



**D.R. ©** Este material fue desarrollado por la Sparkassenstiftung für internationale Kooperation y el Banco Central de Reserva de El Salvador, en el marco del Proyecto Regional “Mejora del acceso sustentable a servicios financieros a través del fortalecimiento de estructuras de capacitación y de redes financieras en Centroamérica”, financiado por el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo de Alemania.

Se concede permiso para reproducir este material total o parcialmente para propósitos educativos, científicos o en desarrollo, con mención de la fuente.

San Salvador, El Salvador, 2018

# Índice

---

Resumen ejecutivo .....	5
<b>I.</b> Introducción .....	6
<b>II.</b> Metodología .....	10
<b>III.</b> Perspectiva de las iniciativas de educación financiera .....	12
<b>1.</b> Perfil de las instituciones .....	13
<b>2.</b> Información general de las iniciativas de educación financiera .....	14
<b>3.</b> Alcance de las iniciativas de educación financiera .....	16
<b>4.</b> Mecanismos de implementación .....	18
<b>5.</b> Temas de las iniciativas de educación financiera .....	20
<b>6.</b> Alianzas .....	20
<b>7.</b> Medición de las iniciativas de educación financiera .....	20
<b>8.</b> Resultados de las iniciativas de educación financiera .....	21
<b>9.</b> Proyección a futuro y desafíos de las iniciativas de educación financiera .....	22
<b>IV.</b> Conclusiones .....	23
<b>V.</b> Anexo .....	26
<b>a.</b> Lista de instituciones con iniciativas de educación financiera .....	27

# Índice de tablas y gráficas

---

Tabla 1. Perfil de las instituciones .....	13
Tabla 2. Participación de iniciativas de educación financiera por tipo de institución .....	14
Tabla 3. Resumen: objetivos de las iniciativas de educación financiera .....	14
Tabla 4. Tiempo de operación de las iniciativas de educación financiera .....	15
Tabla 5. Lugares donde se llevan a cabo las iniciativas de educación financiera .....	18
Tabla 6. Principales temas de las iniciativas de educación financiera .....	20
Tabla 7. Alianzas nacionales e internacionales .....	20
Tabla 8. Medición de las iniciativas de educación financiera .....	21
Tabla 9. Principales resultados alcanzados .....	21
Tabla 10. Proyección a futuro de las iniciativas de educación financiera .....	22
Tabla 11. Principales desafíos de las iniciativas de educación financiera .....	22
Gráfico 1. Iniciativas de educación financiera identificadas con un nombre .....	16
Gráfico 2. Duración de las iniciativas de educación financiera .....	16
Gráfico 3. Iniciativas de educación financiera por departamento.....	17
Gráfico 4. Principales segmentos atendidos .....	17
Gráfico 5. Modalidad utilizada para llevar a cabo las IEF .....	18
Gráfico 6. Material utilizado en las iniciativas de educación financiera .....	19
Gráfico 7. Portal o sitio web de las iniciativas de educación financiera .....	19

# Resumen ejecutivo

---

El presente documento tiene como objetivo identificar las experiencias en materia de educación financiera que se implementan actualmente en El Salvador, tomando como referencia el “Mapeo de iniciativas de educación financiera en El Salvador” realizado en el año 2010.

La estructura de este documento está dividida en cuatro grandes secciones. En la primera parte se presenta una breve introducción sobre el contexto actual de inclusión y educación financiera en El Salvador. La segunda sección muestra la metodología utilizada y la forma en que se realizó el levantamiento de la información. En la tercera sección se muestra el panorama general de diversas iniciativas de educación financiera (IEF) que existen actualmente en el país, en las cuales se identifica el alcance que tienen, los segmentos atendidos, desarrollos de materiales, canales, etc. Por último, la cuarta sección que presenta las conclusiones generales.

El número de iniciativas que se analizaron fueron 28 y, con el propósito de identificar su origen y sistematizar la información recabada, los resultados se agruparon en las siguientes categorías:

- Asociaciones y federaciones del sistema financiero
- Instituciones financieras
- Organismos gubernamentales
- Organizaciones no gubernamentales/Cooperación internacional
- Otras organizaciones

De manera general, algunos resultados muestran que la mayoría de las instituciones que implementan las iniciativas de educación financiera han iniciado esta labor como complemento de su línea estratégica de intervención y que, en el transcurso del tiempo, algunas de ellas han perdurado y madurado, con lo cual han logrado obtener un mayor alcance. La experiencia de estas iniciativas consolidadas permitirá identificar los aciertos y desafíos para el resto de las acciones que se vayan desarrollando, además de evitar la duplicación de esfuerzos y optimizar los recursos existentes.

Es importante recalcar que los resultados de esta investigación permitirán contar con una línea base de las iniciativas de educación financiera en El Salvador. Asimismo, serán un insumo para la definición de lineamientos políticos y de un plan de ruta que permitirá futuras alianzas para lograr un mayor alcance en el desarrollo de las capacidades financieras en la población salvadoreña.

Finalmente, agradecemos a las instituciones que apoyaron con información y su amplia experiencia en materia de educación financiera, ya que constituyeron una orientación valiosa a esta investigación.



# I. Introducción

El Salvador cuenta con una población de 6,581,860 de habitantes, de los cuales el 53% son mujeres y el 47% hombres. El 63.4% corresponde a la población económicamente activa (PEA). La economía salvadoreña cerró el año 2017 con un PIB de \$24.8 millones de dólares, lo cual representó una tasa de crecimiento del 2.3%.

La demanda interna sigue siendo impulsada gracias a las remesas familiares, salarios nominales y crédito a los hogares. La actividad productiva se ve potenciada gracias al crédito, a las empresas y a las importaciones de bienes intermedios y de capital.

El ingreso promedio mensual a nivel nacional es de \$543.89. Si se observa el ingreso por áreas, la diferencia es bastante marcada, ya que en el área urbana dicho promedio es de \$641.13 y en el área rural es de \$385.71, lo que indica que las condiciones de vida de los hogares del área rural están por debajo de las condiciones en las que se vive en el área urbana.

El 29.2% de los hogares se encuentran en pobreza. De este porcentaje, el 6.2% corresponde a pobreza extrema, mientras que el 23%, a hogares en pobreza relativa<sup>1</sup>.

Por éstas y algunas otras razones, el gobierno de El Salvador tiene la visión de incluir financieramente a la población que actualmente no tiene acceso al sistema financiero, además de generar las capacidades necesarias para que los salvadoreños puedan tomar decisiones razonadas e informadas, con el propósito de mejorar su bienestar financiero e impulsar el crecimiento económico en el país.

En el año 2015 se aprobó la Ley para Facilitar la Inclusión Financiera, con el objetivo de propiciar el acceso a servicios financieros de la población de menores ingresos y fomentar la competencia en el sistema financiero, a través de la implementación de dos productos: dinero electrónico y los depósitos en cuentas de ahorro con requisitos simplificados, lo cual facilitará el acceso a servicios financieros básicos de transferencia y pagos. Si bien el uso de este tipo de servicios ha ido al alza, se observan algunos obstáculos como, por ejemplo, la preferencia de la población por el uso de efectivo, por el temor y desconfianza que genera el utilizar la tecnología como medio de transacción monetaria.

En ese mismo año, la defensoría del consumidor realizó el perfil de la persona consumidora. Algunos datos relevantes obtenidos del estudio son:

- El televisor es el aparato más popular, ya que el 87.08% de los hogares están equipados con al menos uno.
- Otros productos con alta presencia en los hogares son: planchas (74.33%), refrigeradores (67.04%), licuadoras (55.97%) y los equipos de sonido (48.43%).
- Los productos y servicios a los que se destinan mayores montos de consumo promedio de los hogares son: internet (\$21.53), telefonía fija (\$21.46) y electricidad (\$17.24).
- Los hogares salvadoreños gastan mensualmente en alimentos un promedio que alcanza los \$155.70.
- La mayor proporción de los hogares, 102,166 (28.9%), recibe remesas de entre \$46 y \$113 mensuales, mientras que 54,389 hogares (15.4%) reciben remesas menores a \$46, 56,224 hogares (15.9%), entre \$171 y \$228, y 38,299 hogares (10.8%) reciben entre \$114 y \$170. Es importante destacar que únicamente 1 de cada 100 hogares que reciben remesas lo hacen por un monto mayor a \$800 dólares.

---

<sup>1</sup> Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples, 2017

- De la mayor parte de los hogares que reciben una remesa mensual en divisas, 334,999 (85.5%) destinan este ingreso al consumo del hogar, en productos tales como alimento y vestido, en tanto que 23,440 (6.0%) hogares lo destinan a gasto en educación, 7,561 (1.9%) lo dedican al ahorro, y únicamente 5,914 (1.5%) hogares lo dedican a otros gastos médicos permanentes, como exámenes de laboratorio o compra de medicinas.
- Las 3 categorías en las que se reportan mayor número de denuncias ante la defensoría son: suministro de agua potable (54.13%), telefonía celular (5.97%) y tarjetas de crédito (3.63%). Las 3 categorías mencionadas representan el 63.73% del total de las denuncias<sup>2</sup>.

Durante el año 2016, se realizó la Encuesta Nacional de Acceso a Servicios Financieros. Algunos de los principales hallazgos reflejan que solamente el 23% de la población tiene acceso a una cuenta de ahorro, y que la principal barrera para no ahorrar es que los ingresos no alcanzan. En cuanto al registro de ingresos y gastos personales, el 74% de los encuestados no lleva ningún tipo de registro (además, el 43% no tiene idea de cuánto recibe de ingresos). Por otra parte, el 50% de los encuestados no realizó ninguna actividad vinculada al ahorro (guardar dinero en casa, en una institución financiera, comprar animales, joyas, guardar dinero con familiares, ahorrar en un cuchubal, etc.). El 78% no cuenta con seguro, y las principales razones por las que no se dispone de este son: el costo elevado, no se requiere, falta de trabajo y trabajo informal. El 80% de los encuestados no cotiza ni ahorra para su pensión. Sólo el 4% de los encuestados ha participado en alguna charla de educación financiera<sup>3</sup>.

Otros resultados relevantes que refleja la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras tienen que ver, por ejemplo, con que el 51% de los encuestados elige un producto financiero si es recomendado por un amigo o familiar. Sobre actitudes y comportamientos hacia el dinero, se identifica que el 58% siempre se gasta todo el dinero en el mes, el 55% prefiere vivir al día y no preocuparse por el mañana e, incluso, el 63% de los encuestados se encontraron en alguna situación en que los ingresos no les alcanzaron para cubrir los gastos (en los últimos 12 meses) y, para cubrir los gastos que hicieron falta, el 31% tuvo un préstamo de familiares o amigos. En caso de perder la principal fuente de ingresos, el 68% de los encuestados sólo podría cubrir sus gastos por el periodo de entre una semana y menos de un mes; solamente el 31% de la población tiene la capacidad para afrontar un gasto imprevisto sin recurrir a deudas<sup>4</sup>.

En tal sentido, todas las estadísticas mencionadas proporcionan un semáforo y directrices para apuntar a una iniciativa a nivel nacional, que contribuya a mejorar la inclusión financiera y las competencias financieras de la población salvadoreña.

Como país se han dado los primeros pasos en la generación de sinergias entre diferentes instituciones de carácter estatal para impulsar iniciativas de educación financiera articuladas y dirigidas.

El Banco Central de Reserva de El Salvador promovió la firma de un convenio de cooperación y apoyo interinstitucional en materia de educación financiera, el cual tiene como objeto establecer las directrices generales para unificar esfuerzos institucionales entre las siguientes entidades: Banco Central de Reserva (BCR), Ministerio de Educación (MINED), Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), Defensoría del Consumidor (DC), Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), Banco de Fomento Agropecuario (BFA) y Banco Hipotecario (BH). Dichas entidades desarrollan un trabajo coordinado, dinámico e interactivo dentro del Programa de Educación Financiera de El Salvador (PEF), a través de una comisión y un comité interinstitucional de educación financiera, con la finalidad de: a) fortalecer las capacidades financieras en la población, mediante el fomento de la toma de decisiones informadas

<sup>2</sup> Perfil de la Persona Consumidora, Defensoría del Consumidor, 2015.

<sup>3</sup> Encuesta Nacional de Acceso a Servicios Financieros, BCR, 2016.

<sup>4</sup> Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, BCR, 2016.

que contribuyan a mejorar el bienestar y la calidad de vida de los usuarios de los productos y servicios financieros, b) mejorar las capacidades de los micro, pequeños y medianos empresarios para potenciar el éxito de sus negocios, c) impulsar la inclusión de contenidos de educación financiera en los diferentes programas que se implementan a través del Programa de Educación Financiera.

Actualmente, la Spakassenstiftung für internationale Kooperation e.V. está adherida al Programa de Educación Financiera con el objetivo de apoyar, contribuir y coadyuvar a mejorar el bienestar financiero de la población.

En el año 2017, el comité interinstitucional de educación financiera participó en el Taller “Estrategias Nacionales de Educación Financiera”, con la firme intención de perfilar todos los esfuerzos a la construcción de la Estrategia Nacional de Educación Financiera de El Salvador.



## II. Metodología

La investigación de iniciativas de educación financiera integra un estudio de tipo exploratorio, realizado a través de una investigación de gabinete de fuentes secundarias, un inventario mediante aplicación de encuestas y la identificación del alcance de las iniciativas de educación financiera en El Salvador.

La encuesta utilizada como herramienta central fue diseñada con preguntas cerradas y abiertas, organizadas en los siguientes apartados:

- a) Información general de las IEF
- b) Alcance de las IEF
- c) Mecanismos de implementación
- d) Temas de las IEF
- e) Alianzas
- f) Medición de las IEF
- g) Resultados de las IEF
- h) Proyección a futuro y desafíos de las IEF

Dadas las restricciones presupuestarias asociadas al desarrollo de esta investigación, los medios que se utilizaron para el levantamiento de información fueron los siguientes:

Entrevistas personales	10%
Entrevistas por teléfono	10%
Correo electrónico	80%

La encuesta fue completada por 28 organizaciones (tomando como referencia el “Mapeo de iniciativas de educación financiera en El Salvador”, realizado en el año 2010), en su mayoría con sede en San Salvador, pero con alcance multidepartamental o nacional.

La investigación se realizó en dos periodos:

- Período 1: febrero a julio del año 2017
- Período 2: enero a marzo del año 2018



### III. Perspectiva de las iniciativas de educación financiera

#### 1. Perfil de las instituciones

Durante esta investigación se identificaron 28 organismos o instituciones que cuentan con una iniciativa de educación financiera, las cuales se agruparon en las categorías enlistadas en la tabla que se presenta a continuación.



##### Asociaciones y federaciones del sistema financiero

Son aquellas organizaciones que agrupan instituciones de giro financiero y procuran los mayores beneficios para el sector financiero, a través de la prestación de servicios financieros, asesoría y asistencia técnica a sus asociadas.



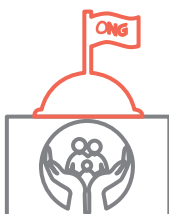
##### Instituciones financieras

Comprenden todas aquellas instituciones cuyo objetivo es otorgar productos y servicios financieros a la población. Se refiere a: a) los bancos cooperativos, b) bancos, c) sociedades de ahorro y crédito.



##### Organismos gubernamentales

Son todas aquellas entidades de la administración pública salvadoreña: Supervisor, Banco Central, Ministerios, Institutos y Banco de Desarrollo.



##### ONG/Cooperación internacional

Las organizaciones no gubernamentales (ONGs) son creadas desde la sociedad civil y se encuentran orientadas fundamentalmente a fines sociales y humanitarios, dan pie al trabajo voluntario y reinvierten sus excedentes en pro de su objetivo social.

Cooperación internacional: entidades o programas surgidos de la relación entre dos o más países que trabajan en conjunto para coordinar ciertas políticas o para aunar esfuerzos con una meta en común, enfocados al desarrollo del país.



##### Otras organizaciones

Se refiere a entidades privadas de diversos sectores que se han sumado a realizar iniciativas de educación financiera (medios de comunicación y empresas de asesoría y capacitación).

Tabla 1. Perfil de las instituciones

Tipo de institución/categoría	Núm. de IEF
Asociaciones y federaciones del sistema financiero	4
Instituciones financieras	7
Organismos gubernamentales	7
Organizaciones no gubernamentales/Cooperación internacional	6
Otras organizaciones	4
<b>Total</b>	<b>28</b>

**Tabla 2. Participación de iniciativas de educación financiera por tipo de institución**

En total, se dispone de información de 28 iniciativas de educación financiera. Más del 50% de las IEF son efectuadas por diversas entidades del sistema financiero: asociaciones y federaciones, instituciones financieras y organismos gubernamentales. Por otro lado, también se puede identificar que a las organizaciones privadas aún les falta interés o conocimiento para ejecutar acciones de educación financiera.

Es importante mencionar que, en el caso de las federaciones del sistema financiero, solamente se está contabilizando una iniciativa de educación financiera y no el total de iniciativas que realizan las instituciones afiliadas, lo que generaría un incremento en el número de acciones de EF en la categoría de instituciones financieras.

## 2. Información general de las iniciativas de educación financiera

### ▸ Objetivos de las iniciativas de educación financiera

El que todas las instituciones tengan definido un objetivo principal para sus iniciativas de educación financiera permite direccionar los esfuerzos y acciones que se están realizando en este tema, pero es de suma importancia hacer más visibles los resultados y logros.

En general, se identifica cierta similitud en el propósito de los objetivos. Por ello, se realizó el siguiente resumen con base en la estructura general de un objetivo:

¿Qué?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Generar mayor comprensión sobre el valor y uso del dinero (personal y del negocio)</li> <li>• Identificar ingresos y egresos</li> <li>• Fomentar una cultura financiera en la población salvadoreña</li> <li>• Sensibilizar sobre el tema de microseguros</li> <li>• Incentivar hábitos de ahorro</li> </ul>
¿Para qué?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tener una vida financiera sana y próspera (personal/familiar y del negocio)</li> <li>• Tomar mejores decisiones para elegir productos y servicios financieros</li> <li>• Planificar los gastos familiares</li> <li>• Lograr metas y acumular activos</li> <li>• Prevenir riesgos</li> </ul>

<b>¿Para quién?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes y socios</li> <li>• Emprendedores</li> <li>• Mujeres que reciben transferencias monetarias</li> <li>• Población en general</li> </ul>
<b>¿Cómo?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desarrollando conocimientos, habilidades y comportamientos</li> <li>• A través del uso de herramientas</li> </ul>

**Tabla 3. Resumen: objetivos de las iniciativas de educación financiera**

▸ **Tiempo de operación de las iniciativas de educación financiera**

A continuación, se presenta el tiempo que llevan operando las iniciativas de educación financiera. De la información se desprende que el 64% son iniciativas que llevan más de cinco años operando, lo que ha permitido que las acciones realizadas se hayan ido adaptando a través del tiempo, lo cual, a su vez, ha resultado en un mayor alcance en el país. Por otro lado, se identifica que son pocas las iniciativas que se han creado en los últimos años.

Tiempo de operación	Núm. de IEF
• Menor a 1 año	1
• Mayor o igual que 1 año y menor que 3 años	4
• Mayor o igual que 3 años y menor que 5 años	5
• Mayor o igual que 5 años	18

**Tabla 4. Tiempo de operación de las iniciativas de educación financiera**

También es importante mencionar que el 30% de las iniciativas de educación financiera investigadas en el año 2010 ya no se encuentran vigentes, debido a factores variados, desde temas de presupuesto hasta la visión de la institución.

Por otro lado, durante los últimos 10 años algunas instituciones se han fusionado o han sido adquiridas por otras de mayor tamaño.

▸ **Iniciativas de educación financiera reconocidas institucionalmente**

Las iniciativas de educación financiera que son reconocidas institucionalmente se encuentran mejor estructuradas y fundamentadas. En la mayoría de los casos son programas de educación financiera que tienen diversas actividades, canales, metas definidas, responsables, presupuesto, etc.

Es importante mencionar que, en algunos casos, el reconocimiento oficial de las iniciativas de educación financiera se ha dado después de un tiempo en que éstas han operado, y a partir de los resultados obtenidos.

Actualmente, más de la mitad de las iniciativas de educación financiera (61%) se encuentran formalmente reconocidas en las instituciones y cuentan con un nombre específico, lo que ha permitido que éstas se vayan posicionando entre el segmento que se atiende y, en algunos casos, a nivel nacional.



Gráfico 1. Iniciativas de educación financiera identificadas con un nombre

### 3. Alcance de las iniciativas de educación financiera



Gráfico 2. Duración de las iniciativas de educación financiera

Se puede apreciar que más del 80% de las iniciativas actuales son atemporales. Dicho resultado es una oportunidad para unir esfuerzos y lograr un mayor alcance a nivel país.

De igual manera, a pesar de que no todas las iniciativas están reconocidas institucionalmente con un programa definido de educación financiera, hay un gran número de instituciones que impulsan la educación financiera a través de actividades específicas que han sido permanentes en el tiempo. Muchas de estas iniciativas ya cuentan con un presupuesto anual y, en la gran mayoría de los casos, éste proviene de recursos propios.

#### ▸ Iniciativas de educación financiera por departamento

Al comparar las iniciativas del año 2010 con las de 2017, es importante recalcar que la cobertura de dichas iniciativas ha aumentado considerablemente en los 14 departamentos de El Salvador.

Actualmente, el 80% de las iniciativas tienen presencia en todo el país, aunque la gran mayoría siguen realizando las acciones de mayor fuerza en las cabeceras departamentales, principalmente.

De acuerdo con la información recopilada, actualmente son 100 los municipios beneficiados con iniciativas de educación financiera (presencia en las 14 cabeceras municipales), por lo que aún falta mucho por hacer, ya que, con esta cifra, apenas se cubre el 38% del total de los municipios en el país.



Gráfico 3. Iniciativas de educación financiera por departamento

#### ▸ Principales segmentos atendidos

En relación con el aumento de la cobertura departamental, se identifica la penetración de las iniciativas de educación financiera en diversos segmentos de la población; sin embargo, éstas no llegan de forma continua a todos los sectores, ya que dependen de los objetivos estratégicos institucionales, es decir, en muchos casos, las acciones de educación financiera se utilizan como complemento de otras metas o programas.

A continuación, se presentan los segmentos atendidos más significativos (existe una brecha amplia entre el área urbana y rural). Existen otros segmentos atendidos en menor escala tales como: empleados, maestros y la población indígena.

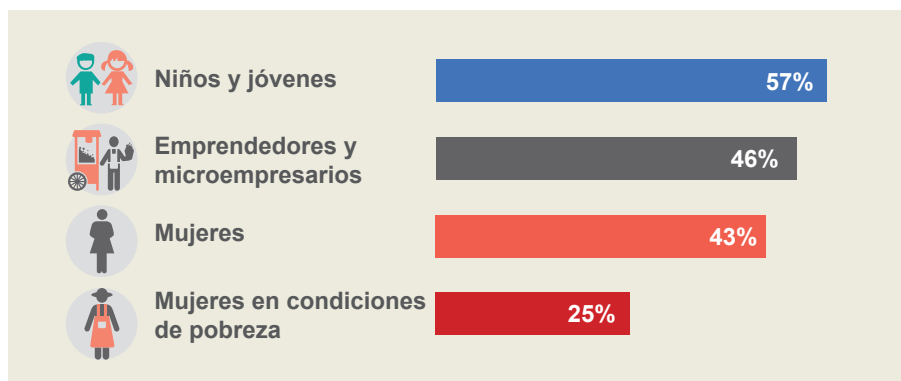


Gráfico 4. Principales segmentos atendidos

*Nota: algunas iniciativas de educación financiera dan atención a más de un segmento de la población.*

Aún existen retos importantes para llevar acciones de educación financiera a todos los segmentos que existen en el país.

#### 4. Mecanismos de implementación

##### ▸ Modalidad utilizada para implementar las iniciativas de educación financiera

Las principales modalidades para implementar las iniciativas de educación financiera siguen siendo a través de talleres, charlas y cursos (estos últimos, compuestos por varias sesiones). Como se puede identificar, aún es predominante ejecutar dichas iniciativas de manera presencial. Sin embargo, existen algunas otras modalidades en menor escala, tales como: asesorías directas, cuñas radiales, entrevistas, exposiciones y publicaciones.

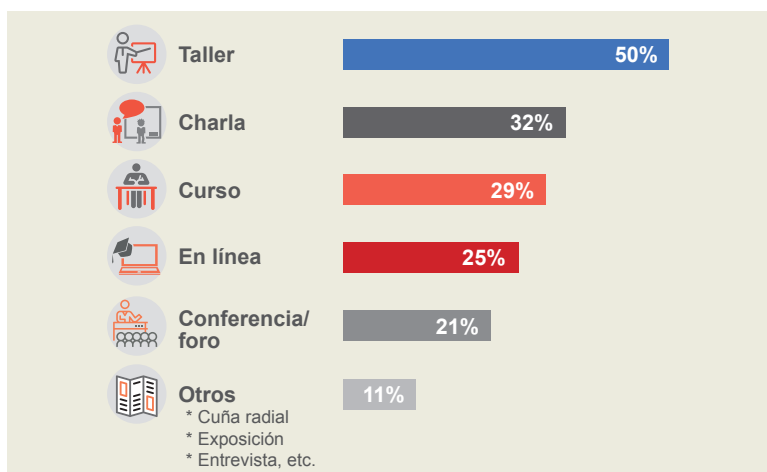


Gráfico 5. Modalidad utilizada para llevar a cabo las IEF

##### ▸ Lugares donde se llevan a cabo las iniciativas de educación financiera

El principal lugar donde se llevan a cabo las actividades de educación financiera es en las instalaciones propias de las instituciones (64%). A pesar de que ha habido un aumento en las IEF que se llevan a cabo en espacios municipales, aún existe, sin duda, una limitante de acceso para los beneficiarios.

Algunas instituciones realizan alianzas con otras organizaciones, con el objetivo de tener un mayor alcance.

Lugares donde se llevan a cabo las IEF	Núm. de instituciones	% de instituciones
Instalaciones propias	18	64%
Centros educativos	8	29%
Casas municipales	6	21%
Hoteles / salones	4	14%
Otros: ferias, parques, fincas y casas de los clientes, etc.	3	11%

Tabla 5. Lugares donde se llevan a cabo las iniciativas de educación financiera

Nota: algunas instituciones llevan a cabo sus iniciativas de educación financiera en más de un lugar.

### ► Materiales utilizados en las iniciativas de educación financiera

Las diferentes iniciativas de educación financiera analizadas en esta investigación utilizan una gama de materiales. Los más recurrentes siguen siendo los materiales impresos, lo cual implica contar con un presupuesto para producir dichos materiales. Aunque cada vez más se han ido desarrollando materiales digitales y audiovisuales, y eso ha tenido un beneficio económico, no todos los segmentos utilizan estos medios como un mecanismo de información y capacitación.

A continuación, se muestran los resultados obtenidos a este respecto:

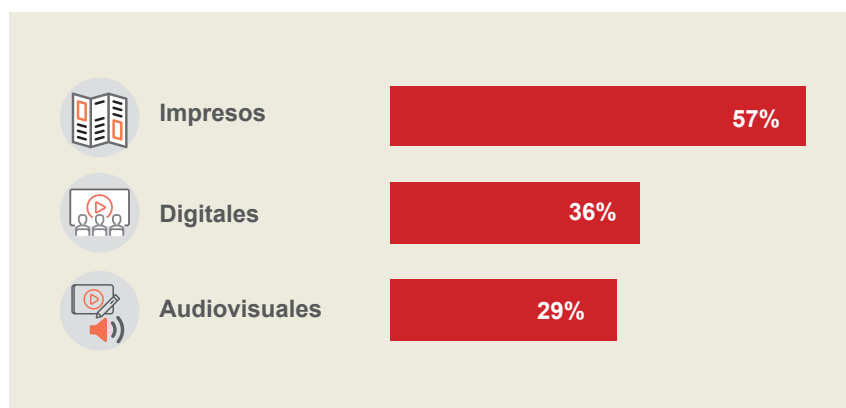


Gráfico 6. Material utilizado en las iniciativas de educación financiera

Nota: algunas instituciones utilizan más de un tipo de material.

### ► Portal o sitio web de las iniciativas de educación financiera

El 50% de las instituciones cuentan con un portal o sitio web para su iniciativa de educación financiera, pero la mayoría de éstos son informativos y no interactivos, por lo que vale la pena desarrollar y/o compartir herramientas que permitan al usuario un mayor aprovechamiento.



Gráfico 7. Portal o sitio web de las iniciativas de educación financiera

## 5. Temas de las iniciativas de educación financiera

A continuación, se muestra una lista de los temas más relevantes que actualmente se están desarrollando al interior de cada iniciativa. Esto permite identificar oportunidades para diversificar el diseño de recursos en otras temáticas.

Principales temas de las iniciativas de educación financiera	Núm. de instituciones
Presupuesto	25
Ahorro	23
Crédito	23
Conceptos financieros básicos y empresariales	8
Seguros	6
Productos y servicios financieros	6
Derechos y obligaciones del consumidor financiero	4
Otros: tarjetas de crédito, ahorro para el retiro, remesas, sistema financiero	3

*Tabla 6. Principales temas de las iniciativas de educación financiera*

## 6. Alianzas

Un aspecto importante, y que no puede ser pasado por alto, son las alianzas que se desarrollan entre las instituciones para complementar y expandir las IEF, enriquecer los programas, hacer más eficientes los recursos disponibles, entre otros.

Actualmente, el 71% de las instituciones encuestadas realiza alianzas con otras organizaciones, de las cuales, la mayoría son nacionales.

Ámbito de las alianzas interinstitucionales	Núm. de instituciones
Alianzas nacionales	14
Alianzas internacionales	5
Alianzas nacionales e internacionales	5

*Tabla 7. Alianzas nacionales e internacionales*

*Nota: algunas instituciones tienen más de una alianza.*

## 7. Medición de las iniciativas de educación financiera

Poco más de la mitad de las instituciones (54%) miden los resultados de las iniciativas. Aunque cada una lo hace de diferente manera, la metodología de medición más utilizada es la cuantitativa. Existen algunas instituciones que utilizan ambas metodologías, tanto cuantitativas como cualitativas.

A continuación, se presentan las diferentes maneras de medir las iniciativas:

Medición de las iniciativas de educación financiera	Núm. de instituciones
Métricas cuantitativas, como número de eventos, número de personas capacitadas	7
Encuestas de satisfacción/percepción	5
Evaluación de conocimientos	4
Estudios específicos/auditorías	3
Con base en informes	3
Otros: seguimiento a participantes y/o a través de indicadores correlacionados	2

**Tabla 8. Medición de las iniciativas de educación financiera**

*Nota: algunas instituciones aplican más de un mecanismo.*

Los mecanismos de evaluación de las iniciativas de educación financiera son un dato muy valioso para determinar la efectividad de los programas existentes. Este aspecto tan relevante debe ser considerado, sobre todo, cuando quiere medirse el impacto que estos programas producen en las vidas de las personas.

La evaluación de impacto es, hasta el día de hoy, un tema complejo y no suficientemente desarrollado. Sin embargo, se observa que las iniciativas analizadas están realizando ciertos esfuerzos en materia de evaluación, aunque predominan las mediciones cuantitativas de resultados.

## 8. Resultados de las iniciativas de educación financiera

A pesar de que la mayoría de las instituciones no tienen herramientas de medición, se reportan algunos resultados. A continuación, se presentan los principales:

Principales resultados alcanzados	Núm. de instituciones
Alcance: número de personas capacitadas, número de eventos, visitas al sitio web, etc.	12
Clientes informados y satisfechos	8
Mejora de indicadores de la institución: incremento de cuentas, clientes y ahorro	5
Desarrollo de conocimientos y/o capacidades financieras	5

**Tabla 9. Principales resultados alcanzados**

*Nota: algunas instituciones reportan más de un resultado.*

## 9. Proyección a futuro y desafíos de las iniciativas de educación financiera

Como se puede apreciar en la siguiente tabla, la mayor parte de las instituciones están interesadas en ampliar el alcance de sus iniciativas en cuanto a cobertura departamental y municipal, resultados y, si es posible, recursos económicos. Además, existe un interés especial en aumentar la oferta educativa, utilizando nuevas metodologías prácticas y recursos tecnológicos (esto último permitiría llegar a un mayor número de personas en el país).

Perspectivas que tienen las instituciones para las IEF en los siguientes años	Núm. de instituciones
Ampliar el alcance de la IEF: incrementar actividades, cobertura geográfica, segmentos y recursos.	9
Desarrollo de nuevas iniciativas de educación financiera, usando metodologías lúdicas, prácticas y el aprovechamiento de la tecnología.	6
Mejorar la gestión de la iniciativa: responsable de EF, institucionalizar el tema, alineación con objetivos estratégicos, etc.	5
Fortalecer la IEF y/o innovar para mejores resultados	4
Evaluación de la IEF y seguimiento a usuarios	3
Impulsar la Estrategia Nacional de Educación Financiera	1

Tabla 10. Proyección a futuro de las iniciativas de educación financiera

### Principales desafíos

La principal dificultad percibida por las instituciones es la limitación de recursos, especialmente, de presupuesto. Sin embargo, también se presentan algunos retos, como la falta de personal capacitado, la ausencia de un responsable o área de educación financiera, la articulación entre las instituciones y la concentración de las iniciativas en ciertos lugares.

Es relevante identificar todos estos desafíos y realizar algunas propuestas que permitan dar mayor impulso a las iniciativas, con el propósito de que la población salvadoreña mejore su bienestar financiero.

Desafíos que perciben las instituciones en los siguientes años
Limitación en recursos: humanos y económicos
Apertura de la población para participar activamente en las IEF
Concentración de las IEF en algunos departamentos y segmentos
Diversificación de los mecanismos de implementación
Generación de alianzas estratégicas que permitan un mayor alcance
Asegurar una adecuada educación financiera y lograr el impacto deseado

Tabla 11. Principales desafíos de las iniciativas de educación financiera



## IV. Conclusiones

Si se toma como referencia el “Mapeo de iniciativas de educación financiera en El Salvador” (realizado en el año 2010), puede observarse que la mayoría de las iniciativas ampliaron su alcance, principalmente, en cobertura departamental, en segmentos de la población atendidos y en las temáticas abordadas, lo que ha permitido cierta madurez de dichas iniciativas (más de la mitad se han reconocido institucionalmente), así como mayor penetración en el país.

Actualmente existen diversas instituciones que ejecutan iniciativas de educación financiera; sin embargo, es importante seguir impulsando que un mayor número de instituciones financieras se sumen a este esfuerzo, en sus roles como proveedores financieros y principales puntos de contacto con los usuarios financieros.

Aunque existe una creciente oferta de iniciativas de educación financiera, gran parte de éstas se encuentran concentradas en las cabeceras departamentales, en zonas urbanas y solamente en el 38% de los municipios de El Salvador, lo que muestra que aún hay segmentos poco o nada atendidos, especialmente, en zonas de difícil acceso.

Gran parte de las iniciativas se realizan de forma presencial en las instalaciones de las instituciones (64%), las cuales, en su mayoría, utilizan materiales impresos (57%) y audiovisuales; sin embargo, también empiezan a presentarse iniciativas digitales (36%) y, de esta manera, generan nuevos modelos de entrega, como cursos e-learning y juegos interactivos, que permiten lograr un mayor alcance. Asimismo, la mitad de las instituciones cuentan con portales o sitios web, la mayoría de los cuales son informativos.

Dentro de los principales temas que se abordan en los cursos, charlas y talleres están el presupuesto, ahorro y crédito, los cuales son temáticas convencionales de educación financiera, pero también se han incorporado otras cuestiones como: uso de tarjetas de crédito, ahorro para el retiro, remesas, derechos y obligaciones de los usuarios y el sistema financiero, lo que contribuye a un mayor empoderamiento del consumidor financiero y a un sistema más transparente.

El 71% de las instituciones han realizado algún tipo de alianza (la mayoría son alianzas nacionales) con el objetivo de sumar esfuerzos, expandir sus iniciativas, enriquecer los programas, hacer más eficientes los recursos disponibles, entre otras razones.

Sin duda, una de las principales tareas pendientes es la medición de los resultados y el impacto de las iniciativas de educación financiera, para asegurar que los esfuerzos realizados realmente generen capacidades financieras en la población. Actualmente, poco más de la mitad de las instituciones (54%) realiza algún tipo de medición (de diferente manera) y, de ellas, la mayoría utiliza mediciones cuantitativas (número de eventos, de personas capacitadas, etc.).

A pesar de las deficiencias en la medición de resultados, un gran número de instituciones consideran haber logrado resultados en el incremento de la cultura financiera en las poblaciones atendidas.

La mayor parte de las instituciones están interesadas en incrementar el alcance de las iniciativas de educación financiera, en cuanto a cobertura geográfica, actividades, segmentos y, si es posible, recursos económicos (aunque esto es también uno de los principales desafíos). Un interés en particular de varias instituciones es ampliar la oferta educativa utilizando nuevas metodologías prácticas y recursos tecnológicos.

Por último, cabe mencionar que esta investigación es un insumo relevante para identificar las iniciativas de educación financiera, reconocer su alcance y aprovechar los recursos existentes, con el objetivo de generar propuestas que permitan fortalecer los esfuerzos de educación financiera en el país. Además, representa una actividad preliminar para el diseño de la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF).

Por todo lo anterior, es importante seguir impulsando y promoviendo:

- Que un mayor número de instituciones y organizaciones (de diferentes sectores) se sumen al esfuerzo de desarrollar capacidades financieras en la población salvadoreña (en todos los segmentos).
- La creación de alianzas y convenios interinstitucionales para generar sinergias y evitar duplicar esfuerzos. Estas alianzas y convenios deberán ser tanto de carácter privado como público-privado, e involucrar a instituciones educativas y medios de comunicación como catalizadores para llegar a poblaciones desatendidas hasta el momento, así como a áreas rurales.
- El desarrollo de iniciativas dirigidas a niños y jóvenes, a través de su incorporación en los currículos escolares. De esta manera, si los conocimientos se imparten desde edades tempranas, se pueden establecer las bases para desarrollar comportamientos perdurables que lleven a un buen manejo de las finanzas personales.
- El desarrollo de modelos innovadores de entrega que permitan incrementar los puntos de contacto.
- Que las iniciativas de educación financiera sean imparciales y se encuentren separadas de prácticas comerciales.
- La adecuación de las iniciativas de educación financiera según las prácticas de las poblaciones a las que están dirigidas, considerando el costo de oportunidad que pueden llegar a representar los tiempos invertidos en éstas.
- El seguimiento y evaluación de las iniciativas de educación financiera como un mecanismo de aprovechamiento y mejora continua.
- Incentivar a las instituciones para que realicen actividades de educación financiera con sus colaboradores, con el objetivo impulsar una cultura financiera al interior.

Finalmente, a pesar de que esta investigación es un importante primer esfuerzo, es necesario ampliarla y profundizarla, por lo cual:

- Se invita a que aquellas instituciones que cuenten con una iniciativa de educación financiera puedan la presenten ante el BCR, para conocer las acciones que se realizan y registrar los esfuerzos a nivel nacional.
- Se recomienda realizar una segunda investigación que permita validar la calidad de las iniciativas e identificar las mejores prácticas en educación financiera para que sean un referente del país.



## V. Anexo

### A. Lista de instituciones con iniciativas de educación financiera

No.	Nombre de la institución
1	Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)
2	Defensoría del Consumidor (DC)
3	Instituto de Garantía de Depósitos (IGD)
4	Ministerio de Educación de El Salvador (MINED)
5	Banco Central de Reserva (BCR)
6	Superintendencia del Sistema Financiero (SSF)
7	Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local (FISDL)
8	Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO)
9	Asociación de Organizaciones de Microfinanza El Salvador (ASOMI)
10	Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA)
11	Federación de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Salvador (FEDECACES)
12	Integral Sociedad de Ahorro y Crédito (Integral)
13	BAC Credomatic
14	Banco Atlántida (La investigación se hizo cuando era Procredit)
15	Banco Agrícola
16	Banco Davivienda
17	Banco Cuscatlán
18	Banco Azteca
19	Asociación de Proyectos Comunales de El Salvador (PROCOMES)
20	Hábitat para la Humanidad El Salvador
21	Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH
22	Junior Achievement El Salvador (JA)
23	Fundacion Capital
24	Sparkassenstiftung für internationale Kooperation
25	Telecorporación Salvadoreña (TCS)
26	Canal 12
27	La Prensa Gráfica
28	Fisherman Wealth Management





