
Estudio Cajas de Chile-CADEM:

¿Bienestar o malestar financiero?

Una mirada ciudadana

Junio 2025



Índice

Introducción	3
Objetivo General	3
Sobre las Cajas de Compensación	3
Metodología	4
Descripción de la muestra de Opinión Pública	4
Resumen Ejecutivo	5
Capítulo I: Contexto de calidad de vida y situación económica	6
Capítulo II: Bienestar financiero	9
Capítulo III: Impulsores del bienestar financiero	13
Capítulo IV: Crédito social	16
Conclusiones	18



Introducción

En 2025, Chile sigue celebrando un siglo de avances en seguridad social, cuyo origen se remonta a 1924 con la visionaria creación del Ministerio de Higiene, Asistencia y Previsión, el trascendental Seguro Obrero y la pionera Caja de Empleados Particulares. Estos pilares fundacionales marcaron el inicio de una trayectoria que situó a Chile a la vanguardia de la protección laboral en Latinoamérica, dando respuesta a las apremiantes necesidades de la sociedad chilena de hace cien años. A lo largo de este siglo, el país ha continuado construyendo sobre este legado, evolucionando su sistema de protección social para enfrentar los retos del presente y futuro.

En este marco la asociación de Cajas de Compensación, Cajas de Chile, en conjunto con CADEM ejecutaron el segundo estudio para conocer la percepción sobre la Protección Social en nuestro país, las brechas, prioridades y nuevos desafíos. Esta vez, se indagó sobre el bienestar financiero, sus habilitadores y barreras, y su impacto sobre la salud mental.

Con esta información, buscamos contribuir al debate público sobre la agenda de fortalecimiento de la protección social en Chile. Nuestro interés radica en analizar cómo profundizar y consolidar los avances alcanzados por el país en esta área, que lo han distinguido a nivel regional e internacional.

Objetivo General

Conocer los niveles de bienestar financiero en Chile, la percepción sobre calidad de vida y la situación económica, y su impacto sobre la salud mental de los chilenos.

Sobre las Cajas de Compensación

- Las Cajas de Compensación son entidades privadas, sin fines de lucro y con patrimonio propio. Durante más de 70 años han administrado con éxito servicios sociales orientados a promover mayor desarrollo y bienestar para sus afiliados y familias a lo largo de las diferentes etapas de sus vidas.
- Uno de los beneficios más importantes que entregan las Cajas de Compensación es el Crédito Social, un apoyo al financiamiento de sus afiliados en diversas áreas como salud, educación, vivienda, entre otros. El 2024 las Cajas de Compensación otorgaron 1,8 millones de créditos sociales, un 20,4% más que en 2023.
- Durante el 2024 se otorgaron cerca de 35 millones de prestaciones a sus afiliados, más de dos tercios de ellas en el área de la salud.
- Las cifras confirman la capacidad de gestión exhibida por las Cajas de Compensación en la administración de los recursos y la aptitud para añadir valor social a sus prestaciones. Si a ello sumamos la inversión realizada en otros beneficios sociales entregados por las Cajas, tales como acceso al crédito, educación, recreación, deportes, bonos familiares, el impacto de la labor se multiplica varias veces.



Metodología

TIPO DE ESTUDIO

Estudio cuantitativo, con entrevistas auto aplicadas enviadas vía mail a nuestro panel Cadem Online. Cuestionario semi estructurado con una duración promedio de 20 minutos, con preguntas cerradas y abiertas.

GRUPO OBJETIVO

Hombres y mujeres, de 18 años o más, de todos los niveles socioeconómicos, residentes en todas las regiones de Chile.

MUESTRA

1.000 casos.

ERROR MUESTRAL

Considerando supuesto de varianza máxima y un nivel de confianza del 95%, el margen de error para una muestra de 1.000 casos es de $\pm 3,1$ pts.

PONDERACIÓN

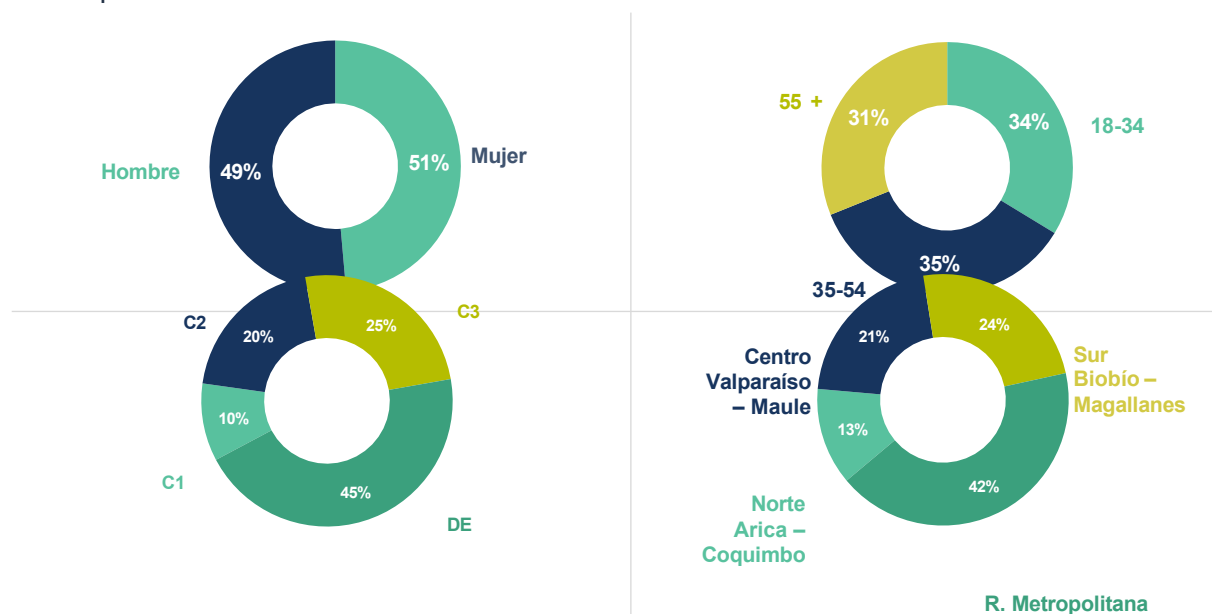
Los datos fueron ponderados a nivel de sujetos por género, edad, zona y nivel socioeconómico, obteniendo una muestra que representa correctamente al universo en estudio.

TRABAJO DE CAMPO

Las entrevistas se realizaron entre el jueves 3 y el martes 8 de abril de 2025.

Descripción de la muestra de Opinión Pública

Datos ponderados





Resumen Ejecutivo

Bienestar Financiero General

- El 45% de los chilenos evalúa su bienestar financiero como bueno o excelente (notas 5 a 7), pero la mayoría, un 54% lo califica como deficiente (notas 1 a 4).
- Los resultados muestran que la capacidad de ahorro es limitada en Chile: Un 70% está insatisfecho con su capacidad de ahorrar, y solo el 26% siente que puede ahorrar mensualmente.
- Los datos revelan una mayor satisfacción en aspectos como estabilidad laboral (67%) y trabajo en general (66%); mientras se evidencia una menor satisfacción con respecto al ahorro para jubilación (25%) y capacidad de inversión (24%).

Impacto en la Salud Mental

- El bienestar financiero influye significativamente en la salud mental: entre quienes declaran tener buena salud mental el bienestar financiero alcanza un 63%. En cambio, entre quienes están insatisfechos con su salud mental, el bienestar financiero cae a 19%.

Productos más valorados

- Las cuentas de ahorro (86%); inversiones o fondos mutuos (86%); cuenta vista, cuenta rut, chequera electrónica (85%), cuenta de ahorro para la jubilación (83%) y crédito social de las Cajas de Compensación (81%) son los productos que más contribuyen o aportan al bienestar financiero de las personas.

Instituciones valoradas

- Las Empresas en general (75%), bancos (68%), y Cajas de Compensación (64%) destacan en percepción de aporte al bienestar financiero.
- La primera opción de las personas para enfrentar problemas financieros es recurrir al banco (44%), en segundo lugar, a un familiar (24%) y en tercer lugar a una Cajas de Compensación (7%) como alternativa de apoyo económico.

Ventajas percibidas del Crédito Social

- El 19% de los consultados tiene actualmente un crédito social en una Caja de Compensación.
- El 58% de las personas que conocen el crédito social lo valoran como un aporte significativo al bienestar financiero.
- Los atributos más valorados del crédito social son el descuento de cuota por planilla (49%), facilidad de acceso (37%) y condiciones económicas favorables (18%).

Contribución de Cajas al bienestar financiero

- Las Cajas de Compensación son percibidas como entidades con impacto positivo, especialmente en segmentos de ingresos medios y bajos, destacándose por facilitar el acceso y la estabilidad en el pago de créditos, además de otros beneficios económicos en distintos ámbitos, como salud, educación, recreación y bonos.



Capítulo I: Contexto de calidad de vida y situación económica

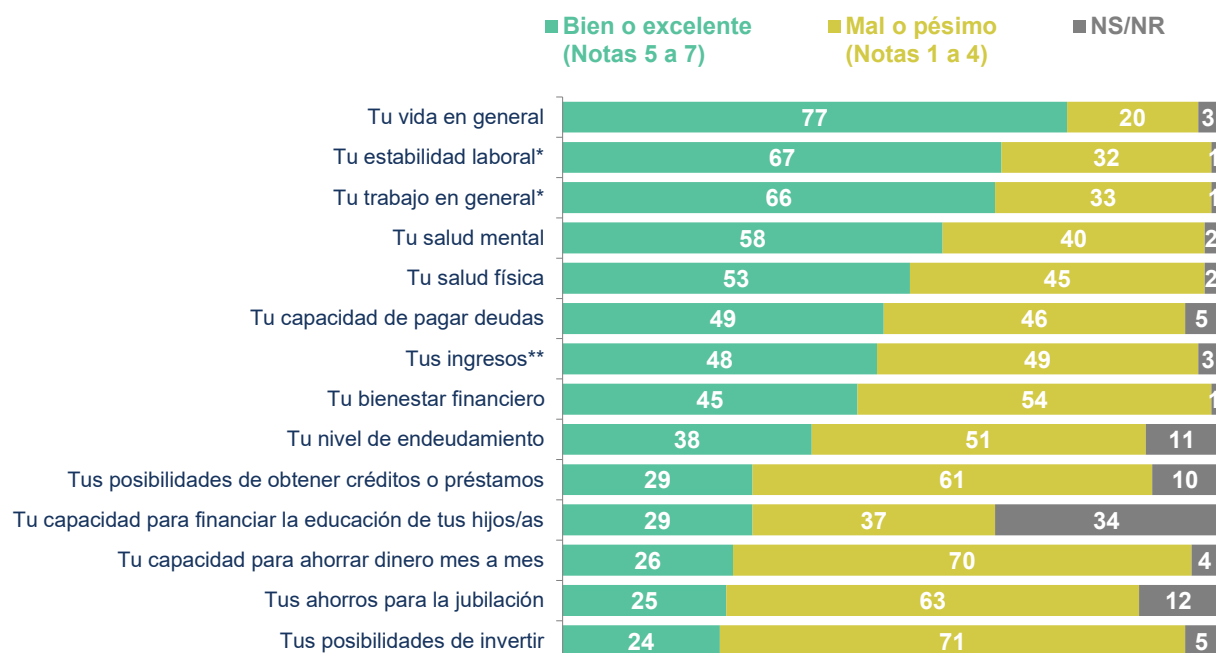
La evaluación de la vida en general resulta ser satisfactoria para los entrevistados (77% la evalúa bien o excelente). Sin embargo, al abordar temas específicos, esta evaluación comienza a mostrar matices. Aspectos laborales como la estabilidad y el trabajo en general son los mejor evaluados, pero se encuentran cerca de 10 puntos porcentuales por debajo de la evaluación de la

vida en general. En cuanto a los aspectos más insatisfactorios, aparecen algunos asociados al acceso a productos bancarios y ahorro, tales como la posibilidad de obtener créditos, la capacidad de financiar la educación de los hijos, la capacidad de ahorro mensual, el ahorro para la jubilación y las posibilidades de invertir.

Satisfacción con aspectos de la vida

Usando una escala de 1 a 7, donde 1 es “pésimo” y 7 es “excelente”, ¿Cómo evalúas...?

Alternativas dadas. Respuesta múltiple. %

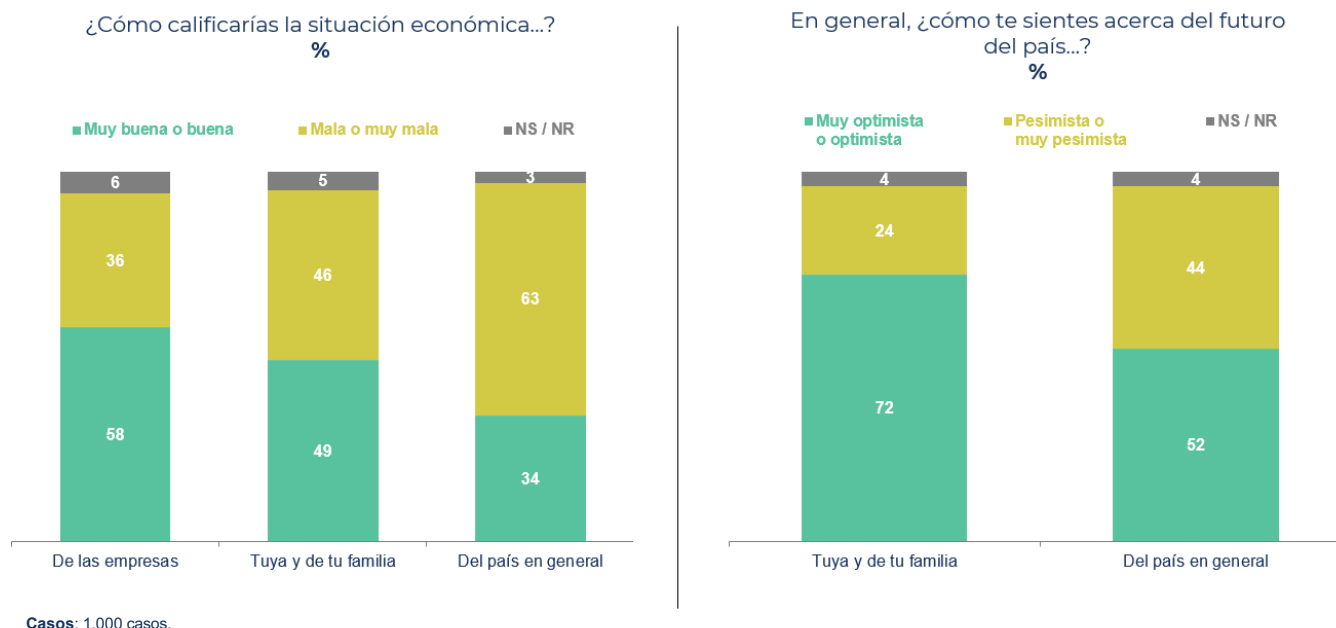


Casos: 1.000 casos. *Entre trabajadores. **Entre trabajadores y jubilados.

Aunque la mayoría de los chilenos se declara satisfecho con su vida en general, persiste un fuerte malestar respecto a su situación financiera, especialmente en ahorro, inversión y capacidad para llegar a fin de mes.



Situación económica actual y futura

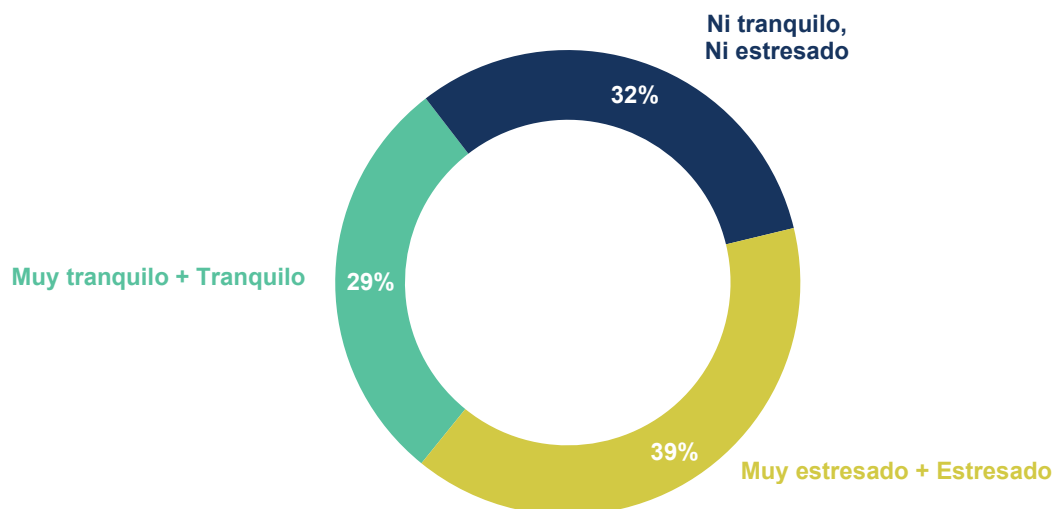


Los chilenos tienen una percepción económica más positiva sobre su situación familiar y la de las empresas que sobre la del país en general.

Percepción de tranquilidad con situación financiera

Utilizando una escala de 1 a 5, donde 1 es muy estresado y 5 es muy tranquilo, ¿Cómo te encuentras actualmente en relación a tu situación financiera?

Alternativas dadas. %



Casos: 1.000 casos.

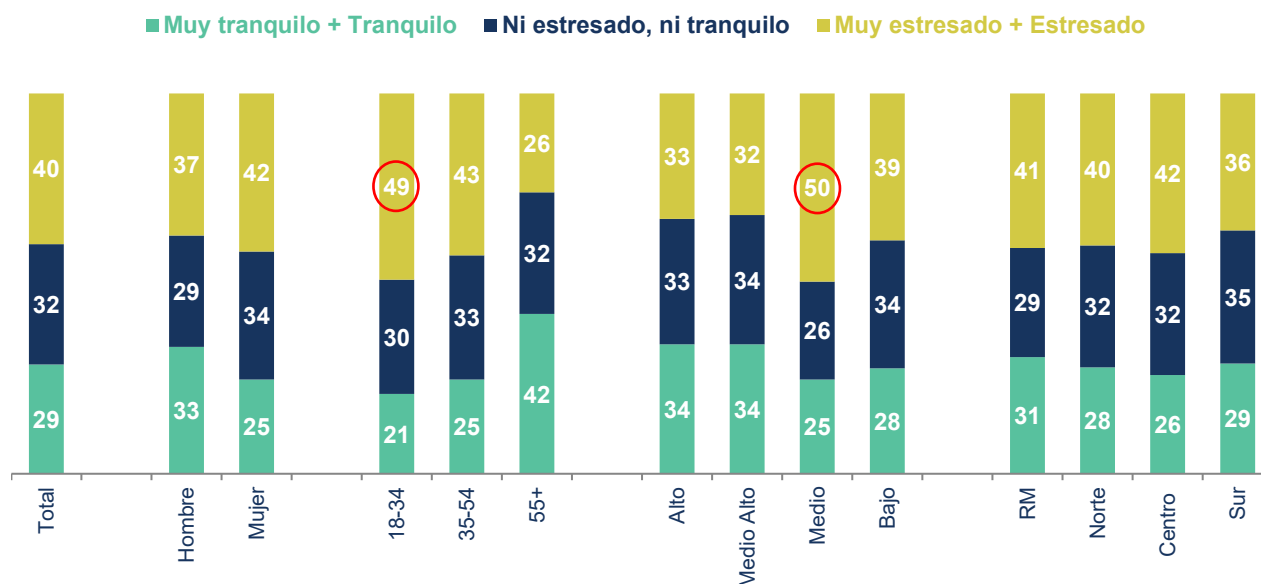
El 39% de los chilenos declara sentirse estresado por su situación financiera, superando a quienes se sienten tranquilos (29%)

Utilizando una escala de 1 a 5, donde 1 es muy estresado y 5 es muy tranquilo,



¿Cómo te encuentras actualmente en relación a tu situación financiera?

Alternativas dadas. %



Casos: 1.000 casos.

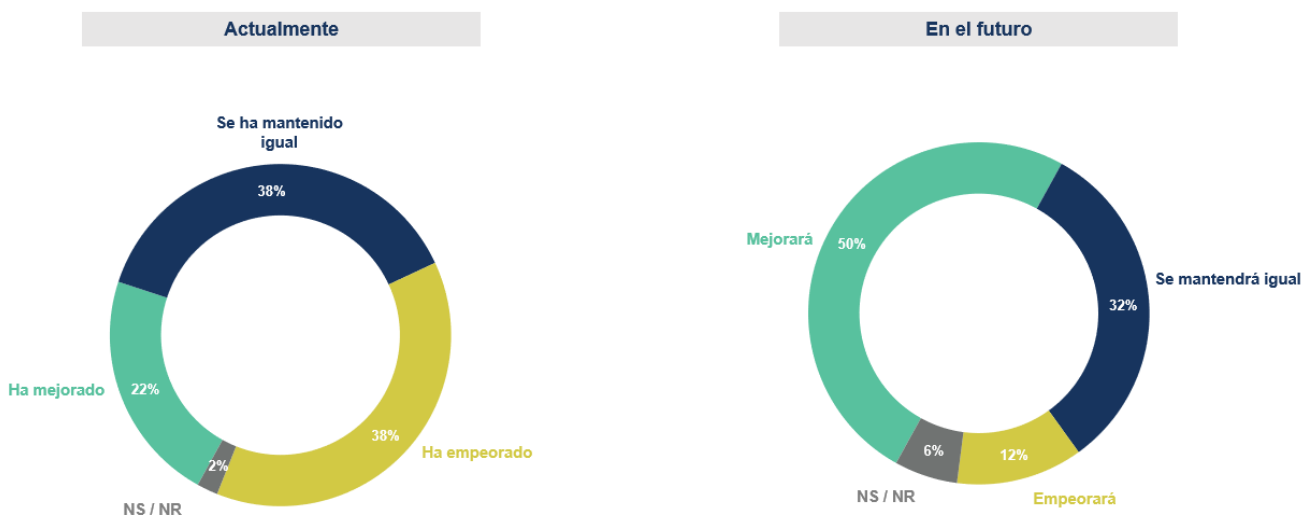
El estrés financiero afecta con más fuerza a los jóvenes y sectores medios, donde cerca de la mitad declara sentirse estresado por su situación económica.

Percepciones de situación financiera

Actual: Pensando en los últimos 5 años ¿Crees que tu situación financiera...?

Futuro: Pensando en los próximos 5 años ¿Crees que tu situación financiera...?

Alternativas dadas. %



Casos: 1.000 casos.

Aunque la mitad de los chilenos cree que su situación financiera mejorará en los próximos cinco años, solo un 22% percibe que ha mejorado en los últimos cinco.



Capítulo II: Bienestar financiero

¿Qué se entiende por bienestar financiero?

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) señala que, de acuerdo a los últimos trabajos realizados por la OCDE y G20 Policy Note on Financial Well-being, el bienestar financiero se puede definir como ***“un estado en el cual las personas pueden gestionar sus necesidades y obligaciones financieras, enfrentar shocks negativos, perseguir aspiraciones y objetivos, y aprovechar oportunidades; sintiéndose satisfechos y confiados respecto de sus vidas financieras, teniendo en cuenta las circunstancias específicas del país”***.

Un 45% de los chilenos evalúa su bienestar financiero como bueno o excelente (notas 5 a 7), pero más de la mitad de la muestra, un 54%, lo califica de manera deficiente (notas 1 a 4).

Se observa que el bienestar financiero influye significativamente en la salud mental: entre quienes declaran tener buena salud mental el bienestar financiero alcanza un 63%. En cambio, entre quienes están insatisfechos con su salud mental, el bienestar financiero disminuye a 19%.

Por otra parte, se evidencian brechas claras por nivel socioeconómico, ya que los grupos altos y medios-altos tienen mayor bienestar financiero, control de sus finanzas, capacidad de ahorro, e inversión.

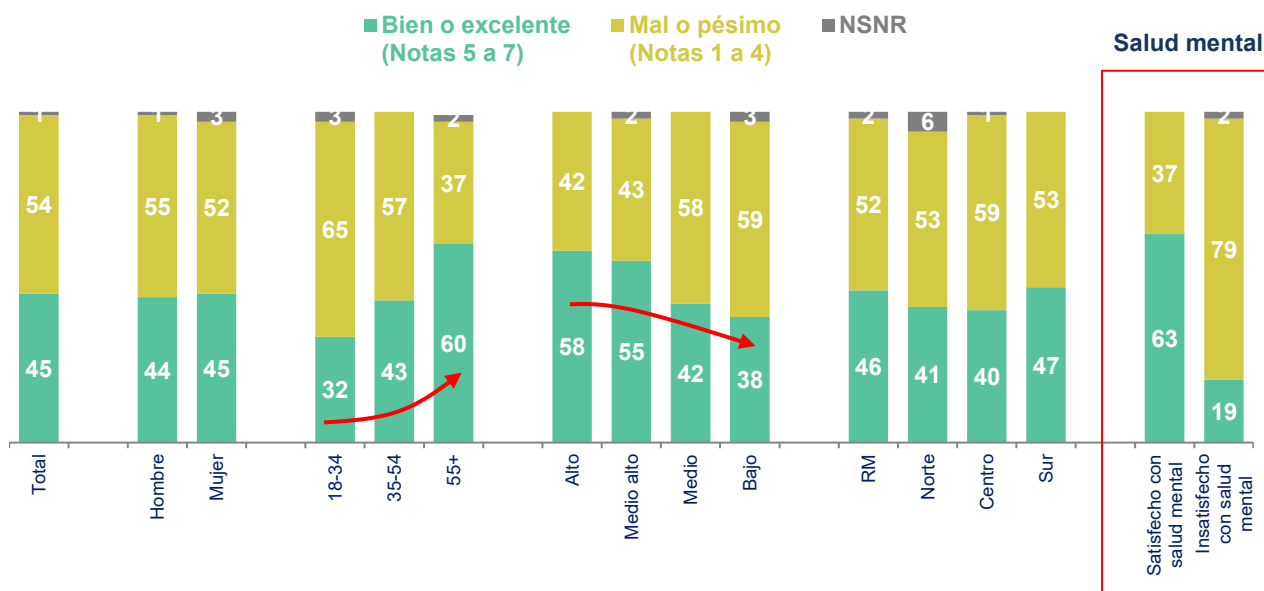
Las mujeres muestran niveles menores de bienestar financiero respecto a los hombres, con una diferencia promedio cercana a los 10 puntos porcentuales, mientras que el segmento más joven se muestra más pesimista respecto a su estabilidad financiera a futuro y declara mayores dificultades para ahorrar.



Bienestar financiero

Usando una escala de 1 a 7, donde 1 es “pésimo” y 7 es “excelente”, ¿Cómo evalúas tu bienestar financiero?

Alternativas dadas. %



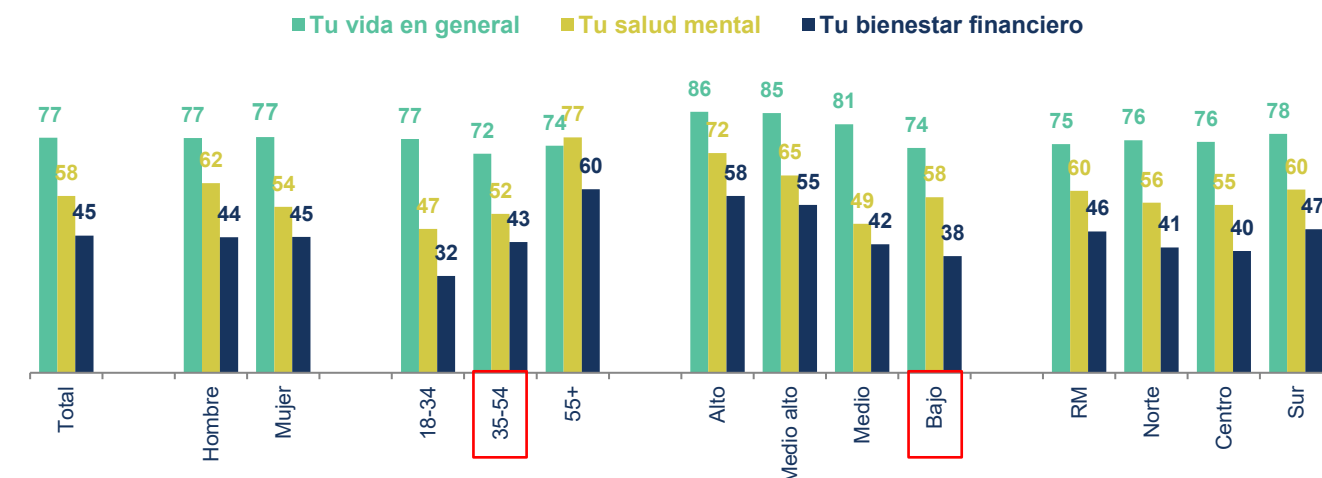
Casos: 1.000 casos.

La percepción de bienestar financiero mejora con la edad y el nivel socioeconómico, pero se desploma entre quienes están insatisfechos con su salud mental: solo un 19% evalúa bien su situación financiera en ese grupo.

Satisfacción con la vida, la salud mental y las finanzas

Usando una escala de 1 a 7, donde 1 es “pésimo” y 7 es “excelente”, ¿Cómo evalúas...?

% Bien o excelente (Notas 5 a 7)



Casos: 1.000 casos.

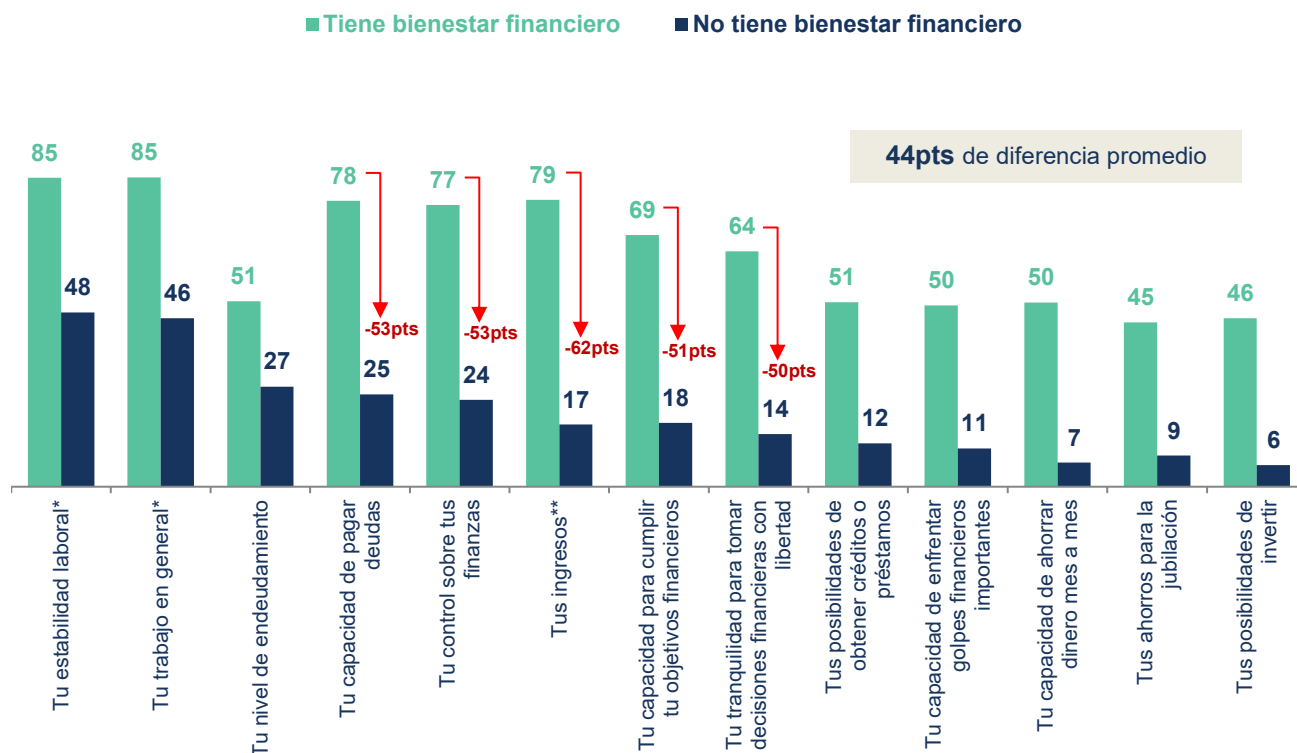
La satisfacción con la vida aumenta significativamente con la edad y el nivel socioeconómico, pero los jóvenes (18-34) muestran los niveles más bajos de bienestar financiero y salud mental.



Satisfacción con aspectos económicos

Usando una escala de 1 a 7, donde 1 es “pésimo” y 7 es “excelente”, ¿Cómo evalúas...?

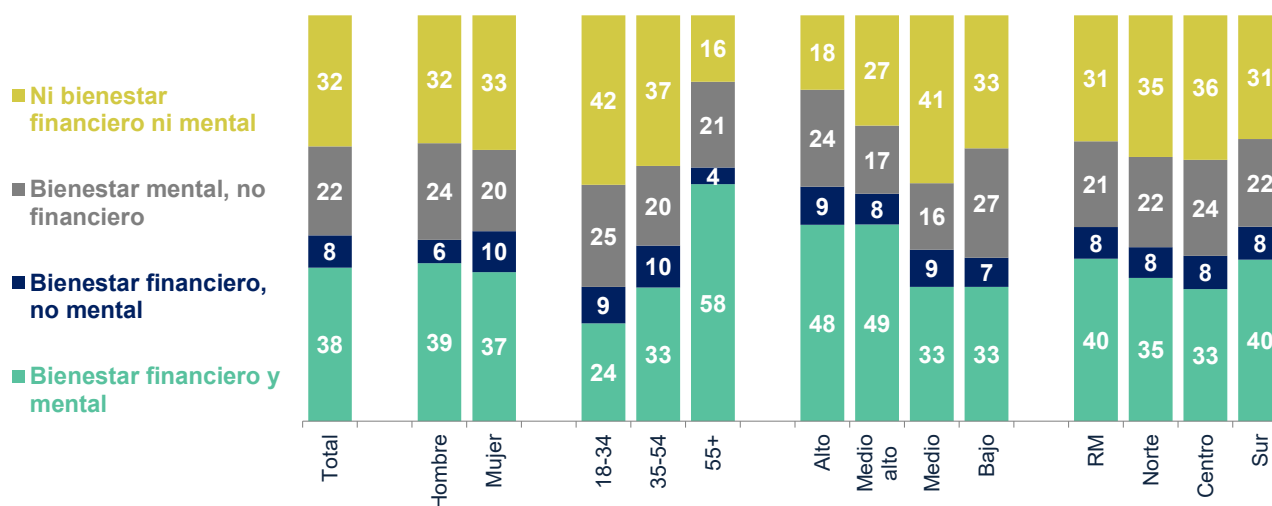
% Notas 5 a 7



Casos: 1.000 casos. *Entre trabajadores. **Entre trabajadores y jubilados.

El bienestar financiero marca una diferencia radical en la percepción de todos los aspectos económicos: quienes declaran tenerlo muestran en promedio 44 puntos más de satisfacción que quienes no.

Características de los perfiles de bienestar financiero y salud mental



Casos: 1.000 casos.

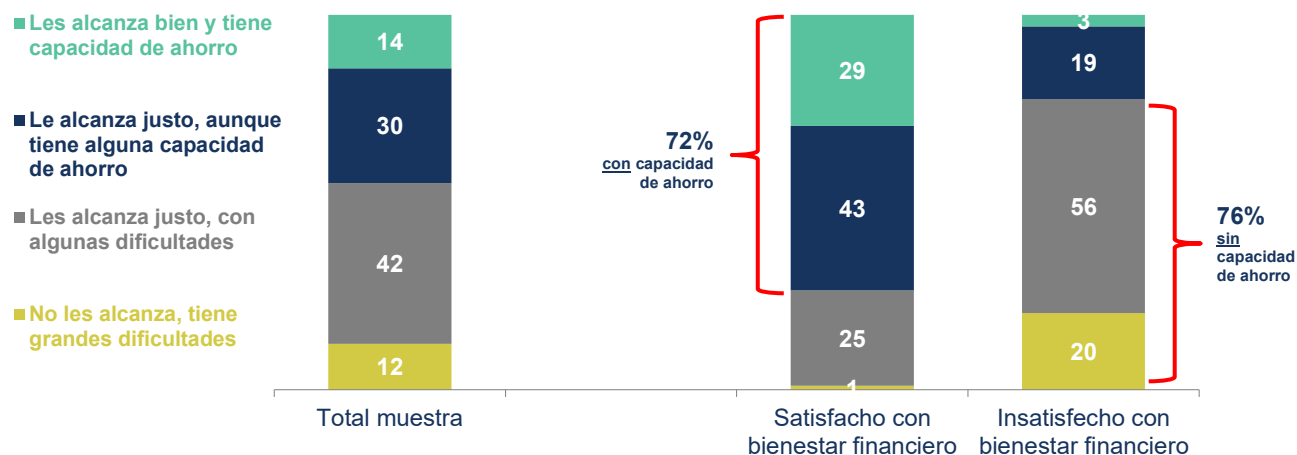
Solo 4 de cada 10 chilenos declara tener simultáneamente bienestar financiero y mental, y esta proporción cae drásticamente entre jóvenes y sectores medios y bajos.



Suficiencia de ingresos

Pensando en el ingreso total que obtienen hoy mensualmente en tu hogar ¿diría que...?

Alternativas dadas. %



Casos: 1.000 casos. El 100% se completa con la alternativa "NS/NR".

La capacidad de ahorro es un factor muy importante que distingue a quienes tienen bienestar financiero de quienes no lo tienen.



Capítulo III: Impulsores del bienestar financiero

Los productos financieros que más favorecen el bienestar financiero son las cuentas de ahorro (86%), inversiones o fondos mutuos (86%) y cuentas vistas (85%).

Respecto a las instituciones, aquellas que cuentan con una mayor percepción de aporte al bienestar financiero son las empresas en general (75%), bancos (68%), cajas de compensación (64%), y cooperativas de ahorro y crédito (62%).

Tenencia de productos financieros

¿Tienes...?

Sí %



Casos: 1.000 casos.

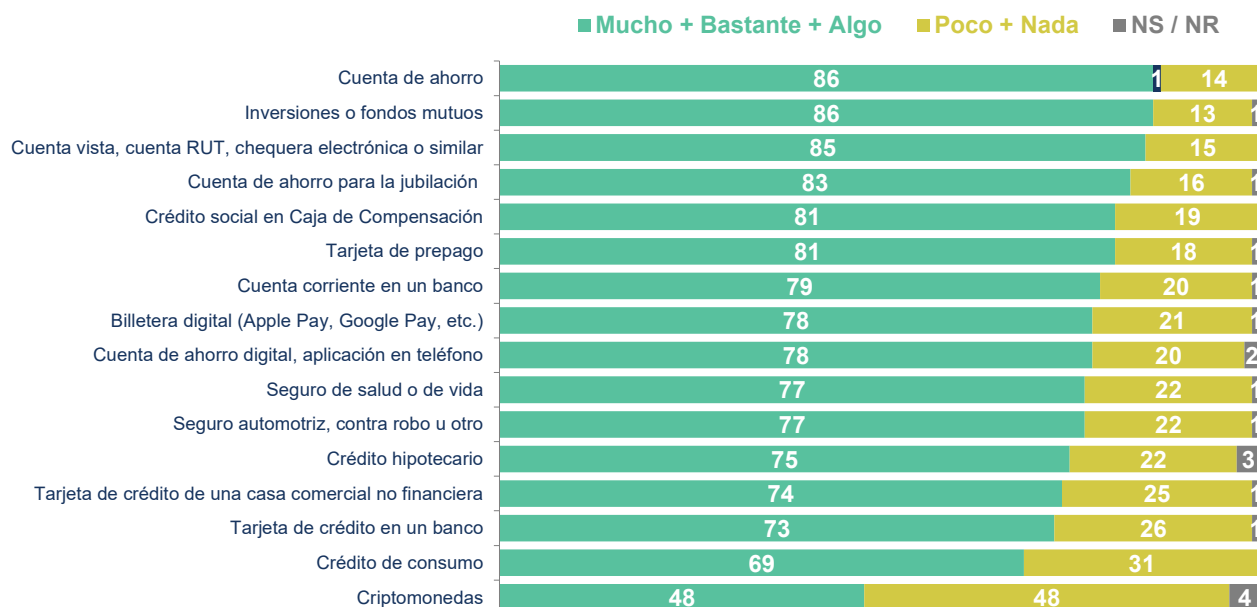
La gran mayoría de los chilenos tiene productos financieros básicos.



Aporte de productos al bienestar financiero

Utilizando una escala de 1 a 5, donde 1 es nada y 5 es mucho, en tu experiencia, ¿Cuánto dirías que aportan al bienestar financiero de las personas los siguientes productos?

Alternativas dadas. %



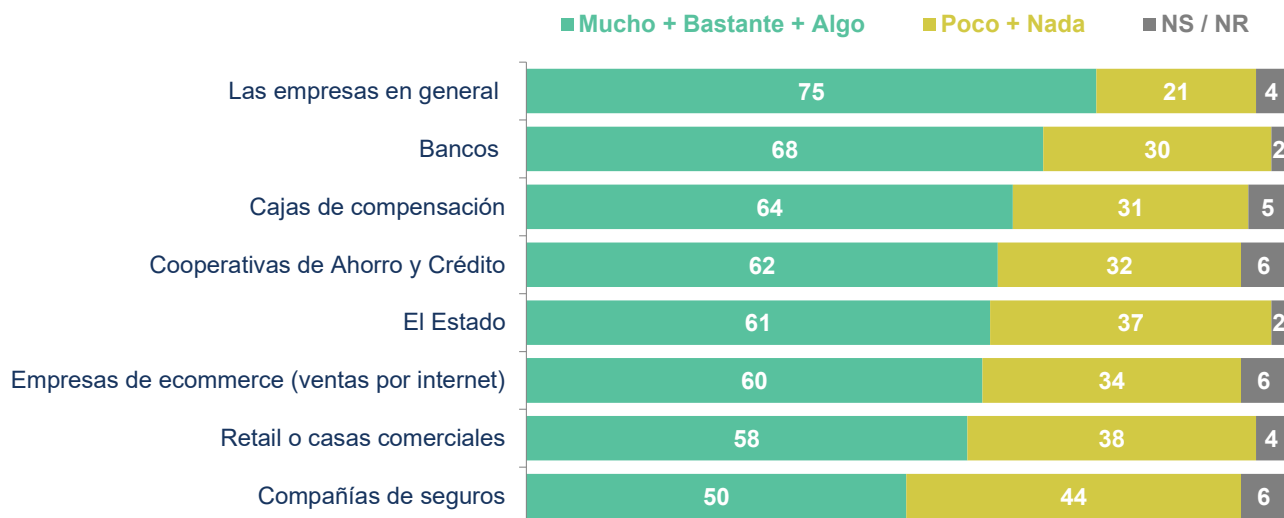
Casos: 1.000 casos.

Según los encuestados, el Crédito Social de las Cajas de Compensación se encuentra entre los cinco productos financieros que más aportan al bienestar financiero.

Aporte de instituciones al bienestar financiero

Utilizando una escala de 1 a 5, donde 1 es nada y 5 es mucho, en tu experiencia, ¿Cuánto dirías que aportan al bienestar financiero de las personas las siguientes instituciones?

Alternativas dadas. %



Casos: 1.000 casos.

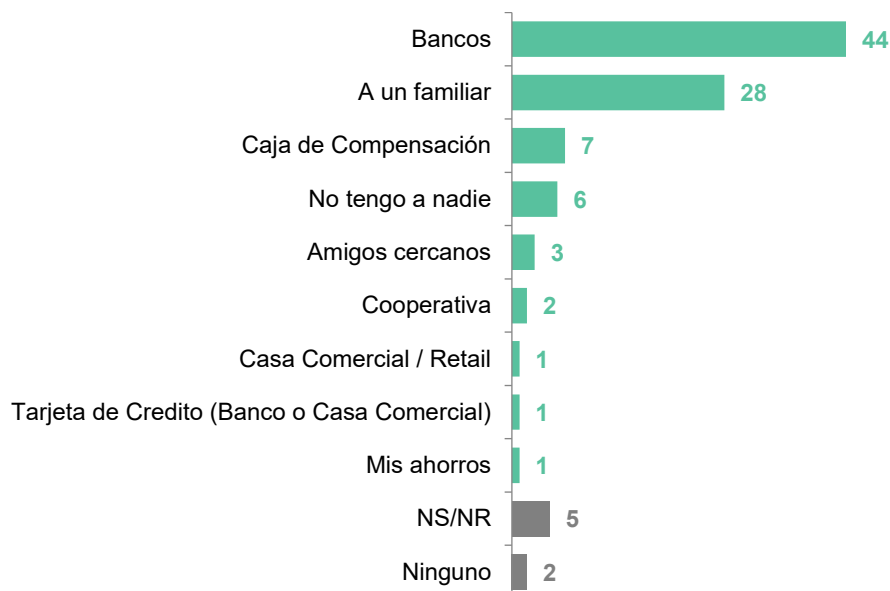
Empresas, bancos y cajas son percibidas como las instituciones que más aportan al bienestar financiero.



Fuente de financiamiento frente a problemas

Si te encontraras en problemas financieros y tuvieras que pedir un crédito, ¿A quién acudirías?

Espontánea %



Casos: 1.000 casos.

Ante un problema financiero, los chilenos recurren principalmente a los bancos, a sus familiares y a una Caja de Compensación.



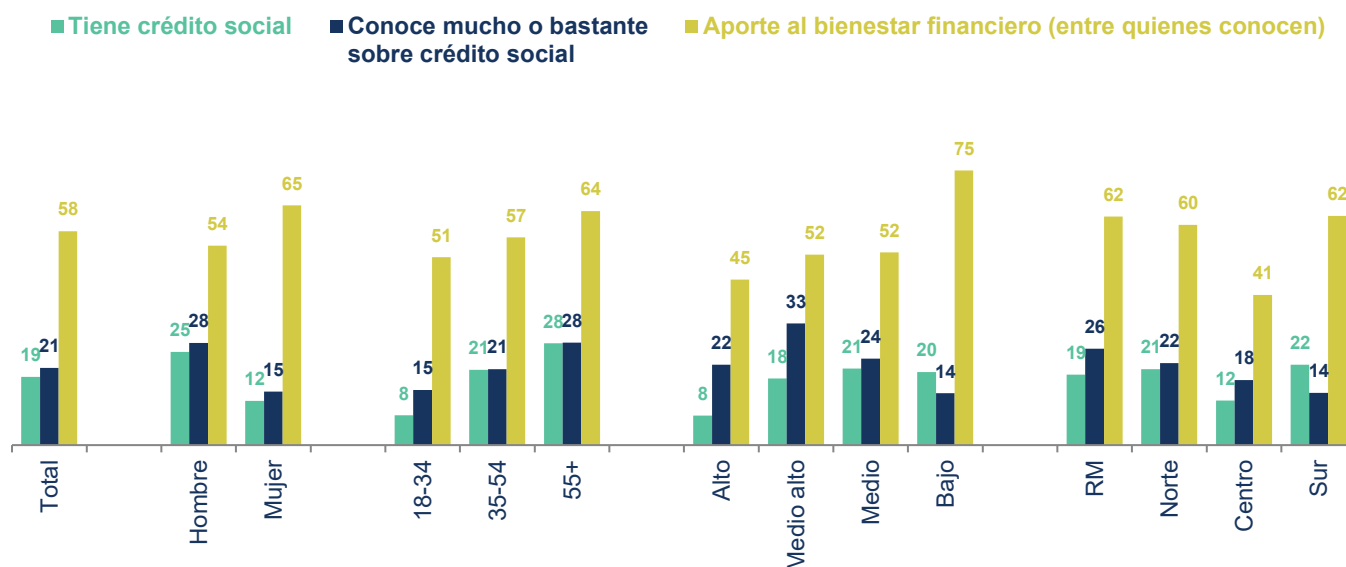
Capítulo IV: Crédito Social

Uno de cada cinco entrevistados (19%) tiene actualmente un crédito social de caja de compensación, siendo mayor la tenencia en adultos mayores de 55 años (28%), hombres (25%), y grupos socioeconómicos bajos (20%).

Los atributos más valorados del crédito social son el descuento de cuota por planilla (49%), la facilidad de acceso (37%) y las condiciones económicas favorables (18%).

Casi un 80% no tiene contemplado solicitar nuevos créditos sociales en los próximos seis meses, aunque la probabilidad es mayor entre jóvenes y grupos socioeconómicos bajos.

Tenencia, conocimiento y aporte del crédito social



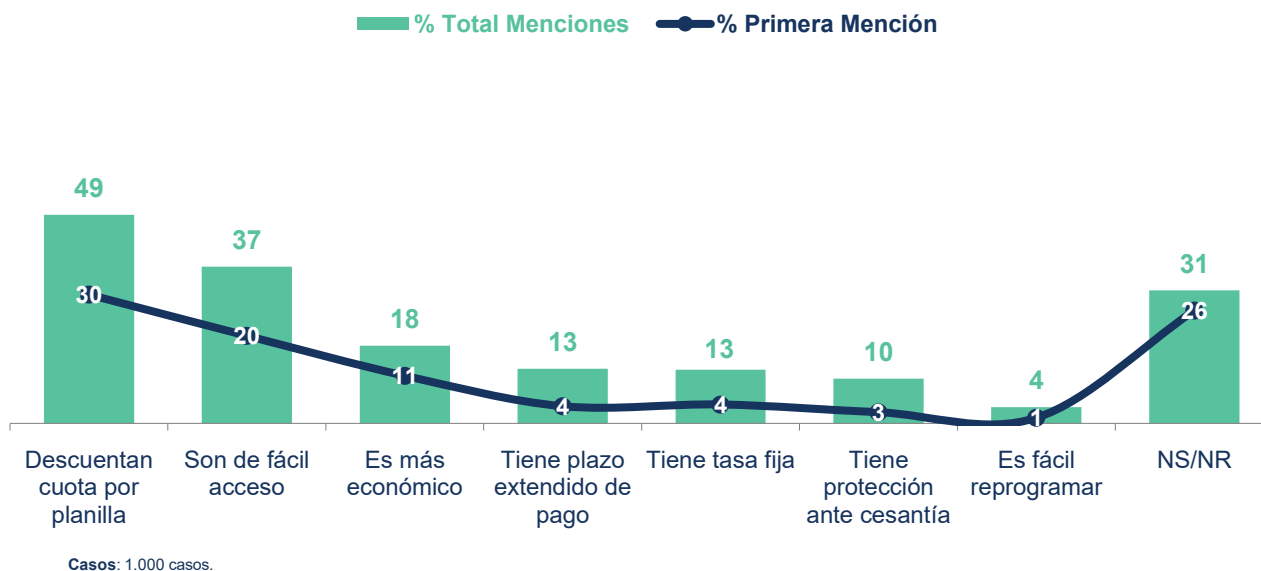
Entre quienes conocen el crédito social su valoración como herramienta de bienestar financiero es alta, especialmente en los sectores de menores ingresos.



Evaluación de beneficios en créditos sociales

En tu opinión, ¿Cuál es el atributo que consideras más valioso de los créditos sociales de las Cajas de Compensación? ¿Y en segundo lugar?

Alternativas dadas. Respuesta múltiple. %



El principal valor percibido del crédito social es el descuento por planilla, seguido por su facilidad de acceso.



Conclusiones

1. Situación Financiera Mixta y con Amplias Brechas

El bienestar financiero en Chile refleja una situación mixta: si bien cerca de la mitad evalúa positivamente su estado financiero actual, persiste una mayoría con dificultades significativas para ahorrar, invertir y enfrentar crisis económicas. Estas dificultades afectan más fuertemente a mujeres, jóvenes y segmentos socioeconómicos más bajos.

2. Impacto Directo en Salud Mental

El bajo bienestar financiero se asocia a síntomas claros de deterioro en salud mental, aumentando preocupaciones, estrés y sentimientos de desesperanza, lo que representa un desafío de salud pública que va más allá de la dimensión económica.

3. Aporte Relativo de Productos e Instituciones Financieras

Las cuentas de ahorro e inversiones son productos que brindan seguridad y mejoran la percepción de bienestar financiero. Las instituciones financieras tradicionales juegan un rol importante, pero existe espacio para aumentar la relevancia y accesibilidad especialmente en sectores más vulnerables.

4. Rol Estratégico de las Cajas de Compensación

Las cajas cumplen una función específica y relevante, particularmente en segmentos socioeconómicos medios y bajos, facilitando acceso a crédito a condiciones ventajosas (cuota descontada por planilla, accesibilidad). El crédito social, es percibido como un aporte positivo al bienestar financiero debido a la estabilidad y accesibilidad ofrecida.