

ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS

PERÚ 2022



CRÉDITOS

ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS DE PERÚ, 2022



Editor

CAF

Este documento ha sido publicado bajo la Presidencia Ejecutiva de Sergio Díaz-Granados y la Vicepresidencia Ejecutiva de Programación Estratégica de Christian Asinelli

Vicepresidente de Sector Privado

Antonio Silveira

Especialista Senior de la Dirección de Análisis

y Evaluación Técnica de Sector Privado

Diana Mejía



Jefe del Departamento de Educación e Inclusión Financiera

Juan Carlos Chong

Analista Principal de Inclusión Financiera

Edgar Ventura Neyra

Analista de Inclusión Financiera

Karla Zárate Castañeda

CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO	11	INDICADORES DE COMPORTAMIENTOS FINANCIEROS	37
METODOLOGÍA	12	Evaluación de niveles de gasto	37
PRODUCTOS FINANCIEROS	14	Pago de deudas a tiempo	39
Tenencia y elección voluntaria de los servicios financieros	14	Vigilancia personal de temas financieros	41
Productos de ahorro	15	Elección informada de productos financieros	42
Productos de crédito	16	Proceso de elección de los productos financieros	44
Productos de seguro	17	Canales para acceder a información de los productos financieros	45
Productos previsionales	18	Establecimiento de metas ahorro y esfuerzo para lograrlas	46
Productos de inversión	19	Planificación y seguimiento financiero	48
Ahorro y crédito fuera del sistema financiero	21	Decisiones sobre el manejo del dinero	49
INDICADORES DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS	22	Actividades de planificación de presupuesto en el hogar	51
Valor del dinero en el tiempo	22	Actividades de planificación de presupuesto y tenencia de productos	52
Conoce los intereses asociados a los préstamos	23	Conducta de ahorro	53
Cálculo de interés simple	25	Modalidades de ahorro	55
Manejo del interés compuesto	26	Metas de ahorro	57
Concepto de riesgo – rentabilidad	28	Cobertura de gastos sin asumir nuevas deudas	58
Conocimiento sobre la inflación	29	Mecanismos de cobertura	59
Concepto de diversificación	30	Ahorro a largo plazo	60
Índice de conocimiento financiero	32	Índice de comportamiento financiero	62
Autopercepción del conocimiento financiero	34		

INDICADORES DE ACTITUDES FINANCIERAS	64	CAPACIDADES FINANCIERAS DIGITALES	80
Preferencias por corto plazo	64	Conocimientos financieros digitales	81
Preferencias por el ahorro en el largo plazo	66	Comportamientos financieros digitales	85
Índice de actitudes financieras	68	Actitudes financieras digitales	88
		Índice de capacidades financieras digitales	94
CAPACIDADES FINANCIERAS	70		
Metodología	70	BIENESTAR FINANCIERO	97
Puntaje de capacidades financieras según variables sociodemográficas	71	Puntaje de bienestar financiero según variables sociodemográficas	97
Resultados del índice de capacidades financieras estandarizado	73	Índice de bienestar financiero	104
Comparativo regional	75	Relación entre las capacidades financieras y el bienestar financiero	106
Resultados por género	76		
Resultados por edad	77	BIBLIOGRAFÍA	109
Resultados por nivel educativo	78		
Resultados por ámbito geográfico	79	ANEXOS	111

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y CUADROS

Gráfico 1	Diferencias en la tenencia y elección según el tipo de producto financiero	15	Gráfico 16	Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple	25
Gráfico 2	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió un producto de ahorro en el SF	16	Gráfico 17	Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple según grupo vulnerable	25
Gráfico 3	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió un producto de crédito en el SF	17	Gráfico 18	Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple según grupo vulnerable	26
Gráfico 4	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro público	17	Gráfico 19	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto	26
Gráfico 5	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro privado	18	Gráfico 20	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto según grupo vulnerable	27
Gráfico 6	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro privado	18	Gráfico 21	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto según grupo vulnerable	27
Gráfico 7	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún sistema de pensiones.	19	Gráfico 22	Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad	28
Gráfico 8	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún producto de inversión	20	Gráfico 23	Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad según grupo	28
Gráfico 9	Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún producto fuera del sistema financiero	21	Gráfico 24	Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad según grupo	29
Gráfico 10	Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo	22	Gráfico 25	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación	29
Gráfico 11	Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo según grupo	22	Gráfico 26	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación según grupo vulnerable	30
Gráfico 12	Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo según grupo	23	Gráfico 27	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación según grupo vulnerable	30
Gráfico 13	Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés	23	Gráfico 28	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación	31
Gráfico 14	Porcentaje de adultos que entienden los intereses del préstamo según grupo	24	Gráfico 29	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación según grupo vulnerable	31
Gráfico 15	Porcentaje de adultos que entienden los intereses del préstamo según grupo	24	Gráfico 30	Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación según grupo vulnerable	32

Cuadro 1	Índice estandarizado de conocimiento financiero promedio por grupo poblacional	32	Gráfico 44	Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros	41
Gráfico 31	Porcentaje de adultos con conocimientos financieros superiores al mínimo	33	Gráfico 45	Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo vulnerable	41
Gráfico 32	Porcentaje de adultos con conocimientos financieros superiores al mínimo	33	Gráfico 46	Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo vulnerable	42
Gráfico 33	Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice de Conocimiento Financiero	34	Gráfico 47	Porcentaje de adultos que realizan una elección informada de los productos financieros	42
Gráfico 34	Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en comparación con otros adultos en Perú (2019 y 2022)	34	Gráfico 48	Porcentaje de adultos que realizan una elección informada de los productos financieros según grupo vulnerable	43
Gráfico 35	Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)	35	Gráfico 49	Porcentaje de adultos que realizan una elección informada de los productos financieros según grupo vulnerable	43
Gráfico 36	Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)	35	Gráfico 50	Porcentaje de adultos según proceso de elección antes de adquirir un producto financiero	44
Gráfico 37	Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)	36	Gráfico 51	Porcentaje de adultos según proceso de elección antes de adquirir un producto financiero según grupo vulnerable	44
Gráfico 38	Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según frecuencia	37	Gráfico 52	Porcentaje de adultos según proceso de elección antes de adquirir un producto financiero según grupo vulnerable	45
Gráfico 39	Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según grupo vulnerable	38	Gráfico 53	Porcentaje de adultos que usan medios de información vinculados a la orientación y asesoría	45
Gráfico 40	Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según grupo vulnerable	38	Gráfico 54	Porcentaje de adultos que usan medios de información vinculados a la promoción de las instituciones financieras y medios de comunicación	46
Gráfico 41	Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo	39	Gráfico 55	Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas	46
Gráfico 42	Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo vulnerables	39	Gráfico 56	Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas según grupo vulnerable	47
Gráfico 43	Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo vulnerables	40	Gráfico 57	Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas según grupo vulnerable	47

Gráfico 58	Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar	48	Gráfico 71	Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo vulnerable	54
Gráfico 59	Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar, según grupo vulnerable	48	Gráfico 72	Porcentaje de adultos que ahorra según modalidad	55
Gráfico 60	Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar, según grupo vulnerable	49	Gráfico 73	Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas según grupo vulnerable	55
Gráfico 61	Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo del dinero	49	Gráfico 74	Porcentaje de adultos que guardan en su cuenta de ahorro según grupo vulnerable	56
Gráfico 62	Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según ámbito (2019-2022)	50	Gráfico 75	Porcentaje de adultos que guardan en su billetera móvil su ahorro según grupo vulnerable	56
Gráfico 63	Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según sexo (2019-2022)	50	Gráfico 76	Porcentaje de adultos que estableció una meta de ahorro personal o conjunta	57
Gráfico 64	Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según rango de edad (2019-2022)	51	Gráfico 77	Porcentaje de adultos según meta de ahorro más importante	57
Gráfico 65	Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto	51	Gráfico 78	Porcentaje de adultos según meta de ahorro más importante y grupo vulnerable	58
Gráfico 66	Porcentaje de población que toma más de dos y tres acciones para armar un presupuesto	52	Gráfico 79	Porcentaje de adultos que cubren sus gastos sin recurrir a deudas	58
Gráfico 67	Porcentaje de población que toma más de tres acciones para armar un presupuesto, según grupo vulnerable	52	Gráfico 80	Porcentaje de adultos que cubren sus gastos sin recurrir a deudas según grupo vulnerable	59
Gráfico 68	Porcentaje de población con acciones de planificación según tenencia de cuenta en el Sistema Financiero para el 2022	53	Gráfico 81	Porcentaje de adultos que cubren sus gastos sin recurrir a deudas según grupo vulnerable	59
Gráfico 69	Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro	53	Gráfico 82	Porcentaje de adultos que cubren gastos sin deuda, según mecanismos	60
Gráfico 70	Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo vulnerable	54	Gráfico 83	Porcentaje de adultos que cubren gastos con deuda, según mecanismos	60
			Gráfico 84	Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupo vulnerable 2022	61
			Gráfico 85	Porcentaje de adultos por nivel de confianza en sus planes de jubilación según grupo vulnerable 2022	61

Cuadro 2	Índice estandarizado de comportamiento financiero promedio por grupo poblacional	62	Gráfico 98	Puntaje promedio de capacidades financieras	71
Gráfico 86	Porcentaje de adultos con comportamientos financieros superiores al mínimo	62	Gráfico 99	Puntaje promedio de capacidades financieras según ámbito de residencia y género	71
Gráfico 87	Porcentaje de adultos con comportamientos financieros superiores al mínimo	63	Gráfico 100	Puntaje promedio de capacidades financieras según rango de edad y nivel socioeconómico	72
Gráfico 88	Porcentaje de adultos que realizan acciones del índice de comportamiento financiero	63	Gráfico 101	Puntaje promedio de capacidades financieras según nivel educativo y tipo de Empleo	72
Gráfico 89	Porcentaje de adultos que están de acuerdo con prestar más atención al mañana en lugar vivir el día a día	64	Cuadro 4	Índice estandarizado de capacidades financieras promedio por grupo poblacional	73
Gráfico 90	Porcentaje de adultos que están de acuerdo con prestar más atención al mañana en lugar vivir el día a día según grupo vulnerable	65	Gráfico 102	Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras	74
Gráfico 91	Porcentaje de adultos que prestan atención al mañana y no tienden a vivir el día a día según grupo vulnerable	65	Gráfico 103	Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras y grupo vulnerable	74
Gráfico 92	Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero	66	Gráfico 104	Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras y grupo vulnerable	75
Gráfico 93	Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero según grupo vulnerable	66	Gráfico 105	Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Países ALC con Encuesta CAF	75
Gráfico 94	Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero según grupo vulnerable	67	Gráfico 106	Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por género para países con encuestas CAF	76
Cuadro 3	Índice estandarizado de actitudes financieras promedio por grupo poblacional	68	Gráfico 107	Comparativo de brechas de género en conocimientos, comportamientos y actitudes – Promedios por género para países con encuestas CAF	76
Gráfico 95	Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo	68	Gráfico 108	Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por rango de edad para países con Encuestas CAF	77
Gráfico 96	Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo según grupo poblacional	69	Gráfico 109	Comparativo de brechas de edad en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con Encuestas CAF	77
Gráfico 97	Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo	69	Gráfico 110	Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por nivel educativo para países con encuestas CAF	78

Gráfico 111	Comparativo de brechas de nivel educativo en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con encuestas CAF	78	Gráfico 123	Porcentaje de adultos que antes de adquirir un producto financiero por internet comprueban si la entidad se encuentra regulada según frecuencia	86
Gráfico 112	Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por ámbito geográfico para países con encuestas CAF	79	Gráfico 124	Porcentaje de adultos que comparten información personal públicamente en las redes sociales según frecuencia	87
Gráfico 113	Comparativo de brechas de edad en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con encuestas CAF	79	Gráfico 125	Porcentaje de adultos que comparten información personal públicamente en las redes sociales según frecuencia	87
Gráfico 114	Porcentaje de adultos según su conocimiento de la validez de las firmas digitales para contratos financieros	81	Gráfico 126	Porcentaje de adultos que actualizan las contraseñas que usan para compras por internet y en sus finanzas personales según frecuencia	88
Gráfico 115	Porcentaje de adultos según su conocimiento de la validez de las firmas digitales para contratos financieros	82	Gráfico 127	Porcentaje de adultos que actualizan las contraseñas que usan para compras por internet y en sus finanzas personales según frecuencia	88
Gráfico 116	Porcentaje de adultos que conoce que sus datos personales compartidos públicamente en internet pueden ser usados para el envío de ofertas financieras	82	Gráfico 128	Porcentaje de adultos que considera que realizar compras por internet desde una red pública de WiFi es seguro	89
Gráfico 117	Porcentaje de adultos que conoce que sus datos personales compartidos públicamente en internet pueden ser usados para el envío de ofertas financieras	83	Gráfico 129	Porcentaje de adultos que considera que realizar compras por internet desde una red pública de WiFi es seguro	89
Gráfico 118	Porcentaje de adultos que reconocen que las criptomonedas no son monedas de curso legal en el Perú	84	Gráfico 130	Porcentaje de adultos que ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar una transacción por internet	90
Gráfico 119	Porcentaje de adultos que reconocen que las criptomonedas no son monedas de curso legal en el Perú	84	Gráfico 131	Porcentaje de adultos que ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar una transacción por internet	90
Gráfico 120	Porcentaje de adultos que comparten las contraseñas de sus cuentas a amigos cercanos según frecuencia	85	Gráfico 132	Porcentaje de adultos que no consideran importante leer los términos y condiciones antes de comprar algo por internet	91
Gráfico 121	Porcentaje de adultos que comparten las contraseñas de sus cuentas a amigos cercanos según frecuencia	85	Gráfico 133	Porcentaje de adultos que no consideran importante leer los términos y condiciones antes de comprar algo por internet	91
Gráfico 122	Porcentaje de adultos que antes de adquirir un producto financiero por internet comprueban si la entidad se encuentra regulada según frecuencia	86	Gráfico 134	Porcentaje de adultos que afirman que las herramientas digitales facilitan la gestión de sus finanzas personales	92
			Gráfico 135	Porcentaje de adultos que afirman que las herramientas digitales facilitan la gestión de sus finanzas personales	92

Gráfico 136	Porcentaje de adultos que confía en los servicios financieros que brindan las entidades financieras por internet o las FINTECH	93	Gráfico 149	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	104
Gráfico 137	Porcentaje de adultos que confía en los servicios financieros que brindan las entidades financieras por internet o las FINTECH	93	Gráfico 150	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	104
Cuadro 5	Índice estandarizado de capacidades financieras digitales promedio por grupo poblacional	94	Cuadro 6	Índice estandarizado de bienestar financiero promedio por grupo poblacional	106
Gráfico 138	Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras digitales alcanzado	95	Gráfico 151	Porcentaje de adultos según nivel de bienestar financiero alcanzado	107
Gráfico 139	Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras digitales alcanzado	95	Gráfico 152	Efecto marginal en la probabilidad de alcanzar un bienestar financiero medio o alto (puntos porcentuales)	108
Gráfico 140	Porcentaje de adultos que manejan los indicadores del índice de capacidades financieras digitales	96	Gráfico 153	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la gestión de las finanzas en el corto plazo	119
Gráfico 141	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera	100	Gráfico 154	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la gestión de las finanzas en el corto plazo	119
Gráfico 142	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera	100	Gráfico 155	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al grado de resiliencia financiera	120
Gráfico 143	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera	101	Gráfico 156	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al grado de resiliencia financiera	120
Gráfico 144	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera	101	Gráfico 157	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a las metas de largo plazo	121
Gráfico 145	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	102	Gráfico 158	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a las metas de largo plazo	121
Gráfico 146	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	102	Gráfico 159	Porcentaje de adultos que se encuentran satisfechos con su situación financiera	122
Gráfico 147	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	103	Gráfico 160	Porcentaje de adultos que se encuentran satisfechos con su situación financiera	122
Gráfico 148	Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo	103	Cuadro 7	Índice estandarizado de salud financiera promedio por grupo poblacional	123
			Gráfico 161	Nivel de salud financiera por grupo poblacional	124
			Gráfico 162	Nivel de salud financiera por grupo poblacional	124

RESUMEN EJECUTIVO

La tercera Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, desarrollada por CAF - banco de desarrollo de América Latina y el Caribe y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (SBS), tuvo como objetivo realizar un seguimiento de los niveles de conocimientos, actitudes y comportamientos de los peruanos con relación a los temas financieros, componentes que en conjunto permiten medir las capacidades financieras de la población. Asimismo, la Encuesta permitió conocer por primera vez el nivel de las capacidades financieras digitales de los peruanos, las cuales resultan esenciales en el actual contexto de expansión de los servicios financieros digitales. Cabe resaltar que la Encuesta se basó en la metodología desarrollada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, por sus siglas en inglés)¹.

La población encuestada por la firma IPSOS-Perú incluyó a peruanos a partir de los 18 años de edad de todos los niveles socioeconómicos, tanto residentes de áreas urbanas como rurales. Asimismo, el diseño de la Encuesta aseguró una representatividad nacional con un nivel de confianza de 95% y un margen de error de 2,8%. Las encuestas se aplicaron a 1201 adultos entre el 25 de noviembre y el 29 de diciembre del 2022 de manera directa (cara a cara) en los 24 departamentos del Perú y la provincia constitucional del Callao.

Los resultados de la Encuesta evidenciaron pequeños cambios en las capacidades financieras de los peruanos entre el 2019 y 2022. Así el porcentaje de adultos con capacidades financieras altas creció de 11% a 13%. Sin embargo, el porcentaje de adultos con capacidades financieras por debajo del mínimo también creció de 39% a 42%. Al desagregar los resultados por componentes, se observó que el porcentaje de adultos con conocimientos financieros por encima del puntaje mínimo óptimo se redujo de 37% a 36%, mientras el porcentaje de adultos con comportamientos financieros por encima del puntaje mínimo se redujo de 43% a 37%. Solo el porcentaje de adultos con actitudes financieras por encima del puntaje mínimo creció de 47% a 54%. Así, la reducción en términos de conocimiento y comportamiento financiero se compensó por la mejora en las actitudes financieras de los peruanos.

La caída en el indicador de comportamiento financiero fue resultado de la disminución de la conducta de ahorro y el aumento de la necesidad de cubrir gastos con deuda que afrontaron los peruanos en los últimos años debido a la desaceleración económica e inestabilidad política presente en el país. Por otro lado, la mejora en el indicador de actitudes financieras es atribuido a un incremento en la preferencia por el ahorro a largo plazo, luego de una época de crisis es razonable que la cultura de prevención crezca en la población.

Adicionalmente, el análisis de grupos vulnerables, desarrollado a lo largo del informe, mostró que la población rural ha sido una de las que más refleja las caídas en conocimientos y comportamientos financieros. Así, entre el 2019 y 2022, el porcentaje de población rural que maneja el concepto de diversificación se redujo en 9 puntos porcentuales, el porcentaje que tiene una conducta de ahorro cayó en 12 puntos porcentuales y el porcentaje que realiza acciones de planificación financiera en 15 puntos porcentuales.

La encuesta también nos permitió explorar los conocimientos, comportamientos y actitudes que tienen los peruanos frente a los servicios financieros digitales. Así sabemos que el 30% de los adultos peruanos reconocen que un contrato financiero digital no requiere de una firma en papel para ser considerado válido, que solo el 23% de los adultos peruanos actualizan su contraseña de manera regular y que el 65% de los peruanos ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar alguna compra o transacción financiera por internet.

Por último, la CAF ha realizado Encuestas de Capacidades Financieras basadas en la metodología OECD/INFE en distintos países de la región como Costa Rica, Chile, Uruguay, Panamá y Paraguay entre los años 2022 y 2023. Esto permitió realizar un análisis comparativo de la región, identificando en qué posición se encuentra Perú en relación con sus países vecinos. Los resultados mostraron que Perú se encuentra en una posición intermedia superior, ubicándose por encima del promedio de la región. Al enfocarnos en cada uno de los componentes, el puntaje de conocimiento financiero se ubica apenas por debajo del promedio regional, mientras que el puntaje de comportamiento y actitudes financieras se posicionan por encima del promedio.

¹ OECD (2022), OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion.

METODOLOGÍA

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y CAF - banco de desarrollo de América Latina y el Caribe unieron esfuerzos para hacer posible el desarrollo de la tercera Encuesta Nacional de Capacidades Financieras en el Perú, que tuvo como objetivo conocer los niveles de conocimientos, actitudes y comportamientos de los peruanos con relación a los temas financieros, componentes que en conjunto permiten medir los niveles de educación financiera, educación financiera digital y bienestar financiero de la población del año 2022, así como comparar los resultados con los obtenidos en los años 2013 y 2019.

Cabe indicar que, la educación financiera se entiende como la combinación de conocimientos, comportamientos y actitudes necesarias para tomar decisiones financieras adecuadas y, en última instancia, mejorar su bienestar financiero (OECD, 2022). Asimismo, la educación financiera digital comprende el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para que las personas usen de forma segura los servicios financieros digitales, así como otras tecnologías digitales con miras a mejorar el bienestar financiero (OECD, 2021).

La ejecución de la Encuesta consideró la metodología² propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OECD, por sus siglas en inglés) a través de la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés).

La población encuestada por la firma IPSOS-Perú incluyó a peruanos a partir de los 18 años, de todos los niveles socioeconómicos, tanto residentes de áreas urbanas como rurales. Con el objetivo de alcanzar una representatividad nacional se estimó un tamaño de muestra de 1201 adultos, considerando un nivel de confianza de 95% y un margen de error de 2,8%. Las encuestas se aplicaron entre el 25 de noviembre y el 29 de diciembre del 2022 de manera directa (cara a cara) en los 24 departamentos del Perú y la provincia constitucional del Callao.

² OECD/INFE (2022). Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion.



RESULTADOS DE LA ENCUESTA

PRODUCTO FINANCIEROS

El acceso y uso de productos financieros ayuda a las familias a planificar y mejorar la gestión de sus recursos, tanto para el logro de objetivos de largo plazo como para cubrir emergencias y/o imprevistos de corto plazo; así, a nivel internacional, se reconoce que el acceso a los servicios financieros tiene efectos positivos sobre el desarrollo económico de los hogares (Ellis et al, 2010). Adicionalmente, el uso de servicios financieros digitales afecta positivamente en el consumo y la riqueza de los hogares (Li et al, 2020).

De acuerdo con la Global Findex Database (Global Findex 2021), a nivel mundial el 76% de las personas tienen una cuenta en el sistema financiero³, porcentaje mayor al obtenido en la medición del año 2017 en 8 puntos porcentuales (pp), lo cual constituye un gran avance hacia una mayor inclusión financiera. Cabe mencionar que, a diferencia de la medición anterior, donde el valor observado para Latinoamérica y el Caribe era de 55%, para el 2021, se observa que la tenencia de cuentas se incrementó a 74%, evidenciándose así, los grandes esfuerzos de los países de la región para fomentar, mediante el acceso y uso de los servicios financieros, la mejora del bienestar económico de sus hogares.

Al respecto, la Encuesta de Capacidades Financieras 2022, nos permite observar mayor detalle sobre el conocimiento, tenencia y elección de los productos financieros en el Perú.

TENENCIA Y ELECCIÓN VOLUNTARIA DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS

Los resultados de la Encuesta muestran que para el 2022, el 83% de los adultos peruanos conocía al menos algún producto del sistema financiero. Sin embargo, solo el 52% tenía algún producto de pago, ahorro o crédito en el sistema financiero formal. Si bien este porcentaje podría parecer bajo, se ha observado un incremento considerable respecto a lo obtenido en el año 2019 (45%).

³ Se considera a las personas mayores de 15 años.
Mayor detalle en: <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>.

Los productos financieros más conocidos fueron la cuenta de ahorro (69%), la billetera móvil (50%) y la tarjeta de crédito (49%). Al respecto, el Gráfico N°1 muestra que el nivel de conocimiento de los productos de ahorro es mayor en 12 pp al de los productos de crédito. Esta brecha es mayor en la tenencia, donde los productos de ahorro superan a los de crédito en 30 pp.

Productos de ahorro

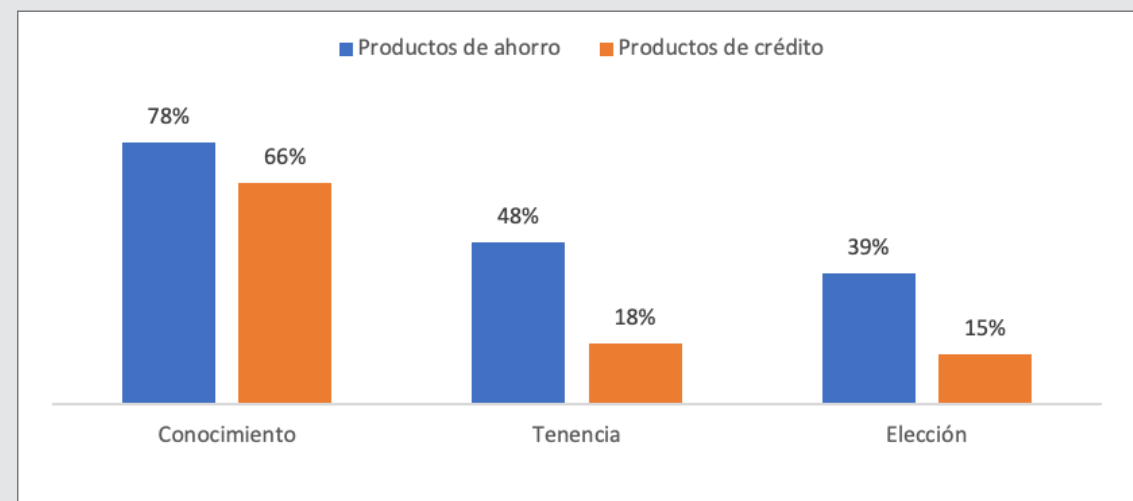
El ahorro dentro del sistema financiero trae distintas ventajas, siendo los beneficios más importantes la seguridad, las oportunidades para acceder a créditos y el pago por parte de las entidades financieras de un interés (rentabilidad) por el monto ahorrado⁴. Adicionalmente, el acceso a cuentas de ahorro en el sistema financiero puede favorecer la estabilidad financiera y/o reducir la vulnerabilidad financiera de sus usuarios. Al respecto, la literatura internacional afirma que un fácil acceso a cuentas de ahorro reduce la necesidad de recurrir a préstamos, favorece una mejor gestión de fluctuaciones en los ingresos y aumenta el bienestar financiero declarado (Kast et al, 2013).

Para el año 2022, el 69% de los adultos conocía la existencia de las cuentas de ahorro, el 50% de las billeteras móviles y el 41% de las cuentas corrientes. Si nos enfocamos en la tenencia de cuentas de ahorro, podemos observar en comparación del año 2019 que, la brecha entre la tenencia y elección se ha incrementado, pasando de 3 pp (33% vs 30% en el 2019) a 9 pp (35% vs 26% en el 2022). Dicho incremento podría estar asociado a las medidas implementadas por el Estado como consecuencia de la pandemia, así como de la situación económica del país y de la población. Entre las principales acciones del Estado se encuentran la entrega de bonos y la liberación de fondos de pensiones, a través de cuentas abiertas de manera masiva en las empresas del sistema financiero y empresas emisoras de dinero electrónico, sin la necesidad de la celebración previa de un contrato y aceptación del titular⁵.

De otro lado, se observa que, en el 2022, las billeteras móviles⁶ y/o dinero electrónico (como Yape, Plin o BIM) son el segundo producto de ahorro más conocido por la población peruana. Además, la brecha entre la tenencia y elección en las billeteras móviles (7 pp) es menor a la presente en las cuentas de ahorro (9 pp). Asimismo, la brecha entre el conocimiento y la tenencia también es menor en las billeteras móviles (24 pp) en comparación a las existentes en las cuentas de ahorro (34 pp).

Gráfico 1

Diferencias en la tenencia y elección según el tipo de producto financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

⁴ Para más información <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/las-ventajas-de-ahorrar-el-dinero-en-el-sistema-financiero/>

⁵ Decreto de Urgencia N°027-2020 del 16.03.2020.

Decreto de Urgencia N°044-2020 del 20.04.2020.

Decreto de Urgencia N°056-2020 del 14.05.2020.

Ley N° 31068, Ley que Faculta el retiro de los Fondos Privados de Pensiones en el contexto de la Pandemia COVID-19 del 02.11.2020.

⁶ A efectos del presente documento, el término billetera móvil hace referencia a pagos a través de billeteras digitales o de funcionalidades de aplicaciones de banca móvil.

Esto es un reflejo del gran crecimiento de las billeteras, impulsado por el proceso de digitalización, los cambios conductuales en la población hacia un menor uso de efectivo, la gran facilidad de uso de estos productos, entre otros. Respecto al primer punto, según la Encuesta Residencial de Servicios de Telecomunicaciones (ERESTEL), al 2016 el 66.3% de los hogares peruanos contaba con un teléfono inteligente, valor que se incrementó en el 2021 hasta 88.4%⁷. Además, respecto al cambio conductual, según la Encuesta de medios de pago de IPSOS⁸, a junio de 2023, el uso de billeteras móviles superó el uso del efectivo para realizar pagos en la población con alta conectividad, observándose que el 89% de estos utilizaba las billeteras móviles, en contraste con el 72% que utilizaba efectivo. Cabe mencionar que, el uso de billeteras fue predominante en compras presenciales (79%), siendo mucho menor en compras en páginas web (41%). Asimismo, respecto a la usabilidad de las billeteras, se ha observado que las billeteras móviles son usadas tanto por peruanos con baja educación financiera digital como con alta⁹, lo que denota que el diseño del producto permite su aceptación y uso por la población peruana, independientemente de su nivel de educación financiera.

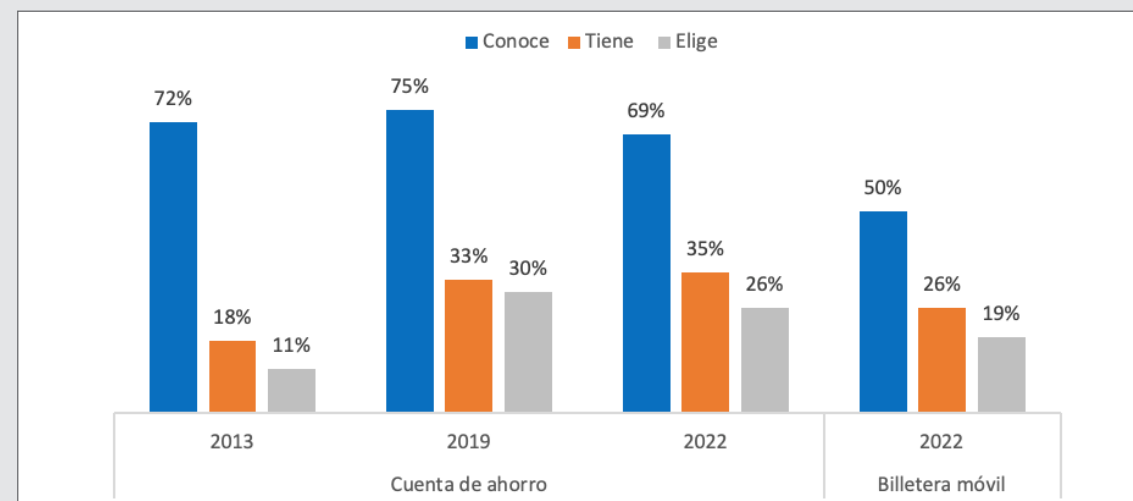
Productos de crédito

El crédito constituye una herramienta esencial para el desarrollo de la economía, ya que permite la reasignación de recursos, de los agentes que disponen de capital hacia los agentes que requieren el mismo. De esta manera, los créditos favorecen una mayor eficiencia en la economía, ya que los recursos se dirigirán hacia actividades que resulten más rentables. Adicionalmente, los créditos permiten que las familias puedan realizar consumos o inversiones por encima de sus ingresos presentes utilizando parte de sus ingresos futuros¹⁰.

Si bien el conocimiento de los productos de crédito fue menor en comparación a los productos de ahorro, la diferencia más relevante se puede observar respecto a la tenencia de algún producto de ahorro y de crédito. Para el 2022, los productos de crédito más conocidos fueron las tarjetas de crédito (49%), los créditos personales (40%) y los créditos hipotecarios (25%), los cuales tuvieron una tenencia bastante baja de 11%, 6% y 1% respectivamente.

Gráfico 2

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió un producto de ahorro en el SF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019, 2022).

Nota: La pregunta sobre conocimiento, tenencia y elección de billeteras móviles solo fue incorporada en la edición 2022.

⁷ OSIPTEL (2022). Encuesta Residencial de Servicios de Telecomunicaciones (ERESTEL) 2021 <https://repositorio.osiptel.gob.pe/handle/20.500.12630/808>.

⁸ La Encuesta de Medios de Pago 2023 de IPSOS, se realizó entre el 10 al 27 de junio de 2023, a 800 adultos de entre 18 a 60 años con alto nivel de conectividad, en su mayoría bancarizados, de manera virtual. Intervalo de confianza de 4%.

⁹ SBS (2023). ¿Estamos preparados para el uso responsable de los servicios financieros digital? <https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-NOTA-POLITUCA/Nota%20EFD%20Educaci%C3%B3n%20Financiera%20Digital%2002.08.23.pdf>

¹⁰ Más información disponible en <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-1.pdf>

Al observar la evolución de estos productos, resalta con respecto al año 2019 que, el conocimiento de los productos de crédito se ha reducido. Ello podría estar asociado a que la promoción de créditos pudo estar acotada a un grupo más reducido. Cabe señalar que, dicha promoción se debe estar enfocando en la población empleada, grupo que se ha reducido si consideramos el aumento de la tasa de desempleo entre el 2019 y 2022¹¹. Asimismo, la tenencia de productos de crédito se ha reducido ligeramente, lo cual podría estar asociado a la desaceleración de la economía¹², que estaría afectando tanto a la oferta como a la demanda de créditos.

Productos de seguro

El acceso a seguros permite mitigar las pérdidas monetarias ocasionadas por imprevistos como enfermedades, quiebra de negocios, accidentes laborales, robos entre otros. Si bien no se puede evitar la ocurrencia de eventos adversos a lo largo de nuestra vida, si es posible reducir el impacto de estos imprevistos en nuestros bienes, salud o vida. Cabe resaltar que estudios internacionales han demostrado que la tenencia de seguros personales o patrimoniales permiten estabilizar los ingresos de los hogares, favoreciendo la igualdad de género y reduciendo los riesgos que enfrentan las micro y pequeñas empresas¹³.

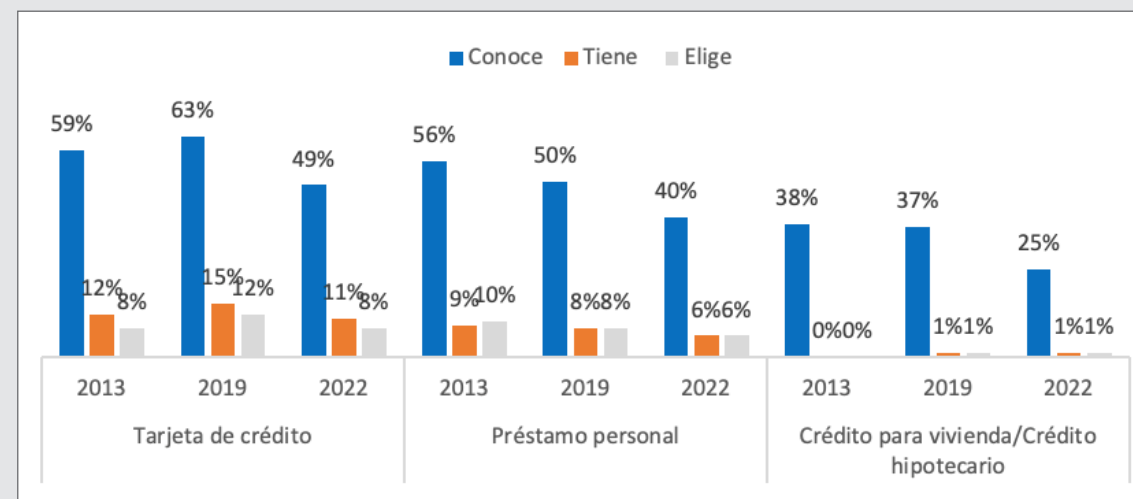
Si bien, los seguros tienen un rol relevante en el bienestar financiero de los peruanos, la Encuesta nos muestra que su conocimiento es reducido y presenta una caída en el tiempo. El conocimiento y la tenencia de los seguros públicos fue mayor, en comparación con los seguros privados. Cabe mencionar que, en particular para el caso del Seguro Integral de Salud (SIS)¹⁴, a través de los Decretos de Urgencia N° 046-2021 y N° 078-2021 se autorizó que se asegure la protección de toda la población que enfrente un evento negativo y que no cuente con un seguro de salud durante la pandemia¹⁵. Así, entre el 2020 y 2022 la población afiliada al SIS creció de 52% a 61%¹⁶. Si bien la Encuesta mostró un aumento en la tenencia de este seguro, es probable que existan afiliados que no hayan sido conscientes de que contaban con este seguro.

¹¹ La tasa de desempleo en el último trimestre del 2019 (noviembre, diciembre y enero) fue de 6.3%, en contraste con la tasa en el último trimestre del 2022 (noviembre, diciembre y enero) de 8%. Mayor detalle en: <https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informe-tecnico-mercado-laboral-nov-dic-2022-ene-2023.pdf>.

¹² INEI (2023). Comportamiento de la Economía Peruana en el Cuarto Trimestre de 2022. <https://www.gob.pe/institucion/inei/informes-publicaciones/3925460-comportamiento-de-la-economia-peruana-en-el-cuarto-trimestre-de-2022>.

Gráfico 3

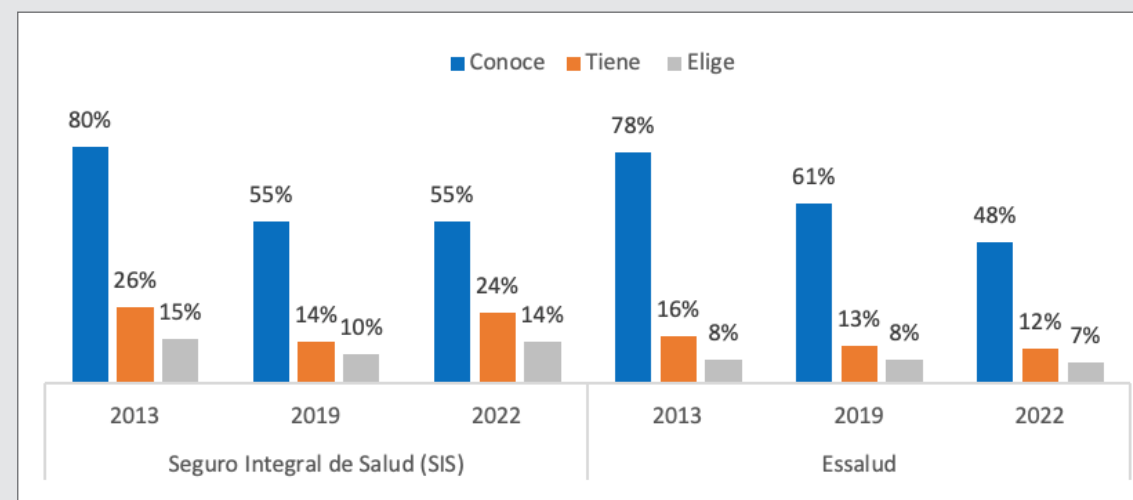
Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió un producto de crédito en el SF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019, 2022).

Gráfico 4

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro público



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019, 2022).

¹³ Más información disponible en <https://www.ilo.org/global/topics/employment-promotion/social-finance/impact-insurance/lang--en/index.htm#:~:text=Insurance%20is%20an%20important%20tool,of%20migration%20to%20urban%20areas>.

¹⁴ Seguro de Salud dirigido para todos los peruanos y extranjeros residentes en el Perú que no cuentan con otro seguro de salud vigente.

¹⁵ <https://www.gob.pe/institucion/sis/noticias/680749-sis-garantiza-cobertura-integral-y-gratuita-de-sus-cinco-planes-de-seguros-en-el-2023>.

¹⁶ <https://observatorio.ceplan.gob.pe/ficha/t24>

En el caso de los seguros privados, los más conocidos fueron el Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) (36%) y el seguro de vida (36%). Asimismo, en la Encuesta 2022 se incorporaron el seguro vehicular (22%), el seguro de protección de tarjetas (21%), el seguro oncológico (21%), el seguro privado de salud diferente al oncológico (20%), el seguro para el hogar (15%) y el seguro de desgravamen (13%).

Es probable que el conocimiento de los seguros de protección de tarjetas supere a otros seguros más tradicionales debido al incremento de los fraudes digitales y a la aparición de nuevas modalidades de ciberdelincuencia. Si bien, en operaciones con tarjeta presente (en comercios físicos), los tipos de fraudes más comunes eran la clonación de tarjetas o “cambiao”, actualmente, se menciona la existencia de nuevos riesgos como phishing, vishing, smishing o pharming¹⁷, modalidades que pueden resultar difíciles de comprender para la ciudadanía. Cabe señalar que, aunque se observa una diversidad de nuevos riesgos, el número de reclamos por cada 10 mil operaciones se redujo entre el 2020 y 2022, pasando de 10.2 a 6.5.

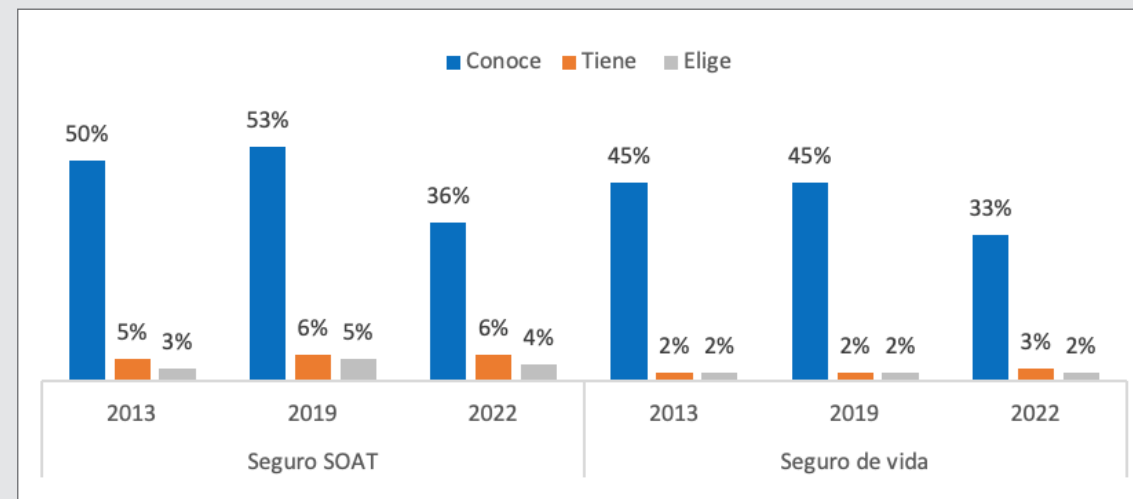
Si nos enfocamos en la tenencia de los productos de seguros privados, el porcentaje es reducido en todos los tipos de seguros, lo cual puede estar asociado a diversas barreras que se deben analizar para aumentar el acceso y uso de los seguros. Según la Encuesta sobre conocimientos y percepción de la demanda de seguros 2023¹⁸, entre las barreras para no adquirir un seguro se encuentran las económicas (20% de la población que no tiene un seguro menciona que los costos de los seguros son muy elevados, 10% que no cuenta con recursos para adquirir uno y 8% que no cuenta con un trabajo estable); las barreras asociadas al diseño de los seguros (16% menciona que no se ajustan a sus necesidades); las barreras por bajo interés o desconfianza (15% señalan no necesitarlos, 8% no quiere un seguro y 15% no confía en los seguros); entre otras.

Productos previsionales

El ahorro previsional resulta relevante para los individuos dado que permite a la población contar con poder adquisitivo durante la etapa pasiva de vida, etapa en la que ya no se tendrían ingresos laborales (Hoyo et al., 2014). Así, dicho ahorro programado, permitiría a la población enfrentar gastos e imprevistos, evitando que uno pueda caer en una situación de vulnerabilidad durante su vejez.

Gráfico 5

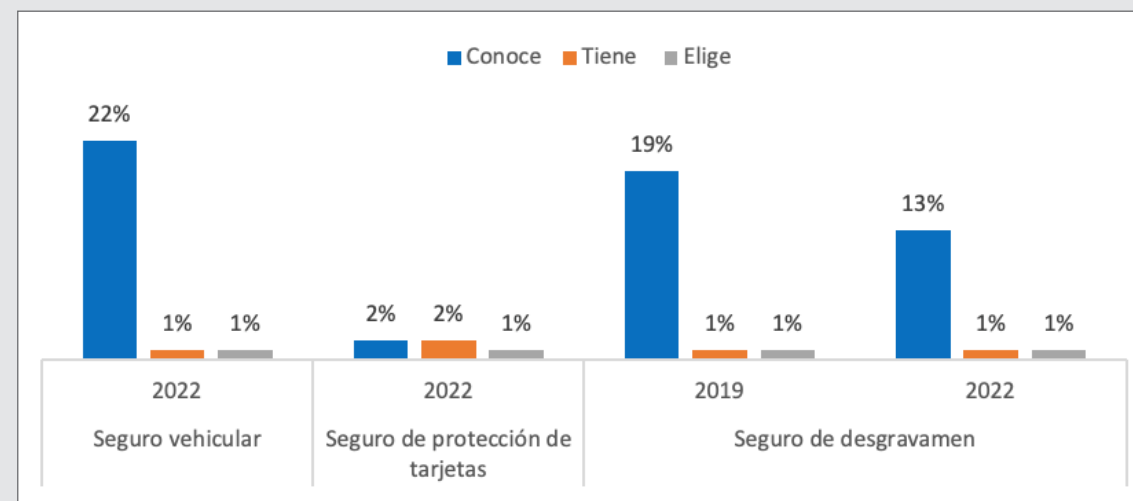
Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro privado



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 6

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún tipo de seguro privado



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019, 2022).

Nota: Las preguntas sobre conocimiento, tenencia y elección de seguros vehiculares y de protección de tarjeta solo fueron incorporadas en la edición 2022.

¹⁷ <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Cartilla-estafas-financieras-digitales.pdf>

¹⁸ La Encuesta solicitada por la SBS e implementada por DATUM, durante el 10 de abril al 9 de mayo de 2023, se realizó a 1 223 jefes de hogar de manera presencial, en las regiones de Lima, Callao, Arequipa, Junín y Piura. La encuesta tiene un nivel de confianza del 95%.

Dentro de los mecanismos de ahorro previsional, se encuentran el fondo de pensiones provisto en el Sistema Privado de Pensiones, a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), y las pensiones provistas en el Sistema Nacional de Pensiones, a través de la Oficina Normalización Previsional (ONP). Según lo observado en la Encuesta, el conocimiento sobre los mecanismos de ahorro previsional, tanto en el Sistema Privado como en el Sistema Público, se han reducido en el tiempo.

Adicionalmente, los resultados sugieren una reducción, entre el 2019 y el 2022, en la tenencia de los fondos de pensiones en la AFP. Situación que no coincide con la evolución del número de cotizantes a la AFP, el cual pasó de 3.3 millones a 3.6 millones entre 2019 y 2022¹⁹. Al respecto, se debe reconocer que la población puede reportar no contar con el producto a pesar de tenerlo, ya sea por desconocimiento o por ocultarlo. Además, las personas que retiraron su fondo de pensiones podrían pensar que ya no son parte de la AFP, por lo que reportarían no contar con ella.

En este contexto, si bien los retiros de los fondos tenían por objetivo apoyar a la población con mayor vulnerabilidad, la SBS reportó que el 60% de los fondos retirados correspondían a personas de altos ingresos y que habían tenido trabajo durante la pandemia, poniendo en evidencia que el retiro se extendió a todos los segmentos de la población. Cabe mencionar que, a inicios de 2023, 6.1 millones de afiliados habían retirado dinero de sus fondos de jubilación, con lo cual 2.4 millones de afiliados se quedaron sin saldo en su fondo; afectando de manera relevante su ahorro jubilatorio y pensión futura²⁰.

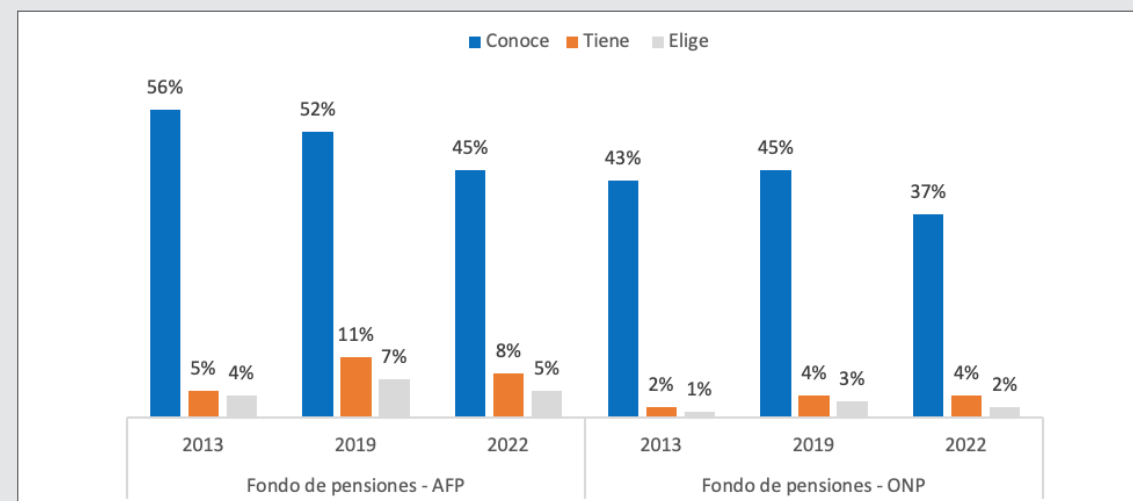
En cuanto a la elección del Sistema de Pensiones, no todos los que reportaron pertenecer a un Sistema de Pensiones reconocieron que lo eligieron. A pesar de que la elección entre las AFP o la ONP se dio para todos los trabajadores al inicio de su etapa laboral en el sector formal, es probable que la obligación de escoger entre AFP u ONP no sea percibida como una elección.

Productos de inversión

Las entidades financieras también ofrecen productos y servicios para clientes que buscan invertir su dinero y ganar intereses mayores a los que ofrecen las cuentas de ahorro. Estos productos pueden ser más sofisticados e implican un nivel de riesgo proporcional a la rentabilidad esperada, por lo cual se suelen cobrar tarifas de administración de estos productos.

Gráfico 7

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún sistema de pensiones



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

¹⁹ Más información disponible <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2023/Junio/CIIF-0001-jn2023.PDF>

²⁰ <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1262>

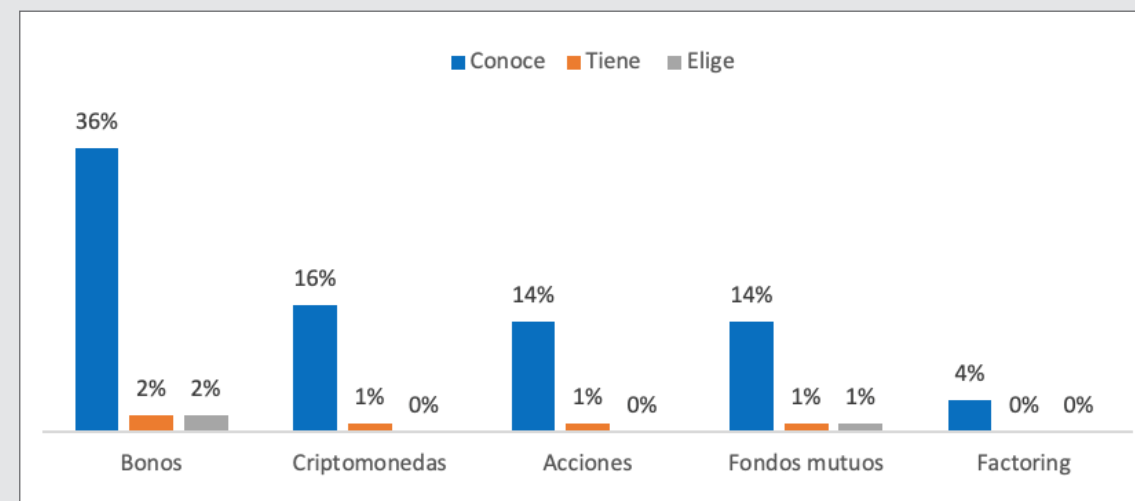
En el año 2022, se observa que en general, el acceso y uso a productos de inversión es bastante limitado, siendo los bonos los productos con mayor porcentaje de tenencia (2% de la población adulta peruana). De otro lado, resalta que la población tenga un alto conocimiento respecto a la existencia de los bonos (36%) en comparación a los otros productos de inversión. No obstante, dicho porcentaje podría estar asociado de manera errónea a los “bonos” o apoyos económicos entregados por el Estado para paliar los efectos de la pandemia, por lo que podría existir cierta sobreestimación en dicho nivel de conocimiento.

De otro lado, si bien el conocimiento de las criptomonedas no es muy alto (solo 16% de la población conoce sobre el producto) y la tenencia es mucho menor. Cabe resaltar que existen ciertos riesgos asociados al uso de cryptoactivos que podrían afectar a las personas que invierten en este tipo de productos. Entre dichos riesgos se puede encontrar la falta de regulación sobre estos activos digitales, el no tener la condición de moneda de curso legal, ni ser respaldada por el Banco Central de Reserva del Perú²¹. Asimismo, debido a la volatilidad del precio de estos activos²² y su exposición a fraudes²³, existen riesgos de pérdida del valor de la inversión. En este sentido, resulta relevante que la población sea consciente de la relación entre el riesgo y rentabilidad de este tipo de productos, y que pueda informarse adecuadamente a fin de seleccionar las opciones que le puedan generar valor.

Por su parte, los fondos mutuos fueron el único producto de inversión para el cual se tiene información comparable con el año 2019. Así en dicho año, el 25% de la población mencionó conocer este producto de inversión, observándose un porcentaje menor en el año 2022 (14%). Además, el factoring es un mecanismo de financiamiento alternativo para las MIPYME, siendo una opción para obtener liquidez de manera inmediata a una tasa competitiva. Considerando que todavía el conocimiento de este tipo de producto es bastante bajo, existe gran potencial para su crecimiento. Cabe señalar que, el factoring también puede ser visto como un mecanismo de inversión, donde los inversionistas pueden ver atractivo la relativa brevedad con la que obtienen retornos, entre otros factores²⁴.

Gráfico 8

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún producto de inversión



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

²¹ <https://www.bcrp.gob.pe/sistema-de-pagos/articulos/riesgos-de-las-criptomonedas.html>

²² <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-173/moneda-173-05.pdf>

²³ https://www.smv.gob.pe/Uploads/Comunicado_Criptomonedas_ICO.pdf; <https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2588>; <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/64>

²⁴ <https://klimb.pe/blog/por-que-invertir-en-facturas-o-cuentas-por-cobrar/#:~:text=Invertir%20en%20factoring%3A&text=Los%20inversionistas%20en%20este%20tipo,cualquiera%20de%20los%20instrumentos%20tradicionales.>

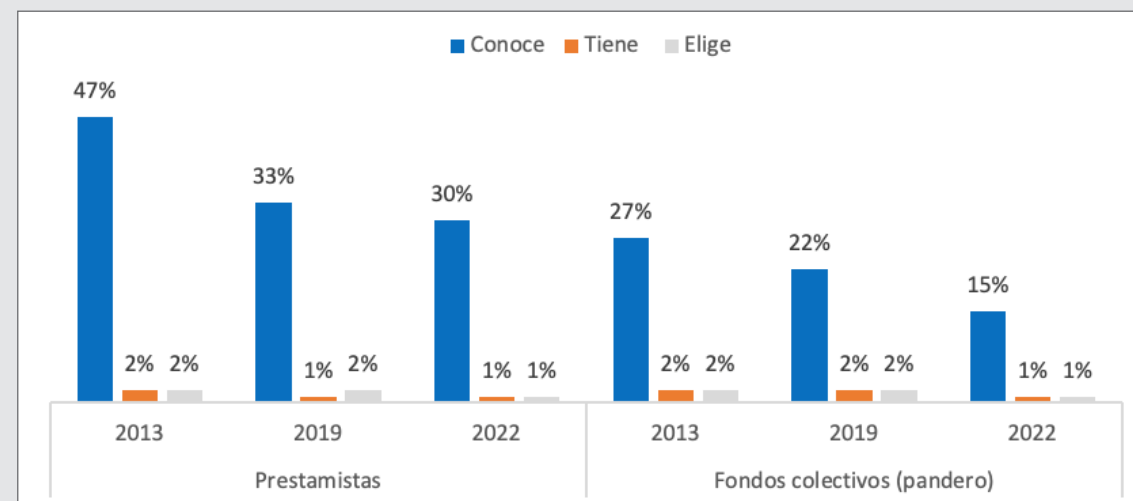
Ahorro y crédito fuera del sistema financiero

En el Perú, fuera del sistema financiero formal se pueden encontrar otros servicios financieros como los panderos, aportes a un fondo que financiará los proyectos de los participantes, y los préstamos informales que suelen exigir algunas garantías. Al respecto, la Encuesta muestra que el conocimiento de estos servicios se viene reduciendo de manera consistente en el tiempo. Así, el porcentaje de adultos que conocía los servicios de los prestamistas informales se redujo de 47% a 30% entre el 2013 y 2022. En el caso del conocimiento de los panderos, la caída fue de 27% a 15%, en el mismo periodo. En cuanto a la tenencia y elección, ambos se mantienen en valores mínimos.

Cabe señalar que, las condiciones impuestas por los préstamos informales pueden ser bastante perjudiciales. Al respecto, el estudio de créditos informales en el Perú realizado por el Instituto Peruano de Economía (IPE) en el 2023 reveló que alrededor del 8% de los hogares urbanos recibieron un crédito informal en el último año. De estos, la mitad pagaron una tasa de interés anual de 500% o superior²⁵. Sin embargo, son la rapidez del trámite y la falta de requisitos lo que atrae a la población a tomar estos créditos.

Gráfico 9

Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió algún producto fuera del sistema financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019, 2022).

²⁵ Más información disponible en <https://www.ipe.org.pe/portal/el-mercado-de-creditos-informales-en-el-peru/>.

INDICADORES DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS

La presente sección muestra la evolución del manejo que tienen los adultos peruanos sobre los conceptos financieros como inflación, tasa de interés, diversificación, riesgo y rentabilidad entre los años 2013 y 2022. Cabe resaltar que durante estos años se dieron importantes acciones para impulsar los conocimientos financieros en el marco de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF)²⁶ y la posterior Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF)²⁷.

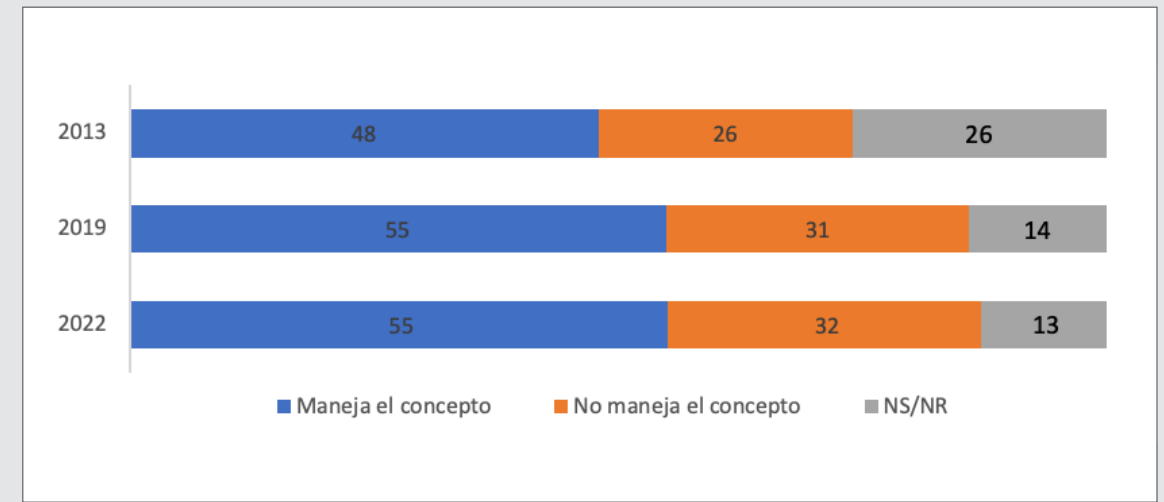
Con la finalidad de contar con un índice de conocimientos financieros, la OECD/INFE propone 7 indicadores para medir el nivel de conocimiento financiero alcanzado por los adultos. A continuación, se presentan los indicadores que conforman el índice.

VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO

La OECD/INFE considera que reconocer la pérdida de valor que sufre el dinero en el tiempo es relevante para la adecuada toma de decisiones financieras. Disponer de mil soles hoy no tiene el mismo valor que disponer de mil soles en un año, ya que la inflación reduce el poder adquisitivo inicial de los mil soles. Para el 2022, el 55% de los adultos peruanos sabía que el dinero pierde valor en el tiempo. Al observar la evolución del indicador se encuentra que el porcentaje de peruanos que maneja el concepto creció en 7 pp entre el 2013 y 2019, pero se mantuvo constante entre el 2019 y 2022.

Gráfico 10

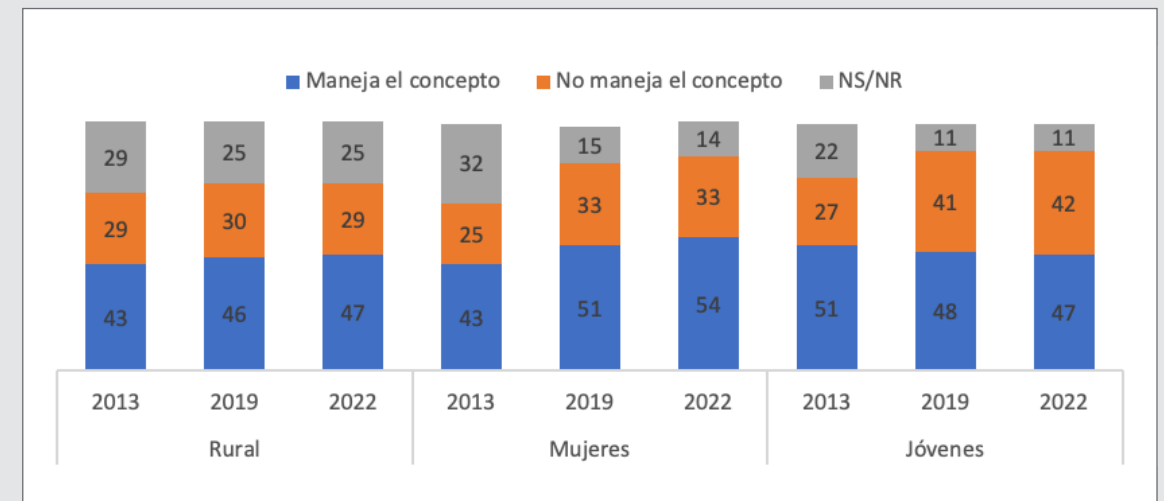
Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 11

Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

²⁶ Aprobada mediante Decreto Supremo N° 191-2015-EF del 21.07.2015.

²⁷ Aprobada mediante Decreto Supremo N° 255-2019-EF del 05.08.2019.

El conocimiento del valor del dinero en el tiempo de los grupos más vulnerables es ligeramente menor al promedio nacional. En el ámbito rural se observó una ligera mejora en el porcentaje de adultos que conocen el valor de dinero (+1 pp), en las mujeres la mejora en el conocimiento fue mayor (+3 pp); mientras en los más jóvenes (18 a 24 años) el manejo del conocimiento se redujo ligeramente (-1 pp).

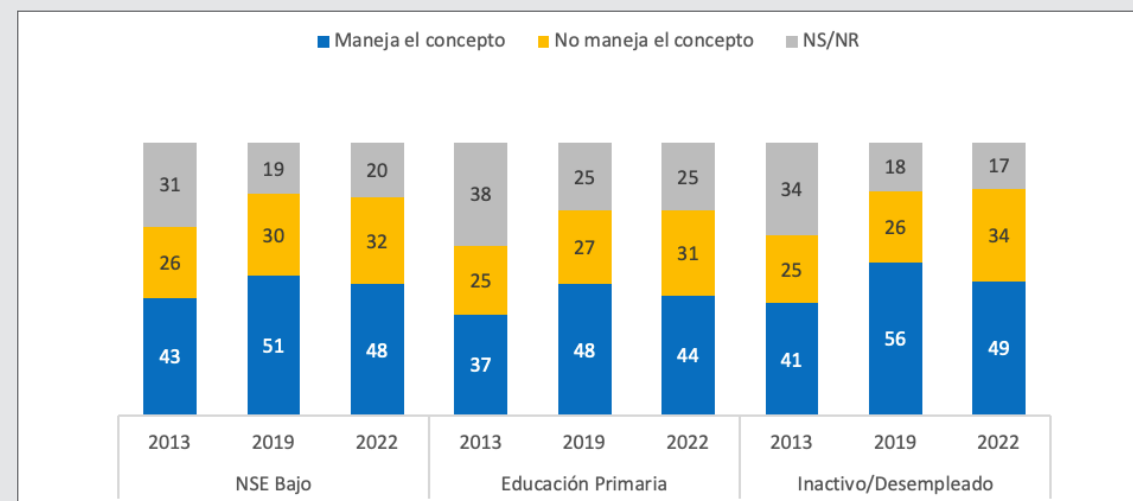
De manera similar, el concepto del valor del dinero en el tiempo no presentó mejoras en los peruanos con bajo nivel socioeconómico, máximo nivel educativo primaria y en condición de inactividad o desempleo. El cambio más marcado se observó en el grupo de inactivos o desempleados, donde el porcentaje de peruanos que manejan el concepto se redujo de 56% a 49% entre el 2019 y 2022 (-7 pp). En el grupo con máximo nivel educativo primaria y nivel socioeconómico bajo también se identificaron caídas, pero menores (-4 pp y -3 pp).

CONOCE LOS INTERESES ASOCIADOS A LOS PRÉSTAMOS

Un concepto relevante que refleja el valor del dinero en el tiempo es la tasa de interés. Al respecto, la OECD/INFE incluye entre los indicadores de conocimiento financiero el manejo del concepto de tasa de interés, con lo cual las personas son conscientes que tomando un préstamo se comprometen al pago de un porcentaje adicional (los intereses). Los resultados de la Encuesta muestran que el porcentaje de adultos que identificó cuando un préstamo incluye intereses no presentó mayor cambio entre el 2019 y 2022, pasando de 92% a 93%. Este alto porcentaje evidencia que los peruanos se encuentran muy familiarizados con el concepto de tasa de interés. Cabe resaltar que solo el 3% de los peruanos se rehusaron a responder la pregunta o declararon no saber, porcentaje que se ha reducido significativamente entre el 2013 y 2022.

Gráfico 12

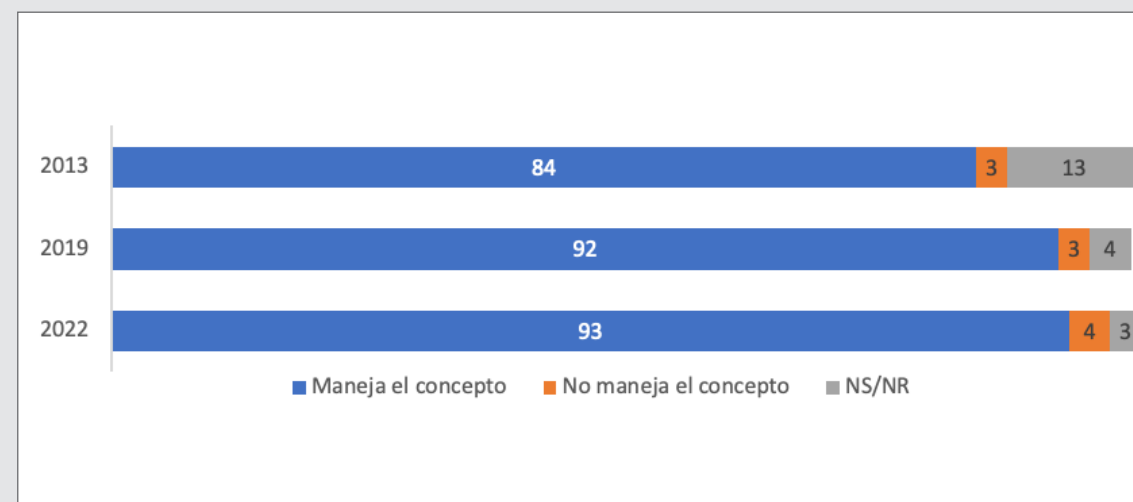
Porcentaje de adultos que entienden el valor del dinero en el tiempo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 13

Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés



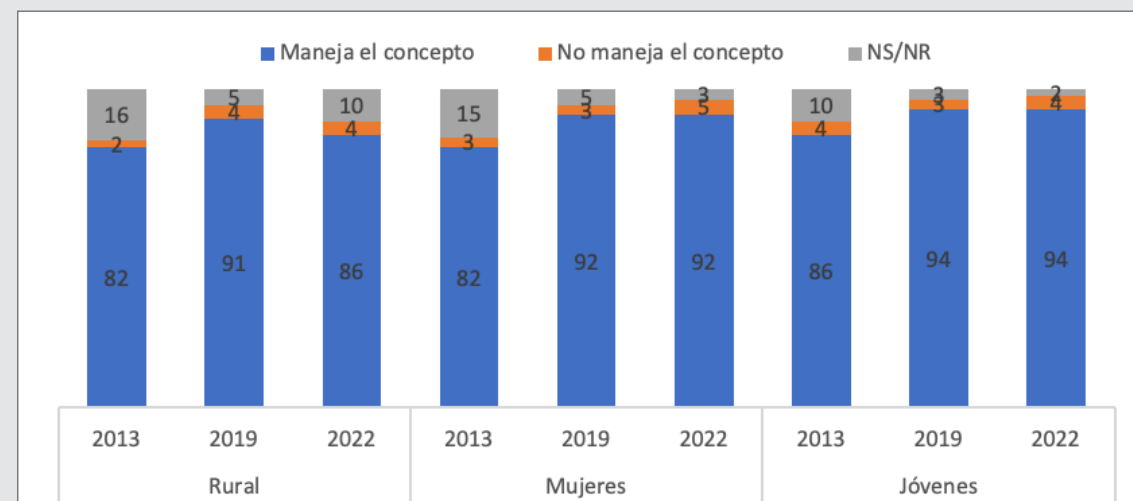
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

En los grupos tradicionalmente más vulnerables, el concepto de tasa de interés es manejado por un porcentaje considerable de peruanos. Entre el 2019 y 2022, el porcentaje se mantuvo estable en la mayoría de los segmentos. Solo en el ámbito rural se observó un aumento en el porcentaje de adultos que respondieron no saber o decidieron no responder, el cual pasó de 5% a 10% entre el 2019 y 2022. Así, el porcentaje de población rural que maneja el concepto de intereses se redujo de 91% a 86%, con lo cual el ámbito rural se ubica por debajo del promedio nacional (-7 pp). En el grupo de mujeres y jóvenes, el porcentaje de adultos que manejan el concepto de intereses es muy cercano al promedio nacional para el 2022, por lo que no se identifican brechas en ambos segmentos para este indicador de conocimiento financiero.

En el segundo grupo de segmentos vulnerables tampoco se identifican cambios considerables, excepto en el grupo de nivel socioeconómico bajo. En este último segmento, el porcentaje de adultos que manejan las tasas de interés ha crecido de manera consistente entre el 2013 y 2019 (+6 pp); así como entre el 2019 y 2022 (+3 pp). En cuanto al segmento que solo alcanzó educación primaria o se encuentra desempleado, el conocimiento de los intereses es altamente extendido, llegando a niveles de 88% y de 91% para el 2022.

Gráfico 14

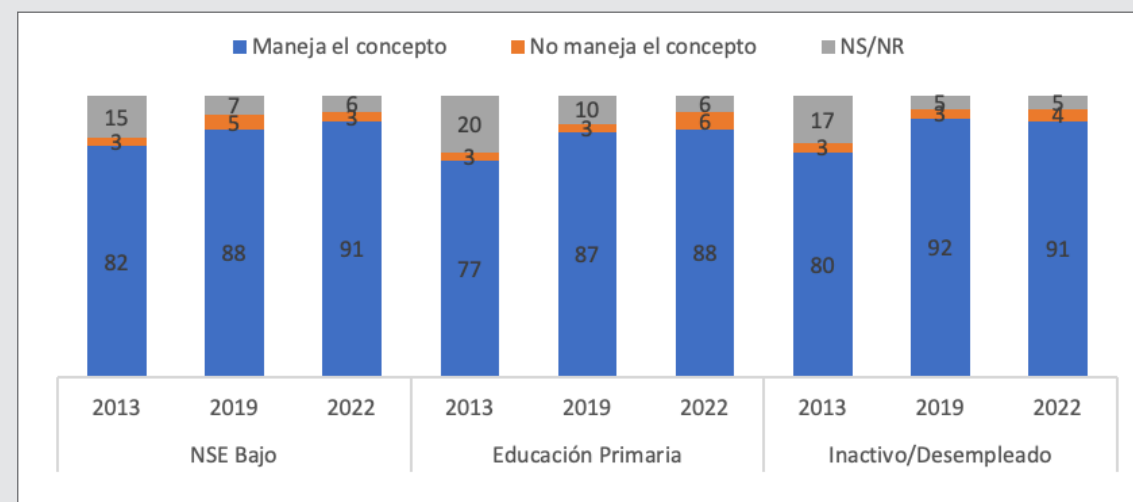
Porcentaje de adultos que entienden los intereses del préstamo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 15

Porcentaje de adultos que entienden los intereses del préstamo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

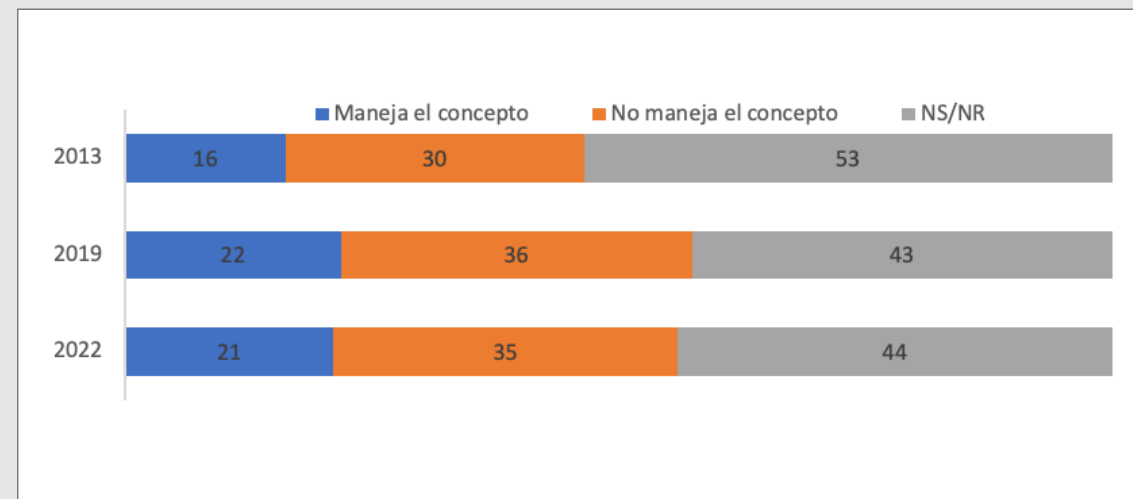
CÁLCULO DE INTERÉS SIMPLE

Un adecuado conocimiento financiero también requiere el desarrollo de ciertas de habilidades matemáticas básicas para un mejor entendimiento de las condiciones de los servicios financieros que adquieren. Al respecto, una de las variables más populares a nivel internacional es el cálculo de los intereses asociados a una tasa de interés simple (Lusardi y Mitchell, 2007). Los resultados mostraron que, entre el 2019 y el 2022, el porcentaje de adultos capaces de realizar el cálculo de manera adecuada se mantuvo alrededor del 21%. A diferencia de los indicadores de conocimiento descritos previamente, este indicador presenta un mayor grado de complejidad ya que además de exigir un manejo del concepto, requiere de un cálculo matemático. Un punto por considerar es que el 44% de los encuestados se negaron a responder la pregunta, ya sea por falta de confianza en sus conocimientos o por la complejidad de la pregunta.

En los grupos vulnerables como población rural, mujeres y jóvenes de 18 a 24 años, el porcentaje de personas que puede calcular de manera correcta los intereses anuales de un depósito de largo plazo se encontró bastante por debajo del promedio nacional (-6 pp). Sin embargo, estos presentan una mejora en el tiempo. Al respecto, en el ámbito rural se observó una mejora significativa entre el 2019 y 2022 (+8 pp). Cabe resaltar que el porcentaje de los que fallaron en el cálculo de interés se redujo de 40% a 25% en el mismo periodo. De esta manera, se espera que las brechas según ámbito geográfico empiecen a cerrarse. Por otro lado, en el caso de las mujeres y los jóvenes, el porcentaje de adultos que pudo calcular intereses simples se redujo en 2 pp y 8 pp, respectivamente. Situación que no favorece el cierre de las brechas de género y de rangos de edad.

Gráfico 16

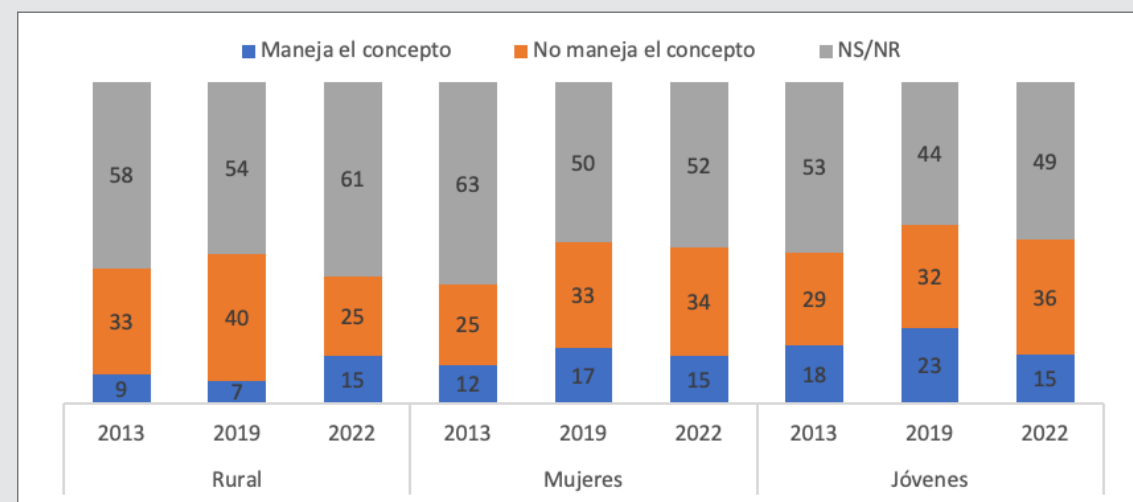
Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 17

Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

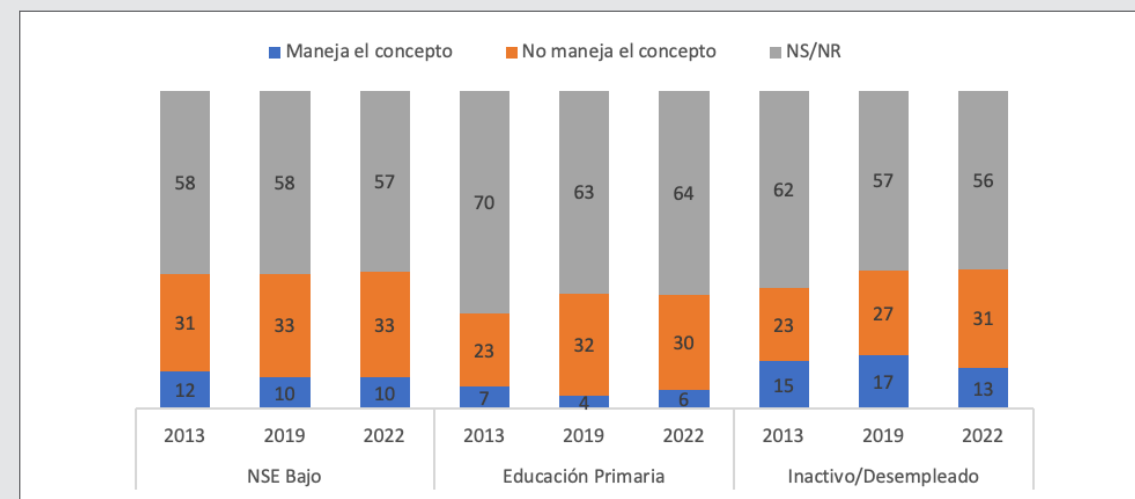
Además, entre el 2019 y 2022 no se identificaron mejoras en los peruanos de nivel socioeconómico bajo y en los de situación de desempleo en el cálculo de interés simple. Además, se encuentran muy alejadas del promedio nacional, siendo los más rezagados los peruanos que tienen primaria como máximo nivel educativo (-15 pp), seguido por la población de bajos ingresos (-11 pp) y desempleada (-8 pp). Cabe resaltar que el porcentaje de adultos que no respondieron la pregunta es elevado a nivel nacional y mucho más preocupante en los segmentos vulnerables como población de bajo nivel educativo (64%), rural (61%) y de bajos ingresos (57%). Esto reflejaría el temor y la falta de confianza y desconocimiento de los grupos vulnerables al momento de realizar cálculos matemáticos.

MANEJO DEL INTERÉS COMPUESTO

La Encuesta también evalúa el concepto de interés compuesto para identificar un conocimiento más profundo de los intereses. A diferencia del interés simple, el interés compuesto incluye en su cálculo tanto el principal como los intereses acumulados en periodos anteriores. Al respecto, los resultados muestran que para el 2022 solo el 8% de los peruanos comprenden el concepto de interés compuesto²⁸. Si bien el porcentaje ha crecido de manera sostenida entre el 2013 y 2019, la situación aún tiene mucho por mejorar.

Gráfico 18

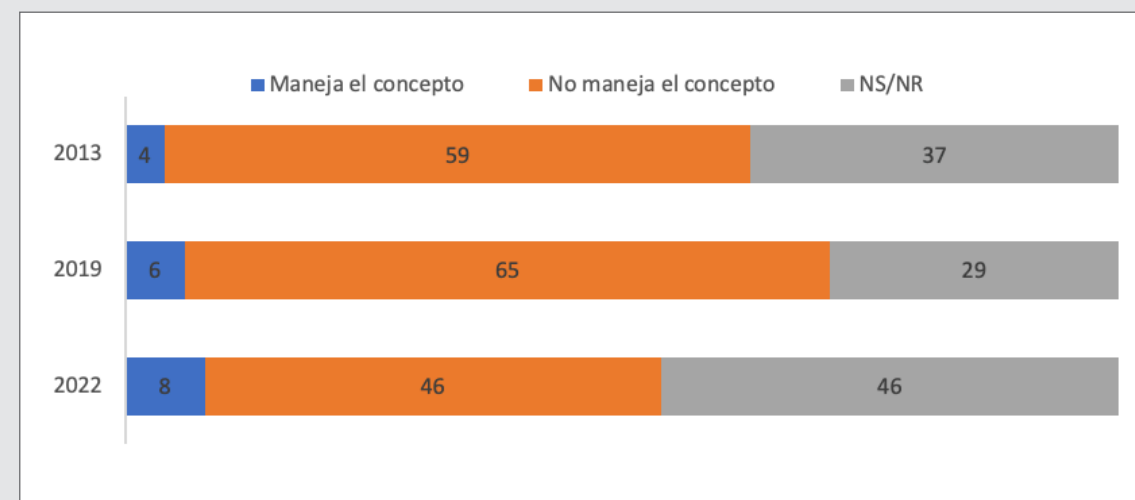
Porcentaje de adultos que pueden calcular un interés simple según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 19

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

²⁸ Para considerar el manejo del interés compuesto se exigió el manejo del interés simple.

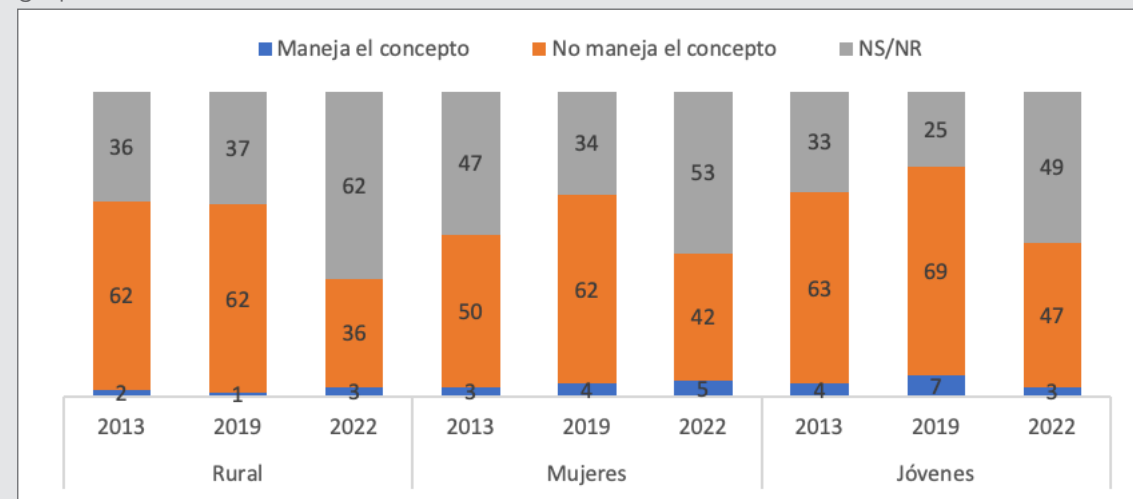
Al observar la situación de los grupos vulnerables, en el ámbito rural solo el 3% de los adultos manejan el interés simple y compuesto, situación que se repite en los jóvenes de 18 a 24 años. Solo en el caso de las mujeres el porcentaje creció hasta 5% para el 2022, situación aún por debajo del promedio nacional (8%). Estos resultados evidencian que, aun cuando el nivel de conocimiento del interés compuesto es bajo, existen brechas importantes según ámbito geográfico (9% urbano vs 3% rural) y género (10% hombres vs 5% mujeres).

Cabe resaltar que estas diferencias según sexo y ámbito geográfico también son bastante marcadas en la etapa escolar. Al respecto, la Evaluación Censal de Estudiantes del Ministerio de Educación (MINEDU) muestra que, para el 2022, solo el 10% de las alumnas logran los aprendizajes de matemáticas del grado, mientras en el caso de los alumnos el porcentaje crece a 15%. Esta brecha crece significativamente según ámbito geográfico, solo 4% en el ámbito rural y 15% en el urbano (ESCALE, 2023)²⁹.

La situación es más marcada en las personas de bajo nivel de ingresos, bajo nivel educativo y en desempleo. Además, no se observan mejoras significativas en el tiempo. Similar al caso anterior, resalta el alto porcentaje de adultos que no respondieron la pregunta (46%), el cual se incrementa a 65% en la población con primaria como máximo nivel educativo y a 59% en los peruanos de niveles socioeconómicos D y E (NSE bajo).

Gráfico 20

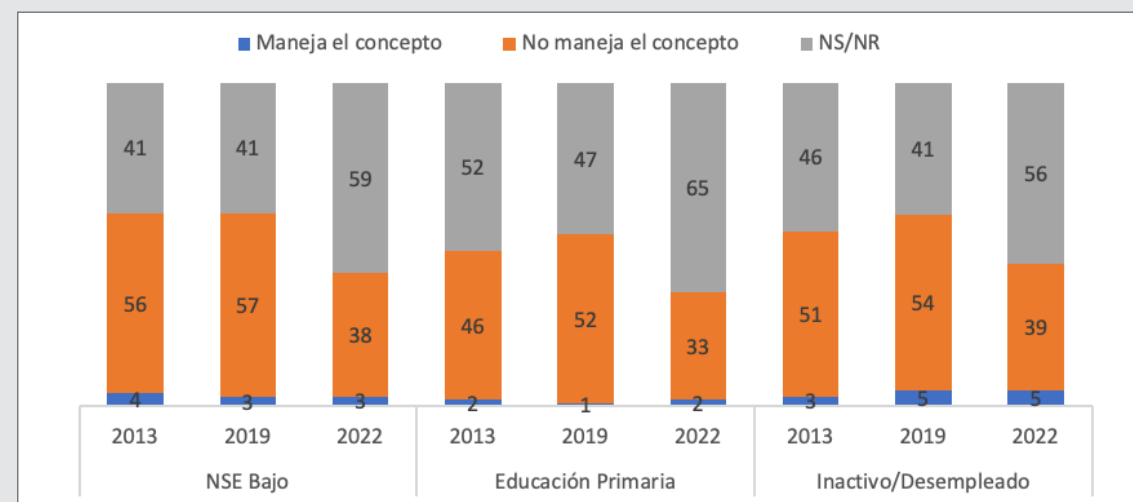
Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022)

Gráfico 21

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de interés compuesto según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

²⁹ Los valores corresponden al porcentaje de alumnos de 2do grado de secundaria que logran los aprendizajes del grado en el área de matemáticas. El desempeño en esta área es preocupante a nivel nacional, ya que entre el 2019 y el 2022, el porcentaje de alumnos que logran el aprendizaje se redujo de 18% a 13%.

CONCEPTO DE RIESGO – RENTABILIDAD

Para una adecuada toma de decisiones de inversión es necesario conocer conceptos esenciales como riesgo y rentabilidad, los cuales se encuentran estrechamente relacionados. La rentabilidad es el beneficio potencial que generará la inversión, mientras riesgo se refiere a la incertidumbre de que estos beneficios puedan producirse o no. Al respecto, una regla de oro es que cuanto mayor es la rentabilidad esperada mayor es su nivel de riesgo. En el Perú este concepto está bastante extendido, ya que más del 80% de los adultos conoce la relación existente entre riesgo y rentabilidad. Cabe resaltar que el porcentaje de peruanos que no maneja el concepto no ha sufrido mayor variación, lo cual sugiere que hay un grupo de difícil acceso.

Los grupos vulnerables también presentan altos porcentajes en el manejo de la relación riesgo rentabilidad. Los jóvenes de 18 a 24 años son los que presentan el nivel más alto (90%), ubicándose por encima del promedio nacional, lo cual es resultado del importante salto entre 2019 y 2022 (+10 pp). En el caso de las mujeres, el salto en el mismo periodo fue más modesto (+4 pp). Por el contrario, en el ámbito rural se observa una ligera reducción para el 2022, alcanzando niveles similares a los del 2013 (-2 pp).

De otro lado, el porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo rentabilidad se redujo en los adultos con nivel socioeconómico bajo (-5 pp), con primaria como máximo nivel educativo (-6 pp) y en situación de desempleo (-3 pp). El grupo con el menor manejo es el que cuenta con primaria como máximo nivel educativo alcanzado, solo el 65% de estos reconoce que un mayor riesgo (una elevada incertidumbre) irá acompañado de un alto beneficio esperado.

Gráfico 22

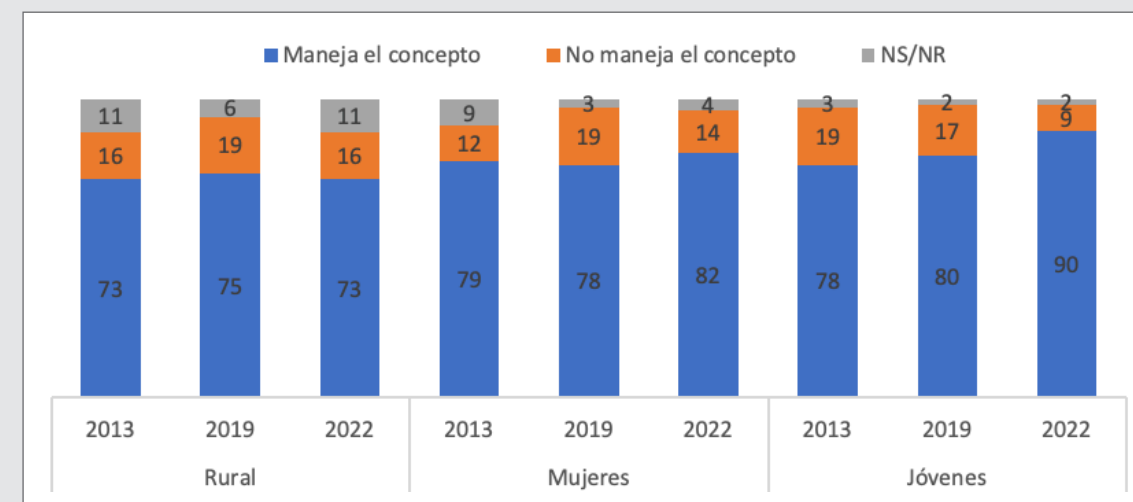
Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 23

Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

CONOCIMIENTO SOBRE LA INFLACIÓN

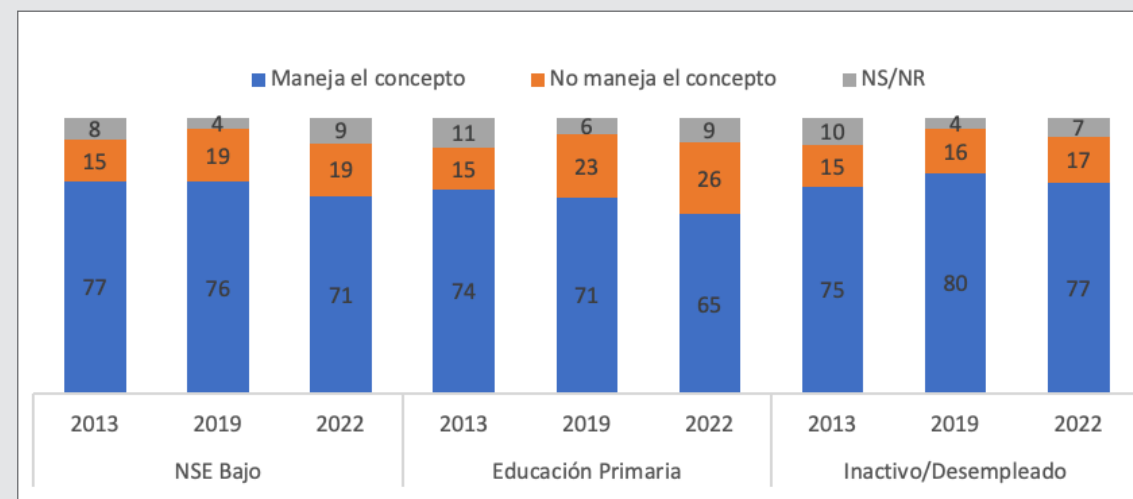
Un concepto bastante más extendido, debido en gran medida a la historia económica del Perú, es el de la inflación. Este concepto resulta sumamente relevante, ya que indica el aumento o reducción de los precios en el mercado, lo que a su vez refleja cambios en el costo de vida y en el poder adquisitivo de la población. En el país, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) sigue una política de metas explícitas de inflación, la cual oscila entre el 1% y 3%. Sin embargo, a partir del 2020, la inflación a nivel global ha presentado un crecimiento considerable resultado de la escasez de oferta de productos, rezago de la pandemia. En el caso de Perú, la inflación pasó de 1.96% a 8.46% entre el 2020 y 2022³⁰.

La Encuesta pregunta por la relación existente entre la inflación y el aumento del costo de vida. Así, se observa que el porcentaje de adultos que manejaron este concepto se redujo en 2 pp entre el 2019 y el 2022, a la vez que el porcentaje de adultos que no lo manejó se mantuvo igual. Cabe resaltar que, a pesar de esto, el porcentaje de peruanos que manejó el concepto aún se mantiene elevado (84%).

Al observar el comportamiento de los grupos vulnerables se encuentra que no todos los grupos presentaron una caída en el manejo del concepto de inflación. Así, los peruanos más jóvenes de 18 a 24 años continuaron con la tendencia creciente en el manejo del concepto de inflación, llegando a 82% en el 2022, porcentaje que superó al promedio nacional. Por otro lado, en el caso de las mujeres y la población rural se observó una caída en el manejo del concepto de 3 pp y 7pp, respectivamente.

Gráfico 24

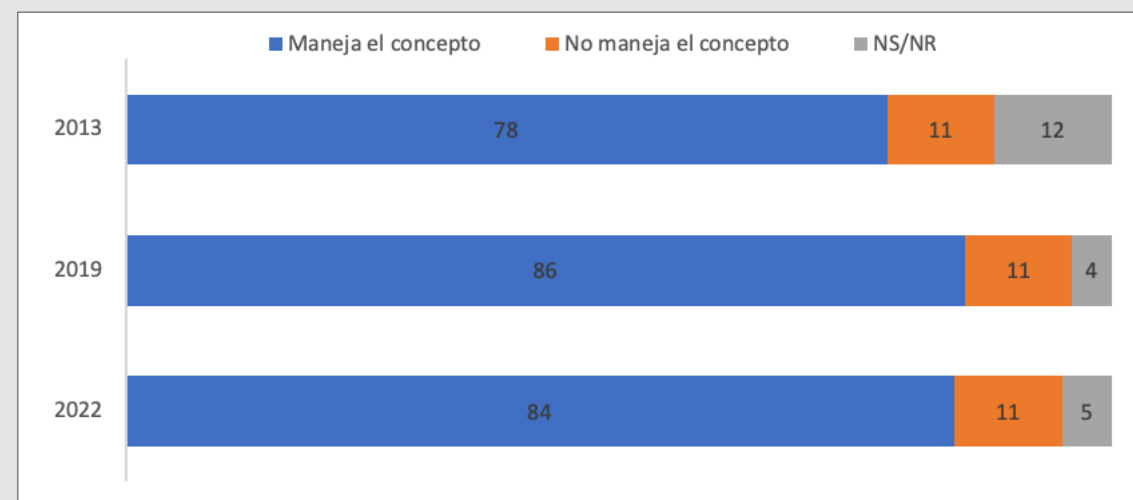
Porcentaje de adultos que manejan la relación riesgo – rentabilidad según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 25

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

³⁰ Más información disponible en <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2023/junio/report-de-inflacion-junio-2023.pdf>

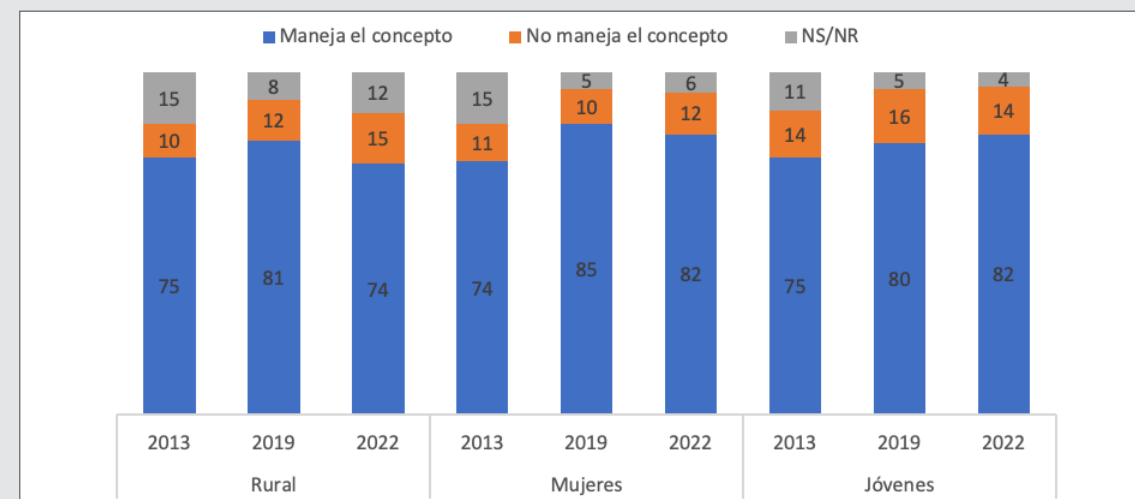
La caída en el porcentaje de peruanos que maneja el concepto de inflación también estuvo presente en los otros grupos vulnerables. La caída más marcada fue en la población con primaria como máximo nivel educativo (-9 pp) y más ligera en el segmento de nivel socioeconómico bajo (-4 pp) y en desempleo (-4 pp). Una característica común en el grupo vulnerable también fue el aumento en el porcentaje de peruanos que no contestaron la pregunta, la cual alcanzó entre el 9% y 12% para el 2022.

CONCEPTO DE DIVERSIFICACIÓN

Entre los distintos conocimientos con los que debe contar la población para una adecuada decisión financiera se encuentra el concepto de diversificación, el cual es sumamente útil para reducir el riesgo. La diversificación consiste en elegir varias opciones en lugar de una sola, es decir dividir los recursos para ser asignados en diferentes activos. Así, mantener una combinación de activos de diferentes sectores económicos, plazos y riesgos es eficiente, ya que la pérdida de valor de alguno de los activos no sería tan perjudicial debido a que los otros activos podrían mantener su valor o incluso incrementarlo.

Gráfico 26

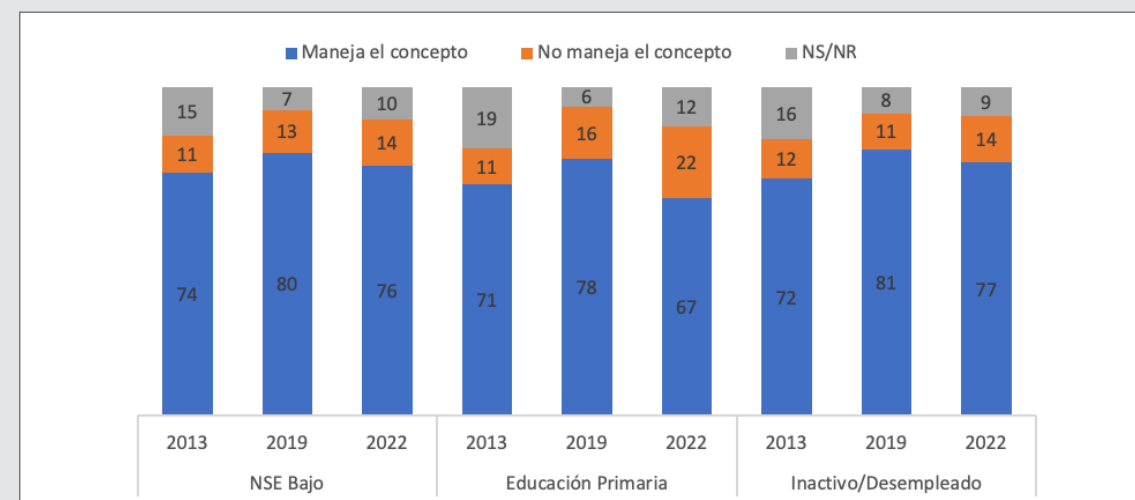
Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 27

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de inflación según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

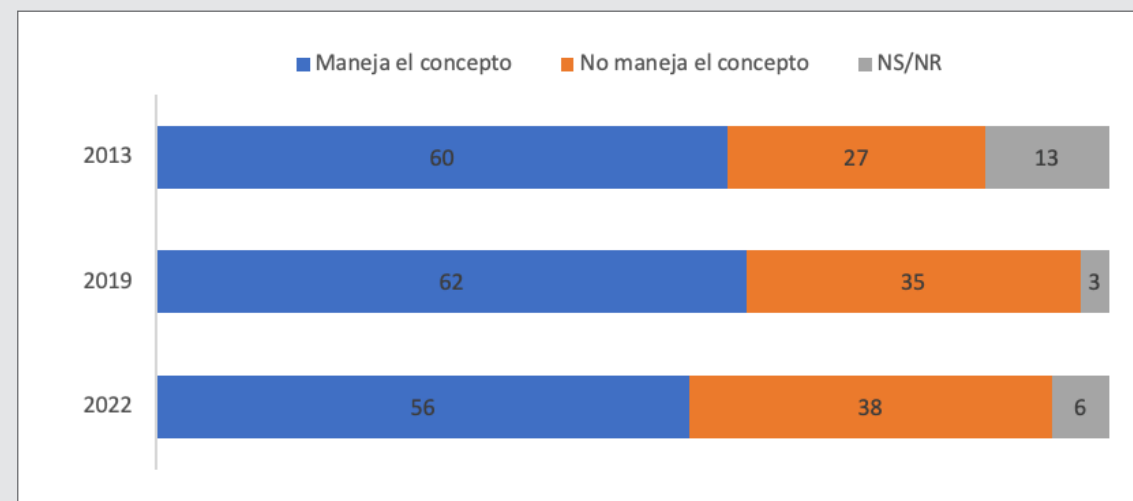
Al respecto, la Encuesta muestra que, para el 2022, el 56% de los adultos reconoce que guardar todo su dinero en un mismo lugar no es la mejor opción. Este conocimiento se encuentra en un punto intermedio, ya que no es tan extendido como el concepto de inflación (78%) o relación riesgo-rentabilidad (82%), pero se encuentra bastante por encima del cálculo de interés simple (21%) e interés compuesto (8%). No obstante, entre el 2019 y el 2022, ha presentado una caída significativa, ya que el porcentaje de adultos que manejan el concepto pasó de 62% a 56%.

Al enfocarnos en los grupos vulnerables, se encuentra que en la mayoría la situación es similar a la del promedio nacional. El porcentaje de mujeres y jóvenes que comprenden el concepto de diversificación se ubica alrededor del porcentaje nacional, 61% y 58% respectivamente. Sin embargo, en el ámbito rural la situación es marcadamente distinta, ya que el manejo del concepto de diversificación se encuentra 9 pp debajo del valor nacional. Esto resultado de la gran caída observada entre el 2019 y 2022, donde pasó de 63% a 51%.

En el segundo grupo de población vulnerable, el manejo del concepto de diversificación presentó caídas considerables. Así, la población de nivel socioeconómico bajo redujo su manejo en 11 pp, pasando de 64% a 53% entre el 2019 y 2022. Cabe resaltar que la caída más marcada fue en el grupo de bajo nivel educativo, donde el porcentaje de adultos que manejan el concepto se redujo en 18pp en el mismo periodo. De esta manera, la población con limitado nivel educativo se ubicó en una situación peor a la que tenían en el 2013. Por otro lado, en el grupo de desempleados el porcentaje de adultos que manejan el concepto se mantuvo en 58% entre el 2019 y 2022.

Gráfico 28

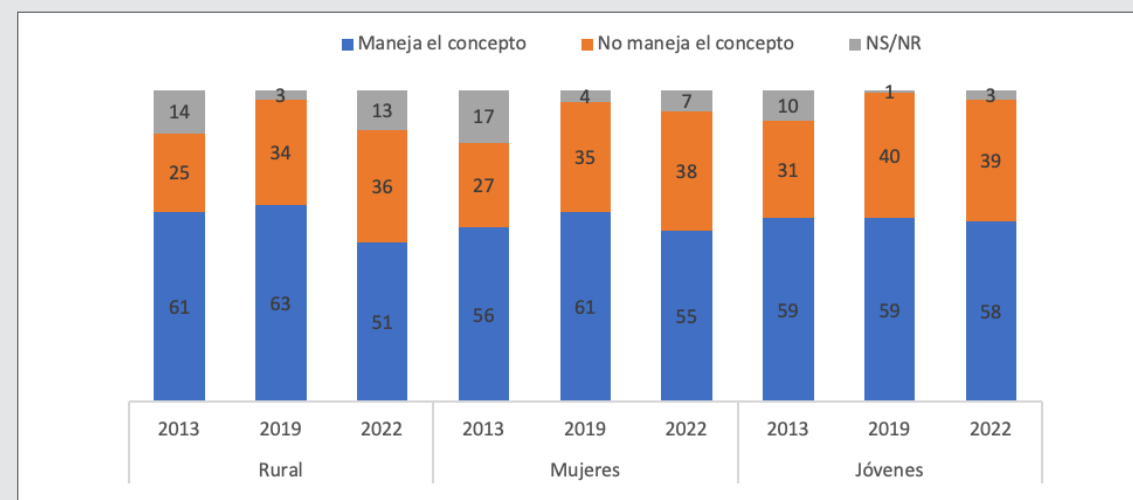
Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 29

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

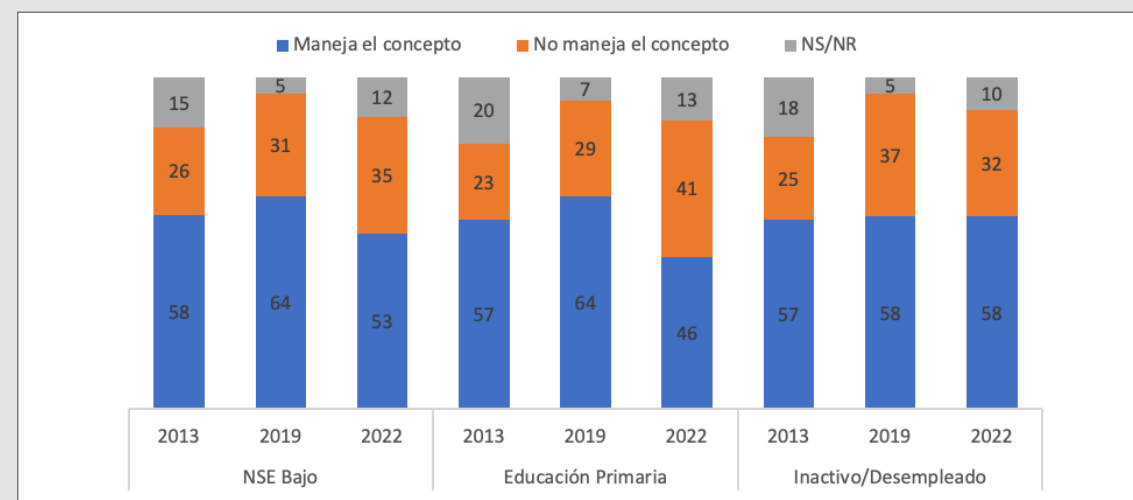
ÍNDICE DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

La metodología propuesta por la OECD/INFE para el cálculo del índice de capacidades financieras considera la elaboración de tres índices que sirven de insumo. En esta sección se describirá el índice de conocimientos financiero, el cual es estimado a partir de los indicadores presentados en las secciones previas. La metodología para calcular el índice de conocimiento financiero se encuentra en el Anexo N°1, el cual toma valores de 0 a 7. Sin embargo, para facilitar la lectura se mostrará el índice estandarizado de conocimiento financiero, el cual toma valores entre 0 a 100. Los resultados de la Encuesta muestran que el índice de conocimiento financieros no tuvo mayor variación, registrándose una reducción mínima entre el 2019 y 2022, pasando de 58 a 57 puntos.

El siguiente cuadro muestra el valor alcanzado por distintos segmentos de la población. Si bien la mayoría de los grupos presentaron una caída en el índice, entre el 2019 y el 2022, algunos mostraron una ligera mejora. Los segmentos que presentaron las caídas más marcadas fueron la población rural (-5.0), inactiva o desempleada (-2.8) y con el nivel socioeconómico más bajo (-2.6). En contraste, otros segmentos mejoraron ligeramente su índice como es el caso de los trabajadores dependientes (+1.8) y la población con nivel socioeconómico alto (+0.9). Asimismo, cabe resaltar que la mayor brecha está en función del nivel educativo; la población con máximo nivel educativo primaria tiene un índice promedio de 45.5, mientras que los adultos con educación superior alcanzan un índice promedio de 63.1 (+ 17.6).

Gráfico 30

Porcentaje de adultos que manejan el concepto de diversificación según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Cuadro 1

Índice estandarizado de conocimiento financiero promedio por grupo poblacional

		2013	2019	2022
Género	Hombre (n=601)	55.3	59.7	59.0
	Mujer (n=600)	49.9	56.2	55.0
Edad	18 a 24 años (n=194)	52.9	56.0	55.7
	25 a 39 años (n=439)	54.7	58.6	58.8
	40 a 59 años (n=415)	50.5	58.3	56.0
NSE	NSE bajo (n=478)	50.0	53.0	50.4
	NSE medio (n=450)	57.1	59.2	59.5
	NSE alto (n=273)	63.7	63.7	64.6
Nivel educativo	Primaria (n=231)	46.4	50.5	45.5
	Secundaria (n=612)	54.5	57.3	57.8
	Superior (n=358)	61.3	63.1	63.1
Área	Urbano (n=1,002)	54.3	59.2	58.5
	Rural (n=199)	49.1	52.0	49.7
Situación laboral	Inactivo (n=319)	49.0	55.5	52.7
	Independiente (n=634)	53.4	58.8	57.8
	Dependiente (n=248)	57.5	58.7	60.5
Nacional		52.6	58.0	57.0

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

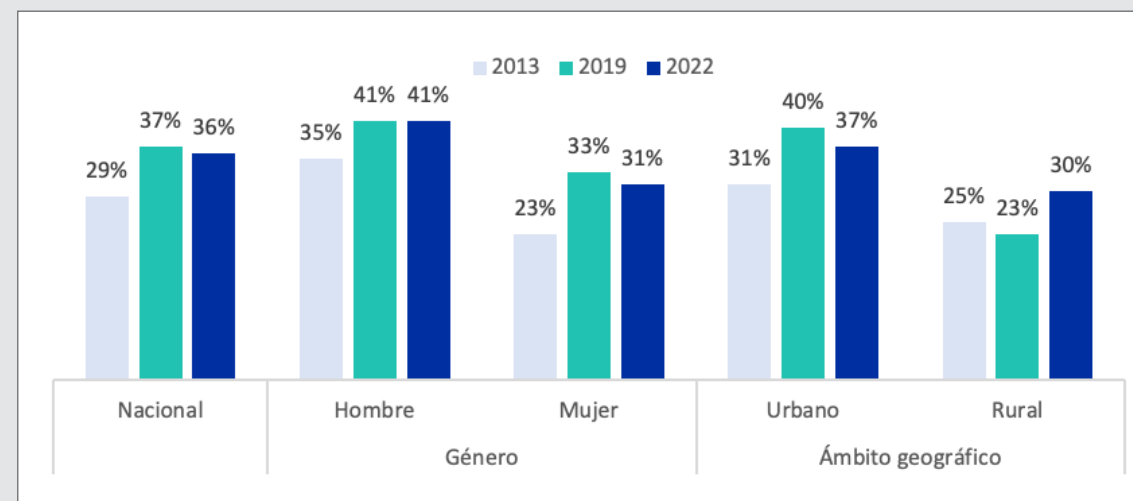
Una alternativa para describir la situación de la población es definir un nivel mínimo de conocimiento financiero. Al respecto, la metodología propuesta por la OECD/INFE sugiere como punto de corte el manejo de al menos 5 de los 7 conceptos evaluados. Así, el individuo contará con un conocimiento por encima del mínimo si respondió 5 o más conceptos de manera correcta. La Encuesta muestra que para el 2022, el 36% de los adultos peruanos superan el nivel mínimo de conocimientos financieros, porcentaje ligeramente menor al alcanzado en el 2019 (37%).

Si nos enfocamos en el nivel alcanzado por cada segmento de población, se encuentra que tanto los hombres como las mujeres solo presentaron ligeros cambios entre el 2019 y 2022, con lo cual la brecha de género creció ligeramente a favor de los hombres (+2 pp). Sin embargo, según ámbito geográfico los cambios si fueron bastante marcados, favoreciendo el cierre de brechas entre el área urbana y rural. El porcentaje de adultos del ámbito urbano que alcanzan un conocimiento financiero superior al mínimo se redujo de 40% a 37%, mientras que en el ámbito rural el porcentaje pasó de 23% a 30%. Así, la brecha según ámbito geográfico a favor de la población urbana se redujo de 17 pp a 7 pp.

Al observar los resultados según rango de edad, se encuentra que los adultos de 25 a 39 años presentaron una mejora entre el 2019 y 2022 (+4 pp); mientras que el grupo de 40 años a más presentó una caída de 5 puntos porcentuales, y en los más jóvenes (de 18 a 24 años) una reducción de solo 2 puntos porcentuales. Por otro lado, la situación según nivel educativo también presentó variaciones considerables, en cuanto al porcentaje de la población que supera el nivel mínimo de conocimiento financiero, el cual se redujo para el grupo de primaria (-10 pp) y se incrementó para el grupo de educación superior (+6 pp). Esto ocasionó que la brecha entre estos grupos creciera de 15 pp a 31 pp.

Gráfico 31

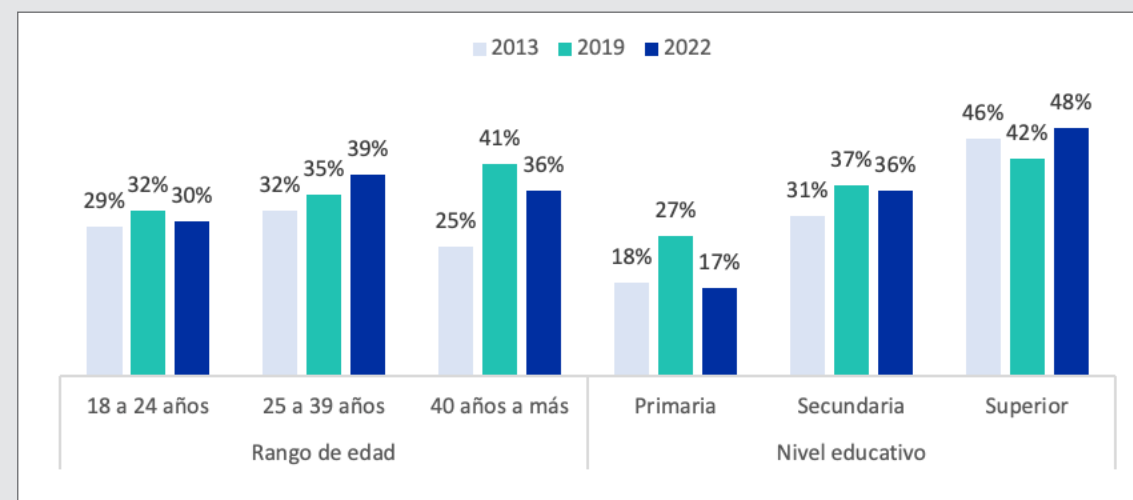
Porcentaje de adultos con conocimientos financieros superiores al mínimo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 32

Porcentaje de adultos con conocimientos financieros superiores al mínimo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

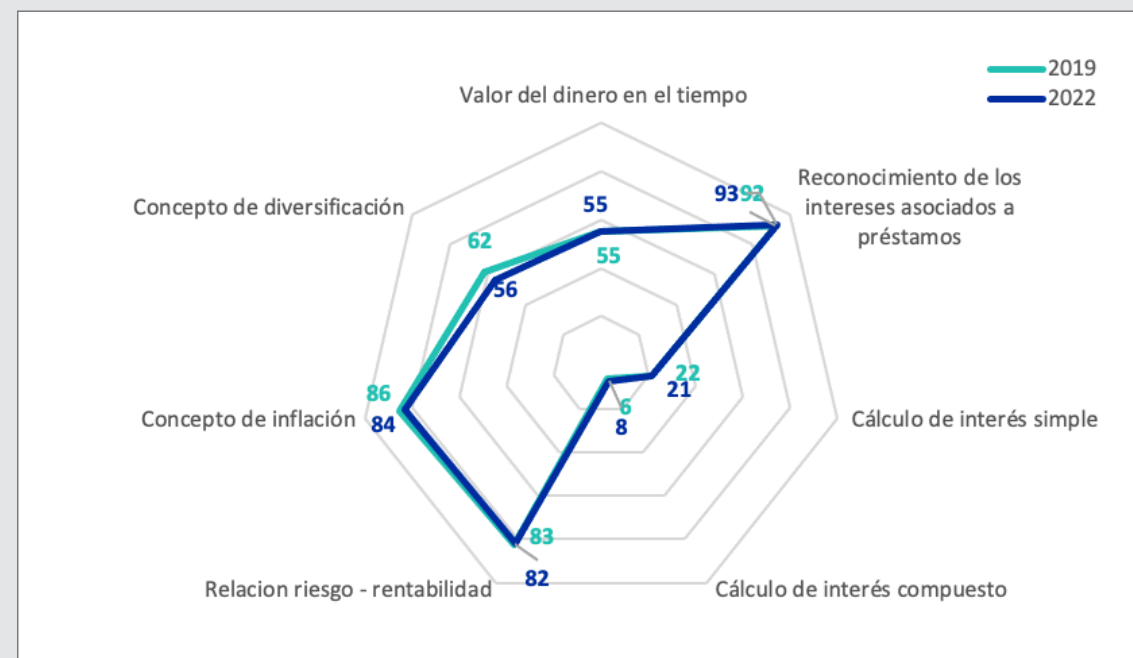
Adicionalmente, el siguiente gráfico resume la evolución de cada indicador de conocimiento financiero a nivel nacional entre el 2019 y 2022. Los resultados muestran que los cambios han sido bastante reducidos, excepto en el manejo del concepto de diversificación, el cual se redujo en 6 puntos porcentuales. Es posible que el contexto de incertidumbre y escasez resultado de la situación económica del país haya afectado la percepción de riesgo de la población, con lo cual las estrategias para reducir el riesgo parezcan menos efectivas o reales.

AUTOPERCEPCIÓN DEL CONOCIMIENTO FINANCIERO

La Encuesta también captura la percepción que tienen los peruanos sobre su propio nivel de conocimiento financiero. Esta variable permite evaluar el sesgo que podría existir generando un exceso de confianza en los adultos peruanos. Este tema resulta relevante, ya que una sobreestimación de nuestras capacidades puede llevar a tomar decisiones equivocadas con mayor probabilidad (Fischhoff, Slovic & Lichtenstein; 1977). Por ejemplo, podría desincentivar a que las personas accedan a capacitaciones de educación financiera o a que accedan a servicios financieros complejos. Los resultados de la Encuesta muestran que la autopercepción sobre el nivel de conocimiento financiero ha variado en el tiempo. Así, el porcentaje de adultos que consideran encontrarse en un nivel por debajo del promedio creció de 20% a 28% entre el 2019 y 2022. Cabe resaltar que este porcentaje es bastante reducido considerando que, según la metodología de la OECD/INFE, el 64% de los peruanos tienen un nivel de conocimiento financiero por debajo del esperado. De esta manera, se evidencia que existe una brecha entre los conocimientos financieros que tienen los peruanos y el nivel que consideran tener.

Gráfico 33

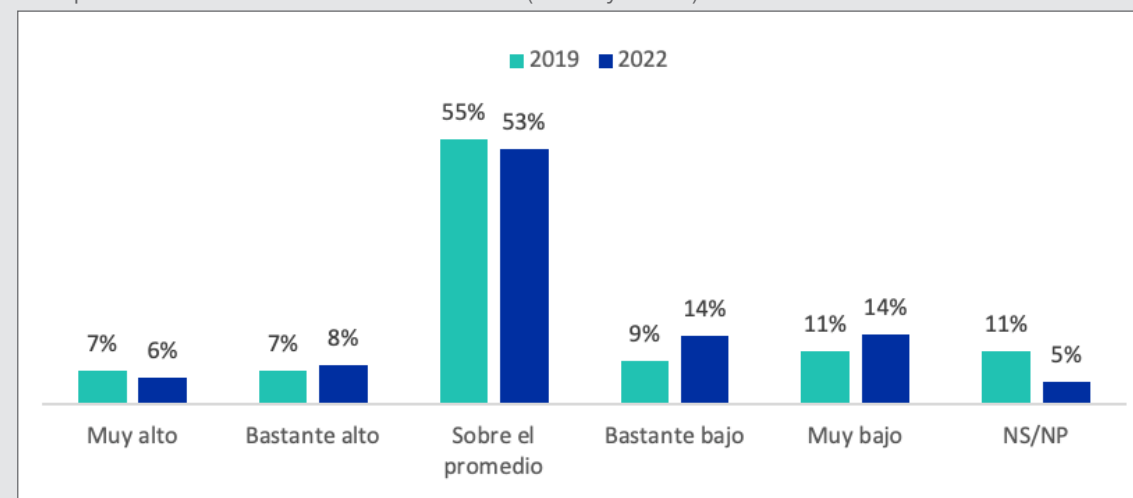
Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice de Conocimiento Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 34

Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en comparación con otros adultos en Perú (2019 y 2022)



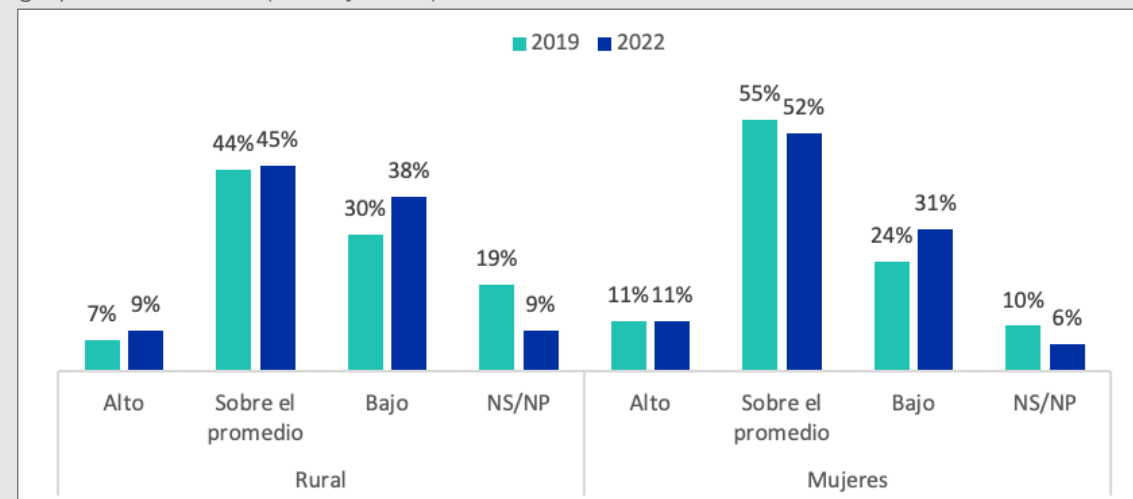
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Esta situación se mantiene en los segmentos de población más vulnerables. Así, el porcentaje de adultos que se perciben con un conocimiento financiero por debajo del promedio creció tanto en la población rural (+8 pp) como en las mujeres (+7 pp). De esta manera, para el 2022, ambos grupos cuentan con porcentajes de adultos con bajo conocimiento financiero superior al promedio nacional de 28%.

En los jóvenes de 18 a 24 años, la autopercepción positiva del conocimiento financiero es superior a la del promedio nacional (71% vs 67%). Sin embargo, esta también se ha visto afectada en el tiempo, con lo cual el porcentaje que considera contar con baja educación financiera creció de 17% a 24% entre el 2019 y 2022. En contraste, la situación en la que se encuentran los adultos de nivel socioeconómico bajo está muy por debajo del promedio nacional (49% vs 67%). Así, se observa que el 42% de estos consideran que tienen un nivel de conocimiento financiero por debajo del promedio, lo cual reflejaría la falta de confianza que tienen sobre sus competencias y capacidades. Además, esta percepción negativa de su nivel de educación financiera parece haberse reforzado, ya que entre 2019 y 2022 tuvo un marcado crecimiento (+10 pp).

Gráfico 35

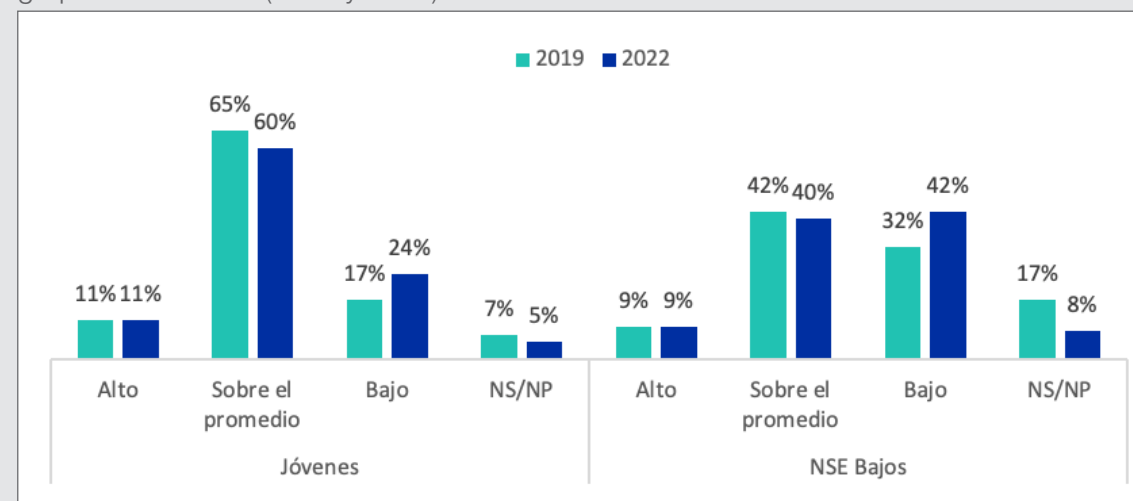
Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 36

Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)



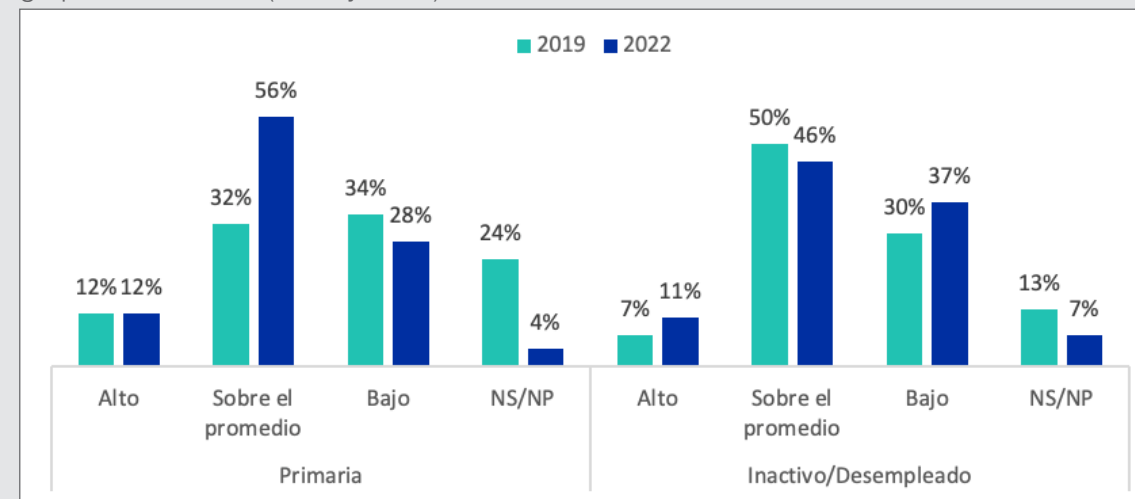
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Por otro lado, en el grupo de adultos con primaria como máximo nivel educativo los cambios fueron significativos. Así, el porcentaje de adultos que no respondió la pregunta se redujo en 20 pp entre el 2019 y 2022, con lo cual el porcentaje de adultos que se ubican sobre el promedio en conocimiento creció en 24 pp.

El grupo de adultos inactivos o desempleados siguió la tendencia de la mayoría de los grupos vulnerables, superando al promedio nacional en cuanto al porcentaje de adultos que se auto perciben con bajo conocimiento financiero (37% vs 28%). Además, los cambios observados en la población desempleada o inactiva el 2019 y el 2022 fueron variados. Así, el porcentaje que se percibe con alto conocimiento financiero creció en 4 pp mientras el que se percibe con bajo creció en 7 pp.

Gráfico 37

Porcentaje de adultos según su autocalificación de conocimientos financieros en grupos vulnerables (2019 y 2022)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

INDICADORES DE COMPORTAMIENTOS FINANCIEROS

Esta sección presenta los resultados del índice de comportamiento financiero, el cual incluye 8 indicadores propuestos por la OECD vinculados con la administración de las finanzas, el ahorro, la evaluación de los niveles de gasto, el pago de las deudas a tiempo, la evaluación y comparación de productos financieros, entre otros³¹.

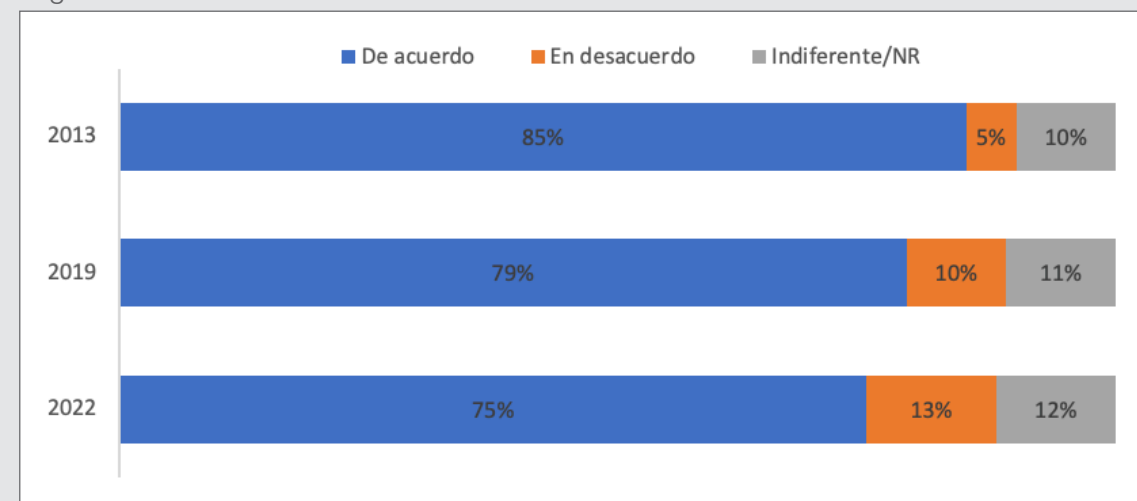
El cumplimiento de los indicadores propuestos permite calcular el nivel de comportamiento financiero alcanzado por la población. A continuación, se presentan las variables que conforman el índice de comportamiento financiero, así como otros indicadores de interés vinculados a un manejo adecuado de las finanzas.

EVALUACIÓN DE NIVELES DE GASTO

Un comportamiento importante para evitar problemas financieros de falta de liquidez o sobreendeudamiento es evaluar la capacidad de gasto de los hogares antes de realizar gastos importantes. Al respecto, se preguntó sobre la frecuencia con la cual los peruanos, antes de realizar una compra, consideran cuidadosamente si pueden pagarlo.

Gráfico 38

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

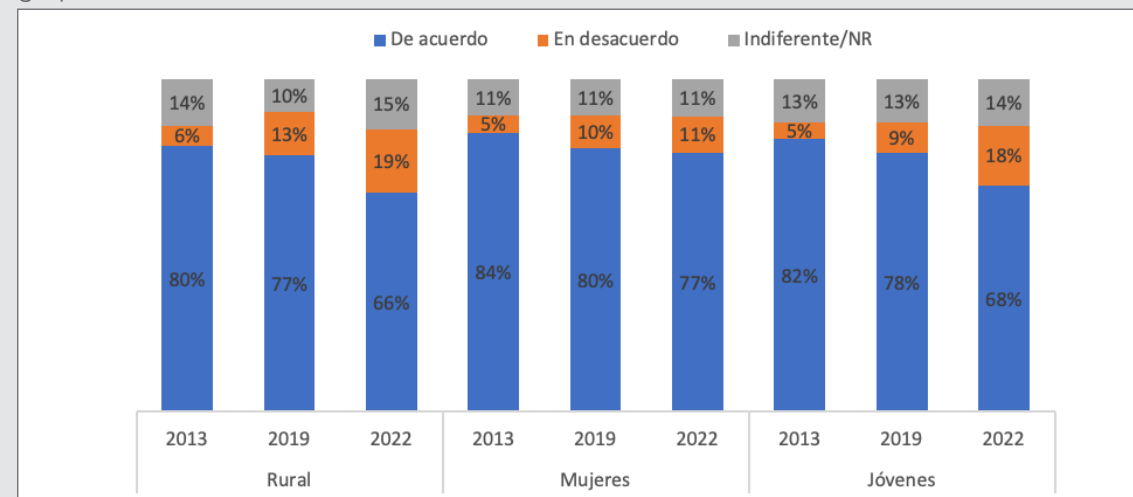
³¹ Cabe resaltar que las acciones financieras como el ahorro, el pago de los compromisos financieros y la necesidad de recurrir a préstamos pueden ser bastante sensibles a caídas en los ingresos. Por lo cual, las consecuencias económicas asociadas a la pandemia por Covid-19 afectaron los niveles de comportamiento financiero alcanzados por la población.

Los resultados muestran que para el 2022, el 75% de los peruanos evalúa de manera frecuente su capacidad de pago antes de realizar una compra. Si bien el porcentaje es considerable, entre el 2013 y 2022 se observa una caída en el indicador (-10 pp). Esta situación podría vincularse con el aumento de las posibilidades de financiamiento por parte de las entidades del sistema financiero, lo cual permite a la población de distintos niveles de ingreso realizar compras distribuyendo su pago en el tiempo relajando la evaluación de su capacidad de pago. Al respecto, entre el 2013 y el 2022, el número de deudores con tarjeta de crédito creció de 2.6 a 3.2 millones, de los cuales el 43% tenían una deuda menor a S/1500. Asimismo, el porcentaje de adultos que contaban con un crédito en el sistema financiero creció de 30% a 35%³².

Al observar la situación de los grupos vulnerables se encuentra que la caída entre 2019 y 2022, en la evaluación de la capacidad de pago, ha sido más marcada en la población con primaria como máximo nivel educativo (-22 pp), población rural (-11 pp) y los jóvenes de 18 a 24 años (-10 pp). Esta caída más marcada en los grupos vulnerables podría estar vinculada a las complicaciones económicas que sufrieron durante la pandemia, con lo cual la necesidad prima frente a la evaluación. Adicionalmente, estos grupos presentan un comportamiento bastante por debajo del promedio nacional, excepto en el caso de las mujeres (+2 pp). Esto revela que las mujeres, en comparación a los hombres, en promedio tienden a evaluar más su capacidad de pago antes de realizar una compra, lo cual podría explicar porque las mujeres son mejores pagadoras de sus responsabilidades financieras.

Gráfico 39

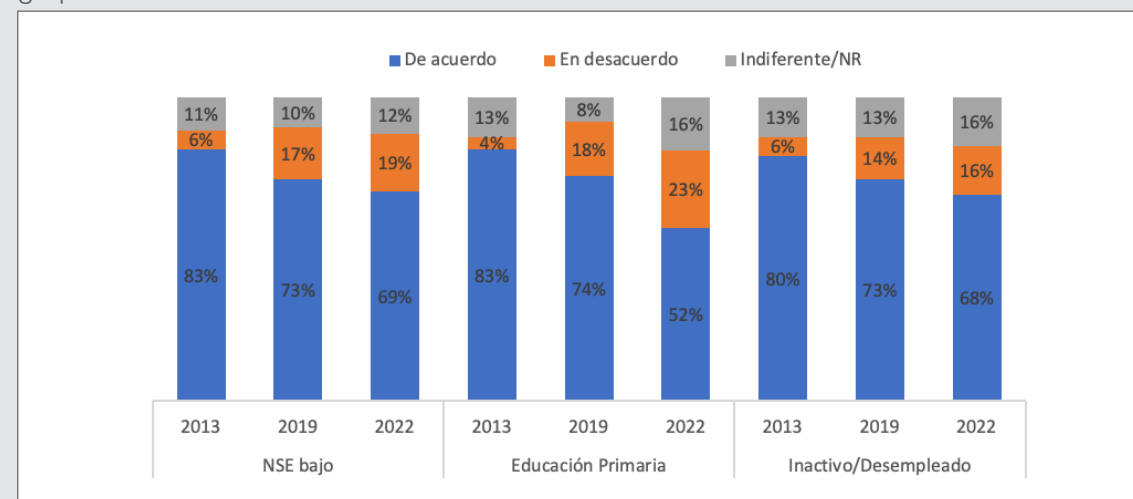
Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 40

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



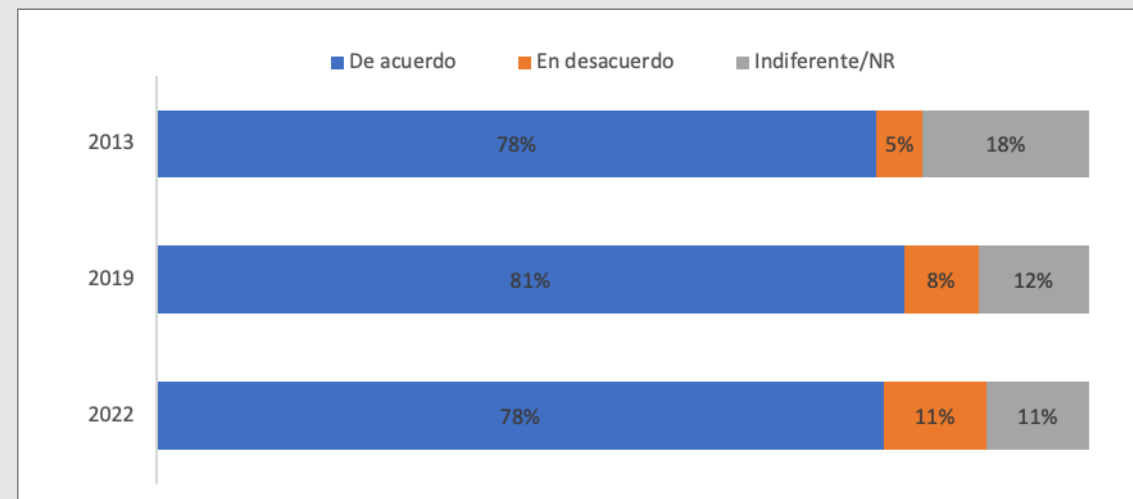
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

PAGO DE DEUDAS A TIEMPO

Un segundo indicador de un adecuado comportamiento financiero propuesto por la OECD/ INFE es el pago de las deudas a tiempo. Cabe señalar que este hábito es muy relevante para contar con una buena calificación crediticia por parte del sistema financiero. El siguiente gráfico muestra un aumento permanente en el porcentaje de peruanos que reportó no pagar sus deudas a tiempo la mayoría de las veces. Adicionalmente, entre el 2019 y el 2022 el porcentaje de adultos que sí pagan sus deudas a tiempo se redujo en 3 pp, lo cual podría ser explicado por la contracción de la actividad económica e inestabilidad política que enfrentó el Perú en los últimos años, reduciendo la capacidad de pago de la población.

Gráfico 41

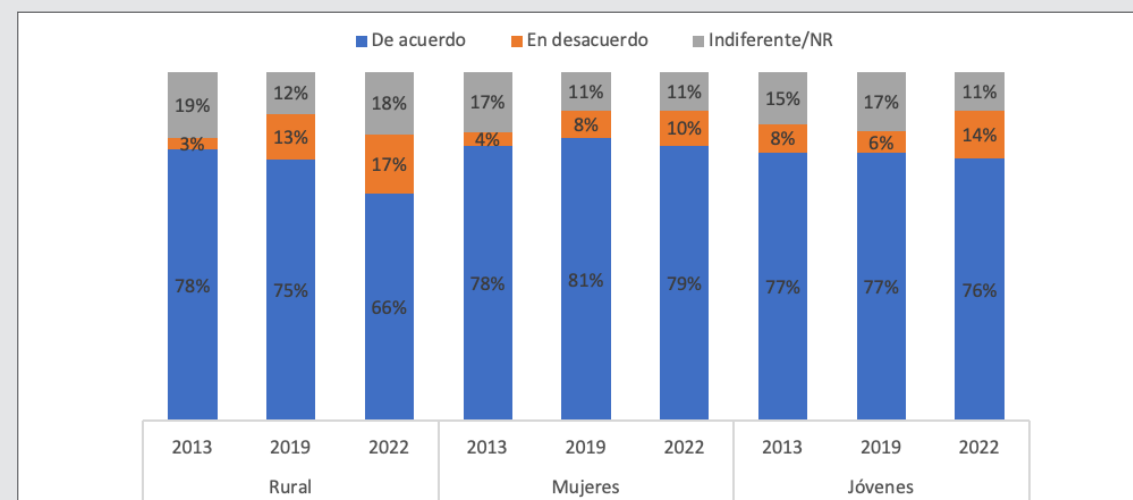
Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 42

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

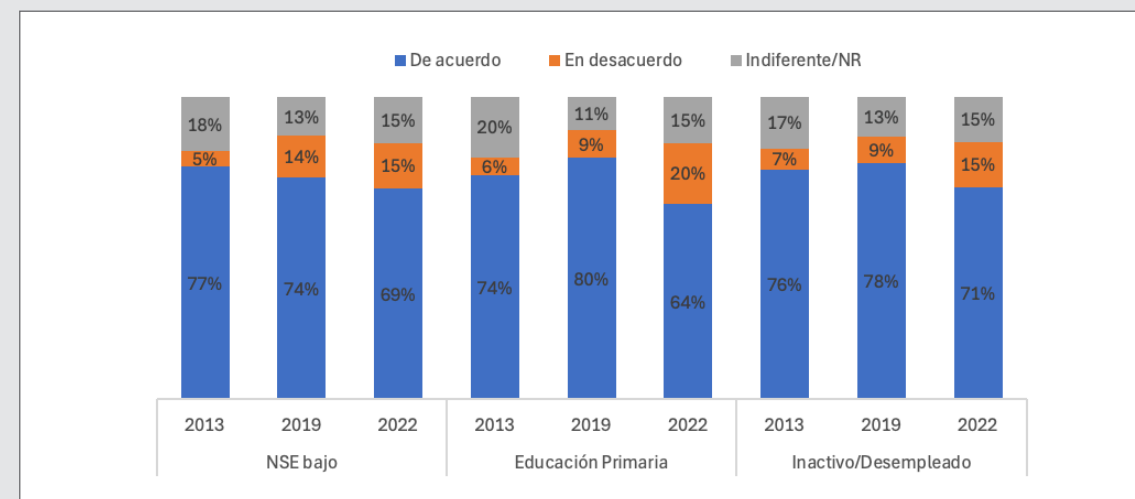


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

El comportamiento de los grupos vulnerables presenta algunas diferencias, así la caída en el porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo es inferior al promedio nacional en el caso de la población con primaria como máximo nivel educativo (-16 pp), población rural (-9 pp) y desempleados o inactivos (-7 pp). Por otro lado, grupos como las mujeres y los jóvenes de 18 a 24 años presentan niveles muy similares al promedio nacional. Esto último coincide con la evidencia internacional de que las mujeres representan un menor riesgo a las microfinancieras al ser buenas pagadoras de sus créditos (D’Espallier et al, 2009) y en el caso de los más jóvenes debido a que sus gastos y responsabilidades financieras serían menores.

Gráfico 43

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

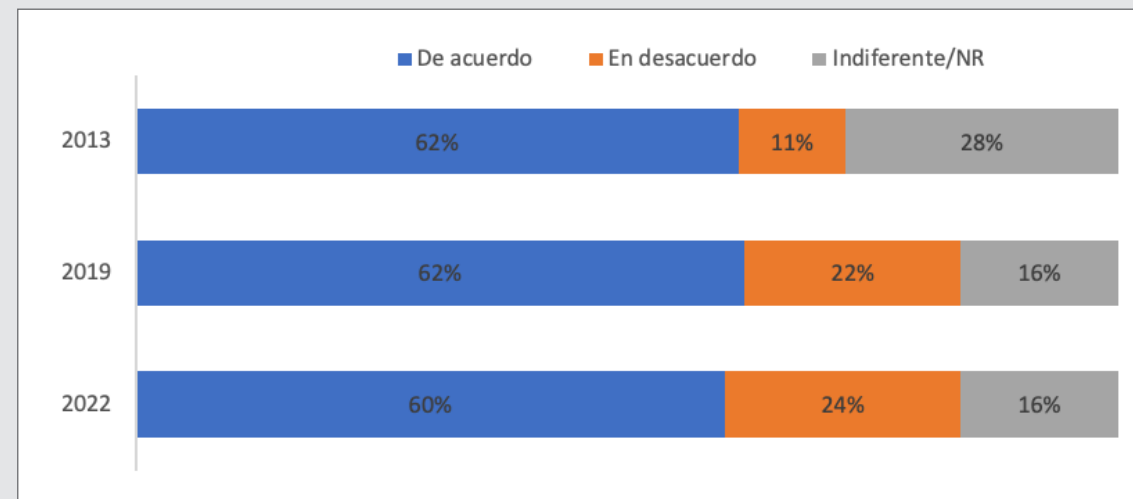
VIGILANCIA PERSONAL DE TEMAS FINANCIEROS

Otro aspecto fundamental para contar con un comportamiento financiero adecuado es supervisar los gastos o deudas de manera personal, tomando plena conciencia de estas. Al respecto, la Encuesta preguntó sobre el grado relación que guardan los peruanos con la frase “vigilo personalmente mis temas financieros”, la cual forma parte del índice de comportamiento financiero de la OECD/INFE.

Los resultados muestran que entre el 2019 y 2022 no se han presentado cambios considerables, solo una ligera reducción de 2 pp en el porcentaje de adultos que vigilan sus temas financieros personalmente, alcanzando el 60% para el 2022.

Gráfico 44

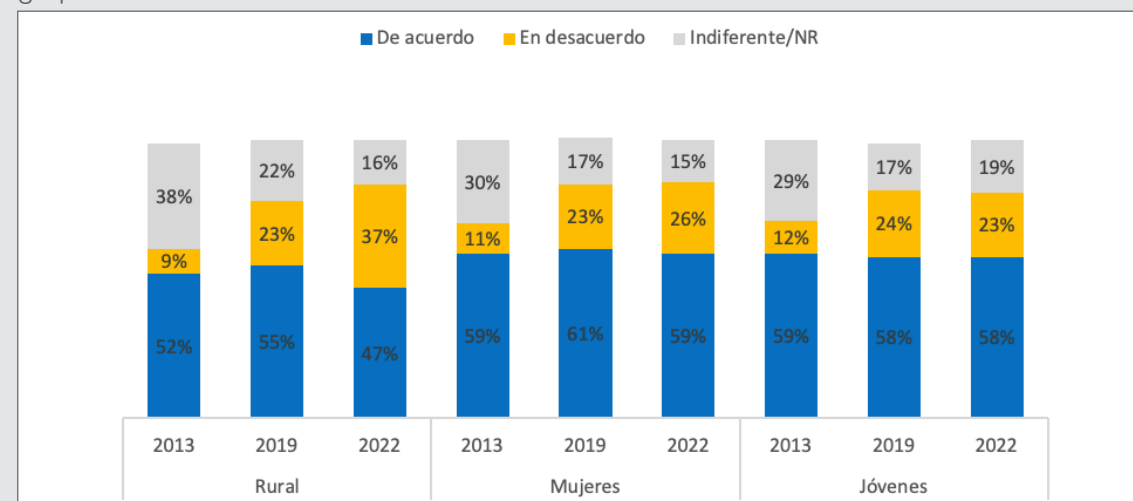
Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 45

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

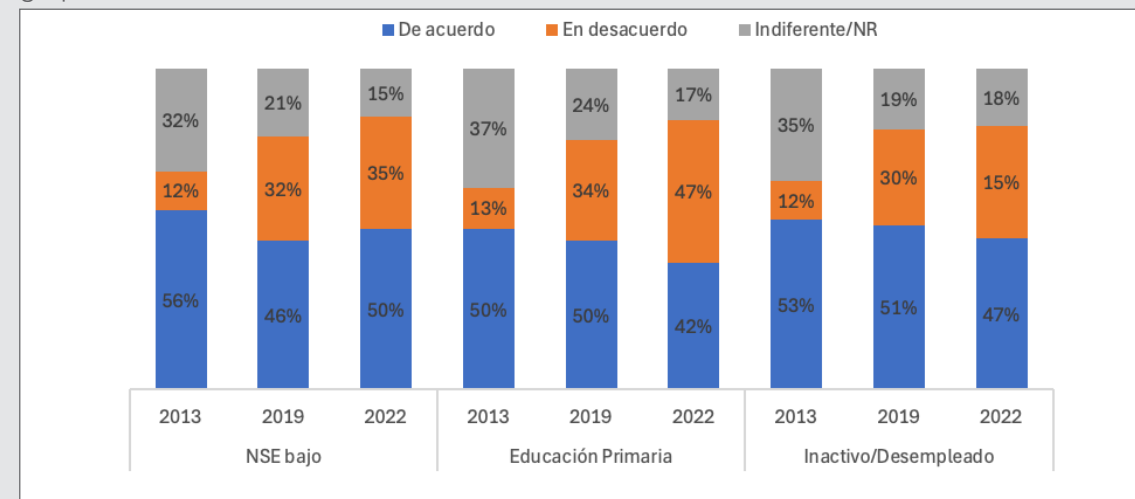
A nivel de grupos vulnerables, se identifican caídas más marcadas a la del promedio nacional en la población rural (-8 pp) y en los adultos con primaria como máximo nivel educativo (-6 pp). Mientras en las mujeres (-1 pp) y los más jóvenes (-1 pp), los cambios no resultan significativos. Sin embargo, el nivel socioeconómico bajo presenta una situación distinta, ya que el porcentaje de adultos que vigila sus finanzas creció en 4 pp, solo para este grupo. Esta situación es sumamente favorable para un crecimiento inclusivo, ya que permite el cierre de brechas entre el nivel socioeconómico alto y el bajo, en términos de manejo adecuado de sus finanzas. No obstante, en la población con primaria como máximo nivel educativo alcanzado y en los desempleados el porcentaje de adultos que están en desacuerdo con vigilar personalmente sus finanzas crecieron en 13 pp y 5 pp, respectivamente.

ELECCIÓN INFORMADA DE PRODUCTOS FINANCIEROS

Un comportamiento financiero adecuado incluye la capacidad de conocer y comparar los productos financieros disponibles en el mercado para realizar la mejor elección. Por ello, la búsqueda de información sobre las distintas alternativas presentes en el mercado financiero es esencial para una decisión financiera responsable y adecuada.

Gráfico 46

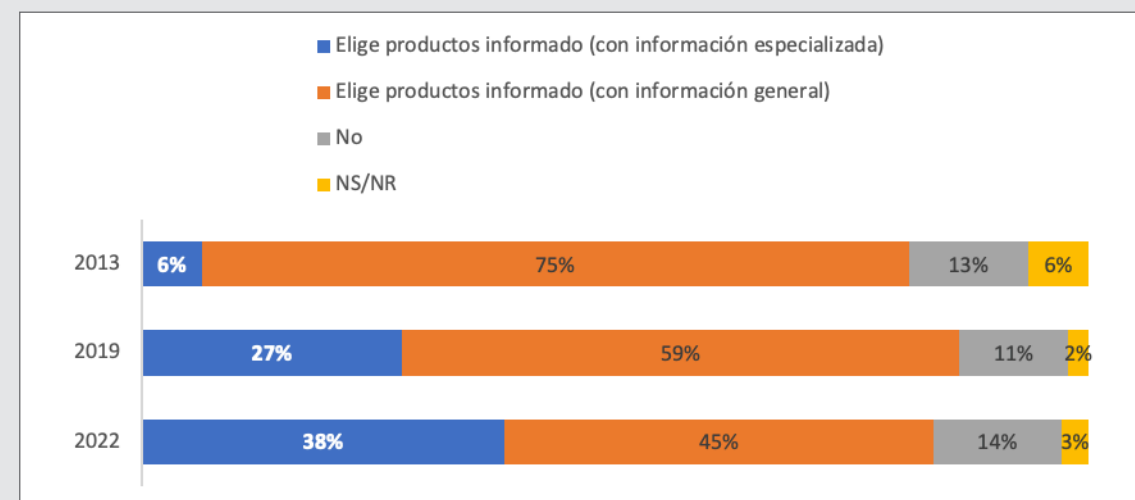
Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 47

Porcentaje de adultos que realizan una elección informada de los productos financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

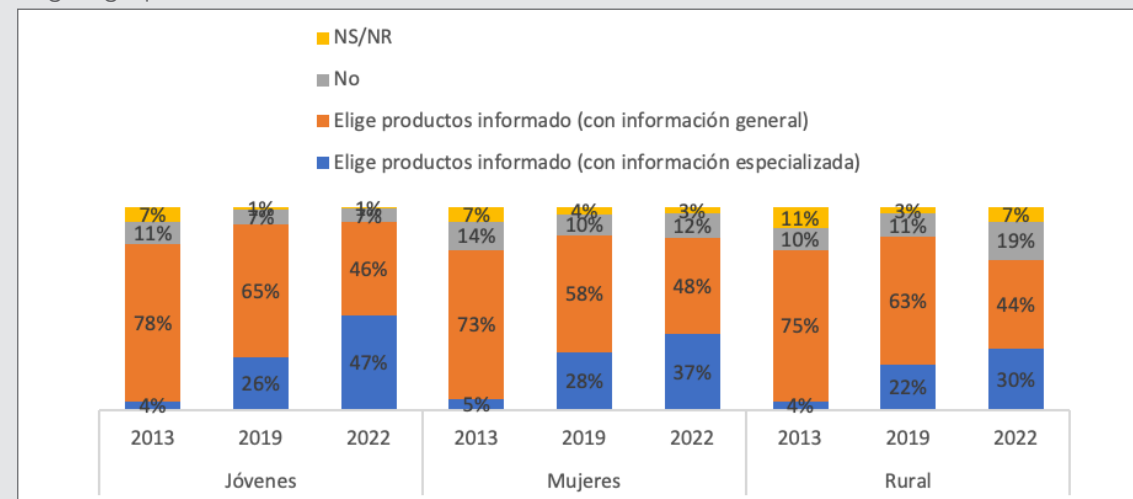
Nota: el indicador se calcula sobre el número de encuestados que reportaron elegir algún producto financiero.

Al respecto, la Encuesta reveló un crecimiento sostenido, entre el 2013 y 2022, del porcentaje de adultos que eligen sus productos a partir de la revisión de información especializada³³ (+32 pp). Por el contrario, la elección a partir de información general³⁴, como consejos de familiares, amigos o influencers e información proporcionada por los funcionarios de entidades financieras, ha presentado una caída considerable de 30 pp, entre el 2013 y 2022. Esta mejora en el acceso a información especializada podría vincularse a las acciones de difusión y capacitación de educación financiera que se viene implementando a lo largo del país en el marco de la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF). Cabe resaltar que estos hábitos financieros de búsqueda y análisis de información antes de elegir un producto financiero deben ser desarrollados desde una edad temprana, siendo las escuelas uno de los principales canales.

Los grupos vulnerables también presentan mejoras en la elección de productos financieros usando información especializada. Así, el crecimiento entre el 2019 y 2022 fue bastante marcado en los más jóvenes (+43 pp) pero muy limitado en los adultos con primaria como máximo nivel educativo (+19 pp) y en los que pertenecen al nivel socioeconómico bajo (+23 pp). Es posible que las mejoras observadas en el grupo más joven sean resultado de la incorporación de la competencia económica financiera en el Currículo Nacional de la Educación Básica 2016³⁵. Así, las acciones a favor de la educación financiera a través de las escuelas permiten contar con jóvenes más informados.

Gráfico 48

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: el indicador se calcula sobre el número de encuestados que reportaron elegir algún producto financiero.

Gráfico 49

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El indicador se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos dos años.

³³ Se considera como información especializada a las revistas especializadas, las páginas web de comparación de precios, tasas y tarifas, así como asesores financieros independientes que cobran honorarios.

³⁴ En la elección con información general también se considera la comparación de productos financieros en diferentes entidades, así como su intento.

³⁵ Aprobado mediante Resolución Ministerial N.º 281-2016-MINEDU del 02.06.2023

Proceso de elección de los productos financieros

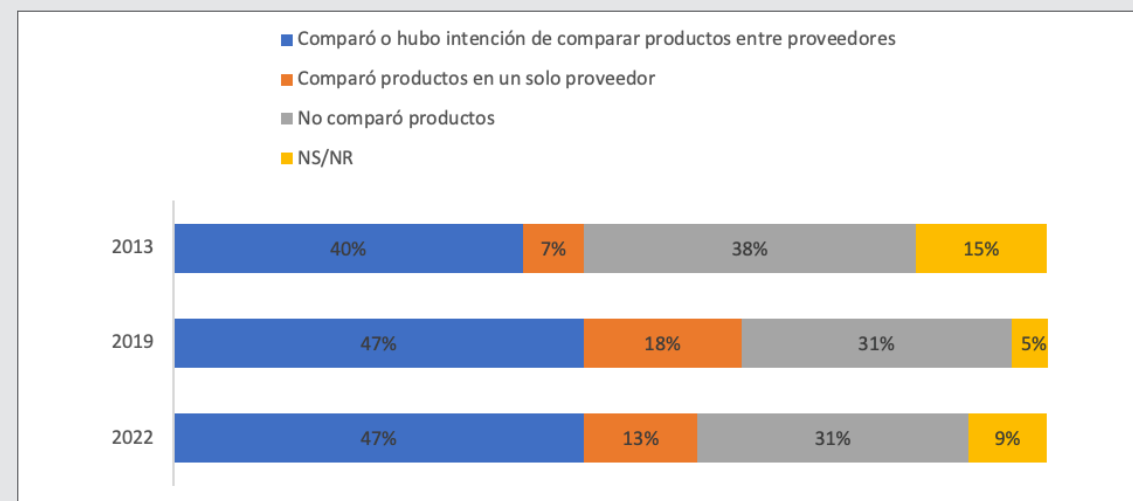
La elección y selección de los productos financieros de acuerdo con las necesidades de cada individuo, implica la comparación de las condiciones asociadas a los productos financieros para tomar la mejor opción. Sin embargo, la economía del comportamiento afirma que las personas no siempre analizan toda la información que tienen, por el contrario, suelen tomar atajos mentales que podrían llevar a decisiones erróneas.

Al respecto, la Encuesta revela que para el 2022 el 47% de los peruanos realizaron una comparación rigurosa antes de adquirir el producto financiero, mientras un 13% solo comparó productos de una sola entidad. Adicionalmente, al comparar la situación del 2019 y 2022, el porcentaje de adultos que realizaron una comparación rigurosa se mantiene, mientras que la comparación más ligera se reduce en 5 pp. Esta situación podría estar asociada al aumento en el número de productos que ofrece el sistema financiero, a través de los canales digitales, lo cual podría dificultar el proceso de comparación, siendo los más afectados los menos interesados en comparar³⁶.

La situación de los grupos vulnerables, en cuanto a la reducción de la comparación rigurosa de los productos financieros, solo es crítica en el caso de la población rural (-15 pp), lo cual podría estar asociado a una menor disponibilidad de canales de información digitales en el ámbito rural. Si bien la brecha de conectividad a internet entre el ámbito urbano y rural se han venido cerrando en el tiempo, aún es bastante marcada. De acuerdo con el INEI, para el 2do trimestre del 2023, el 79% de los hogares de Lima Metropolitana cuentan con acceso a internet, porcentaje que se reduce a 21% en el ámbito rural.

Gráfico 50

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

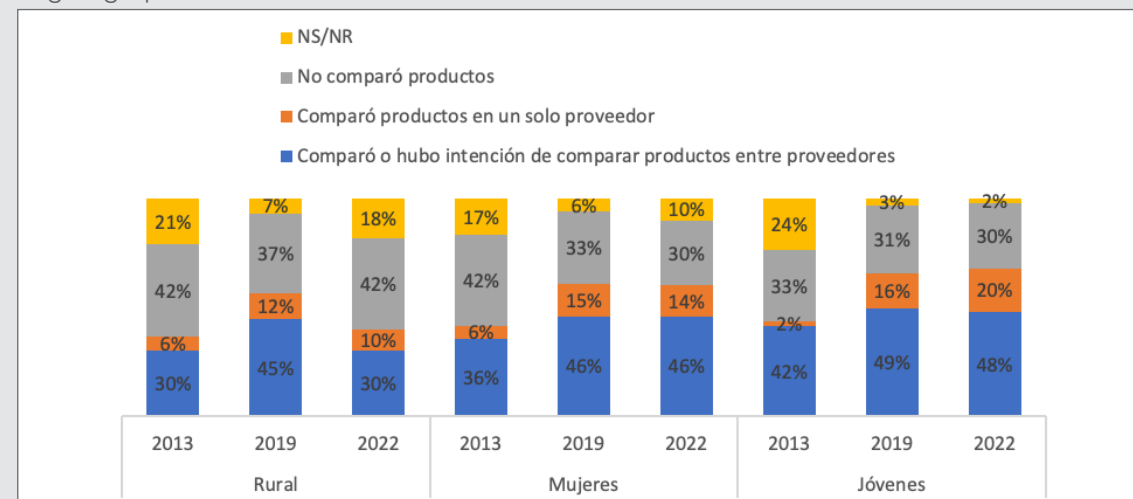


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El indicador se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos dos años.

Gráfico 51

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El indicador se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos dos años.

³⁶ Siguiendo la teoría de la economía del comportamiento, el exceso de información ocasiona que el individuo filtre una parte de ella, no necesariamente la más importante. Así, se elegirán los productos financieros que sean los primeros en captar la atención y no necesariamente los que respondan a sus necesidades específicas.

Un comportamiento particular es el de la población desempleada o inactiva, los cuales han incrementado su nivel de comparación rigurosa de productos financieros en 4 pp entre 2019 y 2022. Una posible explicación es que este grupo cuenta con mayor disponibilidad y flexibilidad de tiempo para buscar información de distintas entidades, e incluso visitarlas para un mejor entendimiento de las condiciones asociadas a los productos.

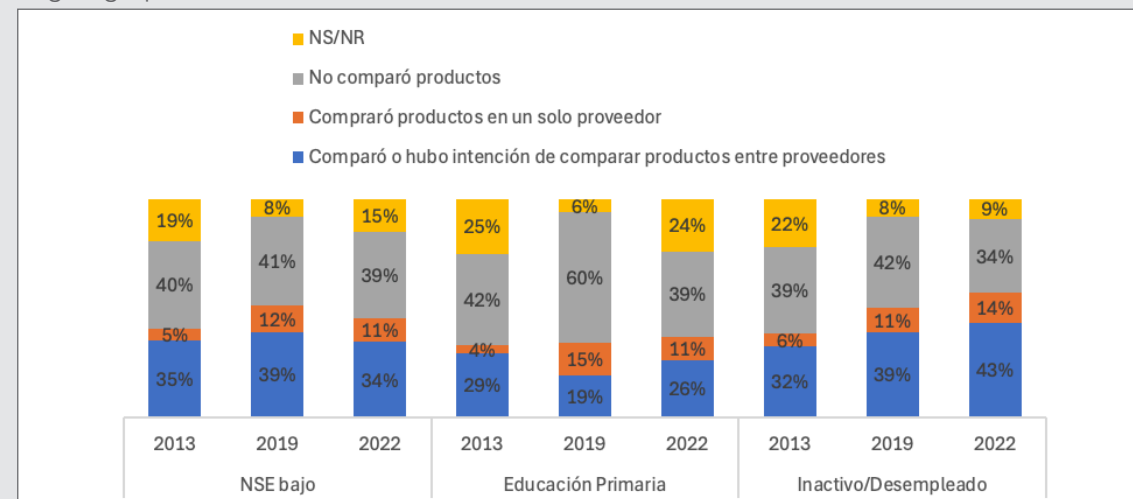
Canales para acceder a información de los productos financieros

Como se observó en las secciones anteriores, la búsqueda de información para evaluar los productos financieros antes de adquirirlos está presente en más de la mitad de los peruanos. Esto es posible debido a los distintos canales de información que existen para conocer los productos financieros. Al respecto, la Encuesta permite conocer el tipo de canales de información que se encuentran a disposición y son utilizados por la población, ya sean estos tradicionales o innovadores.

Los resultados muestran que el medio de información más usado para la orientación y asesoría son los consejos de familiares o amigos (42%), mientras alternativas como los sitios web de comparación de productos (21%) o la recomendación de asesores financieros (17%) presentan un nivel de uso intermedio. Estos resultados revelan el nivel de desconfianza o desconocimiento que tendría la población sobre la información provista por un tercero.

Gráfico 52

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

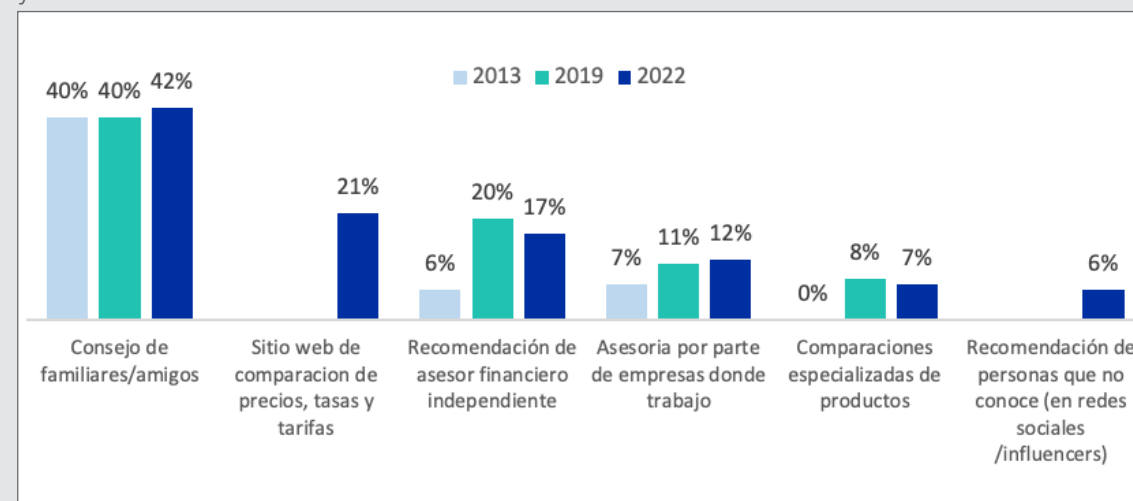


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El indicador se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos dos años.

Gráfico 53

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El porcentaje se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos 2 años. Los medios de información sitio web de comparación de precios y recomendación de personas que no conoce solo se incorporaron en la edición 2022.

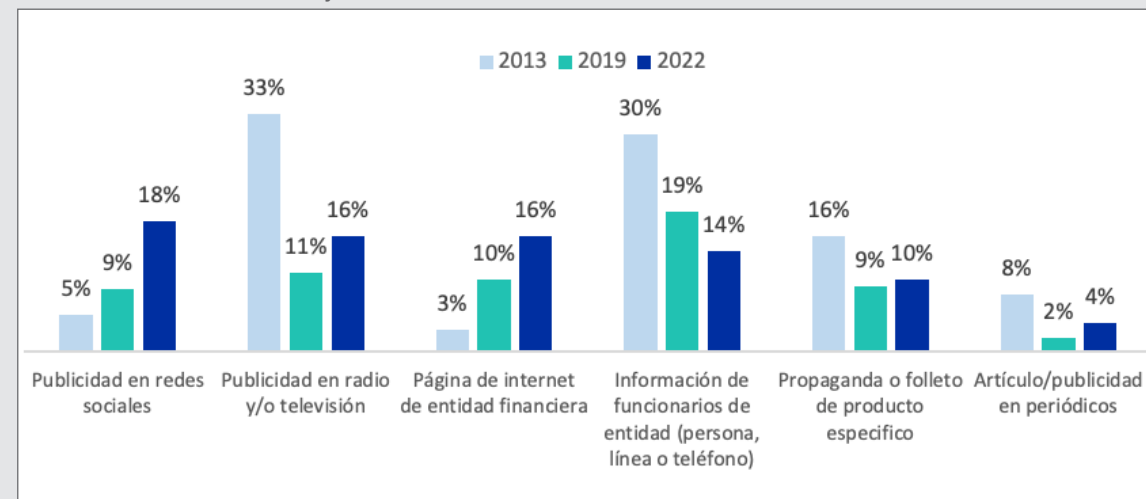
Adicionalmente, en el caso de los medios de información vinculados a la promoción de las instituciones financieras es evidente el crecimiento de la preferencia por los canales digitales. Así, tanto la publicidad en redes como en la página web de la institución financiera ha crecido entre el 2013 y 2022 en 13 pp, en ambos casos. Por el contrario, se observa una caída importante, en el mismo periodo, en el uso de la publicidad en radio y/o televisión (-17 pp), información provista por funcionarios de las entidades financieras (-16 pp) y propagandas o folletos de productos específicos (-6 pp).

ESTABLECIMIENTO DE METAS AHORRO Y ESFUERZO PARA LOGRARLAS

Puntos esenciales para el logro de los objetivos financieros son una conducta de ahorro responsable y el establecimiento de metas de largo plazo que guíen las decisiones financieras de corto y mediano plazo. Al respecto, la Encuesta recogió información sobre la posición de los adultos frente al cumplimiento de las metas a largo plazo. Los resultados evidencian una caída en el establecimiento de metas de largo plazo y su cumplimiento a nivel nacional (-3 pp). Cabe resaltar que, en un contexto de desaceleración económica e inestabilidad política, el elevado nivel de incertidumbre complica la toma de decisiones de largo plazo, lo cual explicaría la situación de Perú.

Gráfico 54

Porcentaje de adultos que usan medios de información vinculados a la promoción de las instituciones financieras y medios de comunicación

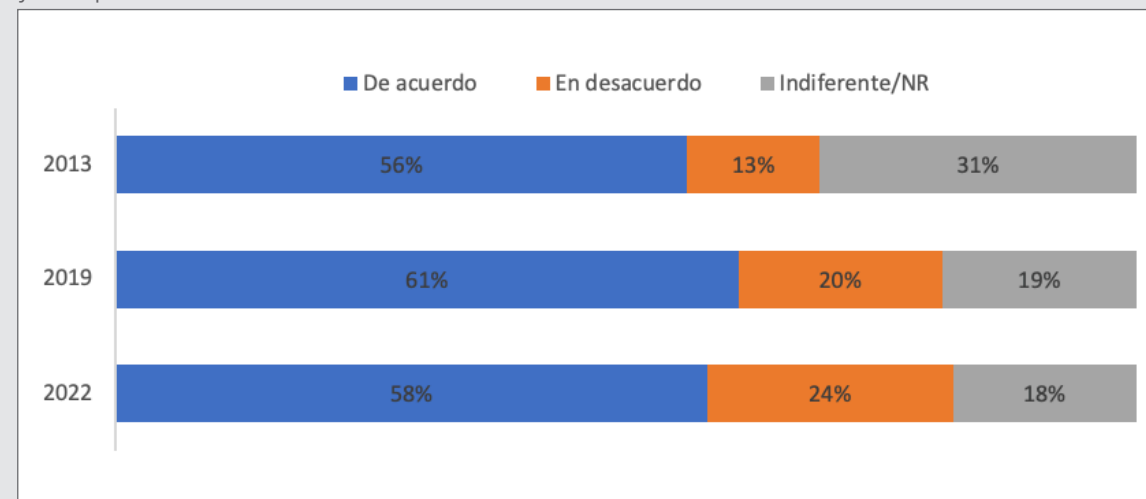


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: El porcentaje se calcula sobre el número de encuestados que eligieron algún producto financiero en los últimos 2 años.

Gráfico 55

Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas

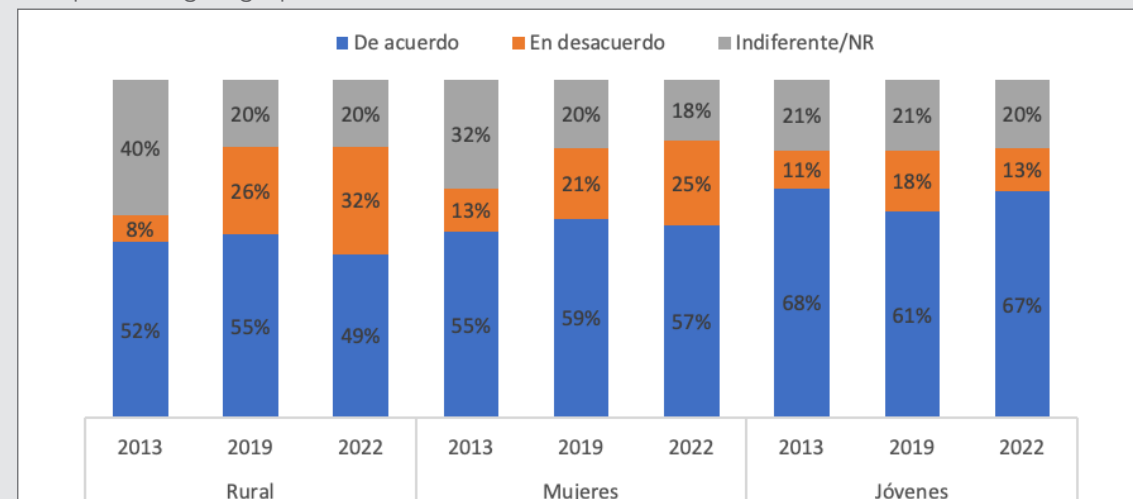


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

La situación de la mayoría de los grupos vulnerables se encuentra por debajo del promedio nacional, excepto por el caso de los más jóvenes que presentaron un crecimiento en el establecimiento de metas de largo plazo de 6 pp, alcanzando un porcentaje superior al promedio nacional (+9 pp). En contraste, los adultos con primaria como máximo nivel educativo mostraron la caída más grande en el establecimiento de metas a largo plazo (-12 pp), seguidos por la población rural (-6 pp) y los adultos del nivel socioeconómico más bajo (-4 pp).

Gráfico 56

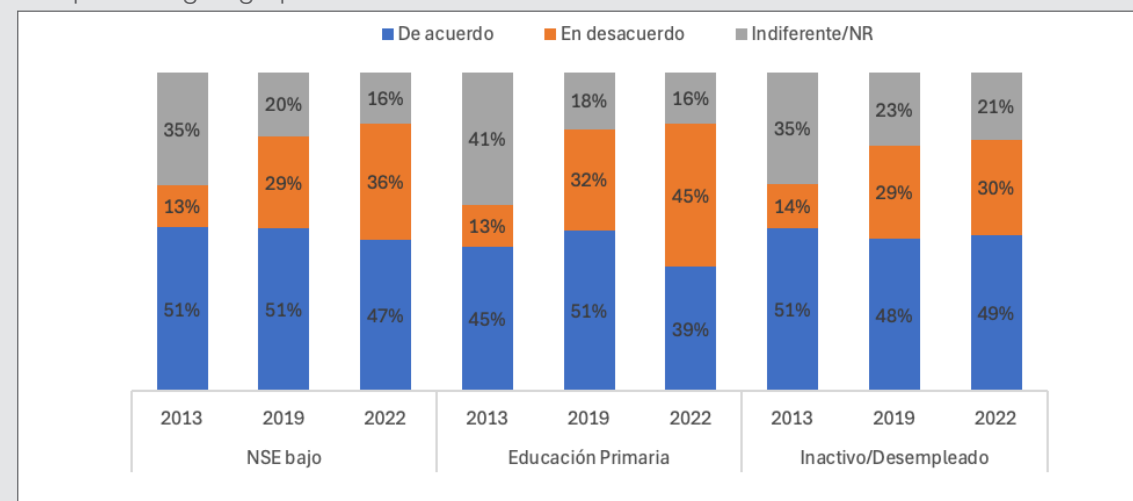
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 57

Porcentaje de adultos que están de acuerdo con establecer metas de largo plazo y cumplirlas según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

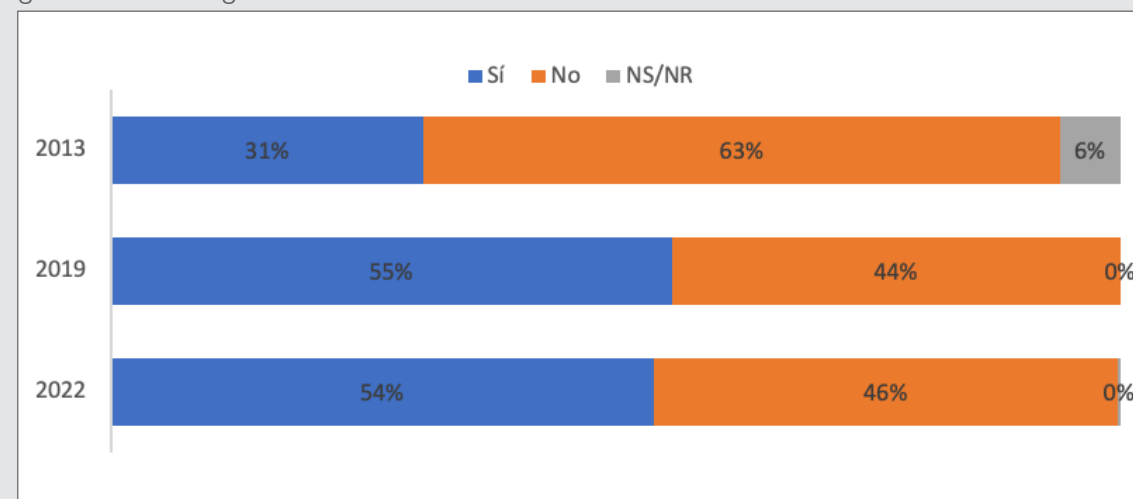
PLANIFICACIÓN Y SEGUIMIENTO FINANCIERO

La planificación es un elemento sumamente importante para alcanzar las metas financieras, como se mencionó en subsecciones anteriores. Para su medición, la OECD establece un indicador que agrega la condición de participar en las decisiones financieras del hogar y de realizar al menos dos acciones para llevar un registro de gastos, como separar dinero para el pago de gastos diarios o anotar los recibos por vencer, entre otros. Los resultados para el 2022 muestran que 54% de los adultos peruanos alcanzaron un comportamiento de planificación, porcentaje muy similar al del 2019. Es probable que las complicaciones financieras que afrontaron los hogares en los últimos 2 años hayan frenado la senda de crecimiento de las acciones de planificación. Esto debido a que el interés se concentró en conseguir recursos para cubrir las necesidades básicas, antes que en la elaboración de presupuestos.

Al observar a los grupos más vulnerables se encuentra que los que redujeron sus acciones de planificación en mayor medida fueron la población rural (-15 pp), los más jóvenes de 18 a 24 años (-11 pp), el nivel socioeconómico más bajo (-10 pp) y los adultos con primaria como máximo nivel educativo (-8 pp). Por otro lado, las mujeres mantuvieron su nivel de planificación financiera en el tiempo, volviendo a mostrar un comportamiento distinto al resto de los grupos en situación de vulnerabilidad, alcanzando un nivel similar al promedio nacional.

Gráfico 58

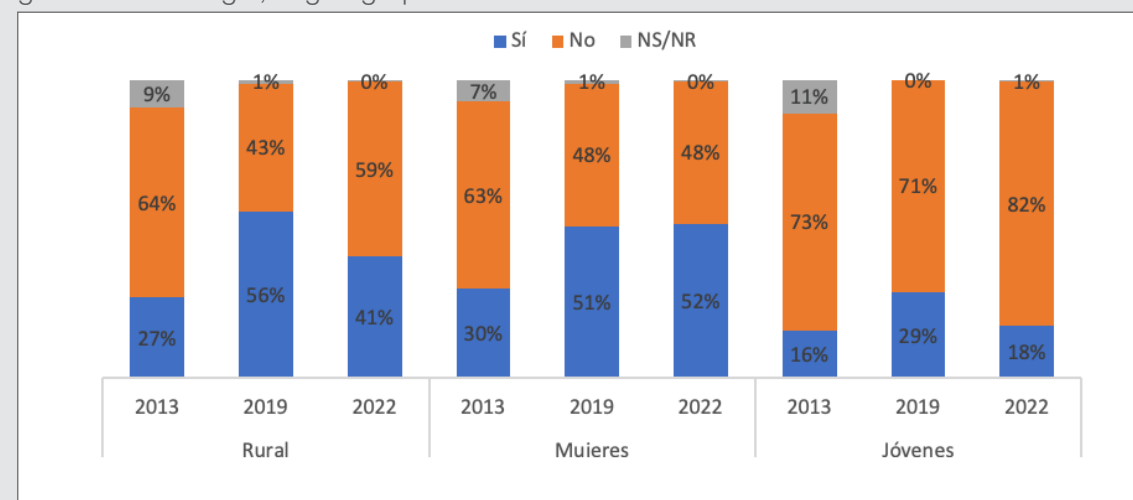
Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 59

Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar, según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

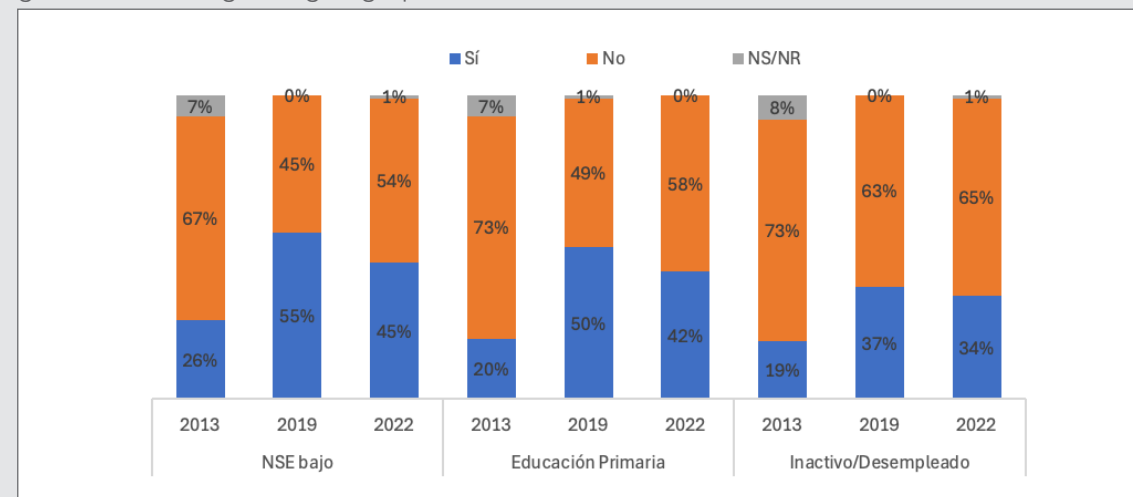
Decisiones sobre el manejo del dinero

Las decisiones sobre el manejo del dinero dentro del hogar tienen un impacto significativo en las relaciones emocionales y de poder que se establecen entre los miembros del hogar. Al respecto, la literatura internacional sugiere que, en un contexto de equidad, el miembro con mayor contribución al hogar tendría un mayor acceso al dinero para sus gastos personales, así como mayor influencia en la toma de decisiones del hogar (Elizabeth, 2001). Cabe resaltar que existen otros factores culturales que influyen en la participación de los miembros en la toma de decisiones financieras como el número de miembros y las normas dentro del hogar.

La Encuesta mostró que para el 2022 el 45% de los adultos toman las decisiones financieras de sus hogares, el 25% participa en las decisiones financieras y alrededor del 30% no participa en las decisiones. Cabe señalar que el porcentaje de adultos que toman las decisiones financieras ha crecido de manera sostenida desde el 2013, lo cual sugeriría un mayor interés por las finanzas personales. Sin embargo, para un mayor entendimiento es esencial observar el comportamiento de distintos segmentos de la población.

Gráfico 60

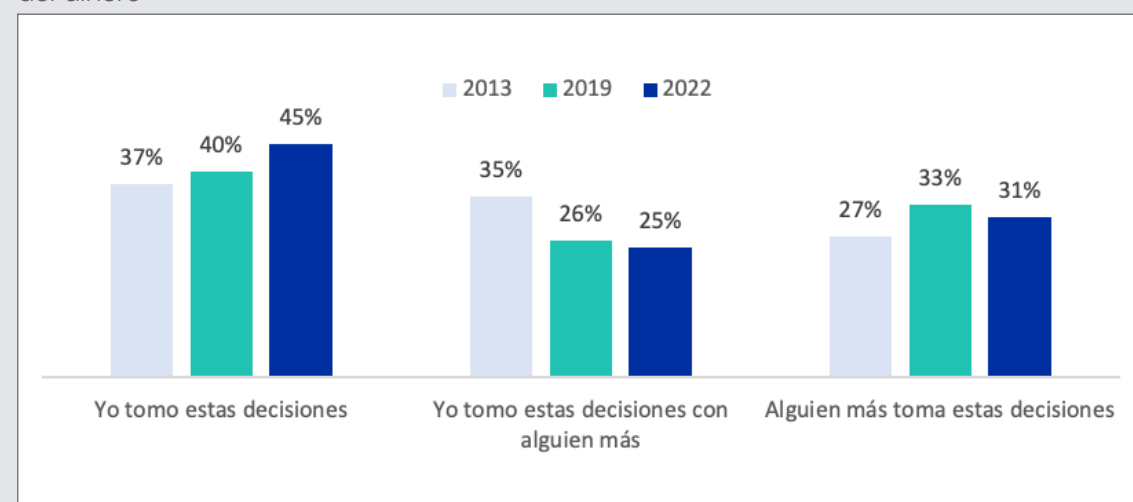
Porcentaje de adultos que realizan una planificación y seguimiento financiero de los gastos de su hogar, según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 61

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



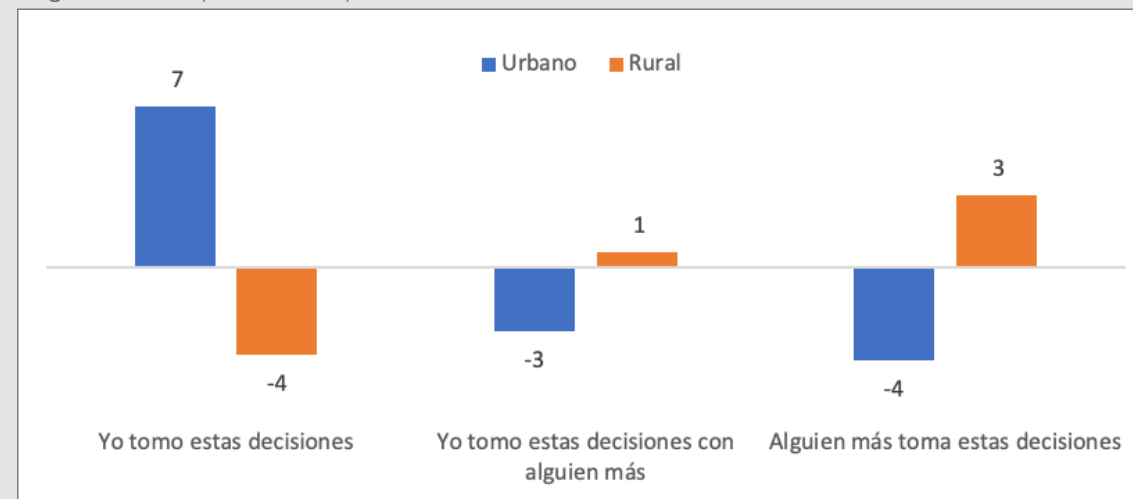
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Al observar a los grupos más vulnerables, se encuentra que algunos presentan un porcentaje de adultos que toman decisiones financieras por sí solos bastante inferior al promedio nacional. Así, para el 2022, la diferencia con el promedio nacional es pequeña en las mujeres (-5 pp) y en la población rural (-6 pp), pero bastante más marcada en la población inactiva o desempleada (-17 pp) y los más jóvenes (-33 pp).

Adicionalmente, el porcentaje de adultos que toman solos las decisiones financieras del hogar creció 7 pp en el ámbito urbano y se redujo en 4 pp en el ámbito rural. Además, tanto en hombres como en mujeres se encontraron mejoras en la toma de decisiones financieras individuales, en los hombres el aumento estuvo relacionado con una caída en la toma de decisiones compartidas mientras que en las mujeres a una caída en la toma de decisiones por otras personas. De otro lado, según rangos de edad la toma de decisiones financieras individuales aumentó para los grupos de mayor edad, mientras los más jóvenes de 18 a 24 años redujeron su participación en las decisiones financieras individuales (-8 pp) y en las decisiones financieras conjuntas (-6 pp).

Gráfico 62

Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según ámbito (2019-2022)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 63

Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según sexo (2019-2022)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

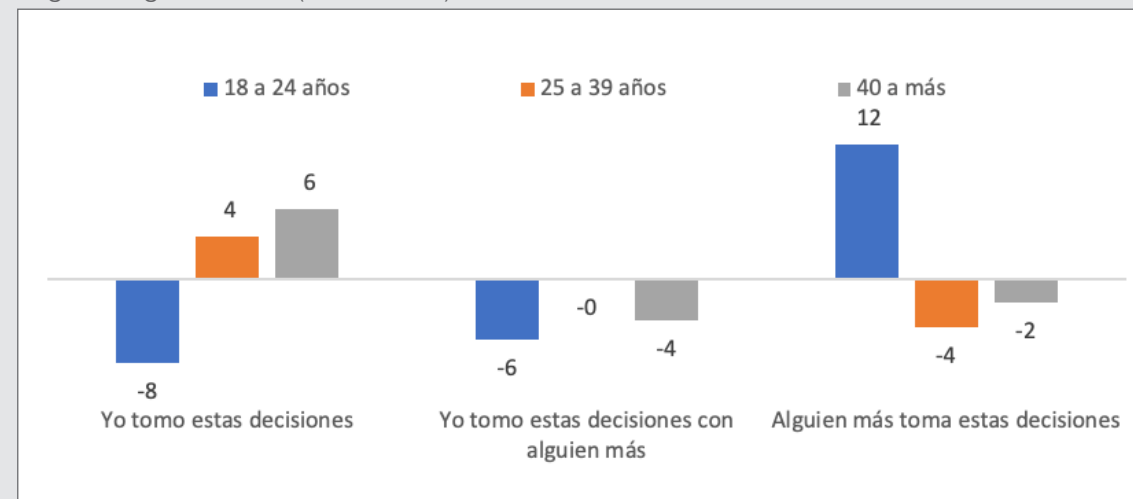
Actividades de planificación de presupuesto en el hogar

Un adecuado manejo de las finanzas del hogar implica contar con un presupuesto, el cual es una herramienta muy útil para planificar el futuro y gestionar el presente, tomando en cuenta las metas financieras de corto, medio y largo plazo. Así, un presupuesto nos ayuda en la gestión de los cobros y pagos, registrando todas las operaciones y los recursos disponibles³⁷. Al respecto, la Encuesta recoge información sobre seis acciones de planificación realizadas por los peruanos, las cuales están vinculadas a crear un plan, anotar gastos, separar dinero para necesidades, usar aplicaciones para seguir los gastos, así como ordenar pagos automáticos. Los resultados muestran que, entre el 2019 y 2022, algunas acciones de planificación presentaron caídas porcentuales considerables respecto al año anterior, tales como crear un plan de manejo de ingresos y gastos (-13 pp) y guardar dinero para el pago de servicios (-13 pp). Esta situación podría estar asociada a la caída de ingresos y a la elevada incertidumbre que enfrentaron los peruanos resultado de la pandemia por COVID-19, ya que guardar dinero y prever los gastos que podrían surgir resulta difícil en este contexto.

Por el contrario, las acciones de planificación para armar un presupuesto que utilizan los servicios financieros digitales mostraron un crecimiento significativo. Así, el uso de pagos automáticos para gastos regulares creció en 17 pp, mientras el uso de aplicaciones bancarias para el seguimiento de los gastos aumentó en 9 pp. De esta manera, se encuentra que el proceso de digitalización presente en el Perú viene favoreciendo las acciones de planificación y elaboración de presupuestos.

Gráfico 64

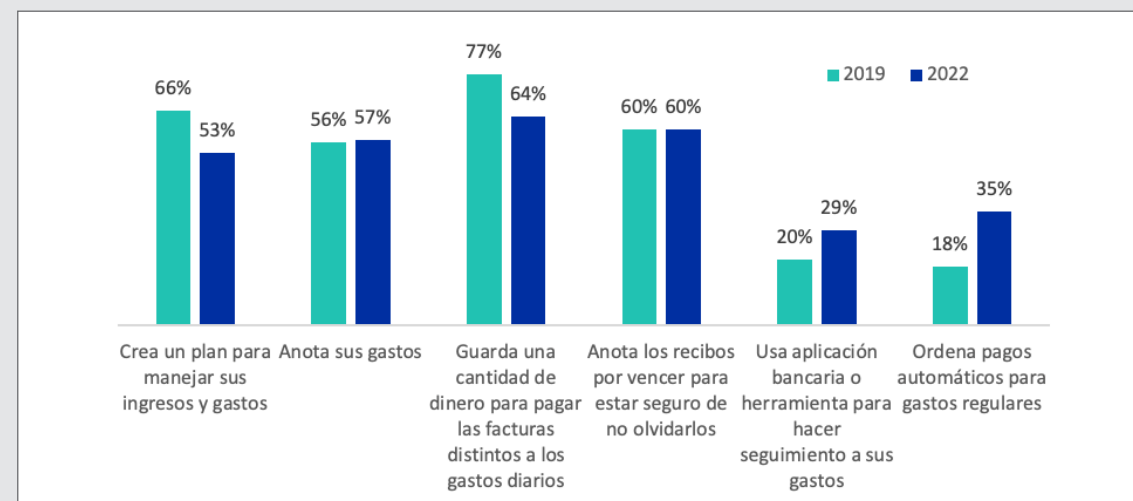
Cambio porcentual en la participación de la toma de decisiones sobre el manejo de dinero según rango de edad (2019-2022)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 65

Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

³⁷ Más información <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-un-presupuesto-y-como-elaborar-uno-en-base-a-objetivos-y-metas/>

Una alternativa para contar con un indicador agregado de planificación financiera es considerar el número de acciones para armar un presupuesto reportadas. Al respecto, la Encuesta reveló que para el 2022, el 76% de los adultos realizaron 2 o más de acciones y el 60% tres o más, lo cual sugiere un nivel considerable de planificación en los adultos peruanos. Sin embargo, al comparar los resultados con los obtenidos en el 2019 se observa una ligera caída en el tiempo en ambos indicadores agregados.

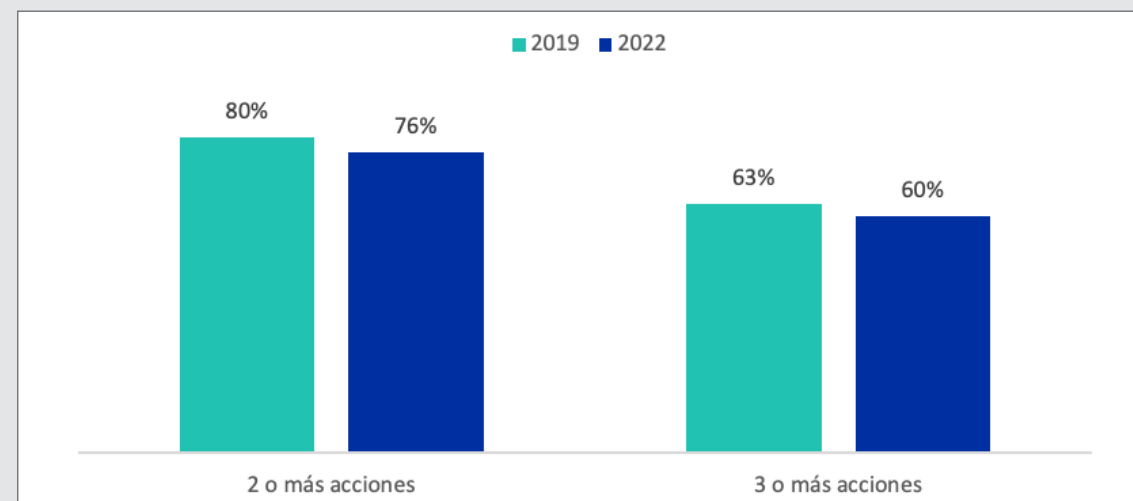
Al observar el indicador agregado de planificación, 3 o más acciones de presupuesto, según segmentos de población se encuentra que la caída fue bastante más profunda en la población rural (-15 pp), en los adultos con primaria como máximo nivel educativo (-11 pp) y en los adultos de nivel socioeconómico bajo (-10 pp). Cabe señalar que las mujeres y los jóvenes son los grupos vulnerables que se acercan más al promedio nacional, lo cual sugiere que las brechas de género y por rangos de edad en cuanto al desarrollo de acciones de planificación son reducidas.

Actividades de planificación de presupuesto y tenencia de productos

La Encuesta nos permite realizar algunos cruces entre variables claves para identificar posibles relaciones. Este es el caso de las acciones de planificación y la tenencia de cuentas de ahorro. Al respecto, el siguiente gráfico muestra que los peruanos que disponen de una cuenta de ahorro realizan acciones de planificación en mayor medida que aquellos que no la tienen. La diferencia es más marcada en el uso de aplicaciones bancarias o herramientas de seguimiento de gastos (+31 pp), seguido por la acción de guardar dinero para el pago de las facturas de los servicios (+22 pp) y el hábito de anotar los gastos (+19 pp). Un resultado particular es que el 31% de los adultos que no tienen cuentas de ahorro reportaron ordenar pagos automáticos para gastos regulares, es posible que estos pagos se realicen de alguna tarjeta de crédito o desde la cuenta de un familiar o amigo.

Gráfico 66

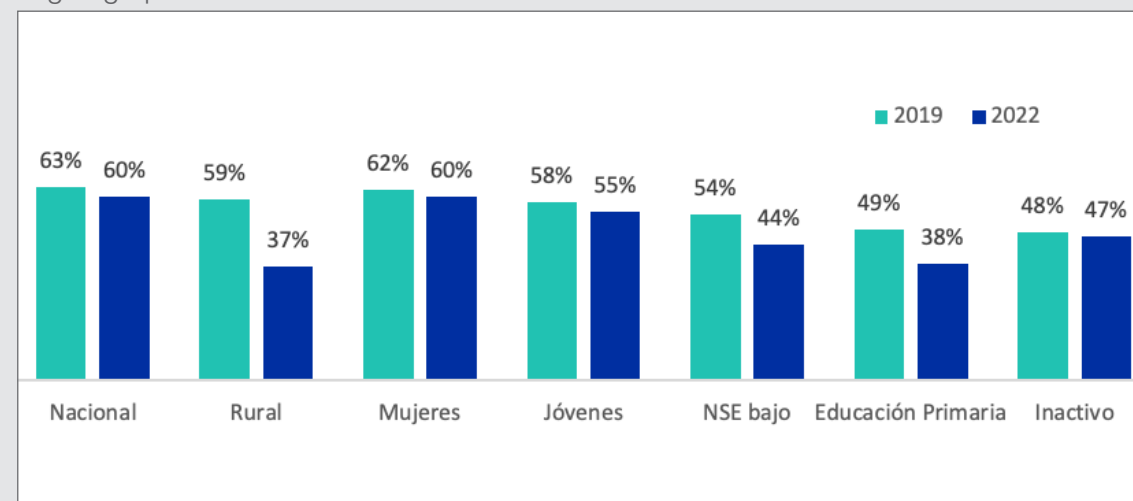
Porcentaje de población que toma más de dos y tres acciones para armar un presupuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 67

Porcentaje de población que toma más de tres acciones para armar un presupuesto, según grupo vulnerable



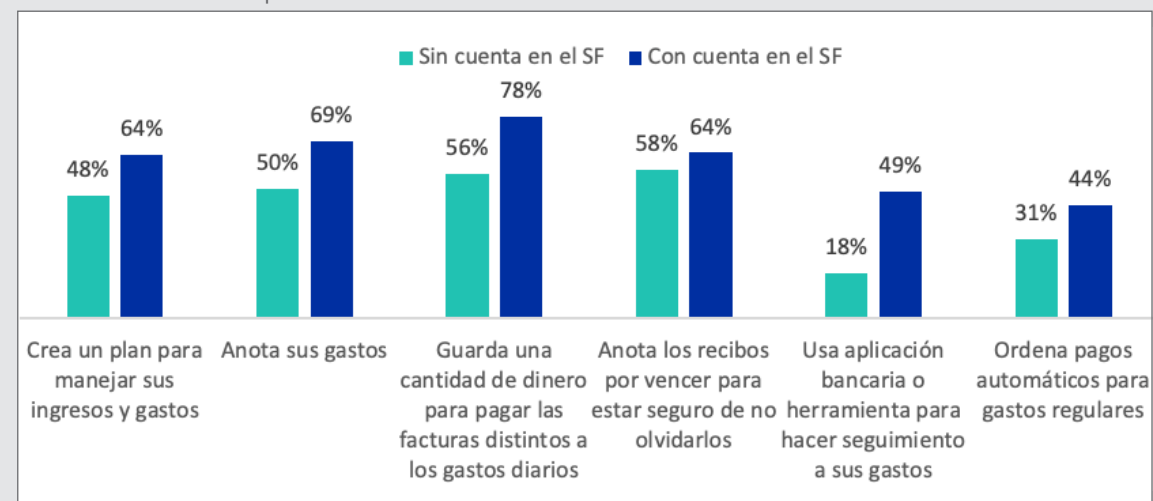
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

CONDUCTA DE AHORRO

Otro indicador considerado por la OECD/INFE para el cálculo del índice de comportamiento financiero es la conducta de ahorro, la cual refleja una adecuada conducta financiera ya sea dentro o fuera del sistema financiero formal. Al respecto, la Encuesta nos permite conocer que porcentaje de adultos han realizado algún ahorro en los últimos 12 meses. Los resultados muestran que, a nivel nacional, el ahorro se ha reducido en el tiempo. Cabe resaltar que la posibilidad de ahorro está estrechamente vinculada con el poder adquisitivo de la población, por lo cual en periodos de crisis o desaceleración económica es natural que la posibilidad de ahorro caiga. Así, las tasas de crecimiento superiores en el 2013, junto a las complicaciones económicas y políticas que afectaron el país durante el 2021 y 2022, explicarían la reducción en la conducta de ahorro.

Gráfico 68

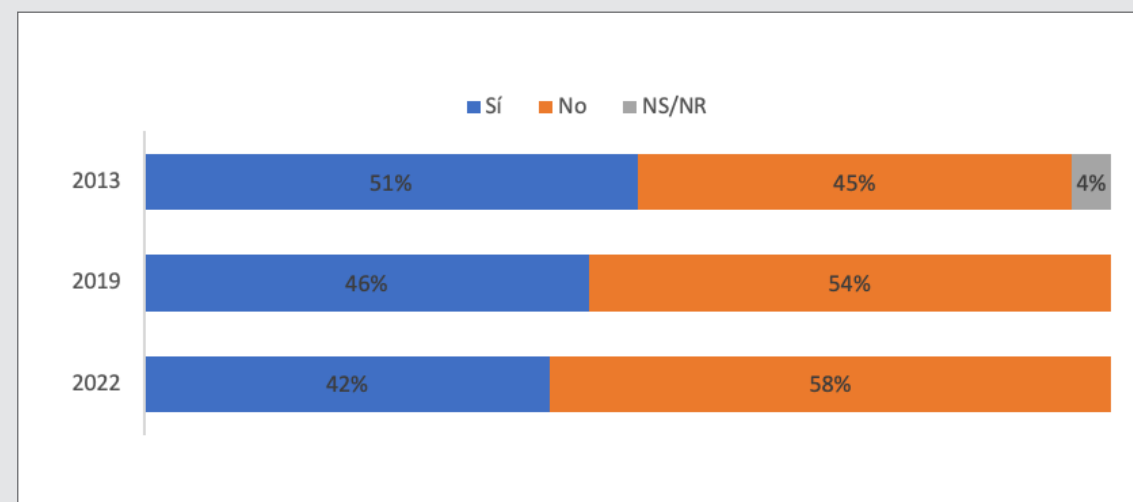
Porcentaje de población con acciones de planificación según tenencia de cuenta en el Sistema Financiero para el 2022



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 69

Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro



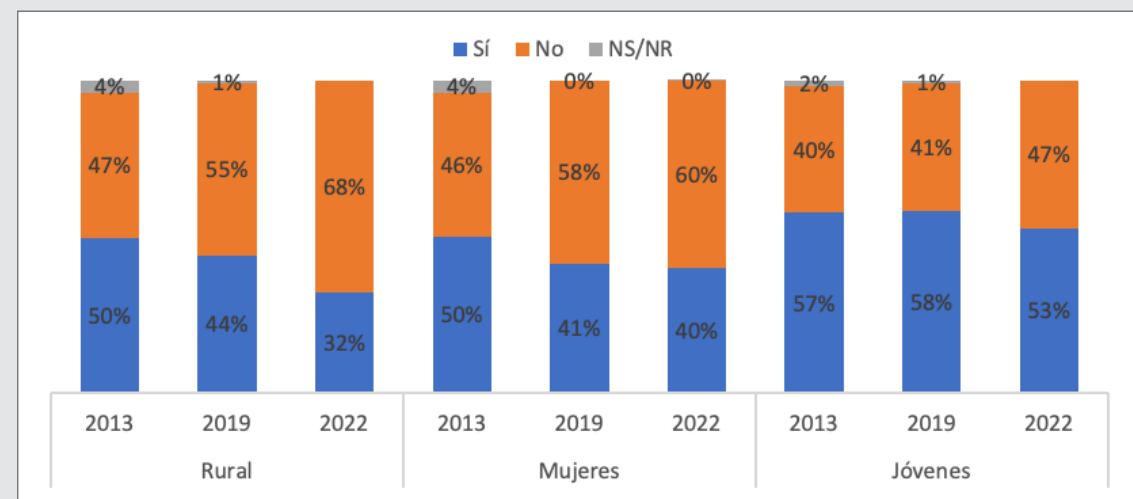
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Los siguientes gráficos muestran el nivel de ahorro de los grupos vulnerables, los cuales al estar asociados a un bajo poder adquisitivo presentan menores niveles de ahorro a excepción de los jóvenes de 18 a 24 años, los cuales tienen un nivel de ahorro superior al promedio nacional (+11 pp). Por el contrario, el porcentaje de adultos que lograron ahorrar en los últimos 12 meses se encuentra muy por debajo del promedio nacional en el caso de los adultos cuyo nivel educativo máximo era primaria (-21 pp), nivel socioeconómico bajo (-15 pp) y desempleados o inactivos (-15 pp).

En cuanto al ámbito rural, si bien su nivel de ahorro no es el más bajo, si es el que ha presentado la mayor caída entre el 2019 y 2022 (-12 pp). Cabe señalar que la literatura internacional ha identificado que la economía rural fue una de las más perjudicadas por la pandemia del Covid-19 en América Latina y el Caribe debido al impacto que tuvo en las exportaciones de productos agrícolas y al empleo agrícola³⁸.

Gráfico 70

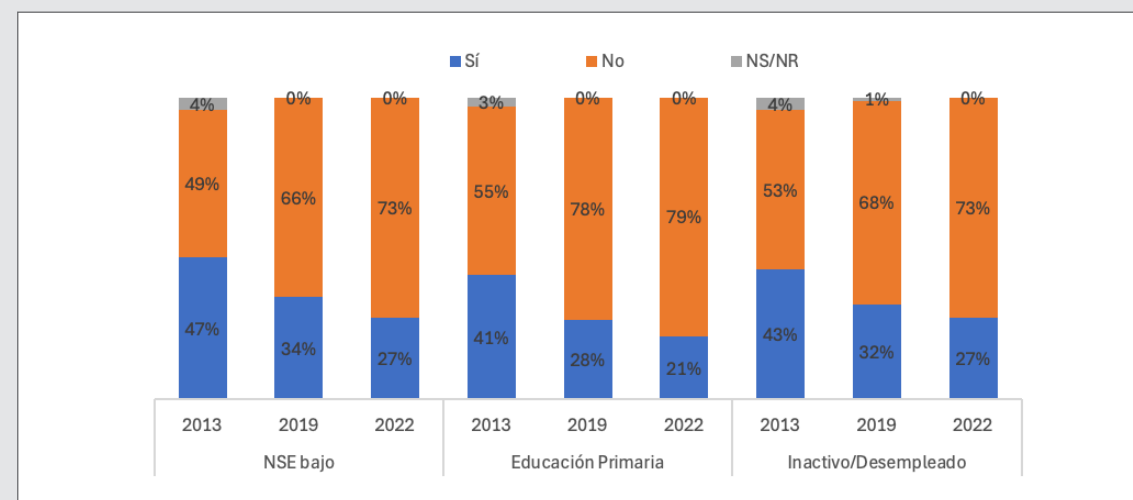
Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 71

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

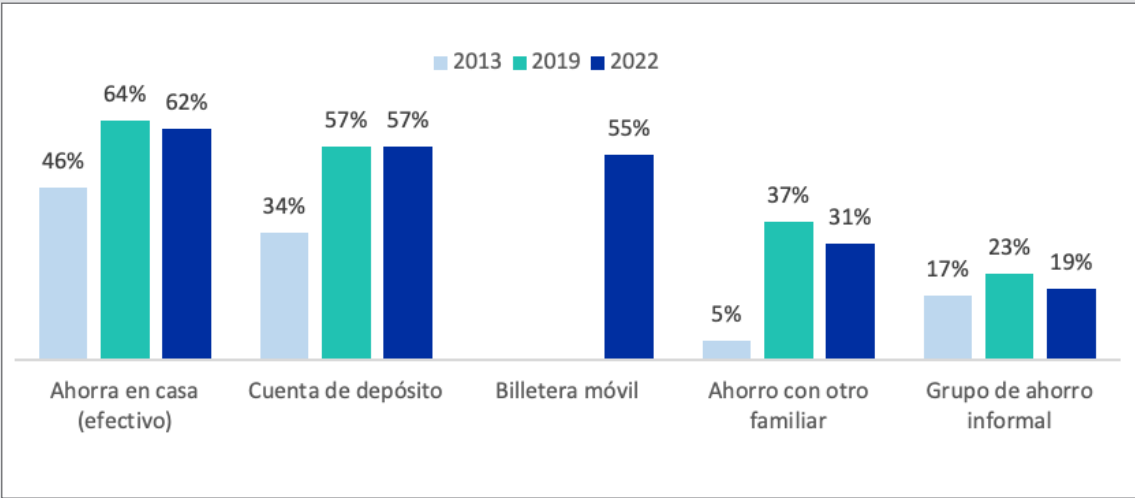
³⁸ Más información disponible en https://www.ilo.org/wcmstp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_760656.pdf

Modalidades de ahorro

Si bien el ahorro genera un gran beneficio a las familias al permitir aumentar la capacidad de consumo e inversión en el futuro, también influye en el crecimiento del país al afectar la cantidad de dinero disponible para financiar proyectos de inversión. Sin embargo, esto último es posible si los ahorros se encuentran dentro del sistema financiero. Al respecto, la Encuesta nos permite conocer las distintas modalidades de ahorro presente en los peruanos.

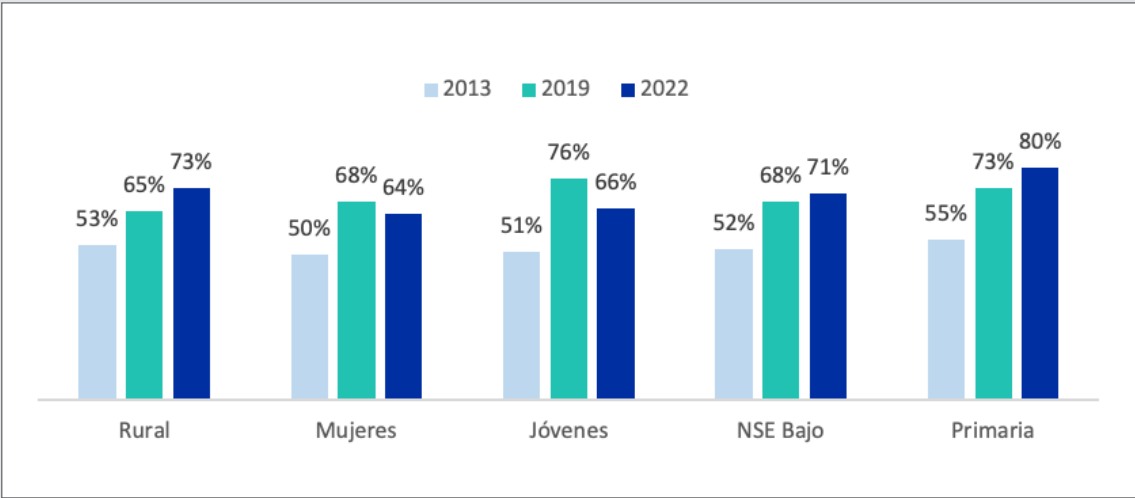
Los resultados muestran que las modalidades más frecuentes son el ahorro en casa (62%), en cuenta de depósito (57%) y en billetera móvil (55%), las cuales casi se han mantenido entre el 2019 y 2022. Cabe resaltar que, a pesar de la reciente incorporación de las billeteras móviles en el sistema financiero, estas se han ubicado al mismo nivel que las tradicionales cuentas de ahorro. Por otro lado, el ahorro con familiares y en grupos de ahorro informal son bastante menores y se han reducido entre el 2019 y 2022. Otra modalidad, poco frecuente a nivel nacional, es el ahorro de bienes (materiales de construcción, mercadería o ganado), el cual fue reportado por el 23% de los ahorradores. Cabe resaltar que esta última modalidad es más recurrente en el ámbito rural (35%), en comparación al ámbito urbano (22%).

Gráfico 72
Porcentaje de adultos que ahorra según modalidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).
Nota: La pregunta sobre modalidad de ahorro se aplicó sobre los encuestados que reportaron haber ahorrado en los últimos 12 meses. La modalidad de billetera móvil solo fue incorporada en la edición 2022.

Gráfico 73
Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas según grupo vulnerable



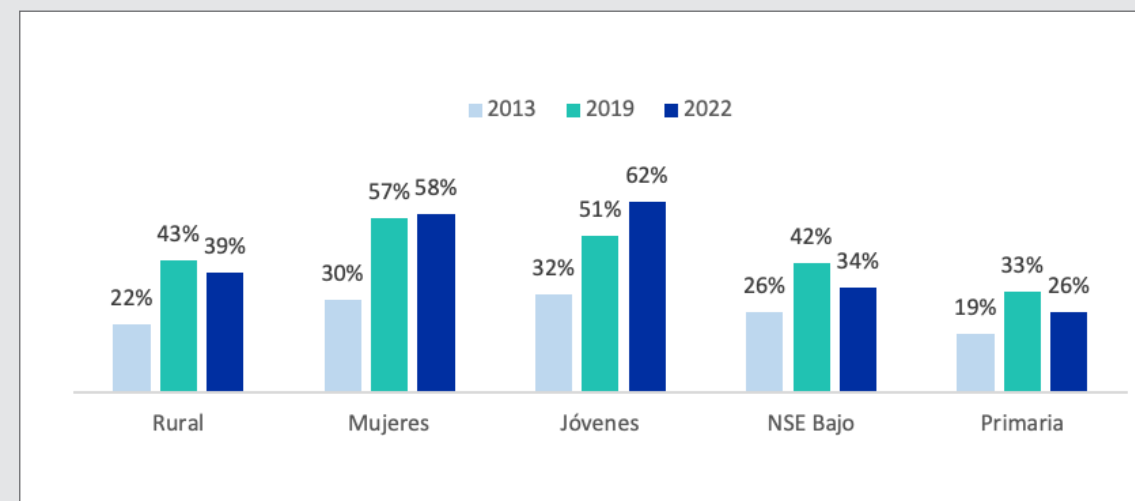
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).
Nota: La pregunta sobre modalidad de ahorro se aplicó sobre los encuestados que reportaron haber ahorrado en los últimos 12 meses.

Al observar las principales modalidades presentes en los grupos vulnerables, se encuentra que el ahorro en casa es bastante mayor al promedio nacional, especialmente en el caso de población cuyo nivel educativo máximo era primaria (80%), del ámbito rural (73%) y del nivel socioeconómico bajo (71%). Además, en estos tres grupos la modalidad de ahorro en casa presentó un crecimiento entre el 2019 y 2022, lo cual indicaría que el proceso de inclusión financiera no estaría llegando a estos grupos.

Por otro lado, son los más jóvenes los que tienen el mayor nivel de ahorro en cuentas de depósito (62%), superando al promedio nacional. Otro aspecto resaltante de este grupo es la velocidad con la que ha crecido el ahorro en las cuentas de depósito entre el 2013 y 2022 (+30 pp). Adicionalmente, son los jóvenes los que hacen mayor uso de las billeteras móviles para guardar sus ahorros (67%), seguido por las mujeres (58%).

Gráfico 74

Porcentaje de adultos que guardan en su cuenta de ahorro según grupo vulnerable

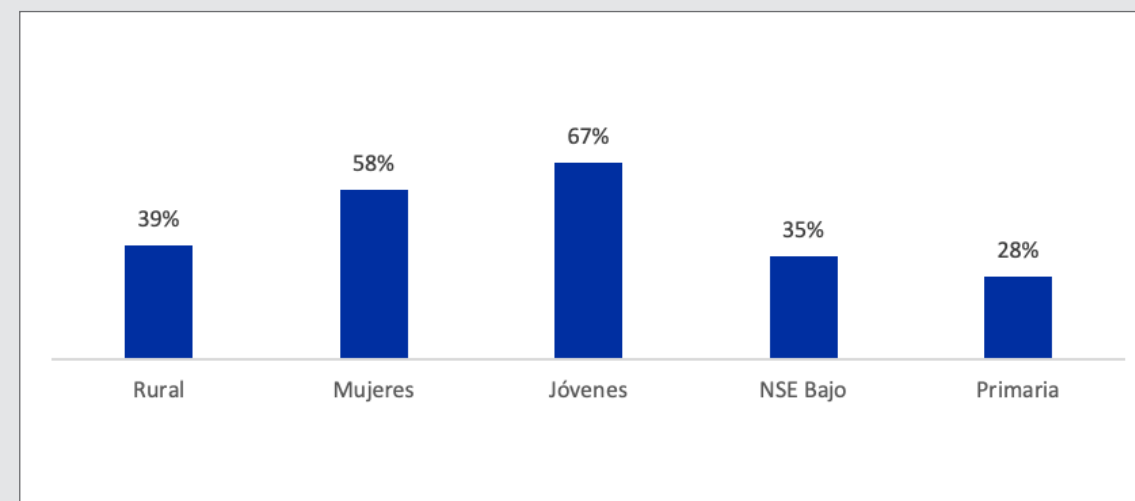


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: La pregunta sobre modalidad de ahorro se aplicó sobre los encuestados que reportaron haber ahorrado en los últimos 12 meses.

Gráfico 75

Porcentaje de adultos que guardan en su billetera móvil su ahorro según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Nota: La pregunta sobre modalidad de ahorro se aplicó sobre los encuestados que reportaron haber ahorrado en los últimos 12 meses (N=508).

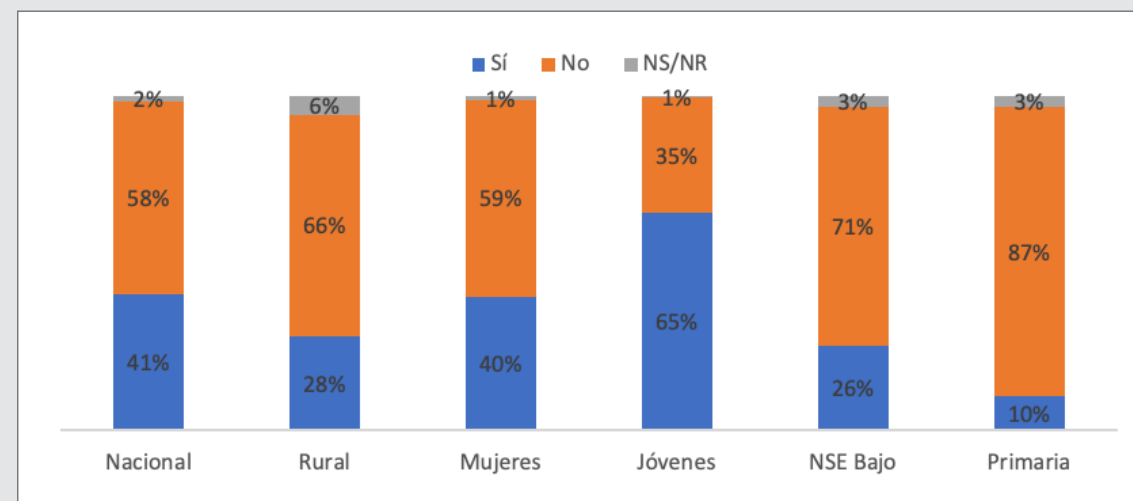
Metas de ahorro

La Encuesta también nos permitió explorar las metas de ahorro de los peruanos, las cuales cumplen un rol esencial para impulsar las acciones de ahorro. Contar con una meta financiera tiene un impacto emocional generando una mayor motivación y compromiso para lograrla, ya que implica calcular el nivel de ahorro necesario, el tiempo que tomaría realizarla e incluso el uso de algún aplicativo que te recuerde la meta.

Los resultados muestran que a nivel nacional el 41% de los peruanos cuentan con una meta de ahorro, porcentaje que es superior en los más jóvenes (+24 pp), pero bastante menor en la población con educación primaria como máximo nivel educativo (-31 pp), del ámbito rural (-13 pp) y del nivel socioeconómico más bajo (-15 pp). Además, la Encuesta revela cual es la principal meta de ahorro de los peruanos. Así, se encuentra que la compra de casa o terreno es la meta más frecuente (29%), seguida por el pago de estudios de hijos o familiares (17%) y el pago de estudios propios (17%). Situación que refleja las necesidades de la población considerando que alrededor del 25% de las viviendas que están ocupadas no son propias³⁹ y el costo de las pensiones universitarias pueden llegar a los 4 mil soles⁴⁰.

Gráfico 76

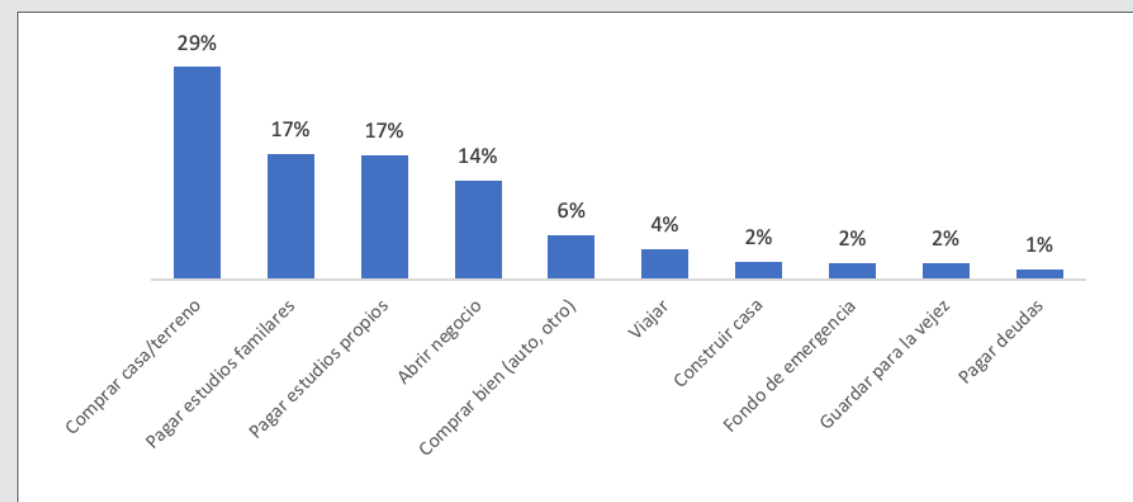
Porcentaje de adultos que estableció una meta de ahorro personal o conjunta



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 77

Porcentaje de adultos según meta de ahorro más importante



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Nota: Las preguntas se aplicaron sobre los encuestados los que reportaron tener alguna meta de ahorro (N=489).

³⁹ Censo Nacional de Población y Vivienda 2017.

⁴⁰ Más información disponible en <https://peru21.pe/peru/conoce-cuales-son-los-distintos-precios-de-las-pensiones-en-universidades-peruanas-costo-de-pensiones-en-universidades-cuanto-cuesta-una-universidad-de-lima-universidades-de-lima-noticia/>

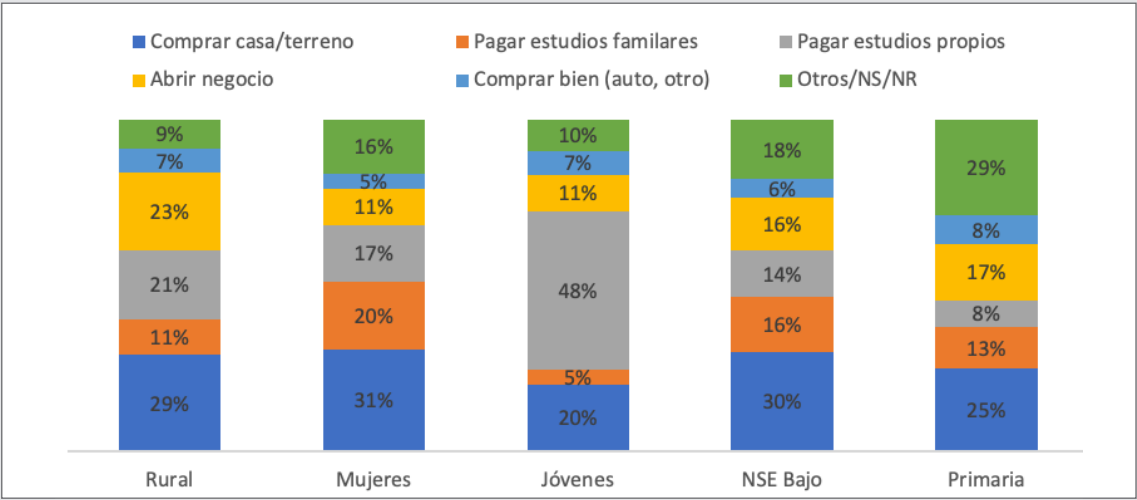
De otro lado, cada grupo vulnerable enfrenta una realidad distinta por lo cual tienen sus propias metas. De esta manera, la meta de compra de terreno es menor en los más jóvenes, pero mayor en la población del nivel socioeconómico bajo. Asimismo, pagar estudios propios es la principal meta para los más jóvenes de 18 a 24 años; mientras para la población rural, la apertura de un negocio es su principal meta.

COBERTURA DE GASTOS SIN ASUMIR NUEVAS DEUDAS

Los resultados de la Encuesta mostraron que los peruanos realizan acciones de planificación y en cierta medida tienen una conducta de ahorro, también están expuestos a eventos imprevistos que podrían alterar estas conductas. Por ejemplo, un evento negativo que ocasione un gasto significativo podría obligar a la población a vender sus activos o tomar deudas de no contar con más alternativas.

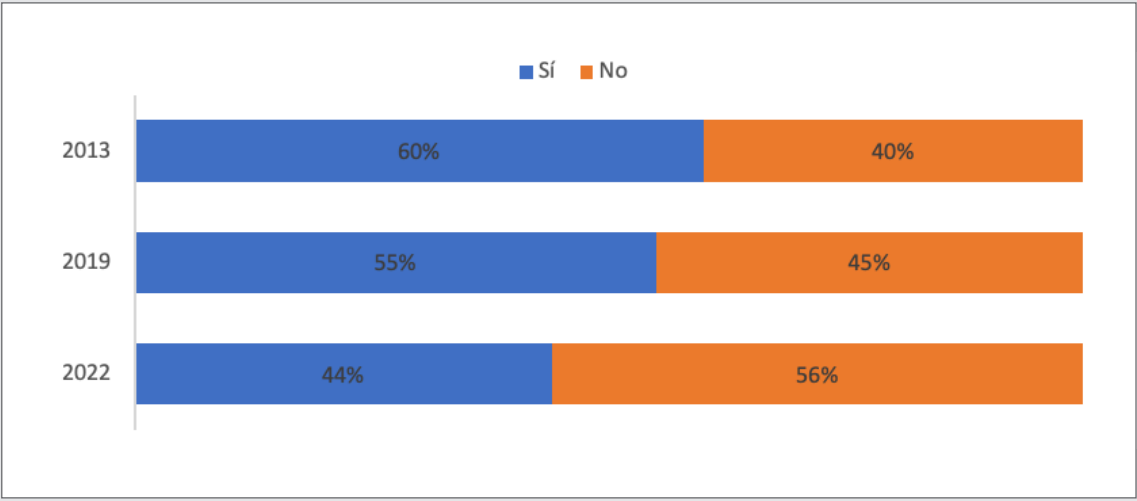
La Encuesta nos permitió conocer el porcentaje de peruanos que realizaron gastos por encima de sus ingresos en los últimos 12 meses, así como, las acciones que tomaron para poder cubrirlos. Al respecto, entre el 2019 y 2022, el porcentaje de adultos que pudieron cubrir sus gastos sin recurrir a deudas se redujo en 11 pp, lo cual reflejaría una mayor necesidad de financiamiento formal o informal. Esta situación estaría asociada a las complicaciones financieras que han enfrentado los peruanos para cubrir sus gastos en los últimos años resultado de la pandemia. En el mismo periodo, el porcentaje de adultos en situación de pobreza monetaria pasó de 20% a 28%, con lo cual el número de pobres creció en más de 2 millones (INEI, 2023).

Gráfico 78
Porcentaje de adultos según meta de ahorro más importante y grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).
Nota: Las preguntas se aplicaron sobre los encuestados que reportaron tener alguna meta de ahorro (N=489)

Gráfico 79
Porcentaje de adultos que cubren sus gastos sin recurrir a deudas



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

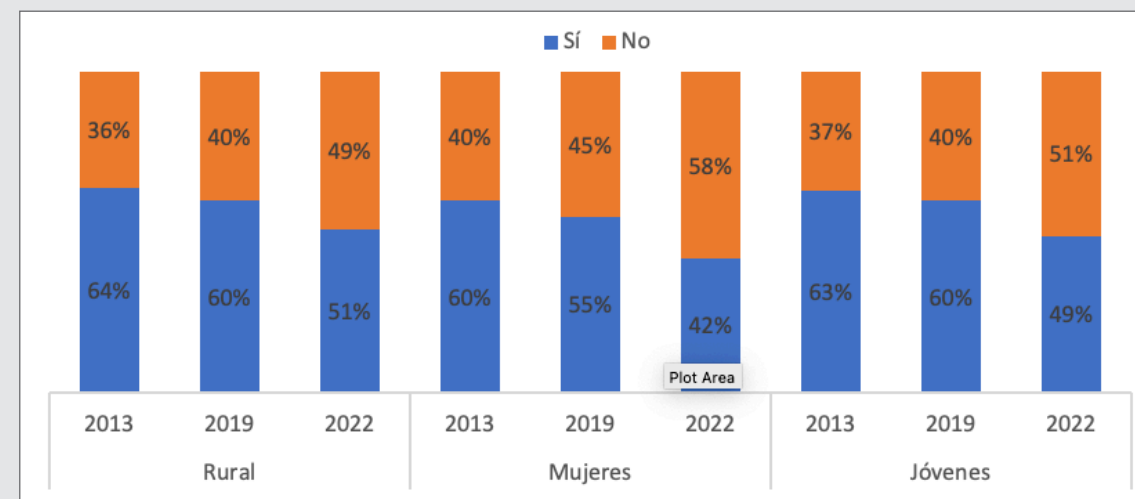
Al observar la información desagregada por grupos vulnerables, se encuentra que en su mayoría presentan un mayor porcentaje de adultos que pueden cubrir sus gastos sin recurrir a deudas en comparación al promedio nacional, solo las mujeres presentaron un porcentaje menor (-2 pp). De esta manera, el grupo con mayor capacidad para cubrir sus gastos fueron los inactivos o desempleados (55%), seguido por la población rural (51%) y la población con educación primaria como máximo nivel educativo (51%).

Mecanismos de cobertura

No todos los peruanos utilizan las mismas estrategias para cubrir gastos que superan su nivel de ingreso. Al respecto, la encuesta permitió conocer cuáles son los principales mecanismos utilizados por los peruanos para enfrentar situaciones en las que sus ingresos no fueron suficientes. Los resultados para el 2022 revelaron que el principal mecanismo es el recorte de gastos (58%), seguido por trabajar horas extras (53%) y recibir ayuda de familiares o amigos (39%). En este contexto, recurrir a préstamos de familiares/amigos o préstamos de alguna entidad financiera ocupan un segundo plano.

Gráfico 80

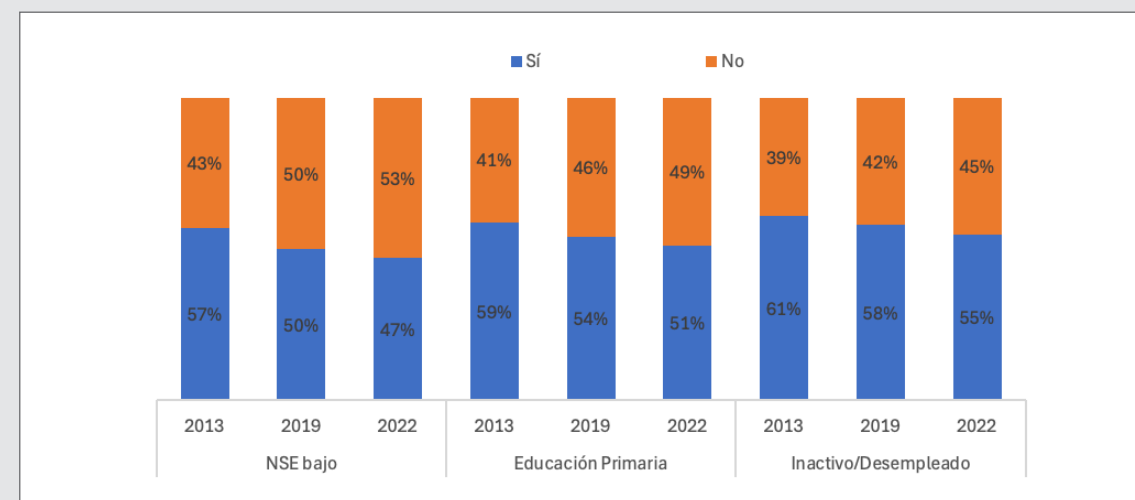
Porcentaje de adultos que cubren sus gastos sin recurrir a deudas según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 81

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

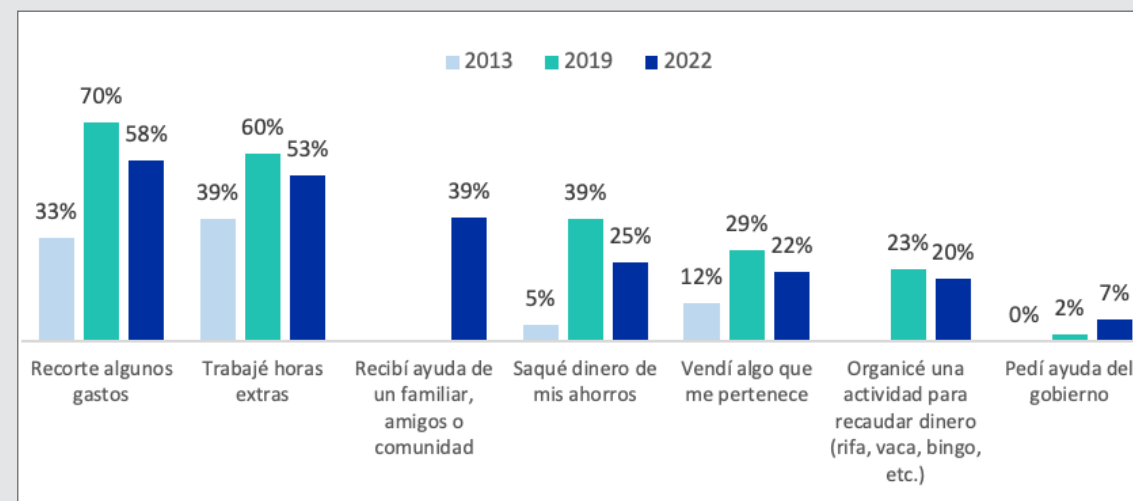
Al observar el comportamiento de los mecanismos utilizados entre el 2019 y 2022, se encuentra que todos presentaron una caída, excepto la solicitud de ayuda al gobierno. En este contexto las disminuciones más importantes se dieron en el uso de los ahorros (-14 pp) y en el recorte de gastos (-12 pp). Por otro lado, la opción de pedir préstamo a las entidades financieras no presentó mayor variación, lo cual podría estar asociado a las medidas que implementó el gobierno para facilitar el acceso al crédito durante el periodo de pandemia.

AHORRO A LARGO PLAZO

El ahorro a largo plazo y, particularmente, la cultura previsional forma parte de los principales retos que enfrentan los ciudadanos. Esto considerando los importantes cambios que ha sufrido el país en su estructura demográfica resultado del envejecimiento de la población. Al respecto, el INEI estima que para el 2023 existen 4.6 millones de peruanos de 60 años a más, los cuales representan el 13.6% del total de la población⁴¹. Cabe señalar que la situación financiera de la mayoría de los adultos puede ser complicada de no contar con un plan de jubilación durante su vida laboral, considerando los gastos que deben cubrir durante su vejez. Para dic. 2023, el 79% de los adultos mayores tienen algún problema de salud crónico, el 45% declara alguna discapacidad (movilidad, audiovisual u otros) y el 47% ya no forma parte de la población económicamente activa⁴².

Gráfico 82

Porcentaje de adultos que cubren gastos sin deuda, según mecanismos

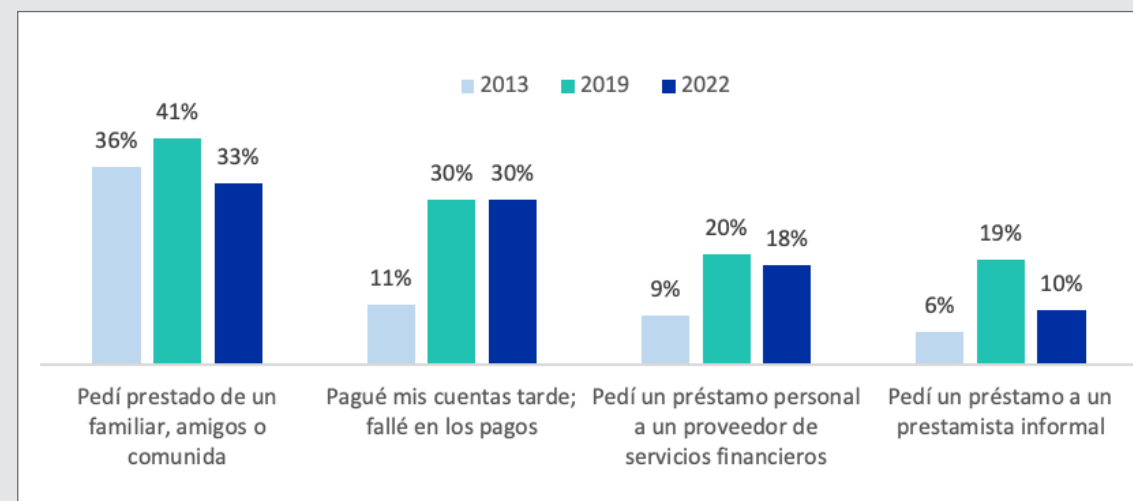


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: Las preguntas se aplicaron sobre los que reportaron haber presentado problemas para cubrir sus gastos en los últimos 12 meses. La categoría de recibir ayuda de un familiar, amigos o comunidad solo se fue incorporada en la edición 2022.

Gráfico 83

Porcentaje de adultos que cubren gastos con deuda, según mecanismos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: Las preguntas se aplicaron sobre los encuestados que reportaron haber presentado problemas para cubrir sus gastos en los últimos 12 meses.

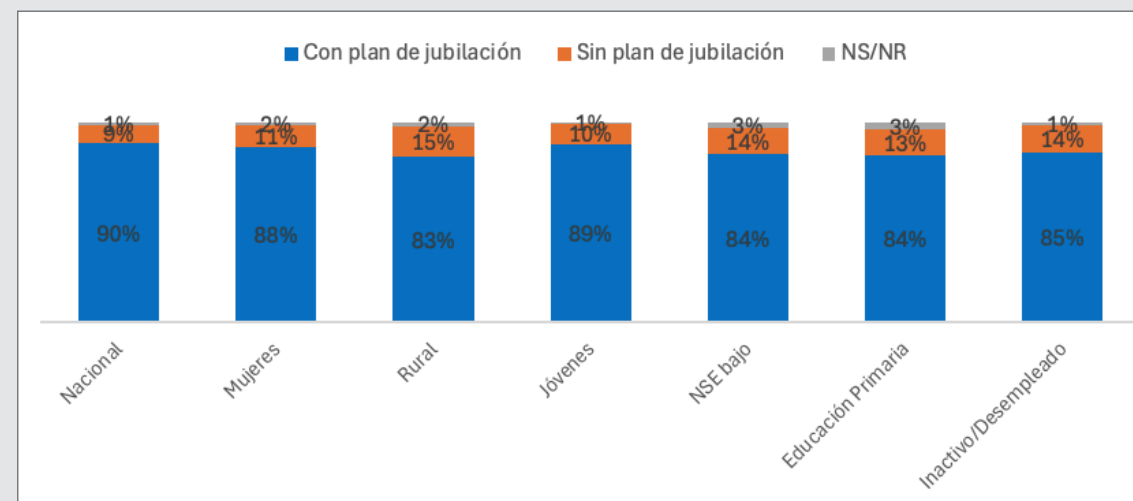
⁴¹ Más información disponible en <https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/824582-mas-de-4-millones-500-mil-adultos-mayores-conmemoran-su-dia-este-26-de-agosto>

⁴² Más información disponible en <https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin-adulto-mayor-oct-nov-dic23.pdf>

En este contexto, la Encuesta nos brinda información sobre los planes de jubilación o estrategias para afrontar la vejez que manejaron los peruanos, así como la confianza que le tienen. Los resultados muestran que el 90% de los peruanos tienen un plan de jubilación. Asimismo, los grupos vulnerables también presentan niveles altos de tenencia de planes de jubilación, ligeramente por debajo del promedio nacional. Sin embargo, el nivel de confianza que tiene la población en sus planes de jubilación está lejos de ser completo, ya que solo el 30% de los que tienen un plan de jubilación confían en estos. Esta situación es más crítica en la población rural y del nivel socioeconómico bajo, ya que el porcentaje de confianza se reduce a 16% y 18%, respectivamente. Esta situación es alarmante ya que implicaría que alrededor del 70% de los adultos no podrían cubrir los gastos de su vejez. Esto generaría la demanda de pensiones o transferencias solidaria que impactarían en los recursos financieros del gobierno. Esto considerando que, a febrero 2024, el programa Pensión 65 beneficia a más de 800 mil adultos mayores⁴³.

Gráfico 84

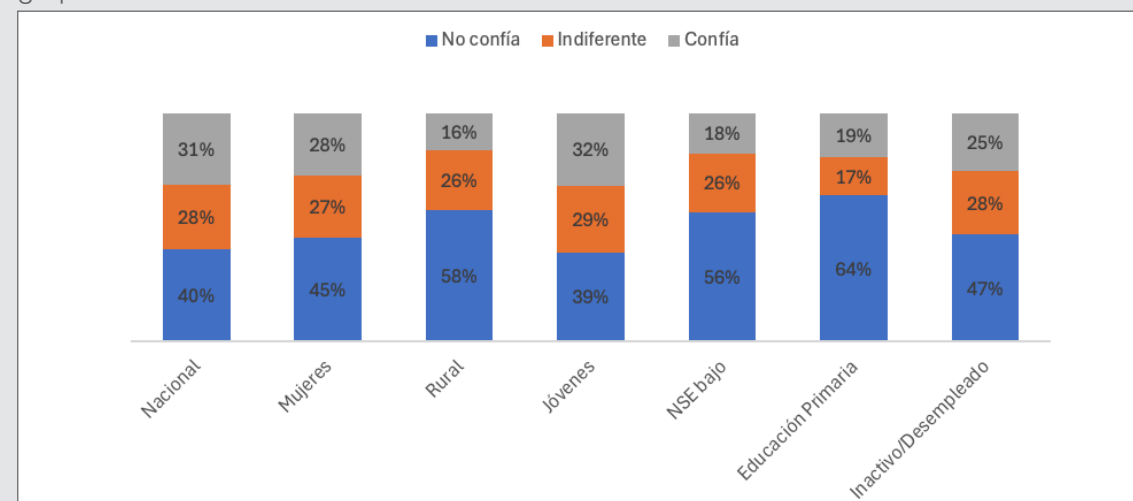
Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupo vulnerable 2022



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 85

Porcentaje de adultos por nivel de confianza en sus planes de jubilación según grupo vulnerable 2022



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Nota: La pregunta se aplicó sobre los que reportaron contar con un plan financiero para su vejez (N=1091).

⁴³ Más información disponible en <https://app.midis.gob.pe/Infomidis/#/>

ÍNDICE DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

El índice de comportamiento financiero es estimado a partir de los 8 indicadores previamente presentados. La metodología para calcular el índice de comportamiento financiero se encuentra en el Anexo N°1, el cual toma valores de 0 a 9. Sin embargo, para facilitar la lectura se mostrará el índice estandarizado de comportamiento financiero, el cual tomaría valores entre 0 a 100.

Los resultados de la Encuesta muestran que el índice de comportamiento financiero presentó una reducción entre el 2019 y el 2022, pasando de 56 a 53 puntos. Al respecto, el siguiente cuadro describe a detalle la evolución del índice en los distintos segmentos de población abordados en el documento. Así, se observa que la caída fue más marcada en la población con primaria como máximo nivel educativo (-8 pp) y del ámbito rural (-7 pp).

Alternativamente, para medir el nivel de comportamiento financiero, la metodología propuesta por OECD/INFE sugiere definir un nivel mínimo en el puntaje de comportamiento. Así, el individuo contará con un comportamiento por encima del mínimo si obtuvo 6 puntos o más. Así, el 37% de los adultos peruanos superaron el nivel mínimo de comportamiento financiero para el 2022, porcentaje que se ubica por debajo del alcanzado en el 2019 (43%).

Cuadro 2

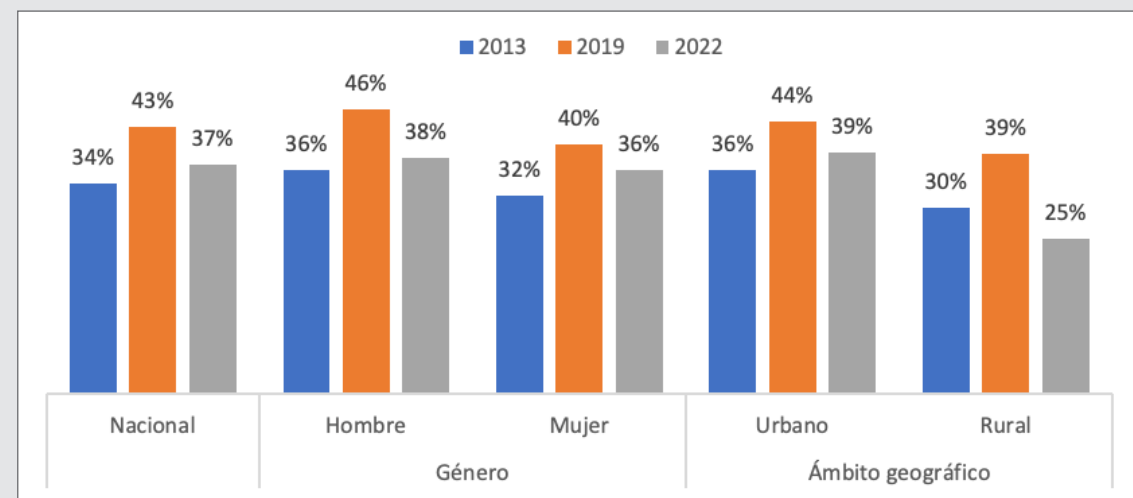
Índice estandarizado de comportamiento financiero promedio por grupo poblacional

		2013	2019	2022
Género	Hombre (n=601)	57	58	54
	Mujer (n=600)	54	55	53
Edad	18 a 24 años (n=194)	55	54	53
	25 a 39 años (n=439)	57	58	58
	40 a 59 años (n=415)	54	55	50
NSE	NSE bajo (n=478)	53	48	44
	NSE medio (n=450)	60	58	56
	NSE alto (n=273)	64	66	64
Nivel educativo	Primaria (n=231)	49	46	38
	Secundaria (n=612)	57	53	53
	Superior (n=358)	65	66	64
Área	Urbano (n=1,002)	57	57	55
	Rural (n=199)	53	52	45
Situación laboral	Inactivo (n=319)	51	47	45
	Independiente (n=634)	57	58	56
	Dependiente (n=248)	61	61	58
Nacional		55	56	53

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 86

Porcentaje de adultos con comportamientos financieros superiores al mínimo



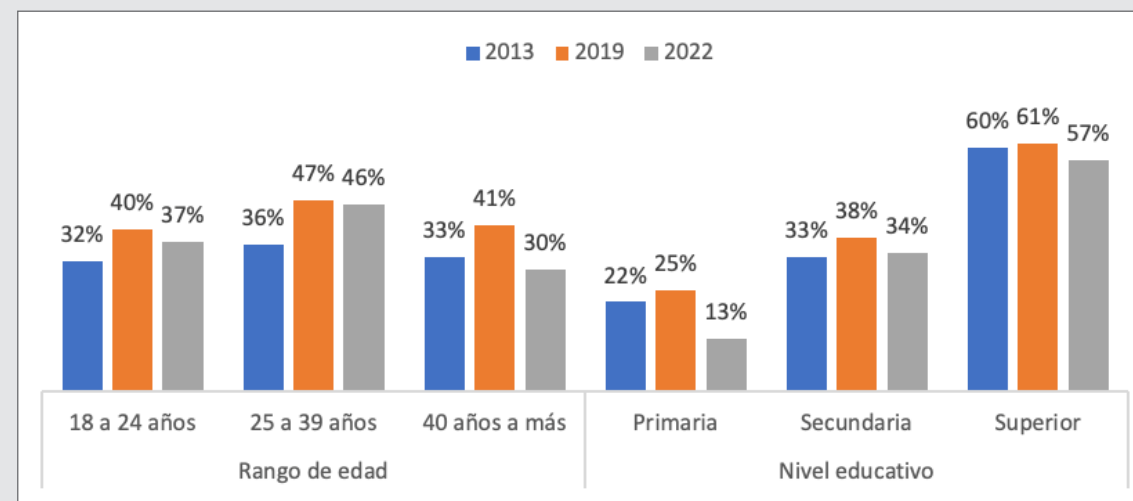
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Si observamos la situación de los grupos vulnerables, se encuentra que la mayoría de ellos cuenta con un nivel de comportamiento financiero inferior al promedio nacional. Esta diferencia es más marcada en la población con primaria como máximo nivel educativo (-24 pp) y en la población rural (-12 pp). Adicionalmente, la caída en el comportamiento financiero observada a nivel nacional también estuvo presente en el resto de los grupos de análisis. Sin embargo, fue más profunda en la población rural (-14 pp) y la que cuenta con el menor nivel educativo (-12 pp).

Adicionalmente, el siguiente gráfico resume la evolución de cada indicador de comportamiento financiero a nivel nacional entre el 2019 y 2022. Los resultados muestran que la mayoría de las reducciones en los indicadores han sido pequeñas, excepto en el comportamiento de cubrir los gastos sin recurrir a préstamos, el cual se redujo en 11 pp. Esto podría estar explicado por las complicaciones financieras que enfrentaron los peruanos entre el 2020 y 2022, lo cual los obligó a tomar créditos, tanto dentro como fuera del sistema financiero, para cubrir sus necesidades básicas.

Gráfico 87

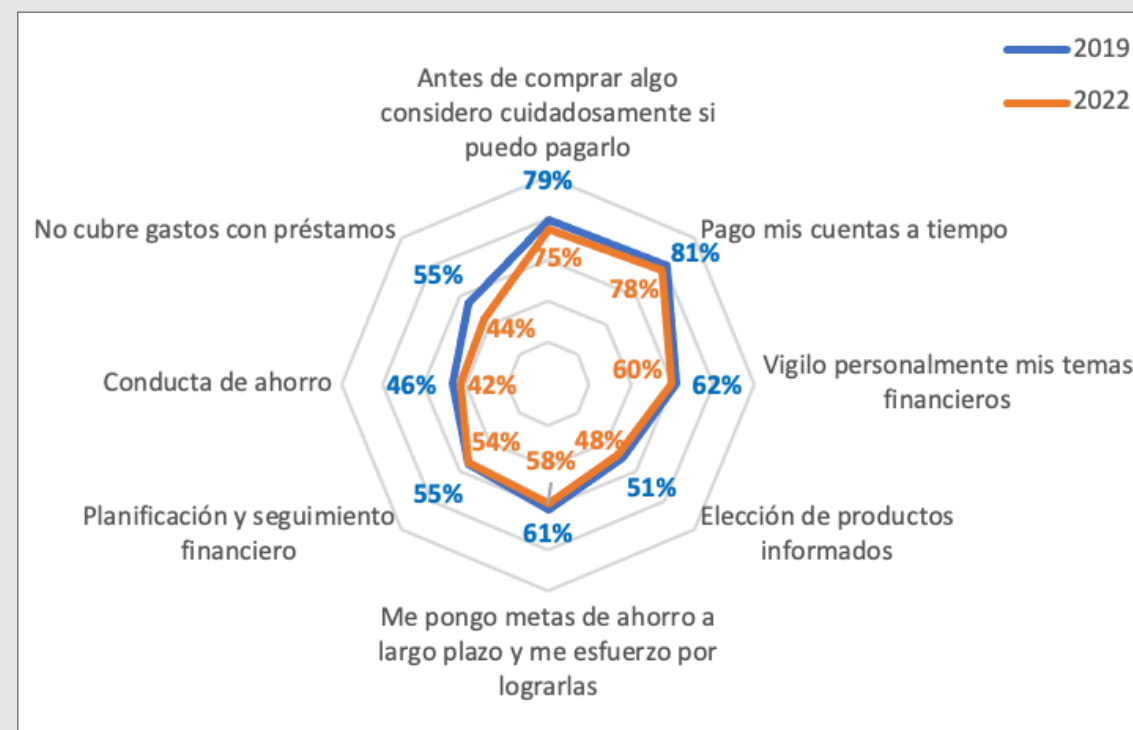
Porcentaje de adultos con comportamientos financieros superiores al mínimo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 88

Porcentaje de adultos que realizan acciones del índice de comportamiento financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

INDICADORES DE ACTITUDES FINANCIERAS

Esta sección presenta los resultados de índice de actitudes financieras propuesto por la OECD. Las actitudes financieras juegan un rol importante en los individuos al momento de tomar decisiones financieras importantes, pues a pesar de contar con conocimientos o comportamientos financieros adecuados, la decisión final del individuo puede ser influenciada por sus actitudes financieras.

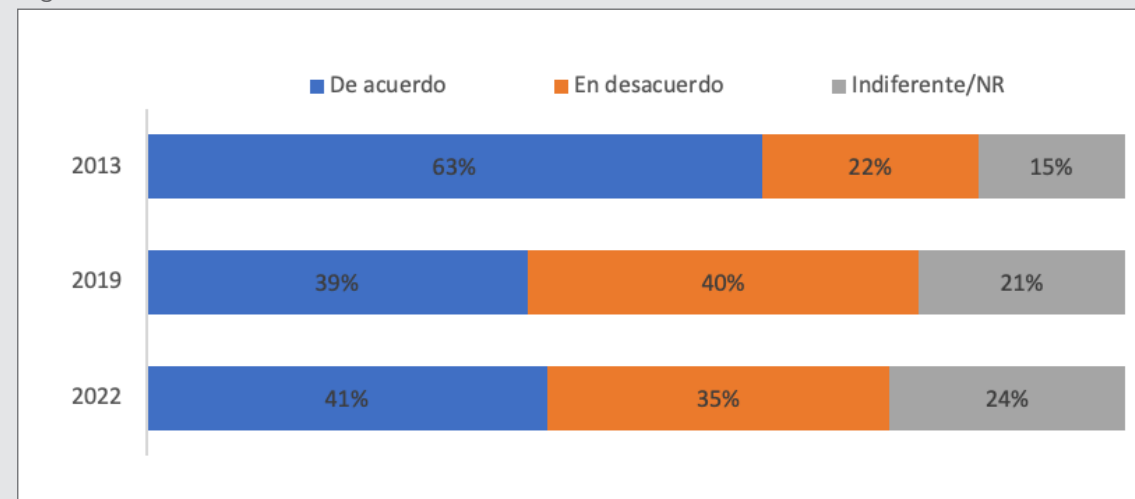
Cabe resaltar que el índice de actitudes financieras forma parte del índice agregado de capacidades financieras, incorporando las preferencias que tienen los individuos por el corto plazo, así como su disposición al ahorro a largo plazo.

PREFERENCIAS POR CORTO PLAZO

Los estudios internacionales han mostrado que existe un sesgo por el presente. De esta manera, los individuos prefieren una recompensa inmediata pequeña, en lugar de esperar por una recompensa mayor a futuro (Thaler, 1981). Asimismo, existe una sobrevaloración por las satisfacciones más próximas respecto a las más lejanas (Strotz, 1955). Es posible que esta preferencia por la satisfacción inmediata dificulte las acciones de ahorro a largo plazo, por lo cual forma parte de las capacidades financieras. Al respecto, la encuesta consideró una pregunta para capturar la preferencia por el mañana o el día a día.

Gráfico 89

Porcentaje de adultos que están de acuerdo con prestar más atención al mañana en lugar de vivir el día a día



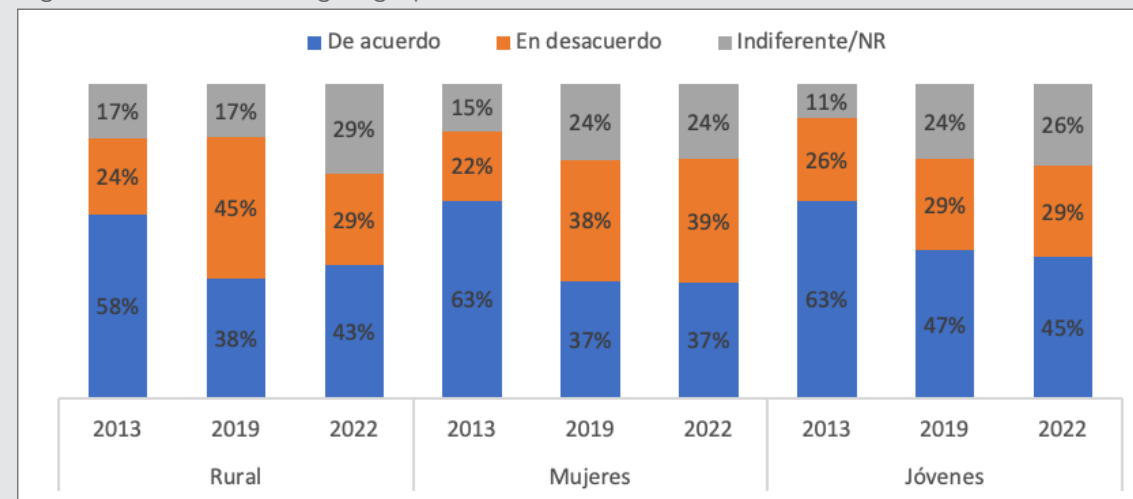
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Los resultados revelan que entre el 2019 y el 2022 no se dieron cambios significativos en cuanto a la preferencia por el mañana en lugar del presente. Sin embargo, el porcentaje de adultos que son indiferentes entre el presente y el mañana ha crecido de manera consistente desde el 2013. De esta manera, la preferencia por el corto plazo parece reducirse ligeramente entre el 2019 y 2022 (-5 pp). Cabe reconocer que el impacto que tuvo el COVID-19 a nivel personal, pudo influir en las actitudes de la población frente al futuro. Así, la población prestaría mayor atención a las necesidades futuras.

Si nos enfocamos en la preferencia de los grupos vulnerables por el mañana, se encuentra que no existen marcadas diferencias con relación al promedio nacional. Así, para el 2022, la población rural y los más jóvenes presentan una preferencia por el mañana 2 pp y 4 pp superior al nivel nacional, respectivamente. Mientras, en el caso de las mujeres la preferencia por el mañana se encuentra por debajo del promedio nacional (-3 pp).

Gráfico 90

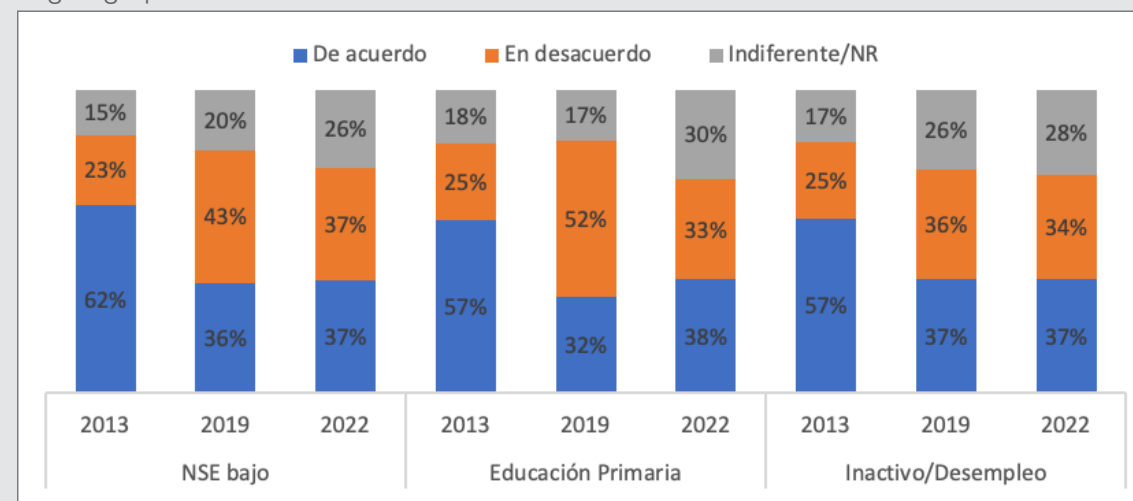
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con prestar más atención al mañana en lugar de vivir el día a día según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 91

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



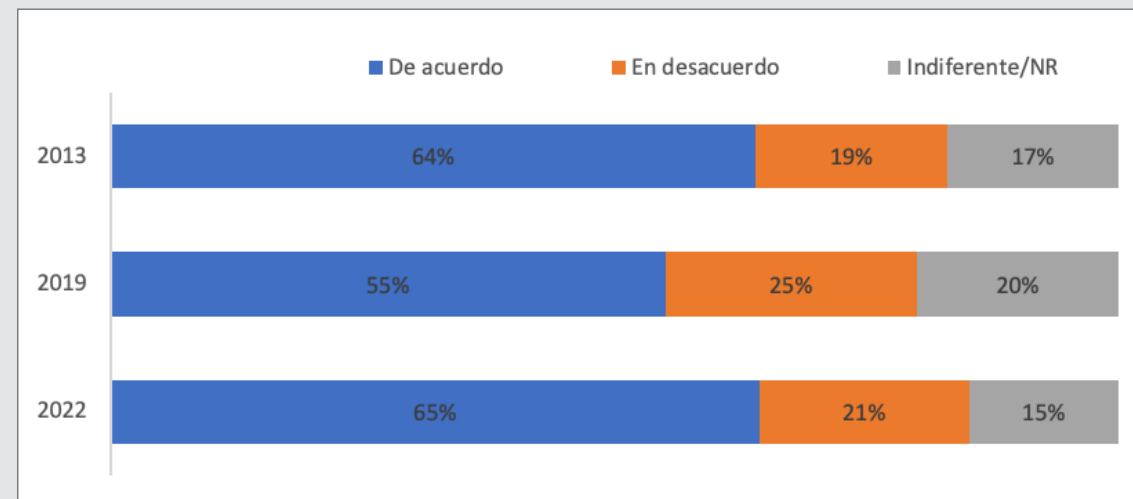
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

PREFERENCIAS POR EL AHORRO EN EL LARGO PLAZO

El sesgo por el presente observado previamente se refleja en las decisiones financieras de los adultos, al dar prioridad al consumo presente en lugar de ahorrar para asegurar un consumo futuro. Así, las personas realizan gastos importantes en el presente a pesar de reconocer que esto puede resultar contrario a su propio interés en el largo plazo (Loewenstein y Prelec, 1992). No obstante, los resultados en la Encuesta para el 2022 mostraron que el 65% de los adultos peruanos prefieren el ahorro, lo cual implicó un aumento de 10 pp en comparación a los resultados del 2019.

Gráfico 92

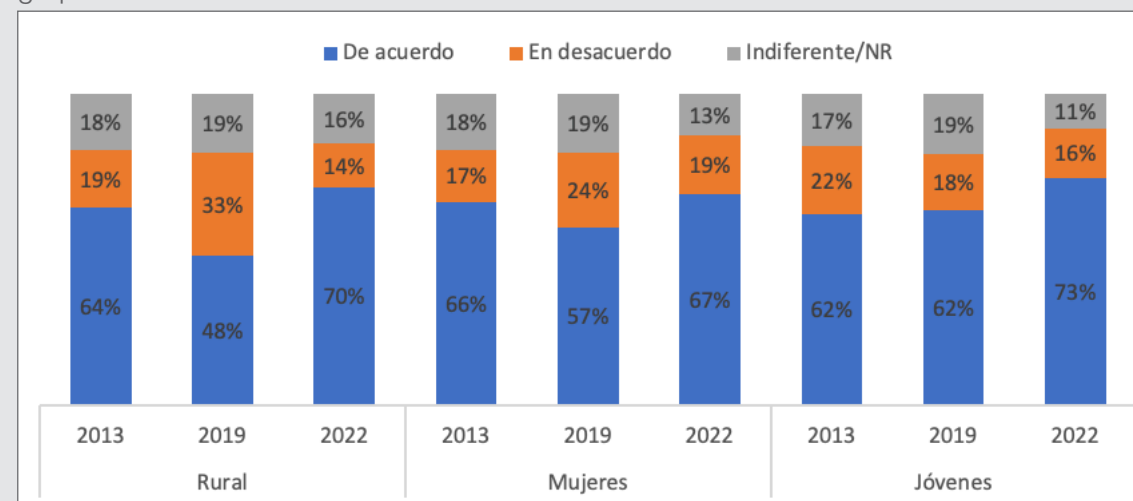
Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 93

Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero según grupo vulnerable

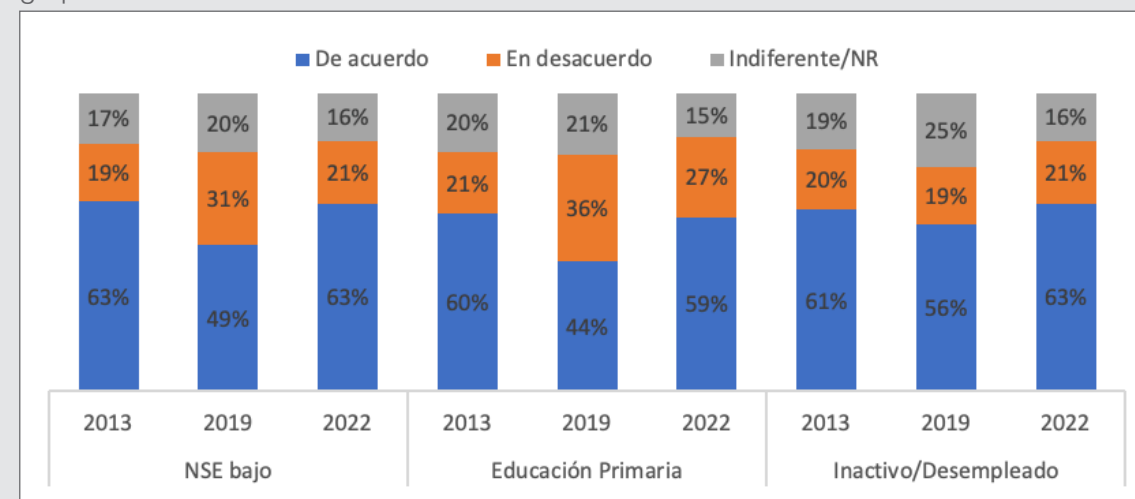


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

El aumento en la actitud positiva frente al ahorro observada entre el 2019 y 2022 a nivel nacional también se registró en los grupos vulnerables, en la población rural (+22 pp), en el nivel socioeconómico bajo (+15 pp), con primaria como máximo nivel educativo (+14 pp), en lo más jóvenes (+11 pp), en las mujeres (+10 pp) y en la población inactiva/desempleada (+7 pp). Así, para el 2022, los grupos vulnerables con mayor preferencia por el ahorro a largo plazo son los jóvenes de 18 a 24 años (73%) y la población del ámbito rural (70%).

Gráfico 94

Porcentaje de adultos que prefieren ahorrar para el futuro que gastar dinero según grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

ÍNDICE DE ACTITUDES FINANCIERAS

La metodología de la OECD/INFE para el cálculo del índice de actitudes financieras propone incluir los indicadores de preferencia por el mañana y por el ahorro en el largo plazo. Cabe señalar que el grado de preferencia tomó valores del 1 al 5, donde 1 significó completamente en desacuerdo y 5 completamente de acuerdo.

El puntaje de las actitudes financieras es el valor promedio de los indicadores descritos⁴⁴. Sin embargo, para una interpretación más sencilla, el puntaje fue estandarizado para que tome valores de 0 a 100. Los resultados de la Encuesta muestran que el índice de actitudes financieras se incrementó ligeramente entre el 2019 y 2022, pasando de 56.5 a 61.2 puntos.

El siguiente cuadro muestra el valor alcanzado por distintos segmentos de la población. Si bien la mayoría de los grupos presentaron incrementos en el índice, entre el 2019 y el 2022, algunos mostraron crecimientos superiores a los 10 puntos. Por ejemplo, el grupo de población rural (+ 13) y el de adultos con primaria máximo nivel educativo alcanzado (+ 12). Cabe señalar que los crecimientos se enfocaron en los grupos más vulnerables, lo cual favorece el cierre de brechas en términos de actitudes financieras.

Una forma alternativa para mostrar la situación de la población en términos de actitudes financieras positivas es definir un nivel mínimo al puntaje alcanzado. Al respecto, se propone como punto de corte más de 2 puntos, de un máximo de 4⁴⁵. Así, el individuo contará con una actitud financiera por encima del mínimo si obtuvo más de 2 puntos. La Encuesta muestra que para el 2022, el 54% de los adultos peruanos superan el nivel mínimo de actitudes financieras, porcentaje mayor al alcanzado en el 2019 (47%).

Si nos enfocamos en el nivel alcanzado por cada segmento de población, se encuentra que los hombres presentaron un aumento mayor al de las mujeres en términos de actitudes financieras entre el 2019 y 2022, 8 pp frente a 5 pp respectivamente, lo cual coloca la brecha de género a favor de los hombres. Según ámbito geográfico, la población rural mostró un crecimiento muy superior al del ámbito urbano, 21 pp y 4 pp respectivamente. Así, se registró una mayor brecha urbano-rural, la cual se ubica en 12 pp en el 2022.

Cuadro 3

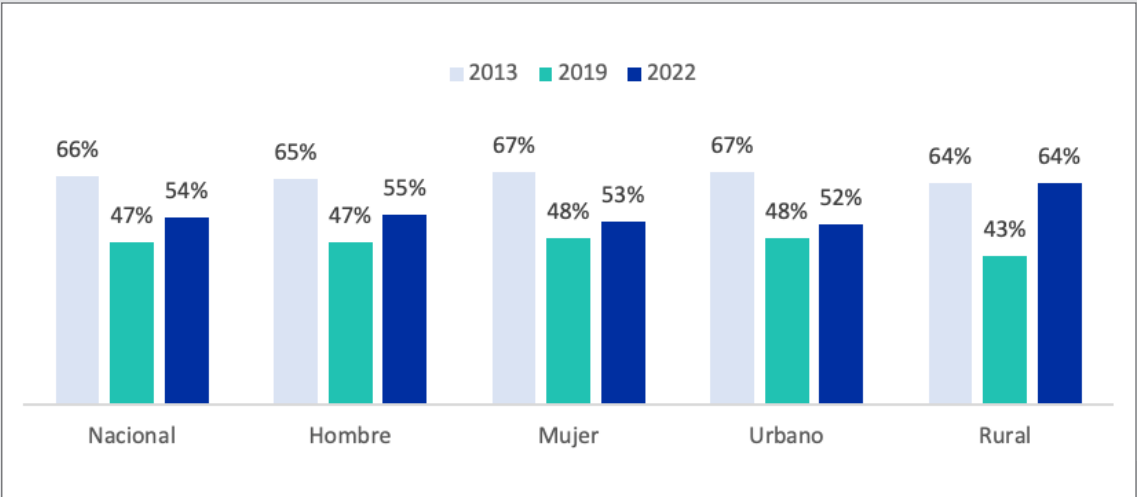
Índice estandarizado de actitudes financieras promedio por grupo poblacional

		2013	2019	2022
Género	Hombre (n=601)	67.8	55.9	61.7
	Mujer (n=600)	70.1	57.2	60.6
Edad	18 a 24 años (n=194)	66.6	64.3	66.8
	25 a 39 años (n=439)	71.5	58.2	63.4
	40 a 59 años (n=415)	67.5	51.0	57.6
NSE	NSE bajo (n=478)	68.2	52.7	59.9
	NSE medio (n=450)	70.7	56.5	62.6
	NSE alto (n=273)	70.8	62.2	61.0
Nivel educativo	Primaria (n=231)	65.5	47.4	59.3
	Secundaria (n=612)	69.3	59.0	61.2
	Superior (n=358)	75.3	58.0	62.4
Área	Urbano (n=1,002)	69.8	57.3	60.2
	Rural (n=199)	67.1	52.8	66.2
Situación laboral	Inactivo (n=319)	66.8	57.4	60.6
	Independiente (n=634)	70.4	55.8	59.9
	Dependiente (n=248)	69.7	57.2	65.1
Nacional		68.9	56.5	61.2

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 95

Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

⁴⁴ Los puntajes de 1 a 5 fueron reclasificados de 0 a 4, de acuerdo con lo establecido en el toolkit de la OECD del 2022.

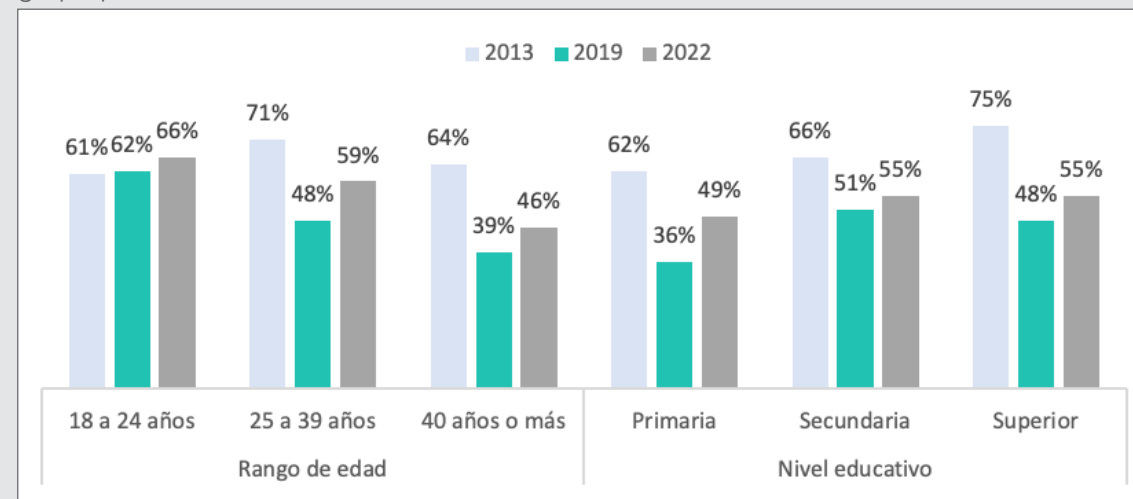
⁴⁵ El valor que determina el puntaje mínimo del índice de actitudes financieras se definió entre la CAF y SBS.

Según rango de edad, los aumentos en el nivel de actitudes financieras fueron más importantes en el grupo de 25 a 39 años (+11 pp) y en los adultos de 40 años a más (+7 pp). Por otro lado, el crecimiento en el nivel de actitudes fue bastante más marcado en los adultos que presentan primaria como máximo nivel educativo (+13 pp), en comparación a los que completaron secundaria (+4 pp) o los que alcanzaron la educación superior (+7 pp).

Adicionalmente, el siguiente gráfico nos resume la evolución de cada indicador de actitudes financieras a nivel nacional. Los resultados muestran que los cambios, entre el 2019 y 2022, han sido pequeños en cuanto a la preocupación por el mañana (+ 2 pp) pero considerables en cuanto a la preferencia por el ahorro para el futuro (+ 10 pp).

Gráfico 96

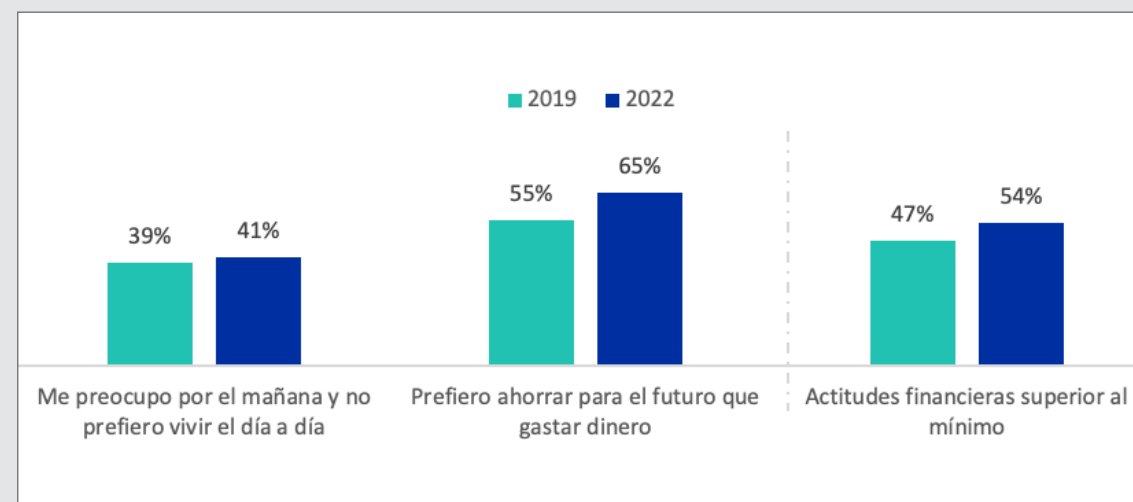
Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo según grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 97

Porcentaje de adultos con actitudes financieras superiores al mínimo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

CAPACIDADES FINANCIERAS

El índice de capacidades financieras agrega los resultados de las dimensiones de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras que fueron calculadas en la sección anterior. A continuación, se describirá a detalle la metodología empleada para estimar el índice agregado de capacidades financieras y para diferentes segmentos de la población.

METODOLOGÍA

De acuerdo con la metodología propuesta por la OECD, el índice de capacidades financieras se calcula a partir de la suma de los puntajes de los niveles de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras alcanzados. De esta manera, el puntaje de capacidades financieras toma valores de 0 a 20, de los cuales siete (7) corresponden a conocimientos, nueve (9) a comportamientos y cuatro (4) a actitudes. Este puntaje es normalizado para tomar valores de 0 a 100, formando el índice estandarizado de capacidades financieras.

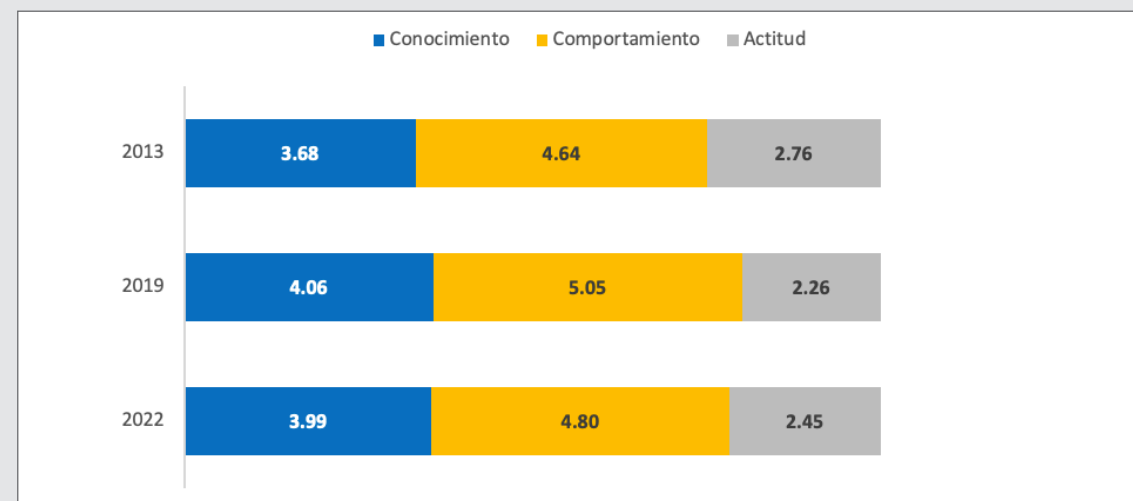
PUNTAJE DE CAPACIDADES FINANCIERAS SEGÚN VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

Los resultados de la encuesta revelan que el Perú alcanzó un puntaje de 11.4 en el 2019 y de 11.2 en el 2022, de un máximo de 20 puntos. La ligera reducción del puntaje entre en los años 2019 y 2022 se explica principalmente por las caídas observadas en las dimensiones de conocimientos y comportamientos financieros, siendo más pronunciada la reducción en la dimensión de comportamientos financieros. La caída en la dimensión de comportamiento se debe a dificultades que enfrentaron los peruanos para sostener una conducta de ahorro y/o cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo en el contexto de la pandemia del Covid-19. Por otro lado, la dimensión de actitudes financieras presentó una mejora, principalmente por una mayor predisposición hacia la prevención y ahorro a largo plazo. De esta manera, los resultados sugieren que, si bien existió una mayor actitud positiva frente al ahorro a largo plazo, las dificultades económicas impidieron materializar ese interés a favor del ahorro.

El gráfico N° 98 muestra los resultados generales del puntaje de capacidades financieras desagregado por conocimiento, comportamiento y actitudes para los tres periodos de recolección de información. Cabe señalar que si bien se continuaron realizando acciones a favor de la educación financiera durante la pandemia en el marco de la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF), aprovechando las oportunidades generadas por mayores herramientas digitales, estos esfuerzos aun resultaron insuficientes para resolver los problemas financieros que afrontaron los peruanos, como la pérdida de empleo, la subida de los precios y costos asociados a los servicios de salud.

Gráfico 98

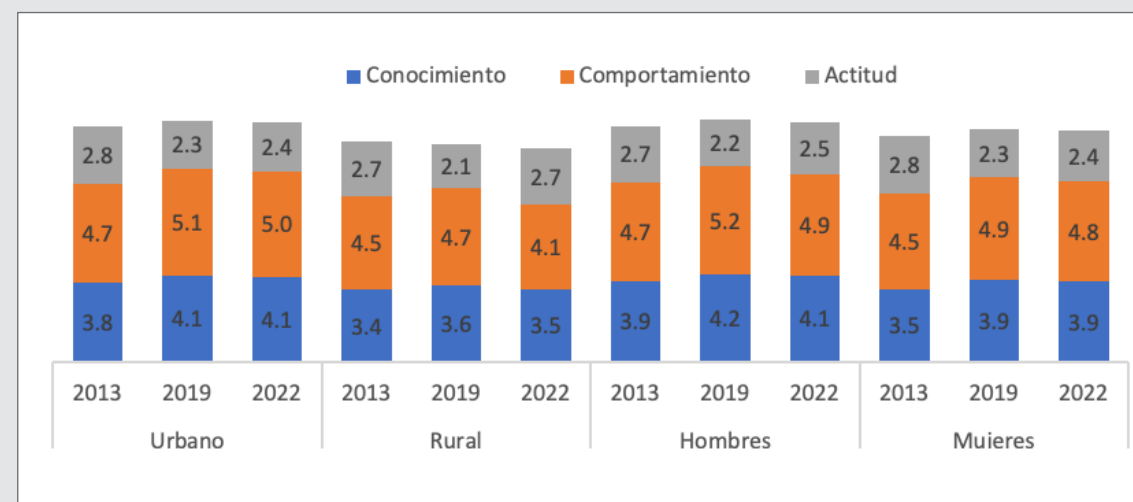
Puntaje promedio de capacidades financieras



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 99

Puntaje promedio de capacidades financieras según ámbito de residencia y género



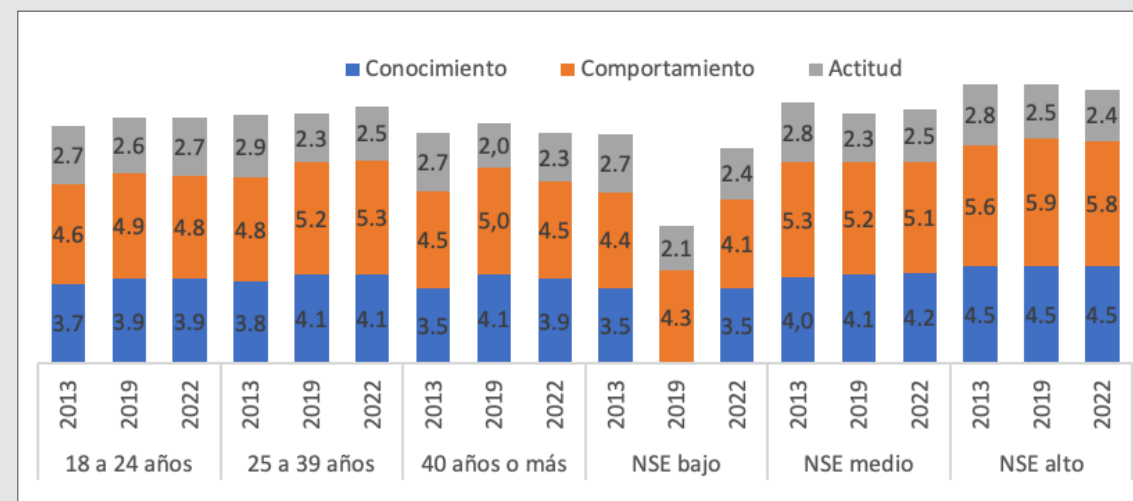
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Los resultados desagregados revelan particularidades específicas de algunos segmentos de la población. Por ejemplo, para el año 2022, la población rural parece superar a la población urbana solo en términos de actitudes financieras positivas (+ 0.3); los hombres se desempeñan mejor que las mujeres en las tres dimensiones, siendo las brechas más marcadas en el conocimiento financiero (+ 0.2); los adultos de 25 a 39 años alcanzan un mayor puntaje de comportamiento financiero que los adultos de 40 a más (+ 0.8) y que los más jóvenes de 18 a 24 años (+ 0.53).

Asimismo, los niveles de educación alcanzados, el nivel socioeconómico al que pertenecen y la situación laboral son elementos que influyen en gran medida en el puntaje de capacidades financieras obtenido. Así, para el año 2022, la brecha entre la población con primaria como máximo nivel educativo y la que alcanzó educación superior fue de 3.6 puntos; la brecha en el puntaje alcanzado entre el nivel socioeconómico bajo y alto fue de 2.7 puntos; mientras entre los desempleados/inactivos y los trabajadores dependientes, la brecha llegó a 1.9 puntos.

Gráfico 100

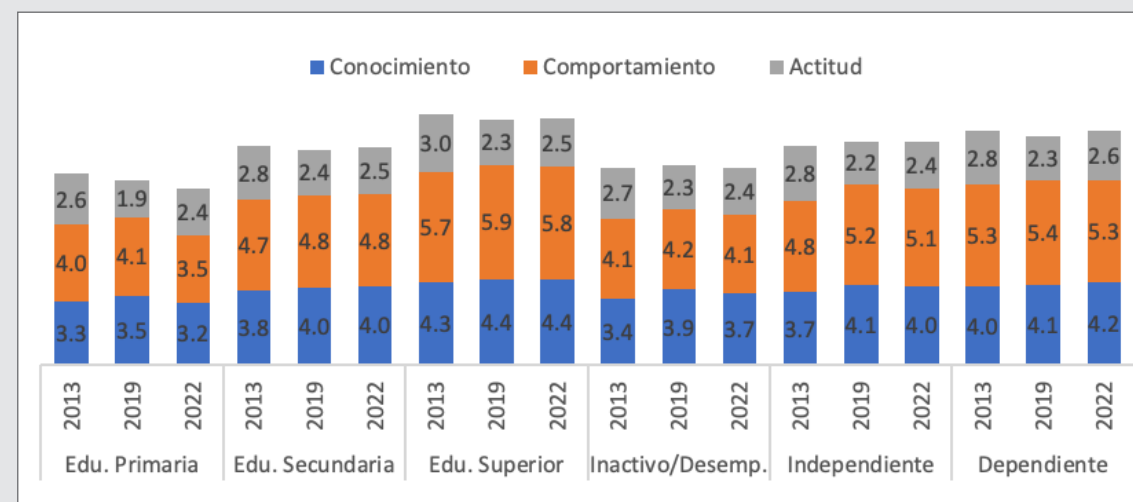
Puntaje promedio de capacidades financieras según rango de edad y nivel socioeconómico



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 101

Puntaje promedio de capacidades financieras según nivel educativo y tipo de empleo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

RESULTADOS DEL ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS ESTANDARIZADO

Con la finalidad de facilitar la lectura de los puntajes de capacidades financieras, se mostrará el índice estandarizado, el cual toma valores entre 0 a 100. Los resultados de la Encuesta muestran que el índice de capacidades financieras pasó de 57 a 56 entre el 2019 y 2022 a nivel nacional.

El siguiente cuadro muestra el puntaje alcanzado por distintos segmentos de la población. Los segmentos que presentaron el menor nivel de capacidades financieras fueron la población con primaria como máximo nivel educativo (45 puntos), con el nivel socioeconómico más bajo (50 puntos) y del ámbito rural (51 puntos). En contraste, los grupos con los puntajes más altos fueron los del nivel socioeconómico alto (64 puntos) y educación superior (63 puntos).

Una forma alternativa para medir el grado de capacidades financieras de los peruanos es a través de la definición de niveles. Así, con la finalidad de poder interpretar los resultados en función del porcentaje de la población con cierta capacidad financiera se definen tres niveles, los cuales son descritos en el siguiente cuadro:

Indicador	Nivel	Criterio
Capacidades financieras	Mínimo	Menos de 11 puntos
	Medio	De 11 a menos de 15 puntos
	Alto	De 15 puntos a más

Cuadro 4

Índice estandarizado de capacidades financieras promedio por grupo poblacional

		2013	2019	2022
Género	Hombre (n=601)	57	58	57
	Mujer (n=600)	54	56	55
Edad	18 a 24 años (n=194)	55	57	57
	25 a 39 años (n=439)	57	58	59
	40 a 59 años (n=415)	54	55	54
NSE	NSE bajo (n=478)	53	51	50
	NSE medio (n=450)	60	58	59
	NSE alto (n=273)	64	64	64
Nivel educativo	Primaria (n=231)	49	48	45
	Secundaria (n=612)	57	56	56
	Superior (n=358)	65	63	63
Área	Urbano (n=1,002)	57	58	57
	Rural (n=199)	53	52	51
Situación laboral	Inactivo (n=319)	51	52	51
	Independiente (n=634)	57	58	57
	Dependiente (n=248)	61	59	60
Nacional		55	57	56

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

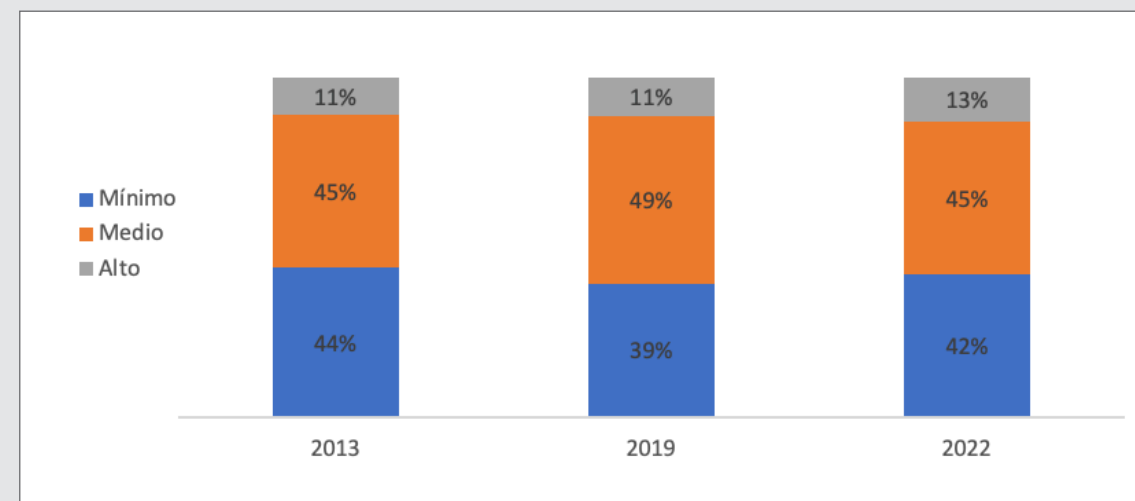
Los resultados muestran que para el 2022, el 13% de los adultos peruanos tiene una capacidad financiera alta, valor mayor a lo obtenido tanto en los años 2013 como 2019. Sin embargo, el porcentaje de adultos que se ubican bajo el nivel mínimo se incrementó en 3 pp entre el 2019 y 2022.

Al observar el nivel de capacidades financieras de los grupos vulnerables se encuentran mejoras en el porcentaje de adultos con capacidad financiera alta, entre el 2019 y 2022, en la población del ámbito rural (+3 pp) y en los más jóvenes (+3 pp). Cabe resaltar que la situación de los más jóvenes en términos de capacidades financieras no es desfavorable, ya que el porcentaje de ellos que no supera el nivel mínimo, se encuentra por debajo del nivel nacional (42%).

Por otro lado, la población con primaria como máximo nivel educativo se ubica en una situación crítica, ya que el 73% de ellos no superan el nivel mínimo de capacidades financieras. Además, este porcentaje viene creciendo de manera sostenida desde el 2013, con lo cual su situación se agrava.

Gráfico 102

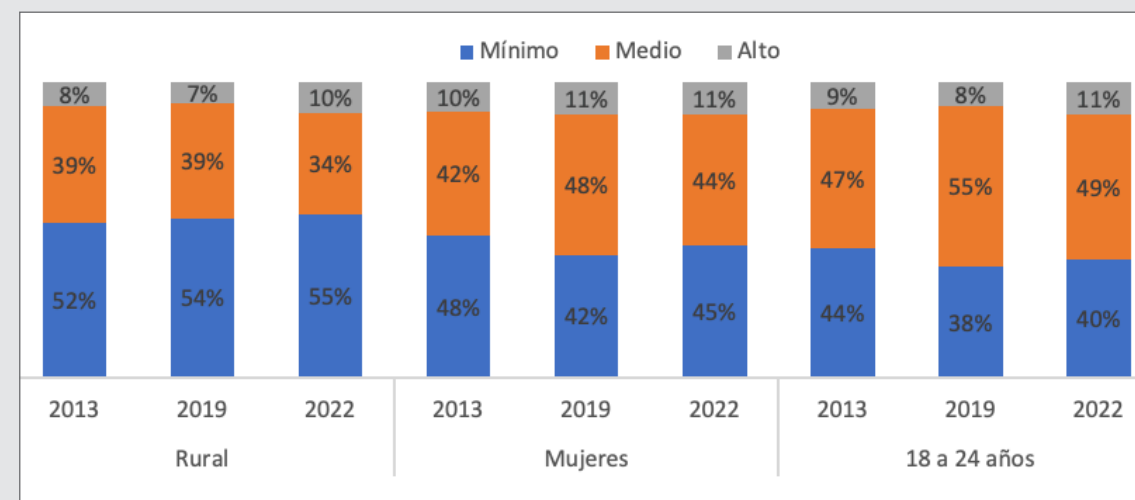
Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 103

Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras y grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

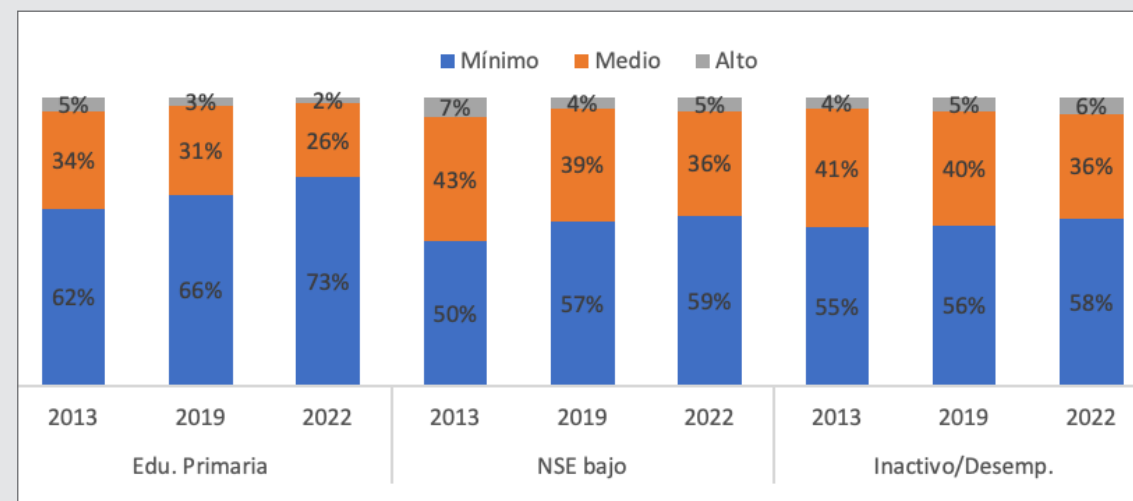
COMPARATIVO REGIONAL

Esta sección tiene el objetivo de comparar algunos resultados obtenidos, a partir de las encuestas de capacidades financieras realizadas por CAF. Para efectos de comparabilidad, se seleccionaron a los países que aplicaron la encuesta entre el 2022 y 2023 y calcularon los puntajes de cada país a partir de la metodología propuesta en el Toolkit de la OECD del año 2022. Los países que formarán parte del análisis son Chile, Costa Rica, Panamá, Paraguay, Perú y Uruguay, los cuales serán descritos como países América Latina y el Caribe (ALC).

Los resultados regionales muestran que Uruguay es el país con mejores resultados en el puntaje de capacidades financieras de los seis países evaluados. Con relación a Perú, los resultados lo ubican en una posición intermedia superior. Los puntajes alcanzados por Perú superan el promedio de la región en cada uno de sus componentes. Por un lado, su puntaje de conocimiento financiero se ubica apenas por debajo del promedio general, mientras que su puntaje de comportamiento se ubica por encima del promedio. Asimismo, se destaca que Perú obtiene la mayor puntuación en actitud financiera (2.45), seguido por Costa Rica cuyo puntaje es igual a 2.04.

Gráfico 104

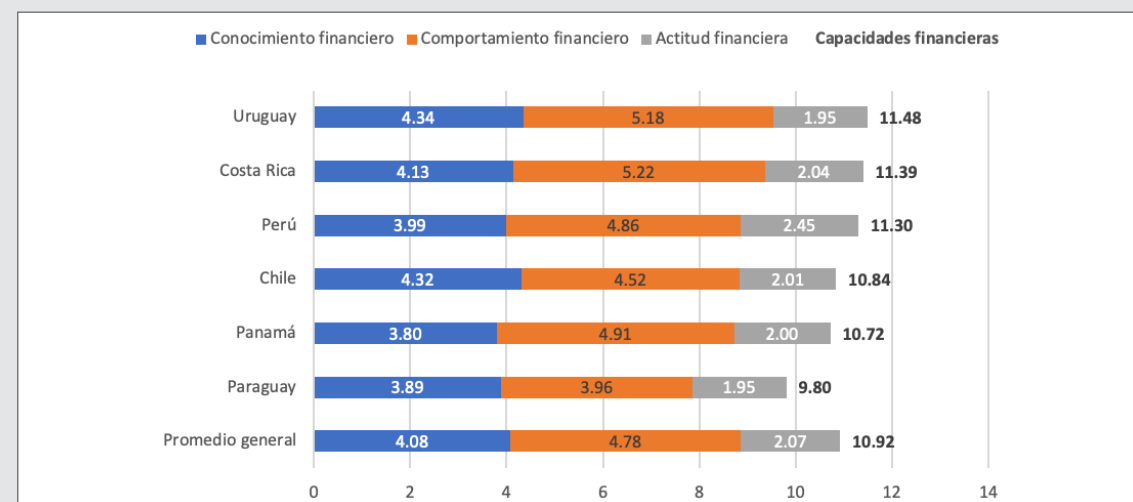
Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras y grupo vulnerable



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

Gráfico 105

Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Países ALC con Encuesta CAF



Fuente: Encuestas de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF, los cuales tienen una escala de 0 a 20.

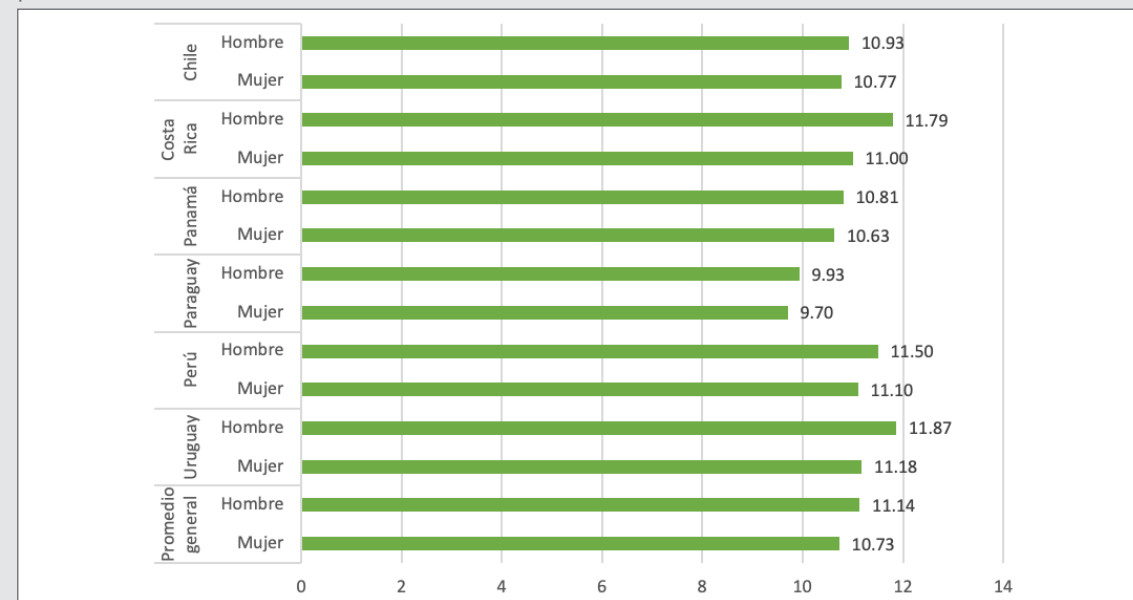
Resultados por género

Al revisar las brechas de género en conocimientos, comportamientos y actitudes financiera, se observa que estas son más marcadas en Costa Rica y Uruguay; mientras en países como Panamá y Chile son bastante reducidas. Cabe resaltar que en Perú la brecha de género alcanza un valor de 0.4, lo cual lo ubica en una posición similar al promedio regional (0.4).

El siguiente gráfico muestra las brechas de género presentes en cada dimensión del índice de capacidades financieras. Así, se observa que las brechas en conocimientos y comportamientos están marcadamente a favor de los hombres. Mientras Uruguay presenta la brecha de conocimiento más alta (0.57), Costa Rica presenta la brecha de comportamiento más elevada (0.40). Por otro lado, las brechas en actitudes son bastante menores e incluso llegan a encontrarse a favor de las mujeres en países como Chile (-0.09), Paraguay (-0.04) y Panamá (-0.03). En el caso de Perú, las brechas de género de las tres dimensiones se encuentran a favor de los hombres, siendo la brecha de conocimiento la más marcada (0.28).

Gráfico 106

Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por género para países con encuestas CAF

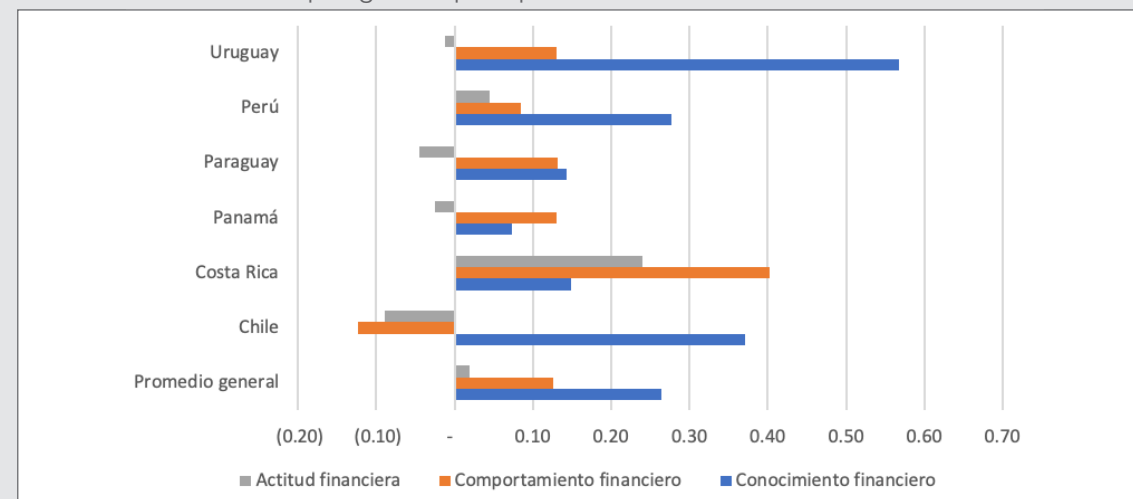


Fuente: Encuestas de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por la CAF

Gráfico 107

Comparativo de brechas de género en conocimientos, comportamientos y actitudes – Promedios por género para países con encuestas CAF



Fuente: Encuestas de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF

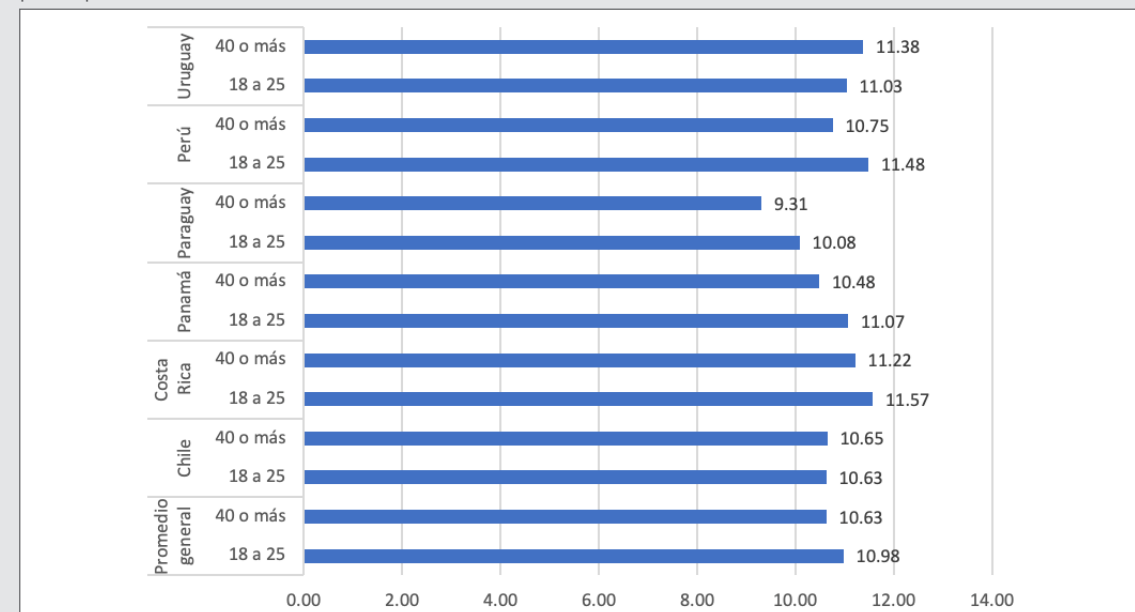
Resultados por edad

Con la finalidad de abordar las brechas de capacidades financieras según rangos de edad, se comparará al grupo más joven de 18 a 25 años con los adultos de 40 años a más. Los resultados muestran que las brechas a favor de los más jóvenes son más marcadas en Paraguay y Perú; mientras en países como Uruguay y Chile llegan a tomar valores negativos, colocando a los adultos de 40 a más en una mejor situación. Cabe resaltar que en Perú la brecha de edad a favor de los más jóvenes alcanzó el valor de 0.73, superior al promedio regional de 0.35.

El siguiente gráfico muestra las brechas de entre la población más joven y los de 40 años a más en cada dimensión del índice de capacidades financieras. Así, se observa que las brechas en cada país tienen un comportamiento particular. Mientras Paraguay presenta la brecha más alta a favor de los jóvenes en conocimiento y comportamiento (0.21 y 0.54), Costa Rica presenta la brecha de actitud más elevada (0.6). Por otro lado, las brechas en conocimientos son bastante menores e incluso llegan a encontrarse a favor de los adultos mayores de 40 años en países como Uruguay (-0.47) y Costa Rica (-0.12). En el caso de Perú, las brechas de edad de las tres dimensiones se encuentran a favor de los jóvenes de 18 a 25 años, siendo las brechas de comportamiento y actitud las más marcadas (0.35).

Gráfico 108

Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por rango de edad para países con Encuestas CAF

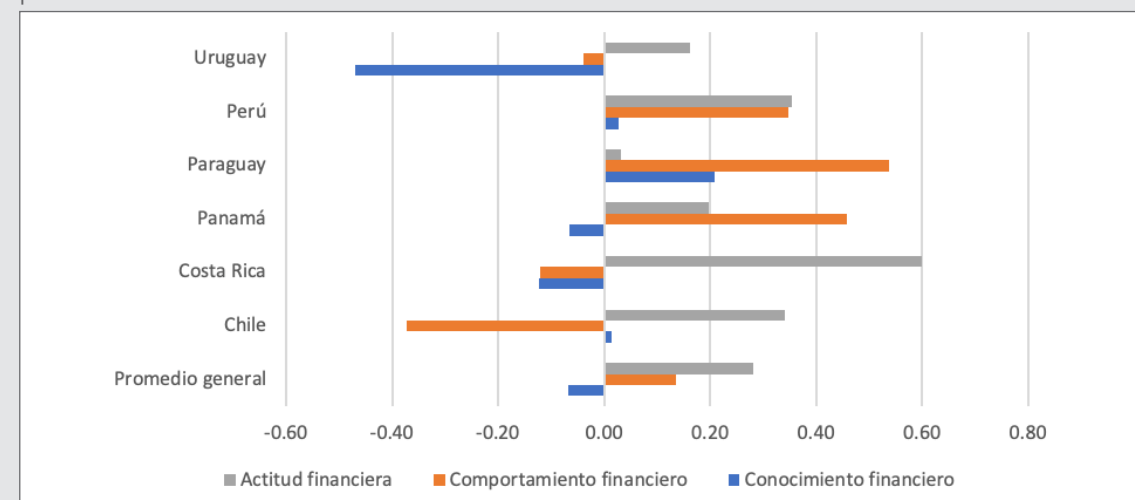


Fuente: Encuestas de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF

Gráfico 109

Comparativo de brechas de edad en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con Encuestas CAF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF

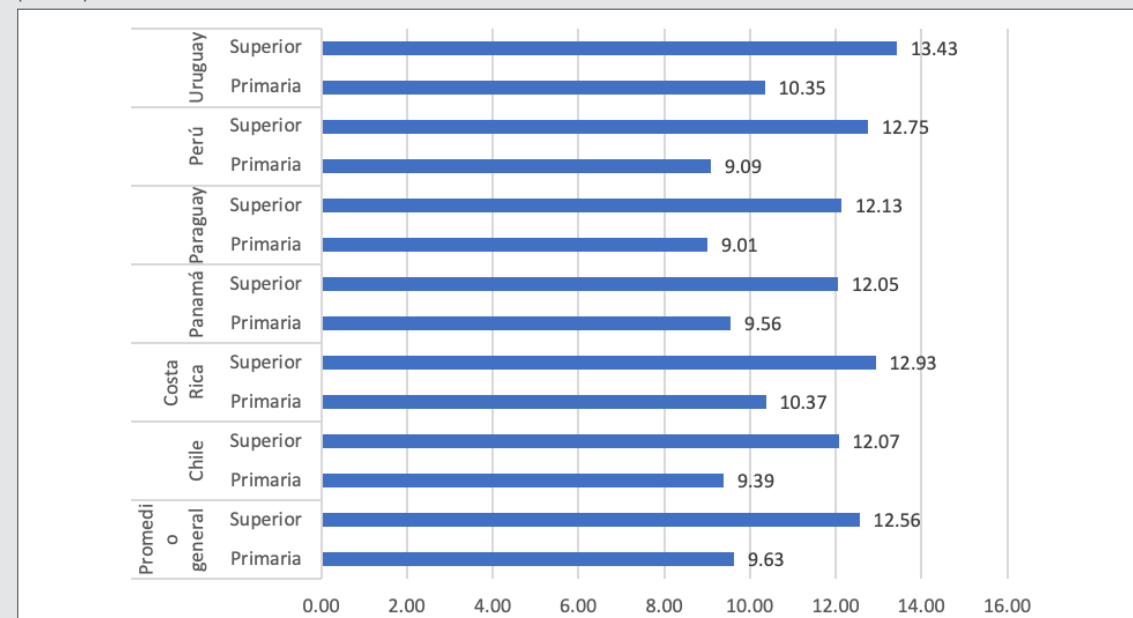
Resultados por nivel educativo

Otro componente interesante de analizar a nivel regional son las brechas existentes entre los niveles educativos, por lo que en el siguiente gráfico muestra las diferencias en los puntajes de capacidades financieras obtenidos por los adultos con educación primaria y educación superior. Los resultados muestran que las brechas son más marcadas en Perú, Chile y Uruguay; mientras en países como Brasil, Argentina y Panamá, son bastante reducidas. Cabe resaltar que en Perú la brecha según nivel educativo alcanzado toma un valor de 3.5, lo cual lo ubica en el primer lugar de la lista muy por encima del promedio regional (2.6).

El siguiente gráfico muestra las brechas de nivel educativo presentes en cada dimensión del índice de capacidades financieras. Así, se observa que las brechas en comportamiento son las más marcadas, mientras las brechas de conocimiento y actitudes presentan un tamaño similar entre ellas, pero bastante por debajo de las de comportamiento. Perú presenta la brecha de comportamiento y conocimiento más elevada de la región, con una puntuación de 2.30 y 1.24 respectivamente. Por otro lado, las brechas en actitud son bastante menores, sin embargo, no llegan a encontrarse a favor de la población con nivel de educación primaria. Países como Perú (0.13) y Panamá (0.23) cuentan con la menor brecha en actitudes.

Gráfico 110

Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por nivel educativo para países con encuestas CAF

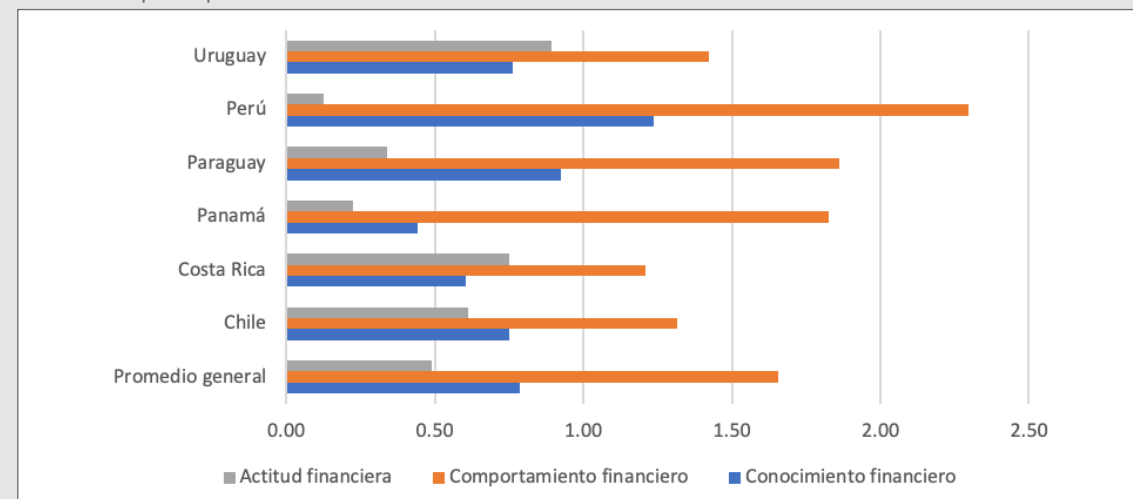


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF

Gráfico 111

Comparativo de brechas de nivel educativo en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con encuestas CAF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF (2022 y 2023)

Nota: Valores internacionales estimados por CAF

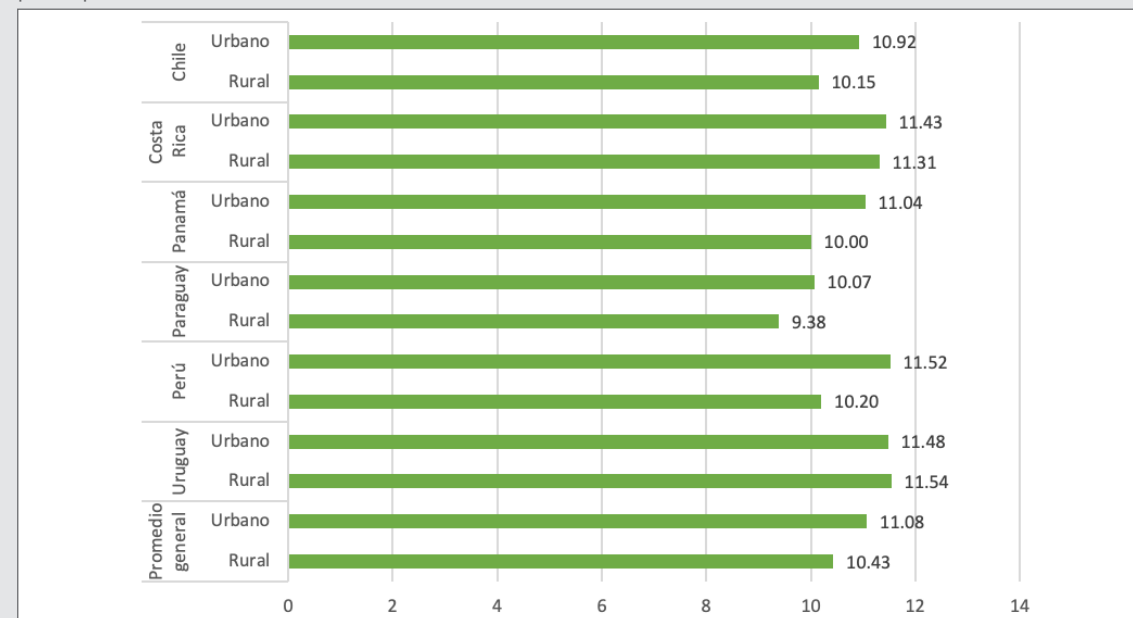
Resultados por ámbito geográfico

Con relación a las brechas por área geográfica en capacidades financieras presentes en los países, se observa que estas son más marcadas en Perú y Panamá; mientras en países como Uruguay y Costa Rica, son bastante reducidas. Cabe resaltar que en Perú la brecha por ámbito geográfico alcanza un valor de 1.31, lo cual lo ubica en el primer lugar de la lista muy por encima del promedio regional (0.64).

El siguiente gráfico muestra las brechas según ámbito geográfico presentes en cada dimensión del índice de capacidades financieras. Así, se observa que las brechas en conocimientos y comportamientos están marcadamente a favor de la población urbana. Mientras, las brechas en actitud son bastante menores e incluso llegan a encontrarse a favor de la población rural en países como Perú (-0.24) y Uruguay (-0.30). En el caso de Perú, las brechas de conocimiento (0.61) y comportamiento (0.94) a favor del ámbito urbano son las más altas dentro de los países evaluados.

Gráfico 112

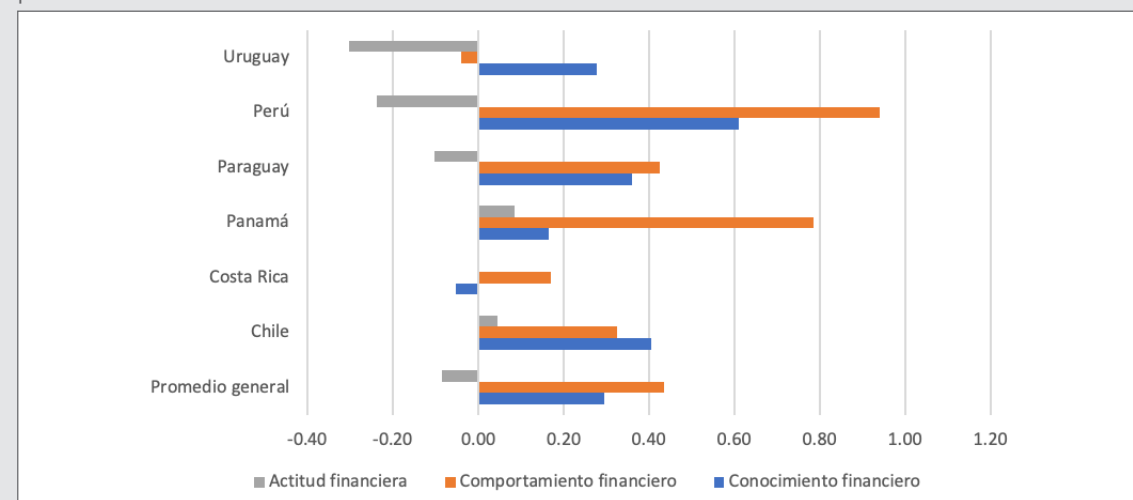
Comparativo de puntajes de capacidades financieras – Promedios por ámbito geográfico para países con encuestas CAF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF

Gráfico 113

Comparativo de brechas de edad en conocimientos, comportamientos y actitudes para países con encuestas CAF



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF

CAPACIDADES FINANCIERAS DIGITALES

En los últimos años, el acceso y uso de los servicios financieros a través de canales digitales ha crecido de manera exponencial a nivel mundial, habiéndose modificado la forma en la que las personas interactúan con el sector financiero para realizar pagos, ahorrar, acceder a créditos, entre otros. Este crecimiento se viene dando, principalmente, como resultado de los avances en la tecnología digital, el mayor dinamismo de las entidades financieras en la generación de nuevos productos y servicios, la aparición de nuevos actores, así como por la implementación de políticas nacionales y regulaciones que han permitido facilitar la innovación e inclusión financiera. Asimismo, la pandemia del Covid19 contribuyó también con la aceleración del proceso de digitalización financiera y con la generación de cambios conductuales en la población.

El mayor acceso y uso de servicios financieros digitales ha venido acompañada de una serie de beneficios para los consumidores financieros reduciendo los costos de transacción de las operaciones financieras, brindando la posibilidad de realizar transferencias inmediatas, así como, generación de herramientas para mejorar el control de sus transacciones financieras y la personalización de sus productos financieros. No obstante, la expansión de los servicios financieros digitales también ha generado nuevos desafíos, como el incremento de la ciberdelincuencia y la aparición de nuevas modalidades de estafas financieras como phishing, smishing, vishing y pharming⁴⁶. Cabe señalar que, estos riesgos potenciales son una tendencia a nivel internacional⁴⁷, generando mucha preocupación en la población.

⁴⁶ Más información disponible en <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Cartilla-estafas-financieras-digitales.pdf>

⁴⁷ Más información disponible en <https://seon.io/es/recursos/estadisticas-de-robos-de-cuentas-a-nivel-mundial/>

En este contexto, resulta relevante que la población cuente con capacidades digitales que aseguren un manejo adecuado de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC), la protección de datos personales y la evaluación de la seguridad de las herramientas digitales disponibles en el mercado. Estos y otros conceptos son recogidos en la medición de las capacidades financieras digitales, la cual es definida como los conocimientos, habilidades, confianza y competencias del individuo para utilizar de forma segura productos y servicios financieros entregados digitalmente, para tomar decisiones financieras informadas y actuar a favor del mejor interés financiero y social (AFI, 2021). Asimismo, la evidencia internacional sugiere que existe una relación positiva entre la educación financiera digital y el bienestar financiero. Esto se debería a que las habilidades adquiridas en las capacitaciones de conocimientos financieros digitales permiten evitar ser víctimas de fraudes digitales (Choung et al, 2023).

Al respecto, la Encuesta 2022 recoge información de los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras digitales presentes en los adultos peruanos, lo cuales son relevantes para un adecuado uso de los servicios y productos financieros en el actual entorno digital.

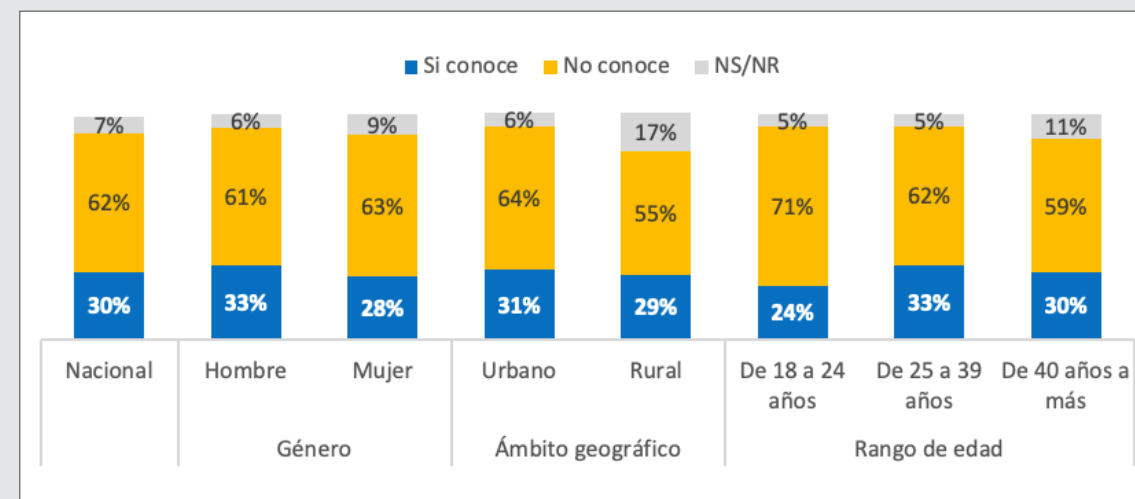
CONOCIMIENTOS FINANCIEROS DIGITALES

Contar con un conocimiento adecuado sobre el funcionamiento de los servicios financieros digitales es esencial para aprovechar sus ventajas y evitar posibles inconvenientes en su manejo. Al respecto, la Encuesta recoge información sobre el conocimiento de las firmas digitales para validar un contrato financiero, la importancia de la protección de los datos personales, así como la naturaleza de las criptomonedas.

El siguiente gráfico muestra que solo el 30% de los adultos peruanos reconocen que un contrato financiero digital no requiere de una firma en papel para ser considerado válido. Este conocimiento es ligeramente menor en las mujeres (28%) y en los más jóvenes de 18 a 24 años (24%). Cabe señalar que el porcentaje de adultos que decidieron no responder la pregunta es elevado en el ámbito rural (17%) y en los adultos de 40 años a más (11%), lo cual podría evidenciar el desconocimiento del uso de las firmas digitales.

Gráfico 114

Porcentaje de adultos según su conocimiento de la validez de las firmas digitales para contratos financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

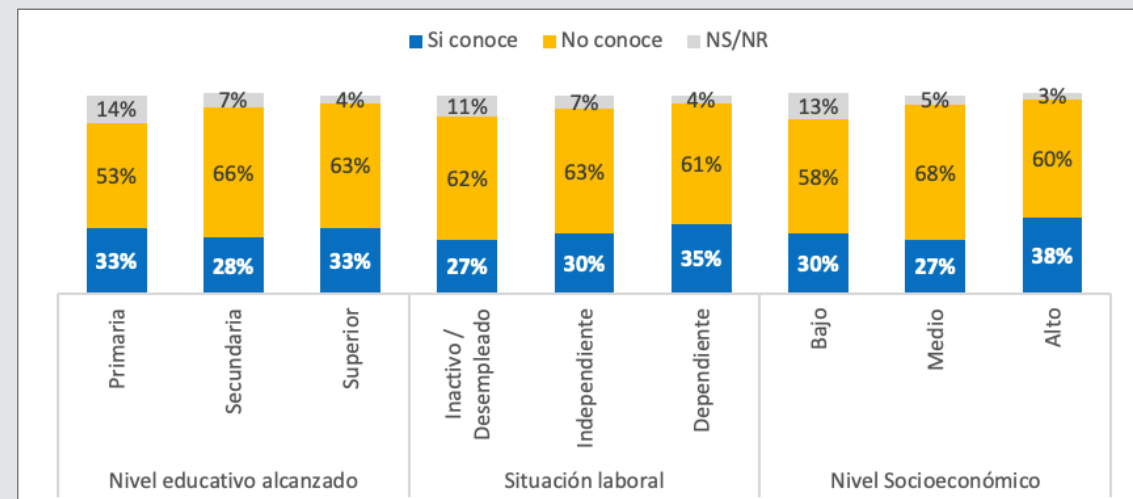
Adicionalmente, el conocimiento de la validez de las firmas digitales para la contratación de un servicio financiero digital no muestra una relación clara con los niveles de educación, ya que los adultos con primaria como máximo nivel educativo alcanzan un conocimiento similar a los adultos con educación superior (33%). Esto sugiere que el conocimiento de las firmas digitales no está tan ligado a los conocimientos adquiridos en la educación formal, como si lo está al tipo de empleo. De esta manera, los trabajadores dependientes alcanzan un conocimiento mayor (35%) al registrado en los trabajadores independientes (30%), así como sobre los adultos inactivos o en desempleo (27%). Por otro lado, el conocimiento de las firmas digitales alcanza su punto más alto en la población de nivel socioeconómico A o B (38%), alejándose bastante de los niveles socioeconómicos C (27%) y D/E (30%).

A raíz de la pandemia y la posterior expansión de los servicios digitales, se ha tomado mayor consciencia de la importancia de proteger los datos personales. En este contexto, en el Perú, se han realizado acciones para contribuir a la defensa de la protección de datos personales desde la aprobación del reglamento de la Ley N° 29733, mediante Decreto Supremo N° 003-2013-JUS del 22.03.2013.

La Encuesta también evaluó el conocimiento que tienen los peruanos sobre el uso que se puede dar a los datos personales que son publicados en internet. Al respecto, los resultados muestran que el 55% de los peruanos es consciente de que los datos personales que publique en internet pueden ser utilizados para el envío de ofertas comerciales personalizadas⁴⁸. Sin embargo, alcanza niveles más reducidos en los adultos del ámbito rural y con bajo nivel educativo. El siguiente gráfico nos permite identificar algunas diferencias entre los segmentos de población. Así, la brecha entre hombres y mujeres es pequeña, 5 pp a favor de los varones. Sin embargo, entre el ámbito urbano y rural se identifican brechas de 19 pp, a favor del primero. Adicionalmente, según rango de edad el conocimiento del uso de los datos personales está más extendido en la población más joven de 18 a 24 años (64%) y en los de 25 a 39 años (60%).

Gráfico 115

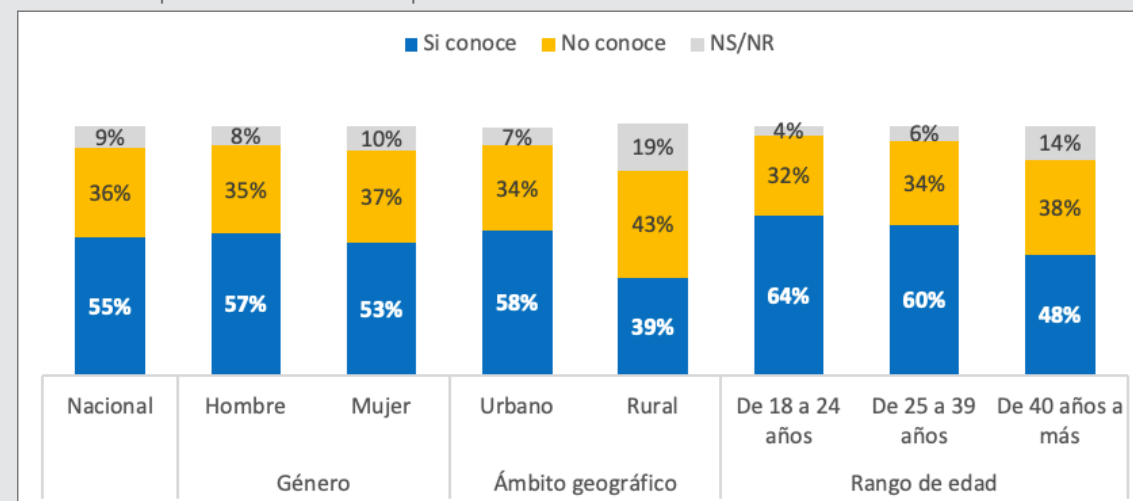
Porcentaje de adultos según su conocimiento de la validez de las firmas digitales para contratos financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2019 y 2022).

Gráfico 116

Porcentaje de adultos que conoce que sus datos personales compartidos públicamente en internet pueden ser usados para el envío de ofertas financieras



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

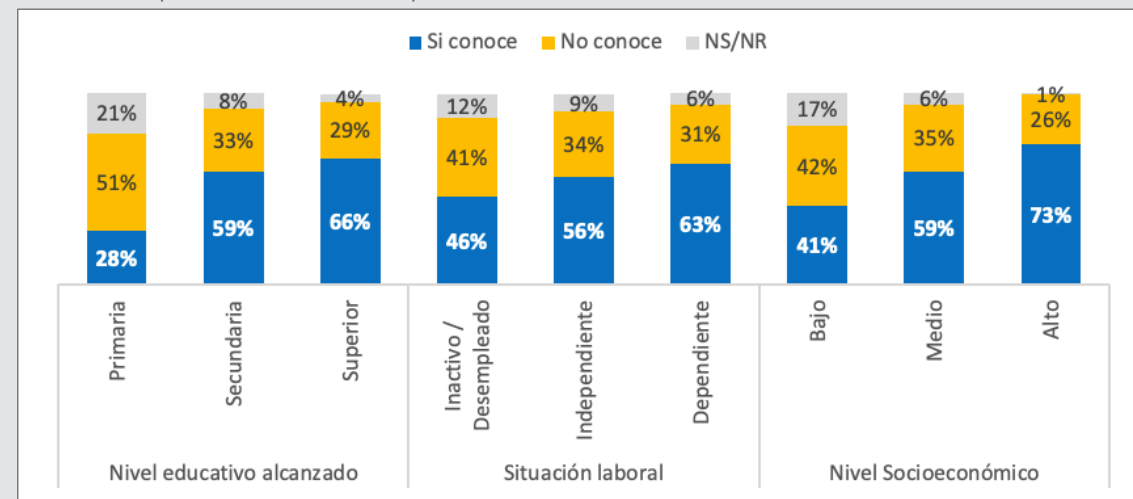
⁴⁸ Cabe señalar que si bien el envío de ofertas financieras por llamadas y redes sociales ha crecido, estas no resultan ser las más influyentes al momento de elegir algún producto o servicio financieros. La encuesta mostró que la principal fuente de información son los amigos y familiares (42% de los casos); mientras que, las redes sociales aún se encuentran muy por debajo (18%).

En los otros segmentos de análisis también se presentan brechas importantes. Los resultados muestran que existe una relación directa entre un mayor conocimiento del uso que se le puede dar a los datos personales compartidos de manera pública en internet y un mayor nivel educativo, una mejor situación laboral y un nivel socioeconómico más alto. Así, los segmentos de peruanos que tienen el menor conocimiento son los que cuentan con educación primaria (28%) y pertenecen al nivel socioeconómico más bajo (41%).

Las criptomonedas son activos digitales que acumulan valor y pueden ser comercializadas entre sus usuarios para generar ganancias. Adicionalmente, las emisiones suelen ser limitadas y cuentan con técnicas digitales para garantizar la seguridad de las operaciones, protegiendo la identidad de los usuarios. De acuerdo con lo precisado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), las criptomonedas no tienen una condición de moneda de curso legal ni se encuentran respaldadas por bancos centrales, además, no cumplen las funciones del dinero como medio de cambio, unidad de cuenta y reserva de valor⁴⁹. En el Perú, solo el 34% de los adultos conoce que las criptomonedas no son monedas de curso legal. De esta manera, el 66% de los peruanos podrían adquirir criptomonedas pensando que se encuentran respaldadas y pueden usarse como un depósito de valor seguro, lo cual no es correcto. La volatilidad del valor de las criptomonedas es muy grande. Por ejemplo, el Bitcoin, una de las principales criptomonedas en el mundo, pasó de valer 66 mil dólares en octubre 2021 a valer alrededor de 18 mil dólares a junio 2022⁵⁰. Cabe resaltar que la preferencia y confianza por las criptomonedas ha aumentado de manera considerable en América Latina. Así, se estima que alrededor de 1.2 millones de peruanos invierten en criptomonedas, aunque estas no se encuentren reguladas⁵¹.

Gráfico 117

Porcentaje de adultos que conoce que sus datos personales compartidos públicamente en internet pueden ser usados para el envío de ofertas financieras



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

⁴⁹ Información disponible en <https://www.bcrp.gob.pe/sistema-de-pagos/articulos/riesgos-de-las-criptomonedas.html>

⁵⁰ Fuente: Coindesk

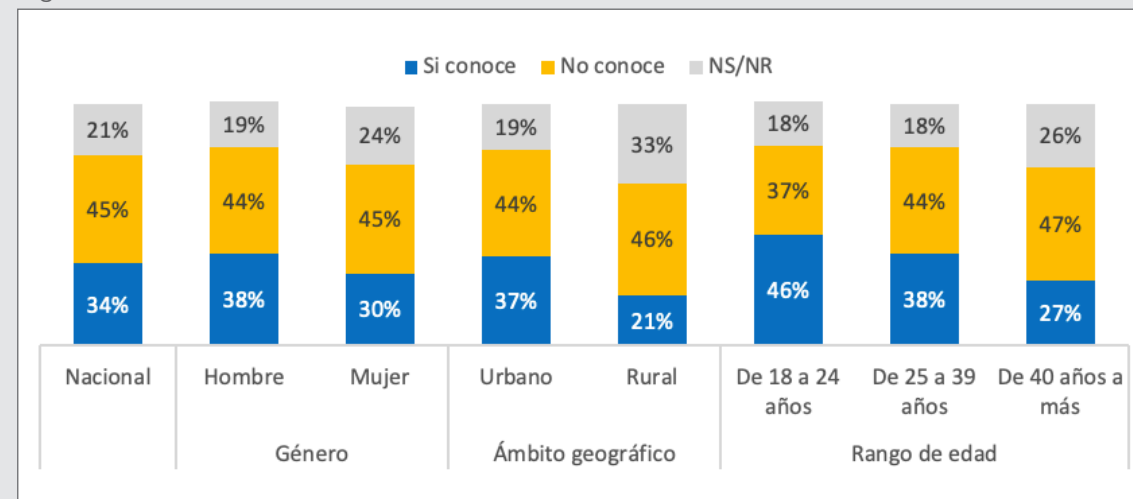
⁵¹ Información disponible en <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/sbs-hay-12-millones-de-peruanos-que-invierten-en-criptomonedas-pese-a-no-estar-reguladas-noticia/>

El siguiente gráfico muestra que existen diferencias significativas en el conocimiento sobre las criptomonedas. Las brechas más marcadas se encuentran por rangos de edad, siendo los más jóvenes de 18 a 24 años los que alcanzan el mayor conocimiento (46%) en comparación a los adultos de 40 a más, los cuales presentan un conocimiento limitado (27%). A nivel de ámbito geográfico se encuentra una brecha de 16 puntos porcentuales a favor del ámbito urbano, mientras según género la brecha es de 8 puntos porcentuales a favor de los hombres.

Adicionalmente, la encuesta muestra que el conocimiento de la naturaleza de las criptomonedas y su falta de regulación crece según nivel educativo alcanzado, pasando de 27% a 37% entre los peruanos con primaria como máximo nivel educativo y los que alcanzan una educación superior. Tendencia similar se presenta según situación laboral donde los dependientes alcanzan un conocimiento superior a los desempleados y a los independientes. En cuanto a la segmentación por nivel socioeconómico, los niveles medio y alto alcanzan un conocimiento similar, alrededor de 38%, ambos bastante alejados de la población con bajo nivel socioeconómico (28%).

Gráfico 118

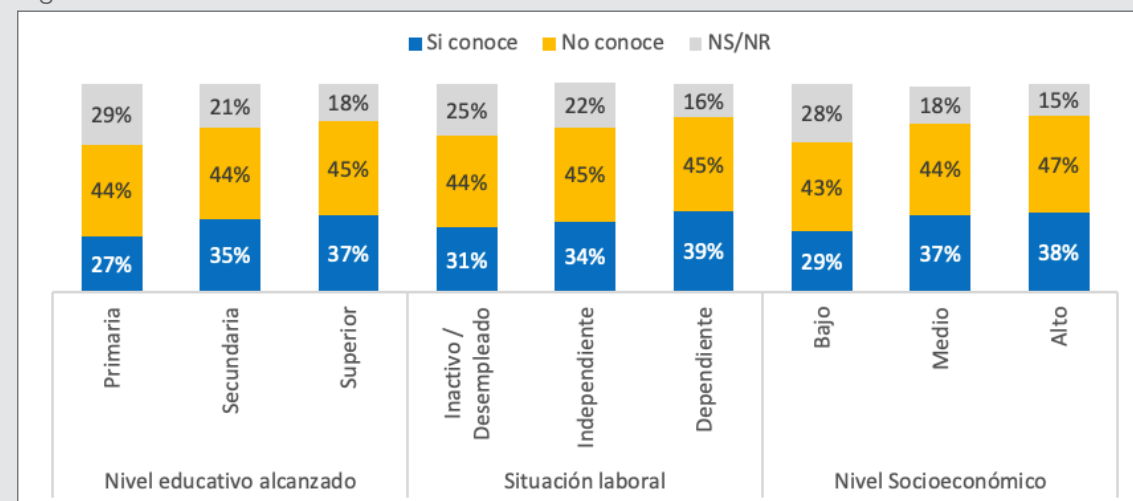
Porcentaje de adultos que reconocen que las criptomonedas no son monedas de curso legal en el Perú



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 119

Porcentaje de adultos que reconocen que las criptomonedas no son monedas de curso legal en el Perú



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

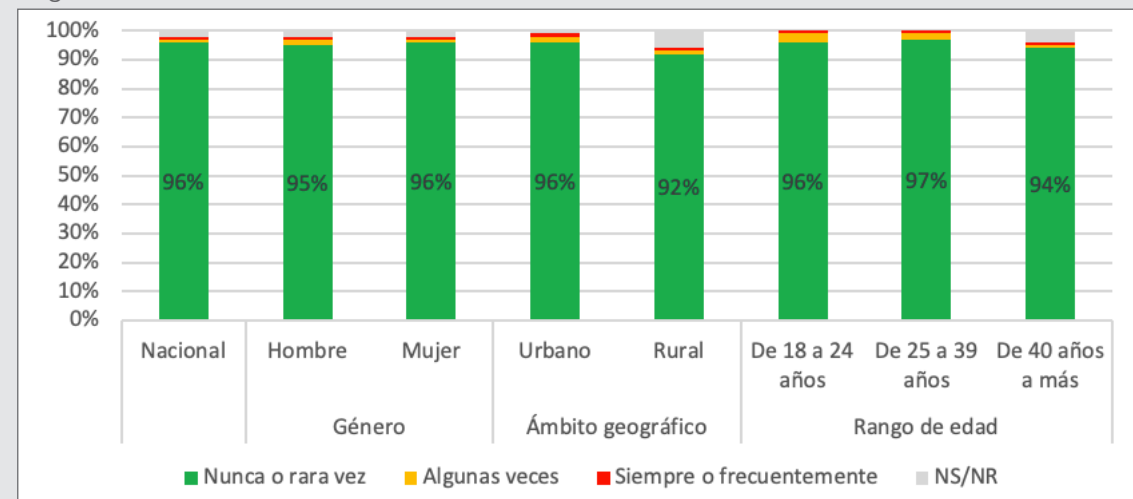
COMPORTAMIENTOS FINANCIEROS DIGITALES

En cuanto a la dimensión de comportamiento, la Encuesta recoge información sobre la frecuencia con la que la población realiza acciones para prevenir posibles fraudes o estafas financieras digitales. Entre estas se encuentran evitar compartir las contraseñas y los PIN de las cuentas con amigos cercanos. Asimismo, verificar si el producto financiero que espera adquirir por internet pertenece a una entidad regulada es otro comportamiento adecuado. Adicionalmente, tener cuidado con la información personal que se comparte en las redes sociales y actualizar de manera frecuente las contraseñas son esenciales para un buen comportamiento financiero digital.

El siguiente gráfico muestra que el 96% de los peruanos nunca o rara vez comparten las contraseñas de sus cuentas con amigos cercanos. Este comportamiento se extiende a los diferentes segmentos de la población, superando en todos los casos el 90%. Esto se vincularía con el aumento de los ciberdelincuentes que roban información personal para realizar operaciones financieras, por lo cual los peruanos serían más conscientes de los riesgos y tomarían acciones de prevención, como no compartir las contraseñas. Durante el 2022, se registraron 2382 denuncias por fraude informático, siendo el phishing, la clonación de sitios web, la modalidad más denunciada⁵². Esta situación ha generado que la población sea más precavida en cuanto al manejo de sus contraseñas.

Gráfico 120

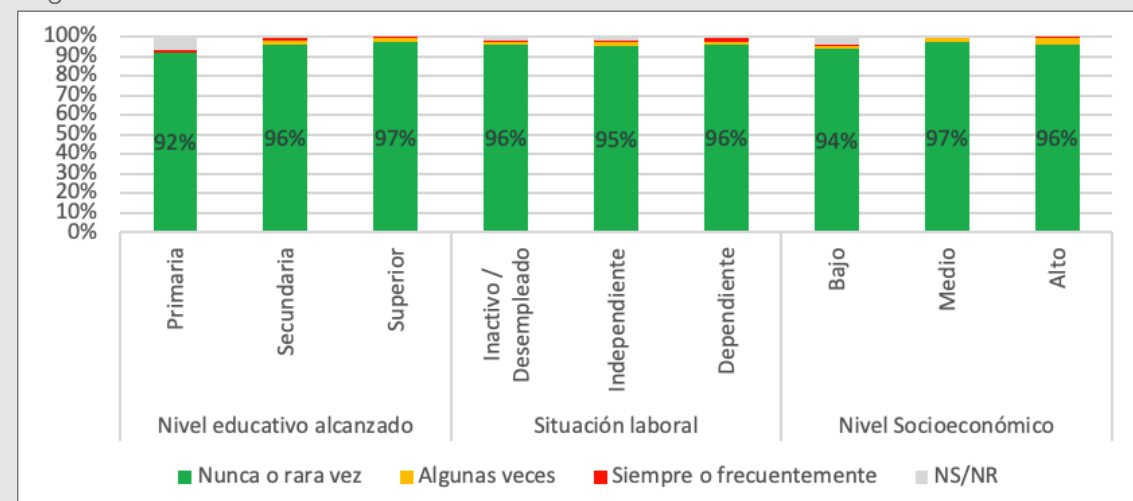
Porcentaje de adultos que comparten las contraseñas de sus cuentas a amigos cercanos según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 121

Porcentaje de adultos que comparten las contraseñas de sus cuentas a amigos cercanos según frecuencia



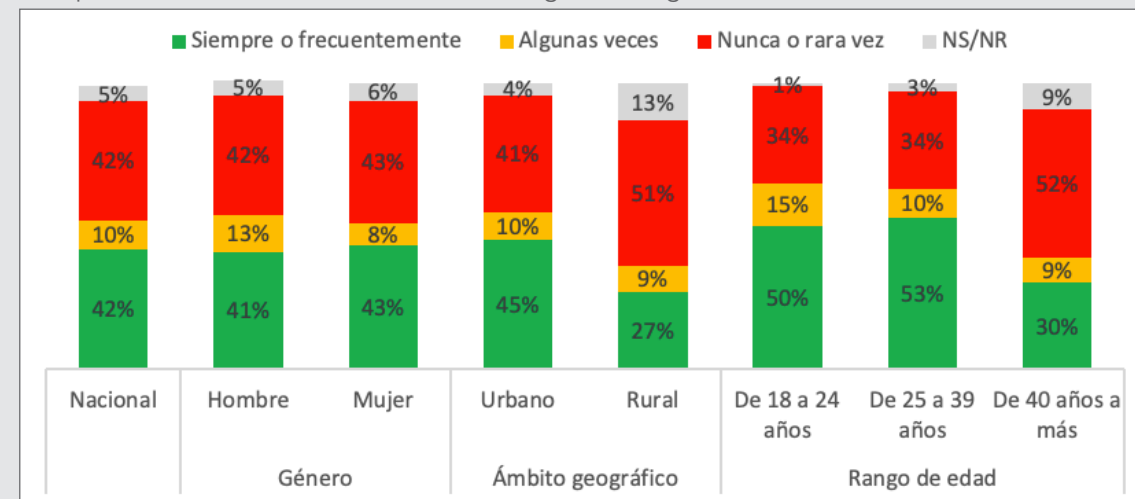
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

⁵² <https://www.elperuano.pe/noticia/216043-cuidado-con-los-fraudes-informaticos-estas-son-las-modalidades-mas-denunciadas-en-peru#:~:text=21%2F06%2F2023%20Cada%20mes,de%20la%20mitad%20del%20total.>

Otro indicador relevante para prever posibles fraudes financieros en el ámbito digital es la identificación de las entidades que ofrecen los servicios financieros. Esto debido a que existen muchas entidades que ofrecen servicios financieros digitales sin seguir ninguna regulación. Al respecto, es indispensable verificar si las entidades se encuentran reguladas. De esta manera, se evita ser víctima de alguna estafa o fraude financiero. En el 2022, solo el 42% de los adultos peruanos verificó siempre o frecuentemente si la entidad se encontraba regulada, con lo cual el resto de los adultos serían víctimas potenciales de la ciberdelincuencia. Cabe señalar que los segmentos más vulnerables son los que no logran educación básica completa, presentan un bajo nivel socioeconómico, se encuentran en el ámbito rural y tienen 40 años o más.

Gráfico 122

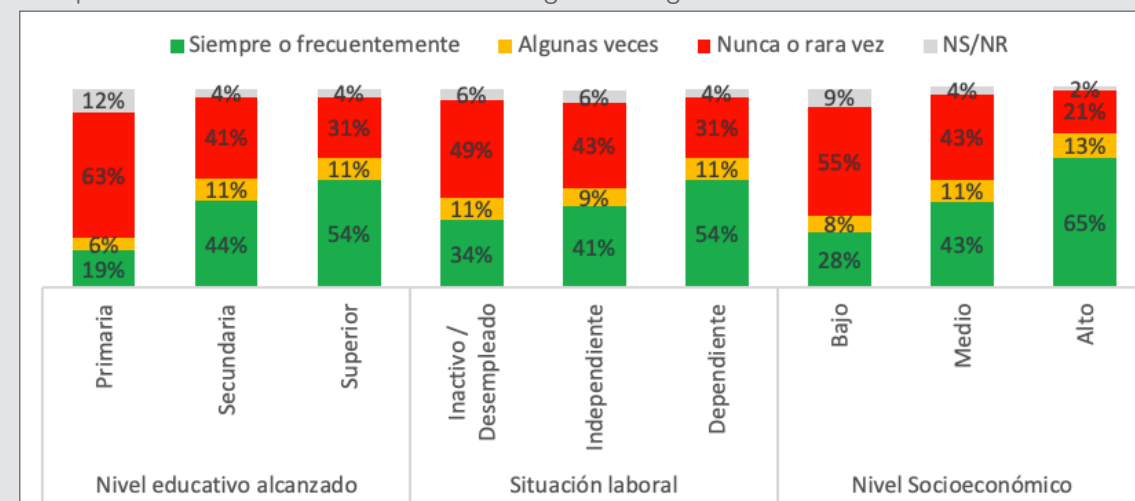
Porcentaje de adultos que antes de adquirir un producto financiero por internet comprueban si la entidad se encuentra regulada según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 123

Porcentaje de adultos que antes de adquirir un producto financiero por internet comprueban si la entidad se encuentra regulada según frecuencia

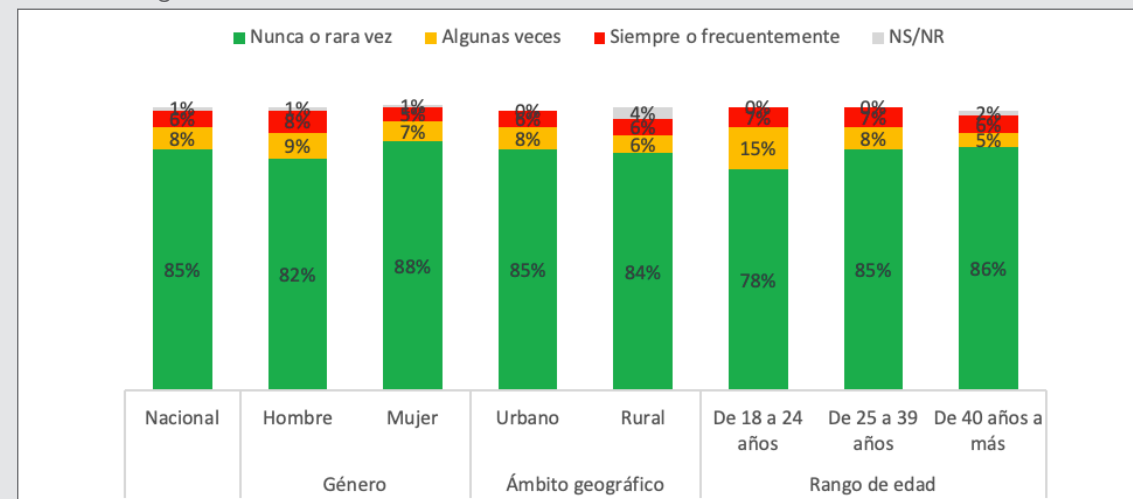


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

La protección de los datos personales es otro tema relevante en el presente contexto de digitalización, siendo las redes sociales el principal medio de difusión. Al respecto, la Encuesta muestra que el 85% de los peruanos evita compartir información personal en las redes sociales de manera pública y solo un 6% lo hace de manera frecuente. Esta situación es muy similar en todos los segmentos evaluados. La protección de los datos personales está presente tanto en los niveles de bajos ingresos (86%) como en los de altos ingresos (81%), tanto en el ámbito urbano (85%) como en el rural (84%), e incluso en la población que no completó su educación básica (88%).

Gráfico 124

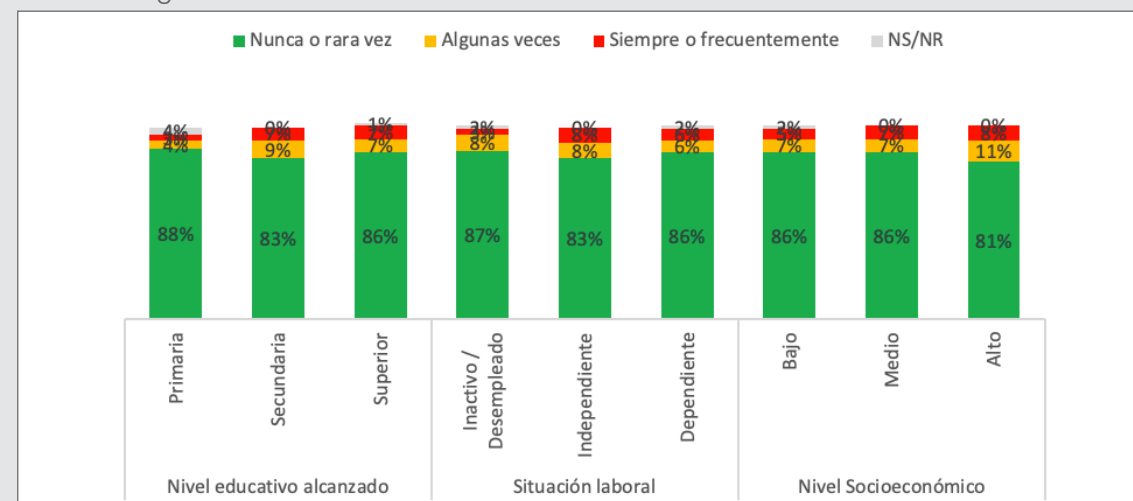
Porcentaje de adultos que comparten información personal públicamente en las redes sociales según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 125

Porcentaje de adultos que comparten información personal públicamente en las redes sociales según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

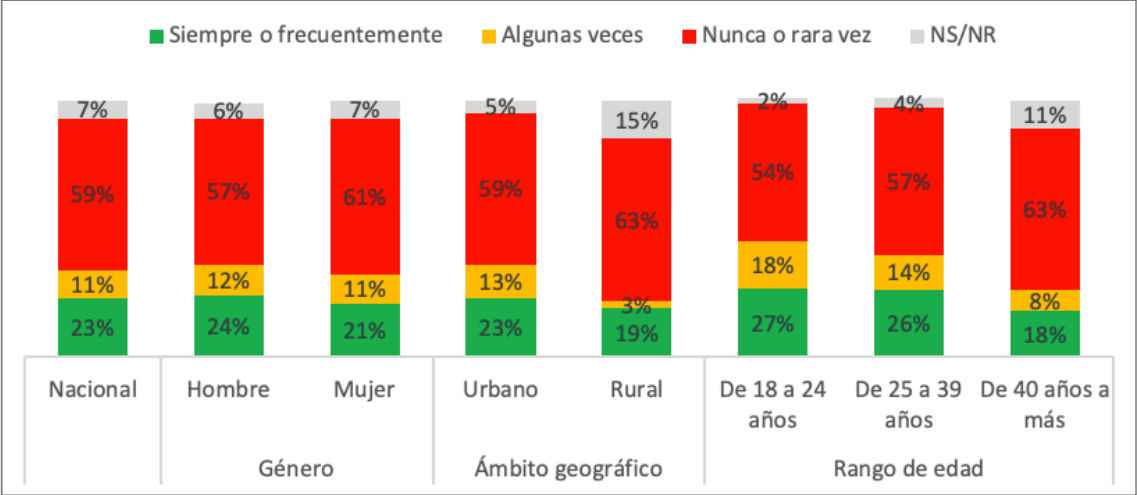
Si bien los peruanos alcanzan porcentajes altos en algunos indicadores de comportamiento. Hay otros en los que aún hay mucho por trabajar, como es el caso de la actualización regular de las contraseñas utilizadas para los pagos o transacciones en línea. La Encuesta reveló que solo el 23% de los adultos peruanos actualizan su contraseña de manera regular, lo cual pone en evidencia la carencia de hábitos de seguridad un poco más avanzados como el cambio frecuente de contraseñas. El análisis por segmentos de población mostró que existen brechas importantes según educación, situación laboral y, nivel socioeconómico.

ACTITUDES FINANCIERAS DIGITALES

Otra dimensión de la educación financiera digital son las actitudes que presenta la población en relación con los servicios financieros digitales. Entre los principales indicadores, recogidos en la Encuesta, se encuentra la desconfianza en las redes públicas Wifi para realizar transacciones, revisar la seguridad de las páginas web antes de realizar un pago en ellas, la importancia de leer los términos y condiciones antes de comprar en línea, la utilidad de las herramientas digitales para la gestión de las finanzas personales y la confianza en los servicios financieros que brindan las entidades financieras por internet o las Fintech.

Gráfico 126

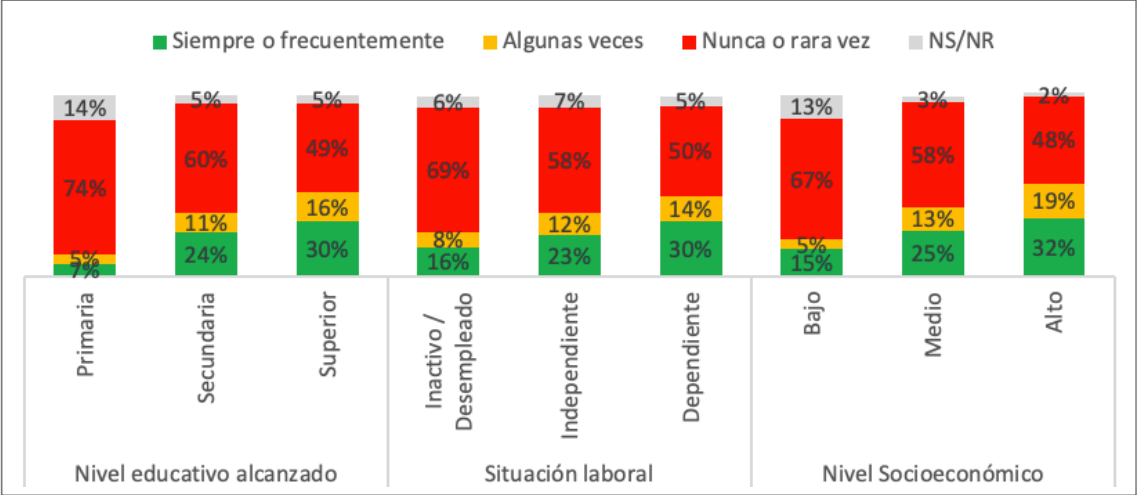
Porcentaje de adultos que actualizan las contraseñas que usan para compras por internet y en sus finanzas personales según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 127

Porcentaje de adultos que actualizan las contraseñas que usan para compras por internet y en sus finanzas personales según frecuencia

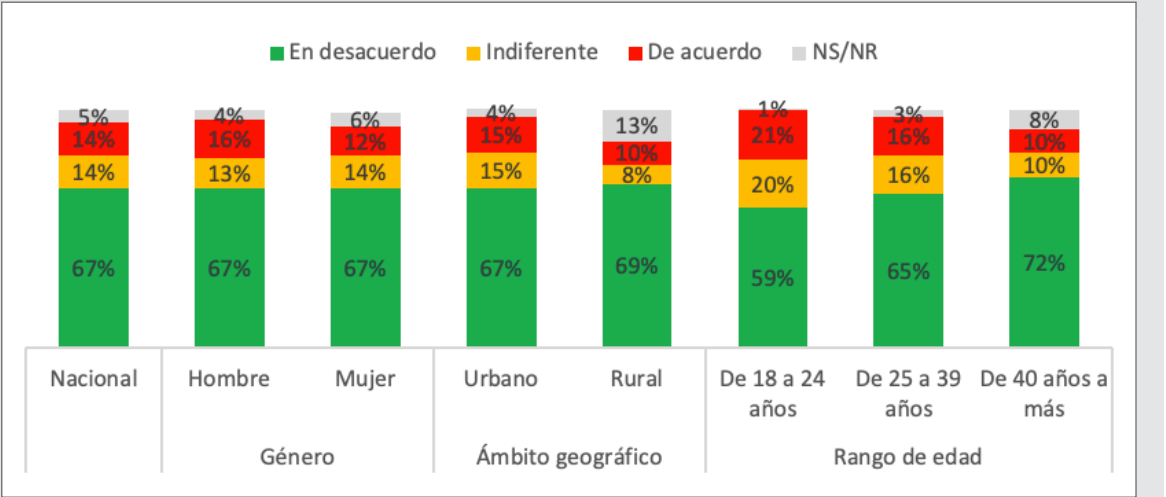


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

La Encuesta revela que 67% de los adultos peruanos no está de acuerdo con usar una red pública Wifi para realizar transacciones financieras, ya que las encuentran inseguras. Esta situación es favorable ya que 7 de cada 10 peruanos son conscientes de que podrían estar compartiendo demasiada información al usar las redes públicas Wifi haciéndose más vulnerables a los criminales. Por ello es muy importante no acceder a las cuentas de correo electrónico, bancarias o de tarjetas de crédito mediante una red pública Wifi. Además, cabe resaltar que la precaución con respecto al uso de estas redes se extiende a distintos segmentos de población, incluso los grupos más vulnerables como la población rural (69%), aquellas con un nivel educativo máximo de primaria (72%) y de bajo nivel socioeconómico (71%).

Gráfico 128

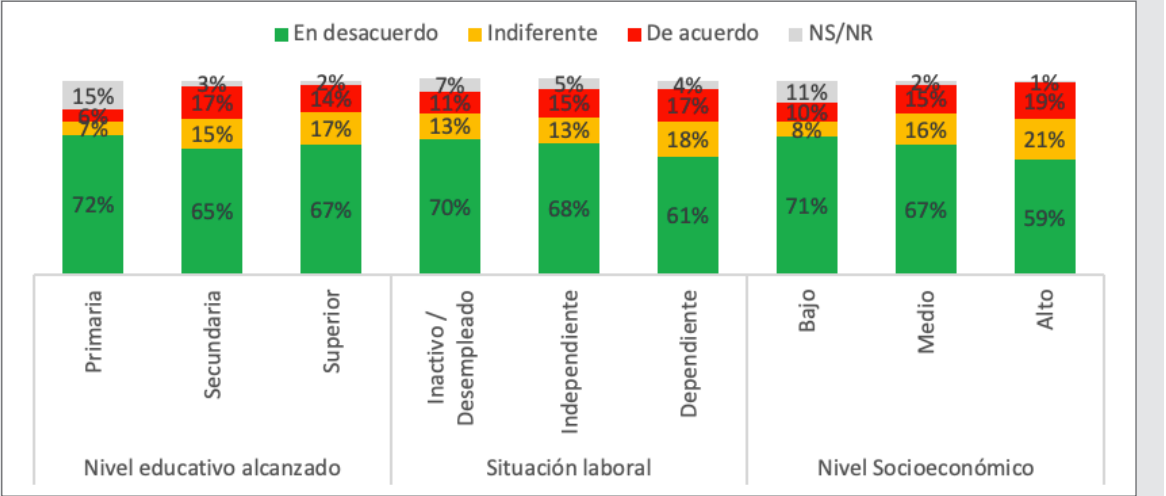
Porcentaje de adultos que considera que realizar compras por internet desde una red pública de WiFi es Seguro



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 129

Porcentaje de adultos que considera que realizar compras por internet desde una red pública de WiFi es Seguro

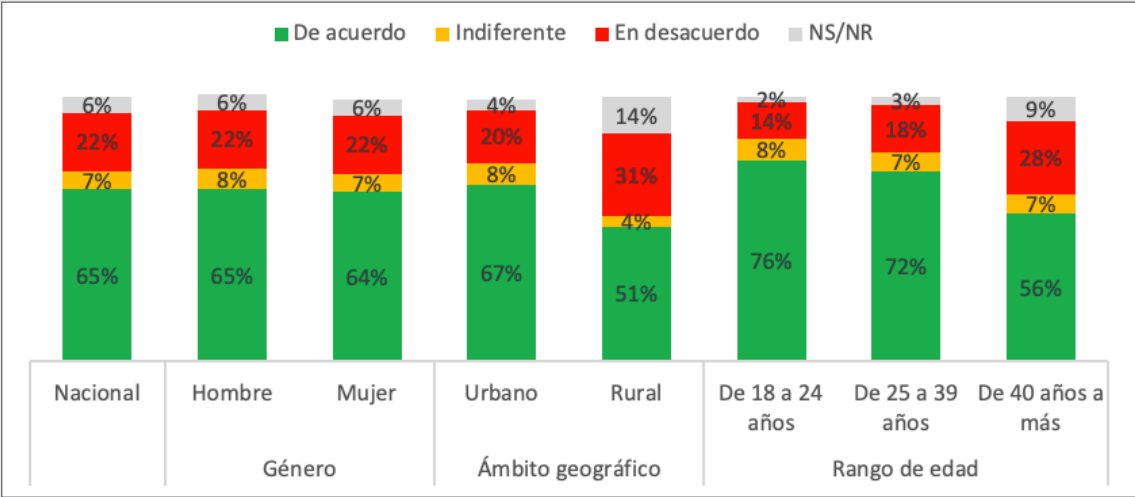


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Además de considerar los riesgos del uso de redes públicas, también es importante verificar la seguridad de las páginas web a las que se accede. La Encuesta revela que el 65% de los peruanos ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar alguna compra o transacción financiera por internet. Sin embargo, a diferencia del indicador anterior, en este caso sí se encuentran brechas significativas según ámbito geográfico, rangos de edad, nivel educativo alcanzado y nivel socioeconómico. El siguiente gráfico muestra las diferencias existentes en los distintos segmentos de la población peruana, siendo los más vulnerables los adultos con primaria como máximo nivel educativo alcanzado, solo el 38% de ellos está de acuerdo en prestar más atención a la seguridad de las páginas web antes de realizar transacciones financieras.

Gráfico 130

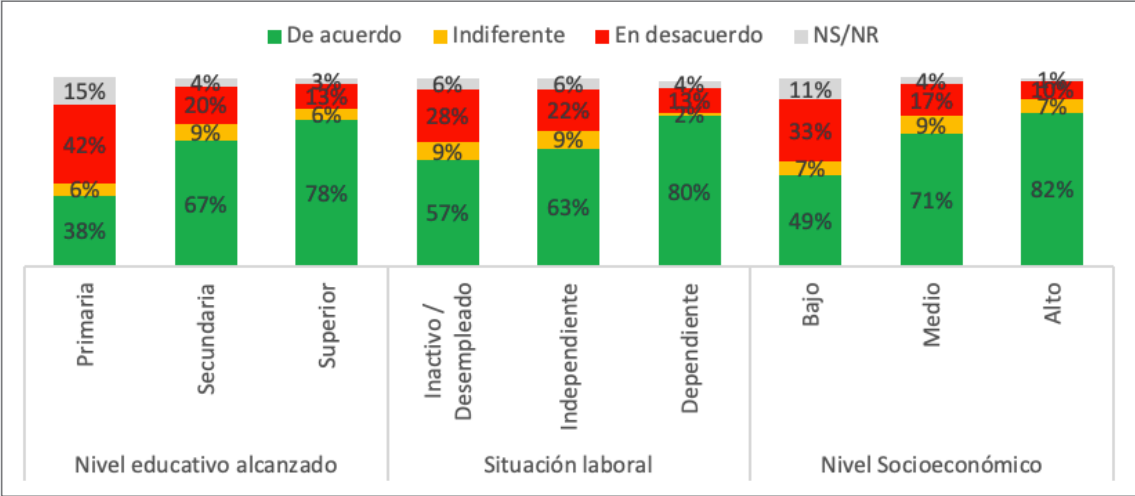
Porcentaje de adultos que ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar una transacción por internet



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 131

Porcentaje de adultos que ponen atención a la seguridad de la página web antes de realizar una transacción por internet

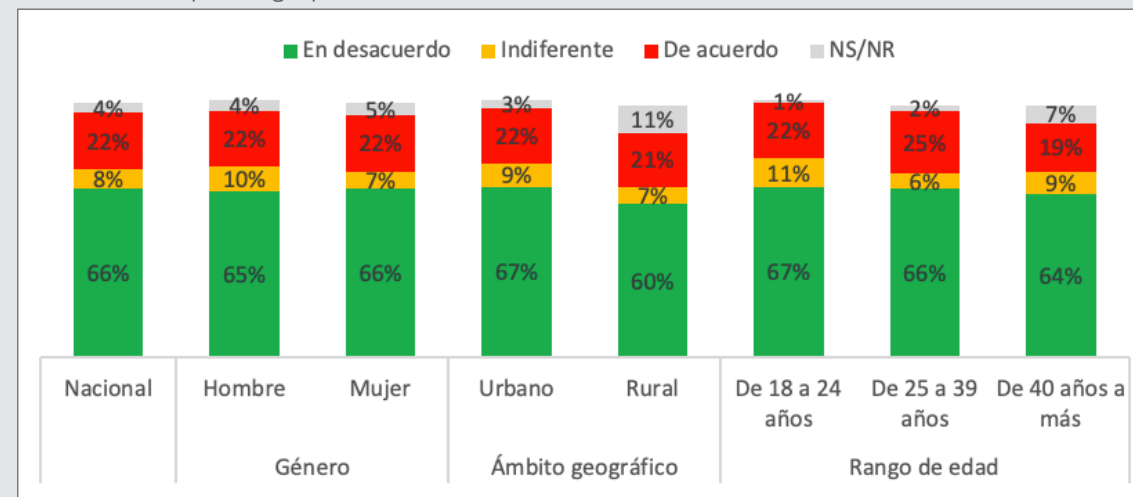


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Otro componente por considerar al hacer uso de aplicaciones o páginas de internet, son sus términos y condiciones. Estas cláusulas legales establecen lo que el dueño de la página o aplicación puede hacer con los datos personales y la información que genere con el uso de las aplicaciones y sus servicios. En este contexto, revisar los términos y condiciones de las aplicaciones o páginas web es sumamente importante antes de realizar alguna operación financiera. En el Perú el 66% de los adultos señala que leer los términos y condiciones antes de comprar algo por internet es esencial. De esta manera, el 34% podría estar firmando términos y condiciones sin leerlos, es decir, no conocen el uso que pueden darle otras personas a sus datos personales. El siguiente gráfico muestra la situación de los distintos segmentos de población, los cuales comparten un nivel similar en alrededor del 65%.

Gráfico 132

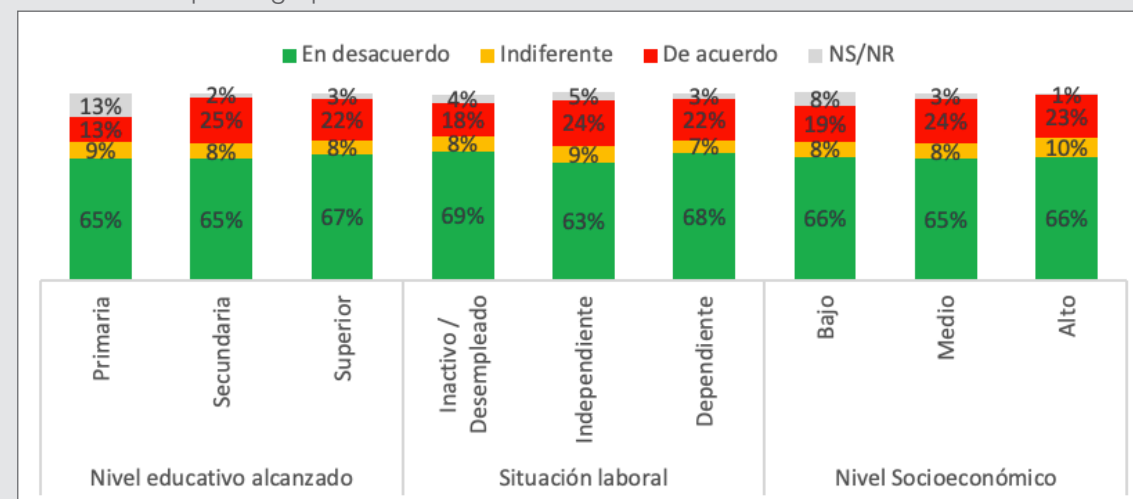
Porcentaje de adultos que no consideran importante leer los términos y condiciones antes de comprar algo por internet



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 133

Porcentaje de adultos que no consideran importante leer los términos y condiciones antes de comprar algo por internet

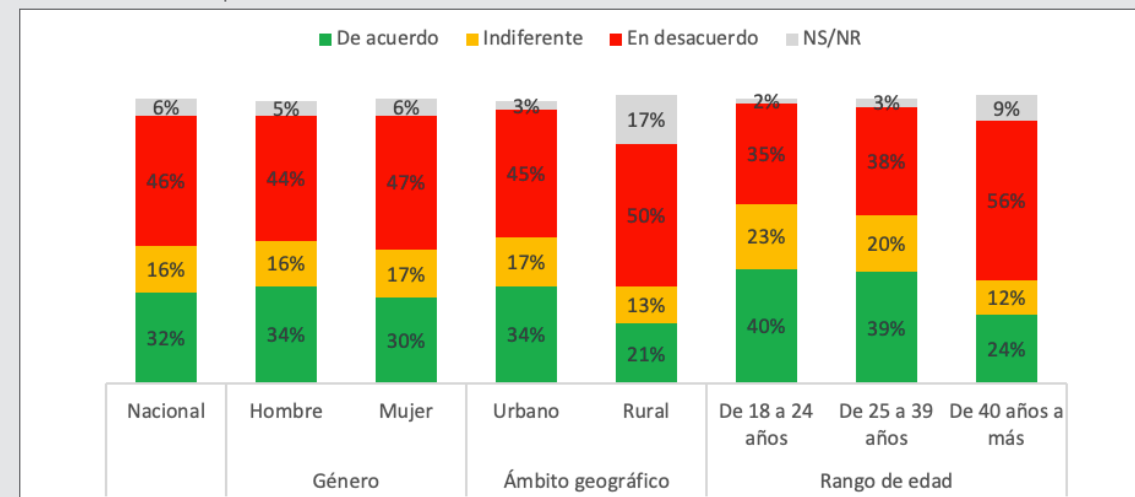


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Cabe resaltar que, en el contexto actual de digitalización, las herramientas de gestión de finanzas personales resultan esenciales para un adecuado manejo de los recursos. En el Perú solo 3 de cada 10 adultos peruanos reconoce que las herramientas digitales facilitan la gestión de las finanzas personales. Sin embargo, existen segmentos de población aún más rezagados. El siguiente gráfico muestra que los segmentos que encuentran menos utilidad en las herramientas de gestión son la población cuyo nivel educativo máximo es el de primaria (14%), de un nivel socioeconómico bajo (19%), la rural (21%) y los de 40 años a más (24%).

Gráfico 134

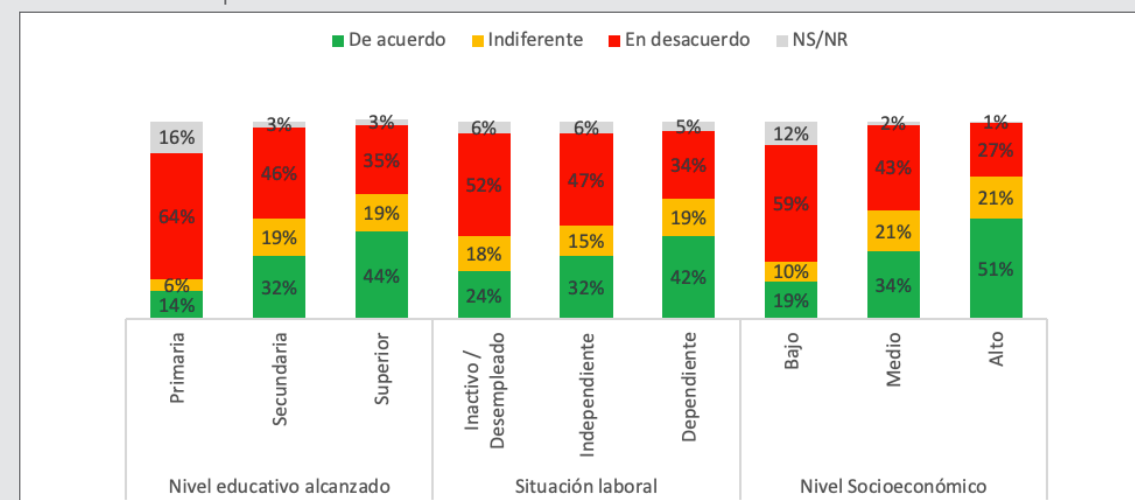
Porcentaje de adultos que afirman que las herramientas digitales facilitan la gestión de sus finanzas personales



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 135

Porcentaje de adultos que afirman que las herramientas digitales facilitan la gestión de sus finanzas personales

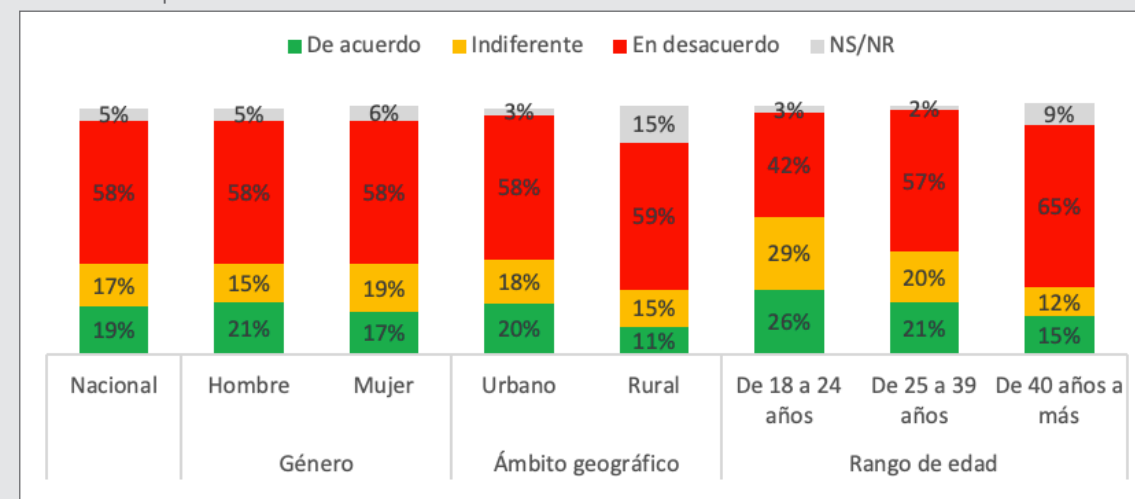


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Finalmente, un aspecto adicional a considerar es la confianza de los peruanos en los servicios financieros digitales y las FINTECH, las cuales se han extendido rápidamente. De acuerdo con el Centro de Emprendimiento e Innovación de la Universidad Privada Peruano Alemana y Equifax, en el Perú existían 154 Fintech operando a nivel nacional en el 2022⁵³. Sin embargo, la confianza en estas instituciones es aún limitada. A nivel nacional solo 2 de cada 10 peruanos confían en los servicios financieros que brindan. Esta confianza es mayor en los más jóvenes de 18 a 24 años (26%) en comparación a los adultos de 40 años a más (15%). Asimismo, el nivel de confianza es superior en la población del área urbana, con un alto nivel educativo, con empleo dependiente y en los niveles socioeconómicos más altos.

Gráfico 136

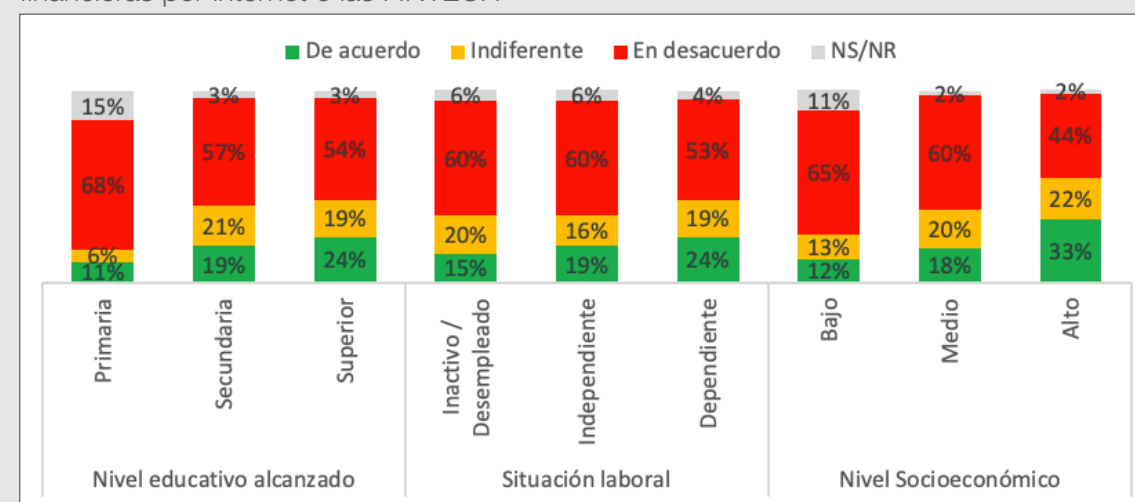
Porcentaje de adultos que confía en los servicios financieros que brindan las entidades financieras por internet o las FINTECH



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 137

Porcentaje de adultos que confía en los servicios financieros que brindan las entidades financieras por internet o las FINTECH



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

⁵³ Información disponible en https://www.ey.com/es_pe/law/guia-fintech

ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS DIGITALES

La OECD/INFE propone un índice agregado para medir las capacidades financieras digitales en base a los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras digitales de la población (OECD, 2022). De esta manera se identifican tres indicadores de conocimiento digital, cuatro de comportamiento y tres de actitudes. La metodología para calcular el índice de conocimiento financiero se encuentra en el Anexo N°2. Cabe señalar que el índice toma valores de 0 a 10. Sin embargo, para facilitar la lectura se mostrará el índice estandarizado de capacidades financieras digitales, el cual tomaría valores entre 0 a 100. Los resultados de la encuesta muestran que el índice de capacidades financieras digitales alcanza el valor de 57.2 para el 2022.

El siguiente cuadro muestra el puntaje alcanzado por distintos segmentos de la población. Los segmentos que presentaron el menor nivel de capacidades financieras digitales fueron la población cuyo máximo nivel educativo es primaria (49 puntos), del ámbito rural (52 puntos) y con el nivel socioeconómico más bajo (52 puntos). En contraste, los grupos con los puntajes más altos fueron los del nivel socioeconómico alto, educación superior y trabajadores dependientes, alcanzando los 64, 62 y 62 puntos, respectivamente.

Con el objetivo de establecer niveles de Capacidades Financieras Digitales (CFD) se definieron tres cortes en base al puntaje alcanzado, tomando como referencia los cortes utilizados por la CAF y por la OECD/INFE en sus documentos de trabajo. El siguiente cuadro muestra los criterios para definir los niveles mínimo, medio y alto de capacidades financieras digitales.

Indicador	Nivel	Criterio
Capacidades financieras digitales	Mínimo	Menos de 6 puntos
	Medio	De 6 a menos de 8 puntos
	Alto	Más de 8 puntos

Cuadro 5

Índice estandarizado de capacidades financieras digitales promedio por grupo poblacional

		2022
Género	Hombre (n=601)	57.27
	Mujer (n=600)	57.09
Edad	18 a 24 años (n=194)	57.68
	25 a 39 años (n=439)	60.18
	40 a 59 años (n=415)	54.63
NSE	Bajo (n=478)	52.26
	Medio (n=450)	58.36
	Alto (n=273)	63.85
Nivel educativo	Primaria (n=231)	48.61
	Secundaria (n=612)	57.31
	Superior (n=358)	62.44
Área	Urbano (n=1,002)	58.28
	Rural (n=199)	51.62
Situación laboral	Inactivo (n=319)	54.59
	Independiente (n=634)	56.71
	Dependiente (n=248)	61.69
Nacional		57.18

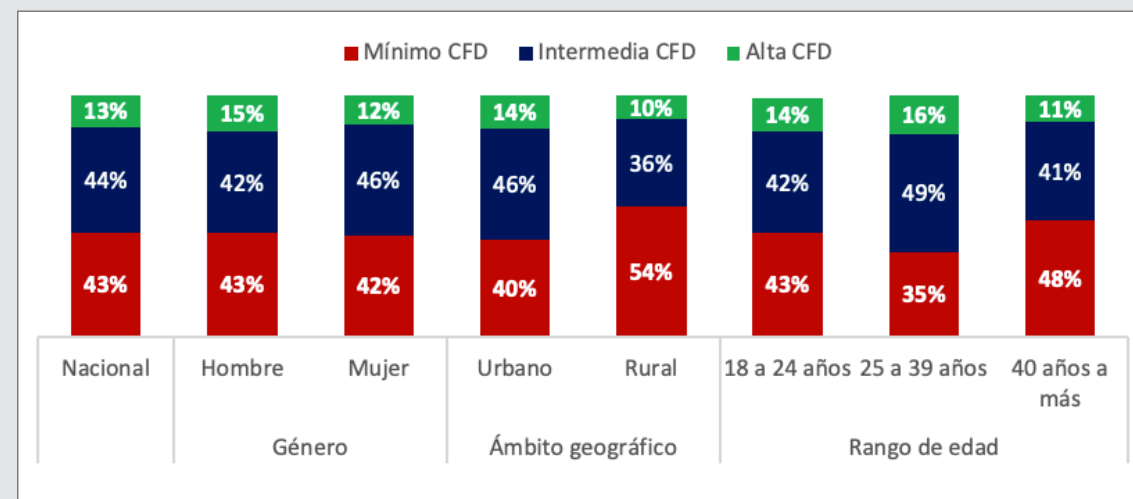
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2013, 2019 y 2022).

La Encuesta Nacional de Capacidades Financieras reveló que el 43% de los adultos peruanos no alcanzan un nivel mínimo de capacidades financieras digitales y solo el 13% alcanza un nivel alto. Estos resultados reflejan las limitaciones que enfrentan los peruanos para un manejo responsable de los servicios financieros digitales. Asimismo, el porcentaje de adultos que no alcanzan el nivel mínimo es más crítico en grupos vulnerables como la población con primaria como máximo nivel educativo (61%), la población rural (54%) y en un nivel socioeconómico bajo (53%).

Una manera alternativa de presentar las capacidades financieras digitales es desagregarla en los 10 indicadores que la conforman, lo que facilita la identificación de los puntos críticos que deben ser abordados en el país. Al respecto, el siguiente gráfico muestra el porcentaje de adultos que cumplen cada indicador, siendo los más preocupantes el cambio regular de las contraseñas (21%) y el conocimiento de la validez de las firmas digitales para contratos financieros (24%). Adicionalmente, el gráfico permite observar que no existen diferencias

Gráfico 138

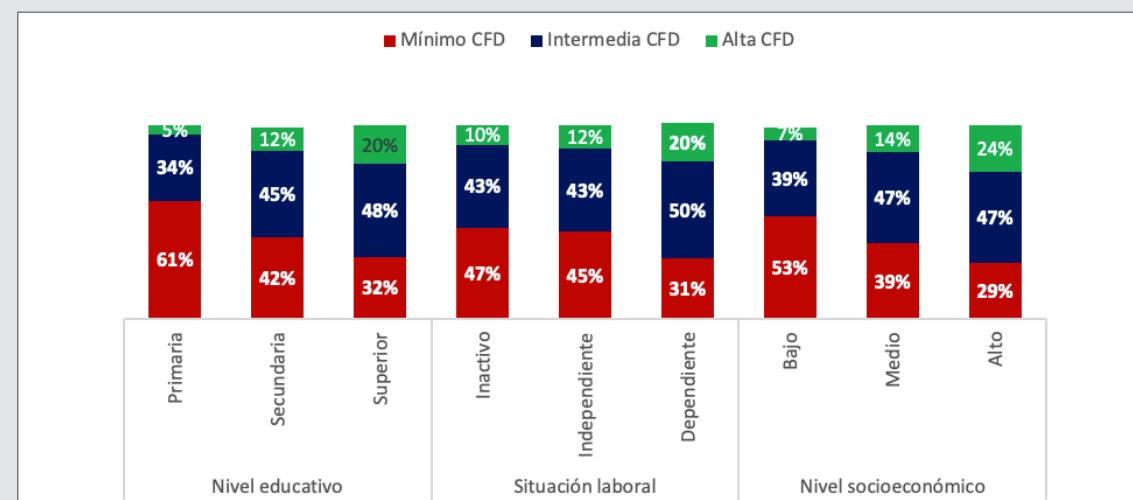
Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras digitales alcanzado



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 139

Porcentaje de adultos según nivel de capacidades financieras digitales alcanzado



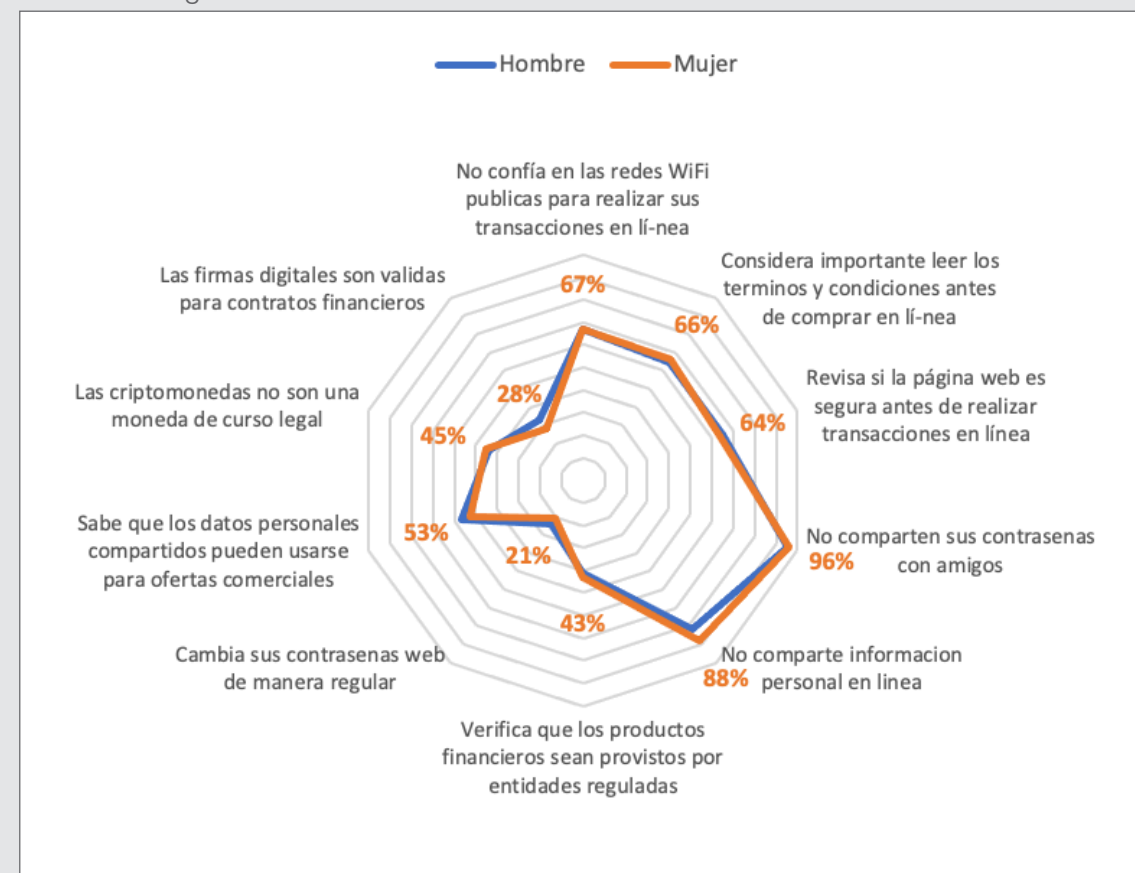
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

importantes por género. En particular, ambos presentan niveles similares excepto en el indicador de cuidado de la información personal por internet y la validez de las firmas digitales. Al respecto, en el primer punto las mujeres presentan un mejor cuidado de la información personal en comparación a los hombres. Sin embargo, en el caso de la validez de la firma digital, los hombres presentan un mejor desempeño en comparación a las mujeres.

Asimismo, los indicadores, en los cuales se observó un alto cumplimiento, fueron el cuidado de las contraseñas con amigos y familiares (96%) y la no divulgación de información personal en línea (88%).

Gráfico 140

Porcentaje de adultos que manejan los indicadores del índice de capacidades financieras digitales



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

BIENESTAR FINANCIERO

En esta sección se abordará el concepto de bienestar financiero, el cual es entendido como la capacidad que tienen las personas para cumplir sus necesidades financieras y compromisos de manera cómoda; enfrentar choques financieros negativos; sentirse seguros sobre su futuro financiero y tomar decisiones financieras para alcanzar sus metas financieras futuras (OECD, 2023).

En esta línea, el diseño de políticas que permitan mejorar el bienestar financiero de la población requiere de una medición adecuada del mismo. Por ello, la presente sección explora la forma de medición establecida por la OECD/INFE en el 2023 y realiza estimaciones iniciales de los indicadores⁵⁴.

PUNTAJE DE BIENESTAR FINANCIERO SEGÚN VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

La Encuesta Nacional de Capacidades Financieras reconoció la relevancia de contar con un índice de bienestar financiero por lo cual la OECD/INFE incluyó preguntas para abordar 2 aspectos: objetivo (resiliencia financiera) y subjetivo. El siguiente cuadro muestra los aspectos y los 12 indicadores asociados a cada uno, en base a la metodología propuesta por la OECD/INFE para la medición del bienestar financiero⁵⁵.

⁵⁴ En la sección “Anexos” del presente documento, se puede encontrar la metodología para medir la salud financiera establecida por el Grupo de Trabajo de Salud Financiera de la Secretaría General de las Naciones Unidas sobre Inclusión Financiera para el Desarrollo (UNSGSA).

⁵⁵ <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/56003a32-en.pdf?expires=1705072169&id=id&accname=guest&checksum=926110D952D289F8F496872E5AEE50B5>

Aspectos	Indicadores
Aspecto objetivo del bienestar (Resiliencia financiera)	Puede cubrir un gasto imprevisto igual a su ingreso sin endeudarse
	Los ingresos alcanzan para cubrir los gastos
	Puede cubrir sus gastos por más de 3 meses al perder su principal trabajo
Aspecto subjetivo del bienestar	De acuerdo con “Me queda dinero de sobra al final del mes”
	De acuerdo con “Estoy satisfecho con mi situación financiera actual”
	En desacuerdo con “Mi situación financiera limita mi capacidad para hacer las cosas que son importantes para mí”
	En desacuerdo con “En este momento tengo demasiadas deudas”
	En desacuerdo con “Me preocupa pagar mis gastos de vida habituales”
	En desacuerdo con “Mis finanzas controlan mi vida”
	En desacuerdo con “Debido a mi situación financiera, siento que nunca conseguiré las cosas que quiero en la vida”
	En desacuerdo con “Me preocupa que el dinero no dure”
	En desacuerdo con “Apenas me alcanza mi ingreso y el de mi hogar para sobrevivir” ⁵⁶

A continuación, se describirá la situación de cada uno de los aspectos que conforman el índice de bienestar financiero.

Aspecto objetivo (resiliencia financiera):

Con respecto a los indicadores asociados al aspecto objetivo del bienestar financiero, resiliencia financiera, la encuesta mostró que solo el 41% de los adultos peruanos podía cubrir un gasto imprevisto igual a sus ingresos sin tomar una deuda. Asimismo, solo el 14% mencionó que en los últimos 12 meses siempre pudo cubrir los gastos de su hogar con sus ingresos (es decir, nunca tuvo complicaciones para cubrir sus gastos con sus ingresos). De esta manera, en el futuro 6 de cada 10 adultos en Perú podrían presentar dificultades para enfrentar un choque financiero negativo equivalente a sus ingresos y que en el pasado gran

⁵⁶ Reemplazó el indicador *Disagrees with “I am just getting by financially”* propuesto por OECD/INFE en su reporte “OECD/INFE 2023 international survey of adult financial literacy”.

parte población tuvo problemas con la disponibilidad de recursos, casi 9 de cada 10 adultos peruanos. Si bien, el monto por el cual se vio afectada la población peruana durante el último año pudo ser menor al equivalente a sus ingresos, este segmento tuvo que buscar distintas alternativas para poder cubrir sus gastos, mediante la toma de créditos formales o préstamos fuera del sistema financiero.

Al observar los resultados por género se encontró que la capacidad para cubrir un gasto imprevisto es mayor en el caso de los hombres frente a las mujeres (+10 pp), situación similar a la de siempre haber contado con recursos para cubrir los gastos del hogar (+6 pp). Respecto, al ámbito de residencia, se observa que en el urbano existía una mayor capacidad para enfrentar un choque financiero en contraste con el rural (+6 pp), lo cual estaría asociado a las brechas estructurales presentes por ámbito geográfico en términos de educación e ingresos. Además, durante el 2022, la población en la zona urbana tuvo menores problemas respecto a la cobertura de sus gastos (+5 pp) frente a la población de la zona rural.

Si se observan los resultados por grupo etario, encontramos que los más jóvenes y los adultos de 40 años a más son los que tendrían mayores problemas para enfrentar un choque negativo en el futuro en contraste con el grupo de 25 a 39 años. Sin embargo, un mayor porcentaje de los más jóvenes y adultos de 40 años a más fueron los que mencionaron que no tuvieron problemas para cubrir gastos en el último año. Ello podría estar denotando que, aunque los adultos de 25 a 39 años tuvieron complicaciones para enfrentar sus gastos en el pasado de manera más frecuente, independientemente de la magnitud del problema, reportan una mayor expectativa en cuanto a su capacidad para enfrentar gastos imprevistos considerables, lo cual estaría asociado a una mayor cantidad de ahorro o recursos disponibles por parte de este grupo.

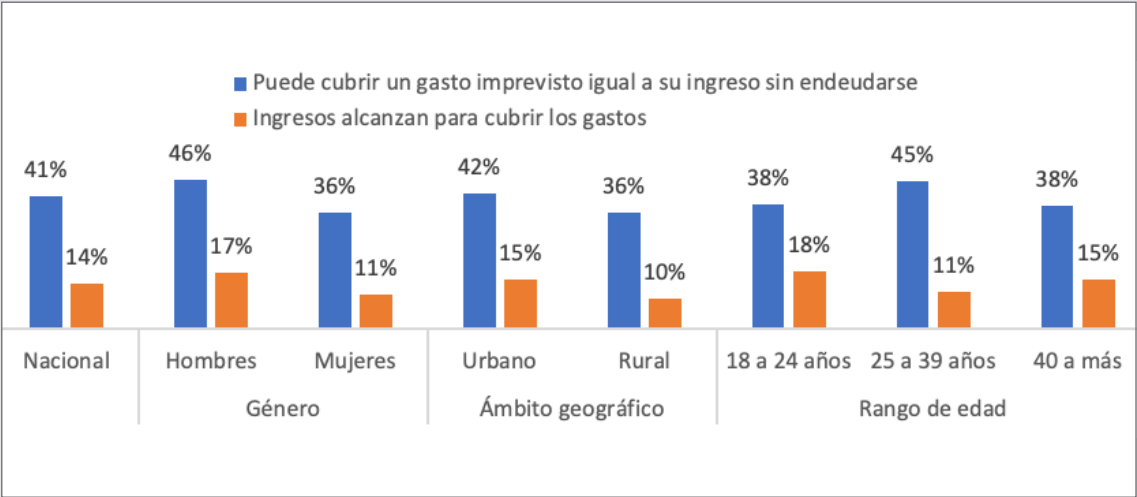
Se observa también una relación positiva entre la capacidad para enfrentar un gasto imprevisto con el nivel de educación alcanzado y un nivel socioeconómico más alto, relación menos marcada con la disponibilidad de recursos para cubrir gastos en el pasado.

Con relación a la capacidad para cubrir gastos en el futuro, encontramos que solo el 33% de los adultos en Perú podrían cubrir sus gastos por más de tres meses al perder su principal fuente de ingresos. Dicho porcentaje es menor al mencionado cuando se preguntaba anteriormente por la capacidad para enfrentar un gasto imprevisto equivalente al nivel de ingreso sin endeudarse (41%), lo cual tiene sentido al considerar que esta pregunta es más exigente y podría estar midiendo la calidad de la capacidad del ahorro del individuo, junto a la existencia de fuentes de ingreso adicionales. Asimismo, se observa que el 22% de la población reportó que le queda dinero de sobra al final del mes, pudiendo ser el grupo que mayor resiliencia financiera tenga, al haber un choque financiero negativo, en el caso que dicho margen de dinero se destine para un fondo de emergencias.

Al observar los indicadores según género, no se encuentra una brecha significativa respecto a la capacidad de cubrir gastos por más de tres meses al perder la principal fuente de ingresos. Así, aunque las mujeres cuentan con menores ingresos, éstas buscan contar con fondos de emergencia considerables, reflejando así una mayor actitud previsoras en comparación a los hombres. Con respecto a la frase “Me queda dinero de sobra al final del mes”, se observó una brecha mayor, al encontrar que el 25% de los hombres se encontraba de acuerdo con dicha frase mientras que solo el 18% de las mujeres se encontraba de acuerdo. Esto podría explicarse en parte porque los hombres son más optimistas sobre la situación económica en comparación a las mujeres (Bjuggren et al, 2019).

Gráfico 141

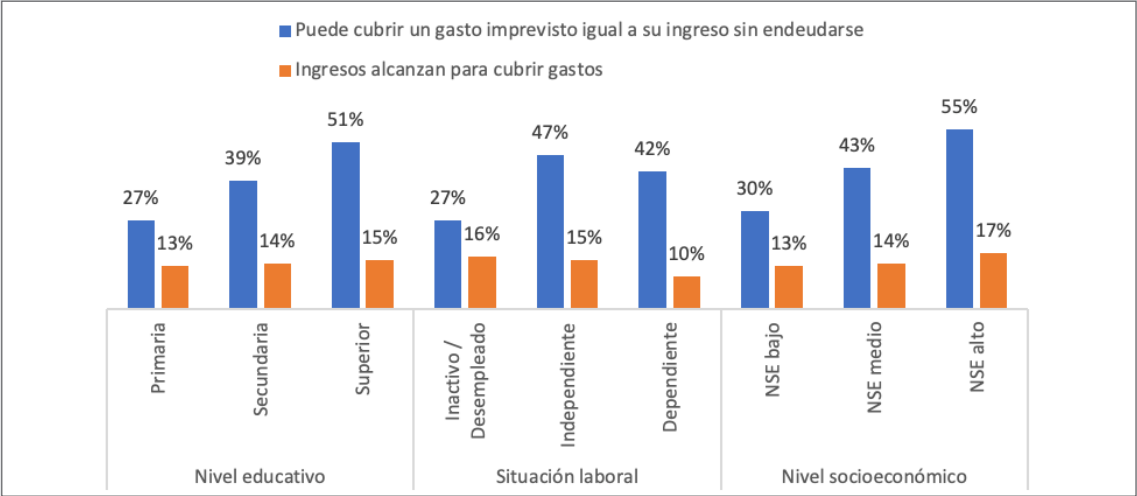
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 142

Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Al enfocarnos en el rango de edades, se observa una relación similar a la mostrada con el indicador de capacidad de cubrir un gasto imprevisto sin endeudarse, donde el grupo de 25 a 39 años presentó una mayor capacidad para poder cubrir gastos en comparación con el grupo de 18 a 24 años y el grupo de 40 años a más. Así, el grupo de 25 a 39 años estaría contando con un monto de ahorro superior, al mencionar que pueden cubrir sus gastos por más de 3 meses (38%). Además, se identifica que existe una relación negativa entre la percepción de tener dinero al final del mes y el grupo con mayor de edad.

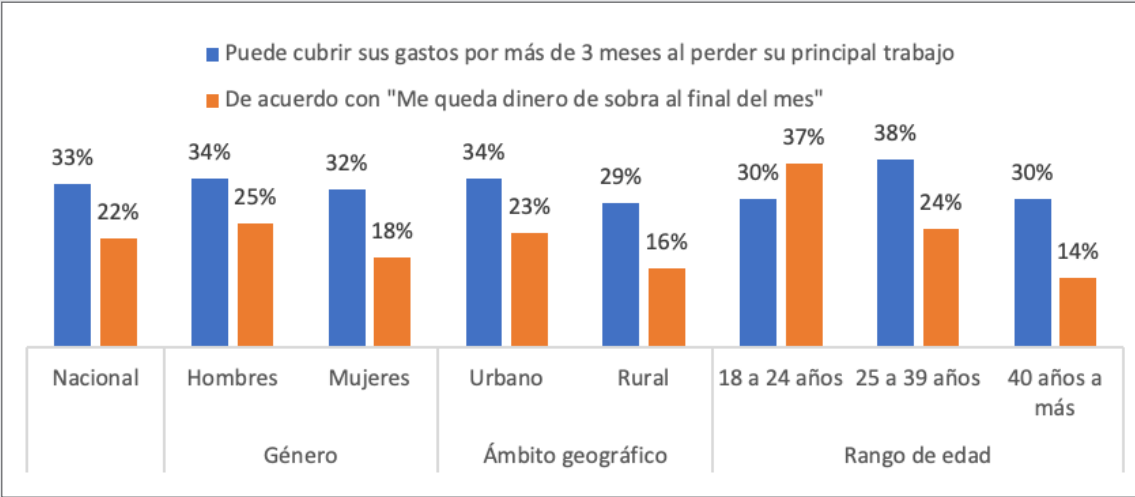
Por el contrario, respecto al nivel educativo y nivel socioeconómico, se observa una relación positiva tanto en la capacidad para enfrentar gastos por más de tres meses, así como contar con dinero de sobra al final de mes, con el nivel alcanzando de educación y el nivel socioeconómico más alto.

Aspectos subjetivos:

Con relación a los indicadores referidos al aspecto subjetivo del bienestar financiero, se observa que el 40% de la población se encontraba satisfecho con su situación financiera, 42% sentía que su situación financiera no limitaba su capacidad para hacer las cosas importantes y el 71% consideró que en ese momento no tenía demasiadas deudas.

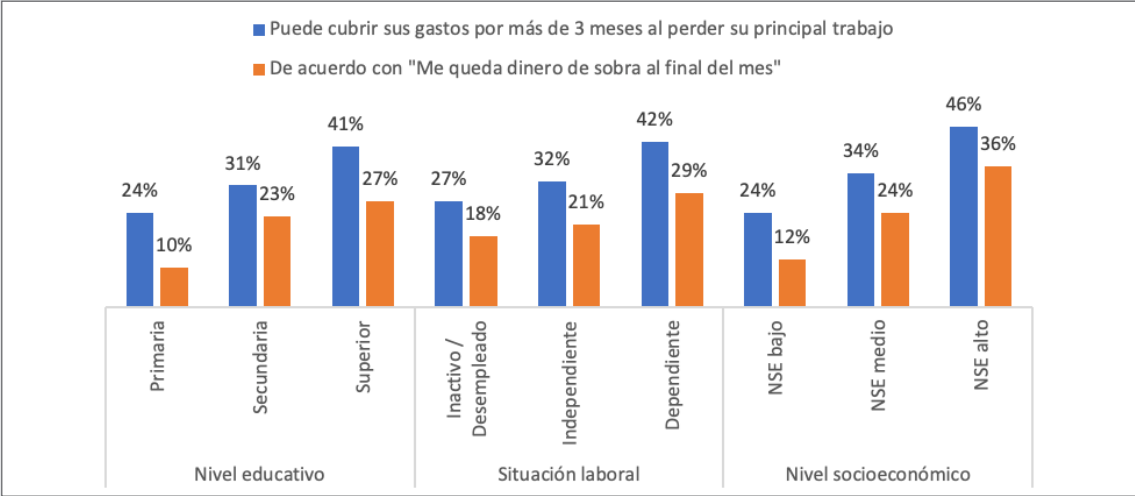
En cuanto a las brechas, según género se observa que los hombres presentan mejores resultados en los tres primeros indicadores de bienestar subjetivo. Cabe señalar que la diferencia a favor de los hombres es menor en cuanto a la percepción de deudas excesivas. Por ámbito geográfico, resulta interesante que la situación de satisfacción financiera fuese mayor en el ámbito urbano; Sin embargo, la libertad que ofrece la situación financiera y la percepción de no encontrarse con demasiadas deudas es mayor en el ámbito rural. Con respecto al rango de edades, se observa que los más jóvenes tendrían un mayor bienestar financiero subjetivo al tener mejores resultados en los tres indicadores planteados, identificándose brechas de 10, 2 y 14 puntos porcentuales en cada indicador respecto al grupo de más edad (40 años a más). Cabe señalar que, este grupo no era el que presentaba los mejores indicadores objetivos, por lo que se podría deducir que este segmento contaría con un mayor nivel de optimismo sobre sus finanzas personales.

Gráfico 143
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 144
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la resiliencia financiera



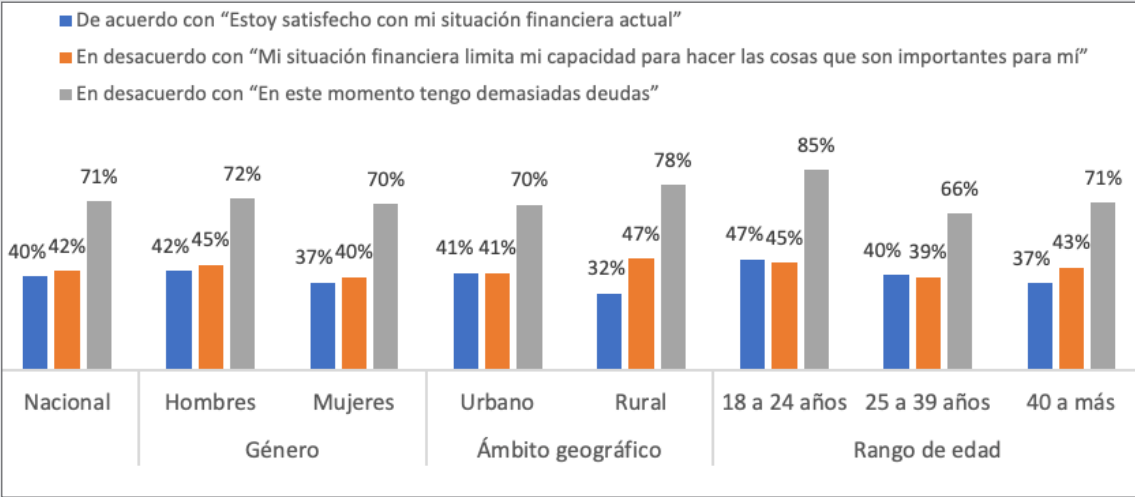
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Asimismo, al analizar según nivel educativo, tipo de empleo y nivel socioeconómico, se observan algunas relaciones marcadas. Así, existe una relación directa entre el nivel de satisfacción financiera con el máximo nivel educativo alcanzado. Además, contar con un trabajo dependiente y un nivel socioeconómico más alto, también se asocia a una mayor satisfacción. Por su parte, la percepción de libertad que ofrece la situación financiera se mantiene en niveles similares entre los diferentes segmentos educativos, socioeconómicos y por tipo de empleo.

En el segundo grupo de indicadores de bienestar subjetivo se encuentran la tranquilidad de poder pagar sus gastos habituales, tener control de sus finanzas y encontrarse en una situación financiera que le permita alcanzar sus objetivos de vida. Así, se observa que el 21% de la población adulta no tuvo preocupación por pagar sus gastos de vida habituales, 57% reportó tener sus finanzas en control y 55% percibió que conseguiría las cosas que quiere en su vida considerando su situación financiera. Respecto al primer indicador, no se observan brechas relevantes entre ninguno de los segmentos planteados.

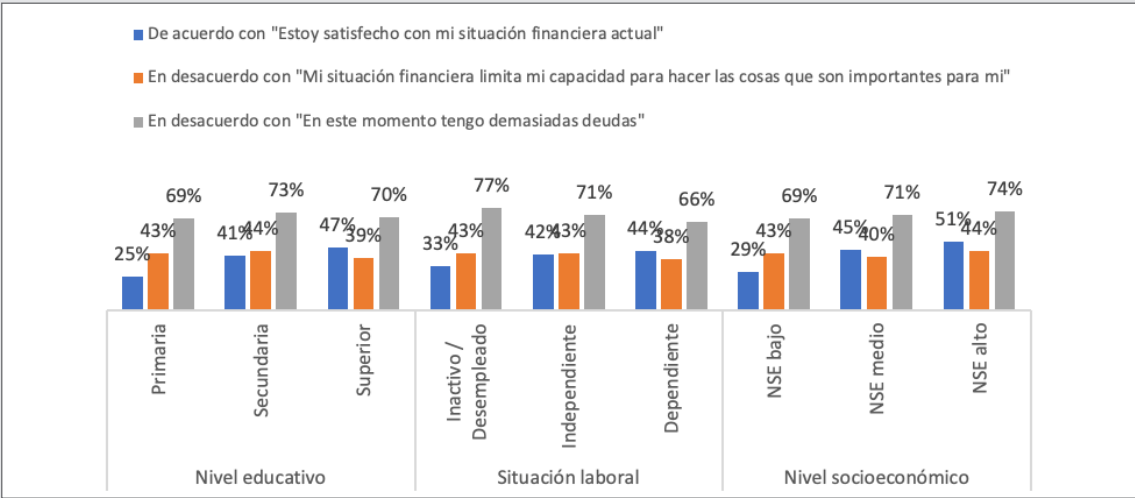
Respecto al segundo indicador, se observa que las mujeres mencionaron sentirse más en control de sus finanzas respecto a los hombres. Ello resalta, considerando que, en todos los indicadores previos de bienestar financiero, objetivos y subjetivos, la brecha se encontraba a favor de los hombres. Respecto al ámbito geográfico y rango de edad no se observan brechas relevantes, mientras que, por nivel educativo y socioeconómico, sorprende que un mayor porcentaje de la población con nivel de educación primaria y nivel socioeconómico más bajo mencionen tener mayor control de sus finanzas frente a los otros segmentos de la población. Esto último podría estar asociado a un menor grado de preocupación sobre sus finanzas en los segmentos con menores ingresos. Los segmentos con mayor patrimonio o recursos financieros ocuparían mayor parte de su tiempo vigilando sus finanzas.

Gráfico 145
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 146
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo

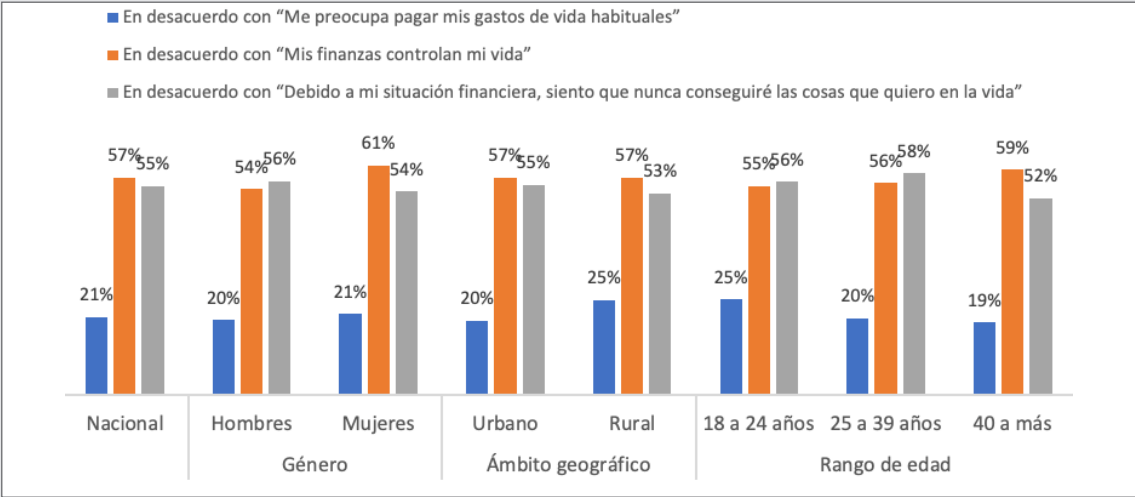


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

En el tercer indicador, no se observan brechas relevantes por género, ámbito geográfico, nivel educativo ni situación laboral, alcanzando un valor máximo de 4 pp. Sin embargo, al enfocarnos en el nivel socioeconómico, se observa una brecha de 10 pp. entre el nivel más alto y el más bajo. Asimismo, se observó que la población de mayor edad, de 40 años a más, es el rango de edad que presenta la menor percepción de obtener lo que desea en la vida, considerando su situación financiera, 6 pp. por debajo del grupo de 25 a 39 años.

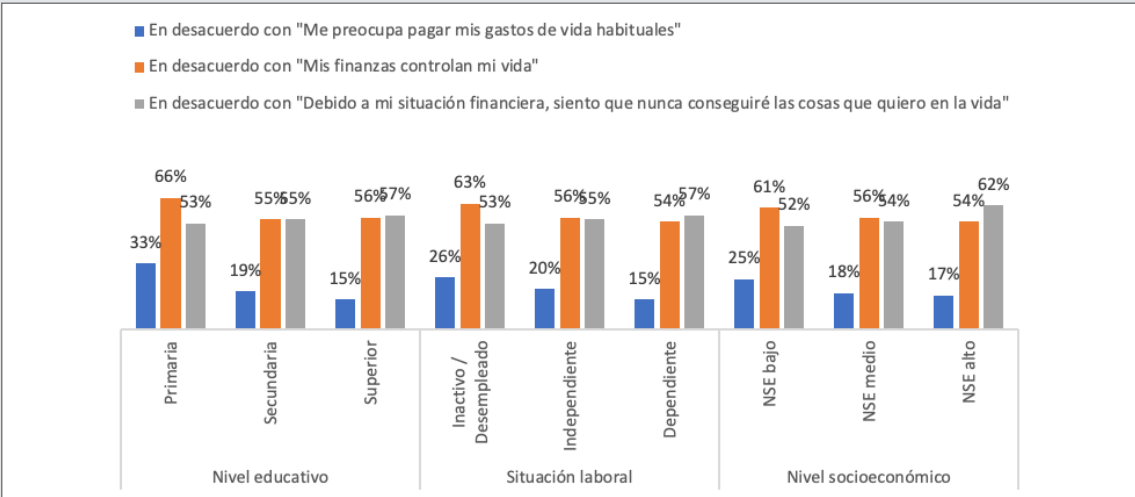
Los últimos indicadores del bienestar financiero subjetivo se encuentran asociados a la tranquilidad por la duración del dinero y a la percepción de tener ingresos suficientes para vivir, los cuales toman valores de 24% y 35%, respectivamente. Al observar los indicadores por género y ámbito geográfico, se encuentra que en ambos indicadores existe una brecha a favor de los hombres y de las personas que residen en zona urbana.

Gráfico 147
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 148
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

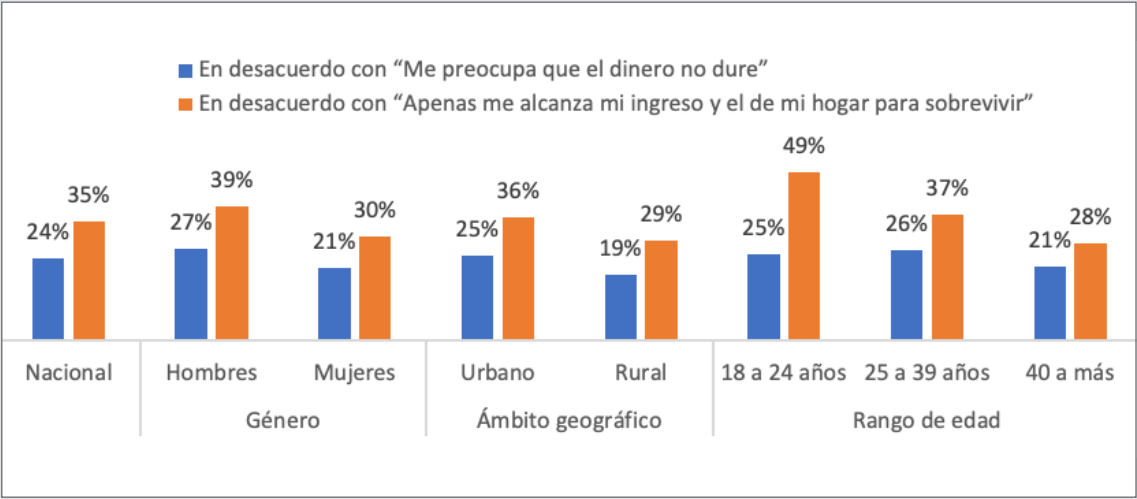
Al analizar por rango de edad, se observa que la percepción de tranquilidad en cuanto a la duración del dinero es similar en los adultos de 18 a 24 años (25%) y los de 25 a 39 años (26%), pero se reduce con el grupo de 40 años a más (21%). De otro lado, la percepción de contar con un ingreso suficiente para vivir es marcadamente mayor en los más jóvenes. Esto último podría explicarse por el aumento de las responsabilidades financieras a lo largo de las distintas etapas de la vida.

ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO

La metodología propuesta por la OECD/INFE para la medición del bienestar financiero sugiere la suma de dos índices, vinculados con el componente objetivo y subjetivo, teniendo ambos componentes la misma ponderación dentro del índice de bienestar financiero general (0.5 cada índice). El índice del componente objetivo se basa en la suma de los 4 indicadores vinculados a resiliencia financiera. Mientras, el componente subjetivo se basa en 8 indicadores relacionados a la percepción de bienestar que fueron previamente presentados. Así, cada índice se transformó para que tome valores del 0 a 50; índices que luego fueron sumados para obtener el índice de bienestar financiero general. De esta manera el índice de bienestar financiero toma valores del 0 al 100, donde un mayor puntaje refleja un mayor nivel de bienestar financiero.

Gráfico 149

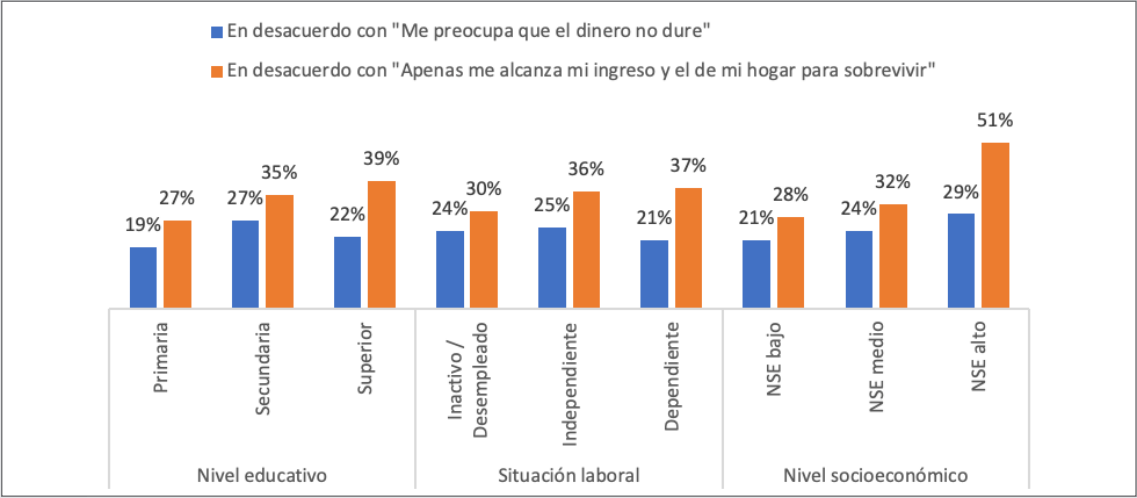
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 150

Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al bienestar financiero subjetivo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Los resultados de la encuesta muestran que el índice de bienestar financiero alcanzó el valor de 36.1 para el 2019⁵⁷ y 35.2 para el 2022; asociándose esta reducción a una mayor disminución en el aspecto objetivo del bienestar (o resiliencia financiera), la cual sobrepasó el aumento observado en el aspecto subjetivo del bienestar. Así, respecto al aspecto objetivo se pudo observar una reducción considerable en el porcentaje de adultos que, en los últimos 12 meses, pudieron cubrir los gastos de su hogar con sus ingresos (-23 pp), seguido por el indicador de la capacidad cubrir un gasto imprevisto igual a su ingreso sin endeudarse (-7 pp). Cabe resaltar que la capacidad para enfrentar choques financieros negativos está vinculada con el poder adquisitivo de la población y su capacidad para acumular recursos que le permitan enfrentar imprevistos, viéndose ambas afectadas como resultados de la pandemia por COVID-19. Así, en los últimos años no solo se observó una caída en los ingresos, sino también en la capacidad de ahorro (pasó de 46% en el 2019 a 42% en el 2022), probablemente asociada al efecto de desaceleración económica e inestabilidad política observadas en este periodo.

Respecto a los indicadores del aspecto subjetivo, solo se observó una reducción en el porcentaje de adultos satisfechos con su situación financiera (-5 pp), mientras que los otros siete indicadores presentaron un incremento. Dentro de estos indicadores, resaltan los indicadores sobre estar en desacuerdo con la frase “Mis finanzas controlan mi vida” (+17 pp), estar en desacuerdo con “Me preocupa pagar mis gastos de vida habituales” (+9 pp) y estar en desacuerdo con “Debido a mi situación financiera, siento que nunca conseguiré las cosas que quiero en la vida” (7 pp). Así, esta percepción de mayor control y comodidad sobre las finanzas personales podría estar asociado a una mayor actitud financiera sobre el ahorro para el futuro, el cual pasó de 55% en el 2019 a 65% en el 2022. Asimismo, esta percepción de mayor control podría estar vinculada con algunos comportamientos financieros como el porcentaje de adultos que tomaba decisiones de manera personal sobre el manejo del dinero, el cual presentó un incremento de 40% a 45% del 2019 al 2022.

⁵⁷ Cabe mencionar que en el informe de la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras de Perú 2019 de la SBS y CAF, muestra otra metodología basada en lo señalado por la Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (CFPB) de Estados Unidos, por lo que no sería comparable con los resultados presentado en el presente informe.

El siguiente cuadro muestra por distintos segmentos de la población el puntaje alcanzado respecto al bienestar financiero. Los segmentos que presentaron mayor nivel de bienestar financiero en el 2022 fueron la población con nivel socioeconómico alto (43 p.), los jóvenes de 18 a 24 años (39.5 p.), la población con educación superior como máximo nivel educativo (38.3 p.) y los hombres (37.4 p.). En contraste, los grupos con puntajes más bajos fueron las mujeres (32.9 p.), la población de 40 años a más (32.9 p.), la población que reside en ámbito rural (32.6 p.), la población cuyo nivel educativo máximo era primaria (30.2 p.), y con nivel socioeconómico más bajo (30.2 p.). Cabe señalar que, los únicos segmentos que subieron ligeramente su nivel de bienestar financiero en el tiempo fueron los jóvenes de 18 a 24 años y los adultos con nivel socioeconómico alto.

RELACIÓN ENTRE CAPACIDADES FINANCIERAS Y BIENESTAR FINANCIERO

Con la finalidad de explorar la relación existente entre el nivel de bienestar financiero y cada componente del índice de capacidades financieras desarrollado por la OECD/INFE, se propuso realizar un análisis multivariado considerando variables de control sociodemográficas de los adultos encuestados. Asimismo, la SBS definió puntos de corte que permitan identificar a los adultos que alcanzan un bienestar financiero alto, medio y mínimo.

Indicador	Nivel	Criterio
Bienestar financiero	Mínimo	Menos de 50 puntos
	Medio	De 50 a menos de 75 puntos
	Alto	Más de 75 puntos

Cuadro 6
Índice estandarizado de bienestar financiero promedio por grupo poblacional

		Índice objetivo de BF (resiliencia financiera) (de 50 puntos)		Índice subjetivo de BF (de 50 puntos)		Índice de bienestar financiero (de 100 puntos)	
		2019	2022	2019	2022	2019	2022
Género	Hombre (n=601)	19.0	15.2	19.3	22.2	38.3	37.4
	Mujer (n=600)	15.6	12.1	18.2	20.9	33.9	32.9
Edad	18 a 24 años (n=194)	17.7	15.3	21.4	24.2	39.1	39.5
	25 a 39 años (n=439)	17.7	14.8	18.8	21.5	36.5	36.3
	40 a 59 años (n=415)	16.7	12.2	17.5	20.7	34.1	32.9
NSE	Bajo (n=478)	14.1	9.8	17.8	20.4	31.9	30.2
	Medio (n=450)	17.7	14.4	19.2	21.3	36.9	35.7
	Alto (n=273)	21.5	19.2	19.6	23.8	41.1	43.0
Nivel educativo	Primaria (n=231)	13.3	9.2	17.5	21.0	30.9	30.2
	Secundaria (n=612)	16.4	13.5	19.5	21.7	35.9	35.2
	Superior (n=358)	20.9	16.8	18.4	21.5	39.2	38.3
Área	Urbano (n=1,002)	17.2	14.1	18.8	21.6	36.0	35.7
	Rural (n=199)	17.7	11.2	18.6	21.4	36.3	32.6
Situación laboral	Inactivo (n=319)	13.9	10.9	18.9	21.8	32.9	32.8
	Independiente (n=634)	17.8	14.4	18.7	21.7	36.4	36.0
	Dependiente (n=248)	19.5	15.3	18.9	20.8	38.4	36.1
Nacional		17.3	13.7	18.8	21.5	36.1	35.2

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).
El número de personas en cada grupo corresponde a los datos de la encuesta realizada en 2022.

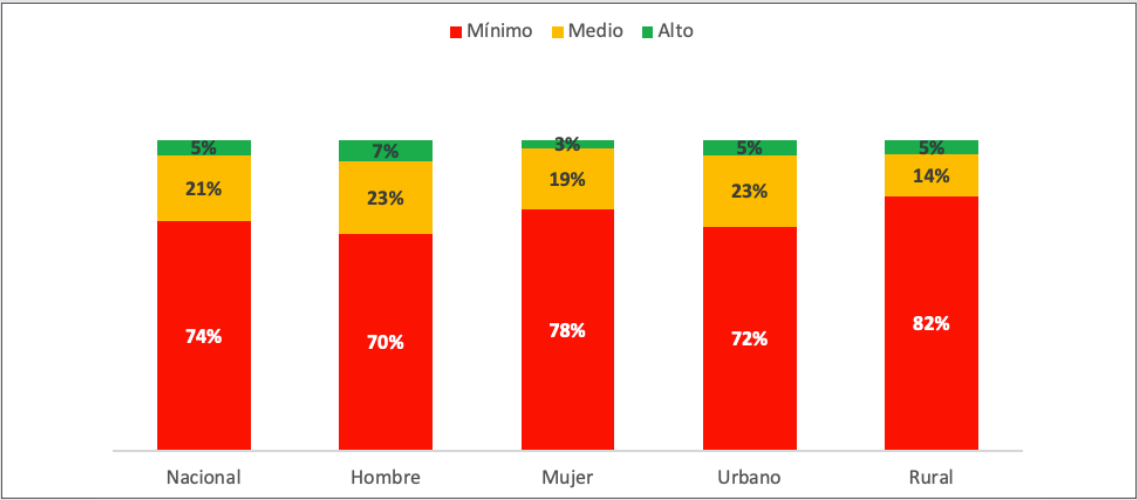
Los resultados muestran que solo el 5% de los adultos peruanos alcanzan un nivel alto de bienestar financiero, mientras que el 74% se encuentra en un nivel mínimo de bienestar. Adicionalmente, los grupos tradicionalmente más vulnerables, como las mujeres y la población rural, se concentran en el nivel mínimo de bienestar financiero en 78% y 82%, respectivamente.

Para abordar la relación entre el bienestar financiero con los componentes de las capacidades financieras, se estimará el efecto que tiene contar con un nivel suficiente de conocimiento, comportamiento y actitudes financieras sobre la probabilidad de alcanzar un nivel medio o alto de bienestar financiero. Adicionalmente, considerando el rol que cumple la educación digital en el contexto actual, también se evaluará la relación que guarda una alta educación financiera digital con el bienestar financiero.

Cabe resaltar que los resultados son similares a los observados en la Encuesta de Capacidades Financieras 2019, en el cual se evaluó el bienestar financiero en base a la metodología propuesta por el Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) de los Estados Unidos⁵⁸. Si bien, se han evaluado distintas aproximaciones del bienestar financiera, la relación que estas guardan con el conocimiento, comportamiento y actitudes financieras son consistentes.

Los resultados muestran que un alto conocimiento financiero no guarda una relación significativa con el nivel de bienestar financiero general. La evidencia internacional sugiere que el conocimiento tiene un impacto positivo en el nivel de bienestar financiero, pero este impacto es influenciado por los niveles de comportamiento financiero presente en los individuos (Selvia et al, 2021). Asimismo, si bien mejores conocimientos favorecen el bienestar financiero, el conocimiento por sí solo resulta insuficiente (Lee et al, 2020). Así, el coeficiente asignado al conocimiento financiero no sería significativo, ya que el comportamiento financiero absorbería su efecto, al ser el factor clave. Este último es sumamente significativo, al 99% de confianza.

Gráfico 151
Porcentaje de adultos según nivel de bienestar financiero alcanzado



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

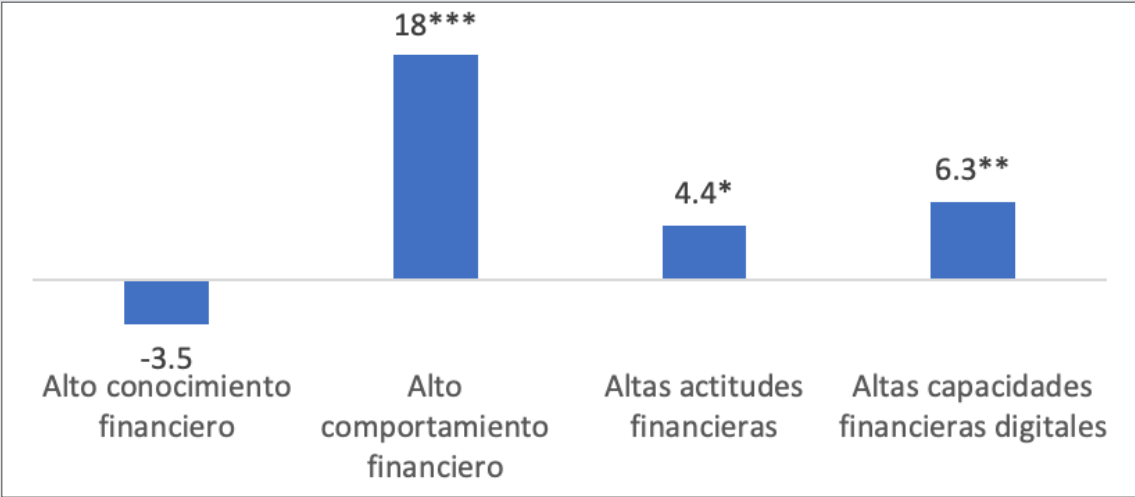
⁵⁸ Disponible en <https://www.sbs.gob.pe/Portals/4/jer/PUB-NOTA-POLITUCA/Nota%20SBS%20N%C2%B06.pdf>

Adicionalmente, las actitudes financieras medidas como la preferencia por el futuro en lugar del presente mostraron guardar una relación positiva con el nivel de bienestar financiero, pero no tan marcada como el comportamiento. Al respecto, la literatura internacional sugiere que las actitudes financieras influyen en el comportamiento financiero, lo cual a su vez influyen en el bienestar financiero (Castro-González et al, 2020). En este sentido, tanto el conocimiento como las actitudes mostrarían su aporte en el bienestar financiero a través de un comportamiento financiero adecuado.

Por otro lado, se analizó la relación que tendrían las capacidades financieras digitales, considerando el importante rol que estas juegan en el actual contexto de digitalización de los servicios financieros digitales. Cabe señalar que el índice de capacidades digitales se elabora a partir de preguntas distintas a las utilizadas en el índice de capacidades financieras, por lo cual no guardan una relación directa necesariamente. Los resultados mostraron que las capacidades digitales guardan una relación directa con el nivel de bienestar financiero, lo cual va de la mano con la reciente evidencia internacional. Por ejemplo, estudios internacionales han mostrado que la habilidad para protegerse frente a los fraudes digitales tiene efectos positivos en el bienestar financiero, los cuales serían mayores a los asociados al conocimiento financiero, así como una influencia significativa entre las capacidades financieras digitales y el bienestar financiero, relación que dependerá del comportamiento financiero presente en el grupo de análisis (Choung et al, 2023; Aulia et al, 2023).

152

Efecto marginal en la probabilidad de alcanzar un bienestar financiero medio o alto (puntos porcentuales)



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

AFI (2021)

Digital Financial Literacy. Guideline Note N° 45, May 2021.

AULIA, A., RAHAYU, R., & BAHARI, A. (2023)

The Influence Of Digital Financial Literacy On Financial Well-Being with Financial Behavior As A Moderation Variable: Communities In West Sumatra. Jurnal Akuntansi, 13(2), 141-149.

BJUGGREN, C. M., & ELERT, N. (2019)

Gender differences in optimism. Applied Economics, 51(47), 5160-5173.

CASTRO-GONZÁLEZ, S., FERNÁNDEZ-LÓPEZ, S., REY-ARES, L., & RODEIRO-PAZOS, D. (2020)

The influence of attitude to money on individuals' financial well-being. Social Indicators Research, 148, 747-764.

CHOUNG, Y., CHATTERJEE, S., & PAK, T. Y. (2023)

Digital financial literacy and financial well-being. Finance Research Letters, 58, 104438.

D'ESPALLIER, B., GUÉRIN, I., & MERSLAND, R. (2009)

Women and repayment in microfinance. RUME-Working Paper Series (Rural Microfinance and Employment); 2009, 2 (4).

ELIZABETH, V. (2001)

Managing money, managing coupledness: a critical examination of cohabitants' money management practices. Sociological Review, 49, 389-411.

ELLIS, K., LEMMA, A., & RUD, J. P. (2010)

"Investigating the impact of access to financial services on household investment". Overseas Development Institute. London, UK.

FISCHHOFF, B., SLOVIC, P., & LICHTENSTEIN, S. (1977)

Knowing with certainty: The appropriateness of extreme confidence. Journal of Experimental Psychology: Human perception and performance, 3(4),552.

HOYO, C., D. TUESTA Y M. C. LLANES (2014)

Ahorro voluntario a largo plazo en Colombia. BBVA Research. Observatorio Económico Inclusión Financiera – Julio 2014.

INEI (2023)

Perú: Pobreza monetaria, 2022. Disponible en <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/4547653/Presenci%C3%B3n%20del%20jefe%20del%20INEI.pdf?v=1683828485>

KAST, F., & POMERANZ, D. (2013)

Do Savings Constraints Lead to Indebtedness?: Experimental Evidence From Access to Formal Savings Accounts in Chile. Harvard Business School.

LEE, J. M., LEE, J., & KIM, K. T. (2020)

Consumer financial well-being: Knowledge is not enough. Journal of Family and Economic Issues, 41(2), 218-228.

LI, J., WU, Y., & XIAO, J. J. (2020)

The impact of digital finance on household consumption: Evidence from China. *Economic Modelling*, 86, 317-326.

LOEWENSTEIN, G., & PRELEC, D. (1992)

Anomalies in intertemporal choice: Evidence and an interpretation. *The Quarterly Journal of Economics*, 107(2), 573-597.

LUSARDI, A., & MITCHELL, O. S. (2007)

Financial literacy and retirement planning: New evidence from the Rand American Life Panel. Michigan Retirement Research Center Research Paper No. WP, 157.

OECD (2018)

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

OECD (2021)

G20/OECD-INFE Report on Supporting Financial Resilience and Transformation through Digital Financial Literacy.

OECD (2022)

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

OECD (2023)

OECD/INFE 2023 International Survey of Adult Financial Literacy.

SELVIA, G., RAHMAYANTI, D., AFANDY, C., & ZORAYA, I. (2021, MAY)

The effect of financial knowledge, financial behavior and financial inclusion on financial well-being. In *Proceedings of the 3rd Beehive International Social Innovation Conference, BISIC 2020*, 3-4 October 2020, Bengkulu, Indonesia.

STROTZ, R. H. (1955)

Myopia and inconsistency in dynamic utility maximization. *The review of economic studies*, 23(3), 165-180.

THALER, R. (1981)

Some empirical evidence on dynamic inconsistency. *Economics Letters*, 8(3), 201– 207. doi:10.1016/0165-1765(81)90067-7

UNSGSA, (2021)

Medición de la Salud Financiera: Conceptos y Consideraciones. Grupo de trabajo de Salud Financiera de UNSGSA



ANEXOS

ANEXO 1

Preguntas y metodología para el cálculo del índice de capacidades financieras

El índice de capacidades financieras se obtiene a partir de tres componentes: conocimiento, comportamiento y actitudes. Respecto al índice de conocimiento, se obtiene de la suma de los valores de 7 indicadores, en tal sentido, el índice toma valores del 0 al 7. Por su parte, el índice de comportamiento financiero se obtiene de la suma de los valores de 8 indicadores,

tomando el índice valores del 0 al 9. Finalmente, el índice de actitudes financiera se obtiene al calcular el promedio del valor de dos indicadores, tomando el índice de actitudes valores del 0 al 4. Como resultado de la suma de los tres índices, el índice general de capacidades financieras puede tomar valores del 0 al 20; el mismo que al ser estandarizado, toma valores de 0 a 100.

Metodología OECD/INFE 2022 (aplicada a encuestas 2022, 2019 y 2013)		Observaciones sobre metodologías previas
Preguntas	Respuestas	
Conocimiento		
1. Valor del dinero en el tiempo. Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para disponer de su parte de los 1,000 soles y la inflación se mantiene en 3 por ciento anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar...?	1 si el encuestado responde “Menos de lo que ellos pueden comprar hoy” o si responde de forma espontánea “Esto depende del tipo de cosas que quieran comprar”. 0 en otro caso.	En el 2013, se consideró la pregunta: Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para disponer de su parte de los 1,000 soles y la inflación se mantiene en 2 por ciento anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar...?
2. Reconocimiento de los intereses asociados a préstamos. Imagine que usted prestó 20 soles a un amigo una noche y él le devolvió estos 20 soles al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?	1 si el encuestado reconoce que no se ha pagado ningún interés por el préstamo.	-
3. Cálculo de interés simple. Supongamos que pone 100 soles en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2 por ciento por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses? (no se incluye comisiones e impuestos)	1 si el encuestado responde cálculo correctamente: S/ 102. 0 en otro caso.	-
4a. Supongamos que pone 100 soles en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2 por ciento por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses? (no se incluye comisiones e impuestos)	1 si el encuestado responde cálculo correctamente: S/ 102. 0 en otro caso.	-
4b. ¿Y con la misma tasa de interés de 2 por ciento, cuánto dinero tendría la cuenta al final de cinco años? (no se incluye comisione e impuestos) Sería...	1 si el encuestado responde “Más de 110 soles”. 0 en otro caso.	-
4. Cálculo de interés compuesto.	El puntaje es igual a 1 si el encuestado obtuvo 1 en 4a y en 4b. 0 en otro caso.	-
5. Relación riesgo-rentabilidad. Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero.	1 si el encuestado responde “Verdadero”. 0 en otro caso.	-
6. Concepto de inflación. Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente	1 si el encuestado responde “Verdadero”. 0 en otro caso.	-
7. Concepto de diversificación. Es menos probable que usted pierda su dinero si lo guarda en más de un lugar	1 si el encuestado responde “Verdadero”. 0 en otro caso.	-
Comportamiento		
8. Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo	1 si el encuestado responde 4 o 5 (en una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir Nunca y 5 Siempre). 0 en otro caso.	-
9. Pago mis cuentas a tiempo	1 si el encuestado responde 4 o 5 (en una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir Nunca y 5 Siempre). 0 en otro caso.	-
10. Vigilo personalmente mis temas financieros	1 si el encuestado responde 4 o 5 (en una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir completamente en desacuerdo y 5 completamente de acuerdo). 0 en otro caso.	-
11. Me pongo metas de ahorro a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	1 si el encuestado responde 4 o 5 (en una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir completamente en desacuerdo y 5 completamente de acuerdo). 0 en otro caso.	-

Metodología OECD/INFE 2022 (aplicada a encuestas 2022, 2019 y 2013)		Observaciones sobre metodologías previas
Preguntas	Respuestas	
12ª. ¿Quién es el responsable de tomar las decisiones diarias acerca de las finanzas del hogar?	1 si el encuestado responde “Yo tomo estas decisiones” o “Yo tomo estas decisiones con alguien más”. 0 en otros casos.	-
12b. ¿Hace usted alguna de las siguientes actividades para usted o para su hogar?	1 si el encuestado realiza al menos dos actividades relacionadas al presupuesto familiar [Crea un plan para manejar sus ingresos y gastos; Anota sus gastos; Guarda una cantidad de dinero para pagar las facturas aparte de los gastos diarios; Anota los recibos por vencer para estar seguro de no olvidarlos; Usa una aplicación bancaria o una herramienta de manejo de dinero para hacer seguimiento de sus gastos; Ordena pagos automáticos para gastos regulares]. 0 en otros casos.	En el 2013, se tiene la pregunta ¿Su familia utiliza este presupuesto para hacer un plan exacto del uso del dinero o para hacer un plan muy general del uso de dinero?; asignándose 1 si el encuestado responde “Hace un plan exacto” o “Hace un plan muy general”. 0 en otros casos.
12. Planificación y seguimiento	El puntaje es igual a 1 si el encuestado obtuvo 1 en 12ª y en 12b. 0 en otro caso.	-
13. Conducta de ahorro. En los últimos 12 meses, ¿usted ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero ahora)? Por favor, no tenga en cuenta algún dinero pagado en un fondo de pensión, pero piense en todas las formas de ahorro tales como crear un fondo contra cualquier gasto inesperado o guardar dinero para una ocasión especial.	1 si el encuestado responde “Sí” a al menos una forma de ahorro [Ahorra en efectivo en la casa; Deja dinero en una cuenta de depósito de ahorro; Deja dinero en su billetera móvil; Da dinero a su familia con el fin de ahorrar por usted; Ahorra en un grupo de ahorro informal; Compra productos de inversión financiera; Invierte en criptomonedas; Ahorra en moneda extranjera; Ahorra o invierte pensando en su jubilación (no considere AFP u ONP); Compra terrenos o propiedades; Guarda materiales de construcción o mercadería para venta futura; Ahorra de otra manera (compra de ganado o propiedades)]. 0 en otro caso.	En el 2013, se asigna 1 si el encuestado responde diferente a “No he estado ahorrando activamente” (incluye: no ahorro/no tengo dinero para ahorrar) o No responde “99”. 0 en otros casos.
14ª. ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera como eligió el último producto financiero de ahorro que adquirió?	1 si el encuestado responde “Comparé varios productos de diferentes entidades antes de tomar una decisión” o “Busqué en varias entidades, pero no había otras opciones para considerar”. 0 en otro caso.	En el 2019, se consideraba 1 si el encuestado responde “Comparé varios productos de diferentes entidades antes de tomar una decisión”, “Comparé varios productos de una sola entidad” o “Busqué en varias entidades, pero no había otras opciones para considerar”. 0 en otro caso.
14b. ¿Cuáles de las siguientes fuentes de información siente que influyeron más cuando decidió elegir su producto más reciente?	2 si el encuestado responde “Comparaciones especializadas de productos o guía de compra”, “Un sitio web de comparación de precios, tasas y tarifas” o “Una recomendación de un asesor financiero independiente”. 1 si el encuestado responde opciones diferentes a “Consejo de amigos o familiares”, “Recomendación de personas que usted no conoce (en redes sociales o ‘influencers’”, “información proporcionada por funcionarios de la entidad financiera (en persona, en línea o por teléfono)”, “información de una propaganda o folleto acerca de un producto específico en la entidad”. 0 en otro caso.	En el 2019, solo se puede aplicar 2 si el encuestado respondía “Comparaciones especializadas de productos o guía de compra” o “Una recomendación de un asesor financiero independiente”; dado que no se tenía la opción “Un sitio web de comparación de precios, tasas y tarifas”. También se aplica 1 si el encuestado respondía opciones diferentes a “Comparaciones especializadas de productos o guía de compra”, “Una recomendación de un asesor financiero independiente”, “no sabe”, “no responde”. 0 en otro caso.

Metodología OECD/INFE 2022 (aplicada a encuestas 2022, 2019 y 2013)		Observaciones sobre metodologías previas
Preguntas	Respuestas	
		En el 2013, solo se puede aplicar 2 si el encuestado respondía “Recomendación de un asesor financiero independiente”, dado que no se tenía la opción “Un sitio web de comparación de precios, tasas y tarifas” ni “Comparaciones especializadas de productos o guía de compra”. También se aplica 1 si el encuestado respondía opciones diferentes a “Recomendación de un asesor financiero independiente” o “No responde”. 0 en otro caso.
14. Elección de productos informada	El puntaje es igual a 2 si el encuestado obtuvo 2 en 14b. El puntaje es igual a 1 si el encuestado obtuvo 1 en 14 ^a o 14b. 0 en otro caso.	
15. No cubre gastos con préstamos. ¿Qué hizo para cubrir sus gastos la última vez que esto sucedió?	0 si el encuestado responde que toma deuda para cubrir gastos cuando no le alcanzan sus ingresos (Considera: Pedí prestado de un familiar, amigos o comunidad; obtuve préstamos de mi empleador o sueldos adelantados; empeñé algo que me pertenece; tomé un préstamo de mi grupo de crédito y/u otros grupos de ahorro informal; realicé un retiro de un fondo de pensiones; usé un sobregiro, excedí la línea de crédito; retiré dinero en efectivo de la tarjeta de crédito para pagar recibos o comprar comida; pedí un préstamo personal a un proveedor de servicios financieros, pedí un préstamo a un prestamista informal; pedí un préstamo a través de internet; o pagué mis cuentas tarde). 1 en otros casos.	En el 2013, 0 si el encuestado toma deuda para cubrir gastos cuando no le alcanzaban sus ingresos (Considera: Empeñé algo que me pertenece; hice un sobregiro no autorizado; hipotecué un activo (por ejemplo poner en hipoteca o garantía contra préstamo la vivienda); Obtuve préstamos de mi empleador o sueldos adelantados; pagué mis cuentas tarde, fallé en los pagos; Saqué bienes o alimentos fiados; Solicité un préstamo/retiré dinero de mi fondo de pensiones; Tomé prestados alimentos o dinero de familiares o amigos; Tomé un préstamo de fondo colectivo; Tomé un préstamo de un proveedor informal/prestamista; Tomé un préstamo personal de una entidad financiera; Usé la tarjeta de crédito para un adelanto de dinero en efectivo o pagar las facturas/comprar alimentos. 1 en otros casos.
Actitudes		
16. Me preocupo por el mañana y no prefiero vivir el día a día. Tiendo a vivir el día a día y no prestar tanta atención al mañana	Se tienen valores del 1 al 5, donde 1 es “Para nada” y 5 “Totalmente”. Se reasignan los valores de las respuestas (1 por 4, 2 por 3, 4 por 1, 5 por 0) y recodifican las respuestas no válidas (“no sabe”, “no es relevante” o “NR” por 2). Tomando valores del 0 al 4.	En el informe del 2019, se reasignaban los valores de las respuestas (1 por 5, 2 por 4, 4 por 2, 5 por 1) y recodifican las respuestas no válidas (“no sabe”, “no es relevante” o “NR” por 3). Tomando valores del 1 al 5.
17. Prefiero ahorrar para el futuro que gastar dinero. Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro	Se tienen valores del 1 al 5, donde 1 es “Completamente en desacuerdo” y 5 “Completamente de acuerdo”. Se reasignan los valores de las respuestas (1 por 4, 2 por 3, 4 por 1, 5 por 0) y recodifican las respuestas no válidas (“no sabe”, “no es relevante” o “NR” por 2). Tomando valores del 0 al 4.	En el informe del 2019, se reasignaban los valores de las respuestas (1 por 5, 2 por 4, 4 por 2, 5 por 1) y recodifican las respuestas no válidas (“no sabe”, “no es relevante” o “NR” por 3). Tomando valores del 1 al 5.

ANEXO 2

Preguntas y metodología para el cálculo del índice de capacidades financieras digitales

El índice de capacidades financieras digitales se obtiene a partir de tres componentes: conocimiento, comportamiento y actitudes digitales. El índice capacidades financieras

digitales se obtiene de la suma de 3 indicadores de conocimiento digital, 4 de comportamiento digital y 3 de actitudes digitales. Así, el índice general de capacidades financiera puede tomar valores del 0 al 10; el mismo que al ser estandarizado, toma valores de 0 a 100.

Metodología OECD/INFE 2022	
Preguntas	Respuestas
Conocimientos financieros digitales	
1. Verdadero o falso: un contrato financiero digital requiere la firma de un contrato en papel para considerarse válido.	1 para una respuesta correcta [0/Falso – esto se verificará a nivel nacional en los países participantes]. 0 en todos los demás casos.
2. Verdadero o falso: Los datos personales que comparto públicamente en línea pueden usarse para enviarme ofertas comerciales o financieras personalizadas.	1 para una respuesta correcta [1/Verdadero – esto se comprobará a nivel nacional en los países participantes]. 0 en todos los demás casos.
3. Verdadero o Falso: Las criptomonedas tienen la misma moneda de curso legal que los billetes y las monedas.	1 para una respuesta correcta [0/Falso – esto se verificará a nivel nacional en los países participantes]. 0 en todos los demás casos.
Comportamientos financieros digitales	
4. Comparto las contraseñas y PIN de mi cuenta bancaria con amigos cercanos.	1 punto por estar en desacuerdo (4 o 5 en la escala). 0 en todos los demás casos.
5. Antes de comprar un producto financiero online compruebo si el proveedor está regulado en mi país.	1 punto por estar de acuerdo (1 o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.
6. Comparto información sobre mis finanzas personales públicamente en línea (por ejemplo, en las redes sociales).	1 punto por estar en desacuerdo (4 o 5 en la escala). 0 en todos los demás casos.
7. Regularmente cambio las contraseñas de los sitios web que uso para compras en línea y finanzas personales.	1 punto por estar de acuerdo (1 o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.
Actitudes financieras digitales	
8. Creo que es seguro comprar online utilizando redes Wi-Fi públicas.	1 punto por estar en desacuerdo (4 o 5 en la escala). 0 en todos los demás casos.
9. Es importante prestar atención a la seguridad de un sitio web antes de realizar una transacción en línea.	1 punto por estar de acuerdo (1 o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.
10. Creo que no es importante leer los términos y condiciones a la hora de comprar algo online.	1 punto por estar de acuerdo (1 o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.

ANEXO 3

Preguntas y metodología para el cálculo del índice de bienestar financiero

El índice de bienestar financiero se obtiene a partir de dos componentes: aspecto objetivo y aspectos subjetivo. El componente objetivo se obtiene de la suma de 4 indicadores vinculados a la resiliencia financiera, el cual es estandarizado para tomar valores de 0 a 50.

De otro lado, el componente subjetivo se obtiene de la suma de 8 indicadores vinculados a la percepción de bienestar y seguridad financiera, el cual también es estandarizado para tomar valores de 0 a 50. Finalmente, el índice de bienestar financiero es la suma de los valores estandarizados de los componentes objetivo y subjetivo, con lo cual toma valores de 0 a 100.

Indicador	Preguntas 2022	Respuestas 2022	Observaciones para aplicación en Encuesta 2019
Aspecto objetivo (resiliencia financiera)			
1. Puede cubrir un gasto imprevisto igual a su ingreso sin endeudarse	Si usted enfrenta un gasto imprevisto hoy, equivalente a su ingreso mensual personal, ¿sería capaz de cubrir estos gastos sin pedir un crédito o pedir ayuda a familiares o amigos? [F4]	1 para "Sí". 0 en todos los demás casos.	[F4]
2. Los ingresos alcanzan para cubrir los gastos	A veces la gente encuentra que sus ingresos (el dinero que entra al hogar) no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿Con qué frecuencia esto le ha pasado? [F11]	1 para "Nunca" le ha pasado (1 en las opciones de respuesta). 0 en todos los demás casos.	En el 2019, la pregunta "A veces la gente encuentra que sus ingresos (el dinero que entra al hogar) no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado?" [F11] considera las opciones "Sí", "No", "No sabe", "No aplica" y "No responde". Se aplica 1 si el encuestado respondía "No". 0 en otro caso.
3. Puede cubrir sus gastos por más de 3 meses al perder su principal trabajo	En el caso de que usted pierda su principal fuente de ingresos hoy, ¿durante cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero? [F13]	1 si responden 4 "Por lo menos tres meses; pero no seis meses", 5 "Seis meses o más, pero no 1 año" y 6 "1 año a más".	En el 2019, la pregunta "En el caso de que usted pierda su principal fuente de ingresos, ¿durante cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero?" [F13] considera las opciones "Menos de una semana", "Por lo menos una semana, pero no un mes", "Por lo menos un mes, pero no tres meses", "Por lo menos tres meses, pero no seis meses", "Seis meses o más", "No sabe" y "No responde". Se aplica 1 si el encuestado respondía 4 "Por lo menos tres meses; pero no seis meses" y 5 "Seis meses o más". 0 en otro caso.
4. De acuerdo con "Me queda dinero de sobra al final del mes"	Me queda dinero de sobra al final del mes [S02_4_Rp]	1 punto por estar de acuerdo (4 "A menudo" o 5 "Siempre" en la escala). 0 en todos los demás casos.	En el 2019, la frase "Tengo dinero de sobra al final del mes" [S02_4_Rp] considera las opciones 1 "1 Nunca", 2, 3, 4, 5 "5 Siempre", "No responde". Se aplica 1 si el encuestado respondía 4 o 5. 0 en otro caso.

Indicador	Preguntas 2022	Respuestas 2022	Observaciones para aplicación en Encuesta 2019
5. De acuerdo con “Estoy satisfecho con mi situación financiera actual”	Estoy satisfecho con mi situación financiera actual [S01_3_Rp]	1 punto por estar de acuerdo (4 o 5 “Completamente de acuerdo” en la escala). 0 en todos los demás casos	[S01_3_Rp]
6. En desacuerdo con “Mi situación financiera limita mi capacidad para hacer las cosas que son importantes para mí”	Mi situación financiera limita mi capacidad para hacer las cosas que son importantes para mí [S01_6_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Completamente en desacuerdo” o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S01_6_Rp]
7. En desacuerdo con “En este momento tengo demasiadas deudas”	En este momento tengo demasiadas deudas [S01_9_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Completamente en desacuerdo” o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S01_8_Rp]
8. En desacuerdo con “Me preocupa pagar mis gastos de vida habituales”	Tiendo a preocuparme por pagar mis gastos de vida habituales [S02_1_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Nunca” o 2 “Rara vez” en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S02_1_Rp]
9. En desacuerdo con “Mis finanzas controlan mi vida”	Mis finanzas controlan mi vida [S02_2_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Nunca” o 2 “Rara vez” en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S02_2_Rp]
10. En desacuerdo con “Debido a mi situación financiera, siento que nunca conseguiré las cosas que quiero en la vida”	Debido a mi situación financiera, siento que nunca conseguiré las cosas que quiero en la vida [S03_3_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Para nada” o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S03_3_Rp]
11. En desacuerdo con “Me preocupa que el dinero no dure”	Me preocupa que el dinero no dure [S03_9_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Para nada” o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S03_5_Rp]
12. En desacuerdo con “Apenas me alcanza mi ingreso y el de mi hogar para sobrevivir”	Apenas me alcanza mi ingreso y el de mi hogar para sobrevivir [S03_10_Rp]	1 punto por estar en desacuerdo (1 “Para nada” o 2 en la escala). 0 en todos los demás casos.	[S03_6_Rp]

ANEXO N°4

METODOLOGÍA DEL ÍNDICE DE SALUD FINANCIERA

Un concepto muy vinculado al bienestar financiero es la salud financiera. Al respecto, el Grupo de Trabajo de Salud Financiera de la Secretaría General de las Naciones Unidas sobre Inclusión Financiera para el Desarrollo (UNSGSA) define la salud financiera como la medida en que una persona puede gestionar sin problemas sus obligaciones financieras actuales y sentirse segura de su futuro financiero (UNSGSA, 2021)⁵⁹. Así, la salud financiera considera cuatro dimensiones en su medición: la gestión adecuada en el corto plazo, la capacidad de absorber choques financieros, la presencia de metas futuras y la confianza en el control de sus finanzas.

Dimensiones	Indicadores
Día a Día: Gestión adecuada de las finanzas a corto plazo para cumplir con las obligaciones financieras y las necesidades de consumo	✓ Sus ingresos pueden cubrir sus gastos regularmente ✓ Paga sus deudas a tiempo
Resiliencia: Capacidad para absorber y recuperarse de los choques financieros	✓ Puede cubrir un gasto imprevisto igual a su ingreso sin endeudarse ✓ Puede recaudar S/1000 en 30 días ✓ Puede cubrir sus gastos por más de 1 mes al perder su principal trabajo
Metas: En camino de alcanzar metas futuras	✓ Logra sus metas de largo plazo ✓ Confía en su plan para la vejez
Confianza: Sentirse seguro y en control de las finanzas	✓ Nivel de satisfacción con situación financiera

Considerando que los conceptos de bienestar y salud financiera son relativamente recientes y se encuentran en proceso de consolidación, incluso algunas veces se utiliza de manera indistinta, la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras reconoció la relevancia visibilizar la forma de medición de un índice de salud financiera. Para ello se incluyeron preguntas para abordar las 4 dimensiones de la salud financiera. A continuación, se presentan los principales resultados de cada dimensión.

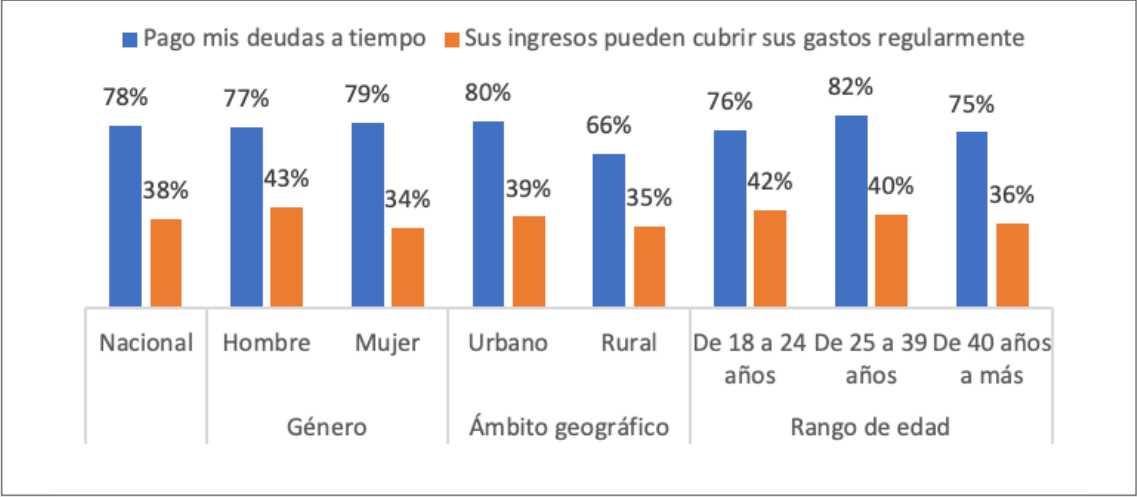
⁵⁹ Más información disponible en https://www.unsgsa.org/sites/default/files/resources-files/2021-11/La%20Medicio%CC%81n_02.pdf

Día a Día:

La encuesta reveló que el 78% de los adultos peruanos reconocen que pagan sus deudas a tiempo. Sin embargo, solo un 38% reportó contar con ingresos que les permitan cubrir sus gastos regularmente. Esto sugeriría que el interés por cumplir con las responsabilidades financieras no va acompañado necesariamente con la disponibilidad de recursos, por lo cual la toma de créditos formales o préstamos fuera del sistema financiero sería una de las alternativas para el cumplimiento de sus obligaciones. Cabe resaltar que esta diferencia entre la intención y las posibilidades se repiten en los distintos segmentos de la población con algunos cambios según ámbito geográfico, nivel educativo y nivel socioeconómico. Al observar los resultados por género se encontró que el interés por pagar las deudas a tiempo es ligeramente mayor en el caso de las mujeres frente a los hombres. No obstante, en la disponibilidad de ingresos para cubrir los gastos, la posición de los hombres es marcadamente superior al de las mujeres (+9 pp). Por otro lado, en el ámbito urbano el porcentaje de adultos que reporta pagar sus deudas a tiempo es de 80%, mientras en el ámbito rural el porcentaje cae a 66%. Sin embargo, la diferencia en cuanto a la disponibilidad de recursos para cubrir los gastos solo es de 4 puntos porcentuales a favor del ámbito urbano. Por último, se identificó una relación positiva tanto en el interés por pagar las deudas y las posibilidades de cubrir sus gastos con el nivel alcanzado de educación y un nivel socioeconómico más alto.

Gráfico 153

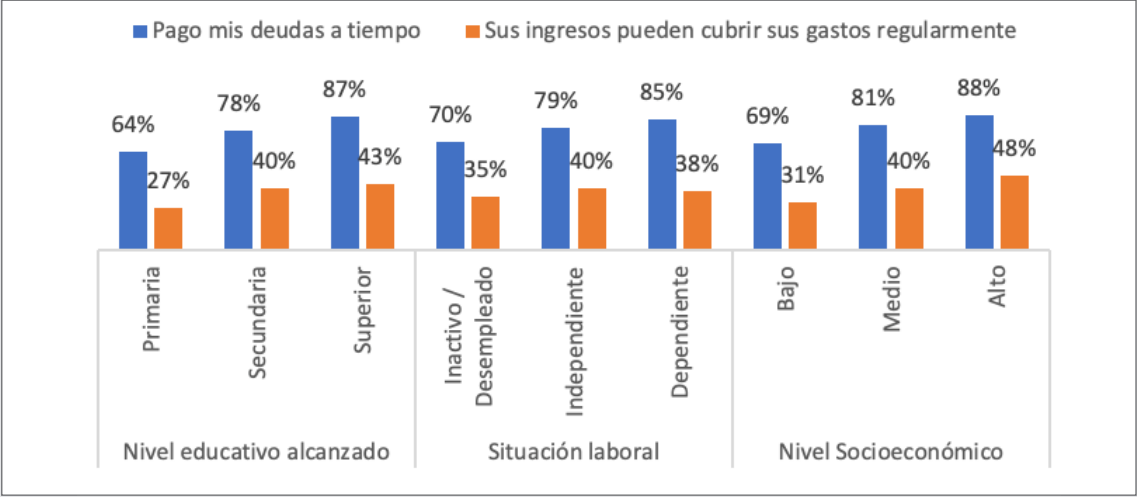
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la gestión de las finanzas en el corto plazo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 154

Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a la gestión de las finanzas en el corto plazo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

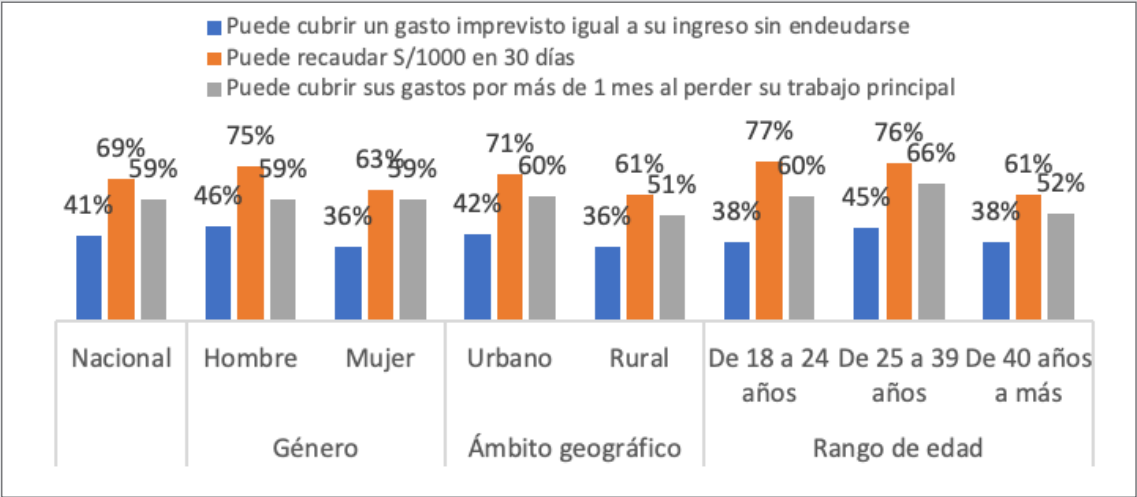
Resiliencia:

Con relación a la segunda dimensión de la salud financiera, a nivel nacional se observa que las limitaciones son más marcadas en la capacidad de cubrir gastos imprevistos equivalentes a su nivel de ingreso (41%), seguido por la capacidad de cubrir sus gastos por más de un mes ante la pérdida de su ingreso principal (59%). Por otro lado, la posibilidad de recaudar S/1 000 en un mes es más elevada (69%). Al observar los indicadores según segmentos de la población se identifican algunos comportamientos marcadamente distintos. Por ejemplo, los hombres presentan una resiliencia mayor a la de las mujeres, tanto ante gastos imprevistos equivalentes a sus ingresos como a la necesidad de recaudar S/1000 en 30 días. Sin embargo, las mujeres tienen la misma probabilidad de cubrir sus gastos por más de un mes ante la pérdida de su trabajo principal. Esto sugeriría que, a pesar de tener menores ingresos, las mujeres mantienen un fondo de emergencia importante, el cual les permite cubrir sus gastos por un tiempo similar al de los hombres.

Además, los resultados según rango de edad mostraron que los adultos de 25 a 39 años son los que presentan un mayor nivel de resiliencia, seguido por los más jóvenes de 18 a 24 años. Por el contrario, los adultos de 40 años a más presentan complicaciones para cubrir gastos al perder su trabajo principal, lo cual estaría asociado a las responsabilidades financieras que tendrían como padres o jefes de hogar. En cuanto al nivel de educación y nivel socioeconómico, se encuentra una relación positiva entre estos y el grado de resiliencia. Así, el porcentaje más alto de adultos que puede recaudar S/1000 en un mes se encuentra en el nivel socioeconómico A y B (84%), mientras el porcentaje más alto de adultos que pueden cubrir sus gastos por más de un mes ante la pérdida de su trabajo principal corresponde al segmento poblacional que alcanza la educación superior (74%).

Gráfico 155

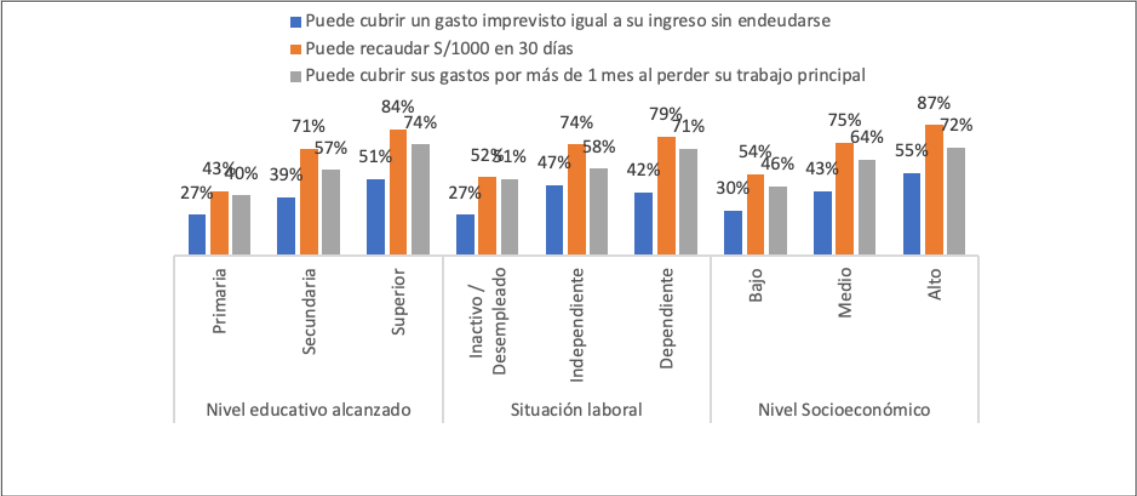
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al grado de resiliencia financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 156

Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados al grado de resiliencia financiera



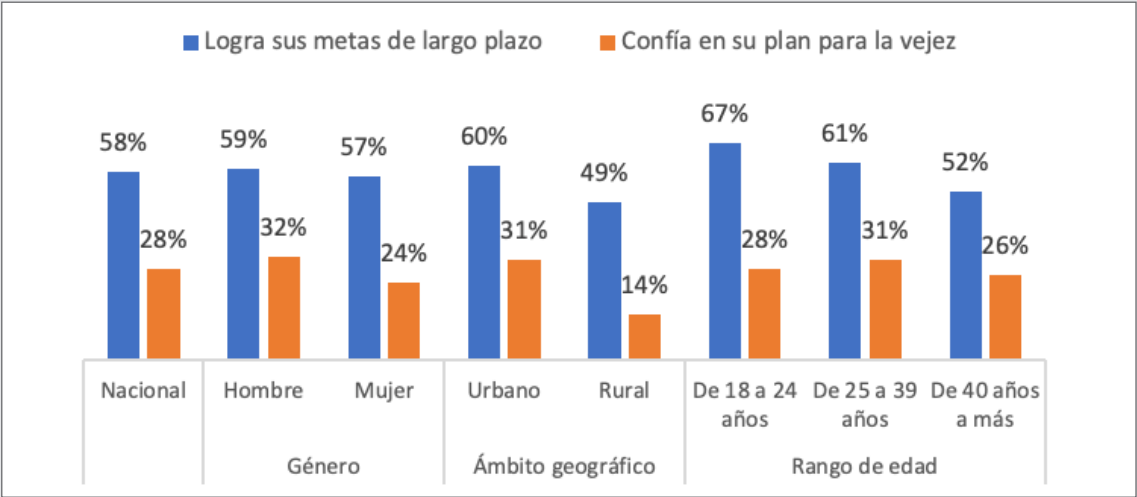
Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Metas:

La dimensión de metas recoge las acciones que vienen realizando los peruanos a favor de su futuro financiero. Al respecto, el 58% de los peruanos a nivel nacional declaró lograr sus metas de largo plazo. Sin embargo, en el caso de las metas de muy largo plazo, como cubrir los gastos para la vejez, el nivel de confianza en sus estrategias actuales es bastante bajo. Solo el 28% de los peruanos a nivel nacional confía en su plan para la vejez. Además, los planes más frecuentes son continuar trabajando (26%) y recurrir a los ahorros (17%), lo cual revela la falta de confianza en los planes de jubilación. Al respecto, el porcentaje de adultos peruanos que reportaron que obtendrán recursos del sistema privado de pensiones (AFP) y de la pensión pública (ONP) es muy reducido, 10% y 6% respectivamente. En cuanto a las brechas, estas son bastante marcadas según ámbito geográfico, rango de edad, nivel educativo alcanzado, tipo de empleo y nivel socioeconómico. Así, el ámbito urbano alcanza un nivel de confianza en sus planes para la vejez 17 pp superior al presente en el ámbito rural; mientras, el logro de las metas de largo plazo en los más jóvenes es 15 pp mayor al de los adultos de 40 años a más. Estas brechas crecen a más de 20 pp si comparamos los grupos con menor y mayor nivel educativo o nivel socioeconómico.

Gráfico 157

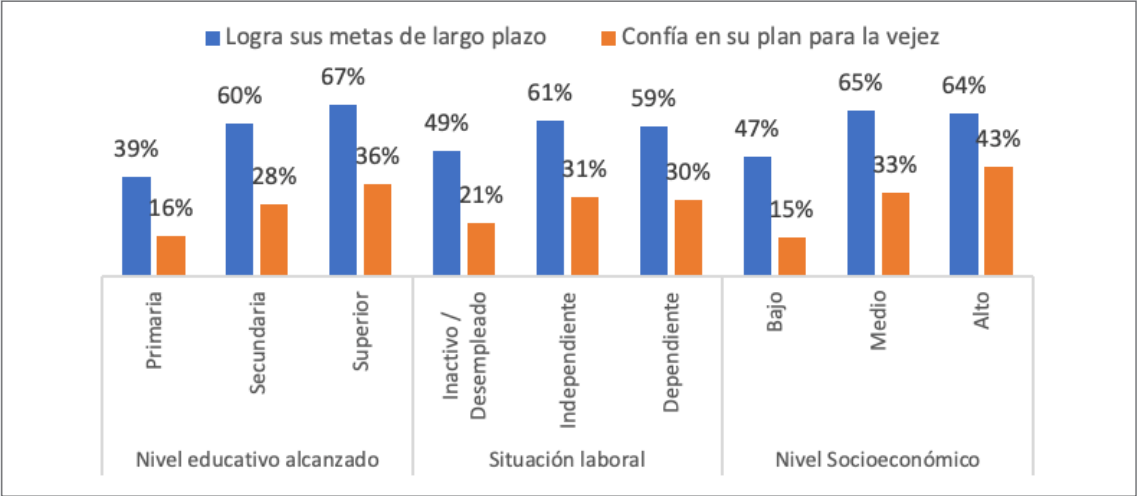
Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a las metas de largo plazo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 158

Porcentaje de adultos que logran los indicadores vinculados a las metas de largo plazo

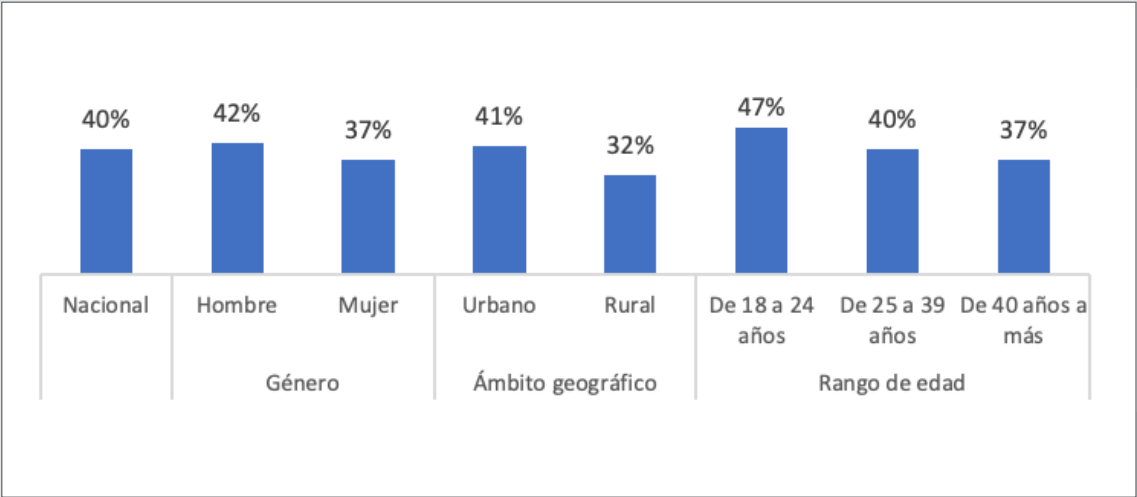


Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Confianza:

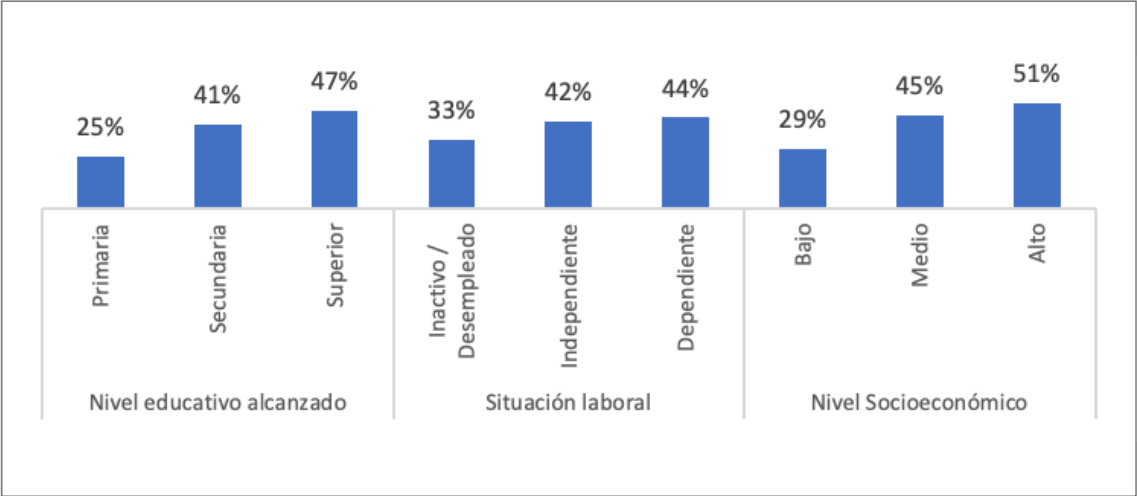
La cuarta dimensión propuesta por la UNSGSA incorpora un componente subjetivo del bienestar financiero al considerar la satisfacción que siente el individuo con su situación financiera actual. De esta manera, se espera contar con un indicador que revele que tan seguro se encuentra una persona en cuanto al control de sus finanzas. Al respecto, la Encuesta muestra que el 40% de los peruanos se siente satisfecho con su situación financiera actual. Cabe señalar que cada segmento poblacional de análisis presenta una situación particular. Así, se observa que la población urbana se encuentra más satisfecha que la población rural (+9 pp), así como los más jóvenes frente a los adultos de 40 años a más (+10 pp). Además, los porcentajes de satisfacción se reducen a 25% y 29% en los niveles más bajos de educación y nivel socioeconómico, respectivamente.

Gráfico 159
Porcentaje de adultos que se encuentran satisfechos con su situación financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 160
Porcentaje de adultos que se encuentran satisfechos con su situación financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

ÍNDICE DE SALUD FINANCIERA

La metodología propuesta por la UNSGSA para la medición de la salud financiera sugiere la suma de los 8 indicadores previamente presentados, cada uno de los cuales tendría el mismo peso en el índice de salud financiera. De esta manera, el índice toma valores de 0 a 8 para indicar el nivel de salud financiera alcanzado. Con el objetivo de facilitar la lectura, el puntaje se estandarizó para tomar valores de 0 a 100. Los resultados de la encuesta muestran que el índice de salud financiera fue de 51.3 en el 2022. El siguiente cuadro muestra el puntaje alcanzado por distintos segmentos de la población. Los segmentos que presentaron el menor nivel de salud financiera fueron aquellos con educación primaria como máximo nivel educativo (35.0 puntos), con el nivel socioeconómico más bajo (40.1 puntos) y del ámbito rural (43.1 puntos). En contraste, los grupos con los puntajes más altos fueron los del nivel socioeconómico alto, educación superior y nivel socioeconómico medio, con 63, 61 y 56 puntos, respectivamente.

Indicador	Nivel	Criterio
Salud financiera	Mínimo	Menos de 5 puntos
	Medio	De 5 a menos de 7 puntos
	Alto	De 7 puntos a más

Con el objetivo de identificar el nivel de salud financiera de la población se definieron tres cortes en base al puntaje alcanzado, tomando como referencia los cortes utilizados por la CAF y por la OECD/INFE en sus documentos de trabajo. El siguiente cuadro describe los criterios para definir los niveles mínimo, medio y alto de salud financiera estimados a partir de la metodología propuesta por la UNSGSA.

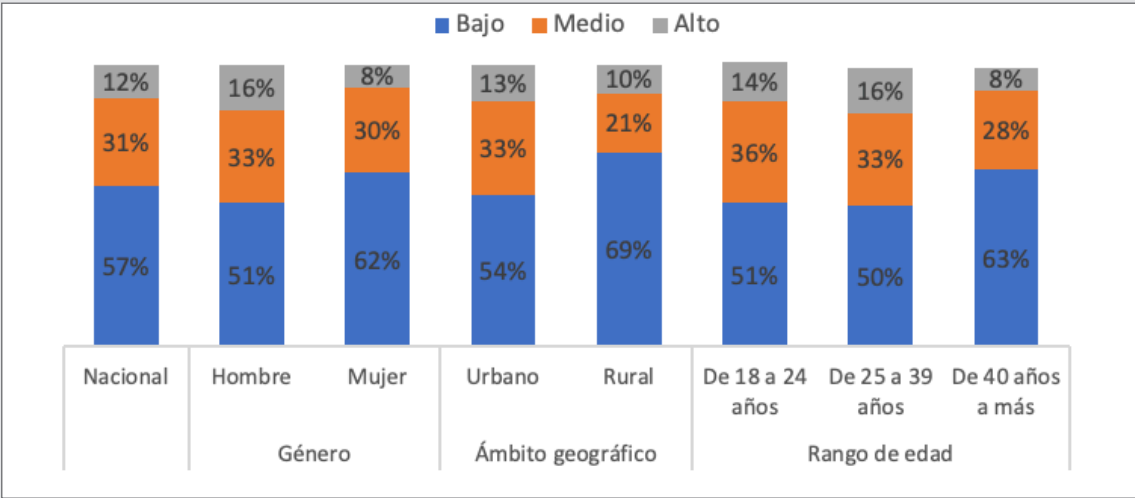
Cuadro 7
Índice estandarizado de salud financiera promedio por grupo poblacional

		2022
Género	Hombre (n=601)	53.9
	Mujer (n=600)	48.6
Edad	18 a 24 años (n=194)	54.4
	25 a 39 años (n=439)	55.2
	40 a 59 años (n=415)	47.1
NSE	Bajo (n=478)	40.1
	Medio (n=450)	55.8
	Alto (n=273)	63.4
Nivel educativo	Primaria (n=231)	35.0
	Secundaria (n=612)	51.7
	Superior (n=358)	60.9
Área	Urbano (n=1,002)	52.9
	Rural (n=199)	43.1
Situación laboral	Inactivo (n=319)	43.6
	Independiente (n=634)	53.9
	Dependiente (n=248)	55.8
Nacional		51.3

Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

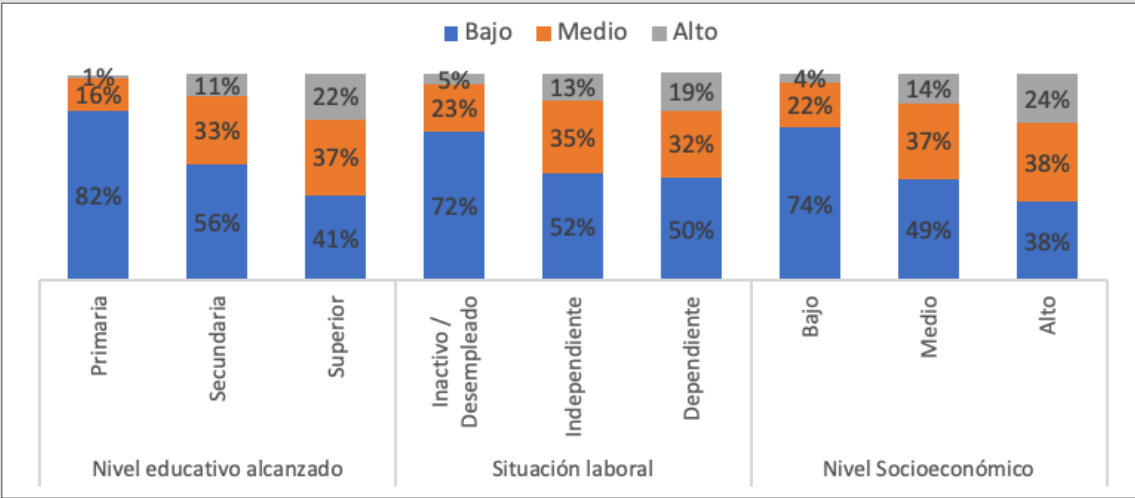
La Encuesta reveló que solo el 12% de los adultos peruanos tienen un nivel de salud financiera alto. Este resultado refleja las complicaciones que enfrentan los peruanos en términos de resiliencia financiera, capacidades de cubrir gastos regulares, seguir metas de largo plazo y estar satisfechos con su situación financiera. Entre los indicadores más críticos resaltan la baja confianza que tienen los peruanos en sus planes para cubrir los gastos durante su vejez (28%) y el reducido porcentaje de adultos que cuentan con ingresos suficientes para cubrir sus gastos regulares (38%). El siguiente gráfico muestra el nivel de salud financiera alcanzado en cada segmento de población analizada. Los resultados desagregados muestran que existen brechas importantes que no eran tan evidentes en términos de educación financiera y educación financiera digital. Así, mientras el 16% de los hombres tienen una salud financiera alta, en el caso de las mujeres el porcentaje se reduce a la mitad (8%). Asimismo, las diferencias entre los grupos más jóvenes y los adultos de 40 años a más en cuanto al porcentaje de adultos con alta salud financiera también son considerables. Finalmente, los niveles más altos de salud financiera se encuentran en los grupos que alcanzaron educación superior (22%) y pertenecen al nivel socioeconómico alto (24%).

Gráfico 161
Nivel de salud financiera por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

Gráfico 162
Nivel de salud financiera por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras, CAF y SBS (2022).

