

ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS

ECUADOR 2020



CRÉDITOS

ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS DE ECUADOR, 2020

Editor
CAF
Banco Central del Ecuador



Banco Central del Ecuador

Vicepresidente de Sector Privado
Jorge Arbache

**Especialista Senior de la Dirección de Análisis
y Evaluación Técnica de Sector Privado**
Diana Mejía

Pasante
Andrés Felipe García

Directora Nacional de Inclusión Financiera
Cristina Carrera Vaca

Especialista de Inclusión Financiera
Angélica Chávez Torres

Especialista de Inclusión Financiera
Efraín Valladares Borja

Especialista de Inclusión Financiera
Daniel Torresano

CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO

CONTEXTO NACIONAL

METODOLOGÍA

1/ PRODUCTOS FINANCIEROS

- Tenencia y elección voluntaria de los productos y servicios financieros
- Proceso de elección de los productos financieros
- Canales para acceder a información de los productos financieros
- Uso de productos financieros digitales
- Percepciones de los canales digitales

2/ ÍNDICE DE INCLUSIÓN FINANCIERA

- Metodología
- Inclusión financiera y condiciones sociodemográficas

3/ ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO

- Bienestar financiero y condiciones sociodemográficas
- Puntajes de bienestar financiero - promedios por grupo poblacional

4/ ELEMENTOS DE RESILENCIA FINANCIERA

- Disponibilidad de un fondo de emergencias
- Actitud frente a un déficit financiero

05

07

11

12

12

16

16

17

17

18

18

18

20

20

21

23

24

25

5/ ÍNDICE DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS

- Indicadores de conocimiento financiero
- Valor del dinero en el tiempo
- Reconocimiento de los intereses asociados a los préstamos
- Cálculo del interés simple
- Manejo del interés compuesto
- Concepto de riesgo – rentabilidad
- Conocimiento sobre la inflación
- Concepto de diversificación
- Índice de conocimiento financiero
- Autopercepción del nivel de conocimiento financiero

26

26

26

27

27

28

28

29

29

30

31

6/ PLANIFICACIÓN FINANCIERA

- Decisiones sobre el manejo del dinero
- Actividades de planificación de presupuesto en el hogar
- Modalidades de ahorro
- Ahorro a largo plazo
- Planificación financiera y tenencia de productos

33

33

34

35

39

43

7/ ÍNDICADORES DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

- Evaluación del nivel de gasto
- Pago de las deudas a tiempo
- Vigilo personalmente mis temas financieros
- Establecimiento de metas de ahorro
- Planificación y seguimiento financiero
- Conducta de ahorro
- Elección informada de productos financieros
- Cubrir gastos sin asumir nuevas deudas
- Índice de comportamiento financiero

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

8/ ÍNDICE DE ACTITUDES FINANCIERAS	55
Preferencias por el corto plazo	55
Preferencias por el ahorro en el largo plazo	56
Índice de actitudes financieras	57
9/ ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS	59
Metodología	59
Descripción bajo diferentes variables sociodemográficas	59
Puntaje estandarizado de capacidad financiera según grupo	59
Puntaje estandarizado de capacidad financiera - promedio	
Por grupo poblacional	62
Porcentaje de adultos con capacidad financiera adecuada según	
Grupo poblacional	62
10/ COMPARATIVO INTERNACIONAL	63
CONCLUSIONES	67
REFERENCIAS	68

RESUMEN EJECUTIVO

Con el fin de conocer el nivel de conocimientos en temas financieros de la población ecuatoriana, CAF - Banco de Desarrollo de América Latina, en colaboración con el Banco Central del Ecuador (BCE), desarrollaron la segunda versión de la Encuesta de Capacidades Financieras basados en la metodología diseñada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD)¹. La encuesta busca, además, realizar una comparación con los resultados obtenidos en 2013 y con otros países de la región². (ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS EN LOS PAÍSES ANDINOS: COLOMBIA, ECUADOR, PERÚ, BOLIVIA, 2013-2014)

La encuesta fue aplicada de manera presencial, por la firma Ipsos a 1.200 hombres y mujeres, mayores de 18 años, en 20 provincias del Ecuador, de diferentes niveles socioeconómicos, ubicados en zonas urbanas y rurales. El diseño de la encuesta permite tener una confianza del 95% y un margen de error de $\pm 2,83\%$.

Los resultados muestran que, a pesar de las dificultades económicas producto de la emergencia sanitaria del COVID-19, los ecuatorianos perciben cierta estabilidad en los ingresos, ya que cerca de la mitad de la población recibe un sueldo u otro tipo de entrada económica como contraprestación por su trabajo, la prestación de algún servicio o la venta de productos. Sin embargo, es importante resaltar que, en su mayoría, estos ingresos se reciben en efectivo.

En cuanto a las fuentes de información a la hora de elegir productos financieros, los ecuatorianos tienden a confiar más en los consejos de amigos y familiares, aunque también utilizan los canales e información que proveen las instituciones.

¹ OECD (2018), OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion

² <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20>

Respecto al uso de dispositivos tecnológicos, el uso del celular para realizar transacciones financieras aún tiene baja penetración en el mercado, situación que se explica en parte, porque 2 de cada 5 ecuatorianos consideran más seguro al dinero en efectivo, y entre quienes hacen uso de los canales digitales, aún existe resistencia a realizar compras por internet, limitando su uso a movimientos entre cuentas.

También es importante resaltar que, en general, no se perciben brechas significativas entre zonas rurales y urbanas. Sin embargo, en cuanto a conocimientos financieros, a pesar de que la mayoría de ecuatorianos dice conocer conceptos como inflación, tasa de interés y distribución del dinero, al poner en práctica estos conceptos, se evidencian dificultades, con un bajo desempeño en áreas rurales y niveles socioeconómicos bajos.

CONTEXTO NACIONAL

La economía del Ecuador, considerada como una economía emergente, ha sido duramente golpeada por la pandemia del COVID-19 al igual que varios países de América Latina y el Caribe, experimentando contracciones directas en la actividad económica.

Es así que, debido a la suspensión de las actividades productivas en el país a causa de la pandemia, en el 2020, la economía ecuatoriana se vio afectada negativamente. Según datos de las Cuentas Nacionales en el segundo trimestre de 2020, el Producto Interno Bruto (PIB) decreció en 13,91 con respecto a igual período de 2019. Sin embargo, esta contracción fue menor a la que sufrieron otros países de la región, como Perú² cuya contracción fue de 30,2%; Argentina³ en 19,1%; México⁴ en 18,7%; Colombia⁵ en 15,7%; y Chile⁶ en 14,1%.

Para el segundo trimestre del año 2021, los resultados de las Cuentas Nacionales indicaron que la economía nacional empezaba su recuperación con un crecimiento del 11,6% respecto al mismo período de 2020, reflejando así una mejora en las actividades económicas y productivas del Ecuador dentro de un contexto económico post pandemia, así también, se observó un incremento en el consumo de los hogares, en las exportaciones e importaciones, llegando a niveles cercanos a los períodos previos a la pandemia, para cerrar finalmente con un crecimiento anual del PIB de 4,2% en el 2021, de 2.9% para el 2022 y con una previsión del 2.6% para el 2023.

¹ <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/ResultCTRIM120.pdf>

² https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_pbi_trimestral_iit_2020.pdf

³ https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib_09_203A30C37E8E.pdf

⁴ <https://www.inegi.org.mx/temas/pib/>

⁵ https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_IItrim20.pdf

⁶ https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN_2020_II.pdf

En cuanto al impacto que sufrieron los indicadores sociales por efecto de la pandemia, se evidenció una variación de la tasa de empleo adecuado, la cual descendió del 38,8% en 2019 al 30,4% en 2020. Correspondientemente, las tasas de subempleo y desempleo se vieron incrementadas con importantes variaciones, ya que según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), a diciembre 2019, las tasas de subempleo y desempleo alcanzaban el 17,8% y 3,8% respectivamente, mientras que, a diciembre de 2020, estas incrementaron a 22,9% y 4,9% respectivamente.

Sin embargo, en línea de la recuperación económica, a diciembre de 2021, el empleo adecuado llegó al 33,9%, destacando la presencia laboral de jóvenes y mujeres. Así también, según datos del INEC, la recuperación del empleo impactó positivamente en la pobreza, que tuvo una reducción anual de 4,7%, pasando del 32,4% en 2020 al 27,7% en 2021, lo cual implicó que más de 750 mil personas salieran de la pobreza por ingresos. Para el 2022, dichos indicadores siguieron mejorando para alcanzar en el mes de diciembre una tasa de 3,2% en desempleo y de 25,2% en pobreza.

Respecto al sector externo, dado que en Ecuador rige el sistema de dolarización, es determinante la generación y atracción de divisas, debido a las restricciones que posee en términos de política cambiaria, lo cual obliga a un enfático desarrollo en estrategias y políticas que generen mayor eficiencia y competitividad. En este sentido, la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos presentó en el 2021 un superávit de USD 3060,5 millones, superior en USD 367,1 millones al registrado en el 2020 y mayor al registrado en el 2022, el cual fue de USD 2693,4 millones USD 2.711 millones.

Por su parte, las exportaciones petroleras, mostraron un crecimiento interanual de 63,9% para el 2021 y de 34,6% para el 2022; similar comportamiento al que tuvieron las exportaciones no petroleras, las cuales aumentaron en 19,8% para el año 2021 y de 16,5% para el año 2022. Finalmente, el flujo de la inversión extranjera recibida alcanzó un nivel de USD 647,29 millones para el 2021 y de USD 829,04 millones para el 2022. En este último año, dicha inversión fue destinada en mayor medida a las actividades de industria manufacturera, servicios prestados a las empresas, explotación de minas y canteras y la construcción.

En relación al comportamiento del sistema financiero, se debe mencionar que, en diciembre de 2020, los depósitos a la vista crecieron, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron, con relación a lo registrado en el 2019. Tanto el Sector Financiero Privado como el Sector Financiero Popular y Solidario, mantuvieron en conjunto, 52,7% de sus depósitos a la vista y 47,3% a plazo en el 2021, mientras que para el 2022, estas cifras variaron a 48,9% y 51,1% respectivamente.

En diciembre de 2021, los depósitos a la vista representaron un crecimiento anual de 10,7%; mientras que los depósitos a plazo alcanzaron una tasa de variación anual de 18,1% explicada por el crecimiento de este tipo de depósitos en las cooperativas en 30,3%, mutualistas en 11,8% y los bancos privados en 11,6%.

Respecto a la cartera de crédito, esta tuvo un crecimiento cercano a cero durante el mes de diciembre de 2020 (0,1%), debido a los efectos de la pandemia y a las medidas en torno a la declaración del estado de excepción, lo cual generó que las instituciones financieras perciban un mayor riesgo en la cartera de clientes y respondan siendo más restrictivos al momento de otorgar un crédito. Para el 2021 y 2022, la cartera de crédito total creció en 16,3% y 16,8% respectivamente, manteniendo una recuperación sostenida después de la reducción del año 2020. De tal manera que los microcréditos y créditos productivos crecieron un 23% y 13,4%, respectivamente en 2022, así como lo hicieron, pero en menor porcentaje, los créditos de consumo y vivienda, al registrar un crecimiento de 20,1% y 5,7%.

Además, en el año 2021 se destaca la reducción en las tasas de interés activas referenciales, así como en las tasas máximas; estas últimas establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera, las cuales entraron en vigencia desde enero de 2022, y se constituyeron en acciones que han beneficiado principalmente a los hogares y al sector productivo.

Así también, cabe destacar la conformación de la Junta de Política y Regulación Monetaria en el octubre de 2021, como ente responsable de la formulación de la política monetaria y máximo órgano de gobierno del Banco Central del Ecuador, encargado de instrumentar dicha política, fomentando y manteniendo un sistema monetario estable, coadyuvando a la estabilidad financiera y administrando su balance con el fin de preservar la integridad de la dolarización, incluyendo el funcionamiento seguro, sólido y eficiente de los sistemas y medios de pago.

Respecto a las políticas de inclusión financiera dentro del contexto nacional, es importante mencionar que desde el 2002 se han realizado acciones y propuestas concretas a favor de la inclusión financiera en el Ecuador. Entre las principales se destacan el impulso de los corresponsales no bancarios, la regulación de cuentas básicas para las cooperativas y mutualistas, la regulación de los medios y plataformas de pago electrónicos, los sistemas de pago móvil, entre otras. Concretamente en el 2019, el Ecuador asumió el compromiso de priorizar la inclusión financiera en el país, para lo cual se inició la construcción colectiva de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020 – 2024 (ENIF) liderada por el Banco Central del Ecuador. La elaboración de este documento contó con la participación de múltiples actores económicos públicos, privados, populares y solidarios, además de la asistencia técnica del Banco Mundial. La ENIF establece las bases para trabajar de manera coordinada y colaborativa en el desarrollo y el bienestar económico, enfocada en tres segmentos prioritarios de la población,

siendo estos las mujeres, sector rural y migrantes, a través de cuatro áreas de política claramente identificadas: puntos de acceso e infraestructura de pagos; oferta de productos y servicios financieros digitales; financiamiento a MiPymes e infraestructura de crédito; y, protección al consumidor y educación financiera.

Sin embargo, en abril de 2021, a partir de la aprobación de la Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa de la Dolarización, le corresponde a la Junta de Política y Regulación Financiera formular políticas y expedir regulaciones que fomenten la inclusión financiera en el país, en coordinación con entidades del sector público y privado relacionadas con este ámbito. En este sentido, la actual JPRF ha retomado la construcción de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera y se encuentra en proceso de actualización e implementación de esta.

Es así que, de acuerdo con el comparativo del rendimiento de inclusión financiera realizado por el Microscopio Global 2020 Ecuador mantiene un mayor desafío en materia de inclusión financiera en comparación con países vecinos, ya que, de acuerdo con el puntaje global de inclusión financiera, Ecuador alcanzó 54/100 puntos, mientras que Colombia y Perú registraron un puntaje de 82/100 puntos. Esta baja medición de inclusión financiera se ve principalmente influenciada en gran medida por un bajo puntaje de 45/100 en el componente que comprende la evaluación y avances en materia de Estrategias Nacionales, educación financiera y digital, y digitalización de los pagos del gobierno. Por su lado, el componente que fue de mayor influencia positiva con un puntaje de 74 puntos se relaciona con la infraestructura de pagos, conectividad, identificación digital e información crediticia.

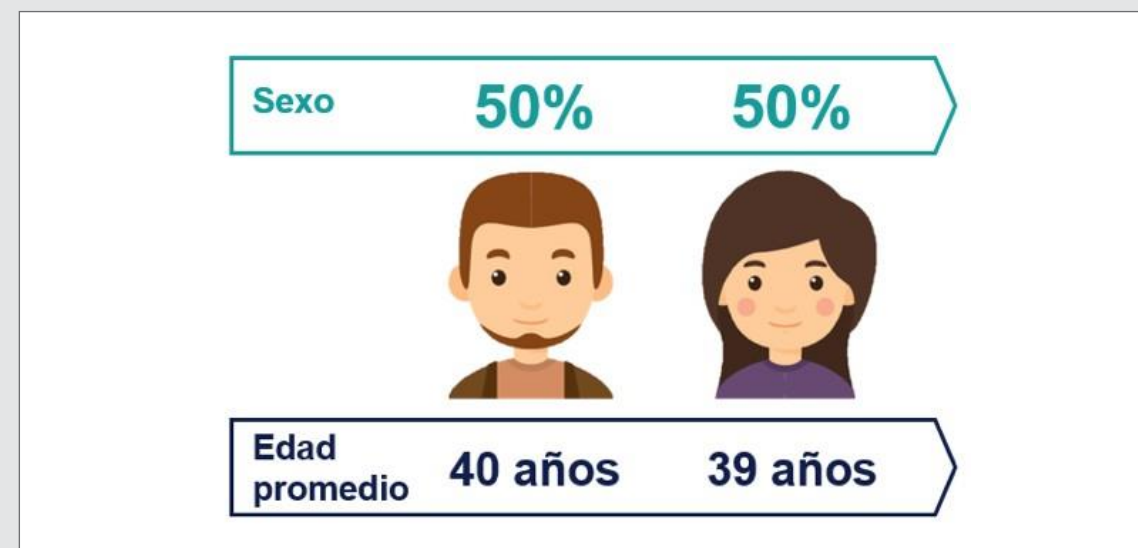
METODOLOGÍA

El presente trabajo aplicó la metodología y el cuestionario propuesto por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Para su ejecución, se tomó una muestra de 1.200 personas; hombres y mujeres mayores de 18 años del ámbito urbano y rural, de los niveles socioeconómicos (NSE) AB, C+, C- y D, en 20 provincias del Ecuador. Así mismo, la muestra estaba conformada por 50% hombres y 50% mujeres, con un promedio de edad de 40 y 39 años respectivamente.

De esta población se identificó que casi el total de ecuatorianos vive con alguien más, pues tan solo el 8% manifestó vivir solo. Además, el 42% se encuentra soltero, el 17% vive en unión libre y el 31% se encuentra casados.

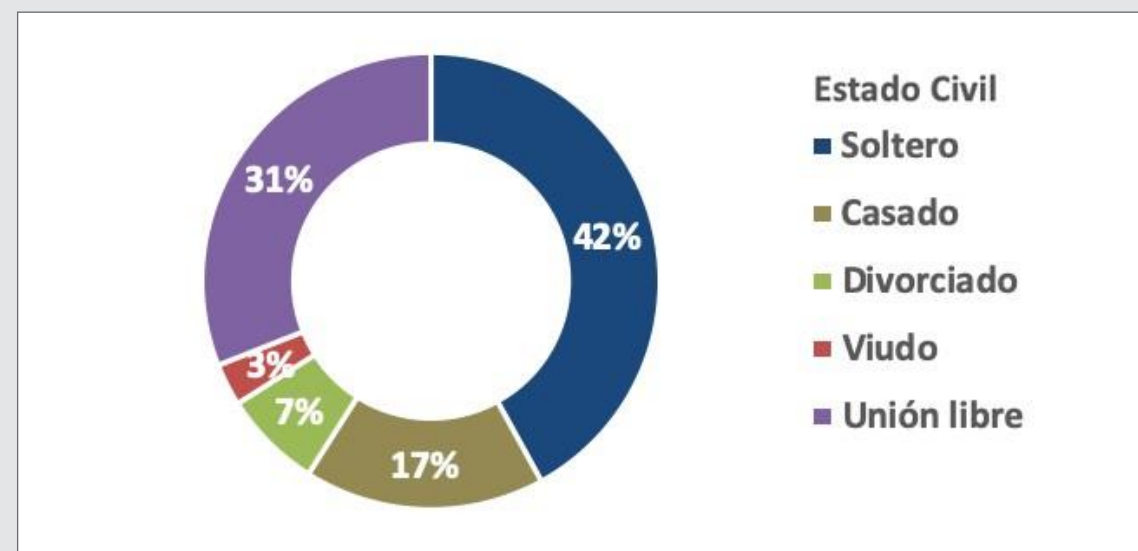
La encuesta se aplicó entre el 04 de noviembre al 04 de diciembre de 2020, de manera presencial en los hogares, y utilizando tabletas electrónicas. Los resultados fueron ponderados de acuerdo con la distribución poblacional del Instituto de Estadística y Censos del Ecuador, con un margen de error de $\pm 2,38\%$.

Ilustración 1
Distribución de la Población



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Ilustración 2
Distribución por Estado Civil 1



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

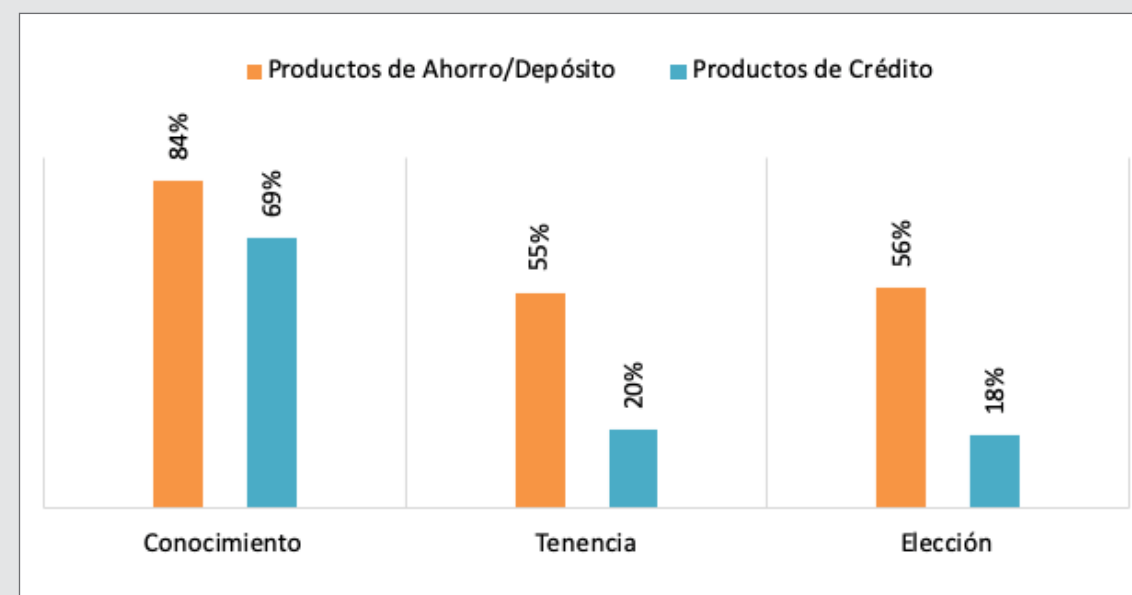
1/ PRODUCTOS FINANCIEROS

El acceso a los productos y servicios financieros ha mostrado impactos positivos sobre el desarrollo económico de los hogares, ya que ayuda a las familias a planificar y mejorar la gestión de sus recursos, lo cual, acompañado de programas de educación financiera, busca el logro de objetivos personales o familiares a mediano y largo plazo, además de tener la posibilidad de afrontar emergencias o imprevistos en el corto plazo.

TENENCIA Y ELECCIÓN VOLUNTARIA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

Los resultados de la encuesta muestran que, para diciembre de 2020, el 55% de la población encuestada tiene un producto de ahorro o depósito, mientras que solo el 20% tiene un producto de crédito, como se muestra en la Figura 1.

Figura 1.
Diferencias en la tenencia y elección según tipo de producto financiero

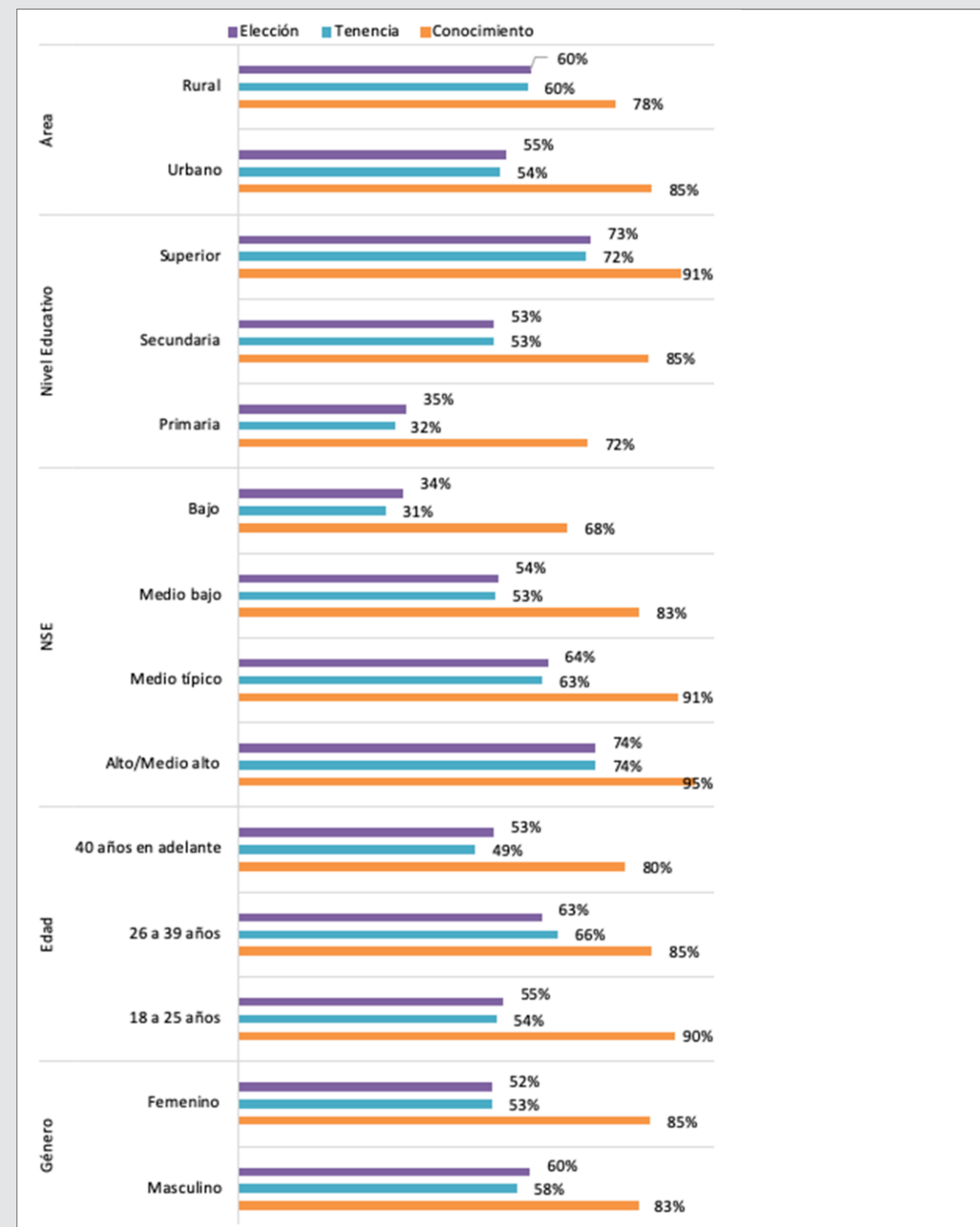


Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

En línea de lo mencionado, la tenencia de productos de ahorro o depósito según los grupos poblacionales, indican que el 53% del género femenino tiene dichos productos, mientras que para el género masculino el porcentaje asciende a un 58% (Figura 2). Además, existen diferencias significativas si se observan los resultados por nivel socioeconómico. Mientras el 74% de personas en estrato alto y medio alto, aseguran tener un producto de ahorro y el 95% los conoce, en estrato bajo tan solo el 31% los tiene y el 68% los conoce.

Figura 2.

Diferencias en la tenencia y elección de productos de ahorro/deposito según grupo de población

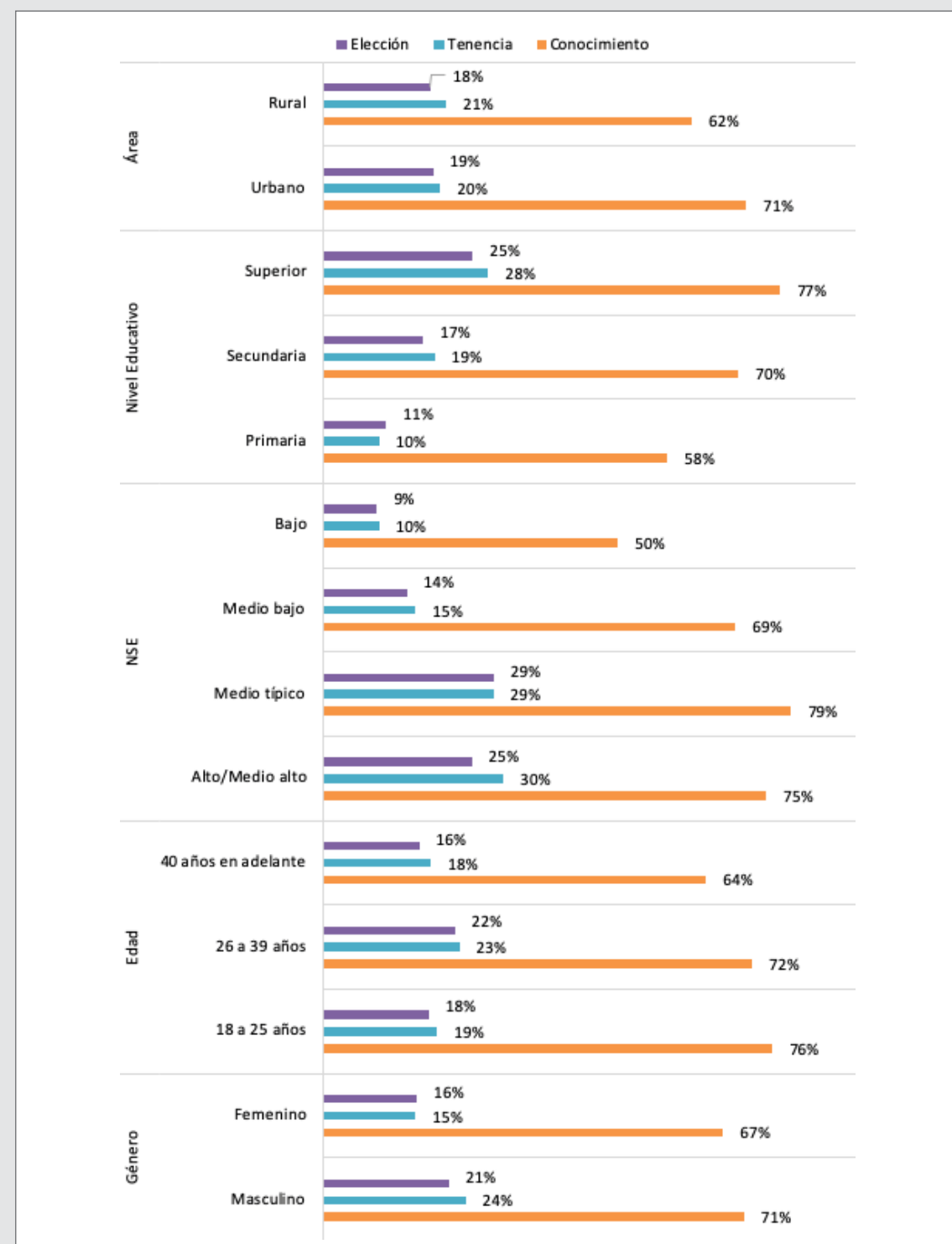


Por otra parte, respecto a los productos de crédito, se puede evidenciar que existe una brecha de 9 puntos porcentuales entre la tenencia de hombres (24%) y mujeres (15%) (Figura 3).

Esta brecha también existe al desagregar los resultados por nivel económico, pues la diferencia entre el estrato alto/medio alto y el bajo corresponde a 20 puntos porcentuales; y, por nivel educativo, la diferencia es de 18 puntos porcentuales entre personas con nivel de estudios superior y primaria. Estas realidades o brechas revelan un acceso desigual al crédito en Ecuador.

Figura 3.

Diferencias en la tenencia y elección de productos de crédito según grupo de población



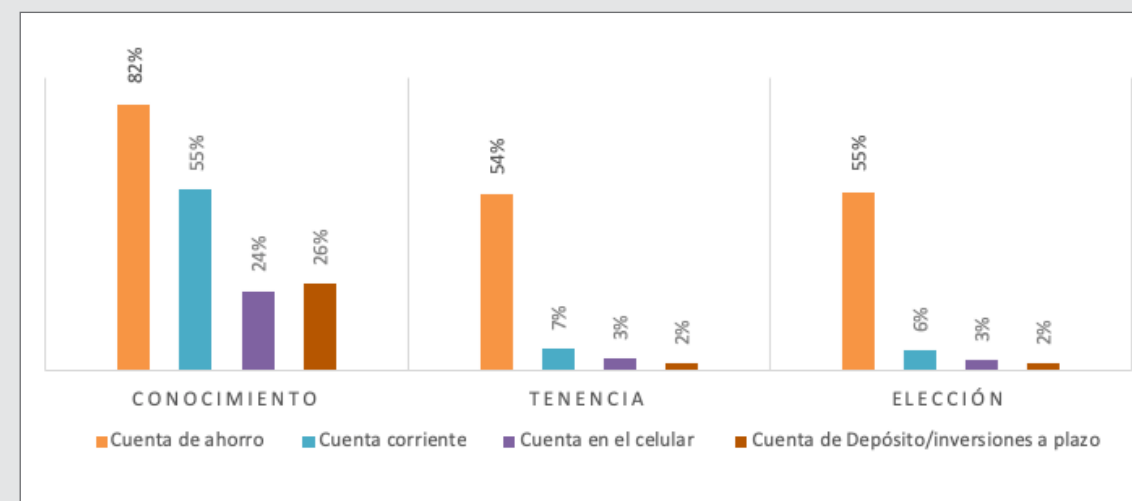
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Para el año 2020, como se observa en la Figura 4, el 82% de los adultos conocía la existencia de la cuenta de ahorro, el 55% de la cuenta corriente, el 24% de la cuenta en el celular y el 26% de la cuenta de depósito a plazo. Sin embargo, estos resultados contrastan relativamente con los niveles de tenencia y de elección de estos productos de ahorro, ya que, la tenencia de una cuenta de ahorro es del 54%, corriente del 7%, en el celular del 3% y de depósito a plazo del 2%. En esta misma línea, se resalta que, la diferencia entre tenencia y elección de dichos productos es muy baja – inferior al 1% – lo que sugiere que la elección de estos productos de ahorro surge a partir de una decisión voluntaria por parte de los consumidores.

Así mismo, al desagregar los resultados por productos de crédito, se pudo evidenciar que el 15% de los encuestados tiene una tarjeta de crédito, en comparación con el 2% y 1% que mantienen créditos en casas comerciales o créditos hipotecarios para la compra de una vivienda (Figura 5).

Figura 4.

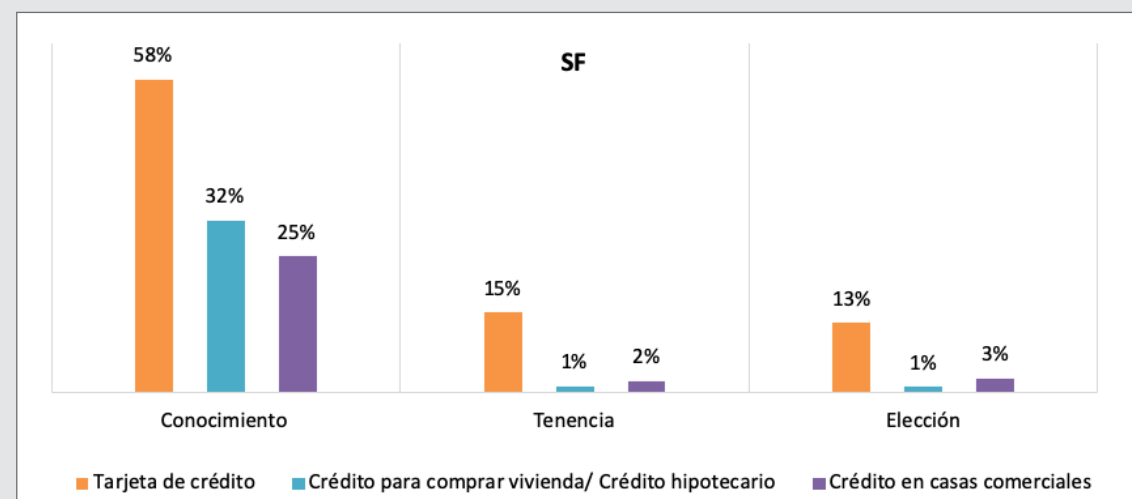
Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió una cuenta en el Sistema Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 5.

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió un crédito en el Sistema Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

PROCESO DE ELECCIÓN DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

Al momento de elegir un producto o servicio financiero, es importante para el consumidor conocer las condiciones asociadas al mismo y realizar una comparación de las diferentes alternativas ofertadas por las entidades financieras.

Los resultados de la encuesta muestran que, dentro de un proceso de elección de productos financieros, el 53% de los ecuatorianos encuestados compararon o al menos tuvieron la intención de comparar entre productos similares antes de tomar su decisión. Así también, un 32% de los encuestados afirmaron que no realizaron comparación alguna, evidenciándose un alto nivel de desinterés o falta de educación financiera para tomar decisiones informadas (Figura 6).

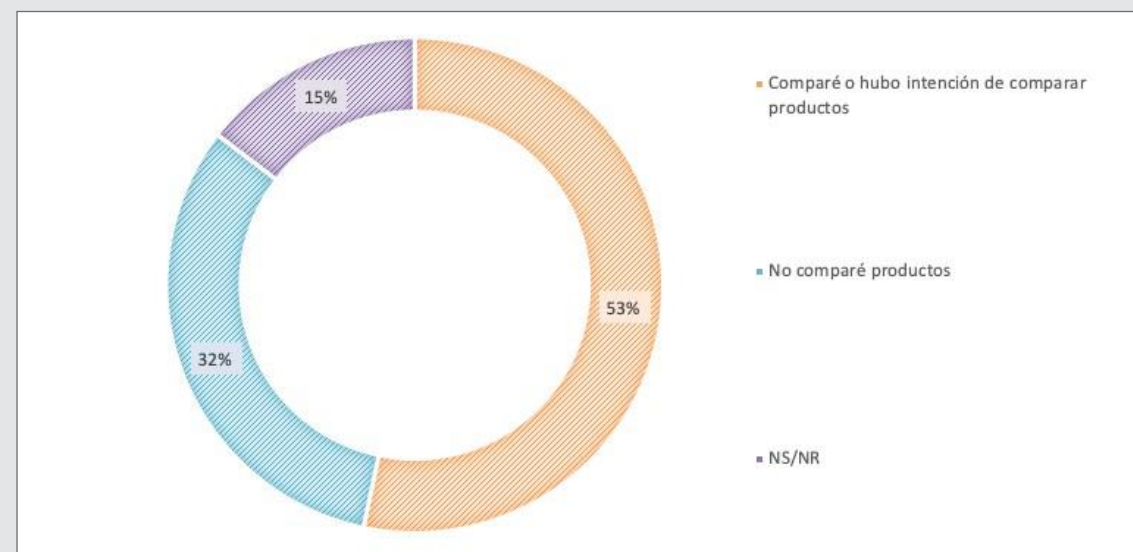
Si nos enfocamos en confrontar el comportamiento entre hombres y mujeres al momento de elegir un producto financiero, podemos evidenciar que el grupo masculino es ligeramente más propenso a efectuar un proceso de comparación antes de decidir cuál será su elección, pues el 55% de ellos lo hacen en comparación al 51% de las mujeres. También es importante diferenciar que, este comportamiento de comparar los productos financieros antes de elegirlos tiene mayor presencia cuando se trata de elegir un producto de crédito antes que un producto de ahorro.

CANALES PARA ACCEDER A INFORMACIÓN DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

La encuesta de capacidades financieras permite conocer las principales fuentes de información a las cuales acuden las personas antes de elegir un producto o servicio ofertado en el sistema financiero. Los resultados muestran que el 44% de los adultos ha recibido orientación y asesoría por consejo de amigos o familiares, seguido de un 21% que accede a recomendaciones de asesores financieros independientes, un 13% que lo hace a través de ejecutivos de las entidades financieras, quienes están capacitados para proporcionar información oficial de la institución financiera a la que representan. Por último, de acuerdo con la Figura 7, en porcentajes más bajos, se sitúan como origen de información la asesoría de la empresa en donde la persona trabaja (7%) y al realizar comparaciones especializadas de productos (9%).

Figura 6.

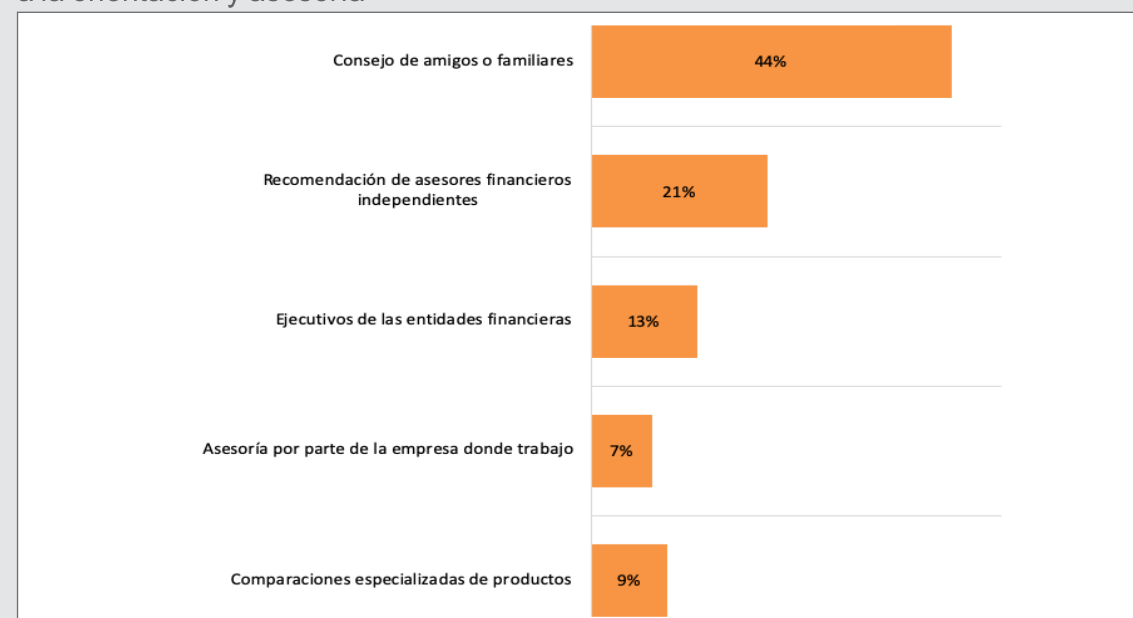
Porcentaje de adultos según proceso de elección antes de adquirir un producto financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 7.

Porcentaje de adultos que usan medios de información vinculados a la orientación y asesoría



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS DIGITALES

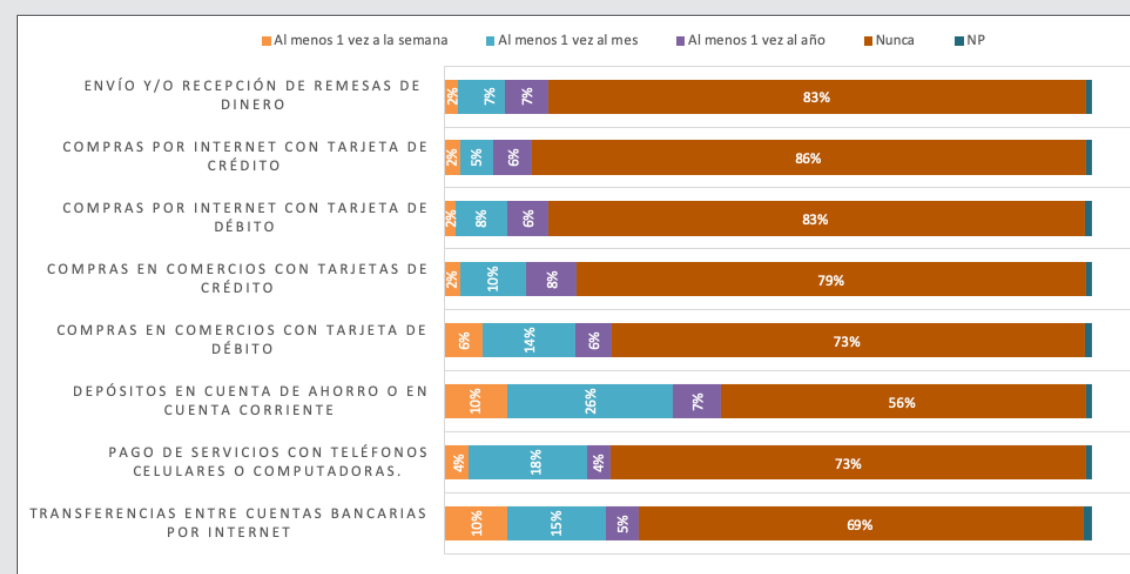
El efectivo es actualmente el medio de pago preferido por la mayoría de los ecuatorianos. Esto se evidencia principalmente con un 69% de los encuestados que manifiestan nunca haber realizado transferencias entre cuentas bancarias por internet, y el 73% menciona nunca haber realizado pagos de servicios con el uso de teléfonos celulares o computadoras (Figura 8), lo cual demuestra que existe un gran reto para el país en términos de acceso y uso adecuado de medios de pago digitales, así como mejorar el acceso a internet de los hogares ecuatorianos; el cual según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos en el 2020 alcanzó el 53% a nivel nacional con una brecha marcada entre el área rural (35%) y urbana (62%).

ERCEPCIONES DE LOS CANALES DIGITALES

Conforme los resultados de la Encuesta, se observa que, el 54% consideró que es más seguro tener el dinero en efectivo que en una tarjeta de débito o crédito. Más de la mitad de los encuestados (51%) estuvieron en desacuerdo con que realizar transacciones financieras mediante Internet es más seguro que realizarlas por medio de canales tradicionales y apenas el 27% concuerda con que realizar transacciones financieras digitales es más económico que con cualquier otro método.

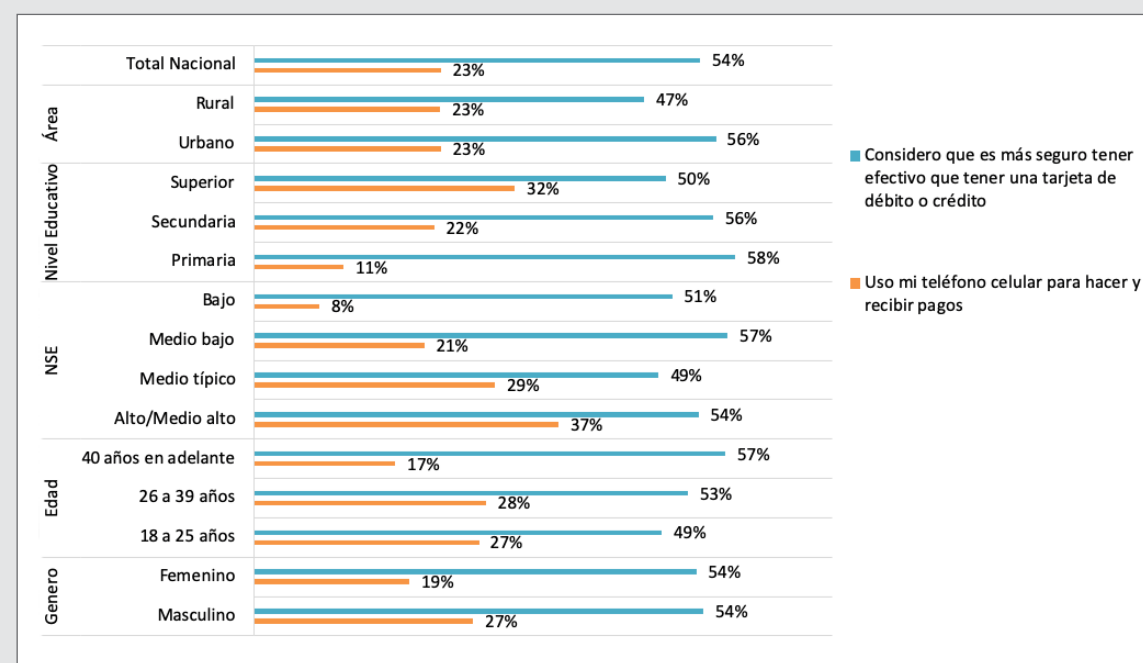
Respecto al uso del teléfono celular para hacer o recibir pagos, aún se evidencia un alto rechazo, pues apenas el 23% asegura haberlo hecho. Sin embargo, de lo indicado en la Figura 9, este resultado se reduce para las mujeres (19%), con relación a los hombres (27%). Así mismo, se observa una brecha considerable por nivel socioeconómico, pues tan solo el 8% de las personas en nivel bajo manifestaron usar su teléfono para realizar y recibir pagos, frente al 37% de nivel alto/medio alto. De igual modo ocurre al hacerlo por nivel educativo, en donde existe una brecha de 21% entre personas con primaria y los que tienen estudios superiores. Por edad, la diferencia se marca con personas mayores a 40 años que manifiestan hacer uso de su teléfono con los fines mencionados.

Figura 8.
Porcentaje de adultos que realizó acciones en el sistema financiero según su regularidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 9.
Porcentaje de adultos que se relacionan o están de acuerdo con frases sobre canales de pago, según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

2/ ÍNDICE DE INCLUSIÓN FINANCIERA

La OECD/INFE entiende a la inclusión financiera como “el proceso de promover un acceso asequible, oportuno y adecuado a productos y servicios financieros regulados, ampliando su uso para todos los segmentos de la sociedad a través de la implementación de enfoques existentes e innovadores, considerando la concienciación y educación financiera, con miras a promover el bienestar financiero y económico y la inclusión social”.

La presente sección tiene por objetivo describir el nivel y evolución de la inclusión financiera en Ecuador, a partir de la encuesta de Capacidades Financieras desarrollada por la CAF en 2020.

METODOLOGÍA

La metodología para la construcción de indicadores de inclusión financiera ha sido utilizada como base para la construcción del índice agregado de inclusión financiera, resaltando el concepto de acceso a productos financieros regulados. El índice está conformado por 7 indicadores: 1. Tenencia de productos de pago, 2. Tenencia de productos de ahorro, inversión o retiro; 3. Tenencia de seguros; 4. Tenencia de productos de crédito; 5. Conocimiento de al menos 5 productos; 6. Elección reciente de productos financieros y 7. Potenciales usuarios del sistema financiero. A cada uno de estos indicadores se les asigna una valoración binaria (de 1 o 0) y el Indicador Agregado de Inclusión Financiera será la sumade los puntajes obtenidos en cada uno de los índices anteriores, por lo que el rango de este indicador estará entre 0 y 7. Además, se considera un nivel de inclusión alto cuando el puntaje es mayor o igual a 5.

Cabe resaltar que, para que la presentación de los resultados sea más simple, estos resultados se normalizan a una escala de 0 a 100 y se consideran altos los puntajes superiores a 70 puntos.

INCLUSIÓN FINANCIERA Y CONDICIONES SOCIODEMOGRÁFICAS

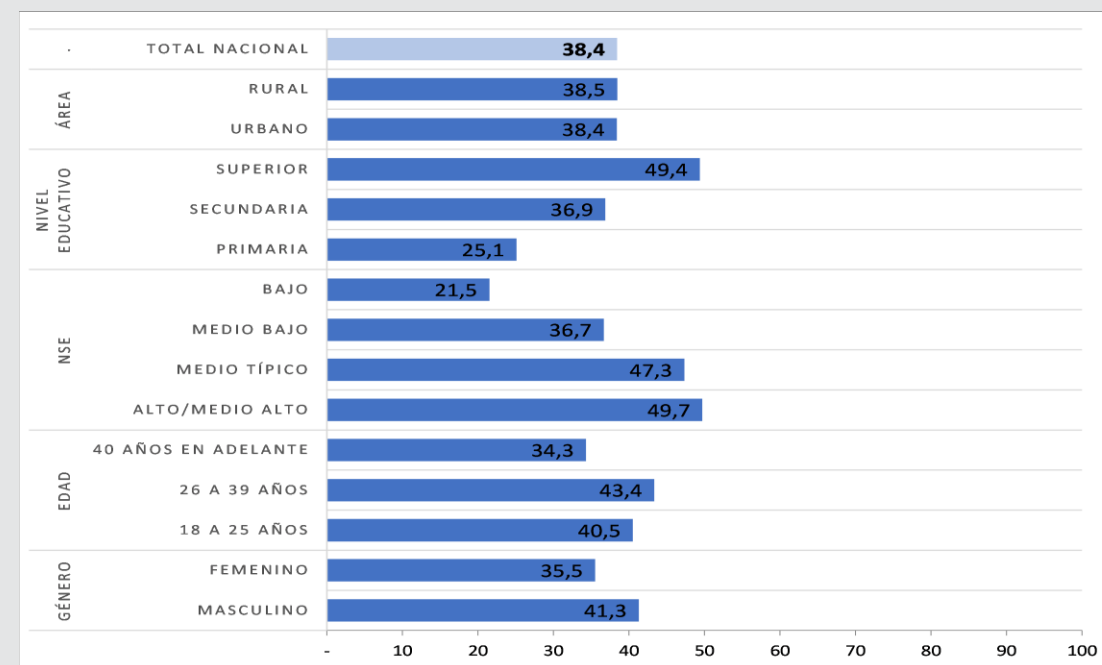
Los cálculos de inclusión financiera que se presentan en esta sección se realizaron para distintos grupos poblacionales, según se observa en la Figura 10a. Los puntajes de Inclusión Financiera por género son de 35,5 para mujeres, y de 41,3 para los hombres (brecha de 6 puntos), en tanto que el resultado del total nacional es de 38,4 puntos sobre 100.

Con relación al área geográfica, se observan valores similares entre el área rural con el 38,4 y el área urbana con un puntaje de 38,4. Respecto al nivel educativo, la población con educación superior muestra el puntaje más alto de inclusión financiera con el 49,4 frente a los niveles educativos de secundaria con el 36,9 y nivel primario con el resultado de 25,1. Otro factor interesante de análisis es el obtenido por la edad, que demuestra que los jóvenes entre 18 y 25 años tienen un considerable indicador del 40,5 de inclusión financiera, el siguiente grupo etario es de personas entre 26 y 39 años con el 43,4 y finalmente las personas con edades sobre los 40 años un índice menor con el 34,3, que supone una reducción del indicador con el aumento de la edad.

Por otra parte, como se muestra en la Figura 10b se evidenció que tan solo el 19% de las personas encuestadas obtuvieron un puntaje alto en el Índice agregado de Inclusión Financiera. También se evidenció que existe una brecha importante de género en los resultados de este indicador, pues mientras el 23% de los hombres obtiene puntajes altos, tan solo el 15% de las mujeres se encuentra en esta categoría. Por nivel educativo también se encuentran diferencias significativas similares, ya que mientras el 28% de las personas con educación superior obtienen los mejores resultados, únicamente el 9% de quienes tienen máximo educación primaria obtienen estos puntajes. Así mismo, existe una diferencia de 12 puntos porcentuales entre las personas de 18 a 25 años y los mayores de 40.

Figura 10a.

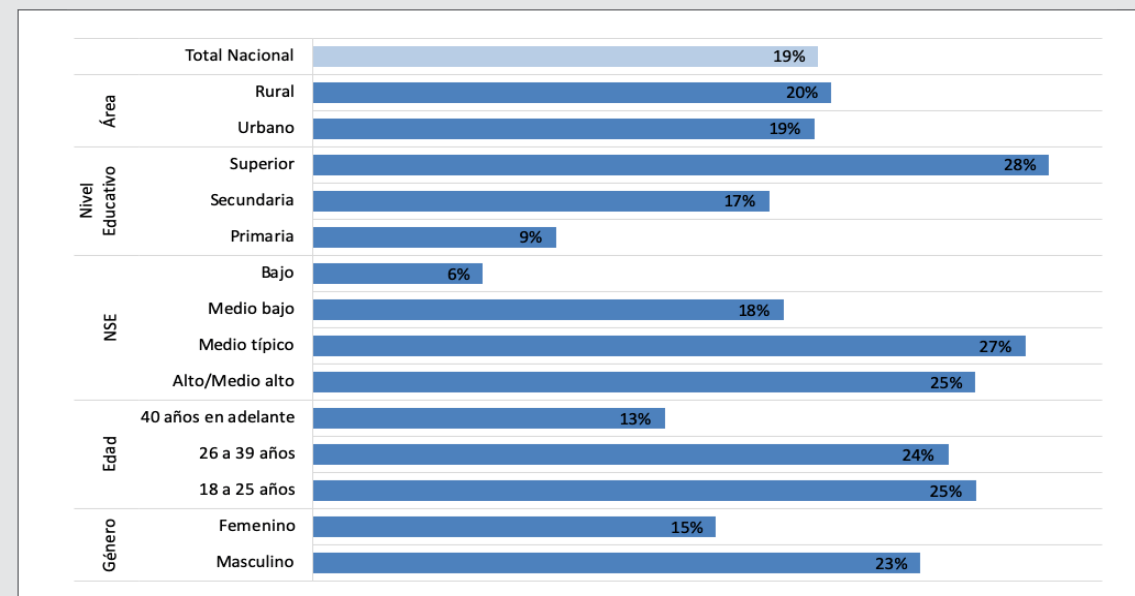
Puntajes de Inclusión Financiera – Promedio por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 10b.

Personas con alto puntaje de Inclusión Financiera - Porcentajes por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

3/ ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO

La presente sección plantea la medición de un índice de bienestar financiero para el caso ecuatoriano, tomando como base la metodología desarrollada por la Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (CFPB por sus siglas en inglés) de Estados Unidos y la información disponible en la Encuesta de Capacidades Financieras 2020. Así, el índice toma valores de 0 a 10 y se considera un puntaje mayor o igual a 7 como alto²⁰.

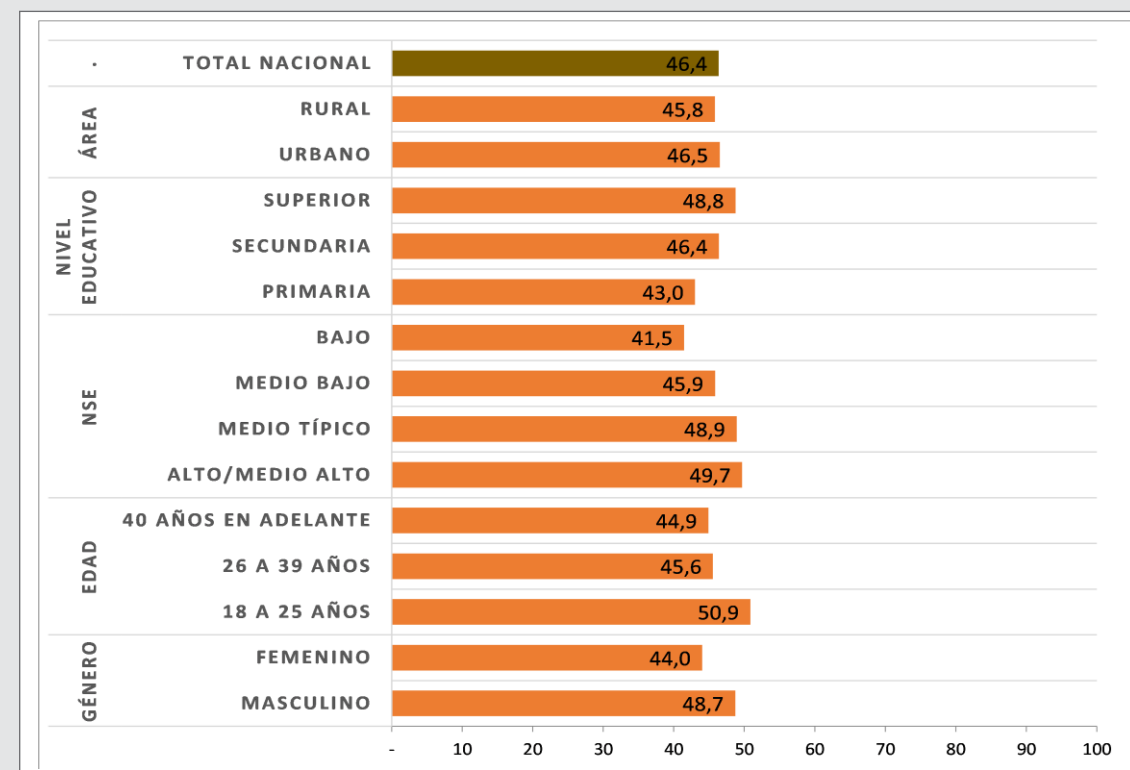
La Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (CFPB) de Estados Unidos tiene como misión empoderar a los consumidores en el control de sus finanzas, motivo por el cual consideró relevante el estudio de los factores que contribuyen al bienestar financiero. Se define bienestar financiero como un estado en el que la persona puede cumplir plenamente con sus obligaciones financieras actuales y las que están en proceso, puede sentirse seguro de su futuro financiero y tomar decisiones que le permitan disfrutar de la vida (CFPB).

BIENESTAR FINANCIERO Y CONDICIONES SOCIODEMOGRÁFICAS

Es importante mencionar que los cálculos de bienestar financiero que se presentan en esta sección se realizaron para distintos grupos poblacionales. De acuerdo con lo presentado en la Figura 11, se concluye que ningún grupo poblacional logra un puntaje que sobrepase o iguale el valor considerado como alto (70) y que los valores oscilan entre 41,5 y 50,9 sobre 100.

Figura 11.

Puntajes de Bienestar Financiero - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Al examinar los puntajes desde un enfoque de género, se observa una brecha entre hombres y mujeres de 4,7 puntos, a favor de los hombres; sin embargo, en factores como la cautela a la hora de comprar algún artículo las mujeres presentan un mejor desempeño frente a los hombres.

PUNTAJES DE BIENESTAR FINANCIERO - PROMEDIOS POR GRUPO POBLACIONAL

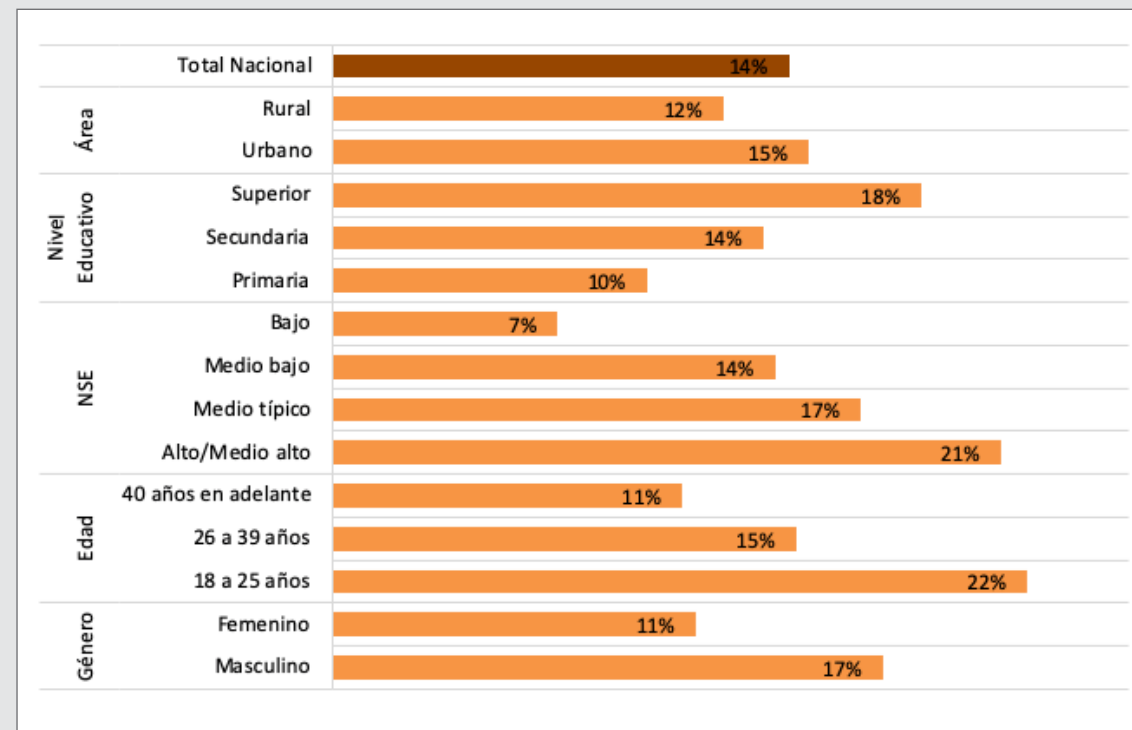
Como se mencionó anteriormente, ningún grupo poblacional alcanza un puntaje alto en el Índice de Bienestar. Sin embargo, como se muestra en la Figura 12, el 14% de la población se estima que dispone de bienestar financiero. Además, se observa una diferencia que existe por género, ya que mientras el 17% de los hombres obtuvieron un puntaje alto, solo el 11% de las mujeres lo obtuvo.

Por otra parte, el 11% de personas mayores de 40 años tuvo un puntaje alto, frente al 22% entre 18 y 25 años. Así mismo, la brecha más amplia se encuentra por nivel socioeconómico. Tan solo el 7% de personas de estrato bajo obtuvo dicho puntaje, frente al 21% que se encuentra en el nivel Alto/Medio alto, evidenciando así la vulnerabilidad en términos de bienestar financiero de las personas menos favorecidas.

Por lo que, la promoción de buenas prácticas financieras incidiría en mejores resultados de bienestar financiero. Por ello, prácticas como mejorar hábitos como el ahorro, la planeación de fondos para la jubilación y bajos niveles de endeudamiento, son idóneas para garantizar que los flujos de recursos de los ecuatorianos sean estables y reduzcan de esta manera la vulnerabilidad financiera

Figura 12.

Personas con alto puntaje de Bienestar Financiero - Porcentajes por grupo poblacional

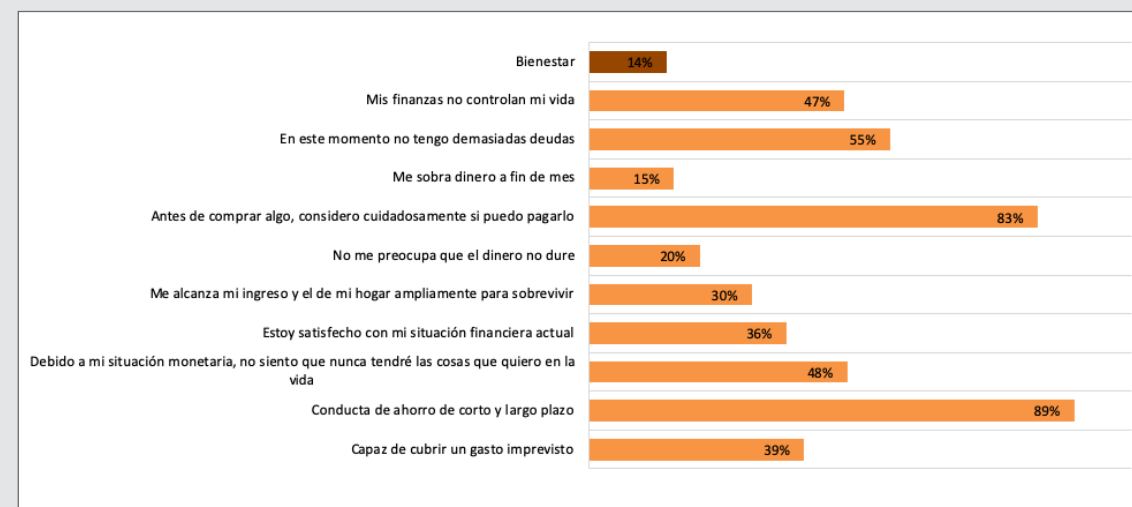


Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

En este sentido, los resultados muestran que, del total de personas que tiene un alto puntaje de bienestar financiero, el 89% de los encuestados (Figura 13) tienen conductas de ahorro de corto y largo plazo. Además, las personas perciben tener demasiadas deudas a cargo y sienten que su forma de vivir es muy limitada debido a sus condiciones financieras, mismas que le generan estrés y preocupación respecto a la duración de sus recursos económicos.

Por otra parte, el 30% de las personas que tienen un alto puntaje de bienestar, tienen la percepción que “Alcanza su ingreso y el de su hogar ampliamente para sobrevivir”.

Figura 13.
Personas con alto puntaje en los conceptos de Bienestar Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

4/ ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO

En esta sección se analiza la resiliencia financiera mediante la Encuesta de Capacidades Financieras 2020.

La resiliencia financiera se define como la capacidad de los individuos, comunidades y naciones para resistir los choques negativos y recuperarse de ellos rápidamente (OECD, 2016).

La presión que ha venido ejerciendo la emergencia sanitaria producto del COVID-19 sobre la economía del país hace que la resiliencia financiera cobre aún mayor importancia, considerando los altos porcentajes de informalidad, subempleo y desempleo a los cuales se enfrentan los ecuatorianos.

Esta capacidad individual de recuperación que pueden tener los ciudadanos ante eventos adversos como el ya mencionado, sin duda alguna puede ser fortalecida mediante el desarrollo de políticas públicas que permitan mitigar el riesgo y las derivaciones de eventos desafortunados. En este sentido, resulta relevante evaluar el nivel de reacción y resiliencia que podrían tener los ecuatorianos, a fin de coordinar acciones gubernamentales necesarias que permitan fortalecer dicha capacidad, especialmente en los grupos más vulnerables.

DISPONIBILIDAD DE UN FONDO DE EMERGENCIAS

Organismos internacionales como CAF, se han interesado en estimar la vulnerabilidad financiera de los hogares, es decir la posibilidad de que un individuo, sin ser pobre, tenga una alta probabilidad de convertirse en uno, ante cualquier cambio inesperado que afecte sus ingresos.

Al respecto, la Encuesta de Capacidades Financieras realizada en diciembre de 2020, permite complementar información sobre la vulnerabilidad financiera de los ecuatorianos mayores de 18 años, conociendo la disponibilidad de fondos que mantienen para afrontar problemas o emergencias económicas.

En la Figura 14, se muestra que el 30% de los encuestados mencionó poder cubrir sus gastos por lo menos un mes, pero no tres, en caso de perder su principal fuente de ingresos. Asimismo, solo el 17% podría cubrir sus gastos por lo menos tres meses, pero no seis; y sólo el 18%, podría cubrir sus gastos por seis meses o más.

Al comparar estos resultados por género, se evidencia que existe una mayor brecha cuando se trata de afrontar emergencias económicas por seis meses o más, ya que el 20% de los hombres lo podría hacer, mientras que solo un 15% de las mujeres estaría en esas condiciones.

Figura 14.
Porcentaje de adultos según su disponibilidad de fondo de emergencias



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

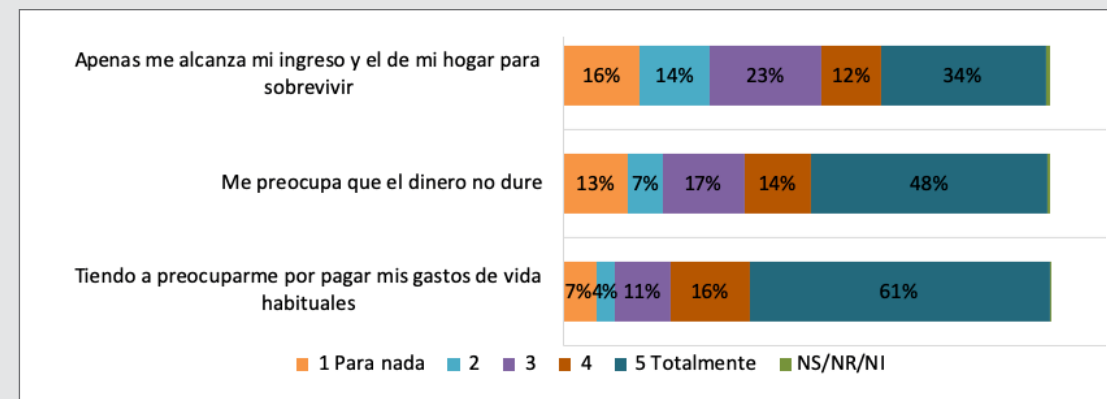
ACTITUD FRENTE A UN DÉFICIT FINANCIERO

La vulnerabilidad de los hogares se puede ver reflejada mediante otro indicador denominado estrés financiero. Este puede ser entendido como la reacción ante situaciones financieras complicadas en las personas o familias, lo cual nace de la dificultad de cubrir necesidades (Pearlin y Radabaught, 1976).

En el caso ecuatoriano, la encuesta recogió tres preguntas esenciales que muestran la condición de estrés financiero con la que viven los adultos con más de 18 años. Los resultados muestran que, para el 2020, el 34% de la población aseguró haber apenas podido sobrevivir con sus ingresos, mientras que un 48% se encontraba preocupado porque el dinero no le dure y un 61% estaba preocupado por pagar sus gastos habituales (Figura 15).

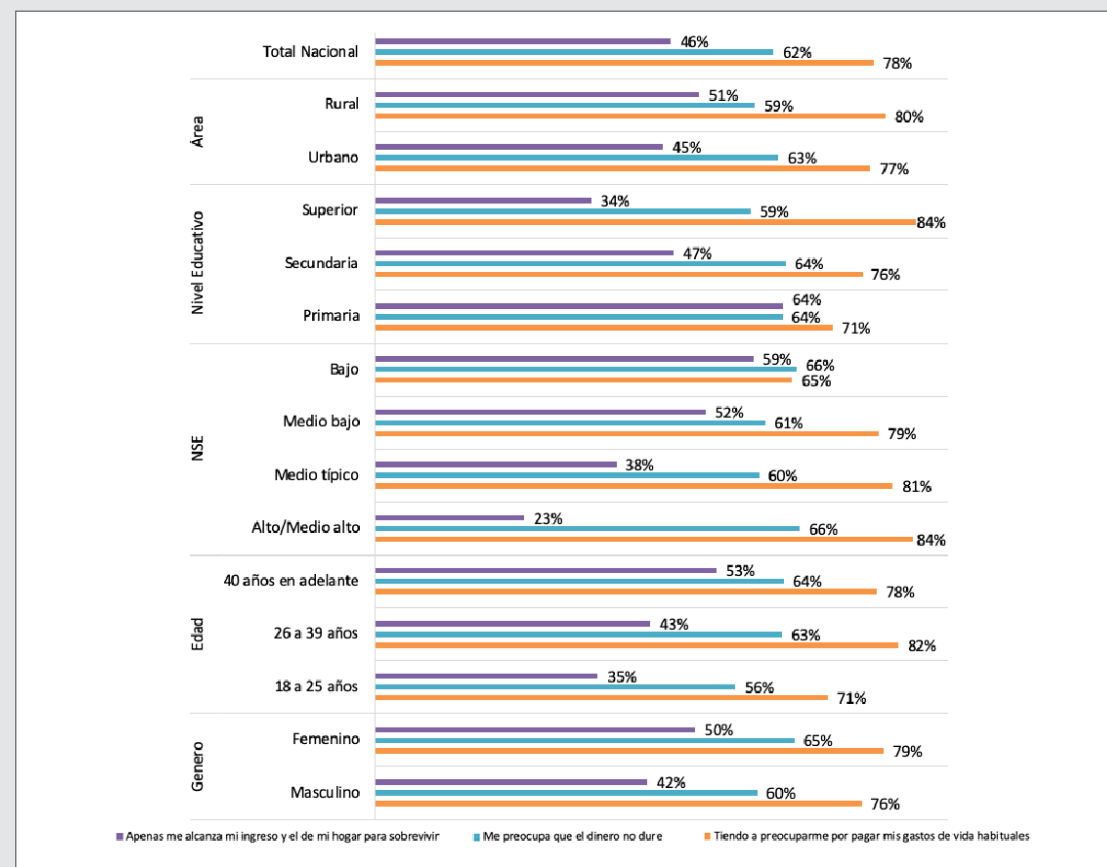
Al realizar el mismo análisis por género se observa que, la población femenina mantiene un mayor nivel de estrés financiero, pues sus porcentajes a las preguntas planteadas son mayores con respecto a lo registrado por la población masculina (Figura 16); particularmente, los resultados muestran que, la mayor brecha (8%) se localiza en la afirmación “Apenas me alcanza mi ingreso y el de mi hogar para sobrevivir”. Así mismo, se encuentra una diferencia considerable entre personas con nivel educativo primario (64%) y educación superior (34%) y en la clasificación por grupos etarios, pues el 53% de personas mayores de 40 años están de acuerdo con esta afirmación, frente al 35% de personas que se encuentran entre 18 a 25 años.

Figura 15.
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con las afirmaciones de estrés



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 16.
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con las afirmaciones de estrés financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

5/ ÍNDICE DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS

INDICADORES DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

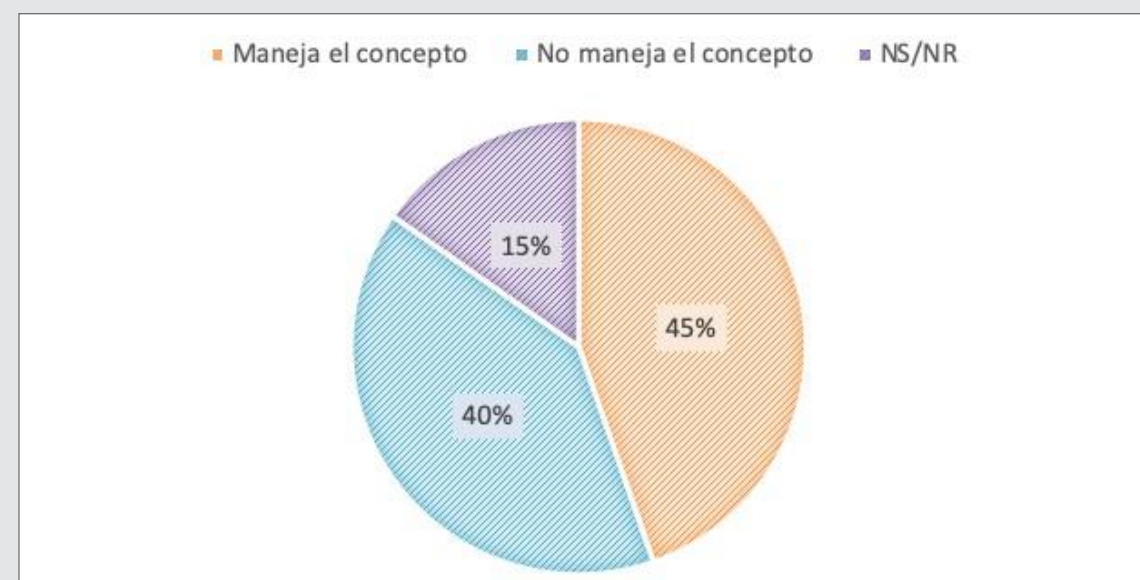
La encuesta incluye siete preguntas relacionadas con conocimientos financieros: i) Valor del dinero en el tiempo; ii) Reconocimiento de los intereses asociados a los préstamos; iii) Cálculo del interés simple; iv) Manejo del interés compuesto; v) Concepto de riesgo – rentabilidad; vi) Conocimiento sobre la inflación; y, vii) Concepto de diversificación.

VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO

Con el afán de medir si la población ecuatoriana reconoce el valor del dinero en el tiempo, la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2020, identificó que el 45% reconocen la pérdida de valor que sufre el dinero en el tiempo y la afectación en su poder adquisitivo; sin embargo, el porcentaje de encuestados que no manejaba este concepto, asciende a un porcentaje considerable del 40% (Figura 17).

Si se realiza un análisis por género, se obtienen los siguientes datos: el 47% de los hombres respondió de manera correcta al concepto del valor del dinero en el tiempo, en relación al 42% de las mujeres.

Figura 17.
Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES ASOCIADOS A LOS PRÉSTAMOS

Respecto a los intereses asociados a los préstamos, la encuesta muestra que existe un alto porcentaje de ecuatorianos (95%) que asoció correctamente el concepto de intereses como los costos que se deben pagar en la concesión de un préstamo.

Adicionalmente, la brecha por género en el manejo del concepto de intereses asociados a los préstamos, no es significativa. Particularmente, los resultados registran que el porcentaje de población que no conoce este concepto es el 4%, para hombres y mujeres (Figura 18).

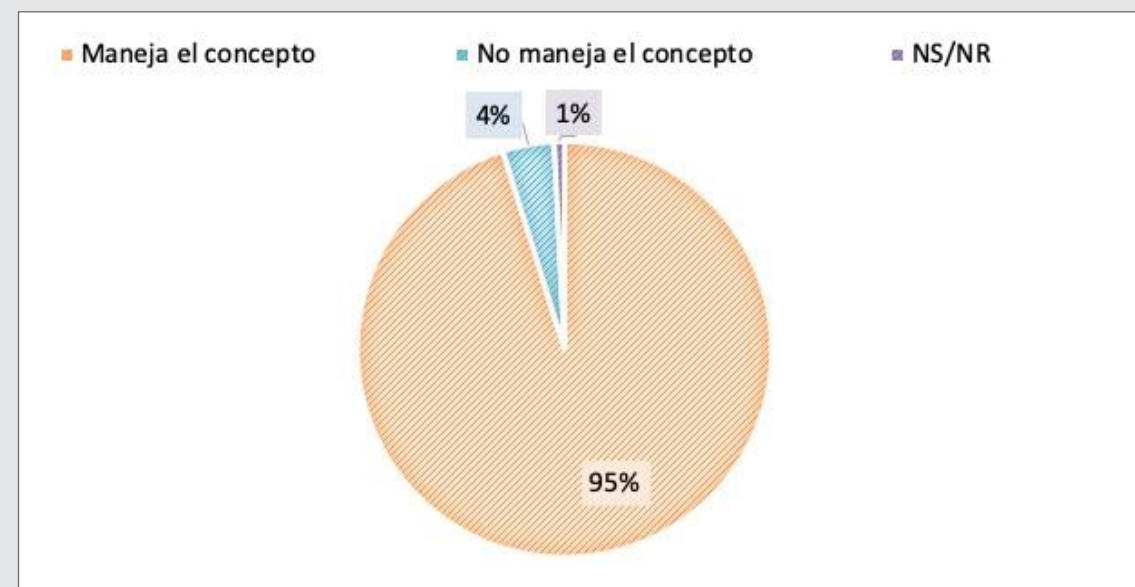
CÁLCULO DEL INTERÉS SIMPLE

Una de las variables más utilizadas a nivel internacional al momento de medir el nivel de conocimiento financiero de los adultos, es el cálculo de los intereses asociados a una tasa de interés simple (Lusardi y Mitchell, 2006).

En comparación con las anteriores variables, esta presentó un mayor grado de complejidad, ya que además de exigir un manejo del concepto, se requiere de un cálculo matemático.

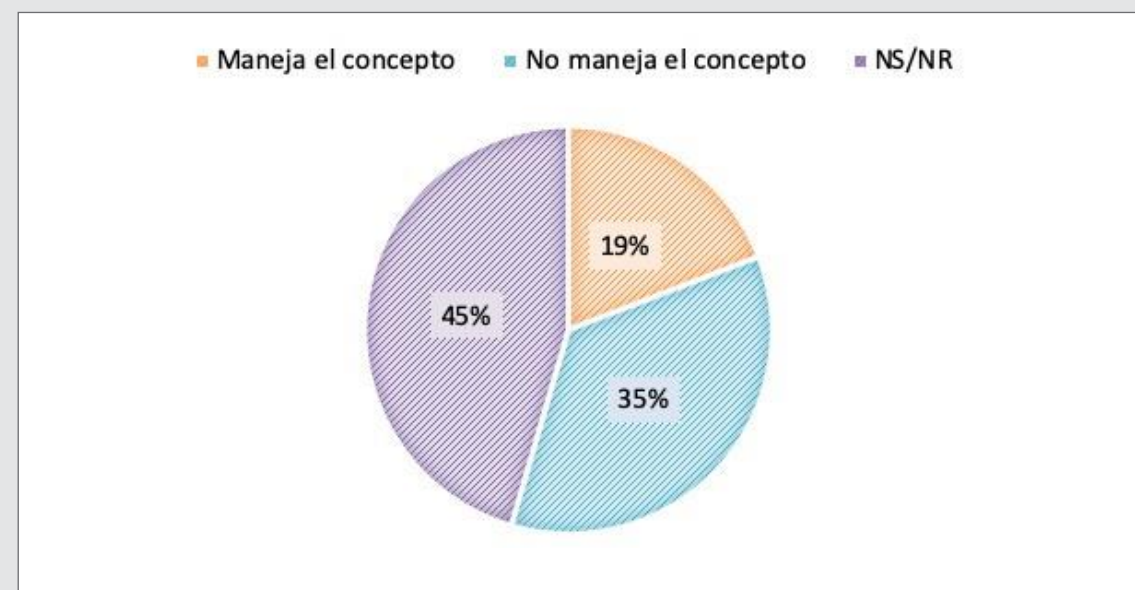
En la Figura 19, se muestra los resultados a la pregunta relacionada con los intereses generados por el depósito de un monto de dinero durante un año; en esta figura se aprecia que solo un 19% de la población fue capaz de manejar el concepto y de realizar el cálculo de manera adecuada.

Figura 18.
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 19.
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés simple



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

MANEJO DEL INTERÉS COMPUESTO

Alrededor del manejo del concepto de una tasa de interés, la encuesta también considera una pregunta sobre el interés compuesto, precisamente para identificar un conocimiento más profundo al respecto.

Los datos obtenidos de la encuesta muestran que el 47% de los ecuatorianos entienden que los intereses de cada periodo se añaden al capital, incrementando el saldo al final de todos los periodos, según se expresa en la Figura 20.

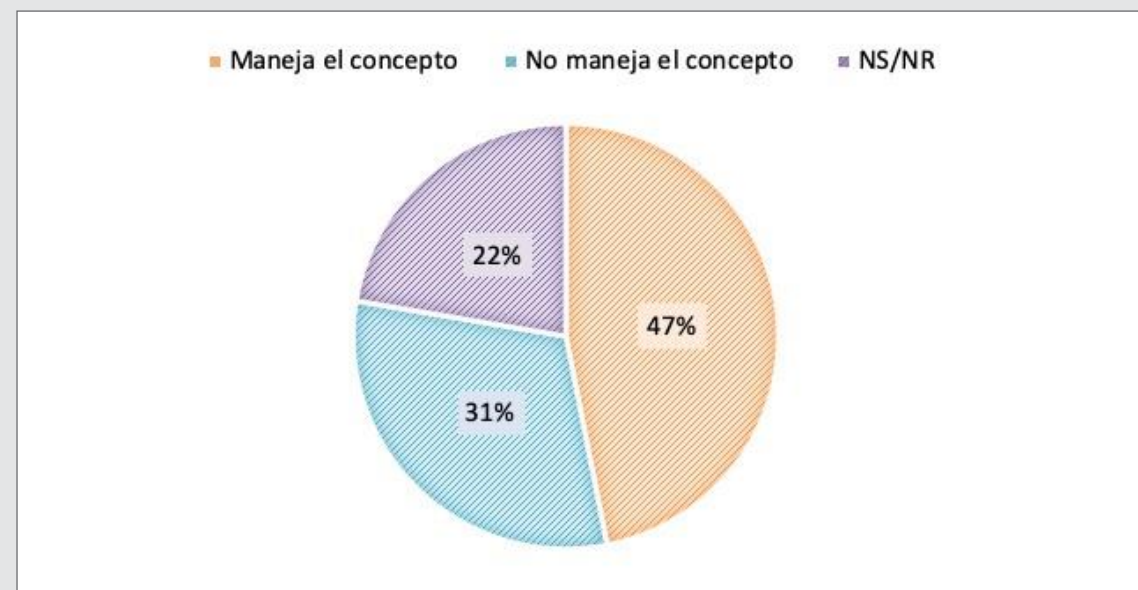
CONCEPTO DE RIESGO – RENTABILIDAD

En la Encuesta aplicada a la población también se analiza el manejo de la relación riesgo y rentabilidad, considerando la importancia de que, al momento de tomar decisiones financieras vinculadas a inversión, es sumamente relevante manejar la relación riesgo – beneficio; es decir, entender que cuanto mayor sea el riesgo de una inversión, mayor será su beneficio o potencial rentabilidad. Este concepto es sumamente importante, puesto que tiene la finalidad de evitar todo tipo de engaño al verse deslumbrado por altas tasas de rentabilidad sin antes conocer el nivel de riesgo que ello implica.

La encuesta se pregunta acerca del entendimiento de la relación entre invertir mucho dinero y perder mucho dinero. Los resultados muestran que, hombres y mujeres tiene el mismo nivel de conocimiento del concepto (89%) situación similar a lo que sucede en los adultos en general; sin embargo, las personas de mayor nivel socioeconómico tienen el mayor entendimiento del concepto respecto de los otros niveles. En cuanto al nivel educativo, se observa que las personas de mayor nivel educacional conocen más que los otros estatus educativos (Figura 21).

Figura 20.

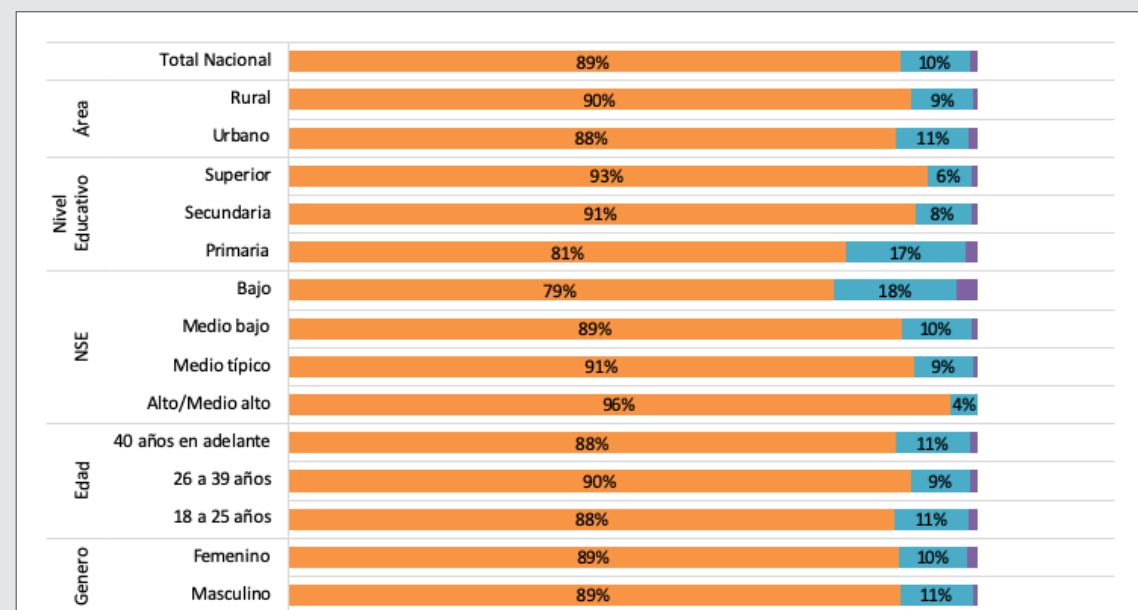
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés compuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 21.

Porcentaje de adultos que entienden el concepto de riesgo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

CONOCIMIENTO SOBRE LA INFLACIÓN

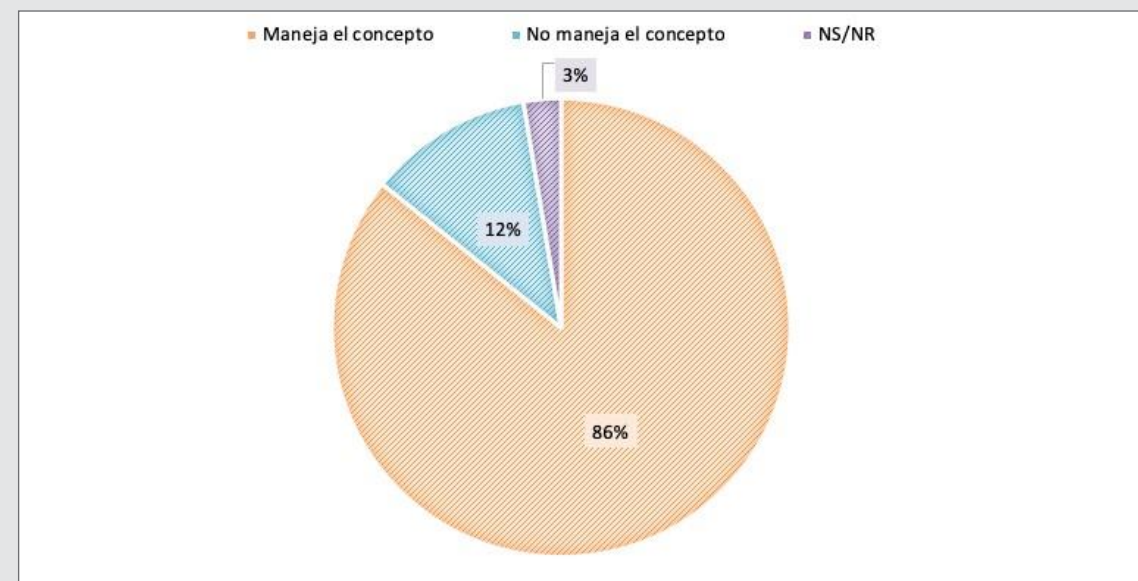
Para analizar este concepto, la encuesta pregunta por la relación que existe entre la inflación y el aumento del costo de vida. En este sentido, la validación de este concepto es relevante para realizar una buena gestión de los recursos y la planificación de un presupuesto, puesto que este es uno de los temas más importantes a la hora de monitorear la actividad económica del país.

Los resultados muestran que el 86% de los adultos reconoció que una alta inflación implicaba un aumento general de los precios, lo cual se traduciría en un incremento en el costo de vida (Figura 22).

CONCEPTO DE DIVERSIFICACIÓN

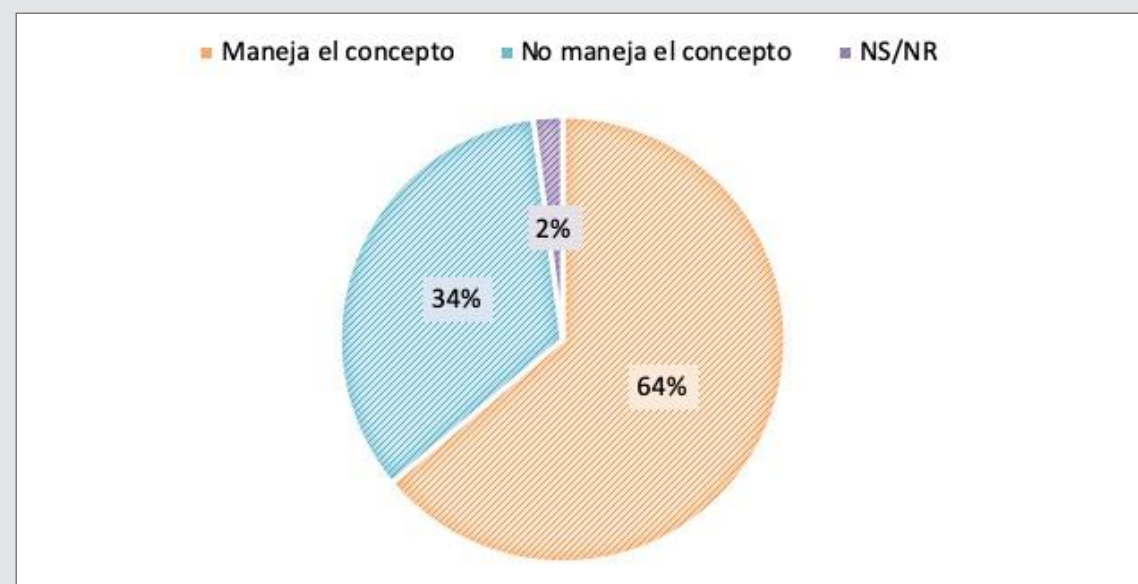
La diversificación es una de las maneras más eficientes de reducir el riesgo. Esto implica mantener una combinación de activos de diferentes riesgos, sectores económicos y/o horizontes temporales. Al respecto, la encuesta pregunta sobre los riesgos de guardar todo su dinero en un mismo lugar. Los resultados mostraron que el 64% de los adultos manejaron adecuadamente el concepto de diversificación, siendo una de las definiciones con cierto nivel de complejidad al igual que el manejo de la tasa de interés y el valor del dinero en el tiempo (Figura 23).

Figura 22.
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de inflación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 23.
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de diversificación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ÍNDICE DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

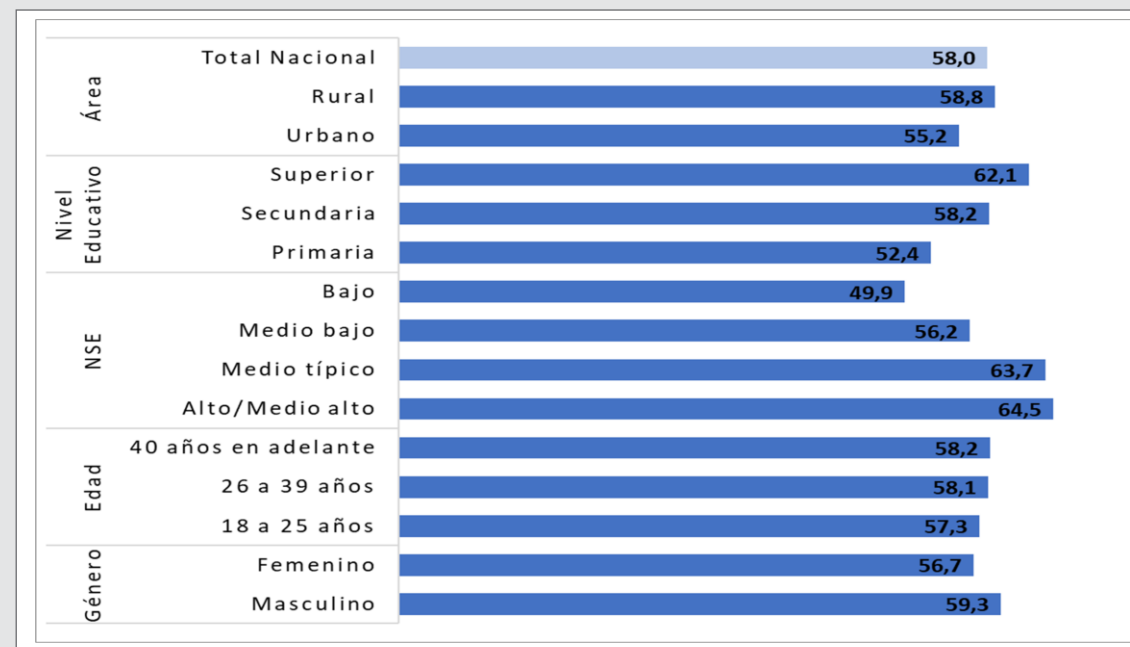
Como parte de la metodología propuesta por la OECD, se desarrolló un índice que engloba los indicadores de conocimiento financiero presentados previamente. Cabe señalar que, con el objetivo de facilitar la lectura, se utiliza un índice estandarizado, el cual toma los valores del 0 a 100.

El índice de conocimiento financiero va del 0 al 7, en función al número de preguntas sobre conocimientos financieros incluidas en la encuesta. Sin embargo, con el objetivo de analizar de una forma más simplificada la distribución de los valores obtenidos por la población encuestada, se normaliza el puntaje a una escala de 0 a 100.

Los puntajes de conocimiento financiero promedios, por grupo poblacional, muestran que el total nacional asciende a 58; los hombres obtuvieron un puntaje de 59,3 y 56,7 para las mujeres (Figura 24).

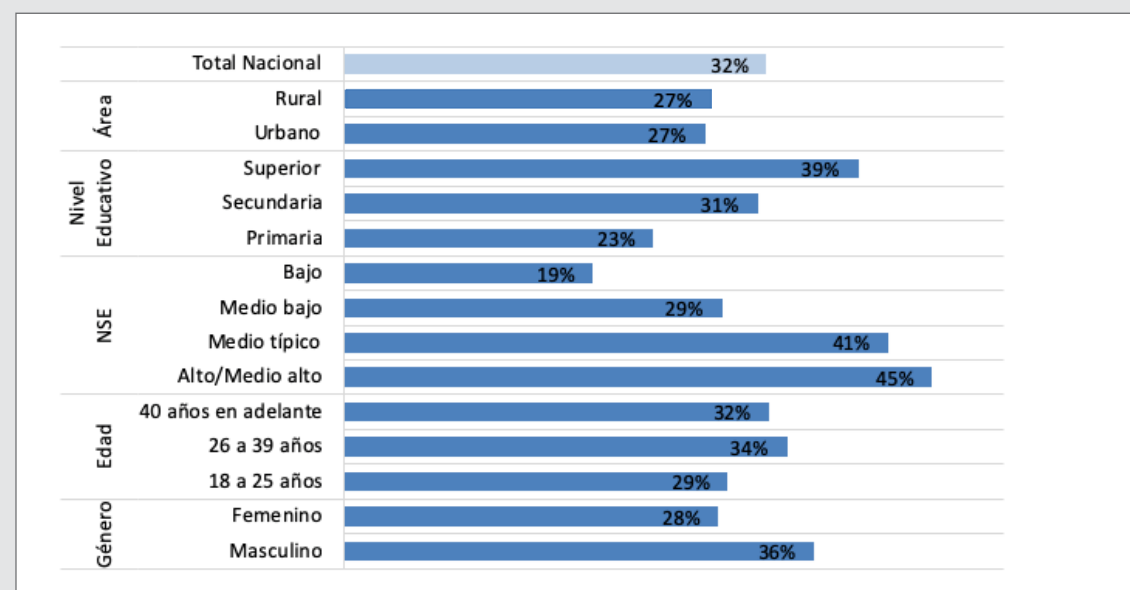
En la Figura 25, se observa que, el total nacional del porcentaje de adultos con conocimientos adecuados es de 32%; en esta línea, los hombres tienen 8 puntos porcentuales por encima de las mujeres (36% y 28%, respectivamente). También existe una diferencia significativa por ubicación geográfica, ya que el porcentaje de pobladores rurales con un nivel adecuado de conocimientos financieros se sitúa en 27% frente al 33% de los pobladores de zonas urbanas. Así mismo, existen diferencias importantes por nivel educativo y por nivel socioeconómico, con brechas de 16 y 26 puntos porcentuales respectivamente entre la categoría más baja y más alta de cada grupo.

Figura 24.
Puntajes de Conocimiento Financiero Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 25.
Porcentaje de adultos con conocimiento financiero adecuado según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

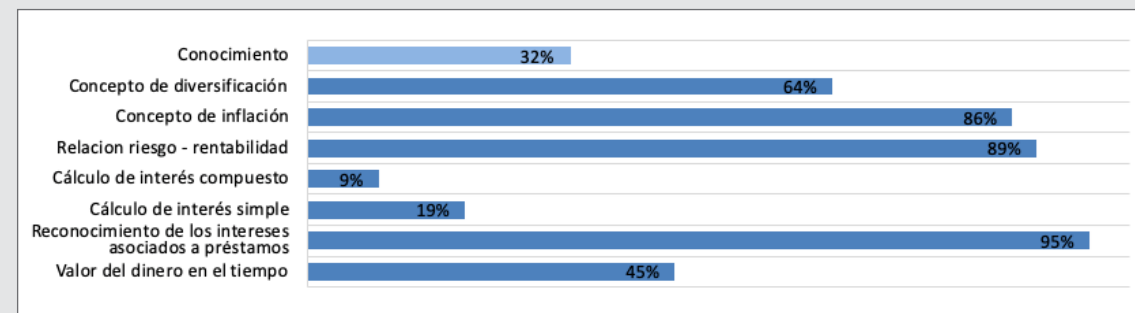
En la Figura 26 se observa que, el indicador que mayor porcentaje tiene es el que se relaciona con el reconocimiento de los intereses asociados a préstamos (95%), lo que implica posiblemente un incremento en el futuro de la población con conocimientos adecuados para realizar un cálculo correcto del interés simple y compuesto. Por otra parte, el concepto que presentó un menor porcentaje de conocimiento es el de cálculo de interés compuesto, representando uno de los mayores retos para los ecuatorianos, junto con el cálculo del interés simple, por lo que se sugiere fomentar iniciativas de educación financiera que fortalezcan este tipo de conocimientos.

AUTOPERCEPCIÓN DEL NIVEL DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

Según los datos obtenidos en la pregunta relacionada con la auto calificación de conocimientos financieros con relación a otros adultos, el 13% consideró que su conocimiento era muy bajo, mientras un 6% no sabía o no precisaba en qué nivel autodefinirse, de acuerdo con la Figura 27.

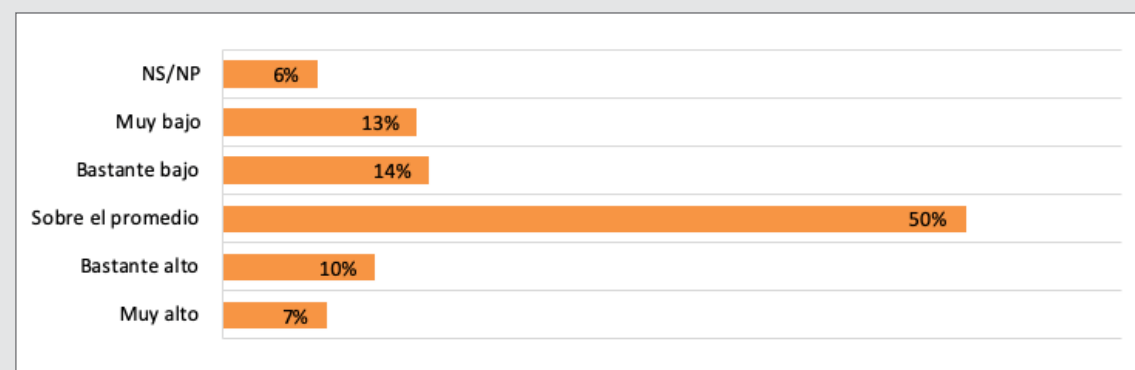
Así mismo, el 50% de los ecuatorianos adultos, considera tener un conocimiento financiero mayor al promedio. Sin embargo, conforme lo expuesto previamente, el porcentaje de adultos con conocimiento financiero adecuado es solo del 32% (Figura 26.). Por lo que, se concluye que existe un 18% de la población ecuatoriana tiene un excesivo nivel de confianza en sus conocimientos financieros.

Figura 26.
Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Conocimiento Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 27.
Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en comparación con otros adultos en Ecuador



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

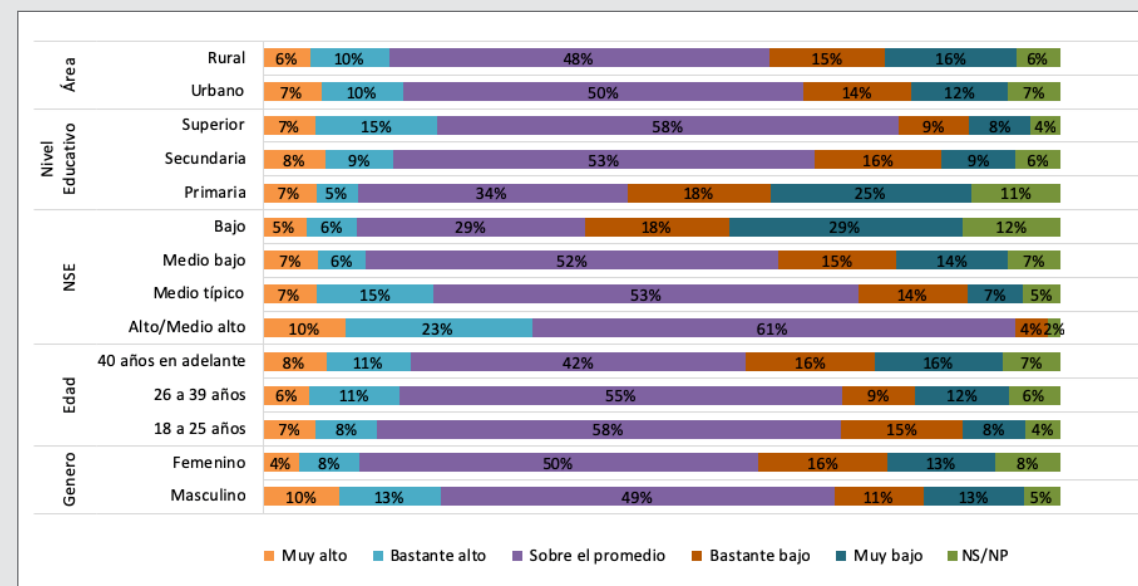
En la Figura 28, se observan, resultados de la auto calificación de los conocimientos financieros por diferentes grupos sociales. En este sentido, las mujeres consideran dichos conocimientos son muy alto (4%) y bastante alto (8%), frente a porcentajes de 10% (muy alto) y 13% (bastante alto) correspondientes a hombres.

Así mismo, en esta figura se visualiza que el 58% de la población con nivel educativo superior considera que tiene un conocimiento financiero por encima del promedio, frente al 53% y 34% de personas con niveles de secundaria y primaria, respectivamente. Pero si comparamos con el porcentaje de conocimiento financiero adecuado encontramos un excesivo nivel de confianza en sus conocimientos financieros, valores que ascienden aproximadamente el 19% (educación superior), el 22% (educación secundaria) y el 11% (educación primaria).

Además, se destaca la diferencia que existe en la desagregación de resultados por nivel socioeconómico. Mientras el 61% de personas de estrato alto/medio alto considera que tiene un conocimiento superior al promedio, tan solo el 29% de estrato bajo tiene esta consideración. De igual forma se encuentra un excesivo nivel de confianza en conocimientos financieros por parte del estrato alto/medio-alto (16%) y el estrato bajo (10%).

Figura 28.

Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en comparación con otros adultos en Ecuador, según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

6/ PLANIFICACIÓN FINANCIERA

DECISIONES SOBRE EL MANEJO DEL DINERO

– Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo de dinero

El 40% de la población adulta toma las decisiones sobre el manejo financiero en sus hogares, seguido por un 32% en donde alguien más toma las decisiones sobre el manejo del dinero.

– Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo del dinero por grupos poblacionales.

Como se presenta en la Figura 30, este porcentaje por género, muestra que el 49% de los hombres son quienes toman las decisiones sobre el manejo de dinero y la participación de las mujeres es menor, siendo el 31% de estas quienes toman decisiones financieras en su hogar. También se observa que, de las mujeres encuestadas, el 39% manifiesta que alguien más toma las decisiones sobre el manejo de dinero en sus hogares, encontrándose en desventaja en 15 puntos porcentuales con respecto a los hombres. Al revisar los resultados por edad, podemos ver que, de la población encuestada en el rango de 40 años en adelante, el 51% toma decisiones sobre el manejo del dinero, contrario a la población de rango de edad entre 18 a 25 años en los cuales el 61% de estos, alguien más toma las decisiones por ellos.

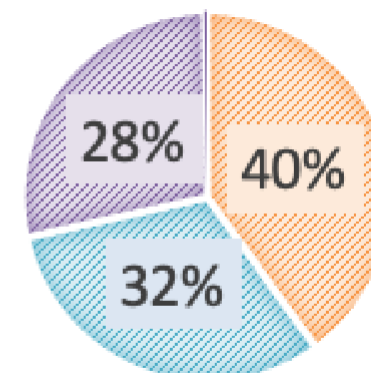
Adicionalmente, se observa que el 32% de la población con nivel socio económico “alto” indicó que toma decisiones propias sobre el manejo de dinero. Por su parte, el 40% de la población adulta de nivel “medio típico” y el 42% de nivel “medio bajo” manifiestan tomar personalmente las decisiones financieras.

De los resultados por zona, se puede observar que el 40% de la población adulta del área urbana y rural toman decisiones propias sobre manejo del dinero en el hogar. Al analizar los resultados por nivel de educación, se observa que no hay mayor variación en la toma de decisiones financieras.

Figura 29.

Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo del dinero

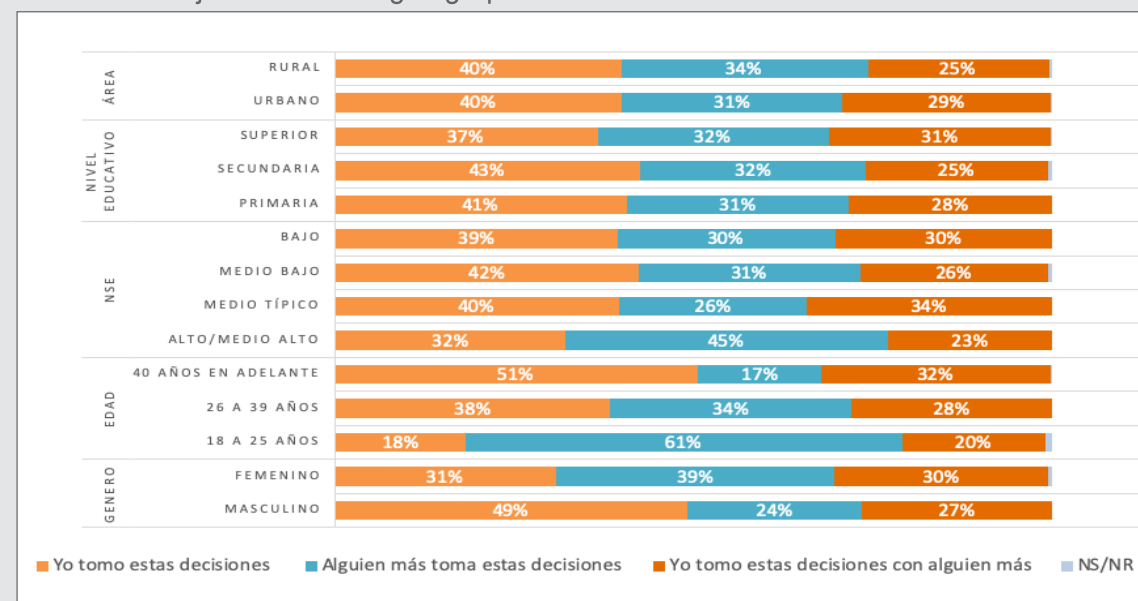
- Yo tomo estas decisiones
- Alguien más toma estas decisiones
- Yo tomo estas decisiones con alguien más
- NS/NR



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 30.

Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo del dinero según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN DE PRESUPUESTO EN EL HOGAR

La toma de decisiones financieras en el hogar realizada mediante la elaboración de un presupuesto permite una mejor planificación para la toma de decisiones a la hora de efectuar gastos o fijarse metas de ahorro.

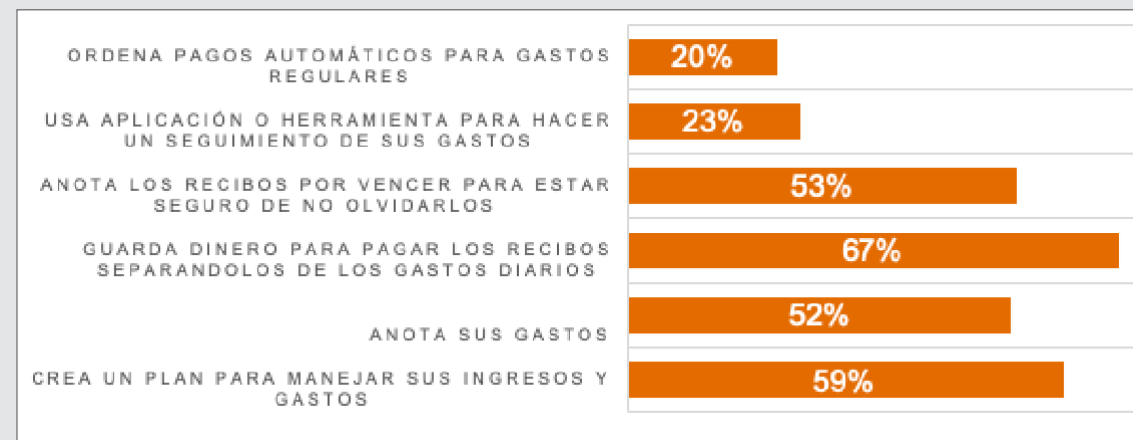
– Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto

En la Figura 31 se observa que el 59% de la población adulta crea un plan para el manejo de sus ingresos y gastos. Por otra parte, el 67% de la población adulta guarda dinero para pagar los recibos fuera de los gastos que efectúan de forma diaria.

– Porcentaje de la población que toma más de tres acciones para armar un presupuesto por grupo poblacional

En la Tabla 1 se muestran los resultados de la encuesta por grupo poblacional. En promedio, el 38% de la población toma más de tres acciones para elaborar un presupuesto. Al revisar los resultados por género, se observa que existe similitud entre hombres y mujeres a la hora de aplicar más de tres acciones para elaborar un presupuesto; esto es 39% y 38%, respectivamente. Por otra parte, el 44% de la población entre 26 a 39 años toma más de tres acciones para elaborar el presupuesto a diferencia de los más jóvenes (diferencia de 13 puntos porcentuales más respecto de los más jóvenes). Además, a nivel socio económico se observa que, a mayor posición económica, mayor es el porcentaje de la población que toma más de tres acciones para armar su presupuesto. En cuanto a la influencia del nivel educativo, la encuesta muestra que cuanto mayor es el tipo de instrucción de la población, mayor es el porcentaje de personas que aplican más de tres acciones para elaborar un presupuesto (Figura 32).

Figura 31.
Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Tabla 1.
Porcentaje de la población que toma más de tres acciones para armar un presupuesto según el grupo poblacional

Grupo	Poblacional	Porcentaje
Género	Masculino	39%
	Femenino	38%
Edad	18 a 25 años	31%
	26 a 39 años	44%
	40 años en adelante	38%
NSE	Alto/Medio alto	49%
	Medio típico	48%
	Medio bajo	38%
	Bajo	17%
Nivel Educativo	Primaria	23%
	Secundaria	40%
	Superior	48%
Área	Urbano	39%
	Rural	36%
Total Nacional		38%

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Al revisar los resultados por área urbana y rural, se evidencia una mayor actuación de la población urbana (39%) para tomar más de tres acciones para elaborar un presupuesto, en comparación con la población rural de la cual solo el 36% lo hizo. Interpretándose de esta forma, la imprescindible necesidad de fortalecer la transferencia del conocimiento en educación financiera sobre temas financieros básicos a todo nivel.

MODALIDADES DE AHORRO

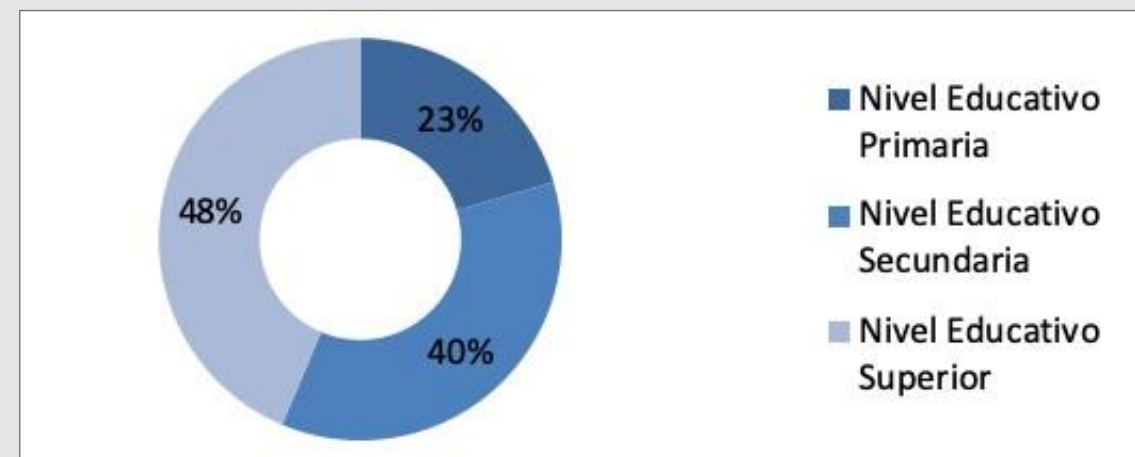
El ahorro es fundamental para el logro de objetivos, así como tener un respaldo financiero en el caso de una emergencia. Los resultados de la encuesta sobre ahorro muestran que, del total de la población encuestada, el 40% en promedio ha ahorrado en los últimos 12 meses.

– Porcentaje de adultos que ha estado ahorrando en los últimos 12 meses

Al analizar las respuestas por grupo poblacional, los resultados arrojan que quienes más ahorran son: los hombres (44%); las personas entre 26 a 39 años (49%); respecto al nivel socioeconómico el grupo alto/medio alto (50%); y, población con educación superior (49%). Se observa también que, el 43% de la población rural ahorraron, 4 puntos porcentuales por encima de la zona urbana (Figura 33).

Figura 32.

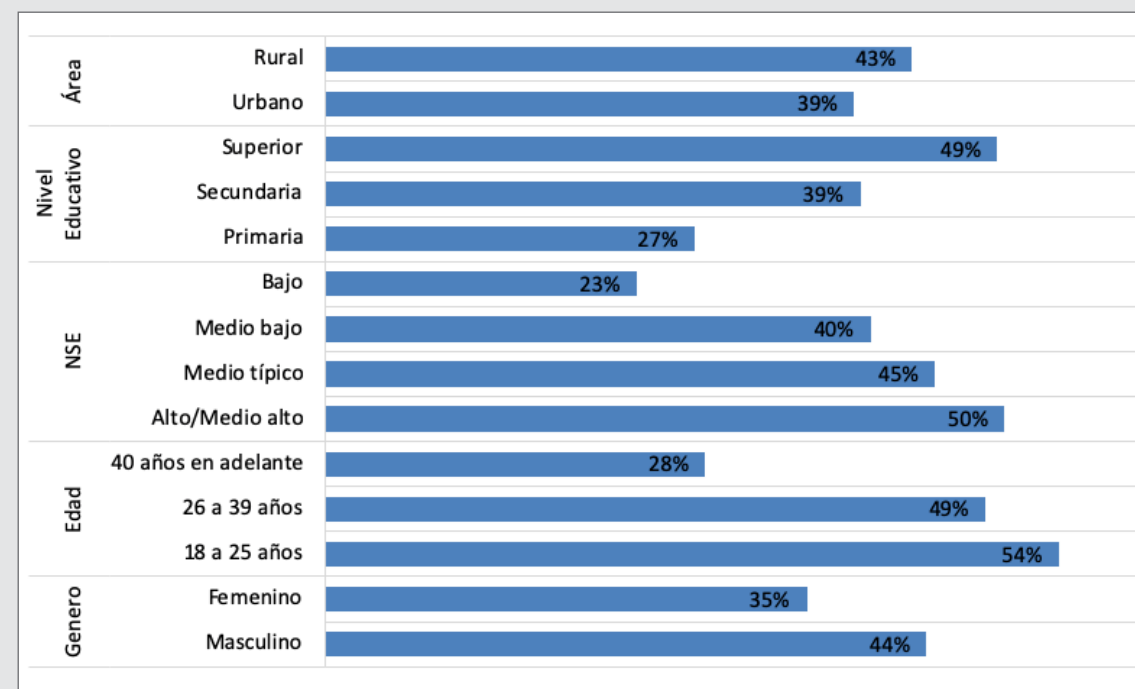
Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto por nivel educativo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 33.

Porcentaje de adultos que ha estado ahorrando en los últimos 12 meses



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de adultos que ahorran según modalidades de ahorro

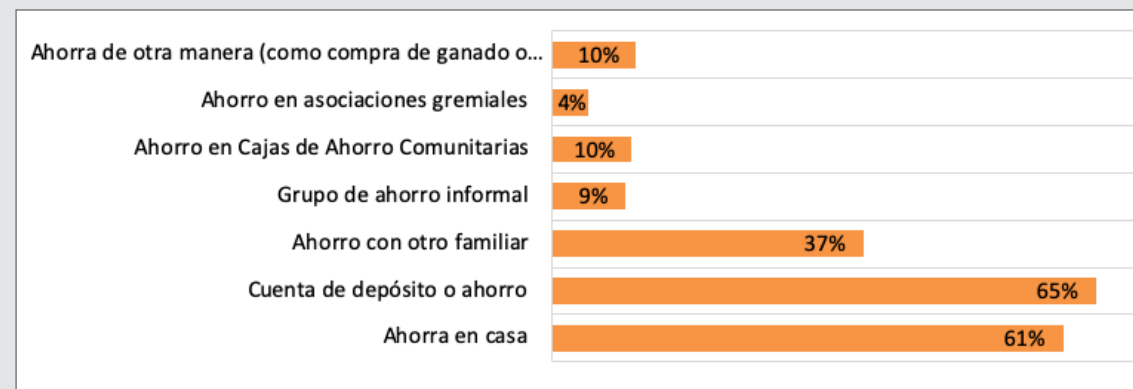
Las modalidades de ahorro preferidas por parte de la población adulta son: ahorro en cuenta de depósito o ahorro (65%), seguido por el 61% de ahorro en casa. Esto implica la necesidad de trabajar en la confianza de la población en las entidades financieras y el conocimiento de los diferentes servicios y productos financieros existentes en el mercado financiero (Figura 34).

– Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas por grupo

Adicionalmente, en la Figura 35 los resultados muestran que, el 75% de la población de 18 a 25 años ahorra en su casa, seguido por la población con nivel de educación secundaria con el 73%, el grupo de personas de ingreso medio bajo (67%), y los hombres y mujeres en la misma proporción (61%).

Figura 34.

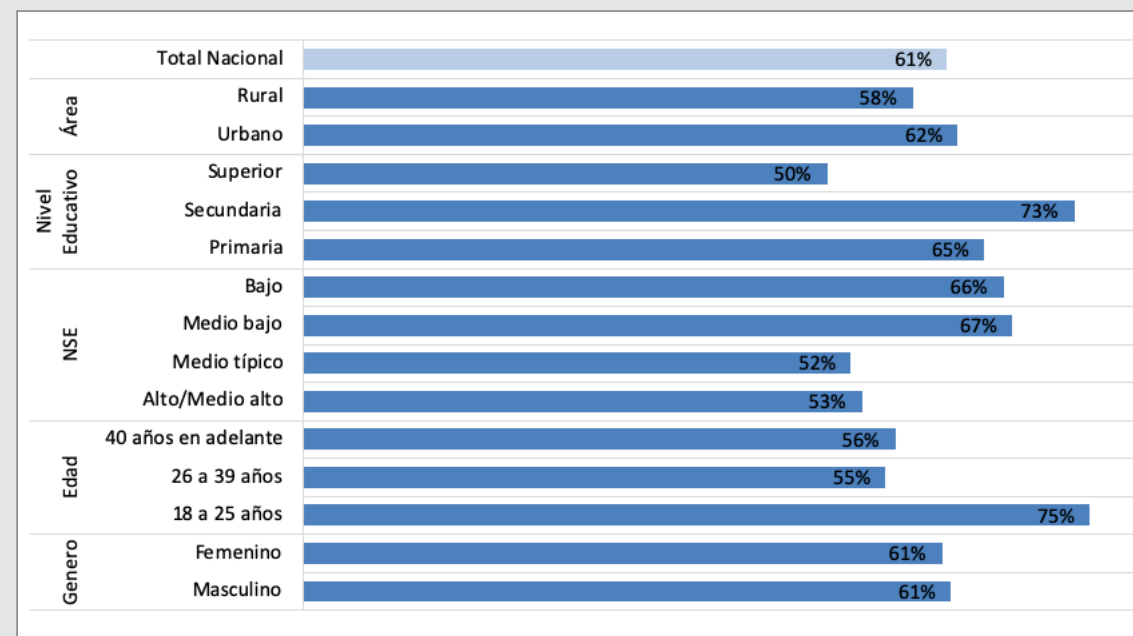
Porcentaje de adultos que ahorran según modalidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 35.

Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de adultos que ahorran en una cuenta de depósito o ahorro por grupo.

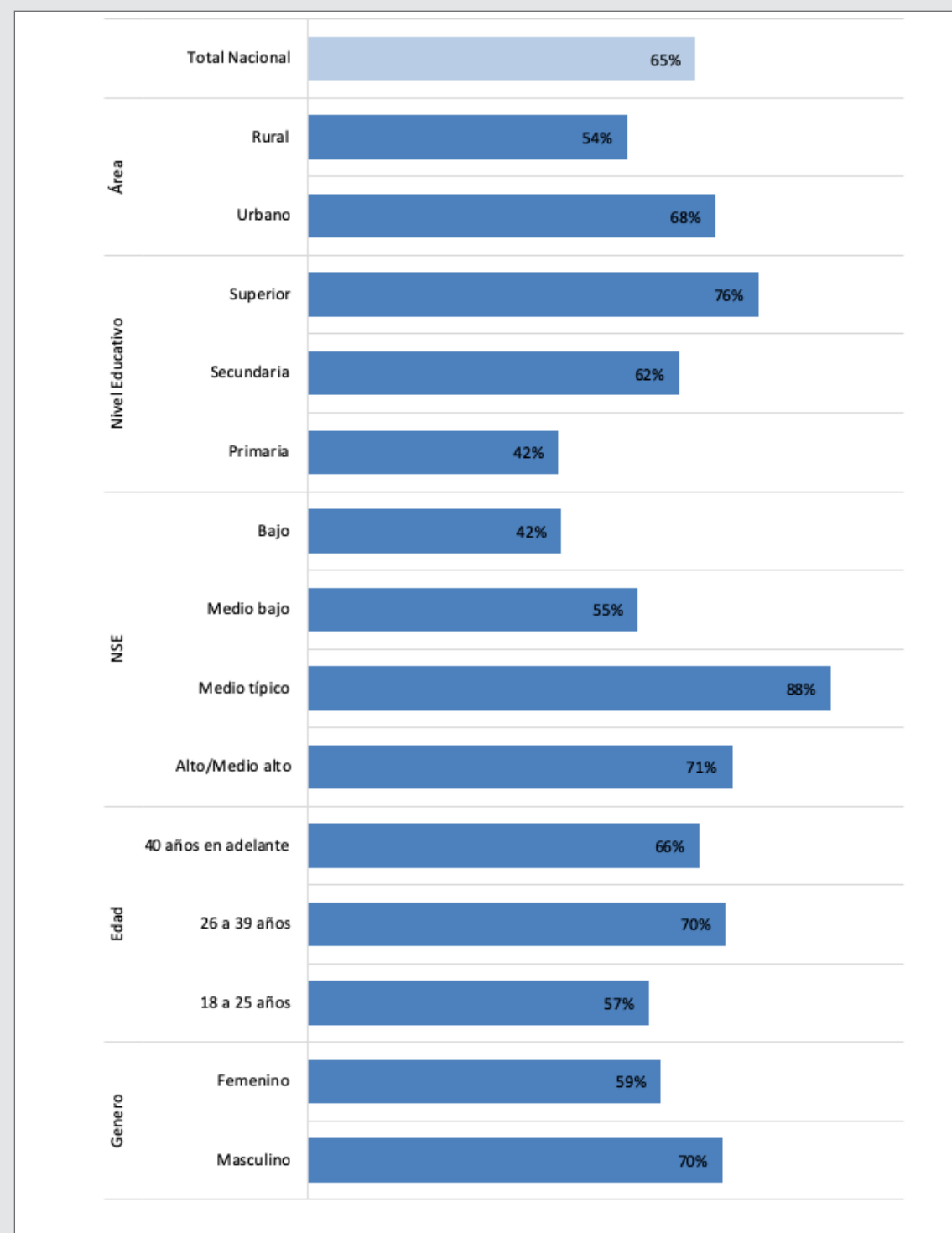
De acuerdo con información publicada en la Revista Cuestiones Económicas del Banco Central del Ecuador de enero a junio de 2021, Volumen 31, se señala: “(...) que la probabilidad de utilizar medios de pago electrónicos en las personas en Ecuador aumenta si son estas son

- 1) menores a 50 años; 2) viven en una zona urbana; 3) tienen un mayor nivel de educación; 4) tienen un mayor nivel ingresos, y 5) viven en la región Sierra respecto a las personas de la Costa. Estas variables son estadísticamente significativas. Adicionalmente, es más probable que utilicen este medio de pago las personas que recibieron educación financiera durante el último trimestre previo a ser encuestados y las personas que perciben que los medios de pago electrónicos son fáciles de utilizar. De igual manera, estas variables son estadísticamente significativas”.

En cuanto al “ahorro en cuenta de depósito”, los datos por grupo poblacional de Ecuador muestran que las personas con mayor nivel de educación o mayor nivel socioeconómico son quienes más ahorran en cuenta de depósito, lo cual se debe a que poseen mayor conocimiento en temas financieros. Por otra parte, se observa una marcada diferencia entre hombres y mujeres, siendo el 70% de la población masculina quienes ahorran en una cuenta de depósito, en contraste con el 59% de las mujeres (brecha de 11 puntos porcentuales). Además, se muestra que el 70% de la población de 26 a 39 años ahorra en una cuenta de depósito y en menor proporción lo realiza la población de 40 años en adelante (Figura 36).

Figura 36.

Porcentaje de adultos que ahorran en una cuenta de depósito o ahorro por grupo

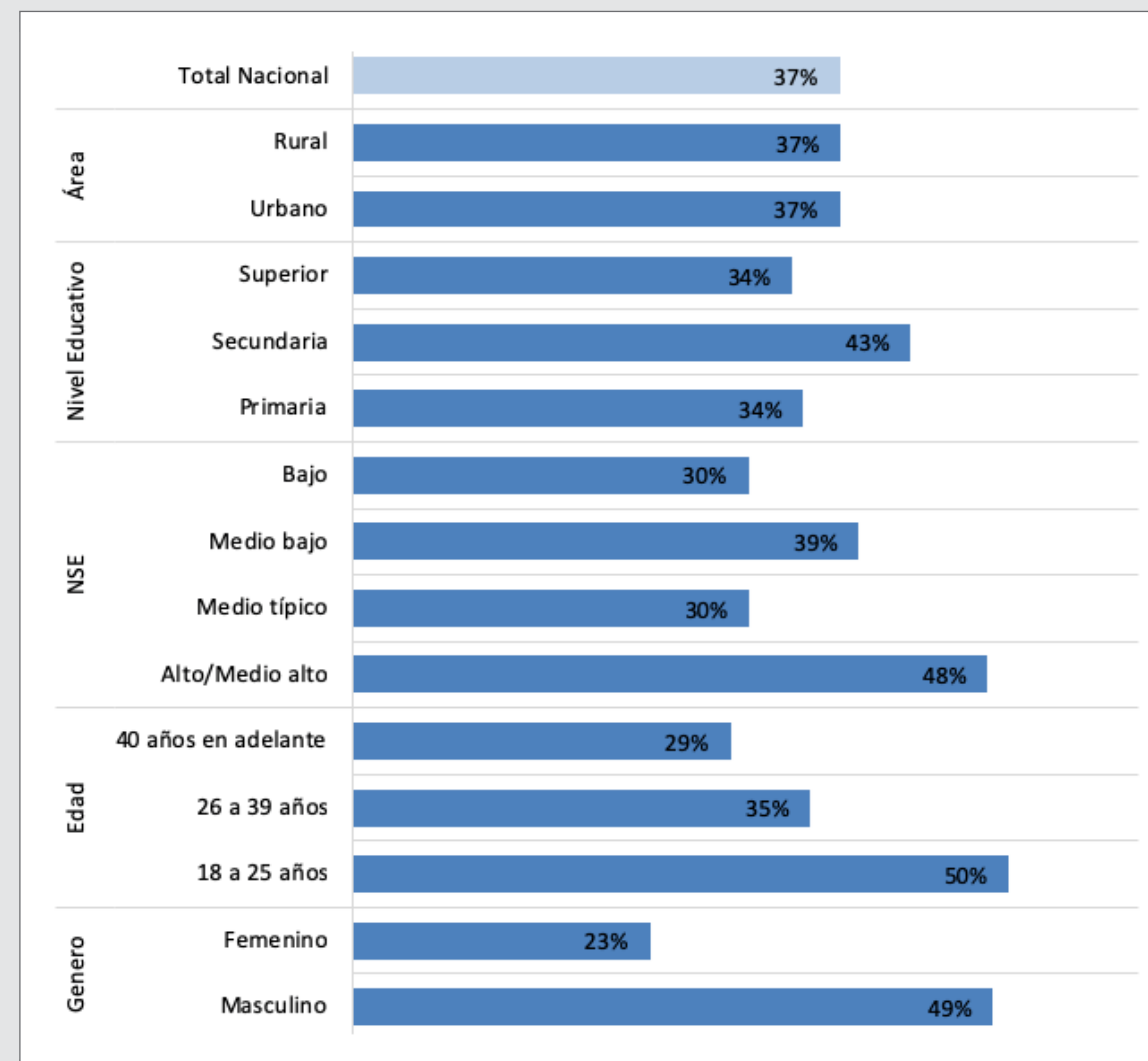


– Porcentaje de adultos que ahorran con otro familiar según grupo

El ahorro es una cualidad que se debe formar y fomentar desde temprana edad. Adicional a esto es importante apoyarse en la elaboración de un presupuesto que permita planificar el gasto, así como el ahorro. En este sentido, existen diferentes modalidades de ahorro y podemos observar que, de la población encuestada de 18 a 25 años, el 50% de estos ahorran con otro familiar, seguido por el 49% de los hombres. Podría considerarse también otros aspectos como el no acceso a servicios financieros o la dependencia en el hogar para que la población tenga que ahorrar con otro familiar (Figura 37).

Figura 37.

Porcentaje de adultos que ahorran con otro familiar según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de adultos que ahorran en un grupo de ahorro informal según grupo

Se considera como ahorro informal a cadenas de ahorro, pirámides, ahorros rotativos entre otros, es decir, aquellos que se encuentran al margen de la Ley y, por lo tanto, tienen un alto riesgo para los ahorristas. A pesar de los riesgos que presenta esta modalidad de ahorro se observa que el 9% en promedio del total nacional ahorra en grupos informales, siendo el 15% del nivel socio económico “medio bajo” quienes más acceden a grupos de ahorro, seguidos por el 14% de la población con educación secundaria y el 7% de población ubicada en la zona rural (Figura 38).

AHORRO A LARGO PLAZO

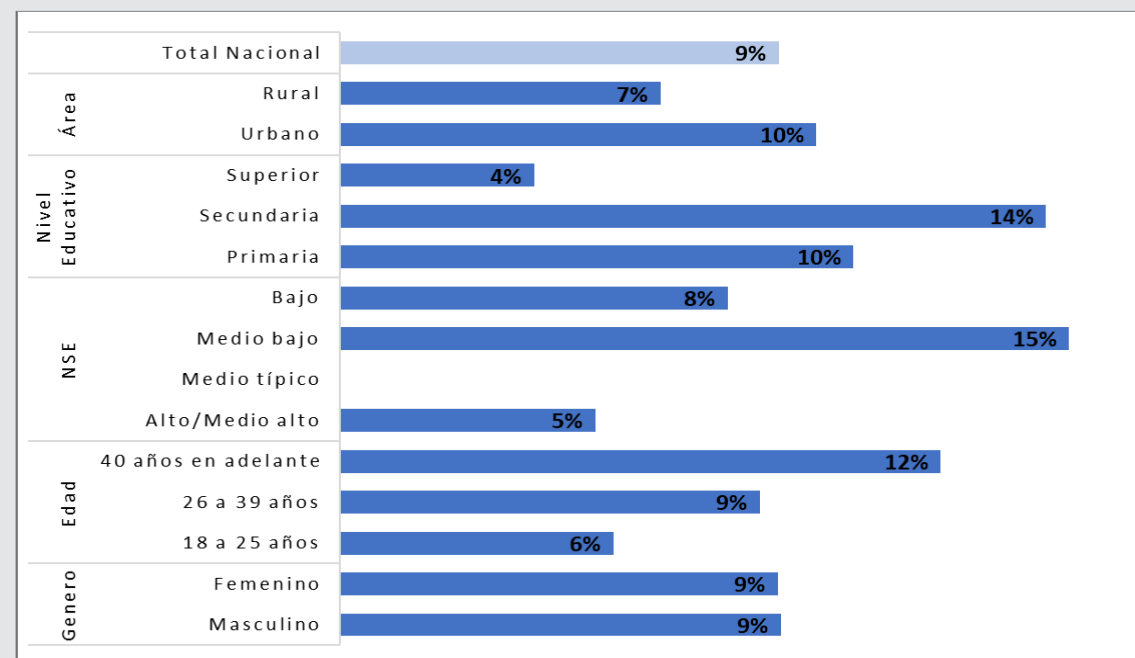
En Ecuador existen diferentes entidades financieras que ofertan planes de ahorro para la jubilación, lo que les permite a las personas asegurar su futuro para tener una vejez tranquila.

– Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupos

En Ecuador el promedio nacional de individuos que dispone de un plan de jubilación asciende al 75%; por otra parte, el 23% no dispone de plan alguno. El 89% de la población del nivel socioeconómico medio típico indicó que tiene un plan de jubilación, seguido por el 83% de la población con educación superior. La población de grupos vulnerables como las mujeres y los jóvenes entre 18 a 25 años presentan menores porcentajes con el 72% y 69% respectivamente (Figura 39).

Figura 38.

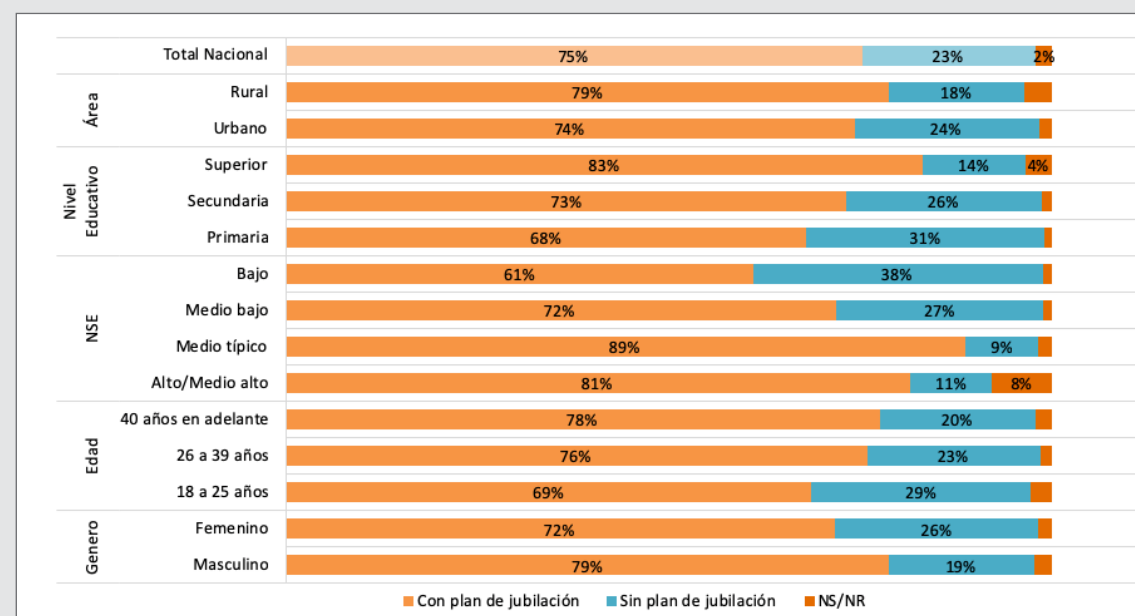
Porcentaje de adultos que ahorran en un grupo de ahorro informal según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 39.

Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de adultos por nivel de confianza en sus planes de jubilación según grupos

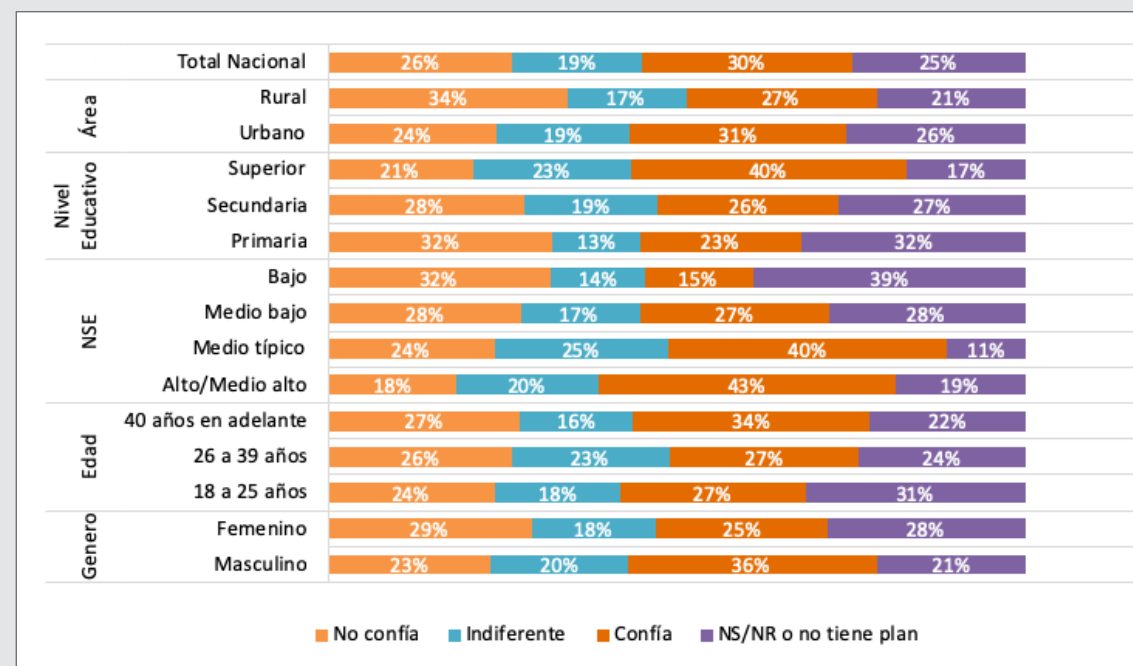
En el aspecto de confianza sobre los planes de jubilación, los resultados indican que el 30% del promedio nacional confía en sus planes de jubilación, mientras que el 26% no confía y el 25% no supo responder. Así mismo, el 32% de la población encuestada con nivel de educación primaria y de nivel socioeconómico bajo, no confían en los planes de jubilación, por lo que es de gran importancia fomentar el conocimiento de las ventajas que ofrecen los planes de jubilación. Por otra parte, se observa que el 29% de las mujeres no confían en dichos planes (Figura 40).

– Porcentaje de adultos que cuentan con un plan de jubilación o estrategia para cubrir sus gastos en la vejez

En el Ecuador de acuerdo con la encuesta, el 33% de los encuestados cuenta con plan jubilar del IESS o privado y un porcentaje alto, esto es el 85%, tiene como alternativa continuar trabajando para asegurar su vejez, seguido del 65% que dependen de los ingresos de un negocio propio (Figura 41).

Figura 40.

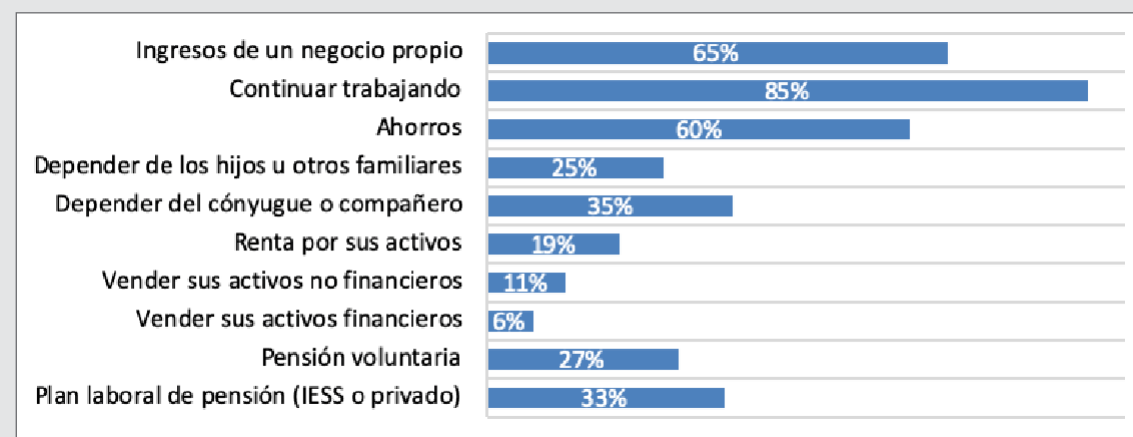
Porcentaje de adultos por nivel de confianza en sus planes de jubilación según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 41.

Porcentaje de adultos que cuentan con un plan de jubilación o estrategia para cubrir sus gastos en la vejez



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de la población que planea continuar trabajando según grupos

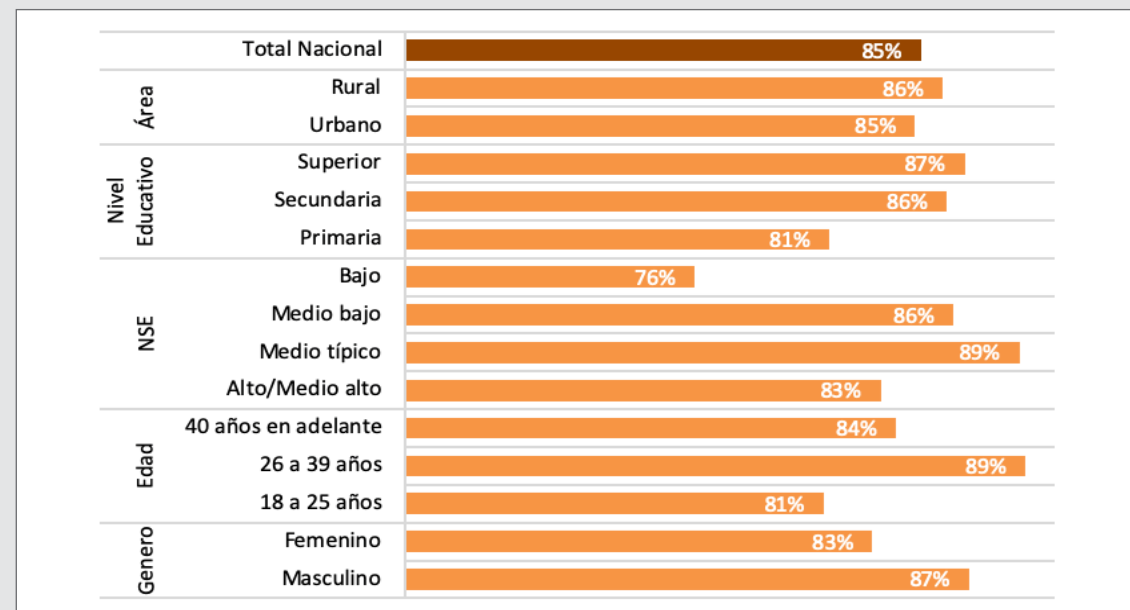
En lo referente al ahorro a largo plazo, se observa que el 85% del promedio nacional continuará trabajando para generar un ahorro, alternativa que presenta desventajas por diferentes aspectos como inestabilidad laboral o ingresos bajos (Figura 42).

– Porcentaje de la población que usará ingresos de un negocio propio según grupos

Se observa que el 65% del promedio nacional indicó que para cubrir sus gastos de vejez usará los ingresos de sus propios negocios. Si observamos de manera individual, el 70% de la población de entre 26 a 39 años planea contar con los ingresos de su negocio para tener un ahorro en su vejez; este mismo porcentaje se muestra en el nivel socioeconómico Medio Típico (Figura 43).

Figura 42.

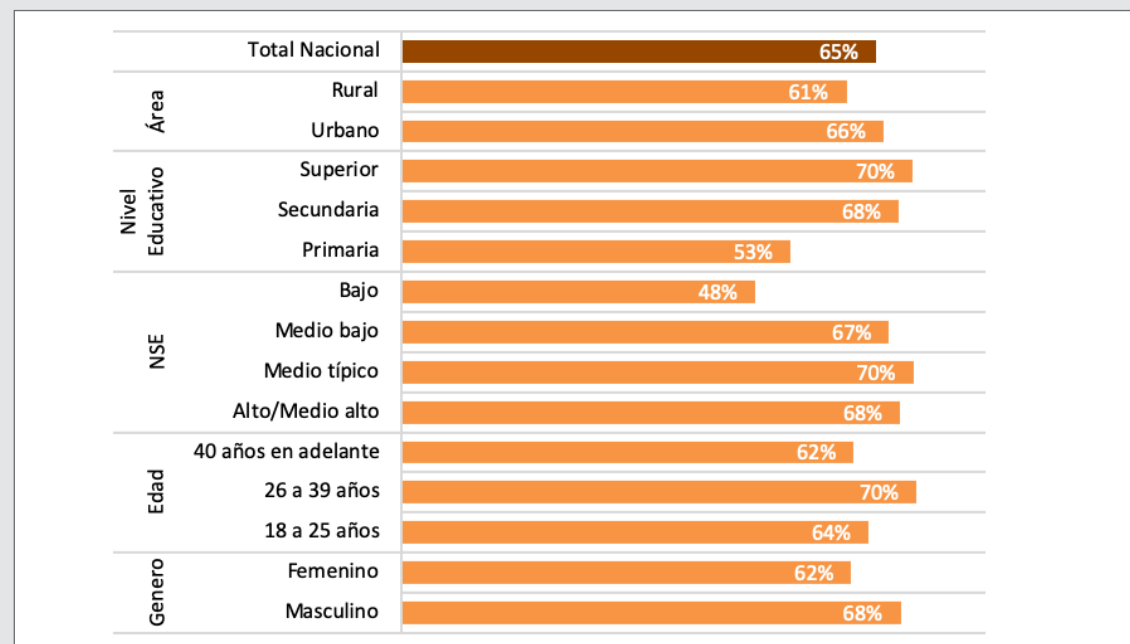
Porcentaje de la población que planea continuar trabajando según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 43.

Porcentaje de la población que usará ingresos de un negocio propio según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de la población que usará ahorros según grupos

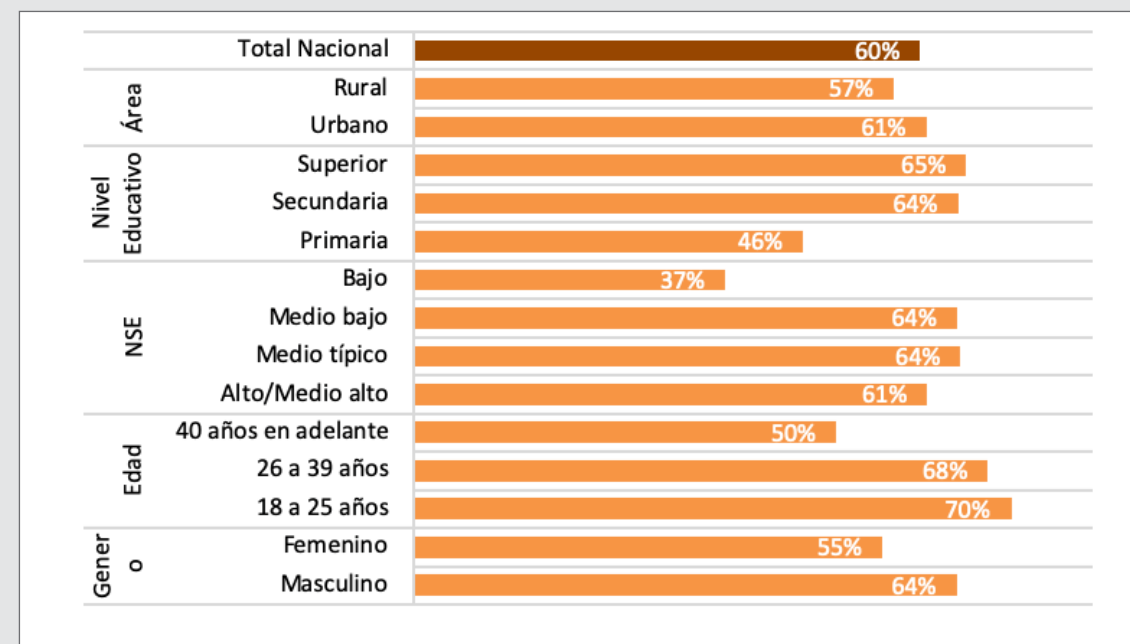
En la Figura 44 se observa que un gran porcentaje de la población encuestada respondió que usará sus ahorros para asegurar su vejez, de los cuales resalta el 70% de la población de 18 a 25 años, el 37% de la población de nivel socioeconómico bajo y el 46% de la población con educación primaria.

– Porcentaje de la población que dependerá del cónyuge o compañero según grupos

En la Tabla 2 se evidencia que la opción de depender del cónyuge o compañero para contar con un ahorro a largo plazo tuvo como resultado el 35% del promedio nacional. Por grupos, se observa que el 39% de las mujeres contará con esta opción y el 30% de los hombres (brecha de 9 puntos porcentuales), seguido por el 38% de los encuestados de 40 años en adelante (Figura 45). También se observa que, las personas encuestadas de nivel de educación superior tienen un menor porcentaje (27%).

Figura 44.

Porcentaje de la población que financiará la jubilación a partir de sus ahorros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Tabla 2.

Porcentaje de la población que dependerá del cónyuge o compañero según grupos

Género	Masculino	30%
	Femenino	39%
Edad	18 a 25 años	25%
	26 a 39 años	37%
	40 años en adelante	38%
NSE	Alto/Medio alto	22%
Nivel Educativo	Medio típico	32%
	Medio bajo	38%
	Bajo	39%
	Primaria	43%
	Secundaria	37%
Área	Superior	27%
	Urbano	35%
	Rural	32%
Total Nacional		35%

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

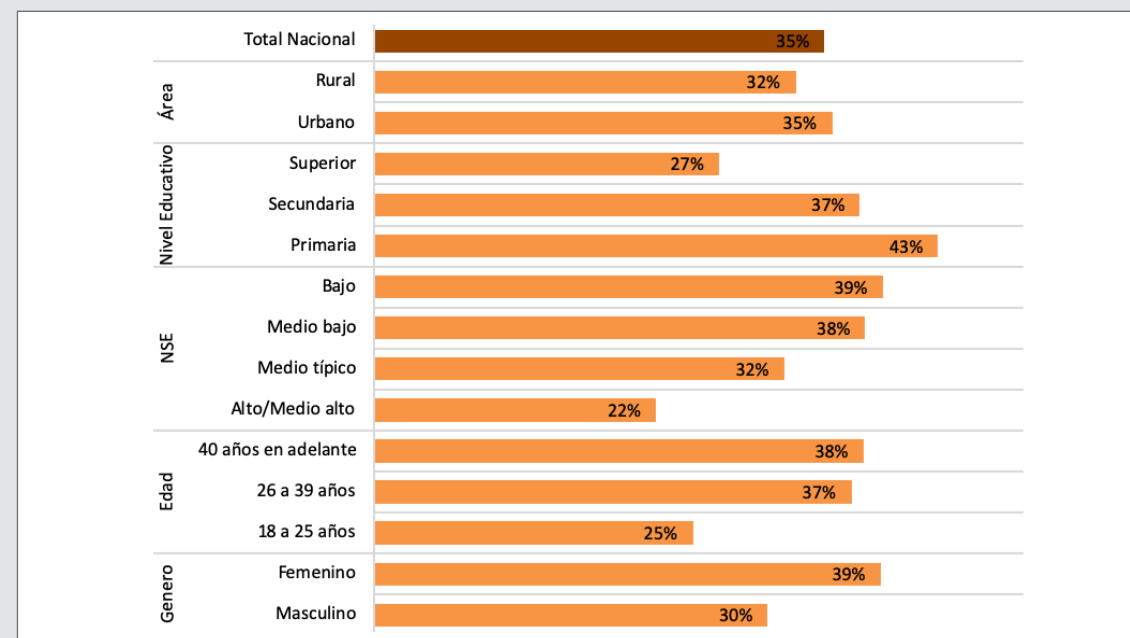
PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y TENENCIA DE PRODUCTOS

– Porcentaje de la población con acciones de planificación según tenencia de cuenta en el sistema financiero

Los resultados de la encuesta indican que el 67% de la población que dispone de productos en el sistema financiero elabora o toma acciones para una planificación financiera que les permite tener un mejor control de sus ingresos y gastos. Por otra parte, de aquellos que no tienen productos en el sistema financiero, el 49% respondieron que crean un presupuesto (Figura 46).

Figura 45.

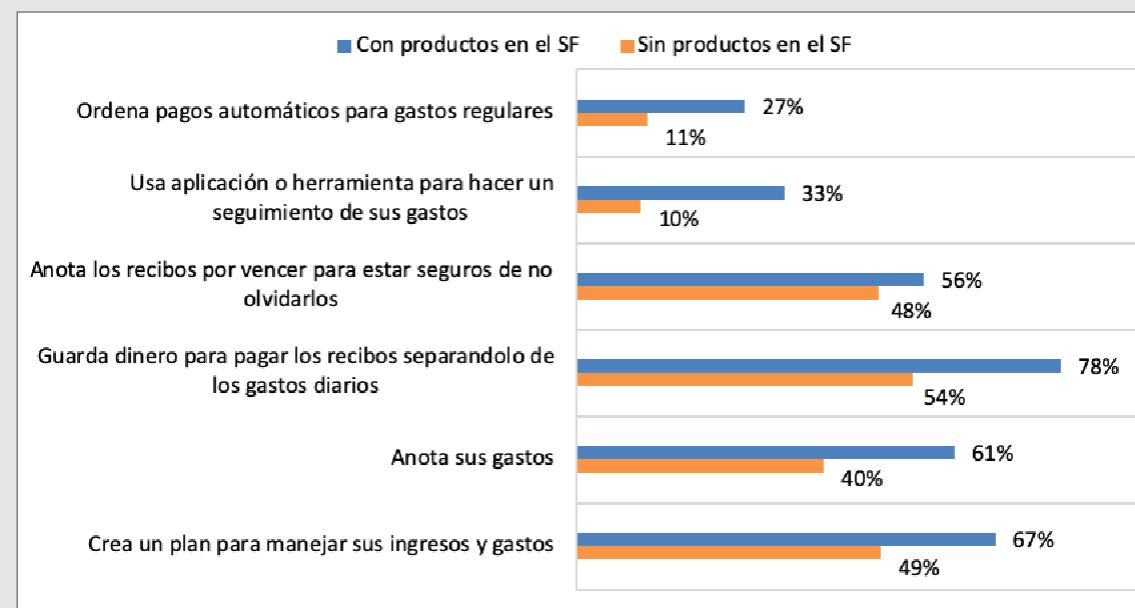
Porcentaje de la población que dependerá del conyugue o compañero según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 46.

Porcentaje de la población con acciones de planificación según tenencia de cuenta en el Sistema Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

7/ INDICADORES DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

El conocimiento que la población tenga sobre los productos y servicios financieros fomenta la toma de decisiones para mejorar su bienestar financiero, al tiempo que genera conciencia sobre los beneficios y riesgos asociados a los servicios y productos financieros.

Adicionalmente, el comportamiento de la población al momento de endeudarse se ve influenciado por el nivel de autocontrol para realizar gastos. En línea con lo anterior; y, de acuerdo con la metodología utilizada, la OCDE/INFE reconoce 8 indicadores para medir el comportamiento financiero de adultos; de los cuales, uno toma valores de 0 a 2 y los 7 restantes toman valores de 0 a 1. A continuación se presentan las variables que componen dicho puntaje.

EVALUACIÓN DEL NIVEL DE GASTO

– Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según frecuencia

El 83% de la población analiza su capacidad de endeudamiento antes de efectuar un gasto frecuente, mientras que un 9% no lo realiza, seguido de un 8% que es indiferente (Figura 47).

– Porcentaje de adultos que evalúa su capacidad de pago antes de comprar según grupo

Al observar los resultados por grupos encontramos que, el 87% la población de nivel socioeconómico “medio típico” revisa más su capacidad de pago. Por otra parte, la población con nivel educativo primaria lo hace en un 76%. Así mismo, los individuos entre 26 a 39 años son el grupo por edad que evalúan más su capacidad de pago antes de su compra (86%). Finalmente, es importante resaltar que el grupo femenino está más de acuerdo con esta actitud (85%), respecto del grupo masculino; y, en las áreas rurales y urbanas el puntaje de este comportamiento es similar (Figura 48).

Figura 47.

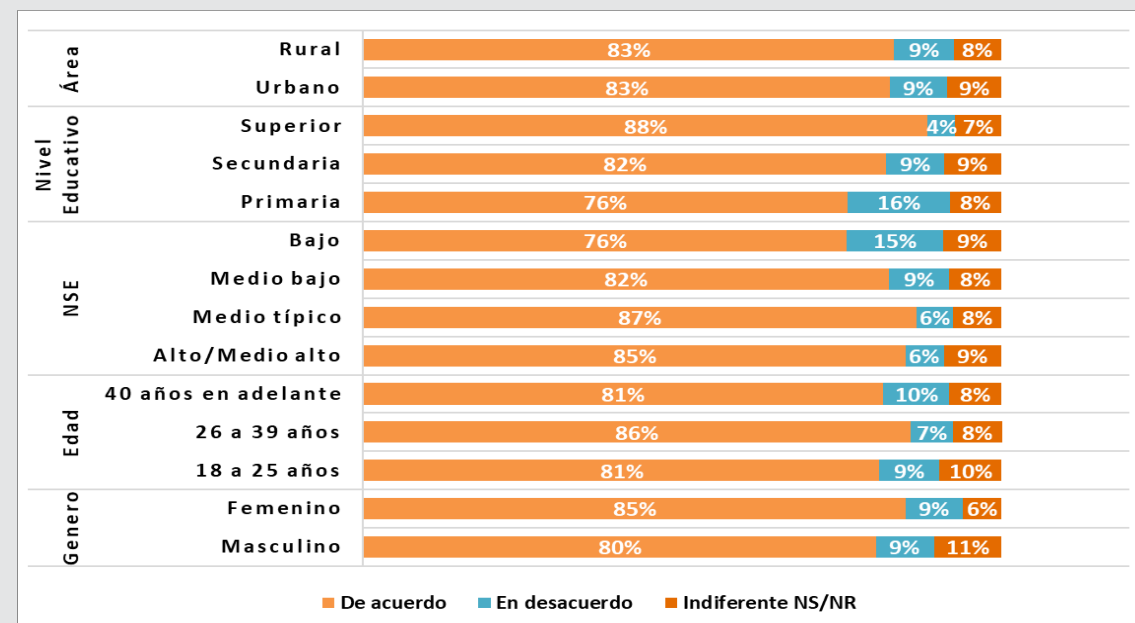
Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 48.

Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

PAGO DE LAS DEUDAS A TIEMPO

– Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo

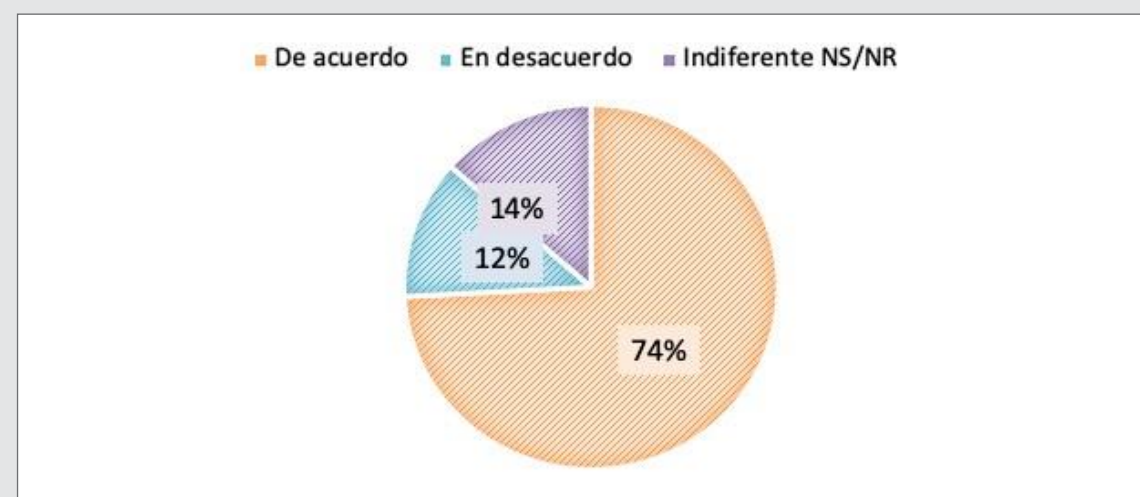
En términos generales, el 74% de la población encuestada está de acuerdo que los pagos de sus deudas lo hacen a tiempo, que implica 9 puntos porcentuales por debajo de quienes indicaron que revisan su capacidad de pago antes de endeudarse, es decir, aún existen problemas en la correcta planificación financiera para evitar sobreendeudamiento (Figura 49).

– Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo

Los resultados por grupos poblacionales muestran que la población correspondiente al nivel socioeconómico bajo (62%), de nivel educativo primaria (66%), del área rural (73%), de edades entre 18 a 25 años (70%) y del grupo masculino (73%) son los grupos que pagan, en menor proporción, a tiempo sus deudas respecto de los demás segmentos poblacionales por nivel socioeconómico, educativos, por área y edad, respectivamente. Esto quiere decir que los grupos más vulnerables son los que más se atrasan en sus pagos respecto de los demás segmentos (Figura 50).

Figura 49.

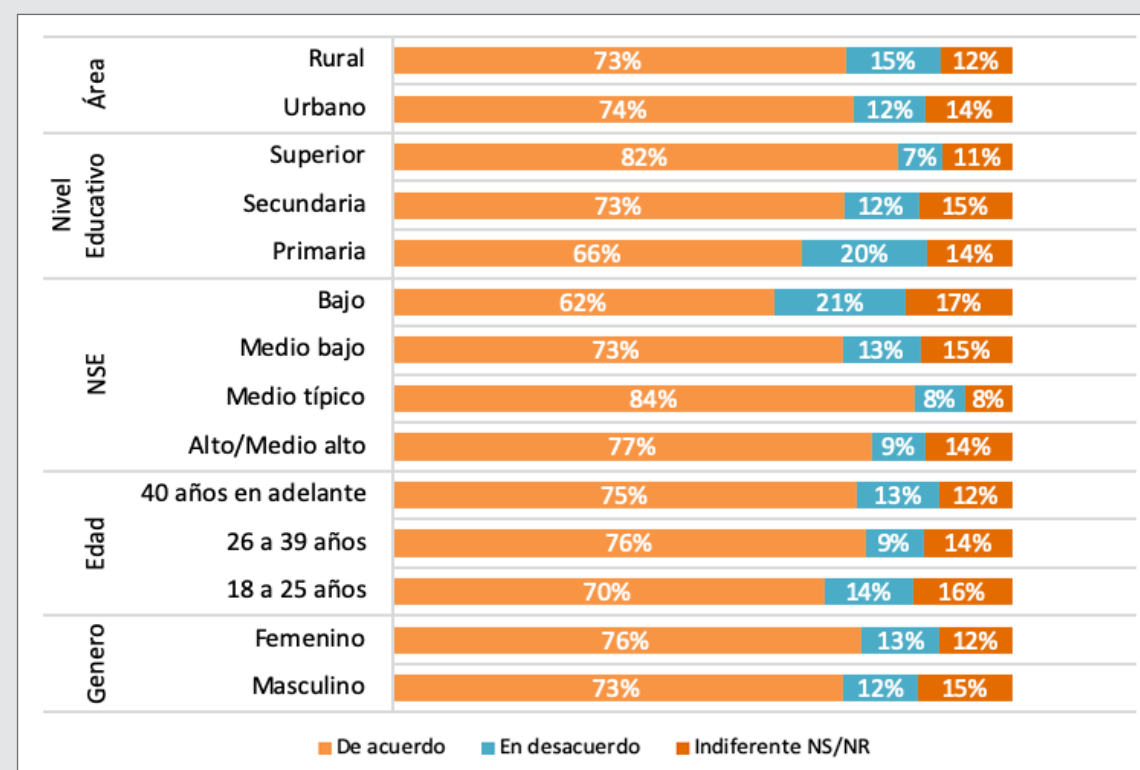
Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 50.

Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

VIGILO PERSONALMENTE MIS TEMAS FINANCIEROS

– Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros

En Ecuador, el 61% de la población adulta vigila personalmente sus temas financieros y el 24% no da seguimiento a sus temas financieros; estas situaciones muestran la deficiencia en temas de educación financiera en el país y la necesidad de mejorar las finanzas personales de los individuos (Figura 51).

– Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo

Los resultados de la encuesta a nivel individual indican que el 37% de la población de nivel socioeconómico “bajo” y con educación primaria no vigilan sus temas financieros. Adicionalmente se evidencia que, las personas de zonas rurales, mujeres y población de 40 años en adelante, son los grupos poblacionales que están en menor medida de acuerdo en la vigilancia de sus temas financieros, respecto de los grupos por área geográfica, por sexo y edad, respectivamente. Por lo que, los grupos más vulnerables, al igual que en el caso anterior, son los de menor nivel de vigilancia de sus finanzas personales (Figura 52).

Figura 51.

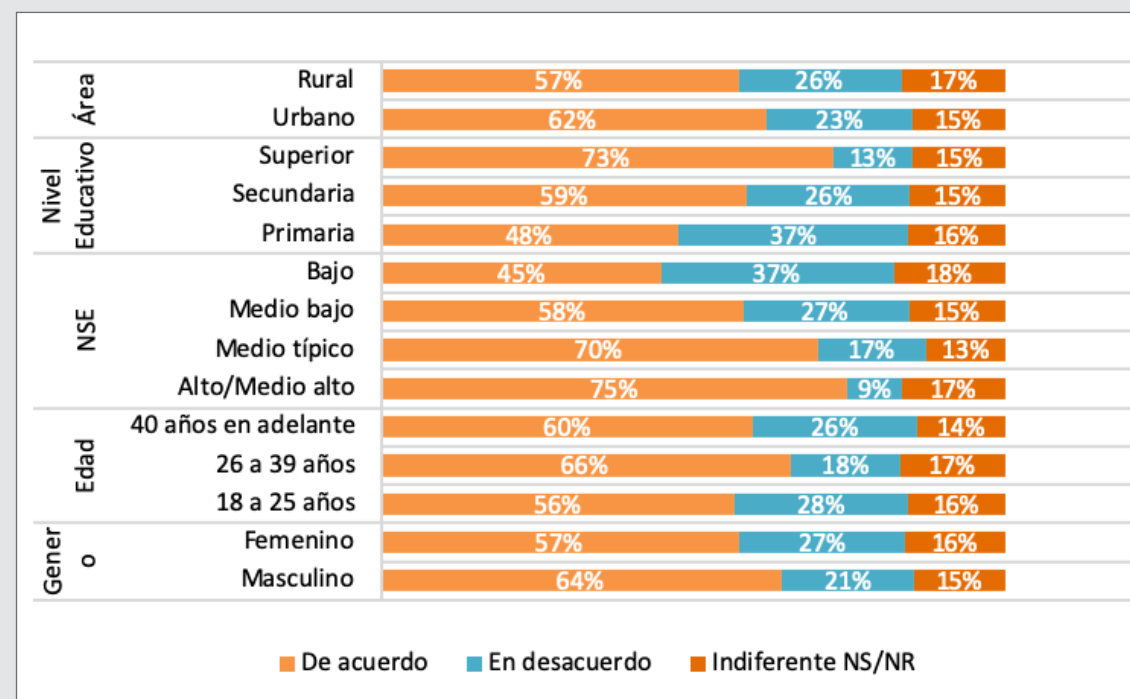
Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 52.

Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ESTABLECIMIENTO DE METAS DE AHORRO

– Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro

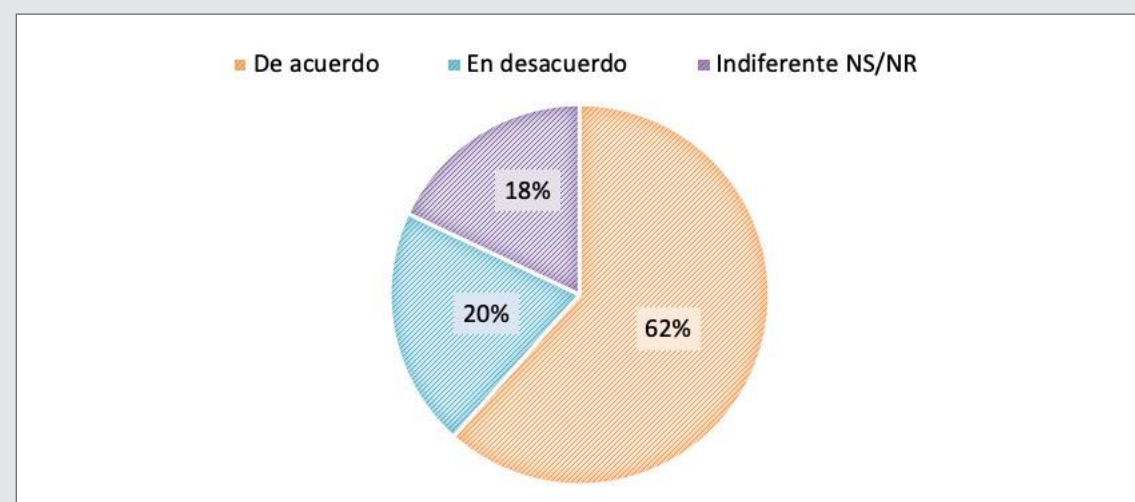
El establecimiento de metas de ahorro radica principalmente en la educación financiera que tenga la población, ya que el conocimiento de los diferentes tipos de servicios y productos financieros fomenta el ahorro. Al observar las respuestas de la población encuestada, se evidencia que el 62% está de acuerdo con establecer metas de ahorro a largo plazo, mientras que la población restante no (Figura 53a).

– Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro según grupo

Los resultados de la encuesta muestran que el 71% de la población entre 18 a 25 años establece metas de ahorro que les permitan a futuro realizar sus objetivos. También se observa que el 33% de la población de nivel socioeconómico “bajo” y el 31% con educación primaria no cuentan con una meta de ahorro. Por otra parte, analizando las respuestas por sexo, se observa que tanto hombres como mujeres establecen metas de ahorro en un porcentaje similar (Figura 53b).

Figura 53a.

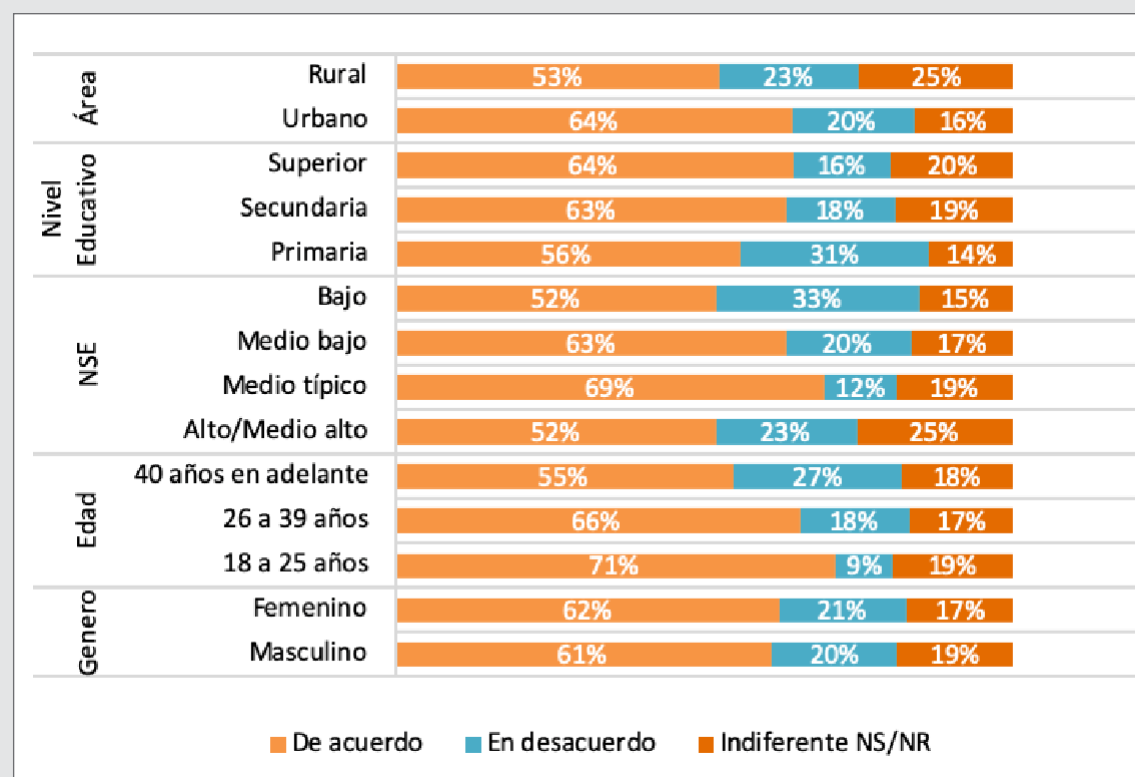
Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 53b.

Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

PLANIFICACIÓN Y SEGUIMIENTO FINANCIERO

– Porcentaje de adultos que realizan una planificación financiera de los gastos de su hogar

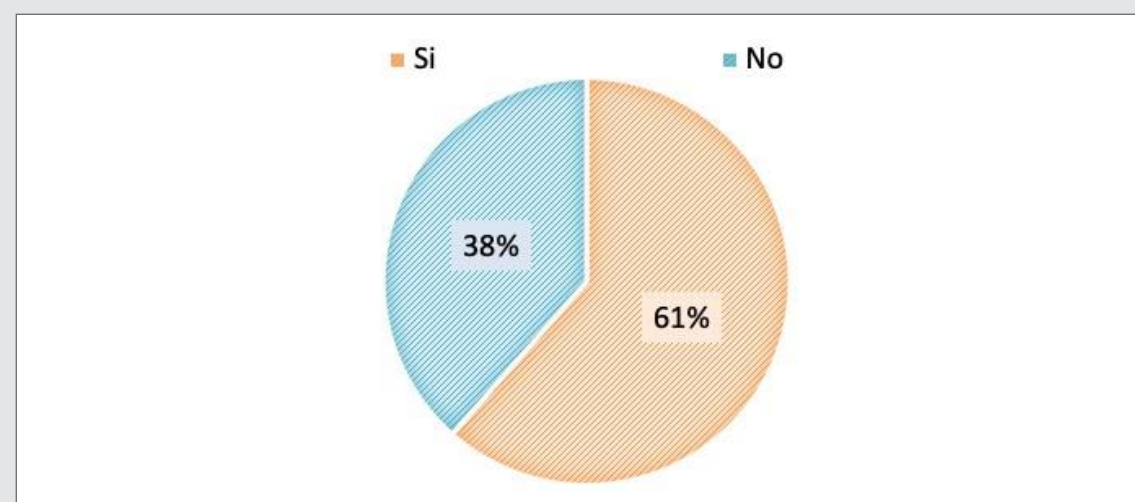
El 61% de la población encuestada realiza una planificación de sus gastos en el hogar; por lo que, al igual que en el caso anterior se mantiene la importancia de fortalecer la educación financiera para un mejor control y seguimiento de sus gastos (Figura 54).

– Porcentaje de adultos que realizan una planificación financiera de los gastos de su hogar según grupo

Al analizar los resultados por grupos, se observa que el 69% de los hombres planifica sus gastos, mientras que el 54% de las mujeres realiza dicha planificación (brecha de 15 puntos porcentuales). Se observa también que, se mantiene la tendencia de que a mayor situación socioeconómica y mejor nivel educativo, es mayor el porcentaje de la población que planifica sus gastos en el hogar. Es de relevancia observar la respuesta de la población entre 18 a 25 años, ya que el 66% indicó que no realizan una planificación de sus gastos, lo que puede indicar que dependen económicamente de sus hogares (Figura 55).

Figura 54.

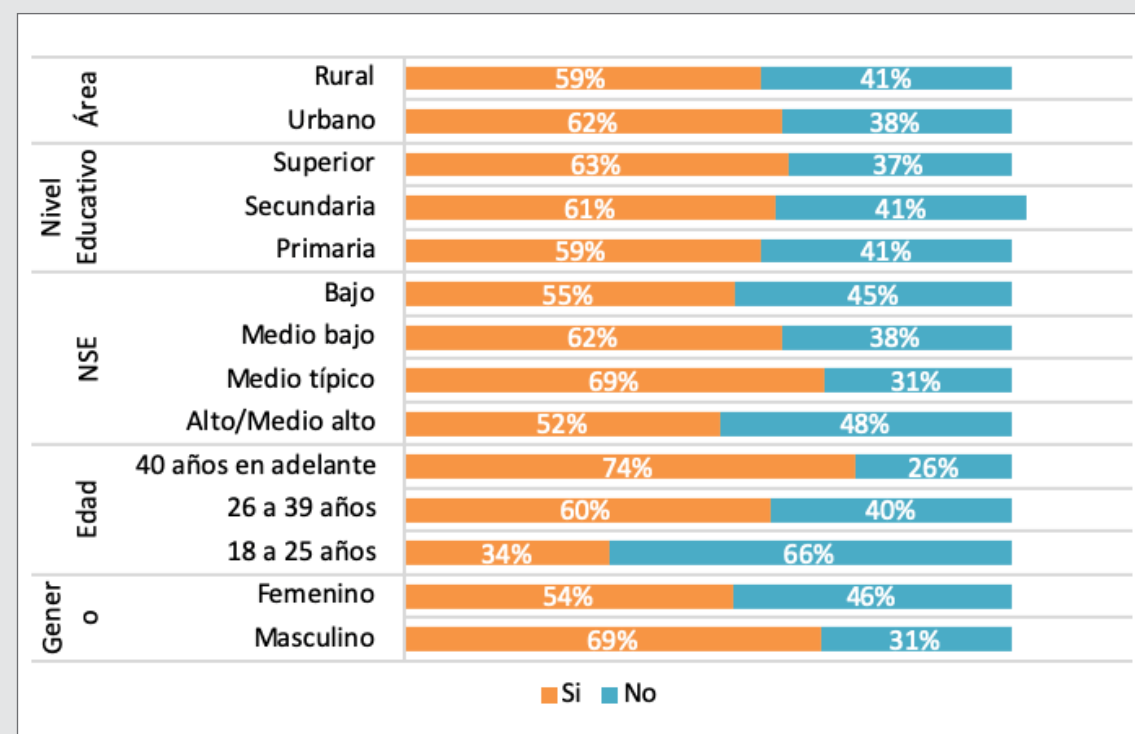
Porcentaje de adultos que realizan una planificación financiera de los gastos de su hogar



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 55.

Porcentaje de adultos que realizan una planificación financiera de los gastos de su hogar según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

CONDUCTA DE AHORRO

– Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro

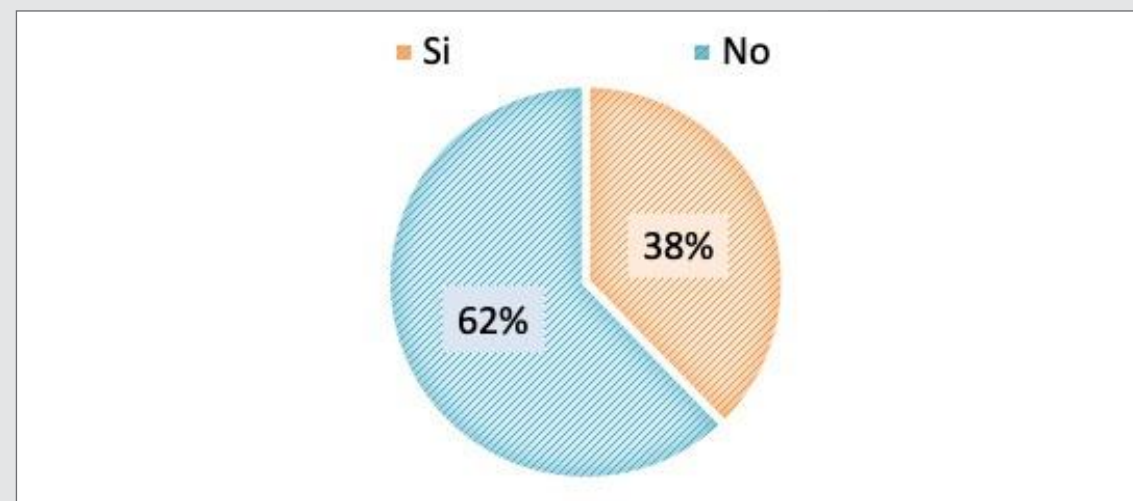
El ahorro es un factor fundamental para el logro de objetivos y metas financieras, ya sea a corto o a largo plazo. En este sentido, observamos la conducta financiera de la población adulta sobre el ahorro, donde el 38% afirma ahorrar de manera formal o informal (Figura 56).

– Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo

La encuesta de capacidades financieras muestra que un gran porcentaje de la población indicó que no tiene una adecuada conducta de ahorro. La población en condición de vulnerabilidad como mujeres (68%) y quienes pertenecen al nivel socio económico “bajo” (79%) no tienen una conducta financiera adecuada respecto del ahorro. También se observa que el mayor porcentaje de encuestados que indicaron tener una conducta de ahorro son aquellos en el rango de edad de 18 a 25 años (53%) a diferencia de la población de 40 años en adelante (26%), lo cual podría interpretarse como que la población joven está ahorrando para el logro de sus objetivos y metas futuras. Se observa también que las mujeres tienen una conducta de ahorro inferior en 8 puntos porcentuales con relación a los hombres (Figura 57).

Figura 56.

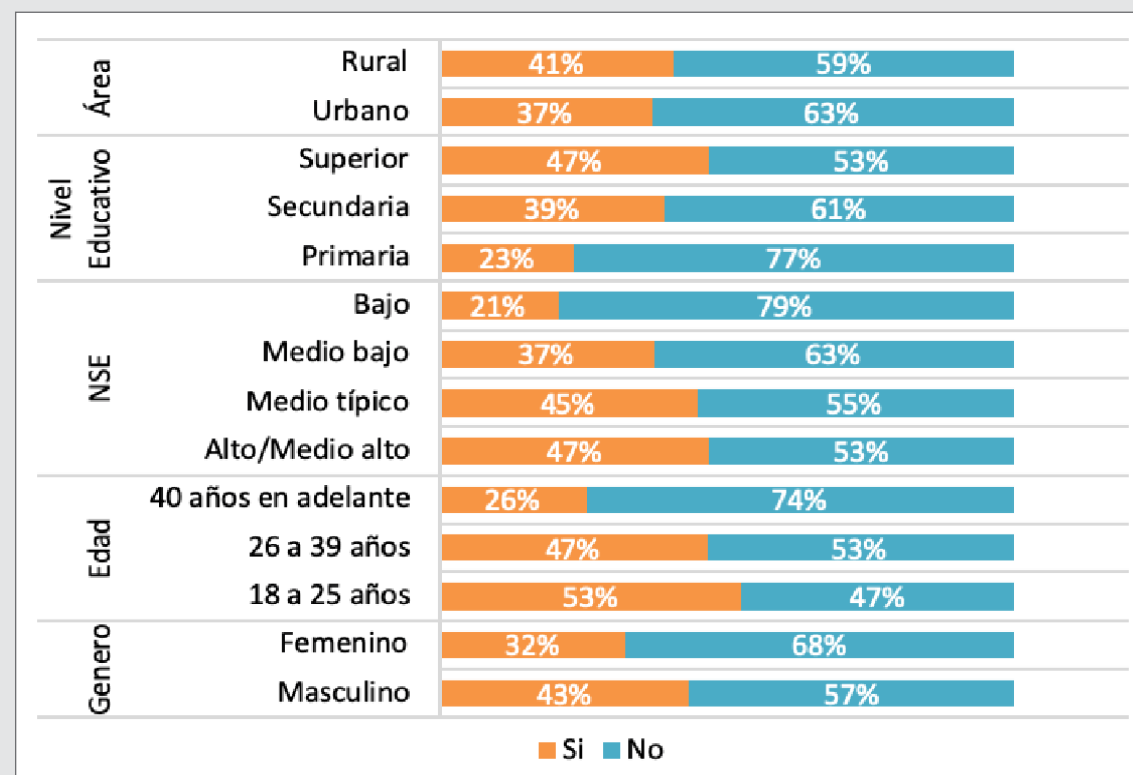
Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 57.

Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ELECCIÓN INFORMADA DE PRODUCTOS FINANCIEROS

– Porcentaje de adultos que realiza una elección informada de los productos financieros

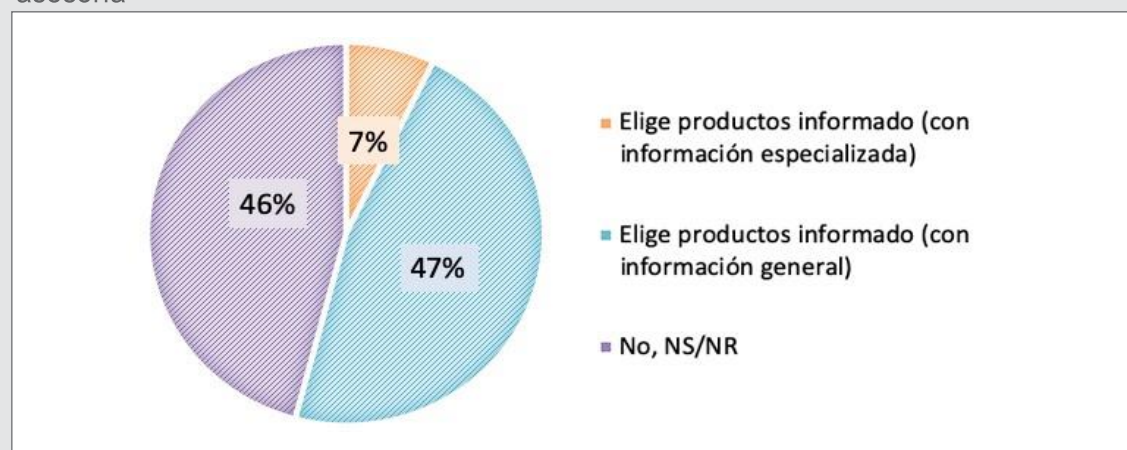
Con relación a la elección de productos financieros por parte de la población adulta, el 47% elige basados en información general y un 46% no supo responder al respecto de su elección (Figura 58).

– Porcentaje de adultos que realiza una elección informada de los productos financieros según grupo

Los resultados por grupos, en este tema muestran que, solo el 10% de la población con educación superior se da el trabajo de elegir un producto financiero con información especializada o a detalle; y, en el caso de los grupos vulnerables como mujeres y las personas de nivel socioeconómico “bajo”, apenas el 6% y 3%, respectivamente eligen un producto con información financiera a detalle. El comportamiento financiero de la población ante la elección de productos financieros es relevante, ya que puede evidenciar que los canales de comunicación de las entidades financieras o el conocimiento que tiene la población sobre los productos financieros son mínimo o poco adecuado (Figura 59).

Figura 58.

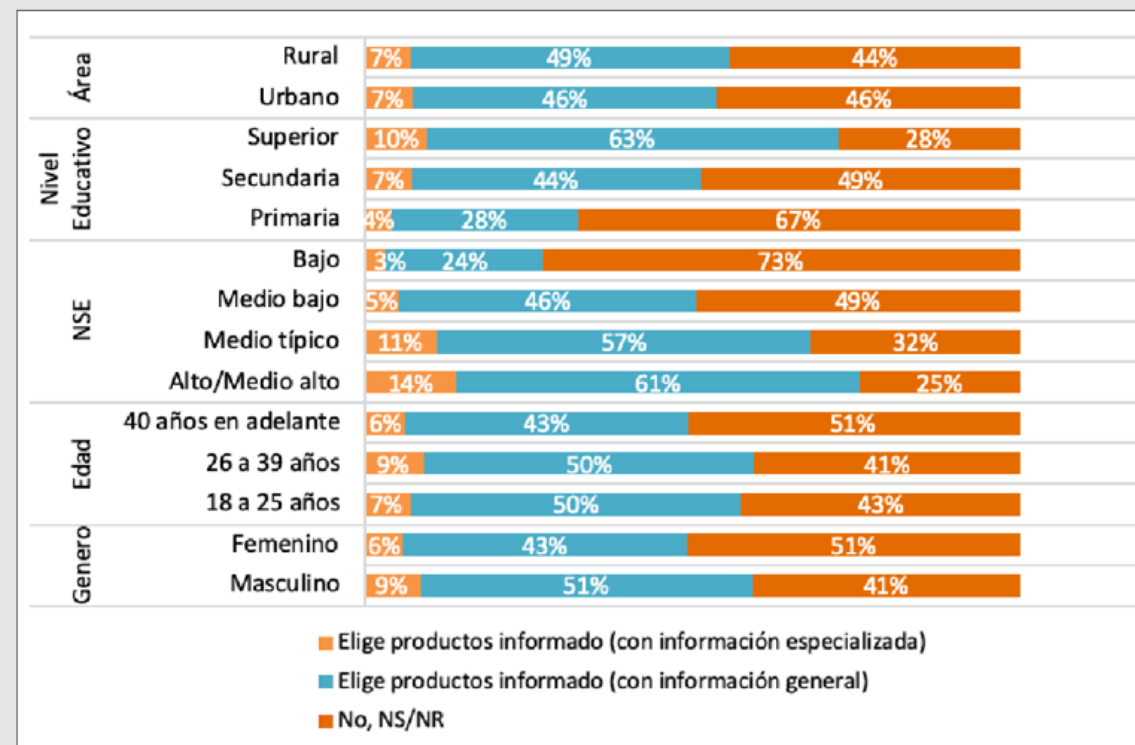
Porcentaje de adultos que usan medios de información vinculados a la orientación y asesoría



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 59.

Porcentaje de adultos que realiza una elección informada de los productos financieros según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

CUBRIR GASTOS SIN ASUMIR NUEVAS DEUDAS

– Porcentaje de adultos que asume sus gastos sin recurrir a nuevas deudas

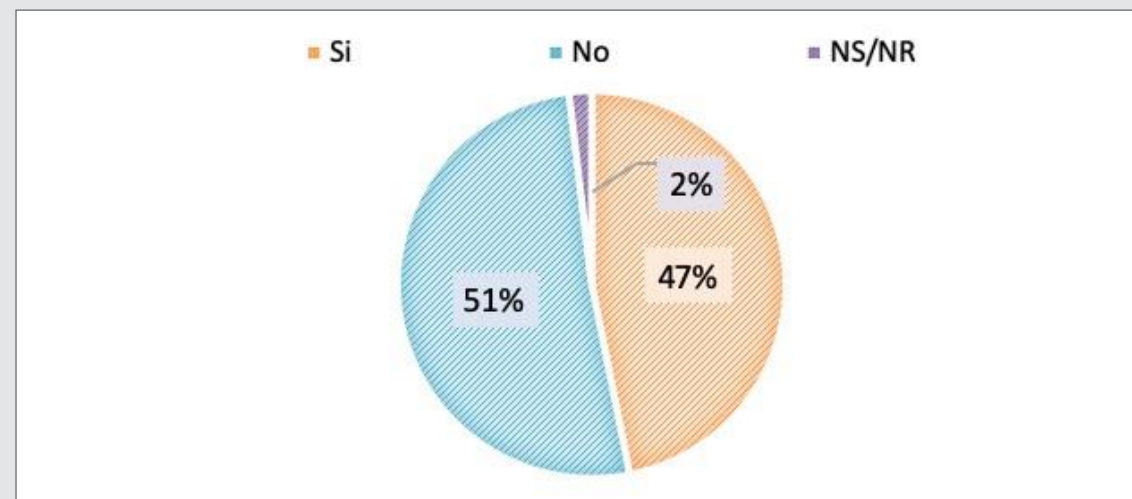
El 47% de la población del Ecuador manifestó poder cubrir gastos a fin de mes ante ingresos insuficientes sin tener que recurrir a endeudamiento. Por otra parte, el 51% de los encuestados no podrían solventar sus gastos a fin de mes sin tener que endeudarse (Figura 60).

– Porcentaje de adultos que asume sus gastos sin recurrir a nuevas deudas según grupo

El 47% de hombres y mujeres pueden cubrir sus gastos sin incurrir en endeudamiento. También se observa que, un 59% de la población entre 18 a 25 años y el 66% del grupo de nivel socioeconómico alto, respondieron que cubren sus gastos sin recurrir a endeudarse. Así mismo, el 53% las zonas rurales y el 45% de la población de educación superior también podrían cubrir sus gastos sin recurrir a endeudamientos posteriores (Figura 61).

Figura 60.

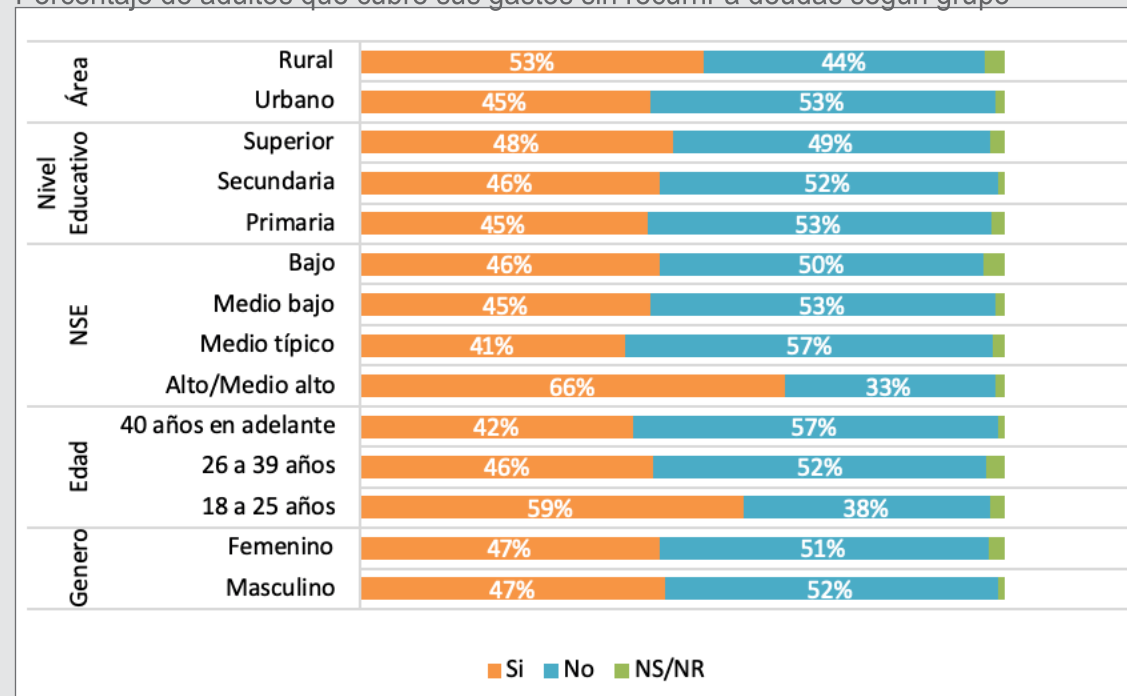
Porcentaje de adultos que cubre sus gastos sin recurrir a deudas



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 61.

Porcentaje de adultos que cubre sus gastos sin recurrir a deudas según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ÍNDICE DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

En línea con la metodología propuesta por la OCDE/INFE, el índice de comportamiento financiero se construye a partir de la suma de los resultados individuales obtenidos anteriormente. Este índice toma valores de 0 a 9 y se consideran niveles adecuados de comportamiento financiero los iguales o superiores a 6. Para facilitar su interpretación, estos puntajes se estandarizan y se presentan en una escala de 0 a 100

– Puntajes estandarizados de Comportamiento Financiero - Promedios por grupo poblacional

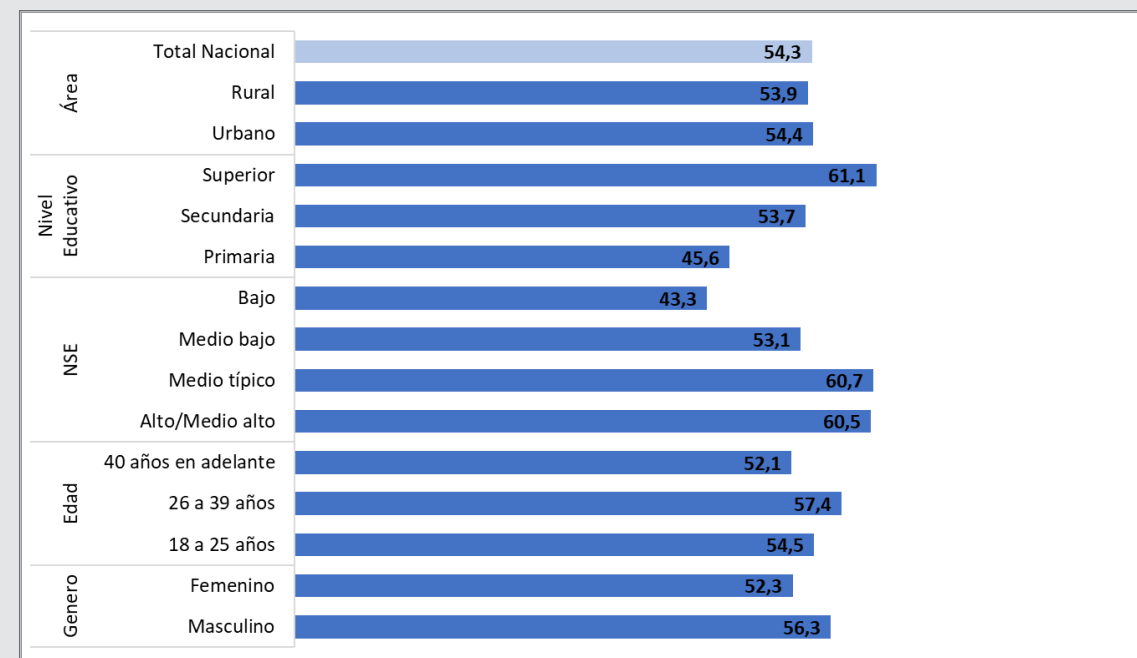
El puntaje promedio a nivel nacional es de 54,3 puntos. La población perteneciente al nivel socioeconómico “bajo” presenta el menor puntaje respecto al resto de grupos poblacionales (43,3). Además, las personas con nivel educativo de primaria (45,6), de 40 años en adelante (52,1) y mujeres (52,3) también son grupos que presentan menores niveles de comportamiento financiero (Figura 62).

– Porcentaje de adultos con comportamiento financiero adecuado según grupo

En línea de lo mencionado, se observa que la población de nivel socioeconómico alto, al igual que aquellos que tiene educación superior muestran la mayor puntuación en sus comportamientos financieros (53% y 52% respectivamente). Se observa también que el porcentaje de mujeres con comportamientos financieros adecuados es de 33% versus el 43% de los hombres. El comportamiento por área urbana y rural no muestra diferencias significativas en cuanto a estos porcentajes. En resumen, nuevamente las poblaciones más vulnerables son los grupos de menor puntuación y porcentaje en cuanto a sus comportamientos (Figura 63).

Figura 62.

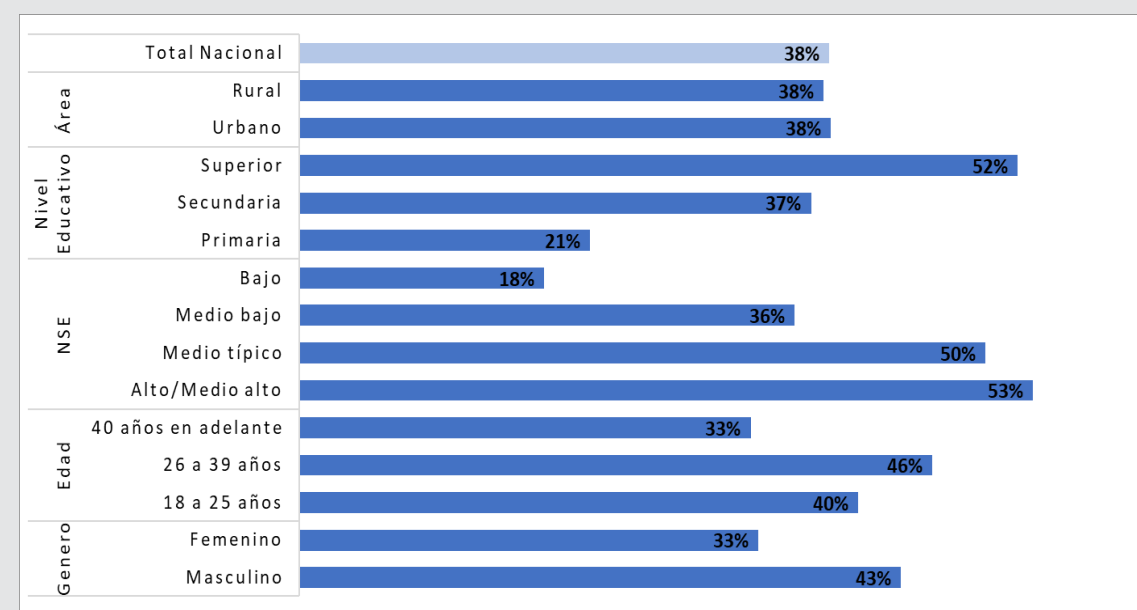
Puntajes estandarizados de Comportamiento Financiero - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 63.

Porcentaje de adultos con comportamiento financiero adecuado según grupo



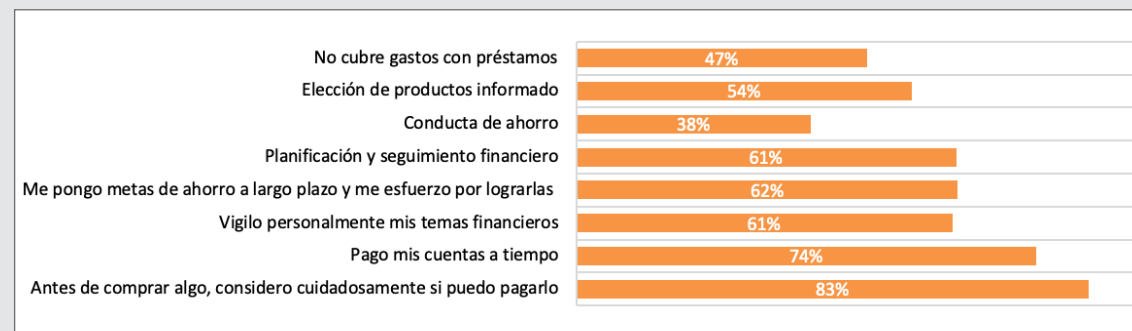
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

– Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Comportamiento Financiero

Podemos observar que el conocimiento financiero brinda a la población la capacidad de tomar mejores decisiones en sus finanzas personales, por lo que es evidente que a la hora de adquirir un crédito se tome en cuenta la capacidad de endeudamiento, el plazo, seguimiento de los gastos, beneficios brindados por los productos financieros, entre otros; lo que conlleva a mantener una adecuada conducta de ahorro. En este sentido, en la Figura 64 se observa que el 83% de la población adulta, antes de comprar algo, considera cuidadosamente si puede pagarlo; sin embargo, solo el 47% de la población encuestada mencionó no tener la práctica de cubrir sus gastos con préstamos.

Figura 64.

Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Conocimiento Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

8/ ÍNDICE DE ACTITUDES FINANCIERAS

La actitud financiera hace referencia a la percepción que tienen en general las personas sobre la administración del dinero y se presenta como una función de los criterios personales sobre el comportamiento que se tiene respecto a los hábitos financieros.

El índice agregado de actitudes financieras calculado con base en la metodología desarrollada por la OECD/INFE, es parte del índice agregado de capacidades financieras que determina que, aunque las personas hayan adquirido adecuados conocimientos y comportamientos para actuar de forma conveniente, la actitud financiera puede ser un determinante en la decisión final de cada persona.

PREFERENCIAS POR EL CORTO PLAZO

El índice de actitudes financieras en el Ecuador mide la opinión de los encuestados en una escala de tres niveles, (completamente de acuerdo, completamente en desacuerdo y es irrelevante no sabe o no responde-NS/NR) en referencia a las siguientes afirmaciones: *“Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana”* y *“Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro”*.

Los resultados mostraron que en el 2020 el porcentaje de adultos que prestan atención al mañana y no tienden a vivir el día a día es del 36%, mientras que un 43% están en desacuerdo, lo cual muestra que la inclinación por vivir el presente es predominante en la población ecuatoriana, mientras que para el 21% de los encuestados dichas afirmaciones son irrelevantes-NS/NR, como se puede observar en la Figura 65.

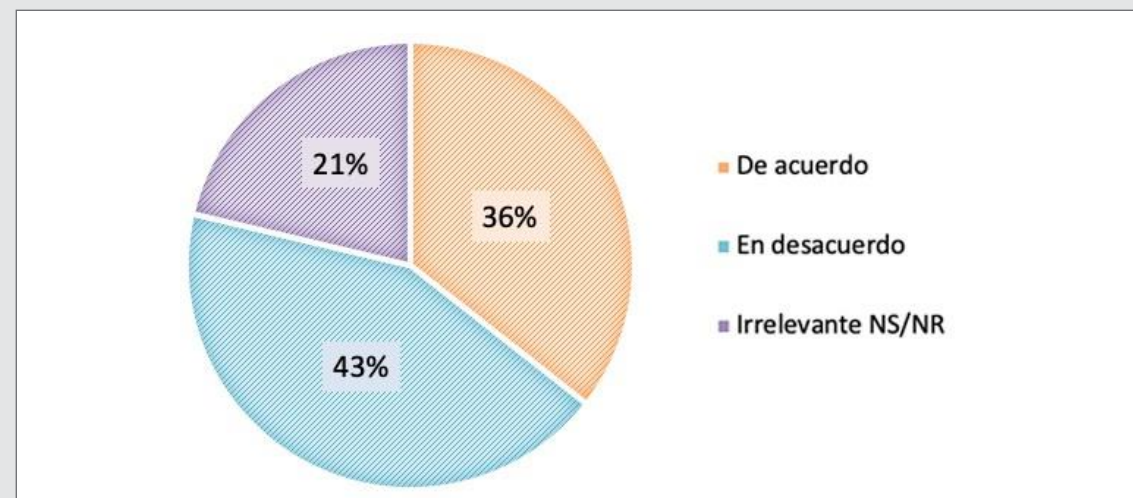
PREFERENCIAS POR EL AHORRO EN EL LARGO PLAZO

En contraste con las preferencias por el corto plazo, la mayoría de los encuestados en el Ecuador mantienen una preferencia por el ahorro en el largo plazo. El 54% de los entrevistados están de acuerdo en ahorrar para el futuro que gastar dinero en el presente, mientras que un 29% se encuentra en desacuerdo, es decir prefieren gastar en el presente en lugar de ahorrar y gastar en el futuro, en tanto el 17% declaró que es irrelevante la preferencia del ahorro en el largo plazo.

Los resultados fueron contrarios a los presentados sobre las preferencias a corto plazo, lo cual indica que los ecuatorianos prefieren gastar el dinero en bienes de menor cuantía, y vivir el día a día, en lugar de ahorrar para el futuro y gastar en bienes de mayor cuantía que sean de mayor utilidad, como se presenta en la Figura 66.

Figura 65.

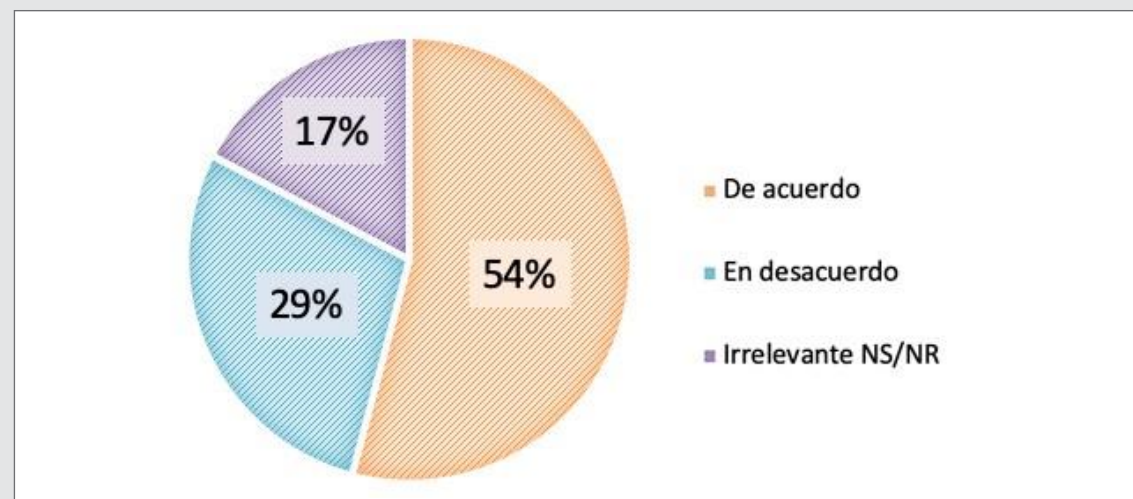
Porcentaje de adultos que prestan atención al mañana y no tienden a vivir el día a día



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 66.

Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

ÍNDICE DE ACTITUDES FINANCIERAS

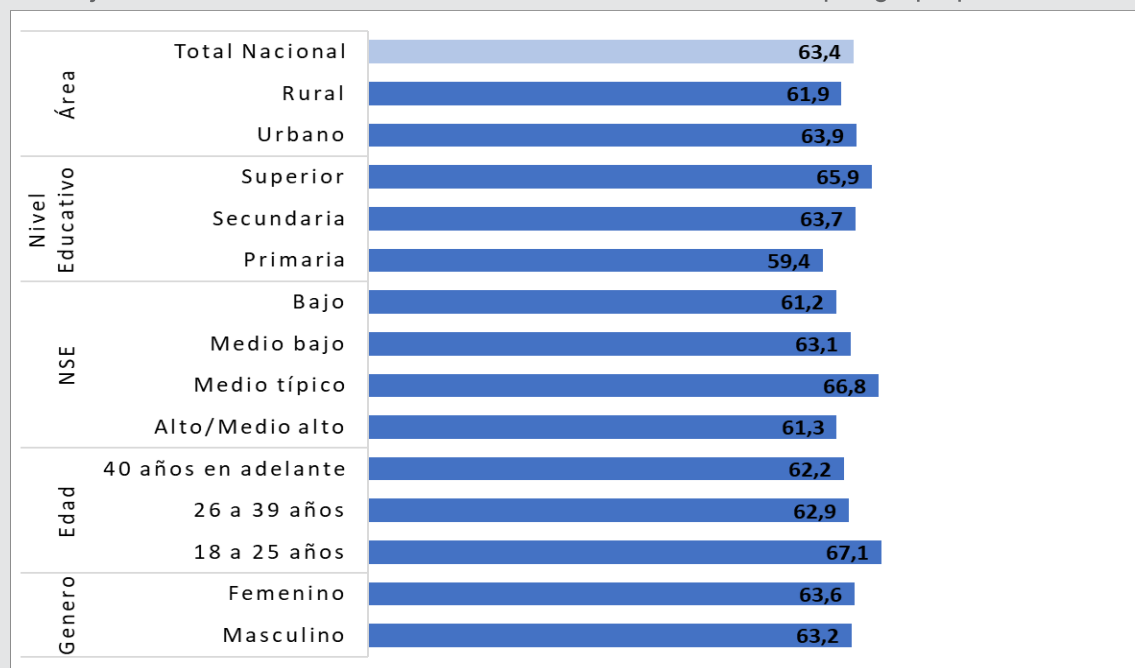
Con base en la metodología desarrollada por la OECD/INFE, se estableció el índice agregado que mide la actitud financiera de los encuestados, el cual engloba los indicadores relacionados a las preferencias por el corto plazo con la afirmación: “Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro” y preferencias por el ahorro en el largo plazo con la afirmación “Presto atención al mañana y no tiendo a vivir el día a día”.

En la Figura 67 se observa que el promedio nacional se ubica en 63,4. La brecha de género muestra que los hombres obtienen un puntaje de 63,2, mientras las mujeres de 63,6, denotándose una brecha de 0,4 puntos a favor de este último grupo (Figura 67). Adicionalmente, los grupos poblacionales de nivel socioeconómico medio típico (66,8), con educación superior (65,9) y del área urbana (63,9) tienen un puntaje más alto respecto de los demás o disponen de una mejor actitud financiera.

En lo referente al porcentaje de adultos con actitud financiera adecuada según grupo, puede evidenciar que en el Ecuador el 44% del género masculino tiene una actitud financiera adecuada en comparación al 42% del género femenino. Por su parte, el grupo poblacional que exhibe un mayor porcentaje de actitudes financieras adecuadas es el grupo etario entre 18 y 25 años (52%) como se muestra en la Figura 68. Así mismo, el nivel socio económico medio típico, las personas con educación superior y que residen en la zona urbana son los grupos que mayor porcentaje en actitud financiera adecuada.

Figura 67.

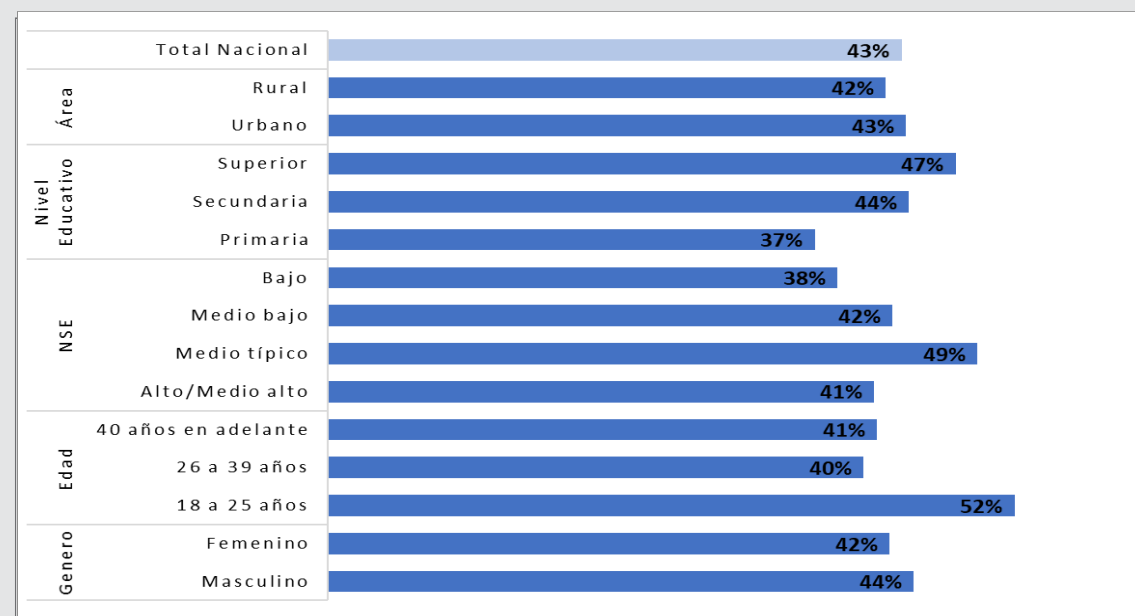
Puntajes estandarizados de Actitudes financieras - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 68.

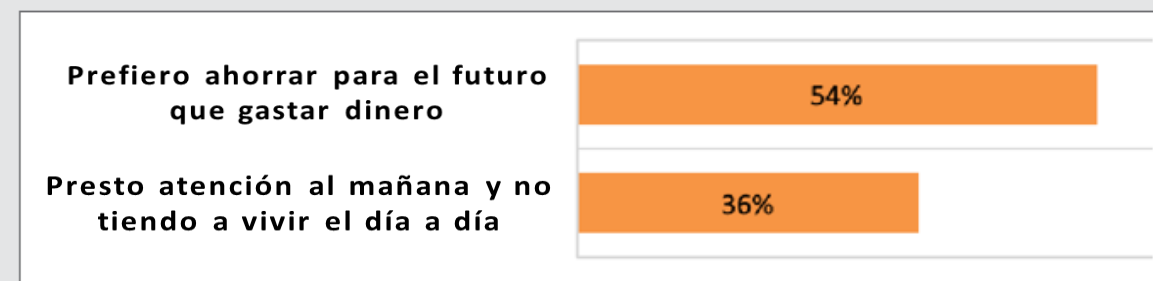
Porcentaje de adultos con actitud financiera adecuada según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Los resultados mostraron que en el Ecuador el porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Actitudes Financieras en lo referente a la afirmación “Prefiero ahorrar para el futuro que gastar dinero” alcanzó un 54%, mientras que el 36% de los encuestados respondió a la afirmación “Presto atención al mañana y no tiendo a vivir el día a día”. En este contexto, es relevante destacar que estas actitudes podrían obstaculizar la conversión de intenciones positivas en acciones concretas en relación con el ahorro y la planificación financiera a largo plazo. Es esencial que los individuos conviertan estas actitudes en prácticas financieras efectivas para lograr el bienestar económico y el crecimiento sostenible, como se indica en la Figura 69.

Figura 69.
Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del
Índice Agregado de Actitudes Financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

9/ ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS

METODOLOGÍA

El indicador de capacidades financieras se calcula a partir de la metodología OECD/INFE como la suma de los índices de conocimiento, comportamiento y actitud financiera. De esta forma, el indicador de educación o capacidad financiera toma valores de 1 a 21. En este sentido; y, conforme la metodología mencionada se considera un puntaje alto si el resultado es mayor o igual a 12 como se puede observar en la Tabla 3. Adicionalmente, con el fin de analizar de una forma más simple la distribución de los valores obtenidos por la población encuestada, se estandariza el puntaje a una escala de 0 a 100.

DESCRIPCIÓN BAJO DIFERENTES VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

PUNTAJE DE CAPACIDAD FINANCIERA SEGÚN GRUPO

Conocimientos financieros

El conocimiento financiero se refiere al entendimiento y comprensión de diferentes conceptos financieros básicos por parte de la población, lo cual les da herramientas para tomar decisiones más acertadas.

Tabla 3.
Metodología OECD/INFE

Índice	Cálculo	Puntaje	Puntaje Alto
Conocimientos financieros	Suma de los 7 indicadores	0 a 7	>=5
Comportamiento Financiero	Suma de los 8 indicadores	0 a 9	>=6
Actitudes financieras	Promedio de los 2 indicadores	1 a 5	>3
Capacidad financiera	Suma del índice de conocimiento, comportamiento y actitud financiera	1 a 21	>=12

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

En lo que respecta a la encuesta de medición de capacidades financieras, se basa en la combinación de siete preguntas relacionadas con conceptos financieros y cálculos matemáticos básicos como son: valor del dinero en el tiempo, inflación, tasa de interés, cálculo de interés simple e interés compuesto, riesgo y diversificación del riesgo. En este sentido, se les asignó el valor 1 a las respuestas correctas y cero a las incorrectas, por lo tanto, el índice se construye a partir de la suma simple de estos valores. Así, el puntaje de conocimiento financiero varía entre un mínimo de cero y un máximo de 7, aplicando la metodología de Atkinson y Messy, 2012, en la cual se toma la puntuación superior a 5 como alta.

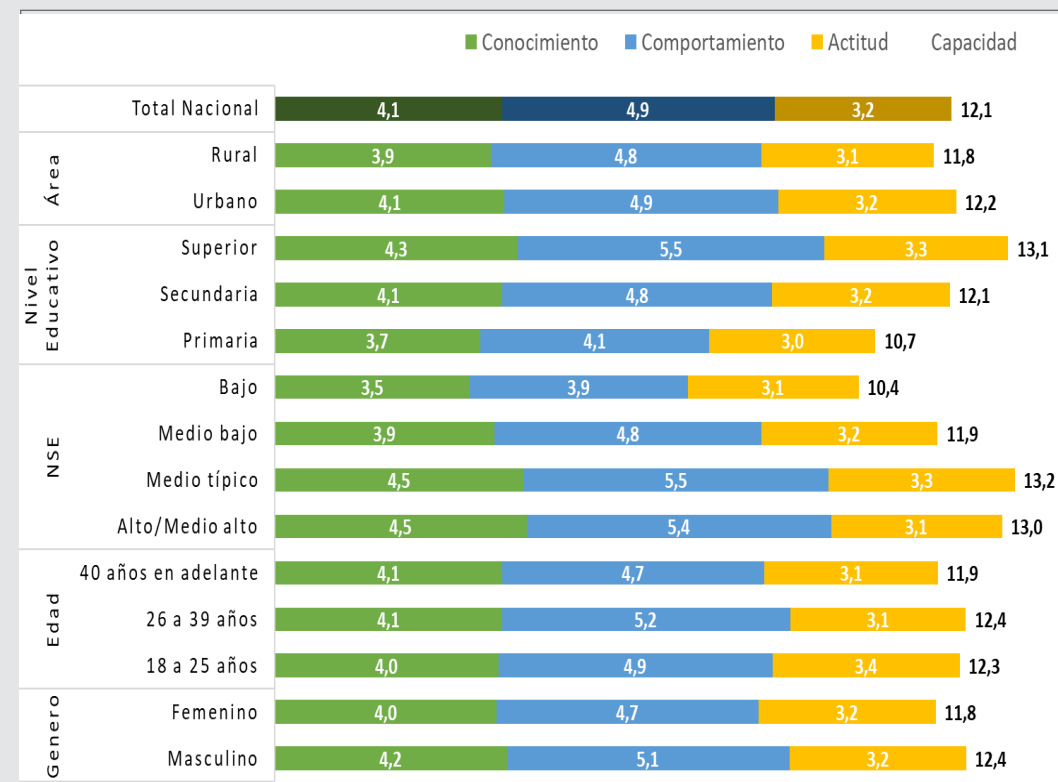
En el caso del Ecuador, el conocimiento financiero a nivel general y a nivel de grupos de estudio (género, edad, educación, área, nivel socioeconómico) es muy bajo en relación con la puntuación mayor establecida por la metodología que es 5, esta situación se puede observar en la Figura 70. El puntaje promedio de conocimiento financiero nacional es de 4,1. Por género, el puntaje de las mujeres corresponde a 4,0 y el de los hombres de 4,2, lo que significa que los hombres tienen mayor conocimiento que las mujeres. En relación con grupos de edad los individuos entre 18 y 25 años tienen un puntaje de 4,0 mientras aquellos mayores a 26 años tienen un puntaje de 4,1, la diferencia no es muy significativa. De acuerdo con el nivel socioeconómico se aprecia que aún existen brechas de conocimiento, los individuos pertenecientes a los estratos medio típico, medio-alto y alto poseen el puntaje superior (4,5) en comparación con el grupo medio-bajo (3,9) y el bajo (3,5), véase la Figura 70.

Comportamiento financiero

El comportamiento financiero está relacionado con las acciones y conductas que las personas tienen respecto a la administración de su dinero.

De acuerdo con la metodología de Atkinson y Messy, 2012, el índice de comportamiento financiero se realiza a través de la combinación de ocho preguntas que se refieren a la utilización y tenencia de un presupuesto, el manejo de recursos financieros, comportamiento de ahorro y la manera de elegir los productos financieros. Este índice fluctúa entre 0 y 9 y se considera que una puntuación alta es aquella que supera 6.

Figura 70.
Puntaje de capacidad financiera según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Para la encuesta de capacidades del Ecuador de 2020, el puntaje promedio de comportamiento financiero es de 4,9 como se puede observar en la Figura 70. El puntaje de las mujeres es de 4,7 mientras que el puntaje de los hombres es de 5,1, por lo que la tendencia se mantiene en la cual los hombres tienen mayor comportamiento financiero que las mujeres. De la misma forma que en el conocimiento financiero, estos puntajes aumentan dependiendo del ingreso económico y el nivel de educación de las personas.

Actitudes financieras

La actitud financiera hace referencia a la disposición de forma general que tienen las personas sobre la administración del dinero y está relacionada con los hábitos financieros que tienen las personas.

El índice de actitudes financieras mide la opinión de los encuestados en una escala de cinco niveles, desde completamente de acuerdo con completamente en desacuerdo- ante afirmaciones como “El dinero está ahí para ser gastado”, “Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana” y “Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro”. La encuesta permite determinar si los entrevistados prefieren una gratificación a corto plazo - completamente de acuerdo - o seguridad a largo plazo completamente en desacuerdo - escalando las respuestas a valores entre 1 y 5. En este caso, la puntuación corresponde al promedio simple, siendo el mínimo 1 y el máximo 5, y por convención metodológica se consideran altos los puntajes mayores a 3.

En relación con la actitud financiera el puntaje nacional es de 3,2, es decir alto. Por otra parte, tanto el puntaje de las mujeres como el de los hombres es igual al 3,2, en estos casos se infiere que tanto los hombres como las mujeres tienen la misma actitud financiera de planificación a largo plazo (Figura 70).

Capacidad financiera

La educación financiera es una herramienta que permite entender el funcionamiento del dinero en la economía familiar y la manera de gestionar las finanzas personales para alcanzar las metas financieras a corto, mediano y largo plazo.

En el caso de la encuesta de capacidades del Ecuador 2020, el puntaje del total nacional es de 12,1 lo que quiere decir que se considera un puntaje alto respecto a lo que indica la metodología. Las mujeres presentan un puntaje de 11,8 mientras que los hombres de 12,4 (Figura 70).

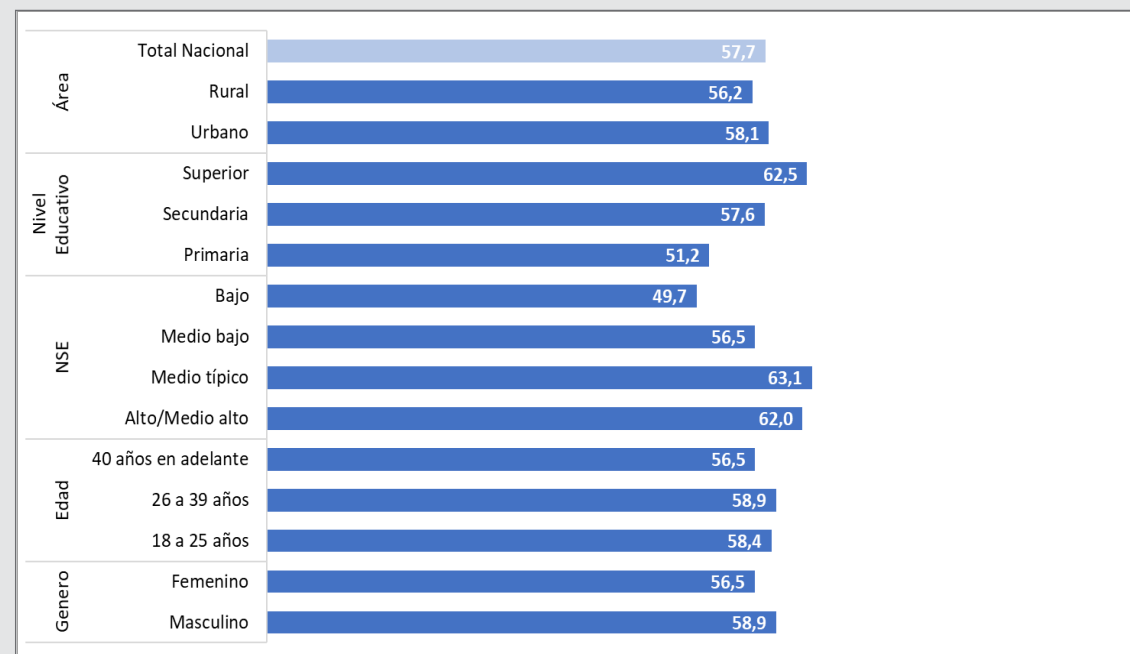
PUNTAJE ESTANDARIZADO DE CAPACIDAD FINANCIERA - PROMEDIO POR GRUPO POBLACIONAL

Al realizar el análisis de los puntajes estandarizados de capacidad financiera por género, se evidencia que el puntaje para el total nacional es de 57,7 y en lo que respecta al género femenino el puntaje es de 56,5 en comparación con el puntaje del género masculino de 58,9 manteniendo la brecha de género de 2,6 puntos porcentuales (Figura 71).

PORCENTAJE DE ADULTOS CON CAPACIDAD FINANCIERA ADECUADA SEGÚN GRUPO POBLACIONAL

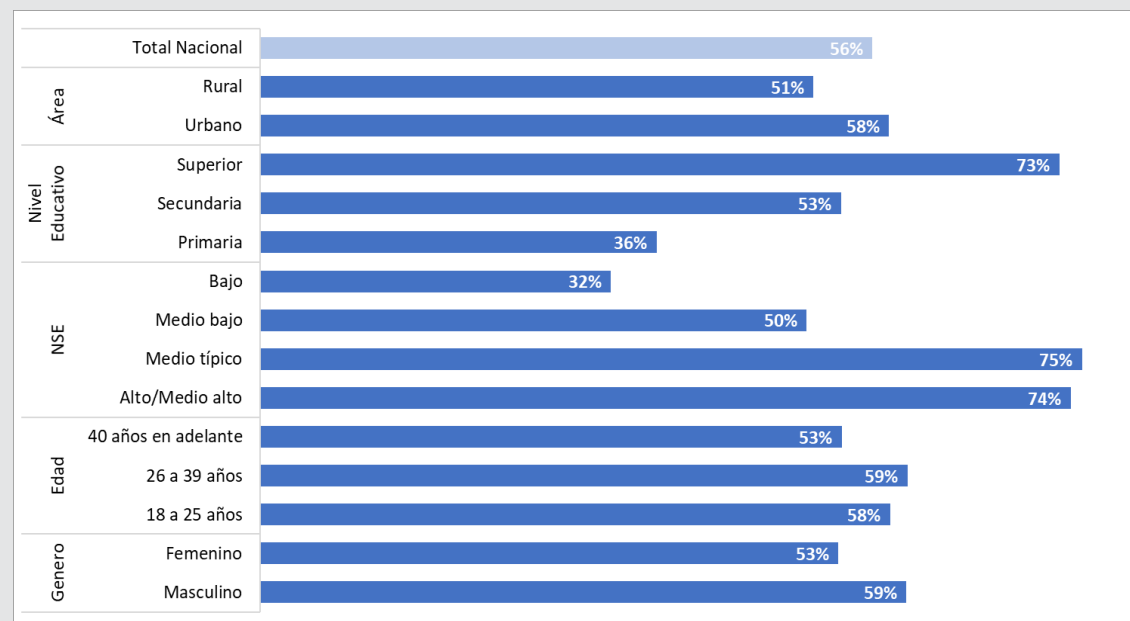
Solo el 56% de los adultos ecuatorianos obtuvieron una educación financiera adecuada, situación que muestra un déficit, un alto porcentaje de la población desconoce o conoce muy pocos temas de educación financiera. En términos de brechas de género se identifica una brecha de 6 puntos porcentuales, el porcentaje de mujeres con educación financiera adecuada asciende a 53% mientras el porcentaje de hombres fue de 59% (Figura 72).

Figura 71.
Puntaje estandarizado de Capacidad Financiera - Promedio Por Grupo Poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Figura 72.
Porcentaje de adultos con capacidad financiera adecuada - Por Grupo Poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

10/ COMPARATIVO INTERNACIONAL

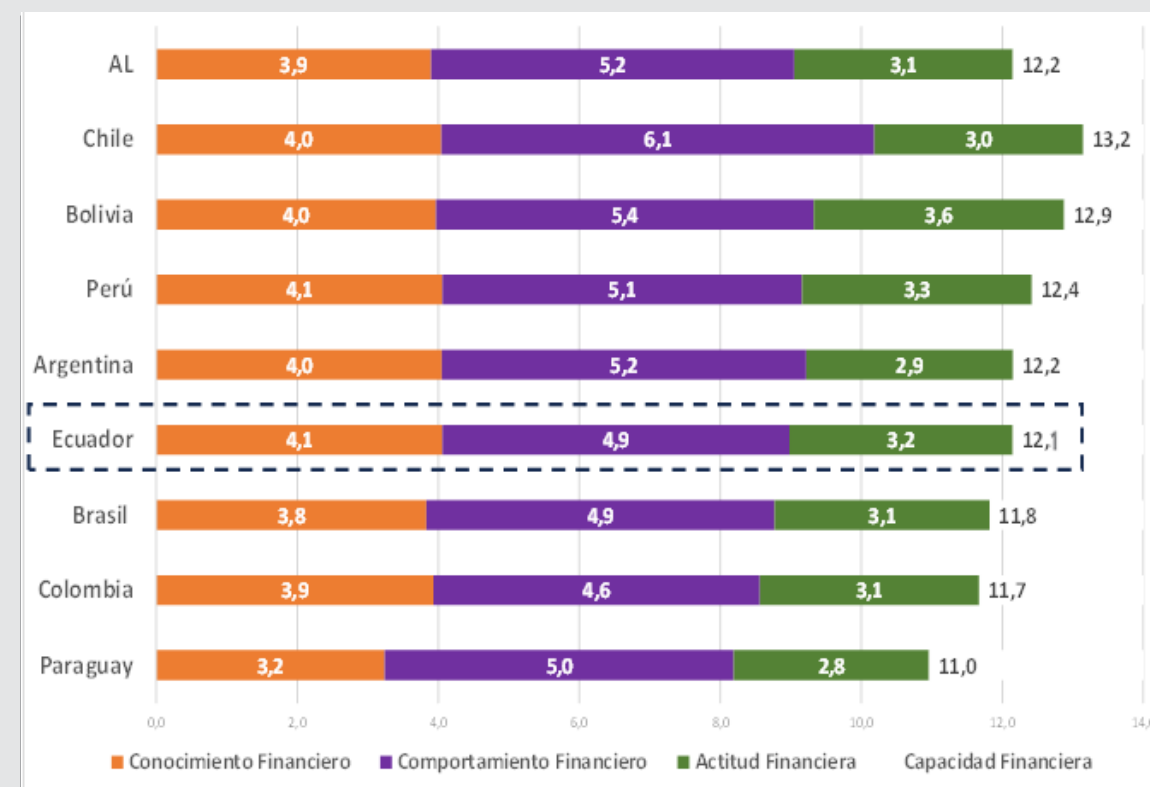
En este apartado se muestran algunos resultados obtenidos en la Encuesta de Capacidades Financieras realizada en Ecuador, en comparación con países de América Latina como Brasil, Paraguay, Colombia, Argentina, Perú, Bolivia y Chile, en donde también se ha aplicado la encuesta usando la misma metodología propuesta por la OCDE/INFE. El detalle del cálculo y la metodología de construcción de los diferentes indicadores presentados se pueden encontrar en la sección de análisis en el presente documento.

En cuanto al indicador de Capacidad Financiera, Ecuador ocupa la quinta posición de los 8 países analizados, con un puntaje de 12,1, y superando únicamente a Brasil (11,8), Colombia (11,7) y Paraguay (11,0). A pesar de esto, el puntaje obtenido, según la metodología, se puede considerar como alto y se encuentra dentro del promedio de América Latina (12,2) (Figura 73).

Además, al desagregar por cada uno de los componentes del indicador de Capacidad Financiera y comparar los resultados obtenidos en el país con la región, se muestra que, en términos de conocimientos financieros Ecuador no solo se encuentra por encima del promedio, sino que ocupa el primer lugar junto con Perú, obteniendo un puntaje de 4,1 cada uno, seguidos de Chile, Bolivia y Argentina con 4,0, Colombia con 3,9, Brasil con 3,8 y finalmente Paraguay con 3,2. Sin embargo, estos resultados son poco alentadores pues ninguno de los países tiene un puntaje mayor a 5 que es el considerado alto. Por otro lado, en términos de comportamiento financiero, Ecuador, con un puntaje de 4,9 se encuentra por debajo del promedio de América Latina de 5,2, igualando a Brasil y superando a Colombia que obtuvo 4,6. En términos de actitud financiera, la situación es similar al conocimiento, Ecuador supera levemente el promedio de la región, sin llegar a considerarse alto.

Figura 73.

Comparativo Internacional de Puntajes de Capacidad Financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Al desagregar los resultados por género, como se observa en la Tabla 4, vemos que en el indicador de Capacidad Financiera, Ecuador, Perú y Colombia se ubican en segundo lugar con la brecha más alta en favor de los hombres (0,5). El país que ocupa el primer lugar es Brasil, que tiene una brecha de 0,8 y resulta ser el más inequitativo en estos términos.

Llama la atención el caso de Chile y Argentina, el primero tiene una brecha de -0,8, es decir, en favor de las mujeres y es de los países que presentan un mejor desempeño en la región en este indicador mientras el segundo país tiene una brecha 0,0; es decir no existe brecha entre hombres y mujeres.

Ahora bien, si se analizan los resultados obtenidos en cada uno de los indicadores que componen al índice de capacidad financiera, por sexo, vemos que, en términos de Conocimiento Financiero, Ecuador se encuentra dentro del promedio de América Latina con una brecha de 0,2 en favor de los hombres, resultados que no presentan mayor variación en los diferentes países de la región, salvo con Chile que invierte la tendencia y presenta una brecha de -0,2, en favor de las mujeres.

El indicador que presenta un mejor comportamiento, visto desde una perspectiva de género, es el de Actitud Financiera que hace referencia a la percepción que tienen en general las personas sobre la administración del dinero. Aquí el Ecuador tiene una brecha de 0,0 y se presentan resultados más o menos homogéneos en los diferentes países de América Latina estudiados.

Tabla 4.
Comparativo de Brechas de género

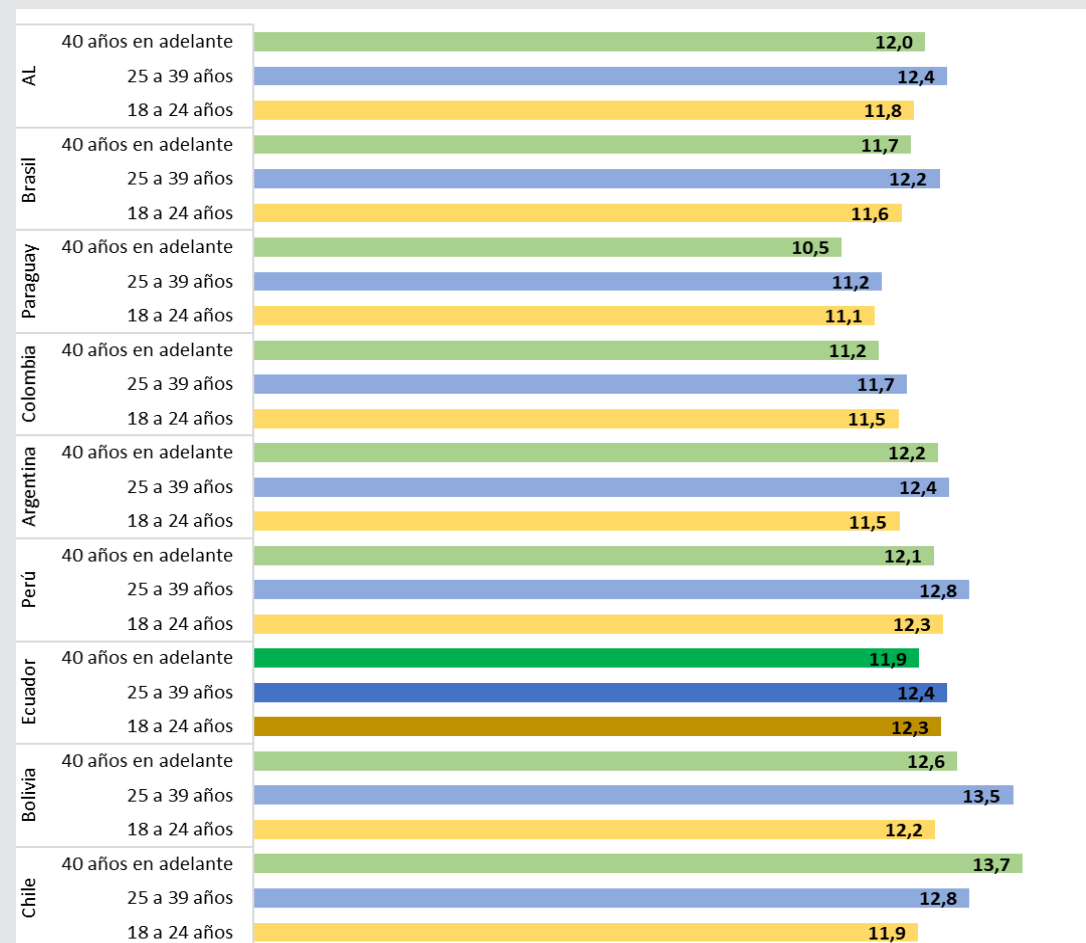
País	Brecha Conocimiento Financiero	Brecha Comportamiento Financiero	Brecha Actitud Financiera	Brecha Capacidad Financiera
Chile	-0,2	-0,4	-0,2	-0,8
Bolivia	0,1	0,0	-0,1	0,1
Ecuador	0,2	0,4	0,0	0,5
Perú	0,2	0,3	-0,1	0,5
Argentina	0,2	0,1	-0,3	0,0
Colombia	0,2	0,3	0,0	0,5
Paraguay	0,3	0,1	-0,1	0,3
Brasil	0,3	0,4	0,0	0,8
AL	0,2	0,1	-0,1	0,2

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Por otro lado, al desagregar los resultados del Índice de Capacidad Financiera por grupos etarios (Figura 74), se observa que Ecuador tiene un mejor desempeño entre personas de 18 a 24 años, de hecho, ocupa el primer lugar en Latinoamérica — al igual que Perú con un puntaje de 12,3, considerado alto según la metodología aplicada. Cabe resaltar que, con Bolivia, son los únicos países que obtienen un resultado alto en la región en este rango de edad. Referente a los grupos de edad de 25 a 39 años y el de 40 años en adelante Ecuador se ubica en cuarto y quinto lugar respectivamente con puntajes de 12,4 y 11,9 respectivamente, puntajes relativamente cercanos o iguales al promedio de la región.

Figura 74.

Comparativo de puntajes de Índice de Capacidades Financieras por Edad



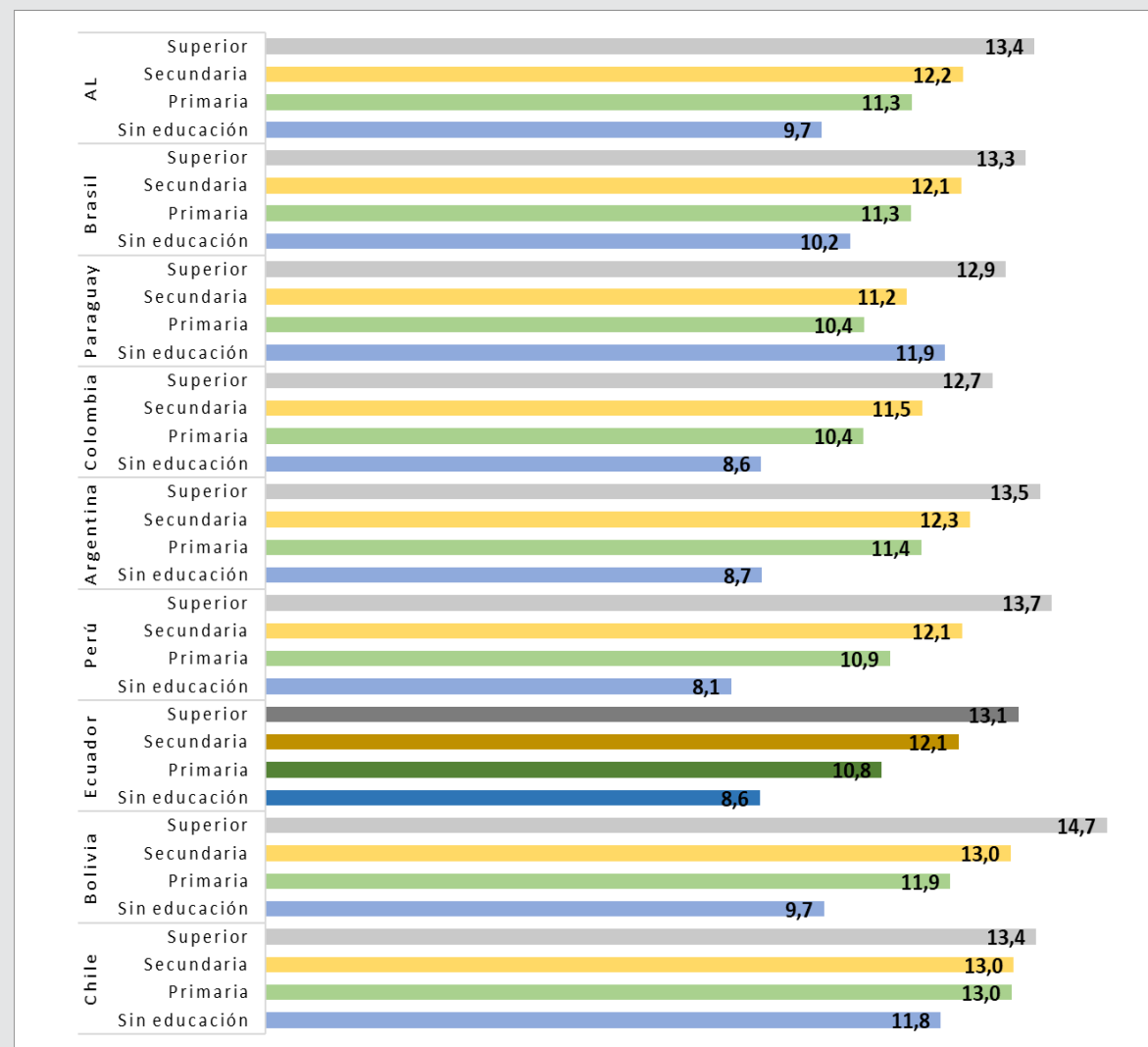
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

En el caso de la clasificación de la población por nivel educativo, Figura 75, los resultados muestran una correlación positiva en todos los países entre nivel educativo y mejores puntajes en el índice de Capacidad Financiera. En la mayoría de los países, los grupos poblacionales que tienen un nivel educativo secundario o superior reflejan un puntaje alto, salvo Colombia y Paraguay, en donde sólo las personas con un nivel educativo superior tienen un puntaje superior a 12.

Para el caso ecuatoriano, a pesar de que sigue la tendencia, presenta puntajes inferiores al promedio de la región en todas las clasificaciones.

Figura 75.

Comparativo de puntajes de Capacidad Financiera – Promedios por educación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

CONCLUSIONES

Los principales resultados muestran que más de la mitad de los encuestados (55%) tiene una cuenta; y hay un porcentaje importante que utiliza medios electrónicos para realizar transacciones (23%). Sin embargo, la población considera más seguro la utilización del dinero en efectivo (54%).

En esta línea, el país tiene un puntaje medio en el índice de inclusión financiera (38 puntos sobre 100) lo que significa que el Ecuador se promueve en un nivel intermedio el acceso oportuno y adecuado a productos y servicios financieros regulados, en diferentes los segmentos de la sociedad.

Al igual que lo descrito en el párrafo anterior, en el Ecuador, se estima que el bienestar financiero de la población tiene un puntaje de 46 puntos sobre 100; lo que significa que, la sociedad percibe en un nivel intermedio que puede cumplir con sus obligaciones financieras actuales y las que están en proceso, permitiendo que se sientan medianamente seguros de su futuro financiero.

Además, en esta investigación se trató temas referentes a la resiliencia financiera, conocimiento y planificación financieros. En resumen, los resultados e indicadores de la encuesta de capacidades financieras ponen en evidencia que las brechas más significativas se encuentran entre las mujeres con respecto a los hombres, entre los grupos poblacionales pertenecientes a niveles socioeconómicos bajos, frente a las personas de estratos medio alto y alto. Así mismo, se evidencian diferencias considerables en personas que alcanzaron apenas estudios de primaria versus las que alcanzaron un nivel educativo superior o incluso secundario.

Lo anterior permite concluir que, si bien no es posible determinar una causalidad directa entre estos factores, sí existe una correlación entre los niveles de educación, el nivel socioeconómico y el bajo desempeño en términos de capacidades financieras. En ese orden de ideas, uno de los pilares fundamentales para el manejo adecuado de las finanzas personales y del hogar, es una adecuada educación financiera, así como contar con información y canales de comunicación efectivos y oportunos sobre los productos y servicios financieros que ofrece el sector financiero.

REFERENCIAS

ORGANIZACIÓN PARA LA COOPERACIÓN Y EL DESARROLLO ECONÓMICO (2018).

OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion. Editorial OECD.

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA (2013-2014).

Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los países andinos: Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia. Editorial CAF.

<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20CAPACIDADES%20FINANCIERAS%20EN%20LOS%20PAÍSE%20ANDINOS%20-%20COLOMBIA.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2020).

Cuentas Nacionales trimestrales – IV Trimestre:

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_pbi_trimestral_iit_2020.pdf

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).

Cuentas Nacionales trimestrales – II Trimestre:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/c116092021.htm>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).

Cuentas Nacionales trimestrales – IV Trimestre:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/c118032022.htm>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).

Cuentas Nacionales trimestrales – IV Trimestre:

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/InformeIVT_2022.pdf

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2023).

Cuentas Nacionales trimestrales – I Trimestre:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/boletin82/indice.htm>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).

Estadística de Balanza de Pagos – IV Trimestre:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/boletin82/indice.htm>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).

Presentación de Estadística de Balanza de Pagos – IV Trimestre:

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/presentacion/ResultBP_042022.pdf

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).

Estadística de Balanza Comercial:

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/presentacion/ResultBP_042022.pdf

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).

Presentación de Monitoreo de los principales indicadores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana – diciembre 2022:

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene23.pdf

BANCO MUNDIAL (2022)

Base de datos Global Findex

<https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA E INFORMÁTICA (2020).

Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2020. Perú.

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_pbi_trimestral_iit_2020.pdf

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS (2020).

Cuentas Nacionales Segundo Trimestre: Informe de Avance del Nivel de Actividad. Argentina.

https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib_09_203A30C37E8E.pdf

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y GEOGRAFÍA (2022).

Sistema de Cuentas Nacionales de México: Producto Interno Bruto (PIB). México.

<https://www.inegi.org.mx/temas/pib/>

DANE INFORMACIÓN PARA TODOS (2020).

Comunicado de Prensa: Producto Interno Bruto II Trimestre. Colombia.

https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_IItrim20.pdf

BANCO CENTRAL DE CHILE (2020).

Cuentas Nacionales de Chile: Evolución de la Actividad Económica segundo trimestre.

https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN_2020_II.pdf/631e2795-8874-7450-0ce8-

[31f282d46c74?t=1597787256703](https://www.finanzas.gob.ec/cierre-del-2021-evidencio-la-recuperacion-economica-del-ecuador/)

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS (2022).

Cierre del 2021 evidencia la recuperación económica de Ecuador.

<https://www.finanzas.gob.ec/cierre-del-2021-evidencio-la-recuperacion-economica-del-ecuador/>

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS (2023).

Trabajo: Empleo, subempleo y desempleo. Ecuador.

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/trabajo/>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2020).

Reporte Trimestral de Oferta y Demanda de Crédito

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/ET-ODC-IVT-2020.pdf>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).

Monitoreo de los principales indicadores Monetarios y Financieros de la Economía Ecuatoriana

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/%20Presentacion_Ene22.pdf

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).

Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020-2024.

<http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/DocumentoENIF/ENIF-BCE-2021.pdf>.

BID INVEST (2020).

El Microscopio global de 2020. El papel de la Inclusión Financiera en la respuesta frente a la COVID-19.

<https://idbinvest.org/es/publicaciones/el-microscopio-global-de-%202020-el-papel-de-la-inclusion-financiera-en-la-respuesta>

