



BANCO CENTRAL DE RESERVA

Resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades
Financieras de El Salvador 2022
Informe

Departamento de Políticas Públicas e Innovación Financiera

Noviembre 2022

I. Agradecimiento

El Banco Central de Reserva de El Salvador agradece el apoyo de la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI) en la realización del segundo levantamiento de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022, cuya subvención permitió cubrir el 100% de los costos de este proyecto.



II. Contenido

INTRODUCCIÓN.....	4
I. Generalidades.....	5
II. Encuesta Nacional de Capacidades Financieras en El Salvador 2022.....	5
A. Aspectos Metodológicos para la determinación de la muestra y la recolección de información.....	5
B. Principales características de los salvadoreños encuestados	7
C. Principales resultados por sección.....	8
III. Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador 2022.....	20
A. Aspectos Metodológicos de Cálculo	20
B. Principales resultados	21
IV. Reflexiones Finales	23

INTRODUCCIÓN

La población adulta en El Salvador se encuentra tomando constantemente decisiones financieras que tienen repercusiones en su calidad de vida. Por esta razón, se vuelve importante indagar sobre la conducta financiera de la población y el nivel de comprensión sobre los productos y servicios financieros que manejan cotidianamente, con la finalidad de diseñar y ejecutar políticas públicas que permitan el desarrollo adecuado de las capacidades financieras.

Con el objetivo de contribuir a esa generación de insumos que permitan medir la capacidad financiera de la población salvadoreña, el Banco Central de Reserva de El Salvador con el apoyo de la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI) llevó a cabo la segunda Encuesta Nacional de Capacidades Financieras¹, la cual se realizó en el 2022 y sus principales resultados se muestran en este informe, así como el indicador de alfabetización financiera.

La metodología empleada se basó en el levantamiento de encuestas con representatividad nacional y departamental. La encuesta fue dividida en siete secciones que permiten captar la información general de la persona encuestada, economía del hogar, conocimiento sobre productos y servicios financieros, sus conductas y actitudes hacia el dinero, conocimiento de conceptos financieros, conducta hacia la digitalización financiera, confianza en las entidades del sistema financiero, entre otros.

En cuanto al Indicador de Alfabetización Financiera, se construyó con el objetivo de medir el conocimiento, comportamiento y actitud financiera de la población salvadoreña, para esto se retomó el Kit de Herramientas de 2018 para medir alfabetización financiera, metodología propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) a través de la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés).

Los resultados de esta encuesta muestran el importante rol de la educación financiera en las decisiones financieras de la población y permite visibilizar la existencia de brechas de zona geográfica, sexo, edad e ingresos en cuanto al tema, elementos importantes que deberán de considerarse en la elaboración de políticas públicas.

¹ En el año 2016, el BCR, con el apoyo de la AFI, llevó a cabo la primera Encuesta Nacional de Capacidades Financieras.

I. Generalidades

En la siguiente tabla (No 1) se desarrollan los objetivos de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras y generalidades del estudio realizado:

Tabla 1: Generalidades de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras

• Objetivo General: Realizar una medición de las capacidades financieras en la población salvadoreña, que permita generar un diagnóstico sobre el nivel de conocimientos, comportamientos y aptitudes que tengan los salvadoreños con relación a sus finanzas. Objetivos Específicos: Identificar el nivel de conocimiento e información sobre temas de educación financiera en la población salvadoreña. Comprender en que se basan los hábitos financieros de la población adulta en El Salvador y el nivel de comprensión sobre los productos y servicios financieros que se están utilizando. Conocer las brechas sociodemográficas relacionadas a las capacidades financieras en los salvadoreños. Identificar las oportunidades para mejorar las capacidades financieras de los salvadoreños.	- Población objetivo: Población mayor de edad que reside permanentemente en viviendas particulares, a nivel nacional. - Cobertura geográfica: Representatividad nacional y departamental. - Método de recolección: Entrevista directa por medio de cuestionarios electrónicos, estructurados con preguntas que se plantean al informante de manera ordenada, con opciones de respuestas cerradas, en su mayoría, y abiertas en algunos temas. - Informante adecuado: Persona mayor de edad, residente habitual de la vivienda (una persona por vivienda).
---	---

II. Encuesta Nacional de Capacidades Financieras en El Salvador 2022

A. Aspectos Metodológicos para la determinación de la muestra y la recolección de información

Para realizar una medición de las capacidades financieras en la población adulta salvadoreña, que permita identificar el nivel de conocimiento, comportamiento y actitud de los salvadoreños con relación a sus finanzas, se realizó la segunda Encuesta Nacional de Capacidades Financieras en El Salvador, la cual consideró la metodología propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) a través de la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés).

La investigación estuvo dirigida a salvadoreños mayores de 18 años de todos los niveles socioeconómicos, cuya unidad de selección para el muestreo fueron las viviendas ubicadas en la zona rural y urbana de El Salvador.

La fórmula utilizada para calcular el tamaño muestral fue la siguiente:

$$n = \frac{z^2 \times P \times Q \times N}{e^2(N - 1) + z^2 \times P \times Q}$$

A partir de esto, se estimó una muestra bajo los siguientes parámetros:

	PARAMETROS
UNIVERSO:	1,871,436 hogares a nivel nacional
NIVEL DE CONFIANZA:	95.00%
ERROR:	1.3572%
INTERVALO	0.05
DESVIACIÓN	0.05
MUESTRA:	5,200 entrevistas

Para realizar una distribución de la muestra por departamento, región (4 grupos o estratos), zona geográfica (urbano-rural) y sexo, se aplicó de manera independiente en cada categoría la distribución utilizada en el levantamiento de la Encuesta de Hogares y Propósitos Múltiples 2020 (EHMP), en la cual cada categoría cuenta con su propia distribución para lograr proyectar a través de la muestra la población de manera más exacta posible.

Utilizando el criterio definido de número de hogares por departamento con el nivel de confianza y error asignado a cada rango de hogares definido, y utilizando el universo de hogares de cada departamento, se logra definir la muestra con representatividad departamental específica por departamento.

Cada departamento cuenta con su propia distribución, lo cual permite realizar comparaciones entre los departamentos sin importar su tamaño de población o muestra, siendo la muestra total representativa a nivel nacional y departamental.

El método de recolección de información consistió en encuestas presenciales en los hogares a través del uso de Tablet y un cuestionario electrónico estructurado con

preguntas con opciones de respuestas cerradas en su mayoría. Las encuestas se aplicaron en un período de 22 días de campo, entre el 11 de agosto y el 3 de septiembre de 2022².

La selección de la muestra fue aleatoria, utilizando la metodología de barrido por sectores, tratando de no levantar más de 4 hogares por cada sector, de tal manera que se pueda obtener una muestra representativa de todas las zonas en una ciudad³.

Al finalizar el levantamiento de la encuesta, la muestra de cada departamento se cumplió en su totalidad con una cobertura en promedio de excedente al 4%, por lo que la muestra efectiva fue de 5,488 encuestas, con un nivel de confianza del 95% y un error total de 1.32%.

B. Principales características de la población encuestada

El Esquema No. 1 muestra que de los 5,488 salvadoreños encuestados el 36% pertenecen a la región central (San Salvador, La Libertad, Cuscatlán y Chalatenango); seguidos de los habitantes de la región oriental (San Miguel, Usulután, La Unión y Morazán) quienes representan el 25%. Los encuestados de la región occidental (Santa Ana, Sonsonate y Ahuachapán) y la paracentral (La Paz, San Vicente y Cabañas) alcanzaron el 21% y 18%, respectivamente.

Según la zona geográfica, la muestra encuestada en la zona urbana fue del 53% y el 47% en la zona rural. La desagregación por sexo refleja que el 52% fueron mujeres y el 48% hombres. El 66% de las personas consultadas tenían entre 26 y 60 años.

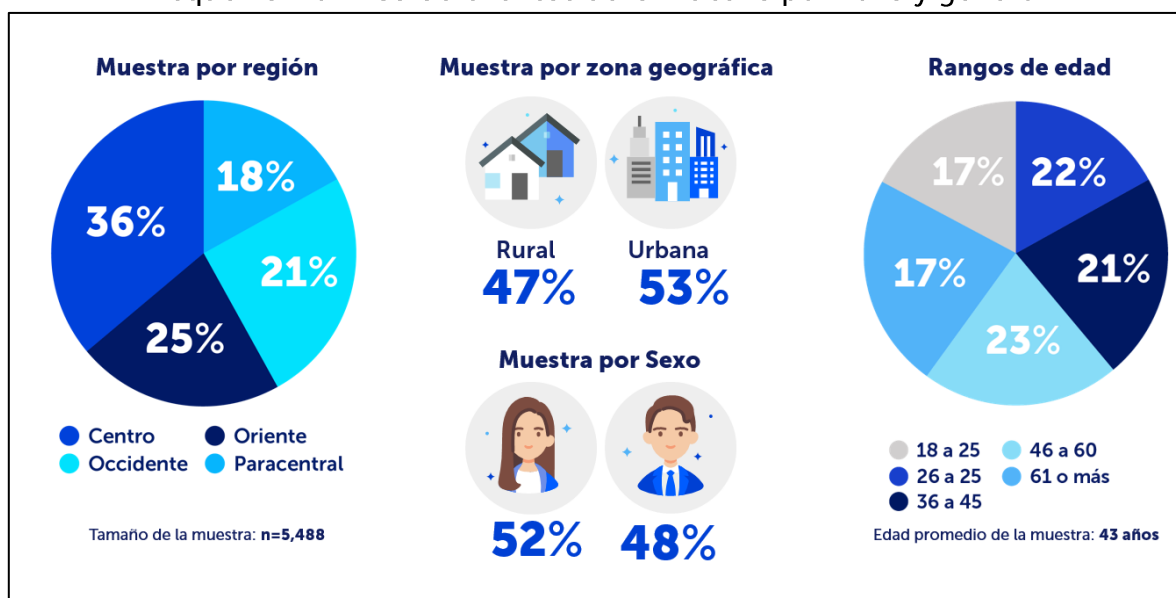
En cuanto al nivel de educación, el 81% de los encuestados habría cursado un grado escolar entre primer grado y bachillerato, aproximadamente el 45% se encuentra trabajando por cuenta propia o es asalariado a tiempo completo, mientras que el 22% son personas dedicadas al trabajo doméstico no remunerado (Esquema No. 2). El promedio de días de trabajo a la semana es aproximadamente 6 días, con jornadas de 8 horas.

Por rango de ingresos percibidos es relevante destacar que el 45% de los encuestados reciben entre US\$365.01 y US\$730.00 mensualmente, el 37% reciben menos de US\$365.00 (Esquema No. 2).

² Con el objetivo de probar la aplicación del instrumento en el campo, se realizó una "Prueba Piloto" de la Encuesta Nacional, a través de 102 entrevistas presenciales "Casa por Casa" en los departamentos de San Salvador y La Libertad en zonas Urbano y Rural, entrevistando únicamente a personas mayores de 18 años y que son los responsables del hogar. La selección de la muestra fue aleatoria entre los hogares de cada zona visitada. Las fechas en que se realizó la "Prueba Piloto" fueron 25 y 26 de junio de 2022.

³ Es importante resaltar que este levantamiento se realizó de manera simultánea que la Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros, y aunque la muestra consultada por ambas encuestas abordó los mismos municipios, los hogares y personas entrevistadas fueron diferentes.

Esquema No 1: Características de la muestra por zona y género



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022

Esquema No 2: Características de la muestra por nivel de educación, situación laboral e ingresos mensuales



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022

c. Principales resultados por sección

El cuestionario utilizado estuvo conformado por 7 secciones, cuyas preguntas fueron referidas a situaciones que correspondían al momento de la entrevista, a un período de 12 meses previos y algunas preguntas hicieron referencia a un período máximo de 3 años.

El detalle de las secciones evaluadas y el número de preguntas para cada una se presenta a continuación:

Sección 1: Datos iniciales
Sección 2: Economía del Hogar
Sección 3: Productos y Servicios Financieros
Sección 4: Conductas y actitudes hacia el dinero
Sección 5: Evaluación de conceptos financieros
Sección 6: Productos y servicios financieros digitales
Sección 7: Otros aspectos

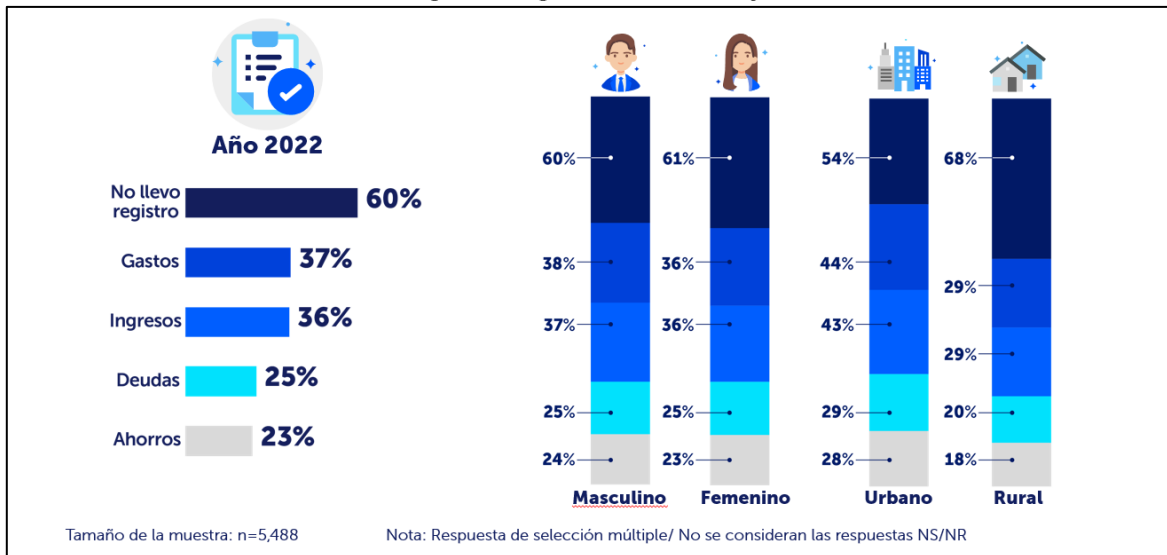
a. Sección 2: Economía del Hogar

Las preguntas realizadas en esta sección pretendían identificar cuál es su situación de bienestar financiero, evaluando aspectos específicos de comportamiento como: ahorro, decisiones de manejo del dinero, elaboración y uso de presupuesto y la estabilidad de los ingresos familiares.

Dentro de los principales resultados obtenidos de estas preguntas se puede destacar lo siguiente:

- El manejo y las decisiones del dinero en el hogar son tomadas en mayor medida por el encuestado, con un porcentaje de respuesta de 43%. El 35% por su parte, manifestó tomar las decisiones en conjunto con la pareja.
- El 59% manifestó recibir ingresos mensuales de forma estable, identificando que la estabilidad en los ingresos crece a medida que el nivel de ingreso se incrementa y así como en la zona urbana del país.
- En cuanto al registro de gastos, ingresos, deudas y ahorros, el 60% de los salvadoreños encuestados no tienen la cultura de llevar un registro de ninguna de estas variables. Este patrón de comportamiento es más marcado en los salvadoreños cuyo nivel de ingresos es menor a US\$365.00 y los salvadoreños de la zona rural (Esquema No 3).

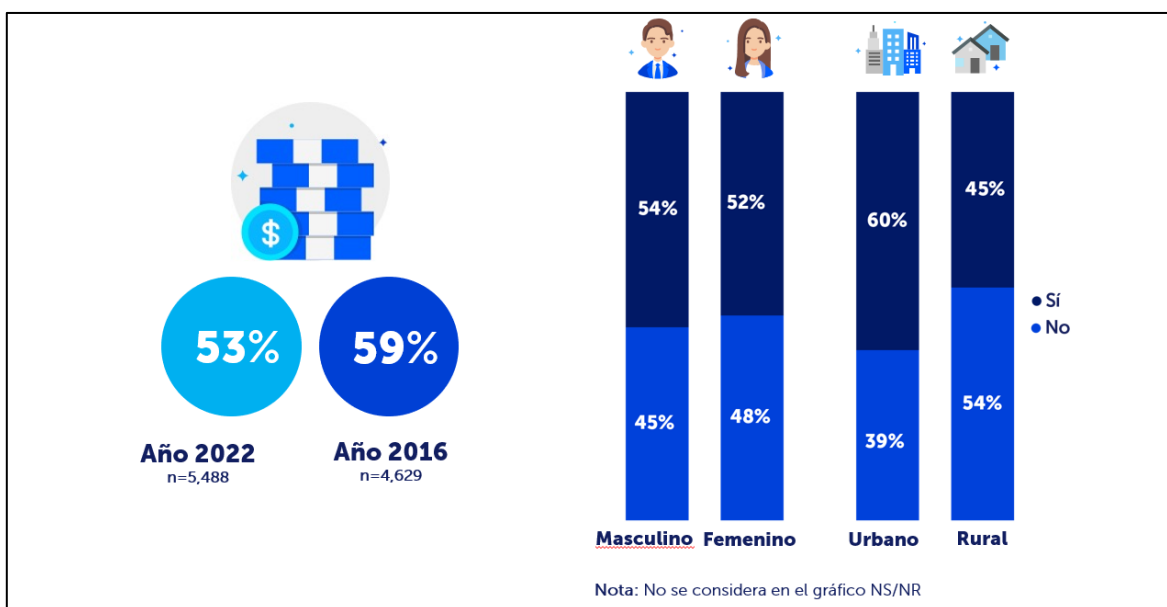
Esquema No 3: Personas que acostumbran a llevar un registro de sus ingresos, gastos, deudas y ahorros



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- En promedio 5 de cada 10 salvadoreños saben cómo realizar un presupuesto (Esquema No 4), y de éstos el 70% suelen llevar uno. En ambos casos, a medida que el rango de ingresos incrementa, elaborar un presupuesto y llevarlo de manera efectiva aumenta.
- En cuanto a la desagregación por zona geográfica se observa una brecha de 15 puntos porcentuales en el conocimiento para elaborar el presupuesto, los que respondieron afirmativamente en la zona urbana son alrededor del 60%, mientras que en la zona rural solo el 45%.

Esquema No 4: Personas que saben cómo hacer un presupuesto para planear en qué utilizarán su dinero



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- El 39% destinan parte de sus ingresos al ahorro, de los cuales 7 de cada 10 ahorra menos del 25% de su ingreso. La principal forma de ahorro es de manera informal, es decir, en la casa o “debajo del colchón”.

El porcentaje de salvadoreños que ahorra es mayor en cuanto al nivel de ingresos, para hombres y para los salvadoreños que habitan en la zona urbana.

- Solo el 24% de las personas consultadas tienen algún tipo de deuda que utilizaron para atender gastos del negocio, emergencias o imprevistos o, para comprar o remodelar una vivienda, principalmente. De estos, el 75% declara que aún tienen margen para pedir más dinero prestado si así lo necesitara.

b. Sección 3: Productos y Servicios Financieros

Las preguntas de esta sección están enfocadas en identificar el nivel de comprensión sobre los conceptos financieros básicos que tienen los encuestados, siendo el conocimiento un componente importante en la alfabetización financiera. Las preguntas están diseñadas para evaluar diferentes aspectos del conocimiento sobre los productos y servicios financieros, específicamente para identificar si los individuos eligen los productos y servicios financieros apropiadamente y cómo los seleccionan, entre otros aspectos.

Dentro de los principales resultados obtenidos de estas preguntas se puede destacar lo siguiente:

- Los productos y servicios financieros más reconocidos por los salvadoreños encuestados son: cuentas de depósito de ahorro y corriente, préstamos de consumo, para negocio y de vivienda, así como los seguros de vida y las tarjetas de debito y crédito.
- El producto de crédito es considerado como una solución que ayuda a enfrentar problemas para el 28% de los encuestados, mientras que el 18% lo considera como un problema, principalmente para las personas mayores de 61 años.

El crédito más conocido por tipo de destino es el de consumo (60%), seguido del de vivienda (58%) y en tercer lugar está el crédito productivo o para negocio (55%), las respuestas fueron de selección múltiple.

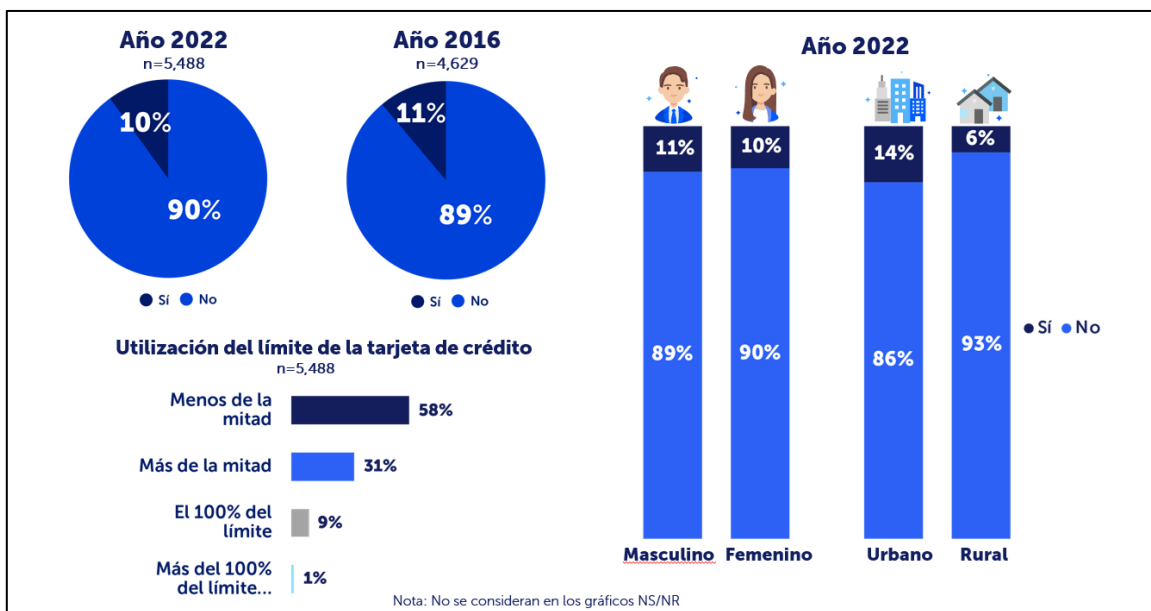
- La percepción que los salvadoreños encuestados tienen sobre el crédito incide en que el 54% de las personas no tengan o no hayan tenido un crédito en los últimos 12 meses y que el 26% manifieste nunca haber solicitado un crédito. Estos porcentajes incrementan en las personas en el rango de edad de 18 a 25 años, así como en aquellas que perciben ingresos menores a los US\$365.0 y los que habitan en la zona rural.

Por otro lado, el porcentaje de salvadoreños encuestados que manifiesta tener o haber tenido un crédito es el 20% y este resultado aumenta para las personas con mayores ingresos.

- Para el caso de las tarjetas de crédito, el 90% de las personas consultadas indicaron que no tienen o no han tenido tarjeta de crédito en los últimos 12 meses, acentuándose este resultado en las personas que reciben ingresos mensuales menores a US\$365.0, de igual forma que para los que viven en la zona rural (Esquema No. 5).

Del 10% que sí ha tenido o tiene tarjeta de crédito, el 58% de ellos indicaron que han utilizado menos de la mitad de su límite de su tarjeta y el 31% ha utilizado más de la mitad. A mayor rango de ingreso existe un mayor endeudamiento en el uso de este producto, los rangos de ingresos inferiores han utilizado en menos porcentaje el límite.

Esquema No 5: Tenencia y manejo de tarjetas de crédito, últimos 12 meses.



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- En cuanto al conocimiento sobre tipo de cobertura de seguro, el 63% identifica en primer lugar los seguros de vida, seguidos del seguro médico, 48%. Sin embargo, el 26% no conoce ningún tipo de cobertura de seguro, porcentaje que incrementa para los encuestados con ingresos menores de US\$365.0 y para los que residen en la zona rural.
- El producto financiero de ahorro o inversión para la etapa del retiro laboral identificado por el 59% de los salvadoreños encuestados son las cuentas de ahorro previsional en el ISSS, INPEP y AFP, siendo mayor este porcentaje para los encuestados que residen en la zona urbana, para las personas que perciben ingresos entre US\$1,460.0 y US\$5,475.0 y para los hombres.

7 de cada 10 consultados no cuenta con otro producto adicional a las cuentas de ahorro previsional en el ISSS, INPEP y AFP.

- El 72% no identifica qué es un corresponsal financiero, principalmente en la zona rural y las personas mayores de 61 años.
- En relación con el conocimiento sobre a quién acudir para poner una queja o un reclamo por problemas con productos y servicios financieros, solo el 37% identifica principalmente, que puede acudir a la institución proveedora del producto o servicio o a la defensoría del consumidor.

El 71% de las personas que viven en la zona rural desconocen a quién acudir para poner una queja o un reclamo por problemas con productos y servicios financieros. De igual forma manifestaron desconocimiento el 68% de las mujeres,

el 70% de los salvadoreños entre los 18 y 25 años y el 76% de quienes reciben menos de US\$365.00.

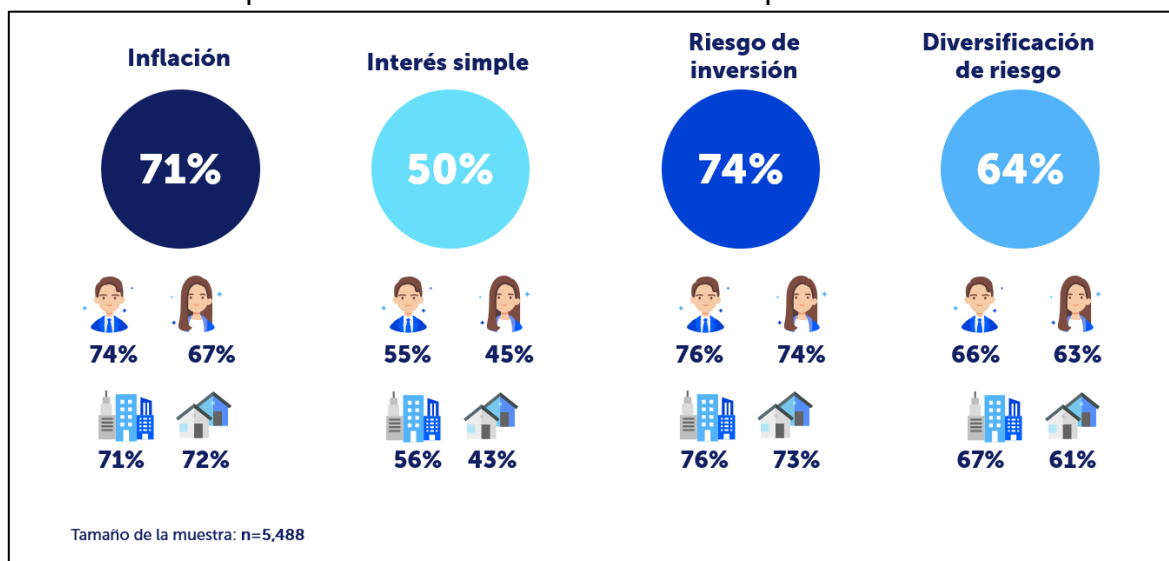
c. Sección 4: Evaluación de conceptos financieros

La comprensión y aplicación de las habilidades numéricas sobre los conceptos financieros básicos son evaluadas en las preguntas de esta sección, en la cual se evalúan conceptos como: valor del dinero en el tiempo, intereses pagados en los préstamos, nociones de riesgo y retorno, inflación, entre otros.

Dentro de los principales resultados se pueden destacar (Esquema No. 6):

- El 71% de los encuestados tienen una comprensión sobre la pérdida del valor del dinero en el tiempo y del efecto de la inflación sobre los precios, principalmente de los que tienen mayores niveles de ingreso.
- En cuanto al manejo del concepto de pago de intereses, 5 de cada 10 personas consultadas aplicaron bien el concepto. Sin embargo, se observa una brecha de conocimiento respecto al sexo, ya que el 55% de los hombres aplicó bien el concepto versus el 45% de mujeres, de igual manera se observa una brecha entre los salvadoreños que residen en la zona urbana y la que vive en la rural. Por edad se observa una menor comprensión para las personas mayores de 61 años.
- De forma general y sin mostrar diferencias sustanciales por sexo, edad, nivel de ingresos y zona geográfica, el 74% de los encuestados asimilan el concepto del riesgo de inversión. Respecto a la diversificación del riesgo, 6 de cada 10 lo comprende, aumentado esta proporción en los niveles más altos de ingreso.

Esquema No 6: Conocimiento de conceptos financieros



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

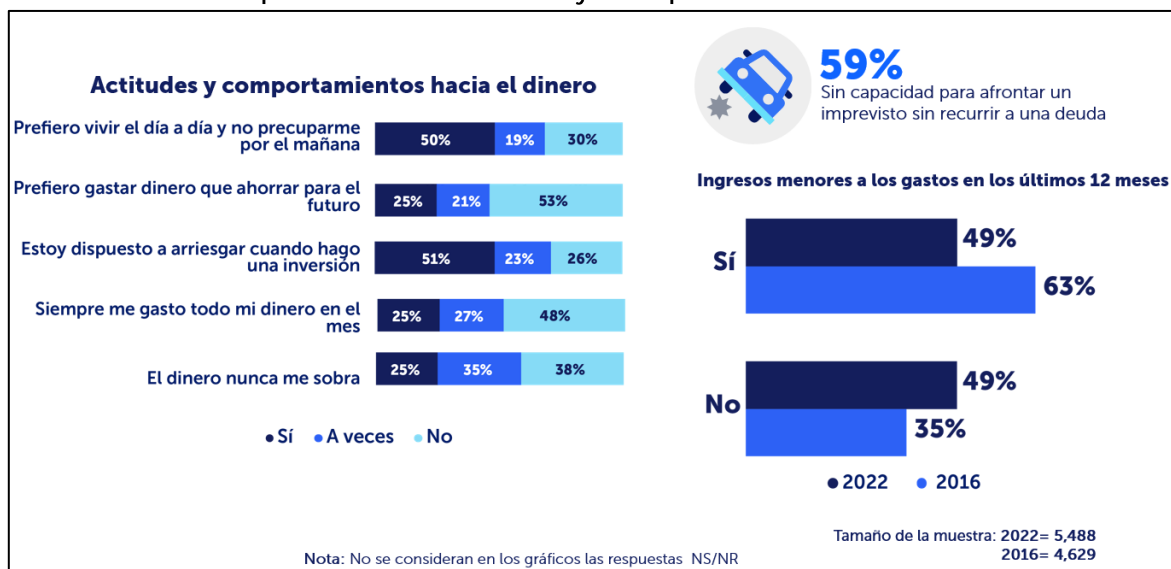
d. Sección 5: Conductas y actitudes hacia el dinero

Las preguntas de esta sección indagaron sobre algunas de las conductas y actitudes de los salvadoreños encuestados ante el dinero y su situación financiera actual.

Los principales resultados de estas preguntas muestran lo siguiente:

- El 50% de los salvadoreños encuestados prefiere vivir el día a día y sin preocuparse por el mañana. Además, el 25% de los salvadoreños encuestados prefieren gastar dinero que ahorrar para el futuro y siempre gasta todo su dinero en el mes. A pesar de esto, alrededor del 50% indica una actitud financiera positiva hacia el manejo del dinero y a la planificación a futuro (Esquema No. 7).
- El 49% de los salvadoreños encuestados se han enfrentado en los últimos 12 meses a una situación en la que la totalidad de sus ingresos no alcanzan a cubrir la totalidad de sus gastos, esta situación es más común a medida los ingresos son menores. El 32% de las personas que se enfrentaron a esta situación manifestaron que hicieron trabajo extra para cubrir sus gastos, el 26% tomó prestado de sus amigos y familiares, el 24% redujo sus gastos, mientras que el 13% empeñó algo, el 25% indicaron otras opciones (el cuestionario permitía que se pudieran brindar más de una respuesta para esta pregunta).

Esquema No 7: Actitudes y Comportamientos hacia el dinero



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- Para los últimos 12 meses, la mayor parte de los salvadoreños encuestados (38%) manifestaron no haber ahorrado en los últimos 12 meses, mientras que el 30% sí ahorró guardando dinero en la casa, alcancía o debajo del colchón, el 26% ahorró depositando en cuenta de ahorro o corriente y el 12% seleccionó otras opciones

(el cuestionario permitía que se pudieran brindar más de una respuesta para esta pregunta).

- El 34% de los salvadoreños encuestados indicó que podrían seguir cubriendo sus gastos por un período menor a un mes sin pedir prestado dinero si perdieran su principal fuente de ingresos, el 21% de los salvadoreños por su parte podría cubrirlos solo por una semana o menos y el 36% de los salvadoreños podría continuar cubriendo sus gastos por más de un mes, el 9% restante indicó que no sabe. Este período de cobertura aumenta a medida se reciben más ingresos; ante esta situación, el 52% de los salvadoreños que recibe ingresos entre US\$2,555.01 y US\$5,475.00 podría cubrirlos por más de seis meses.
- De forma similar, el 59% de los salvadoreños encuestados manifiesta que no podrían hacer frente a un imprevisto sin recurrir a una deuda, de este resultado es importante señalar que, el 72% de las personas que reciben menos de US\$365.00 indicaron esta respuesta. Por otra parte, el 36% sí podría hacer frente a imprevistos, elemento ligado a las personas que recibe más ingresos; el 90% de las personas que recibe ingresos entre US\$2,555.01 y US\$5,475.00 manifestó que podría hacer frente a estos imprevistos.
- En cuanto a las decisiones sobre el crédito, el 79% de los salvadoreños encuestados manifestó que toma en cuenta su capacidad futura de pago al momento de realizar compras al crédito. El 76% de los salvadoreños encuestados no ha adquirido un crédito en el último año y el 20% manifiesta que está pagando al día las cuotas de los créditos adquiridos.
- En relación con la capacidad de cubrir los gastos del hogar en la vejez, el 21% de los salvadoreños encuestados manifestó encontrarse muy preocupado, el 51% un poco preocupado y el 27% nada preocupado, el 1% no respondió. Esta preocupación se muestra en mayor proporción en las personas cuyos ingresos son menores de US\$365.00, en las personas de la zona rural, mujeres y en las personas mayores de 61 años.
- En cuanto a las estrategias de la población encuestada para cubrir sus gastos y los de su hogar durante la vejez, solamente el 12% de los salvadoreños encuestados indicó una pensión propia en un fondo de pensión público o privado. El 27% de los salvadoreños encuestados indicó que no tiene estrategia y no ha pensado en eso, actitud más evidente en las personas que ganan menos de US\$365.00, en las personas menores de 25 años y en las que viven en el área rural.

El 39% de los salvadoreños encuestados indicó la ayuda o soporte por parte de la familia como estrategia para cubrir sus gastos y los de su hogar durante la vejez, este porcentaje de respuesta aumenta a 47% en la población mayor a 61 años. El 20% de los salvadoreños indicó que sus estrategias son los ahorros u otros activos financieros, esta opción aparece reflejada en mayor medida según incrementan

los ingresos de las personas encuestadas; entre otras opciones, ya que el cuestionario permitía que se pudieran brindar más de una respuesta para esta pregunta.

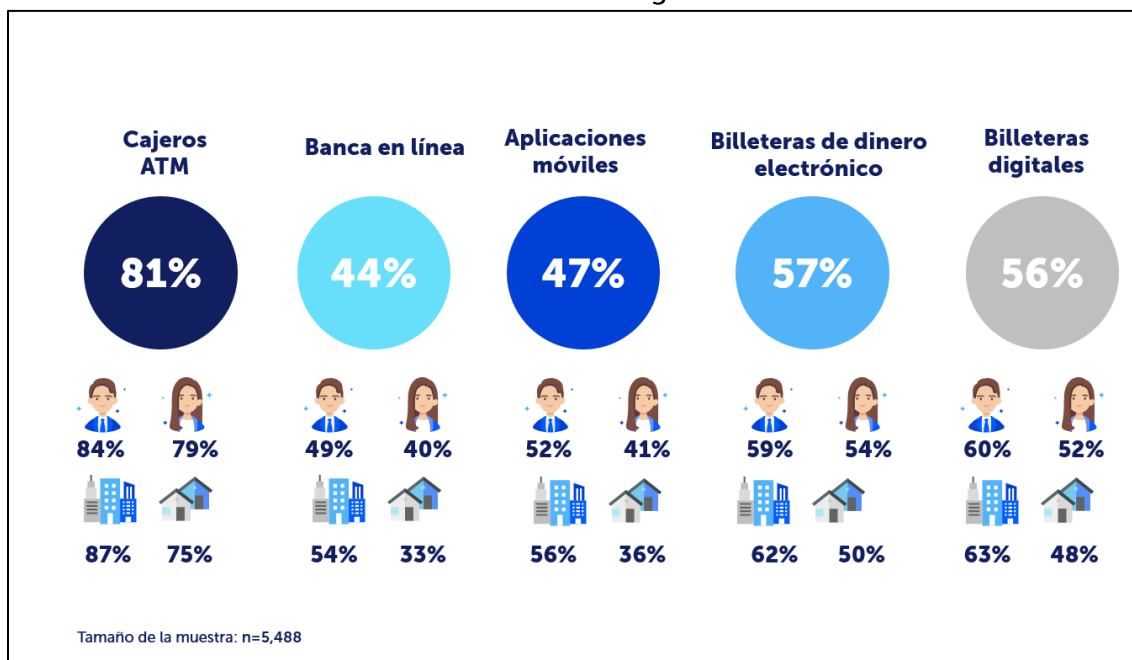
e. Sección 6: Productos y servicios financieros digitales

Las preguntas de esta sección evalúan el conocimiento y conducta de la población hacia los canales financieros electrónicos o digitales. Esta sección incorpora canales que no habían sido considerados en la encuesta de 2016, permitiendo obtener nuevos elementos para evaluar a la población salvadoreña respecto a las tecnologías financieras en los últimos años.

Los principales resultados se muestran a continuación:

- El 81% de los salvadoreños encuestados manifestó conocer los cajeros automáticos (Esquema No. 8) y el 56% los ha utilizado alguna vez. El 71% de las personas de más de 61 años manifestaron no haber utilizado un cajero automático, así como el 76% quienes reciben ingresos menores a US\$365.00, el 71% de las personas de la zona rural y el 66% las mujeres.
- Los kioscos electrónicos son menos conocidos y utilizados que los cajeros automáticos. El 57% de los salvadoreños encuestados manifestó conocerlos y solo el 26% los ha utilizado. A medida las edades aumentan, disminuye el uso de este canal electrónico; asimismo, las personas que reciben menor ingreso, las que residen en la zona rural y las mujeres, utilizan menos este canal.
- La banca en línea y las aplicaciones financieras móviles son conocidas por el 44% y 47% de los salvadoreños respectivamente (Esquema No. 8) y alrededor del 20% de las personas encuestadas manifestaron utilizarlas. A medida las edades aumentan hay menos uso de estos canales financieros y a medida los ingresos aumentan hay más uso. Las mujeres y las personas de la zona rural conocen y utilizan menos estos canales.
- El 57% conoce el dinero electrónico como Tigo Money y el 29% lo ha utilizado, asimismo, el 56% manifiesta conocer las billeteras digitales como Chivo Wallet (Esquema No. 8) y el 30% utilizarlas; especialmente a medida que los ingresos de la población aumentan y las edades disminuyen. Por otra parte, las líneas telefónicas o call center es el medio menos conocido y utilizado, 38% y 14% respectivamente.

Esquema No 8: Conocimiento de principales canales financieros electrónicos o digitales



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- El 81% de salvadoreños encuestados ha escuchado hablar sobre criptomonedas y el 99% de estos salvadoreños indicó que ha escuchado hablar principalmente del Bitcoin. Además, de estas personas el 34% indicó saber cómo adquirir criptomonedas, especialmente las personas que tienen menos edad y más ingresos.
- Para el 40% de los salvadoreños encuestados el Bitcoin representa una moneda de curso legal en el país, el 16% una moneda digital no regulada, el 15% un activo financiero y el 14% manifestó no saber, el 15% restante seleccionó otras opciones. El 77% de los salvadoreños encuestados considera que el valor del Bitcoin cambia constantemente y el 11% que no, y el 12% manifestó no saber.

f. Sección 7: Otros aspectos

Las preguntas de esta sección tienen como propósito mostrar la confianza de la población en las entidades del sistema financiero, asimismo, indagar sobre la periodicidad con la que se informa la población y si han recibido capacitaciones de educación financiera alguna vez.

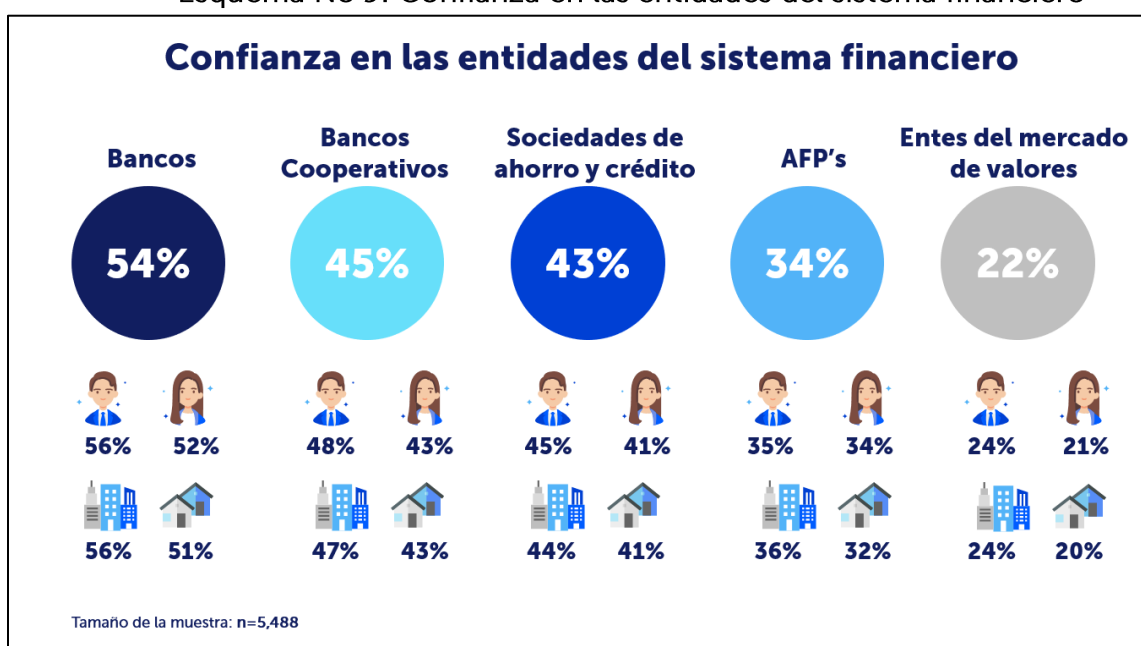
Los principales resultados son los siguientes:

- En cuanto a la confianza de los salvadoreños encuestados en los bancos, el 54% manifiesta confiar en estos (Esquema No. 9) y el 43% no, el 3% restante contestó

otras opciones. Esta desconfianza es mayor en las mujeres, las personas de 46 años en adelante, las personas con menos ingresos y en la zona rural.

- La confianza de los salvadoreños encuestados hacia los bancos cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito (SAC) es similar entre sí. El 45% manifiesta confiar en los bancos cooperativos y el 43% en las SAC (Esquema No. 9), el porcentaje de desconfianza ronda el 50% en ambos casos, el resto indicaron otras opciones.
- En cuanto a las entidades Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), el 56% de los salvadoreños encuestados indicó no confiar en éstas, el 34% indicó que confía y el 8% no las conoce, el 2% no respondió. La desconfianza es mayor en las personas que reciben ingresos superiores a US\$5,475.00, en aquellas personas con ingresos menores a US\$365.00 y los salvadoreños encuestados de la zona urbana. En cuanto a los entes del mercado de valores, el 47% de los salvadoreños encuestados manifestó no confiar en estos, el 29% no los conoce, el 22% indica que sí confía y el 2% no respondió. (Esquema No. 9)

Esquema No 9: Confianza en las entidades del sistema financiero



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

- El 53% de los salvadoreños encuestados no leen o se informa sobre el ahorro y sus instrumentos, las inversiones, el crédito y fondos para el retiro/jubilación, el 38% lo hace ocasionalmente o cuando lo necesita y solo el 5% indica que siempre se informa, mientras que el 4% no sabe. La desinformación es mayor en las mujeres, las personas de más de 61 años, quienes reciben menos de US\$365.00 y las personas de la zona rural.

- En los últimos 3 años, el 93% de los salvadoreños encuestados manifiesta no haber recibido una capacitación de educación financiera. Del 7% que sí manifiestan haber recibido una capacitación, en su mayoría ha sido de CONAMYPE (68%), seguido del Ministerio de Economía (46%), Ministerio de Educación (43%), Banco Central de Reserva (42%), Bandesal (42%), Superintendencia del Sistema Financiero (30%), entre otros; el 92% de los salvadoreños indica que dicha capacitación le fue útil (el cuestionario permitía que se pudieran brindar más de una respuesta para esta pregunta). No obstante, el 97% indica que no conoce sobre alguna iniciativa o programa de educación financiera en El Salvador.

III. Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador 2022

A. Aspectos Metodológicos de Cálculo

El Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador, se ha calculado con base en la metodología propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) a través de la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés), a través del Kit De Herramientas para medir Alfabetización e Inclusión Financiera (2018).

La Encuesta Nacional de Capacidades Financieras de El Salvador 2022 incluye preguntas sobre conocimiento, comportamiento y actitudes financieras de la población mayor de 18 años, las cuales son la base de cálculo del Indicador de Alfabetización 2022, considerando una muestra efectiva de 5,488, con un nivel de confianza del 95% y un error total de 1.32%.

El puntaje del Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador 2022 se obtuvo a partir de 3 puntajes previos, los cuales se detallan a continuación:

Puntaje sobre Conocimiento Financiero (/6):

El puntaje de conocimiento se calcula como el número de respuestas correctas de un total de 6 preguntas. La respuesta considerada como correcta obtiene 1 punto y las demás obtienen 0 puntos, por lo que el puntaje máximo final de este componente es 6 puntos.

Puntaje sobre Comportamiento Financiero (/8):

El puntaje de comportamiento se calcula como un recuento de 8 preguntas de comportamientos “financieramente informados” relacionados con el presupuesto, el ahorro activo, evitando los préstamos para llegar al fin del mes, elección de productos, entre otros. La respuesta considerada como correcta obtiene 1 punto y las demás obtienen 0 puntos. El puntaje máximo final de este componente es 8 puntos, utilizando la puntuación sugerida en el Kit De Herramientas OCDE/INFE para medir Alfabetización e Inclusión Financiera (2018).

Puntaje sobre Actitud Financiera (/5):

El puntaje de actitud se calcula como la respuesta promedio en tres preguntas de actitud. La puntuación de las actitudes, por lo tanto, varía de 1 a 5.

Indicador de Alfabetización Financiera (/19):

El puntaje general de alfabetización financiera se obtiene como la suma de los tres puntajes anteriores (conocimiento financiero (/6), comportamiento financiero (/8) y actitudes financieras (/5) (Esquema No. 10). Pudiendo tomar cualquier valor entre 1 y 19.

Esquema No. 10: Indicador de Alfabetización Financiera



Fuente: Elaboración propia con base a Kit De Herramientas OCDE/INFE para medir Alfabetización e Inclusión Financiera (2018).

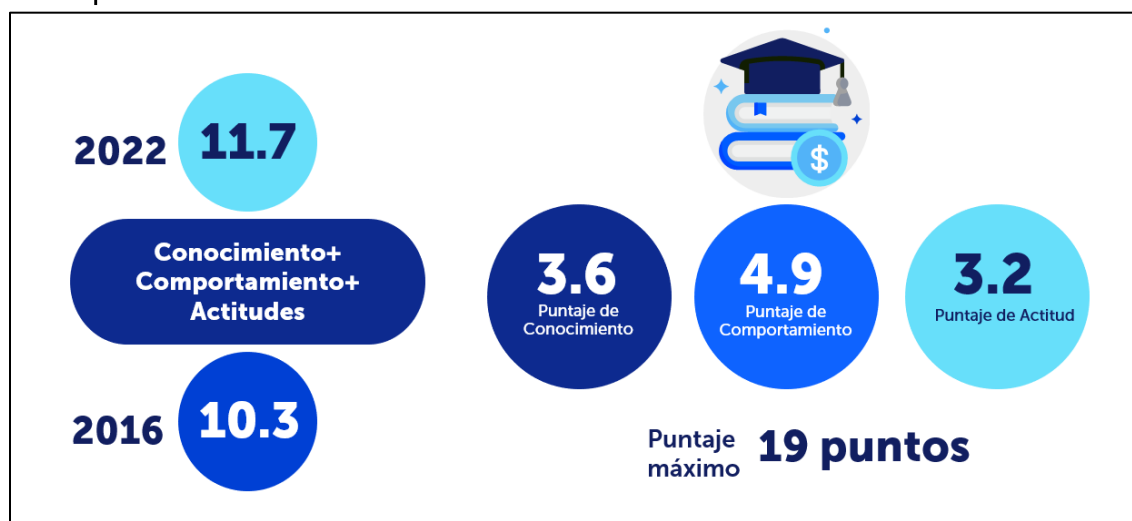
B. Principales resultados

i. Indicador de Alfabetización de El Salvador 2022

De acuerdo con la OCDE/INFE (2018), la alfabetización financiera se define como “Una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras sólidas y, en última instancia, lograr el bienestar financiero individual.

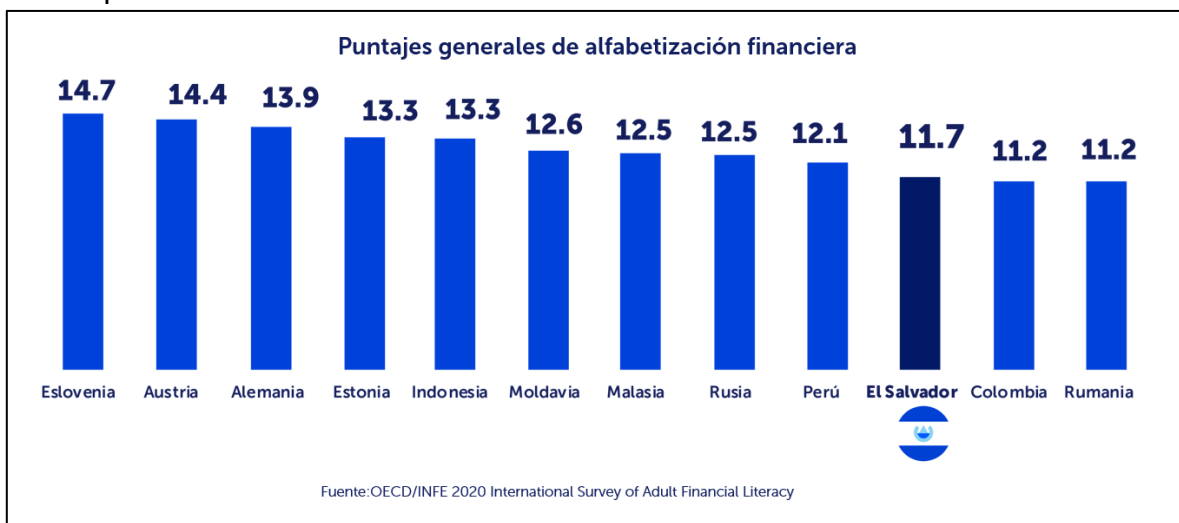
Con base en los datos obtenidos de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras de El Salvador 2022, el Índice de Alfabetización Financiera de El Salvador 2022 es de 11.7 puntos como resultado de sus tres componentes: 3.6 puntos de conocimiento financiero, 4.9 puntos de comportamiento financiero y 3.2 puntos de actitud financiera (Esquema No. 11). El indicador obtenido para El Salvador se encuentra por encima del indicador de Colombia y Rumania (Esquema No. 12).

Esquema No. 11: Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador 2022



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras 2022.

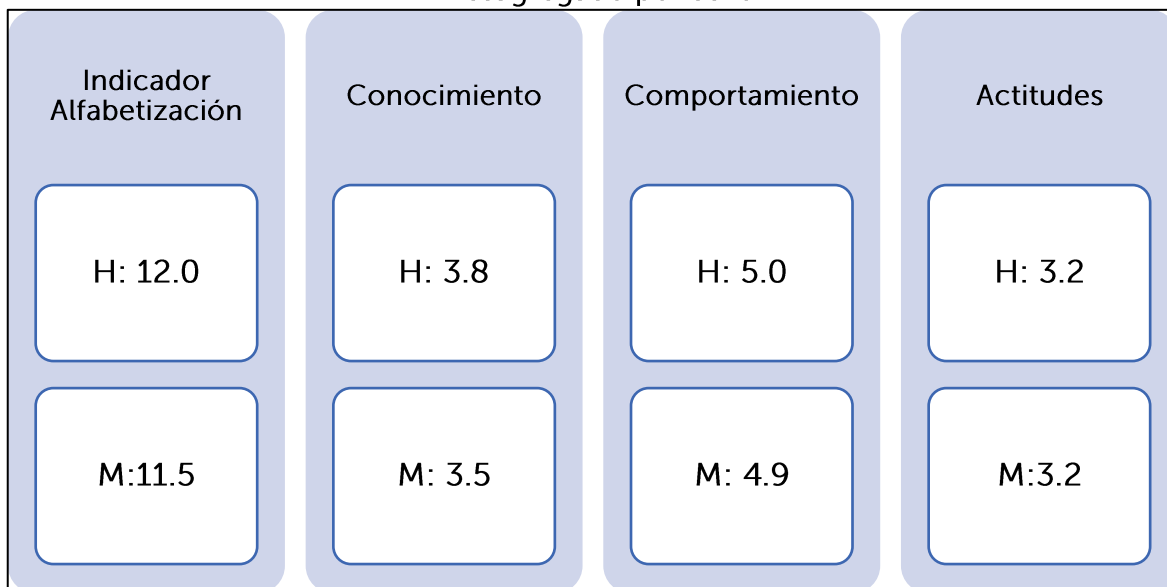
Esquema No. 12: Indicador de Alfabetización Financiera a nivel internacional



Fuente: OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy.

El Indicador de Alfabetización Financiera de El Salvador refleja brechas en cuanto al área geográfica en la que residen las personas, el sexo, la edad y el nivel de ingresos. Es así como las personas que residen en el área rural muestran un puntaje inferior en 0.9 puntos a las del área urbana (12.2). Las mujeres por su parte reflejan un puntaje de 11.5 versus 12.0 puntos para los hombres (Esquema No. 13).

Esquema No. 13: Indicador Alfabetización Financiera 2022
Desagregado por sexo



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, BCR 2022.

Por otro lado, al observar el indicador por rangos de edad se identifica que las personas más jóvenes y los mayores de 61 años son los que poseen un puntaje menor al indicador

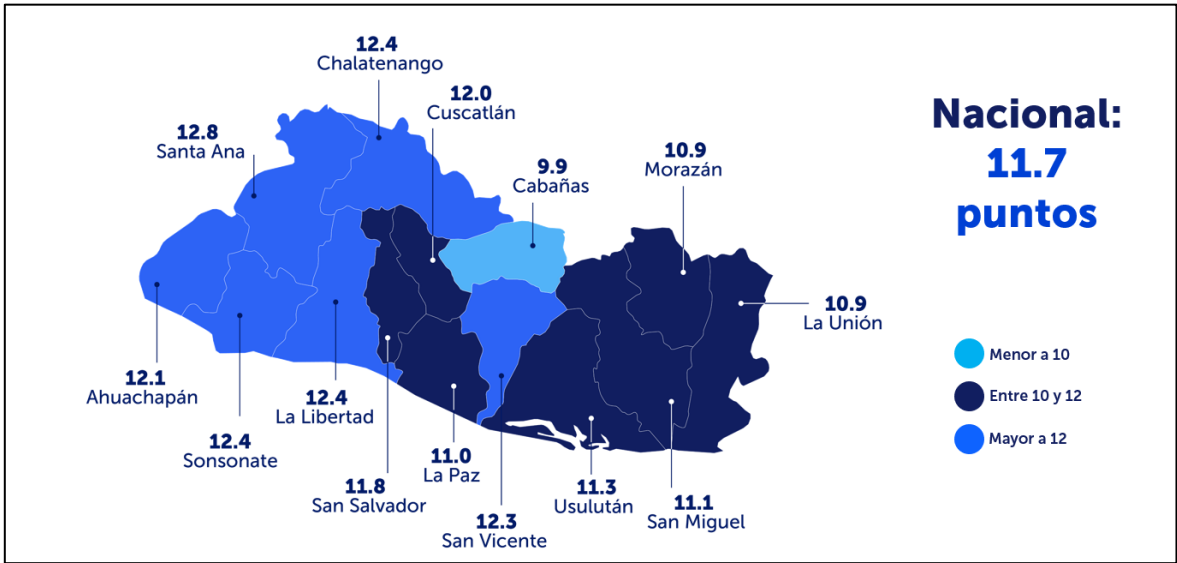
de alfabetización financiera nacional y los que tienen entre 26 y 60 años muestran un puntaje que en promedio ronda los 12 puntos.

El nivel de conocimiento financiero, comportamiento y actitudes financieras tienden a ser mayores conforme aumenta el nivel de ingreso mensual. Esto se comprueba al observar que el mayor puntaje (15.8) lo alcanzó nivel de ingreso mensual más alto, con una brecha entre el menor y el mayor de 5.1 puntos.

Los resultados del indicador por departamento (Esquema No. 14) indican que el departamento con una brecha importante de alfabetización financiera respecto al puntaje nacional es Cabañas, con 9.9 puntos, lo que equivale a una brecha de 2.9 puntos menos con respecto al departamento que obtuvo el mayor puntaje que es Santa Ana. Para San Salvador se obtuvo un puntaje de 11.8 puntos.

Por regiones se observa que la población del occidente muestra mayores niveles de conocimiento, comportamiento, actitudes financieras, puesto que todos los departamentos reflejan puntajes mayores a 12 puntos, la zona oriental por su parte obtuvo puntajes entre 10 y 12 puntos.

Esquema No. 14: Indicador de Alfabetización Financiera en El Salvador por Departamento



Fuente: Elaboración propia con base en los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras, BCR 2022.

IV. Reflexiones Finales

Los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financieras para el año 2022 revelan importantes datos y son el insumo para el cálculo el Indicador de Alfabetización Financiera para El Salvador. El Indicador muestra resultados favorables con respecto a la

primera medición realizada en el año 2016, por lo que se puede destacar que El Salvador ha experimentado avances en los niveles de alfabetización financiera, no obstante, aún persisten brechas en cuanto al sexo, nivel de ingresos, zona urbana-rural y edad.

La Encuesta de Capacidades Financieras refleja la existencia de brechas principalmente para las mujeres, personas que reciben menos de US\$365.0 al mes, personas que residen en la zona rural, para los más jóvenes, así como para las personas de mayor edad. Esto, reitera el compromiso que la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) tiene por favorecer a través del desarrollo de sus estrategias a la población de menores ingresos, del área rural y de dar una especial atención a la reducción en las brechas de género en cuanto al desarrollo de capacidades financieras.

Entre los hallazgos más sobresalientes se observa que las personas con pocos o ningún ahorro parecen vulnerables no solo porque no tienen un colchón financiero en tiempos de crisis, sino también porque parecen tener menor conocimiento, muestran comportamientos financieros menos prudentes y actitudes financieras a corto plazo sin ningún tipo de planificación ni visión hacia el futuro. Por otra parte, las personas adultas mayores a menudo exhiben niveles más bajos de educación financiera, ya que tampoco usan la tecnología digital, dispositivos o servicios digitales.

Los resultados de la Encuesta Nacional de Capacidades Financiera para el 2022 que divulga el Banco Central de Reserva, tienen como propósito generar estadísticas que permitan a las entidades financieras, universidades, otros actores relevantes y público en general revisarlas y realizar sus propios análisis. Al mismo tiempo, los resultados serán insumos en la elaboración de propuestas de políticas públicas o desarrollo de la regulación pertinente, y facilitará la comparabilidad con períodos anteriores e identificar el avance en el desarrollo de las capacidades financieras de la población salvadoreña.

La medición es una actividad básica en el seguimiento y la medición del impacto de políticas públicas, en este sentido, estos resultados permitirán recalibrar los esfuerzos que se realizan por diferentes actores, públicos y privados para contribuir al bienestar financiero de la población salvadoreña, bajo la sombrilla de la ENEF.