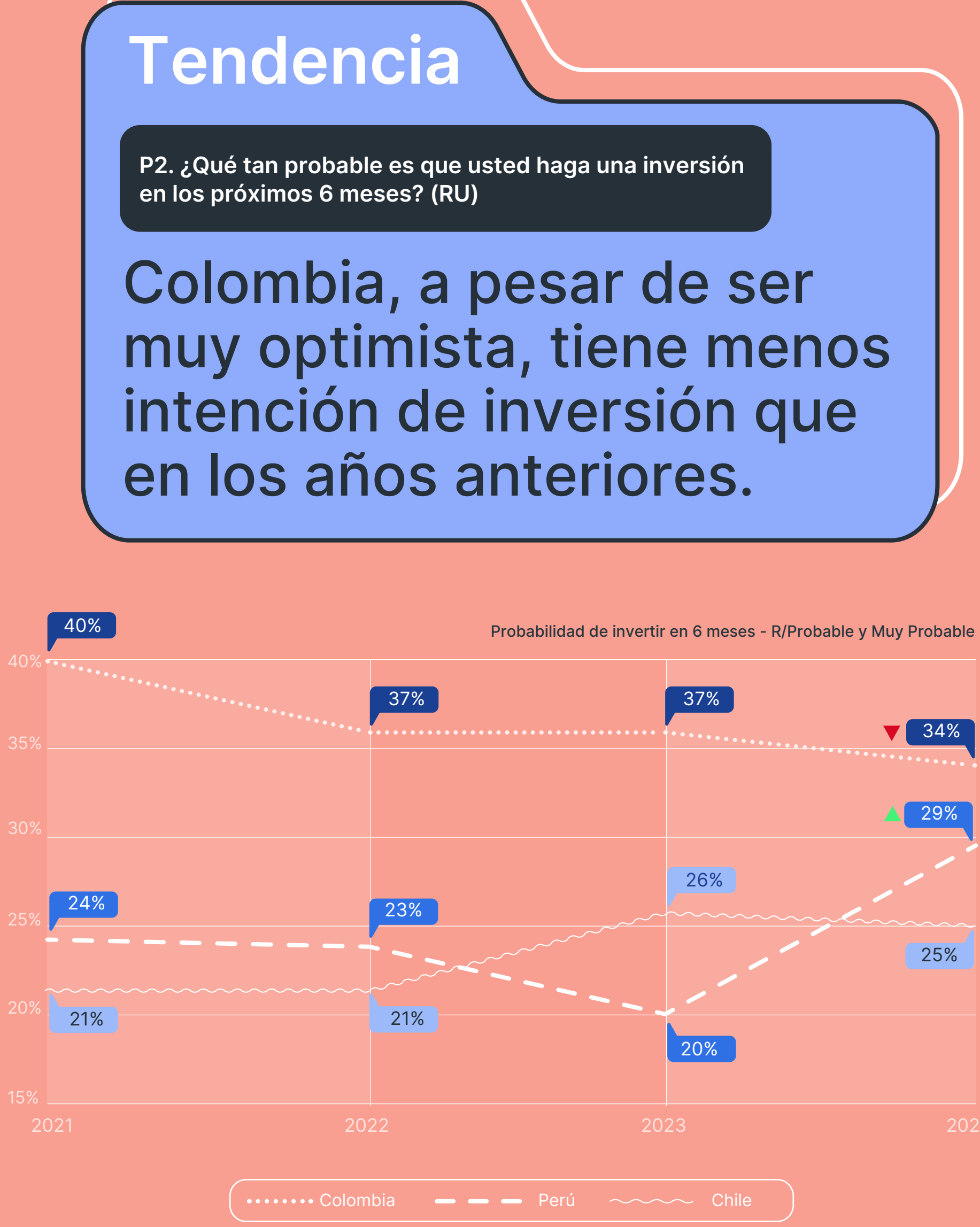
Imposible | Poco probable | Algo probable | Probable | Muy probable

Base real: Todos los participantes de cada país

Tendencia

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

Colombia, a pesar de ser muy optimista, tiene menos intención de inversión que en los años anteriores.



En Colombia, la proporción de personas que consideran probable o muy probable hacer inversiones en los próximos 6 meses **ha disminuido desde 2021**, con una diferencia de 6 pp este año.

Este año, **Perú tuvo un aumento notable** (29%) en su disposición a invertir en el corto plazo, acercándose bastante al optimismo de Colombia.

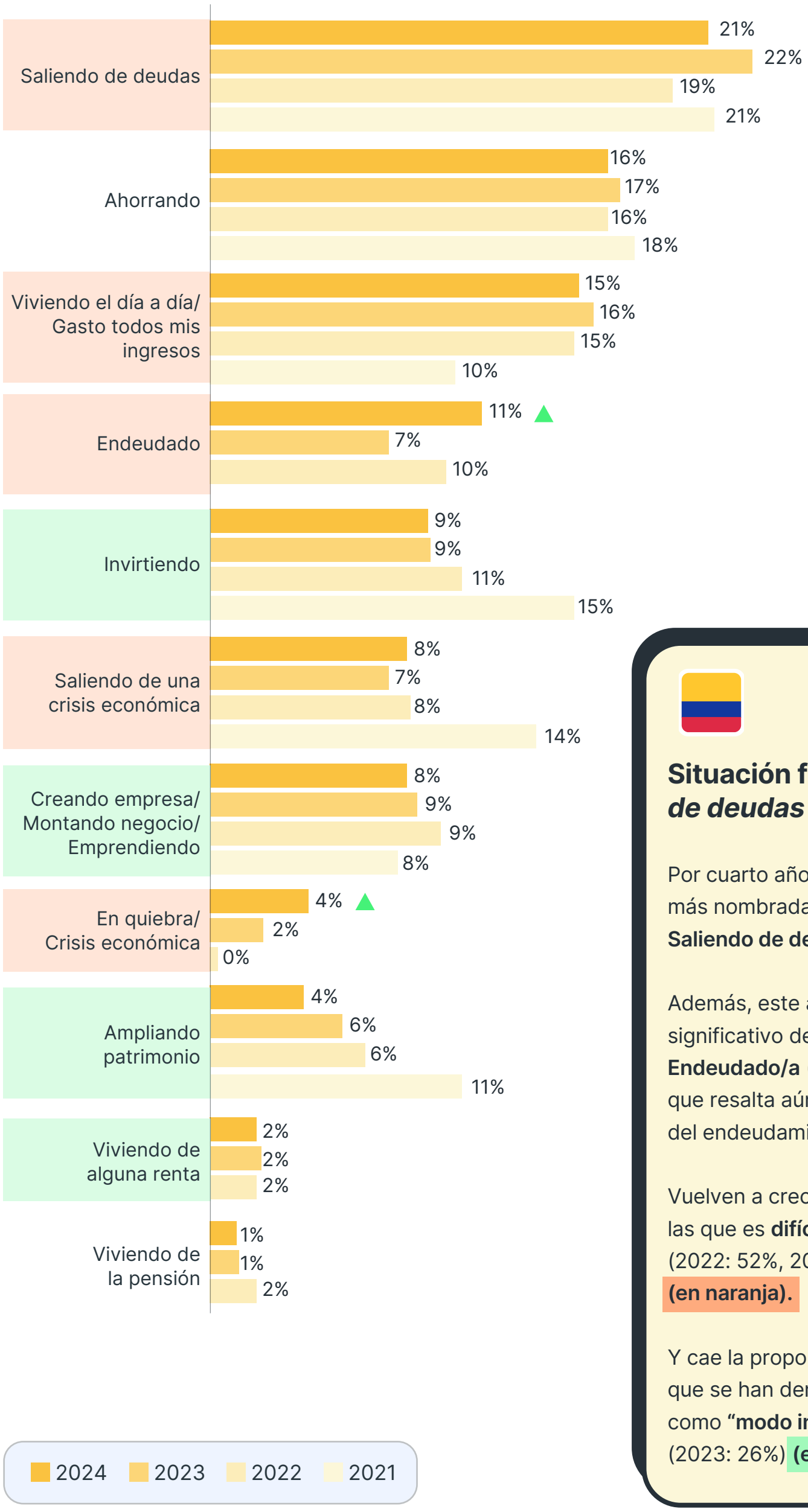
Chile muestra un comportamiento estable en esta variable, y vuelve a ser **el menos dispuesto a invertir (25%).**

Base real: Todos los participantes de cada país

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Descripción de situación financiera actual



Situación financiera: *Saliendo de deudas*

Por cuarto año consecutivo, la situación más nombrada por los colombianos es **Saliendo de deudas.**

Además, este año hay un crecimiento significativo de la situación **Endeudado/a** (2023: 7% vs. 2024: **11%**) que resalta aún más la generalización del endeudamiento en Colombia.

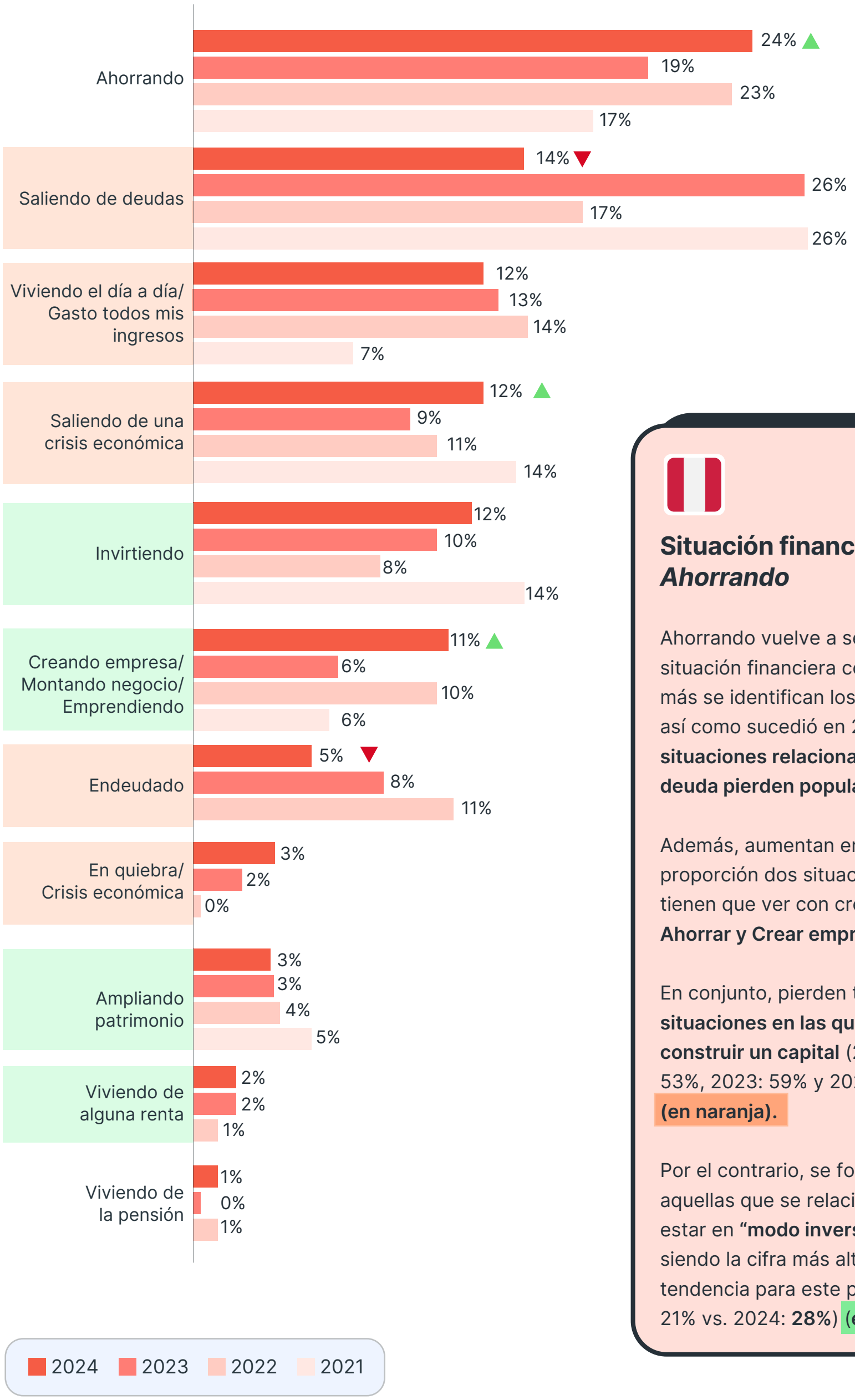
Vuelven a crecer las situaciones en las que es **difícil construir un capital** (2022: 52%, 2023: 56% y 2024: **59%**) **(en naranja).**

Y cae la proporción de las situaciones que se han denominado en este estudio como **"modo inversionista"** con un **23%** (2023: 26%) **(en verde).**

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

Base real: Todos los participantes de Perú

Descripción de situación financiera actual



Situación financiera: *Ahorrando*

Ahorrando vuelve a ser la situación financiera con la que más se identifican los peruanos, así como sucedió en 2022, y **las situaciones relacionadas con deuda pierden popularidad.**

Además, aumentan en proporción dos situaciones que tienen que ver con crear capital: **Ahorrar y Crear empresa.**

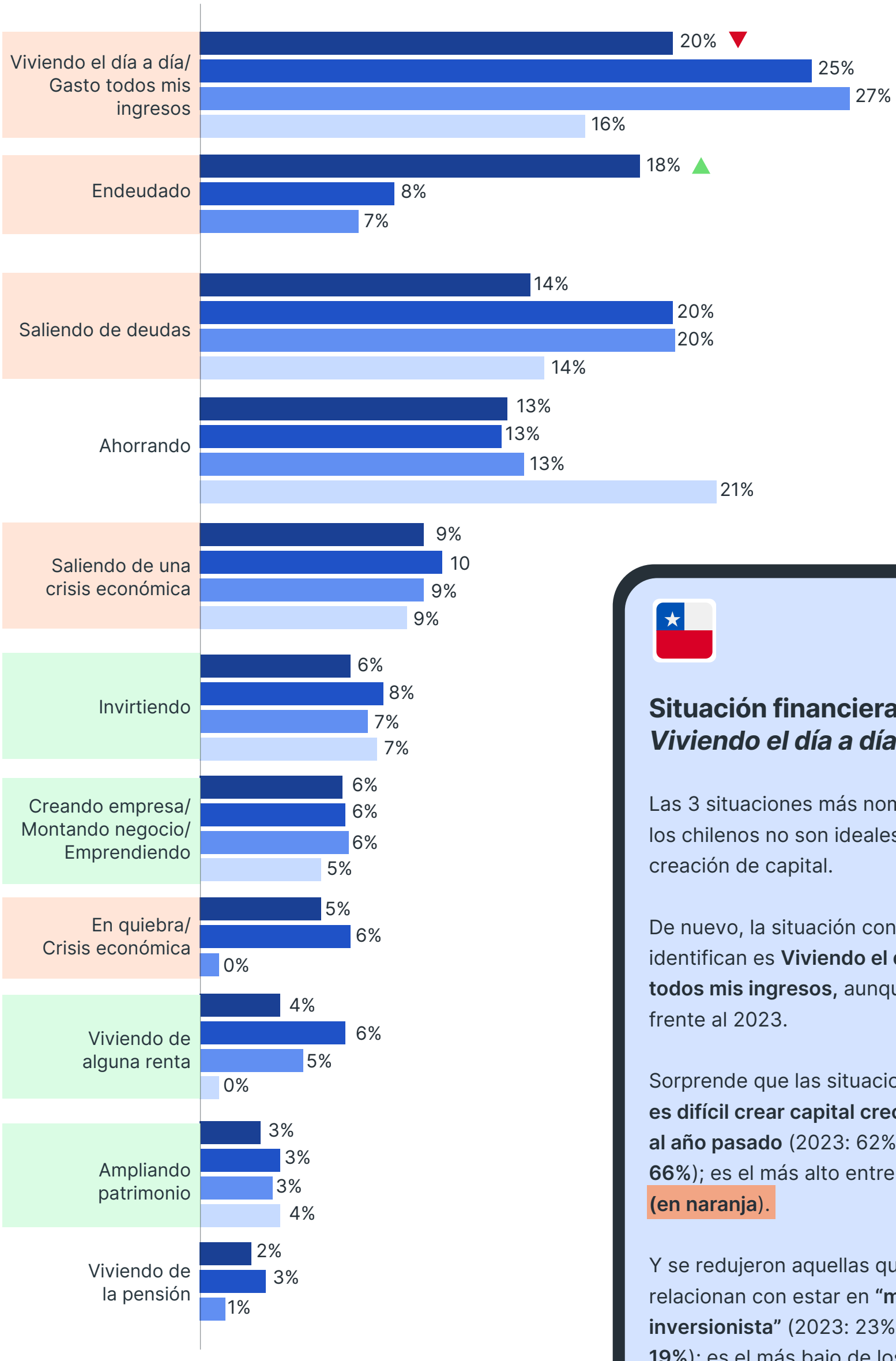
En conjunto, pierden terreno las **situaciones en las que es difícil construir un capital** (2022: 53%, 2023: 59% y 2024: **46%**) **(en naranja).**

Por el contrario, se fortalecen aquellas que se relacionan con estar en **"modo inversionista",** siendo la cifra más alta en tendencia para este país (2023: 21% vs. 2024: **28%**) **(en verde).**

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

Base real: Todos los participantes de Chile

Descripción de situación financiera actual



Situación financiera: *Viviendo el día a día*

Las 3 situaciones más nombradas por los chilenos no son ideales para la creación de capital.

De nuevo, la situación con la que más se identifican es **Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos,** aunque disminuyó frente al 2023.

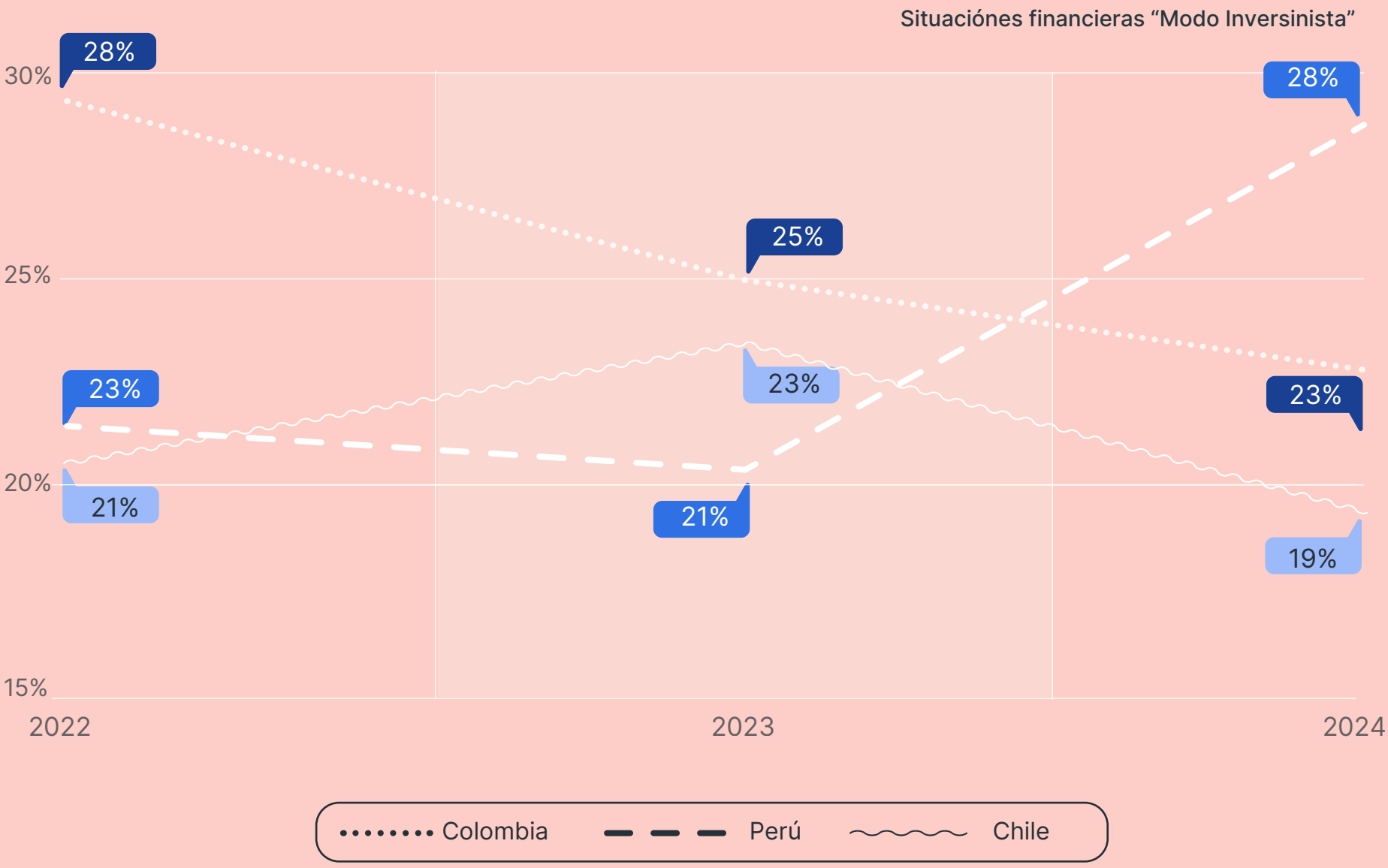
Sorprende que las situaciones en las que **es difícil crear capital crecieron frente al año pasado** (2023: 62% vs. 2024: **66%**); es el más alto entre los 3 países. **(en naranja)**.

Y se redujeron aquellas que se relacionan con estar en **"modo inversionista"** (2023: 23% vs. 2024: **19%**); es el más bajo de los 3 países. **(en verde)**.

Tendencia

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

Este año, los peruanos se identifican en mayor medida con situaciones “modo inversionista” que en Colombia y Chile.



En esta gráfica se puede observar mejor la evolución de la suma de situaciones que se relacionan con estar en **“modo inversionista”** y se observa que **Perú tiene un cambio de tendencia marcado**, y ahora hay más peruanos que se ven en situaciones favorables para la inversión.

En **Chile y Colombia** no hay un cambio tan brusco en estas variables, pero **hay una tendencia a la baja.**

En 2021 se contemplaron opciones de respuesta ligeramente diferentes, por lo que no se contempla en esta gráfica.

Base real: Todos los participantes de cada país

Conclusiones

Las preguntas de este capítulo abordan la parte más perceptual y emocional del estudio, y están pensadas para confrontar el sentimiento nacional y el sentir que tienen los ciudadanos acerca de sus finanzas en el momento de la medición. En esta ocasión los resultados son los siguientes:

Colombia: El optimismo parece estar disminuyendo. Aunque el país sigue siendo el que más confía en que sus ingresos aumentarán a corto plazo y el que ve más factible invertir en los próximos seis meses, **ambas percepciones se han deteriorado considerablemente**. A esto se suma un **aumento de situaciones en las que resulta difícil generar capital.** Cabe destacar que, por cuarto año consecutivo, **Saliendo de deudas sigue siendo la situación más mencionada**, lo cual refleja un rasgo característico de los colombianos.

Perú: Conserva un **ánimo prudente** con relación a ingresos e inversiones en el corto plazo, pero estas preguntas **mejoran considerablemente** si se comparan con los resultados de hace un año, lo cual revela una **mejora en la confianza con respecto al contexto económico.**

Chile: Sostiene ese **carácter más pesimista** que los ha identificado a lo largo de las mediciones de este estudio, y envían **señales mixtas** acerca de cómo sienten la economía nacional: menos chilenos creen que sus ingresos se van a reducir, pero no parece mejorar su intención de inversión en el corto plazo y se profundizan las **situaciones en las que es difícil crear capital.**

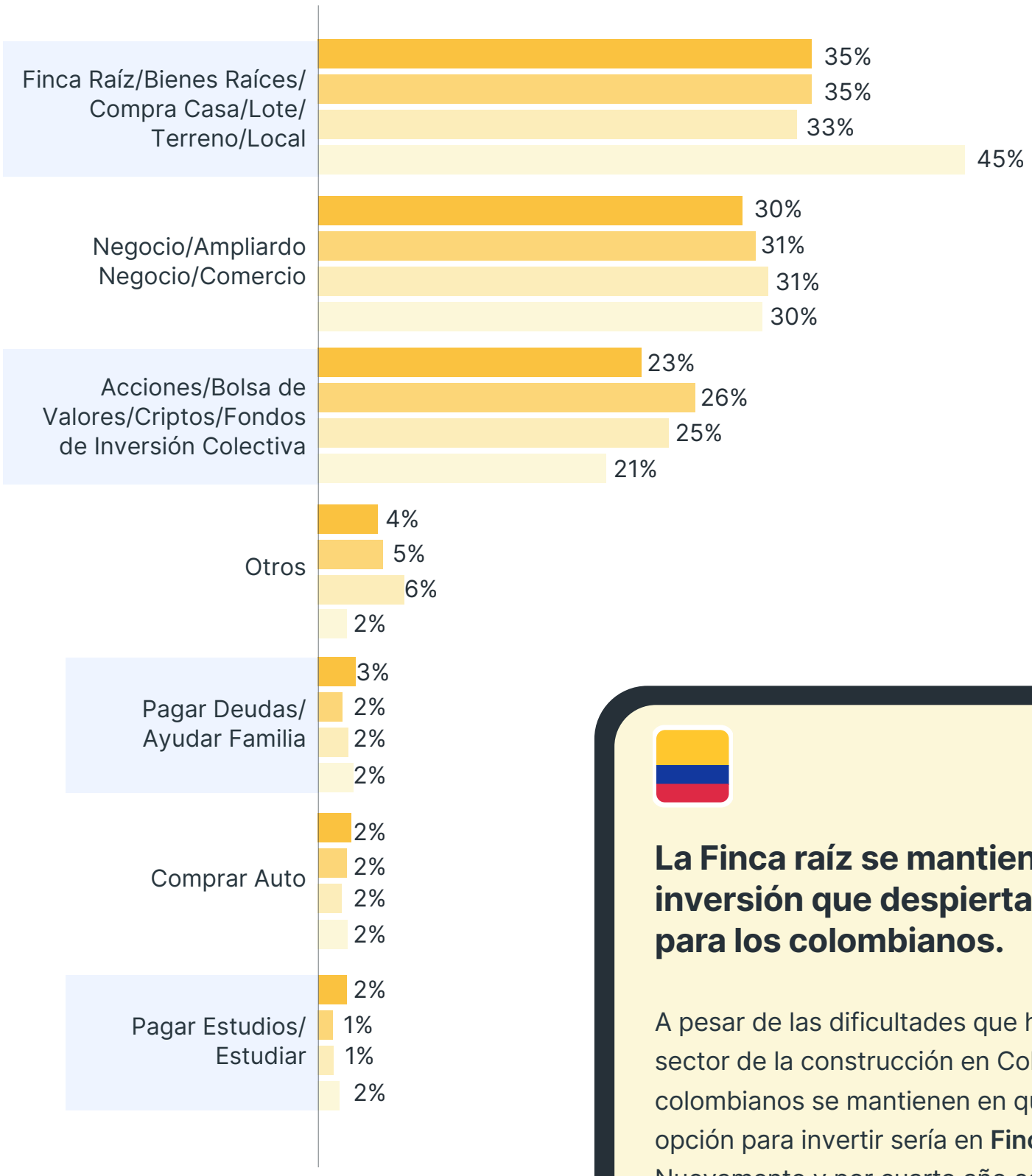
Este año se analizaron en tendencia la suma de las **situaciones que permiten creación de capital**, lo hemos denominado a lo largo de las mediciones de este estudio como **“modo inversionista”.** Lo que se encontró es que el “modo inversionista” decrece de forma constante en Colombia desde el 2022, Perú tiene una sorprendente mejora desde la 3ª edición del estudio y Chile, que parecía que venía en una dirección positiva, cae y queda debajo de los otros 2 países.

3.2
Conocimiento

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)

Base real: Todos los participantes de Colombia

Inversiones hipotéticas



La Finca raíz se mantiene como la inversión que despierta más interés para los colombianos.

A pesar de las dificultades que ha tenido el sector de la construcción en Colombia, los colombianos se mantienen en que su primera opción para invertir sería en **Finca raíz (35%)**. Nuevamente y por cuarto año consecutivo, las mujeres se inclinan más por este tipo de inversión (M: **39%** vs. H: 31%).

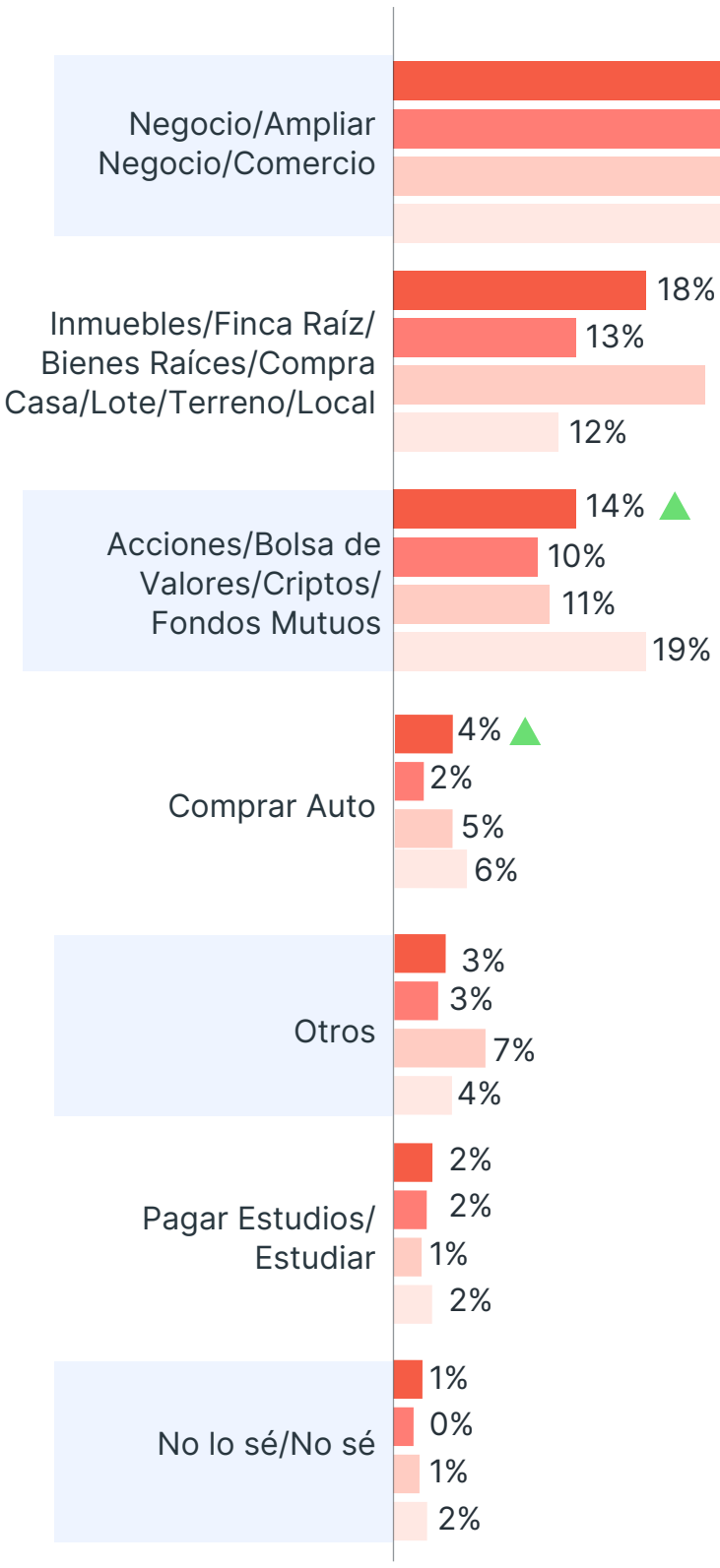
Por otro lado, los hombres prefieren los **Productos financieros de inversión** (M: 18% vs. **H: 27%**).

Además, se observa que las respuestas relacionadas con **Negocio/Emprender** son más populares entre las personas más jóvenes y millennials (18-24: **39%**, 25-34: **35%**, 35-44: 27% y 45-60: 22%).

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos?(RA)

Base real: Todos los participantes de Perú

Inversiones hipotéticas



Los peruanos destacan por su vocación emprendedora.

Ser empresario es un tema **inherente a los peruanos.** Aunque sigue siendo la primera opción de inversión, este año decrece significativamente para darle paso a otras inversiones que suben en tendencia:

- **Finca raíz**: +5 pp
- **Productos financieros de inversión:** +4 pp
- **Comprar auto:** +2 pp

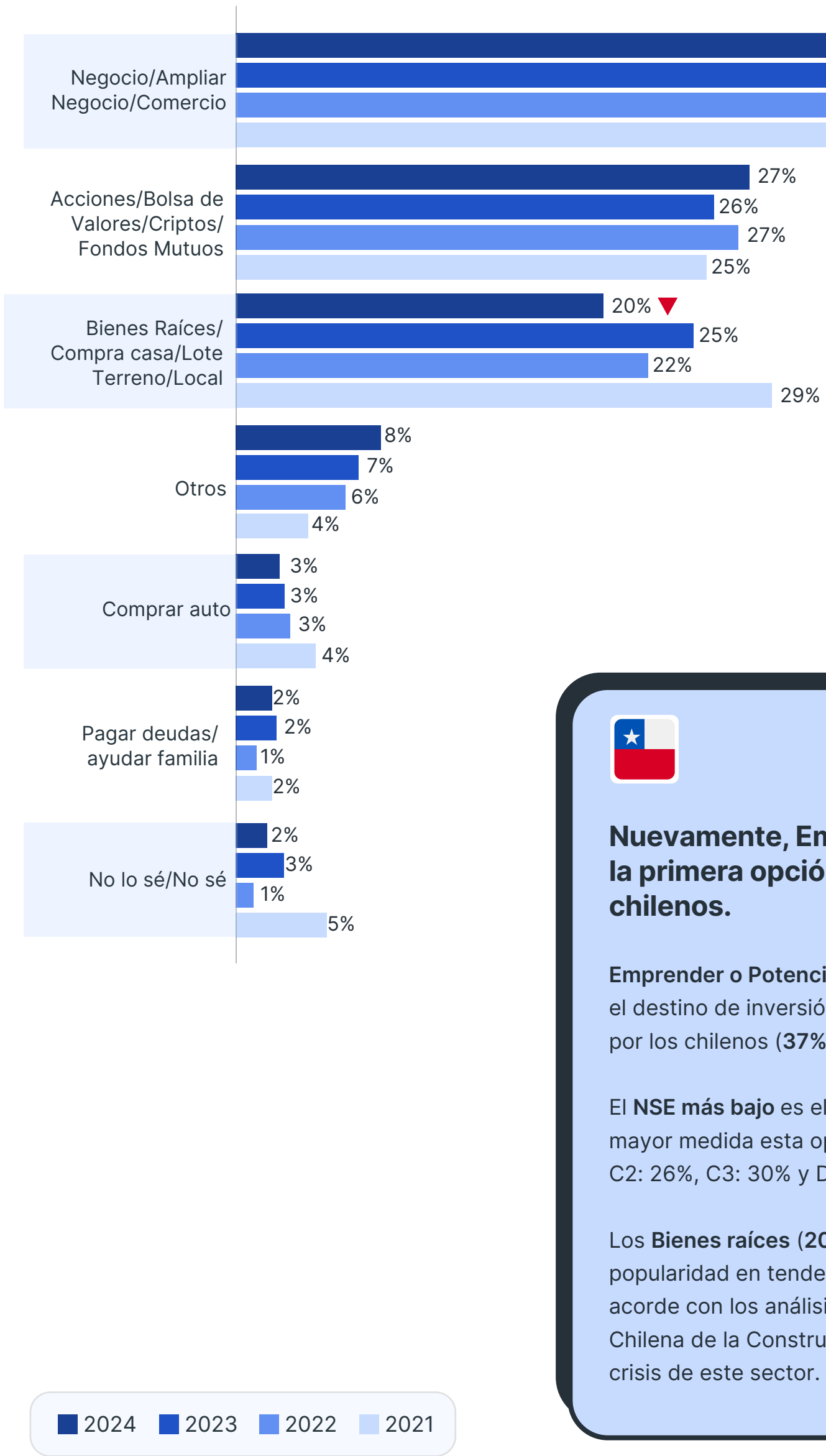
El aumento de interés en **Productos financieros** es acorde con el buen desempeño que tuvo a Bolsa de Valores de Lima hacia mediados del 2024.

Las personas de los NSE más bajos se sienten más atraídas por **Emprender** (A: 31%, B: 43%, C: **56%** y DE: **70%**) y los NSE más altos por los **Productos financieros de inversión** (A: **37%**, B: **22%**, C: 12% y DE: 4%).

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? (RA)

Base real: Todos los participantes de Chile

Inversiones hipotéticas



Nuevamente, Emprender es la primera opción para los chilenos.

Emprender o Potenciar los negocios es el destino de inversión más nombrado por los chilenos (**37%**).

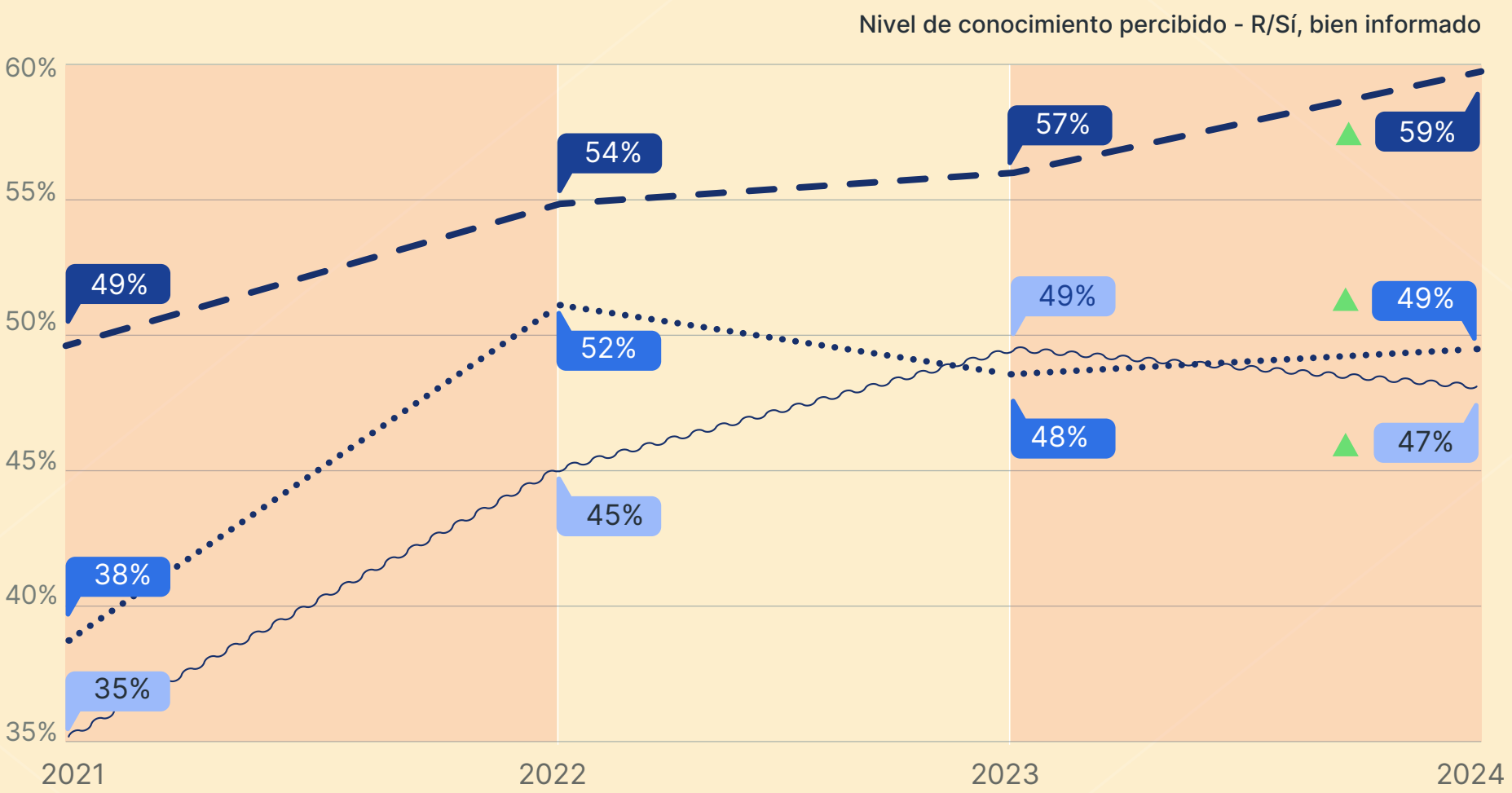
El **NSE más bajo** es el que prefiere en mayor medida esta opción (ABC1: 21%, C2: 26%, C3: 30% y DE: **48%**).

Los **Bienes raíces** (**20%**) cayerón en popularidad en tendencia, lo cual está acorde con los análisis de la Cámara Chilena de la Construcción acerca de la crisis de este sector.

Tendencia

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

Perú es el país que se siente mejor informado sobre cómo invertir su dinero.



En general, los 3 países se sienten mejor informados frente a la medición de hace 4 años. Y se acentúan comportamientos vistos en la edición anterior:

- Los **peruanos afirman en mayor proporción sentirse bien informados** acerca de cómo invertir su dinero.
- **Colombia y Chile están** entre 10 y 12 pp por **debajo de Perú.**

En **Perú**, las personas de mayor edad son **las que se están sintiendo más inseguras** acerca de este tema (18-24: 67%, 25-34: 63%, 35-44: 58% y 45-60: **49%**).

Y en Colombia y Chile, los hombres son los que más a gusto se sienten con su conocimiento sobre inversiones:

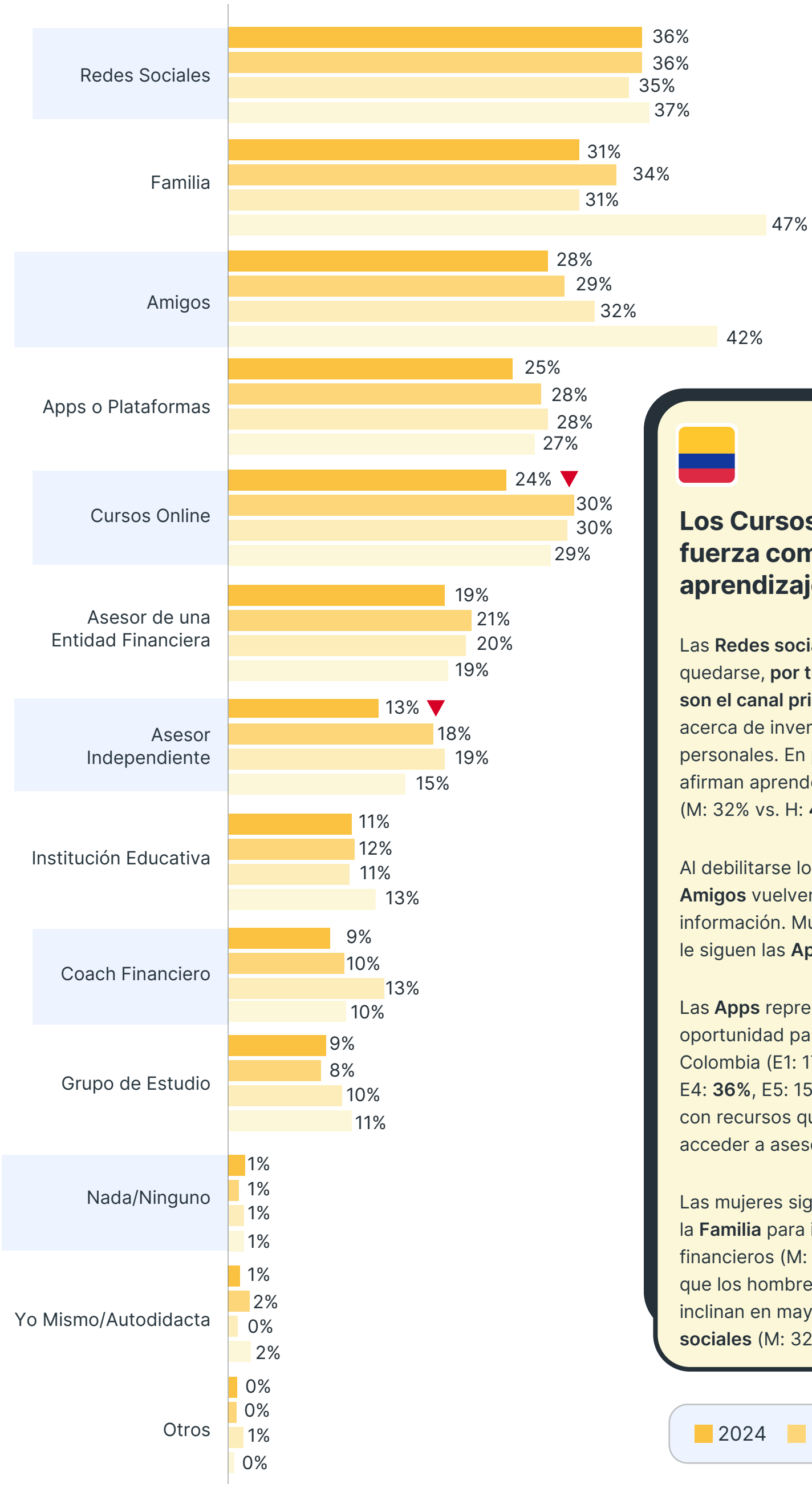
- **Chile:** M: 40% vs. H: **55%**
- **Colombia:** M: 41% vs. H: **57%**

Base real: Todos los participantes de cada país

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Fuentes de información sobre finanzas personales e inversiones



Los Cursos online pierden fuerza como fuentes de aprendizaje.

Las **Redes sociales** llegaron para quedarse, **por tercer año consecutivo son el canal principal** para aprender acerca de inversiones y finanzas personales. En particular, los hombres afirman aprender a través de este canal (M: 32% vs. H: **40%**).

Al debilitarse los **Cursos online**, los **Amigos** vuelven al top 3 como fuente de información. Muy de cerca, en el 4.° lugar le siguen las **Apps.**

Las **Apps** representan una gran oportunidad para la clase media en Colombia (E1: 17%, E2: 21%, E3: **31%**, E4: **36%**, E5: 15% y E6: 25%). Un segmento con recursos que no siempre puede acceder a asesoría personalizada.

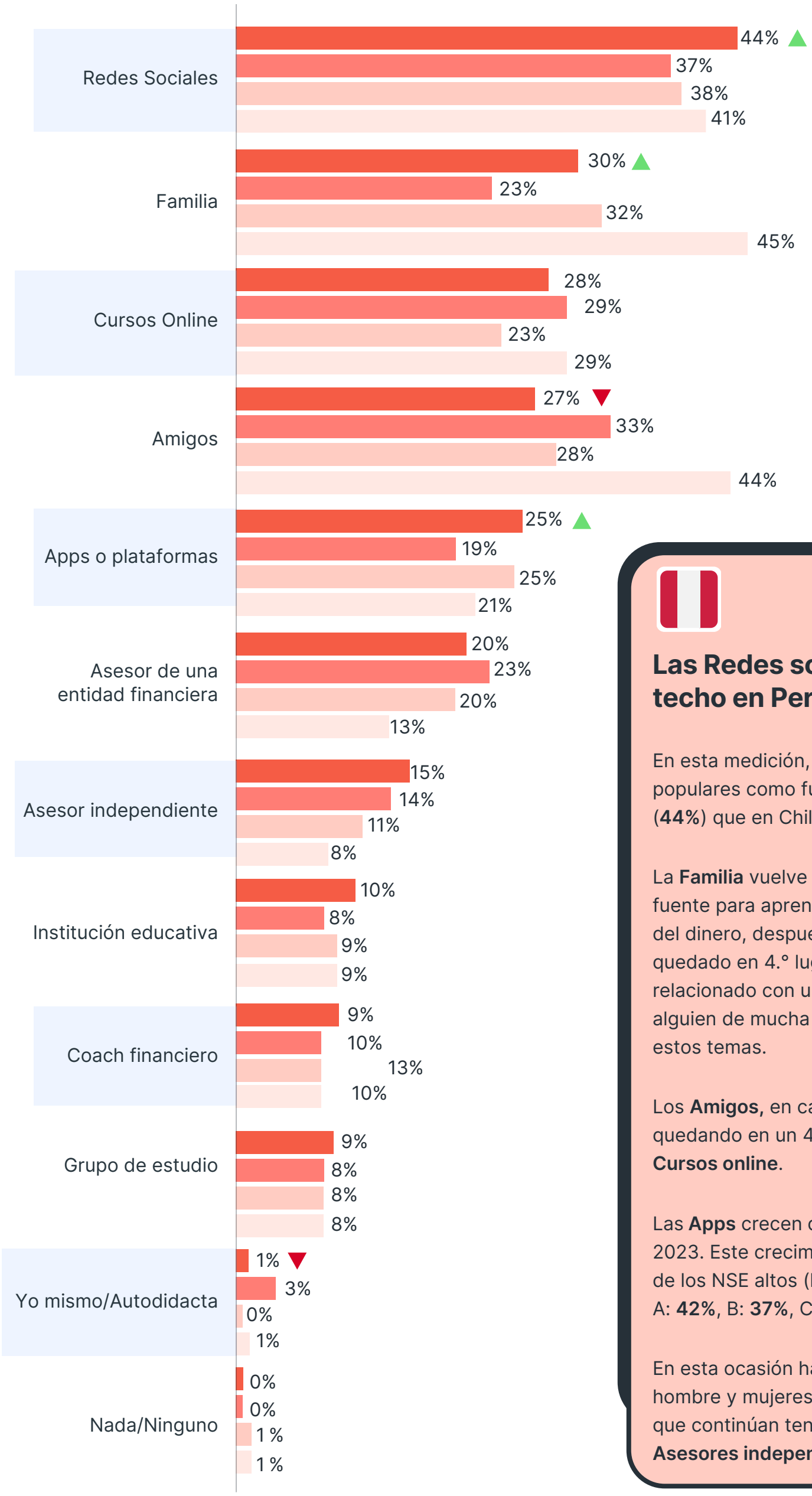
Las mujeres siguen acudiendo más a la **Familia** para informarse sobre temas financieros (M: **35%** vs. H: 27%). Mientras que los hombres, en esta ocasión, se inclinan en mayor medida por las **Redes sociales** (M: 32% vs. H: **40%**)

2024 2023 2022 2021

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

Base real: Todos los participantes de Perú

Fuentes de información sobre finanzas personales e inversiones



Las Redes sociales no tienen techo en Perú.

En esta medición, las **Redes sociales** son más populares como fuente de aprendizaje en Perú (**44%**) que en Chile (38%) y Colombia (36%).

La **Familia** vuelve a tomar relevancia como fuente para aprender acerca del manejo del dinero, después de que en 2023 había quedado en 4.° lugar. Esto puede estar relacionado con una necesidad de tener a alguien de mucha confianza para hablar de estos temas.

Los **Amigos,** en cambio, pierden fuerza, quedando en un 4.º lugar después de los **Cursos online**.

Las **Apps** crecen de forma significativa frente al 2023. Este crecimiento viene en mayor medida de los NSE altos (R/**Apps o Plataformas:** A: **42%**, B: **37%**, C: 23% y DE: 12%).

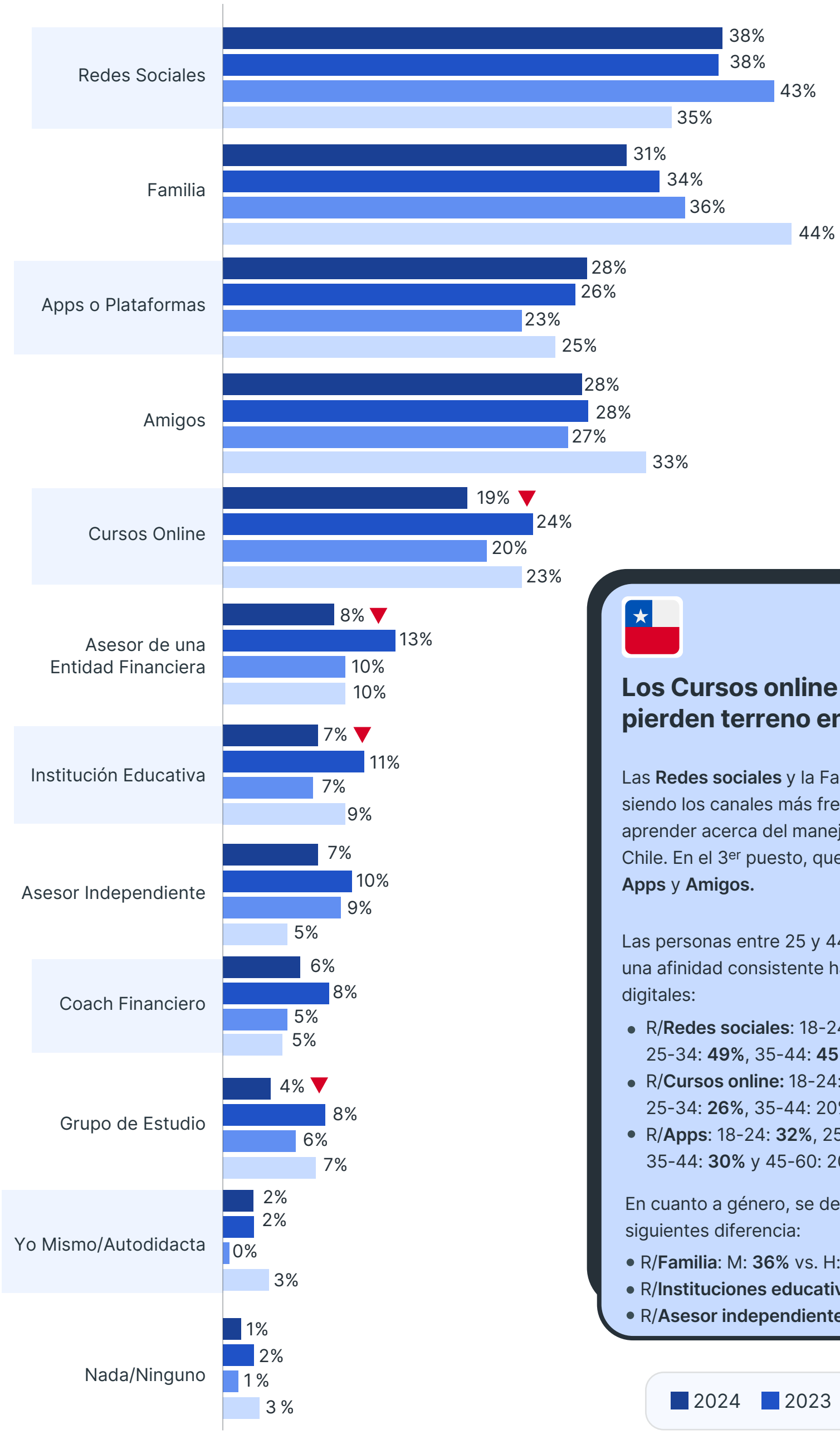
En esta ocasión hay menos diferencias entre hombre y mujeres, excepto por la preferencia que continúan teniendo los hombres por los **Asesores independientes** (M: 13% vs. H: **17%**).

2024 2023 2022 2021

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

Base real: Todos los participantes de Chile

Fuentes de información sobre finanzas personales e inversiones



Los Cursos online también pierden terreno en Chile.

Las **Redes sociales** y la Familia continúan siendo los canales más frecuentes para aprender acerca del manejo del dinero en Chile. En el 3er puesto, quedaron empatados **Apps** y **Amigos.**

Las personas entre 25 y 44 años tienen una afinidad consistente hacia los canales digitales:

- R/**Redes sociales**: 18-24: 37%, 25-34: **49%**, 35-44: **45%** y 45-60: 26%
- R/**Cursos online:** 18-24: 11%, 25-34: **26%**, 35-44: 20% y 45-60: 15%
- R/**Apps**: 18-24: **32%**, 25-34: **34%**, 35-44: **30%** y 45-60: 20%

En cuanto a género, se destacan las siguientes diferencia:

- R/**Familia**: M: **36%** vs. H: 27%
- R/**Instituciones educativas**: M: 4% vs. H: **10%**
- R/**Asesor independiente**: M: 5% vs. H: **9%**

2024 2023 2022 2021

Conclusiones

La imaginación surge de los conocimientos que cada persona tiene previamente. En este sentido, se indaga acerca del imaginario colectivo que tiene cada país sobre las inversiones, el cual depende de temas o intereses presentes en el entorno.

En **Colombia** la **Finca raíz** mantiene su 1er lugar como inversión hipotética; es sorprendente la persistencia de interés en esta inversión porque el sector de la construcción ha tenido 2 años difíciles, y las tasas para créditos hipotecarios siguen altas, a pesar de la reciente "guerra de tasas" que hubo entre bancos para reducirlas.

Es evidente que los **Negocios/Emprendimientos** están incorporados en el ADN de los peruanos, ya que encabezan con un buen margen el listado de inversiones hipotéticas. Pero en esta ocasión hay que destacar que suben en tendencia otras inversiones como los **Inmuebles**, las **Inversiones financieras** y hasta **Comprar auto**.

En Chile, los **Negocios/Emprendimientos** también están en primera posición, pero tienen una ventaja muy corta frente a las **Inversiones financieras** y los **Bienes raíces**. Estos últimos decrecen como reflejo de la crisis en el sector de la construcción que ha golpeado al país este año.

Entre las primeras dos mediciones de este estudio (2021 vs. 2022), los 3 países mostraron un aumento en el número de personas que se consideraban bien informadas acerca de cómo gestionar sus inversiones. En esta ocasión, Colombia y Chile abandonaron esta tendencia, y ahora Perú es el único en el que más de la mitad de las personas se siente cómoda acerca de sus conocimientos al respecto.

Las **Redes sociales** son, en definitiva, el medio al que más se acude para aprender acerca de inversiones y manejo de las finanzas, están en el 1er puesto por tercer año consecutivo en los 3 países. Pero no todo lo digital tiene el mismo comportamiento: los **Cursos online** se deterioraron en Colombia y Chile; esto puede estar pasando porque hay una saturación o una necesidad de información más personalizada.

Llama la atención que, en Perú, en tiempo de bonanza, se fortalece la **Familia** como fuente para aprender acerca del manejo del dinero, buscando, posiblemente, un ambiente de confianza. También crecen las **Apps**, debido a que pueden ya estar brindando una asesoría más ajustada a las necesidades particulares de inversión de los peruanos.

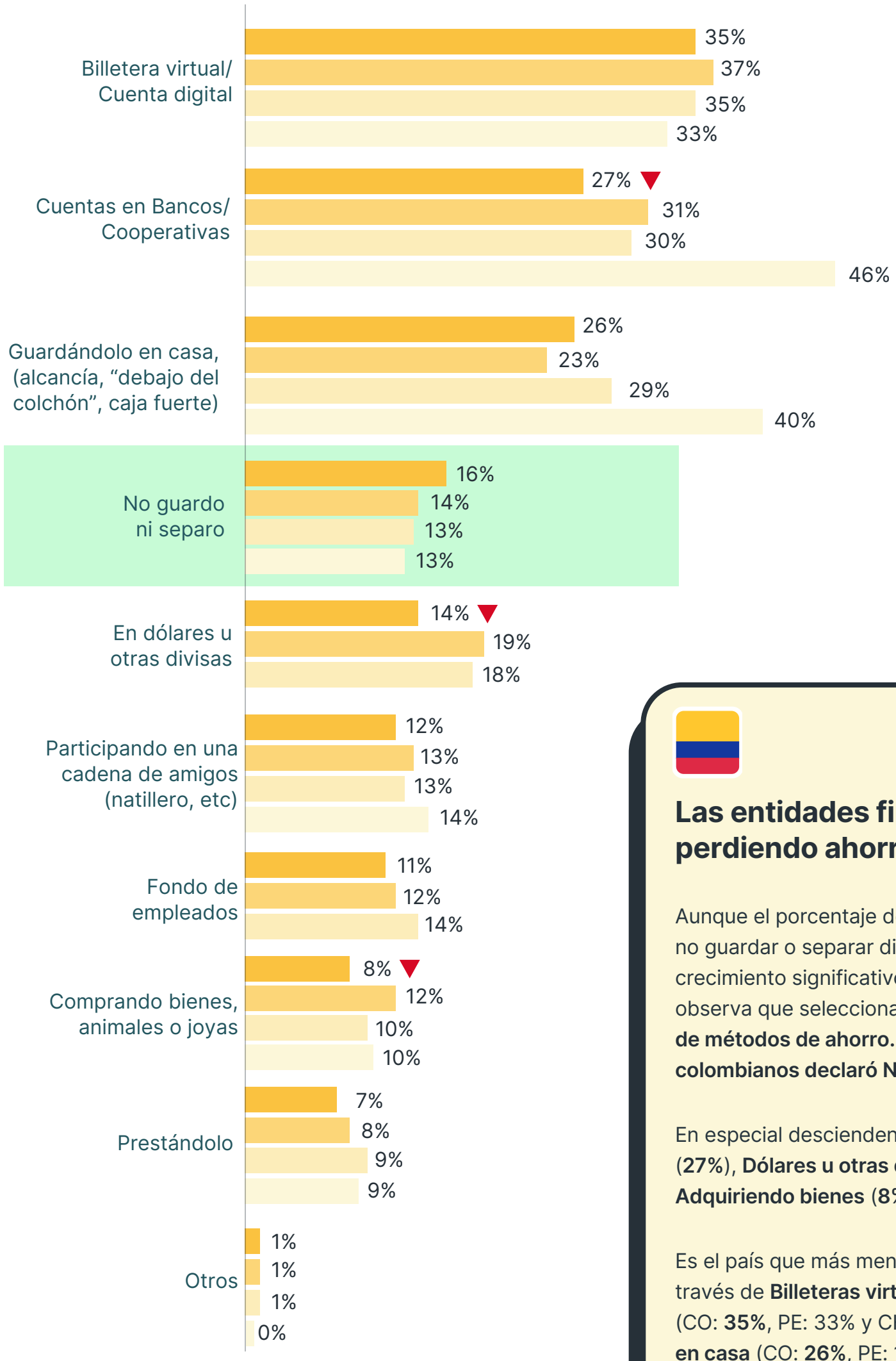
3.3 Ahorro



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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Métodos de ahorro



Las entidades financieras están perdiendo ahorradores.

Aunque el porcentaje de colombianos que afirma no guardar o separar dinero no muestra un crecimiento significativo en esta medición, sí se observa que seleccionaron **una menor cantidad de métodos de ahorro.** En 2024, **el 16% de los colombianos declaró No ahorrar.**

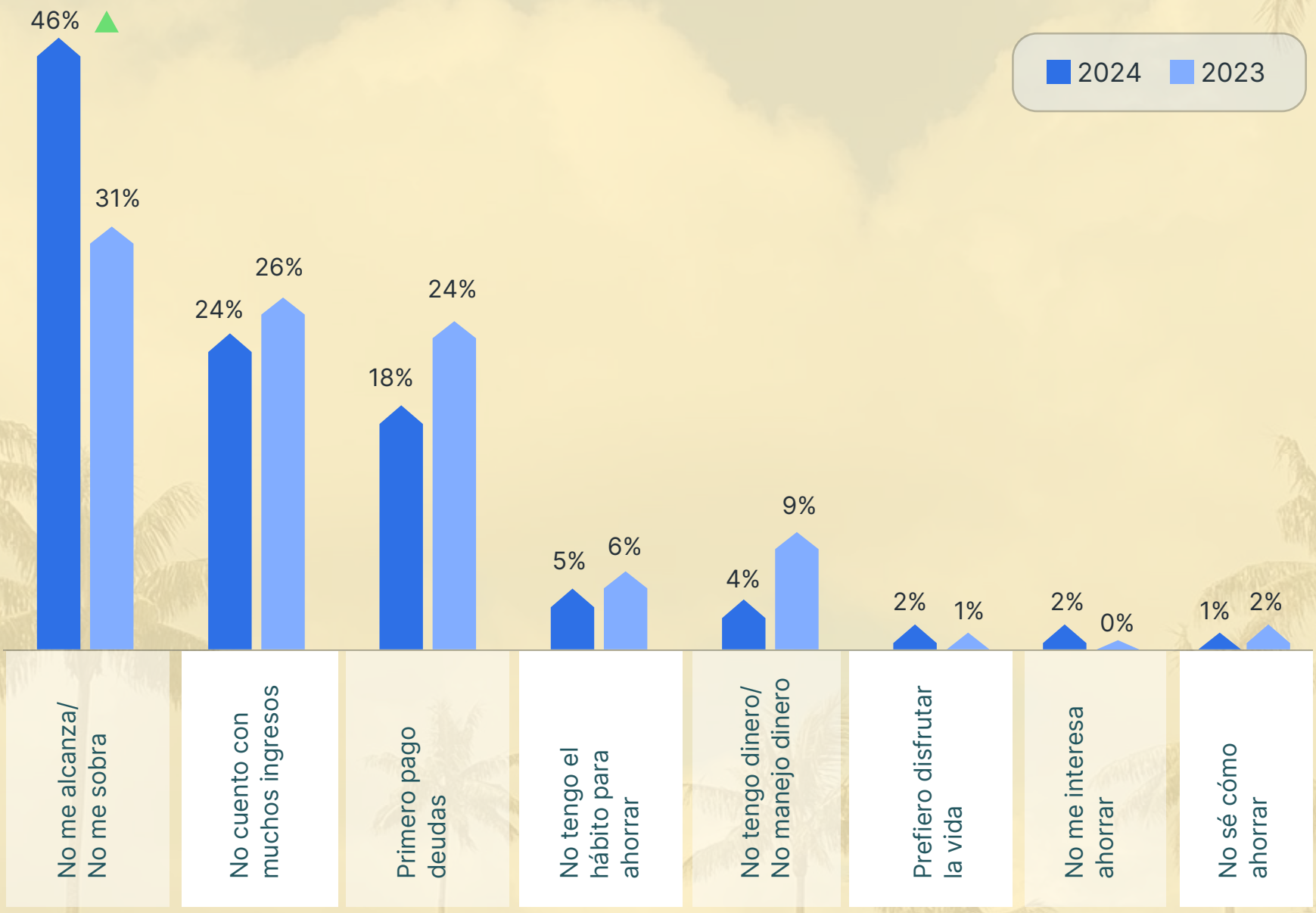
En especial descienden: **Entidades financieras** (**27%**), **Dólares u otras divisas** (**14%**) y **Adquiriendo bienes** (**8%**).

Es el país que más menciona estar ahorrando a través de **Billeteras virtuales/Cuentas digitales** (CO: **35%**, PE: 33% y CH: 24%), **Guardándolo en casa** (CO: **26%**, PE: 15% y CH: 20%) y **Participando en cadena de amigos** (CO: **12%**, PE: 8% y CH: 4%).

P6a. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Base real: Participantes de Colombia que no ahorran, no guardan y no separan (173)

Razones para no ahorrar



Los colombianos afirman que no les alcanza el dinero para ahorrar.

La razón **No me alcanza el dinero** para ahorrar creció 15 pp en comparación con el 2023. Colombia es el que más la menciona de los 3 países (CO: **46%**, PE: 33% y CH: 42%). Esta respuesta no presenta diferencias estadísticas entre los NSE.

Se mantienen de primeras las mismas 3 razones de la medición pasada.

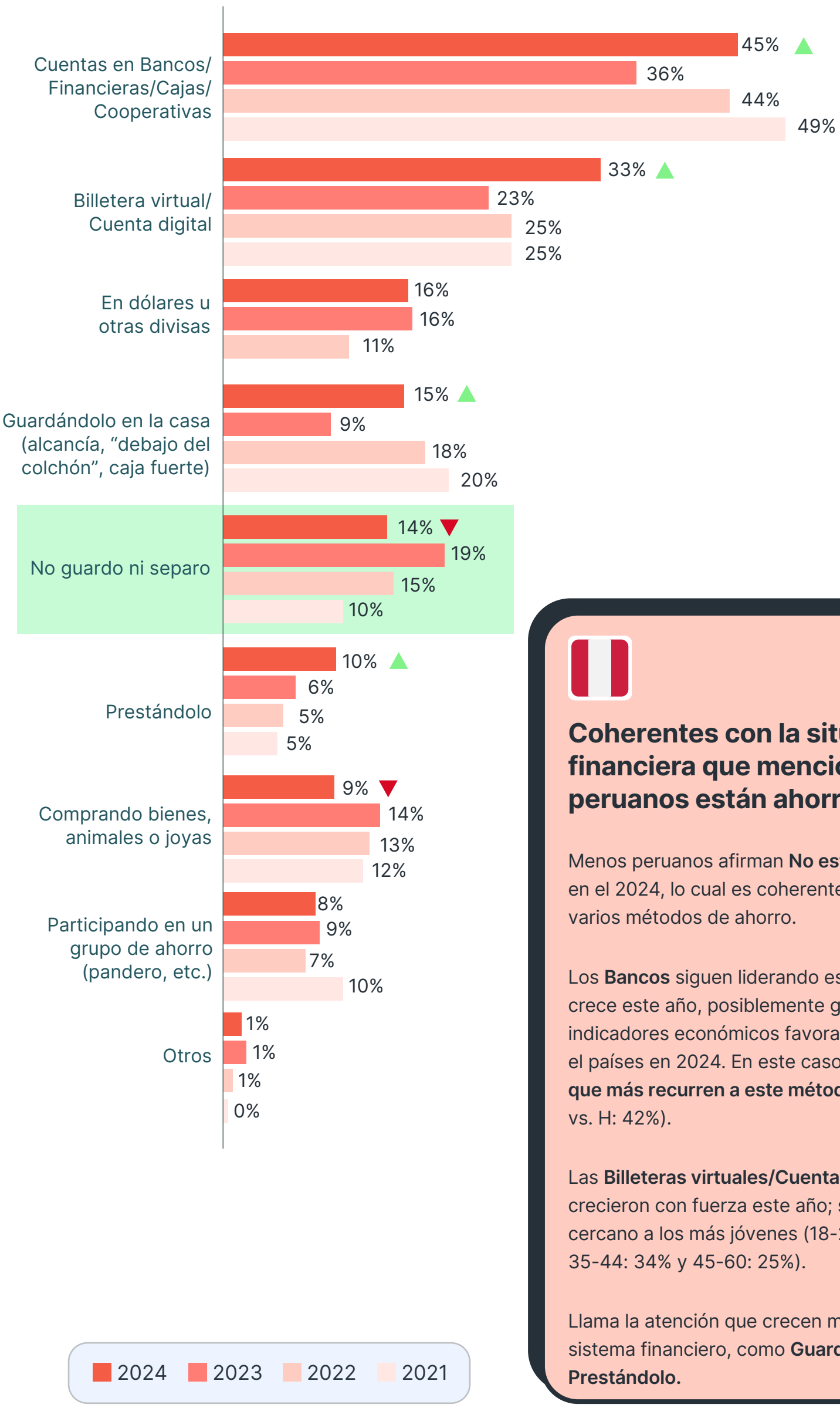
Llama la atención que son **las mujeres las que más se identifican con esta razón** (M: **56%** vs. H: 33%), lo cual puede indicar que tienen presupuestos más restringidos, sea porque no tienen ingresos propios, porque ganan menos o porque son más conscientes de los gastos en el hogar.



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

Base real: Todos los participantes de Perú

Métodos de ahorro



Coherentes con la situación financiera que mencionaron, los peruanos están ahorrando más.

Menos peruanos afirman **No estar guardando dinero** en el 2024, lo cual es coherente con que crezcan varios métodos de ahorro.

Los **Bancos** siguen liderando este listado, además, crece este año, posiblemente gracias a los indicadores económicos favorables que ha tenido el países en 2024. En este caso, son **las mujeres las que más recurren a este método de ahorro** (M: **49%** vs. H: 42%).

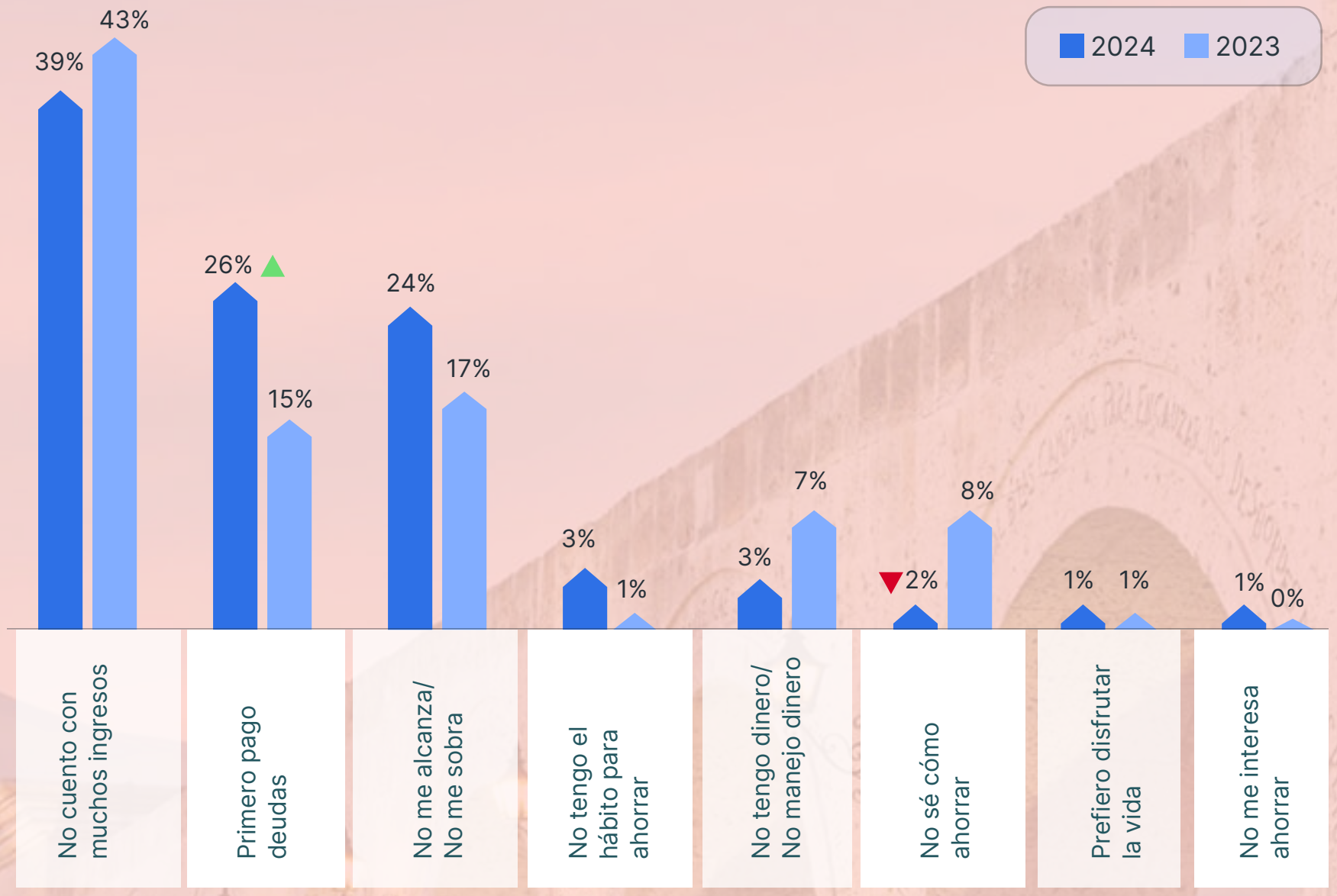
Las **Billeteras virtuales/Cuentas digitales** también crecieron con fuerza este año; son un método más cercano a los más jóvenes (18-24: **40%**, 25-34: 34%, 35-44: 34% y 45-60: 25%).

Llama la atención que crecen métodos fuera del sistema financiero, como **Guardándolo en casa y Prestándolo.**

P6a. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Base real: Participantes de Perú que no ahorran, no guardan y no separan (119)

Razones para no ahorrar

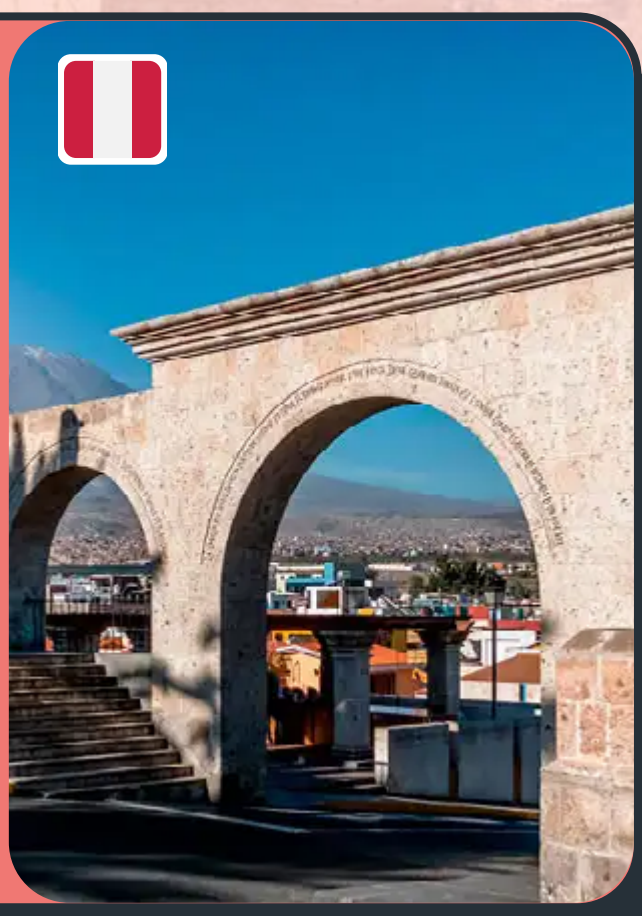


Entre las razones para no ahorrar, la que más crece es Primero pago deudas.

La principal razón por la cual los peruanos no ahorran es **Tener ingresos insuficientes.** Esta razón es **más nombrada en Perú** que en los otros 2 países (PE: **39%**, CH: 25% y CO: 24%).

La razón **Primero pago deudas** (**26%**) aumenta significativamente, esto puede llegar a ser un buena forma comenzar a organizarse financieramente.

Hay que resaltar que la razón **No sé cómo ahorrar** disminuyó, lo cual puede deberse a que en este momento se sienten mejor informados acerca de sus finanzas personales.



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

Base real: Todos los participantes de Chile



Los Bancos son su método de ahorro preferido.

Un **23% de los chilenos afirma no estar ahorrando**; es el dato más alto entre los 3 países (CO: 16% y PE: 14%).

Con un **36% los bancos** son el método más popular para ahorrar.

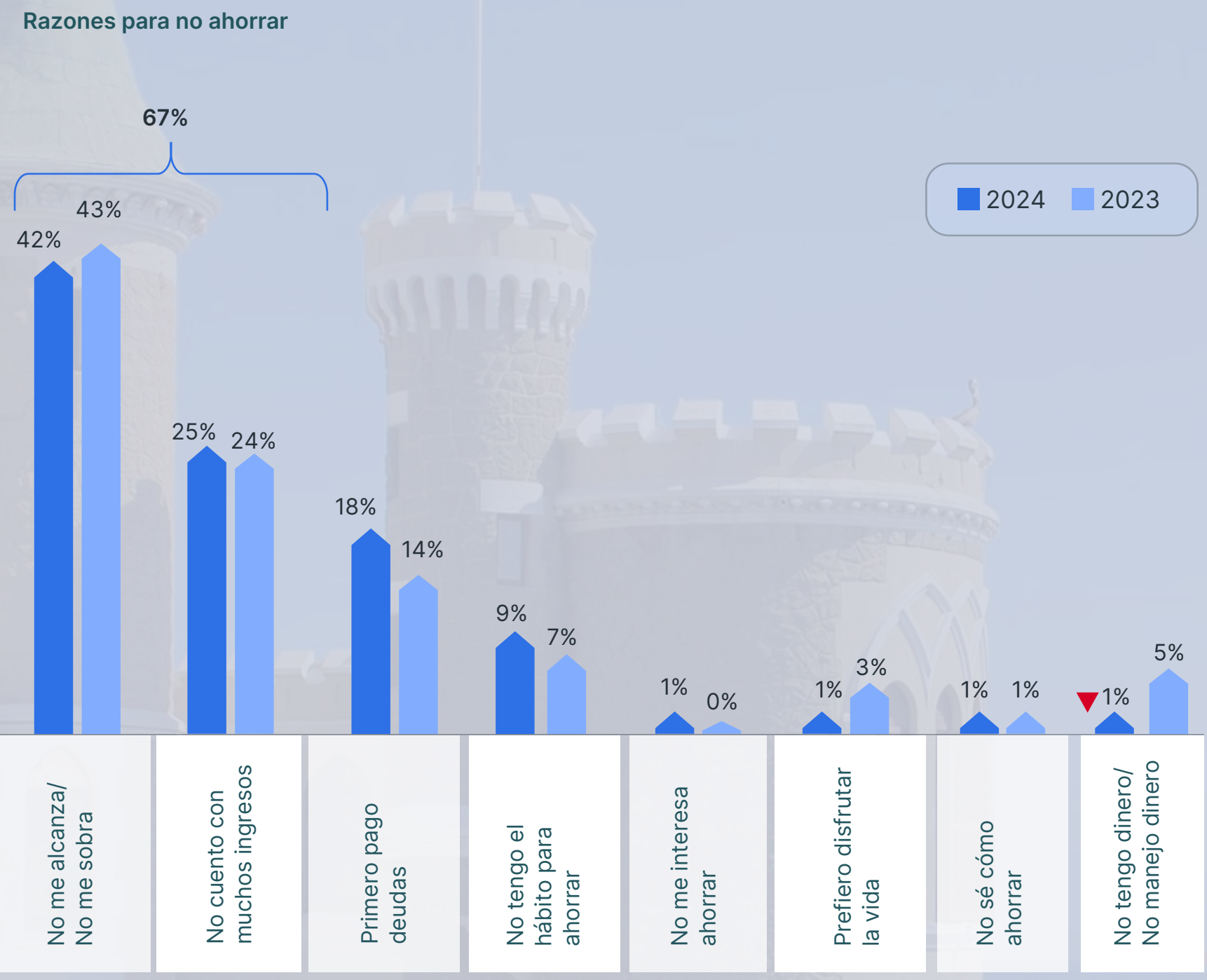
Este año, se observa un **rezago en el uso de Billeteras virtuales** como método de ahorro frente a Perú (33%) y Colombia (35%).

Al igual que en Perú, hay diferencias generacionales interesantes. Los jóvenes son los que más prefieren métodos más convenientes:

- R/**Cuenta digital:** 18-24: **45%**, 25-34: **27%**, 35-44: 21% y 45-60: 17%
- R/**Guardar en casa:** 18-24: **36%**, 25-34: **24%**, 35-44: 18%, 45-60: 14%

P6a. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU)

Base real: Participantes de Chile que no ahorran, no guardan y no separan (248)



No priorizan el ahorro dentro del presupuesto.

Un **67%** afirma que la razón para no ahorrar es que **No les alcanza el dinero o No tienen muchos ingresos.**

Es curioso que la razón **No tengo el hábito para ahorrar** es más mencionada por los hombres (M: 2% vs. H: **15%**) y por los jóvenes (18-24: **38%**, 25-34: **14%**, 35-44: 1% y 45-60: 7%).



Conclusiones

El estudio del ahorro es crucial para evaluar el nivel de previsión financiera de los ciudadanos y su capacidad para invertir en el futuro. Un mayor nivel de ahorro tiende a indicar que la población cuenta con recursos disponibles para enfrentar emergencias y hacer inversiones, lo que impulsa el crecimiento económico. En cambio, un bajo nivel de ahorro pueden señalar riesgos económicos y limitaciones en la capacidad de inversión, tanto a nivel individual como nacional.

Entre los 3 países, **Chile es el país que afirma en mayor medida que no está ahorrando en el momento**, y esta tendencia se mantiene por 4.º año consecutivo. Y, al igual que Colombia, las razones más nombradas para no hacerlo están relacionadas con no tener suficientes recursos o no poder priorizar para este fin.

En **Colombia, el nivel de ahorro se mantiene estable;** sin embargo, destaca que las personas reportan estar utilizando menos métodos de ahorro, lo cual podría reflejar ahorros más pequeños. Disminuye el uso de bancos como principal lugar para ahorrar, así como la preferencia por ahorrar en divisas extranjeras o adquirir “bienes refugio”. En contraste, el uso de cuentas digitales para el ahorro permanece constante.

Más peruanos están ahorrando y lo hacen utilizando una mayor variedad de métodos. En esta medición, aumentó el uso de entidades financieras, cuentas digitales y la práctica de guardar dinero en casa. Por otro lado, entre quienes no ahorran, la principal razón es el **Pago de deudas**, que, si se gestiona correctamente, puede ser una estrategia efectiva para organizarse financieramente.

3.4
Inversión

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)

Base real: Todos los participantes de Colombia

Alternativas que generan alguna rentabilidad



Hay menos colombianos con inversiones.

La cantidad de personas que afirma **no tener ningún tipo de inversión** (49%) **iguala los niveles del 2021,** aún en pandemia.

Algo atípico para Colombia es que **cae la Finca raíz** (12%) como fuente de ingresos, y ahora se ubica en 3er lugar después de Productos financieros. Esto es coherente a la crisis del sector inmobiliario, y a que las altas tasas han afectado el acceso a créditos para vivienda; un mecanismo muy utilizado por los colombianos.

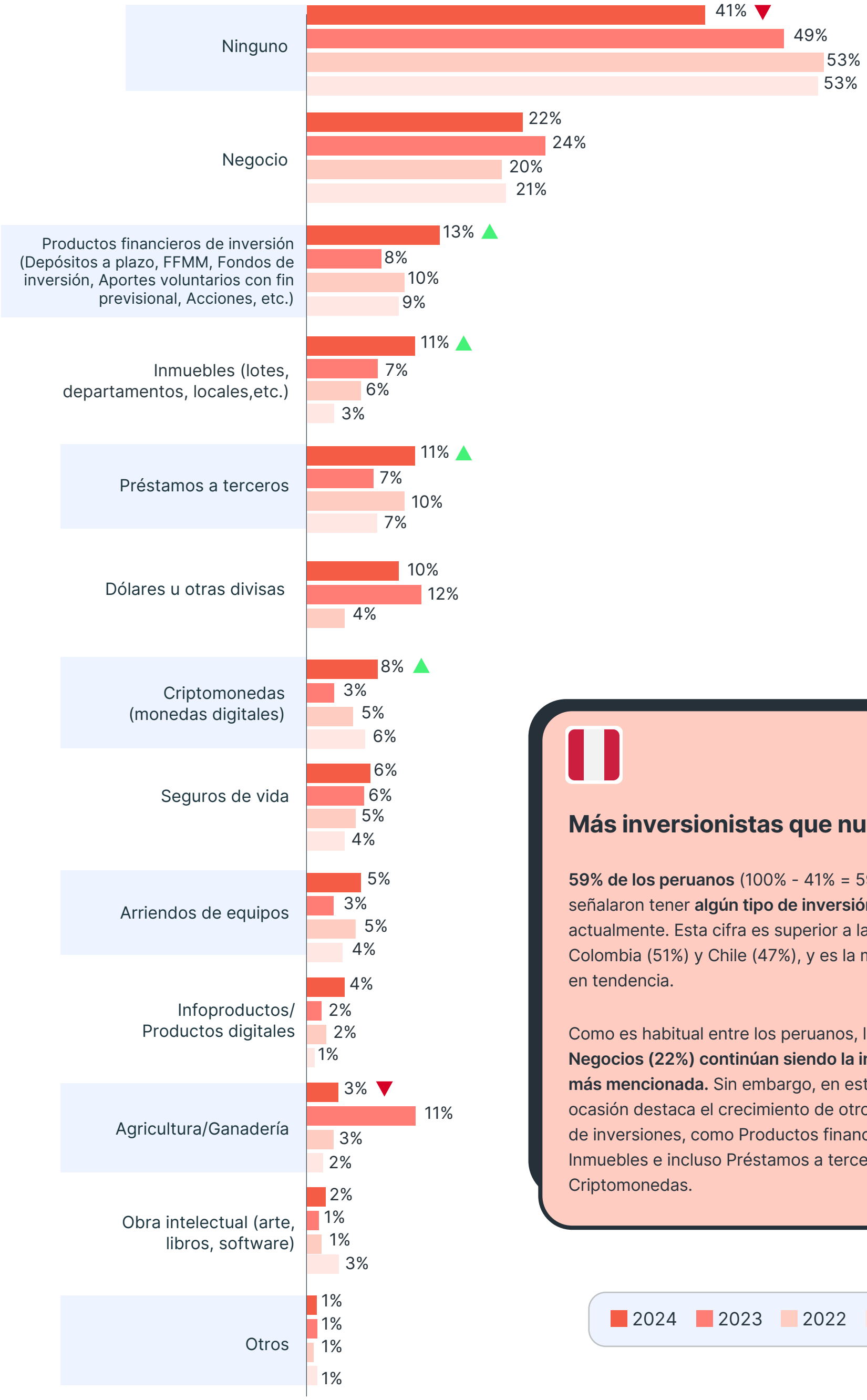
También, **menos colombianos afirman estar invirtiendo en Dólares u otras divisas** (**9%**). El promedio de la tasa de cambio en 2024 se ha mantenido por encima de los $4,000 pesos (COP).

Se observa un interés particular de los **más jóvenes hacia el Emprendimiento** (18-24: **22%**, 25-34: 15%, 35-44: 13% y 45-60: 13%).

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)

Base real: Todos los participantes de Perú

Alternativas que generan alguna rentabilidad



Más inversionistas que nunca.

59% de los peruanos (100% - 41% = 59%) señalaron tener **algún tipo de inversión** actualmente. Esta cifra es superior a la de Colombia (51%) y Chile (47%), y es la más alta en tendencia.

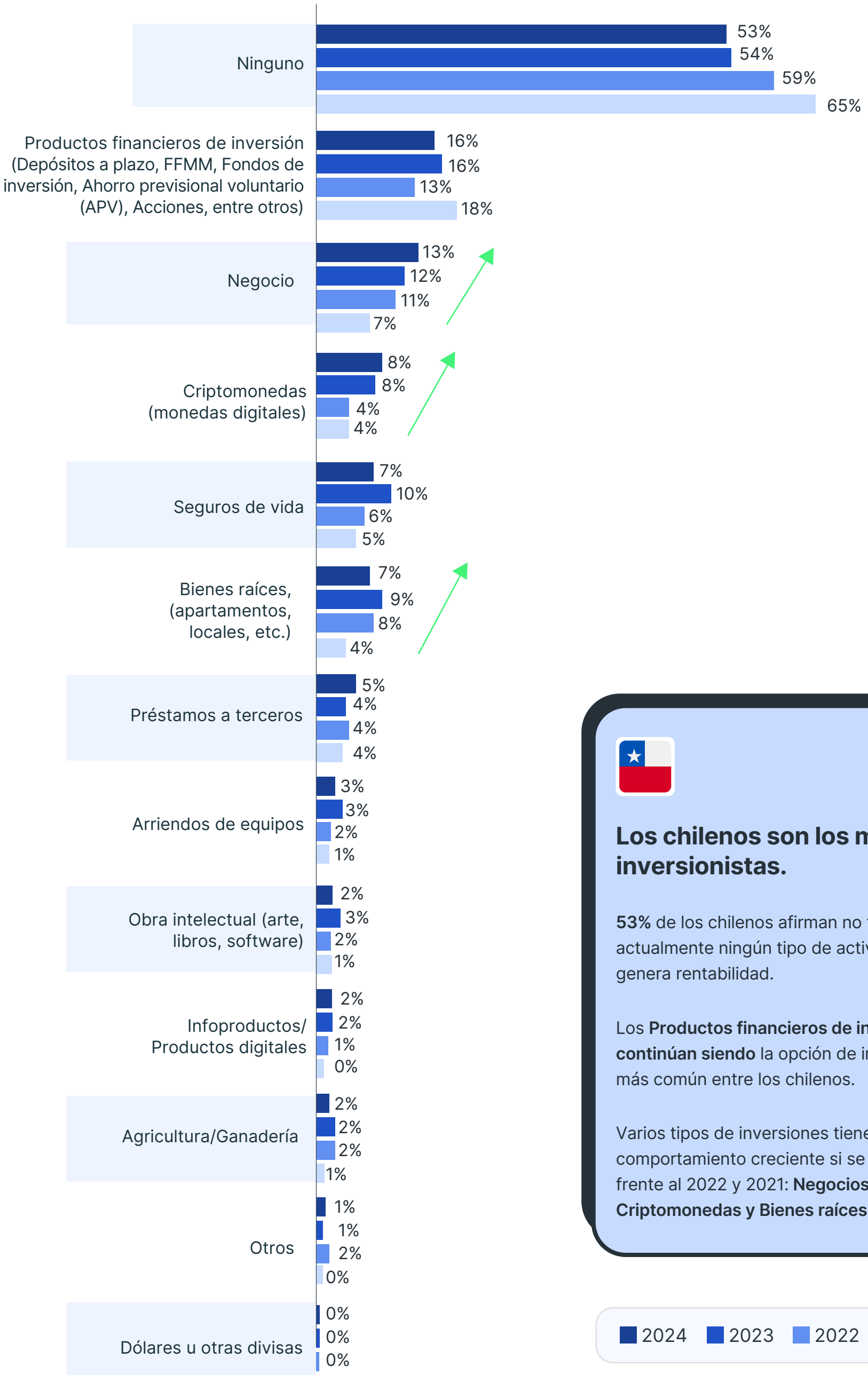
Como es habitual entre los peruanos, los **Negocios (22%) continúan siendo la inversión más mencionada.** Sin embargo, en esta ocasión destaca el crecimiento de otros tipos de inversiones, como Productos financieros, Inmuebles e incluso Préstamos a terceros y Criptomonedas.

2024 2023 2022 2021

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)

Base real: Todos los participantes de Chile

Alternativas que generan alguna rentabilidad



Los chilenos son los menos inversionistas.

53% de los chilenos afirman no tener actualmente ningún tipo de activo que les genera rentabilidad.

Los **Productos financieros de inversión continúan siendo** la opción de inversión más común entre los chilenos.

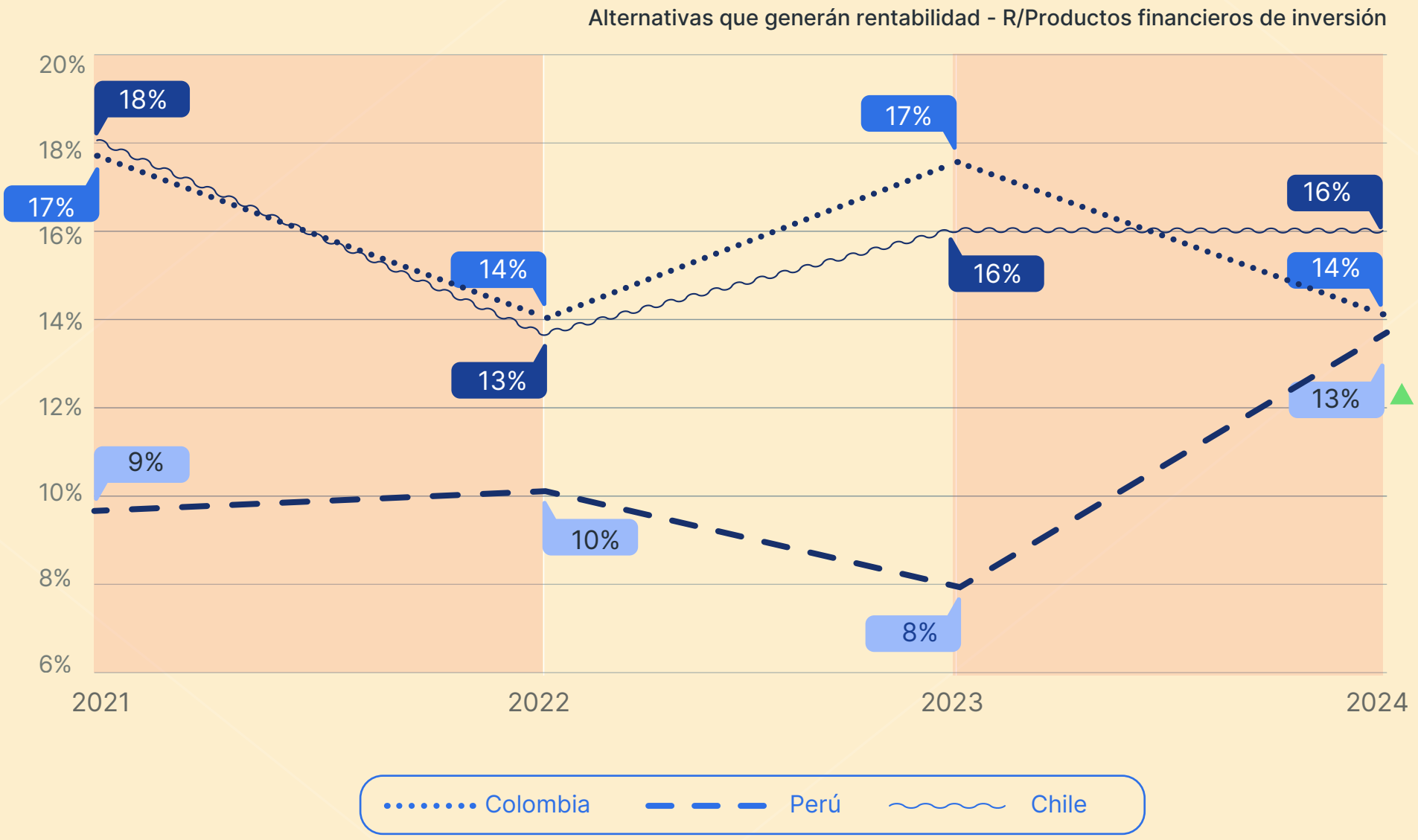
Varios tipos de inversiones tienen un comportamiento creciente si se comparan frente al 2022 y 2021: **Negocios, Criptomonedas y Bienes raíces.**

2024 2023 2022 2021

Tendencia

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le esté generando alguna rentabilidad? (RM)

Aumentan los peruanos que tiene inversiones en productos financieros.



En **Perú,** la proporción de personas que tienen inversiones en productos financieros **aumentó significativamente, pasando del 8% en 2023 al 13% en 2024.** Mientras tanto, en Colombia (14%) y Chile (16%), este indicador se mantiene estable.

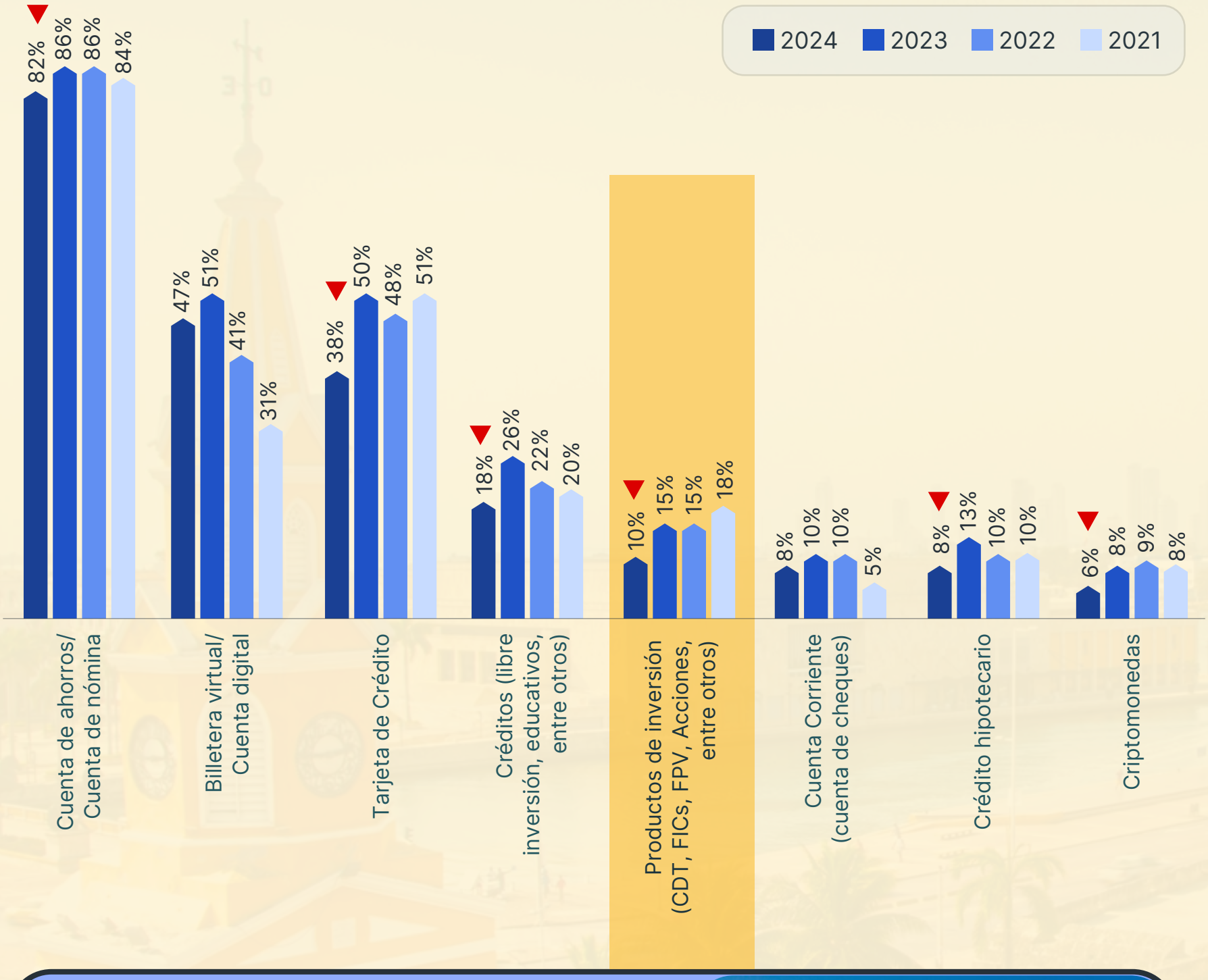
Sin embargo, en Perú, este tipo de inversiones continúan estando muy **enfocadas en NSE altos** (A: **29%**, B: **20%**, C: 13% y DE: 3%).

Base real: Todos los participantes de cada país

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Tenencia de productos financieros



La tenencia reportada de productos financieros decrece.

Baja la tenencia de la mayoría de productos financieros indagados.

La caída más importante es para las **Tarjetas de crédito** (12 pp). También caen los **Créditos de libre inversión/ educativos** (8 pp) y los **Créditos hipotecarios** (5 pp), lo cual denota que las personas están tratando de evitar altas tasas de interés.

La tenencia de **Productos de inversión** también cae (5 pp).

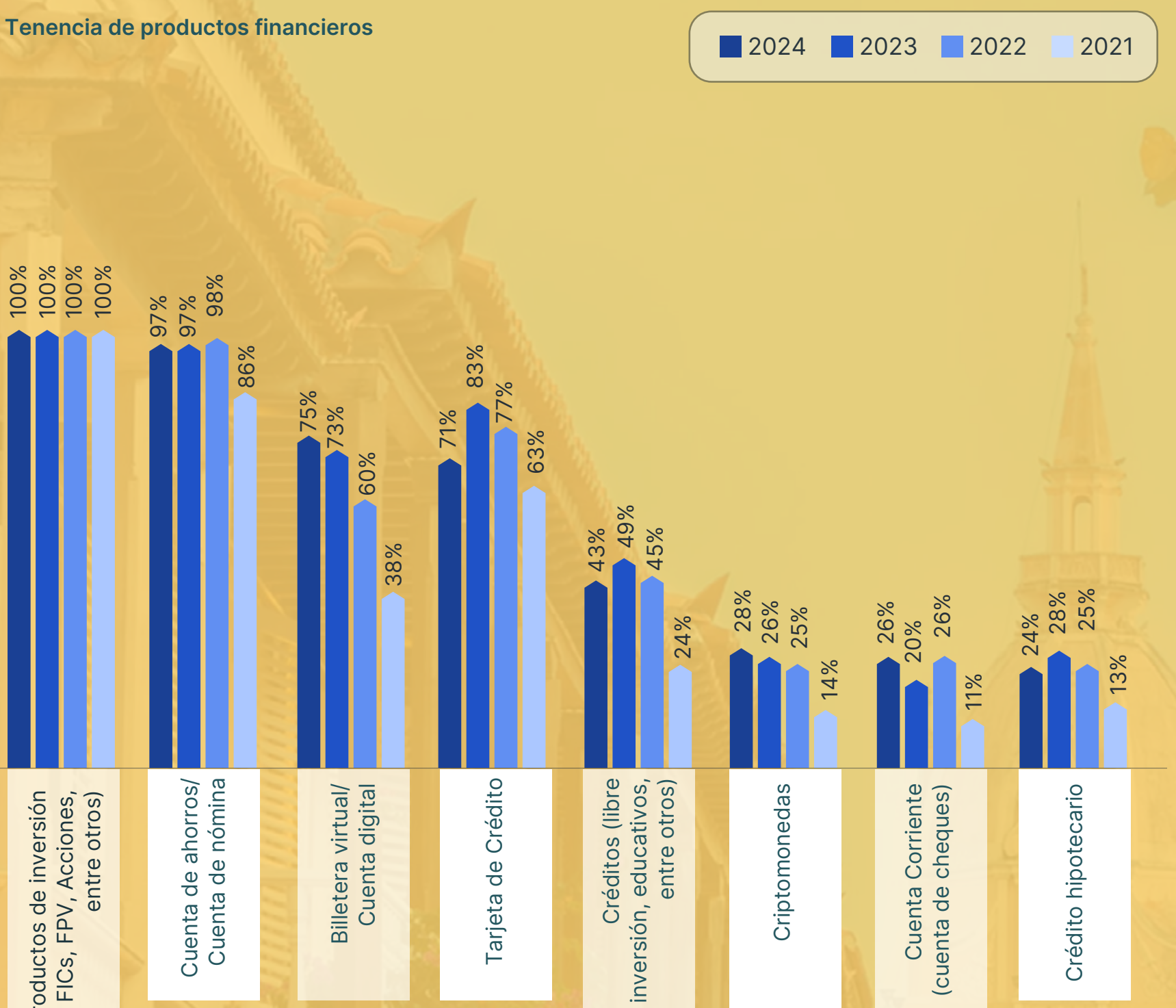
Llama la atención que incluso las **Billeteras virtuales/ Cuentas digitales dejaron de crecer**, a pesar del impulso significativo que mostraban hasta el año pasado.



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

Base real: Participantes con inversiones financieras en Colombia (152)

Tenencia de productos financieros



Hay estabilidad en la tenencia de productos financieros en manos de inversionistas.

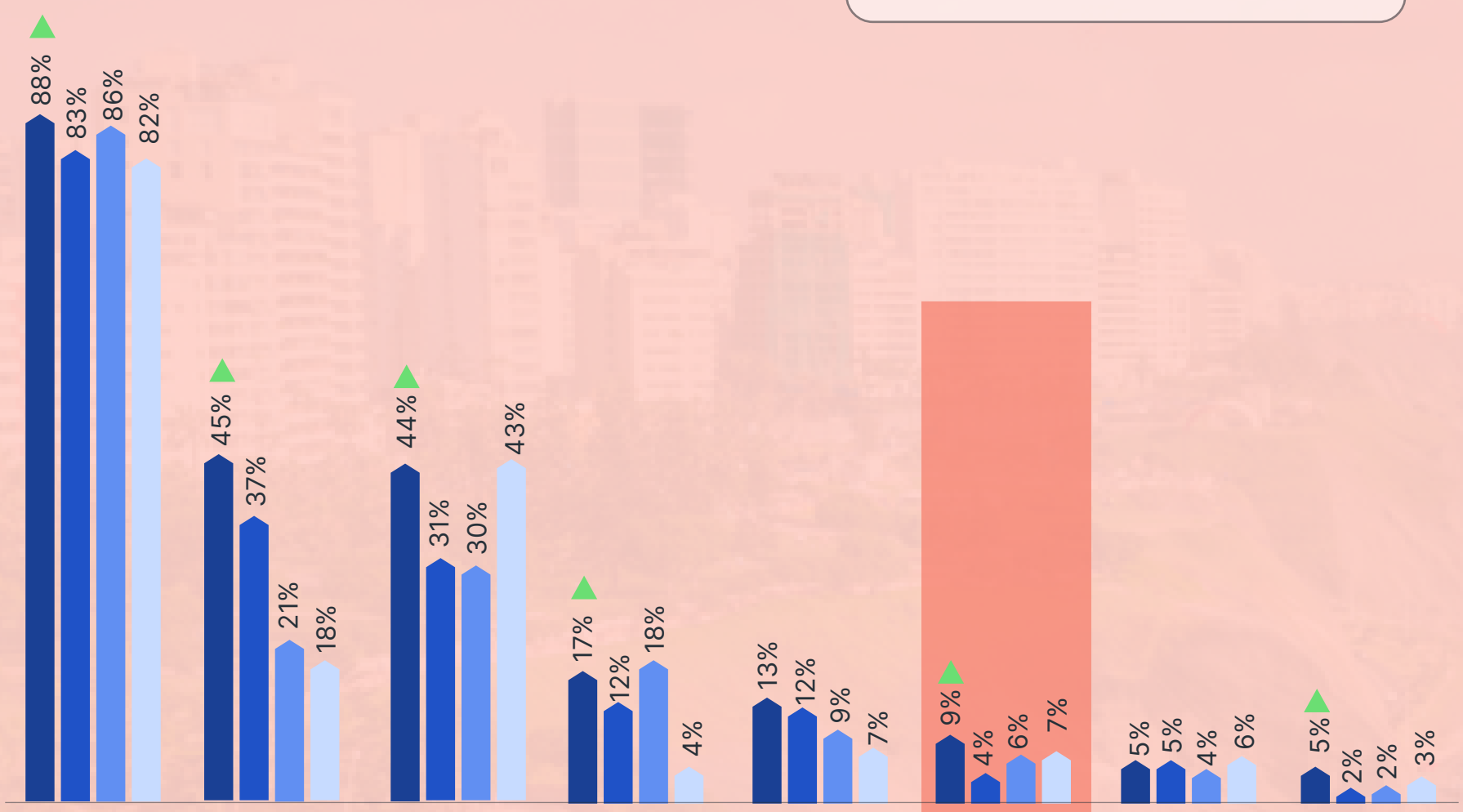
Del año pasado para acá los inversionistas han mantenido el portafolio de sus otros productos financieros, lo cual es una señal de que hay una calma a pesar de las señales del mercado.



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

Base real: Todos los participantes de Perú

Tenencia de productos financieros



En Perú crecen productos de ahorro y de crédito.

La tranquilidad que sienten en este momento los peruanos se expresa en el **aumento de la tenencia de Billeteras virtuales/Cuentas digitales** (**45%**), **Tarjetas de crédito** (**44%**), **Créditos** (**17%**) y de **Productos de inversión** (**9%**).

Las **Billeteras virtuales/Cuenta digitales** crecen por segundo año consecutivo de forma significativa. Y se destaca que las **mujeres poseen en mayor medida** este producto (M: **51%** vs. H: 40%), con lo cual se confirma que ha ayudado a la inclusión financiera de este segmento.

Los **Créditos hipotecarios,** aunque representan un porcentaje pequeño (5%), **mostraron un repunte**, reflejando el dinamismo que ha vivido este año el sector de la construcción en el país.



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

Base real: Participantes con inversiones financieras en Perú (172)

Tenencia de productos financieros



Los inversionistas financieros mantienen su portafolio.

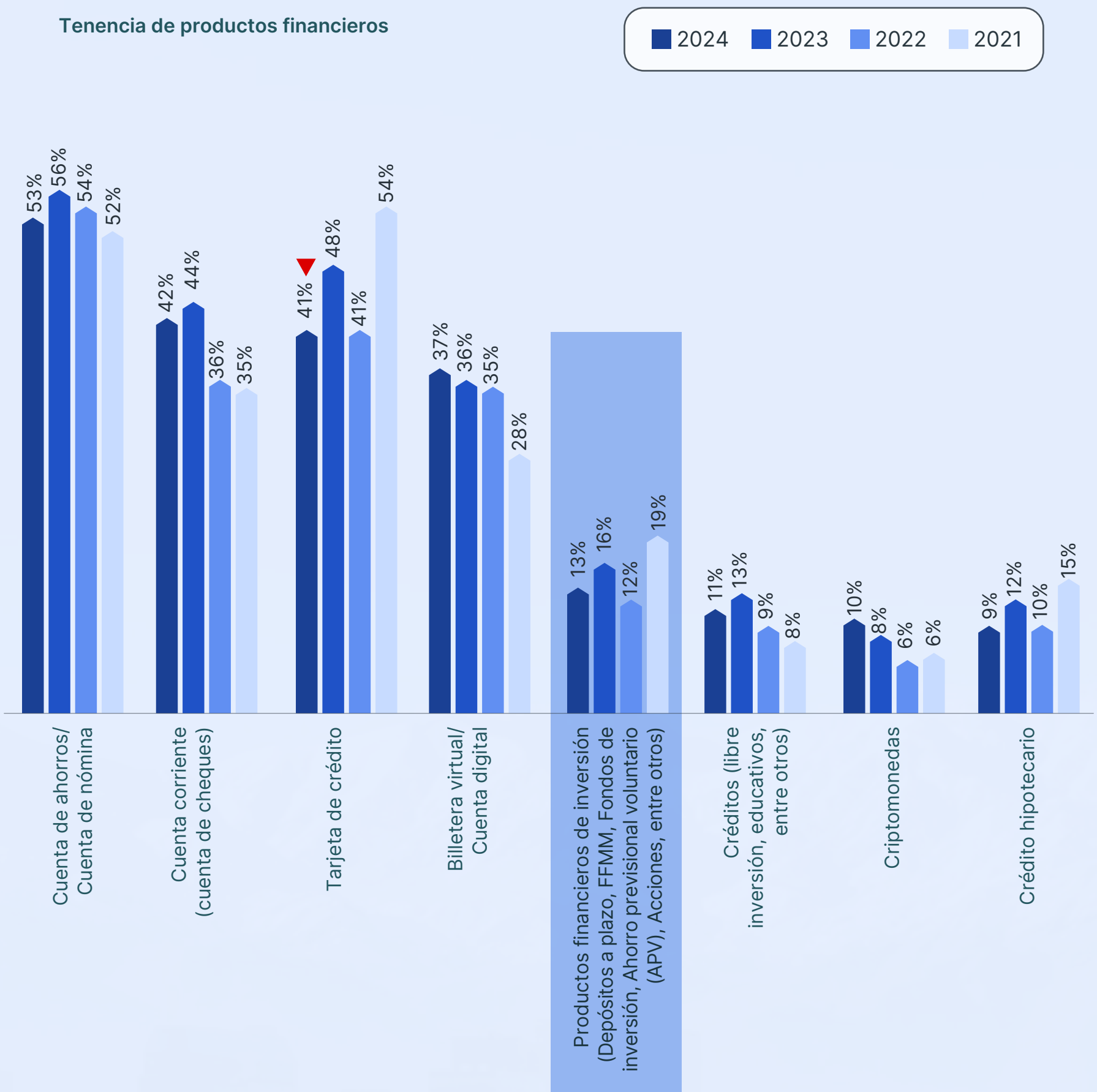
Los crecimientos que se dieron el año pasado en la tenencia de productos financieros entre las personas que poseen algún producto financiero de inversión se mantienen este año en el país.



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

Base real: Todos los participantes de Chile

Tenencia de productos financieros



Ahora los chilenos tienen menos Tarjetas de crédito.

Se redujo la tenencia de Tarjetas de crédito, pasando al 3er lugar del listado de tenencia. Esto puede estar ocurriendo porque desean controlar mejor sus gastos y protegerse de altas tasas de interés.

Este año es el país que mayor cantidad de personas tienen:

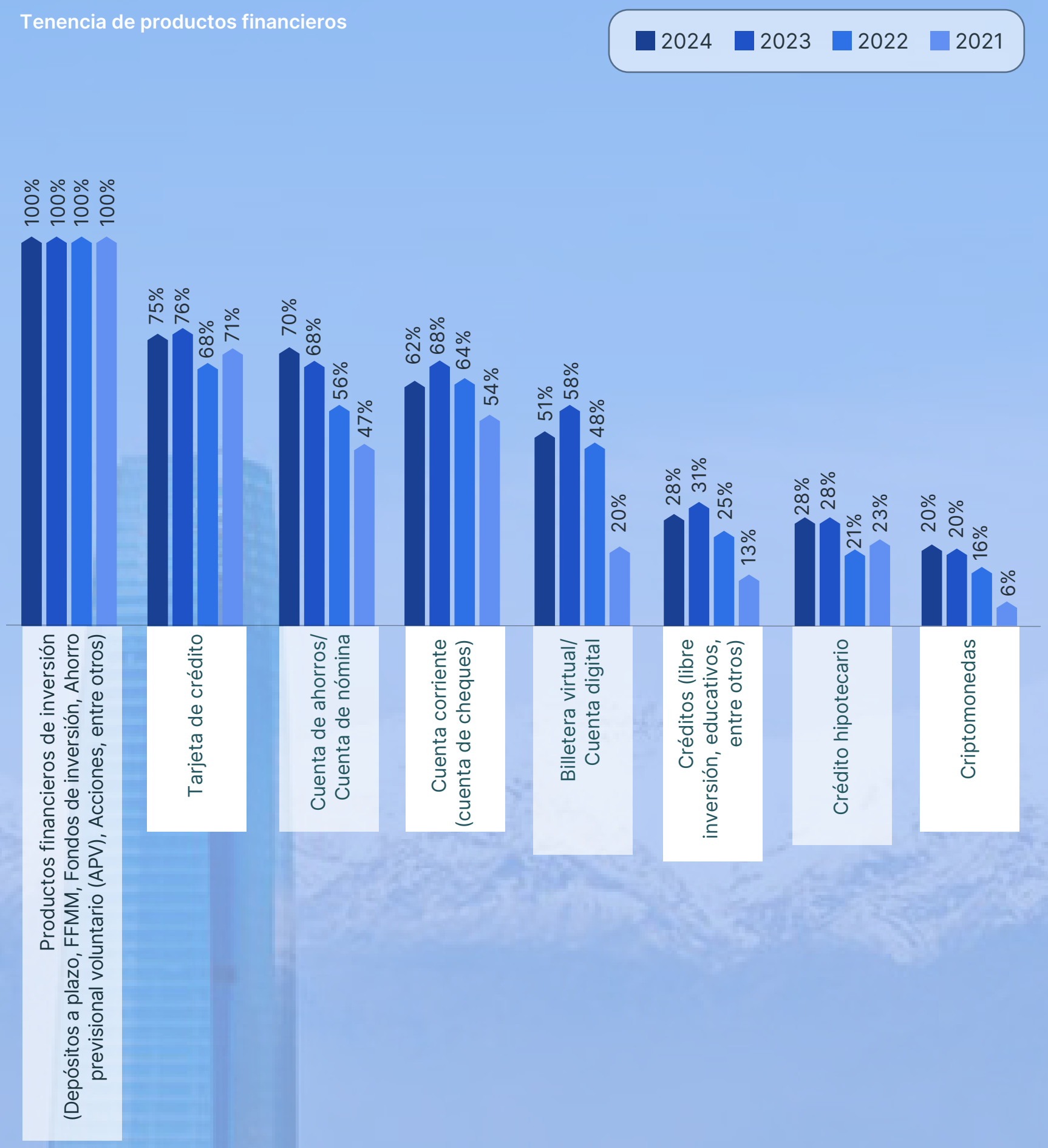
- R/**Cuentas corrientes:** CH: **42%**, CO: 8% y PE: 12%
- R/**Productos de inversión:** CH: **13%**, CO: 10% y PE: 7%
- R/**Criptomonedas:** CH: **10%**, CO: 6% y PE: 4%



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

Base real: Participantes con inversiones financieras en Chile (261)

Tenencia de productos financieros



Los inversionistas mantienen su portafolio de productos financieros.

Incluso, las **Tarjetas de crédito**, que son los productos financieros más populares entre quienes ya poseen algún instrumento de inversión, se mantienen estables.



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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Tenencia e interés de productos financieros de inversión



Los Fondos de Pensiones Voluntarias son las inversiones más comunes entre los colombianos.

En esta edición los **Fondos de Pensiones Voluntarios** (R/**Sí tengo**: **28%**) le sacan una mayor ventaja en penetración a los **CDTs** (**18%**) y a las **Divisas** (**14%**).

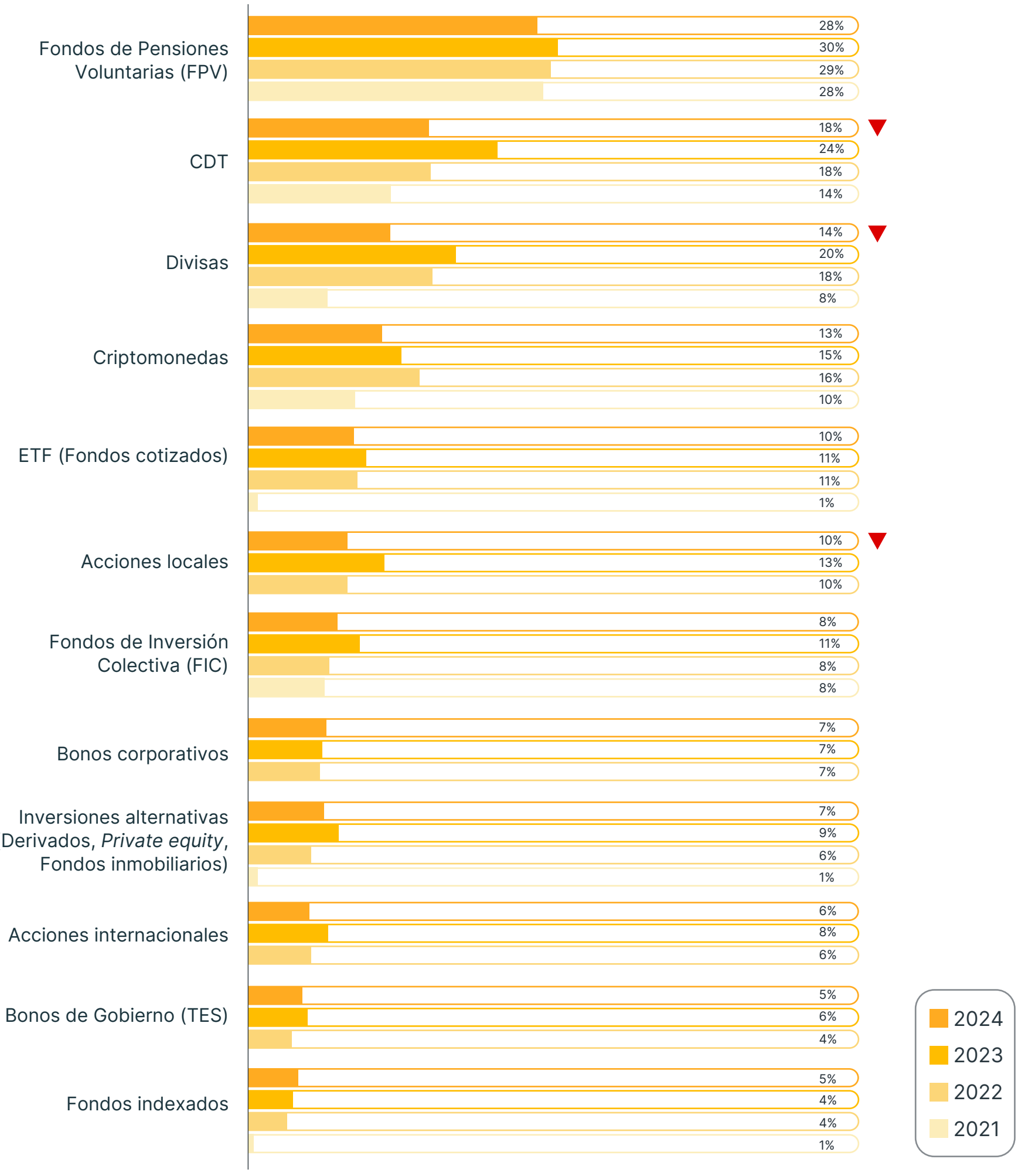
Y los que generan interés vuelven a ser la **Acciones Internacionales** (R/No tengo pero me interesa: (**51%**), los **CDTs** (**48%**) y las **Acciones locales** (**46%**).

Dos productos destacan como los que la gente no tiene y tampoco le interesa tener: **Bonos del Gobierno** (**TES**) (R/**No tengo y no me interesa**: **33%**) y **Criptomonedas** (**31%**). Sin embargo, en la opción Criptomonedas hay una proporción significativa que puede estar interesada.

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Tenencia e interés de productos financieros de inversión - R/Sí tengo



Caen las inversiones que habían sido muy populares.

Los **CDTs**, que fueron las inversiones más nombradas el año pasado, tuvieron una caída de 6 pp.

Las **Divisas** (14%) y las **Acciones locales** (10%) también perdieron penetración este año.

Es interesante que los **Fondos de Pensiones Voluntarias** no tuvieron diferencia estadísticamente significativa a pesar de que se aprobó una Reforma Pensional que ha sido controversial en el país.

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

Base real: Todos los participantes de Perú

Tenencia e interés de productos financieros de inversión



Los Depósitos a plazo son ahora la inversión financiera más común.

Los niveles de penetración que tienen los **depósitos a plazo** ahora son similares a los de Colombia (R/**Sí tengo**: 18%) y Chile (R/**Sí tengo:** 22%).

Los peruanos manifiestan tener interés por invertir en **Acciones internacionales** (R/**No tengo pero me Interesa:** 51%), **Fondos Mutuos** (50%), en **Depósitos a plazo** (49%) y en **t**(47%).

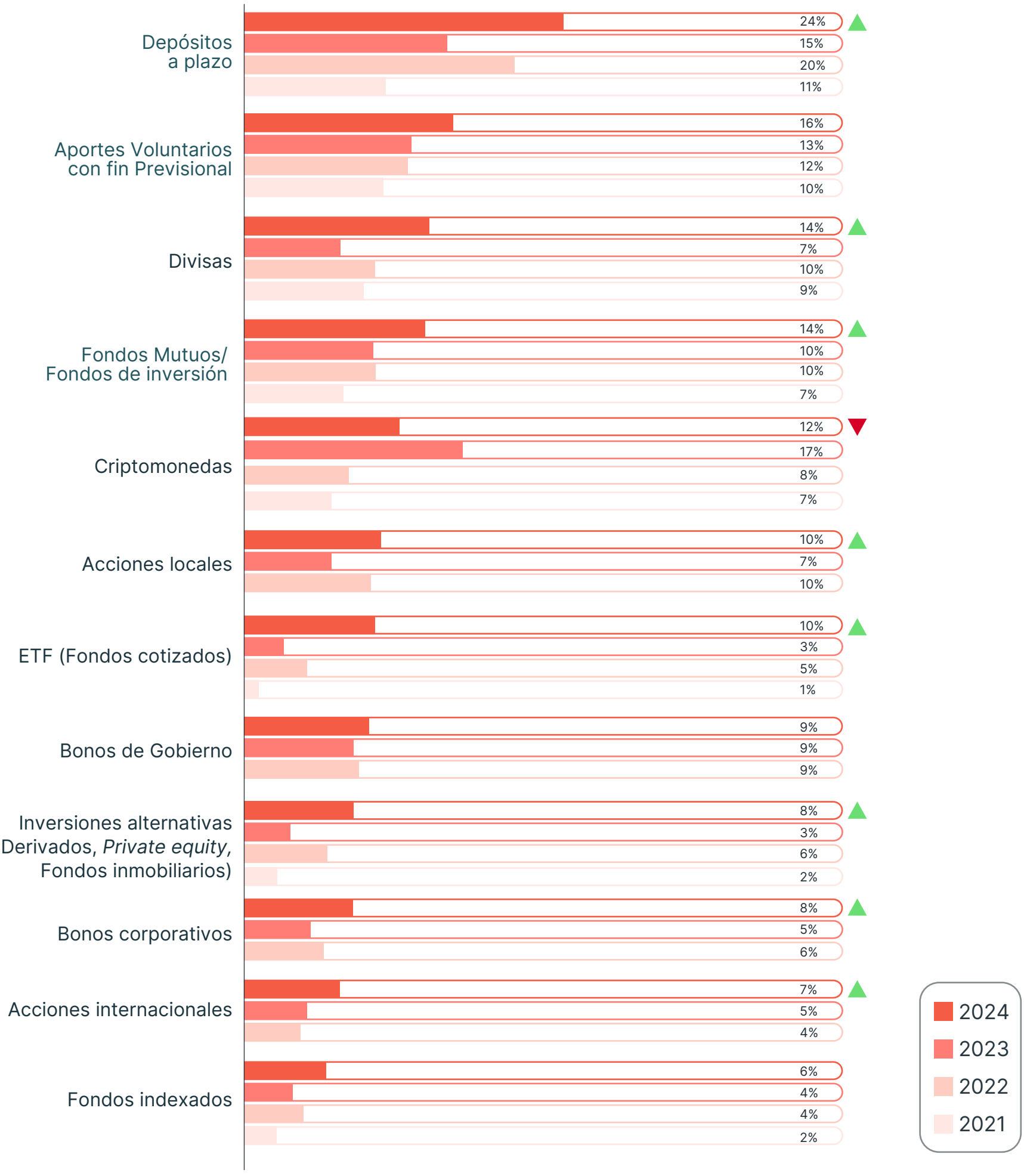
Y los dos productos que se destacan en la respuesta **No tengo y no me interesa** son: **Criptomonedas** (26%) y **Bonos del Gobierno** (25%). Aunque ambos tienen una gran proporción de personas interesadas.

En esta medición se reduce la cantidad de productos que los peruanos desconocen, lo cual es coherente con que este año se sienten más informados.

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

Base real: Todos los participantes de Perú

Tenencia e interés de productos financieros de inversión - R/Sí tengo



Los peruanos ahora tienen más inversiones financieras.

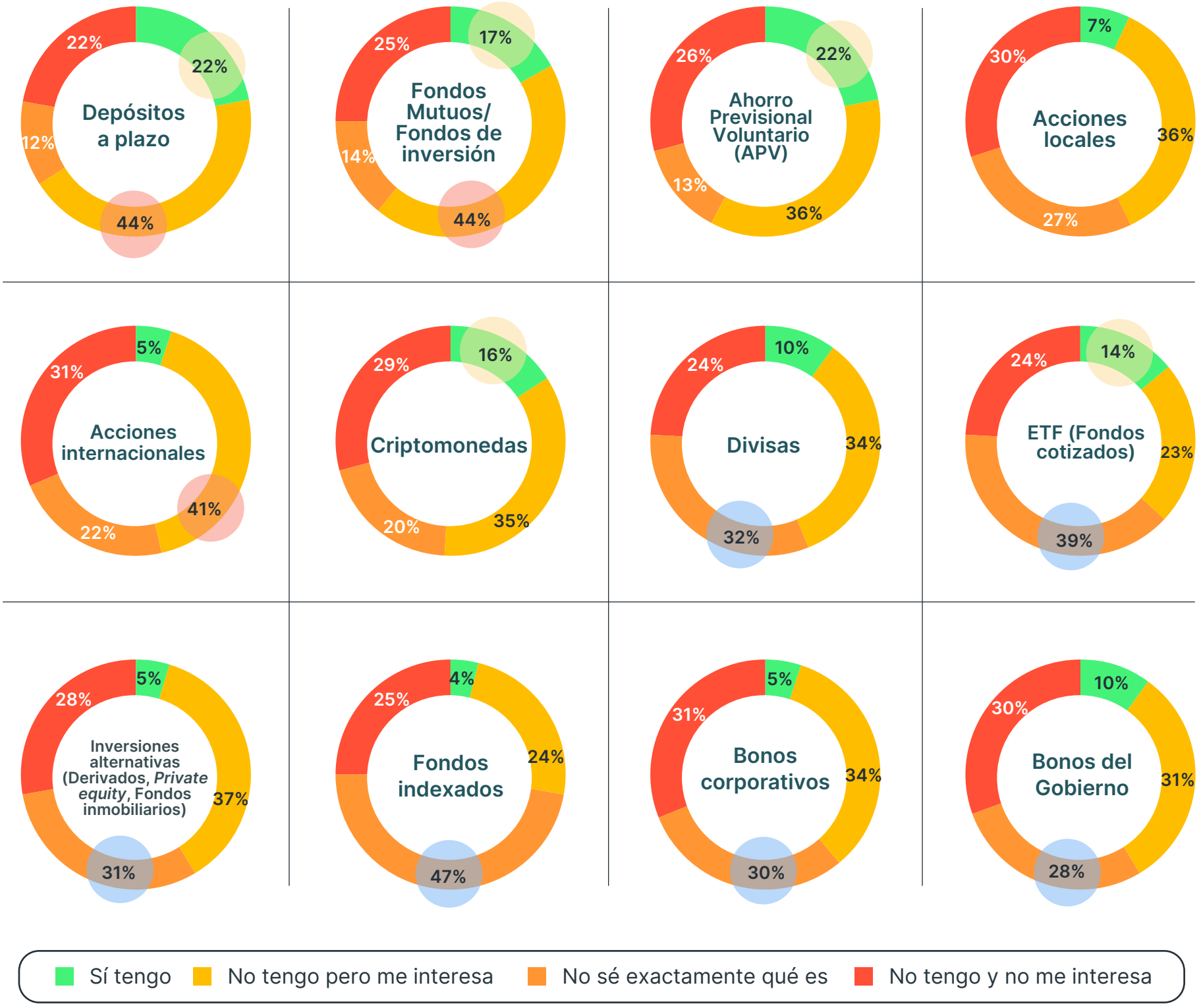
Crecen ocho de los productos financieros de inversión del listado desde el 2023. Se destacan los **Depósitos a plazo** (9 pp), **Divisas** (7 pp) y los **Fondos Mutuos** (4 pp).

En esta ocasión, **baja la tenencia de las Criptomonedas** llegando a un 12% de penetración, lo cual podría indicar que los inversionistas están encontrando otras buenas opciones, más reguladas y con menor riesgo.

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

Base real: Todos los participantes de Chile

Tenencia e interés de productos financieros de inversión



Chile es el país en el que hay más familiaridad con productos financieros de inversión.

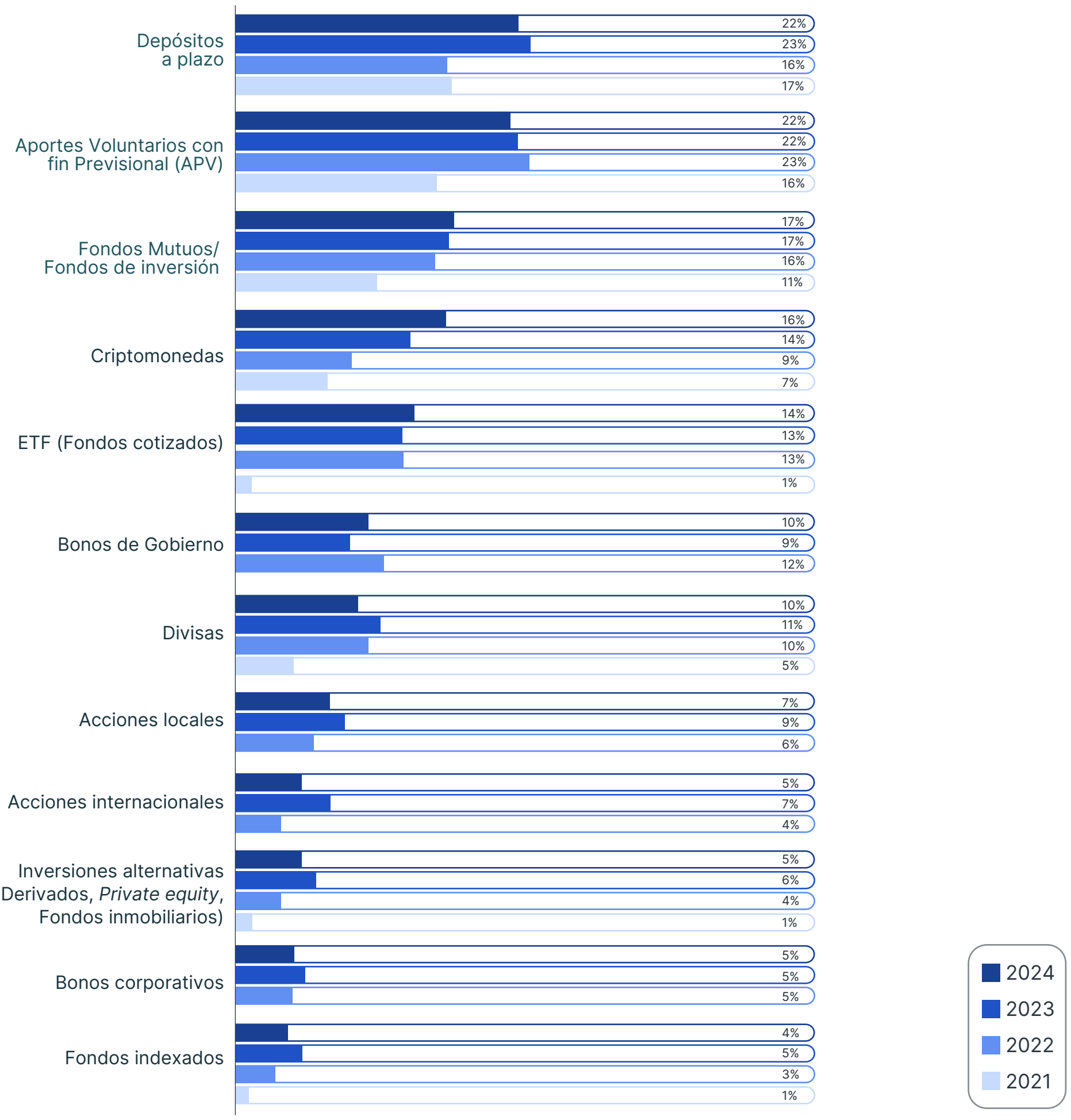
Hay cinco productos financieros de inversión con penetraciones de más del 13%: **Depósitos a ptlazo** (22%), **Ahorro Previsional Voluntario** (22%), **Fondos Mutuos** (17%), **Criptomonedas** (16%) y **ETF** (14%).

Además, hay interés por **Depósitos a Plazo** (R/**No tengo pero me interesa:** 44%), **Fondos Mutuos** (44%) y **Acciones Internacionales** (41%).

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

Base real: Todos los participantes de Chile

Tenencia e interés de productos financieros de inversión - R/Sí tengo



Los chilenos mantienen estable su portafolio de inversiones.

A diferencia de los otros 2 países, no alcanza a haber diferencia estadísticamente significativa en la penetración que reportan los chilenos de los diferentes productos de inversión que se indagaron.

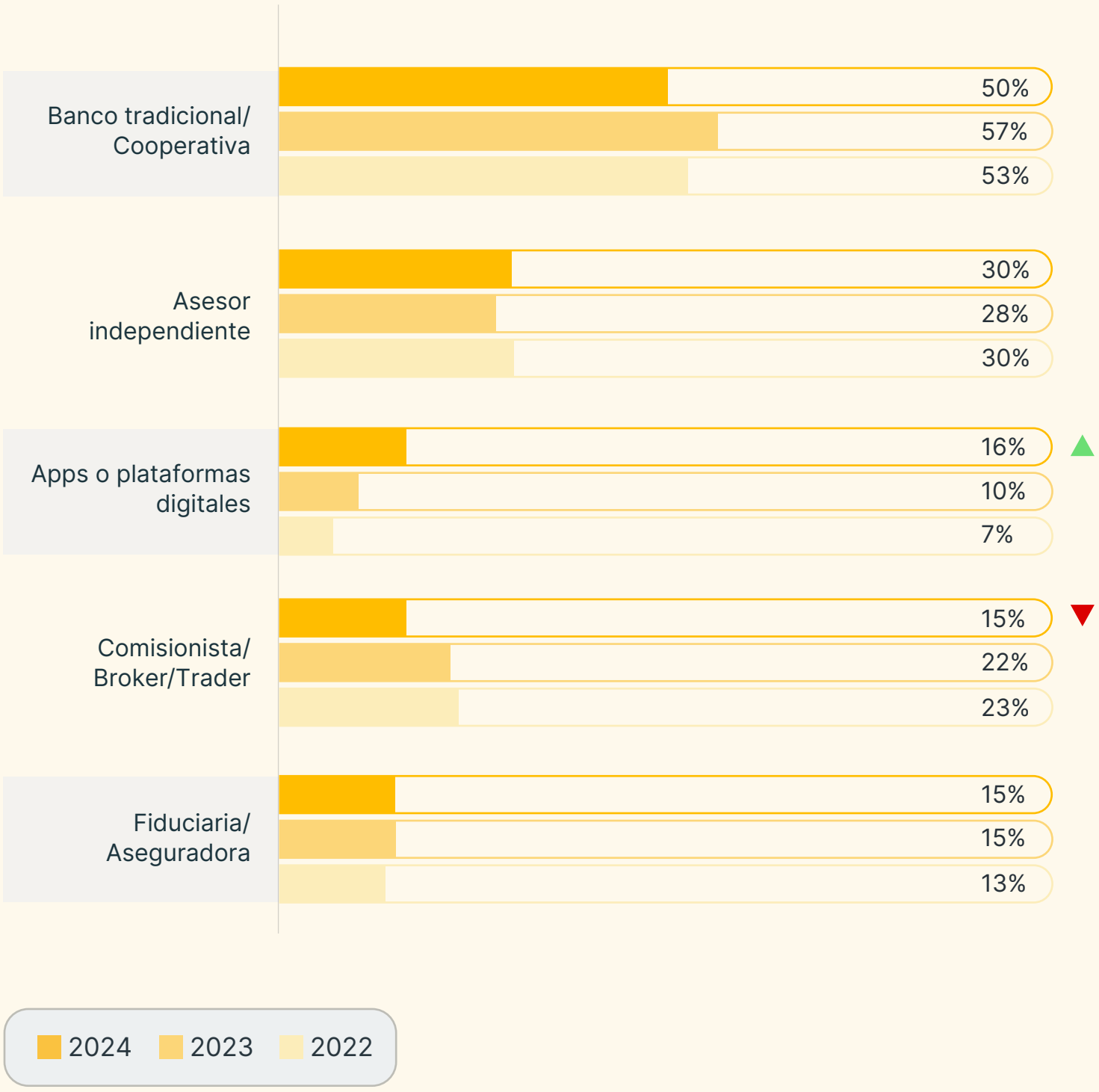
Sin embargo, cuando se observa la tendencia de la opción de respuesta **No tengo pero me interesa**, caen en varios productos:

- **Acciones locales**: 2023: 41% vs. 2024: **36%**
- **Divisas**: 2023: 39% vs. 2024: **34%**
- **ETF:** 2023: 28% vs. 2024: **23%**
- **Bonos del Gobierno**: 2023: 43% vs. 2024: **31%**

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

Base real: Participantes de Colombia con productos financieros de inversión (622)

Canal de inversión en productos financieros



Las Apps ganan terreno como canal para invertir.

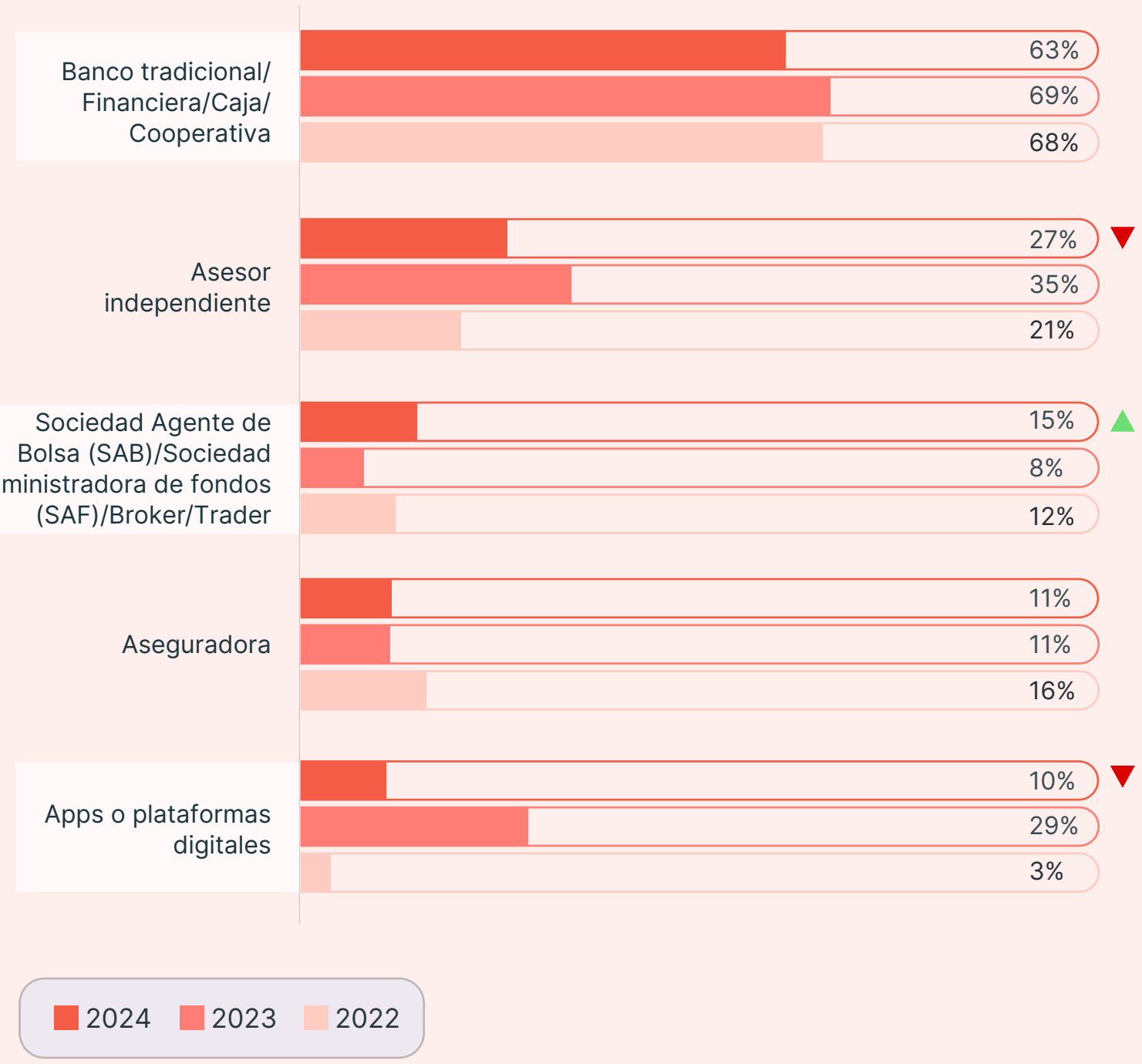
Aunque los **Bancos tradicionales** perdieron territorio, continúan siendo el canal más importante para hacer inversiones en el país; la mitad de los colombianos invierten a través de ellos (50%), y le siguen los **Asesores independientes** con un 30%.

Se observa que las **Apps o Plataformas** ganan terreno con 6 pp más frente al año pasado (2023: 10% vs. 2024: **16%**). Este aumento puede deberse a personas que recién inician a invertir o a inversionistas que **han abandonado otros canales como Comisionistas** y quizás entidades bancarias.

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

Base real: Participantes de Perú con productos financieros de inversión (683)

Canal de inversión en productos financieros



Este año, los peruanos están buscando canales más sofisticados para invertir.

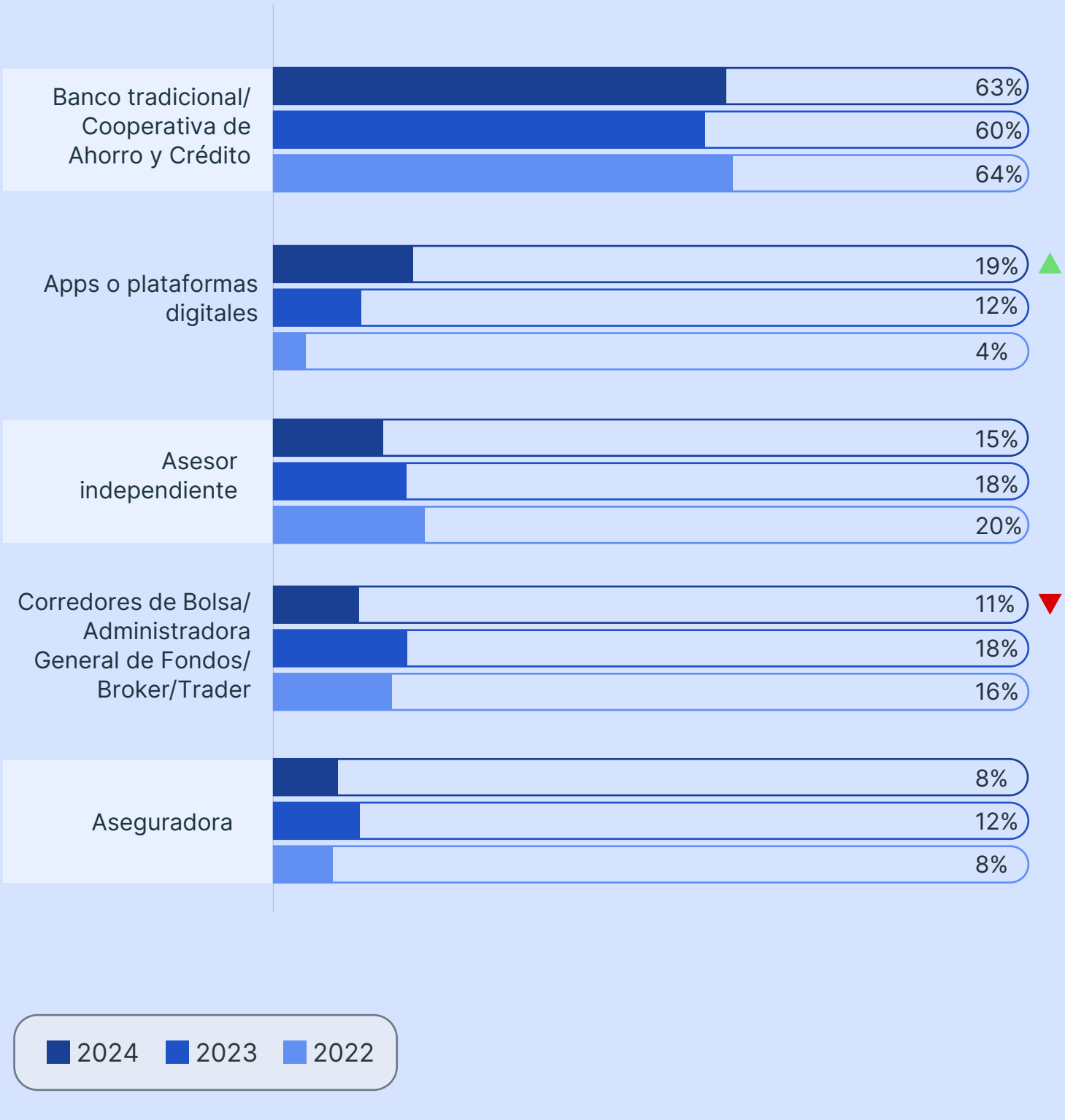
Crecen las SAB/SAF (**15%**), que al igual que los Bancos, tienen una oferta más amplia y sofisticada, y, en algunos casos, tienen mayor trayectoria en el mercado.

Este año decrecen dos canales que, en teoría, permiten mayor autonomía a los inversionistas: **Asesor independiente** (27%) **y Apps o Plataformas** (10%); cturiosamente en 2023 estos dos canales tuvieron un crecimiento importante.

Los hombres buscan hacer sus inversiones en mayor proporción que las mujeres con **Asesores independientes** (M: 22% vs. H: **30%**) y a través de las **SAB/SAF** (M: 11% vs. H: **18%**).

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

Base real: Participantes de Chile con productos financieros de inversión (770)



Las Apps continúan creciendo como canal de inversión.

En los últimos dos años, las **Apps o Plataformas** han tenido un **salto de 15 pp**, que es superior al de los otros 2 países (CO: 9 pp y PE: 7 pp).

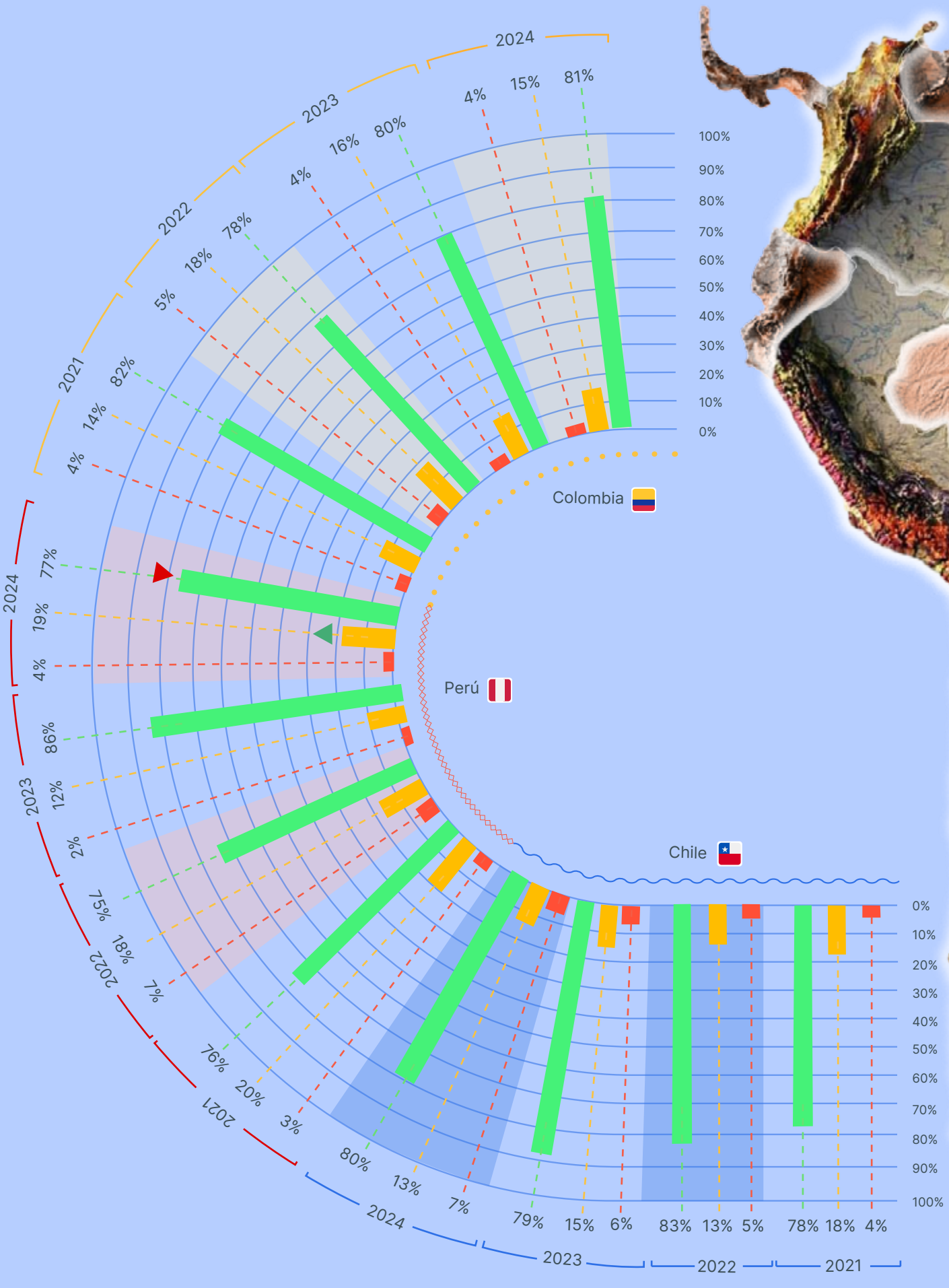
Los **Bancos tradicionales** continúan siendo el canal más popular entre los inversores. Estos son especialmente importantes para las mujeres (M: **72%** vs. H: 55%) y para las personas de +35 años (18-24: 44%, 25-34: 60%, 35-44: **63%** y 45-60: **71%**).

Se observa un deterioro de 7 pp en el público atendido por las **Corredoras de Bolsa y Administradora General de Fondos** frente al 2023.

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

Base real: Participantes de cada país con productos financieros de inversión CO (622), PE (683) y CH (770)

Inversión local o internacional



Los peruanos disminuyen sus activos en el mercado local.

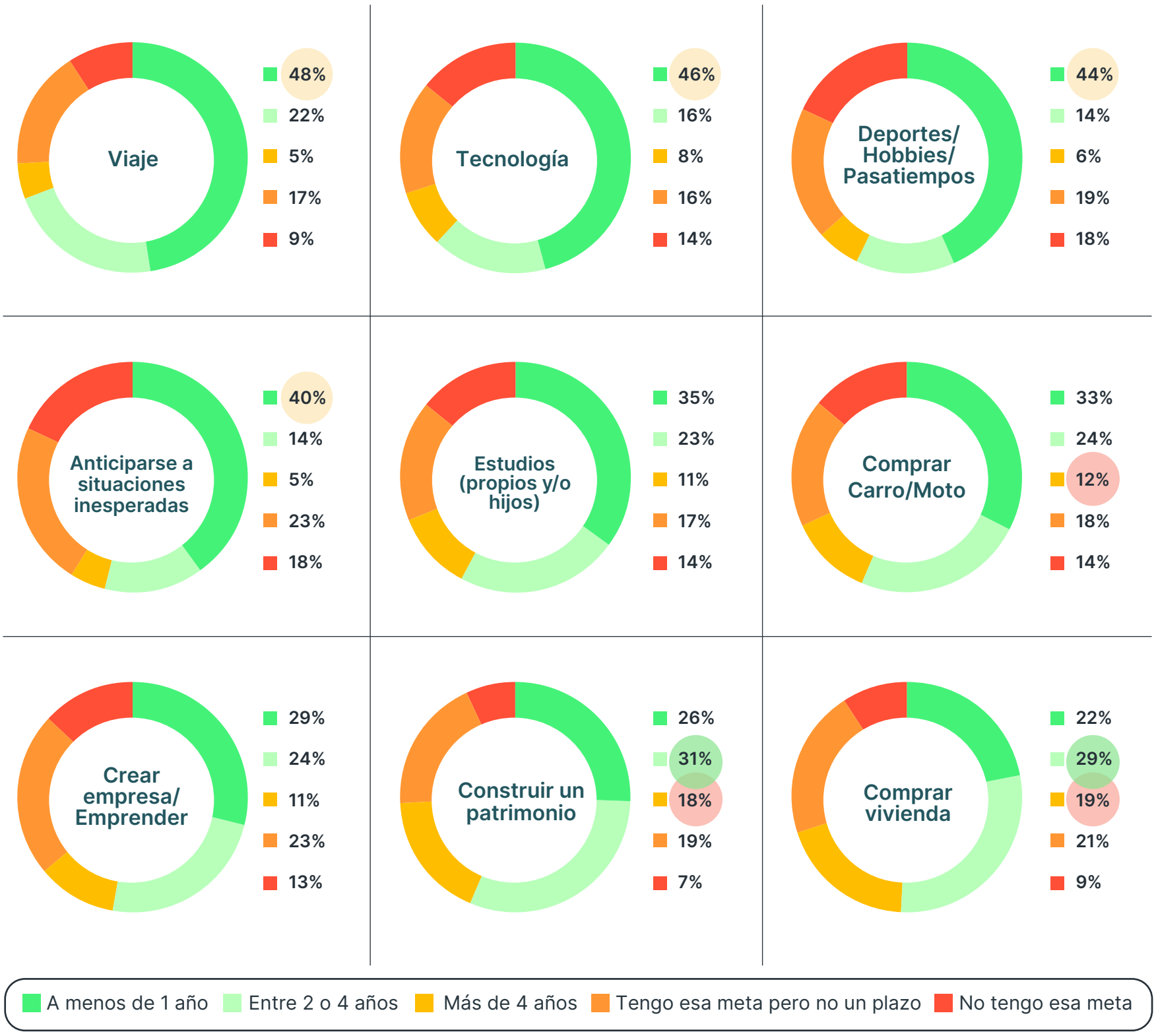
Los **peruanos son los que más reportan hacer movimientos de inversiones entre el mercado nacional y el internacional**. Colombia y Chile han tenido mínimas variaciones desde el 2021.

En esta medición, los inversionistas que señalan tener **todas sus inversiones en el Perú disminuyen 9 pp**, volviendo a niveles de hace dos años. Puede haber oportunidades en el mercado internacional que quieran aprovechar.

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Metas y plazos



Las metas prioritarias para los colombianos siguen siendo las relacionadas con el ocio.

Este año, los **Viajes** (**48%**), la **Tecnología** (**46%**) y los **Deportes/Hobbies** (**44%**) también son las metas prioritarias a corto plazo para los colombianos, ya que son las metas más mencionadas para cumplir a menos de 1 año.

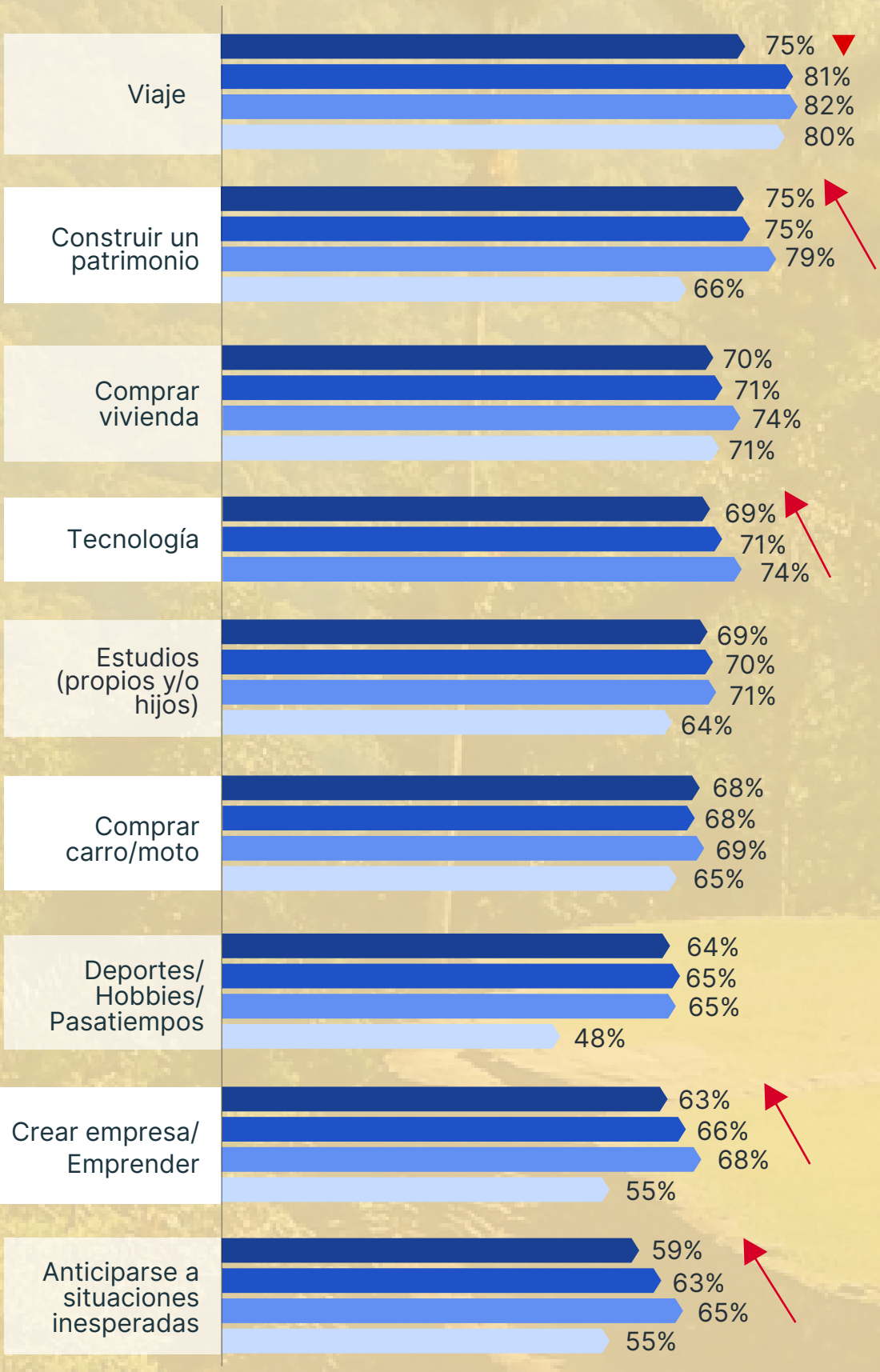
Las **mujeres son las que más planes de viaje** tienen como meta de inversión (R/**No tengo esa meta:** M: **6%** vs. H: 12%).

En todas la edades se observa que las metas que permiten **construir patrimonio** se contemplan para un plazo más largo, más de 4 años: **Construir un patrimonio** (**18%**), **Comprar vivienda** (**19%**) y **Comprar carro/moto** (**12%**).

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

Base real: Todos los participantes de Colombia

Metas - R/A menos de 1 año + Entre 2 o 4 años + Más de 4 años



Sin embargo, ahora planifican viajar menos que antes.

A lo largo de la tendencia, Colombia había destacado como el país donde **Viajar era la meta más popular**. Sin embargo, este año, dicho objetivo sufrió **una disminución de 6 pp** en el número de personas que establecieron un plazo para alcanzarlo, eliminando la diferencia respecto a otros países.

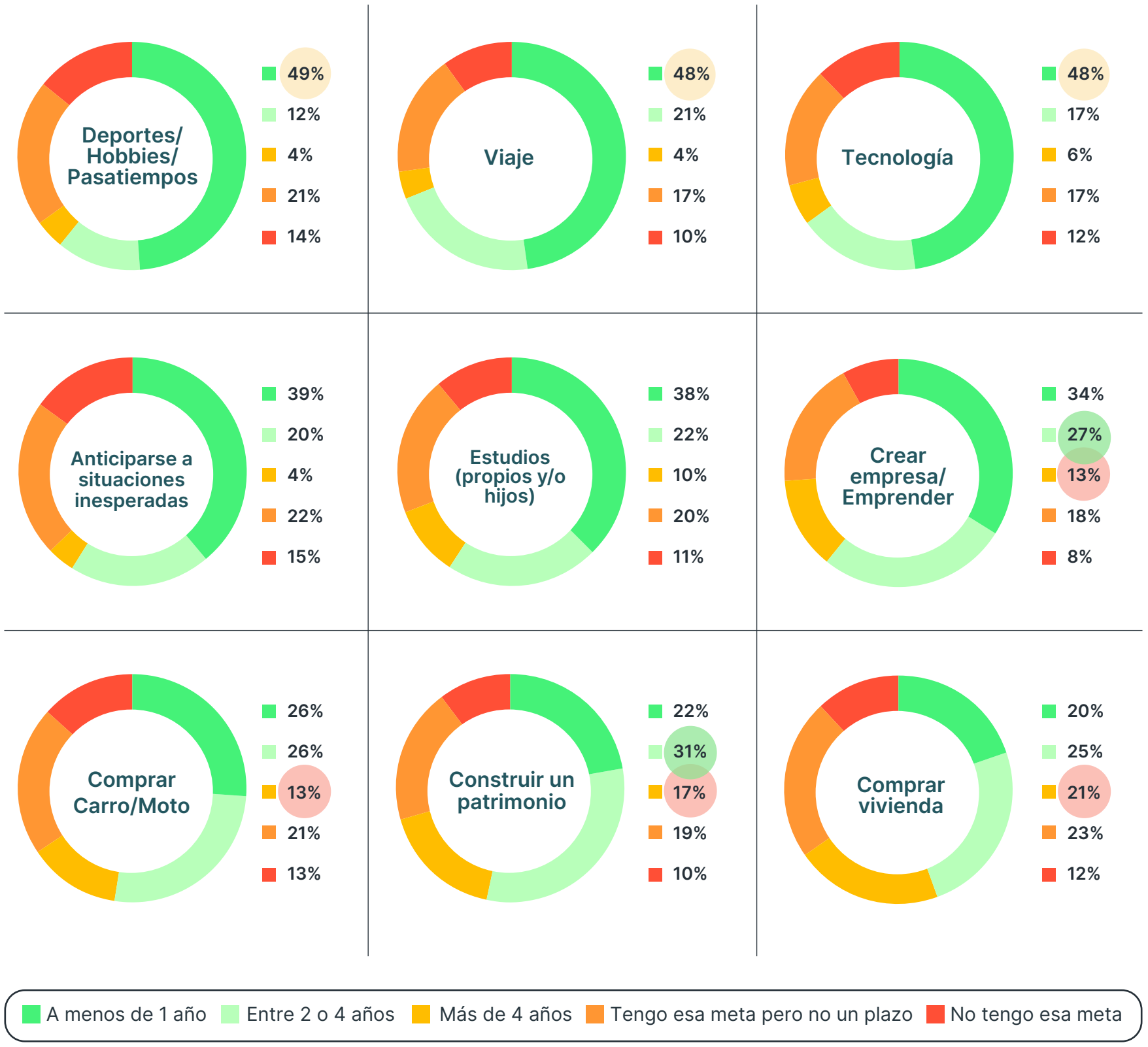
Para las demás metas no hay diferencias frente al año pasado, pero en algunas se observa **diferencia frente al 2022** (Tecnología, Anticiparse a situaciones inesperadas, Crear empresa y Construir un patrimonio), lo cual coincide con el ciclo político del país.



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

Base real: Todos los participantes de Perú

Metas y plazos



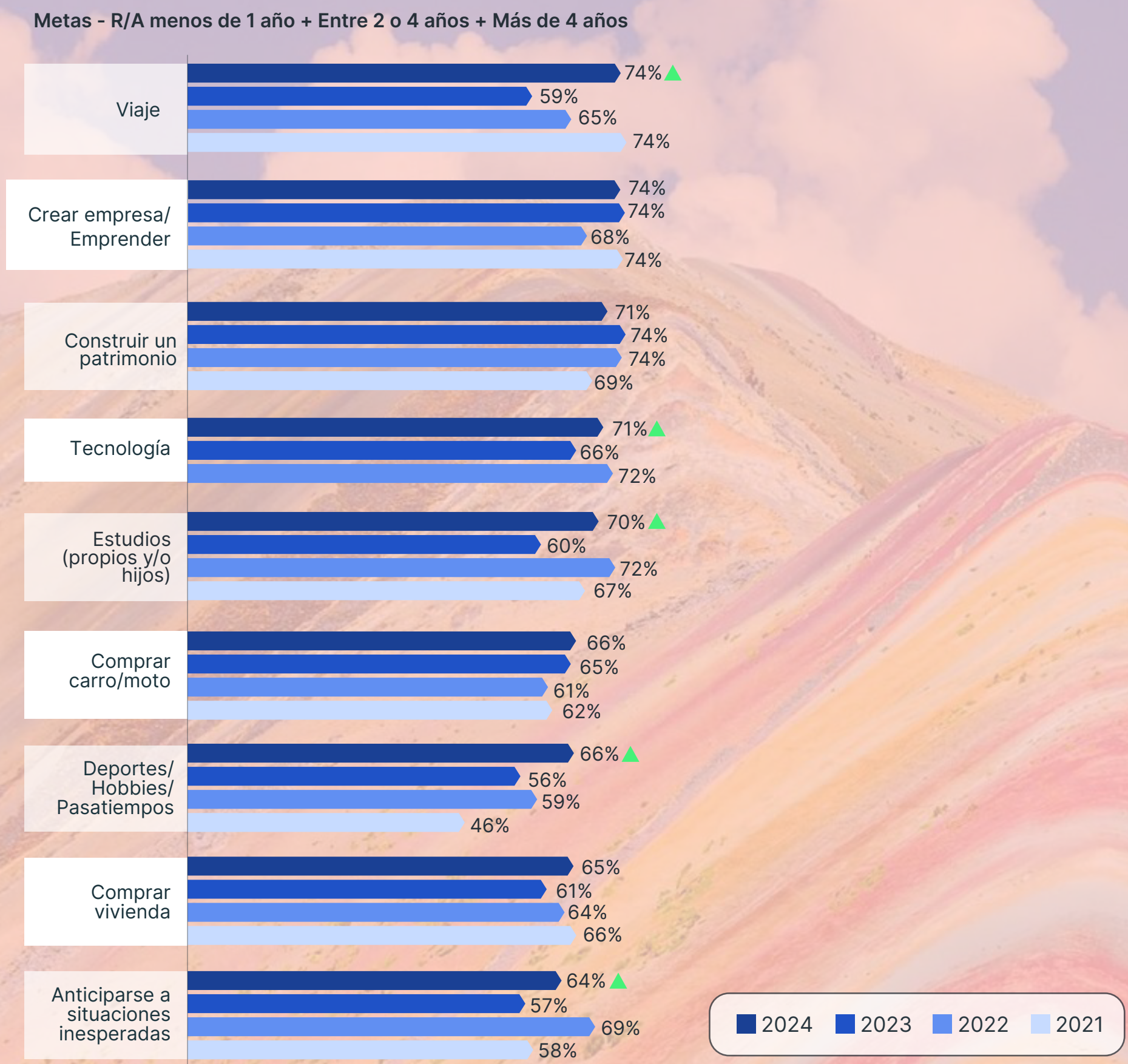
Ahora los peruanos dan más cabida al ocio en el corto plazo.

Con condiciones económicas favorables, los peruanos admiten que sus metas prioritarias para cumplir a menos de 1 año están relacionada con el ocio: **Deportes/hobbies** (**49%**), **Viajes** (**48%**) y **Tecnología** (**48%**).

Anticiparse a situaciones inesperadas baja en prioridad, ubicándose en el 4.° lugar en las metas de corto plazo, pero crece en tendencia (ver siguiente gráfica).

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

Base real: Todos los participantes de Perú



Ávidos de vivir.

Cinco de las metas listadas muestran un incremento en tendencia este año, desde aquellas relacionadas con el ocio, como Viajar, los Deportes/ hobbies y adquirir Tecnología, hasta las más formales como Estudiar o Prepararse para situaciones inesperadas..

La meta **Viajar**, en particular, da un gran salto en esta edición con un **aumento de 15 pp**, lo que refleja un buen indicio de que los peruanos cuentan con excedentes y se sienten seguros con su nivel de gasto.

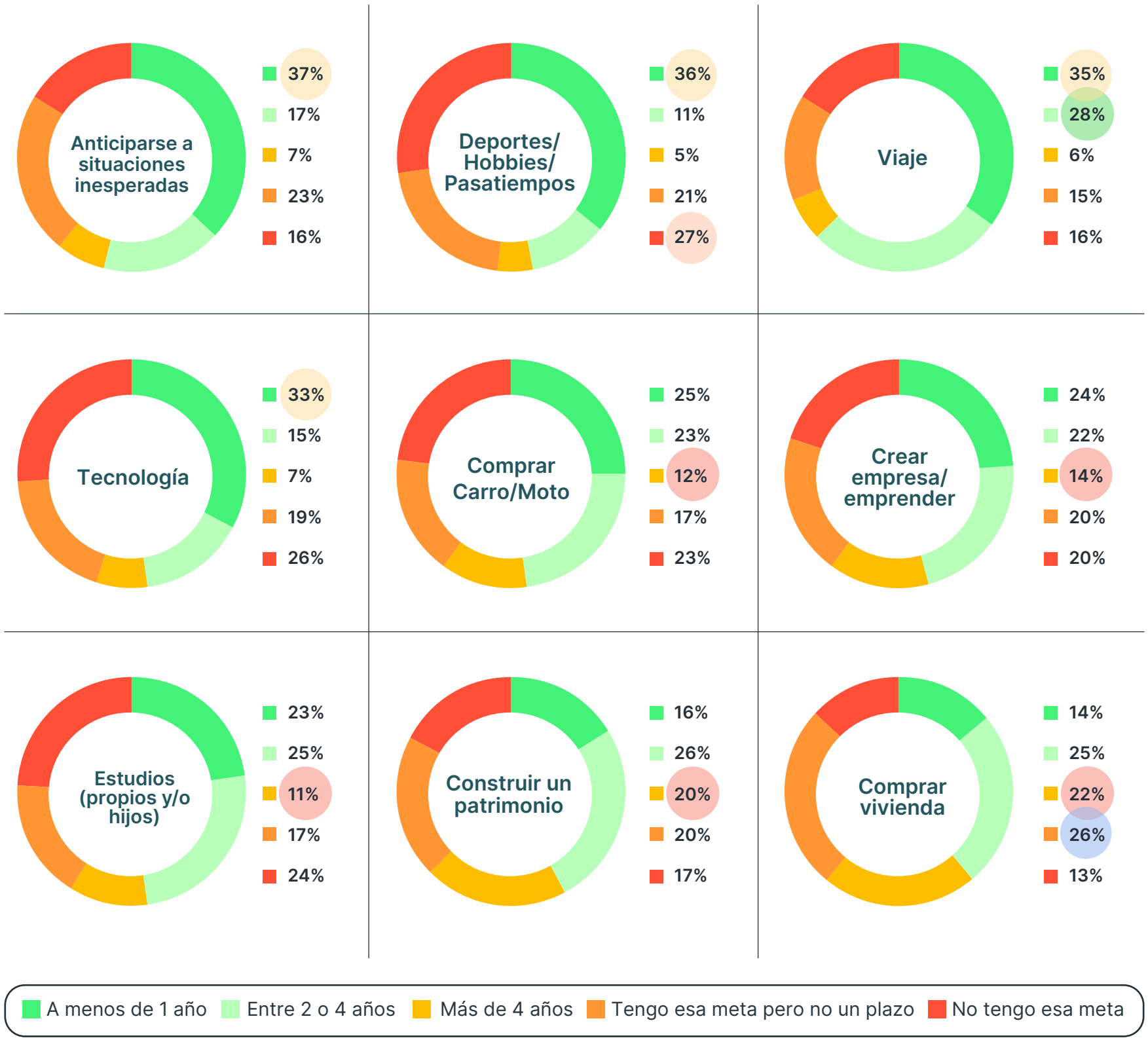
Acorde con el espíritu emprendedor de los peruanos, la meta **Crear empresa se ubica dentro del top 3 de metas con plazo definido**, a diferencia de los otros 2 países.



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

Base real: Todos los participantes de Chile

Metas y plazos



Anticiparse a situaciones inesperadas vuelve a ser la meta prioritaria de los chilenos.

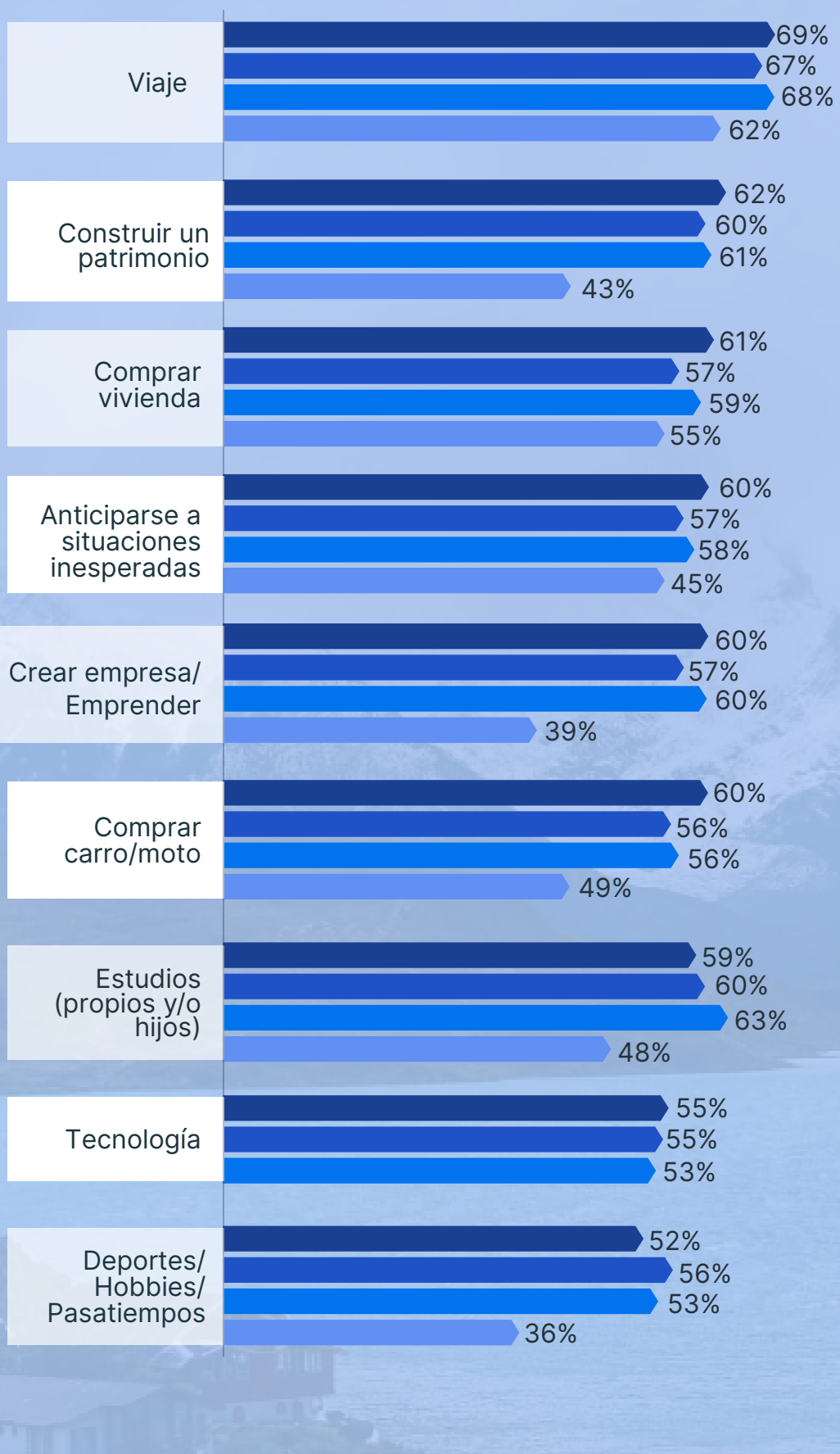
Si bien el top 3 de las metas prioritarias son las mismas que el año pasado, la meta **Anticiparse a situaciones inesperadas** vuelve a liderar este listado (R/**A menos de 1 año: 37%**), le sigue **Deportes/ hobbies** (**36%**) y **Viajes** (**35%**).

Como ha pasado en mediciones anteriores, Chile es el país que más menciona **No tengo esa meta** en el listado de metas propuestas, lo cual nos habla de una actitud más moderada.

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

Base real: Todos los participantes de Chile

Metas - R/A menos de 1 año + Entre 2 o 4 años + Más de 4 años



Los chilenos son más planificadores a largo plazo con sus viajes.

Cuando se suman las opciones de respuesta que tienen un plazo definido, **Viajar encabeza el listado de objetivos a cumplir.**

En tendencia no hay más cambios con relación a las metas desde los saltos que se dieron en el 2021, por la pandemia.



Conclusiones



Llegamos al capítulo del estudio en el que se observa si existen efectos sobre la inversión individual, dadas las diferentes variables que se han observado en los capítulos anteriores..

En **Perú hay una caída importante en la cantidad de personas que dicen No estar invirtiendo** (-8 pp), y suben varias alternativas de inversión como: Negocios, Inversiones financieras e Inmuebles.

En **Colombia**, en cambio, **crece la proporción de personas que afirman No estar invirtiendo** (+6 pp) y decrecen opciones de inversión que, normalmente, suelen ser importantes para los colombianos: Finca raíz y Divisas.

El **chileno**, si bien ha mostrado un ánimo un poco pesimista, revela que es menos reactivo frente a los movimientos del entorno y **mantiene sus inversiones estables.**

En cuanto a inversiones en productos financieros, en **Colombia caen en tendencia varios productos que eran fuertes**: CDTs, Divisas y Acciones locales. **En Perú, hay un crecimiento en la tenencia de prácticamente todos los productos** por los que se indagó, destacándose los Depósitos a plazo, las Divisas y los Fondos Mutuos. **En Chile, por su parte, no hay un deterioro a simple vista**, pero cuando se suman las respuestas “Sí tengo” y “No tengo pero me interesa” varios productos decrecen, lo cual puede afectar la tenencia de este tipo de inversiones en el futuro.

Una buen indicio para **Colombia y Chile** es que el uso de las **Apps o Plataformas se fortalece como canal de inversión.** Es posible que se estén buscando opciones más costo-eficientes, accesibles o convenientes para hacer inversiones en alternativas financieras, dado que en ambos países baja el uso de Comisionistas (Colombia), Corredores de Bolsa/Administradora General de Fondos (Chile).

Y acerca de las metas de inversión, se observan **dos cambios de tendencia:** e**n Colombia desciende el interés por los Viajes (aunque sigue siendo la meta líder para el corto plazo)**, por Construir un patrimonio y por la Tecnología; y **en Perú**, pasa lo contrario, **tienen más metas de inversión para Viajes**, Tecnología y Estudios, en diferentes plazos.

4.

Hallazgos para resaltar por país

Colombia

Este año, el Índice de Ánimo Inversionista cae para Colombia 8 pp, ubicándose en 38 puntos. Esta caída se explica por un deterioro en las variables perceptuales (es decir, relacionadas a la intención y confianza) que ya se asomaba en la medición del 2023, acompañado por un declive en las preguntas que tienen que ver con tenencia de productos financieros e inversiones.

Los colombianos continúan diferenciándose por ser particularmente **optimista con lo que esperan de su futuro,** pues siguen siendo los que más creen que sus ingresos van a aumentar en los próximos 12 meses y los que más se ven invirtiendo en el corto plazo. Además, son los que proyectan metas relacionadas con el ocio en plazos más cercanos. Sin embargo, estas tres variables muestran un debilitamiento año tras año o permanecen estancadas, a diferencia de los avances observados en Chile y Perú.

"**Saliendo de deudas**" ha sido la situación financiera más nombrada desde el 2021, y en esta ocasión se añade un crecimiento significativo de la situación "Endeudado/a", lo cual hace pensar que puede haber niveles preocupantes de deuda en los hogares colombianos. En general, la suma de situaciones que se denominan en "**Modo inversionista**" **se ha reducido**, es decir, menos personas se ven en posición de crecer financieramente, lo cual ataja su optimismo acerca del futuro este año.

Por otro lado, en Colombia el nivel de ahorro se mantiene estable, pero en esta medición se seleccionaron **menos métodos de ahorro**, lo cual puede indicar que hay menos recursos en los hogares para ahorrar, y especialmente caen los ahorradores en cuentas de entidades financieras tradicionales.

En el ámbito de las inversiones (financieras o no), destaca que **menos personas afirman tener inversiones** (49%). Esto podría deberse a que, aunque los colombianos suelen tener una fuerte afinidad por la **Finca raíz**, tanto en el plano aspiracional como en inversiones reales, este año este tipo de inversión ha disminuido. Este descenso refleja la crisis que ha afectado al sector de la construcción durante los últimos dos años.

En cuanto a los productos financieros de inversión, **el más popular en tenencia son los Fondos de Pensiones Voluntarias**. No obstante, **decrecen los CDTs** que habían sido tan apetecidos en años anteriores debido a las altas tasas de interés. Por su parte, inversiones en **Divisas** y en **Acciones locales** también pierden penetración en esta ocasión.

En cuanto a los canales más utilizados para realizar inversiones en productos financieros, **los Bancos y los Asesores independientes son los más usados**, pero **vienen creciendo las Apps o plataformas digitales** (16%) que también son uno de los canales digitales más importantes para aprender acerca de finanzas, después de las Redes sociales que se mantienen como el canal más relevante para este fin.

Para terminar, en esta medición se confirma que los colombianos continúan siendo los que más priorizan **metas relacionadas con el ocio**, pero hay que resaltar que decrece el interés por invertir en varias metas (Viajar, Construir un patrimonio, Tecnología, Anticiparse a situaciones inesperadas y Crear empresa).

Perú

Este año el Índice de Ánimo Inversionista de Perú se mantiene en 45, pero no porque se hayan mantenido igual que el año pasado, sino porque a pesar de que presentaron aumentos en algunos aspectos comportamentales, los peruanos parecen preferir ser cautos en las variables perceptuales, ante un escenario país que parece favorable para sus finanzas.

Para comenzar, Perú es el país que **más confía en que sus ingresos se mantendrán estables** en los próximos 12 meses, y a su vez la proporción que cree que van a **reducirse se contrae** de forma importante, situándose como el **país que menos considera que sus ingresos van a reducirse** entre los 3 países.

Los peruanos continúan siendo los que **mejor se siente informados acerca de cómo invertir su dinero** (59%), y en cuanto a las fuentes de aprendizaje sobre inversiones y finanzas personales, es el único país en el que las **Redes sociales crecen sustancialmente versus el 2023**, así como también lo hacen la **Familia y las Apps o plataformas digitales**.

La situación financiera con la que más peruanos se identifican en el 2024 volvió a ser **Ahorrando**, después de que en 2023 fuera Saliendo de deudas, incluso, esta última bajó 12 pp. Y, cuando se suman todas las situaciones que permiten la creación de capital (que desde la primera medición de este estudio lo hemos llamado "**Modo inversionista**"), **Perú muestra un avance de 8 pp y sobrepasa a los otros 2 países.**

En coherencia, este **año menos peruanos afirman No estar ahorrando**, al mismo tiempo que crecen varios métodos de ahorro como las Cuentas en bancos, Billeteras virtuales/Cuentas digitales, e incluso métodos informales como Guardarlo en la casa o Prestarlo a terceros.

Hace un año, Perú era el país más reacio a la idea de **invertir en el corto plazo**. Hoy la tendencia está cambiando, y **los que lo ven Probable o Muy probable suman un 29%** (2023: 20%). Por cuarto año consecutivo, **se destaca su vocación de emprendedores y empresarios** cuando se les pregunta si tuvieran un dinero extra para invertir, no obstante, este año los peruanos están considerando más inversiones (hipotéticas) que fueron **poco usuales para ellos en las mediciones pasadas, como los Inmuebles y las inversiones en Productos financieros.**

Cuando se habla de tenencia de inversiones (financieras o no), un **59% de los peruanos afirma tener alguna de ellas**, que es el dato más alto en tendencia y entre los 3 países. Y, en efecto, l**a mayoría de Productos financieros de inversión suben comparado con el año pasado**: Depósitos a plazo, Divisas, Fondos Mutuos, Acciones locales, entre otras. En esta medición, hay una mayor proporción de peruanos que afirma tener inversiones repartidas tanto dentro como fuera del país.

Hay un cambio adicional acerca de su actitud hacia la vida que se destaca, y es que **más personas responden Sí tener un plazo para una mayor cantidad de metas**, desde Viajes, que sube 15 pp, hasta Tecnología, Educación, Deportes/Hobbies y Anticiparse para situaciones inesperadas.

Chile

Este año, **Chile presenta una disminución de 8 pp en su Índice de Ánimo Inversionista, situándose en 44 puntos**. Según mediciones previas, los chilenos tienden a ser menos optimistas que Colombia y Perú en variables perceptuales (intención y confianza). Sin embargo, **en aspectos relacionados con la bancarización, que tradicionalmente han sido su fortaleza, muestran mayor cautela** ante una economía que no ha cumplido con las expectativas planteadas a comienzos de año.

Aunque la cifra de chilenos que piensan que sus ingresos van a Reducirse en los próximos 12 meses (2024: 22%) ha bajado en tendencia (2021: 35%, 2022: 31%, 2023: 25%), sigue por encima de Colombia y Perú. También llama la atención que las situaciones financieras con las que más se identifican son **aquellas en las que es difícil crear capital** (Viviendo el día a día, Endeudado/a y Saliendo de deudas).

Una buena noticia es que se mantiene la proporción de personas que **manifiestan estar Ahorrando de alguna forma**; y su método preferido son las Cuentas en bancos. Con respecto a la tenencia de productos financieros, hay que resaltar que los chilenos **están teniendo menos Tarjetas de crédito que el año pasado**, lo que indica una posible preocupación por su nivel de gasto y endeudamiento. Esto se relaciona con que la meta prioritaria en el corto plazo vuelve a ser “Anticiparse a situaciones inesperadas”.

De nuevo, **casi la mitad de los chilenos (46%) afirma que No ven probable que hagan inversiones en los próximos 6 meses**; es la cifra más alta entre los 3 países. En esta medición, además, son los que **más afirman No tener inversiones de ningún tipo (53%)**. Aunque cuando se habla de inversiones hipotéticas, en Chile se consideran más opciones de inversión relevantes que en los otros países: Negocios, Inversiones financieras y Bienes raíces. Esta última tiene un comportamiento a la baja, que sin duda está relacionado con el difícil comportamiento del sector de la construcción en el país.

En cuanto a la tenencia de Productos financieros de inversión, **Chile es el país más familiarizado** con este tipo de productos, y mantienen su portafolio, aunque hay una **tendencia a la baja**. El método más popular para hacer sus inversiones financieras son los Bancos tradicionales, pero vienen **creciendo de forma importante las Apps o plataformas digitales, que este año suben 15 pp.**

En contraste con Colombia y Perú, **Chile mantiene en su top 3 de metas prioritarias a cumplir en el corto plazo la meta Anticiparse a situaciones inesperadas**. Además, este año retorna al primer puesto.

5. Anexos

Cuestionario Colombia (1/2)

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)
- Reducirse
- Mantenerse estables
- Aumentar

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

Imposible	Poco Probable	Algo Probable	Probable	Muy Probable
1	2	3	4	5

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.
- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/ Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

P5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)t
- Sí
- No

P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)
- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en una cadena de amigos (natillera, etc.)
- Cuentas en Bancos/Cooperativas
- Fondo de empleados
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →

Otro. ¿Cuál?

→ P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)
- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otro. ¿Cuál?

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)
- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Finca raíz (lotes, apartamentos, finca, locales, etc.)
- Productos Financieros de inversión: CDT, Fondos de Inversión Colectiva, Fondos de Pensiones Voluntarias, Acciones, entre otros (diferentes a las cesantías y las pensiones obligatorias)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Alquiler de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Dólares u otras divisas
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

P8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)
- Cuenta de ahorros/Cuenta de nómina
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (CDT, Fondos de Inversión Colectiva, Acciones, Fondos de Pensiones Voluntarias, entre otros)
- Criptomonedas

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
CDT				
Fondos de inversión Colectiva (FIC)				
Fondos de pensiones Voluntarias (FPV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				

Cuestionario Colombia (2/2)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
ETF/ Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, *Private equity*, Fondos inmobiliarios)				
Fondo Indexados				
Bonos Corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno(Títulos de deuda pública (TES))				

P10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Comisionista/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales. ¿Cuáles?
- Banco tradicional/Cooperativa
- Fiduciaria/Aseguradora

P11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

P12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperaría cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de un año	Entre 2 y 4 años	Más 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/ Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/ Moto					
Deportes/Hobbies/ Pasatiempos					
Tecnología					
Otro. ¿Cúal?					

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

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor independiente
- Redes sociales. Mencione cuentas o perfiles que sigue sobre este tema
- Apps o plataformas. ¿Cuáles? Mencione las principales
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

Cuestionario Perú (1/2)

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)
- Reducirse
- Mantenerse estables
- Aumentar

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

Imposible	Poco Probable	Algo Probable	Probable	Muy Probable
1	2	3	4	5

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.
- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/ Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

P5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)
- Sí
- No

P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)
- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en un grupo de ahorro (pandero, etc.)
- Cuentas en Bancos/Financieras/Cajas/ Cooperativas
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →
- Otro. ¿Cuál?

→ P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)
- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otro. ¿Cuál?

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)
- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Inmuebles (lotes, departamentos, locales, etc.)
- Productos financieros de inversión: Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Aportes Voluntarios con fin Previsional, Acciones, entre otros (diferentes a los aportes a la ONP/AFP)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Alquiler de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Dólares u otras divisas
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

P8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)
- Cuenta de ahorros
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos/Préstamos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario/Préstamo hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Acciones, Aportes Voluntarios con fin Previsional, entre otros)
- Criptomonedas

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
Deposito a plazo				
Fondos Mutuos/ Fondos de inversión				
Aportes Voluntarios con fin previsional				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				

Cuestionario Perú (2/2)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
ETF/ Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, *Private equity*, Fondos inmobiliarios)				
Fondo Indexados				
Bonos corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno (estos no hacen referencia a ayudas del Gobierno, sino a títulos de deuda que emite un Estado, un gobierno local o un municipio)				

P10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Sociedad Agente de Bolsa (SAB)/Sociedad Administradora de Fondos (SAF)/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales. ¿Cuáles?
- Banco tradicional/Financiera/Caja/Cooperativa
- Aseguradora

P11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

P12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperaría cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de un año	Entre 2 y 4 años	Más 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/ Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/ Moto					
Deportes/Hobbies/ Pasatiempos					
Tecnología					
Otro. ¿Cúal?					

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

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor independiente
- Redes sociales. Mencione cuentas o perfiles que sigue sobre este tema.
- Apps o plataformas ¿Cuáles? Mencione las principales
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

Cuestionario Chile (1/2)

P1. ¿Usted cree que sus ingresos mensuales van a reducirse, mantenerse estables o aumentar en los próximos 12 meses? (RU)
- Reducirse
- Mantenerse estables
- Aumentar

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

Imposible	Poco Probable	Algo Probable	Probable	Muy Probable
1	2	3	4	5

P3. ¿En qué situación financiera considera que usted está en este momento? (RU, ROTAR, DEJAR INVIRTIENDO Y AHORRANDO SEPARADAS) Seleccione la opción que mejor describa su situación actual.
- Ampliando patrimonio
- Invirtiendo
- Creando empresa/Montando negocio/ Emprendiendo
- Viviendo de la pensión
- Viviendo de alguna renta
- Ahorrando
- Saliendo de una crisis económica
- Saliendo de deudas
- Viviendo el día a día/Gasto todos mis ingresos
- Endeudado
- En quiebra/Crisis económica
- Otro. ¿Cuál?

P4. Si usted tuviera disponible USD 10,000 para invertir, ¿cuál sería una buena inversión para usted en estos momentos? Intente ser lo más específico posible. (RA)

P5. ¿Usted se siente bien informado acerca de cómo invertir su dinero? (RU, ROTAR)
- Sí
- No

P6. ¿Ahorra, separa o guarda dinero a través de alguno de los siguientes métodos? (RM, ROTAR)
- Prestándolo
- Comprando bienes, animales o joyas
- Guardándolo en la casa (Alcancía, “debajo del colchón”, caja fuerte)
- Participando en un grupo de ahorro (caja común, etc.)
- Cuentas en Bancos/Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Fondo de empleados
- Billetera virtual/Cuenta digital
- En dólares u otras divisas
- No guardo ni separo (PASE A P6A) →
- Otro. ¿Cuál?

→ P6A. ¿Cuál es la principal razón para no ahorrar o separar dinero? (RU, ROTAR)
- No me alcanza/No me sobra
- No cuento con muchos ingresos
- Primero pago deudas
- No tengo dinero/No manejo dinero
- No necesito ahorrar
- No me interesa ahorrar
- Prefiero disfrutar la vida
- No sé cómo ahorrar
- Tengo el dinero invertido
- No tengo el hábito para ahorrar
- Otros. ¿Cuál?

P7. ¿Tiene usted algún dinero, activo o propiedad que le estén generando alguna rentabilidad? (RM, ROTAR)
- Negocio
- Agricultura/Ganadería
- Bienes raíces (apartamentos, locales, etc.)
- Productos financieros de inversión: Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Ahorro Previsional Voluntario (APV), Acciones, entre otros (diferentes a la cotización obligatoria a la AFP)
- Criptomonedas (monedas digitales)
- Préstamos a terceros
- Seguros de vida
- Arriendo de equipos
- Obra intelectual (arte, libros, software)
- Infoproductos/Productos digitales
- Ninguno
- Otro. ¿Cuál?

P8. ¿Con qué productos financieros cuenta actualmente? (RM)
- Cuenta de ahorros/Cuenta de nómina
- Cuenta corriente (cuenta de cheques)
- Billetera virtual/Cuenta digital
- Créditos (libre inversión, educativos, entre otros)
- Crédito hipotecario
- Tarjeta de crédito
- De inversión (Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, Acciones, Ahorro Previsional Voluntario (APV), entre otros)
- Criptomonedas

P9. Del siguiente listado, ¿cuáles alternativas de inversión tiene usted actualmente o le interesaría tener? Recuerde que toda la información que nos proporcione es anónima y confidencial (RU POR FILA)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
Deposito a plazo				
Fondos Mutuos/ Fondos de inversión				
Ahorro previsional Voluntario (APV)				
Acciones locales				
Acciones internacionales				
Criptomonedas				
Divisas				

Cuestionario Chile (2/2)

	Sí tengo	No tengo pero me interesa para invertir	No tengo y no me interesa para invertir	No sé exactamente qué es
ETF/ Fondos cotizados				
Inversiones alternativas (Derivados, *Private equity*, Fondos inmobiliarios)				
Fondo Indexados				
Bonos Corporativos (emitidos por empresas privadas)				
Bonos del Gobierno (estos no hacen referencia a ayudas del Gobierno, sino a títulos de deuda que emite un Estado, un gobierno local o un municipio)				

P10. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿A través de qué medio realiza estas inversiones que nos mencionó en la pregunta anterior? (RM, ROTAR)

- Asesor independiente
- Corredores de Bolsa/Administradora General de Fondos/Broker/Trader
- Apps o plataformas digitales. ¿Cuáles?
- Banco tradicional/Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Aseguradora

P11. (SOLO PARA LOS QUE CONTESTARON "SÍ TENGO" EN ALGUNA DE LAS OPCIONES DE P9) ¿Alguno de los productos de inversión que nos mencionó que tiene, lo tiene fuera de su país de residencia? (RU)

- Todo en mi país de residencia
- Una parte en mi país de residencia y otra parte fuera
- Todo fuera de mi país de residencia

P12. (PARA TODOS) Si está considerando alguna de las siguientes metas de inversión, ¿a qué plazo esperaría cumplirlas? (RU POR FILA)

	No tengo esa meta	A menos de un año	Entre 2 y 4 años	Más 4 años	Tengo esa meta pero no un plazo
Viaje					
Estudios (propios y/o hijos)					
Construir un patrimonio					
Crear empresa/ Emprender					
Anticiparse a situaciones inesperadas					
Comprar vivienda					
Comprar Carro/ Moto					
Deportes/Hobbies/ Pasatiempos					
Tecnología					
Otro. ¿Cúal?					

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

- Familia
- Amigos
- Grupo de estudio
- Institución Educativa
- Cursos Online
- Coach financiero
- Asesor independiente
- Redes sociales. Mencione cuentas o perfiles que sigue sobre este tema
- Apps o plataformas. ¿Cuáles? Mencione las principales
- Asesor de una entidad financiera
- Otro. ¿Cuál?

Metodología

Los datos hablan solos. La relación entre variables se hace con análisis estadísticos y posteriormente se hace una interpretación de los resultados.

La construcción se lleva a cabo en tres pasos:

- **Paso 1:** Todas las categorías de las preguntas son puntuadas a partir de la técnica de **Correspondencias Múltiples**, lo que transforma las variables originales a unas nuevas variables numéricas que son interpretables con respecto a su sentido y magnitud.

- **Paso 2:** Se aplica la técnica de **Componentes Principales** para establecer las relaciones de los indicadores creados y determinar la cantidad de subindicadores generales que se deben generar.

- **Paso 3:** A los indicadores se les aplica la **Transformación *Logit*** que garantiza que los valores de los indicadores estarán dentro del rango (0.1), estos son ponderados según la información que aportan y son agregados para generar el *Índice* final.

Paso 1 y 2

Ejemplo de la construcción de un indicador:

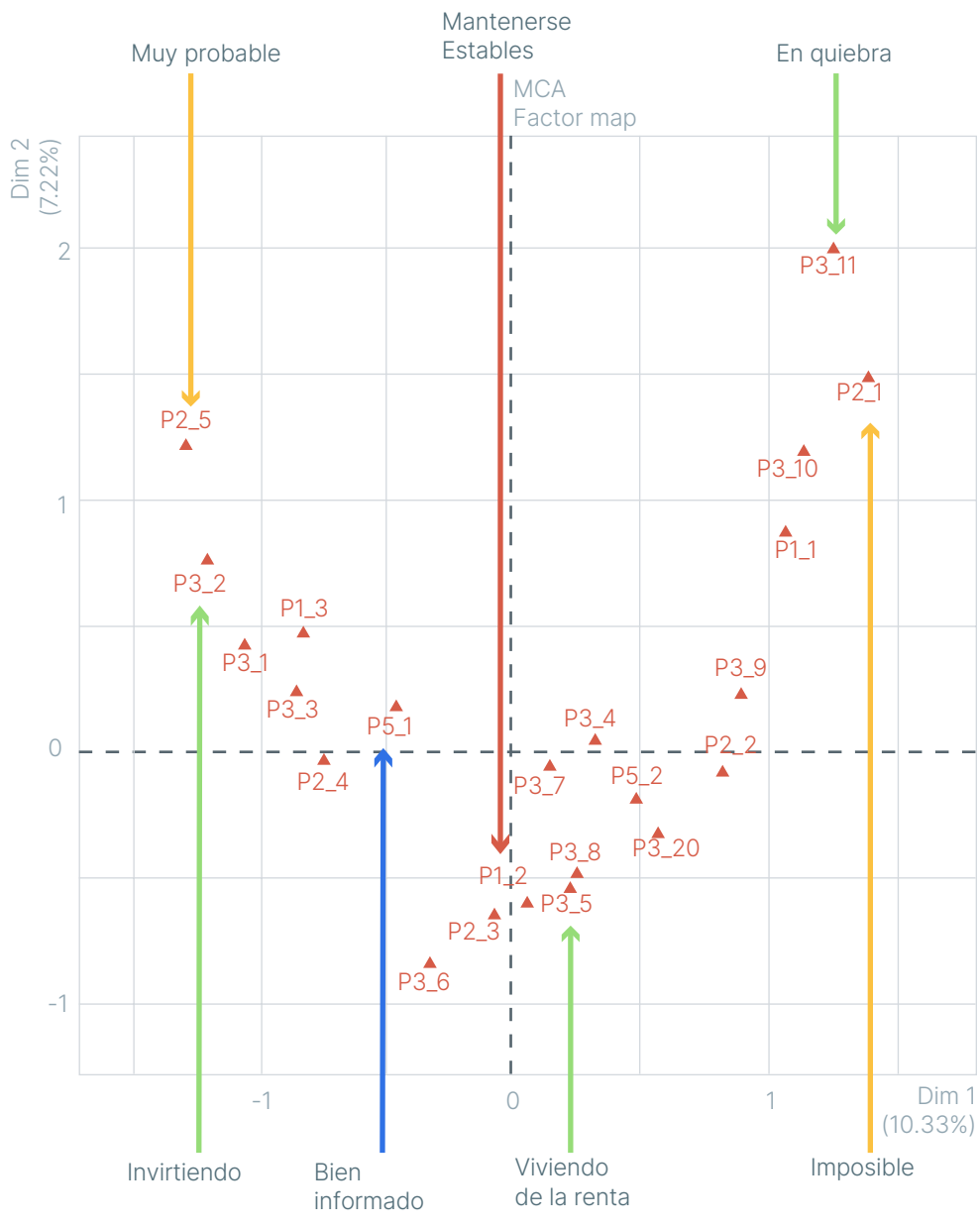
Relación de las 21 variables de las preguntas:

- **P1:** Confianza en ingresos futuros
- **P2:** Probabilidad inversión en 6 meses.
- **P3:** Situación financiera actual
- **P5:** Informado acerca de invertir

Se revisa que sean estadísticamente significativas y que haya una interpretación lógica en el orden de las variables.

Después se le asigna un peso asociado a cada variable que corresponde a la contribución de esta sobre el componente, de acuerdo al análisis de correspondencias.

El puntaje de cada participante para estas 21 variables se calcula sumando los pesos que corresponden a las respectivas respuesta en la encuesta.



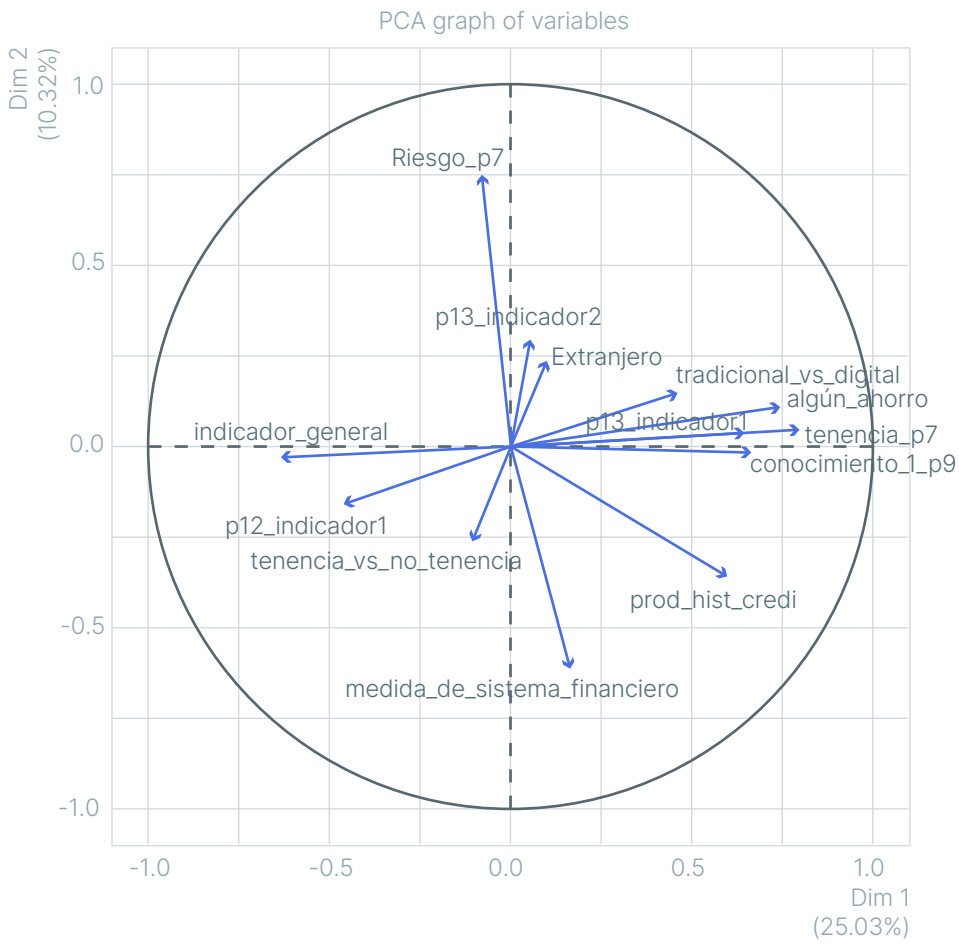
$$Indicador = Contri_1 * X_1 + Contri_2 * X_2 + \ldots + Contri_k * X_k$$

Paso 3

A partir del análisis estadístico se establece un único indicador (*Índice final*) que se construyó como una combinación lineal de los resultados de los 8 subindicadores que se armaron en los pasos anteriores a través de la técnica de Componentes Principales.

$$Índice = 1 - \frac{1}{1+e(-z)}$$

Y este *Índice final* después se le aplicó una Transformación *Logit*.

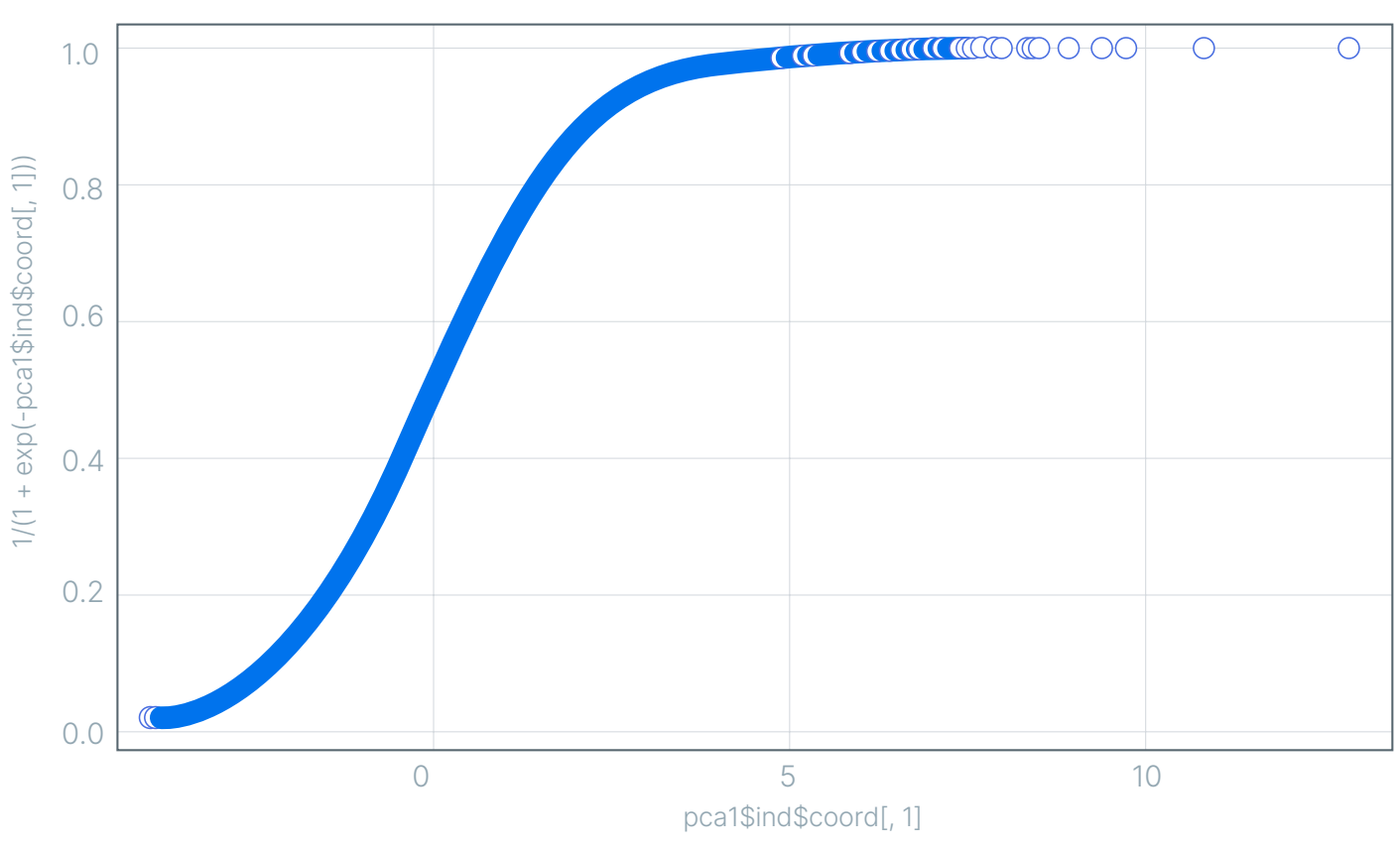


Interpretación Índice – Transformación *Logit*

La transformación descrita busca:

- Garantizar que los valores queden entre 0 y 100.
- Separar mejor a la población, segmentando a quienes tienen un mejor indicador versus los que no.

El resultado de este proceso es que el *Índice final* interpreta cambios en los extremos como de menor impacto y en el medio de mayor impacto. Por lo tanto, tener una calificación muy alta o muy baja no marca una gran diferencia.



6. Información **de contacto**

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

Diana Pareja
CEO & Project Manager
diana@deepmarketresearch.com

Descarga la app

tyba Por Credicorp Capital