

Encuestas de medición de capacidades financieras: principales hallazgos en Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, Perú y Paraguay

Diana Mejía
Especialista Sénior, Desarrollo
Productivo y Financiero
dmejia@caf.com

Agenda

1. Objetivos y metodología
2. Detalles de la muestra
3. Resultados de la encuesta
 1. Economía del hogar
 2. Productos financieros
 3. Conductas y actitudes hacia el dinero
 4. Evaluación de conceptos
4. Índices comparativos según variables sociodemográficas
5. Comparativo internacional
6. Conclusiones

Objetivos y metodología



Objetivos

1

A partir de la metodología desarrollada por la INFE/OECD, se realiza un diagnóstico de las capacidades financieras de la población de los distintos países, mediante una encuesta de línea de base que permita identificar los conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos de las personas con respecto a los temas financieros.

2

Identificar las brechas sociodemográficas y segmentar las audiencias para futuras intervenciones de acuerdo con sus necesidades objetivas, con el fin de contar con una línea de base para el diseño de las estrategias nacionales de inclusión y educación financiera.

Contenido del cuestionario OECD

Comportamiento

Control financiero

Cobertura de gastos

Selección y uso de productos financieros

Planeación financiera en el corto y largo plazo

Conocimiento

Interés simple y compuesto

Inflación y valor del dinero en el tiempo

Riesgo y rentabilidad

Diversificación del riesgo

Actitudes

Propensión a ahorrar vs gastar

Preferencia temporal (presente vs futuro)

Actitud hacia el riesgo (variable explicativa)

Inclusión financiera

Conocimiento de los productos financieros

Tenencia y uso de los productos

Hábitos de ahorro

Información sociodemográfica

Edad

Género

Educación

Trabajo

Ingreso

Detalle de la muestra: Encuesta de Capacidades Financieras

Argentina

	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1224	1113	111	623	601	368	477	379
Margen de error (%)	2.8	2.9	9.3	3.9	4.0	5.1	4.5	5.0

Colombia

	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1261	1001	260	586	675	206	410	645
Margen de error (%)	2.8	3.1	6.1	4.1	3.8	6.8	4.8	3.9

Bolivia

	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1200	780	420	600	600	240	481	479
Margen de error (%)	2.8	3.5	4.8	4.0	4.0	6.3	4.5	4.5

Ecuador

	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1200	810	390	599	601	249	474	477
Margen de error (%)	2.8	3.4	5.0	4.0	4.0	6.2	4.5	4.5

Detalle de la muestra: Encuesta de Capacidades Financieras

Chile



	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1224	1063	161	626	598	192	360	672
Margen de error (%)	2.8	3.1	7.7	3.9	4.0	7.1	5.2	3.8

Perú



	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1210	937	273	603	607	245	483	482
Margen de error (%)	2.8	3.2	6.0	4.0	4.0	6.3	4.5	4.5

Paraguay



	Total	Urb.	Rural	Hombres	Mujeres	18 a 24 años	25 a 39 años	40 años a más
Muestra	1203	963	240	572	631	473	483	247
Margen de error (%)	2.8	3.2	6.3	4.1	3.9	4.5	4.5	6.2

Resultados comparativos:

1. Economía del hogar



Argentina



Bolivia



Chile



Colombia



Ecuador



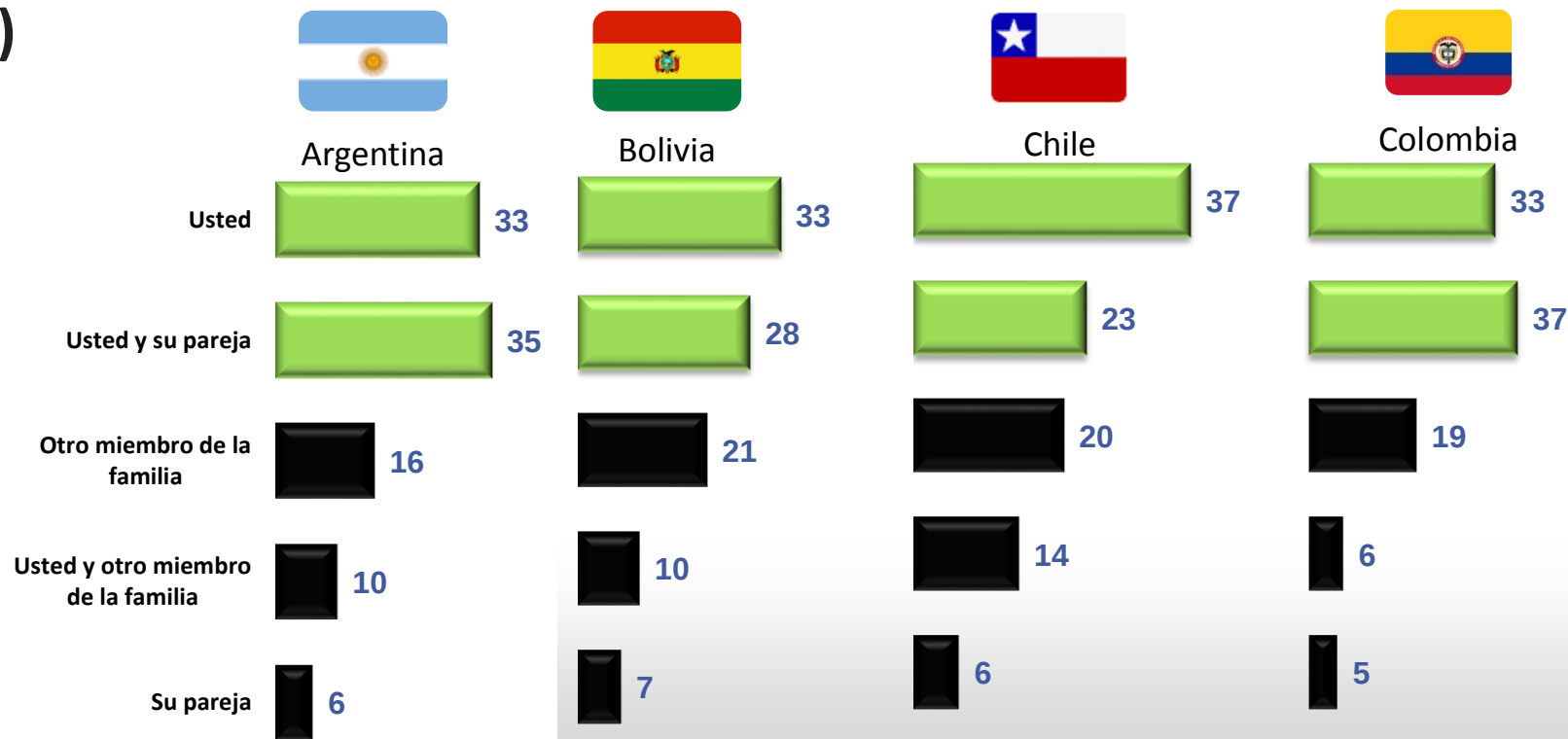
Perú



Paraguay

¿Quién es el responsable de las decisiones relacionadas con el manejo diario del dinero en su hogar?

(%)



En Bolivia, Ecuador y Argentina, más de un tercio comparte la responsabilidad con la pareja en el manejo diario del dinero en el hogar. **Paraguay y Colombia son los países en donde un mayor porcentaje el manejo del dinero está determinado por la pareja**

(%)



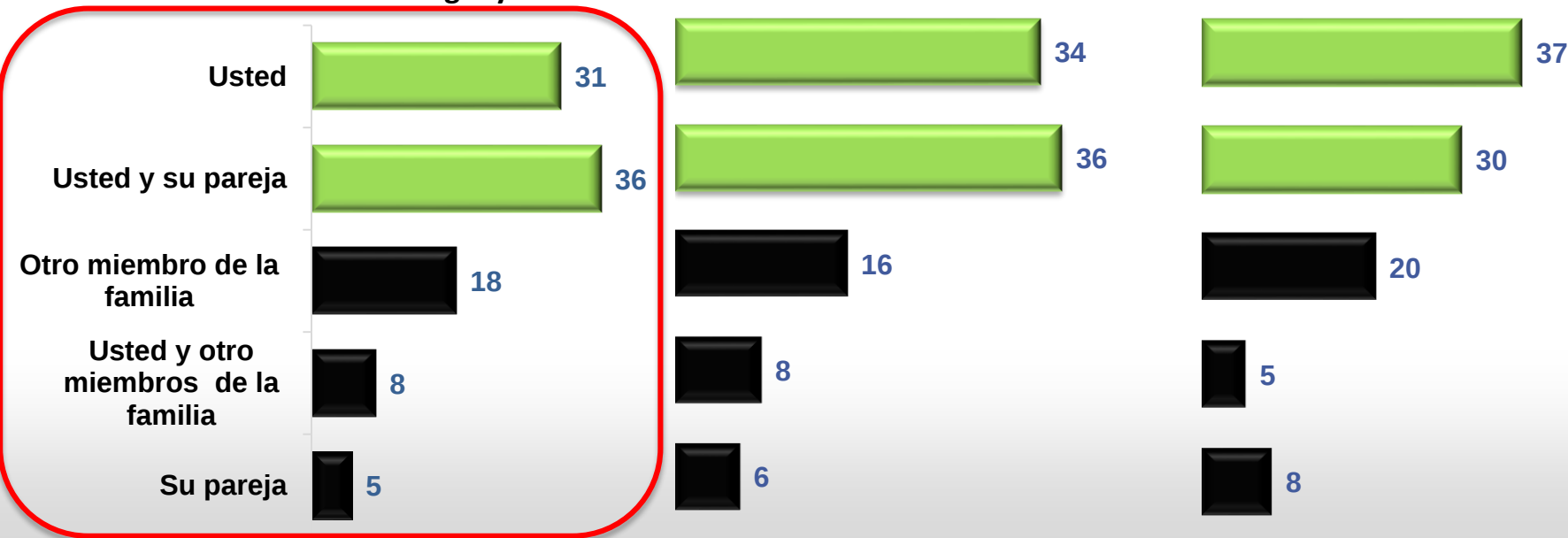
Paraguay



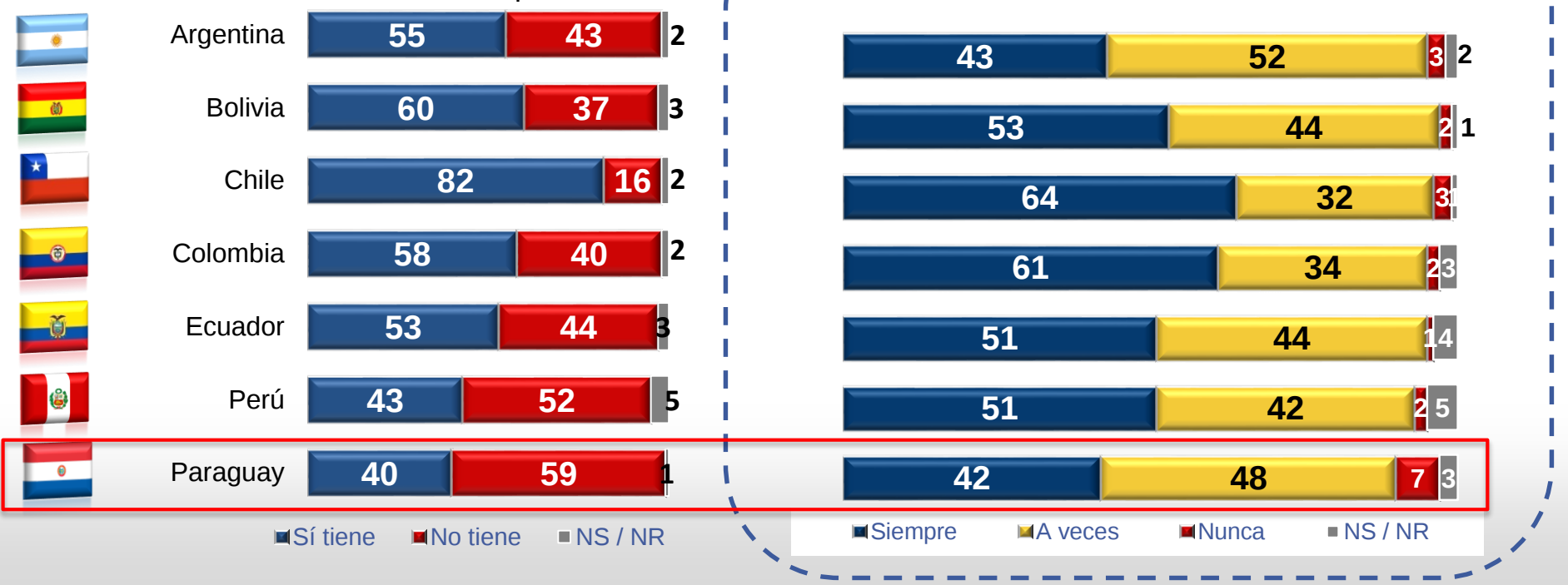
Ecuador



Perú



En Chile se usaría con mayor frecuencia un presupuesto familiar en comparación con los otros países. Asimismo, Paraguay es el país donde con menos frecuencia se tiene y se usa un tipo presupuesto (%)



Resultados comparativos:

2. Productos financieros



Argentina



Bolivia



Chile



Colombia



Ecuador



Perú



Paraguay

La cuenta de ahorro es el producto evaluado de mayor penetración en todos los países, a excepción de Chile y Argentina, donde lo es la tarjeta de débito

¿En la actualidad usted tiene alguno de estos productos?



* Para estandarizar la comparación, se excluyen del cálculo a: seguros de salud, seguro de vida, seguro SOAT y fondos de pensiones

La cuenta de ahorro es el producto evaluado de mayor penetración en todos los países, a excepción de Chile y Argentina, donde lo es la tarjeta de débito. En Paraguay las transferencias, pagos electrónicos y giros a través del celular son el producto más usado.

¿En la actualidad usted tiene alguno de estos productos?



Ecuador



Paraguay



Perú



* Para estandarizar la comparación, se excluyen del cálculo a: seguros de salud, seguro de vida, seguro SOAT y fondos de pensiones

Resultados comparativos:

3. Conductas y actitudes hacia el dinero



Argentina



Bolivia



Chile



Colombia



Ecuador



Perú



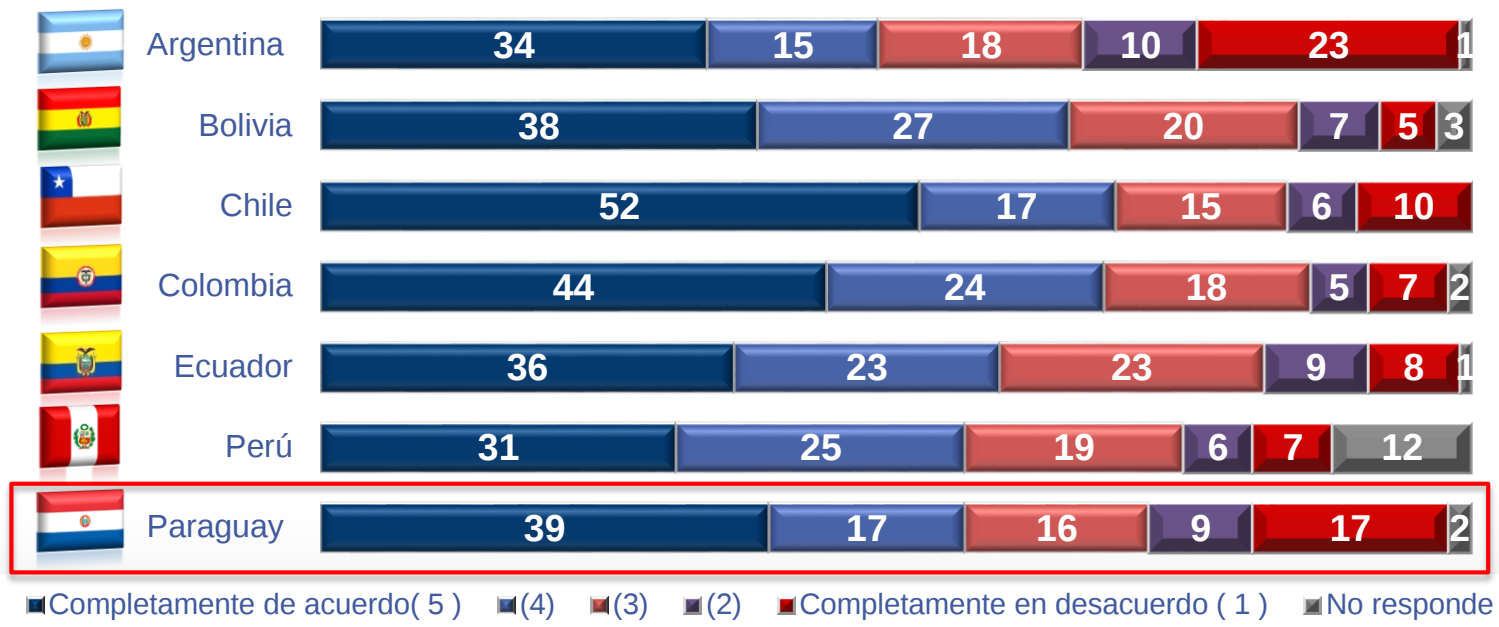
Paraguay

La mayoría, sobre todo en Chile y Colombia, se identifica con tener metas financieras a largo plazo y esforzarse para alcanzarlas

¿Me podría decir si estas afirmaciones se relacionan con usted?:
Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas

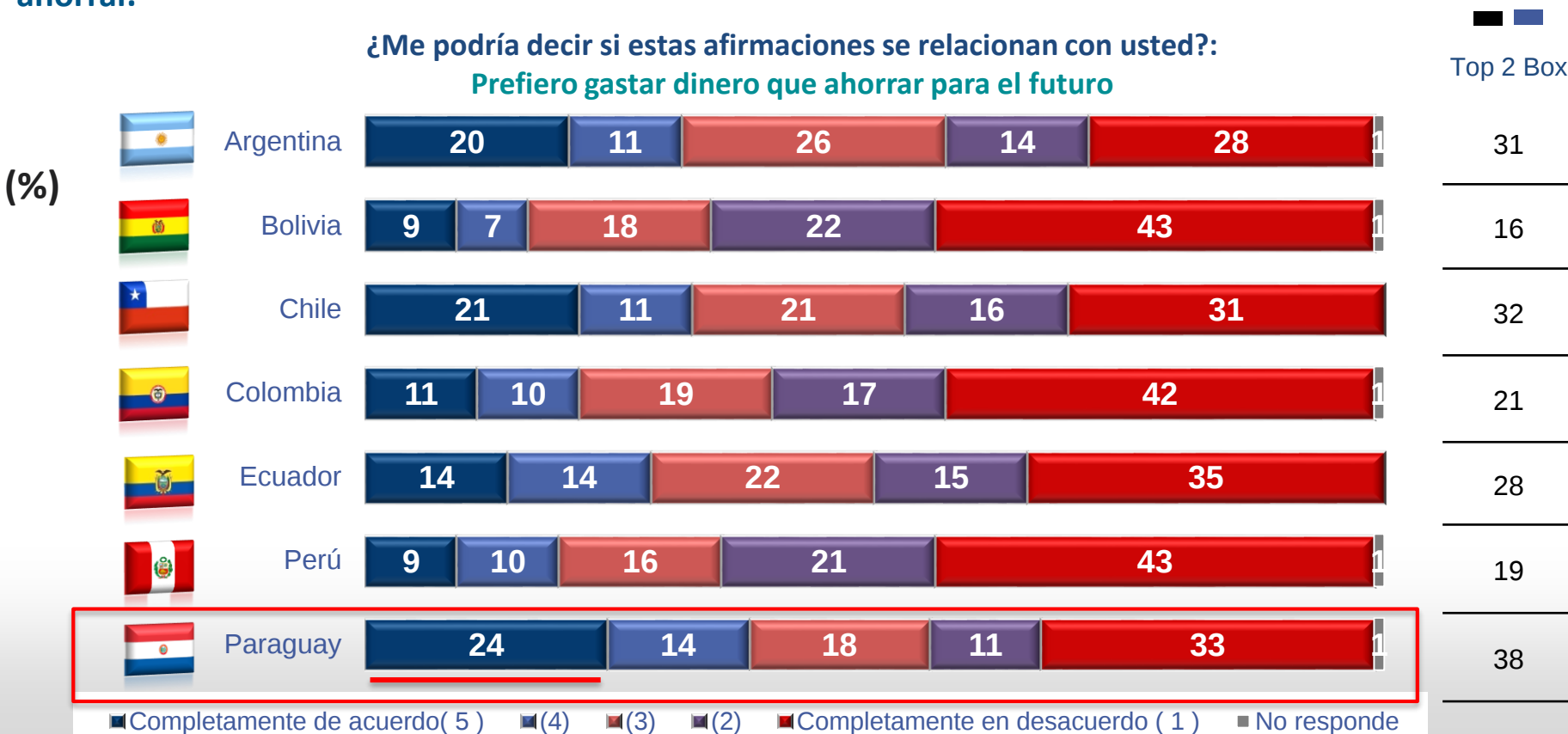
Top 2 Box

(%)



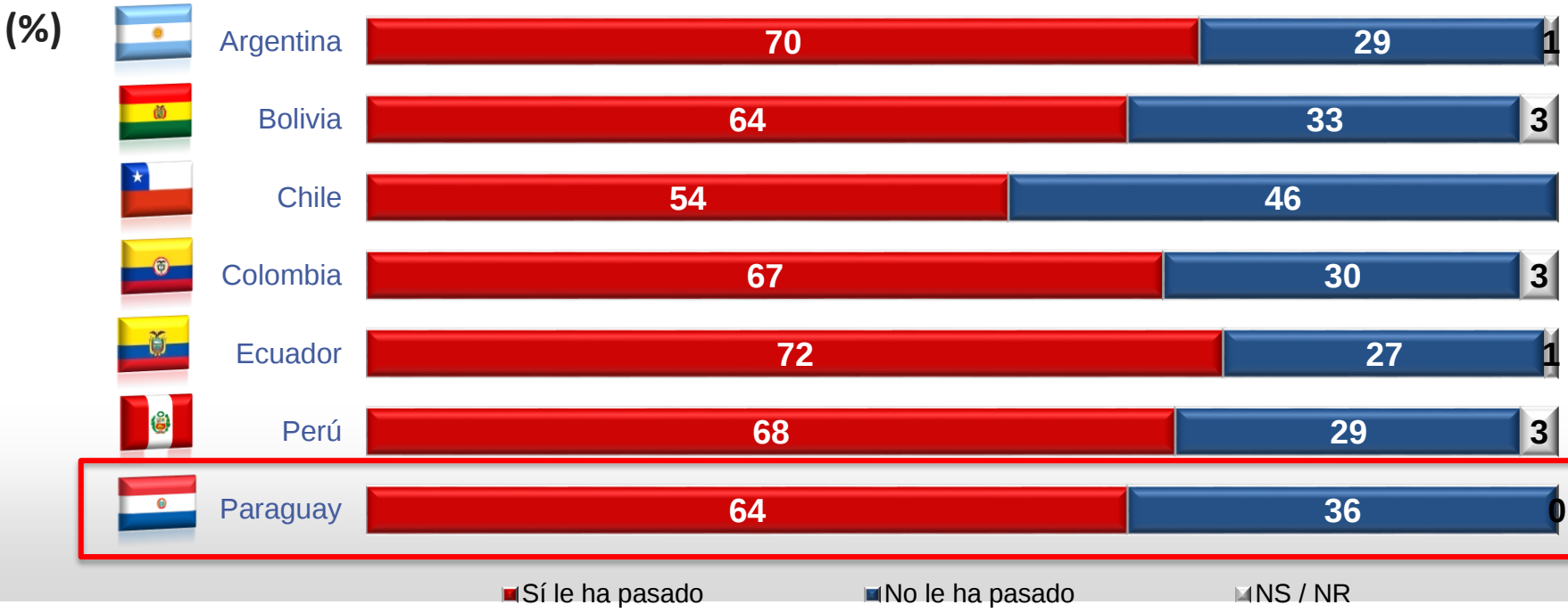
49
65
69
68
59
56
66

En Paraguay, Chile, Argentina y Ecuador se identificarían más con preferir gastar el dinero en lugar de ahorrar para el futuro. Paraguay es el país que más se identifica con preferir gastar el dinero que ahorrar.



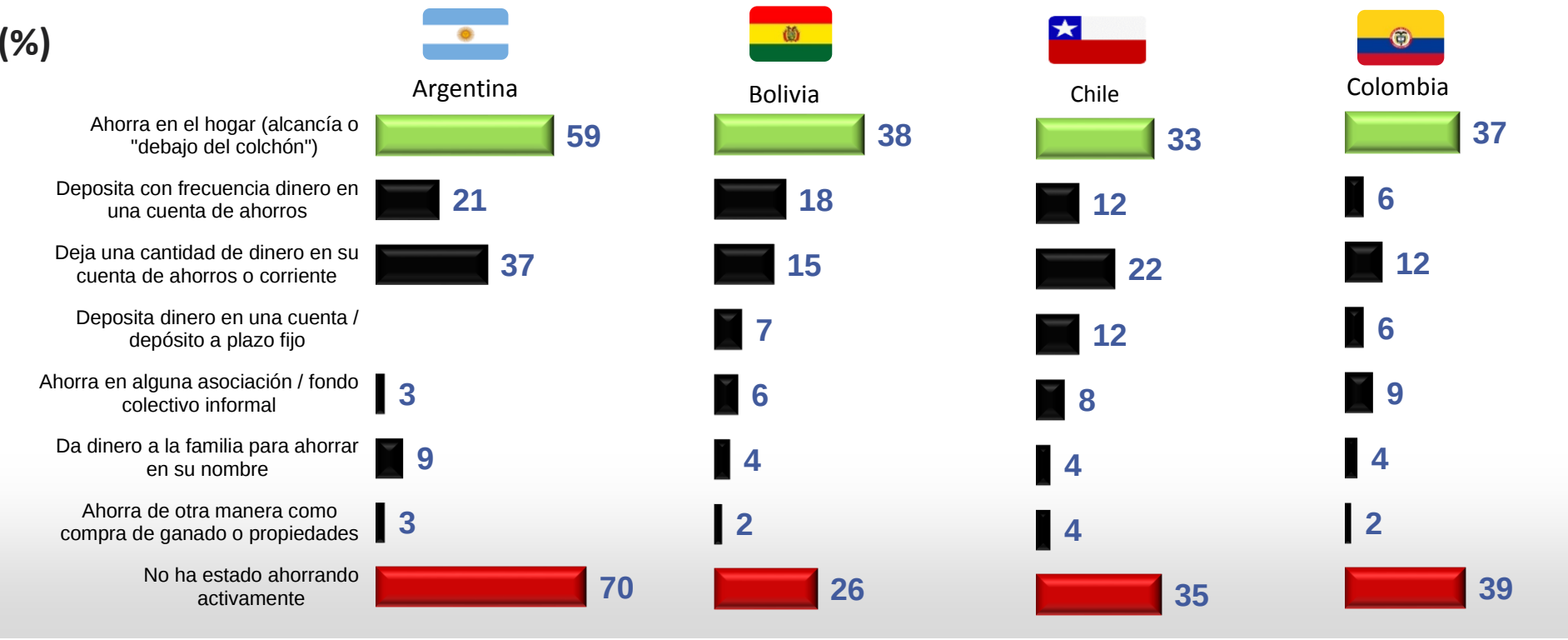
Más de la mitad en todos los países, con menor incidencia en Chile, han tenido dificultades para cubrir sus gastos en el último año. Paraguay es el segundo país con menor incidencia en la dificultad de cubrimiento de sus gastos, SIN EMBARGO, PREFIERE GASTAR QUE AHORRAR

A veces la gente encuentra que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado a usted?



El lugar de ahorro más común en los siete países es el hogar. Paraguay y Argentina son los países con el mayor uso de esa opción para ahorrar

En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero todavía)?



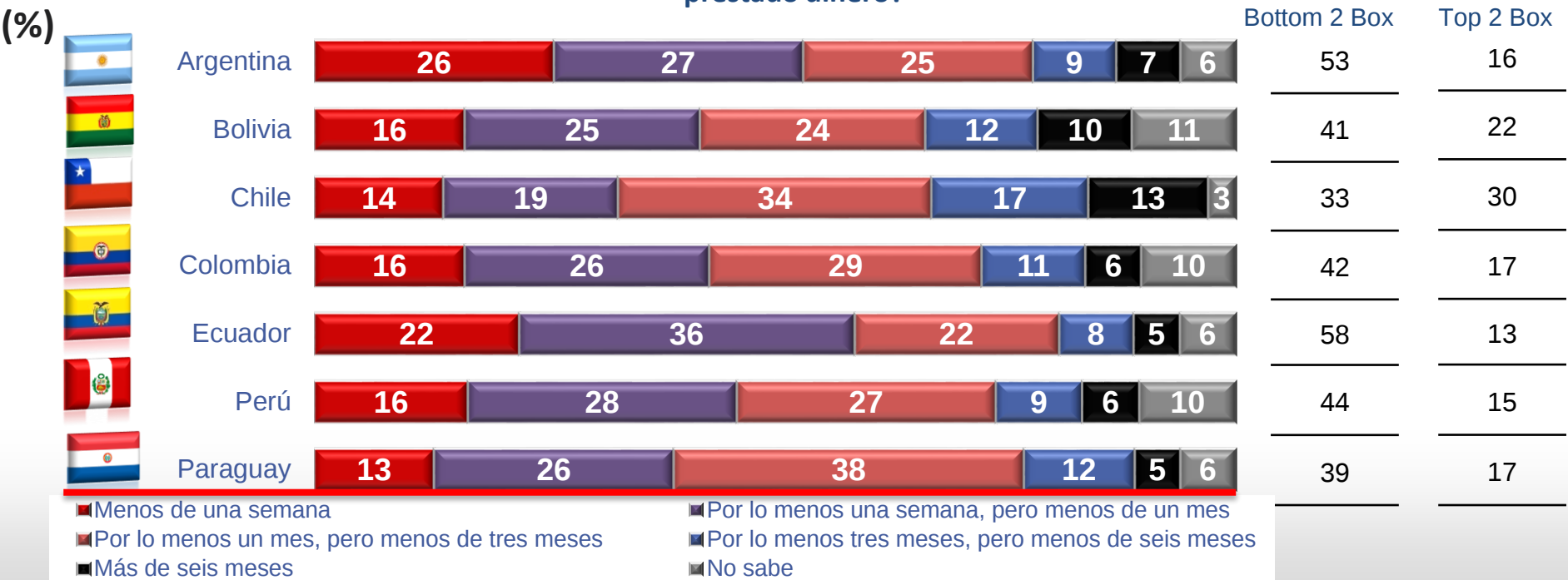
Paraguay es el país que más utiliza el hogar como opción para ahorrar. A su vez, es el país que más utiliza las cuentas bancarias como opción de ahorro.

En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero todavía)?



Más de un tercio de la población en Paraguay podría cubrir sus gastos entre el primer y tercer mes en caso de perder su principal fuente de ingresos. Ecuador y Argentina tendrían mayor dificultad para cubrir sus gastos sin pedir dinero prestado

En el caso que usted pierda su principal fuente de ingresos, ¿cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero?



Base: Total de entrevistados en cada país (CAF, 2015)

Resultados comparativos:

4. Evaluación de conceptos



Argentina



Bolivia



Chile



Colombia



Ecuador



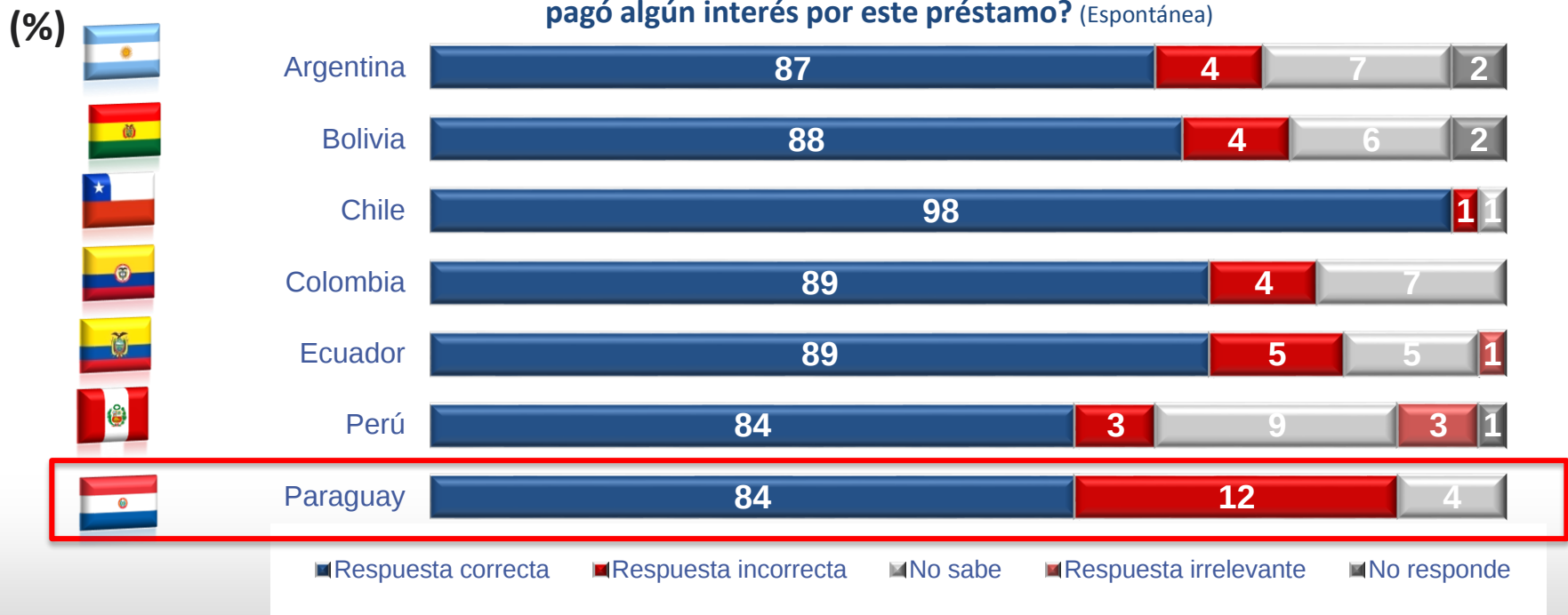
Perú



Paraguay

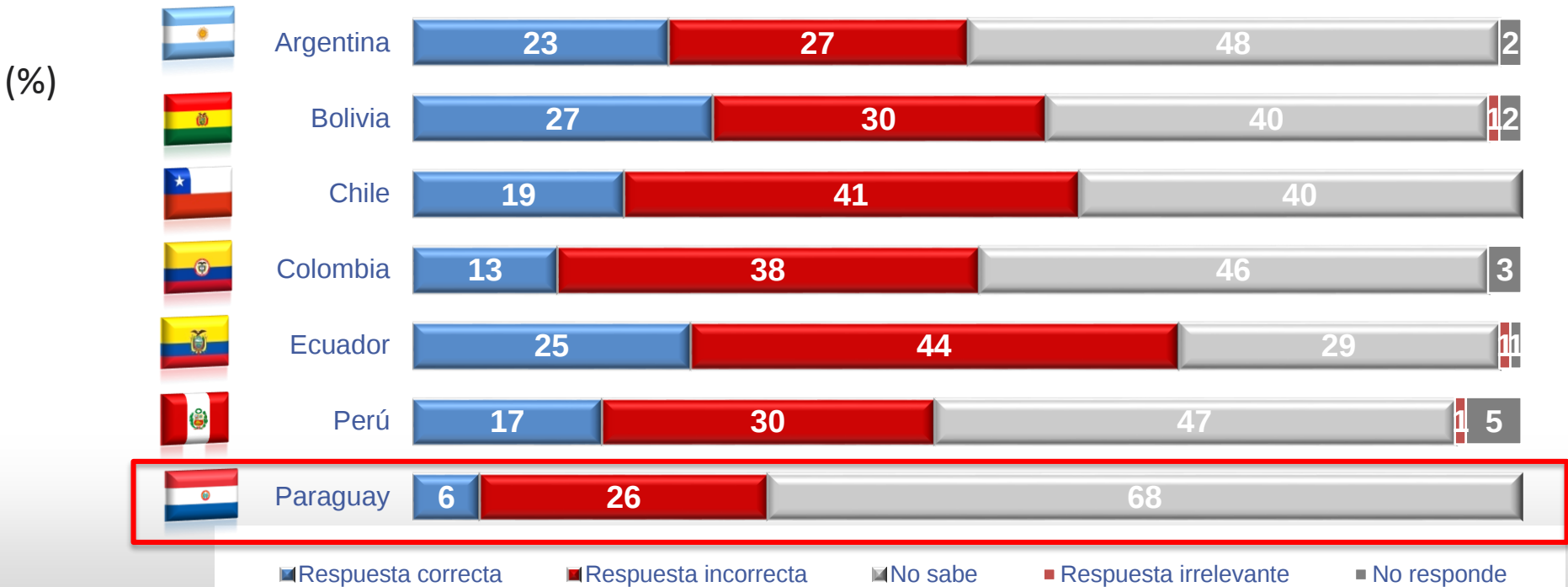
La gran mayoría en todos los países identificaron que no hubo pago de interés en la situación propuesta, existiría mayor conocimiento en Chile. **Perú y Paraguay tendrían menor conocimiento**

Imagine que usted prestó X (moneda local) a un amigo una noche y él le devolvió estos X al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo? (Espontánea)



Bolivianos y ecuatorianos fueron los que más acertaron en el cálculo de la tasa de interés simple. En contraste, en Paraguay más de dos tercios de los encuestados manifiesta no saber cuál es la respuesta.

Supongamos que pone X (*moneda local*) en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses? (Espontánea)



Índices comparativos según variables sociodemográficas



Argentina



Bolivia



Chile



Colombia



Ecuador



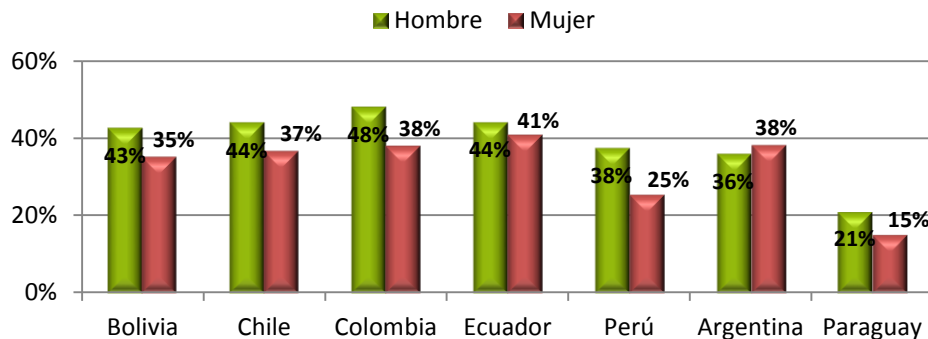
Perú



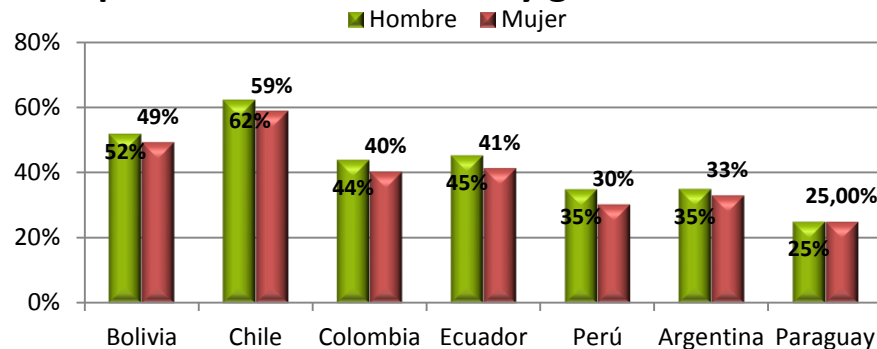
Paraguay

Educación financiera y género

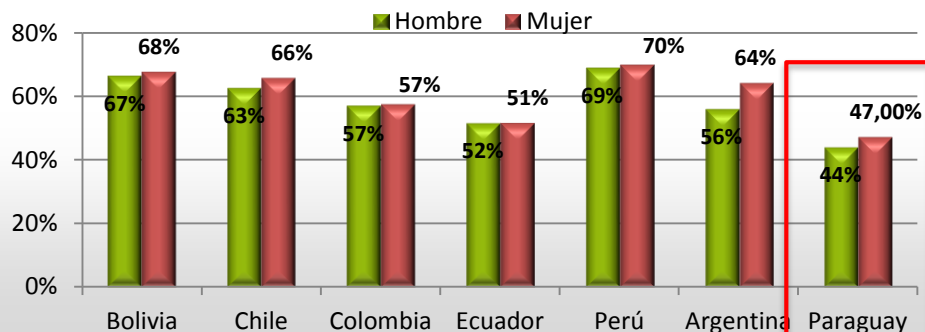
Conocimientos financieros y género



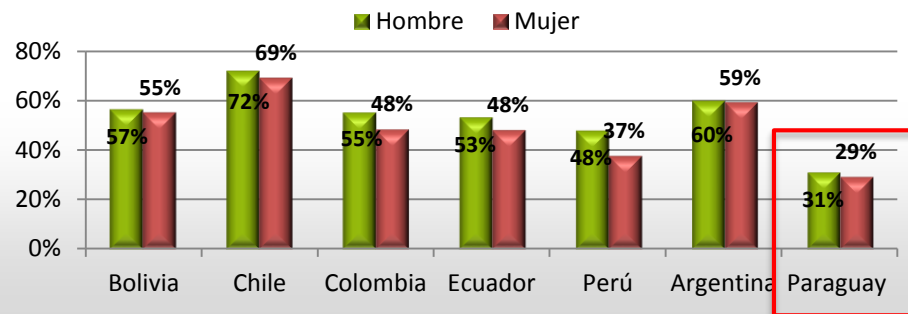
Comportamiento financiero y género



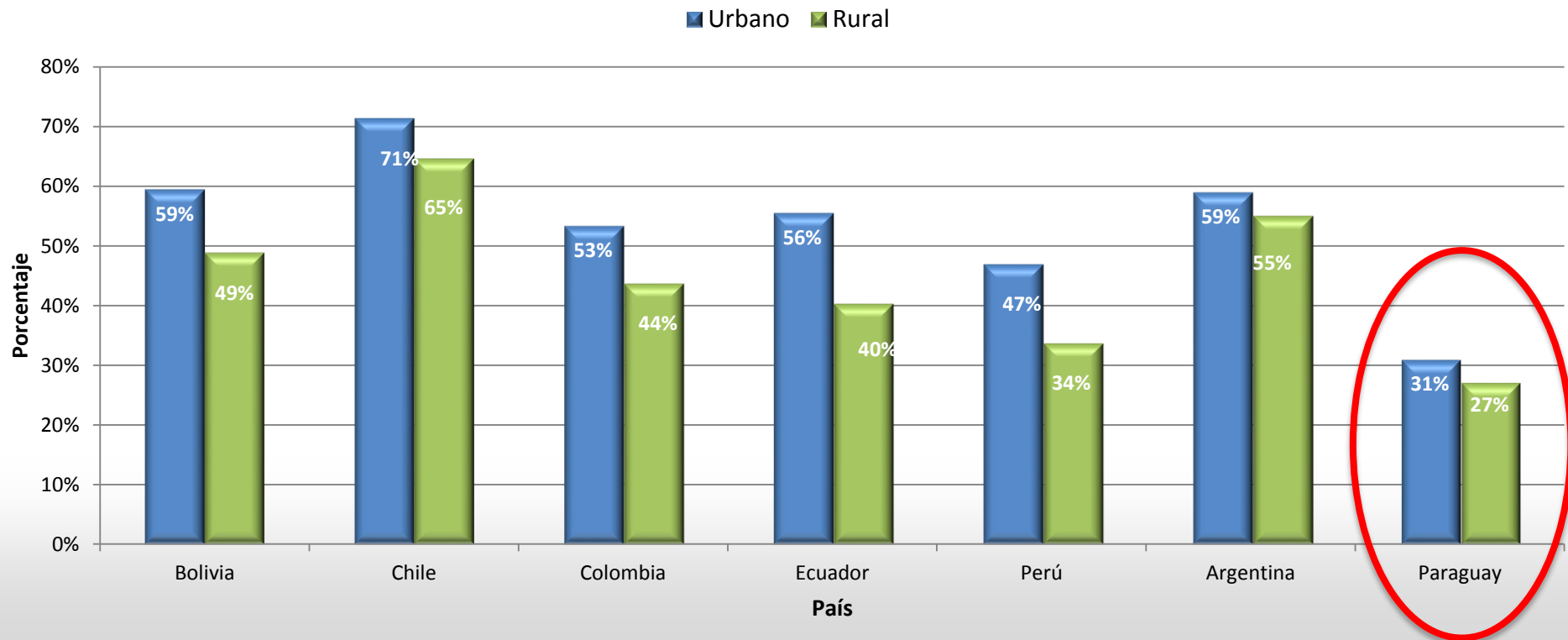
Actitud financiera y género



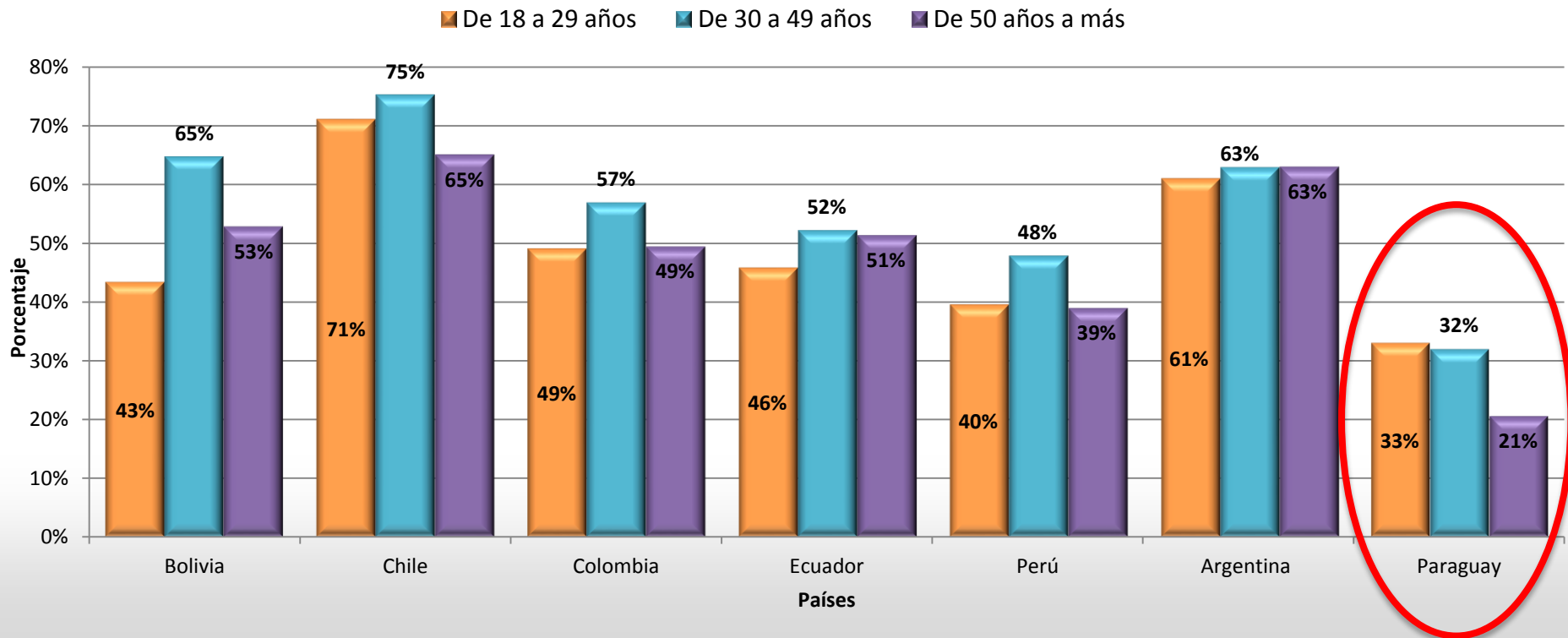
Educación financiera y género



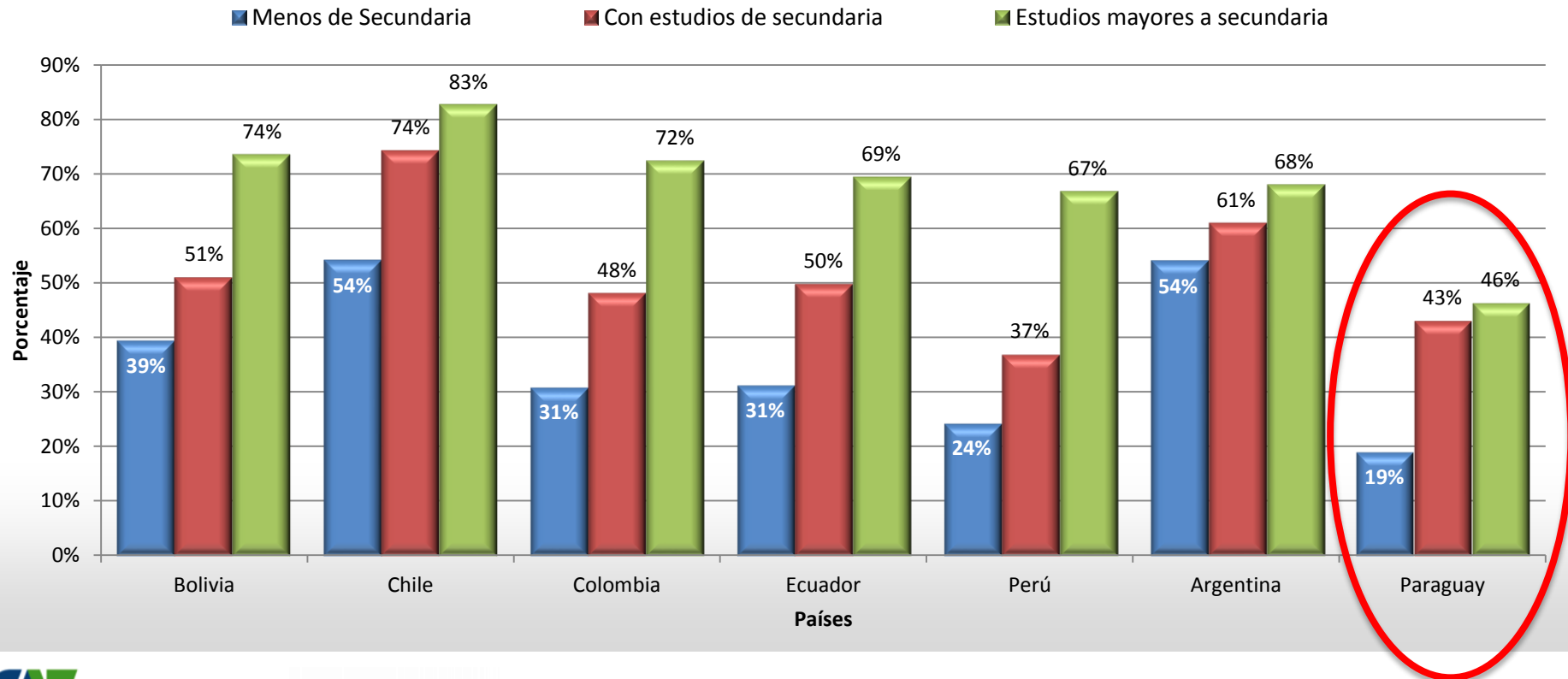
Educación financiera y ámbito geográfico



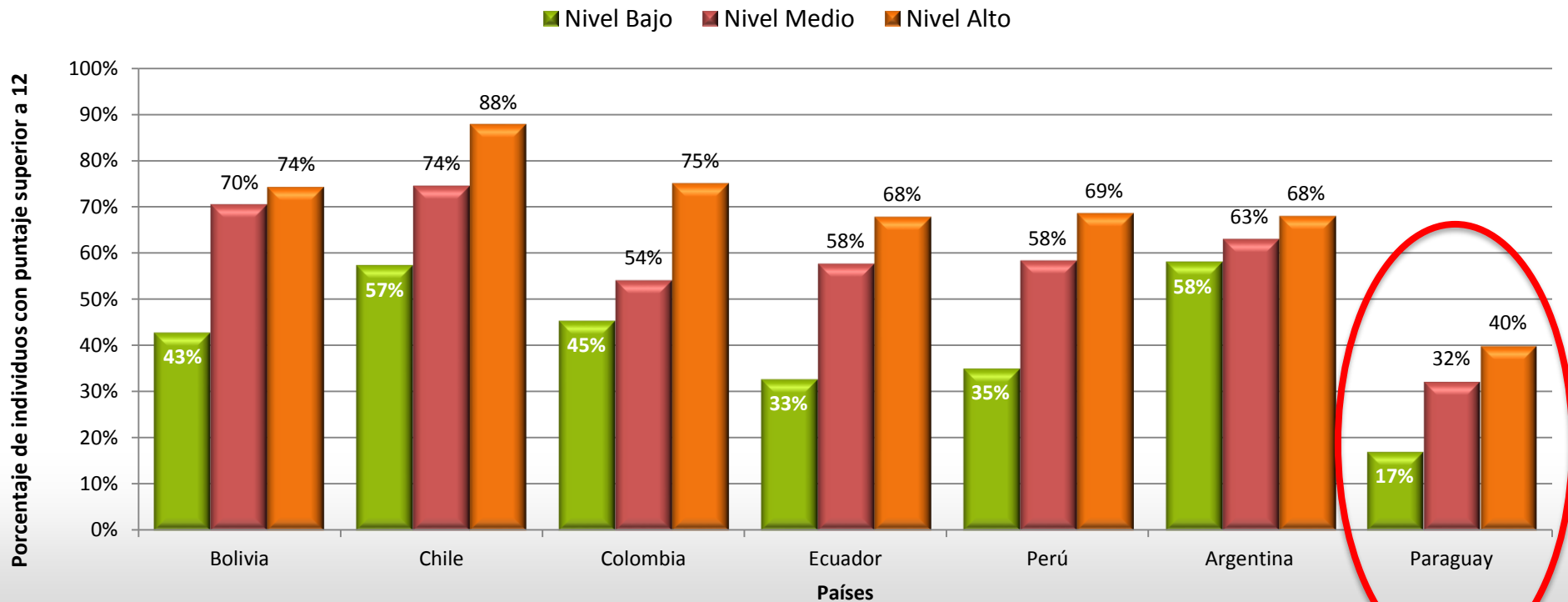
Educación financiera y edad



Educación financiera y nivel educativo

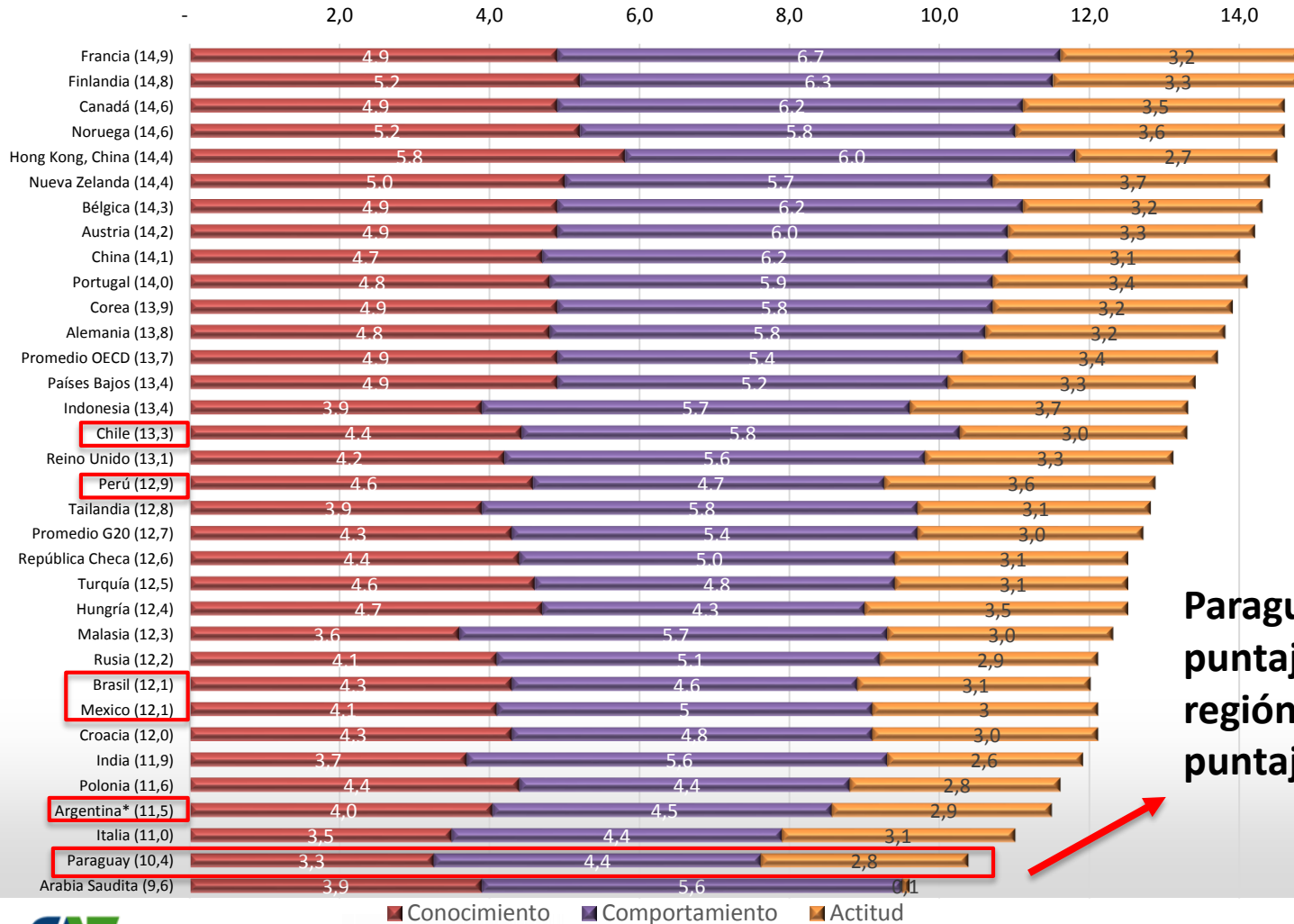


Educación financiera y nivel socioeconómico



Comparativo Internacional

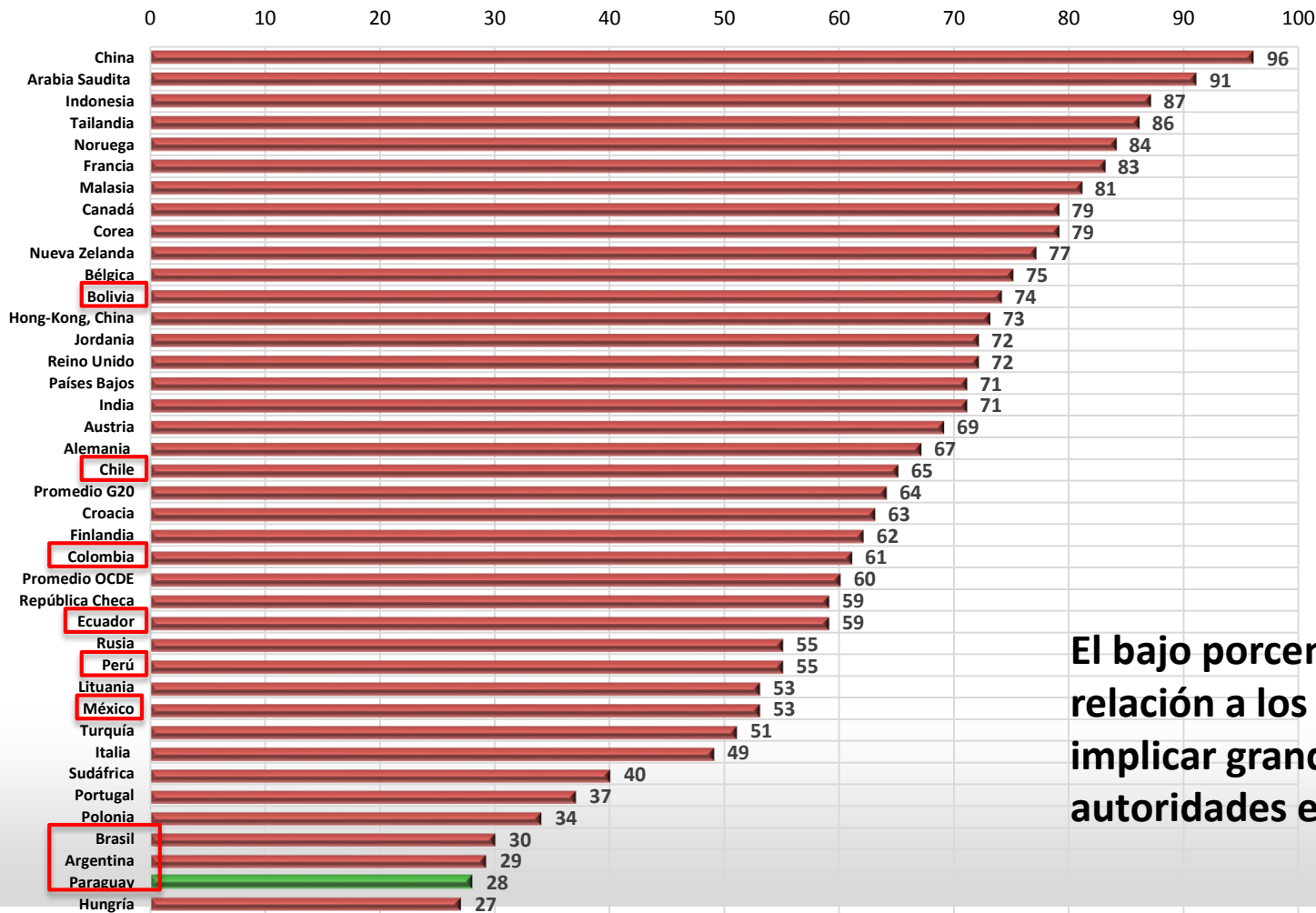




Puntajes de Educación Financiera-Comparativo Internacional

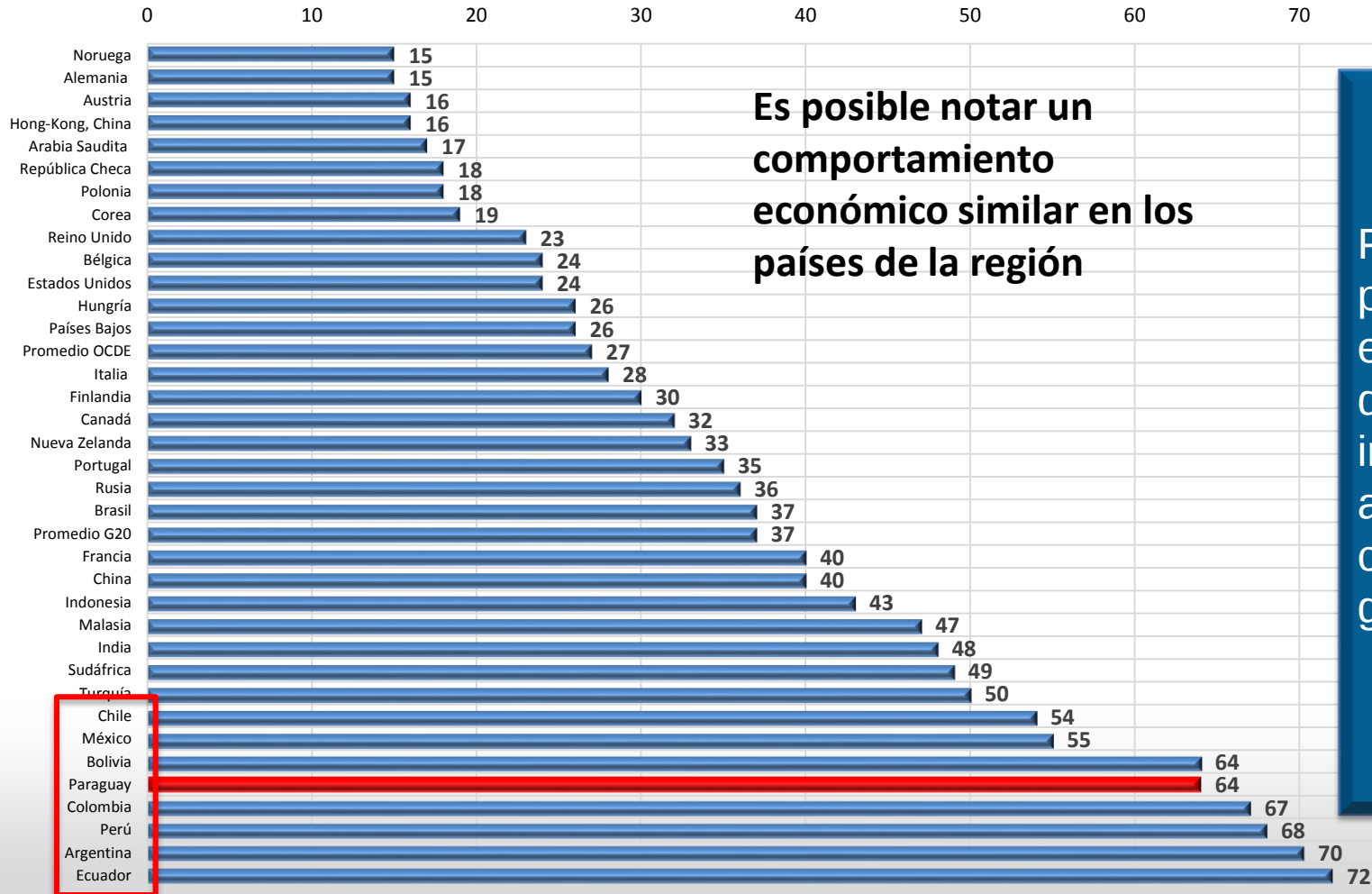
Paraguay tiene el puntaje más bajo en la región. Es destacable el puntaje de Chile

■ Conocimiento ■ Comportamiento ■ Actitud

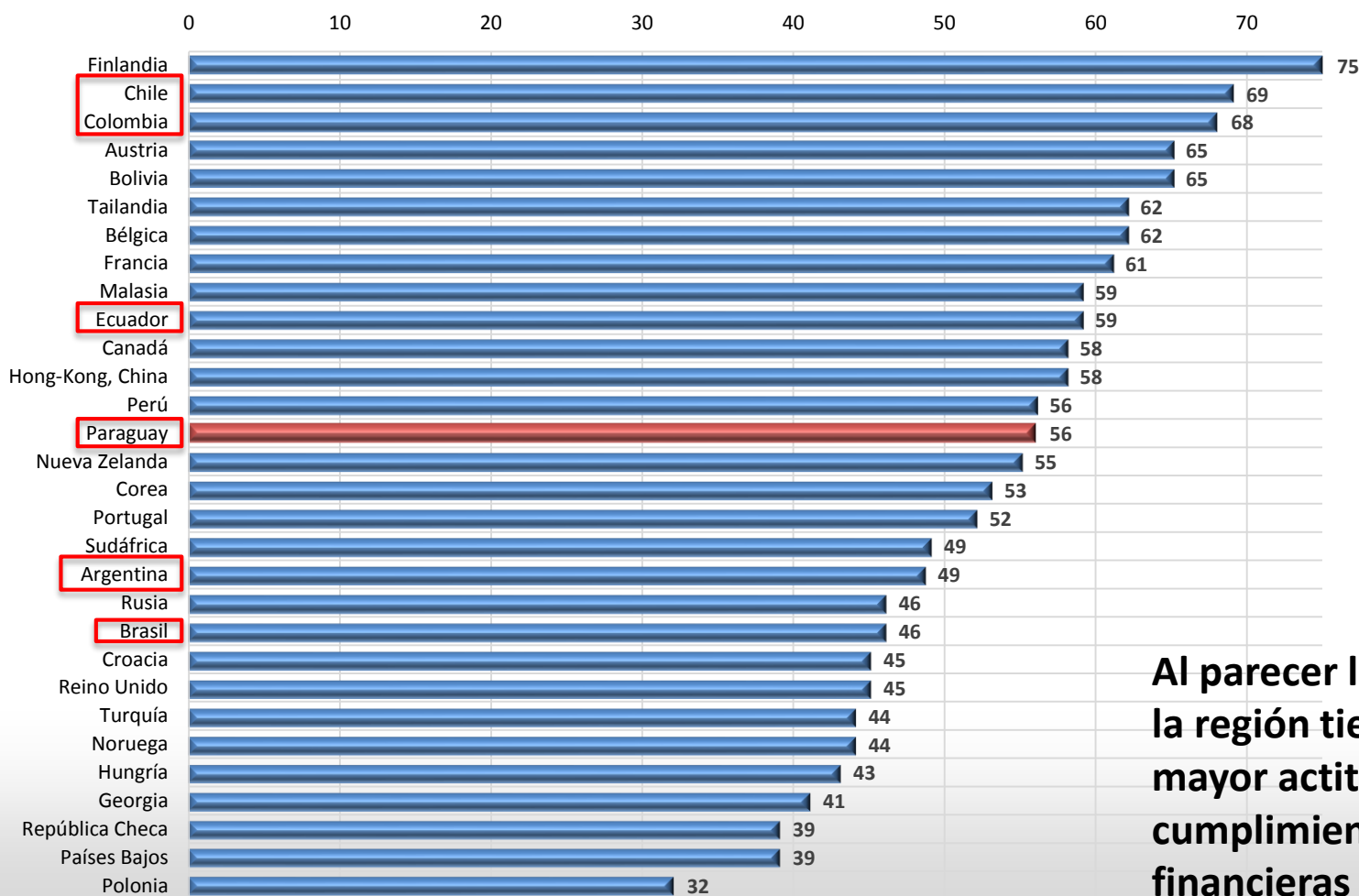


Porcentaje de personas que han **ahorrado** en los últimos 12 meses:
Comparativo internacional

El bajo porcentaje de ahorro en relación a los demás países debe implicar grandes esfuerzos de las autoridades económicas paraguayas



Porcentaje de personas que encuentran que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos



Porcentaje de personas que establecen metas financieras a largo plazo y se esfuerzan por lograrlas

Al parecer los países de la región tienen una mayor actitud de cumplimiento de metas financieras en el largo plazo.

Conclusiones



Conclusiones

1. Se evidencia una baja tenencia y escasa elección de productos financieros en los 7 países, lo que podría significar la existencia de una brecha entre la oferta existente de productos financieros y las necesidades de la población, en particular en materia de ahorro. **En particular, Paraguay es el único país que reporta usar con mayor frecuencia las Transferencias y Pagos Electrónicos.**
2. Una proporción alta de la población nacional manifiesta no ahorrar y cuando lo hace, prefiere hacerlo en sus casas (“debajo del colchón”) o mediante otras modalidades (en su mayoría informales). **En específico, más de las dos terceras partes de la población encuestada en Paraguay señalan ahorrar en sus casas.**
3. Los resultados de la encuesta muestran la existencia de marcadas diferencias según segmentos poblacionales. En general, evidencian menores capacidades financieras:
 - las personas con limitados niveles de educación
 - los inactivos y desempleados
 - los residentes en zonas rurales
 - las personas pertenecientes a los sectores socioeconómicos más bajos
 - las mujeres,
 - los jóvenes y las personas mayores.

Conclusiones

3. En casi todos los aspectos estudiados, la educación y los niveles de ingreso marcan diferencias importantes. Esto señala que existe un punto partida para **políticas públicas educativas** que intenten cerrar esta brecha.
4. **Paraguay tiene un puntaje menor en relación a toda la región en la mayoría de los casos por variables sociodemográficas** . Esto hace que se tengan en cuenta las prioridades de política pública en términos de inclusión ya que, por ejemplo, individuos con menor nivel educativo tuvieron un muy puntaje muy bajo.
5. Argentina, **Paraguay** y Bolivia son los países que tiene menores brechas de género.
6. Puede existir una relación positiva entre el conocimiento y el comportamiento financiero y una relación positiva entre el ahorro y las capacidades financieras.
7. El comparativo internacional muestra que, tanto gran parte de la región como **Paraguay**, tienen grandes retos para cerrar **brechas conocimientos, actitudes y comportamientos económicos** con el fin de avanzar en el objetivo de la inclusión financiera.
8. Al parecer, las metas financieras de largo plazo son una de las principales fortalezas en la región. Esto muestra que la actitud de los individuos hacia comportamientos financieros ‘saludables’, son un potencial de políticas públicas en la región.

Lecciones derivadas de la economía del comportamiento

1. Brecha entre lo que **sabemos que debemos hacer** y lo que **hacemos en realidad**. Muy rara vez el factor limitante es la información, de ahí la relevancia de los hallazgos de la economía del comportamiento.
2. Principales sesgos de comportamiento y cognitivos relacionados con la toma de decisiones financieras:
 - **Procrastinar o postergar**: dejamos para mañana lo que deberíamos hacer hoy (opciones de diseño: “defaults”, descuentos automáticos para que ahorrar sea una decisión “pasiva”).
 - **Normas sociales**: nuestra percepción del comportamiento y las opiniones de los demás sí tienen un efecto sobre nosotros (opciones de diseño: efecto de pares).
 - **Atención limitada**: no podemos tener el mismo nivel de atención para todo lo que hacemos (opción de diseño: recordatorios personalizados por SMS).
 - **Predisposición al presente**: valoramos mucho más el presente que el futuro (opción de diseño: compromisos de ahorro).
 - **Aversión a la pérdida**: Fuerte tendencia a preferir evitar pérdidas sobre adquirir ganancias (opción de diseño: ofrecer un valor percibido que potencialmente pueda perderse al no realizar una determinada acción: ¿Qué perdemos al no aportar a nuestra pensión?)
 - **Conflicto de decisión**: a todos nos gusta tener más opciones, pero no nos gusta tomar una decisión (opción de diseño: arquitectura de las opciones – presentación sencilla de las opciones para facilitar su comparación).

Recomendaciones

Los PRINCIPIOS de las intervenciones en capacidades financieras efectivas son:

1. MOMENTOS ENSEÑABLES

Abordar a las personas en el momento en que están tomando decisiones financieras.

2. APRENDER HACIENDO

Practicar el uso del producto o servicio financiero.

3. "EMPUJONES" (*NUDGES*) Y RECORDATORIOS

Usar recordatorios oportunos y opciones por defecto que favorecen buenos hábitos.

4. REGLAS BÁSICAS (HEURÍSTICA)

Crear atajos mentales que ayudan a convertir el aprendizaje en un hábito.

5. HACERLO DIVERTIDO

Usar juegos y humor.

6. PERSONALIZACIÓN

Elaborar los consejos de acuerdo con la situación de la persona.

7. SOCIALIZACIÓN

Apalancar influencias de compañeros y culturales.

Referencias

- CAF. (2015). *Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras en los Países Andinos*. Corporación Andina de Fomento .
- OECD/INFE. (2015). *International Survey of Adult Financial Literacy Competencies*. Paris, Francia : OECD.



Más oportunidades, un mejor futuro.



www.caf.com



@AgendaCAF



CAF.America.Latina



Youtube: CAFenVideo



company/caf