



Capacidades financieras en Colombia

Resultados de la Encuesta Nacional sobre Conductas, Actitudes y Conocimientos Financieros 2012

Presentación de Resultados
Bogotá, Colombia
31 de julio de 2013

Rekha Reddy, Kinnon Scott y Congyan Tan
Región de América Latina
Banco Mundial

Agenda

Desarrollo del Proyecto

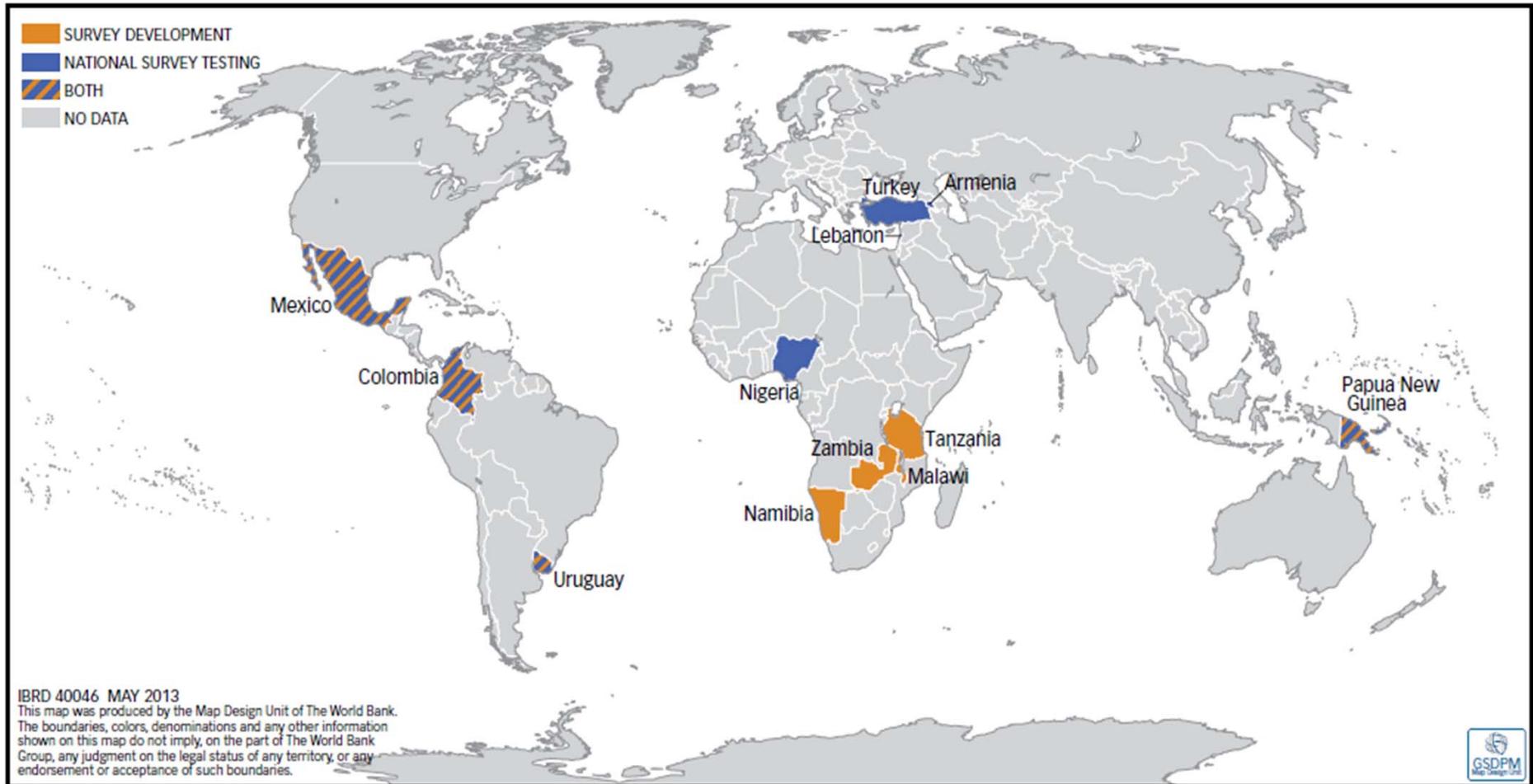
Principales desafíos en materia de capacidades financieras en Colombia

- Administración diaria del dinero y planificación financiera
- Decisiones sobre productos financieros y conocimientos financieros
- Variaciones de las capacidades financieras

Colombia en Perspectiva Internacional

Repercusiones en materia de diseño de políticas públicas y diseño de productos

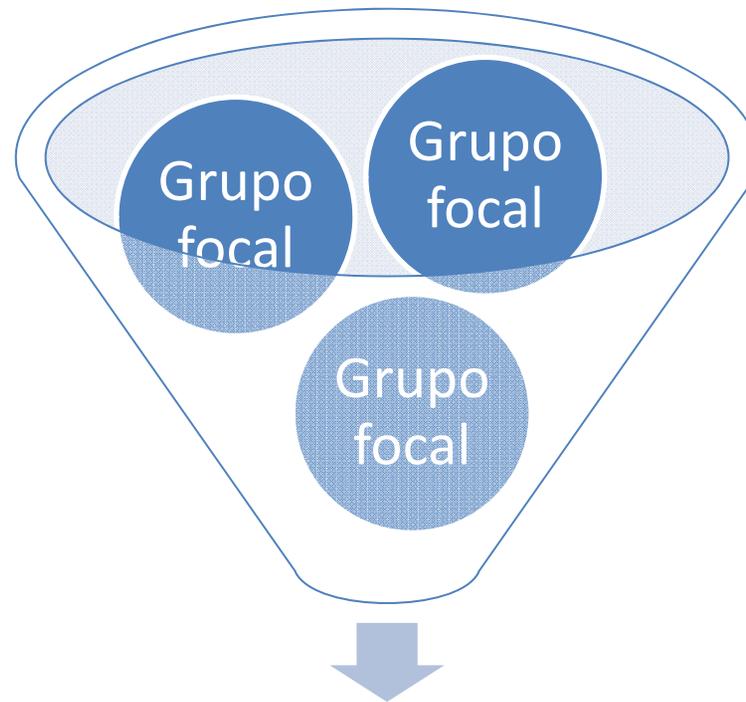
Países participantes



Armenia, Colombia, Líbano, Malawi, Mexico, Namibia, Nigeria, Papúa Nueva Guinea, Tanzania, Turquía, Uruguay, Zambia

FASE I – Cualitativa

¿Qué son las capacidades financieras?

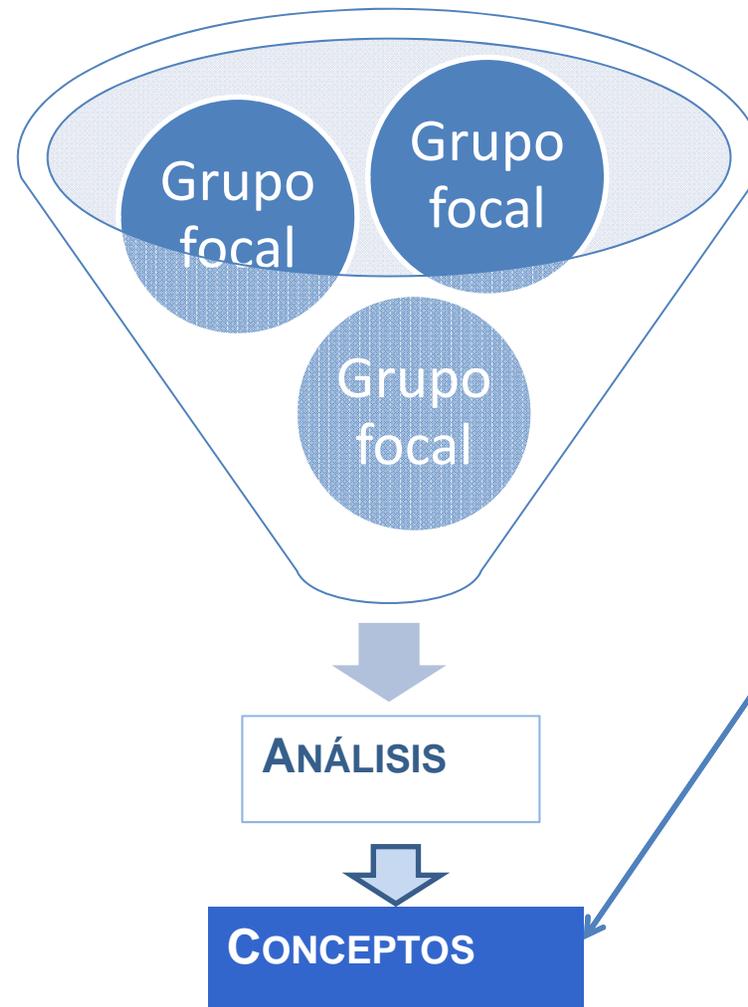


Grupos focales: ¿Qué más aprendimos?

- Un nivel de consenso notable en todos los países
- Conocimientos financieros es solo un componente de capacidades financieras, que incluye además actitudes y comportamientos financieros
- Capacidades financieras no está necesariamente vinculado con el nivel de ingreso de la persona o el hogar
- Pero ingresos bajos pueden impedir que la gente actúe en una manera capaz (ej. planeando para el futuro), por lo tanto
 - Es importante captar las actitudes y motivaciones
 - Hay que reconocer en que formas el nivel de ingreso puede limitar la eficacia de las políticas públicas.
- Capacidades financieras se debe medir a nivel de individuo
 - Se necesita entender el rol financiero que juega
 - Y formular preguntas relevantes a dicho rol

FASE I – Cualitativa

¿Qué son las capacidades financieras?



Estos son los conceptos que queremos medir

Conceptos identificados

1. **Manejo de dinero:** Planear ingresos contra gastos (haciendo presupuestos), monitorear gastos, priorizar gastos esenciales.
2. **Prever las necesidades futuras:** Planear para el futuro, prever eventos inesperados o gastos de vejez, ahorrar
3. **Selección y uso de productos financieros:** no sobre endeudarse, revisando las características de productos antes de obtenerlos
4. **Mantenerse informado:** Buscar información antes de tomar decisiones, y

Motivaciones: auto-disciplina/no ser impulsivo, una visión de largo plazo, tener espíritu emprendedor

¿Cómo medir estos conceptos?

Hay que crear preguntas efectivas *¿CÓMO?*

→ entrevistas a profundidad

Desarrollar y probar un conjunto de preguntas que nos permitirá medir los conceptos identificados y probar la redacción de las preguntas y diferentes formas de

versión 1 captar las respuestas



versión 2



versión 3



Análisis

Pregunta final

Resultado de la fase cualitativa



Fase II: Cuantitativo

Prueba piloto

Encuesta de Capacidades Financieras Nacional

Fase II: Cuantitativo

Prueba piloto

- Administrado en ocho países, entre 100-200 entrevistas por país
- Probaron la selección de informantes, los cuestionarios, entrada de datos

Encuesta de Capacidades Financieras Nac.

Fase II: Cuantitativo

Prueba piloto

Encuesta de Capacidades Financieras Nac.

- Muestra probabilística
- Un solo adulto seleccionado aleatoriamente por hogar
- (Con la excepción de Nigeria donde todos los adultos fueron entrevistados)
- 1000 a 2000 personas entrevistadas por país (excepciones- Turquía con 3000 y Nigeria con 8 000)
- Encuestado directo, entrevistas personales 'cara a cara'
- La muestra de encuestados representa la población de 18 años o más que toma alguna decisión financiera.

Tipos de análisis

1. Resultados descriptivos de preguntas claves
2. Puntajes de capacidades financieras para los componentes claves (identificados por análisis factorial)

Componentes de las Capacidades Financieras

Componentes relacionados con la conducta

Planificación del presupuesto	Si las personas planificaban cómo gastar su dinero, con qué frecuencia y con cuánta precisión planificaban el presupuesto, y con qué frecuencia respetaban sus planes.
Vivir de acuerdo a las propias posibilidades	Si las personas se quedaban con poco dinero debido al gasto excesivo, con qué frecuencia pedían prestado y si lo hacían en medida razonable..
Seguimiento de los gastos	Con cuánta precisión sabían los entrevistados cuánto dinero gastaban y de cuánto disponían para gastar.
Uso de la información	Combinación que resulta de obtener información y asesoramiento antes de tomar decisiones financieras importantes, aprender de los errores de otras personas en temas financieros y ser disciplinado.
No gastar en exceso	Con qué frecuencia el entrevistado compró productos que excedían sus posibilidades o dio prioridad a productos innecesarios por sobre los esenciales..
Cobertura de gastos imprevistos	El entrevistado tenía capacidad para cubrir gastos imprevistos o mostraba su preocupación por el tema.
Ahorro	Con qué frecuencia las personas trataban de ahorrar para el futuro, ahorrar regularmente aunque fuera un poco, de modo de contar con fondos para emergencias y gastos imprevistos.

Componentes relacionados con la actitud

Actitud respecto del futuro	Orientación al futuro, y no al presente.
Comportamiento no impulsivo	La persona actúa sin reflexionar, se reconoce a sí misma como impulsiva, habla sin pensar.
Orientación al logro de objetivos	Busca oportunidades constantemente, tiene aspiraciones, se esfuerza para ser el mejor.

Tipos de análisis

1. Resultados descriptivos de preguntas claves
2. Puntajes de capacidades financieras para los componentes claves (identificados por análisis factorial)
3. Probando la validez de construir una medida única de las capacidades financieras
4. Utilizando los puntajes para segmentar la población (análisis 'cluster')

Agenda

Desarrollo del Proyecto

Principales desafíos en materia de capacidades financieras en Colombia

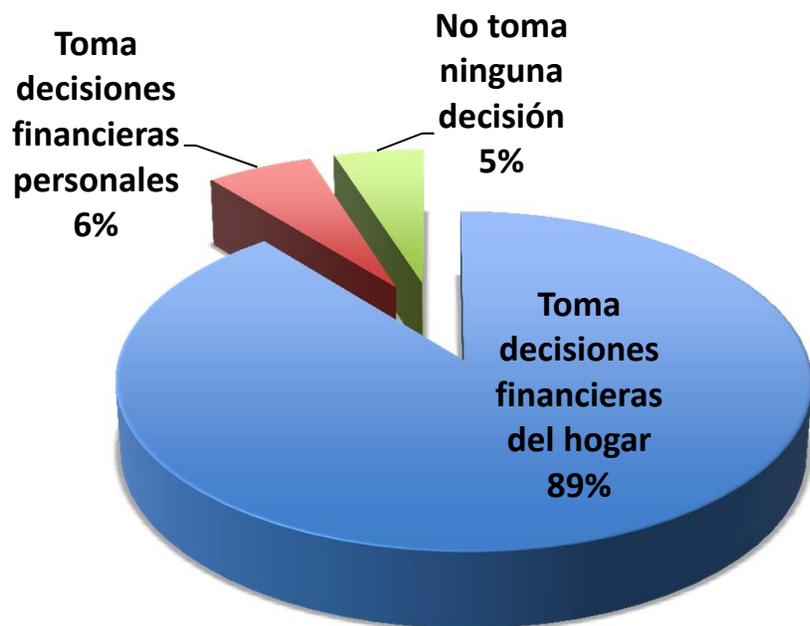
- Administración diaria del dinero y planificación financiera
- Decisiones sobre productos financieros y conocimientos financieros
- Variaciones de las capacidades financieras

Colombia en Perspectiva Internacional

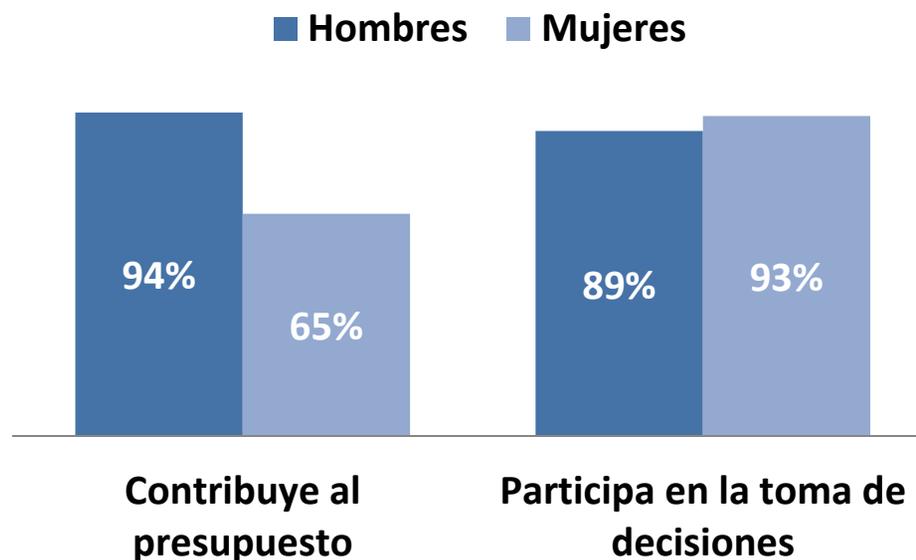
Repercusiones en materia de diseño de políticas públicas y diseño de productos

1. Casi todos participan en las decisiones financieras del hogar, y las mujeres tienen un papel clave

Distribución de entrevistas por tomadores de decisiones



Contribuciones al presupuesto del hogar y función en la toma de decisiones financieras



2. Muchos hacen planes... no tantos los cumplen

94%

de los adultos contestó que planificaba la manera de usar el dinero que recibía.

73%

afirmó que siempre respetaba su planificación.

46%

afirmó saber de cuánto dinero disponía en el hogar para cubrir sus gastos diarios...

24%

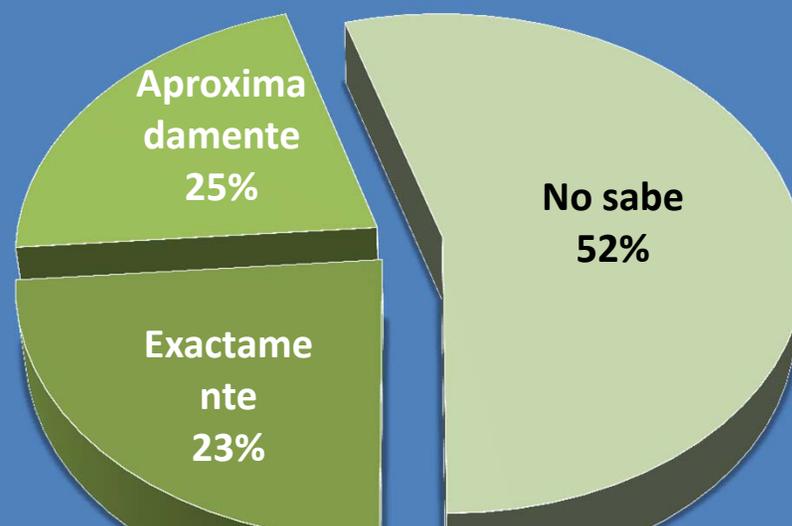
declaró saber exactamente el monto disponible para los gastos actuales

Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidades Financieras de Colombia, 2012.



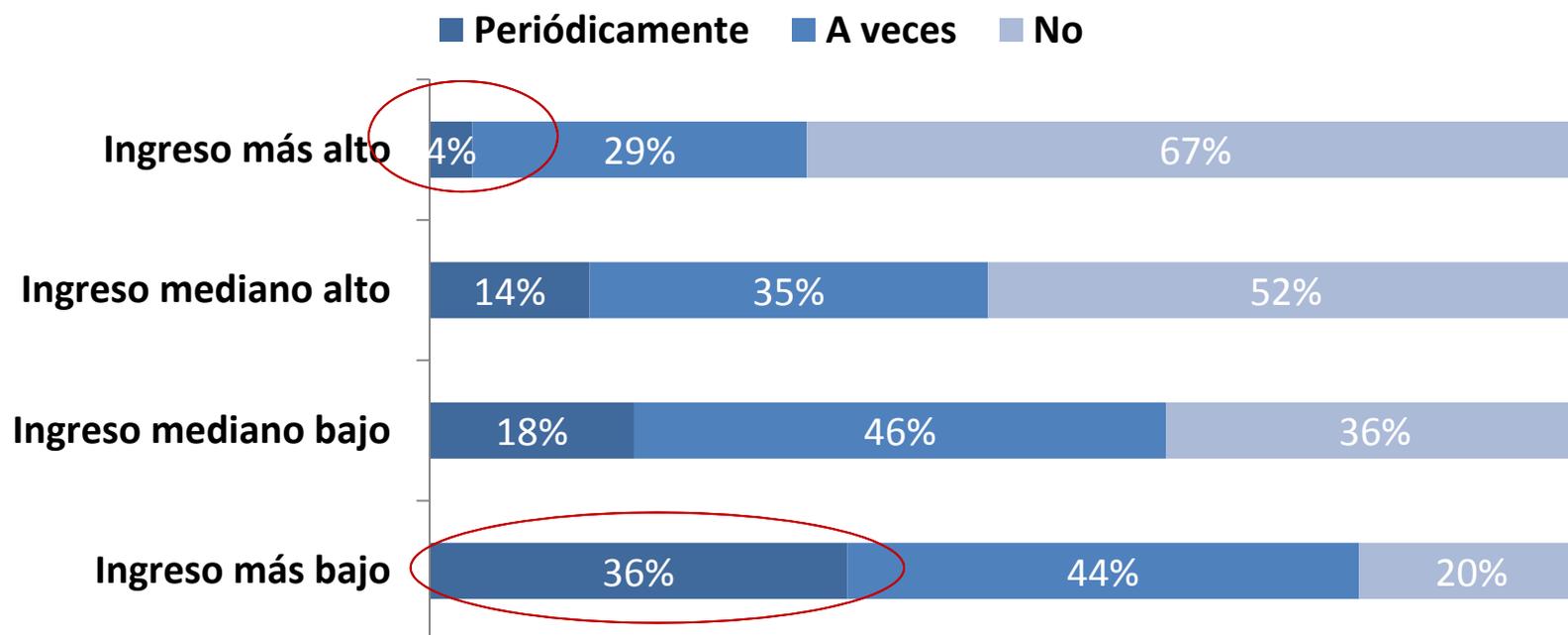
El 52% de la población afirma que no sabe los gastos de la última semana

MONITOREO DE GASTOS Sabe los gastos de la última semana



3. Se observan varios signos de estrés financiero, sobre todo entre las personas de bajos ingresos

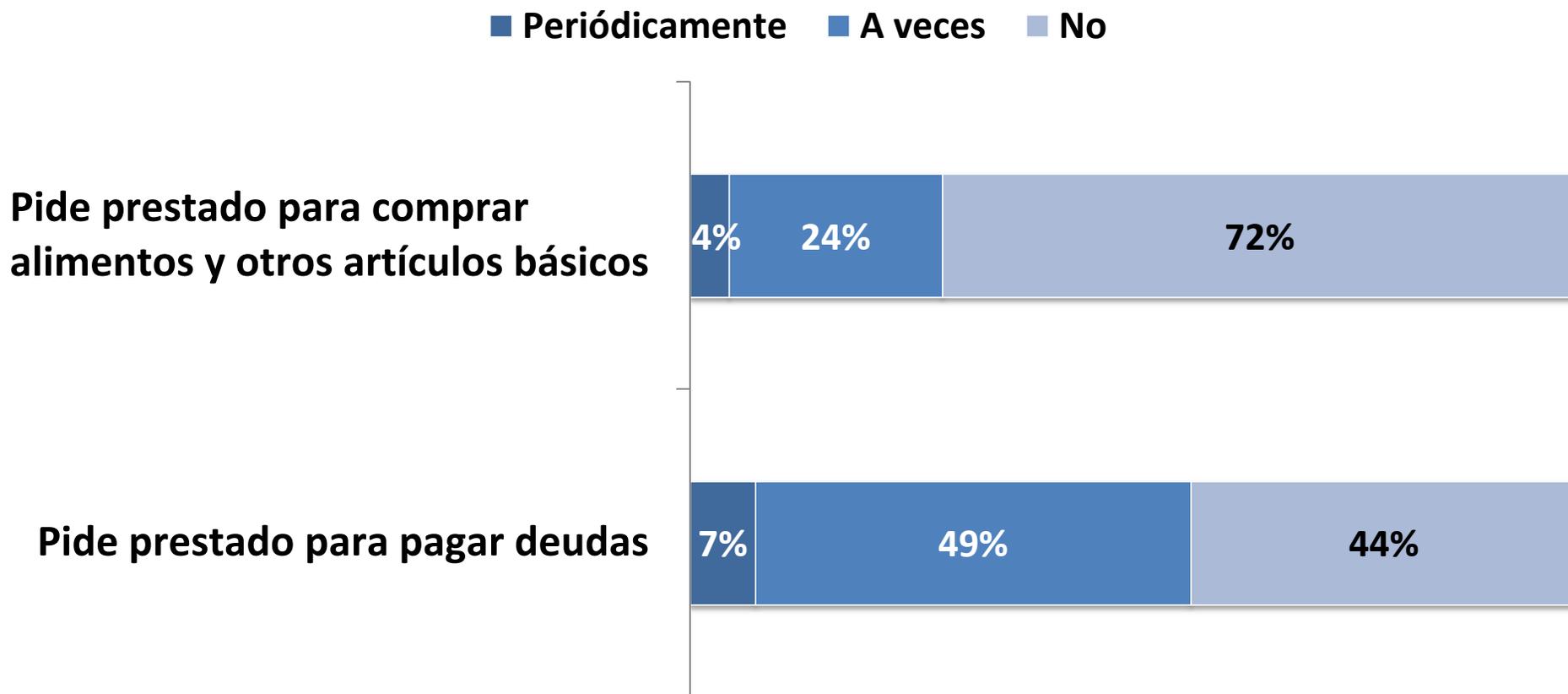
Porcentaje de entrevistados que acusan falta de dinero para cubrir sus necesidades



81%

manifiesta que se preocupa por su vulnerabilidad para resolver gastos inesperados

4. El endeudamiento informal es una estrategia habitual para aliviar la insuficiencia de dinero

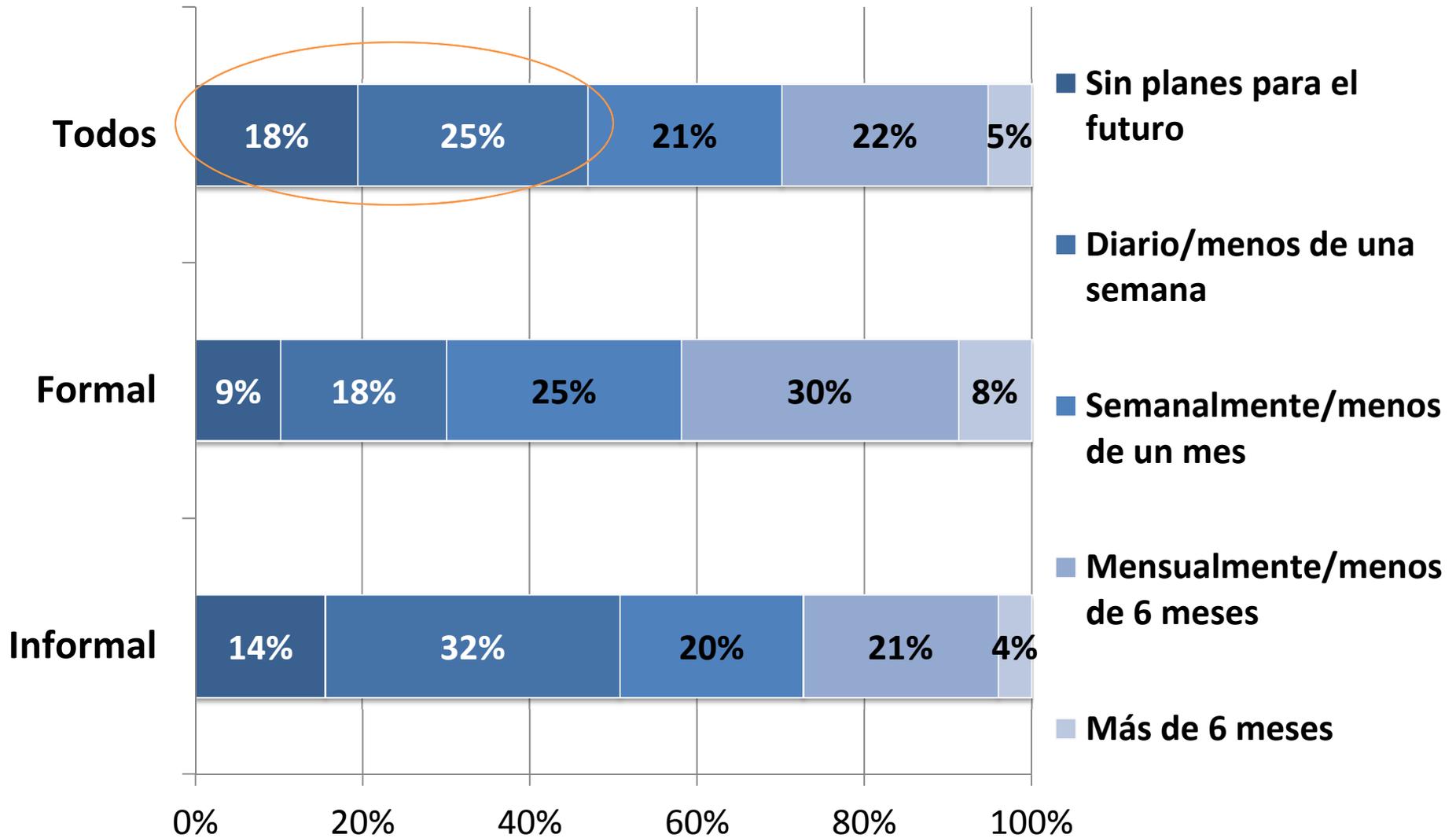


56%

manifiesta que pide dinero prestado a la familia o a amigos si no tiene suficiente dinero

22

5. El horizonte de planificación es relativamente corto



El 43% de los encuestados no informó de planes financieros o tienen un horizonte temporal de planificación de una semana o menos.

6. Se guarda una cantidad limitada de fondos para gastos futuros, con excepción de la educación de sus hijos

Futuro de los hijos

- 85% de los padres entrevistados tenía previsto ahorrar dinero para destinarlo a la educación de sus hijos

Gastos importantes: previstos y imprevistos

- 23% de los entrevistados respondió que podría cubrir un gasto importante **previsto** equivalente a sus ingresos mensuales sin pedir dinero prestado
- El 20% respondió que podría cubrir un gasto importante **imprevisto**

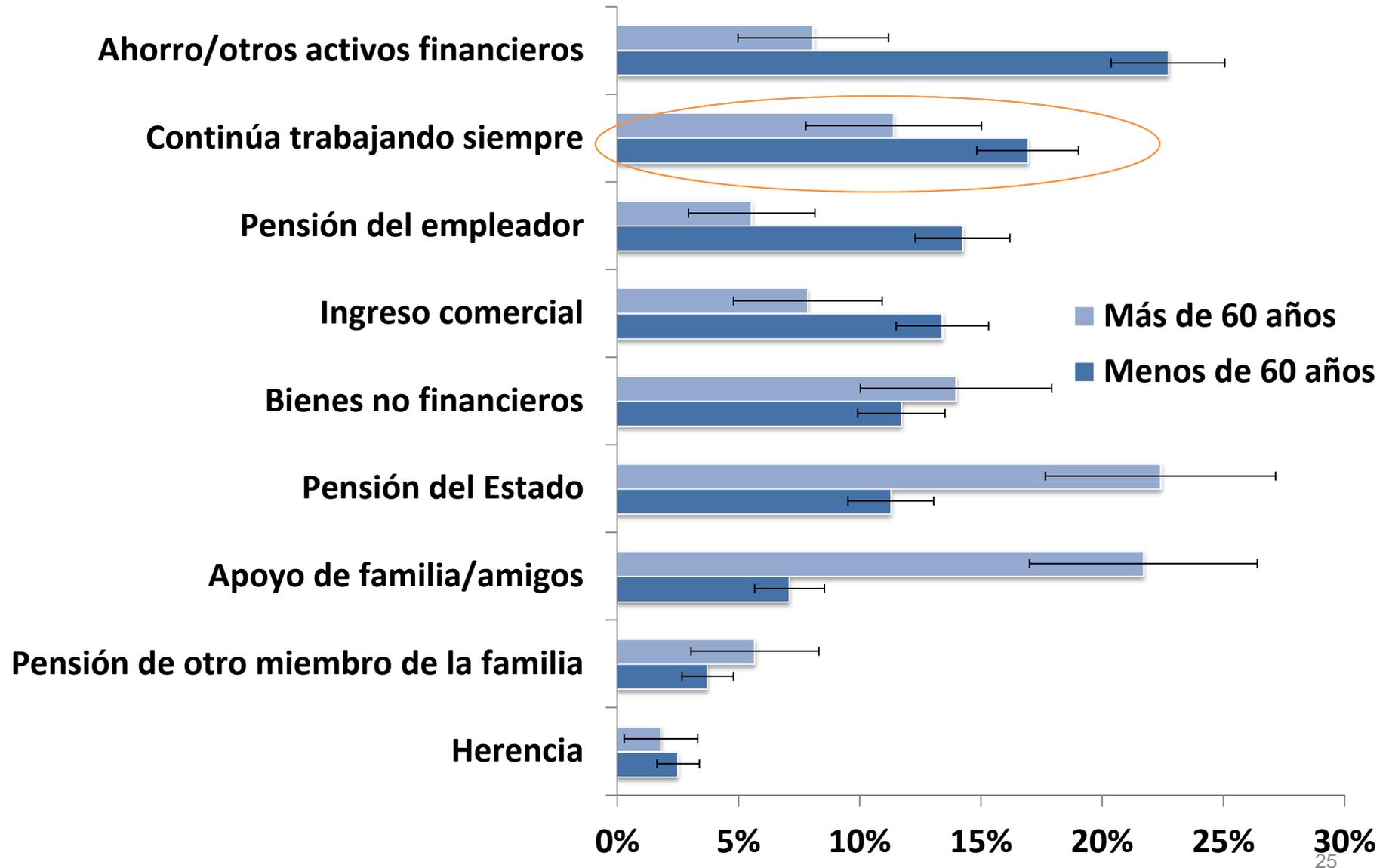
Vejez

- 41% de la población **de menos de 60 años** afirma tener planes para cubrir los gastos en la vejez
- 65% de la población **mayor de 60 años** afirma no tener suficientes recursos o carecer de recursos para afrontar los gastos diarios



Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidad Financiera de Colombia 2012.

7. Estrategias para cubrir los gastos de la tercera edad



Agenda

Desarrollo del Proyecto

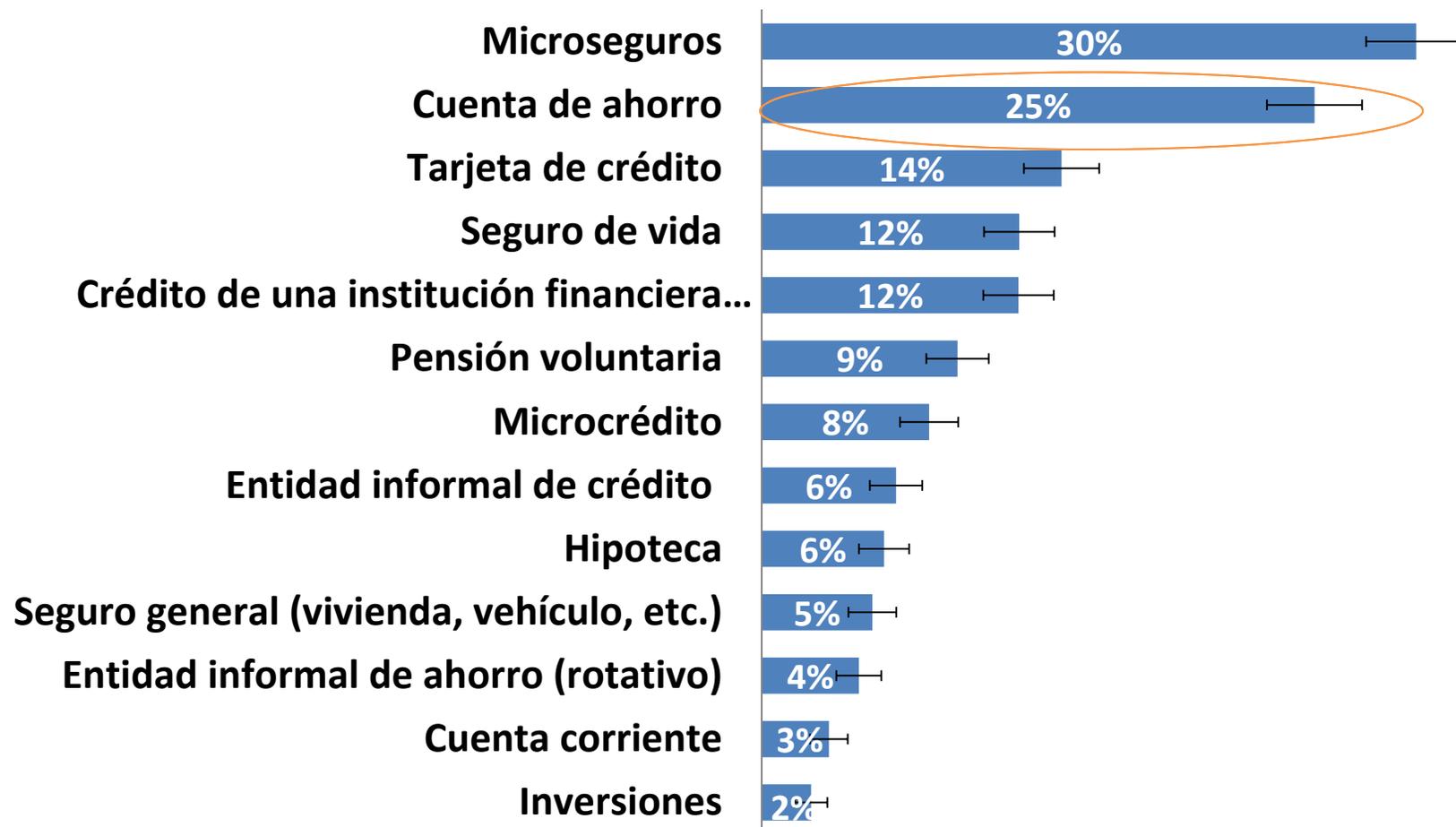
Principales desafíos en materia de capacidades financieras en Colombia

- Administración diaria del dinero y planificación financiera
- **Decisiones sobre productos financieros y conocimientos financieros**
- Variaciones de las capacidades financieras

Colombia en Perspectiva Internacional

Repercusiones en materia de diseño de políticas públicas y diseño de productos

8. No se encuentra una alta penetración de productos financieros formales

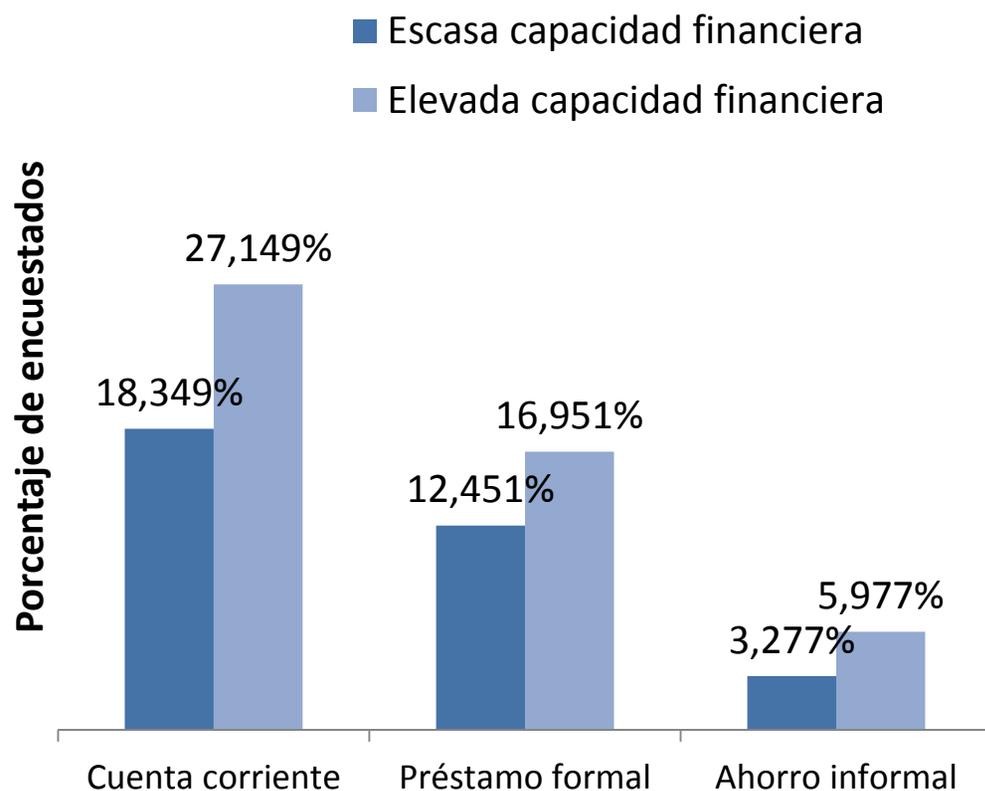


45%

de los entrevistados informó que no utiliza ningún producto financiero.

9. No basta con ofrecer canales de inclusión financiera: también es necesario incrementar las capacidades financieras

Uso de productos financieros entre las personas con elevadas y escasas capacidades financieras



El conocimiento financiero y la capacidad financiera **se asocian positivamente** al uso de **productos financieros formales** (cuenta corriente y préstamo formal) y productos financieros informales (ahorro)

Los corresponsales bancarios incrementan el **acceso** a productos financieros formales **principalmente para las personas que tienen capacidad y conocimientos financieros elevadas.**

Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidad Financiera de Colombia, 2012, y datos sobre infraestructura financiera de la SFC y BdO.

10. Muchos usuarios de productos financieros sobrevaloran su capacidad para elegir productos

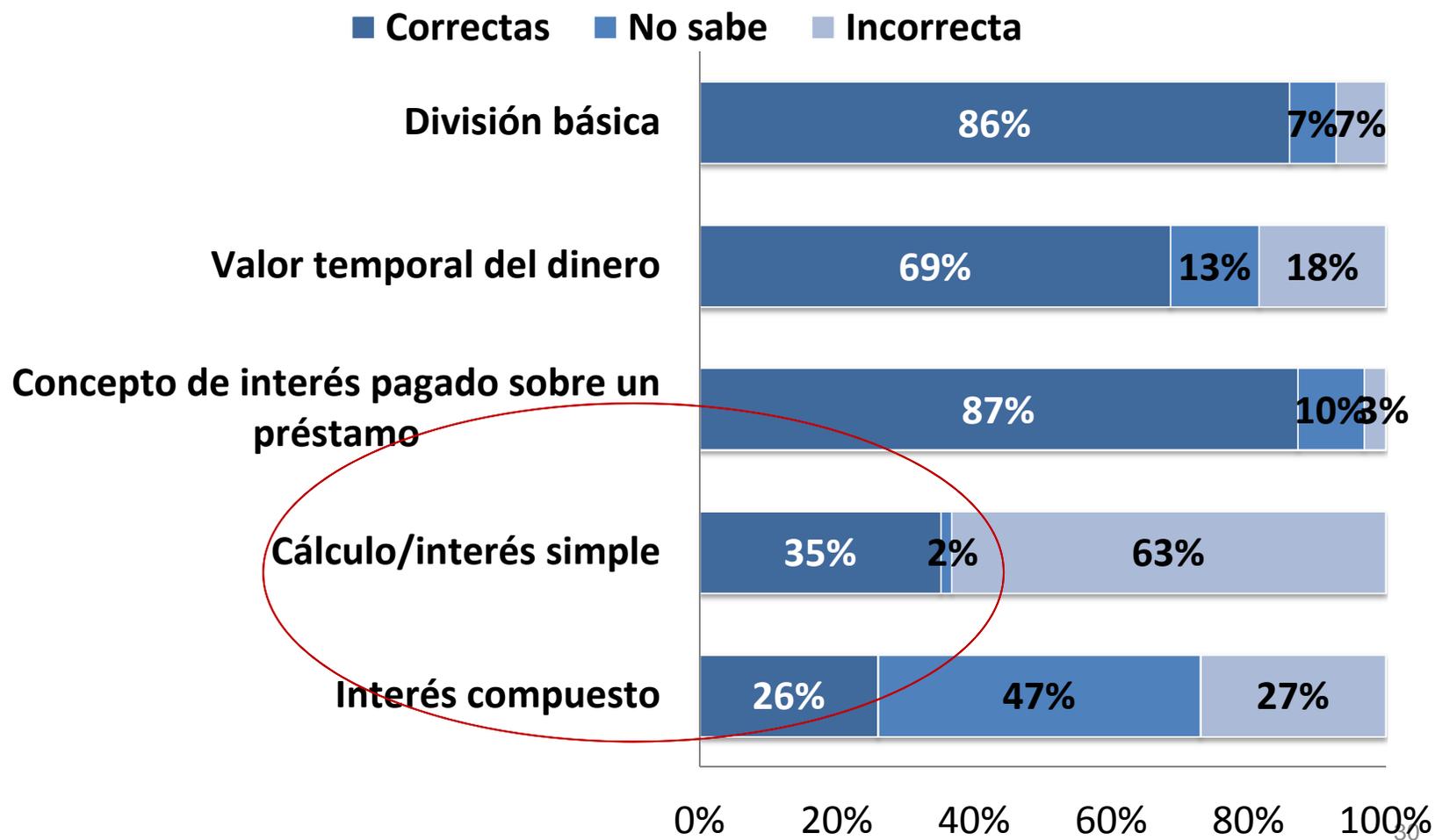
	Cuenta corriente o de ahorro	Entidad informal de ahorro	Medio de crédito formal	Micro-crédito	Entidad informal de crédito/Casa de empeño	Todos
Buscó información de distintas fuentes	61%	48%	66%	61%	62%	55%
Consideró varias alternativas antes de decidir	63%	48%	64%	61%	61%	55%
Buscó hasta encontrar el producto más adecuado a sus necesidades	65%	54%	65%	63%	73%	60%
Verificó los términos y condiciones antes de celebrar contrato	77%	71%	82%	73%	69%	71%
Verificó en detalle de los términos y condiciones	64%	67%	58%	58%	62%	64%

Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidad Financiera de Colombia, 2012.

69%

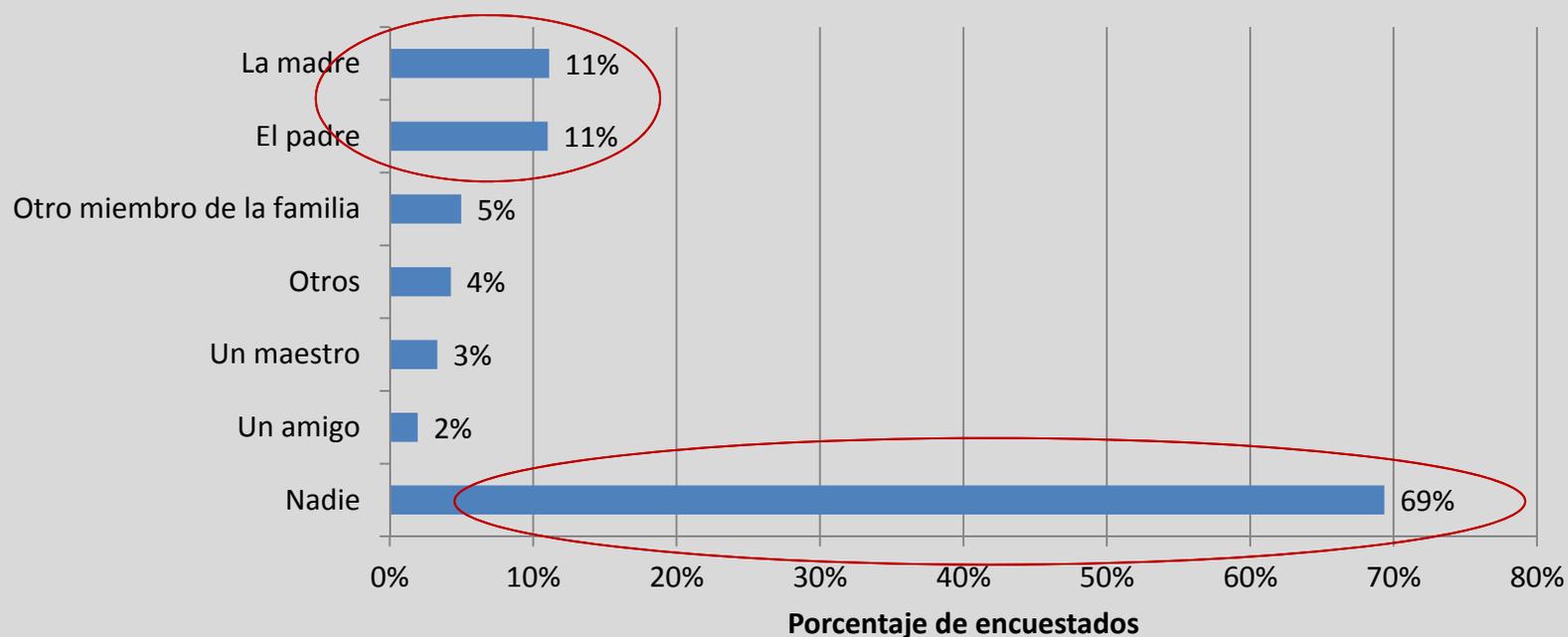
de los entrevistados que recurren a casas de empeño declara que verifica en detalle los términos y condiciones

11. Las deficiencias relativas en el conocimiento financiero también sugieren dificultades para elegir productos financieros



12. A 69% de los entrevistados nunca le enseñaron a administrar su dinero

Referentes a la hora de administrar del dinero

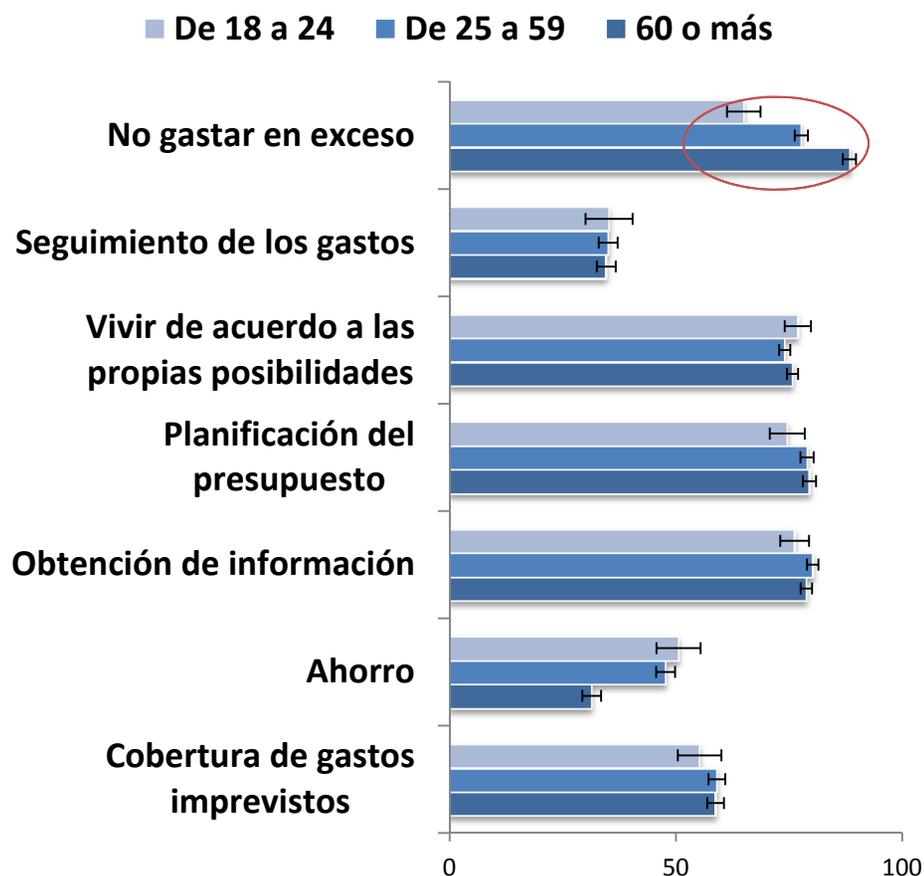


Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidades Financieras de Colombia, 2012.

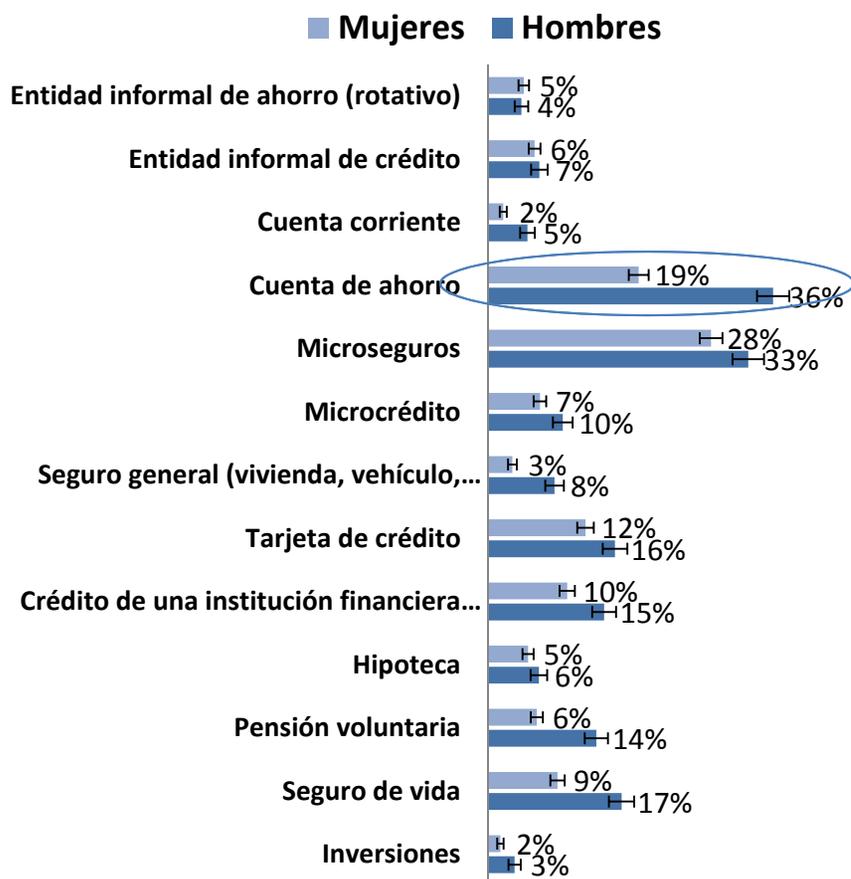
Los familiares (padres y madres) son la fuente de orientación más común, y es mas común que las madres enseñaran a las mujeres y los padres a los hombres.

13. Diferencias por segmento: jóvenes y mujeres

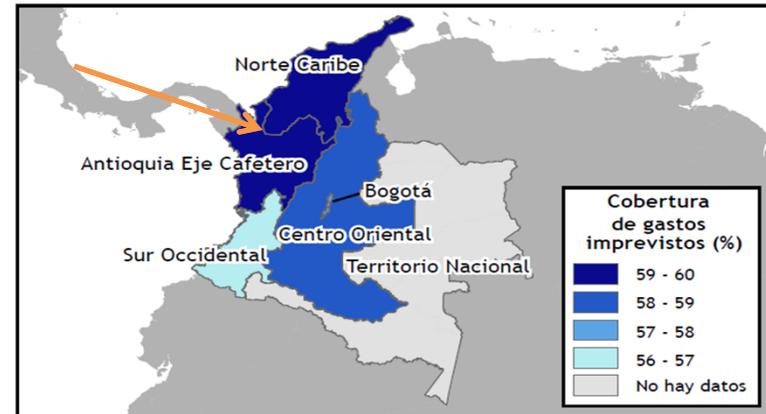
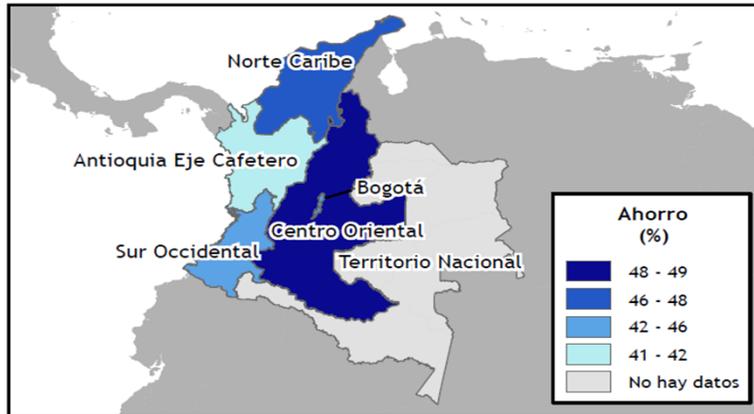
Los jóvenes tienden a gastar en exceso.



Las mujeres tienden a hacer menos uso de productos financieros

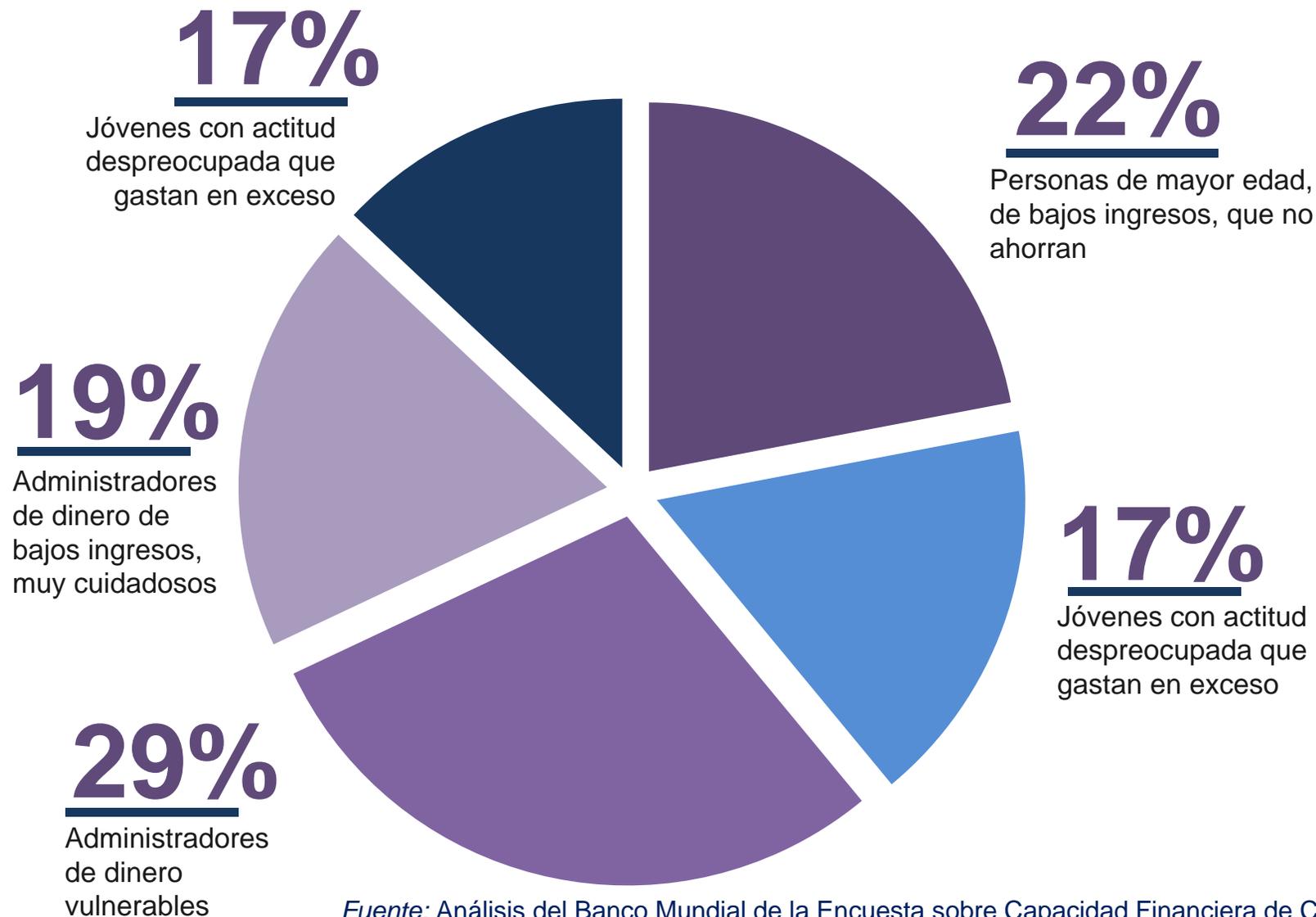


14. Diferencias en las capacidades financieras por región



La región Antioquia Eje Cafetero tiene mejor cobertura de gastos imprevistos, mientras Bogotá tiene el mejor desempeño en conocimientos financieros.

15. Desafíos que plantean los perfiles de los encuestados en relación con las capacidades



Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidad Financiera de Colombia, 2012.

Agenda

Desarrollo del Proyecto

Principales desafíos en materia de capacidades financieras en Colombia

- Administración diaria del dinero y planificación financiera
- Decisiones sobre productos financieros y conocimientos financieros
- Variaciones de las capacidades financieras

Colombia en Perspectiva Internacional

Repercusiones en materia de diseño de políticas públicas y diseño de productos

35

Resultados: ejemplos descriptivos

Deuda

México, Nigeria y Uruguay tienen la proporción más baja de personas **sobre-endeudadas**

Comprar a crédito

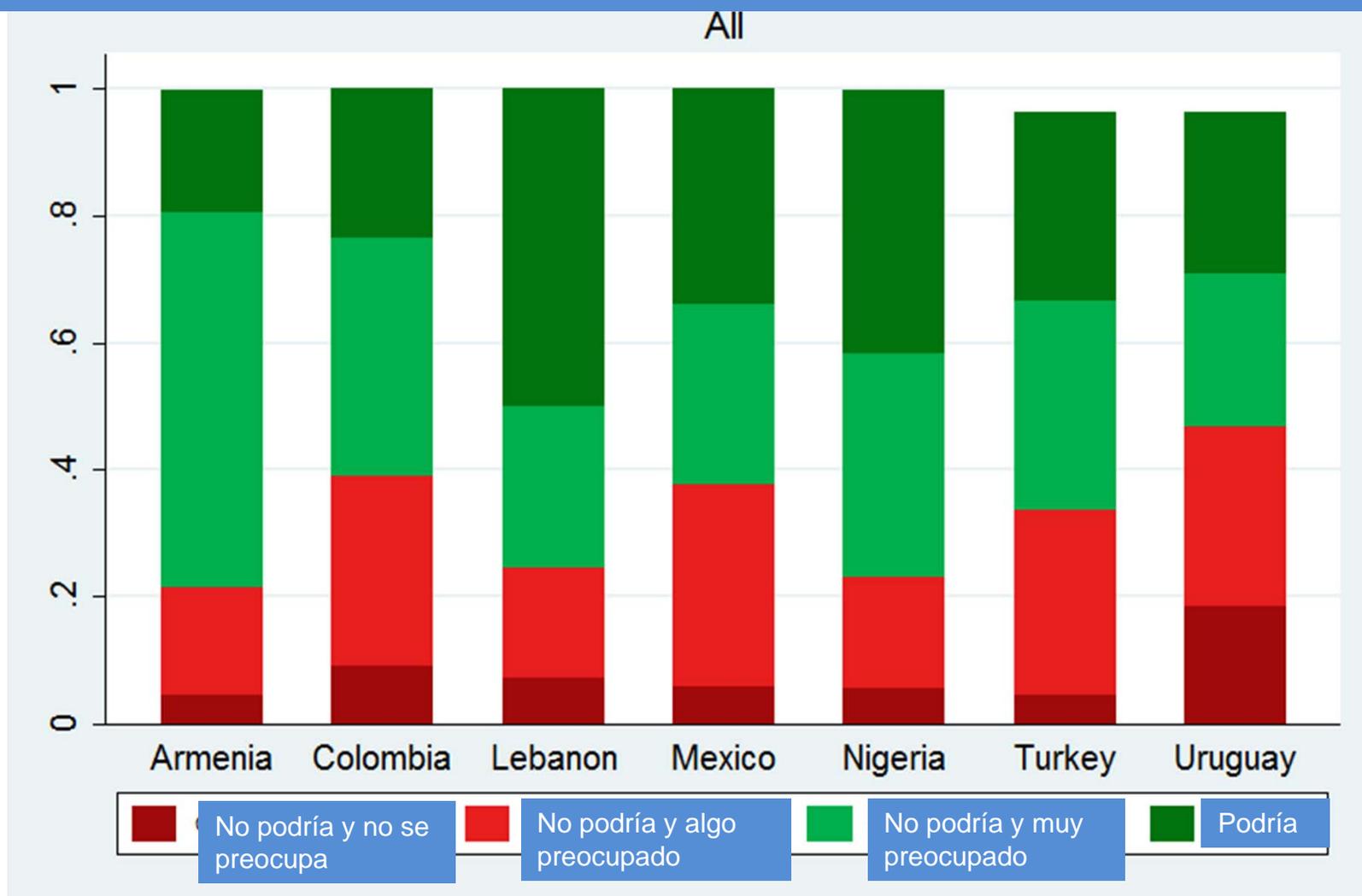
Es más común encontrar que las personas de menor educación compran **alimentos a crédito** regularmente que otras personas con la excepción de México y Nigeria.

Gastos inesperados

La mayoría de las personas, en todos los países, no podrá cubrir un **gasto inesperado** equivalente de un mes de ingreso (preocupante).



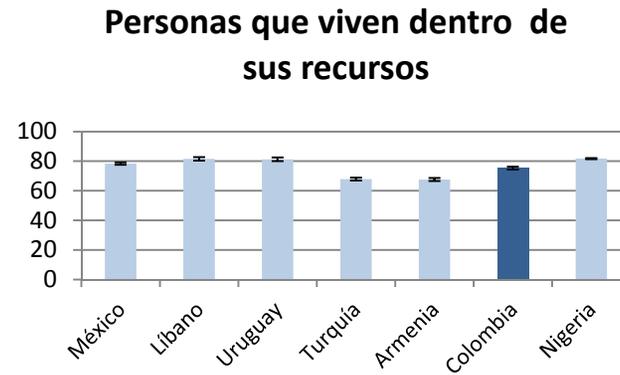
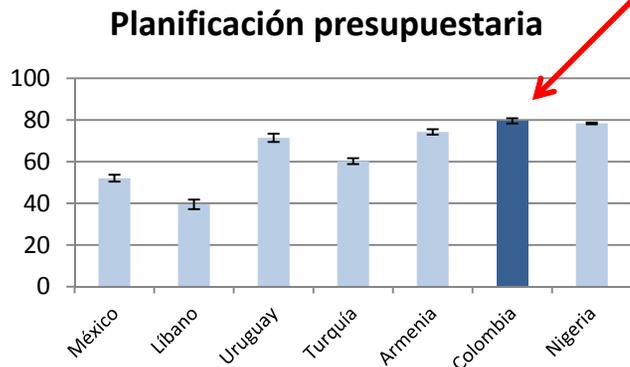
Si podría cubrir un gasto imprevisto y nivel de preocupación



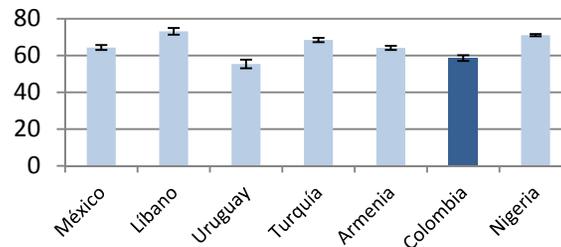
Puntajes promedios- Colombia



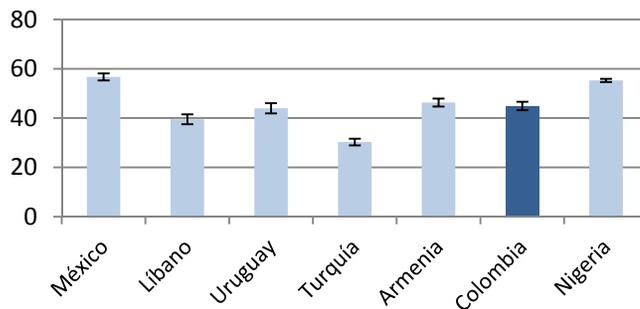
Los datos sugieren que, en términos relativos, los colombianos tienen fortalezas en la planificación presupuestaria, pero hay debilidades en el monitoreo del gasto



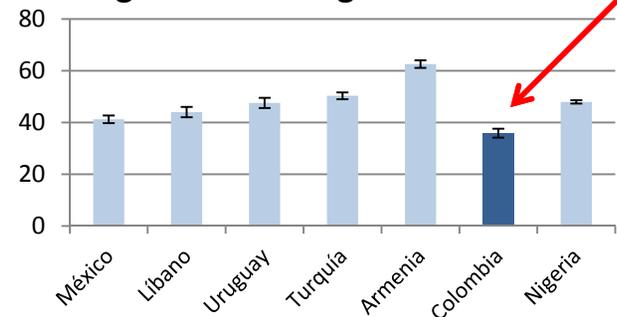
Cobertura de gastos imprevistos



Orientación al ahorro



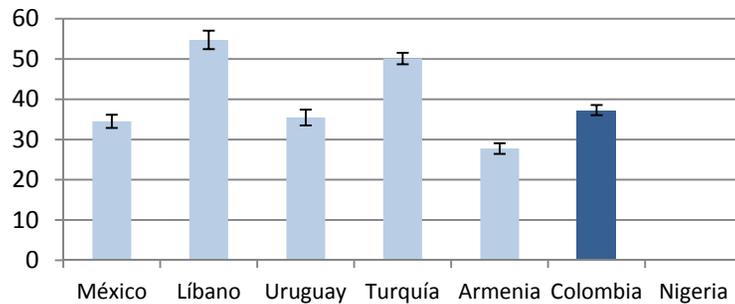
Seguimiento del gasto



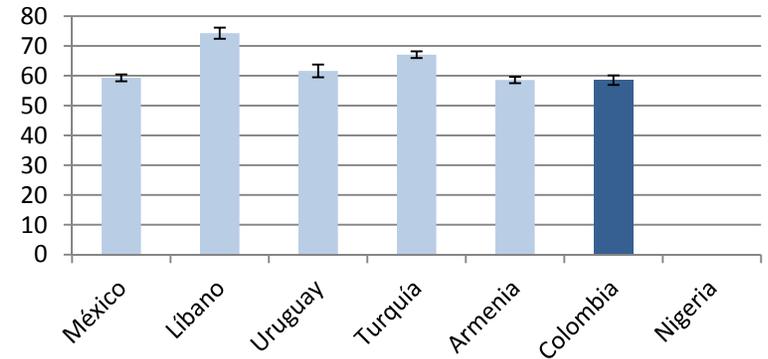
Fuente: Kempson, Perotti y Scott, 2013.

También tienen una alta orientación al logro de objetivos

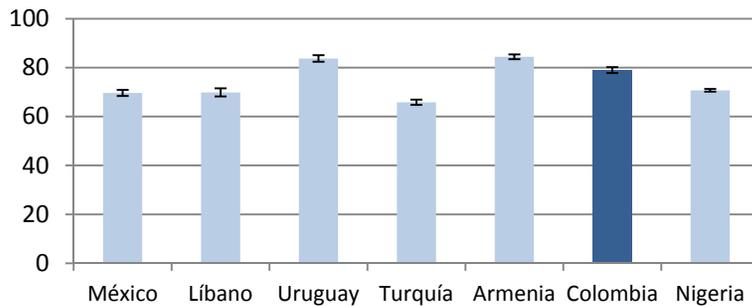
Orientación al futuro



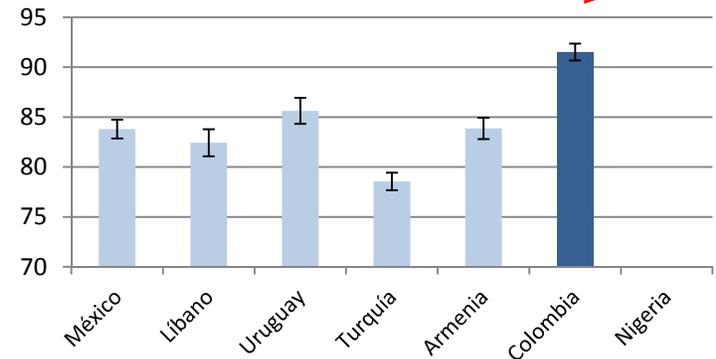
Personas no impulsivas



Personas que no gastan en exceso



Orientación al logro de objetivos



Fuente: Kempson, Perotti y Scott, 2013.

Fortalezas y debilidades

En todos los países incluidos en el estudio, la población es más capaz en cuanto a vivir dentro de sus medios y no gastar en exceso que en cuanto a la planificación del presupuesto, dando seguimiento a los gastos y ahorrando.

Las personas tienen horizontes de corto plazo, o sea tienen más importancia el presente que el futuro.



Probando la validez de una medida única

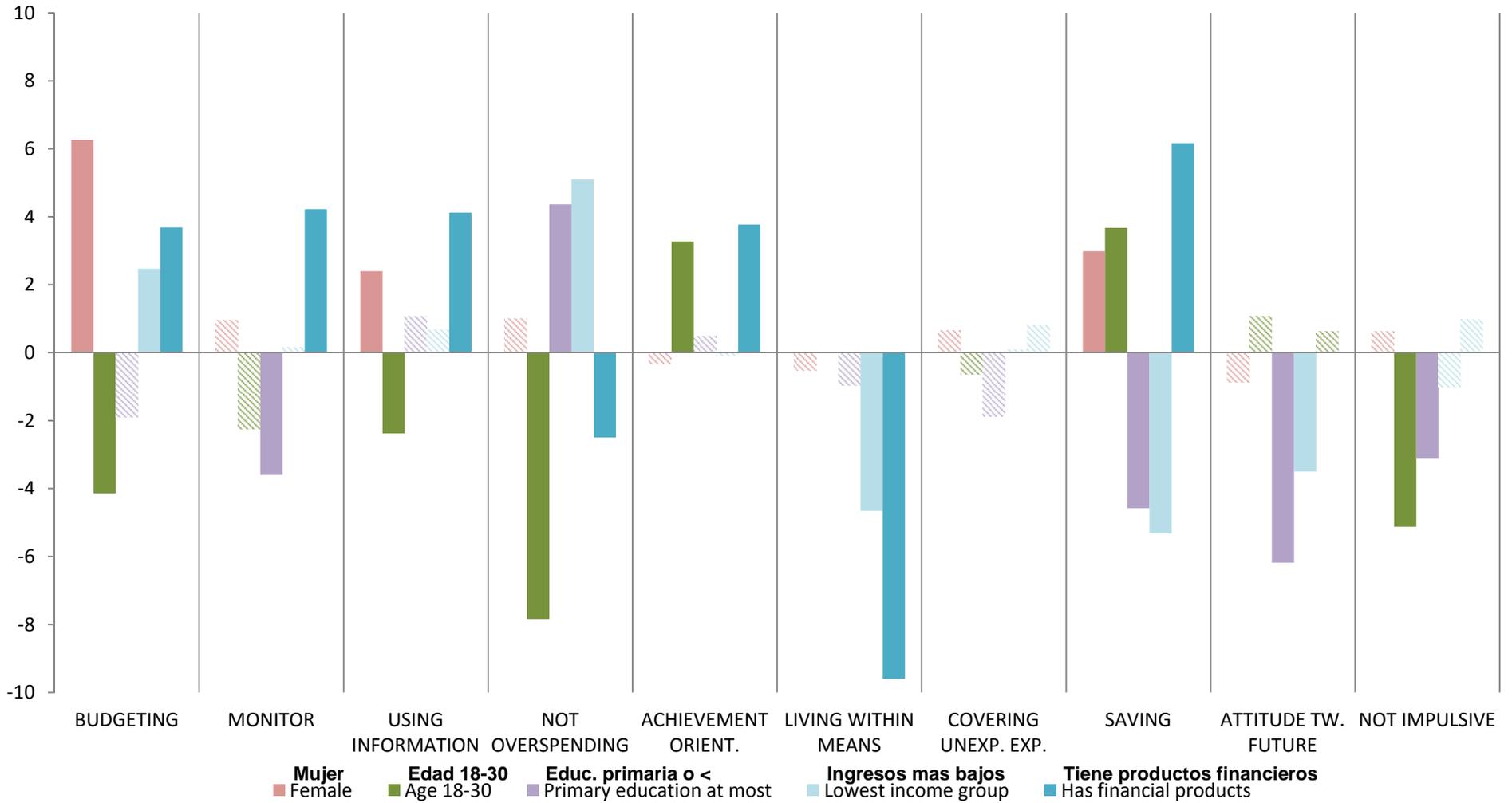
No fue posible construir un único índice que combine los 10 componentes,

Por lo tanto, el análisis comparativo se enfoque en los 10 componentes solamente.

Cada país podría investigar la posibilidad de haya componentes subyacentes pero para la comparación entre países, la comparación no es válida.



Diferencias en puntajes de capacidades asociadas con variable demográficas (línea de base: hombre, edad entre 41-50, con educación secundaria y mediana a bajo ingreso)



Diferencias en puntajes de capacidades entre grupos

Las mujeres tienden a tener puntajes mayores en los ámbitos de planificación del presupuesto, utilizando información y ahorrando.

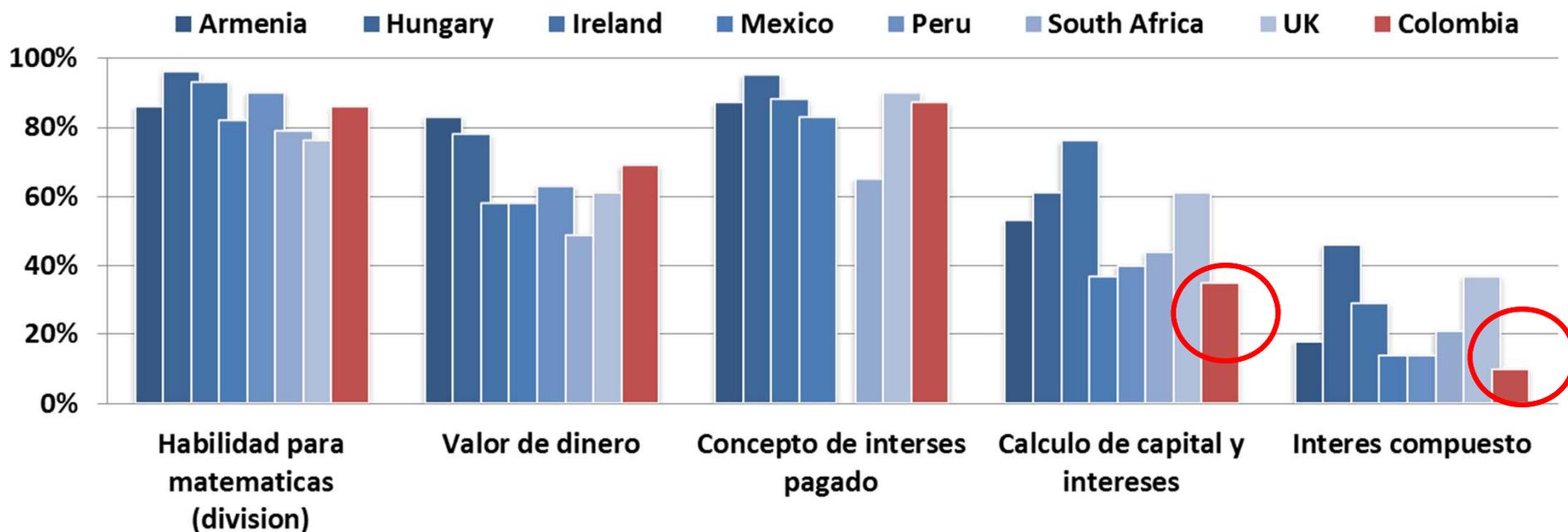
Adultos mayores tienden a tener puntajes mayores en los componentes de vivir entre sus medios y no sobre endeudarse.

Las personas con niveles más **altos de educación** tienden a tener puntajes mayores en planificación del presupuesto, vivir dentro de sus medios, orientación al futuro y comportamiento no impulsivo

Niveles más **altos de ingreso del hogar** están asociados con puntajes más altos en muchas áreas, pero no con los componentes de planificación del presupuesto o comportamiento no impulsivo y también están asociados con gastar en exceso



Las deficiencias relativas al conocimiento financiero también sugieren dificultades para elegir productos financieros



Fuente: Análisis del Banco Mundial de la Encuesta sobre Capacidad Financiera de Colombia, 2012. Los datos que no se refieren a Colombia y México provienen de Atkinson, A. y F. Messy (2012), *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot*.



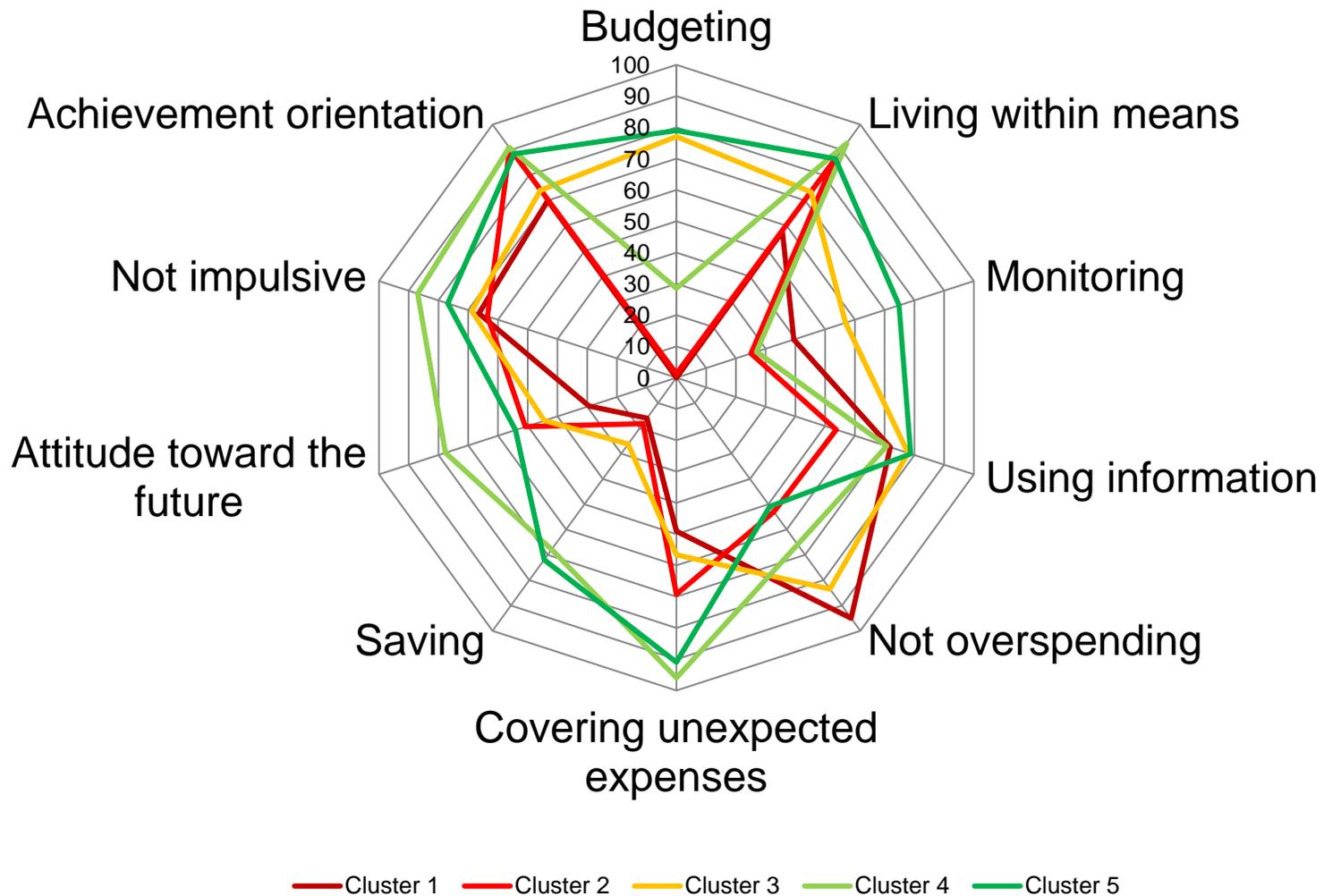
El nivel de respuestas correctas de Colombia a las preguntas relacionadas con operaciones matemáticas, el valor temporal del dinero y el concepto de interés que se paga sobre un préstamo coincidió con el de otros países encuestados.



Los colombianos muestran un desempeño más deficiente en lo que respecta a los cálculos de tasas de interés.



Población segmentada por puntajes de capacidades: Líbano



Segmentación de la población en Líbano

Buenos administradores del dinero pero con tendencia de sobre gastar: *mujeres jóvenes y con alta nivel de educación*

Incapaz en muchas áreas pero vive dentro de sus medios y con una orientación al logro: *hombres jóvenes*

Buenos administradores de dinero con horizontes de corto plazo: *mujeres, personas mayor a los 40 y personas en áreas rurales*



Para el futuro

- La medición de las capacidades financieras a través del tiempo
- Entender quienes son las personas inactivas en términos financieros
- Explorar las conexiones entre capacidades financieras y responsabilidad por las decisiones financieras
- Se requiere más trabajo para entender las conexiones entre conocimientos financieros y capacidades financieras
- Implementar encuestas tipo panel para determinar la relación causal entre capacidad y bienestar



Agenda

Desarrollo del Proyecto

Principales desafíos en materia de capacidades financieras en Colombia

- Administración diaria del dinero y planificación financiera
- Decisiones sobre productos financieros y conocimientos financieros
- Variaciones de las capacidades financieras

Colombia en Perspectiva Internacional

Repercusiones en materia de diseño de políticas públicas y diseño de productos

Recomendaciones

1. Para incrementar las capacidades financieras, se necesita una estrategia que involucre a las entidades interesadas

Adoptar un marco de políticas claro para respaldar las iniciativas en el área de capacidades y educación financiera (ej. CONPES).

Establecer un mecanismo de coordinación para las instituciones que buscan reforzar las capacidades financieras

Entidades involucradas en los temas de las capacidades financieras



Recomendaciones

2. Generar y promover tecnologías que incrementen el acceso oportuno a información financiera personal con el fin de mejorar las conductas de planificación

Respaldar al **desarrollo de herramientas de control de las finanzas personales** para celulares y el internet (ej. Juntos Finanzas)

Los **mensajes de texto** y las **redes sociales** pueden usarse para enviar en forma **constante mensajes sencillos relacionados con las finanzas personales**, para promover conductas deseadas. como el manejo de los saldos de cuenta, el pago de préstamos y los ahorros

Mejorar el contenido de educación financiera en los sitios web para orientarlo a **situaciones en que las personas estén buscando información sobre decisiones financieras** (ej. nacimiento de un hijo, jubilación, la recepción de una remesa) ,



Ganadora del G20 2012 México:
Soluciones Innovadoras para la
Inclusión Financiera



Recomendaciones

Repercusiones en materia de diseño y uso de productos financieros

3. Mejorar los elementos de diseño de productos de instituciones financieras con el fin de ayudar a las personas a ahorrar

- Productos que **establecen objetivos específicos de ahorro** (ej. vacaciones, eventos especiales, educación) ahorros se vuelvan tangibles y de controlar la tendencia a gastar en exceso
- Las cuentas de ahorro permiten a los usuarios **restringir acceso durante un tiempo determinado**
- Productos **vinculados a las remesas** que se ajustan a los trabajadores migrantes y sus familias



4. Continuar desarrollando la infraestructura financiera para ampliar la oferta de productos financieros regulados

- Movilizar el ahorro por la **aprobación de la ley *Pague Fácil Pague Digital*** que apoyara un nuevo grupo de emisores electrónicos
- Continuar apoyando **la difusión de corresponsales bancarios** a través de nuevas regulaciones
- **Respaldar la inclusión financiera de los receptores de asistencia social**, por ejemplo, por incorporar mas competencia a los bancos privados en la presentación de beneficios de asistencia social de *Familias en Acción*



Recomendaciones

5. Asegurar que las intervenciones en la educación financiera sean oportunas y estén bien orientadas

Definir claramente **en que consiste educación financiera**

Analizar detenidamente la **evidencia** de los programas de educación financiera existentes

Poner en marcha, en forma sistemática programas de **educación financiera para escuelas**, a partir de ejemplos como Brasil.

Analizar mecanismos para incorporar la **participación de los padres** de los estudiantes en las intervenciones de educación financiera

Aplicar un sistema de **mensajes educativos a través de los medios masivos de comunicación** (ej. entretenimiento como telenovelas)



Recomendaciones

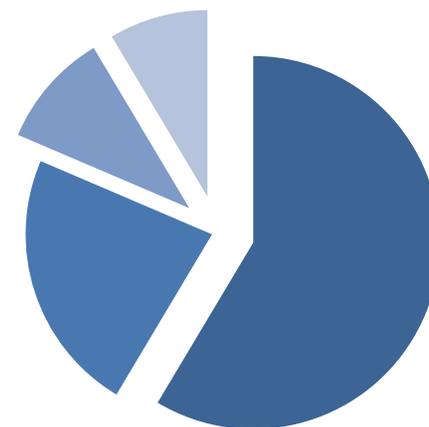
6. Respaldo las intervenciones orientadas a la protección del consumidor que ayuden a mitigar los efectos de la falta de conocimiento financiero.

Se podría exigir a las instituciones financieras reguladas que incorporen las **buenas prácticas aplicables a los sistemas de difusión y fijación de precios** (e.j. podría ser necesario reemplazar el concepto de tasa anual equivalente, expresada en porcentaje, por el de "monto total a pagar", expresado en pesos.)



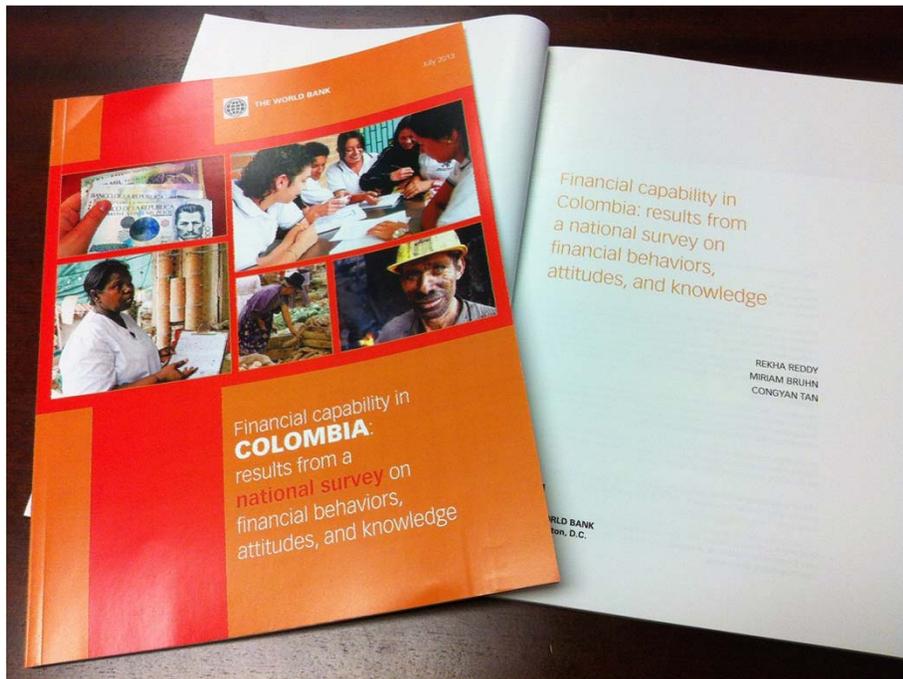
7. Realizar análisis adicional para respaldar el programa de capacidades financieras.

- Seguimiento mediante indicadores recomendados por el G20
- Ampliar la encuesta IEFIC para la representatividad nacional
- Implementar esta encuesta de capacidades financieras, con el fin de recopilar datos de panel



Los Productos del Estudio de Capacidades Financieras de Colombia y el Fondo Ruso para Educación Financiera

Informes



USB



Informes del Fondo Ruso para la Educación Financiera

FLAGSHIPS

Financial Capability in Low- and Middle-income Countries Measurement and Evaluation
Measuring Financial Capability New Instrument and Results from Low- and Middle-income Countries
Making Sense of Financial Capability Surveys Around the World
Measuring Financial Capability Questionnaires and Implementation Guidance for Low- and Middle-income Countries
Toolkit for the Evaluation of Financial Capability Programs in Low- and Middle-income Countries
Current Status of National Strategies for Financial Education
Financial Literacy and Inclusion – Survey Results by Country and Gender
OECD INFE Toolkit to Measure Financial Literacy and Financial Inclusion
Evaluating Financial Education Programmes
Financial Education for Youth and in Schools
Women and Financial Literacy
Role of Financial Education in Financial Inclusion – Evidence Policies and Case Studies
Improving Pension Information and Communication
Financial Education Savings and Investments – Survey and Findings
Improving FE Effectiveness Through Behavioral Economics
OECD INFE Peer Review and Regional Reports
Summary Records – Russia WB OECD Trust Fund Dissemination Conferences

RESUMENES

Summary: Measuring Financial Capability New Instrument and Results from Low- and Middle-income Countries
Summary: Toolkit for the Evaluation of Financial Capability Programs in Low- and Middle-income Countries
Summary: Evaluation Studies of Programs to Enhance Financial Capability in Low- and Middle-income Countries
INFE Leaflet – Women's needs for Financial Education
OECD Financial Education in Schools Leaflet

INFORMES

Brazil: Financial Education and Behavior Formation Large-scale Experimental Evidence
Australia – New Zealand: Impact of Financial Literacy Training for Migrants
Colombia-Financial Capabilities in Colombia
India: Does Financial Education Affect Savings Behavior
Mexico: Impact of Financial Literacy on Savings and Responsible Credit Card Use
South Africa: Impact of Financial Education on Financial Knowledge
India: Role of Financial Access
South Africa: Emotional Connections to Improve Financial Decisions
Nigeria: Savings Lotteries and Social Marketing to Promote Financial Inclusion
Kenya: Impact of Cartoons and Comics on the Effectiveness of Financial Education
Nigeria: Impact of Financial Literacy Through Feature Films
Brazil: Impact of Financial Education and Learning by Doing on Household Investment Behavior
Kenya: Social Networks Financial Literacy and Index Insurance
Uganda: Financial Diaries and In-Depth Interviews
Mexico: Effectiveness of Loan Disclosure Reforms
Dominican Republic: Increasing the Impact of Conditional Cash Transfer Programs
Malawi: Financial Development and the Psychology of Savings
Uganda: Network Effects of Financial Management and Vocational Training



Cómo descargar los datos de la encuesta

The screenshot shows the website www.finlitedu.org. The header includes the site logo, the title "Measuring Financial Capability and the Effectiveness of Financial Education", and mentions it is a Trust Fund supported by the Russian Federation. It also features logos for The World Bank, the Government of the Russian Federation, and the OECD. A navigation menu below the header lists: ABOUT US, NEWS & EVENTS, FINANCIAL CAPABILITY MEASUREMENT, PROGRAM EVALUATION, POLICIES & PRACTICES, and DATABASE. A prominent red banner on the left side of the page reads "Final Research and Tools Now Available" and includes the text "Access all the materials produced under the Trust Fund" and a "Learn more" link. To the right of the banner is a photograph of a hand holding a 1000 Russian Ruble banknote over a collection of colorful, small flags.

**Datos de la encuesta se puede descargar en
www.finlitedu.org/measurement/wb/data/**



Instituciones que integran el equipo del proyecto de información de contacto

Banco de la Republica:

Dairo Estrada, destrada@banrep.gov.co

Nidia García Bohórquez

Nancy Eugenia Zamudio Gómez nzamudgo@banrep.gov.co

Banco Mundial:

Rekha Reddy, rreddy5@worldbank.org

Kinnon Scott kscott1@worldbank.org

Congyan Tan ctan2@worldbank.org

MUCHAS GRACIAS!!



Indicadores de inclusión financiera de encuestas realizadas en Colombia

Encuesta sobre capacidad financiera (2012)		Findex (2011)	Reporte de Inclusion Financiera (2012)	
Cuenta de ahorro	25.40%	Account at a formal financial institution	30.40%	Cantidad de cuentas de ahorro cada 10 000 adultos 11,897
Tarjeta de crédito	14%	Tarjeta de crédito	10.20%	Total number of credit cards (million) 9.4
Crédito de una institución financiera formal	11.80%	Prestamos de una institución financiera formal el año pasado	11.90% -	N/A
Managing Entity	World Bank, BCR	Banco Mundial		Superintendencia Financiera de Colombia, Banca de las Oportunidades
Number of respondents	1,526	1,000		Supply side data from
Edad	18 o más	15 o más		financial institutions
Sample	Financial decision makers	Individuos		

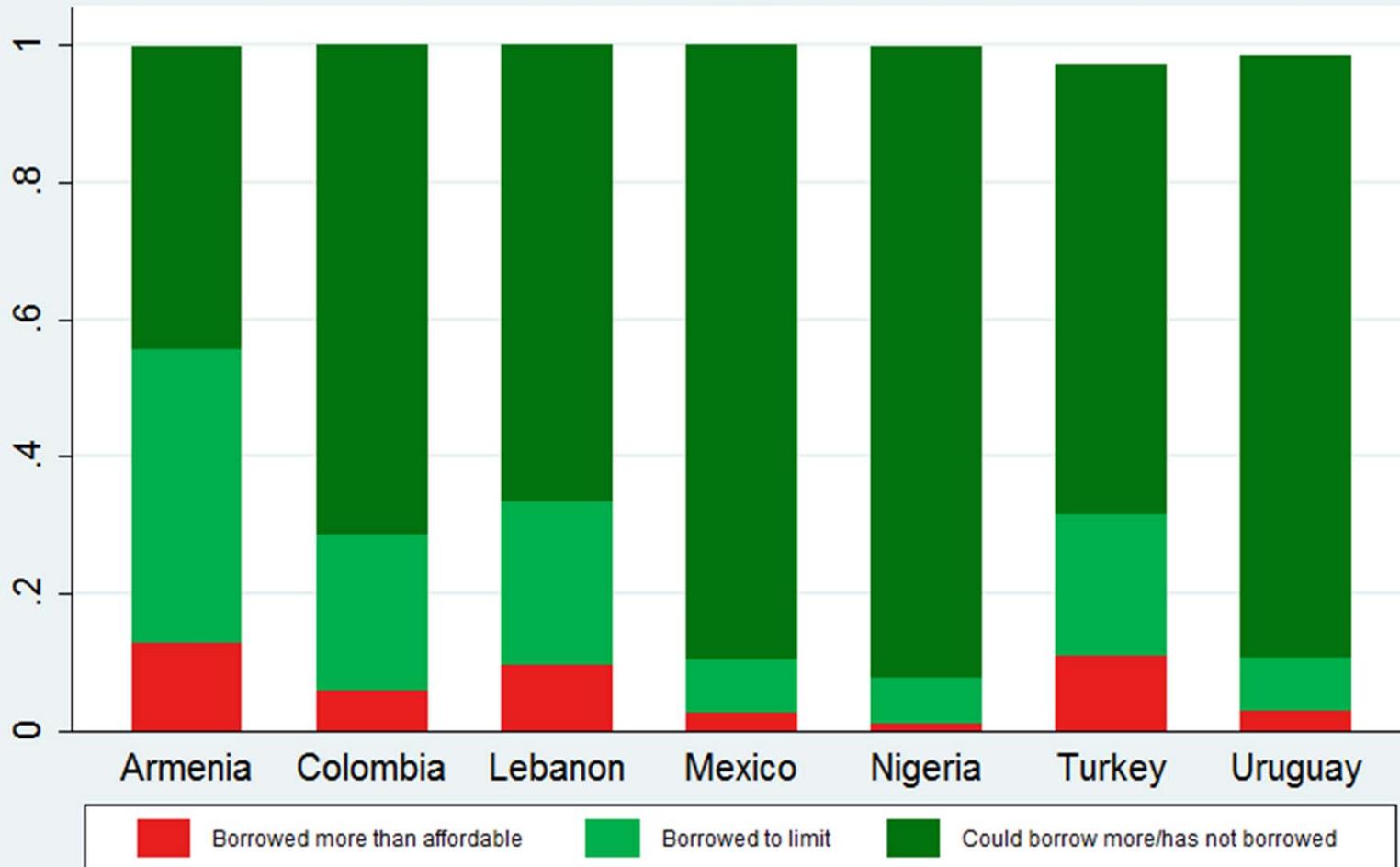


COMPONENTS	VARIABLES
Budgeting	Planning expenses against income – frequency
	Planning expenses against income - accuracy
	Keeping to the plan - frequency
Living within means	Reasons for running short of money
	Borrowing to pay for food
	Borrowing to repay debt
	Borrowing within affordable limits
Monitoring expenses	Knowing how much money has spent
	Knowing how much money has available
Not overspending	Spending on unnecessary things before covering for necessary items
	Spending on unnecessary things that can't afford
Using information	Getting information or advice
	Learning from others
	Being disciplined
Worrying about unexpected expenses	Being able/worried to cover unexpected expenses
Saving	Trying to save for the future
	Trying to save regularly
	Trying to have provisions for emergencies
Attitude towards the future	Focusing on the short term
	Living more for today than for tomorrow
	The future will take care of itself'
Not being impulsive	Doing things without thinking them through
	'I am impulsive'
	Saying things without thinking them through
Achievement oriented	Always looking for opportunities
	Having aspirations
	Working hard to be the best



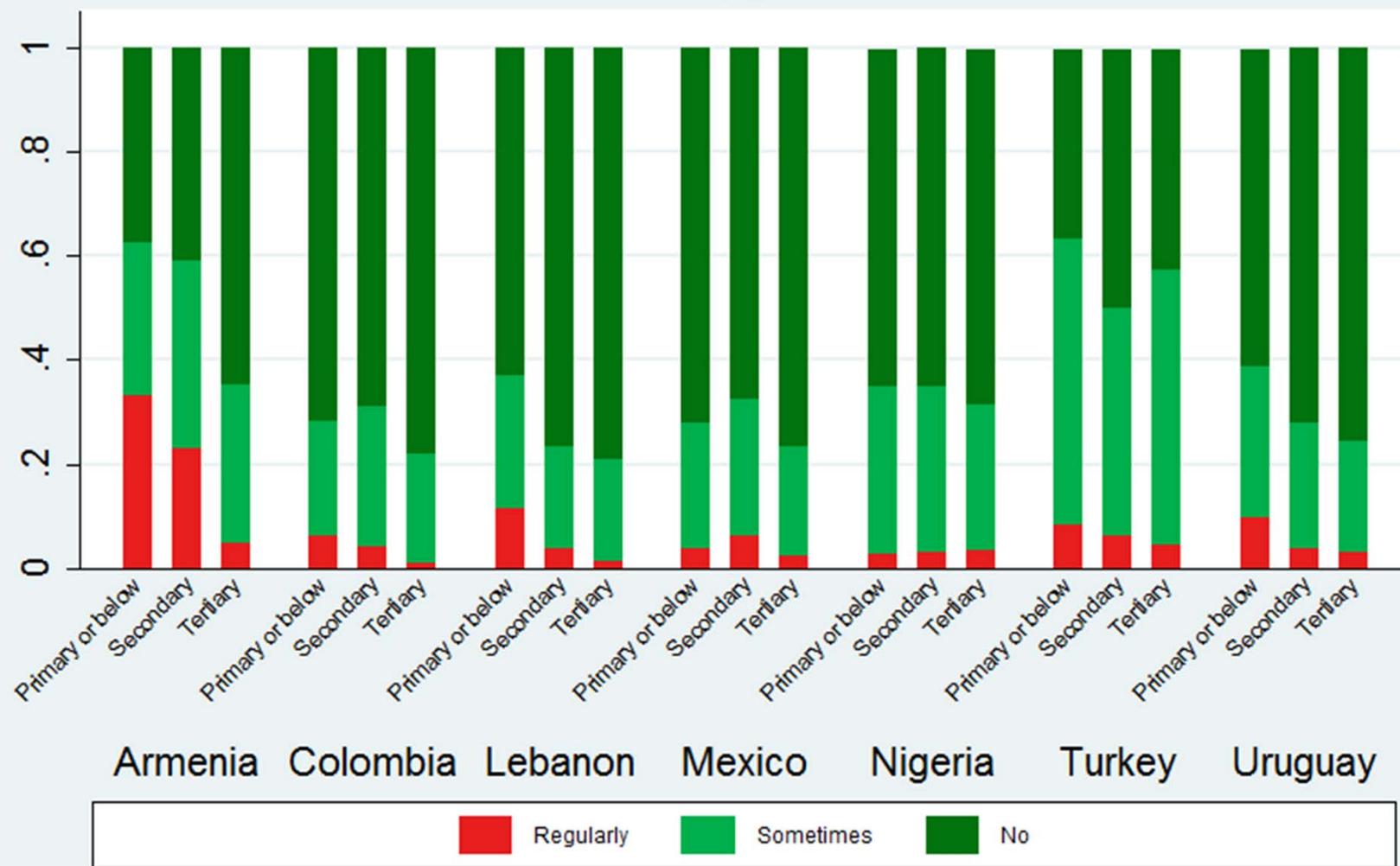
¿Cómo se siente en cuanto al dinero que tiene prestado?

All



Do you ever use credit or borrow money to buy food or essentials

All



Profiles in Financial Capabilities: Distinct Challenges

Puntajes para los componentes de la capacidad financiera



■ Orientación al logro de objetivos	84,67	94,69	93,38	93,18	93,4
■ Comportamiento no impulsivo	49,26	37,28	76,24	56,64	70,95
■ Actitud hacia el futuro	25,67	27,08	49,27	33,42	51,89
■ Ahorro	13,77	56,58	50,64	42	77,44
■ Cobertura de gastos imprevistos	66,17	50,45	34,81	70,35	93,6
■ No gastar en exceso	78,9	65,47	82,19	82,42	77,4
■ Uso de información	69,62	75,86	83,98	85,01	83,44
■ Seguimiento de los gastos	8,59	25,79	31,47	80,16	37,23
■ Vivir de acuerdo a las propias posibilidades	70,74	70,03	76,82	72,66	87,04
■ Planificación del presupuesto	63,78	75,11	84,81	89,42	78,91

Source: World Bank analysis of Colombian Survey on Financial Capabilities, 2012.

