

# caudall



PRIMER ESTUDIO  
**DE SALUD  
FINANCIERA  
EN REPUBLICA  
DOMINICANA**



◆ 2021 ◆





## **CONTENIDO**

Sponsors .....	<b>2</b>
Comité consultivo .....	<b>3</b>
Autores .....	<b>4</b>
Resumen ejecutivo .....	<b>5</b>
Introducción .....	<b>7</b>
Importancia e impacto emocional de la salud financiera .....	<b>11</b>
Metodología .....	<b>13</b>
Marco de referencia Financial Health Network .....	<b>13</b>
Cálculo e interpretación del FinHealth Score® .....	<b>14</b>

Determinación de la muestra .....	<b>15</b>
Recopilación de datos .....	<b>15</b>
Indicadores de salud financiera .....	<b>16</b>
Gasto .....	<b>21</b>
Ahorro .....	<b>24</b>
Deuda .....	<b>28</b>
Planificación .....	<b>31</b>
Conclusiones y recomendaciones ..	<b>34</b>
Anexos .....	<b>36</b>

**caudall**



## Sponsors

**Alpha**<sup>□</sup>  
Inversiones



**AFP RESERVAS**  
La AFP de los dominicanos  
que les garantiza su retiro

**SIEMBRA** AFP  
Invierte para ti

**GAMCAPITAL**  
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

## Comité consultivo



**ELAINE KING, CFP**

Fundadora y Presidente de Family and Money Matters Institute™, experta en planificación financiera familiar.



**ALEJANDRA RUALES**

Consultora e investigadora. Gerente Senior del equipo de medición de Financial Health Network, incluyendo el uso de FinHealth Score®



**SANTIAGO SICARD**

Presidente Ejecutivo de Asociación Dominicana de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ADOSAFI). Experiencia en gerencia general, creación e implementación de negocios, dirección financiera y comercial.



**SANTIAGO CAMARENA**

Vicepresidente Ejecutivo de Alpha Inversiones.

## Autores



### JUAN CARLOS SALADIN

Ingeniero Industrial, con Maestría en Gerencia, Productividad y Alta Gestión Empresarial



### JOSÉ MEDINA

Consejero y educador certificado en finanzas personales.



### RAÚL OVALLE

Economista, con Maestría en Macroeconomía Aplicada.



### JONATHAN VALLE

Ingeniero Civil Informático. Diplomado en Finanzas Corporativas y en Liderazgo y Coaching



### MÓNICA BÁEZ

Psicóloga clínica. Especialista en Psicología Financiera.



### EVELIN CÁCERES

Licenciada en Mercadeo, con Maestría en Alta Gerencia.



### CARLOS SANTANA

Contador. Nivel II Chartered Financial Analyst (CFA).



### GRACE D' OLEO

Licenciada en Administración de empresas, con Maestría en Alta Gerencia-concentración Finanzas Corporativas



### XAVIER BERGÉS

Economista, con Maestría en Negocios Internacionales.



### SANTIAGO SICARD

Economista, con Maestría en Administración - concentración en Gerencia y Negocios Internacionales

## Resumen ejecutivo

Los resultados del Primer Estudio de Salud Financiera 2021 muestran que el Índice de Salud Financiera de los dominicanos es de 54 puntos, lo cual indica que el 85%, equivalente a **8.9 millones de dominicanos, tiene una situación financiera de sobrevivencia o vulnerabilidad.**

Dentro de este porcentaje, hay un **30% (equivalente a 3.1 millones de dominicanos) cuya situación es de vulnerabilidad financiera.** Esto significa que este segmento no logra alcanzar un nivel de salud financiera mínimamente aceptable en algunas o en todas las ocho variables consideradas en el estudio.



## LOS HALLAZGOS MÁS RELEVANTES ARROJADOS POR EL ESTUDIO, DAN CUENTA DE QUE DE LOS DOMINICANOS:

- 37%** Revela que sus gastos fueron mayores a sus ingresos, otro 27% indica que sus gastos fueron prácticamente iguales a sus ingresos,
- 49%** No logra pagar todas sus cuentas a tiempo,
- 39%** No puede sobrevivir por más de 3 semanas con los ahorros disponibles y 23% no puede sobrevivir por un periodo mayor a 1 semana,
- 51%** Se siente inseguro o poco seguro de poder alcanzar sus metas de largo plazo
- 59%** Reconoce tener deudas mayores a lo debido o manejable,
- 38%** Dice tener mal historial crediticio o no lo conoce,
- 36%** Siente inseguridad sobre la cobertura de sus seguros,
- 67%** No realiza una planificación total de sus finanzas con anticipación

Una situación de vulnerabilidad financiera genera a su vez estrés financiero, lo cual tiene repercusiones en la salud física y emocional de los individuos, afectando colateralmente el entorno familiar y laboral de aquellos que la padecen.

La salud financiera es una problemática que corresponde abordar a todos: por un lado, el individuo debe asumir el compromiso de gestionar sus finanzas de una forma responsable y buscar la ayuda oportuna; por otro lado, el sector privado ofreciendo a sus empleados remuneraciones dignas, así como programas de educación y orientación financiera para ellos y sus clientes. El Estado también juega un rol de vital importancia estableciendo políticas públicas que permitan a todos los ciudadanos recibir educación financiera desde temprana

edad, así como promover que los usuarios de servicios financieros reciban la información necesaria para que puedan tomar decisiones debidamente informados.

No se tiene certeza del estado de la salud financiera de los dominicanos previo a la pandemia de COVID-19 pero, en vista de la realidad de los efectos económicos y sociales que ha traído consigo esta situación sanitaria, resulta interesante la interpretación de los datos de este estudio para la implementación de estrategias, políticas y acciones por parte de todos los sectores de manera que se puedan mejorar los indicadores obtenidos, lo que se traducirá en una mejor salud financiera, y por ende, una mejor calidad de vida para los dominicanos.

## Introducción

Posiblemente el año 2020 será recordado con un asterisco, debido a las consecuencias humanitarias y socioeconómicas de la pandemia, particularmente en la salud financiera de los hogares. Sin embargo, el año 2021 seguro será reconocido como el año de la recuperación, dado el elevado crecimiento que exhibirá la economía mundial y, particularmente la dominicana, en la senda hacia los niveles prepandémicos de actividad y empleo.

La historia de la recuperación comienza con el desarrollo y la distribución de las vacunas. Dada su importancia en reducir la propagación y severidad de los contagios, al igual que los fallecimientos atribuibles al virus, las campañas de vacunación han reducido la presión sobre los sistemas de salud, posibilitando el retiro de las medidas de confinamiento y contribuyendo así con la reapertura gradual de las economías. A noviembre de 2021, cerca del 40% de la población mundial estará completamente vacunada, cifra que aumenta alrededor de 50% para el caso de la República Dominicana.

El desmonte de las medidas de confinamiento ha contribuido con la reactivación de la economía mundial, que se espera crezca por encima de sus promedios históricos durante este año. En el caso de República Dominicana, al tercer trimestre de 2021, el crecimiento acumulado del PIB alcanzó 12.7%, el mayor nivel en tres décadas. La recuperación no

sólo ha sido robusta, sino también diversificada. Sectores que hace un año se desaceleraban, como construcción, comercio y manufactura, hoy operan por encima de los niveles prepandemia.

Del mismo modo, los principales flujos financieros y de comercio externo, como la inversión extranjera directa y las exportaciones de bienes, a septiembre ya superaban los niveles de 2019. En el caso de las remesas, una de las principales fuentes complementarias de ingresos de los hogares, al tercer trimestre superaron el total registrado en 2019, situándose en los mayores niveles de toda la historia.

La recuperación de la actividad ha contribuido con la reactivación del mercado laboral. Al cierre de agosto de 2021, el número de cotizantes del sector privado alcanzó 1.5 millones de personas, similar a los niveles pre-COVID. Al mismo tiempo, el salario promedio de estos cotizantes crece por encima de la inflación, luego de que el gobierno implementara un incremento de dos dígitos en el salario mínimo de los trabajadores del sector privado a mediados de este año.

El consenso de las autoridades, organismos multilaterales y analistas independientes es que para el cierre de año el crecimiento económico será uno de los mayores de la región, alcanzando al menos dos dígitos, lo que implica que República Dominicana será



uno de los pocos países de Latinoamérica que al cierre de 2021 verá su PIB per cápita superar los niveles prepandemia.

**El éxito de la recuperación económica, al igual que en la mayoría de las economías avanzadas y emergentes, requirió de la implementación de una respuesta coordinada, oportuna y sin precedentes del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y las autoridades fiscales.**

La magnitud y el alcance de estos estímulos, uno de los mayores en toda la región, propiciaron una reducción histórica de las tasas de interés en alrededor de 400 puntos básicos e implicaron un sacrificio fiscal que elevó transitoriamente el déficit público.

Desde la perspectiva de la salud financiera de los hogares, algunas de las medidas introducidas por el BCRD incluyen la reducción en 150 puntos básicos de la tasa de política monetaria, que contribuyó con la reducción

a mínimos históricos de las tasas de interés de los productos financieros; la provisión de facilidades de liquidez a tasas preferenciales destinadas a hogares y a las Micro, Pequeñas y Medianas empresas; y la flexibilización transitoria de normas regulatorias que viabilizaron la restructuración de créditos sin afectar el puntaje crediticio de los deudores.

**Estas medidas incentivaron a que varias entidades de intermediación financiera (EIFs) impulsaran iniciativas de carácter transitorio durante el peor momento de la pandemia, incluyendo la eliminación de comisiones y el otorgamiento de prórrogas en obligaciones de ciertos productos y servicios financieros.**

Cabe destacar, además, los programas de asistencia social implementados por el Estado dirigidos a aquellas personas no cotizantes en el sistema, con el propósito de minimizar el impacto negativo de las medidas de confinamiento y tratar de garantizar la subsistencia de este grupo poblacional.

En cuanto a la política fiscal, las autoridades diseñaron e implementaron programas de transferencias monetarias, tanto a familias vulnerables como a empleados del sector formal, al igual que la autorización de exenciones y prórrogas en pagos de tributos.

Vistas en conjunto, estas medidas contribuyeron a mitigar el impacto del Covid-19 sobre la actividad económica, el empleo y permitieron reducir el impacto en el flujo de ingresos y gastos de los hogares.

**La recuperación post pandemia ocurre en un momento en que la inclusión financiera,**

**un componente clave de la salud financiera de los hogares, se encuentra en un punto de inflexión.** Si bien el Covid-19 trajo consigo una aceleración en la adopción digital, tanto a nivel de proveedores como de consumidores de servicios financieros, predominan bajos niveles de acceso en la población dominicana.

Los datos más recientes de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) publicada por el Banco Central, muestran que más de la mitad de las personas encuestadas no poseen productos financieros en EIFs privadas, un hallazgo que ocurre en 22 de 31 provincias del territorio nacional. De estas, 7 de cada 10 percibió ingresos inferiores al salario mínimo y cerca de 60% posee un celular con internet.

De lo anterior se aprecia que, en términos de acceso a servicios financieros, predomina una población desatendida, alrededor de toda la geografía nacional, financieramente vulnerable y conectada a dispositivos móviles.

Mejorar estos resultados requerirá de alianzas entre autoridades gubernamentales, proveedores de servicios financieros, académicos, investigadores y practicantes, que promuevan políticas e iniciativas fundamentadas en el rigor científico, que contribuyan con el desarrollo de la salud financiera de los ciudadanos.

La importancia de la salud financiera no debe ser subestimada. De los diecisiete Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, ocho incorporan métricas de salud e inclusión financiera en sus metas cuantitativas, abarcando objetivos desde la erradicación de la pobreza hasta el logro de equidad de género y empoderamiento económico de la mujer.

Las autoridades locales también reconocen su importancia. Coordinados por el Banco Central, una comisión integrada por 5 entidades públicas impulsa desde este año la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, constituyéndose como uno de los principales mecanismos a la hora de combatir la exclusión financiera en República Dominicana.



# 60%

un hallazgo que ocurre en 22 de 31 provincias del territorio nacional. De estas, 7 de cada 10 percibió ingresos inferiores al salario mínimo y cerca de 60% posee un celular con internet.



Apoyada en la inclusión financiera, el desarrollo de la salud financiera de las personas promueve el crecimiento económico, facilita la canalización de recursos desde ahorro hacia inversión, protege a los hogares ante la materialización de crisis, contribuye con la reducción de la pobreza y la desigualdad, elementos clave a la hora de generar una senda de prosperidad sostenida.

La elaboración y difusión de estudios como este tampoco debe ser subestimada, ya que contribuyen a la identificación de oportunidades en materia de salud financiera, fundamental para un posterior diseño, implementación y monitoreo de políticas que contribuyan con mejorar la salud financiera de los ciudadanos. La actualización recurrente de su metodología y resultados podría constituirse en una de las principales fuentes de consulta en materia de salud financiera en República Dominicana.

## Importancia e impacto emocional de la salud financiera

La psicología es una ciencia, es decir, posee evidencias científicas de que los estudios sobre procesos mentales, emociones, percepciones y comportamientos de las personas en relación con el medio socioambiental son medibles y comprobables.

El dinero como elemento de constructo social no escapa de influir de diversas formas en el ser humano. De hecho, hace varios años va tomando fuerza la psicología financiera y se refiere al estudio de los procesos mentales, emocionales y conductuales de los individuos en su interacción con el dinero y el impacto en la vida de estos. El premio nobel de economía, Richard Thaler, a partir de sus estudios e investigaciones a través de la teoría de **la economía conductual, ha logrado explicar los sesgos cognitivos que poseen los seres humanos y que influyen al momento de tomar decisiones relacionadas al dinero.**

Estudios realizados por la American Psychological Association (APA por sus siglas en inglés) de forma recurrente e ininterrumpida han identificado que, de los 10 principales

causantes de estrés, 5 están directamente relacionados con la situación financiera actual y futura de las personas (dinero, trabajo, economía, estabilidad laboral, costo del hogar). Las tres primeras ocupan los tres primeros lugares del ranking.

Conforme el estudio Stress In America 2020, que anualmente realiza la American Psychological Association revela que el **64% de las personas manifestaron que el dinero es su principal fuente de estrés.** De igual manera la encuesta Impact of COVID-19 Pandemic on Mental Health:

An international Study que se corrió en 78 países con una muestra de más de 9,500 personas, revela que el **33% de los participantes considera que su situación financiera ha empeorado producto de la pandemia.**

En República Dominicana según la encuesta Greenberg-Diario Libre 2020, **el empleo y**



### el costo de la vida o la capacidad de hacer frente al mismo están dentro de las 10 principales preocupaciones de los dominicanos.

Tomando en cuenta los resultados obtenidos en el Primer Estudio de Salud Financiera en la República Dominicana se revela que el 55% de los hogares dominicanos tienen una salud financiera de sobrevivencia, agregando otro 30% que se encuentra en condición vulnerable. Esto nos permite inferir que los dominicanos con esta condición podrían estar sufriendo de estrés financiero, el cual se produce básicamente por tres razones:

- El nivel de ingreso no permite honrar los compromisos asumidos
- No se dispone de un ahorro programado que permita hacer frente a imprevistos que se puedan presentar y
- No se tienen una perspectiva clara o esperanzadora del futuro financiero



Las repercusiones del **estrés financiero generado por una condición de vulnerabilidad financiera se manifiestan directamente en la salud física, emocional y conductual de las personas, y a la vez permea negativamente su entorno familiar y laboral.**

**Impacto en la salud personal:** Las personas que viven en situación de vulnerabilidad o estrés financiero sufren afectación en su salud, manifestado en sensación de escasez, trastorno de ansiedad generalizada, trastorno de personalidad límite, ataques de pánico, trastornos de sueño, de alimentación,

depresión, consumo de sustancias nocivas y alcohol, así como trastorno bipolar (casos de pacientes que se encuentran en etapa maníaca o alta tienden a gastar dinero de manera compulsiva e inadecuada)

**Impacto en el entorno familiar:** Una mala salud financiera igual puede llegar a impactar el entorno social, generar relaciones familiares disfuncionales, problemas de pareja, divorcios, padres controladores, falta de control de impulsos, baja autoestima, maltrato físico y verbal a nivel familiar, entre otras.

**Impacto en el entorno laboral:** Los síntomas más notorios a nivel de la organización suelen ser ausentismo laboral, baja productividad, deterioro de la calidad del servicio o en las tareas que desempeña; el empleado está distraído por sus preocupaciones o enfocado en resolver su situación financiera. En general, una mala salud financiera tiene impacto y consecuencias en todo el clima organizacional por la relación directa que ésta tiene con la salud física, mental y emocional de los empleados. Pudiese incluso afectar el clima laboral y la reputación institucional.

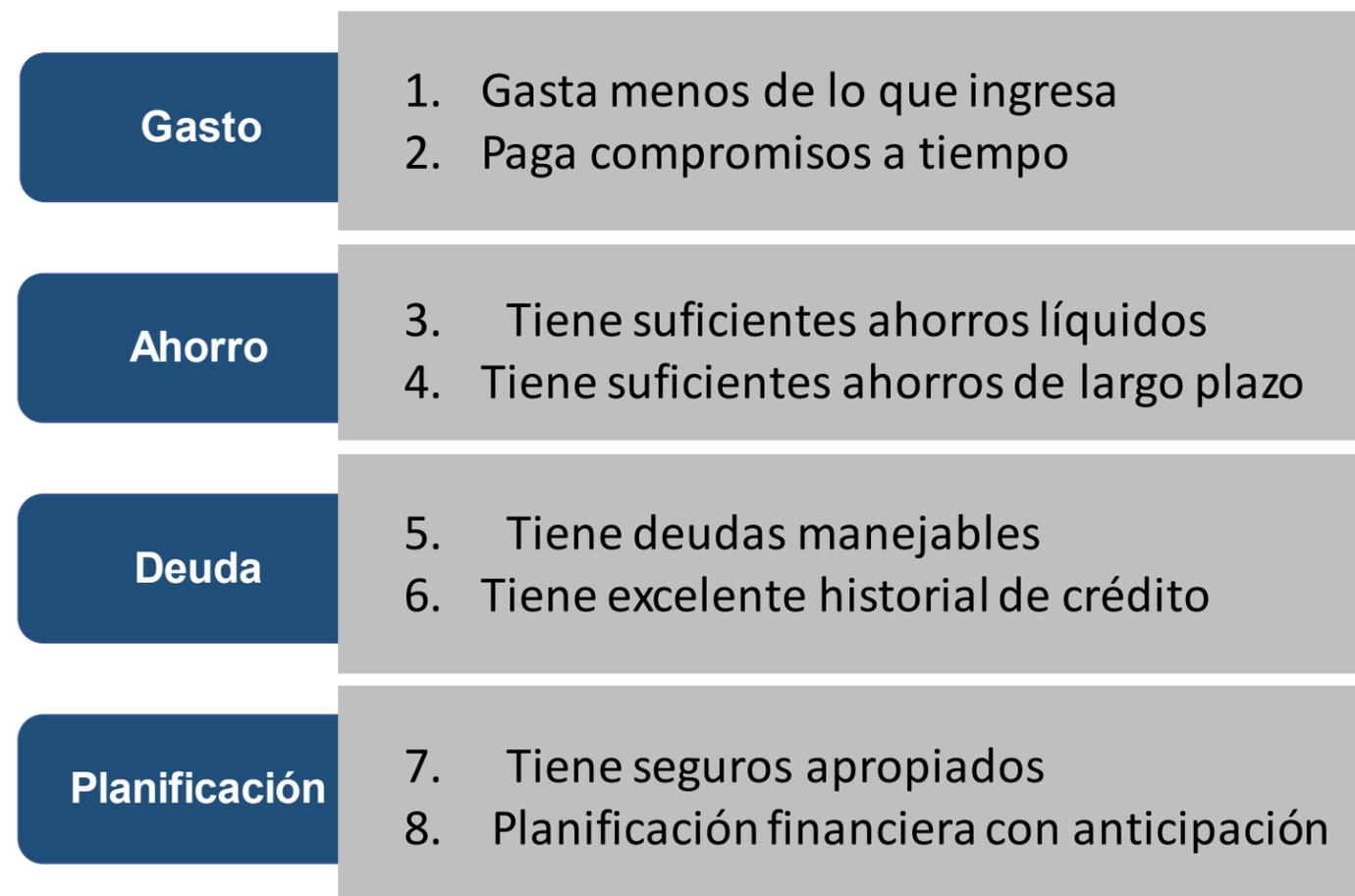
Lo antes expuesto evidencia que, en adición a la situación de salud sanitaria que se vive producto de la pandemia COVID-19, la República Dominicana y el mundo enfrentan una crisis de salud financiera y esta compleja realidad debe incentivar a realizar las acciones oportunas y tomar las decisiones adecuadas que impulsen una mejor calidad de vida de los dominicanos desde lo emocional, físico, conductual y social.

## Metodología

Marco de referencia Financial Health Network

### 8 Indicadores de Salud Financiera

**Figura 1: Ocho indicadores de Salud Financiera**



Para la realización de este estudio, se utilizó el FinHealth Score® Toolkit del Financial Health Network, que consiste en una metodología que a través de 8 preguntas evalúa la salud financiera de los participantes en 4 pilares:

1) gasto, 2) ahorro, 3) deuda y 4) planificación.

A partir de estos resultados se calcula un índice general de salud financiera.

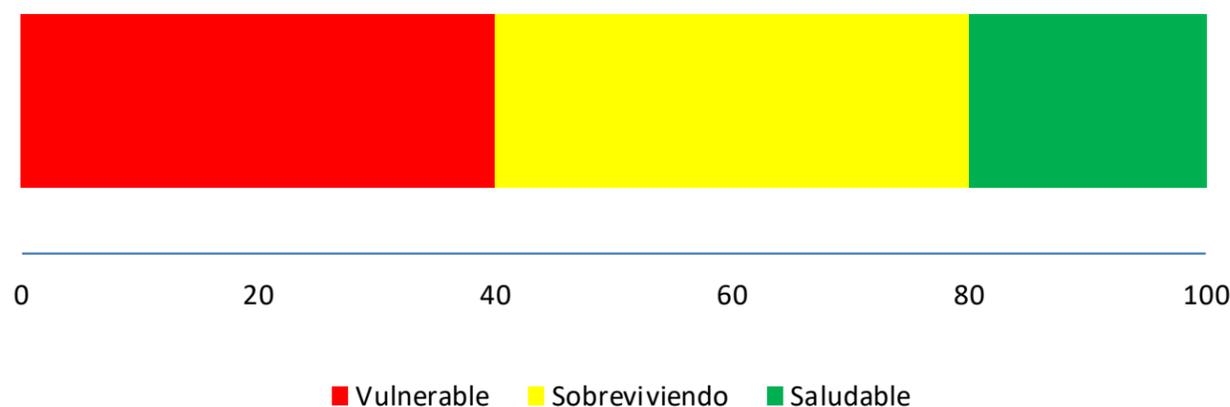
Para confeccionar el instrumento se analizaron y adecuaron al contexto dominicano las

8 preguntas que corresponden a los indicadores de salud financiera del FinHealth Score®. Además de estas preguntas, se agregaron cinco sobre características demográficas de la muestra (sexo, edad, residencia, grado académico y rango salarial).

Todas las preguntas del cuestionario fueron cerradas y el modo de selección fue de una respuesta por pregunta. Una vez completada la encuesta, se arroja una calificación final a cada encuestado la cual se ubica en la escala elaborada por FinHealth para determinar qué tan saludable está la persona en sus finanzas.

## Cálculo e interpretación del FinHealth Score®

**Figura 2: Rango calificación Salud Financiera**



Para establecer el grado de salud financiera, se utiliza una escala de 0 a 100 para segmentar a los encuestados dentro de tres niveles de salud financiera:

- 1) **Financieramente vulnerable:** Puntuación entre 0-39
- 2) **Financieramente sobreviviendo:** Puntuación entre 40-79
- 3) **Financieramente saludable:** Puntuación entre 80-100

## DETERMINACIÓN DE LA MUESTRA

El objetivo principal del Primer Estudio de la Salud Financiera de la República Dominicana 2021 es conocer la salud financiera de la Población Económicamente Activa (PEA) del país<sup>1</sup>.

Para el presente estudio, el tamaño de la muestra<sup>2</sup> técnica fue de 1,740 personas, lo cual alcanza un nivel de confianza de 99% y un margen de error de un 1%, que garantiza que se obtenga la información más precisa.

## RECOPILACIÓN DE DATOS

En la realización de investigaciones cuantitativas, la encuesta es una herramienta útil en el proceso captura y análisis de los datos que permiten la interpretación de los resultados.

La encuesta se llevó a cabo a nivel nacional, del 13 de septiembre al 13 de octubre de 2021; fue realizada en formato digital y se distribuyó mediante diversos canales digitales entre los que resaltan correos, redes sociales, medios digitales, grupos de mensajería instantánea, entre otros. La distribución estuvo acompañada de publicaciones que motivaban al lector a conocer la importancia de la salud financiera como individuo y miembros de familia. Esta motivación incidió en un alcance mayor de los encuestados. Además, el formato digital de la encuesta permitió eliminar el uso de papeles, tener una menor incidencia ambiental y obtener los resultados en tiempo real, lo cual facilitó la elaboración de una base de datos estructurada.



<sup>1</sup>El universo del estudio ha sido tomado de la información contenida en la Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo (ENCFT) del Banco Central de la República Dominicana, que presenta una PEA de 4,246,695 de personas para el trimestre abril-junio de 2020.

<sup>2</sup>El nivel de confianza mínimo requerida conforme metodología es de 95% y un margen de error de un 5% para un tamaño muestra estadísticamente significativo de 383 personas.

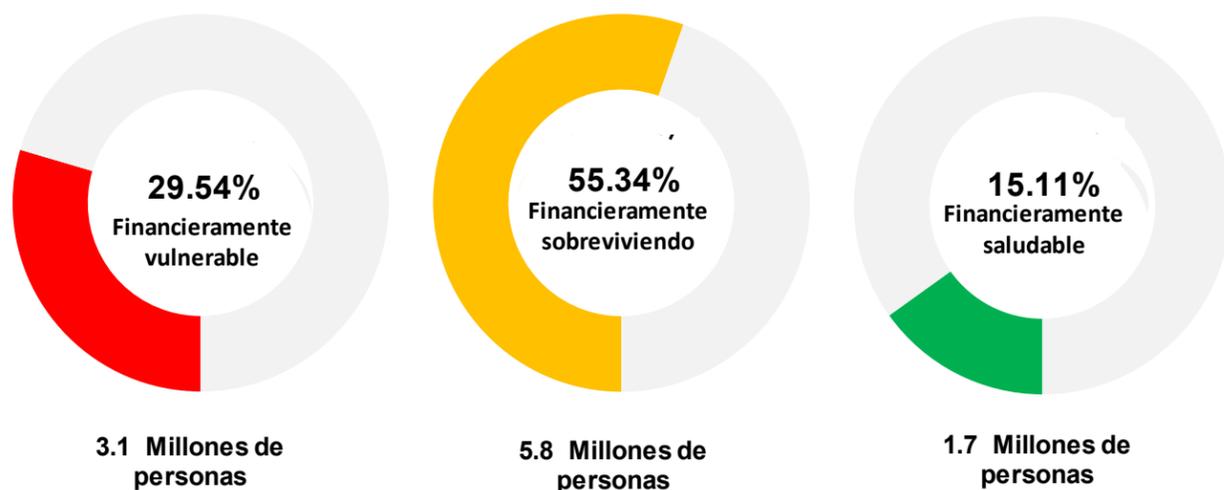
# Indicadores de salud financiera

Los resultados del Primer Estudio de Salud Financiera 2021 muestran que el Índice de Salud Financiera es de 54 puntos sobre una base de 100 puntos. Conforme la metodología, esto indica que, en términos generales, los dominicanos tienen unas finanzas de sobrevivencia.

Apenas el 15% logra alcanzar unas finanzas que se consideran saludables, con una calificación de 80 puntos o más. Esto se traduce en que, de la población<sup>3</sup> total del país, 3 millones viven en situación de vulnerabilidad financiera y 5.8 millones están sobreviviendo al día a día (a este segmento situaciones adversas no esperadas los pueden mover al nivel siguiente inferior); finalmente sólo 1.7 millones cuenta con una situación financiera saludable.

millones están sobreviviendo al día a día (a este segmento situaciones adversas no esperadas los pueden mover al nivel siguiente inferior); finalmente sólo 1.7 millones cuenta con una situación financiera saludable.

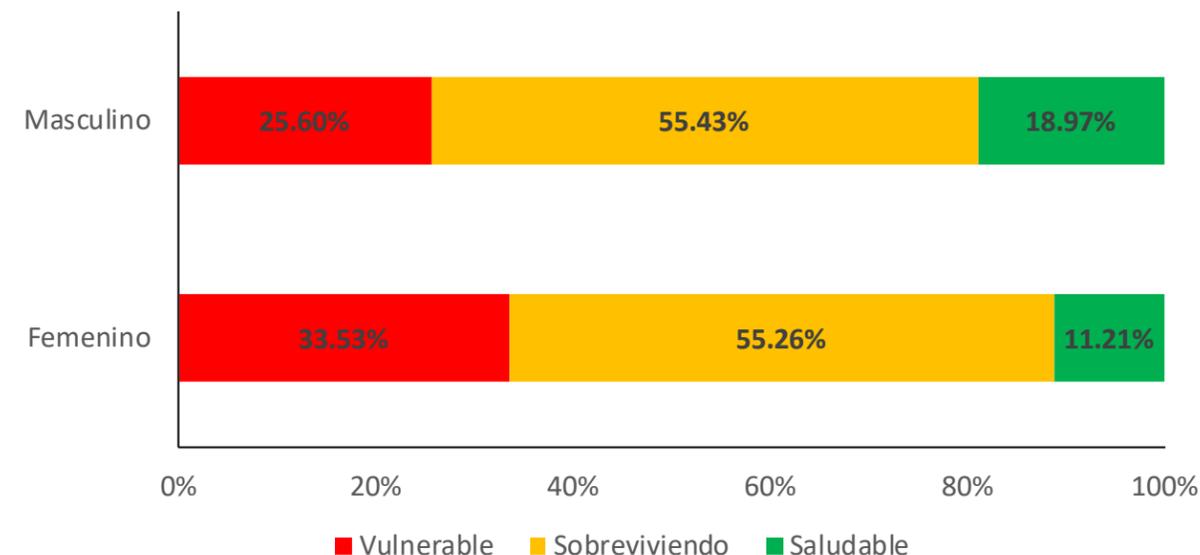
**Figura 3: Población dominicana conforme situación de salud financiera**



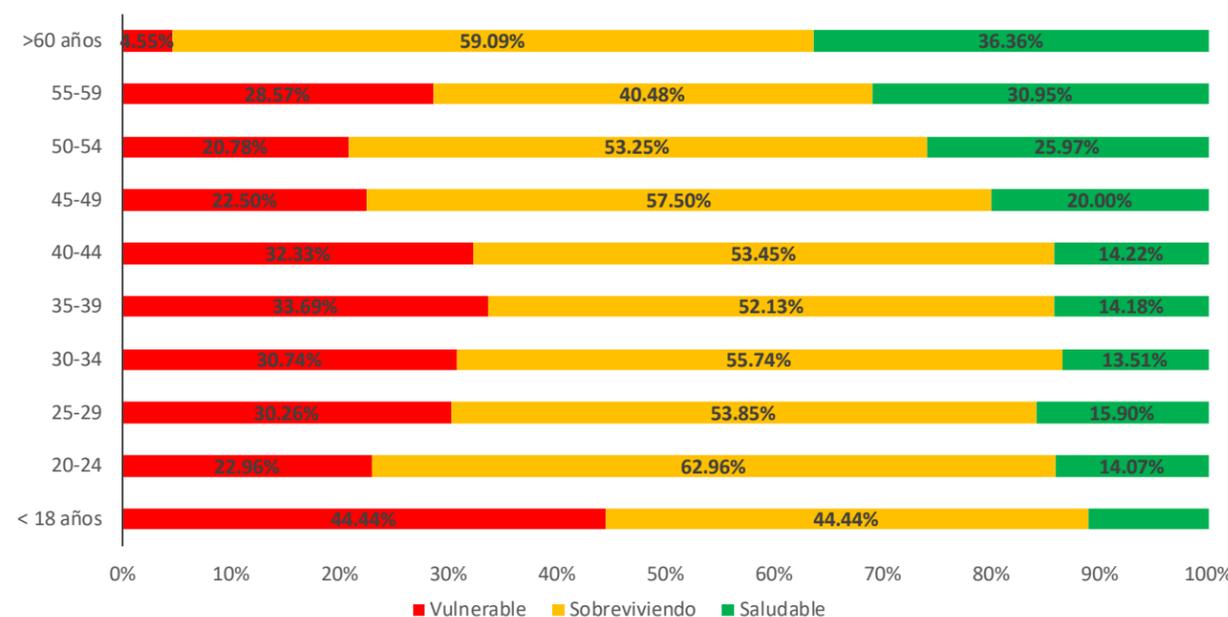
<sup>3</sup>Oficina Nacional de Estadística: Estimaciones y proyecciones de la población total por sexo, según año 1950-2050. Población estimada en 10,448,499 al 31 de diciembre 2020.

Los resultados generales por variable demográfica se presentan a continuación:

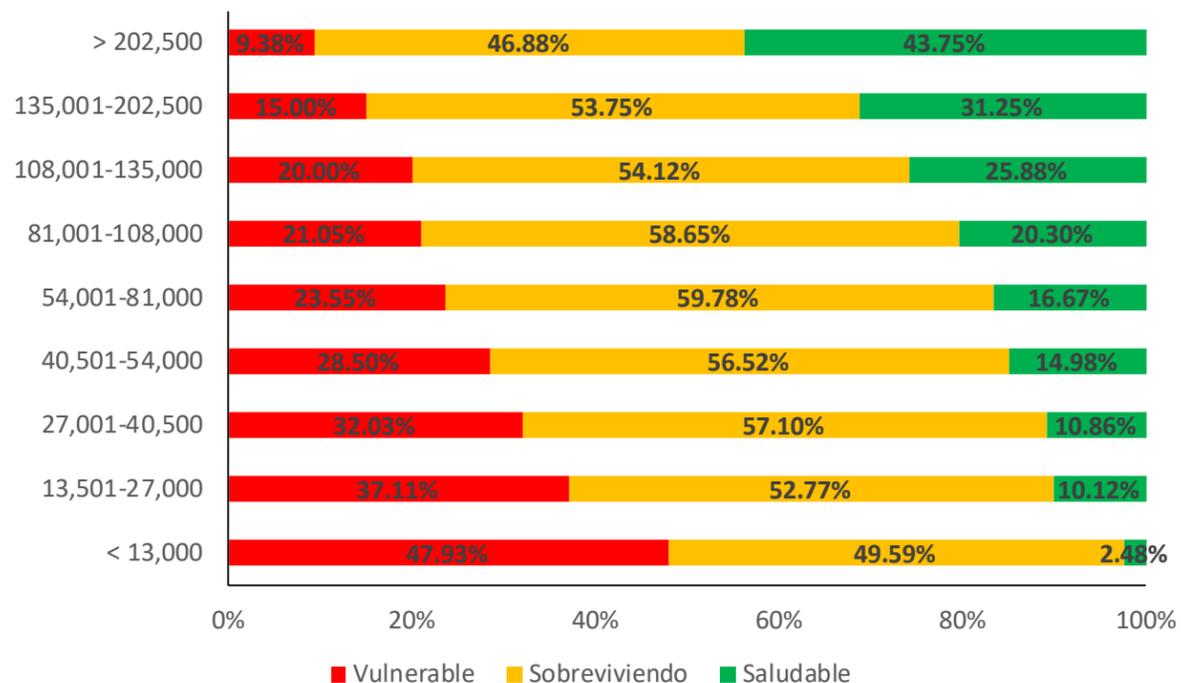
**Figura 4: Análisis salud financiera por sexo**



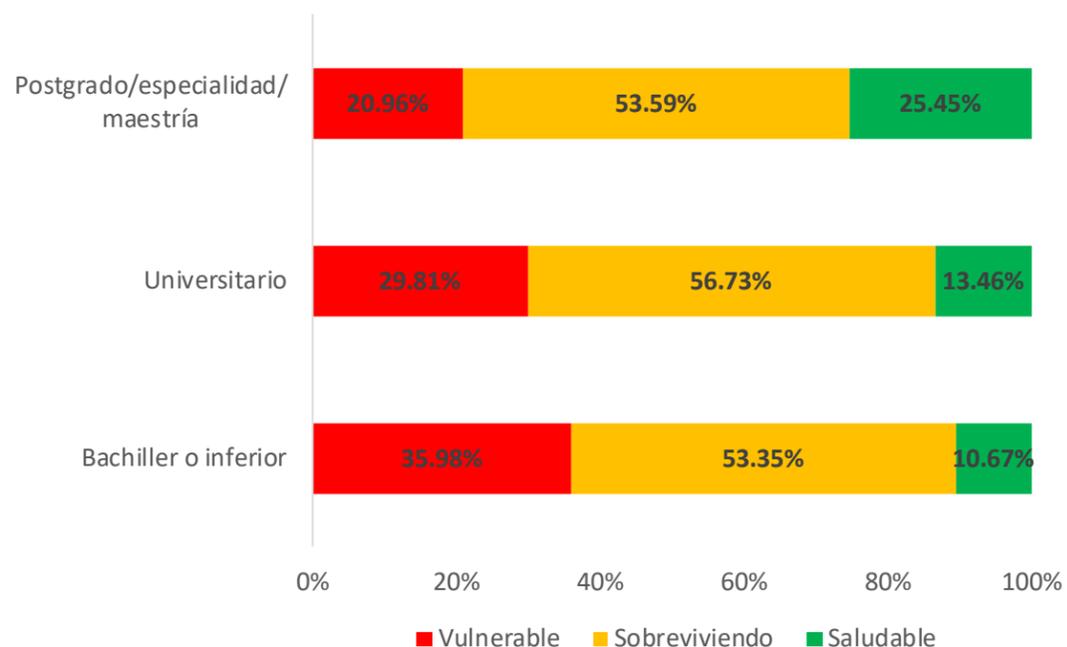
**Figura 5: Análisis salud financiera, según edad**



**Figura 6: Análisis salud financiera, según nivel de ingreso**



**Figura 7: Análisis salud financiera, según grado académico**



Los resultados de los indicadores analizados en el estudio se muestran a modo de resumen en la tabla a continuación:

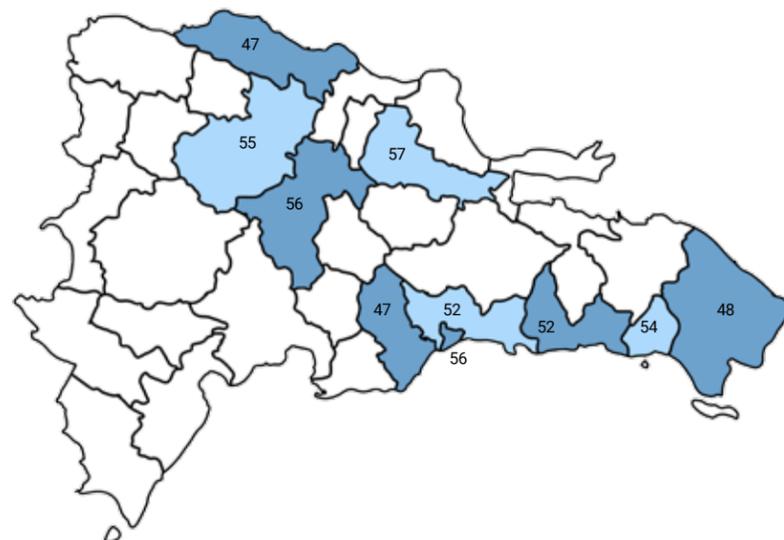
**Tabla 1: Resumen porcentual de indicadores analizados**

PILAR	INDICADOR	VARIABLE	PORCENTAJE
GASTO	Gasta menos que lo que ingresa	Los gastos fueron menos que los ingresos	36.03%
		Los gastos fueron más o menos iguales a los ingresos	27.24%
Los gastos fueron mayores a los ingresos		36.73%	
GASTO	Paga compromisos a tiempo	Pago todas las cuentas a tiempo	50.86%
		No pago todas las cuentas a tiempo	49.14%
AHORRO	Suficientes ahorros líquidos	6 meses o más	22.47%
		De 3 a 5 meses	18.39%
		De 1 a 2 meses	20.63%
		Menos de 3 semanas	38.51%
AHORRO	Suficientes ahorros de largo plazo	Confiado	48.97%
		No estoy seguro	51.03%
DEUDA / CREDITO	Deudas manejables	No tengo deuda	10.00%
		Tengo una cantidad deuda manejable	40.98%
		Tengo mas deuda de lo debido	49.02%
DEUDA / CREDITO	Excelente Score de crédito	Excelente	52.36%
		Malo	34.94%
		No lo conozco	12.70%
PLANIFICACION	Seguros apropiados	Me siento seguro	64.02%
		No me siento seguro	26.78%
		No tengo seguro	9.20%
PLANIFICACION	Planificación financiera con anticipación	De acuerdo	33.28%
		En desacuerdo	66.72%

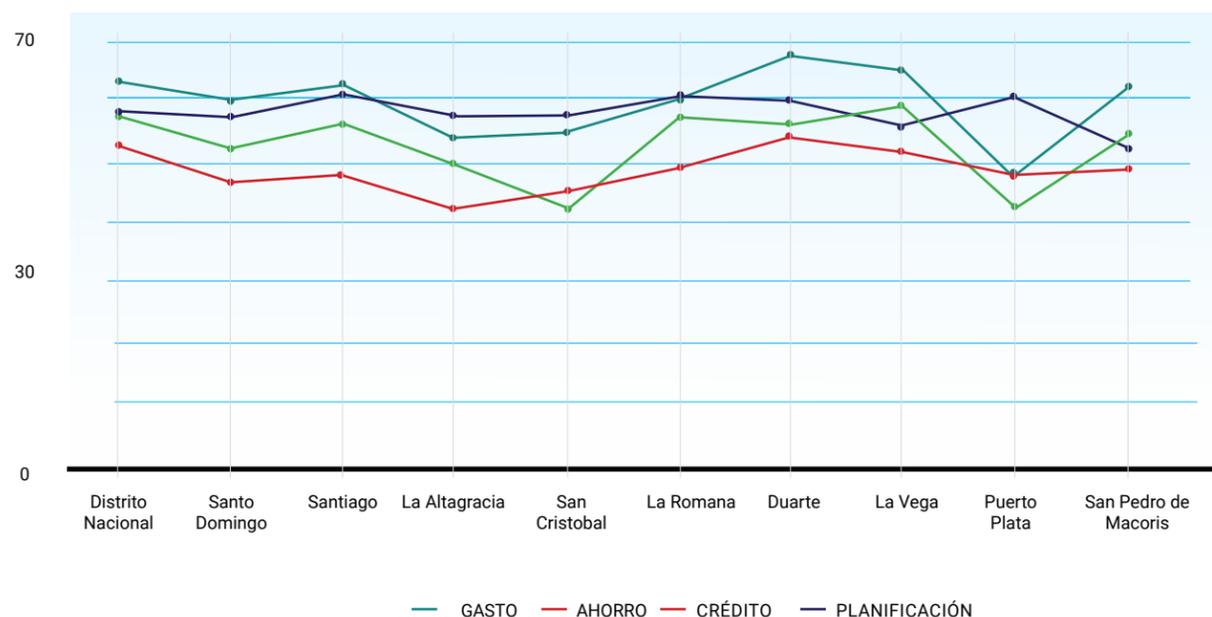
Debido al alcance nacional de este estudio, se resaltan las diez ciudades con mayor representación, con las puntuaciones obtenidas:

**Figura 8: Índice de salud financiera, por provincia con mayor participación**

PROVINCIA	GENERAL
Distrito Nacional	56
Provincia Santo Domingo	52
Santiago	55
La Altagracia	48
San Cristóbal	47
La Romana	54
Duarte	57
La Vega	56
Puerto Plata	47
San Pedro de Macorís	52
<b>Total</b>	<b>53</b>



**Figura 8.1: Índice de salud financiera, por pilar, por provincia con mayor participación**



Adicionalmente en esta sección se presenta a detalle el análisis por cada uno de los pilares.

**GASTO**



El gasto es la porción del ingreso que se consume para la adquisición de bienes o servicios. Para el estudio, este pilar mide el comportamiento del gasto con relación al ingreso y la capacidad de honrar los compromisos a tiempo.

La población dominicana tiene una puntuación promedio de 59, es decir, que en promedio las personas gastan casi igual que sus ingresos y pagan la mayoría de los compromisos a tiempo. Sin embargo, existe una variación significativa cuando se realiza una aproximación entre las diferentes características demográficas de los grupos poblacionales.

Existe una correlación positiva entre los años de escolaridad, el nivel de ingresos de las personas y su salud financiera en el gasto. Las personas con nivel académico de bachiller tienen un puntaje promedio de 54 versus 66, que llegan a alcanzar aquellos con grado de maestría.

Así mismo, el grupo con ingresos menores a los RD\$13,500 obtuvo un puntaje de 47, e incrementa a medida que crece el ingreso hasta llegar a 79 para aquellos que ganan más de RD\$202,500.

Para facilitar el análisis del pilar del gasto se considerarán dos macro grupos en cuanto al

nivel de ingreso: los que ganan más (aquellos con ingresos superiores a los RD\$40,501) y los que ganan menos (aquellos con ingresos menor a los RD\$40,500).

**Gasta menos que lo que ingresa**

Durante los últimos 12 meses, el 36% de los encuestados gastó menos que sus ingresos, el 27% gastó más o menos igual y el 37% gastó más que sus ingresos.

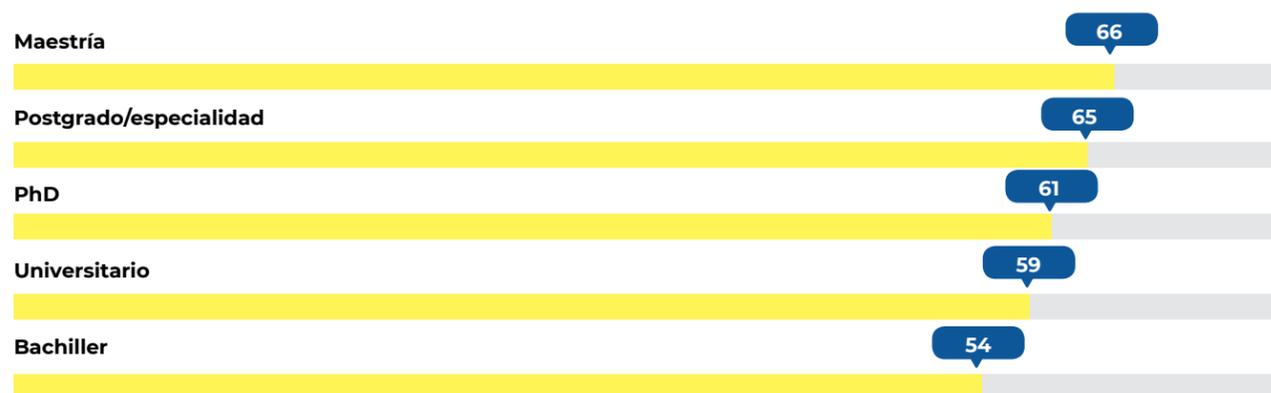
Si se correlaciona esta variable con el nivel de ingreso de las personas, el 62% de los que ganan menos tienen gastos superiores a sus ingresos, mientras que un 42% de los que ganan más presentan esta situación.

¿A qué se debe esto? Según el Banco Central de la República Dominicana<sup>4</sup>, el costo promedio de la canasta básica familiar nacional asciende a RD\$39,109; es decir, todo el que gana menos de este monto, 51% de la población, tiene un ingreso muy similar o menor al costo promedio de las necesidades básicas. La situación se agrava para quienes perciben ingresos menores a RD\$27,000 (24% de la población) o RD\$13,500 (7% de la población). Esta realidad coloca a estos individuos en una situación de vulnerabilidad financiera por tener un presupuesto extremadamente ajustado para cubrir sus gastos de sobrevivencia.

El nivel educativo tiene un impacto importante en el ingreso de los dominicanos. El 74% de aquellos que sólo cuenta con un grado universitario gana menos de RD\$40,500 versus un 23% de aquellos con maestría. Esto corrobora lo que otros estudios revelan y que popularmente se dice respecto a que la educación ayuda a mejorar la calidad de vida con relación al nivel de ingreso percibido. Esta es una de las

<sup>4</sup> Banco Central de la República Dominicana, 2018. Encuesta Nacional de Gastos e Ingresos de los Hogares (ENGIH).

**Figura 9: Índice salud financiera por nivel académico**  
**Pilar: Gasto**



razones por las cuales tanto un esfuerzo individual por aumentar los años de escolaridad como una mejora en la calidad del gasto de educación y políticas públicas que incentiven la inclusión a las clases sociales más vulnerables por parte del gobierno, pudieran mejorar los ingresos laborales percibidos (fuente principal de ingresos para el 77% de los dominicanos<sup>5</sup>).

#### Paga sus compromisos a tiempo

El pagar todas las cuentas a tiempo también tiene una correlación con el nivel de ingreso percibido, ya que quienes ganan menos tienen mayores probabilidades de no poder cumplir con sus compromisos financieros a tiempo. El 43% de las personas que perciben ingresos menores de RD\$40,500 pagan sus cuentas a tiempo, mientras que para aquellos que ganan más, este número aumenta a un 57%. Se puede ver

aún más clara esta diferencia cuando comparamos el pago a tiempo de aquellos con ingreso menor a RD\$13,500 y mayor a RD\$202,500, 37% versus 77%, respectivamente. Es decir, a medida que el ingreso de una persona incrementa, mejora su capacidad de pago.

¿A qué se debe esto? Las familias dominicanas con menor ingreso (Quintil I) destinan el 68% del ingreso de su hogar a necesidades básicas de alimentos, vivienda, salud y educación, es decir, gastos de primera necesidad que se pueden considerar impostergables y un 32% del ingreso percibido para todas las otras categorías (transporte, comunicaciones, recreación, cultura, vestimenta, artículos del hogar, bienes y servicios diversos). Aquellos que tienen mejores niveles de ingresos (Quintil V) destinan un 48% a necesidades básicas y 52% a las demás categorías de gasto.

<sup>5</sup> Banco Central de la República Dominicana, 2018. Encuesta Nacional de Gastos e Ingresos de los Hogares (ENGIH).



**Es importante resaltar que estos porcentajes pueden minimizar aspectos importantes respecto a la calidad del grupo de gasto. Una diferencia de 3% en el gasto de vivienda entre el Quintil I y V puede no parecer significativo, sin embargo, el 10% de un salario mínimo (alrededor de RD\$20,000) es de RD\$2,000 mientras que el 13% de un salario de RD\$200,000 es RD\$26,000. El Quintil I, aparte de tener un gasto porcentual menor en vivienda y educación, tiene dificultad en acceder a viviendas dignas y/o educación de calidad debido a su nivel de ingreso.**

**Tabla 2: República Dominicana: peso porcentual del grupo de gastos, según quintil al que pertenecen, 2018**

GRUPO DE GASTO	QUINTIL I	PROMEDIO NACIONAL	QUINTIL V
Alimentos y bebidas no alcohólicas	31.2%	21.1%	12.9%
Restaurantes y hoteles	12.1%	11.1%	9.5%
Vivienda	10.7%	12.0%	13.7%
Salud	8.8%	7.7%	6.7%
Educación	5.0%	4.5%	5.2%
<b>Total</b>	<b>67.8%</b>	<b>56.4%</b>	<b>48.0%</b>

En cuanto al género de los encuestados, existe una brecha salarial entre hombres y mujeres que no se corresponde a sus niveles de escolaridad, ya que las mujeres dominicanas perciben menor ingreso que los hombres indistintamente ellas tengan mayor nivel académico. Esta diferencia es marcada principalmente en los extremos de los ingresos. Por cada hombre que ingresa menos de RD\$13,500, hay dos mujeres con un salario similar; por cada mujer ganando más de RD\$202,500, hay 2.4 hombres ganando esta cantidad. Claramente, esto impacta el indicador de la salud financiera respecto del gasto, puesto que en promedio los hombres tienen una puntuación de 63 contra un 55 de las mujeres.

**AHORRO**

El ahorro es la porción del ingreso de un período específico que no ha sido gastado. Se puede considerar como un consumo diferido, ya que permite realizar cualquier



**gasto en una fecha futura.** El ahorro da la facilidad de hacer frente a cualquier gasto inesperado, permite tener fondos propios para realizar compras grandes (como el inicial de un vehículo o una vivienda) o sirve como un soporte ante una caída de ingresos.

Los resultados del estudio indican que la calificación obtenida para este pilar por los dominicanos fue de 47, siendo el menor puntaje de los cuatro pilares evaluados.

**Tiene suficientes ahorros líquidos**

El 23% de los encuestados sólo alcanza a cubrir una semana de sus gastos con el dinero que tiene ahorrado (sin pedir dinero prestado); por otro lado un 36% pudiera cubrir hasta dos meses y el 41% considera que tiene los ahorros suficientes para cubrir entre tres a seis meses de sus gastos ordinarios.

Si se observa este dato por género, el 65% de las mujeres no llegan al segundo mes y para los hombres el valor es de 53%. Las cifras revelan que la falta de ahorros es más notoria en el caso femenino y una de las razones pudiera ser por factores como la mayor responsabilidad en

la manutención de los hijos y el hogar. Esto se infiere si consideramos que 89% de los nacimientos registrados en el país corresponden a madres solteras, de acuerdo a las últimas informaciones suministradas en el año 2018 por la Oficina Nacional de Estadísticas<sup>6</sup>.

Otro factor que puede incidir en que el sexo femenino tenga una menor capacidad de ahorro para hacer frente a sus gastos puede asociarse también a que tenga mayor limitación para acceder al mercado laboral o alcanzar mejores puestos y, por ende, menores posibilidades de ingresos<sup>7</sup>.

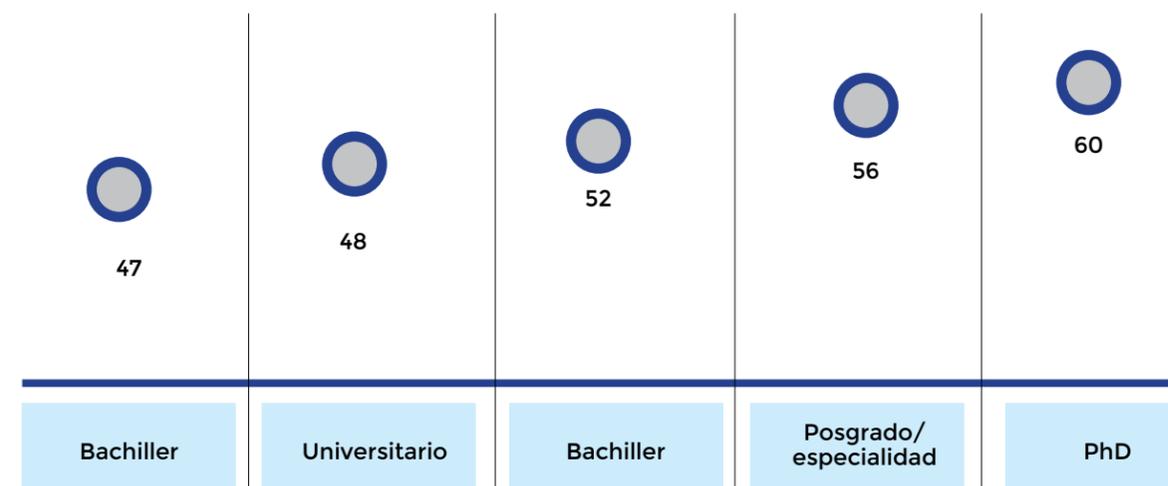
Sin tener más detalles sobre el estado civil de las personas, la planificación familiar y la estabilidad

de la pareja son fundamentales para el ahorro en las mujeres.

Si se ve esta respuesta por nivel de educación, el 63% de los bachilleres, 60.02% de los universitarios y el 52% con estudios post universitarios no cuentan con suficientes ahorros para cubrir 2 meses de sus gastos mensuales. Aunque la diferencia no resulta tan grande entre estudios de bachiller y universitarios, sí a partir de estudios post universitarios hay una brecha considerable.

Esto puede ser explicado por el nivel de ingresos que representa cada rango de estudio. **El nivel de ingresos es fundamental para poder ahorrar, ya que es una de las piezas claves en la**

**Figura 10: Índice de salud del ahorro relacionado con el grado académico**



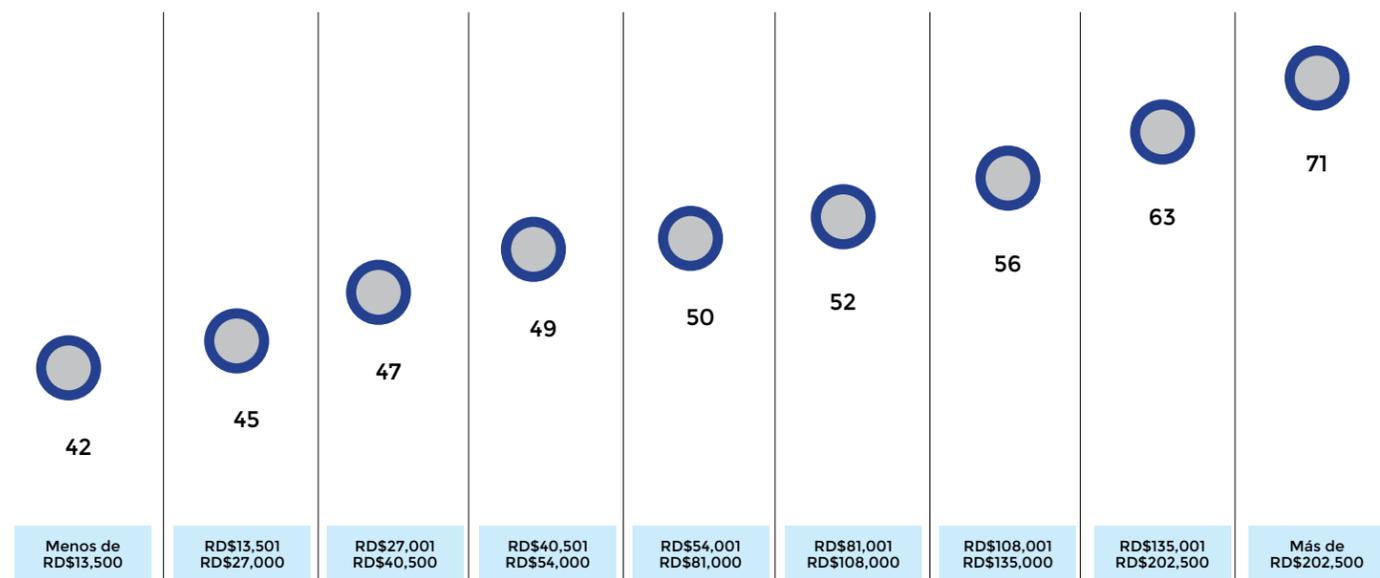
<sup>6</sup> Oficina Nacional de Estadísticas. Artículo "En República Dominicana la mayoría de los nacimientos proceden de madres solteras". Junio 2018.

<sup>7</sup> Oficina Nacional de Estadísticas. Estudio "Perfiles de pobreza monetaria 2010-2019".

ecuación. Para personas con ingresos menores a RD\$54,000 mensuales hay un 63% que no cubre los 2 meses de gastos con sus ahorros;

entre RD\$54,000 y RD\$108,000 un 60%, entre RD\$108,000 y RD\$202,000 hay un 44% y a partir de RD\$202,000 es de un 25%.

Figura 11: Índice de salud del ahorro relacionado con el ingreso mensual



Los resultados arrojan que el nivel de ingresos depende de la educación de la persona, y que, a mayor educación post universitaria mayor es el ingreso. Esto permitiría, en la mayoría de los casos, poder tener un ahorro saludable para hacer frente ante cualquier imprevisto que pueda ocurrir en la vida cotidiana.

En cuanto a edad, en las personas de 40 años o menos, aproximadamente un 60% no cuenta con ahorros para cubrir dos meses de sus gastos. A partir de los 40 años va mejorando el porcentaje, hasta llegar a estabilizarse a los 45 o más años,

en donde el 50% de las personas dentro de ese rango de edad mejoran su nivel de ahorro para hacer frente a sus obligaciones.

Eso es congruente con lo visto anteriormente; a mayor edad hay mayor educación. Por igual, la mayor parte de la crianza de los hijos y la porción más importante de compra de vivienda tiende a ocurrir entre los 25-45 años, siendo estas unas de las fuentes principales de gastos; a esto hay que agregar el factor psicológico, que las personas al tener más edad se vuelven más conservadoras y tienden a empezar a ahorrar más para su vejez.

Tiene suficientes ahorros de largo plazo

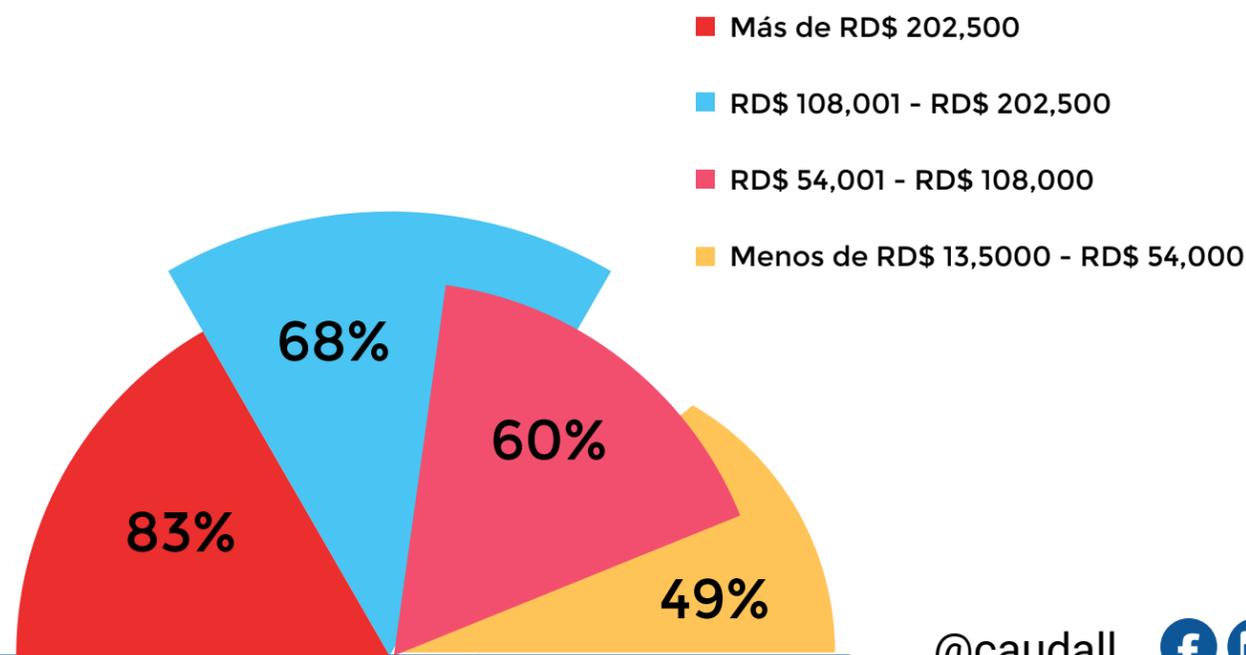
Las expectativas de ahorro medido por la confianza que tienen las personas en llegar a sus metas financieras de largo plazo, se comportan de una forma muy similar al nivel de ahorro actual con el que ellas cuentan. En el sexo femenino el 52% tiene poca seguridad en poder cumplir con sus metas, mientras que el 61% del sexo masculino sí se siente más confiado en alcanzar sus metas a largo plazo. Por nivel de educación es interesante ver que el 63% de quienes han alcanzado niveles postuniversitarios entienden que están tomando los pasos adecuados para alcanzar sus metas a largo plazo. Con la edad se rompe la relación entre el presente y las expectativas de ahorro; el 41% de las personas entre 20-24 años se sienten poco confiadas en lograr sus metas, mientras que en las personas de 40-44 años

(con un nivel mayor de educación e ingreso) el nivel de desconfianza sube a 51%.

Esto hace sentido ya que las personas jóvenes se sienten más optimistas en sus capacidades y oportunidades para lograr mayores ingresos en el futuro, debido a su posibilidad de educación y tiempo de permanencia en la fuerza laboral.

El nivel de ingreso tiene una correlación importante en las expectativas del ahorro. De ingresos de RD\$54,000 mensuales hacia abajo, el 51% tiene poca confianza en que podrá lograr sus metas. Para los rangos de RD\$54,000-108,000 es de 40%, RD\$108,000-202,000 es de 32% y para ingresos superiores a RD\$202,000 mensual solo el 17% tiene poca confianza en que podrá lograr sus metas.

Figura 11: ¿Qué tan seguro te sientes que en tu hogar estás tomando los pasos adecuados para alcanzar tus metas a largo plazo?, por nivel de ingresos



DEUDA

Las deudas son un pilar fundamental de la salud financiera porque permiten administrar los recursos intertemporalmente y de esta manera tener una vida que a lo largo del tiempo sea más balanceada, más tranquila y por supuesto, más satisfactoria.

Por una parte, las deudas facilitan y potencian el disfrute presente de algo que de otra manera sólo se podría tener en un futuro que es incierto. De otra parte, el uso inapropiado de las deudas condiciona la libertad de las personas al exigirles utilizar sus recursos para el cumplimiento de la obligación crediticia y restando su capacidad de gasto y de inversión en el presente. En casos críticos el sobreendeudamiento puede incluso ocasionar no tener suficientes ingresos para honrar la deuda ni para satisfacer las necesidades básicas, generando estrés y afectando la salud física y financiera de las personas.

Según el puntaje de 52 sobre 100 obtenido en los resultados sobre manejo de deudas en este estudio, los dominicanos batallan con algunos, pero no necesariamente con todos los aspectos de su endeudamiento. Sin embargo, la puntuación alcanzada se ubica más hacia la vulnerabilidad financiera que hacia la buena salud financiera.

La salud financiera es como la felicidad, está íntimamente relacionada con las expectativas y percepción de las personas, por lo que varios estudios relacionados con el tema analizan información recolectada mediante encuestas. En este pilar se buscó caracterizar algunos aspectos demográficos de la relación de los dominicanos con sus deudas, indagando sobre qué tanto



entienden los encuestados que sus deudas son manejables y cómo consideran su situación con el buró de crédito.

Tiene deudas manejables

En general, al analizar los resultados obtenidos segmentándolos por género, edad, nivel de ingresos o nivel académico, no existen sorpresas respecto a la teoría y los estándares existentes en la literatura financiera.

La calificación de salud financiera en hombres y mujeres es bastante similar, siendo 55 para los hombres y 50 para las mujeres. La diferencia parece explicarse por la percepción que culturalmente cada género tiene frente al riesgo y al control de sus finanzas. Mientras frente a una variable constatable como es la situación de cada persona en el buró de crédito no se presentan diferencias significativas entre ambos sexos, en una variable que es absolutamente relativa como la capacidad de manejo de la deuda aparecen diferencias importantes a favor de los hombres.

Por otro lado, los datos analizados confirman la hipótesis de que un alto nivel de ingresos no necesariamente resulta en niveles satisfactorios de manejo del endeudamiento, pero un bajo nivel de ingresos, que no cubre las necesidades básicas de las personas, usualmente sí conduce a niveles de endeudamiento indeseados. Tal es el caso del 35% de quienes tienen un ingreso inferior a RD\$13,500 mensuales y del 27% que recibe entre RD\$13,500 y RD\$27,000; quienes reconocen que tienen mucho más deuda de la que pueden manejar y alcanzaron una puntuación en el pilar de endeudamiento de 37 y 46 respectivamente, muy cerca del límite de vulnerabilidad que se establece en 40 puntos.

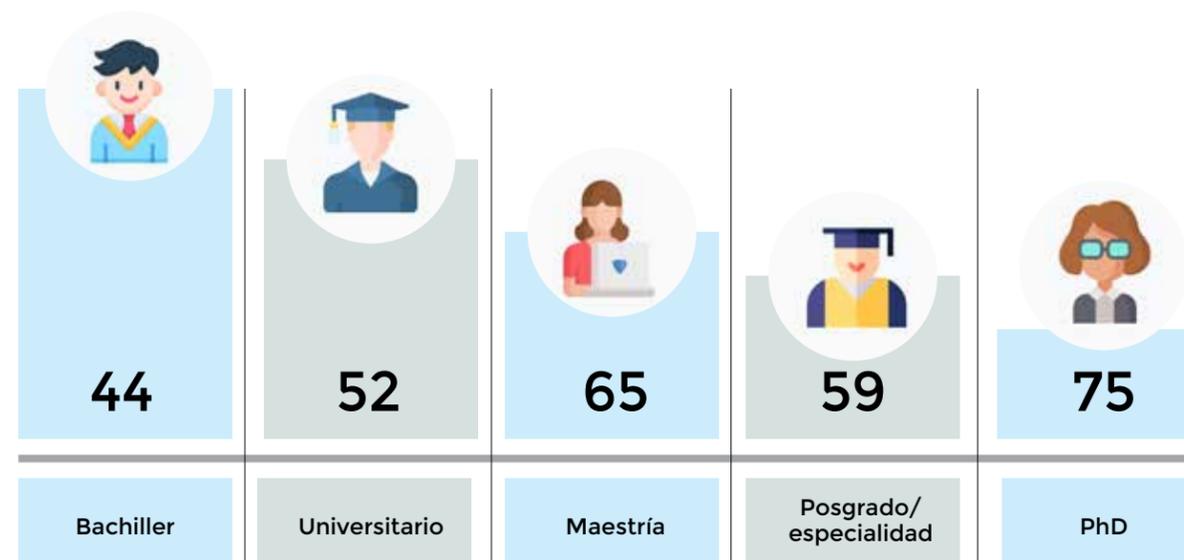
En el otro extremo están los rangos de mayores ingresos, aquellos que ganan de RD\$135,000 a

RD\$202,500 o quienes ganan más, con puntajes de 68 y 72, que los ubican cerca del umbral financieramente saludable y que son los grupos de personas que en mayor porcentaje indican tener una buena situación en el buró de crédito y un nivel manejable de deuda.

Una de las variables que se considera más relevante para una buena salud financiera es la educación.

Según la información disponible parece existir una correlación entre la salud financiera del pilar de endeudamiento y el nivel académico: entre más años de educación es más alto el puntaje de salud financiera. El segmento de personas con doctorado obtuvo 75, quienes tienen maestría 65, especialización 59, grado universitario 52 y por último bachillerato 44 puntos.

Figura 12: Índice de salud de deuda relacionada con el grado académico



De otra parte, resulta preocupante que, para toda la muestra, el grupo de profesionales universitarios, personas que tienen más de 15 años de educación, se encuentre muy cerca de ser catalogado como financieramente vulnerable respecto a las deudas, con un puntaje de 50.

Cuando se analiza esta variable para las seis zonas demográficas con más datos disponibles (Distrito Nacional, Santo Domingo, Santiago, La Altagracia, San Cristóbal y La Romana) y se compara por nivel de ingreso, se encuentra un dato significativo: las dos zonas con mayor proporción de personas con bajos ingresos, San Cristóbal y La Romana, presentan respuestas relativamente opuestas. Mientras el 13% de personas en La Romana indica tener mucha más deuda que la que pueden manejar, en San Cristóbal dicho porcentaje es del 40%.

Igualmente ocurre con la situación en el buró de crédito, donde el 58% de las personas de La Romana dicen que es buena, muy buena o excelente, pero apenas el 31% de los participantes en San Cristóbal se clasifican en esas categorías. La diferencia parece ser la educación: en San Cristóbal sólo un 6% de los encuestados tiene nivel de postgrado o superior mientras en La Romana es del 22%; en San Cristóbal el 30% tiene el nivel más bajo de educación de la encuesta, porcentaje que en La Romana es del 20%.

### Tiene excelente historial de crédito

En ambos géneros, cerca del 52% de los encuestados considera que su situación en el buró es buena, muy buena o excelente. En contraste, **el 73% de los hombres entiende que tiene control sobre sus deudas, comparado con el 64% de las mujeres que consideran lo mismo.** El 26% de las mujeres acepta tener más deuda de la que pueden manejar, frente apenas un 17% de los hombres.

En la medida en que la edad aumenta usualmente la calificación de salud financiera también lo hace. El rango de edad de más de 60 años obtiene la máxima calificación, y la segunda y tercera calificación más altas la obtienen los siguientes dos rangos de edad más altos.

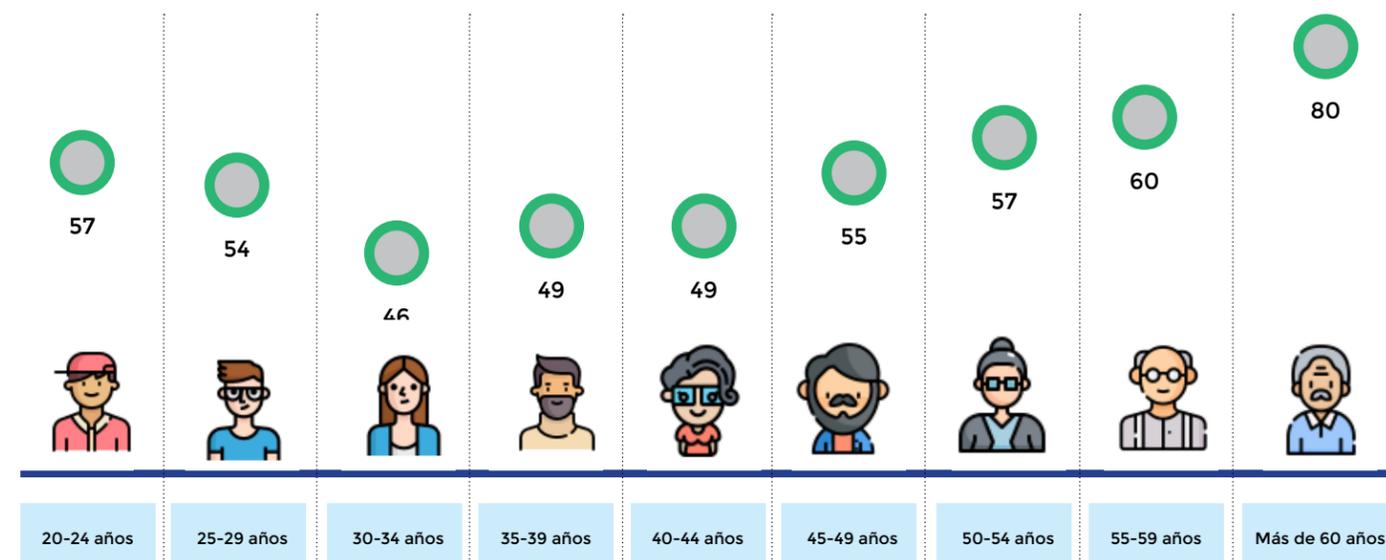
Llama la atención que **las personas que están entre 30 y 44 años obtienen el puntaje más bajo de toda la muestra y también son el grupo que en mayor proporción (más de dos de cada diez, equivalente a 21%) reconocen tener una mala situación en el buró de crédito<sup>8</sup>.** Este resultado es inquietante pues entre los 30 y 44 años es cuando una persona suele hacer el mayor uso del crédito y de productos del sistema financiero. Asimismo, es llamativo que el 18% de quienes tienen entre 20-24 años desconozcan su historial crediticio.

**26%**

El 26% de las mujeres acepta tener más deuda de la que pueden manejar, frente apenas un 17% de los hombres.

<sup>8</sup>Excluyendo menores de 18 años dado que apenas representan el 0.4% del total de la muestra.

Figura 13: Índice de salud de la deuda relacionada al rango de edad



### PLANIFICACIÓN

El pilar **planificación anticipada tiene que ver con la acción proactiva e intencional de planificar la administración del dinero con metas específicas, medibles y alcanzables.** Refleja la importancia que le otorgan las personas, parejas y/o familias a ponerse de acuerdo y establecer un plan de acción en común para construir un bienestar económico estable.



El factor de la protección tiene que ver con la cobertura suficiente para eventos inesperados a través de transferir riesgos de impacto económico que garanticen la protección financiera del hogar, vía pólizas de seguro tales como: seguro médico, seguro de vida, seguro de incapacidad, seguros del hogar (de propiedad), seguro de vehículo, entre otros.

El resultado para este pilar fue de 56, lo que se traduce en que hay un sector de la población dominicana que no está suficientemente cubierto o protegido con un seguro para eventos inesperados, que administra el dinero de manera improvisada y que no planifica de manera anticipada sus finanzas personales.

Las variables de mayor peso para este resultado inciden en la población con ingresos de \$27,000 pesos o menos y con menor preparación académica.

También se identifica una diferencia entre mujeres y hombres, reflejando un puntaje menor en el caso de las mujeres (55 contra un 63 alcanzado por los hombres), evidenciando inequidad de género.

#### Tiene seguros apropiados

El resultado del estudio indica que **36% de los encuestados no tienen la seguridad (o casi nada) de que sus seguros cubran adecuadamente** eventualidades y confirma que a menor edad, preparación académica y menores ingresos recibidos, más desprotegidas están las personas, tal como lo revela el hecho de que el indicador de planificación finan-

ciera baja a 47 puntos para la población con estas características.

Por otra parte, a mayor edad, preparación académica y mayores ingresos, más protegidos se sienten los encuestados con respecto a la cobertura de sus pólizas para eventos inesperados; para este grupo el indicador se coloca en 79 puntos. Se considera que dicho grupo está alcanzando una salud financiera estable y segura. También, se puede detectar en la encuesta una diferencia entre mujeres y hombres, reflejada en que de los que están de alguna manera descubiertos o desprotegidos con un seguro adecuado, el 43% son mujeres, versus un 36% de hombres.

#### Planificación financiera con anticipación

El resultado de la encuesta nos indica que **67% de los encuestados no realiza una total planificación anticipada de sus finanzas**. También la encuesta valida que, a menor edad, preparación académica y menores ingresos recibidos, más se agudiza la ausencia de una planificación financiera anticipada en las personas. Mientras a mayor edad, preparación académica y mayores ingresos, los encuestados hacen un plan financiero anticipadamente en común; logran-

do un indicador de 79 puntos. Se puede detectar en la encuesta una diferencia entre mujeres y hombres. Los hallazgos revelan que, de los que están en desacuerdo en poder planificar anticipadamente las finanzas, el 41% son mujeres versus un 38% de hombres. Y un 43% de los que están en desacuerdo en planificar con anticipación tienen una preparación académica menor (bachiller) y con ingresos menores de \$27,000 pesos.



## Conclusiones y recomendaciones

Este primer estudio de salud financiera entrega una primera impresión de lo complejo que es administrar las finanzas personales y familiares para los dominicanos y dominicanas.

A su vez, en esta complejidad se suman factores emocionales que tienen un importante efecto en el día a día, en las relaciones con los hijos, pareja, trabajo y en el futuro propio. El factor incertidumbre está latente en todos los resultados obtenidos, esencialmente porque el puntaje reflejado demuestra que una situación de sobrellevar las finanzas mantiene a los individuos en un constante estrés financiero para poder cubrir los compromisos básicos.

Queda en evidencia que la educación es un factor clave. Cualquiera que sea el nivel educativo que se tenga, desde el grado de bachiller a uno universitario o superior, su efecto e impacto en el cumplimiento de las metas financieras queda comprobado. Esta conclusión invita a todos a un proceso de reflexión sobre la calidad de la educación que reciben los dominicanos y si en ella se contemplan las herramientas y los recursos adecuados para conseguir una relación sana con las finanzas personales. Tener como resultado más de 3 millones de dominicanos en situación de vulnerabilidad financiera, propone un desafío que involucra a todos, a individuos, empresas y al estado.

Conocidos los resultados obtenidos en este estudio, se proponen 10 recomendaciones que pueden incidir para que en próximas mediciones los resultados puedan evolucionar favorablemente:

1. Promover que en el sistema educativo público y privado se incluya la educación financiera desde temprana edad, pues no basta con buenos niveles de educación general si no se forma y se explican adecuadamente los conceptos básicos de las finanzas personales.
2. Promover acciones más directas y de mayor alcance por parte de las empresas del sector financiero, en cuanto a la educación financiera de sus clientes como parte de sus programas de responsabilidad social.
3. Promover el involucramiento del sector privado; los empleadores; en conocer la situación financiera de sus empleados y tomar acciones para mejorarla y/o mantenerla.
4. Ofrecer a nivel público y privado asistencia de consejería financiera para la población económica más vulnerable.

5. Continuar los esfuerzos para que las personas conozcan más sobre el rol de los burós de crédito y la importancia de mantener un buen historial crediticio.
6. Crear los medios y/o canales necesarios para que los dominicanos puedan conocer y ejercer el derecho a tener acceso de manera gratuita a su historial crediticio.
7. Promover que una mayor cantidad de instituciones financieras ofrezcan a sus clientes y al público en general productos financieros que permitan reconstruir o mejorar el historial crediticio.
8. Desarrollar iniciativas de concienciación para los dominicanos sobre la importancia del ahorro y la planificación financiera y crear estrategias para su fomento.
9. Seguir promoviendo por parte de las entidades de intermediación financiera productos que requieran menos presencialidad y con una estructura de menor de costo, sobre todo para aquellos productos básicos, que contribuyen a una mayor inclusión financiera.
10. Promover y acreditar por parte de las entidades de intermediación financiera información oportuna a sus clientes sobre los productos y servicios que estas ofrecen para que sus clientes puedan tomar decisiones informadas y conscientes.



## ANEXOS

## ANEXO1

## Resultados I Estudio de Salud Financiera República Dominicana”

## Por rango de ingresos (valores en RD\$)

Variable	Indicador	Cantidad	% participación	< RD\$13,500	RD\$13,501 - RD\$27,000	RD\$27,001 - RD\$40,500	RD\$40,501 - RD\$54,000	RD\$54,001 - RD\$81,000	RD\$81,001 - RD\$108,000	RD\$108,001 - RD\$135,000	RD\$135,001 - RD\$202,500	> RD\$202,500
Gasta menores que los ingresos	Los gastos fueron mucho menos que los ingresos	262	15.06%	0.92%	2.70%	2.64%	1.38%	2.30%	1.49%	0.86%	1.38%	1.38%
	Los gastos fueron un poco menos que los ingresos	365	20.98%	0.69%	3.74%	3.68%	2.70%	4.14%	2.36%	1.44%	1.26%	0.98%
	Los gastos fueron más o menos iguales a los ingresos	474	27.24%	2.07%	7.18%	6.03%	3.28%	4.31%	1.44%	1.26%	0.86%	0.80%
	Los gastos fueron un poco mayores a los ingresos	361	20.75%	1.49%	5.98%	4.48%	2.64%	2.93%	1.55%	0.75%	0.57%	0.34%
	Los gastos fueron mucho mayores a los ingresos	278	15.98%	1.78%	4.25%	3.79%	1.90%	2.18%	0.80%	0.57%	0.52%	0.17%
Paga cuentas a tiempo	Paga todas las cuentas a tiempo	885	50.86%	2.59%	9.54%	9.54%	6.09%	9.31%	4.54%	3.33%	3.10%	2.82%
	Paga la mayoría de las cuentas a tiempo	221	12.70%	0.80%	3.68%	3.05%	1.38%	1.72%	1.09%	0.23%	0.52%	0.23%
	Paga casi todas las cuentas a tiempo	295	16.95%	0.80%	4.60%	3.51%	2.13%	2.76%	1.38%	0.63%	0.63%	0.52%
	Paga algunas de las cuentas a tiempo	191	10.98%	1.38%	3.22%	2.53%	1.38%	1.26%	0.29%	0.57%	0.29%	0.06%
	Paga muy pocas cuentas a tiempo	148	8.51%	1.38%	2.82%	2.01%	0.92%	0.80%	0.34%	0.11%	0.06%	0.06%
Tiene suficientes ahorros líquidos	6 meses o más	391	22.47%	1.26%	4.60%	4.25%	2.64%	3.28%	1.67%	1.38%	1.61%	1.78%
	De 3 a 5 meses	320	18.39%	0.92%	3.74%	3.97%	2.01%	2.87%	1.61%	1.09%	1.21%	0.98%
	De 1 a 2 meses	359	20.63%	1.15%	4.54%	3.91%	2.59%	4.20%	1.61%	1.15%	0.98%	0.52%
	De 1 a 3 semanas	270	15.52%	1.09%	4.37%	3.62%	1.61%	2.01%	1.72%	0.46%	0.40%	0.23%
	Menos de una semana	400	22.99%	2.53%	6.61%	4.89%	3.05%	3.51%	1.03%	0.80%	0.40%	0.17%
Tiene suficientes ahorros de largo plazo	Bastante seguro	265	15.23%	0.75%	2.64%	2.64%	1.72%	2.82%	1.32%	0.80%	1.15%	1.38%
	Un poco seguro	245	14.08%	0.75%	3.28%	3.74%	1.67%	2.13%	1.09%	0.46%	0.63%	0.34%
	Moderadamente confiado	342	19.66%	0.86%	3.28%	3.74%	2.18%	3.97%	1.95%	1.21%	1.26%	1.21%
	Más o mes seguro	348	20.00%	1.49%	5.06%	4.08%	2.76%	2.70%	1.38%	1.09%	0.98%	0.46%
	No estoy seguro	540	31.03%	3.10%	9.60%	6.44%	3.56%	4.25%	1.90%	1.32%	0.57%	0.29%
Tiene deudas manejables	No tengo ningún tipo de deuda	174	10.00%	0.75%	3.05%	1.72%	1.26%	1.55%	0.46%	0.63%	0.23%	0.34%
	Tengo un cantidad de deuda manejable	713	40.98%	1.95%	8.28%	8.85%	4.08%	7.13%	3.97%	1.90%	2.59%	2.24%
	Tengo un poco más de deuda de lo debido, pero manejable	485	27.87%	1.84%	6.03%	5.29%	4.02%	4.71%	2.07%	1.55%	1.38%	0.98%
	Tengo mucho más deuda de la que puedo manejar	368	21.15%	2.41%	6.49%	4.77%	2.53%	2.47%	1.15%	0.80%	0.40%	0.11%
Tiene excelente historial de Crédito	Excelente	304	17.47%	0.63%	2.30%	2.76%	1.61%	3.68%	2.07%	1.32%	1.49%	1.61%
	Muy bueno	288	16.55%	0.46%	3.33%	3.16%	1.90%	2.93%	1.78%	1.15%	1.15%	0.69%
	Bueno	319	18.33%	0.86%	3.85%	4.25%	2.30%	3.10%	1.38%	0.92%	1.09%	0.57%
	Más o menos	315	18.10%	1.32%	5.57%	3.28%	2.36%	2.87%	1.26%	0.57%	0.40%	0.46%
	Malo	293	16.84%	1.67%	4.77%	4.20%	2.36%	1.95%	0.86%	0.57%	0.23%	0.23%
	No la conozco	221	12.70%	2.01%	4.02%	2.99%	1.38%	1.32%	0.29%	0.34%	0.23%	0.11%
Tiene seguros apropiados	Me siento bastante seguro	385	22.13%	0.98%	4.94%	4.25%	2.41%	3.62%	1.90%	1.44%	1.15%	1.44%
	Me siento más o menos seguro	326	18.74%	1.32%	4.94%	3.79%	2.47%	3.56%	0.98%	0.69%	0.63%	0.34%
	Me siento moderadamente confiado	403	23.16%	1.21%	4.48%	4.94%	2.53%	3.51%	2.53%	1.55%	1.55%	0.86%
	Me siento relativamente seguro	267	15.34%	0.63%	3.79%	3.16%	1.44%	3.05%	1.15%	0.75%	0.69%	0.69%
	Solo algunos tenemos seguro	94	5.40%	1.09%	1.72%	0.92%	0.92%	0.46%	0.06%	0.06%	0.11%	0.06%
	Nadie en mi hogar tiene seguro	66	3.79%	0.40%	1.15%	1.15%	0.34%	0.46%	0.17%	0.06%	0.00%	0.06%
	No me siento seguro	199	11.44%	1.32%	2.82%	2.41%	1.78%	1.21%	0.86%	0.34%	0.46%	0.23%
Planificación financiera con anticipación	Totalmente de acuerdo	579	33.28%	2.069%	7.759%	6.379%	3.966%	5.690%	2.529%	1.437%	1.494%	1.954%
	Un poco de acuerdo	477	27.41%	1.264%	5.920%	6.609%	3.103%	4.310%	2.356%	1.494%	1.494%	0.862%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	327	18.79%	1.667%	4.598%	3.908%	2.126%	2.644%	1.207%	1.149%	0.862%	0.632%
	Un poco en desacuerdo	156	8.97%	0.690%	1.954%	1.839%	1.207%	1.724%	0.575%	0.517%	0.345%	0.115%
	Totalmente de en desacuerdo	201	11.55%	1.264%	3.621%	1.897%	1.494%	1.494%	0.977%	0.287%	0.402%	0.115%

ANEXO2  
Resultados I Estudio de Salud Financiera República Dominicana” Por edad

VARIABLE	INDICADOR	GENERAL		EIDADES DE LOS PARTICIPANTES									
		CANTIDAD	% PARTICIPACIÓN	<18 AÑOS	20-24 AÑOS	25-29 AÑOS	30-34 AÑOS	35-39 AÑOS	40-44 AÑOS	45-49 AÑOS	50-54 AÑOS	55-59 AÑOS	> 60 AÑOS
GASTA MENORES QUE LOS INGRESOS	Los gastos fueron mucho menos que los ingresos	262	15.06%	0.115%	5.40%	3.506%	1.897%	2.299%	1.437%	1.494%	0.805%	0.460%	0.230%
	Los gastos fueron un poco menos que los ingresos	365	20.98%	0.057%	9.14%	4.483%	3.621%	3.161%	2.874%	1.552%	0.747%	0.632%	0.632%
	Los gastos fueron más o menos iguales a los ingresos	474	27.24%	0.230%	13.97%	6.092%	4.828%	4.713%	3.563%	1.494%	1.149%	0.345%	0.172%
	Los gastos fueron un poco mayores a los ingresos	361	20.75%	0.000%	11.26%	4.483%	4.138%	3.333%	2.759%	1.207%	0.977%	0.690%	0.172%
	Los gastos fueron mucho mayores a los ingresos	278	15.98%	0.057%	9.94%	3.908%	2.529%	2.701%	2.701%	1.149%	0.747%	0.287%	0.000%
PAGA CUENTAS A TIEMPO	Paga todas las cuentas a tiempo	885	50.86%	0.287%	23.74%	11.724%	7.701%	7.414%	5.977%	3.908%	2.529%	1.437%	0.805%
	Paga la mayoría de las cuentas a tiempo	221	12.70%	0.057%	7.18%	2.126%	2.471%	2.989%	2.069%	0.517%	0.575%	0.115%	0.115%
	Paga casi todas las cuentas a tiempo	295	16.95%	0.057%	7.82%	3.966%	3.563%	2.356%	2.069%	1.264%	0.575%	0.172%	0.287%
	Paga algunas de las cuentas a tiempo	191	10.98%	0.000%	6.21%	2.644%	2.011%	2.069%	1.667%	0.632%	0.460%	0.345%	0.000%
	Paga muy pocas cuentas a tiempo	148	8.51%	0.057%	4.77%	2.011%	1.264%	1.379%	1.552%	0.575%	0.287%	0.345%	0.000%
TIENE SUFICIENTES AHORROS LÍQUIDOS	6 meses o más	391	22.47%	0.057%	8.85%	4.885%	3.506%	2.931%	3.506%	1.839%	1.552%	0.632%	0.345%
	De 3 a 5 meses	320	18.39%	0.057%	8.56%	3.621%	3.448%	3.046%	2.011%	1.609%	0.747%	0.575%	0.517%
	De 1 a 2 meses	359	20.63%	0.057%	10.80%	4.540%	3.333%	4.425%	2.701%	1.437%	0.862%	0.517%	0.287%
	De 1 a 3 semanas	270	15.52%	0.172%	7.76%	2.989%	2.471%	2.989%	2.126%	0.862%	0.575%	0.345%	0.057%
	Menos de una semana	400	22.99%	0.115%	13.74%	6.437%	4.253%	2.816%	2.989%	1.149%	0.690%	0.345%	0.000%
TIENE SUFICIENTES AHORROS DE LARGO PLAZO	Bastante seguro	265	15.23%	0.057%	5.80%	3.563%	2.644%	2.241%	1.724%	0.920%	0.920%	0.402%	0.230%
	Un poco seguro	245	14.08%	0.000%	7.47%	3.276%	2.414%	2.126%	2.529%	0.805%	0.632%	0.460%	0.000%
	Moderadamente confiado	342	19.66%	0.000%	8.10%	4.483%	2.644%	2.931%	2.471%	2.126%	0.977%	0.460%	0.575%
	Más o mes seguro	348	20.00%	0.057%	10.17%	4.138%	3.621%	3.276%	2.299%	1.322%	0.862%	0.402%	0.402%
	No estoy seguro	540	31.03%	0.345%	18.16%	7.011%	5.690%	5.632%	4.310%	1.724%	1.034%	0.690%	0.000%
TIENE DEUDAS MANEJABLES	No tengo ningún tipo de deuda	174	10.00%	0.230%	4.94%	2.586%	0.920%	1.034%	1.034%	0.345%	0.460%	0.517%	0.287%
	Tengo un cantidad de deuda manejable	713	40.98%	0.115%	17.82%	9.713%	5.747%	6.552%	5.402%	2.931%	2.011%	0.920%	0.632%
	Tengo un poco más de deuda de lo debido, pero manejable	485	27.87%	0.057%	14.20%	5.575%	6.494%	4.080%	3.563%	2.644%	1.149%	0.575%	0.287%
	Tengo mucho más deuda de la que puedo manejar	368	21.15%	0.057%	12.76%	4.598%	3.851%	4.540%	3.333%	0.977%	0.805%	0.402%	0.000%
TIENE EXCELENTE HISTORIAL DE CRÉDITO	Excelente	304	17.47%	0.000%	8.16%	4.253%	1.839%	2.126%	2.069%	1.609%	1.092%	0.632%	0.690%
	Muy bueno	288	16.55%	0.000%	8.28%	3.621%	2.644%	2.989%	2.011%	1.264%	0.920%	0.402%	0.230%
	Bueno	319	18.33%	0.115%	9.48%	4.425%	3.333%	2.874%	2.529%	1.092%	0.517%	0.402%	0.172%
	Más o menos	315	18.10%	0.057%	9.54%	3.851%	3.621%	3.276%	2.299%	0.977%	0.747%	0.460%	0.057%
	Malo	293	16.84%	0.000%	7.36%	3.736%	3.161%	3.276%	3.161%	1.207%	0.632%	0.115%	0.000%
	No la conozco	221	12.70%	0.287%	6.90%	2.586%	2.414%	1.667%	1.264%	0.747%	0.517%	0.402%	0.057%
TIENE SEGUROS APROPIADOS	Me siento bastante seguro	385	22.13%	0.057%	9.89%	4.713%	3.506%	3.851%	2.701%	1.437%	0.977%	0.632%	0.287%
	Me siento más o menos seguro	326	18.74%	0.057%	10.11%	4.425%	3.391%	3.391%	2.816%	1.207%	0.862%	0.345%	0.057%
	Me siento moderadamente confiado	403	23.16%	0.115%	11.38%	5.230%	4.425%	3.448%	2.874%	1.437%	0.977%	0.575%	0.460%
	Me siento relativamente seguro	267	15.34%	0.115%	7.07%	3.506%	2.299%	2.011%	2.241%	1.379%	0.805%	0.402%	0.287%
	Solo algunos tenemos seguro	94	5.40%	0.057%	2.76%	1.437%	0.862%	0.632%	0.747%	0.345%	0.230%	0.115%	0.000%
	Nadie en mi hogar tiene seguro	66	3.79%	0.057%	2.47%	1.092%	0.690%	0.460%	0.287%	0.115%	0.057%	0.115%	0.057%
	No me siento seguro	199	11.44%	0.000%	6.03%	2.069%	1.839%	2.414%	1.667%	0.977%	0.517%	0.230%	0.057%
PLANIFICACIÓN FINANCIERA CON ANTICIPACIÓN	Totalmente de acuerdo	579	33.28%	0.057%	15.80%	7.931%	5.287%	4.310%	3.506%	2.816%	1.782%	0.977%	0.460%
	Un poco de acuerdo	477	27.41%	0.172%	13.56%	5.747%	4.655%	4.713%	3.793%	2.126%	1.034%	0.517%	0.632%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	327	18.79%	0.172%	8.79%	3.736%	3.678%	3.563%	2.816%	0.747%	0.575%	0.460%	0.057%
	Un poco en desacuerdo	156	8.97%	0.057%	4.48%	2.126%	1.437%	1.839%	1.552%	0.345%	0.402%	0.230%	0.057%
	Totalmente de en desacuerdo	201	11.55%	0.000%	7.07%	2.931%	1.954%	1.782%	1.667%	0.862%	0.632%	0.230%	0.000%

## ANEXO3

## Resultados | Estudio de Salud Financiera República Dominicana” Por grado académico

Variable	Indicador	Cantidad	% participación	Bachiller o inferior	Universitario	Postgrado/especialidad/ maestría
Gasta menores que los ingresos	Los gastos fueron mucho menos que los ingresos	262	15.06%	3.74%	7.99%	3.33%
	Los gastos fueron un poco menos que los ingresos	365	20.98%	3.79%	11.55%	5.63%
	Los gastos fueron más o menos iguales a los ingresos	474	27.24%	6.55%	16.15%	4.54%
	Los gastos fueron un poco mayores a los ingresos	361	20.75%	5.11%	12.53%	3.10%
	Los gastos fueron mucho mayores a los ingresos	278	15.98%	3.97%	9.43%	2.59%
Paga cuentas a tiempo	Paga todas las cuentas a tiempo	885	50.86%	9.25%	30.29%	11.32%
	Paga la mayoría de las cuentas a tiempo	221	12.70%	2.64%	7.87%	2.18%
	Paga casi todas las cuentas a tiempo	295	16.95%	4.43%	9.08%	3.45%
	Paga algunas de las cuentas a tiempo	191	10.98%	3.56%	5.98%	1.44%
	Paga muy pocas cuentas a tiempo	148	8.51%	3.28%	4.43%	0.80%
Tiene suficientes ahorros líquidos	6 meses o más	391	22.47%	5.69%	11.84%	4.94%
	De 3 a 5 meses	320	18.39%	2.87%	11.21%	4.31%
	De 1 a 2 meses	359	20.63%	3.79%	12.99%	3.85%
	De 1 a 3 semanas	270	15.52%	4.14%	8.62%	2.76%
	Menos de una semana	400	22.99%	6.67%	12.99%	3.33%
Tiene suficientes ahorros de largo plazo	Bastante seguro	265	15.23%	3.68%	7.87%	3.68%
	Un poco seguro	245	14.08%	2.93%	8.33%	2.82%
	Moderadamente confiado	342	19.66%	4.20%	10.92%	4.54%
	Más o mes seguro	348	20.00%	4.37%	11.72%	3.91%
	No estoy seguro	540	31.03%	7.99%	18.79%	4.25%
Tiene deudas manejables	No tengo ningún tipo de deuda	174	10.00%	2.01%	5.80%	2.18%
	Tengo un cantidad de deuda manejable	713	40.98%	8.68%	23.79%	8.51%
	Tengo un poco más de deuda de lo debido, pero manejable	485	27.87%	6.26%	16.15%	5.46%
	Tengo mucho más deuda de la que puedo manejar	368	21.15%	6.21%	11.90%	3.05%
Tiene excelente historial de Crédito	Excelente	304	17.47%	2.53%	9.25%	5.69%
	Muy bueno	288	16.55%	2.47%	9.37%	4.71%
	Bueno	319	18.33%	3.74%	11.55%	3.05%
	Más o menos	315	18.10%	4.89%	10.63%	2.59%
	Malo	293	16.84%	5.86%	8.62%	2.36%
	No la conozco	221	12.70%	3.68%	8.22%	0.80%
Tiene seguros apropiados	Me siento bastante seguro	385	22.13%	4.43%	12.93%	4.77%
	Me siento más o menos seguro	326	18.74%	4.83%	10.80%	3.10%
	Me siento moderadamente confiado	403	23.16%	5.11%	12.64%	5.40%
	Me siento relativamente seguro	267	15.34%	2.70%	8.91%	3.74%
	Solo algunos tenemos seguro	94	5.40%	1.61%	3.33%	0.46%
	Nadie en mi hogar tiene seguro	66	3.79%	1.38%	2.18%	0.23%
	No me siento seguro	199	11.44%	3.10%	6.84%	1.49%
Planificación financiera con anticipación	Totalmente de acuerdo	579	33.28%	8.10%	17.87%	7.30%
	Un poco de acuerdo	477	27.41%	5.92%	16.15%	5.34%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	327	18.79%	4.89%	10.63%	3.28%
	Un poco en desacuerdo	156	8.97%	1.61%	5.86%	1.49%
	Totalmente de en desacuerdo	201	11.55%	2.64%	7.13%	1.78%

## ANEXO4

## Resultados I Estudio de Salud Financiera República Dominicana” Por sexo

VARIABLE	INDICADOR	GENERAL		GÉNERO	
		CANTIDAD	% PARTICIPACIÓN	MASCULINO	FEMENINO
GASTA MENORES QUE LOS INGRESOS	Los gastos fueron mucho menos que los ingresos	262	15.06%	9.66%	5.40%
	Los gastos fueron un poco menos que los ingresos	365	20.98%	11.84%	9.14%
	Los gastos fueron más o menos iguales a los ingresos	474	27.24%	13.28%	13.97%
	Los gastos fueron un poco mayores a los ingresos	361	20.75%	9.48%	11.26%
	Los gastos fueron mucho mayores a los ingresos	278	15.98%	6.03%	9.94%
PAGA CUENTAS A TIEMPO	Paga todas las cuentas a tiempo	885	50.86%	27.13%	23.74%
	Paga la mayoría de las cuentas a tiempo	221	12.70%	5.52%	7.18%
	Paga casi todas las cuentas a tiempo	295	16.95%	9.14%	7.82%
	Paga algunas de las cuentas a tiempo	191	10.98%	4.77%	6.21%
	Paga muy pocas cuentas a tiempo	148	8.51%	3.74%	4.77%
TIENE SUFICIENTES AHORROS LÍQUIDOS	6 meses o más	391	22.47%	13.62%	8.85%
	De 3 a 5 meses	320	18.39%	9.83%	8.56%
	De 1 a 2 meses	359	20.63%	9.83%	10.80%
	De 1 a 3 semanas	270	15.52%	7.76%	7.76%
	Menos de una semana	400	22.99%	9.25%	13.74%
TIENE SUFICIENTES AHORROS DE LARGO PLAZO	Bastante seguro	265	15.23%	9.43%	5.80%
	Un poco seguro	245	14.08%	6.61%	7.47%
	Moderadamente confiado	342	19.66%	11.55%	8.10%
	Más o mes seguro	348	20.00%	9.83%	10.17%
	No estoy seguro	540	31.03%	12.87%	18.16%
TIENE DEUDAS MANEJABLES	No tengo ningún tipo de deuda	174	10.00%	5.06%	4.94%
	Tengo un cantidad de deuda manejable	713	40.98%	23.16%	17.82%
	Tengo un poco más de deuda de lo debido, pero manejable	485	27.87%	13.68%	14.20%
	Tengo mucho más deuda de la que puedo manejar	368	21.15%	8.39%	12.76%
TIENE EXCELENTE HISTORIAL DE CRÉDITO	Excelente	304	17.47%	9.31%	8.16%
	Muy bueno	288	16.55%	8.28%	8.28%
	Bueno	319	18.33%	8.85%	9.48%
	Más o menos	315	18.10%	8.56%	9.54%
	Malo	293	16.84%	9.48%	7.36%
	No la conozco	221	12.70%	5.80%	6.90%
TIENE SEGUROS APROPIADOS	Me siento bastante seguro	385	22.13%	12.24%	9.89%
	Me siento más o menos seguro	326	18.74%	8.62%	10.11%
	Me siento moderadamente confiado	403	23.16%	11.78%	11.38%
	Me siento relativamente seguro	267	15.34%	8.28%	7.07%
	Solo algunos tenemos seguro	94	5.40%	2.64%	2.76%
	Nadie en mi hogar tiene seguro	66	3.79%	1.32%	2.47%
	No me siento seguro	199	11.44%	5.40%	6.03%
PLANIFICACIÓN FINANCIERA CON ANTICIPACIÓN	Totalmente de acuerdo	579	33.28%	17.47%	15.80%
	Un poco de acuerdo	477	27.41%	13.85%	13.56%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	327	18.79%	10.00%	8.79%
	Un poco en desacuerdo	156	8.97%	4.48%	4.48%
	Totalmente de en desacuerdo	201	11.55%	4.48%	7.07%

# caudall

