

# El nivel de educación financiera en España

Rafael López del Paso

**Resumen:** El propósito de esta nota ofrecer una visión del nivel de educación financiera en España, atendiendo a los distintos estudios de alcance internacional y nacional que se han desarrollado sobre esta materia.

**Palabras clave:** Educación financiera; España.

**Códigos JEL:** A21; I22.

Hace casi cuarenta años, José Luis Sampedro ponía de relieve la paradoja de que “el bachiller sale de las aulas conociendo, por ejemplo, lo que es la calcopirita, pero sin haber recibido la menor información de lo que es un banco. A pesar de que indudablemente es casi seguro que el flamante bachiller habrá de recurrir a algún banco durante su vida, siendo, en cambio, poco probable que le afecte algo relacionado con la calcopirita”.

Las consecuencias de la permanente discriminación de la Economía en los planes de estudios no universitarios en nuestro país se ha visto reflejado en los diversos diagnósticos que se han efectuado basándose en distintos estudios de alcance internacional y nacional.

En relación a los primeros, recientemente el Banco Mundial<sup>1</sup> ha puesto de manifiesto que sólo el 49% de los españoles mayores de 15 años responden con “solvencia” a 3 de 4 preguntas planteadas, relativas a cuestiones básicas sobre diversificación del riesgo, inflación y tipo de interés simple y compuesto. Aun cuando en términos relativos España ocupa en el ranking una posición de “confort”, la 24ª de 140, superando en 16 p.p. al promedio mundial, dista mucho de los niveles alcanzados en países como Noruega, Dinamarca, Israel y Reino Unido, donde al menos dos de cada tres ciudadanos “aprueban” en materia financiera.

En la misma línea, el estudio acometido en 2010 por Fidelity International<sup>2</sup>, tomando como base las respuestas de 9.000 ahorradores de once países europeos, revela que el 59% de los españoles mayores de edad presentan un “pobre” nivel de educación financiera, 12 p.p. inferior al del conjunto de la muestra. Los resultados son mucho más preocupantes si se atiende al sondeo realizado en 2011 por ING<sup>3</sup>, puesto que el 92% declara poseer un bajo nivel de educación financiera, y el 56% de los encuestados manifiesta no saber analizar los aspectos necesarios para la toma de decisiones en este ámbito.

<sup>1</sup> Banco Mundial (2015): *Financial Literacy Around the World. Insights from the Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey.*

<sup>2</sup> Fidelity International (2011): *Nivel de conocimiento de los productos financieros*

<sup>3</sup> ING (2012): *Nivel de conocimientos financieros en Europa*

Particularizando al colectivo de alumnos de 15 años de edad, las pruebas del PISA revelan que los estudiantes españoles muestran unos conocimientos financieros inferiores a la media de los 13 países de la OCDE<sup>4</sup> incluidos en el estudio, puesto que sólo el 16,5% de los estudiantes (15,3% de media en la OCDE) no alcanza el umbral base de desenvolvimiento en cuestiones financieras<sup>5</sup>.

Si se atiende a los estudios y las encuestas centrados únicamente en nuestro país, los resultados no son más halagüeños. El estudio llevado a cabo por el Observatorio Inverco, de la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones<sup>6</sup>, en octubre de 2010, concluye que únicamente el 15% de la población afirma poseer un nivel de conocimiento financiero elevado sobre productos financieros como los depósitos, los fondos de inversión, los planes de pensiones, la renta variable y los seguros.

Mediante otra encuesta realizada también en 2010 por la Confederación Española de Organizaciones de Amas de Casa, Consumidores y Usuarios (CEACCU<sup>7</sup>) a 1.700 consumidores, se revela que más del 60% de los españoles no contratan ningún producto financiero debido a su ignorancia sobre las características básicas de cualquier producto.

A través de una encuesta similar, realizada en 2007 por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas y Seguros de España (ADICAE<sup>8</sup>), se señala que el 92% de los consumidores españoles desconocen los términos básicos que determinan las condiciones de su préstamo hipotecario.

<sup>4</sup> OCDE (2014): *“PISA 2012 Results: Students and Money. Financial Literacy Skills for the 21st Century (volumen VI)”*.

<sup>5</sup> Véase Domínguez Martínez (2015): “El Informe PISA y la educación financiera: la primera hornada”, en este número.

<sup>6</sup> Observatorio Inverco (2011): *Perfil sociocultural del inversor.*

<sup>7</sup> CEACCU (2013): *Estudio sobre ahorro e inversión.*

<sup>8</sup> ADICAE (2008): *La realidad del crédito en España.*

---

En 2015, el Banco de España ha anunciado que, en línea con la prueba piloto que la OCDE realizó en 2010 en 14 países, en los primeros meses de 2016 llevará a cabo una encuesta a 20.000 hogares, compuesta por 110 cuestiones con el fin de obtener información sobre los conocimientos financieros y la inclusión financiera.