

Departamento Administrativo Nacional de Estadística



Diseño
DSO

Dirección de Metodología y
Producción Estadística
DIMPE

**Ficha Metodológica
Encuesta de Carga Financiera y
Educación Financiera de los hogares -
IEFIC**

OCTUBRE 2016



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 10
PÁGINA: 1
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

CRITERIO	DESCRIPCIÓN
NOMBRE DE OPERACIÓN ESTADÍSTICA	Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los Hogares - IEFIC
SIGLA DE LA OPERACIÓN ESTADÍSTICA	IEFIC
ANTECEDENTES	<p>Desde 2009 y con el propósito de obtener información de calidad sobre la situación financiera de los hogares colombianos, el Banco de la República conjuntamente con el DANE, a través de un convenio interinstitucional de cooperación técnica, adelantaron el diseño e implementación de la IEFIC, con el objeto de construir indicadores de carga financiera para medir el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y el conocimiento que tienen los hogares bogotanos acerca de las principales variables monetarias y financieras que afectan las decisiones de consumo, ahorro e inversión de la población.</p> <p>Desde el inicio se partió de la revisión de experiencias internacionales y se busca implementar los estándares que internacionalmente se han adoptado para encuestas con esta temática. Se realizó un proceso de trabajo conjunto para definir los indicadores a calcular y consecuentemente el cuestionario que brinde la información requerida para obtenerlos, se sometió a un proceso de prueba piloto y posteriormente luego de los ajustes pertinentes se inició la recolección de datos. Se inició con el proceso en el año 2009 hasta la fecha, mediante convenio interadministrativo firmado entre las partes para adelantar el proceso de recolección de la información cumpliendo con los estándares de calidad necesarios lo que da confianza y seguridad al proceso adelantado entre las partes.</p> <p>El Banco de la República es un órgano del Estado de naturaleza única, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica, que ejerce las funciones de banca central. Según la Constitución, el principal objetivo de la política monetaria es preservar la capacidad adquisitiva de la moneda, en coordinación con la política económica general, entendida como aquella que propende por estabilizar el producto y el empleo en sus niveles sostenibles de largo plazo. En ejercicio de esta función adopta las medidas de política que considere necesarias para regular la liquidez de la economía y facilitar el normal funcionamiento del sistema de pagos, velando por la estabilidad del valor de la moneda.</p> <p>Surge de la necesidad de conocer las tendencias y costumbres que tiene la población al momento de adquirir un crédito, si conocen las condiciones que establecen, con quien realizan los tipos de créditos y cuál es el aporte que realizan al pago de intereses, capital, valor cuota, y a cuantas cuotas generalmente hacen sus créditos, todo esto entre otros aspectos relevantes que permiten tomar decisiones al Banco de la República y tener un comparativo con Entes internacionales, para saber qué tan endeudado está la capital e identificar que tan frecuente es el uso con las entidades financieras</p>



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 2
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

OBJETIVO GENERAL	La Encuesta Financiera a hogares y personas busca obtener información pormenorizada sobre la situación patrimonial, el nivel de endeudamiento y educación financiera, que permitan conocer la relación de los hogares con el sector financiero nacional.
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	<ul style="list-style-type: none">• Conocer la proporción de hogares, que de acuerdo con su situación socioeconómica han utilizado y utilizan los servicios del sector financiero.• Monitorear el nivel de endeudamiento de los hogares bogotanos.• Medir la carga financiera de los hogares en la ciudad de Bogotá.• Indagar qué activos reales y financieros poseen los hogares en Bogotá, lo mismo que la financiación utilizada para adquirirlos.• Conocer el nivel de educación financiera de los hogares bogotanos en temas asociados al crédito (conceptos de tasa de interés, valor presente y rendimiento, entre otros) y relacionados con el mercado financiero (funcionamiento del mercado de valores y riesgo de instrumentos financieros, entre otros).
ALCANCE TEMÁTICO	Obtener la información que permita el cálculo de los indicadores de carga financiera para medir el nivel de endeudamiento, capacidad de pago y conocimiento que tienen los hogares en la ciudad de Bogotá acerca de las principales variables monetarias y financieras que afectan las decisiones de consumo, ahorro e inversión.
CONCEPTOS BÁSICOS	<p>Cuenta corriente: el monto que las personas o las entidades tienen a la vista en bancos. Usualmente no devengan intereses y se manejan por medio de una libreta de cheques</p> <p>Acción: título de propiedad de carácter negociable representativo de una parte alícuota del patrimonio de una sociedad o empresa. Otorga a sus titulares derechos que pueden ser ejercicios colectivamente y/o individualmente.</p> <p>Fondos mutuos de inversión: son personas jurídicas creadas en las empresas para estimular el ahorro y la inversión se constituyen con aportes de los trabajadores y contribuciones de las empresas para las cuales laboran.</p> <p>Opción: en el mercado a plazo, el derecho de comprar o de vender, en un plazo determinado y a precio fijo, una materia prima o un producto financiero</p>



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 3
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

Futuros: es aquella transacción efectuada en un mercado secundario formal donde se negocia un contrato estandarizado de compra o de venta de un activo determinado, acordándose la cantidad del activo, su precio y el vencimiento del contrato, asumiendo las partes la obligación de celebrarlo y el compromiso de pagar o recibir las pérdidas o ganancias producidas por las diferencias de precio del contrato, durante la vigencia del mismo y su liquidación.

Swaps: conjunto de operaciones realizadas para un cliente, identificado como el originador, en las cuales se condiciona la venta de uno o más títulos a la compra de otro o varios títulos, con el propósito de obtener liquidez para ese cliente, mejorar la rentabilidad promedio de su portafolio, modificar el plazo de ese portafolio o el riesgo por emisores, o la combinación de algunos o de todos estos factores

Certificado De Depósito CDT: indica que cierta cantidad de dinero ha sido depositada por un espacio determinado de tiempo. Si el inversionista quiere recuperar su dinero lo puede hacer vendiendo su certificado de depósito, en lugar de pedir la devolución del dinero a la institución en que lo depositó.

Certificado De Depósito A Término CDAT: es el certificado que se recibe por depósitos de sumas de dinero. Los plazos pueden ser de 30 días en adelante siendo los más comunes los de 30, 60, 90, 180 y 360 días. Pueden emitirlos los bancos comerciales, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial. La tasa de interés por su depósito está determinada por el monto, el plazo y las condiciones existentes en el mercado al momento de su constitución. Son nominativos y no se pueden redimir antes de su vencimiento.

Cuenta de ahorro: cuenta que se tiene en un establecimiento financiero y cuyo objetivo es la protección de los ahorros. Estas cuentas permiten que el ahorrador obtenga un beneficio por su depósito y se le facilite solicitar un préstamo dependiendo del monto promedio de tales depósitos

FUENTE DE DATOS (TIPO DE OPERACIÓN)

Encuesta por muestreo probabilístico.

VARIABLES

Información De La Vivienda: el objetivo de este capítulo es conocer las características Los datos de este capítulo referentes a clase, segmento, edificación, vivienda, barrio, dirección, y teléfono, Total de hogares en la vivienda, estarán pre diligenciados, por ser una submuestra la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH).

A1. Activos reales y Deuda Hipotecaria (Vivienda Que Habita): conocer si el hogar al momento de adquirir la vivienda utilizó los servicios ofrecidos por el sector financiero tal como los créditos hipotecarios (principal o complementario). Además de explorar si el hogar conoce o conocía las condiciones en las que pacto el crédito, si está al día o en mora, si saben



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 4
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

cuánto es el abono a capital e intereses mensualmente y si se han visto en la necesidad de solicitar un segundo crédito.

A2. Activos reales: el objetivo de esta segunda parte del capítulo de activos es cuantificar los activos en electrodomésticos que poseen los hogares.

Consumo: el objetivo es establecer cuáles son los gastos básicos del hogar y conocer el número de hogares que destinan parte de sus ingresos a ahorrar.

Seguros Y Pensiones: el objetivo de este capítulo es detectar el número de hogares que cuentan con un seguro que les permite cubrirse de la pérdida total o parcial de sus bienes y propiedades.

Educación Financiera: este capítulo pretende indagar acerca de la educación financiera en los hogares en los temas asociados al crédito y al funcionamiento del mercado financiero. En particular se desea conocer si las personas en los hogares se detienen a calcular los intereses o beneficios que se pueden obtener al adquirir un producto financiero de ahorro, o si tienen conocimiento acerca de la diversificación de un portafolio financiero.

Deuda No Hipotecaria: tiene como objetivo establecer cuantas tarjetas de crédito, tiene cada una de las personas del hogar, créditos con casas comerciales, préstamos bancarios de libre inversión, créditos con prestamistas, con tiendas de barrio, con cajas de compensación, el estado de las mismas y la forma como están pagando estos créditos y además la forma de diferir los pagos.

Activos Financieros: este capítulo busca conocer el número de hogares que poseen inversiones financieras, tales como acciones, fondos mutuos de inversión, cuentas de ahorro, pensiones voluntarias, certificado de depósito a término fijo y otros activos financieros, además se desea conocer la rentabilidad futura que el hogar esperarías de estos activos

Percepción De Carga Financiera Y Restricciones Al Crédito: este capítulo tiene como objetivo indagar a cerca de la percepción financiera que tienen los hogares acerca de la carga financiera que tienen y su actitud frente al endeudamiento.

Entre las variables principales que podamos destacar se encuentran: si tienen vivienda, crédito hipotecario, si compraron con ayuda de algún subsidio, con qué tipo de institución tomo el crédito hipotecario, si conocía las condiciones del crédito hipotecario, Máquina lavadora de ropa, Nevera o refrigerador, Estufa eléctrica o de gas, Horno eléctrico o de gas, Horno microondas, Televisor, DVD, Equipo de sonido.

En consumo se identifican las siguientes: alimentación, Vestuario, Agua, Luz, Gas, Teléfono celular, Servicio doméstico, Recreación, conocer en que gasta los ingresos a en su totalidad, a. Ahorro para compra de vivienda,



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 5
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

Compra de equipamiento para el hogar, Compra de joyas, Compra de obras de arte, Renta futura, Vacaciones, Para la vejez, Casos de emergencia, Satisfacer gastos futuros ya contraídos, Educación propia o de los hijos.

Para el capítulo C, algunas variables son: usted o algún miembro del hogar posee viviendas diferentes a la que habitan, si quisiera vender estas cual sería el precio mínimo en que las vendería, si para la compra de estas viviendas utilizo crédito hipotecario, si está pagando este crédito hipotecario, cuanto destina mensualmente a capital, interés, valor de la cuota, cual es el valor de la deuda, identificar si tiene propiedades de finca raíz, si utilizo créditos para estos, si posee semovientes, motocicletas, vehículos o maquinarias y estas fueron adquiridas con crédito.

Conocer si alguno de los miembros del hogar utiliza algún tipo de seguro de forma voluntaria, se establecen algunas preguntas en la parte de educación para tener una percepción del conocimiento que tienen en la parte financiera y manejo de acciones y mercado de valores.

Otras variables del capítulo F, busca determinar si tiene tarjetas de crédito, si las utiliza para el pago de las compras, si está pagando actualmente estos créditos, a cuantas cuotas suele diferir esas compras, si tiene créditos con compraventas, si tiene créditos de libre inversión, si tiene créditos con prestamistas o prestamos gota a gota, si tiene créditos en la tienda del barrio fiado, con cooperativas o fondos de empleados, si tiene créditos de educación, con parientes y amigos, si sabe en cuanto tiempo los terminara de pagarlos y cuanto destina a cada uno de estos.

Para los activos financieros o reales se busca determinar si tiene acciones, fondos mutuos de inversión, si tiene CDT o CDAT, si tiene cuentas de ahorro, cotiza a pensiones voluntarias, si tiene participación en sociedades, si tiene otros activos como: swaps, opciones, futuros, etc. cual es el monto invertido y cuál es el ingreso percibido al año por estos.

También conocer la percepción que tienen de la carga financiera y restricción al crédito, con variables como: Usted cree que sus deudas en general son, Mayores que sus ingresos, Iguales que sus ingresos, Menores que sus ingresos, No tiene deudas, No sabe, No informa, como califica su endeudamiento, Excesivo, Alto Adecuado, Bajo, No sabe, No informa, si le gustaría disminuir su nivel de endeudamiento, si ha hecho esfuerzos por reducir su nivel de endeudamiento, conocer cuántas veces en los últimos 12 meses ha caído en morosidades por los créditos, saber cuántas solicitudes de créditos ha hecho en los últimos dos años y cuantas le han sido rechazadas y cuál ha sido el motivo de rechazo dado por la entidad financiera.

INDICADORES

Indicadores de carga financiera para medir el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y el conocimiento que tienen los hogares bogotanos acerca de las principales variables monetarias y financieras que afectan las



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 6
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

	<p>decisiones de consumo, ahorro e inversión de la población.</p> <p>Carga financiera como proporción de los ingresos, establece una relación entre la cuota mensual que cancela cada hogar por distintos conceptos (vivienda, tarjetas de crédito, etc.) y el ingreso total del hogar</p> <p>Carga financiera como proporción de la riqueza, establece una relación entre la cuota mensual que cancela cada hogar por distintos conceptos (vivienda, tarjetas de crédito, etc.) y la suma entre el ingreso total del hogar y los principales activos reales del hogar (vivienda principal + vivienda(s) secundaria(s) + otros bienes de finca raíz + semovientes + vehículos + maquinaria y equipo).</p> <p>Dentro de la encuesta se incluyeron 10 preguntas que permiten evaluar el estado de la educación de los hogares con respecto a los temas financieros (tasa de interés, inflación, riesgo, etc.)</p>
PARÁMETROS A ESTIMAR O CALCULAR	Tasas, razones, proporciones y promedios de las variables de estudio
NOMENCLATURAS Y CLASIFICACIONES	Banca central 6511, Banrep: Banco de la República
UNIVERSO DE ESTUDIO	El universo para la Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los Hogares – IEFIC, está conformado por la población civil no institucional residente en los hogares particulares, de la zona urbana.
POBLACIÓN OBJETIVO	Corresponde a las personas de 18 años y más en los hogares con algún servicio financiero, de la zona urbana.
UNIDADES ESTADÍSTICAS DE OBSERVACIÓN, MUESTREO Y ANÁLISIS	<p>Unidad de muestreo</p> <p>Es la medida de tamaño MT conformada por un promedio de 10 viviendas contiguas (variando entre 7 y 14).</p> <p>Unidad de observación</p> <p>Se constituye por los hogares que disponen de algún producto financiero.</p> <p>Unidad de análisis</p> <p>Corresponde a las personas de 18 años y más en los hogares con algún servicio financiero</p> <p>Unidad de información</p>



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 7
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

	Los hogares y las personas que dentro de los mismos poseen servicios financieros.
MARCO ESTADÍSTICO	Está constituido por el inventario cartográfico y el listado de viviendas, obtenidos de la información del Censo Nacional de Población y vivienda de 2005, con actualizaciones permanentes de los recuentos de viviendas de las diferentes encuestas a hogares.
FUENTES DE INFORMACIÓN PRIMARIA Y/O SECUNDARIA	La información se toma directamente de las fuentes que responden a la encuesta mediante la técnica de informante directo e informante idóneo en algunos casos.
DISEÑO MUESTRAL	<p>El diseño de la muestra para Encuesta IEFIC tiene las mismas premisas del diseño muestral de la GEIH, es decir: probabilístico, estratificado, bietápico, de conglomerados.</p> <p><input type="checkbox"/> Probabilístico</p> <p>Cada unidad de muestreo tiene una probabilidad de selección conocida y mayor que cero. Esta información permite determinar a priori la precisión deseada en las estimaciones y, posteriormente, calcular la precisión de los resultados obtenidos a partir de la información recolectada.</p> <p><input type="checkbox"/> Estratificado</p> <p>Las manzanas de la ciudad se clasifican de acuerdo con el estrato socioeconómico</p> <p><input type="checkbox"/> Bietápico</p> <p>Las manzanas son las Unidades Primarias de Muestreo (UPM), con probabilidad en función del número de viviendas. La selección es sistemática utilizando un arranque aleatorio.</p> <p>La MT es la Unidad Secundaria de Muestreo (USM), la cual se selecciona aleatoriamente dentro de cada UPM.</p> <p><input type="checkbox"/> Conglomerados.</p> <p>El conglomerado es el área que contiene en promedio diez viviendas contiguas y corresponde a una medida de tamaño MT.</p>
TAMAÑO DE MUESTRA	Aproximadamente 9.000 hogares al año



Ficha Metodológica

Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los hogares - IEFIC

CÓDIGO: DSO-IEFIC-MET-01
VERSIÓN: 01
PÁGINA: 8
FECHA: 03-10-2016

PROCESO: Diseño

SUBPROCESO: Documentar el proceso

ELABORÓ: Apoyo temático - IEFIC

REVISÓ: Coordinador de Temática Social

APROBÓ: Director de DIMPE

PRECISIÓN REQUERIDA	Medida en términos del error de muestreo es menor o igual a 5% con un nivel de confiabilidad del 95%, para los principales indicadores tasa o proporciones del 10%.
MANTENIMIENTO DE LA MUESTRA	Para el desarrollo de la Encuesta se ha establecido un sistema de control para la distribución y rotación de las manzanas de la muestra, registrando la cantidad de medidas de tamaño existentes en las manzanas seleccionadas, el cual se verifican periódicamente y se identifican, con tres meses de antelación, las manzanas que se agotan. Y se procede a la selección de la nueva UPM, para su respectivo recuento y segmentación.
COBERTURA GEOGRÁFICA	La Encuesta de Carga Financiera y Educación Financiera de los Hogares (IEFIC) tiene un cubrimiento a nivel urbano.
PERIODO DE REFERENCIA	El periodo de referencia de la encuesta es el año de análisis correspondiente.
PERIODICIDAD DE RECOLECCIÓN	Continúa para Los hogares en las zonas urbanas.
MÉTODO DE RECOLECCIÓN	Consiste en que todo el grupo se ubica en un segmento y no pasa a otro segmento hasta que las viviendas y hogares que lo Conforman estén trabajadas totalmente.
DESAGREGACIÓN DE RESULTADOS	La Encuesta (IEFIC) tiene un cubrimiento a nivel urbano.
FRECUENCIA DE ENTREGA DE RESULTADOS	Toda esto análisis de la información lo realiza el Banco de la Republica, es quien genera los Informes Especiales de Estabilidad Financiera.
AÑOS Y PERÍODOS DISPONIBLES	Microdatos anonimizados se cuenta con la información desde el cuarto trimestre de 2010.
MEDIOS DE DIFUSIÓN	Para esta encuesta los medios de difusión los realiza el Banco de la Republica a través de la página del Banco.