

---

# Brechas de género en las encuestas de capacidades financieras de CAF:

Brasil, Colombia, Ecuador y Perú

---



BANCO DE DESARROLLO  
DE AMÉRICA LATINA

Guía de CAF –banco de desarrollo de América Latina-

Director de Análisis y Evaluación Técnica de Sector Privado  
Juan Carlos Elorza

Autores<sup>1</sup>: Barbara Auricchio, Karina Azar, Edgar Lara, Diana Mejía y Meyly Valdez

Copyright 2021 Corporación Andina de Fomento

Los autores agradecen los comentarios realizados por Lian Allub, Economista Principal de la Vicepresidencia de Conocimiento.

Para mayor información puede contactarnos a través del correo electrónico [inclusionfinanciera@caf.com](mailto:inclusionfinanciera@caf.com)

---

<sup>1</sup> Los autores pertenecen a la Vicepresidencia del Sector Privado y Vicepresidencia de Desarrollo Sostenible de CAF.

# Introducción y metodología

La educación financiera permite que las personas, familias y mipymes estén más informadas y adquieran una mayor comprensión de los temas económicos y financieros; les proporciona facultades para discernir y tomar una posición frente a las decisiones sociales y económicas que se ejecutan en sus países; ayuda a que las personas desarrollen las habilidades para comparar y seleccionar los mejores productos para sus necesidades y los empodera para ejercer sus derechos y responsabilidades. CAF – banco de desarrollo de América Latina ha implementado encuestas de capacidades financieras en ocho países de la región (Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Chile, Ecuador, Paraguay y Perú), utilizando la metodología desarrollada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), la cual tiene como objetivo realizar un diagnóstico que permita identificar los conocimientos, habilidades,

actitudes y comportamientos de los individuos con relación a los temas financieros.

En distintas preguntas de la encuesta se encontró que existen diferencias entre hombres y mujeres, lo cual motivó a documentar la existencia de brechas de género en estas dimensiones, entre ellas la educación financiera. Este resumen presenta los principales hallazgos relacionados con la brecha de género de las encuestas de reciente implementación<sup>2</sup> en Brasil, Colombia, Ecuador y Perú, por lo cual es importante contextualizar los resultados de las encuestas implementadas en el 2020 con la crisis ocasionada por el COVID-19. Las encuestas fueron implementadas en una muestra de 1.200 personas de diferentes niveles socioeconómicos, zonas geográficas, edad, nivel educativo y sexos en cada uno de los cuatro países, con un margen de error de +/- 2,8%.

---

<sup>2</sup> Las encuestas en Colombia y Perú fueron implementadas en el 2019, y las de Brasil y Ecuador en el 2020.

# Planificación

La planificación financiera constituye un factor clave para el bienestar de las personas y los hogares porque permite la previsión de los recursos para atender imprevistos, pero sobre todo para las necesidades de consumo e inversión de corto, mediano y largo plazo. Asimismo, la propensión a planificar o hacer parte de ese proceso contribuye a la autonomía y al empoderamiento personal; por lo tanto, entender las diferencias de género en cuanto a la toma de decisiones, planes financieros, preferencia por el ahorro y jubilación permite entender la influencia de los roles de género y qué aspectos priorizar para cerrar las brechas de género en materia de capacidades y educación financiera.

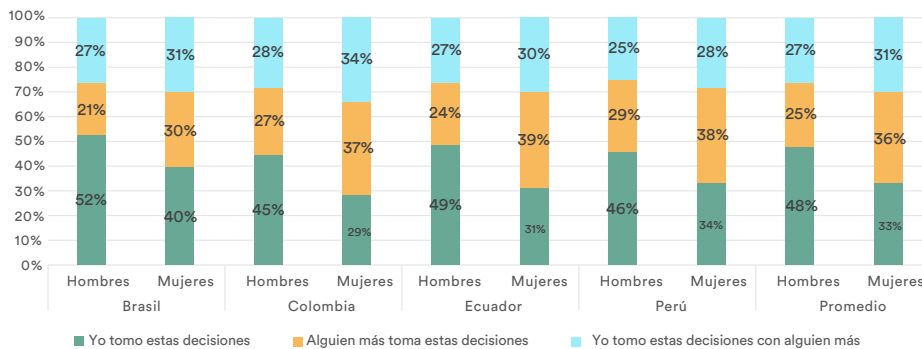
hogar, se observa que la brecha más importante reside en la respuesta “yo tomo estas decisiones” en donde, en promedio en los cuatro países, los hombres que responden positivamente superan en 15 puntos porcentuales (pp) a las mujeres (ver Gráfico 1). La brecha se invierte en favor de las mujeres de las respuestas “Alguien más toma estas decisiones” y “Yo tomo estas decisiones con alguien más”, es decir que más mujeres que hombres requieren de otras personas para decidir sobre sus finanzas. De estos resultados se podría derivar que las mujeres suelen tener menor autonomía en la toma de decisiones debido a las expectativas sobre sus roles de género dentro de los hogares y la percepción del ingreso de estas como complementario a la principal fuente dentro del hogar, que por lo general recae en los hombres.

4

Cuando se consulta a la población sobre quién es la persona responsable de tomar las decisiones diarias acerca de las finanzas del

Gráfico 1

¿Quién es el responsable de tomar las decisiones diarias acerca de las finanzas del hogar?



\* Se observa una diferencia estadísticamente significativa en los cuatro países.

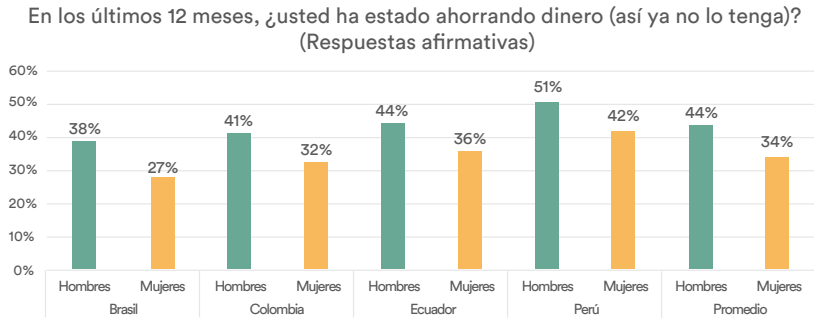
La propensión al ahorro es muy baja en los cuatro países en estudio, pero más aún en las mujeres. En promedio, el 34% de las mujeres afirman haber estado ahorrando en los últimos 12 meses versus el 44% de los hombres (ver Gráfico 2), lo cual representa una brecha de género en detrimento de las mujeres

de 10 pp, siendo Brasil el país con la brecha más alta. En cuanto a las formas de ahorro, es importante destacar que en Colombia y Perú más mujeres que hombres recurren al ahorro en casa. Esta brecha se revierte levemente en Brasil, mientras que en Ecuador no la hay. Sin embargo, a excepción de Perú, donde no hay

brecha, más hombres que mujeres tienden a ahorrar en una cuenta de depósito de ahorro, lo cual podría estar explicado por el hecho de que las mujeres perciben menos ingresos que los hombres, por la menor tenencia de cuentas de ahorro por parte de las mujeres o por

la preferencia a la disponibilidad de los recursos inmediatos para atender las necesidades de los hogares, aunque esto puede variar al desagregar al conjunto de mujeres según otras variables como nivel educativo, nivel de ingreso, entre otros.

**Gráfico 2**

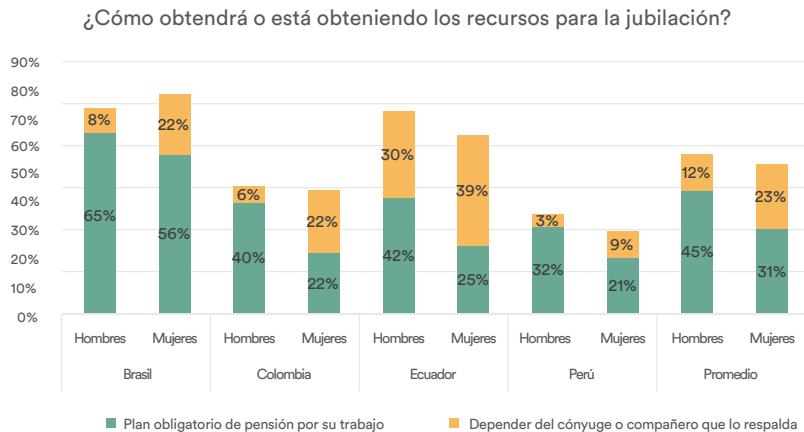


\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en los cuatro países.

En cuanto a los recursos o planes para la jubilación, los resultados evidencian la influencia de la división sexual del trabajo en cuanto a la fuente de los recursos y el espacio que hombres y mujeres ocupan en la generación de ingresos. En promedio, la brecha de género en cuanto a recurrir a un plan obligatorio de pensión por su trabajo es de 14 pp a favor de los hombres

(Gráfico 3); es decir, para más hombres que mujeres la fuente de recursos para aportar a su plan de jubilación proviene de su participación en el mercado laboral; mientras que esta brecha se revierte cuando su plan de jubilación depende del cónyuge o compañero; por lo tanto, más mujeres que hombres figuran como beneficiarias o dependen del plan del cónyuge.

**Gráfico 3**



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en los cuatro países.

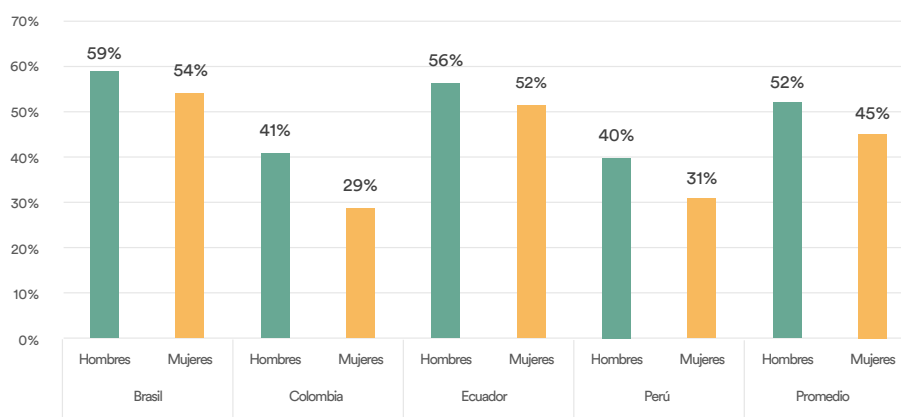
# Inclusión financiera

Se observa una consistente brecha en la tenencia del producto financiero más usado en la región: la cuenta de ahorro. Dicha diferencia favorece a los hombres por encima de las mujeres en los cuatro países, con diferencias que pueden alcanzar hasta 12 pp en el caso de Colombia; este país, junto con Perú, presenta el peor desem-

peño entre los cuatro países estudiados. El país mejor posicionado a nivel de tenencia de cuentas de ahorro es Brasil seguido por Ecuador, en ese orden, los que presentan menores brechas de 5% y 4% respectivamente, ambos con más de la mitad de los encuestados que afirman tener este producto (ver Gráfico 4).

Gráfico 4

En la actualidad tiene cuenta de ahorro



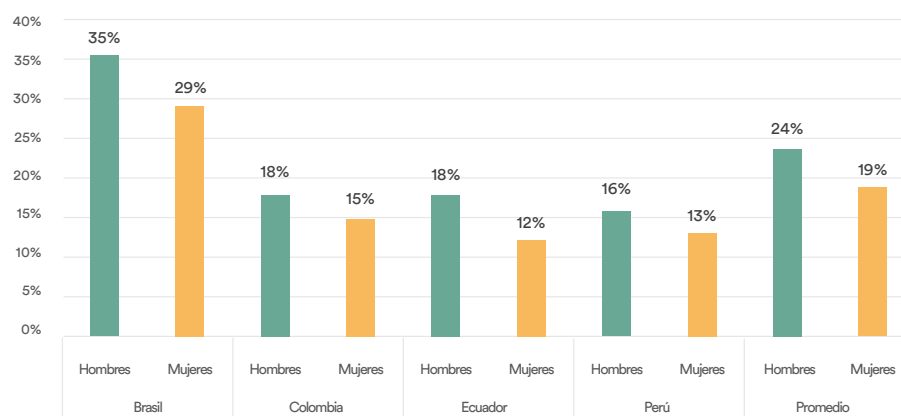
\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Colombia y Perú.

En cuanto a los productos de crédito, tradicionalmente la tarjeta de crédito es aquel cuyo uso está más extendido. Respecto a la tenencia de este producto financiero, se observa una brecha que, en general, beneficia a los hombres

sobre las mujeres: la misma fluctúa entre 3 pp en el caso de Colombia y Perú, siendo este último el país que reporta un menor uso del mismo; y 6 pp en el caso de Brasil y Ecuador (ver Gráfico 5).

Gráfico 5

En la actualidad posee tarjeta de crédito



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Brasil y Ecuador.

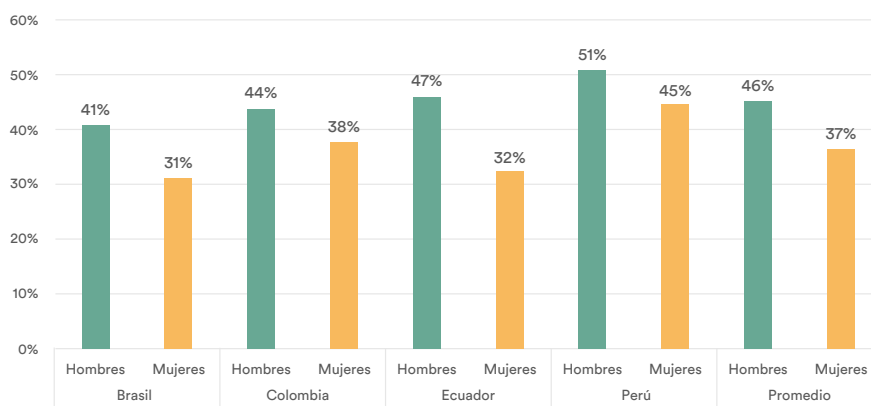
# Resiliencia y vulnerabilidad financiera

Las mujeres en los cuatro países muestran una baja resiliencia ante choques financieros negativos. En efecto, la brecha entre hombres y mujeres se ubica en 9 pp en promedio y se destaca la importante brecha en Ecuador que se sitúa en 15 pp (ver Gráfico 6). Es de destacar que mientras las encuestas de

Colombia y Perú se realizaron a mediados de 2019, las de Brasil y Ecuador fueron aplicadas en medio de la crisis derivada de la pandemia en diciembre de 2020. Esto podría explicar los más bajos niveles de resiliencia de las mujeres en estos dos últimos países (31% y 32%, respectivamente).

Gráfico 6

Si usted enfrenta un gasto imprevisto hoy, equivalente a su ingreso mensual personal, ¿sería capaz de cubrir estos gastos sin pedir un crédito o pedir ayuda a familiares o amigos? (Respuestas afirmativas)



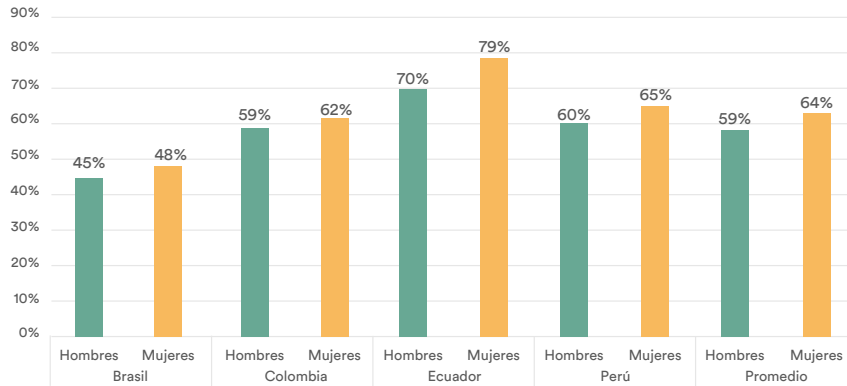
\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Brasil, Ecuador y Perú.

De igual manera, se observa que en los cuatro países las mujeres tienen más dificultades para llegar a fin de mes. En promedio, existe una brecha entre hombres y mujeres

de 9 pp y sobresale el caso de Ecuador con una brecha de 15 pp, en donde 3 de cada 5 mujeres no tiene ingresos suficientes para cubrir sus gastos del mes (ver Gráfico 7).

Gráfico 7

A veces la gente encuentra que sus ingresos (el dinero que entra al hogar) no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado? (Respuestas afirmativas)



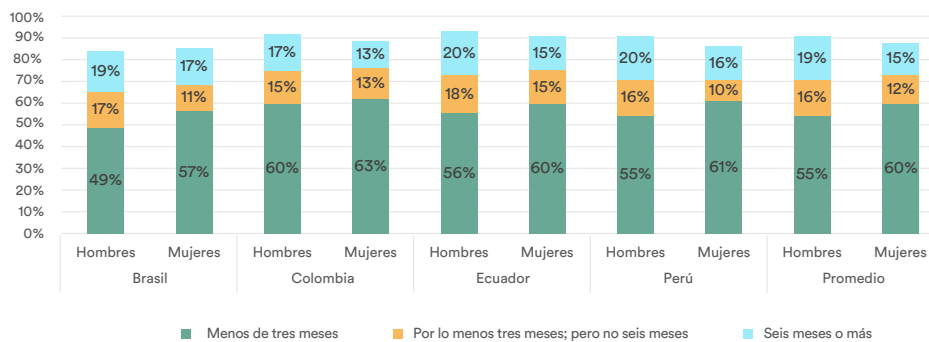
\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Ecuador y Perú.

Con relación a la vulnerabilidad financiera se observa que las mujeres en los cuatro países objeto de análisis son más vulnerables financieramente que los hombres. En efecto, en promedio, un 60%

de las mujeres no puede seguir cubriendo sus gastos por más de tres meses al perder su principal fuente de ingresos en comparación con el 55% de los hombres (ver Gráfico 8).

Gráfico 8

Si pierde su principal fuente de ingresos, ¿durante cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero?



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Brasil y Colombia.



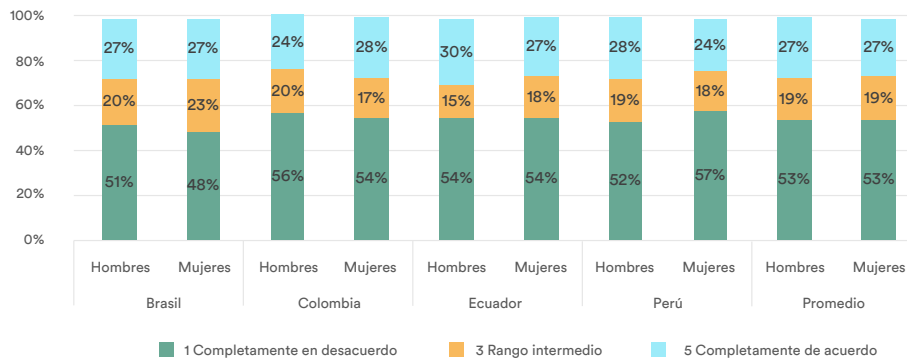
# Actitudes

Con relación a la predisposición al presente se observa que, en promedio para los cuatro países, no existe una brecha entre hombres y mu-

jer en su preferencia acerca de gastar dinero en el presente que ahorrar para el futuro (ver Gráfico 9).

Gráfico 9<sup>3</sup>

Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Perú.

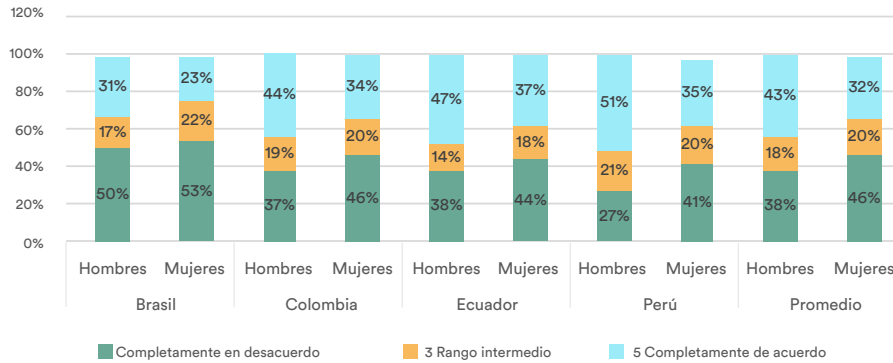
Con relación a la predisposición a arriesgar algo de dinero cuando se realiza una inversión se observa que, entre los cuatro países, Brasil presenta, en promedio, la mayor aversión al riesgo (52%) mientras que Perú tiene la tasa más baja 34% (ver

Gráfico 10). Es importante destacar que en Perú, Ecuador y Colombia las mujeres muestran una mayor aversión al riesgo en comparación a los hombres. En particular, sobresale el caso de Perú donde la brecha asciende a 14 pp.

<sup>3</sup> Nota metodológica: La escala de respuesta es 5: Completamente de acuerdo, 1: Completamente en desacuerdo. “Rango desacuerdo” y “Rango acuerdo” son la sumatoria de los extremos de las respuestas de los encuestados. Es así como “Rango desacuerdo” agrupa las respuestas del 1 al 2, y “Rango acuerdo” agrupa las respuestas del 4 al 5.

Gráfico 10<sup>4</sup>

Estoy dispuesto/a a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Brasil, Ecuador y Perú.

10

# Conocimientos financieros

La encuesta de capacidades financieras de CAF incluye preguntas relacionadas con la autopercepción del nivel de conocimientos financieros que tienen los individuos, así como preguntas concretas sobre sus habilidades para realizar una división sencilla y su conocimiento de temas financieros básicos como la tasa de interés simple y compuesta, el valor del dinero en el tiempo, la inflación y la relación entre riesgo y rentabilidad.

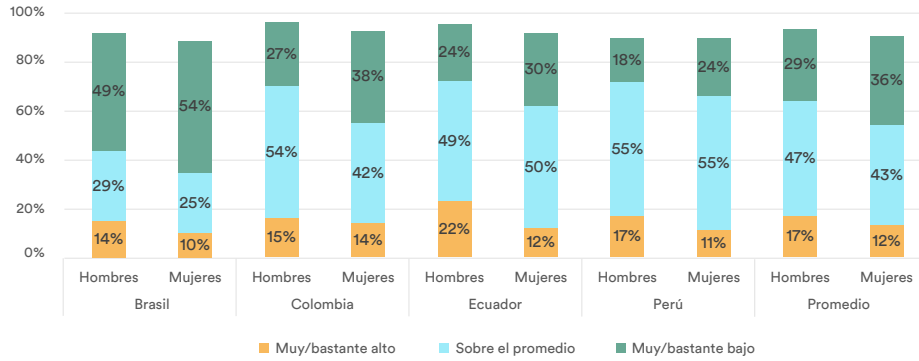
Con relación a la autopercepción del nivel de conocimientos financieros se observa que,

en promedio para los cuatro países, el 17% de los hombres consideran que sus conocimientos financieros son muy altos o bastante altos en comparación con los demás adultos de sus países, lo cual contrasta con el 12% de las mujeres. De igual manera, el 29% de los hombres considera que sus conocimientos financieros son muy bajos o bastante bajos, lo cual contrasta con el 36% de las mujeres (ver Gráfico 11). Estos resultados muestran los bajos niveles de autoconfianza de las mujeres con relación a los hombres en materia de conocimientos financieros.

4 Nota metodológica: La escala de respuesta es 5: Completamente de acuerdo, 1: Completamente en desacuerdo. "Rango desacuerdo" y "Rango acuerdo" son la sumatoria de los extremos de las respuestas de los encuestados. Es así como "Rango desacuerdo" agrupa las respuestas del 1 al 2, y "Rango acuerdo" agrupa las respuestas del 4 al 5.

**Gráfico 11**

Autopercepción conocimientos financieros



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en los cuatro países.

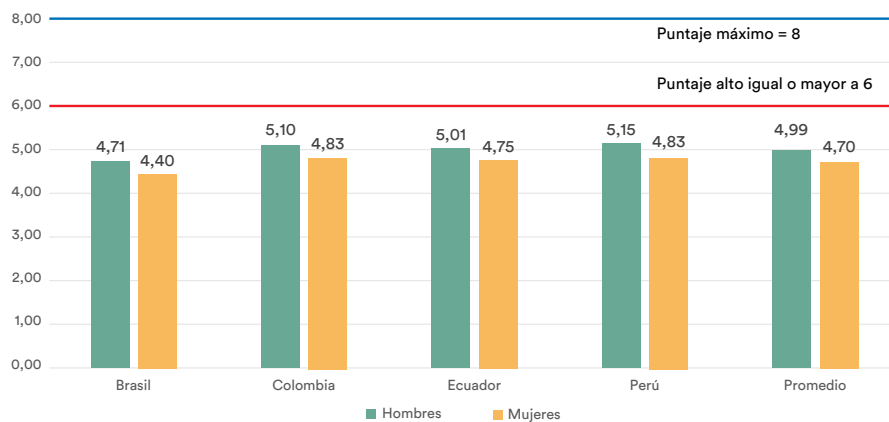
Por su parte, con las preguntas de conocimientos financieros de la encuesta se construyó un índice para medir el nivel de conocimientos financieros de los encuestados en los distintos países. El valor máximo de este índice es de 8 puntos y se considera que un valor igual o mayor a 6 es alto.

nen resultados mayores que las mujeres en el índice de conocimientos financieros y en ningún país se presentan resultados que se consideren altos (iguales o mayores a 6) ni para hombres ni para mujeres. En promedio para los cuatro países se observa un puntaje de 4,99 para los hombres y de 4,70 para las mujeres.

Como se observa en el Gráfico 12, en todos los países se observa que los hombres tie-

**Gráfico 12**

Índice conocimientos financieros



De acuerdo con lo observado en las encuestas, las brechas de género en educación financiera están relacionadas tanto con un menor nivel de conocimientos financieros, como con una menor confianza por parte de las mujeres.

Un experimento realizado en Holanda<sup>5</sup> muestra que las mujeres saben menos de temas financieros que los hombres, pero saben más de lo que creen que saben.

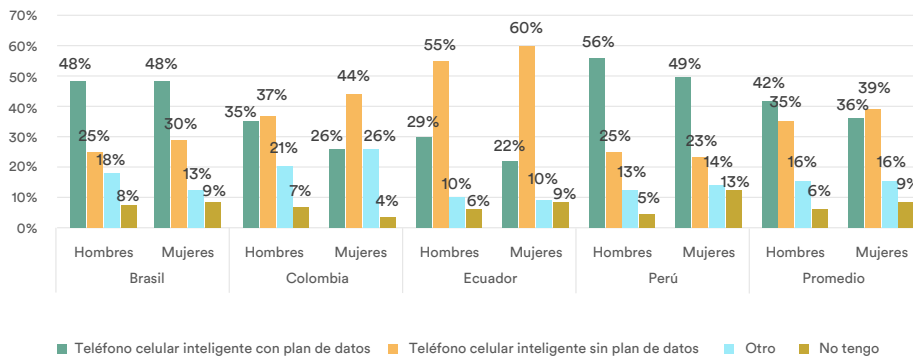
# Uso de tecnología y medios digitales

Así como se evidencian las brechas de género en temas de inclusión financiera, también se observan en temas vinculados con medios digitales. Lo anterior plantea un escenario de la existencia de una doble brecha: financiera y digital, a la cual las mujeres están expuestas.

En cuanto a la tenencia de teléfonos celulares con planes de datos, las encuestas arrojan que, en promedio, en los países observados

existe una brecha de 6 pp que pone a las mujeres en desventaja (ver Gráfico 13). Resalta el caso de Colombia, en donde la brecha se encuentra muy por encima del resto de los países, con 9 pp (hombres, 35%; mujeres, 26%). En contraste, el único país en donde no se observa una brecha de género es en Brasil: tanto el 48% de los hombres como de las mujeres reportan tener teléfonos inteligentes con planes de datos.

**Gráfico 13**  
¿Qué tipo de teléfono celular posee?



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en los cuatro países.

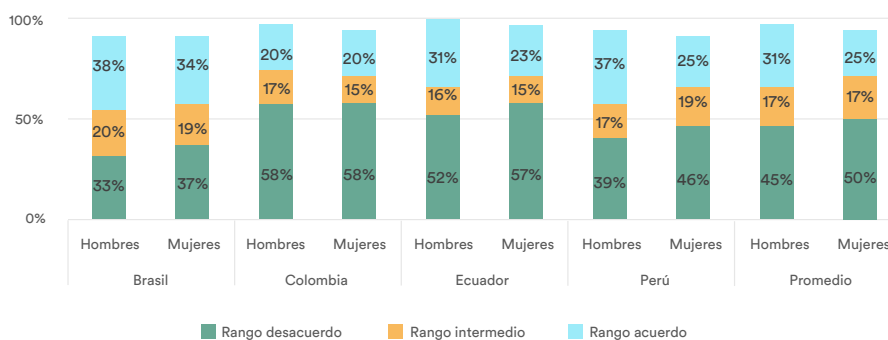
5 How financially literate are women? An overview and new insights: <https://www.nber.org/papers/w20793>

Las percepciones sobre el uso de transacciones financieras digitales fueron también consultadas en las encuestas, indicando que, en promedio, con respecto a los hombres, las mujeres están más en desacuerdo con que el costo de las transferencias y giros sea más económico por dichos medios alternativos (ver

Gráfico 14). En promedio, en los países encuestados se observa una brecha de género de 5 pp. Lo anterior puede sugerir que esta es una de las razones por las cuales las mujeres utilizan en menor proporción los dispositivos móviles, sumado a la brecha en la tenencia de dispositivos móviles con acceso a datos, observado en el Gráfico 13.

**Gráfico 14<sup>6</sup>**

Realizar transacciones financieras digitales (celular/Internet) mediante transferencias y giros es más económico.



\*Se observa una diferencia estadísticamente significativa en Brasil y Perú.

6 Nota metodológica: La escala de respuesta es 5: Completamente de acuerdo, 1: Completamente en desacuerdo. “Rango desacuerdo” y “Rango acuerdo” son la sumatoria de los extremos de las respuestas de los encuestados. Es así como “Rango desacuerdo” agrupa las respuestas del 1 al 2, y “Rango acuerdo” agrupa las respuestas del 4 al 5.

Los diferenciales de los gráficos que no suman 100%, se explican por el número de personas encuestadas que responde “no saben” o las que no responden a la pregunta.



---

caf.com  
@AgendaCAF