

# ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS

# ECUADOR 2020



# CRÉDITOS

## ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS DE ECUADOR, 2020

### Editor

CAF

Banco Central del Ecuador



### Vicepresidente de Sector Privado

Jorge Arbache

### Especialista Senior de la Dirección de Análisis y Evaluación Técnica de Sector Privado

Diana Mejía

### Pasante

Andrés Felipe García



**Banco Central del Ecuador**

### Directora Nacional de Inclusión Financiera

Cristina Carrera Vaca

### Especialista de Inclusión Financiera 2

Angélica Chávez Torres

### Especialista de Inclusión Financiera 1

Efraín Valladares Borja

### Especialista de Inclusión Financiera 1

Gabriela Escudero Guevara

### Asistente de Inclusión Financiera

María José Rojas

# CONTENIDO

<b>RESUMEN EJECUTIVO</b>	<b>05</b>	<b>5/ EVALUACIÓN DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>27</b>
		Indicadores de conocimiento financiero	27
<b>CONTEXTO NACIONAL</b>	<b>07</b>	Valor del dinero en el tiempo	27
		Reconocimiento de los intereses asociados a los préstamos	28
<b>METODOLOGÍA</b>	<b>12</b>	Cálculo del interés simple	28
		Manejo del interés compuesto	29
<b>1/ PRODUCTOS FINANCIEROS</b>	<b>13</b>	Concepto de riesgo-rentabilidad	29
Tenencia y elección voluntaria de los productos y servicios financieros	13	Conocimiento sobre la inflación	30
Proceso de elección de los productos financieros	17	Concepto de diversificación	30
Canales para acceder a información de los productos financieros	17	Índice de conocimiento financiero	31
Uso de productos financieros digitales	18	Autopercepción del nivel de conocimiento financiero	32
Percepciones de los canales digitales	18		
<b>2/ ÍNDICE DE INCLUSIÓN FINANCIERA</b>	<b>19</b>	<b>6/ PLANIFICACIÓN FINANCIERA</b>	<b>34</b>
Metodología	19	Decisiones sobre el manejo del dinero	34
Descripción bajo diferentes variables sociodemográficas	20	Actividades de planificación de presupuesto en el hogar	35
		Modalidades de ahorro	36
<b>3/ ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO</b>	<b>21</b>	Ahorro a largo plazo	37
Descripción bajo diferentes variables sociodemográficas	21	Planificación financiera y tenencia de productos	44
Puntajes de bienestar financiero - promedios por grupo poblacional	22	Indicadores de comportamiento financiero	44
		Evaluación del nivel de gasto	45
<b>4/ ELEMENTOS DE RESILIENCIA FINANCIERA</b>	<b>24</b>	Pago de las deudas a tiempo	46
Disponibilidad de un fondo de emergencias	25	Vigilo personalmente mis temas financieros	47
Actitud frente a un déficit financiero	26	Establecimiento de metas de ahorro	48
		Planificación y seguimiento financiero	49
		Conducta de ahorro	50
		Elección informada de productos financieros	51
		Cubrir gastos sin asumir nuevas deudas	52
		Índice de comportamiento financiero	53

<b>7/ ACTITUDES FRENTE AL CORTO PLAZO Y PLANIFICACIÓN A LARGO PLAZO</b>	<b>55</b>	<b>8/ COMPARATIVO INTERNACIONAL</b>	<b>62</b>
Preferencias por el corto plazo	55		
Preferencias por el ahorro en el largo plazo	56	<b>9/ COMPARACIÓN ENCUESTA DE CAPACIDADES FINANCIERAS 2013-2020</b>	<b>66</b>
Índice de actitudes financieras	57		
Índice de capacidades financieras	58	<b>CONCLUSIONES</b>	<b>68</b>
Metodología	58		
Descripción bajo diferentes variables sociodemográficas	59	<b>REFERENCIAS</b>	<b>69</b>
Puntaje de capacidad financiera según grupo	59		
Puntaje estandarizado de capacidad financiera-promedio por grupo poblacional	61		
Porcentaje de adultos con capacidad financiera adecuada según grupo poblacional	61		

# RESUMEN EJECUTIVO

Con el fin de conocer el nivel de conocimientos en temas financieros de la población ecuatoriana, CAF - banco de desarrollo de América Latina, en colaboración con el Banco Central del Ecuador (BCE), desarrollaron la segunda versión de la Encuesta de Capacidades Financieras basados en la metodología diseñada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD)<sup>1</sup>. La encuesta busca, además, realizar una comparación con los resultados obtenidos en 2013 y con otros países de la región<sup>2</sup>. (ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS EN LOS PAÍSES ANDINOS: COLOMBIA, ECUADOR, PERÚ, BOLIVIA, 2013-2014)

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

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

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

---

<sup>1</sup> OECD (2018), OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion.

<sup>2</sup> <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20CAPACIDADES%20FINANCIERAS%20EN%20LOS%20PA%c3%8dESE%20ANDINOS%20-%20COLOMBIA.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

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

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

# CONTEXTO NACIONAL

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

Es así que, debido a la suspensión de las actividades productivas en el país a causa de la pandemia, en el 2020, la economía ecuatoriana se vio afectada negativamente. Según datos de las Cuentas Nacionales<sup>3</sup> (CUENTAS NACIONALES TRIMESTRALES DEL ECUADOR, RESULTADOS DE LAS VARIABLES MACROECONÓMICAS, 2020.II), en el segundo trimestre de 2020, el Producto Interno Bruto (PIB) decreció en 13,9% con respecto a igual período de 2019. Sin embargo, este decrecimiento evidenciado en Ecuador fue menor al que sufrieron otros países de la región, como Perú<sup>4</sup>, cuya contracción fue de -30,2%; Argentina<sup>5</sup>, -19,1%; México<sup>6</sup>, -18,7%; Colombia<sup>7</sup>, -15,7%; y Chile<sup>8</sup>, -14,1%.

Para el segundo trimestre del año 2021, los resultados de las Cuentas Nacionales<sup>9</sup> (CUENTAS NACIONALES TRIMESTRALES, RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE, 2021) indicaron que la economía nacional empezaba su recuperación con un crecimiento del 11,6% respecto al mismo período de 2020, reflejando así una mejora necesaria en las actividades económicas y productivas del Ecuador dentro de un contexto económico post pandemia, que pese a ello, se observó un incremento en el consumo de los hogares, de las exportaciones e importaciones, llegando a niveles cercanos a los períodos previos a la pandemia, para cerrar finalmente con un crecimiento anual del PIB de 4,2%

Según datos publicados por el Ministerio de Economía y Finanzas<sup>10</sup>, en el Ecuador las ventas totales del país en 2021 se incrementaron en un 21% respecto al 2020 y superaron en un 2% a las del 2019 previo a la pandemia; destacando el dinamismo de sectores como el comercio, manufactura, minas, agricultura y salud.

<sup>3</sup> <https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>

<sup>4</sup> [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin\\_pbi\\_trimestral\\_iit\\_2020.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_pbi_trimestral_iit_2020.pdf)

<sup>5</sup> [https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib\\_09\\_203A30C37E8E.pdf](https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib_09_203A30C37E8E.pdf)

<sup>6</sup> <https://www.inegi.org.mx/temas/pib/>

<sup>7</sup> [https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp\\_PIB\\_Itrim20.pdf](https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_Itrim20.pdf)

<sup>8</sup> [https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN\\_2020\\_II.pdf/631e2795-8874-7450-0ce8-31f282d46c74?t=1597787256703](https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN_2020_II.pdf/631e2795-8874-7450-0ce8-31f282d46c74?t=1597787256703)

<sup>9</sup> <https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>

<sup>10</sup> <https://www.finanzas.gob.ec/cierre-del-2021-evidencio-la-recuperacion-economica-del-ecuador/>

En cuanto a los indicadores sociales, la brecha anual más grande se evidenció en la variación de la tasa de empleo adecuado, la cual descendió del 38,8% en 2019 al 30,8% en 2020. Por su lado, las tasas de subempleo y desempleo se vieron incrementadas con importantes variaciones de 22,7% y 5,0% respectivamente a diciembre de 2020, con respecto al 17,8% y 3,8% registrado en diciembre de 2019, según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC)<sup>11</sup>.

Positivamente, en el camino de la recuperación esperada, a diciembre de 2021, el empleo adecuado llegó al 33,9%, destacando la presencia laboral de jóvenes y mujeres. Así también, según datos del INEC, la recuperación del empleo impactó positivamente en la pobreza, que tuvo una reducción anual de 8%, pasando del 36% en 2020 al 27,7% en 2021, lo cual implicó que más de 750 mil personas salieran de la pobreza por ingresos.

Respecto al sector externo, debido al esquema monetario dolarizado en el Ecuador, es determinante la generación y atracción de divisas, debido a las restricciones que posee en política cambiaria y monetaria, lo cual obliga al desarrollo de políticas que generen eficiencia y competitividad. En este sentido, la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos presentó en año 2021 un superávit de USD 3.060 millones, superior en USD 367 millones al registrado en similar período de 2020. Referente a exportaciones petroleras, en el 2021 existió un crecimiento interanual de 63,9% (USD 3.357 millones). Por su parte, las exportaciones no petroleras también aumentaron sus envíos en un 19,8% con relación al 2020, al pasar de USD 15.099 millones a USD 18.086 millones. Finalmente, el flujo de la inversión extranjera recibida alcanzó el valor de USD 621 millones, destinados en mayor medida a las actividades de industria manufacturera, servicios prestados a las empresas, explotación de minas y canteras y la construcción, entre las principales<sup>12</sup>.

En el Ecuador, tras el saneamiento del sistema financiero incitado por la quiebra de varios bancos privados y la crisis financiera del 2000, el país adoptó como nuevo esquema monetario la dolarización. A eso se sumaron condiciones macroeconómicas favorables que generaron el ingreso de divisas al país y permitieron que los agentes económicos volvieran a confiar en el sistema financiero. Por tanto, se incrementaron los depósitos del público y desde que se instauró la dolarización, las entidades financieras han buscado la diversificación de su gestión, ampliando de esta forma la cobertura y oferta de servicios y productos financieros hacia la población.

---

<sup>11</sup> <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/trabajo/>

<sup>12</sup> <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/boletin78/indice.htm>

Sin embargo, pese a importantes rasgos de recuperación del crédito en la economía ecuatoriana, en 2018 y 2019 el sistema financiero nacional mostró una contracción en sus niveles de liquidez, debido a ajustes fiscales, en concordancia con la disminución de fuentes de financiamiento externas, situación que incidió de forma directa en los depósitos del sistema financiero.

En diciembre de 2020, los depósitos a la vista crecieron, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron, con relación a lo registrado en el 2019. Tanto el Sector Financiero Privado como el Sector Financiero Popular y Solidario, mantuvieron en conjunto, 54,3% de sus depósitos a la vista y 45,7% a plazo<sup>13</sup>. Respecto a la cartera de crédito, esta tuvo un crecimiento cercano a cero durante el mes de diciembre de 2020 (0,1%)<sup>14</sup>, debido a los efectos de la pandemia y a las medidas en torno a la declaración del estado de excepción, lo cual generó que las instituciones financieras perciban un mayor riesgo en la cartera de clientes y respondan siendo más restrictivos al momento de otorgar un crédito<sup>15</sup>.

En diciembre de 2021, los depósitos a la vista representaron un crecimiento anual de 10,7%; mientras que los depósitos a plazo alcanzaron una tasa de variación anual de 18,1% explicada por el crecimiento de los depósitos a plazo en las cooperativas en 30,3%, en mutualistas 11,8% y en los bancos privados 11,6%.<sup>16</sup> Por su lado, la cartera de crédito total creció en 16,3% en 2021 manteniendo una recuperación sostenida después de la reducción del año 2020; de tal manera que los microcréditos y créditos productivos crecieron sobre el nivel de variación que tenían previo a la pandemia registrando al finalizar el 2021 un aumento de 29% y 17,8%, respectivamente. Así también, los créditos de consumo y vivienda crecieron en 14,1% y 4,6% respectivamente.

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

---

<sup>13</sup> [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_Ene21.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene21.pdf)

<sup>14</sup> [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_Ene21.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene21.pdf)

<sup>15</sup> <https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/ET-ODC-IVT-2020.pdf>

<sup>16</sup> [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_Ene22.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene22.pdf)

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

Por otro lado, con respecto a las políticas de inclusión financiera dentro del contexto nacional, es importante mencionar que desde el año 2002 se han realizado acciones y propuestas a favor de la inclusión financiera en el Ecuador. Entre las principales se destacan el impulso de los corresponsales no bancarios; la regulación de cuentas básicas para las cooperativas y mutualistas; la regulación de los medios y plataformas de pago electrónicos y los sistemas de pago móvil; entre otras. Concretamente en el año 2019, el Ecuador asumió el compromiso de priorizar la inclusión financiera en el país, para lo cual se inició la construcción colectiva de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020 - 2024 (ENIF) liderada por el Banco Central del Ecuador. La elaboración de este documento contó con la participación de múltiples actores económicos públicos, privados, populares y solidarios, además de la asistencia técnica del Banco Mundial. La ENIF establece las bases para trabajar de manera coordinada y colaborativa en el desarrollo y el bienestar económico, enfocada en tres segmentos prioritarios de la población, como lo son las mujeres, sector rural y migrantes, a través de cuatro áreas de política claramente identificadas: puntos de acceso e infraestructura de pagos; oferta de productos y servicios financieros digitales; financiamiento a MiPymes e infraestructura de crédito; y, protección al consumidor y educación financiera<sup>17</sup>.

Para mencionar algunos datos importantes que destaca la ENIF respecto al diagnóstico de la inclusión financiera en el Ecuador, se puede indicar que según el Global Findex 2017 del Banco Mundial, apenas el 51% de los adultos contaba con una cuenta en una entidad financiera, siendo la principal causa por la que los adultos no acceden al sistema financiero, la falta de fondos suficientes para el manejo de una cuenta<sup>18</sup>.

---

<sup>17</sup> <http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/DocumentoENIF/ENIF-BCE-2021.pdf>

<sup>18</sup> <http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/DocumentoENIF/ENIF-BCE-2021.pdf>

Es así que, de acuerdo con el comparativo del rendimiento de inclusión financiera realizado por el Microscopio Global 2020<sup>19</sup>, Ecuador mantiene un mayor desafío en materia de inclusión financiera en comparación con países vecinos, ya que, de acuerdo con el puntaje global de inclusión financiera, Ecuador alcanzó 54/100 puntos, mientras que Colombia y Perú registraron un puntaje de 82/100 puntos. Esta baja medición de inclusión financiera se ve principalmente influenciada en gran medida por un disminuido puntaje de 45/100 en el componente que comprende la evaluación y avances en materia de Estrategias Nacionales, educación financiera y digital, y digitalización de los pagos del gobierno. Por su lado, el componente que fue de mayor influencia positiva con un puntaje de 74 puntos, se relaciona con la infraestructura de pagos, conectividad, identificación digital e información crediticia.

Finalmente, en términos resumidos es evidente que en el Ecuador, la pandemia por el COVID-19 impactó negativamente en los distintos sectores de la economía, representando desafíos importantes para el bienestar presente y futuro de los ecuatorianos y acentuando los retos para alcanzar un desarrollo inclusivo y sostenible. Sin embargo, es importante destacar que gracias al rápido avance del proceso de vacunación implementado por el actual gobierno, desde septiembre de 2021 la mayoría de actividades económicas empezaron a reactivarse con normalidad, aportando positivamente para que el 2021 cierre con un crecimiento del PIB de 4,2%, superior a las proyecciones de 3,55% previstas por el BCE. Para este año 2022, según las estimaciones del Banco Central del Ecuador, existiría un crecimiento económico de 2,8%, impulsado principalmente por la recuperación de la inversión y el consumo de los hogares.

---

<sup>19</sup> <https://idbinvest.org/es/publicaciones/el-microscopio-global-de-2020-el-papel-de-la-inclusion-financiera-en-la-respuesta>

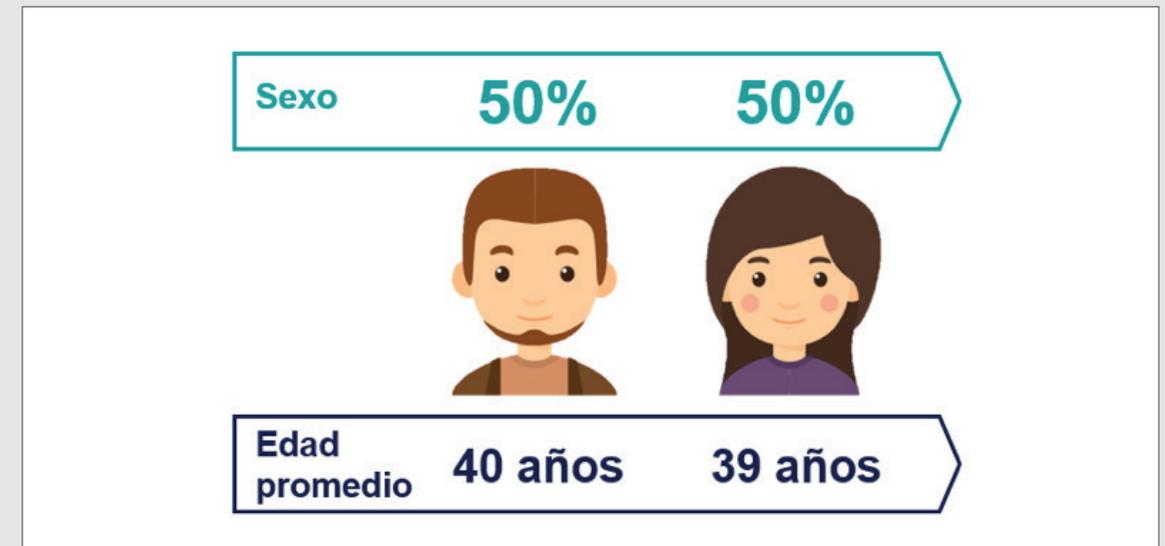
# METODOLOGÍA

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

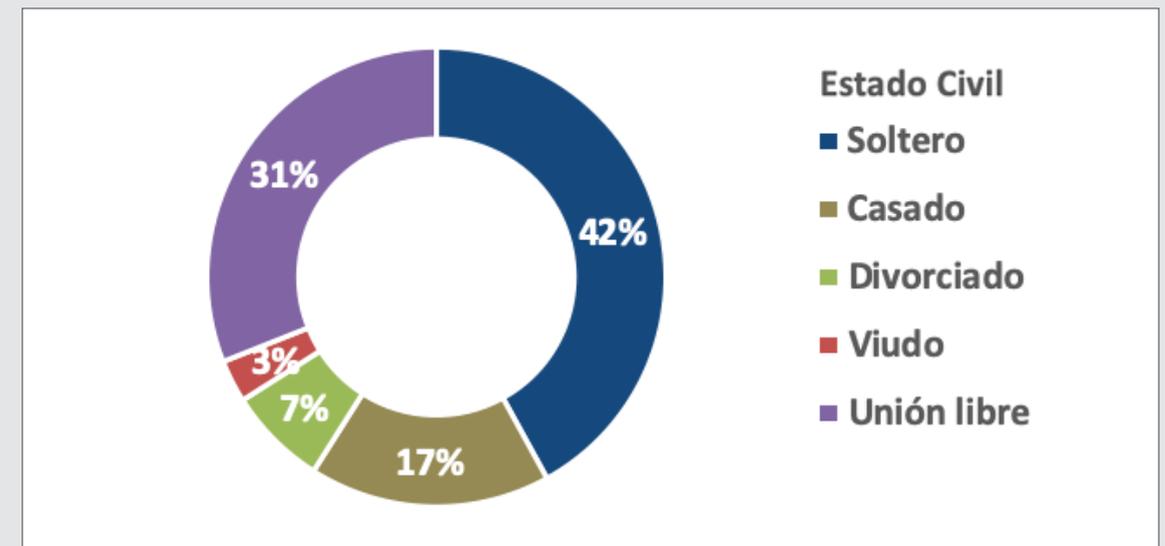
De esta población se identificó que casi el total de ecuatorianos vive con alguien más, pues tan solo el 8% manifestó vivir solo. Además, el 42% se encuentra soltero, el 31% vive en unión libre y el 17% se encuentra casado.

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

**Ilustración 1**  
Distribución de la Población



**Ilustración 2**  
Distribución por Estado Civil 1



# 1/ PRODUCTOS FINANCIEROS

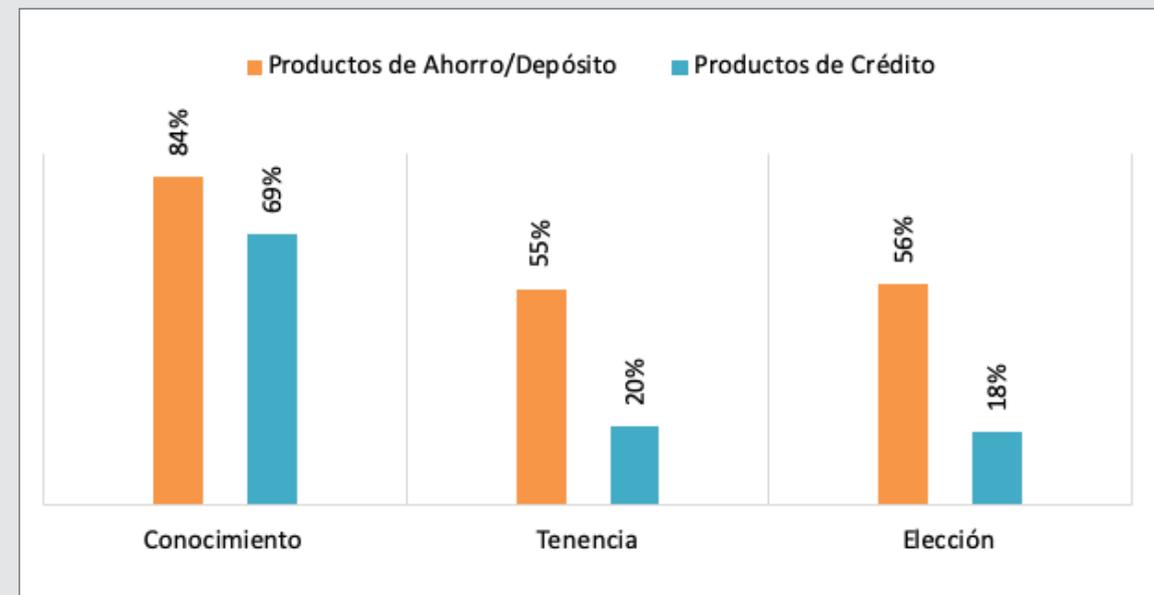
El acceso a los productos y servicios financieros ha mostrado impactos positivos sobre el desarrollo económico de los hogares, ya que ayuda a las familias a planificar y mejorar la gestión de sus recursos, lo cual, acompañado de programas de educación financiera, busca el logro de objetivos personales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

## TENENCIA Y ELECCIÓN VOLUNTARIA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

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

Gráfico 1

Diferencias en la tenencia y elección según tipo de producto financiero

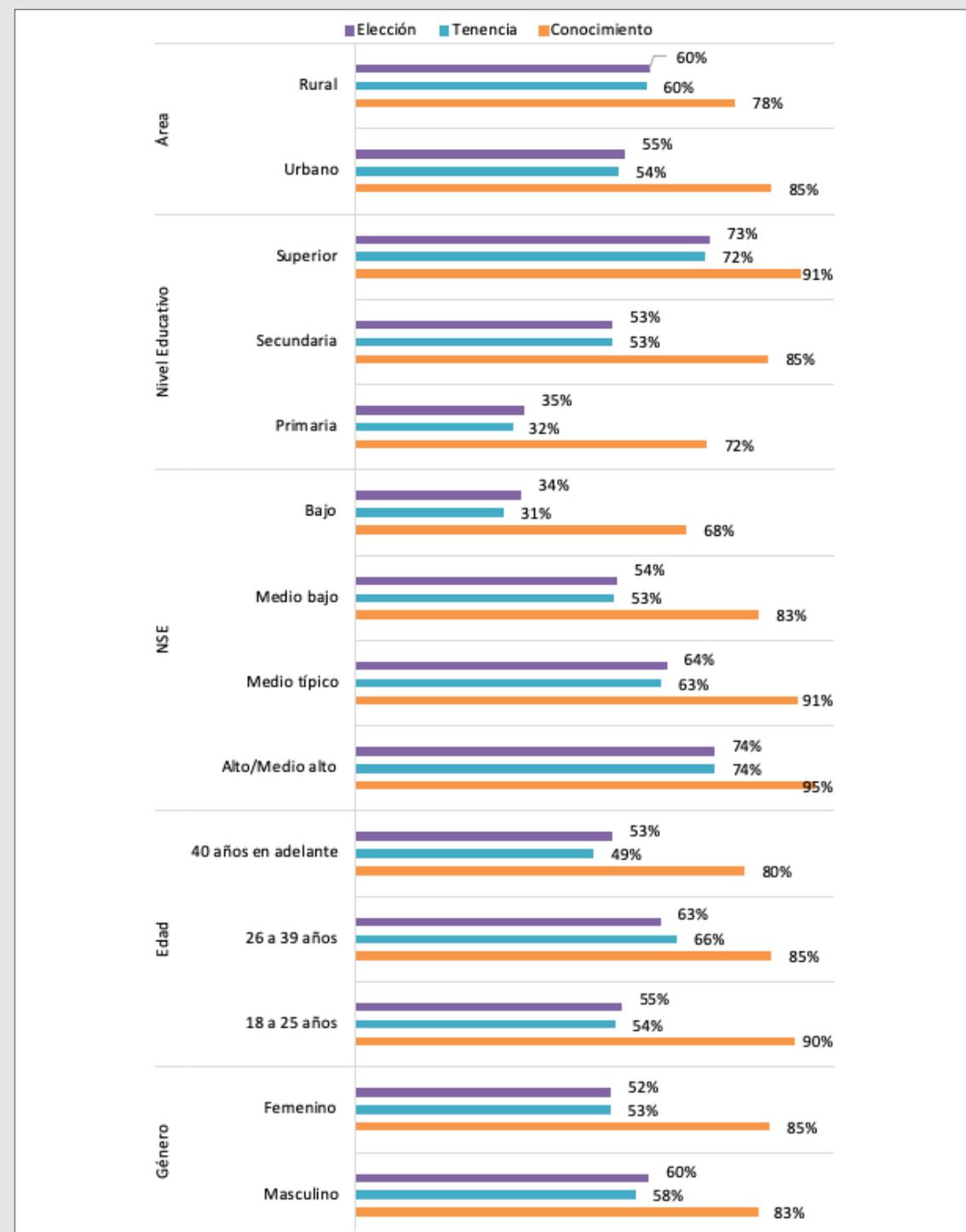


Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

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

**Gráfico 2**

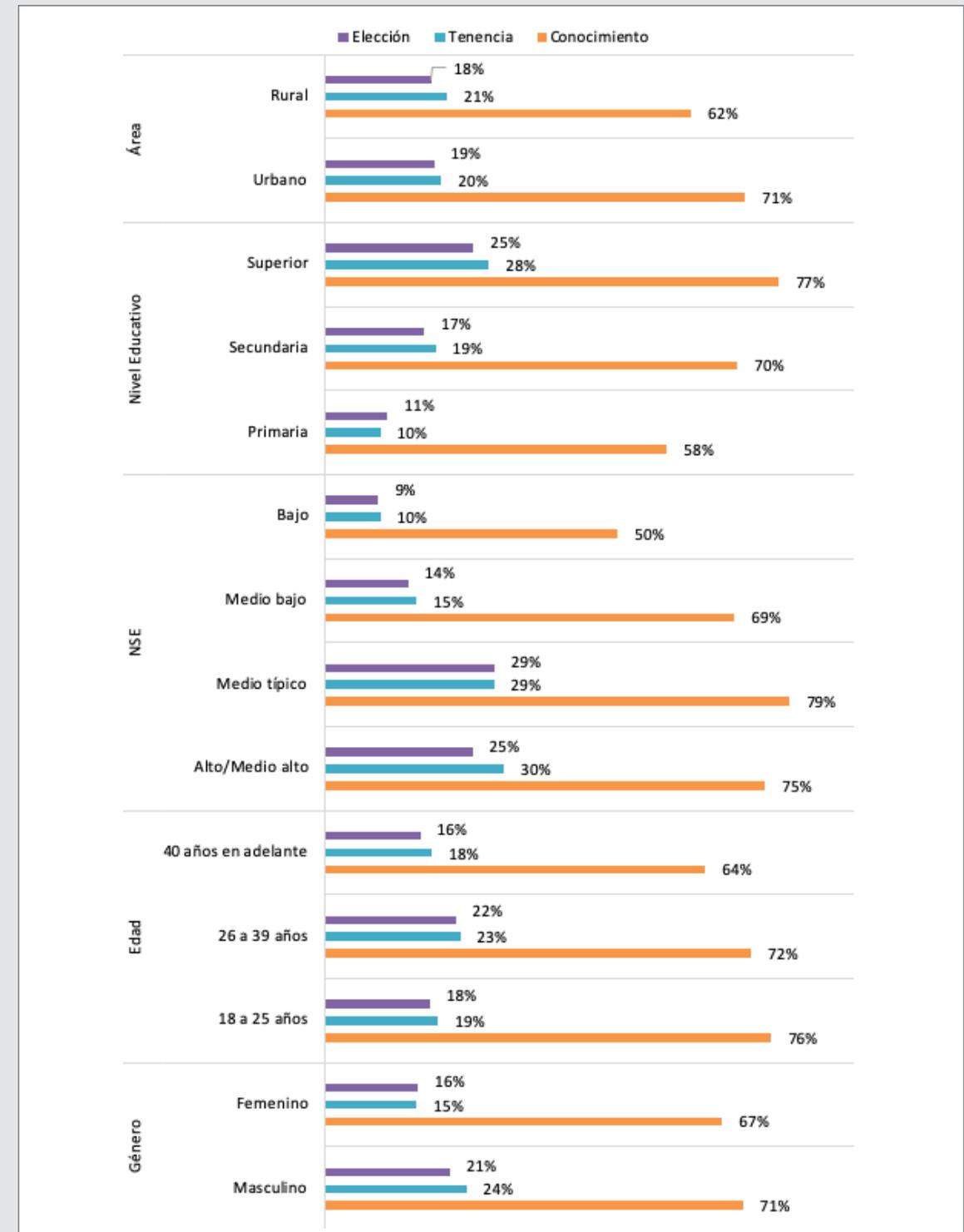
Diferencias en la tenencia y elección de productos de ahorro/depósito según grupo de población



Así mismo, respecto a los productos de crédito, se puede evidenciar que existe una brecha de 9 puntos porcentuales entre la tenencia de hombres (24%) y mujeres (15%) (Gráfico 3). Esta brecha también existe al desagregar por nivel económico, con una diferencia entre el estrato alto/medio alto y el bajo de 20 puntos porcentuales, o por nivel educativo, con una diferencia de 18 puntos porcentuales entre personas con nivel de estudios superior y primaria, situación que revela un acceso desigual al crédito en Ecuador.

**Gráfico 3**

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

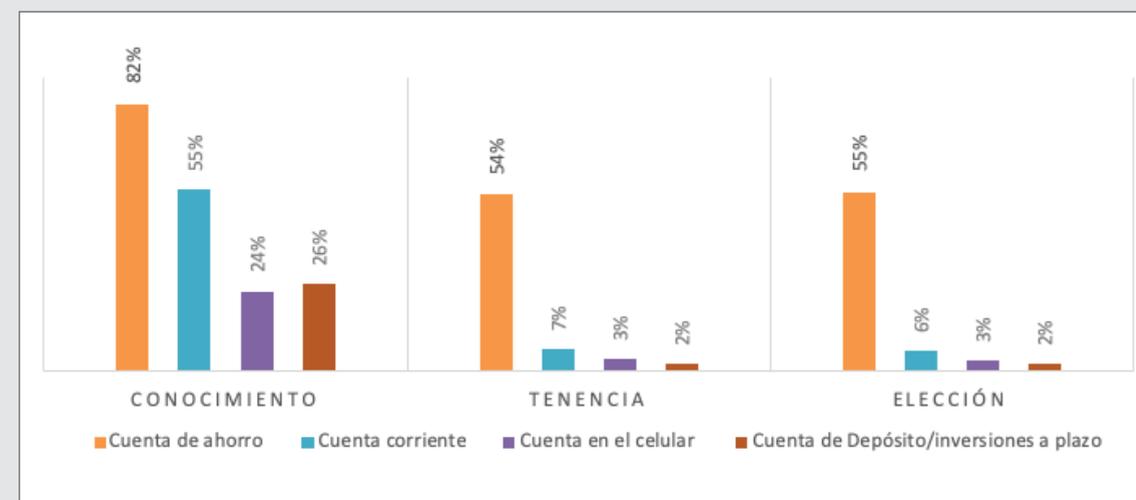


Para el año 2020, como se observa en el Gráfico 4, el 82% de los adultos conocía la existencia de la cuenta de ahorro, el 55% de la cuenta corriente, el 24% de la cuenta en el celular y el 26% de la cuenta de depósito a plazo. Sin embargo, estos resultados contrastan con los bajos niveles de tenencia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

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

**Gráfico 4**

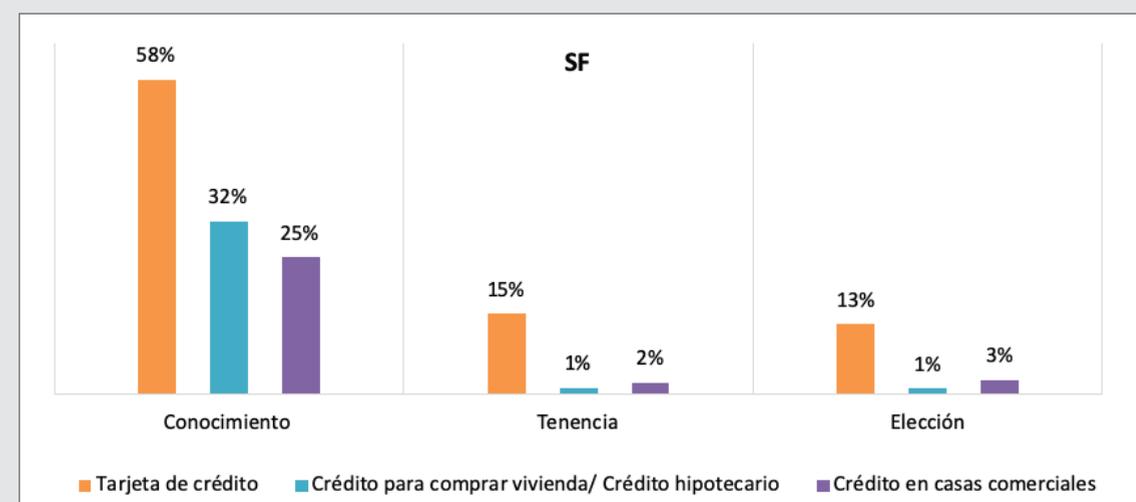
Porcentaje de adultos que conoce, tiene y eligió una cuenta en el Sistema Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 5**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## PROCESO DE ELECCIÓN DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

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

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

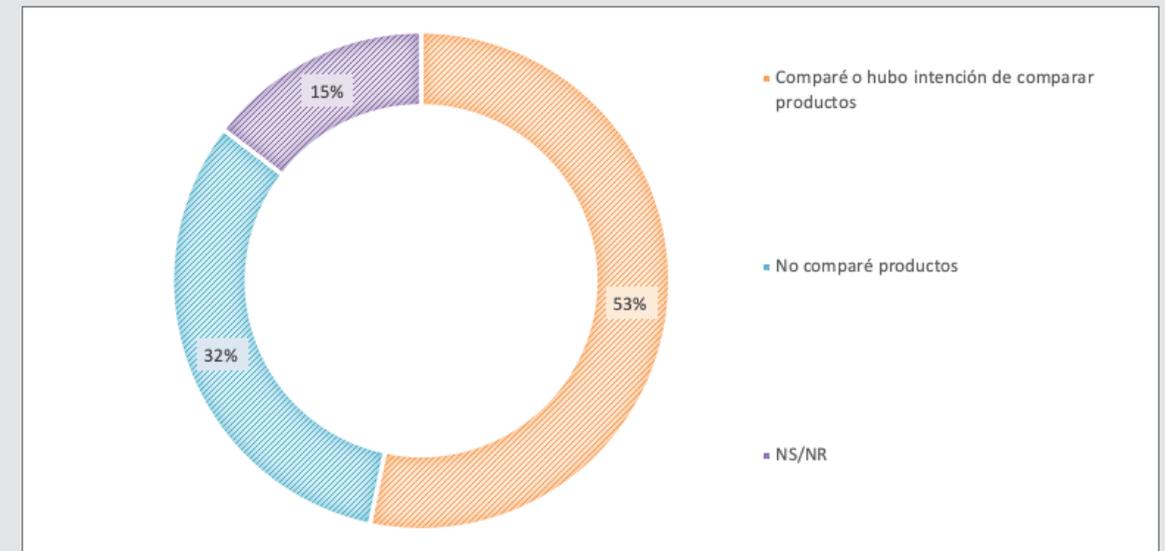
Si nos enfocamos en confrontar el comportamiento entre hombres y mujeres al momento de elegir un producto financiero, podemos evidenciar que los hombres son ligeramente más propensos a efectuar un proceso de comparación antes de decidir cuál será su elección, pues el 55% de ellos lo hacen versus el 51%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

## CANALES PARA ACCEDER A INFORMACIÓN DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

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

**Gráfico 6**

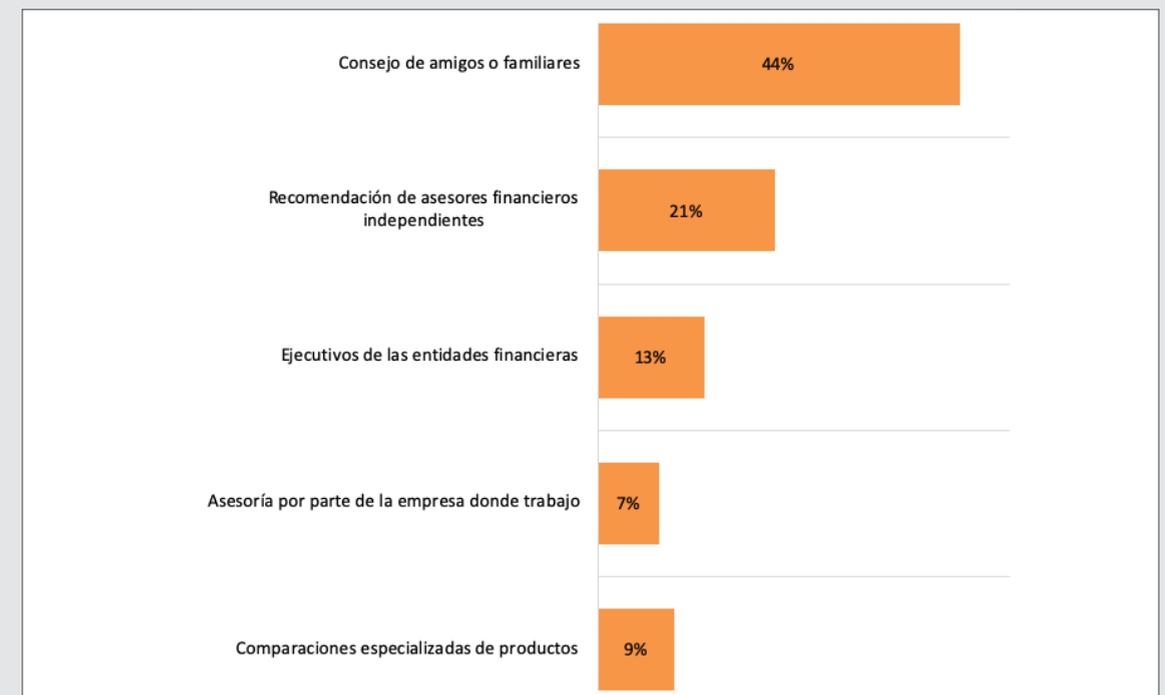
Porcentaje de adultos según proceso de elección antes de adquirir un producto financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 7**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS DIGITALES

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

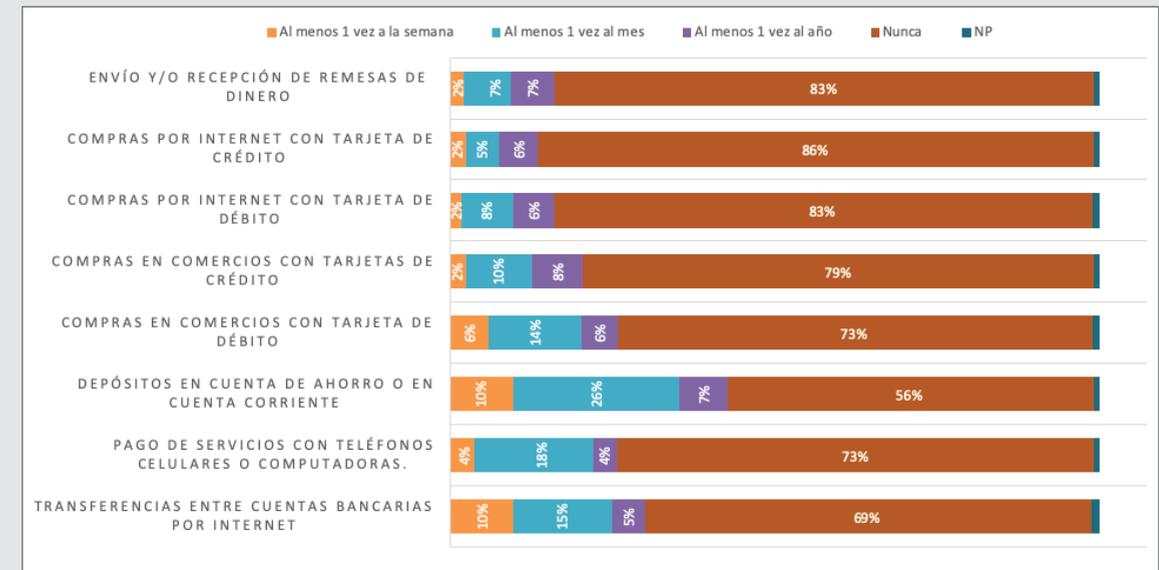
## PERCEPCIONES DE LOS CANALES DIGITALES

La encuesta de capacidades financieras 2020, también indagó por las preferencias de la población con respecto a los diversos canales de pago existentes en el contexto ecuatoriano. Los resultados muestran que el 54% consideró que es más seguro tener el dinero en efectivo que en una tarjeta de débito o crédito. Más de la mitad de los encuestados (51%) estuvieron en desacuerdo con que realizar transacciones financieras mediante Internet es más seguro que realizarlas por medio de canales tradicionales y apenas el 27% concuerda con que realizar transacciones financieras digitales es más económico que con cualquier otro método.

Respecto al uso del teléfono celular para hacer o recibir pagos, aún se evidencia un alto rechazo, pues apenas el 23% asegura haberlo hecho. Sin embargo, de lo indicado en el Gráfico 9, este resultado se reduce para las mujeres (19%), con relación a los hombres (27%). Así mismo, se observa una brecha considerable al considerar los resultados por nivel socioeconómico, pues tan solo el 8% de las personas en nivel bajo manifestaron usar su teléfono para realizar y recibir pagos, frente al 37% de nivel alto/medio alto. De igual modo ocurre al hacerlo por nivel educativo, en donde existe una brecha de 11% entre personas con primaria y los que tienen estudios superiores. Por edad, la diferencia se marca con personas mayores a 40 años que manifiestan hacer uso de su teléfono con los fines mencionados.

**Gráfico 8**

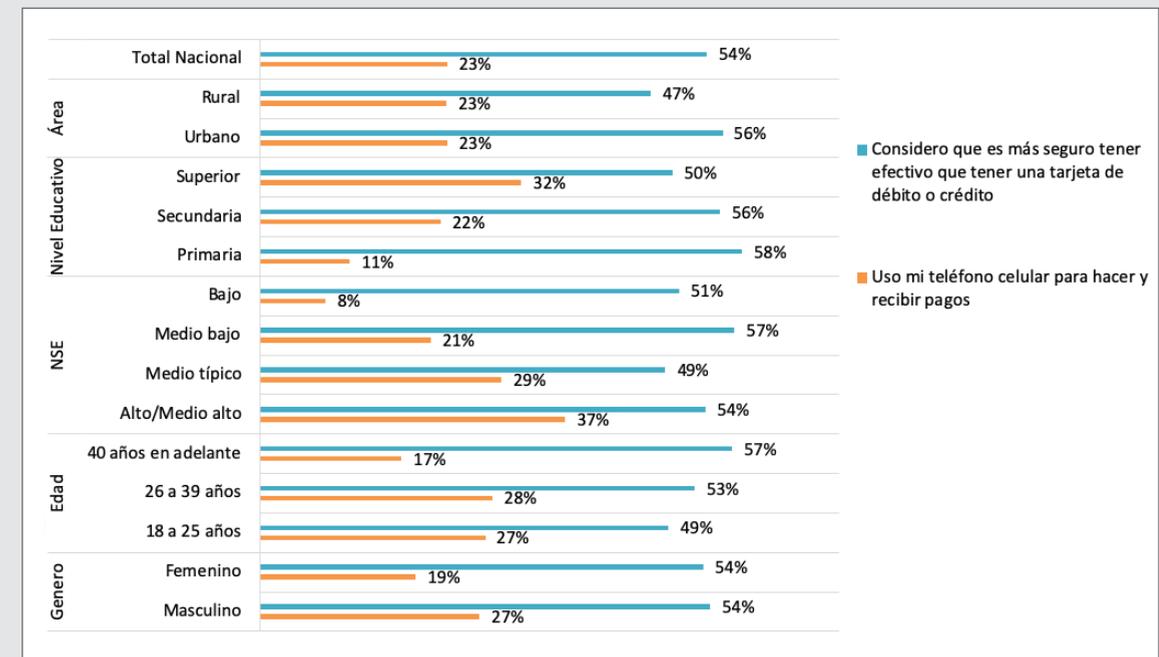
Porcentaje de adultos que realizó acciones en el sistema financiero según su regularidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 9**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 2/ÍNDICE DE INCLUSIÓN FINANCIERA

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

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

## **METODOLOGÍA**

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

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

### DESCRIPCIÓN BAJO DIFERENTES VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

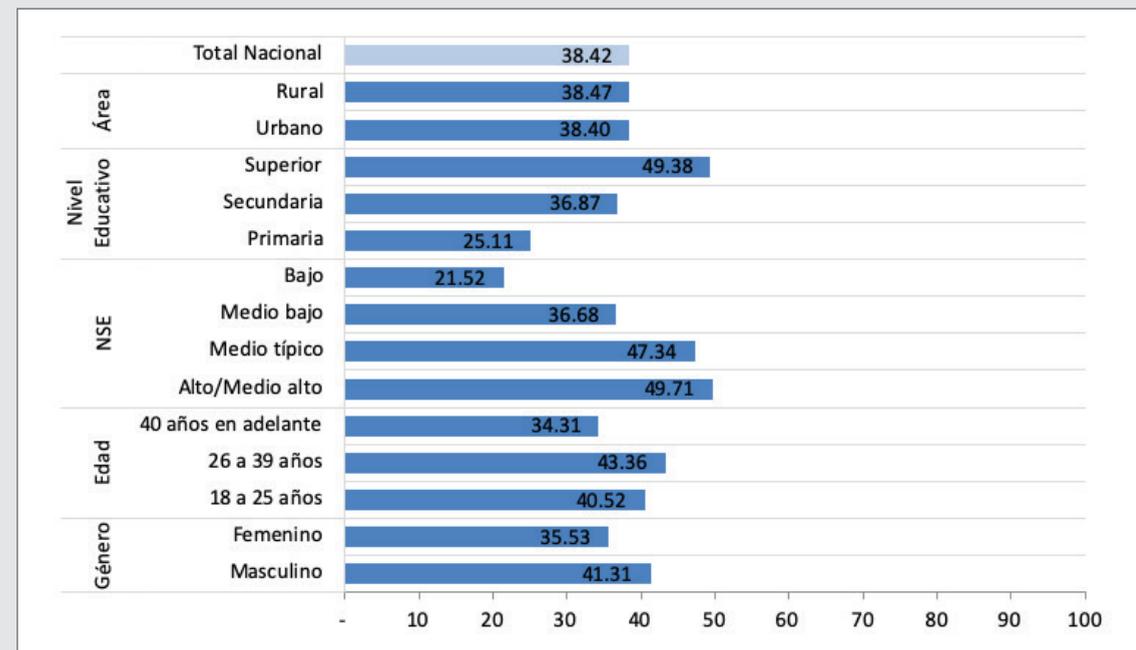
Los cálculos de inclusión financiera que se presentan en esta sección se realizaron para distintos grupos poblacionales, según se observa en el Gráfico 10a. Los puntajes de Inclusión Financiera por género son de 35,53 para mujeres, y de 41,31 para los hombres (brecha de 6 puntos), en tanto que el resultado del total nacional es de 38,42 puntos sobre 100.

Con relación al área geográfica, se observan valores similares entre el área rural con el 38,47 y el área urbana con un puntaje de 38,40. Respecto al nivel educativo, la educación superior muestra el puntaje más alto de inclusión financiera con el 49,38 frente a los niveles educativos de secundaria con el 36,87 y nivel primario con el resultado de 25,11. Otro factor interesante de análisis es el obtenido por la edad, que demuestra que los jóvenes entre 18 y 25 años tienen un considerable indicador del 40,52 de inclusión financiera, el siguiente grupo etario es de personas entre 26 y 39 años con el 43,36 y finalmente las personas con edades sobre los 40 años un índice menor con el 34,31, que supone una reducción del indicador con el aumento de la edad.

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

**Gráfico 10a**

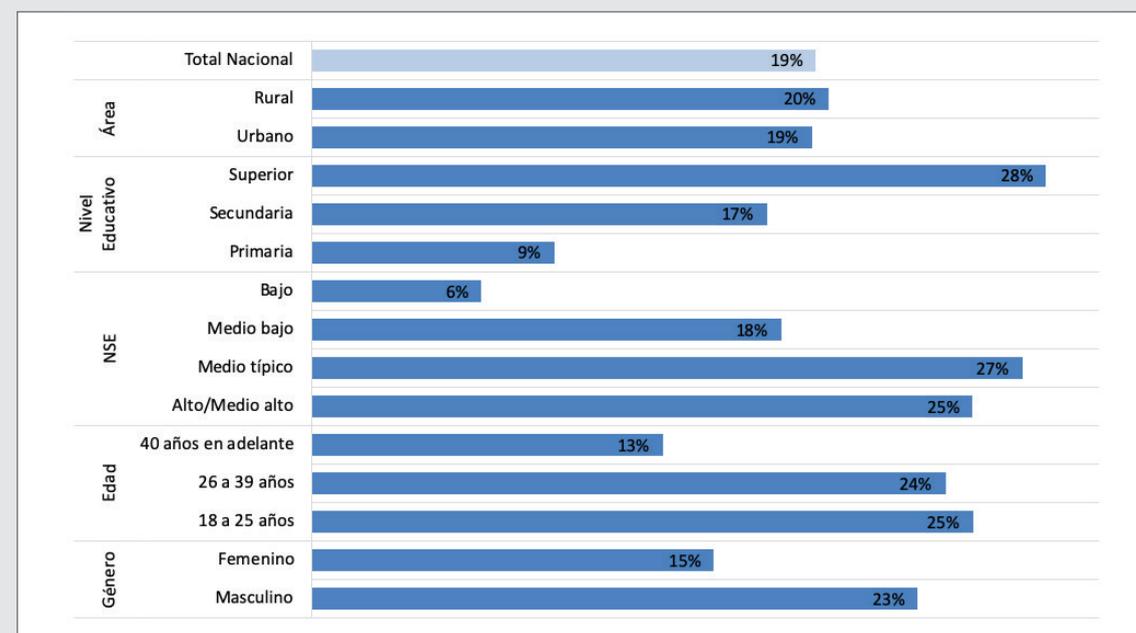
Puntajes de Inclusión Financiera -Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 10b**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 3/ÍNDICE DE BIENESTAR FINANCIERO

La presente sección plantea la medición de un índice de bienestar financiero para el caso ecuatoriano, tomando como base la metodología desarrollada por la Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (CFPB por sus siglas en inglés) de Estados Unidos y la información disponible en la Encuesta de Capacidades Financieras 2020. Así, el índice toma valores de 0 a 10 y se considera un puntaje mayor o igual a 7 como alto<sup>20</sup>.

La Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (CFPB) de Estados Unidos tiene como misión empoderar a los consumidores en el control de sus finanzas, motivo por el cual consideró relevante el estudio de los factores que contribuyen al bienestar financiero.

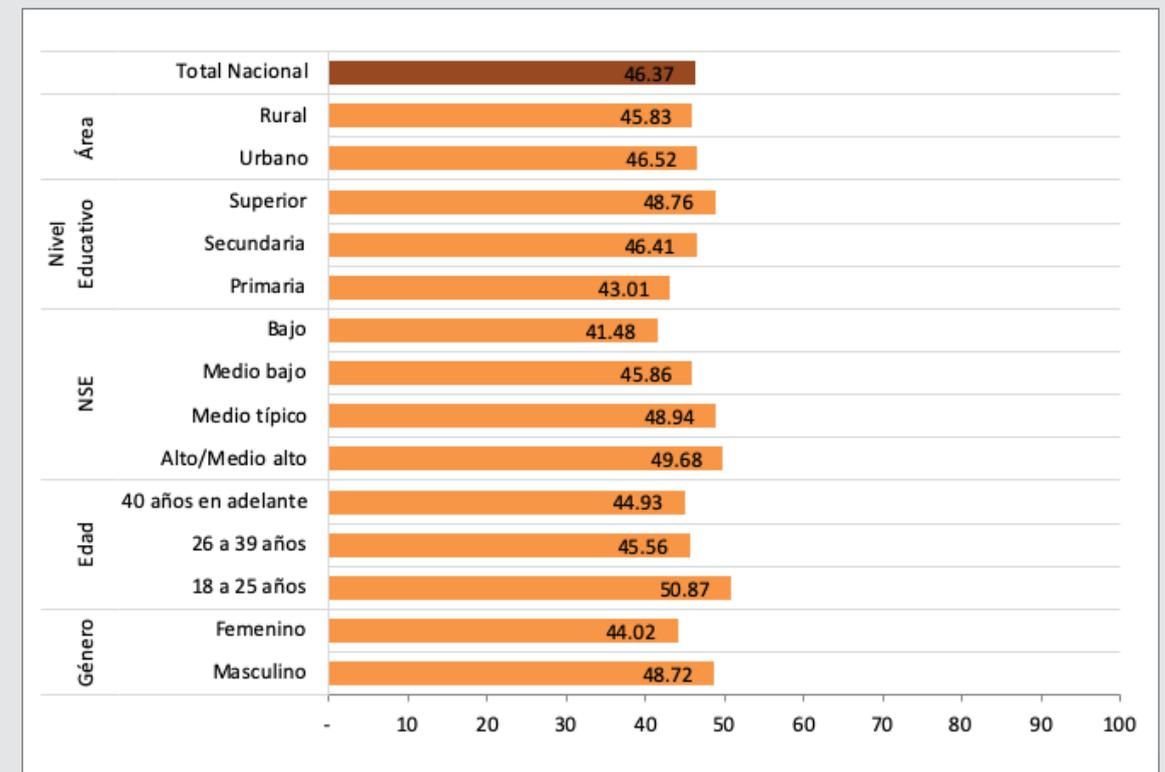
Se define bienestar financiero como un estado en el que la persona puede cumplir plenamente con sus obligaciones financieras actuales y las que están en proceso, puede sentirse seguro de su futuro financiero y tomar decisiones que le permitan disfrutar de la vida (CFPB).

## DESCRIPCIÓN BAJO DIFERENTES VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

Es importante mencionar que los cálculos de bienestar financiero que se presentan en esta sección, se realizaron para distintos grupos poblacionales. De acuerdo con lo presentado en el Gráfico 11, y a partir de la metodología desarrollada, se concluye que ningún grupo poblacional logra un puntaje que sobrepase o iguale el valor considerado como alto (70) y que los valores oscilan entre 41,4 y 50,87 sobre 100.

Gráfico 11

Puntajes de Bienestar Financiero - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

<sup>20</sup> Los puntajes se normalizan multiplicando por 100 y dividiendo en 10 para observar mejor el comportamiento de los resultados.

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

### PUNTAJES DE BIENESTAR FINANCIERO - PROMEDIOS POR GRUPO POBLACIONAL

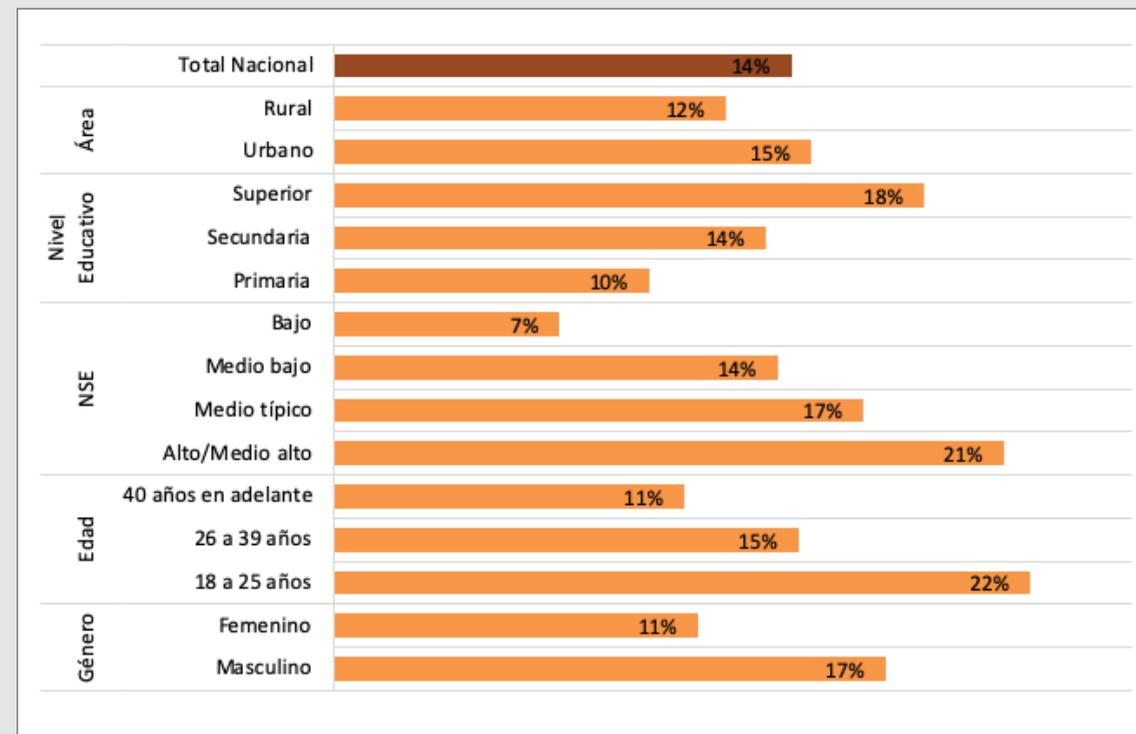
Como se mencionó anteriormente, en el consolidado ningún grupo poblacional alcanza un puntaje alto en el Índice de Bienestar. Sin embargo, como se muestra en el Gráfico 12, el 14% de la población se puede ubicar en ese grupo. Allí, se resalta la diferencia que existe por género, ya que mientras el 17% de los hombres obtuvieron un puntaje alto, solo el 11% de las mujeres lo obtuvo.

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

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

**Gráfico 12**

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



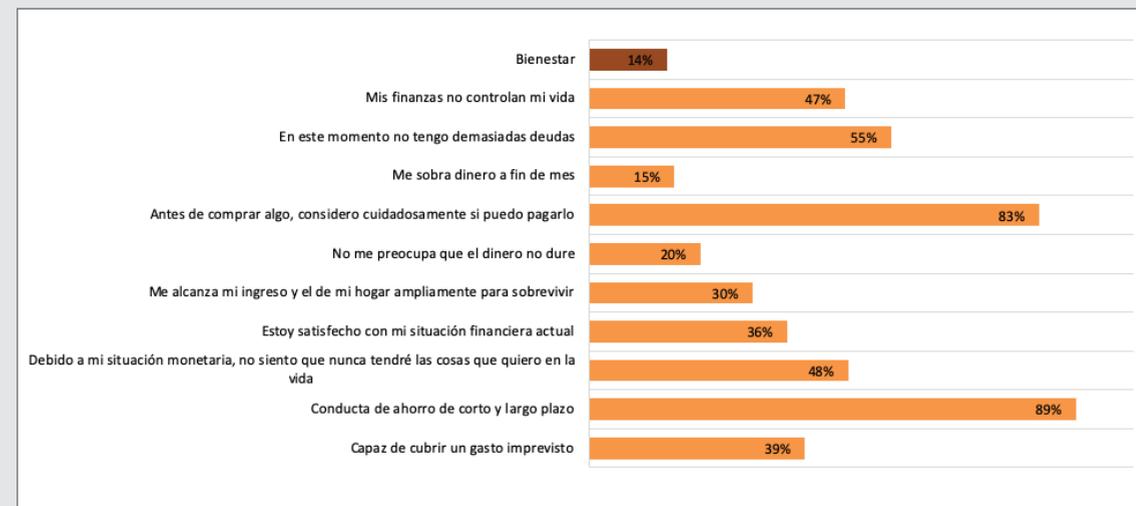
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

También es importante que los nuevos esfuerzos se enfoquen en combatir factores que hacen que, a pesar de que una persona se preocupe por el gasto que va a realizar antes de una compra, 83% de los encuestados según el Gráfico 13, o que presente conductas de ahorro de corto y largo plazo, que en el caso de los ecuatorianos son el 89%. Los encuestados perciben tener demasiadas deudas a cargo y sienten que su forma de vivir es muy limitada debido a sus condiciones financieras, mismas que les generan estrés y preocupación respecto a la duración de sus recursos económicos.

Con el objeto de aumentar la resiliencia financiera de los hogares e incrementar el porcentaje de indicadores como “me alcanza mi ingreso y el de mi hogar” que según las referencias obtenidas en el Ecuador, llega al 30%, se debería influir en aquellos factores relacionados con actitudes que promuevan mejores conductas financieras.

**Gráfico 13**

Personas con alto puntaje en los conceptos de Bienestar Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 4/ELEMENTOS DE RESILENCIA FINANCIERA

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

Analizar la resiliencia financiera de los hogares ecuatorianos mediante la información recogida en la Encuesta de Capacidades Financieras 2020, es el objetivo de esta sección.

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

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

## DISPONIBILIDAD DE UN FONDO DE EMERGENCIAS

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

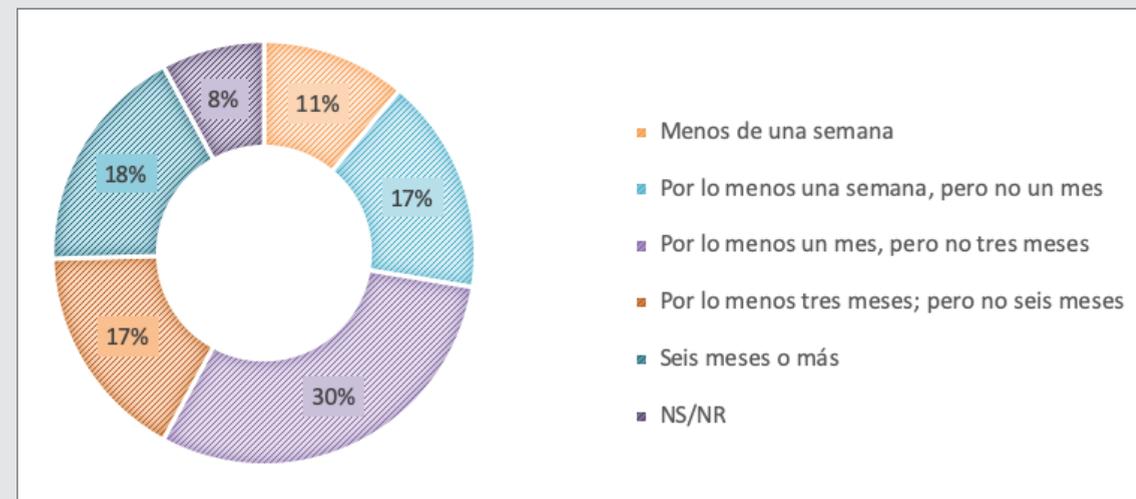
Al respecto, la encuesta de capacidades financieras realizada en diciembre de 2020, permite complementar información sobre la vulnerabilidad financiera de los ecuatorianos mayores de 18 años, conociendo la disponibilidad de fondos que mantienen para afrontar problemas o emergencias económicas.

De acuerdo con el Gráfico 14, los datos revelaron que el 30% de los encuestados mencionó poder cubrir sus gastos por lo menos un mes, pero no tres, en caso de perder su principal fuente de ingresos. Asimismo, solo el 17% podría cubrir sus gastos por lo menos tres meses, pero no seis; y sólo el 18%, podría cubrir sus gastos por seis meses o más.

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

**Gráfico 14**

Porcentaje de adultos según su disponibilidad de fondo de emergencias



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ACTITUD FRENTE A UN DÉFICIT FINANCIERO

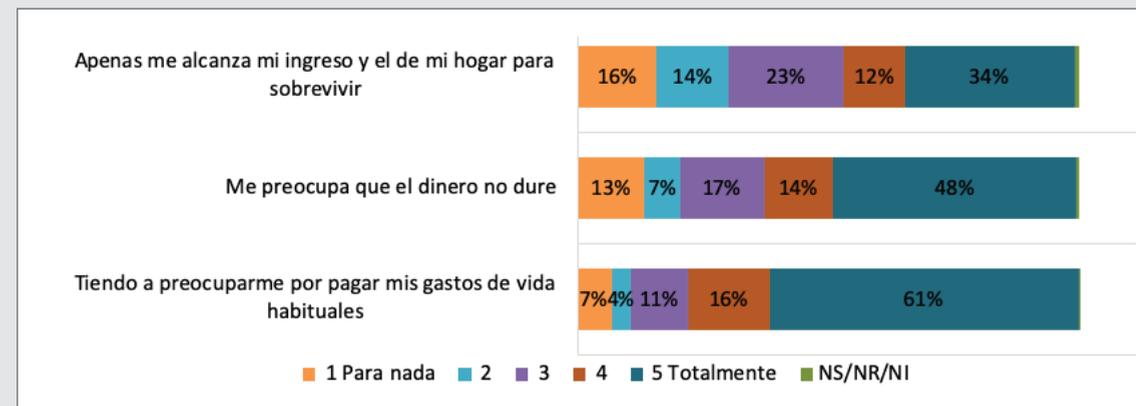
La vulnerabilidad de los hogares se puede ver reflejada mediante otro indicador denominado estrés financiero. Éste puede ser entendido como la reacción ante situaciones financieras complicadas en las personas o familias, lo cual nace de la dificultad de cubrir necesidades (Pearlin y Radabaught, 1976).

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

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

**Gráfico 15**

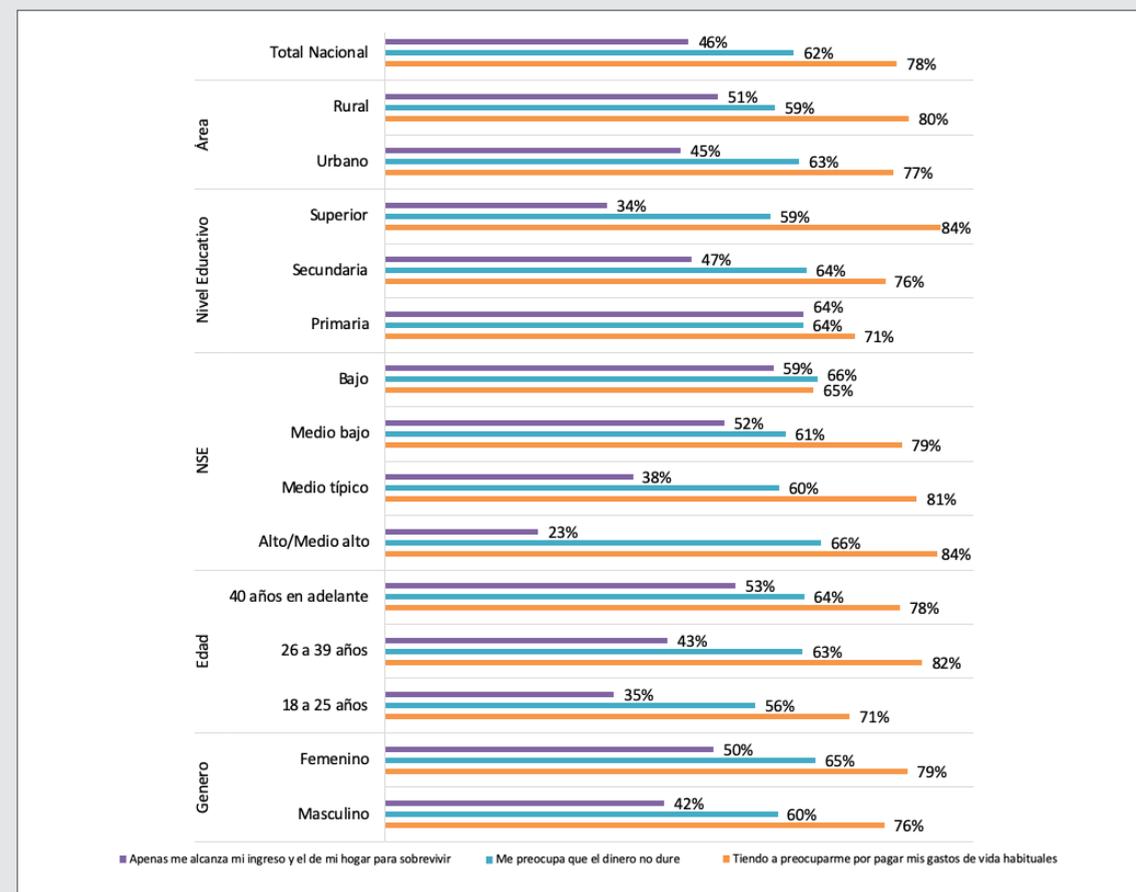
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con las afirmaciones de estrés



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 16**

Porcentaje de adultos que están de acuerdo con las afirmaciones de estrés financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 5/EVALUACIÓN DE CONOCIMIENTOS FINANCIEROS

## INDICADORES DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

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

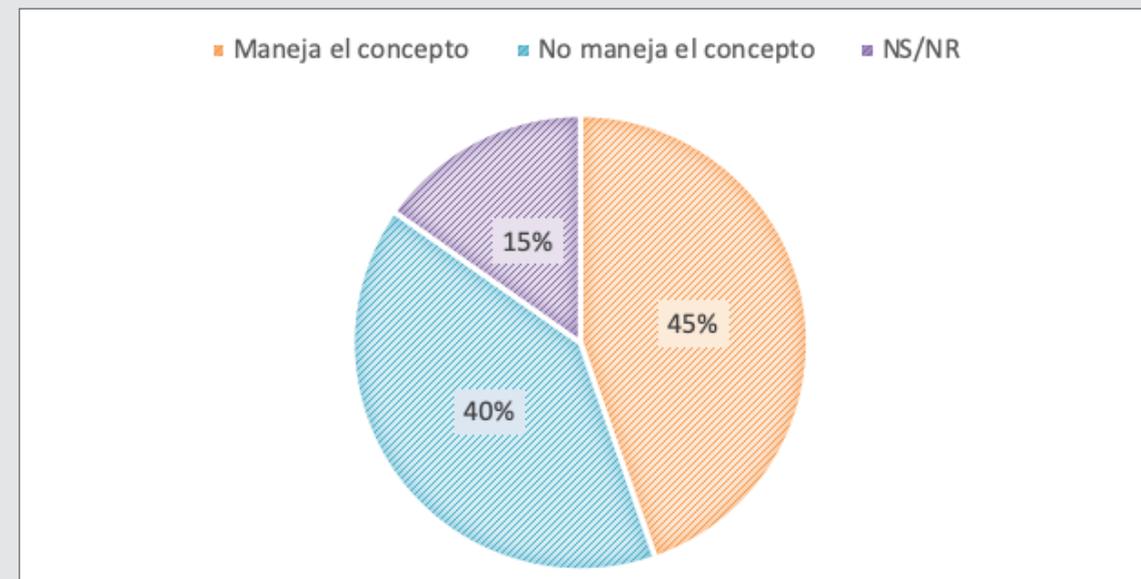
## VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO

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

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

Gráfico 17

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES ASOCIADOS A LOS PRÉSTAMOS

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

Al identificar el porcentaje de adultos que entienden el concepto de intereses según el género, no se evidenció una diferencia significativa. Asimismo, el porcentaje de población que no conoce este concepto es el 4%, para hombres y mujeres (Gráfico 19).

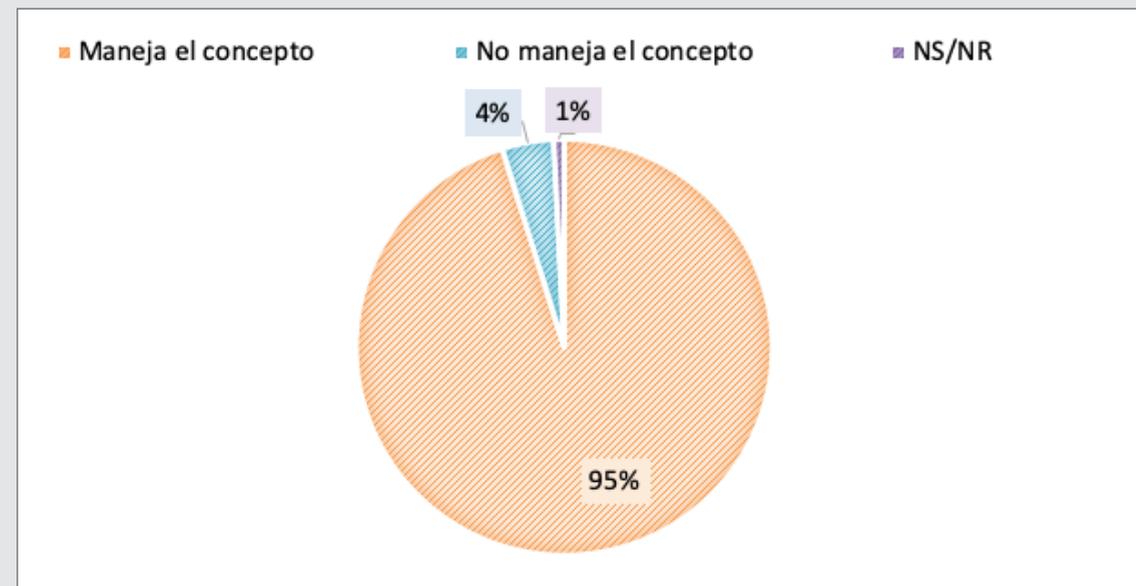
## CÁLCULO DEL INTERÉS SIMPLE

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

En comparación con las anteriores variables, ésta presentó un mayor grado de complejidad, ya que además de exigir un manejo del concepto, se requiere de un cálculo matemático. En el caso ecuatoriano, de acuerdo a lo indicado en el Gráfico 19, cuando se preguntó por los intereses generados por el depósito de un monto de dinero durante un año, solo un 19% de la población fue capaz de manejar el concepto y de realizar el cálculo de manera adecuada.

**Gráfico 18**

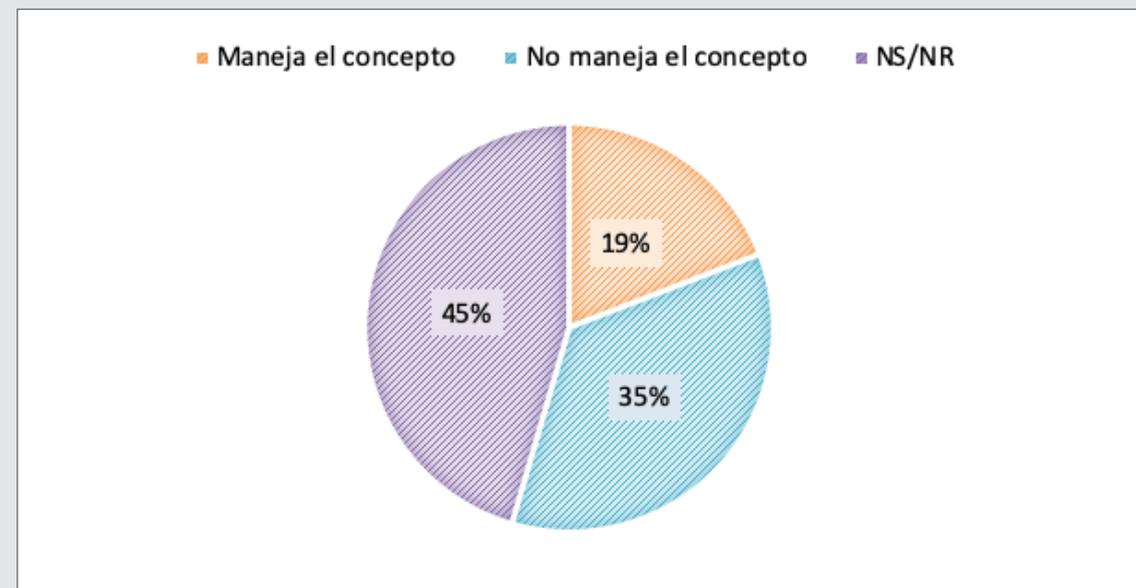
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 19**

Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés simple



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## MANEJO DEL INTERÉS COMPUESTO

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

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

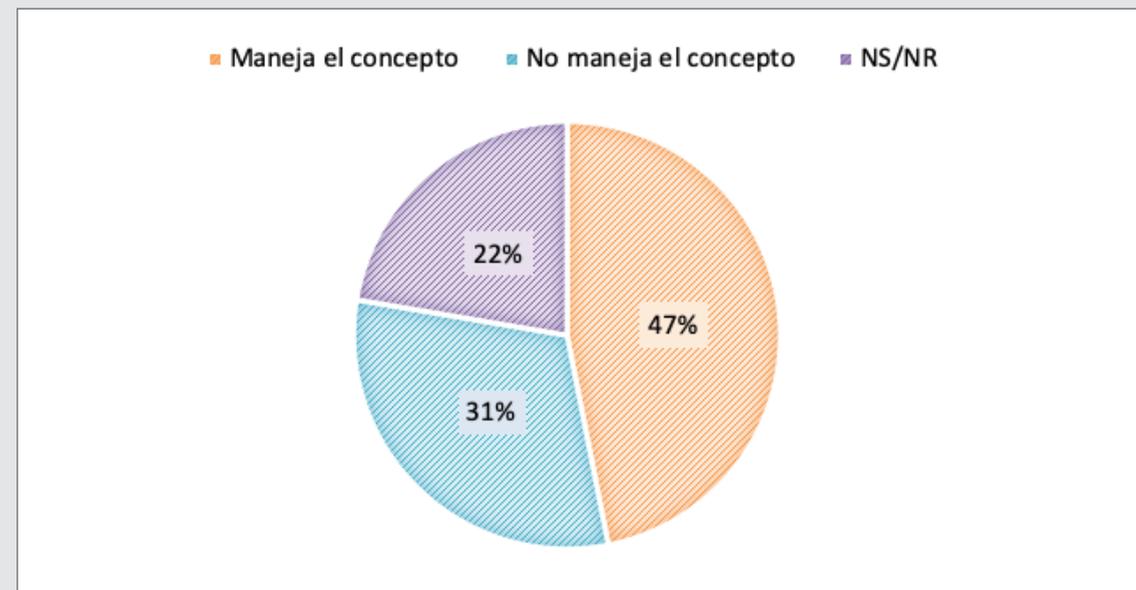
## CONCEPTO DE RIESGO - RENTABILIDAD

El manejo de la relación riesgo y rentabilidad también estuvo presente en la encuesta analizada, ya que, al momento de tomar decisiones financieras vinculadas a inversión, es sumamente importante manejar la relación riesgo - beneficio; es decir, entender que cuanto mayor sea el riesgo de una inversión, mayor será su beneficio o potencial rentabilidad. Este concepto es sumamente importante, puesto que tiene la finalidad de evitar todo tipo de engaño al verse deslumbrado por altas tasas de rentabilidad sin antes conocer el nivel de riesgo que ello implica.

La encuesta de capacidades financieras recoge este concepto al preguntar por la relación entre invertir mucho dinero y perder mucho dinero. Los resultados muestran que el 89% de los adultos ecuatorianos manejaron el concepto riesgo-rentabilidad de manera apropiada (Gráfico 21).

**Gráfico 20**

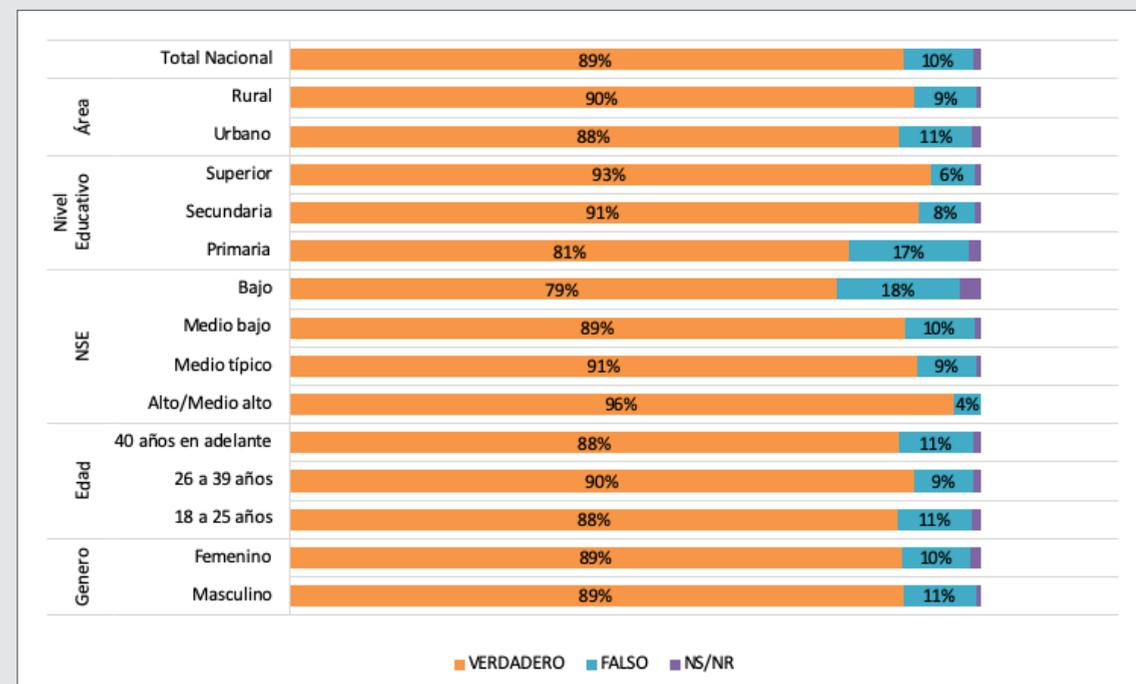
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de interés compuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 21**

Porcentaje de adultos que entienden el concepto de riesgo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## CONOCIMIENTO SOBRE LA INFLACIÓN

Para analizar este concepto, la encuesta pregunta por la relación que existe entre la inflación y el aumento del costo de vida. Los resultados muestran que el 86% de los adultos reconoció que una alta inflación implicaba un aumento general de los precios, lo cual se traduciría en un incremento en el costo de vida (Gráfico 22).

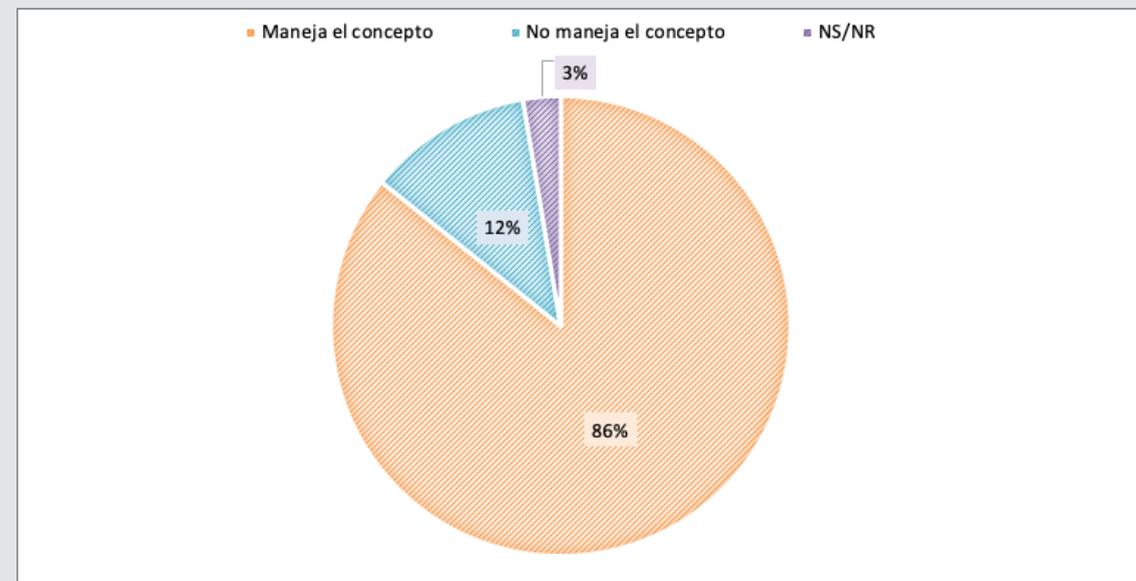
De allí nace la validación de este concepto como relevante para realizar una buena gestión de los recursos y la planificación de un presupuesto, puesto que éste es uno de los temas más importantes a la hora de monitorear la actividad económica del país.

## CONCEPTO DE DIVERSIFICACIÓN

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

**Gráfico 22**

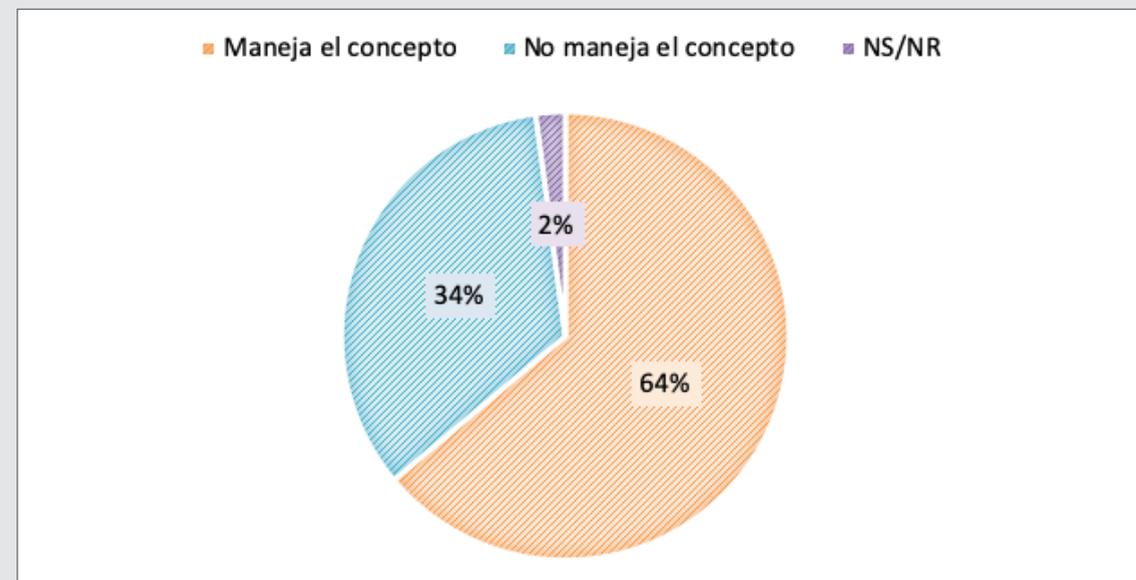
Porcentaje de adultos que entienden el concepto de inflación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 23**

Porcentaje de adultos que entienden el concepto de diversificación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ÍNDICE DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

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

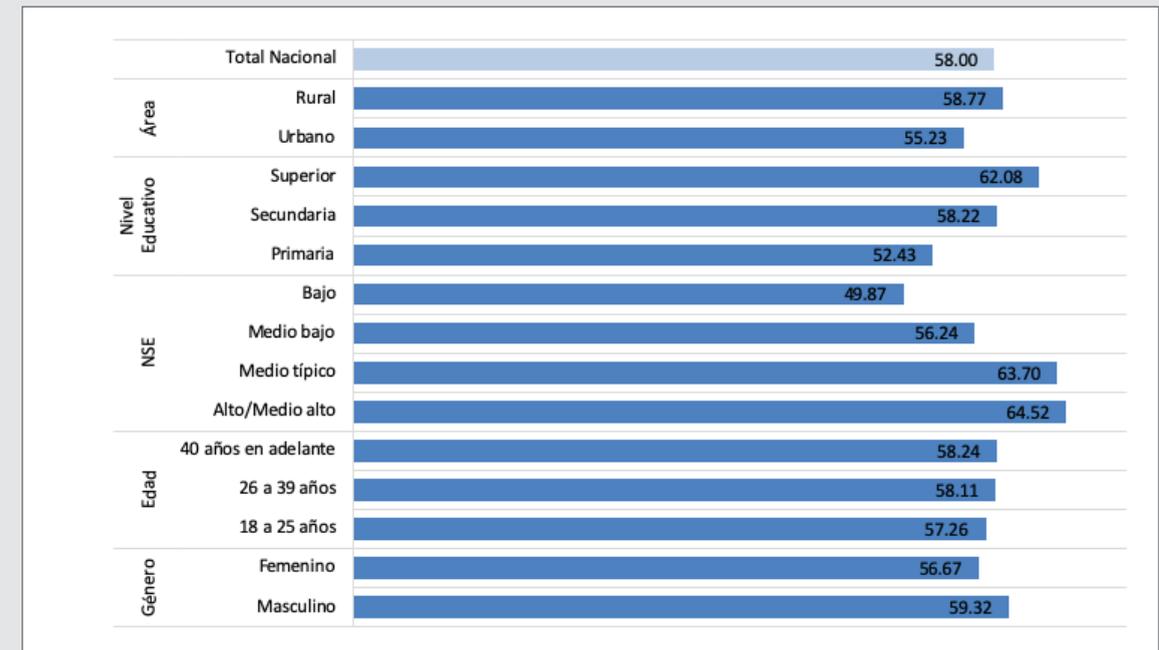
El índice de conocimiento financiero va del 0 al 7, en función al número de preguntas sobre conocimientos financieros incluidas en la encuesta. Sin embargo, con el objetivo de analizar de una forma más simplificada la distribución de los valores obtenidos por la población encuestada, se normaliza el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

Los puntajes de conocimiento financiero promedios, por grupo poblacional, muestran que el total nacional asciende a 58,00; dato que, al desagregarse por género, presenta un 59,32 para los hombres y 56,67 para las mujeres (Gráfico 24).

Si observamos la situación de grupos poblacionales específicos, según el Gráfico 25, los resultados muestran que el total nacional es de 32% y que el porcentaje de adultos con conocimiento financiero adecuado, ubican a los hombres 8 puntos porcentuales por encima de las mujeres, con resultados obtenidos de 36% y 28% respectivamente. También existe una diferencia significativa por ubicación geográfica, ya que el porcentaje de pobladores rurales con un nivel adecuado de conocimientos financieros se sitúa en 33% frente al 27% de los pobladores de zonas urbanas. Así mismo, se mantienen diferencias significativas por nivel educativo y por nivel socioeconómico, con brechas de 16 y 26 puntos porcentuales respectivamente entre la categoría más baja y más alta de cada grupo.

**Gráfico 24**

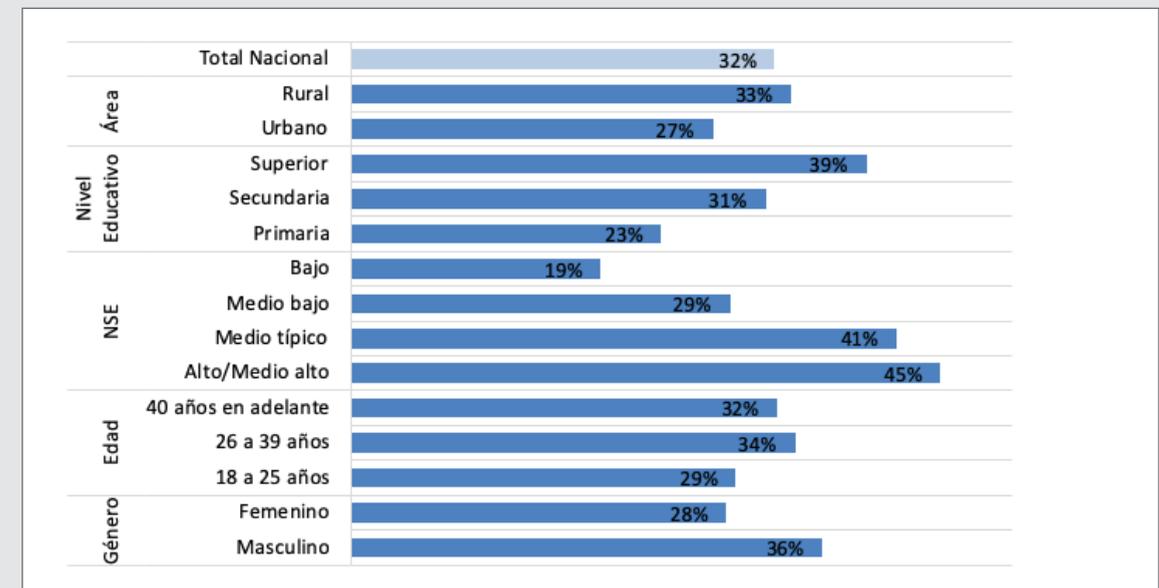
Puntajes de Conocimiento Financiero Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 25**

Porcentaje de adultos con conocimiento financiero adecuado según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Respecto a los resultados de cada indicador que compone el índice agregado de conocimiento financiero, se observa que el indicador que mayor porcentaje tiene, respecto a un conocimiento adecuado de conceptos, es el que se asocia con el reconocimiento de los intereses asociados a préstamos (95%), indicador que puede facilitar a futuro el incremento de personas que puedan realizar un cálculo correcto del interés simple y compuesto. Mientras que el concepto que presentó un menor porcentaje de conocimiento es el de cálculo de interés compuesto, representando uno de los mayores retos para los ecuatorianos, junto con el cálculo del interés simple, por lo que se sugiere fomentar iniciativas de educación financiera que fortalezcan este tipo de conocimientos (Gráfico 26).

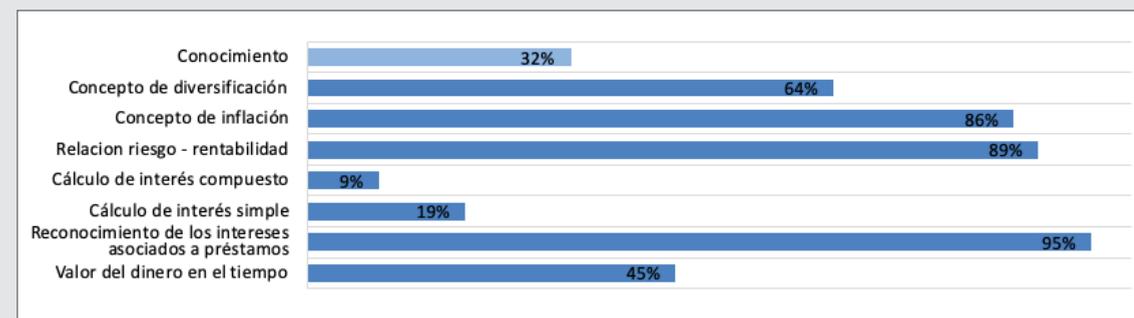
### AUTOPERCEPCIÓN DEL NIVEL DE CONOCIMIENTO FINANCIERO

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

Asimismo, el 50% de los ecuatorianos adultos, considera tener un conocimiento financiero mayor al promedio.

### Gráfico 26

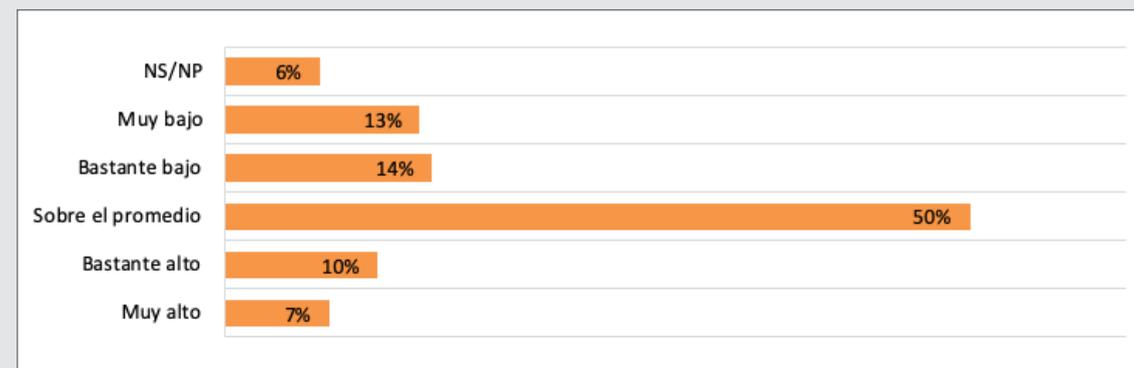
Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Conocimiento Financiero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### Gráfico 27

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

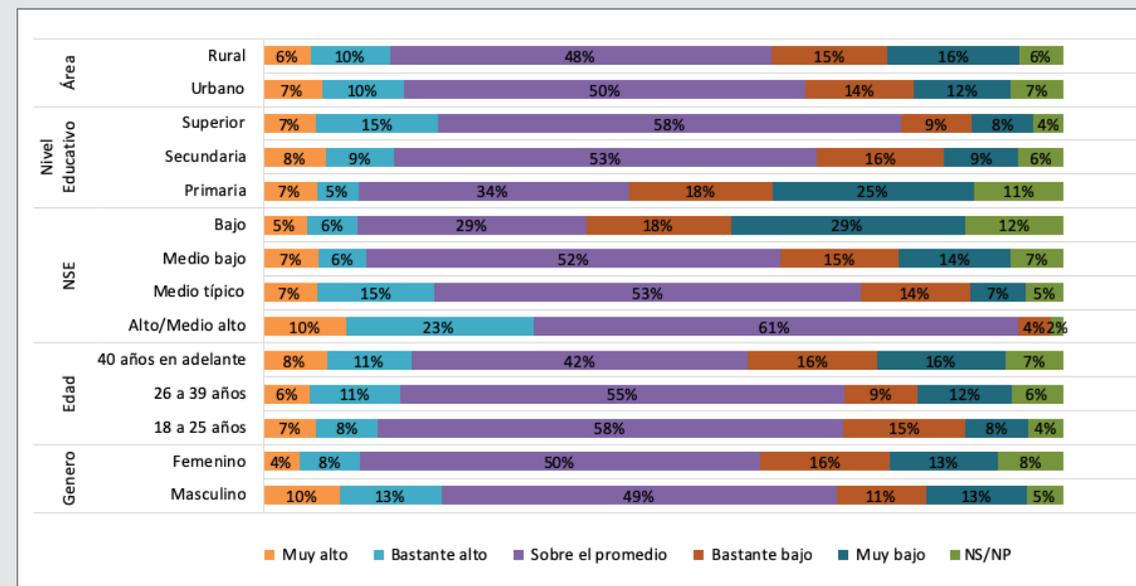
Con respecto a los resultados de diferentes grupos poblacionales, como se muestra en el Gráfico 28, se observan resultados de muy alto (4%) y bastante alto (8%) en el género femenino, frente a porcentajes de 10% (muy alto) y 13% (bastante alto) correspondientes a hombres.

Así mismo, en este gráfico se visualiza que el 58% de la población con nivel educativo superior considera que tiene un conocimiento financiero por encima del promedio, frente al 53% y 34% de personas con niveles de secundaria y primaria respectivamente. Además, se destaca la diferencia que existe en la desagregación por nivel socioeconómico. Mientras el 61% de personas de estrato alto/medio alto considera que tiene un conocimiento superior al promedio, tan solo el 29% de estrato bajo tiene esta consideración.

Esta variable ayuda a evaluar el sesgo de exceso de confianza que podría tener la población encuestada, es decir, la sobreestimación de capacidades, lo cual puede llevar a tomar decisiones equivocadas con mayor probabilidad (Fischhoff, Slovic & Lichtenstein; 1977), así como evitar que nos preocupemos en educarnos financieramente de una forma adecuada.

### Gráfico 28

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 6/ PLANIFICACIÓN FINANCIERA

## DECISIONES SOBRE EL MANEJO DEL DINERO

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

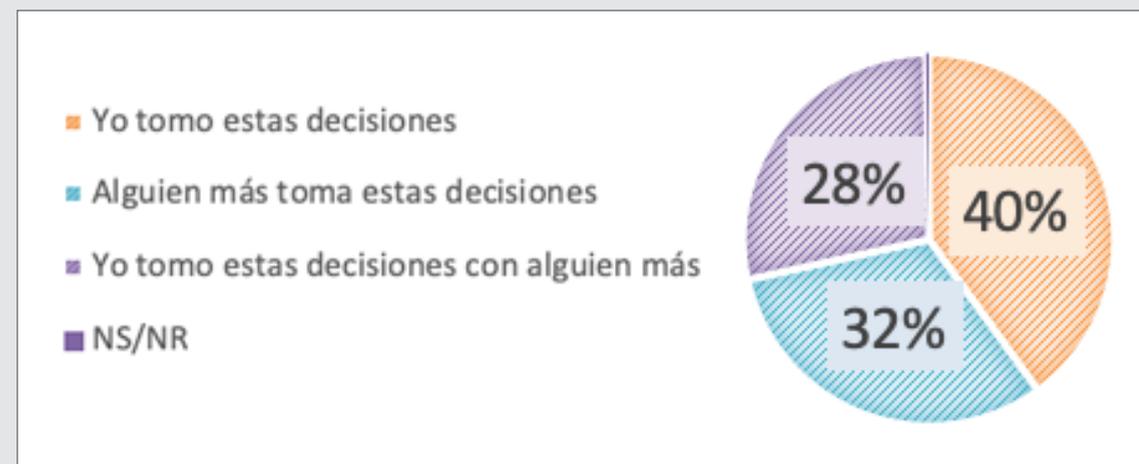
La encuesta de capacidades financieras realizada en el año 2020 del Ecuador, refleja que el 40% de la población adulta toma las decisiones sobre el manejo financiero en sus hogares, seguido por un 32% en donde alguien más toma las decisiones sobre el manejo del dinero.

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

Al analizar el comportamiento según género, se observa que el 49% de los hombres encuestados son quienes toman las decisiones sobre el manejo de dinero y la participación de las mujeres es menor, siendo el 31% de estas quienes toman decisiones financieras en su hogar. También se observa que, de las mujeres encuestadas, el 39% manifiesta que alguien más toma las decisiones sobre el manejo de dinero en sus hogares, encontrándose en desventaja en 15 puntos porcentuales con respecto a los hombres. Al revisar los resultados por edad, podemos ver que, de la población encuestada en el rango de 40 años en adelante, el 51% toma decisiones sobre el manejo del dinero, caso contrario a la población de rango de edad entre 18 a 25 años en los cuales el 61% de estos, alguien más toma las decisiones por ellos. Se observa que el 32% de la población con nivel socio económico “alto” indicó que toma decisiones propias sobre el manejo de dinero. Por su parte, el 40% de la población adulta de nivel “medio típico” y el 42% de nivel “medio bajo” manifiestan tomar personalmente las decisiones financieras. Si se revisan también los datos por zona, se puede observar que el 40% de la población adulta del área urbana y rural toman decisiones propias sobre manejo del dinero en el hogar. Al analizar los resultados por nivel de educación, se observa que no hay mayor variación en la toma de decisiones financieras.

Gráfico 29

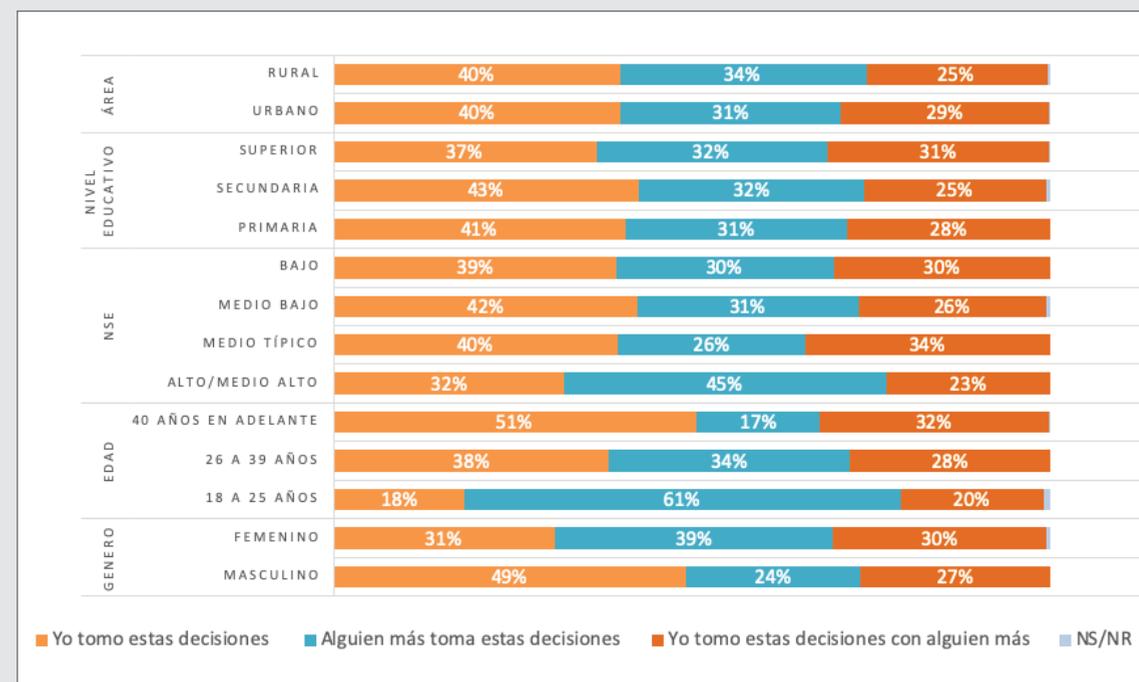
Porcentaje de adultos según participación en la toma de decisiones sobre el manejo del dinero



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Gráfico 30

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ACTIVIDADES DE PLANIFICACIÓN DE PRESUPUESTO EN EL HOGAR

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

### – Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto

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

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

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

**Gráfico 31**

Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Tabla 1**

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

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

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

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

### MODALIDADES DE AHORRO

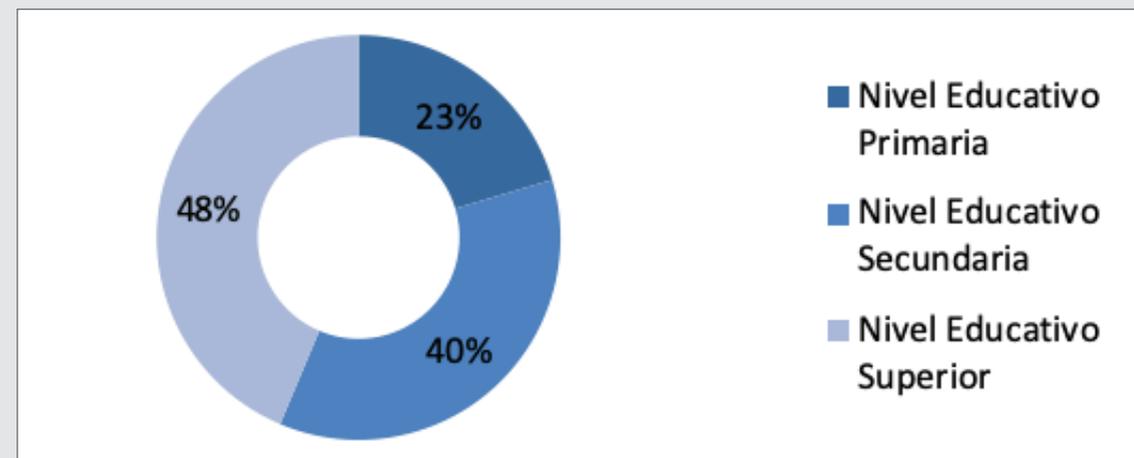
El ahorro es fundamental para el logro de objetivos, así como tener un respaldo financiero en el caso de una emergencia. Los resultados de la encuesta sobre ahorro arrojan que, del total de la población encuestada, el 40% en promedio ha ahorrado en los últimos 12 meses.

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

Al analizar las respuestas por grupo poblacional, los resultados arrojan que quienes más ahorran son: el 44% de los hombres; el 49% de las personas entre 26 a 39 años; el 50% del NSE "alto/medio alto; y el 49% de población con educación superior. Se observa también que por área el mayor porcentaje de quienes ahorran con el 43% son de la zona rural, por encima en 4 puntos porcentuales de la zona urbana.

**Gráfico 32**

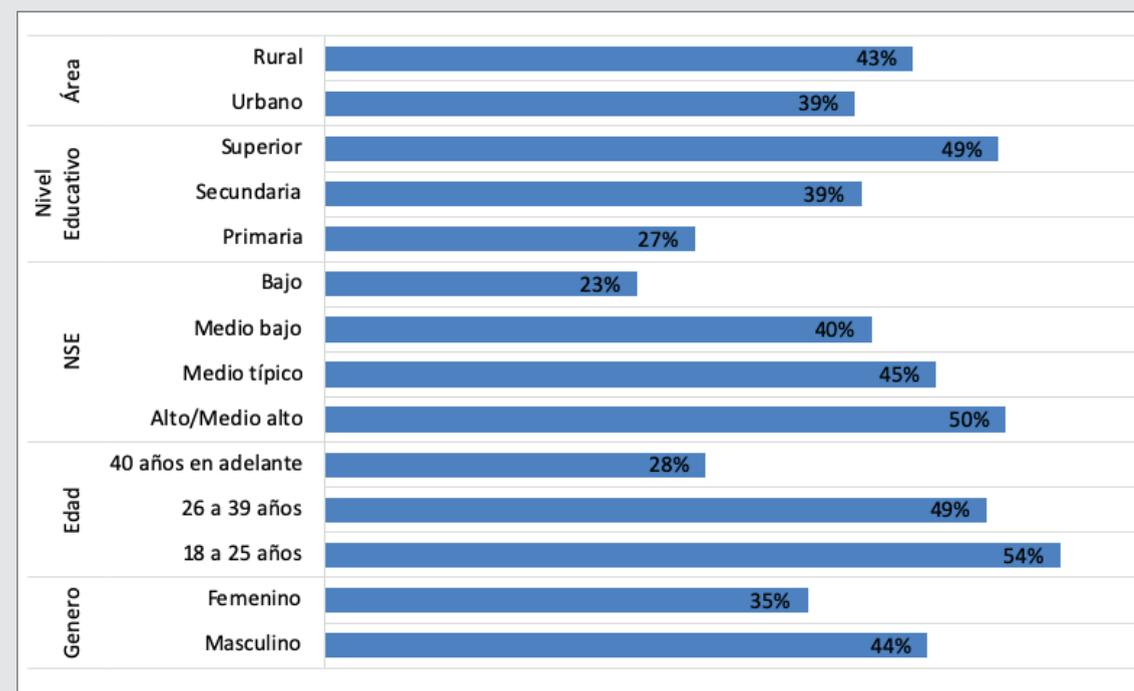
Porcentaje de población que toma acciones para armar un presupuesto por nivel educativo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 33**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de adultos que ahorran según modalidades de ahorro

Siguiendo la línea del ahorro, podemos ver que el comportamiento de la población varía de acuerdo a los diferentes grupos de análisis.

Podemos observar que las modalidades de ahorro de mayor uso por parte de la población adulta son: ahorro en cuenta de depósito o ahorro (65%), seguido por el 61% de ahorro en casa.

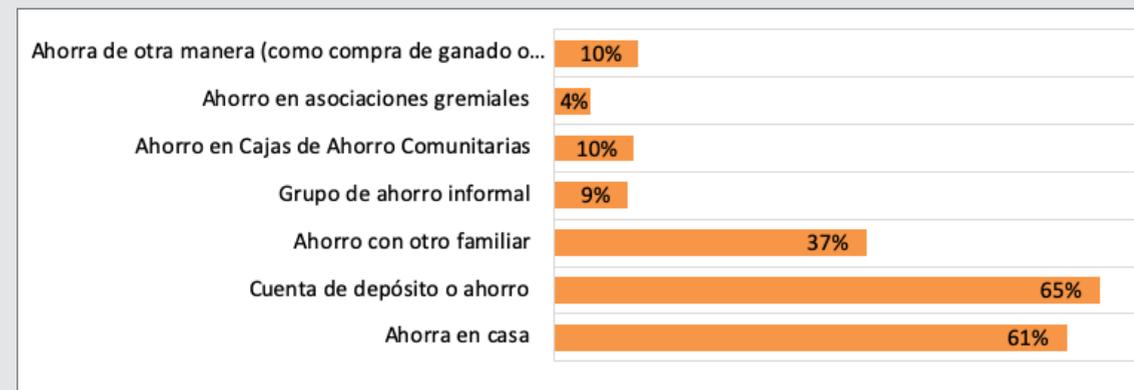
### - Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas, según grupo

Requiere especial atención que, de la población encuestada el 61% en promedio ahorra en su casa, lo cual indica la necesidad de trabajar en la confianza de la población en las entidades financieras y el conocimiento de los diferentes servicios y productos financieros existentes en el mercado financiero.

Los datos que más resaltan en la modalidad de ahorro en casa son la población de 18 a 25 años de edad con un 75% de ahorro en casa, seguido por la población con nivel de educación secundaria con el 73%.

### Gráfico 34

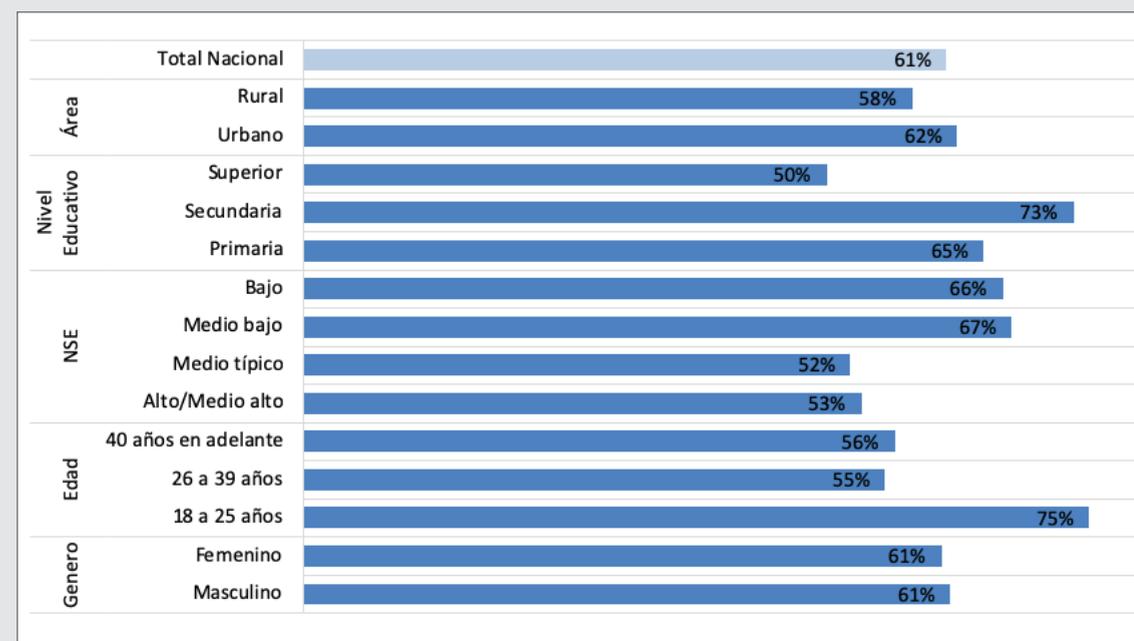
Porcentaje de adultos que ahorran según modalidad



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### Gráfico 35

Porcentaje de adultos que ahorran en sus casas, según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de adultos que ahorran en una cuenta de depósito o ahorro, según grupo

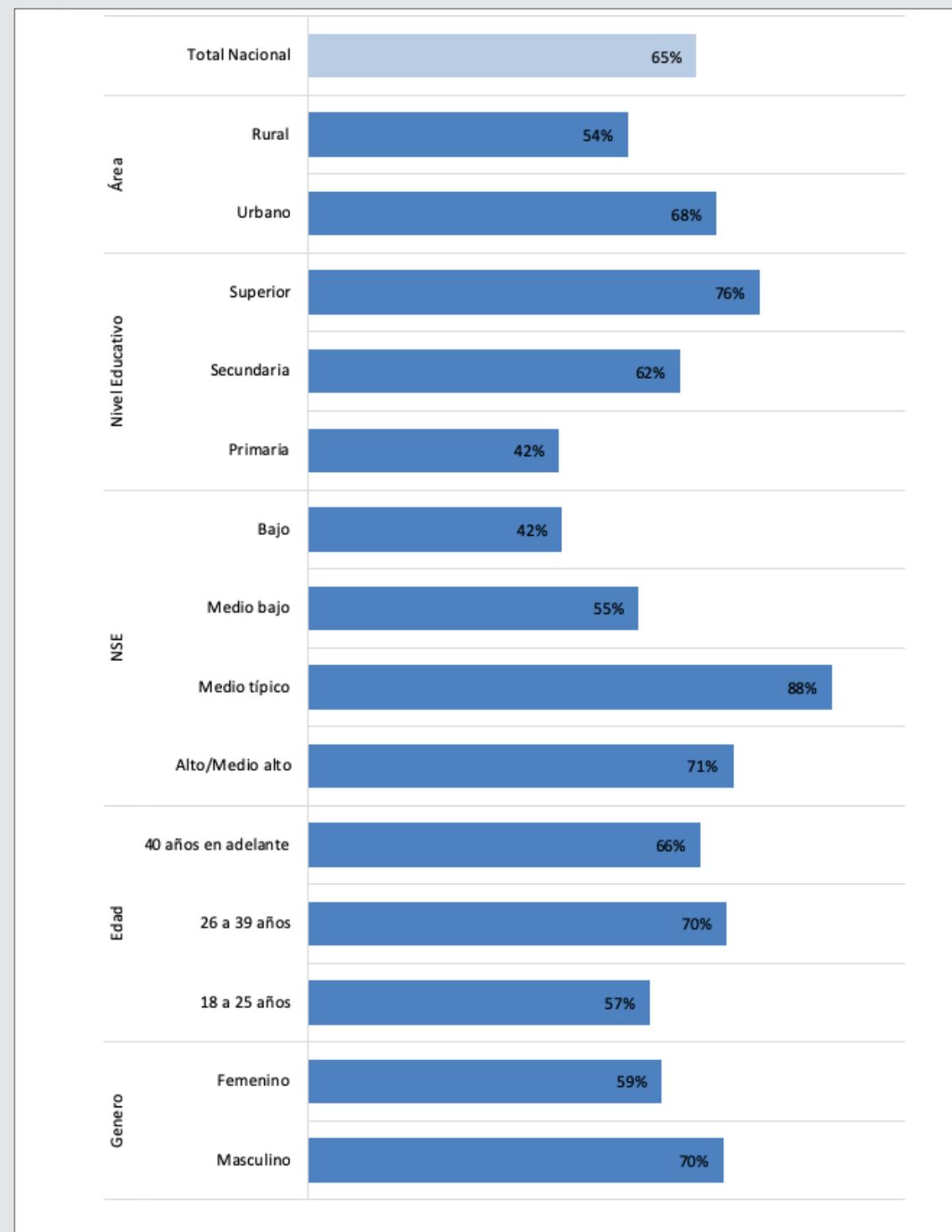
De acuerdo con información publicada en la Revista Cuestiones Económicas del Banco Central del Ecuador de enero a junio de 2021, Volumen 31, se señala: (...) “que la probabilidad de utilizar medios de pago electrónicos en las personas en Ecuador aumenta si son estas son 1) menores a 50 años; 2) viven en una zona urbana; 3) tienen un mayor nivel de educación; 4) tienen un mayor nivel ingresos, y 5) viven en la región Sierra respecto a las personas de la Costa. Estas variables son estadísticamente significativas. Adicionalmente, es más probable que utilicen este medio de pago las personas que recibieron educación financiera durante el último trimestre previo a ser encuestados y las personas que perciben que los medios de pago electrónicos son fáciles de utilizar. De igual manera, estas variables son estadísticamente significativas”.

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

De acuerdo con la información que publica el Banco Central del Ecuador de “Presentación Coyuntural – Estadísticas Macroeconómicas” de octubre 2021, se observa que a septiembre de 2021 el monto de operaciones activas totales por el sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria fue de 3.171,7 millones con una variación equivalente a 10,4 millones con respecto al mes de agosto de 2021

**Gráfico 36**

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



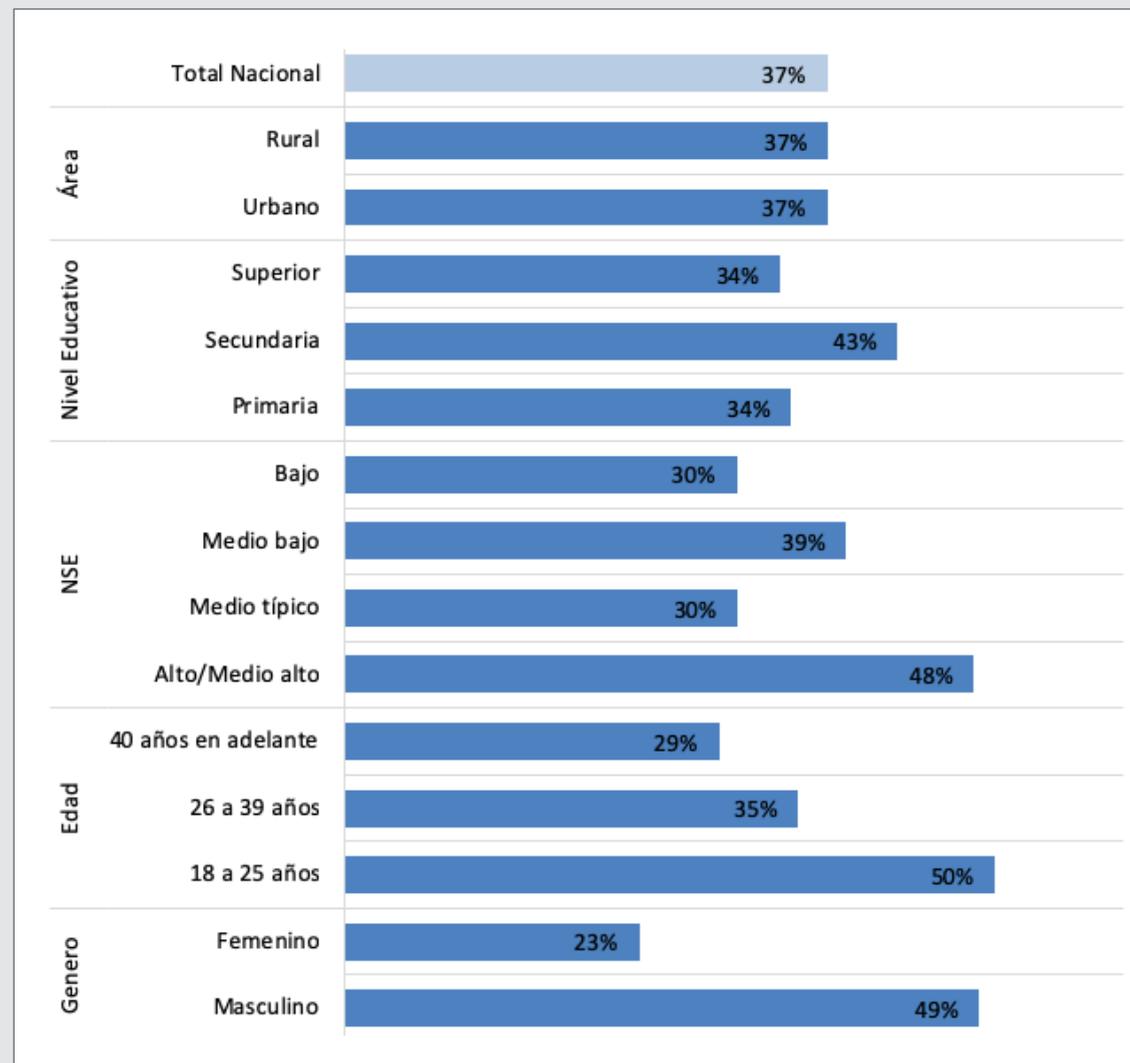
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de adultos que ahorran con otro familiar, según grupo

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

**Gráfico 37**

Porcentaje de adultos que ahorran con otro familiar, según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de adultos que ahorran en un grupo de ahorro informal, según grupo

Podríamos considerar como ahorro informal la modalidad conocida como cadenas de ahorro, pirámides, ahorros rotativos entre otros, los que se encuentran al margen de la Ley y, por lo tanto, tienen un alto riesgo para los ahorristas. Sin embargo, se observa en los datos de la encuesta que el 9% en promedio del total nacional ahorra en grupos informales, siendo el 15% del nivel socio económico “medio bajo” quienes más acceden a grupos de ahorro, seguidos por el 14% de la población con educación secundaria y el 7% de población ubicada en la zona rural (Gráfico 38).

### AHORRO A LARGO PLAZO

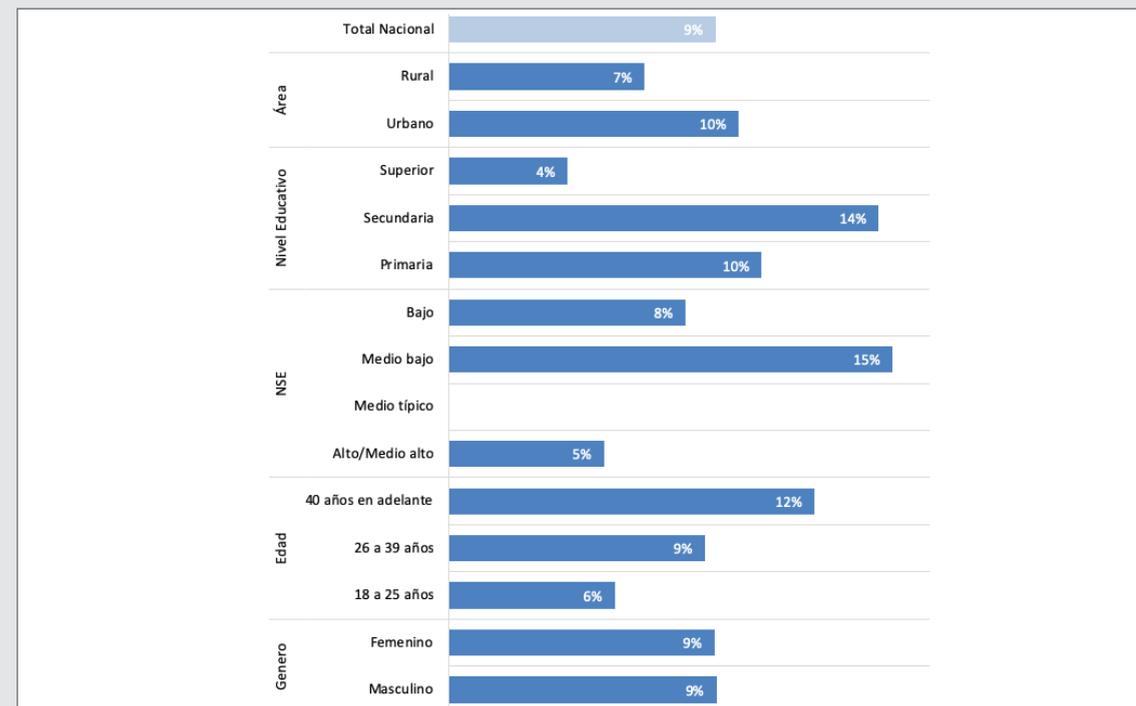
En Ecuador existen diferentes entidades financieras que ofertan planes de ahorro para la jubilación, lo que les permite a las personas asegurar su futuro para tener una vejez tranquila.

### - Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupos

Los resultados de la encuesta nos permiten conocer el comportamiento de la población adulta con respecto a los planes de jubilación. En este sentido, en Ecuador el 89% de la población del nivel socioeconómico medio típico indicó que tiene un plan de jubilación, seguido por el 83% de la población con educación superior. Por otra parte, se observa que el 75% del promedio nacional dispone de un plan de jubilación, y el 23% no dispone de plan alguno. La población de grupos vulnerables como las mujeres y los jóvenes entre 18 a 29 años de edad presentan menores porcentajes con el 72% y 69% respectivamente.

**Gráfico 38**

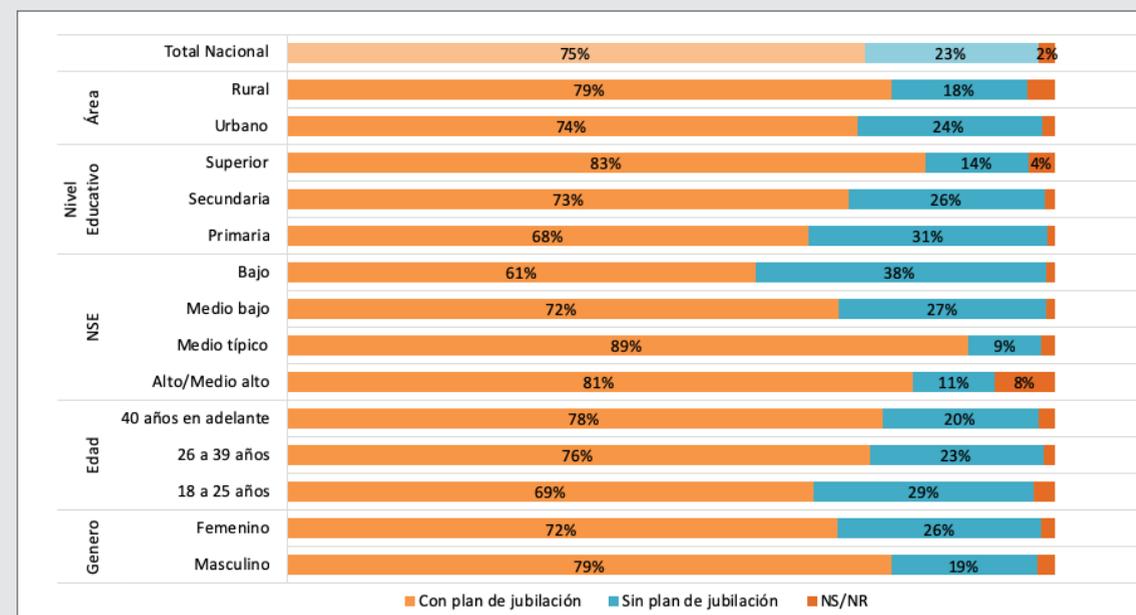
Porcentaje de adultos que ahorran en un grupo de ahorro informal, según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 39**

Porcentaje de adultos con planes de jubilación según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

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

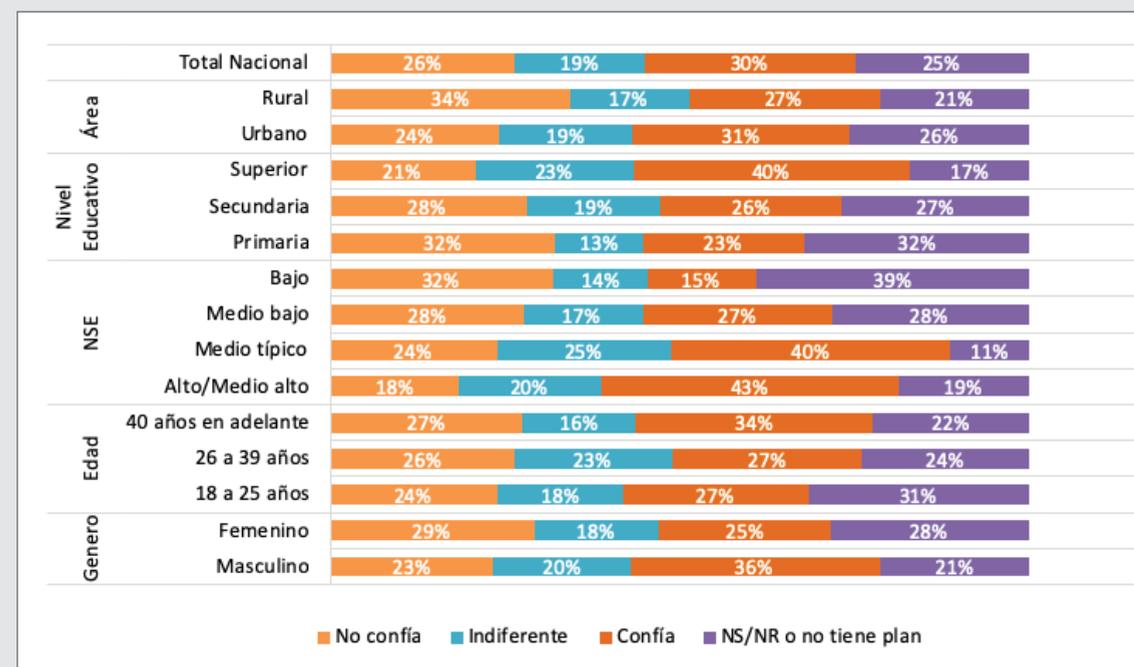
En el aspecto de confianza sobre los planes de jubilación, los resultados indican que el 30% del promedio nacional confía en sus planes de jubilación, mientras que el 26% no confía y el 25% no supo responder. Los resultados de la encuesta arrojan también que el 32% de la población encuestada con nivel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

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

La encuesta de capacidades financieras arroja que apenas el 33% de los encuestados cuenta con plan jubilar del IESS o privado y un porcentaje alto, esto es el 85%, tiene como alternativa continuar trabajando para asegurar su vejez, seguido del 65% que dependen de los ingresos de un negocio propio.

**Gráfico 40**

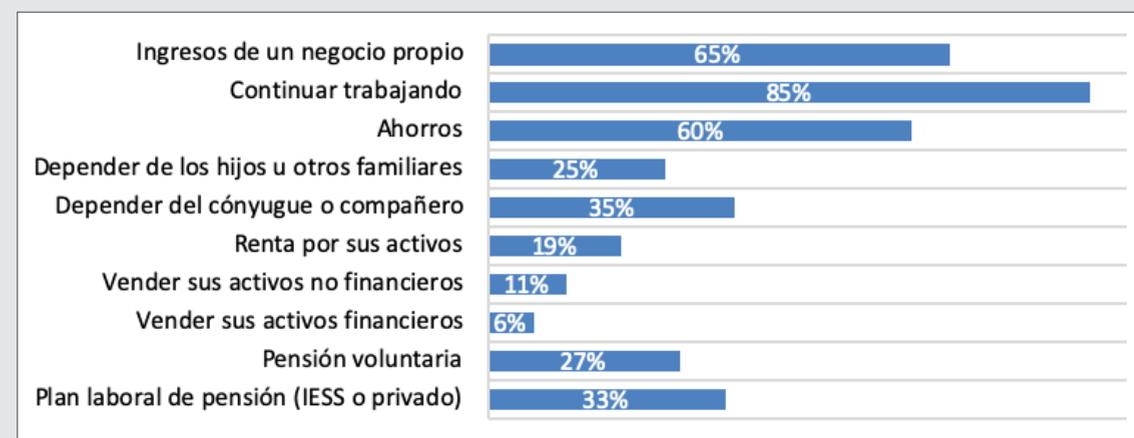
Porcentaje de adultos por nivel de confianza en sus planes de jubilación, según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 41**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de la población que planea continuar trabajando según grupos

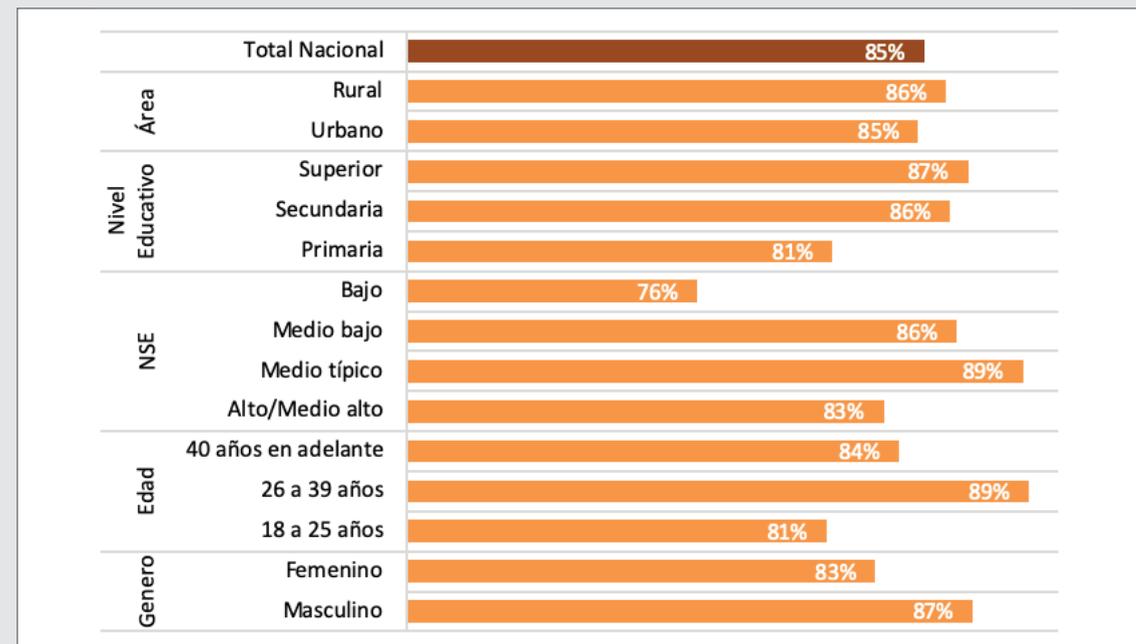
En lo referente al ahorro a largo plazo, se observa que el 85% del promedio nacional continuará trabajando para generar un ahorro, alternativa que presenta desventajas por diferentes aspectos como inestabilidad laboral o ingresos bajos.

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

Se observa que el 65% del promedio nacional indicó que para cubrir sus gastos de vejez usará los ingresos de sus propios negocios. Si observamos de manera individual, el 70% de la población de entre 26 a 39 años de edad planea contar con los ingresos de su negocio para tener un ahorro en su vejez.

**Gráfico 42**

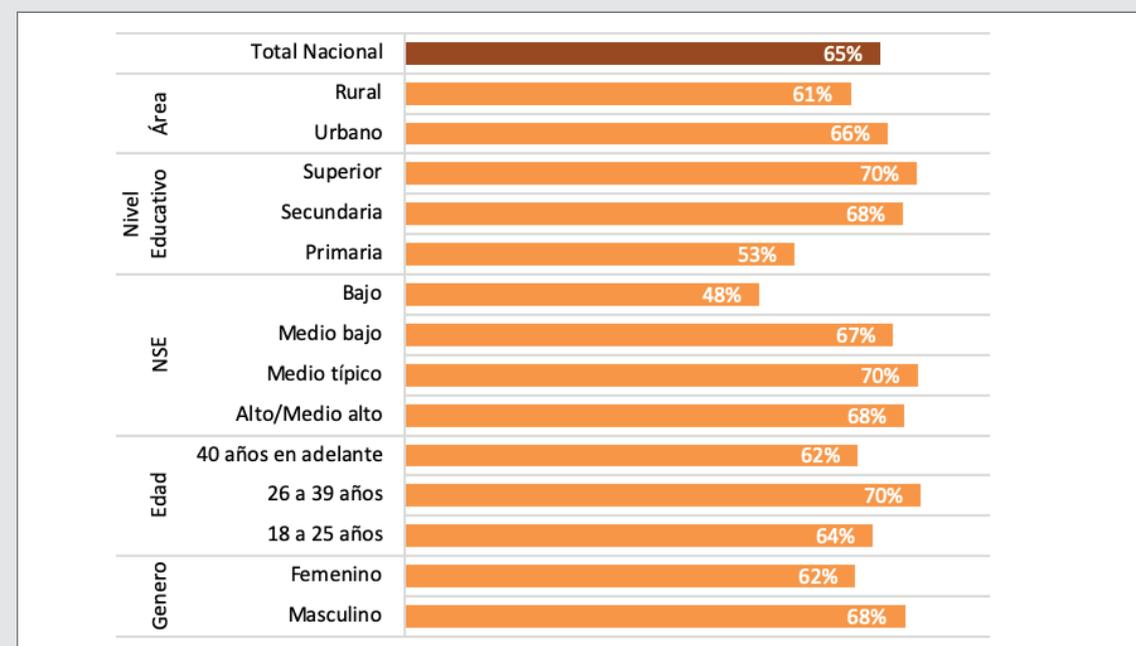
Porcentaje de la población que planea continuar trabajando según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 43**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de la población que usará ahorros según grupos

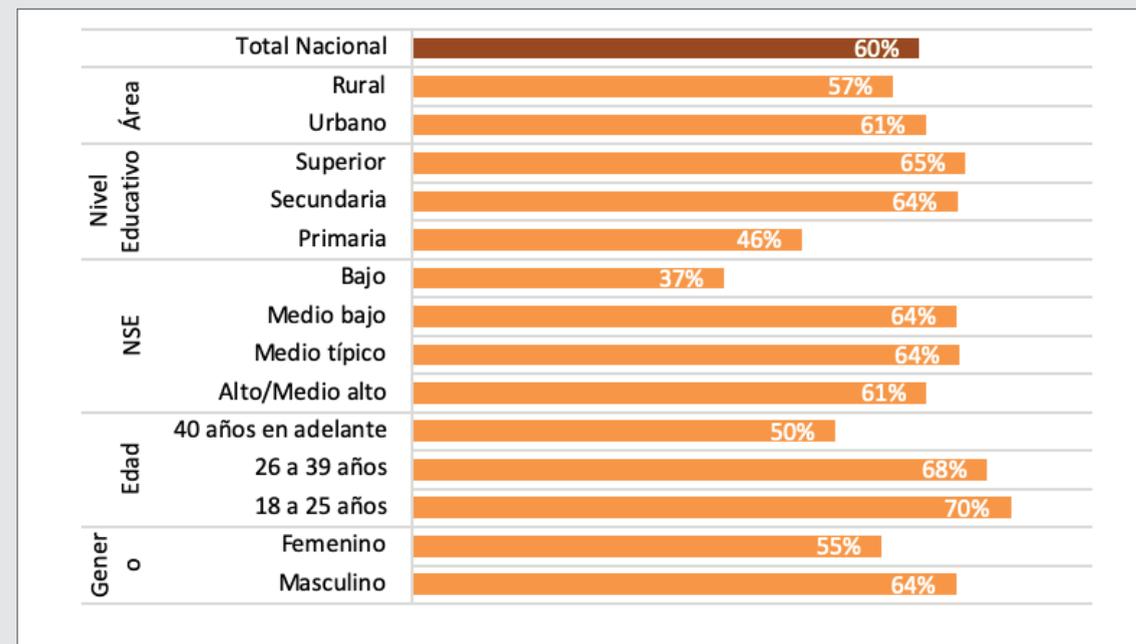
Se observa también que un gran porcentaje de la población encuestada respondió que usará sus ahorros para asegurar su vejez, de los cuales resalta el 70% de la población de 18 a 25 años de edad usará esta alternativa, el 37% de la población de nivel socioeconómico bajo y el 46% de la población con educación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

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

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

**Gráfico 44**

Porcentaje de la población que usará ahorros según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Tabla 2**

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

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

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y TENENCIA DE PRODUCTOS

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

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

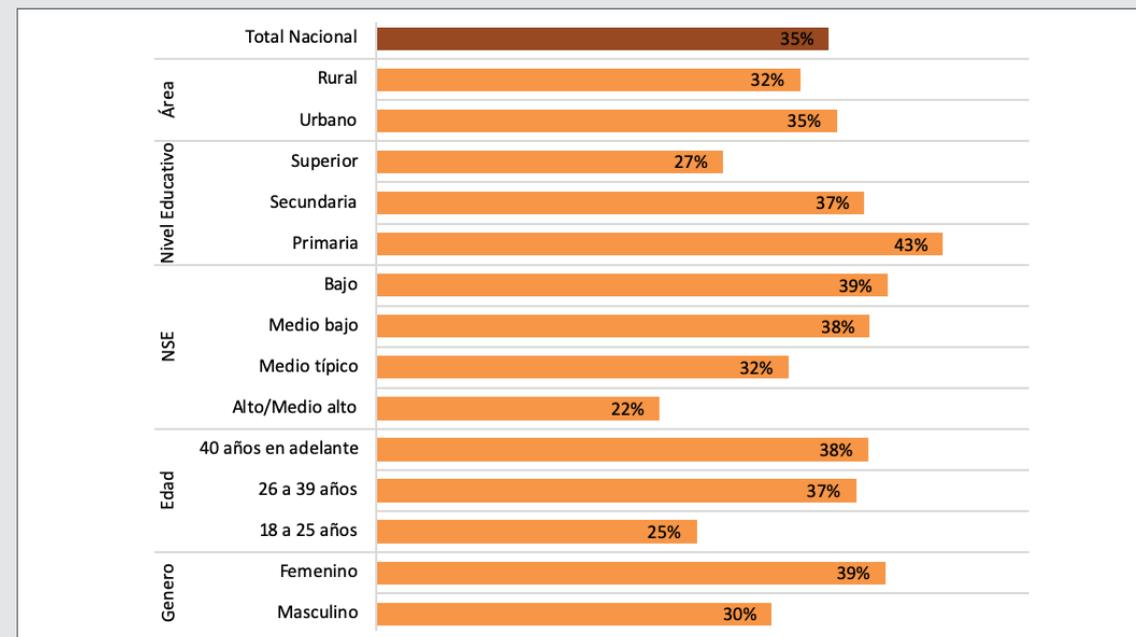
### INDICADORES DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

El conocimiento que la población tenga sobre los productos y servicios financieros fomenta la toma de decisiones para mejorar su bienestar financiero, al tiempo que genera conciencia sobre los beneficios y riesgos asociados a los servicios y productos financieros. Adicional a esto, el comportamiento de la población al momento de endeudarse se ve influenciado por el nivel de autocontrol para realizar gastos.

En línea con lo anterior y de acuerdo con la metodología utilizada, la OCDE/INFE reconoce 8 indicadores para medir el comportamiento financiero de adultos, de los cuales, uno toma valores de 0 a 2 y los 7 restantes toman valores de 0 a 1. A continuación se presentan las variables que componen dicho puntaje.

**Gráfico 45**

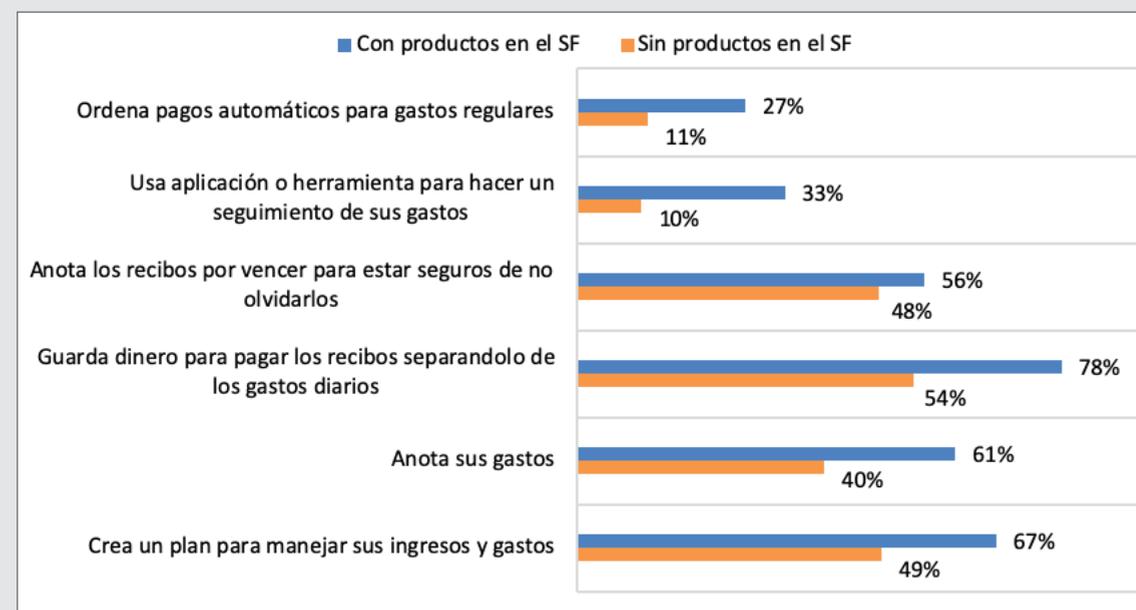
Porcentaje de la población que dependerá del conyugue o compañero según grupos



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 46**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## EVALUACIÓN DEL NIVEL DE GASTO

De acuerdo con lo reportado por el Banco Central del Ecuador en el documento “Presentación Coyuntural – Estadísticas Macroeconómicas” de octubre 2021, se observa que a agosto de 2021 el índice de morosidad de la cartera del sistema financiero nacional fue de 3,19%.

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

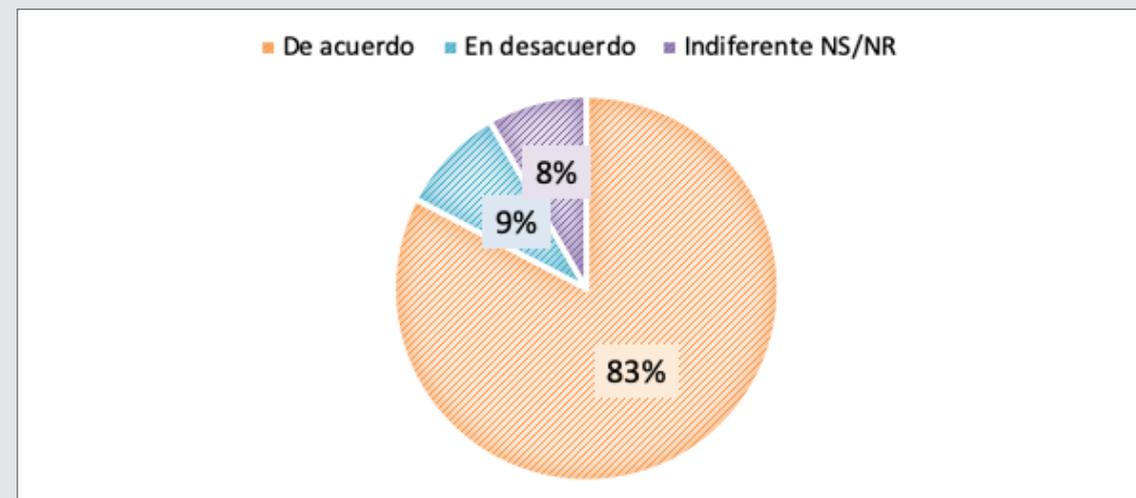
La encuesta de capacidades financieras de Ecuador arroja que un 83% de la población analiza su capacidad de endeudamiento antes de efectuar un gasto frecuente, mientras que un 9% no lo realiza, seguido de un 8% que es indiferente.

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

Al analizar los resultados de la encuesta, se observa que, en un promedio, el 82% revisa su capacidad de pago antes de adquirir una obligación. Al observar los resultados por grupos, la población de nivel socioeconómico “medio típico” revisa más su capacidad de pago, esto es el 87% de los encuestados. Por otra parte, se observa que la respuesta de la población con nivel educativo primaria lo hace en un 76%.

**Gráfico 47**

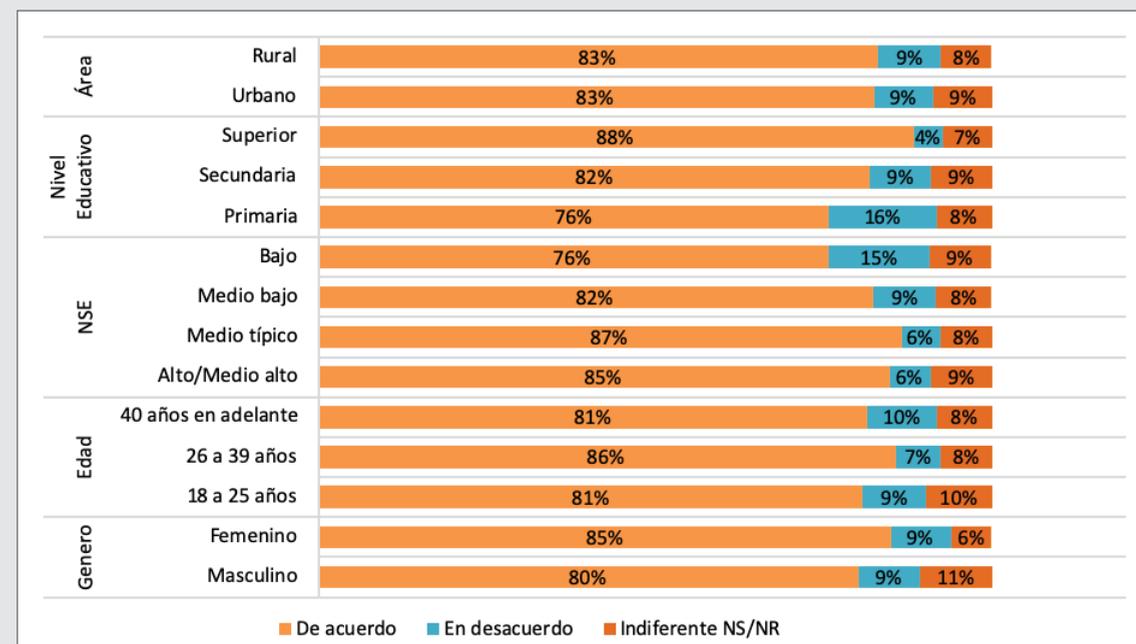
Porcentaje de adultos que evalúan su capacidad de pago antes de comprar según frecuencia



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 48**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## PAGO DE LAS DEUDAS A TIEMPO

### - Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo

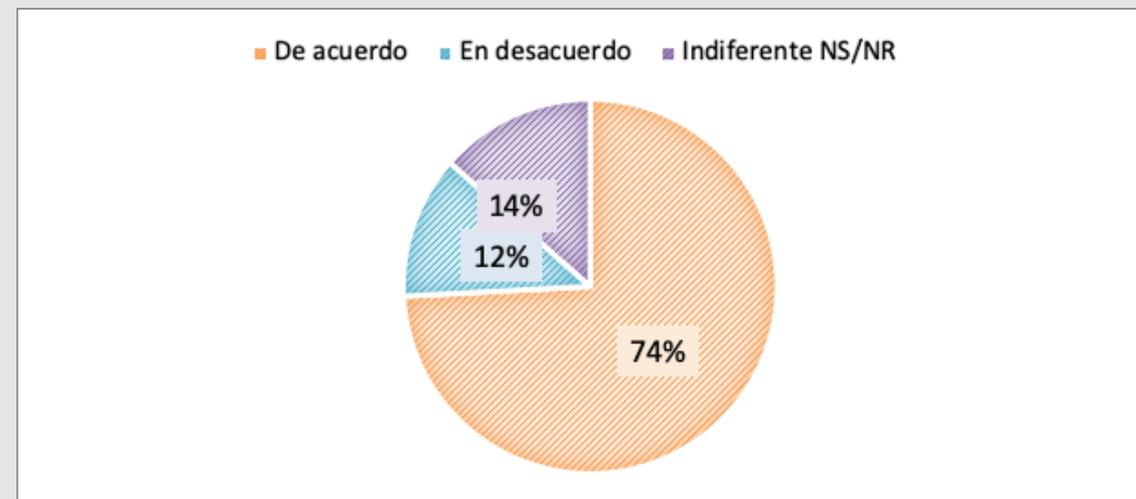
Por otra parte, si comparamos el comportamiento de la población relacionado con el pago oportuno de sus obligaciones observamos que el 74% indicó que lo hace a tiempo, dato que se encuentra 8 puntos porcentuales por debajo de quienes indicaron que revisan su capacidad de pago antes de endeudarse.

### - Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo

Si observamos los resultados por grupo vulnerable, el 62% de la población de nivel socioeconómico “bajo” paga sus deudas a tiempo. Resultado similar observamos en la población con nivel educativo primaria con el 66%.

**Gráfico 49**

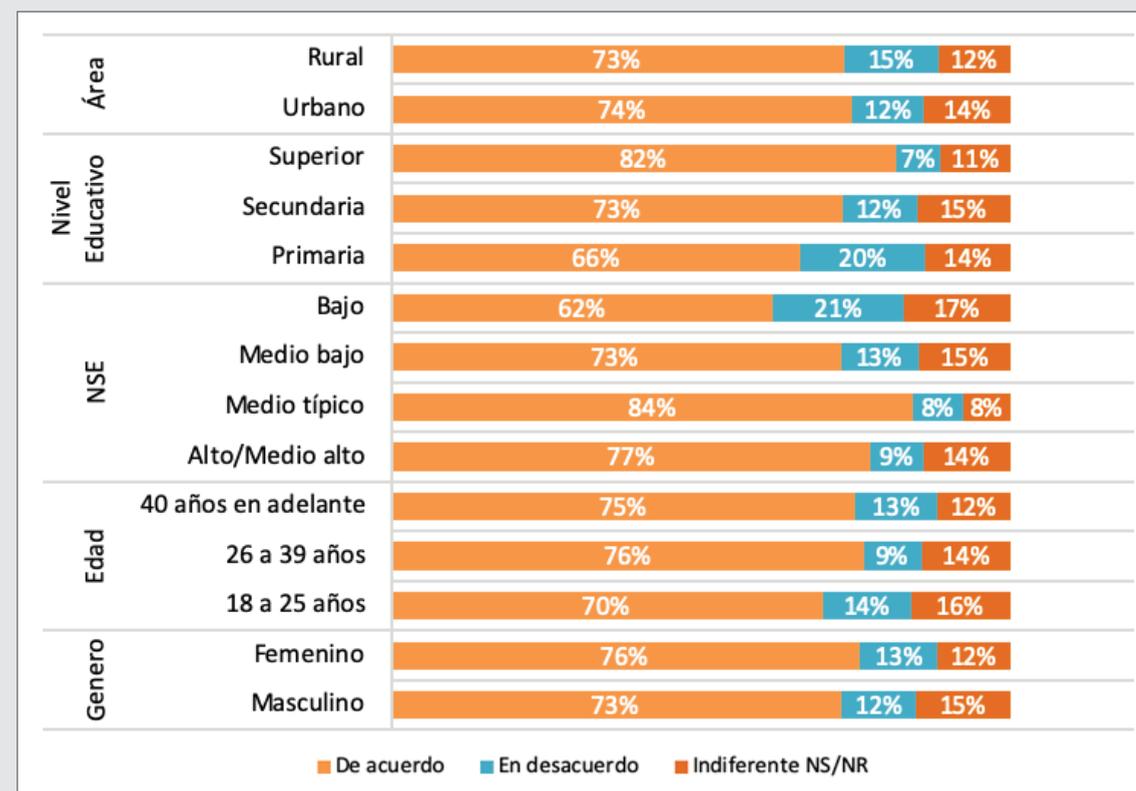
Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 50**

Porcentaje de adultos que pagan sus deudas a tiempo según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## VIGILO PERSONALMENTE MIS TEMAS FINANCIEROS

### - Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros

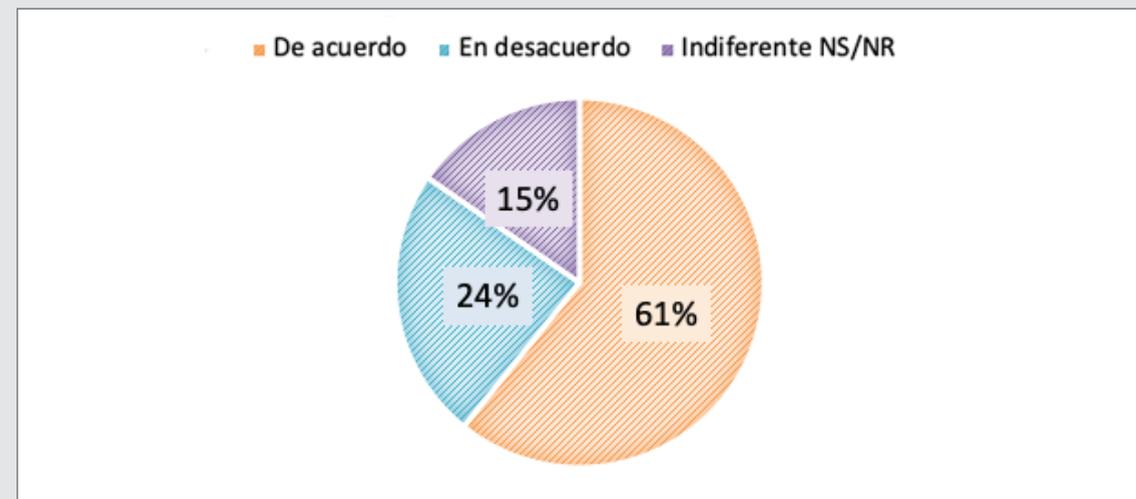
En Ecuador, el 61% de la población adulta vigila personalmente sus temas financieros, respuesta que denota que se debe realizar esfuerzos mayores para educar en temas financieros a la población, ya que el control y planificación financiera les permite mejorar sus finanzas personales. Por otra parte, el 24% de la población no da seguimiento a sus temas financieros.

### - Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo

Los resultados de la encuesta a nivel individual indican que el 37% de la población de nivel socioeconómico “bajo” y con educación primaria no vigilan sus temas financieros, por lo que es evidente que el grupo vulnerable no tiene una adecuada planificación financiera. Se evidencia también que el 73% de la población con nivel de educación superior manifiesta vigilar personalmente sus temas financieros.

**Gráfico 51**

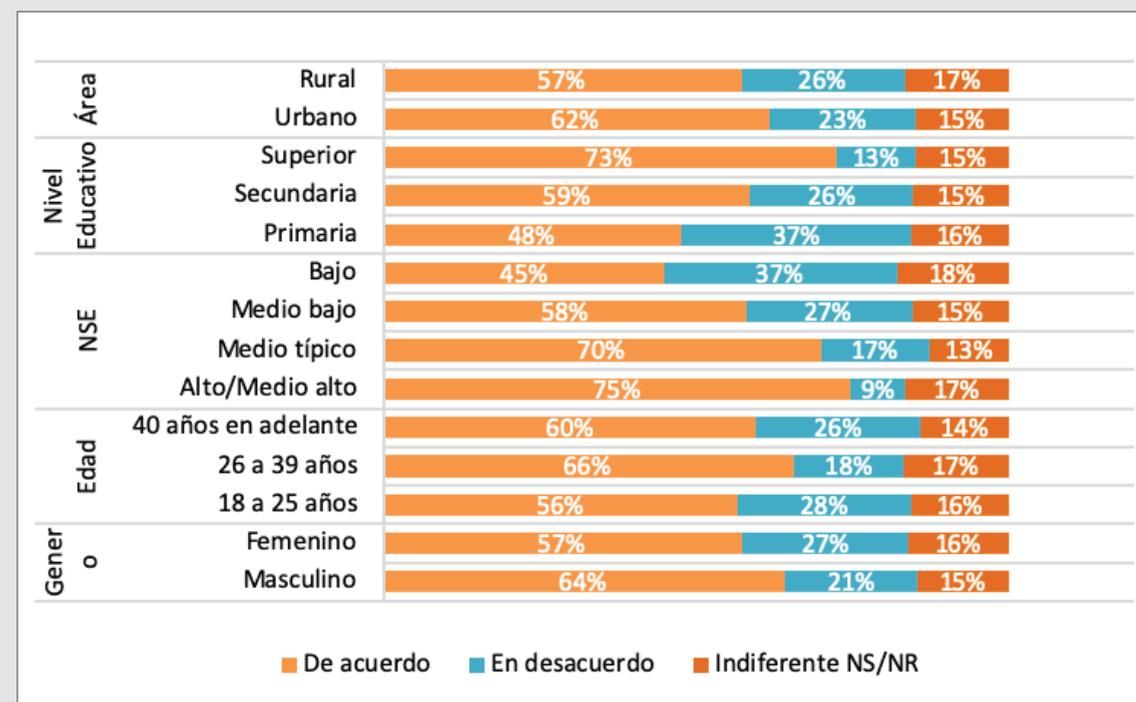
Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 52**

Porcentaje de adultos que vigilan personalmente los temas financieros según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ESTABLECIMIENTO DE METAS DE AHORRO

### - Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro

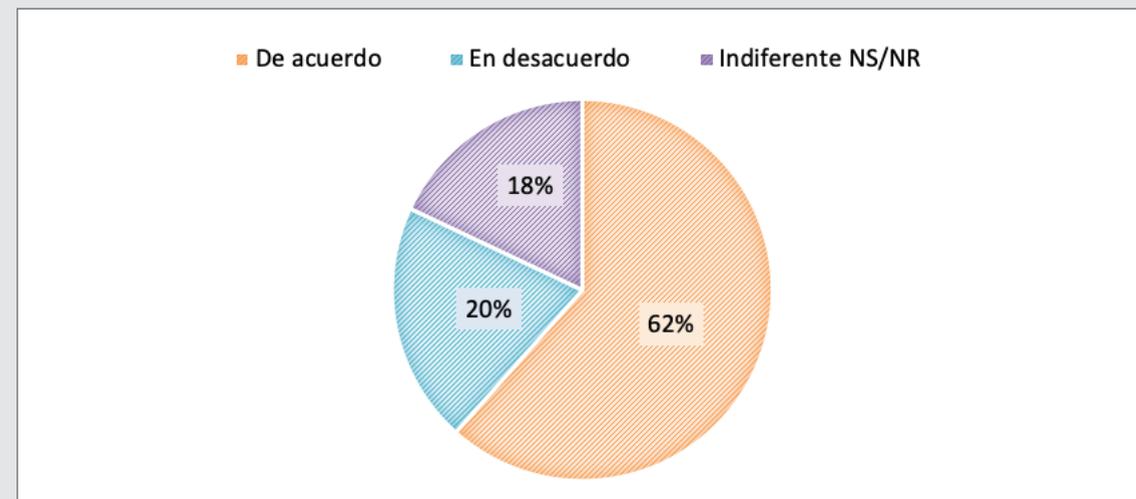
El establecimiento de metas de ahorro radica principalmente en la educación financiera que tenga la población, ya que el conocimiento de los diferentes tipos de servicios y productos financieros fomenta el ahorro. Al observar las respuestas de la población encuestada, se evidencia que el 62% establece metas de ahorro y la población restante no lo hace.

### - Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro según grupo

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

**Gráfico 53a**

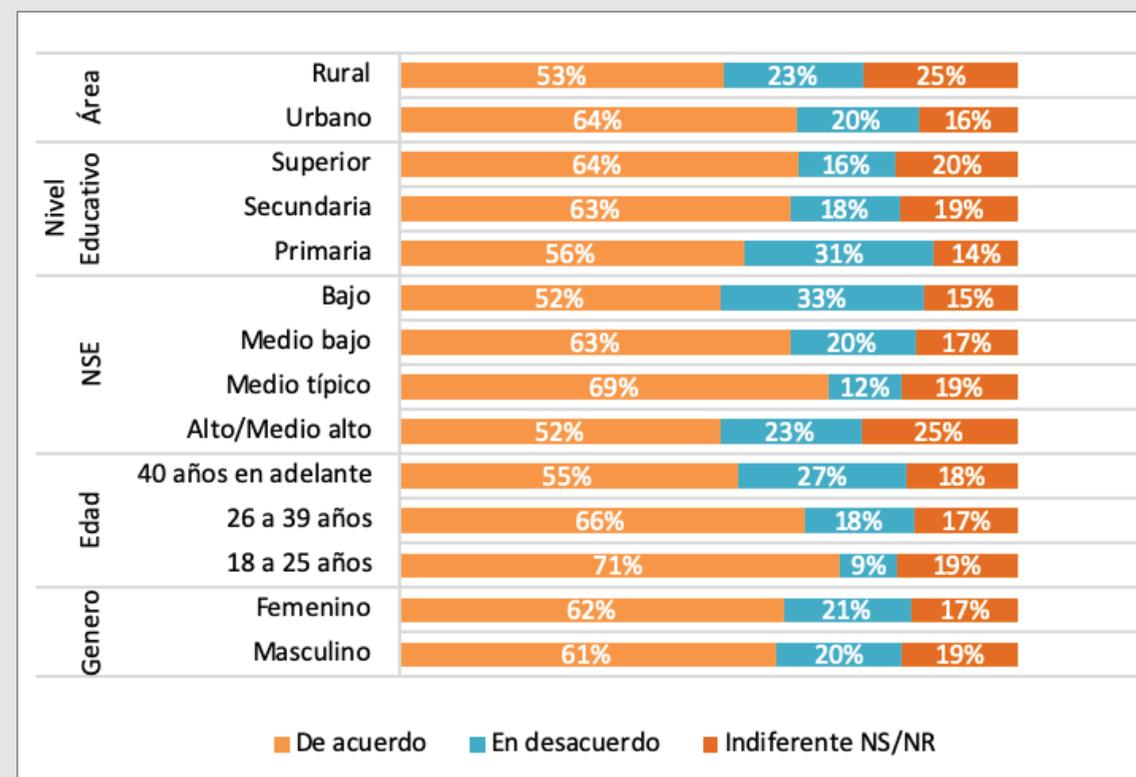
Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 53b**

Porcentaje de adultos que establecen metas de ahorro según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## PLANIFICACIÓN Y SEGUIMIENTO FINANCIERO

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

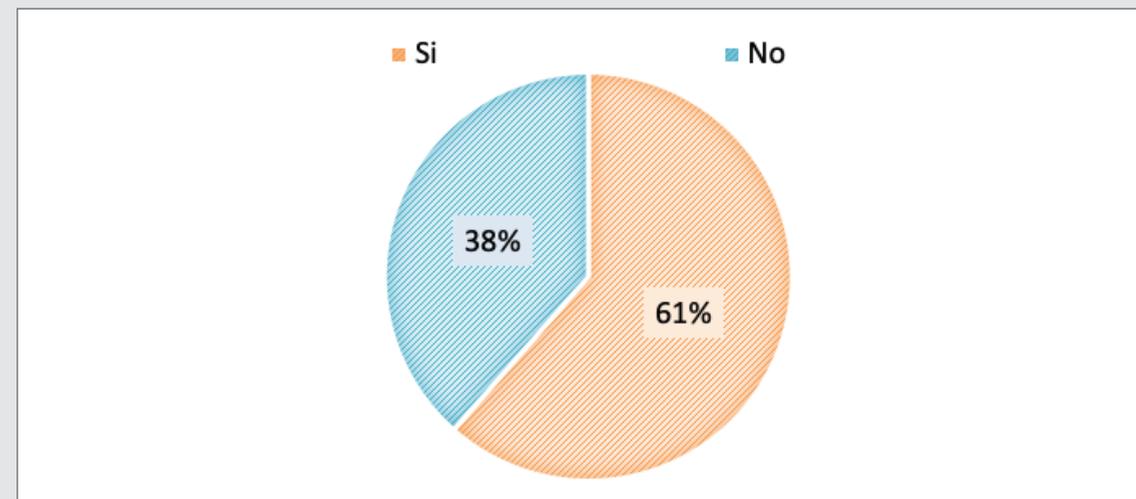
De la población adulta encuestada, se observa que el 61% realiza una planificación de sus gastos en el hogar, por lo que se mantiene la importancia de fortalecer la educación financiera para un mejor control y seguimiento de sus gastos.

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

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

**Gráfico 54**

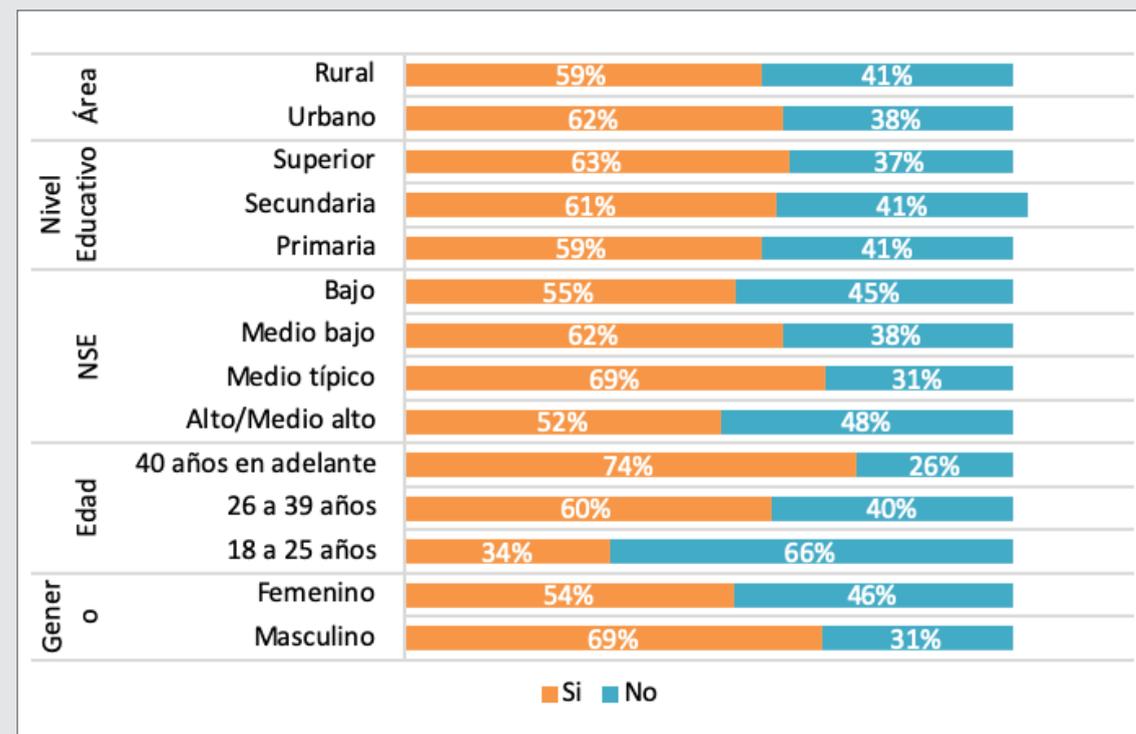
Porcentaje de adultos que realizan una planificación financiera de los gastos de su hogar



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 55**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## CONDUCTA DE AHORRO

### – Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro

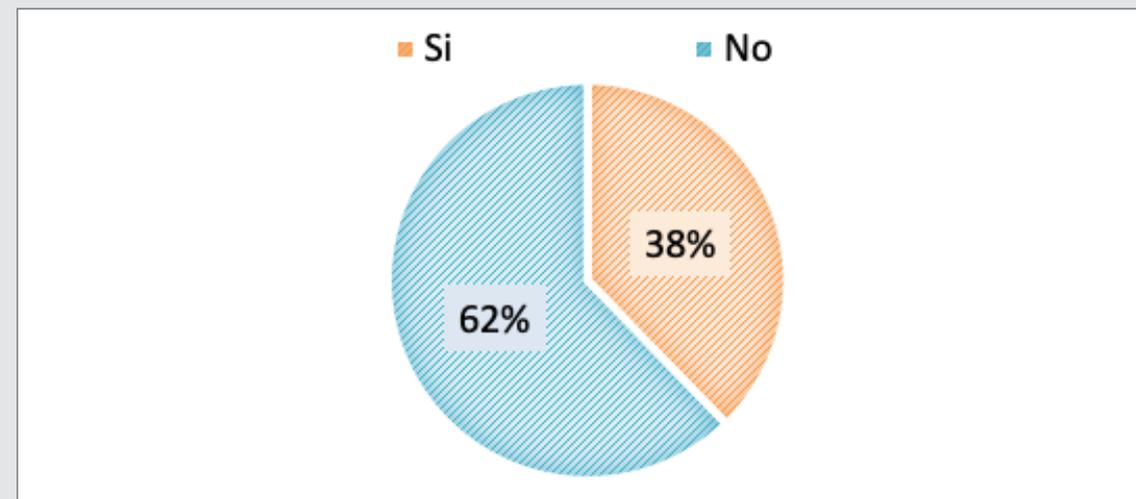
El ahorro es un factor fundamental para el logro de objetivos y metas financieras, ya sea a corto o a largo plazo. En este sentido, observamos la conducta financiera de la población adulta sobre el ahorro, que indica que apenas el 38% realiza ahorro sea este formal o informal.

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

La encuesta de capacidades financieras muestra que un gran porcentaje de la población indicó que no tiene una adecuada conducta de ahorro. La población en condición de vulnerabilidad como mujeres (68%) y quienes pertenecen al nivel socioeconómico “bajo” (79%) no tienen una conducta financiera adecuada. También se observa que el mayor porcentaje de encuestados que indicaron tener una conducta de ahorro son aquellos en el rango de edad de 18 a 25 años (53%) a diferencia de la población de 40 años en adelante (26%), lo cual podría interpretarse como que la población joven está ahorrando para el logro de sus objetivos y metas futuras. Se observa también que las mujeres tienen una conducta de ahorro inferior en 11 puntos porcentuales con relación a los hombres.

**Gráfico 56**

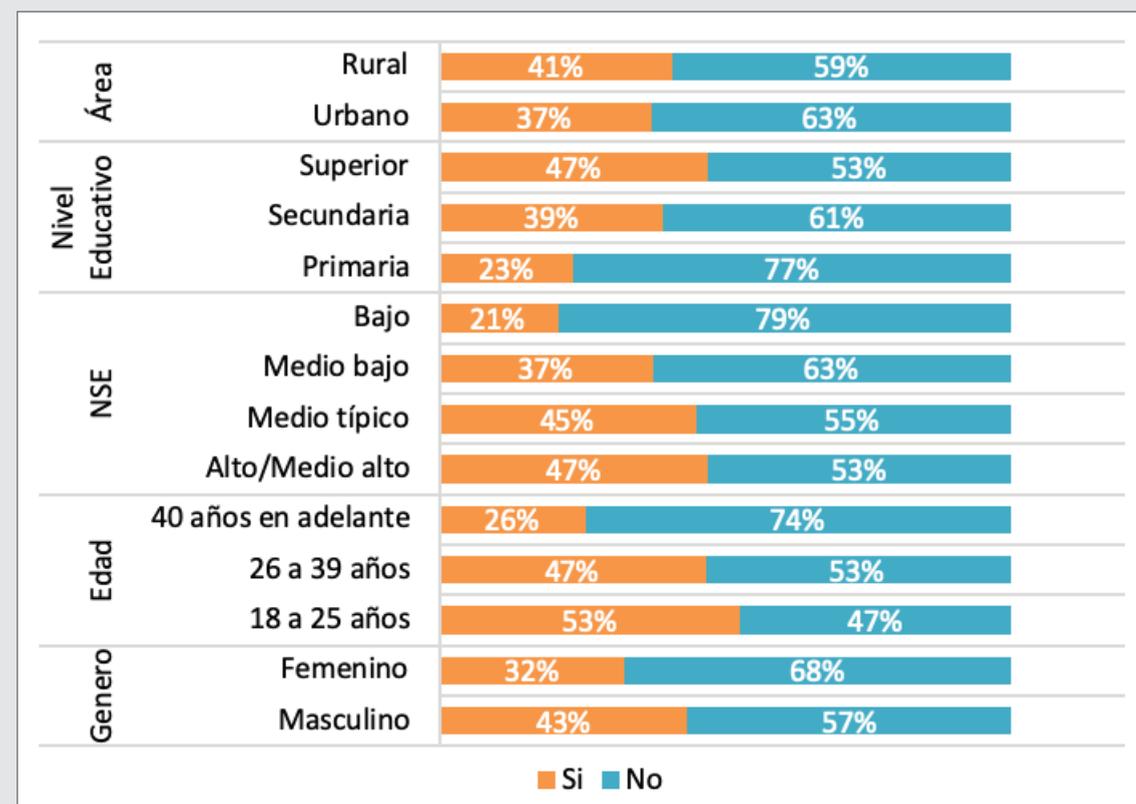
Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 57**

Porcentaje de adultos que tiene una conducta de ahorro según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ELECCIÓN INFORMADA DE PRODUCTOS FINANCIEROS

### - Porcentaje de adultos que realiza una elección informada de los productos financieros

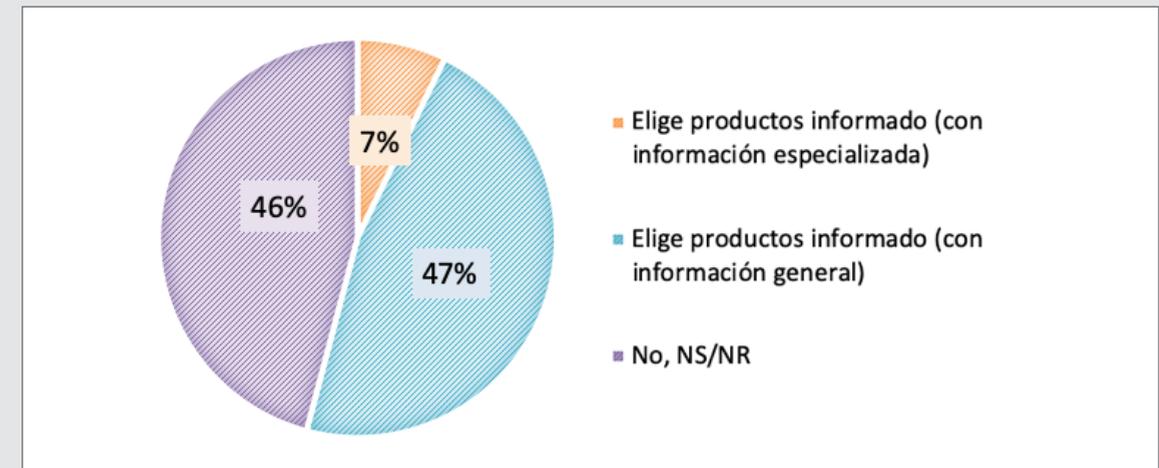
Con relación a la elección de productos financieros por parte de la población adulta, el 47% elige basados en información general y un 46% no supo responder al respecto de su elección.

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

En promedio, el 47% de la población elige los productos financieros con base en información general. Resalta que solo el 10% de la población con educación superior se da el trabajo de elegir un producto financiero con información especializada o a detalle y, lo que es más relevante, en el caso de los grupos vulnerables como mujeres y las personas de nivel socioeconómico "bajo", apenas el 6% y 3% respectivamente eligen un producto con información financiera a detalle. El comportamiento financiero de la población ante la elección de productos financieros es relevante, ya que puede evidenciar que los canales de comunicación de las entidades financieras o el conocimiento que tiene la población sobre los productos financieros es mínimo o poco adecuado.

**Gráfico 58**

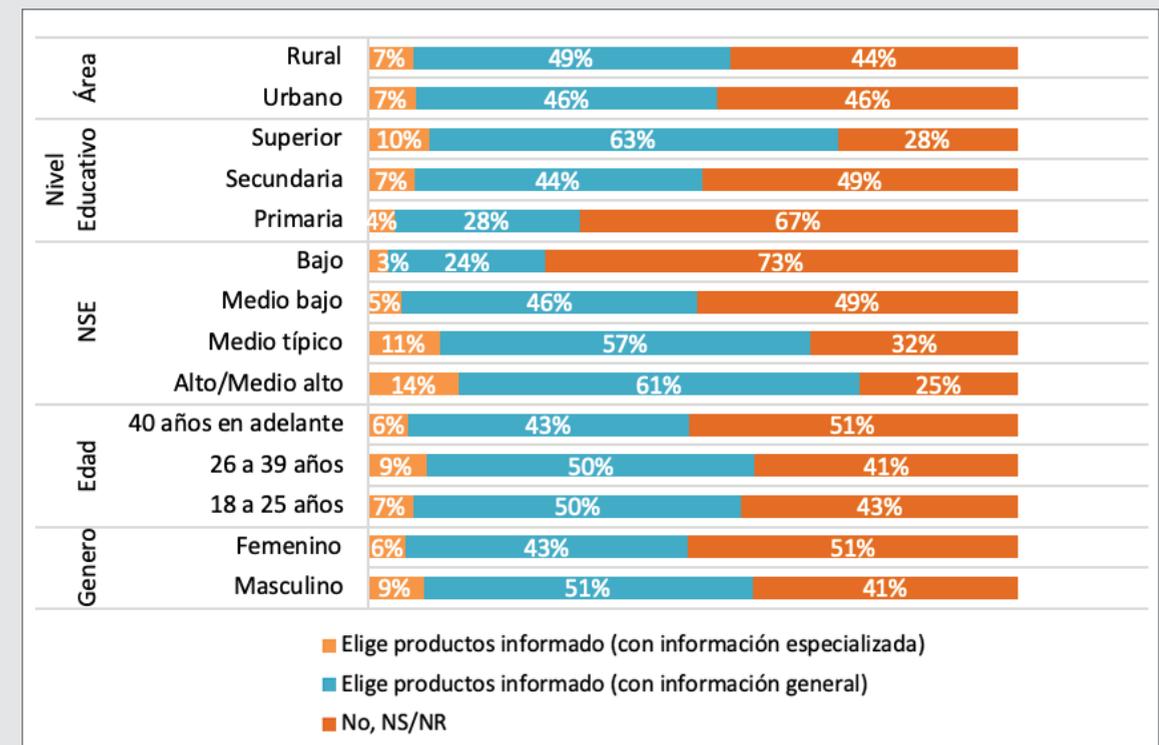
Porcentaje de adultos que realiza una elección informada de los productos financieros



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 59**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## CUBRIR GASTOS SIN ASUMIR NUEVAS DEUDAS

### – Porcentaje de adultos que cubre sus gastos sin recurrir a deudas

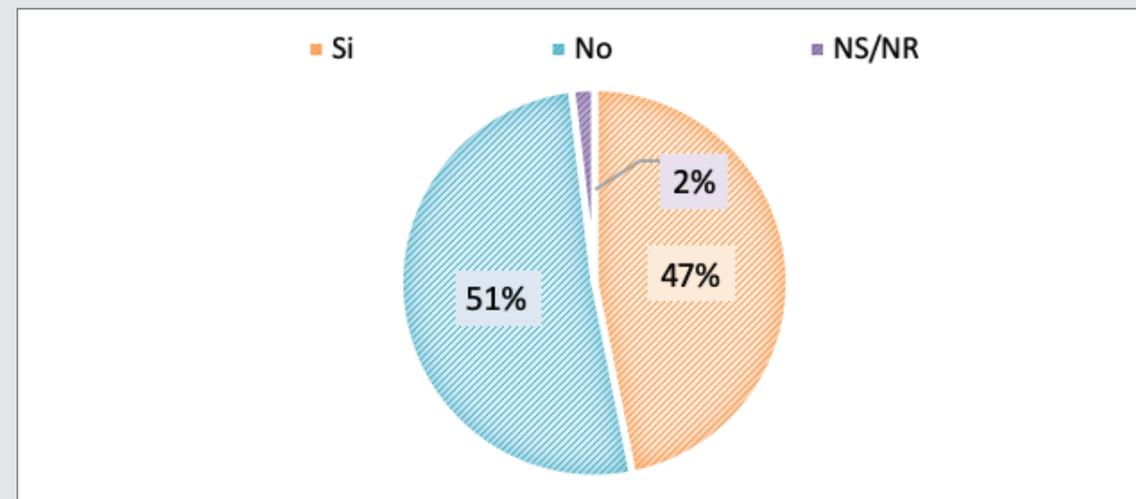
El 47% de la población del Ecuador manifestó poder cubrir gastos imprevistos sin tener que recurrir a endeudamiento. Por otra parte, es mayor el porcentaje de respuesta de aquellos que no podrían solventar gastos no planificados sin tener que endeudarse (51%).

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

Podríamos decir que la población que realiza una planificación financiera podrá solventar sus gastos imprevistos con sus propios ahorros sin tener que incurrir en endeudamiento. Se observa de forma individual que el 47% de hombres y mujeres pueden cubrir sus gastos sin incurrir en endeudamiento. También se observa que la población de 18 a 25 años de edad y la de nivel socioeconómico alto, respondieron en un 59% y 66% respectivamente que cubren sus gastos sin recurrir a endeudarse. Se evidencia también que más del 50% de la población encuestada no podría cubrir sus gastos con sus ahorros o con la venta de cualquier bien que dispongan.

**Gráfico 60**

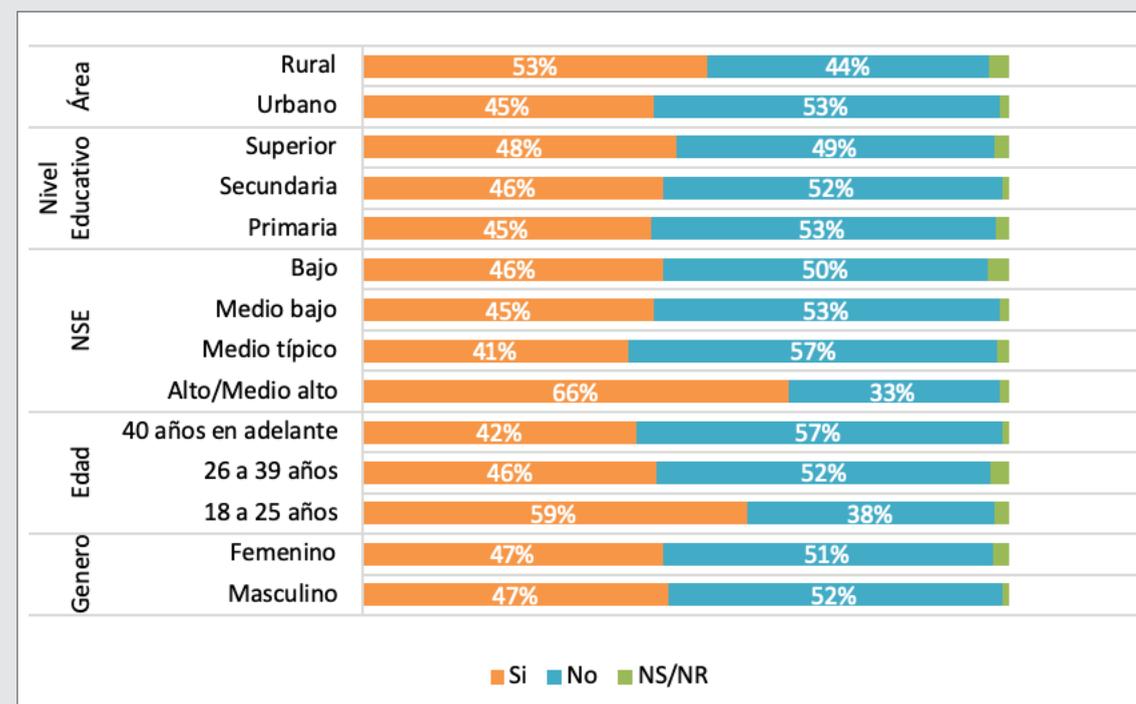
Porcentaje de adultos que cubre sus gastos sin recurrir a deudas



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 61**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ÍNDICE DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO

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

### - Puntajes estandarizados de Comportamiento Financiero - Promedios por grupo poblacional

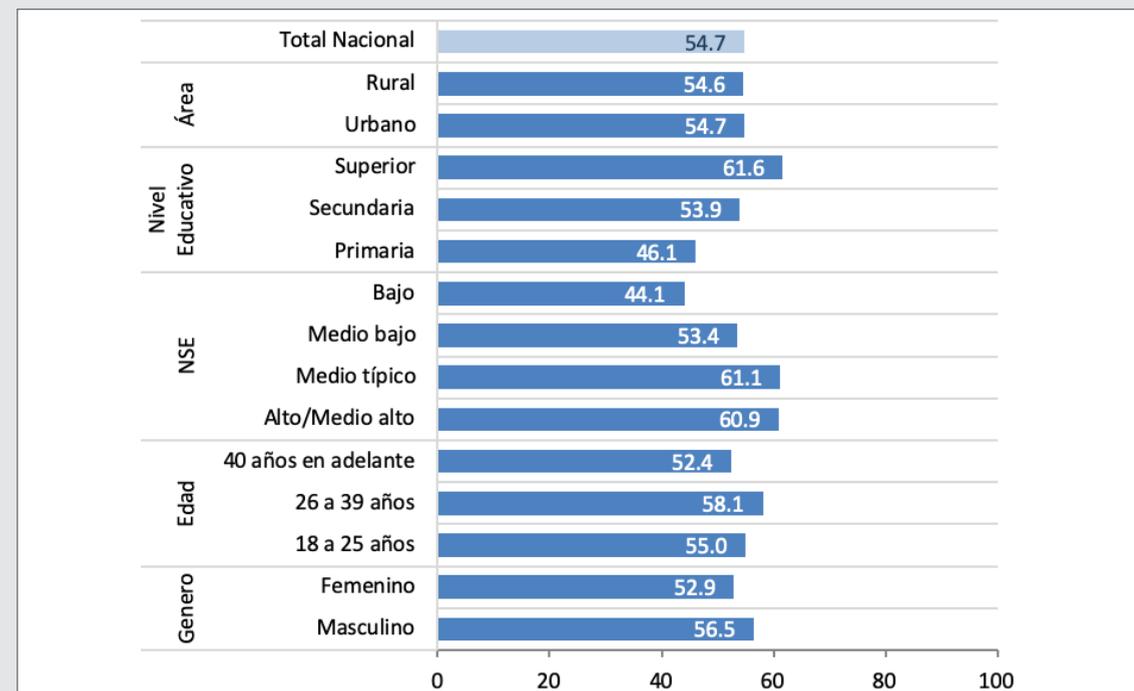
El puntaje promedio a nivel nacional es de 54,7 puntos. La población perteneciente al nivel socioeconómico “bajo” presenta el puntaje más bajo con respecto al resto de datos individuales (44,1 puntos). Resalta la brecha de género, ya que los hombres presentan un puntaje de 56,5 versus el 52,9 de las mujeres. Llama la atención que no se presenta una brecha entre pobladores de zonas urbanas y rurales.

### - Porcentaje de adultos con comportamiento financiero adecuado según grupo

Siguiendo la línea del comportamiento financiero por parte de la población encuestada, se observa que la población de nivel socioeconómico alto, al igual que aquellos que tienen educación superior muestran la mayor puntuación en sus comportamientos financieros (53% y 52% respectivamente). Se observa también que el porcentaje de mujeres con comportamientos financieros adecuados es de 34% versus el 44% de los hombres.

**Gráfico 62**

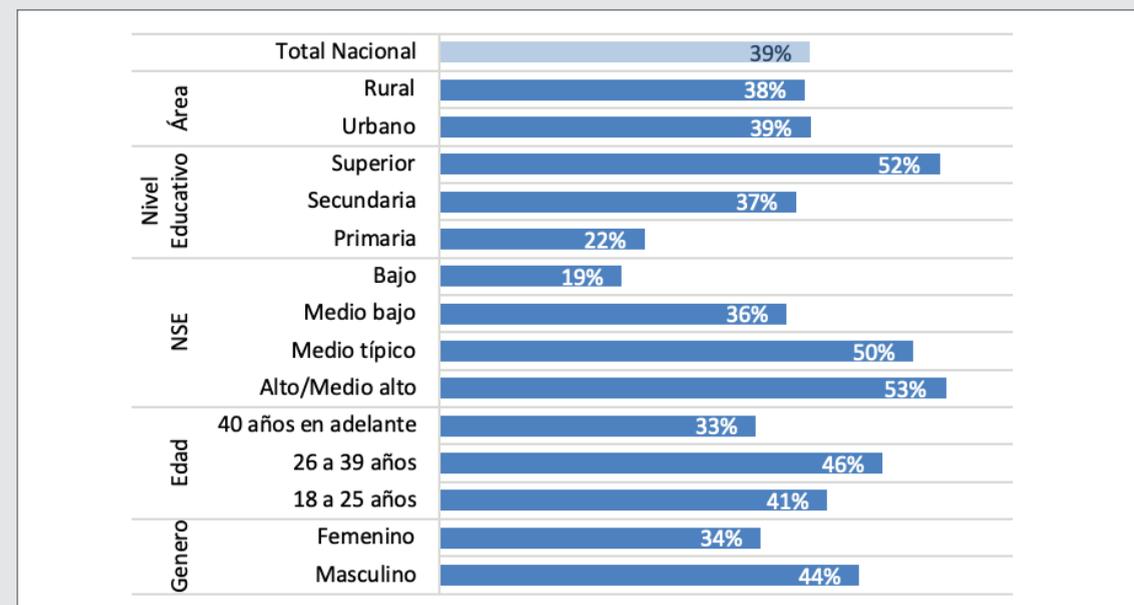
Puntajes estandarizados de Comportamiento Financiero - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 63**

Porcentaje de adultos con comportamiento financiero adecuado según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### - Porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Conocimiento Financiero por tipo de conducta financiera

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

#### Gráfico 64

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 7/ ACTITUDES FRENTE AL CORTO PLAZO Y PLANIFICACIÓN A LARGO PLAZO

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

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

## **PREFERENCIAS POR EL CORTO PLAZO**

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

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

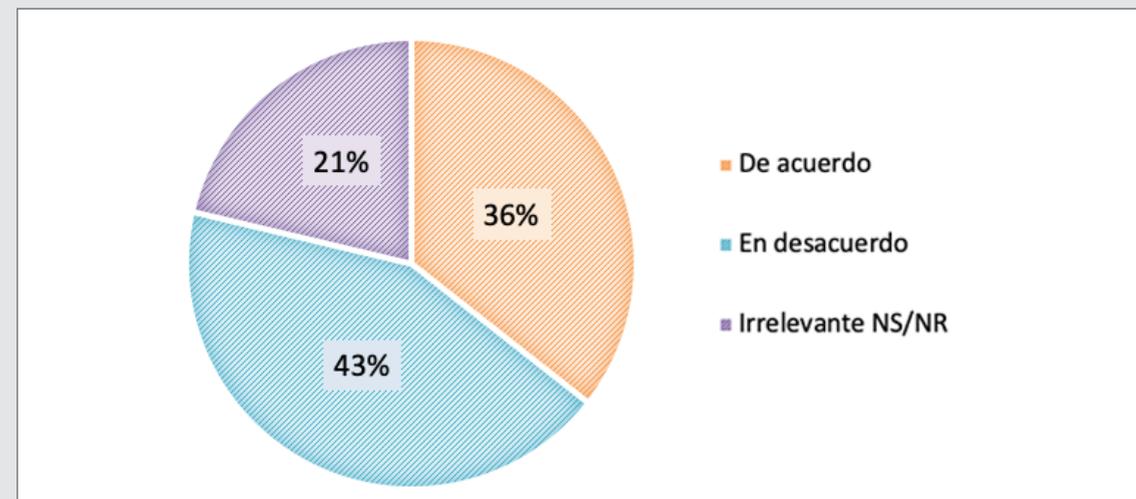
### PREFERENCIAS POR EL AHORRO EN EL LARGO PLAZO

En contraste con las preferencias por el corto plazo, la mayoría de los encuestados en el Ecuador mantienen una preferencia por el ahorro en el largo plazo. Los resultados mostraron que en el 2020 el 54% de los entrevistados están de acuerdo en ahorrar para el futuro que gastar dinero en el presente, mientras que un 29% de los encuestados se encuentra en desacuerdo, es decir prefieren gastar en el presente en lugar de ahorrar y gastar en el futuro, en tanto que para el 17% de los entrevistados es irrelevante la preferencia del ahorro en el largo plazo.

Los resultados fueron contrarios a los presentados sobre las preferencias a corto plazo, lo cual indica que los ecuatorianos prefieren gastar el dinero en bienes de menor cuantía, y vivir el día a día, en lugar de ahorrar para el futuro y gastar en bienes de mayor cuantía que sean de mayor utilidad, lo que se puede observar en el (Gráfico 66)

**Gráfico 65**

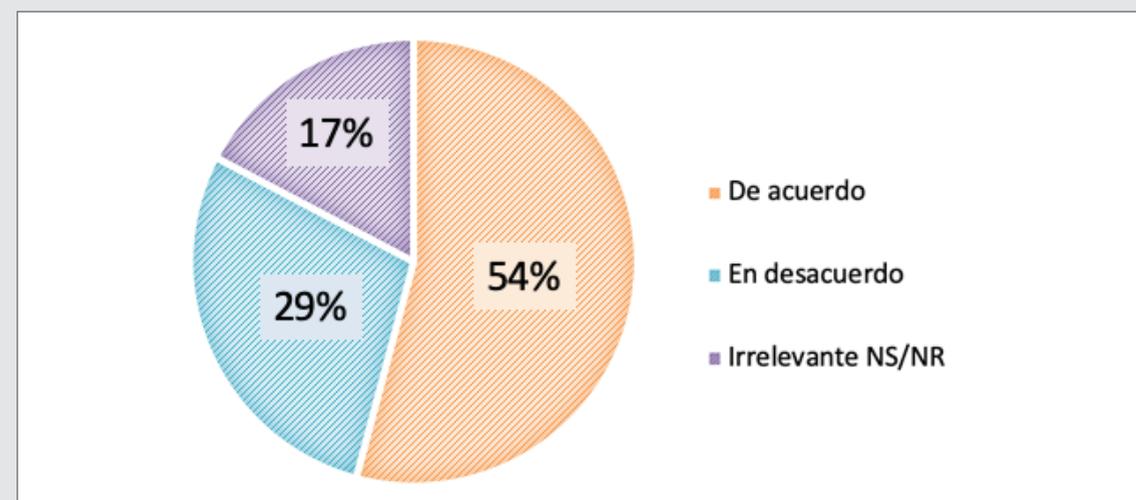
Porcentaje de adultos que prestan atención al mañana y no tienden a vivir el día a día



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 66**

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## ÍNDICE DE ACTITUDES FINANCIERAS

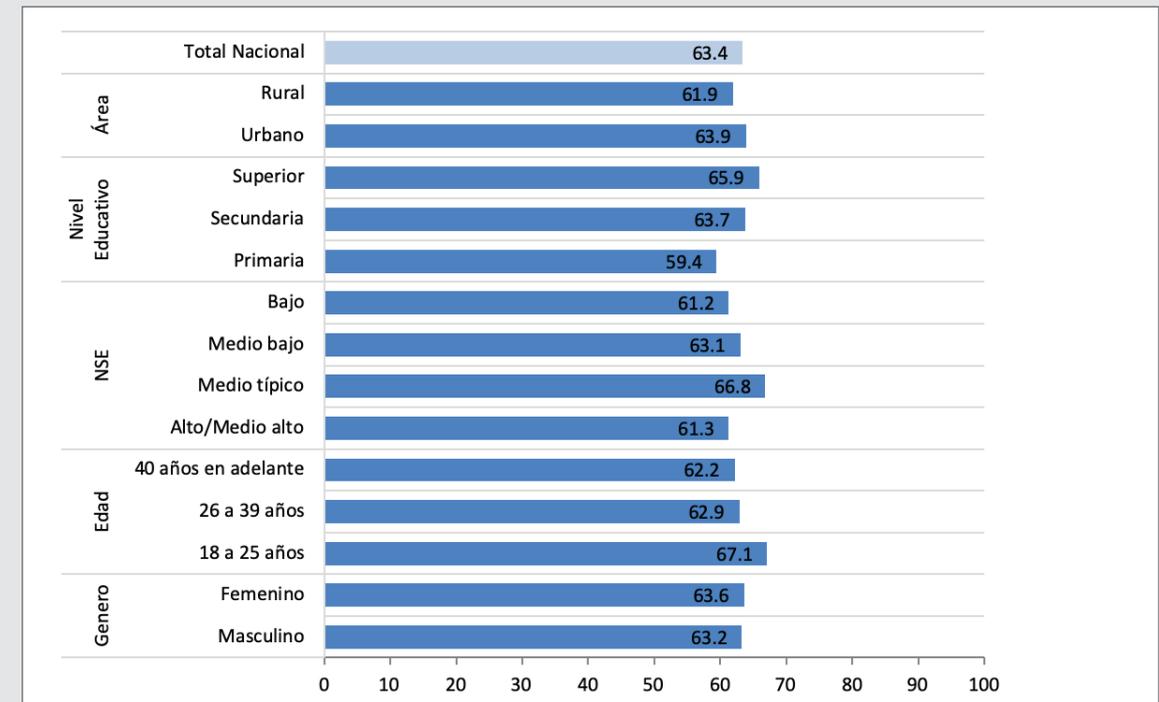
Con el objetivo de establecer un nivel adecuado de actitudes financieras, se definió el índice que se muestra en el gráfico 67. Se observa que el promedio nacional se ubica en 63,4. Con relación a las brechas de género se observa que los hombres obtienen un puntaje de 63,2, mientras que el de las mujeres es de 63,6, denotándose una brecha de 0,4 puntos a favor de las mujeres (Gráfico 67).

En lo referente al porcentaje de adultos con actitud financiera adecuada según grupo, se puede evidenciar que en el Ecuador el 44% del género masculino tiene una actitud financiera adecuada en comparación al 42% del género femenino. Por su parte, el grupo poblacional que exhibe un mayor porcentaje de actitudes financieras adecuadas es el grupo etario entre 18 y 25 años (52%). (Gráfico 68).

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

**Gráfico 67**

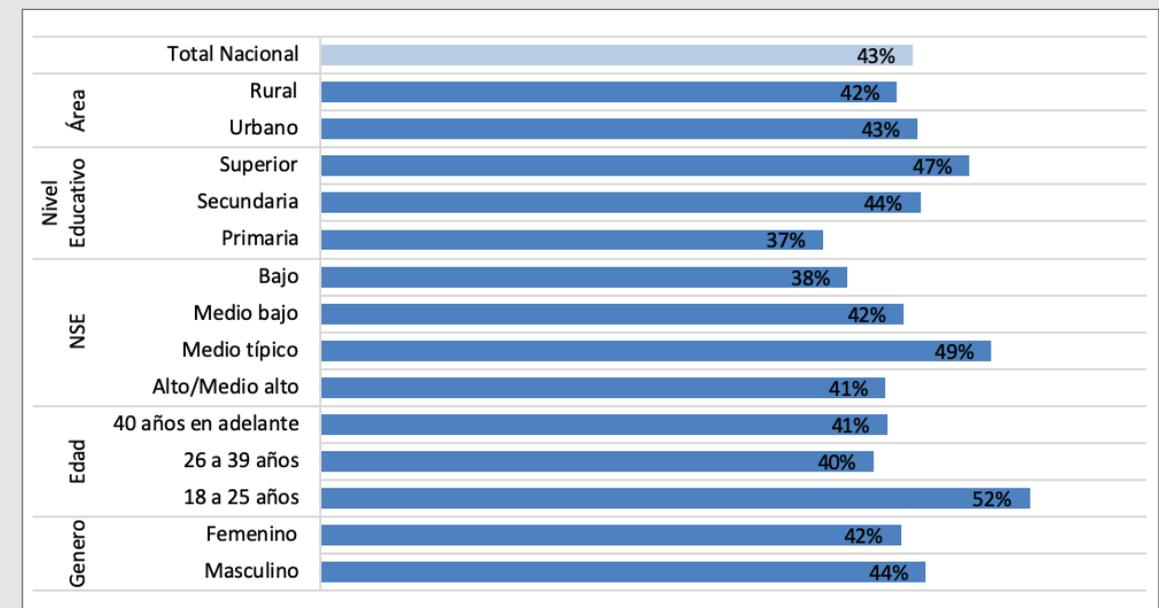
Puntajes estandarizados de Actitudes financieras - Promedios por grupo poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 68**

Porcentaje de adultos con actitud financiera adecuada según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Los resultados mostraron que en el Ecuador el porcentaje de adultos que manejan los conceptos del Índice Agregado de Actitudes Financieras en lo referente a la afirmación “*Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro*” alcanzó un 54% mientras que el 36% de los encuestados respondió a la afirmación “*Presto atención al mañana y no tiendo a vivir el día a día*”. En este contexto, persiste la preocupación de que estas actitudes puedan evitar que los ecuatorianos tomen decisiones financieras respecto a un adecuado nivel de ahorro, la manera como gestionan sus recursos financieros y, por lo tanto, alcanzar el bienestar y crecimiento económico, como se indica en el Gráfico 69.

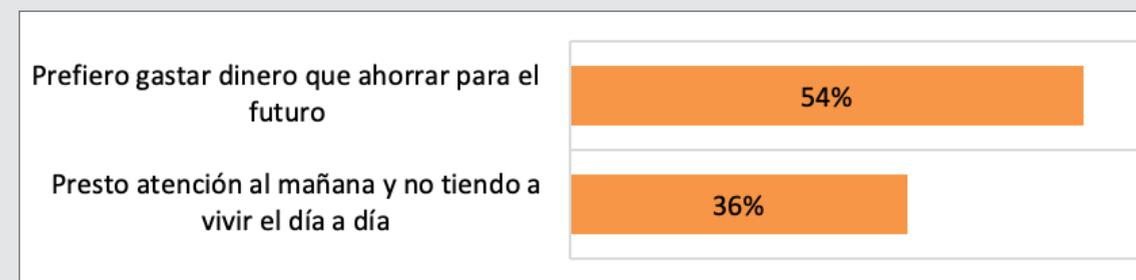
## ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS

### METODOLOGÍA

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

### Gráfico 69

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



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

### Tabla 3

Metodología OECD/INFE

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

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

## DESCRIPCIÓN BAJO DIFERENTES VARIABLES SOCIODEMOGRÁFICAS

### PUNTAJE DE CAPACIDAD FINANCIERA SEGÚN GRUPO

#### Conocimientos financieros

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

En lo que respecta a la encuesta de medición de capacidades financieras, se basa en la combinación de ocho preguntas relacionadas con conceptos financieros y cálculos matemáticos básicos como son: valor del dinero en el tiempo, inflación, tasa de interés, cálculo de interés simple e interés compuesto, riesgo y diversificación del riesgo. En este sentido, se les asignó el valor 1 a las respuestas correctas y cero a las incorrectas, por lo tanto, el índice se construye a partir de la suma simple de estos valores. Así, el puntaje de conocimiento financiero varía entre un mínimo de cero y un máximo de 8, aplicando la metodología de Atkinson y Messy, 2012, en la cual se toma la puntuación superior a 6,0 como alta.

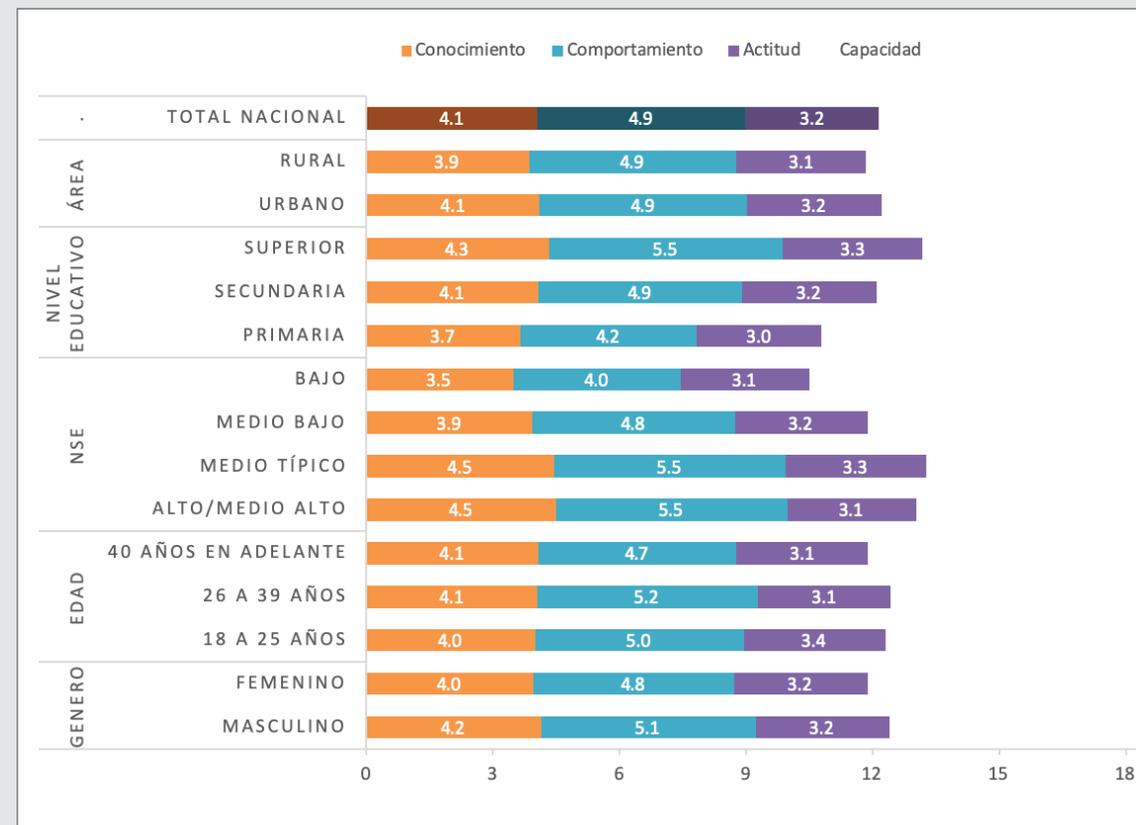
En el caso del Ecuador, el puntaje promedio de conocimiento financiero es de 4,1 el cual se puede observar en el Gráfico 70. Por género, el puntaje de las mujeres corresponde a 4,0 y el de los hombres de 4,2, lo que significa que los hombres tienen mayor conocimiento que las mujeres. El conocimiento financiero a nivel nacional es muy bajo en relación a la puntuación mayor establecida por la metodología que es 6,0.

#### Comportamiento financiero

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

**Gráfico 70**

Puntaje de capacidad financiera según grupo



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

De acuerdo con la metodología de Atkinson y Messy, 2012, el índice de comportamiento financiero se realiza a través de la combinación de ocho preguntas que se refieren a la utilización y tenencia de un presupuesto, el manejo de recursos financieros, comportamiento de ahorro y la manera de elegir los productos financieros. Este índice fluctúa entre 0 y 8 y se considera que una puntuación alta es aquella que supera 6,0.

Para la encuesta de capacidades del Ecuador de 2020, el puntaje promedio de comportamiento financiero es de 4,9 como se puede observar en el (Gráfico 70). El puntaje de las mujeres es de 4,8 mientras que el puntaje de los hombres es de 5,1, por lo que la tendencia se mantiene en la cual los hombres tienen mayor comportamiento financiero que las mujeres. De la misma forma que en el conocimiento financiero, estos puntajes aumentan dependiendo del ingreso económico y el nivel de educación de las personas.

### **Actitudes financieras**

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

El índice de actitudes financieras mide la opinión de los encuestados en una escala de cinco niveles, desde completamente de acuerdo a completamente en desacuerdo - ante afirmaciones como “El dinero está ahí para ser gastado”, “Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana” y “Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro”. La encuesta permite determinar si los entrevistados prefieren una gratificación a corto plazo -completamente de acuerdo - o seguridad a largo plazo completamente en desacuerdo - re-escalando las respuestas a valores entre 1 y 5. En este caso, la puntuación corresponde al promedio simple, siendo el mínimo 1 y el máximo 5, y por convención metodológica se consideran altos los puntajes mayores a 3,0.

En lo referente a la encuesta de capacidades del Ecuador 2020, los resultados señalan que el puntaje nacional es de 3,2, es decir alto. Por otra parte, tanto el puntaje de las mujeres como el de los hombres es igual al 3,2, en estos casos se puede intuir que tanto los hombres como las mujeres tienen la misma actitud financiera de planificación a largo plazo, (Gráfico 70).

## Capacidad financiera o educación financiera

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

El índice global de educación financiera se obtiene a partir de la suma aritmética de los tres índices anteriores. Por lo tanto, varía entre 1 y 22. En este caso, la convención metodológica es que puntajes mayores o iguales a 12 se consideran altos.

En el caso de la encuesta de capacidades del Ecuador 2020, el puntaje del total nacional es de 12,2 lo que quiere decir que se considera un puntaje alto respecto a lo que indica la metodología. Las mujeres presentan un puntaje de 11,9 mientras que los hombres de 12,4 (Gráfico 70).

## PUNTAJE ESTANDARIZADO DE CAPACIDAD FINANCIERA - PROMEDIO POR GRUPO POBLACIONAL

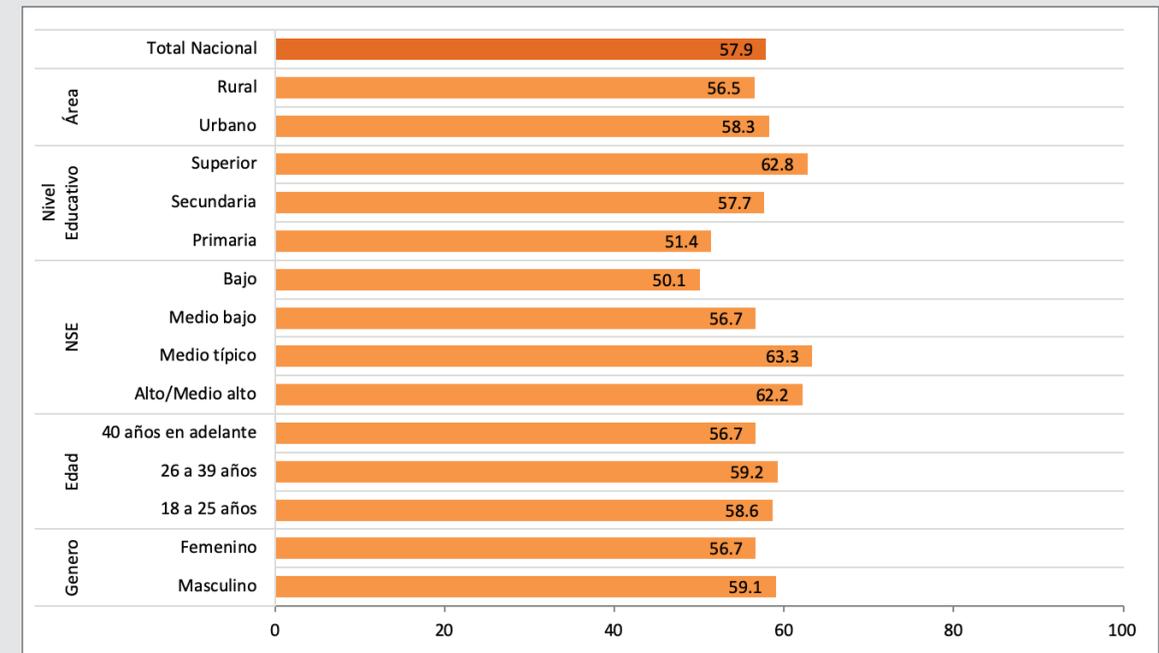
Al realizar el análisis de los puntajes estandarizados de capacidad financiera por género, se evidencia que el puntaje para el total nacional es de 57,9 y en lo que respecta al género femenino el puntaje es de 56,7 en comparación con el puntaje del género masculino de 59,1, manteniendo la brecha de género de 2,4 puntos porcentuales (Gráfico 71).

## PORCENTAJE DE ADULTOS CON CAPACIDAD FINANCIERA ADECUADA SEGÚN GRUPO POBLACIONAL

Según la encuesta de medición de capacidades del Ecuador en 2020, el 56% de los adultos ecuatorianos obtuvieron una educación financiera adecuada. Sin embargo, se observa que el 53% de las mujeres tienen un resultado que se considera adecuado en comparación del 59% de los hombres, por lo que se identifica así una brecha de 6 puntos porcentuales (Gráfico 72).

**Gráfico 71**

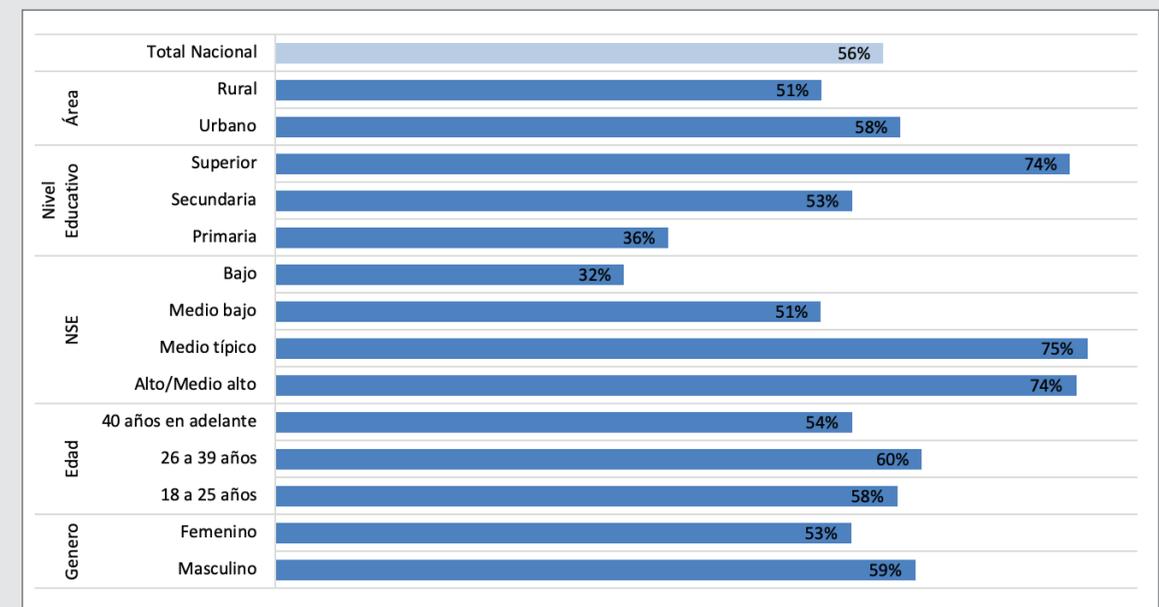
Puntaje estandarizado de Capacidad Financiera - Promedio Por Grupo Poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

**Gráfico 72**

Porcentaje de adultos con capacidad financiera adecuada - Por Grupo Poblacional



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

# 8/COMPARATIVO INTERNACIONAL

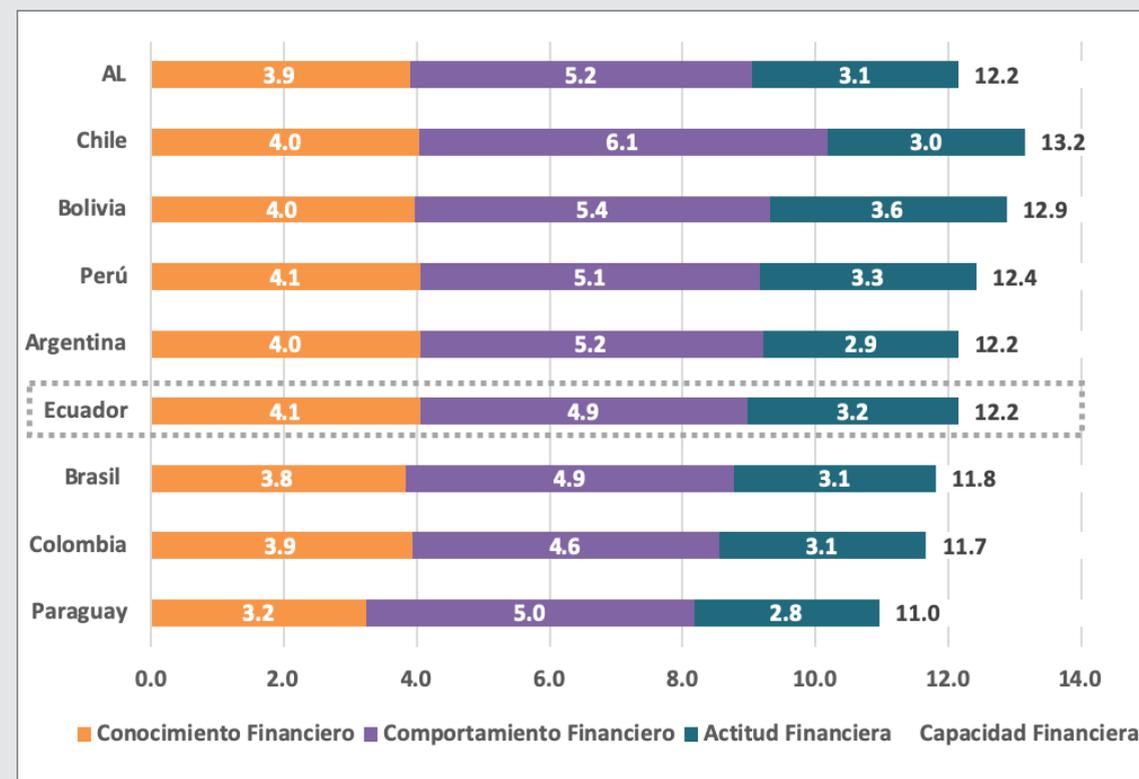
En este apartado se muestran algunos resultados obtenidos en la Encuesta de Capacidades Financieras, realizada en Ecuador, en comparación con países de América Latina como, Brasil, Paraguay, Colombia, Argentina, Perú, Bolivia y Chile, en donde también se ha aplicado la encuesta usando la misma metodología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

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

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

Gráfico 73

Comparativo Internacional de Puntajes de Capacidad Financiera



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

Al desagregar los resultados por género, como se observa en la Tabla 4, vemos que en el indicador de Capacidad Financiera Ecuador es el segundo país de la región con la brecha más alta en favor de los hombres (0,5), al igual que Perú y Colombia. El país que ocupa el primer lugar es Brasil, que tiene una brecha de 0,8 y resulta ser el más inequitativo en estos términos. Llama la atención el caso de Chile que tiene una brecha de -0,8, es decir, en favor de las mujeres y que es de los países que presentan un mejor desempeño en la región en este indicador.

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

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

**Tabla 4**  
Comparativo de Brechas de género

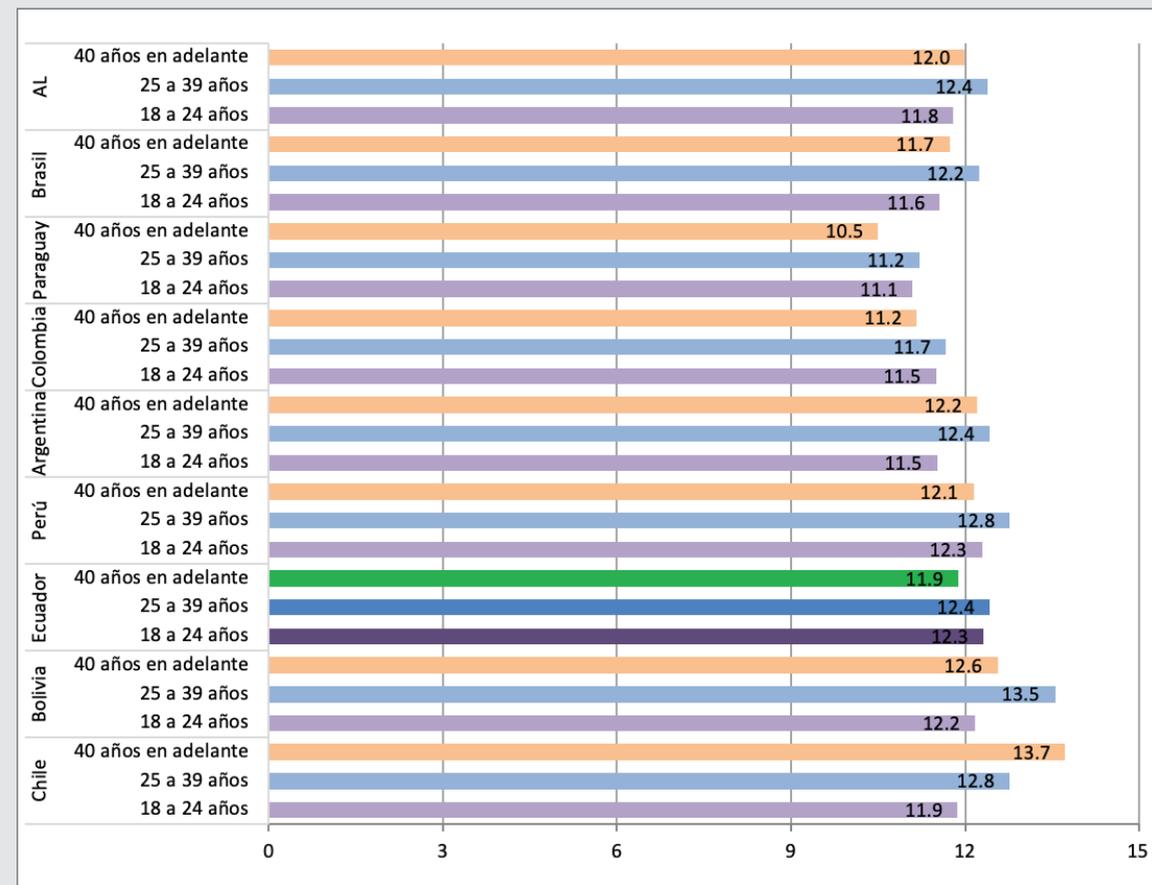
País	Brecha Conocimiento Financiero	Brecha Comportamiento Financiero	Brecha Actitud Financiera	Brecha Capacidad Financiera
Chile	-0,2	-0,4	-0,2	-0,8
Bolivia	0,1	0,0	-0,1	0,1
Ecuador	0,2	0,3	0,0	0,5
Perú	0,2	0,3	-0,1	0,5
Argentina	0,2	0,1	-0,3	0,0
Colombia	0,2	0,3	0,0	0,5
Paraguay	0,3	0,1	-0,1	0,3
Brasil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

Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

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

### Gráfico 74

Comparativo de puntajes de Capacidad Financiera – Promedios por edad



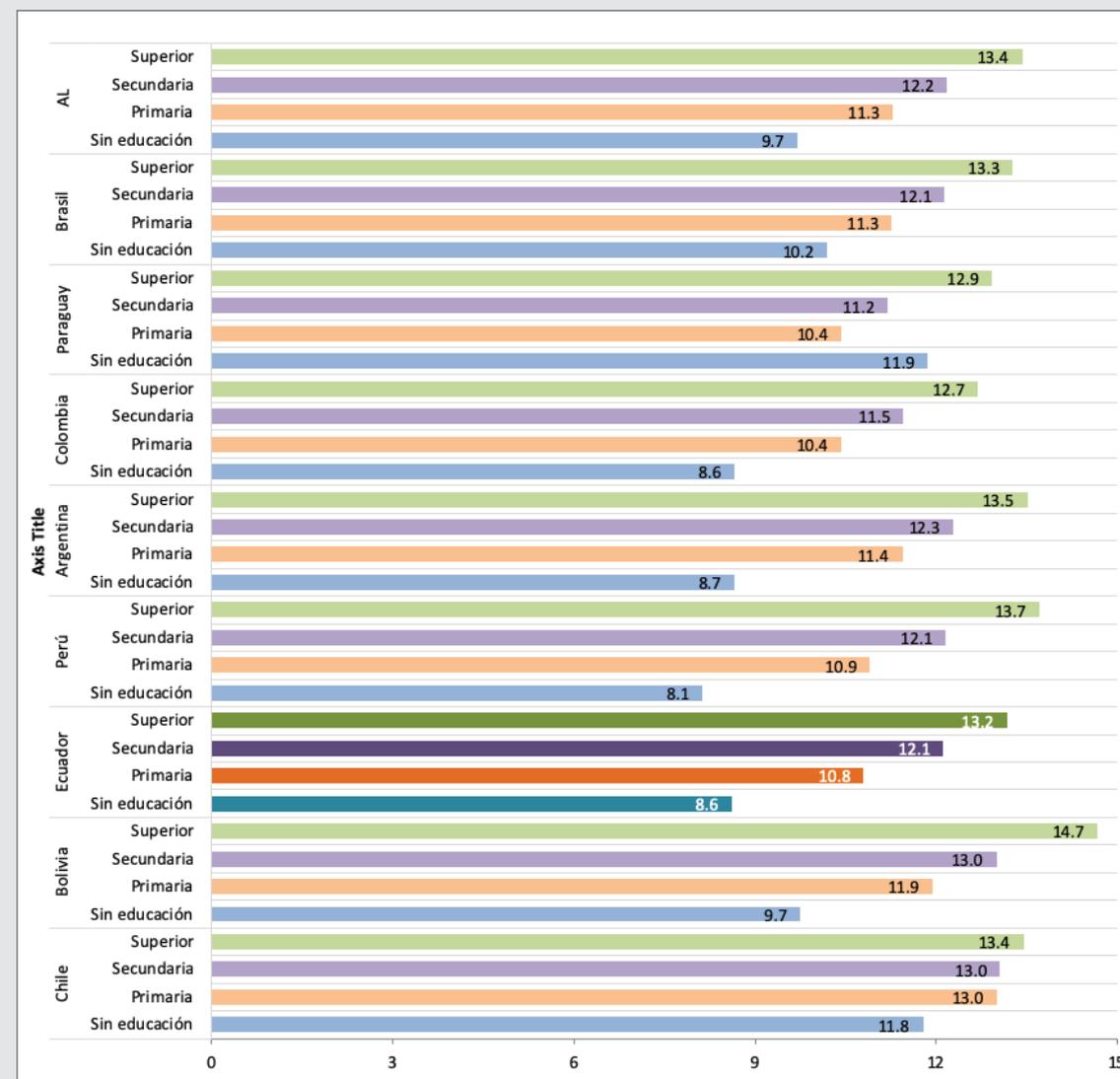
Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

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

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

**Gráfico 75**

Comparativo de puntajes de Capacidad Financiera – Promedios por educación



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2020

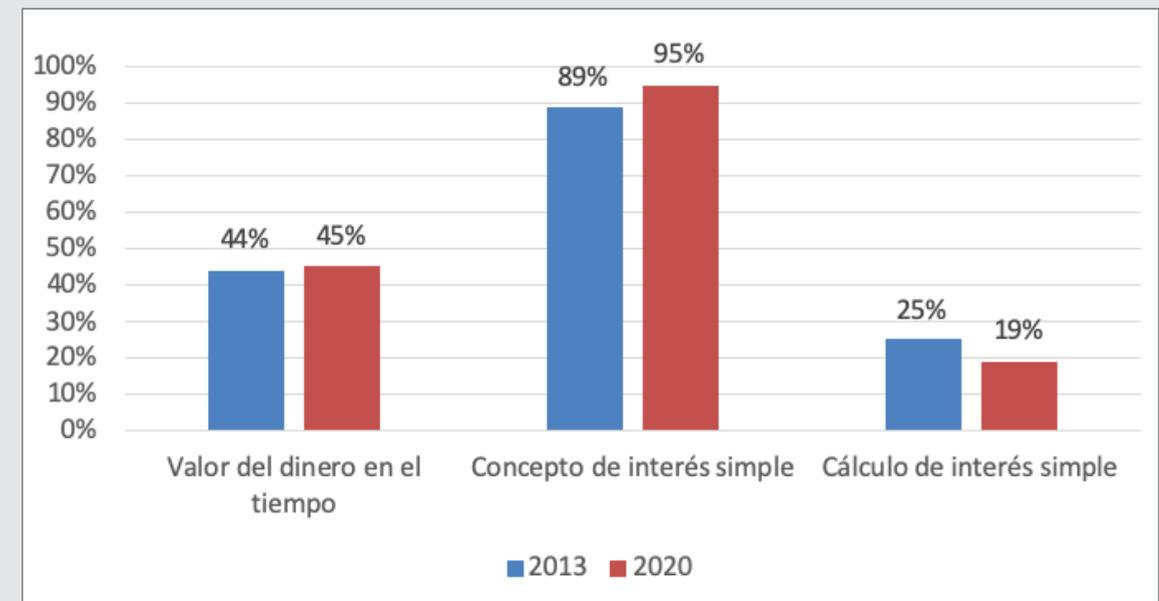
# 9/COMPARACIÓN ENCUESTA DE CAPACIDADES FINANCIERAS 2013-2020

Al realizar una comparación de los resultados obtenidos en la Encuesta de Capacidades Financieras realizada en Ecuador en el año 2013 y la del 2020, se encuentran algunas diferencias relevantes.

Inicialmente, en términos de la evaluación de conocimientos financieros se evidencia una desmejora en ítems como el cálculo de interés simple, que de por sí para 2013 era bajo (25%). En 2020 sólo el 19% de los encuestados logró realizar correctamente el cálculo, a pesar de que el 95% de las personas manifestó manejar el concepto. Por otra parte, frente al concepto de interés simple, este pasó del 89% al 95%, con un crecimiento de 6 puntos porcentuales. Finalmente, el conocimiento de la idea de valor en el tiempo no presentó mayor variación entre 2013 y 2020. Cabe mencionar que es importante incluir la comprensión de estos conceptos en los programas de educación financiera, ya que brinda herramientas para realizar elecciones de productos financieros informadas y para tomar mejores decisiones sobre el manejo del dinero, mejorando así el bienestar de los consumidores.

Gráfico 76

Porcentaje de personas que respondieron correctamente



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2013 y 2020

Ahora bien, respecto al uso de dispositivos tecnológicos, en ambas encuestas se preguntó sobre el uso del teléfono celular para realizar y recibir pagos. Al comparar los resultados obtenidos en 2013 y 2020 es evidente un crecimiento importante con un aumento de 24 puntos porcentuales, sin embargo, este porcentaje sigue siendo relativamente bajo, ya que aproximadamente 1 de cada 4 ecuatorianos hacen uso del teléfono con este fin, incluso luego de un año de pandemia que obligo a reconfigurar las relaciones de pagos entre los diferentes agentes de la sociedad (Gráfico 77).

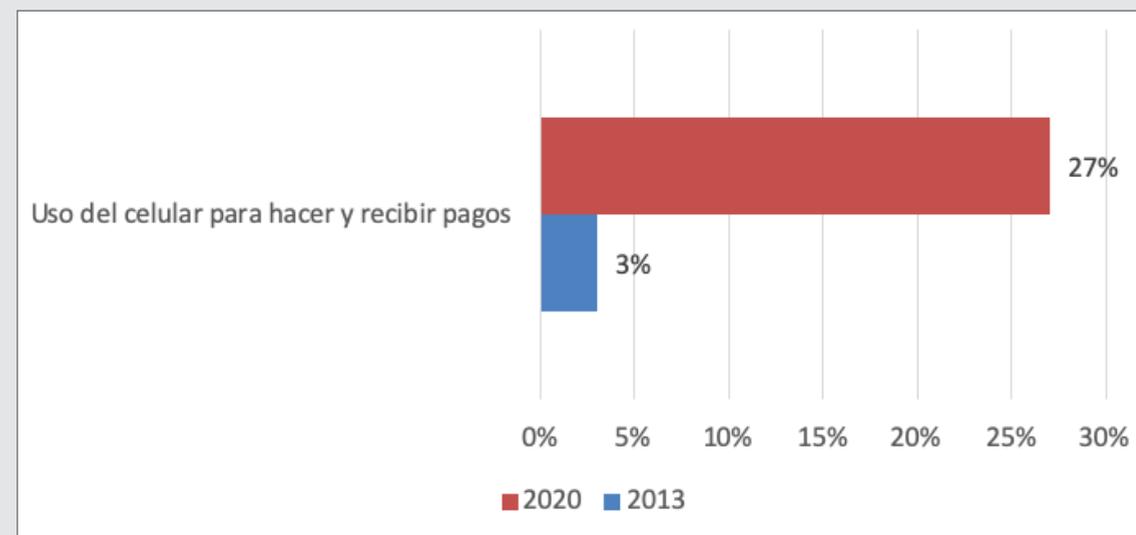
También, al comparar los resultados de las dos encuestas, se puede apreciar que ha aumentado levemente la tenencia de productos de ahorro. Para 2013 era del 50% y en 2020 se registró un aumento de 5 puntos porcentuales llegando a 55%. Sin embargo, el conocimiento sobre estos productos ha disminuido, ya que en 2013 el 92% de las personas manifestó conocer las cuentas de ahorro y para 2020 tan solo el 84% afirmó conocer productos de ahorro y depósito.

Además, en 2013 se había encontrado que el 56% de los entrevistados tomaban las decisiones sobre la economía familiar de manera individual, ya fuera el entrevistado o alguien más. En 2020 este valor asciende al 72% por lo que los resultados sugieren una mejora que puede explicarse por la implementación de programas de educación financiera por parte de instituciones públicas y privadas. Así mismo se encontró una diferencia significativa, de 18 puntos porcentuales, en la brecha que existe entre hombres y mujeres en la toma de decisiones sobre la economía del hogar, por lo que se hace necesario realizar esfuerzos para el empoderamiento de las mujeres desde los hogares.

Finalmente, al revisar la evolución de cada uno de los indicadores que componen el índice de Capacidades Financieras, a partir de la comparación del porcentaje de personas con un índice adecuado (parámetros descritos anteriormente en la metodología de cada uno de los indicadores), se estableció que en todos existió un peor desempeño respecto a la encuesta de 2013. El porcentaje de personas con un índice de comportamiento financiero adecuado se redujo en 10 pp, el de conocimiento en 4 pp y el de actitud financiera se redujo de 52% a 43%.

**Gráfico 77**

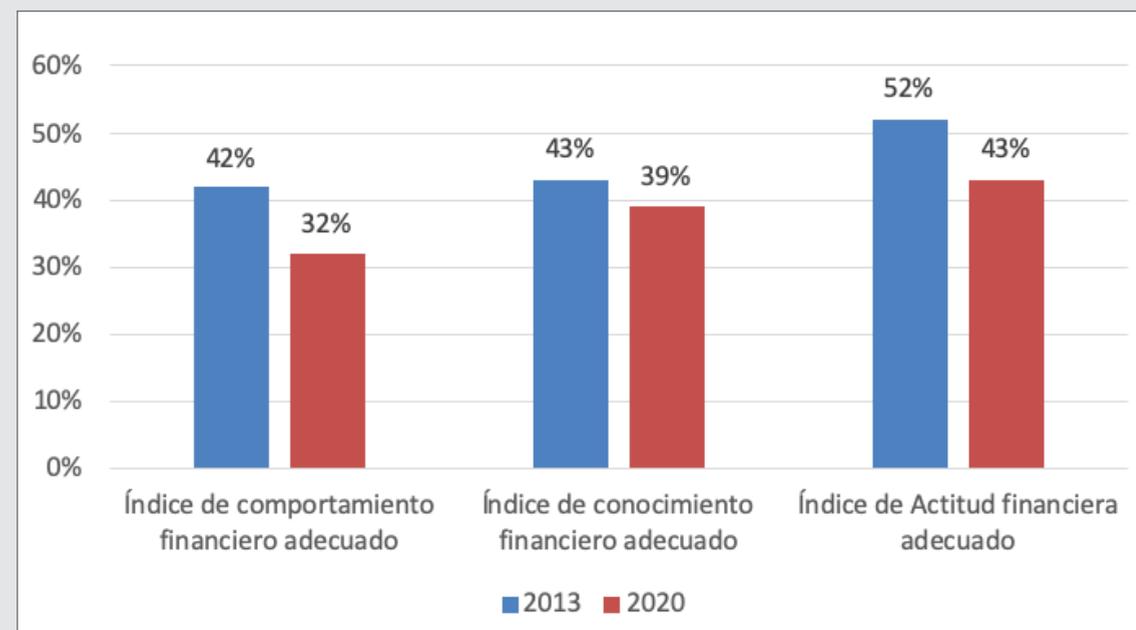
Comparación uso de teléfono celular



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2013 y 2020

**Gráfico 78**

Comparativo Indices de Capacidades Financieras



Fuente: Encuesta de capacidades financieras CAF 2013 y 2020

# CONCLUSIONES

Las preguntas realizadas, los resultados e indicadores de la encuesta de capacidades financieras ponen en evidencia que las brechas más significativas se encuentran entre las mujeres con respecto a los hombres, entre los grupos poblacionales pertenecientes a niveles socioeconómicos bajos, frente a las personas de estratos medio alto y alto. Así mismo, se evidencian diferencias considerables en personas que alcanzaron apenas estudios de primaria versus las que alcanzaron un nivel educativo superior o incluso secundario.

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

# REFERENCIAS

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

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

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

Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los países andinos: Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia. Editorial CAF. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20CAPACIDADES%20FINANCIERAS%20EN%20LOS%20PA%  
c3%8dESE%20ANDINOS%20-%20COLOMBIA.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/743/ENCUESTA%20DE%20MEDICION%20DE%20LAS%20CAPACIDADES%20FINANCIERAS%20EN%20LOS%20PA%c3%8dESE%20ANDINOS%20-%20COLOMBIA.pdf?sequence=5&isAllowed=y).

## **BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2020).**

Cuentas Nacionales trimestrales: Resultados de las Variables Macroeconómicas. <https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>.

## **INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA E INFORMÁTICA (2020).**

Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2020. Perú. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin\\_pbi\\_trimestral\\_iit\\_2020.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_pbi_trimestral_iit_2020.pdf)

## **INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS (2020).**

Cuentas Nacionales Segundo Trimestre: Informe de Avance del Nivel de Actividad. Argentina. [https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib\\_09\\_203A30C37E8E.pdf](https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/pib_09_203A30C37E8E.pdf).

## **INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y GEOGRAFÍA (2022).**

Sistema de Cuentas Nacionales de México: Producto Interno Bruto (PIB). México. <https://www.inegi.org.mx/temas/pib/>.

**DANE INFORMACIÓN PARA TODOS (2020).**

Comunicado de Prensa: Producto Interno Bruto II Trimestre. Colombia. [https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp\\_PIB\\_Itrim20.pdf](https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_Itrim20.pdf).

**BANCO CENTRAL DE CHILE (2020).**

Cuentas Nacionales de Chile: Evolución de la Actividad Económica segundo trimestre. [https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN\\_2020\\_II.pdf/631e2795-8874-7450-0ce8-31f282d46c74?t=1597787256703](https://www.bcentral.cl/documents/33528/762418/CCNN_2020_II.pdf/631e2795-8874-7450-0ce8-31f282d46c74?t=1597787256703).

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).**

Cuentas Nacionales: Resultados segundo trimestre. <https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>.

**MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS (2022).**

Cierre del 2021 evidencia la recuperación económica de Ecuador. <https://www.finanzas.gob.ec/cierre-del-2021-evidencio-la-recuperacion-economica-del-ecuador/>.

**INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS (2022).**

Trabajo: Empleo, subempleo y desempleo. Ecuador. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/trabajo/>.

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).**

Boletín Trimestral de la Balanza de Pagos del Ecuador. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/boletin78/indice.htm>.

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).**

Monitoreo de los principales indicadores Monetarios y Financieros de la Economía Ecuatoriana. [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_Ene21.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene21.pdf).

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2020).**

Reporte Trimestral de Oferta y Demanda de Crédito. <https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/ET-ODC-IVT-2020.pdf>.

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2022).**

Monitoreo de los principales indicadores Monetarios y Financieros de la Economía Ecuatoriana. [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion\\_Ene22.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ene22.pdf).

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (2021).**

Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020-2024. <http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/DocumentoENIF/ENIF-BCE-2021.pdf>.

**BID INVEST (2020).**

El Microscopio global de 2020. El papel de la Inclusión Financiera en la respuesta frente a la COVID-19. <https://idbinvest.org/es/publicaciones/el-microscopio-global-de-2020-el-papel-de-la-inclusion-financiera-en-la-respuesta>

