



## CONTENIDO

1

Índice de  
Alfabetización  
Financiera

2

Alfabetización  
financiera por  
condiciones  
sociodemográficas

3

Comparativa  
internacional de  
la alfabetización  
financiera

4

Salud  
financiera a  
todo el mundo

5

Índice de  
Bienestar  
Financiero

A

Anexos: Metodología y  
puntajes de los Índices  
de Alfabetización y  
Bienestar Financieros

## 1 Índice de Alfabetización Financiera

De acuerdo con la **Red Internacional de Educación Financiera de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE/INFE)**, la evaluación de las competencias en educación financiera de la población es un componente clave para cualquier estrategia exitosa en esta materia. En 2015 la OCDE/INFE presentó una propuesta de metodología para medir la alfabetización financiera a través de un índice.

El **Índice de Alfabetización Financiera** (también conocido en México como Índice de Competencias Económico-Financieras), se construye por la suma de los puntos obtenidos en tres subíndices, que miden distintos aspectos de las competencias en materia de educación financiera: **conocimientos** (comprensión básica de conceptos financieros), con siete puntos; **comportamientos** (acciones financieras que permiten con vivir estrés financiero mínimo), con nueve puntos; y **actitudes** (declaraciones de actitud hacia el dinero y la planificación para el futuro), con cinco puntos; por lo tanto, el índice tiene una puntuación máxima de 21.

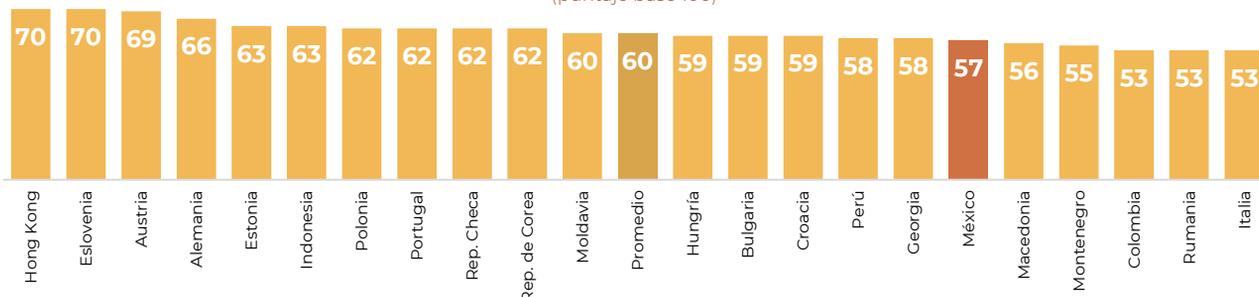
En la **Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF)** de 2018 se incorporaron preguntas para construir el Índice de Alfabetización Financiera en México. Para la ENIF 2021, se hicieron ajustes con base en las modificaciones al documento metodológico de OCDE/INFE.

Con base en los resultados de la ENIF 2021, México obtuvo 4.6 puntos en conocimientos financieros; 4.4, en comportamientos financieros; y 3.0, en actitudes financieras; en suma, se obtuvo un total **de 12 puntos en el Índice de Alfabetización Financiera 2021**. Los tres subíndices y el Índice se pueden normalizar a 100, para una interpretación intuitiva, con lo que el puntaje de México es de 57.

Al comparar este resultado con los puntajes obtenidos por otros países en la encuesta realizada por OCDE/INFE en 2020, **México tuvo un puntaje superior al de países como Colombia, Rumania e Italia, pero menor al obtenido por Perú, Alemania y Hong Kong**. Con respecto al **promedio de los países encuestados**, la diferencia para México es menor en dos puntos.

Puntaje del Índice de Alfabetización Financiera para México  
(puntaje base 100)

	Conocimientos	Comportamientos	Actitudes	Total
Puntaje máximo	7.0	9.0	5.0	21.0
Puntaje México 2021	4.6	4.4	3.0	12.0

Puntaje del Índice de Alfabetización Financiera  
(puntaje base 100)

El promedio se refiere al puntaje promedio obtenido por los países encuestados por OCDE/INFE en 2020. Fuente: CNBV & INEGI, ENIF 2021 (población de 18 años y más), para México; OCDE 2020, OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy, para los demás países.

Puedes consultar en la siguiente liga todos los documentos sobre la ENIF: <https://bit.ly/ENIFCNBV>



## 2 Alfabetización financiera por condiciones sociodemográficas

El **puntaje del Índice de Alfabetización Financiera es mayor para los hombres** en un punto, en comparación con las mujeres. Esta tendencia se conserva en los subíndices de conocimientos con tres puntos mayor y en el subíndice de comportamientos con un punto; sin embargo, **el subíndice de actitudes es mayor para las mujeres** en dos puntos.

Índice de Alfabetización Financiera, por sexo (puntaje base 100)



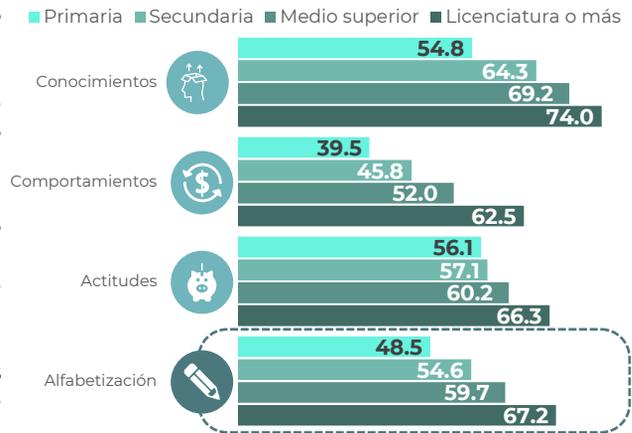
Índice de Alfabetización Financiera, por tipo de localidad (puntaje base 100)



Al calcular el Índice de Alfabetización Financiera por tipo de localidad, **la población que habita en localidades urbanas (mayores a 15 mil habitantes) obtuvo una puntuación superior**, en comparación con la población que habita en localidades rurales, en más de cinco puntos. Esta brecha es mayor en los conocimientos y comportamientos financieros, sin embargo, en las actitudes financieras se reduce a tres puntos.

Las **competencias en educación financiera tienden a ser mayores conforme aumenta el nivel de escolaridad**. En el Índice de Alfabetización Financiera se observa una relación positiva con el nivel de escolaridad, con una brecha entre la población que cuenta con estudios hasta nivel primaria y la que cuenta con licenciatura o más, cercana a los 20 puntos.

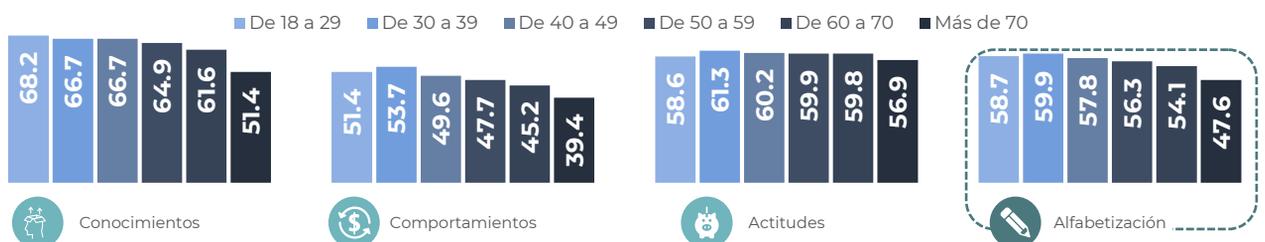
Alfabetización Financiera, por nivel de escolaridad (puntaje base 100)



Particularmente, **la brecha más amplia se encuentra en los comportamientos financieros**, ya que la población con licenciatura obtuvo un puntaje de 62.5, mientras que la población con estudios hasta primaria obtuvo solamente 39.5, esto es una brecha de 22.9 puntos. Por el contrario, en las actitudes financieras, la brecha entre estos dos grupos de población es de 10.2 puntos.

Las **competencias en educación financiera alcanzan el puntaje más alto en el grupo de edad de 30 a 39 años**, después descienden conforme el grupo de edad avanza. La mayor brecha en el Índice de Alfabetización Financiera se observa entre la población de 30 a 39 años y la población mayor de 70 años, entre ambos grupos la brecha es de 12.3 puntos. Al interior de cada subíndice, los conocimientos muestran una relación negativa con la edad; mientras que los comportamientos y actitudes alcanzan el puntaje más alto en el grupo de edad de 30 a 39 años.

Índice de Alfabetización Financiera, por grupos de edad (puntaje base 100)



Fuente: CNBV & INEGI, ENIF 2021 (población de 18 años y más).

Puedes consultar en la siguiente liga todos los documentos sobre la ENIF: <https://bit.ly/ENIFCNBV>

### 3 Comparativa internacional de la alfabetización financiera

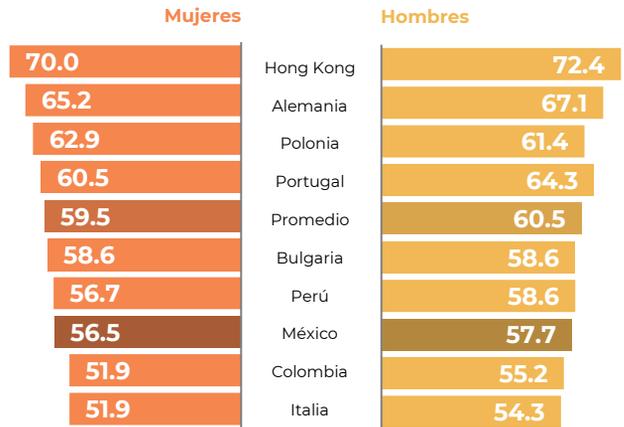
La encuesta realizada por OCDE/INFE en 2020, permitió obtener **resultados del Índice de Alfabetización Financiera por sexo y por edad**, para distintos países.

En **el promedio de países encuestados, los hombres obtuvieron un punto más que las mujeres**; en algunos países la brecha es mayor, como en Portugal, donde es de cuatro puntos a favor de los hombres; **en otros países la brecha es inexistente, como en Bulgaria, o es a favor de las mujeres, como en Polonia.**

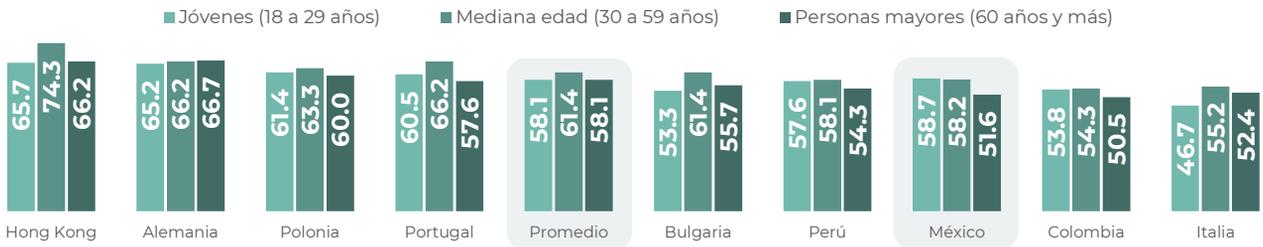
En cuanto a la brecha entre mujeres y hombres, México es de un punto y se ubica por debajo de países como Portugal, Perú y Alemania, es decir, **en México la brecha en el Índice de Alfabetización Financiera es menor entre ambos sexos.**

En la mayoría de los países encuestados, **el puntaje más alto en el Índice de Alfabetización Financiera se encuentra en la mediana edad**, es decir de los 30 a los 59 años, excepto en México que se encuentra en las personas jóvenes (de 18 a 29 años), y en Alemania que se encuentra en las personas adultas mayores (60 años y más). En países como **Hong Kong, Alemania, Bulgaria e Italia, las y los jóvenes obtuvieron el puntaje más bajo** al interior de sus países; en tanto que, **en Polonia, Portugal, Perú, México y Colombia, el puntaje más bajo lo obtuvieron las personas adultas mayores.**

Índice de Alfabetización Financiera, por sexo y país (puntaje base 100)



Índice de Alfabetización Financiera, por grupos de edad y país (puntaje base 100)



El promedio se refiere al puntaje promedio obtenido por los países encuestados por OCDE/INFE en 2020.

Fuente: CNBV & INEGI, ENIF 2021 (población de 18 años y más), para México; OCDE 2020, OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy, para los demás países.

### 4 Salud financiera a todo el mundo

La Fundación MetLife y el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo del Capital (UNCDF) elaboraron el documento **“Llevando salud financiera a todo el mundo, un compendio de ideas, enfoques y recomendaciones”**, el cual busca sentar las bases de referencia en salud financiera a partir de varios análisis sobre el tema. En este documento **se define a salud financiera a través de cuatro dimensiones:**

- ▶ **Seguridad financiera**, capacidad de cumplir los compromisos a corto plazo.
- ▶ **Resiliencia financiera**, capacidad de hacer frente a acontecimientos inesperados o adversos.
- ▶ **Control financiero**, confiar en las finanzas presentes y futuras.
- ▶ **Libertad financiera**, capacidad de cumplir los objetivos y deseos de largo plazo en materia financiera.

El **enfoque de salud financiera** puede ofrecer una perspectiva más amplia y completa para medir, crear y mantener el **impacto de iniciativas sobre inclusión financiera.**



<https://www.uncdf.org/article/7922/llevando-salud-financiera-a-todo-el-mundo>

## 5 Índice de Bienestar Financiero

De acuerdo con OCDE/INFE, la **educación financiera** se define como una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesaria para tomar decisiones financieras acertadas y, en última instancia, lograr el bienestar financiero de las personas.

Por lo anterior, OCDE/INFE tomó como base la **Escala Corta para Medir el Bienestar Financiero** diseñada por la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB, por sus siglas en inglés) de los Estados Unidos, para desarrollar el **Índice de Bienestar Financiero**. Este índice se construye con la respuesta a cinco preguntas:

-  ¿Le sobra dinero a fin de mes?
-  ¿El manejo de sus ingresos y gastos controla su vida?
-  Dada su situación económica, ¿siente que tendrá las cosas que desea?
-  ¿Le alcanza bien el dinero para cubrir sus gastos?
-  ¿Siente tranquilidad de que su dinero sea suficiente?

OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy



Puede descargar el documento en:  
<https://www.oecd.org/financial/educacion/oecd-infe-2020-international-survey-of-adult-financial-literacy.pdf>

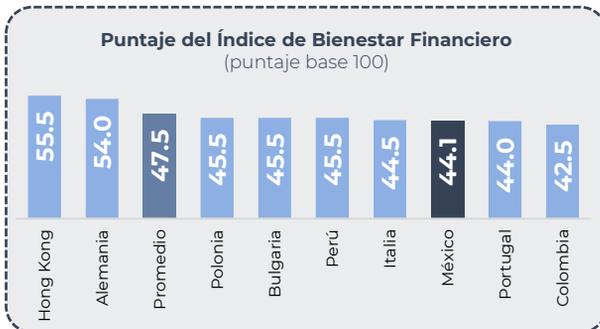
Cada una de las cinco preguntas puede otorgar de cero a cuatro puntos a la persona encuestada, dependiendo de la respuesta. **Estas preguntas fueron incluidas en la ENIF 2021**, y a través de ellas se pudo **obtener por primera vez el Índice de Bienestar Financiero para México, que fue de 44.1** base 100.

Este resultado lo coloca **tres puntos por debajo del promedio de los países encuestados por OCDE/INFE en 2020**, y de países como Alemania o Perú, pero por encima de Portugal y Colombia.

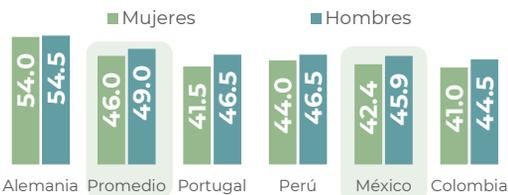
Al desagregar el Índice de Bienestar Financiero por sexo, **los hombres obtienen un puntaje mayor con respecto a las mujeres en todos los países**. Tanto en el puntaje promedio de los países, como en México la brecha es de tres puntos.

**En la mayoría de los países las personas jóvenes obtuvieron el mayor puntaje en bienestar financiero.**

En el promedio de países encuestados existe una brecha de tres puntos entre la población joven y la de mayor edad, sin embargo, esta brecha en México es de 12 puntos. Destaca que **la población joven en México obtuvo un puntaje en bienestar financiero por encima de países como Alemania o Portugal.**



Puntaje del Índice de Bienestar Financiero, por sexo (puntaje base 100)



Puntaje del Índice de Bienestar Financiero, por grupos de edad (puntaje base 100)



El promedio se refiere al puntaje promedio obtenido por los países encuestados por OCDE/INFE en 2020.

Fuente: CNBV & INEGI, ENIF 2021 (población de 18 años y más), para México; OCDE 2020, OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy, para los demás países.



Les invitamos a consultar los **principales hallazgos de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas 2021**, en formato de cuadrático, reporte de resultados y tabulados de la encuesta; disponibles en la siguiente liga: [bit.ly/ENAFIN\\_2021](https://bit.ly/ENAFIN_2021)

## Anexo al Boletín Trimestral de Inclusión Financiera 14

### Metodología del Índice de Alfabetización Financiera en la ENIF 2021

El **Índice de Alfabetización Financiera** se obtiene al sumar los tres subíndices previos: conocimientos financieros (siete puntos), comportamientos financieros (nueve puntos) y actitudes financieras (cinco puntos) para cada individuo. Cada punto se obtiene dependiendo la respuesta a las siguientes preguntas:



	Pregunta	Respuesta para obtener el punto
Conocimientos	<b>13.4</b> Si le regalan \$1,000 pesos, pero tiene que esperar un año para gastarlo y en ese año la inflación es de 5%, ¿usted podría comprar...	(3) "menos de lo que puede comprar hoy"
	<b>13.1</b> Si usted le presta 25 pesos a un amigo y a la siguiente semana le regresa los 25 pesos, ¿cuánto le pagó de interés?	(1) "Nada"
	<b>13.2</b> Supongamos que deposita 100 pesos en una cuenta de ahorro que le da una ganancia del 2% al año. Si no realiza depósitos ni retiros, ¿incluyendo los intereses, usted tendrá al final del año...	(2) "exactamente 102 pesos"
	<b>13.3</b> Si usted deposita 100 pesos en una cuenta de ahorro que le da una ganancia del 2% al año y no hace depósitos ni retiros, ¿incluyendo los intereses, usted tendrá al final de cinco años ...	(1) "más de 110 pesos"
	<b>4.7.2</b> Si alguien le ofrece la posibilidad de ganar dinero fácilmente, también lo puede perder fácilmente	(1) "Verdadera"
	<b>4.7.1</b> La inflación significa que aumenta el precio de las cosas	(1) "Verdadera"
	<b>4.7.3</b> Es mejor ahorrar el dinero en dos o más formas o lugares que en uno solo (una cuenta de ahorro, una tanda con familiares o conocidos, etcétera)	(1) "Verdadera"
Comportamientos	<b>14.1</b> ¿Las decisiones sobre cómo se gasta o ahorra el dinero en su hogar, las toma... y <b>4.1</b> ¿Usted lleva un presupuesto o un registro de sus ingresos y gastos?	(1) "solo usted" o (2) "usted y otra(s) persona(s) del hogar" [en 14.1]
	<b>4.2</b> ¿Para usted o su hogar...	(1) "Sí" [en 4.1 o 4.2, sumando dos "Sí"]
	<b>5.1</b> De noviembre de 2019 a la fecha, ¿usted... o	(1) "Sí" [en 5.1 o 5.7]
	<b>5.7</b> De noviembre de 2019 a la fecha, ¿usted guardó o ahorró en su (RESPUESTA EN 5.4)?	(1) "Sí" [en 4.3]
	<b>4.3</b> De julio de 2020 a la fecha, ¿lo que ganó o recibió cada mes fue suficiente para cubrir sus gastos? o	(1) "Sí" [en 4.3] (2) "utilizó dinero que tenía ahorrado" o (3) "redujo sus gastos" o (4) "vendió o empeñó algún bien" o (5) "solicitó un adelanto salarial, trabajó horas extras o hizo trabajo temporal" [en 4.4]
	<b>4.4</b> La última vez que no pudo cubrir sus gastos, ¿usted...	(1) "Sí" [en 5.15 o 6.11 o 8.11]
	<b>5.15 o 6.11 o 8.11</b> Antes de contratar su (última) cuenta/crédito/seguro, ¿usted la comparó con otros productos, en otros bancos o en otras instituciones financieras?	(3) "sitios o páginas de instituciones como Condusef o Banco de México" o (5) "recomendación de especialistas o analistas" [en 5.16 o 6.12 o 8.12]
	<b>5.16 o 6.12 o 8.12</b> Para comparar su cuenta/crédito/seguro, ¿utilizó...	(1) "De acuerdo"
	<b>4.8.3</b> Mantiene una revisión detallada del manejo de su dinero	(1) "Siempre"
	<b>4.6.4</b> ¿se pone metas económicas a largo plazo y se esfuerza por alcanzarlas (comprar casa, ahorrar para el retiro, pagar vacaciones o fiestas, comenzar un negocio, etcétera)?	1) "Siempre"
Actitudes	<b>4.6.1</b> ¿considera cuidadosamente si puede pagar algo antes de comprarlo?	(1) "Siempre"
	<b>4.6.2</b> ¿paga sus cuentas a tiempo (tarjeta de crédito, servicios, crédito, etcétera)?	(1) "De acuerdo" [otorga 1 punto] (2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo" [otorga 3 puntos] (3) "En desacuerdo" [otorga 5 puntos]
	<b>4.8.1</b> Suele pensar en el presente sin preocuparse por el futuro	(1) "Siempre" [otorga 1 punto] (2) "Algunas veces" o (8) "No responde" o (9) "No sabe" [otorga 3 puntos] (3) "En desacuerdo" [otorga 5 puntos]
	<b>4.6.3</b> ¿prefiere gastar dinero que ahorrarlo para el futuro?	(1) "De acuerdo" [otorga 1 punto] (2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo" [otorga 3 puntos] (3) "En desacuerdo" [otorga 5 puntos]
	<b>4.8.2</b> El dinero está para gastarse	(1) "De acuerdo" [otorga 1 punto] (2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo" [otorga 3 puntos] (3) "En desacuerdo" [otorga 5 puntos]

Para los subíndices de conocimientos y comportamientos, cada fila corresponde a un concepto de medición, por cada una se otorga un punto; el resultado se da por la suma de cada una de las siete y nueve filas, respectivamente. En el caso de las actitudes, para cada pregunta se consideran respuestas con distinta puntuación, la cual está marcada en la tabla anterior; y el resultado se da por el promedio de los puntos obtenidos en las tres preguntas.

## Anexo al Boletín Trimestral de Inclusión Financiera 14

### Metodología del Índice de Bienestar Financiero en la ENIF 2021

El **Índice de Bienestar Financiero** se obtiene al sumar el puntaje obtenido en cada una de las cinco preguntas que componen el índice, sobre la seguridad y libertad de elección financiera.

El puntaje máximo por pregunta es de cuatro, por lo tanto, el puntaje máximo del Índice de Bienestar Financiero es de 20; asimismo, se puede normalizar a 100, para una interpretación más intuitiva.

Pregunta	Respuesta	Puntaje
4.6.6 ¿Le sobra dinero a fin de mes?	(1) "Siempre"	4 puntos
	(2) "Algunas veces"	2 puntos
	(3) "Nunca"	0 puntos
4.6.5 ¿El manejo de sus ingresos y gastos controla su vida?	(1) "Siempre"	0 puntos
	(2) "Algunas veces"	2 puntos
	(3) "Nunca"	4 puntos
4.8.4 Dada su situación económica, ¿siente que tendrá las cosas que desea?	(1) "De acuerdo"	4 puntos
	(2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo"	2 puntos
	(3) "En desacuerdo"	0 puntos
4.8.5 ¿Le alcanza bien el dinero para cubrir sus gastos?	(1) "De acuerdo"	4 puntos
	(2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo"	2 puntos
	(3) "En desacuerdo"	0 puntos
4.8.6 ¿Se siente tranquila(o) de que su dinero sea suficiente?	(1) "De acuerdo"	4 puntos
	(2) "Ni de acuerdo ni en desacuerdo"	2 puntos
	(3) "En desacuerdo"	0 puntos

### Puntajes de los Índices de Alfabetización y Bienestar Financieros, México 2021

(puntaje base 100)

Grupo poblacional	Conocimientos	Comportamientos	Actitudes	Alfabetización	Bienestar
Nacional (18 a 70 años) *	66.2	50.2	59.8	<b>57.8</b>	<b>44.4</b>
Nacional	65.1	49.4	59.6	<b>57.1</b>	<b>44.1</b>
<b>Por sexo</b>					
Mujer	63.7	48.7	60.6	<b>56.5</b>	<b>42.4</b>
Hombre	66.8	50.1	58.5	<b>57.7</b>	<b>45.9</b>
<b>Por tipo de localidad</b>					
Urbano	67.8	51.4	60.7	<b>59.1</b>	<b>45.8</b>
Rural	60.3	45.7	57.7	<b>53.4</b>	<b>41.0</b>
<b>Por sexo y tipo de localidad</b>					
Hombre / Urbano	69.4	52.1	59.8	<b>59.7</b>	<b>47.3</b>
Mujer / Urbano	66.3	50.7	61.5	<b>58.5</b>	<b>44.3</b>
Hombre / Rural	61.8	46.4	56.1	<b>53.8</b>	<b>43.2</b>
Mujer / Rural	59.1	45.1	59.1	<b>53.1</b>	<b>39.0</b>
<b>Por grupos de edad</b>					
De 18 a 29	68.2	51.4	58.6	<b>58.7</b>	<b>52.3</b>
De 30 a 39	66.7	53.7	61.3	<b>59.9</b>	<b>44.7</b>
De 40 a 49	66.7	49.6	60.2	<b>57.8</b>	<b>39.8</b>
De 50 a 59	64.9	47.7	59.9	<b>56.3</b>	<b>38.5</b>
De 60 a 70	61.6	45.2	59.8	<b>54.1</b>	<b>39.9</b>
Más de 70	51.4	39.4	56.9	<b>47.6</b>	<b>40.3</b>
<b>Por nivel de escolaridad</b>					
Hasta primaria	54.8	39.5	56.1	<b>48.5</b>	<b>36.6</b>
Hasta secundaria	64.3	45.8	57.1	<b>54.6</b>	<b>40.6</b>
Hasta nivel medio superior	69.2	52.0	60.2	<b>59.7</b>	<b>48.2</b>
Licenciatura o más	74.0	62.5	66.3	<b>67.2</b>	<b>52.6</b>
<b>Por condición laboral</b>					
Cuidados del hogar o no estudia ni tiene trabajo	59.8	43.6	59.9	<b>52.9</b>	<b>40.0</b>
Solo estudiante	73.6	48.6	59.7	<b>59.6</b>	<b>56.0</b>
Trabajo informal	65.1	48.8	58.0	<b>56.4</b>	<b>42.0</b>
Trabajo formal	70.6	57.4	61.7	<b>62.8</b>	<b>50.3</b>
<b>Por región</b>					
Noroeste	63.4	49.4	57.3	<b>55.9</b>	<b>49.8</b>
Noreste	63.1	51.1	58.5	<b>56.9</b>	<b>50.9</b>
Occidente y Bajío	65.4	50.3	60.0	<b>57.6</b>	<b>46.3</b>
Ciudad de México	70.0	49.5	63.3	<b>59.6</b>	<b>42.8</b>
Centro Sur y Oriente	68.5	48.4	60.2	<b>57.9</b>	<b>37.9</b>
Sur	58.8	48.4	58.9	<b>54.4</b>	<b>43.8</b>

\* Se añade el resultado para la población de 18 a 70 años con fines comparativos con el resultado de la ENIF 2018 y la metodología del indicador de la PNIF.  
Fuente: CNBV & INEGI, ENIF 2021 (población de 18 años y más).