

A pink piggy bank is positioned in the upper left quadrant. To its right is a silver and black calculator with a digital display and various function keys. The background features a white surface with blue and grey bar charts and a grid pattern. A teal and purple gradient box is overlaid on the left side, containing the title text.

PROGRAMA DE EDUCACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA (PEIF) 2021



SECRETARÍA DEL
HÁBITAT



/

EVALUACIÓN DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA (PEIF)

Secretaría Distrital del Hábitat

2022

PM07-FO815

Subsecretaría de Planeación y Política

Jaime Andrés Flores Murcia
Subsecretario

Subsecretaría de Gestión Financiera

Nelson Yovany Jiménez
Subsecretario

Subdirección de Apoyo a la Construcción

Camilo Londoño León
Subdirector

Subdirección de Información Sectorial

María Paula Salcedo Porras
Subdirectora

Equipo técnico

Subdirección de Información Sectorial

Ana María Montañez Gil
Iván Felipe Jiménez Quitian
Daniela Sedano Saenz (líder de la evaluación)

RESUMEN EJECUTIVO

Este documento presenta la Evaluación de resultados del Programa de Educación e Inclusión Financiera (PEIF) diseñada e implementada por la Subdirección de Información Sectorial con el apoyo de la Subdirección de Recursos Privados de la Secretaría Distrital de Hábitat, área que diseñó y ha implementado este programa.

El PEIF busca impartir conocimientos, habilidades e intenciones de cambios financieros a los hogares participantes de los cursos que se ofrecía, con el objetivo de generar capacidades para administrar las finanzas del hogar y fomentar la adquisición de vivienda social. El programa se implementó por primera vez en el cuarto trimestre de 2021 con un total de 1.024 beneficiarios para su primera cohorte y se ha seguido implementando durante 2022 y 2023 llegando a 2.060 beneficiarios al finalizar este documento (junio de 2023).

Por su parte, la evaluación tuvo como objetivo identificar cambios en los conocimientos, habilidades y comportamientos de los hogares en temas como: finanzas del hogar, productos financieros de crédito, oferta pública de subsidios de vivienda e historial de crédito. La evaluación adoptó el Manual de Evaluación del *National Endowment for Financial Education* (NEFE) (2016), con el objetivo de medir la satisfacción de los estudiantes con el programa, su aprendizaje y sus intenciones de poner en práctica las herramientas adquiridas.

Dado lo anterior, la evaluación se desarrolló a partir del uso de *métodos mixtos*¹ combinando un componente cuantitativo y uno cualitativo, formulando tres cuestionarios para capturar los cambios en los *conocimientos, habilidades e intenciones de cambio*² de 412 participantes del programa. Para los módulos de *conocimientos y habilidades* se aplicó el cuestionario a los participantes de los cursos en una fase previa a impartirse los cursos del programa y en una fase posterior al completar los cursos, con el fin de evaluar el cambio de conocimientos y habilidades de los individuos.

¹ Como lo menciona (Hamui-Sutton, 2013), la investigación con métodos mixtos va más allá de la suma de lo cuantitativo y lo cualitativo, pues el análisis permite superar las limitaciones de ambos métodos, ampliando el panorama y fortaleciendo la validez de la interpretación de los resultados.

² Conocimientos, habilidades e intención de cambio en temas como: finanzas del hogar, productos financieros de crédito, oferta pública de subsidios de vivienda e historial de crédito.

Para evaluar los cambios en cuanto a la *intención de cambio* de los participantes para adoptar nuevas prácticas financieras, previo al inicio de los cursos se indagó a los estudiantes por prácticas financieras que desarrollaran en ese momento y posteriormente, después de 9 meses, se aplicó nuevamente el instrumento de intención de cambio con el objetivo de evidenciar cambios en los comportamientos y acciones concretas, producto de las competencias desarrolladas en el programa. Para el componente cualitativo, se formularon entrevistas a cinco beneficiarios y a algunos capacitadores con el fin de encontrar fortalezas y oportunidades de mejora en el programa en la formación de conocimientos, habilidades y comportamientos financieros.

Los resultados de la evaluación evidencian aspectos positivos en la formación de conocimientos, habilidades y comportamientos que se reflejan en una mejor capacidad administrativa y mayor acceso a productos financieros y subsidios por parte de los beneficiarios. Actualmente, el programa se sigue implementando a más beneficiarios de forma presencial y virtual.

Palabras claves:

Inclusión financiera, educación financiera, planificación financiera, finanzas del hogar, productos financieros, ahorro, crédito, vivienda, subsidios, presupuesto, historial de crédito, informalidad, población vulnerable, evaluación, programas y políticas públicas.

SIGLAS O ABREVIATURAS

PEIF: Programa de Educación e Inclusión Financiera.

SMMLV: Salario Mínimo Mensual Legal Vigente.

UVR: Unidad de Valor Real.

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO.....	4
SIGLAS O ABREVIATURAS	6
TABLA DE CONTENIDO	7
LISTA DE TABLAS	8
INTRODUCCIÓN.....	9
1. LINEAMIENTO, POLÍTICA PÚBLICA E INSTRUMENTOS DE POLÍTICA PÚBLICA A EVALUAR.....	10
1.1. Objetivo del programa	10
1.2. Criterios de focalización	10
1.3. Características del programa o política.....	10
1.4. Estado de implementación del programa o política.....	11
1.5. Cadena de valor.....	11
2. DISEÑO Y METODOLOGÍA DE LA EVALUACIÓN.....	13
2.1. Objetivo de la evaluación.....	13
2.2. Preguntas orientadoras	13
2.3. Diseño muestral	14
2.4. Marco conceptual para evaluaciones de programas de educación financiera.....	15
2.5. Metodología de la evaluación	20
2.6. Instrumentos de recolección	24
2.7. Fuentes de información.....	25
2.8. Descripción de los datos	26
3. EJECUCIÓN DE LA EVALUACIÓN	31
3.1.1. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN FORMULADOS	31
3.1.2. PRUEBA PILOTO	31
3.1.3. TRABAJO DE CAMPO.....	32
4. RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN.....	33
5. CONCLUSIONES	48
6. RECOMENDACIONES	49
7. BIBLIOGRAFÍA.....	51
8. ANEXOS.....	53

LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Cadena de Valor de la Evaluación.....	12
Ilustración 2. Jerarquía de los resultados de la Educación Financiera	18
Ilustración 3 Metodología del instrumento cualitativo	23
Ilustración 4. Secciones y módulos del instrumento cuantitativo	25
Ilustración 5. Beneficiarios evaluados a partir del instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades.....	27
Ilustración 6. Criterios de focalización.....	28
Ilustración 7. Modalidad del Curso y Culminación de los beneficiarios.....	28
Ilustración 8. Sexo y grupos etarios de los beneficiarios	29
Ilustración 9. Grupo Étnico y Víctimas del Desplazamiento Forzado	29
Ilustración 10. Número de Integrantes del Hogar y Primera fuente de financiación de vivienda	30
Ilustración 11. Localidad o municipio de residencial de los beneficiarios.....	31
Ilustración 12 Cambios en Conocimientos y Habilidades y satisfacción con los cursos	35
Ilustración 13. Resultados de intención de cambio por módulos	39
Ilustración 14. Relación gasto - ingreso promedio de los hogares de los beneficiarios	42

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Beneficiarios del Programa:	14
Tabla 2. Implementación de la metodología de cinco niveles.....	17
Tabla 3. Resultados de los modelos de regresión.....	37
Tabla 4. Principales hallazgos en los cambios de los beneficiarios	43
Tabla 5. Potencial de hogares beneficiarios según criterios de focalización (miles)	46
Tabla 6. Comparación de resultados con otras evaluaciones de programas de educación e inclusión financiera.....	47

INTRODUCCIÓN

El Programa de Educación e Inclusión Financiera (PEIF) es la primera etapa de toda una estrategia que plantea la Subsecretaría de Gestión Financiera de la Secretaría Distrital del Hábitat para lograr que más hogares puedan alcanzar el sueño de tener una vivienda propia. El programa tiene como objetivo mejorar las condiciones de vida de los hogares en la medida en que logren superar barreras de acceso a vivienda nueva por problemas de bancarización, por reportes negativos en centrales de riesgo o por desconocimiento del proceso de cierre financiero y de adquisición de una vivienda en Bogotá, además de facilitar el acceso a una solución de vivienda adecuada a hogares vulnerables de Bogotá.

El programa busca alcanzar ciertos objetivos específicos como la capacitación virtual o presencial en el proceso de adquisición de una vivienda nueva, el incentivo de buenas prácticas financieras de planificación y administración de recursos por parte de los hogares, el fortalecimiento de la bancarización y buen uso de productos financieros con la meta de que en el futuro se adquiera una vivienda, explicar los trámites para lograr el cierre financiero y superar reportes negativos en centrales de riesgo y enseñar la forma de postularse a los subsidios de vivienda a nivel distrital como nacional.

El presente documento evalúa el programa a partir de instrumentos cuantitativos y cualitativos aplicados al primer grupo de beneficiarios que cursaron los módulos del programa durante el cuarto trimestre de 2021. Se evalúan los conocimientos, habilidades, comportamientos e intención de cambio de una muestra seleccionada de beneficiarios con el objetivo de encontrar fortalezas y oportunidades de mejora en el programa.

La estructura del documento está dividida en 8 secciones; la primera presenta el diseño y metodologías de la evaluación, la segunda sección especifica detalles sobre la ejecución de la evaluación presentando los instrumentos utilizados, las pruebas realizadas y las pruebas de campo implementadas, la tercera sección presenta los resultados de la evaluación mostrando el análisis desarrollado a partir de los resultados de los instrumentos cuantitativos y cualitativos, las secciones cuarta y quinta presenta las conclusiones de la evaluación y las recomendaciones que se realizan al programa, en la sexta sección se presenta la bibliografía y en la séptima sección se presentan los anexos que incluyen el detalle de los instrumentos implementados.

1. LINEAMIENTO, POLÍTICA PÚBLICA E INSTRUMENTOS DE POLÍTICA PÚBLICA A EVALUAR

1.1. Objetivo del programa

El objetivo del Programa de Educación e Inclusión Financiera es facilitar el acceso a una solución de vivienda adecuada a hogares vulnerables de Bogotá a partir de objetivos específicos como:

- Capacitar hogares de la ciudad de Bogotá en las modalidades virtual o presencial para que conozcan el paso a paso para la adquisición de vivienda nueva.
- Desarrollar e incentivar buenas prácticas financieras para que los hogares puedan planificar y administrar sus recursos.
- Fomentar la bancarización y el buen uso de productos financieros en los hogares para su futura adquisición de vivienda.
- Explicar los trámites necesarios para lograr cierres financieros en los hogares y posibles soluciones, en caso de tener reportes negativos en las centrales de riesgo.
- Enseñar la forma de postularse a los programas de subsidios de vivienda que se ofrecen a nivel distrital y nacional.

1.2. Criterios de focalización

Al momento de realizar la evaluación el programa tenía los siguientes criterios de focalización:

- Familias con ingresos menores o iguales a dos (2) SMMLV y que no tengan vivienda propia.

1.3. Características del programa o política

El Programa de Educación e Inclusión Financiera está regido por el *Decreto 145 de 2021 donde se adopta la generación y acceso a soluciones habitacionales*, en la *Resolución 615 de 2021 donde se establece la reglamentación operativa del programa* y en el *Decreto 241 de 2022 que realiza modificaciones al Decreto 145 de 2021 respecto al acceso a soluciones habitacionales*.

El programa de Educación e Inclusión Financiera de la SDHT tiene como objetivo principal la capacitación en buenas prácticas financieras y se ha venido implementando presencial y

virtualmente desde el cuarto trimestre de 2021 donde tuvo su primera cohorte de beneficiarios y se sigue implementando durante 2022 con otras cohortes de beneficiarios. La meta para el año 2021 fue la capacitación de 1.100 personas.

La presente evaluación se realizó con 1.024 beneficiarios de los 1.100 de la primera cohorte del programa con el fin de identificar el valor que se les brindaba a estos en la formación de conocimientos, habilidades y cambio en comportamientos.

1.4. Estado de implementación del programa o política

Durante 2022 el PEIF se está implementando en la modalidad presencial en las Manzanas del Cuidado y en la modalidad virtual a través de la Escuela del Hábitat. Durante 2022 hubo algunos cambios en los criterios de priorización en comparación a 2021 donde el rango máximo de ingresos de los beneficiarios se amplió de 2 a 4 SMMLV, es decir hasta \$4.000.000 para el año 2022 y se mantuvo el criterio de que ningún miembro del hogar tuviera vivienda propia. El aumento del rango de ingresos responde a aumentar la cobertura de potenciales beneficiarios del programa que pueden requerir de mayor educación e inclusión financiera para obtener una vivienda.

Adicionalmente se incluyeron otros criterios de priorización con un enfoque diferencial, priorizando a hogares con jefatura femenina, miembros en situación de discapacidad severa, víctimas del conflicto armado por desplazamiento forzado, miembros de la comunidad LGBTIQ+, hogares pertenecientes a grupos étnicos como comunidades indígenas, afrodescendientes, raizales, palenqueras y rom.

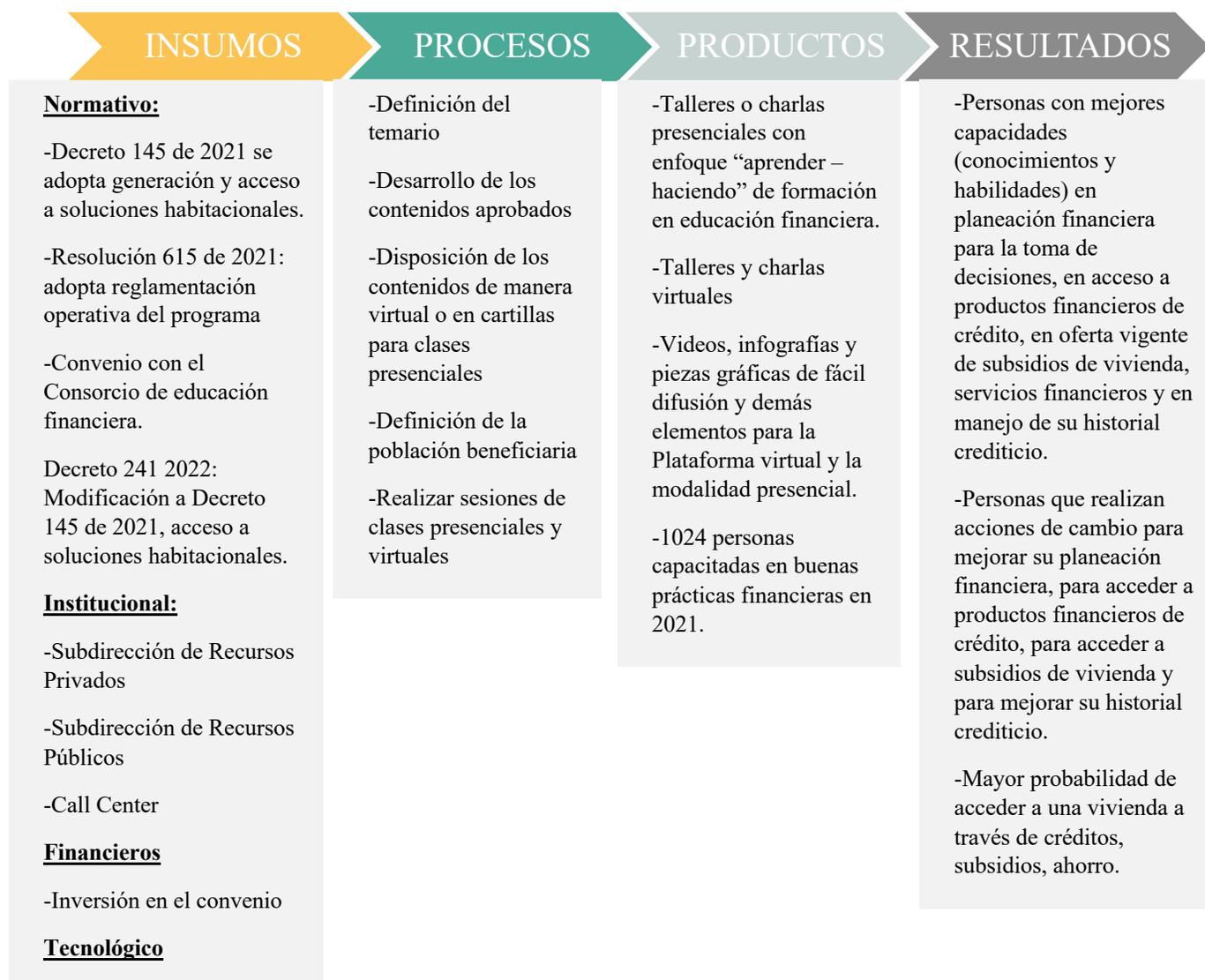
Finalmente es importante resaltar que el programa tomo como evaluados a los beneficiarios de la primera cohorte correspondiente al cuarto trimestre de 2021. Las modificaciones a los criterios de priorización del programa en 2022 van en línea con las conclusiones y recomendaciones de esta evaluación.

1.5. Cadena de valor

A continuación, se describe la cadena de valor del programa, la cual involucra los insumos, procesos, productos y resultados definidos como parte de la teoría del cambio que busca el PEIF, eslabones que fueron identificados en conjunto con la mesa técnica³.

³ La mesa técnica está compuesta por los representantes de las Subdirecciones de Recursos Privados y Públicos (Mónica Moreno Barrera y Camilo Londoño León) y el Equipo de Evaluaciones de la Subdirección de Información Sectorial.

Ilustración 1. Cadena de Valor de la Evaluación



Fuente: Elaboración propia – SDHT

El programa se origina a partir de los *sustentos normativos* dados en los decretos 145 de 2021 y 241 de 2022 que promueven el acceso a soluciones habitacionales y con la resolución 615 de 2021 que define el reglamento operativo del PEIF. Adicionalmente, se involucra institucionalmente a la Subdirección de Recursos Privados y la Subdirección de Recursos Públicos de la Secretaría Distrital de Hábitat, quienes han diseñado e implementado el programa y disponen de los recursos financieros y tecnológicos para impartirlo.

El *proceso* de implementación del programa inicia con la definición del temario, dividido en cuatro módulos:

1. planificación financiera
2. oferta de productos de financieros de crédito
3. oferta institucional de subsidios de vivienda
4. historial de crédito y centrales de riesgo

y las metodologías con las que se dictarán los contenidos aprobados, a su vez se definen los espacios presenciales y virtuales y se determina la población beneficiaria que participara en las sesiones de clases presenciales o virtuales.

Como *producto* del proceso, el PEIF entrega una serie de talleres y charlas presenciales y virtuales que contienen estrategias pedagógicas prácticas apoyadas con materiales didácticos como videos, infografías, piezas gráficas tanto en la plataforma virtual como en los salones de clase, beneficiando a 1.024 personas en 2021.

Los resultados que busca el PEIF están dirigidos a mejorar las capacidades (conocimientos y habilidades) de los participantes de los cursos en componentes como la planeación de sus finanzas, bancarización y acceso al crédito formal, conocimiento de la oferta de subsidios de vivienda y manejo de su historial crediticio. Así mismo, el PEIF busca generar cambios en los comportamientos y acciones de los beneficiarios en pro de sus finanzas en cada uno de los componentes mencionados.

2. DISEÑO Y METODOLOGÍA DE LA EVALUACIÓN

2.1. Objetivo de la evaluación

Realizar el diseño e implementación de la evaluación de resultados del Programa de Educación e Inclusión Financiera con el fin de identificar cambios en los conocimientos, habilidades y comportamientos de los beneficiarios en los componentes de planeación de sus finanzas, bancarización y acceso al crédito formal, conocimiento de la oferta de subsidios de vivienda y manejo de su historial crediticio.

2.2. Preguntas orientadoras

La presente evaluación de resultados se guía a partir de las siguientes preguntas orientadoras, definidas en conjunto con la mesa técnica, que buscan identificar los resultados del PEIF en cuanto a cambios en conocimientos, habilidades y comportamientos en cada uno de los componentes del programa.

- ¿Qué proporción de los potenciales beneficiarios de la ciudad ha beneficiado el programa?
- ¿El programa contribuyó en mejorar las capacidades (conocimientos y habilidades) en planeación financiera para la toma de decisiones, en acceso a productos financieros de crédito, en oferta vigente de subsidios de vivienda, servicios financieros y en manejo de su historial crediticio?
- ¿Las personas que recibieron el curso han tenido intenciones de cambio para mejorar su planeación financiera, para acceder a productos financieros de crédito, para acceder a subsidios de vivienda y para mejorar su historial crediticio?
- ¿Qué cantidad de personas tienen una mayor opción de acceder a una vivienda luego de ser beneficiarios del programa?

2.3. Diseño muestral

A partir de los 1.024 beneficiarios del PEIF definidos al momento de diseñar la evaluación, se tomó una muestra de 412 beneficiarios, los cuales respondieron los cuestionarios diseñados para evaluar *conocimientos, habilidades e intención de cambio* antes de iniciar los cursos y después de finalizados. Como se evidencia más adelante en la sección de resultados a partir de esta muestra, se evaluaron los cambios en conocimientos, habilidades e intención de cambio por cada componente (planeación de sus finanzas, bancarización y acceso al crédito formal, conocimiento de la oferta de subsidios de vivienda y manejo de su historial crediticio) definidos en 4 módulos, los cuales son definidos con sus temáticas en la

Ilustración 4. Secciones y módulos del instrumento cuantitativo (Sección de Instrumentos de Recolección)

Tabla 1. Beneficiarios del Programa:

Año	Beneficiarios	Meta
2021	1.024*	1.100

* Al momento de diseñar la evaluación. Al cierre del año hubo 1.122 beneficiarios.

A partir de esta proporción de beneficiarios se tuvo en cuenta lo siguiente:

Del total de beneficiarios se consultaron a 412, de los cuales 304 respondieron las evaluaciones en la etapa pre y/o post. Teniendo en cuenta que al momento de iniciar con el

desarrollo de la evaluación se encontró que no todos los participantes habían contestado las evaluaciones de conocimiento y habilidades para los 4 módulos antes de iniciar los cursos, es preciso aclarar que la base de datos compartida por el programa contaba con 412 registros de participantes que habían contestado alguna de las evaluaciones de conocimiento y habilidades de los 4 módulos antes de iniciar los cursos. Se identificó que para alguno de los módulos, la cantidad de participantes que habían contestado la evaluación previa al inicio de los cursos y también la evaluación posterior a finalizar el curso fue 304 y se distribuyó como se evidencia en la **Ilustración 5. Beneficiarios evaluados a partir del instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades** (Sección de Descripción de los Datos) **Ilustración 5. Beneficiarios evaluados a partir del instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades**

- Para un margen de error del 5% y un nivel de significancia 90% se requiere una muestra de 214 encuestas por módulo en etapa pre y post.

A partir de la muestra de beneficiarios definida para la evaluación cuantitativa se realizó un diseño muestral con cinco beneficiarios que representaban las características poblacionales más destacadas evidenciadas en la aplicación del instrumento cualitativo tales como aquellos que tuvieron buenos desempeños en cuanto a creación de conocimientos y habilidades y aquellos que no tuvieron buen desempeño, además se tuvieron en cuenta la representatividad de mujeres, beneficiarios pertenecientes a grupos étnicos, especialmente afrodescendientes, víctimas de desplazamiento forzado, o personas con experiencia en la solicitud de productos de crédito. Finalmente se entrevistaron a dos capacitadores con el fin de comprender su percepción frente al curso y los beneficiarios. A continuación, se hace la una lista de los entrevistados:

- Un beneficiario con mejor resultado en conocimiento y habilidades
- Un beneficiario con el resultado más bajo en conocimiento y habilidades
- Un beneficiario que haya sido víctima de desplazamiento forzado
- Un beneficiario afrodescendiente
- Un beneficiario con un integrante con crédito aprobado o tramitado en el pasado
- 2 Capacitadores(as) a quienes se les consultó sobre su percepción en cuanto al conocimiento y habilidades que generó el curso en los beneficiarios(as) y consultas sobre aspectos generales del curso.

2.4. Marco conceptual para evaluaciones de programas de educación financiera

Diferentes autores como (Walstad, et al., 2017) afirman que existe una diversidad en los programas de educación financiera que presentan diferencias en propósito, población beneficiada, contenido, medios de difusión, herramientas, materiales, duración, entre otros. Así, los factores que moldean un programa particular afectan los métodos que se utilizan para evaluarlo. Esto resulta en que cada evaluación de un programa de educación financiera sea única y adaptada a las condiciones propias del programa para mejorar capacidades, conocimientos, y comportamientos financieros. En línea con esto, el Centro Internacional de Educación Financiera de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, 2013) recopiló la experiencia en evaluación de programas de EF realizados por 46 instituciones en 29 países miembros durante 2009. Encontraron que los enfoques y métodos utilizados diferían para cada programa, así como los aspectos evaluados y las instituciones que acompañaron el proceso. Con el objetivo de facilitar y estandarizar los procesos de evaluación, particularmente para países de ingresos bajos o medios, varias instituciones como la OECD, el Banco Mundial [BM], y la Fundación Nacional para la Educación Financiera [NEFE por sus siglas en inglés] han elaborado manuales guía para la evaluación de programas de educación y capacidades financieras. Estos son presentados a continuación.

La metodología de cinco niveles – OECD

La metodología propuesta por la OECD se fundamenta en el enfoque de cinco niveles de (O’Connell, 2009), y busca ser un marco estandarizado, pero con la suficiente flexibilidad como para adaptarse a cada programa individual. De esta forma, se dividen las actividades de evaluación en cinco niveles; donde en los primeros tres se generan procesos descriptivos y orientados a los procesos, y en los últimos niveles se analizan los resultados del programa. Los resultados se subdividen en cuatro categorías principales: i. conocimientos, se refiere a los cambios en el conocimiento de los participantes sobre conceptos financieros específicos o particulares al programa. ii. actitudes, hace referencia al efecto en las actitudes de los participantes frente a la alfabetización y responsabilidades financieras, así como los niveles de autoconfianza de los participantes frente a temas específicos o generales del programa. iii. comportamientos, son cambios en el comportamiento asociado generalmente a asuntos económicos, como abrir una cuenta bancaria. Estos pueden ser medidos en meses o incluso años después de la intervención. iv. otros resultados, se refiere a aquellos cambios específicos, como el cambio en el bienestar financiero de los participantes. En la siguiente tabla se presenta cada nivel, su descripción, y formas sugeridas de medición.

Tabla 2. Implementación de la metodología de cinco niveles

<i>Nivel</i>	<i>Descripción</i>	<i>¿Qué medir?</i>	<i>¿Cómo medirlo?</i>
Objetivos del programa	Propósito y motivaciones del programa	Puntajes de educación financiera; niveles de bancarrota; altos niveles de deuda; bajos niveles de ahorro	Encuesta de entrada; resultados existentes en educación financiera; información pública en asuntos específicos
Insumos del programa	Información pertinente al programa y servicio prestado	Costos; duración del programa; tamaño y características de la población objetivo; métodos de enseñanza	Descripción de los métodos de enseñanza; encuesta al inicio o al final del programa; información en gastos
Ejecución del programa	Evaluación de la implementación del programa	Aspectos que fueron efectivos vs los que no; oportunidades de mejora; cambios a implementar	Encuesta posterior a la intervención; grupos focales; entrevistas uno a uno
Resultados del programa	Efectos directos del programa en sus participantes	Resultados en conocimientos	Examen previo y posterior a la intervención; examen grupal de criterio de referencia; valoraciones alternativas; encuesta de seguimiento
		Resultados en actitudes	Examen previo y posterior a la intervención; valoraciones alternativas; encuesta de seguimiento; grupos focales; entrevistas uno a uno
		Resultados en comportamientos	Encuesta previa y posterior a la intervención; valoraciones alternativas; grupos focales; entrevistas uno a uno; registros administrativos
		Otros resultados	Encuestas de seguimiento

Fuente: Adaptado por SIS de (OECD, 2013)

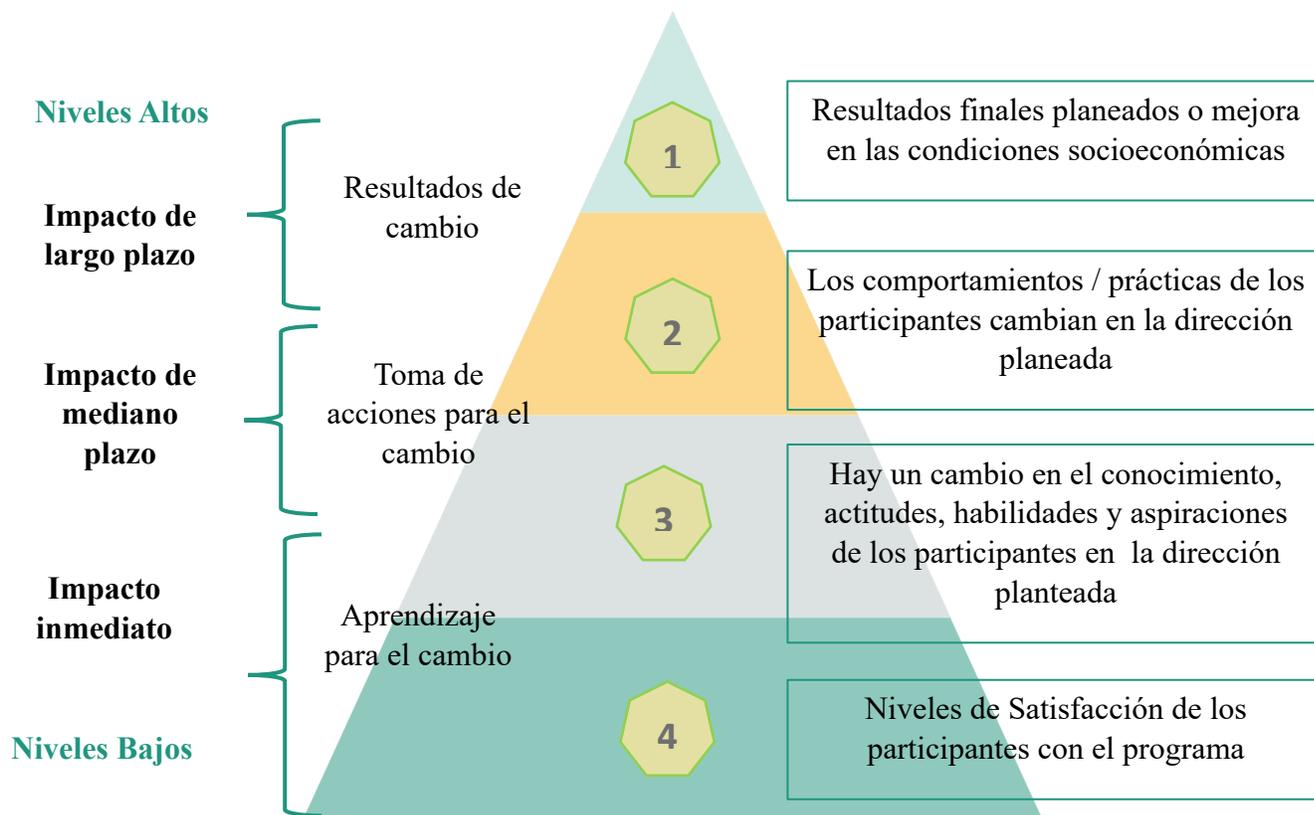
El Manual de Evaluación de Educación Financiera de la NEFE

A diferencia de la OECD, el Manual de Evaluación de Educación Financiera de la NEFE (2016) concibe los pasos de planeación, implementación y uso de los resultados de la evaluación. Coincide con el Banco Mundial (Yoong, Mihaly, Bauhoff, Rabinovich, & Hung, 2013) en la división de evaluaciones formativas (descriptivas y correlacionales), y

evaluaciones sumativas (experimentales, cuasi experimentales), así como, en la necesidad de identificar previo a la evaluación la teoría de cambio del programa, para que los objetivos del programa coincidan con el objetivo de evaluación. Con este propósito, presentan una jerarquía de los resultados de la educación financiera (**Ilustración 2. Jerarquía de los resultados de la Educación Financiera**). Los autores consideran que el primer resultado medible de un programa de EF es la satisfacción de los estudiantes con el programa, en términos de interacción, calidad, y si cumplió con sus necesidades/expectativas. Si los participantes en efecto se encontraron satisfechos con el programa, se puede evaluar el segundo resultado, que corresponde al aprendizaje.

El aprendizaje incluye el cambio en el conocimiento, actitudes, habilidades, y en sus intenciones de poner en práctica las herramientas adquiridas durante el programa, estos cambios se esperan sucedan inmediatamente o en el corto plazo posterior a la ejecución del programa. Si los participantes tuvieron un proceso efectivo de aprendizaje, se espera que en un plazo intermedio (normalmente de uno a seis meses) se presenten cambios en los comportamientos financieros de los participantes. Por último, si se presentan cambios en los comportamientos, se espera se presenten impactos de largo plazo como el resultado de la incorporación de estos comportamientos financieros positivos (NEFE, 2016).

Ilustración 2. Jerarquía de los resultados de la Educación Financiera



Fuente: Elaboración propia a partir del NEFE 2016

Es importante definir esta jerarquía en cuanto, dependiendo del nivel de resultados, cambia la facilidad en su medición y su importancia para la justificación del programa; así mismo delimitan los tiempos en la evaluación para cada nivel de resultados. Según Sebstad et al. (2006), para medir los cambios en conocimientos, habilidades y actitudes, se pueden aplicar exámenes de entrada y exámenes finales inmediatamente antes y después de que los participantes reciban su intervención. Para medir si estos cambios persisten en el tiempo, se pueden administrar nuevamente exámenes después de seis meses, un año, o un tiempo mayor (para este caso 9 meses). Los autores consideran que, aunque hay cambios en el comportamiento financiero que se pueden producir inmediatamente después de la toma del programa, otros se manifestarán en un periodo más extenso, por lo que pueden ser medidos inmediatamente antes y de seis meses a un año después de la intervención. En términos de los resultados finales, o resultados financieros, que tienen un margen de largo plazo, también se pueden medir en un periodo superior a seis meses, y dependiendo del resultado esperado.

Desafíos y limitaciones en la implementación de evaluaciones de Programas de Educación Financiera

La OECD (2013) identifica una serie de limitaciones que enfrentan las evaluaciones de programas de EF, estas se resumen a continuación:

- Ausencia de un marco teórico: algunos programas se enfocan en cambios de comportamiento que no son consistentes con lo que modelos prescriptivos de comportamiento plantean. Por ejemplo, incrementar los ahorros puede no ser una estrategia óptima si los participantes tienen deuda, por tanto, el objetivo esperado del programa debe estar alineado con las características de los participantes.
- Sesgos potenciales: sesgo de autoselección, donde los participantes de un programa no son escogidos aleatoriamente. Si los individuos escogen participar en el programa, pueden estar demostrando una motivación que otros individuos no comparten y por tanto llevar a una sobreestimación de los efectos de este.
- Problemas de medición: es posible que la EF mejore la forma en que los participantes reportan sus activos y deuda, en vez de cambiar el comportamiento de ahorro y deuda. Así mismo, la información autorreportada (que se utiliza como método de recolección de información frecuentemente) puede no reflejar adecuadamente el comportamiento, o puede medirlo con un alto grado de error.

- Dificultad probando causalidad: dado que resulta complejo controlar por todos los factores que afectan el comportamiento, es difícil probar la causalidad del programa en cambios de comportamiento.
- Falta de grupos de comparación: sin un grupo de comparación, resulta complejo aislar el efecto del programa en los participantes.
- Falta de comparación de resultados frente al tamaño de la intervención: en caso de que una intervención sea pequeña en comparación con la alfabetización financiera previa, puede que no logre generar efectos por el tamaño, y no porque el programa no sea efectivo.
- Limitaciones prácticas: las evaluaciones integrales tienen altos costos, los presupuestos pueden ser limitados, y puede que no se cuente con las habilidades técnicas necesarias.

El Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2014), en vista de esta serie de limitaciones, considera importante evaluar si es apropiado realizar un ensayo controlado aleatorio (RCT por sus siglas en inglés) para cada programa. Aunque, existe un consenso en que el método de evaluación más apropiado es un RCT, este tipo de evaluaciones son costosas e intensivas en tiempo. Adicionalmente, es importante considerar cómo denegar la intervención al grupo de control puede impactar a los participantes del mismo. Una forma de abordar este problema en particular es no denegar la intervención para el grupo control, sino retrasarla, pero esto involucra su propia serie de problemas y obliga a que la planificación y ejecución sean planeadas acordemente.

2.5. Metodología de la evaluación

Para la evaluación del Programa de Educación e Inclusión Financiera de la SDHT, se toma como metodología la planteada por la (NEFE, 2016) Acorde con el Manual de Evaluación de Educación Financiera de la NEFE (2016) el primer resultado medible de un programa de EF es la satisfacción de los estudiantes con el programa, en términos de interacción, calidad, y si cumplió con sus necesidades/expectativas. Si los participantes en efecto se encontraron satisfechos con el programa, se puede evaluar el segundo resultado, que corresponde al aprendizaje.

El aprendizaje incluye el cambio en el conocimiento, actitudes, habilidades, y en sus intenciones de poner en práctica las herramientas adquiridas durante el programa, estos cambios se esperan sucedan inmediatamente o en el corto plazo posterior a la ejecución del programa. Si los participantes tuvieron un proceso efectivo de aprendizaje, se espera que en un plazo intermedio (normalmente de uno a seis meses) se presenten cambios en los comportamientos o prácticas financieras de los participantes. Por último, si se presentan cambios en los comportamientos, se espera se presenten impactos de largo plazo en la

condición socioeconómica de los individuos como el resultado de la incorporación de estos comportamientos financieros positivos (NEFE, 2016).

Adicionalmente, la NEFE reconoce la necesidad de identificar previo a la evaluación la teoría de cambio del programa, para que los objetivos del programa coincidan con el objetivo de evaluación.

Metodología Cuantitativa

Teniendo en cuenta lo anterior y que la asignación de los participantes al curso no se realizó de forma aleatoria; la disponibilidad de la información de las evaluaciones previas y posteriores es restringida, y, por tanto, también limita el uso de métodos cuasi experimentales dado el tamaño de la muestra y la inexistencia de un grupo de control; se decide llevar a cabo una evaluación sumativa (correlacional) que presenta los resultados de los instrumentos implementados. Esta se puede implementar por medio del diseño pre-post ya establecido, por módulo (planeación financiera, productos de crédito, oferta de subsidios de vivienda y centrales de riesgo de crédito) y por modalidad de enseñanza (presencial y virtual). En línea con esto, son cuatro elementos que serán evaluados:

- Niveles de satisfacción: para todos los módulos se cuenta con una evaluación del capacitador, evaluación del material didáctico, y de la sesión en general.
- Conocimientos: hace referencia a los cambios en el conocimiento de los participantes sobre conceptos financieros específicos o particulares al programa antes y después de cada módulo. Teniendo en cuenta que el resultado es inmediato, y se contaban con los datos, se puede proceder a este análisis como primer paso en el proceso evaluativo.
- Habilidades o actitudes: hace referencia al resultado en las actitudes de los participantes frente a la alfabetización y responsabilidades financieras, así como, los niveles de autoconfianza de los participantes frente a temas específicos o generales del programa. Esto se pudo medir inmediatamente; al igual que con las preguntas de conocimiento a través de las evaluaciones pre y post que respondieron los participantes.
- Comportamientos: son cambios en el comportamiento asociado generalmente a asuntos económicos, como abrir una cuenta bancaria. Para poder evaluar estos cambios en el comportamiento se requirió hacer una encuesta post a los beneficiarios nueve meses después de la intervención.

Metodología Cualitativa:

Se realizaron una serie de entrevista semiestructurada basada en los resultados del instrumento cuantitativo en cuanto a conocimientos y habilidades con el objetivo abordar a beneficiarios con mayor y menor desempeño frente al promedio, así como, a otros beneficiarios a partir de características como el género, la etnia, si han solicitado un crédito o si son víctimas de desplazamiento forzado. Adicionalmente se hicieron otras entrevistas a

los capacitadores. Se seleccionaron estos beneficiarios a partir de estos criterios para evidenciar las fortalezas y debilidades del programa frente a los beneficiarios de mayor y menor desempeño, además de evidenciar otras fortalezas y debilidades en los grupos poblacionales seleccionados que representan a gran parte de otros beneficiarios. A continuación, se describen los objetivos de cada una de las entrevistas.

1. **Beneficiario con mejor resultado en la evaluación post-curso en conocimiento y en habilidades**

Objetivo: Profundizar en las razones de éxito en las evaluaciones de conocimiento en finanzas del hogar, productos financieros de crédito, oferta de subsidios de vivienda e historial crediticio valorando sus características personales, económicas, su motivación y experiencia con el fin de encontrar elementos en común o diferenciados con otros beneficiarios que permitan adaptar el programa a sus necesidades. Adicionalmente, evidenciar factores de género que hayan incidido en los resultados.

2. **Beneficiario con el resultado más bajo la evaluación post-curso en conocimientos y habilidades**

Objetivo: Profundizar en las razones que impidieron obtener un resultado satisfactorio en las evaluaciones de conocimiento en finanzas del hogar, productos financieros de crédito, oferta de subsidios de vivienda e historial crediticio valorando sus características personales, económicas, su motivación y experiencia con el fin de encontrar elementos en común o diferenciados con otros beneficiarios que permitan adaptar el programa a sus necesidades. Adicionalmente, evidenciar factores de género que hayan incidido en los resultados.

3. **Beneficiario Víctima de Desplazamiento forzado**

Objetivo: Comprender las razones que permitieron o impidieron obtener los resultados de las evaluaciones de conocimientos y habilidades valorando sus características personales, económicas, su motivación y experiencia, además de factores sociales destacando su condición de víctima del desplazamiento forzado para comprender si esta incidió en sus resultados además de encontrar elementos que permitan mejorar el programa a sus necesidades.

4. **Beneficiario Afrodescendiente**

Objetivo: Comprender las razones que permitieron o impidieron obtener los resultados de las evaluaciones de conocimientos y habilidades valorando sus características personales, económicas, su motivación y experiencia, además de factores sociales destacando su condición de afrodescendiente y perteneciente a un grupo étnico para comprender si esta incidió en sus resultados, además de encontrar elementos que permitan mejorar el programa a sus necesidades.

5. Beneficiario con crédito aprobado o tramitado en el pasado

Objetivo: Comprender las razones que permitieron o impidieron obtener resultados satisfactorios en las evaluaciones de conocimientos y habilidades valorando sus características personales, sociales, económicas, su motivación y experiencia haciendo énfasis en su experiencia al momento de solicitar un crédito con el fin de identificar elementos que inciden en sus resultados y que permitan enriquecer el proceso formativo de otros beneficiarios adaptando el programa a sus necesidades.

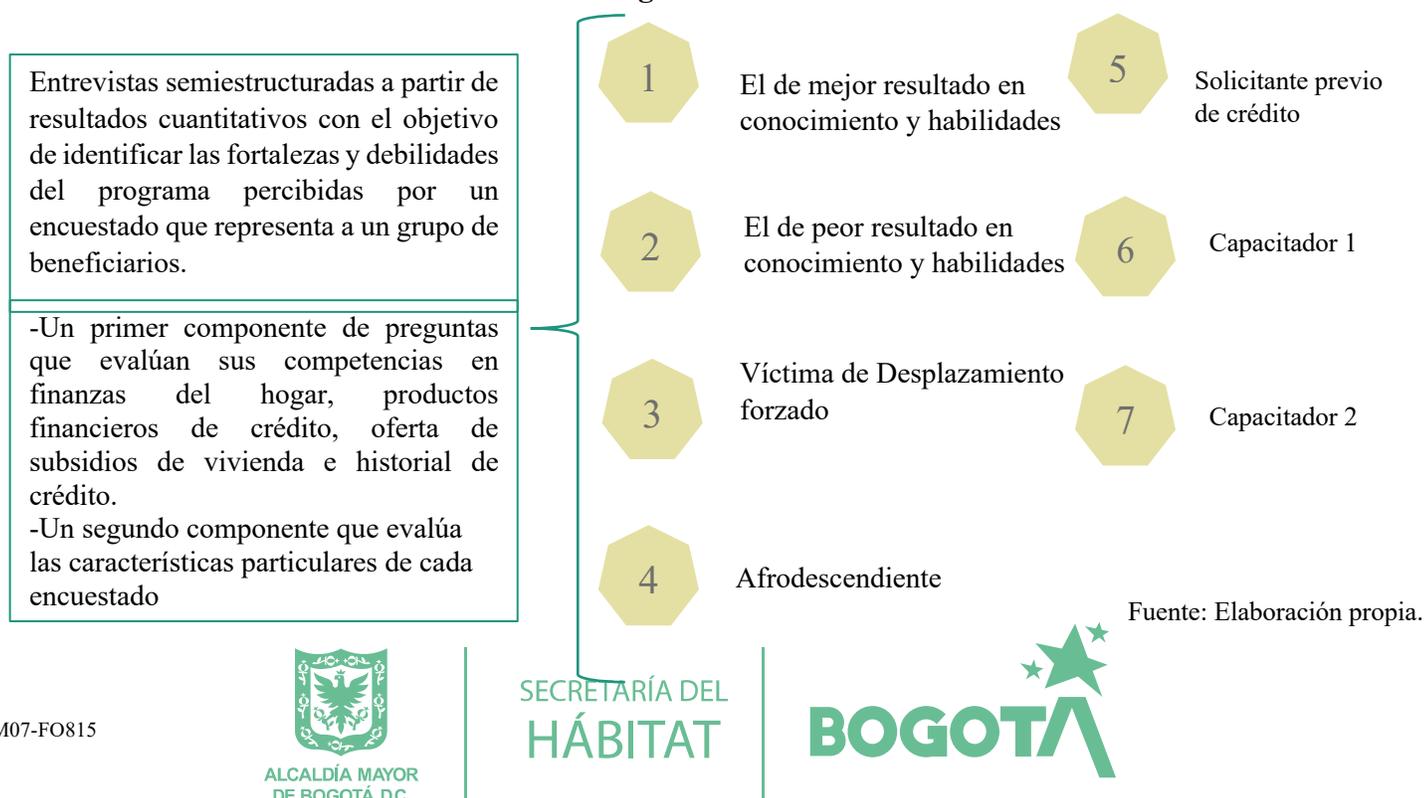
6. Capacitadores

Objetivo: A partir de la percepción de los capacitadores se busca encontrar elementos de fortalezas y oportunidades de mejora del programa con el fin de realizar los ajustes pertinentes para mejorar el desempeño de los beneficiarios.

Nota: las preguntas resaltadas en gris hacen parte de los componentes de conocimiento, habilidades e intención de cambio; las no resaltadas son preguntas más particulares según el entrevistado.

Con el fin de garantizar la representatividad y validar la información se realizaron siete (7) entrevistas semiestructuradas (5 a beneficiarios(as) y 2 a capacitadores(as)) por llamada telefónica como se evidencia en la **Ilustración 3 Metodología del instrumento cualitativo**.

Ilustración 3 Metodología del instrumento cualitativo



2.6. Instrumentos de recolección

Para la evaluación se utilizaron dos clases de instrumentos de recolección de información, cuantitativos y cualitativos. En los instrumentos cuantitativos se utilizó a partir de la metodología acogida una encuesta que evalúa los conocimientos y habilidades y otra encuesta que evalúa los comportamientos y la intención de cambio. En cuanto a los instrumentos cualitativos, se realizaron entrevistas semiestructuradas a personas beneficiarias que representan a los grupos evaluados y a algunos capacitadores(as) con el objetivo de comprender más ampliamente aspectos de las motivaciones, expectativas y satisfacción de quienes participaron en el programa, además de encontrar fortalezas y oportunidades de mejora para el mismo.

El Anexo 1 contiene en detalle las preguntas del instrumento cuantitativo de conocimientos, habilidades y comportamientos.

En el Anexo 2 contiene en detalle las preguntas del instrumento cuantitativo de intención de cambio que se aplicó 9 meses después de finalizar los cursos del programa por parte de los beneficiarios, este instrumento también se aplicó antes de iniciar los cursos para tener una línea base.

En el Anexo 3 se encuentra el instrumento cualitativo aplicado con las entrevistas para cada beneficiario y los capacitadores.

Instrumentos de recolección cuantitativos:

La evaluación cuenta con dos instrumentos cuantitativos de los cuales cada uno cubre las temáticas de los cuatro módulos presentes en la **Ilustración 4. Secciones y módulos del instrumento cuantitativo**. El primero es un cuestionario implementado en la fase preliminar y posterior a los cursos de conocimientos y habilidades. El segundo es otro cuestionario que pregunta la intención de cambio o los nuevos comportamientos durante los 9 meses posteriores a finalizar los cursos. Adicionalmente se realizó una encuesta de satisfacción con los cursos luego de finalizarlos evaluando los contenidos, materiales y capacitadores.

A continuación, se describe el contenido de las encuestas que corresponde a los contenidos vistos en cada uno de los cuatro módulos durante los cursos.

Ilustración 4. Secciones y módulos del instrumento cuantitativo

	MÓDULO 1 Planificación 	MÓDULO 2 Bancarización 	MÓDULO 3 Subsidios 	MÓDULO 4 Centrales de riesgo 
 Conocimiento	Planificación	Ventajas, condiciones y gestión del crédito	Subsidios y condiciones y tipos	Historial crediticio y productos financieros
 Habilidades	Confianza en planificar	Confianza en la solicitud de crédito formal	Confianza para postularse a un subsidio	Confianza en consultar el historial crediticio
 Intención de Cambio	Acción de planificar	Acción de solicitud de crédito formal	Acción de postularse a un subsidio	Acción de consultar y gestionar el historial crediticio

Fuente: Elaboración propia

Instrumentos de recolección cualitativos:

El instrumento cualitativo se elaboró posterior al análisis de los resultados del instrumento cuantitativo en el que se recogió información sobre conocimientos y habilidades de los beneficiarios de los cursos; en su diseño se tuvo en cuenta características relevantes de quienes participaron dependiendo su desempeño en la evaluación, y algunas variables que fueron estadísticamente significativas en cuanto al cambio en conocimientos y habilidades como si él beneficiara(a) era mujer, si era víctima del desplazamiento forzado, si pertenecía a un grupo étnico o si había tenido experiencia previa solicitando un crédito a una entidad financiera.

2.7. Fuentes de información

Además de la información recolectada a través de las 304 encuestas aplicadas a beneficiarios tanto en una fase preliminar como posterior a los cursos y las 7 entrevistas aplicadas a 5 beneficiarios y 2 capacitadores, se usaron bases administrativas como la Encuesta de Calidad

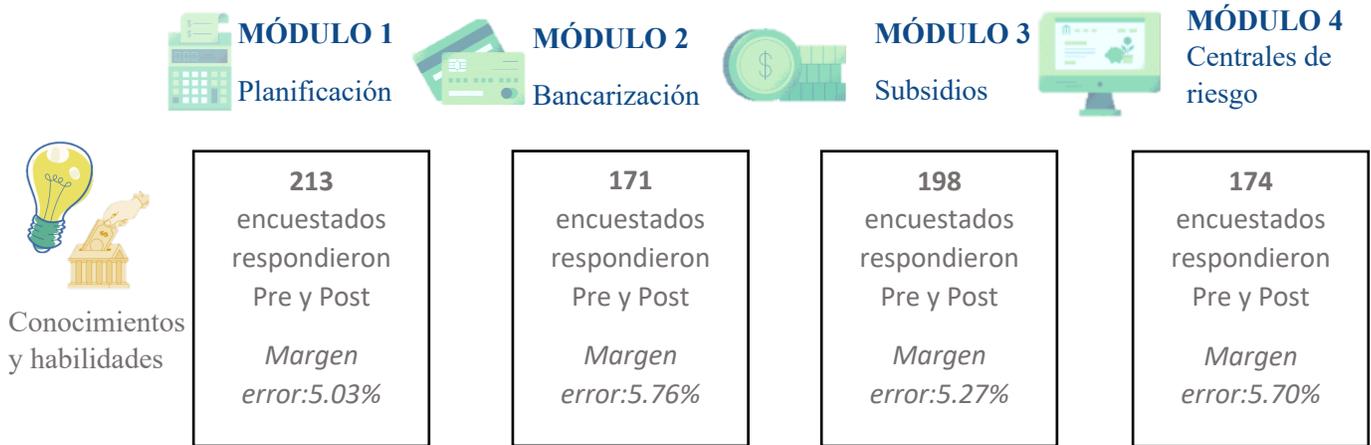
de Vida 2021 y la Base del Sisbén IV, con las cuales se hizo el cruce de información de los beneficiarios encuestados validando el ingreso mensual de los evaluados y otras características generales como la tenencia, el hacinamiento y la informalidad laboral en la ciudad de Bogotá .

2.8. Descripción de los datos

De los 1.024 beneficiarios del programa en el momento de realizar la evaluación se tomó una muestra de 412 beneficiarios para aplicar el instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades; de este grupo 304 respondieron la fase preliminar y posterior de la evaluación como se indicó en la sección de Diseño muestral. Dado que para realizar la evaluación de los resultados de este instrumento se requería tener las respuestas antes y después de implementados los cursos del programa y no se contaba con las respuestas de algunos beneficiarios en estos dos momentos se realizó la evaluación por módulos con un menor número de respuestas de evaluados que cumplieran con ese requerimiento.

Con un nivel de confianza del 90% (usual en este tipo de evaluaciones) y un margen de error del 5% a partir del total de beneficiarios del programa se requería idealmente una muestra de 214 beneficiarios para realizar la evaluación, sin embargo dado el menor número de evaluados que cumplían el requisito contar con sus respuestas en la fase pre (antes) y post (después) de la implementación del programa se presentan en la **Ilustración 5. Beneficiarios evaluados a partir del instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades** los márgenes de error para cada módulo, los cuales son cercanos al margen de error del 5%.

Ilustración 5. Beneficiarios evaluados a partir del instrumento cuantitativo de conocimientos y habilidades



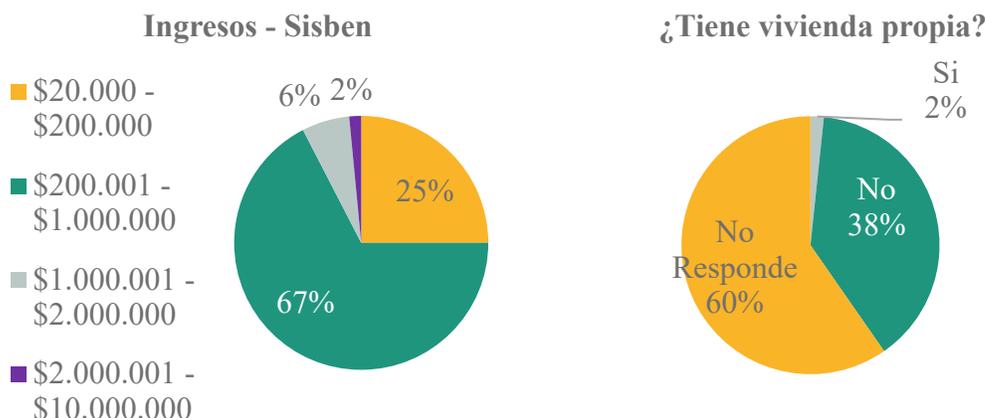
Fuente: Elaboración propia

Los criterios de focalización que tenía el Programa de Educación e Inclusión Financiera en 2021 para que las personas pudieran acceder a los cursos al momento de realizar esta evaluación eran los siguientes:

- Personas que ganen menos de 2 SMMLV
- Personas que no tengan vivienda propia.

En las **Ilustración 6. Criterios de focalización** presentan las variables de focalización a partir de la muestra de los 304 evaluados que respondieron al menos un módulo en la fase pre y post:

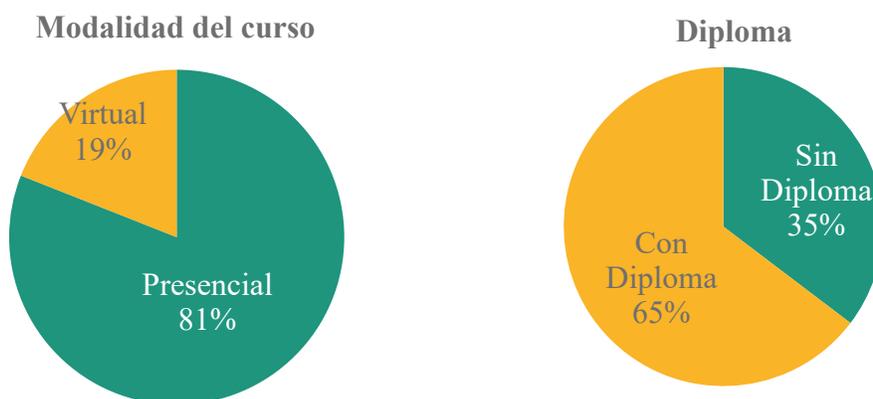
Ilustración 6. Criterios de focalización



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo y SISBEN IV

Los evaluados cumplen con el criterio de focalización de tener ingresos menores a 2 SMMLV. La mayoría gana menos de 1 SMMLV. De igual forma la mayoría de los beneficiarios que respondieron la pregunta de si tenían vivienda propia, manifestaron no tenerla.

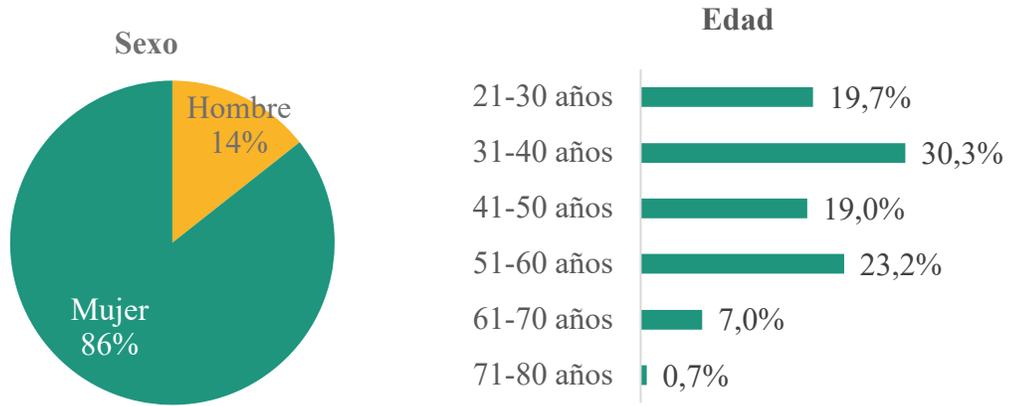
Ilustración 7. Modalidad del Curso y Culminación de los beneficiarios



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo

El 81% de los beneficiarios realizaron el curso de forma presencial y un 19% lo realizaron virtualmente. Del total de beneficiarios el 65% completo todos los módulos y obtuvo un diploma, mientras que el 35% no completo la totalidad de los módulos del programa, lo cual es una proporción importante que debe ser considerada por el programa.

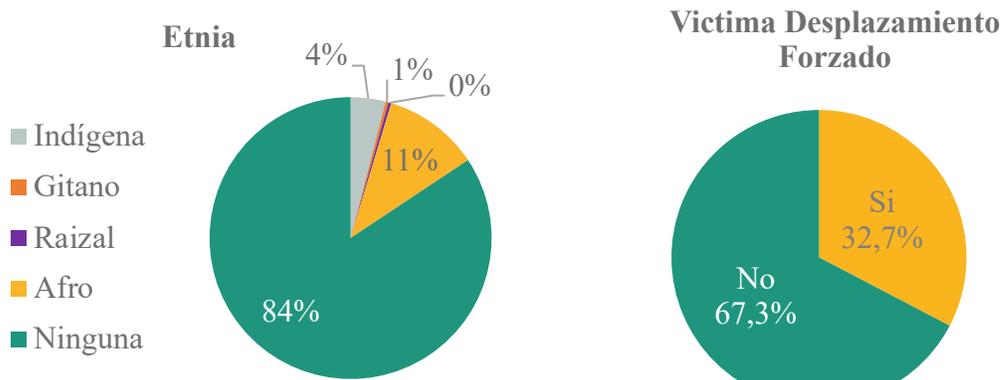
Ilustración 8. Sexo y grupos etarios de los beneficiarios



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo

A partir de caracterización de los beneficiarios se destaca que la mayoría fueron mujeres en un 86% y hay una proporción relevante de población étnica que representa un 16% de los beneficiarios y está conformada principalmente por población afrodescendiente. El grueso de los beneficiarios tiene edades entre los 21 y 60 años y se tiene una edad promedio de 42 años. Adicionalmente hay una importante proporción de víctimas de desplazamiento forzado.

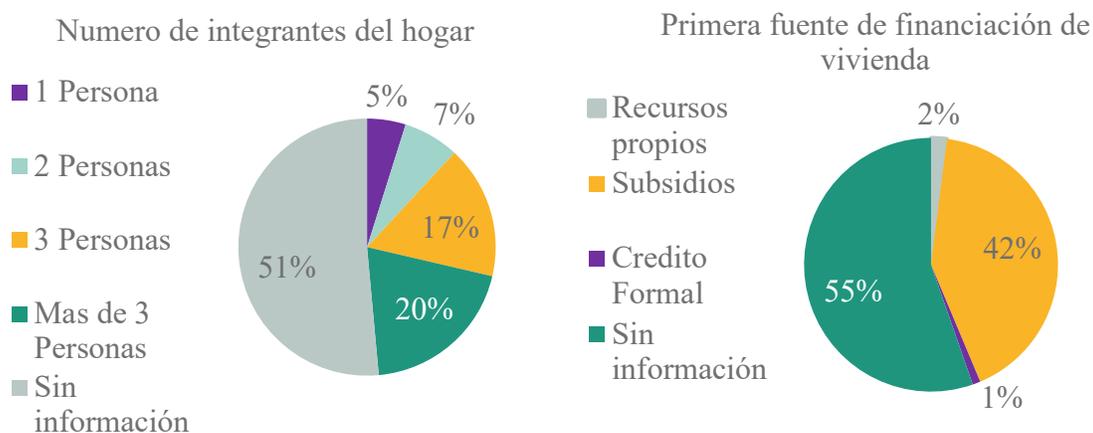
Ilustración 9. Grupo Étnico y Víctimas del Desplazamiento Forzado



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo

Los hogares en su materia están compuestos por 3 o más de 3 personas y una parte importante de los beneficiarios considera a los subsidios de vivienda como la principal fuente de recursos para acceder a una vivienda propia (42%).

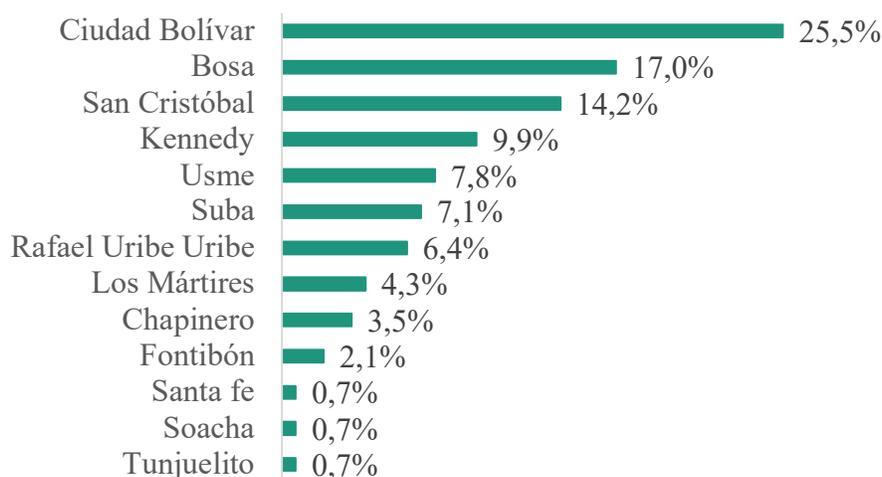
Ilustración 10. Número de Integrantes del Hogar y Primera fuente de financiación de vivienda



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo

La mayoría de los beneficiarios vive en las localidades de Ciudad Bolívar (25%), Bosa (17%) y San Cristóbal (14%) lo que en general evidencia que la mayoría de los beneficiarios se ubica en localidades del sur y la periferia de la ciudad.

Ilustración 11. Localidad o municipio de residencial de los beneficiarios



Fuente: Elaboración propia a partir del instrumento cuantitativo

3. EJECUCIÓN DE LA EVALUACIÓN

3.1.1. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN FORMULADOS

- Instrumentos cuantitativos de conocimiento, habilidades, Intención de cambio y nivel de satisfacción con los cursos.
- Instrumento cualitativo de entrevistas semiestructuradas.

3.1.2. PRUEBA PILOTO

Con el objetivo de perfeccionar los instrumentos de recolección de información cualitativa y cuantitativa es necesario implementar pruebas piloto con una submuestra de beneficiarios para ajustar preguntas, opciones de respuesta o mejorar la eficiencia operativa de su implementación.

Se realizó una prueba piloto del instrumento cuantitativo de intención de cambio con las siguientes características:

Respuestas efectivas: 9/10

Duración Promedio de entrevista: 12 minutos

Fecha de aplicación: 29 de septiembre al 10 de octubre de 2022.

Mejoras en el proceso de entrevista:

La prueba piloto sirvió para realizar las siguientes mejoras en el instrumento y su implementación:

- Cambios en el flujo del formulario de preguntas consecuentes (filtros) de algunas preguntas.
- Mejora en la redacción de algunas preguntas.
- Inclusión de nuevas preguntas.

3.1.3. TRABAJO DE CAMPO

En el proceso de evaluación se implementaron los instrumentos cuantitativos y cualitativos de evaluación mediante llamadas telefónicas contactando a los beneficiarios y registrando sus respuestas a través de medios digitales como formularios virtuales de Office que generan de forma automática una base de datos con las respuestas y grabaciones de audio con consentimiento del beneficiario.

4. RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN

El análisis de resultados de la evaluación se realizó en tres fases con el objetivo de complementar los hallazgos que mostraban las metodologías cuantitativas y cualitativas en una estrategia de usar métodos mixtos para poder validar con mayor rigor las hipótesis de la evaluación.

La primera fase fue el análisis de los resultados de conocimientos y habilidades y satisfacción con los cursos, a partir de estos se identificaron los factores sociales y poblacionales que se correlacionaban con el desempeño, los cuales se encuentran presentados en la **Tabla 3. Resultados de los modelos de regresión**, adicionalmente se identificaron los grupos poblacionales con mejores resultados y resultados más bajos.

En la segunda fase, a partir de los anteriores resultados se definió la metodología cualitativa y los beneficiarios a entrevistar con el fin de contrastar los resultados de conocimiento, habilidades y satisfacción y se realizaron las entrevistas identificando las fortalezas y oportunidades de mejora del programa.

En la tercera fase se implementó el instrumento cuantitativo de intención de cambio en la fase posterior, 9 meses después de que los beneficiarios finalizaran el curso y se evidenciaron los resultados del cambio presentes en la

Ilustración 13. Resultados de intención de cambio por módulos y la Tabla 4. Principales hallazgos en los cambios de los beneficiarios, que fueron contrastados en el análisis con los resultados de la primera y segunda fase. Finalmente se realizaron otros análisis adicionales como estimar un potencial de beneficiarios en la ciudad a partir de criterios de focalización propuestos y una comparación con otras evaluaciones de programas de educación financiera similares.

A continuación, se presentan los resultados de la evaluación a partir de la información recolectada en los instrumentos cuantitativos y cualitativos.

Cambios en conocimientos, habilidades y satisfacción con los cursos:

Los resultados del cambio en conocimientos, como se evidencia en la **Ilustración 12 Cambios en Conocimientos y Habilidades y satisfacción con los cursos**, muestran una mejora en la tasa promedio de respuestas correctas en todos los módulos, particularmente en los de finanzas del hogar y el de subsidios de vivienda donde aumento en 10 y 9 puntos porcentuales respectivamente, para todos los módulos el cambio es estadísticamente significativo. Respecto a estos resultados, las personas entrevistadas manifiestan que el conocimiento adquirido les ha servido para gestionar mejor los recursos personales tanto en su vida laboral como personal “estoy aplicando lo que aprendí, no solo en mi emprendimiento, también en mi casa”, explicó una de las entrevistadas. En cuanto a las habilidades, antes del curso se tenía un nivel de autoconfianza medio “algo de confianza” en todos los módulos, que paso a un nivel de autoconfianza superior “confianza” en los módulos 3 y 4 de subsidios de vivienda e historial de crédito y en el módulo 2 de productos de crédito aumentó la autoconfianza en promedio; se evidencia un aumento de la autoconfianza en los todos los módulos menos en el módulo 1 de finanzas del hogar, el cual no presentó cambios en promedio y fue el único que no tuvo un cambio estadísticamente significativo, sin embargo en el módulo 1 de finanzas del hogar ya se evidenciaba un nivel de confianza importante dado que la mayoría de evaluados eran mujeres, las cuales tienden a administrar mejor las finanzas del hogar que los hombres al tener una actitud más austera y con menos inclinación a endeudarse (Vanegas, Arango, Gómez & Cortés, 2020).

Ilustración 12 Cambios en Conocimientos y Habilidades y satisfacción con los cursos

	 MÓDULO 1 Planificación	 MÓDULO 2 Bancarización	 MÓDULO 3 Subsidios	 MÓDULO 4 Centrales de riesgo
 Conocimiento	Tasa Promedio Respuestas Correctas Pre: 54% Post 64% Aumento 10 puntos porcentuales**	Pre: 57% Post 63% Aumento 6 puntos porcentuales**	Pre: 54% Post 64% Aumento 10 puntos porcentuales**	Pre: 54% Post 64% Aumento 10 puntos porcentuales**
 Habilidades	Nivel de confianza a partir de habilidades Pre: 3,9 Post 3,9 Cambio 0 – No hubo aumento de Confianza	Pre: 3,4 Post 3,9 Cambio 0,4 – Aumento de Confianza**	Pre: 3,8 Post 4,2 Cambio 0,4 – Aumento de Confianza**	Pre: 3,9 Post 4,1 Cambio 0,2 – Aumento de Confianza**
 Satisfacción con los cursos	Satisfacción El 92% estuvo satisfecho con el módulo*	El 84% estuvo satisfecho con el módulo*	El 89% estuvo satisfecho con el módulo*	El 84% estuvo satisfecho con el módulo*

****Corresponde a que el cambio fue estadísticamente significancia estadística.**

* En el Módulo 1: 2% no estuvo satisfecho y 6% no respondió, en el Módulo 2: 3% no estuvo satisfecho y 15% no respondió, en el Módulo 3: 1% no estuvo satisfecho y 10% no respondió, en el Módulo 4: 16% no respondió.

Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a la satisfacción con los cursos, los capacitadores y el material utilizado en todos los módulos se ve una satisfacción igual o superior al 84% del total de evaluados, máximo un 3% no estuvo satisfecho con el curso y máximo un 16% se abstuvo a responder.

Estrategia Empírica:

A partir de las respuestas de los evaluados en cuanto a conocimiento y habilidades se plantearon dos modelos de regresión lineal en el cual se estima el cambio en preguntas

correctas en las pruebas de conocimiento y el cambio en el nivel de confianza promedio en habilidades para todos los módulos; como variables explicativas se utiliza una serie de variables poblacionales y socioeconómicas como se describe a continuación.

1

$$\Delta Kn = \beta_0 + \beta_1 + \beta_2 + \beta_3 + \beta_4 + \beta_5 + \beta_6 + \beta_7 + \beta_8 + \beta_9 + \varepsilon$$

2

$$\Delta Sk = \beta_0 + \beta_1 + \beta_2 + \beta_3 + \beta_4 + \beta_5 + \beta_6 + \beta_7 + \beta_8 + \beta_9 + \varepsilon$$

Variables Dependientes		Variables Independientes			
Cambio en las Respuestas Correctas	ΔKn	Modalidad Encuesta	β_1	Etnia	β_6
Mejora en Habilidades y Autoconfianza	ΔSk	Diploma	β_2	Ingresos <= 1 SMMLV	β_7
		Edad	β_3	Aprobación Crédito	β_8
		Mujer	β_4	Subsidio como primera fuente	β_9
		Victima	β_5		

Resultados del modelo:

En la **Tabla 3. Resultados de los modelos de regresión** se presentan los resultados más relevantes del modelo, mostrando los coeficientes de las variables dependientes que fueron estadísticamente significativas con un nivel de confianza del 90%. Para el primer modelo de cambio en respuestas correctas en conocimiento fueron significativas las variables de *Diploma* y *Victimas* ambas con un parámetro positivo.

Definición de las variables: La variable *Diploma* indica que el evaluado finalizó el curso, esta podría reflejar que la motivación de los evaluados con los cursos que los llevó a finalizarlos explica un mejor resultado en conocimientos frente a los que no culminaron los cursos; la variable *Victima* indica que el evaluado fue víctima del desplazamiento forzado y su parámetro indicaría que estos evaluados tuvieron un mayor número de respuestas correctas en promedio frente a los que no eran víctimas.

Tabla 3. Resultados de los modelos de regresión

Variable	Conocimiento -Respuestas Correctas	Mejora en Habilidades y Autoconfianza
Diploma	1,44*	
Mujer		-0,32*
Aprobación Crédito		0,30*
Víctima	0,92*	

Fuente: Elaboración propia

* Significancia estadística del parámetro con un nivel de confianza del 90%.

El parámetro indica el cambio en respuestas correctas en promedio para cada uno de los evaluados si la variable dicótoma refleja la característica mencionada.

Para el modelo de mejora en habilidades y autoconfianza las variables que fueron estadísticamente significativas fueron la variable mujer y aprobación crédito, la primera con signo negativo en el parámetro y la segunda con signo positivo. El resultado de la variable mujer indica que en promedio las mujeres tuvieron un menor aumento de autoconfianza respecto a los hombres; contrastando con la **Ilustración 7. Modalidad del Curso y Culminación**, las mujeres presentaron un menor aumento de autoconfianza en los temas de finanzas del hogar que en las otras temáticas del curso. La variable aprobación de crédito indica que el evaluado alguna vez ha tenido un crédito aprobado, el resultado refleja que la autoconfianza aumenta más en promedio en los que han tenido un crédito aprobado que en los que no.

Los resultados de los modelos brindan algunas evidencias que permiten hacer recomendaciones al programa en cuanto a aumentar la tasa de culminación de los cursos, adaptar los contenidos a poblaciones vulnerables como las víctimas de desplazamiento forzado, brindar elementos con enfoque de género para aumentar la autoconfianza de las mujeres en temas de educación e inclusión financiera, particularmente en temas de finanzas del hogar como planificación, creación de un presupuesto, administración de ingresos y gastos y el ahorro con el objetivo de empoderar a las mujeres en estos aspectos; además se debe hacer una mayor capacitación a los beneficiarios del programa que no han tenido nunca acceso al crédito formal acercándolos más a la experiencia de solicitarlo teniendo en cuenta sus particularidades sociales y económicas.

Intención de Cambio:

La evaluación de los resultados de intención de cambio muestra que una proporción importante de las personas evaluadas que han realizado en los últimos 9 meses posteriores a finalizar el curso, acciones acordes a los conocimientos y habilidades adquiridos en el programa. El instrumento recolectó información de 185 beneficiarios del programa a los cuales se pudo contactar teniendo un margen de error de 5,49% con un nivel de confianza del 90% a partir del total de beneficiarios de 2021; además estos resultados se comparan con la proporción promedio de evaluados que estaban realizando acciones para gestionar sus finanzas respecto a cada módulo antes de los cursos.

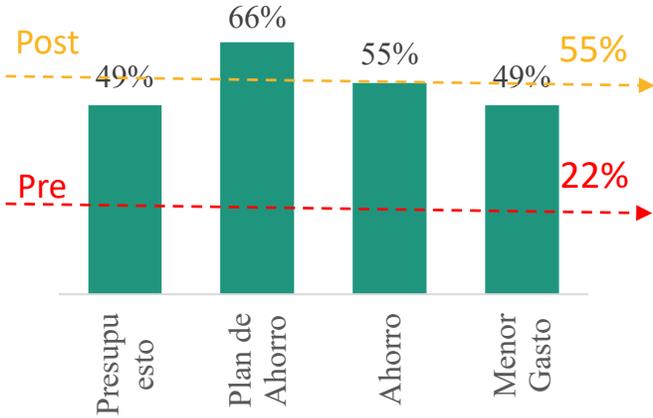
En la

Ilustración 13. Resultados de intención de cambio por módulos se evidencia la proporción de beneficiarios que está ejerciendo cada acción según el módulo (en el anexo 5 se explican las variables de los gráficos). En el módulo 1 de finanzas del hogar, se destaca que al menos la mitad de los evaluados ha realizado o está haciendo un presupuesto, un plan de ahorro, ha ahorrado y ha disminuido sus gastos en los últimos 9 meses.

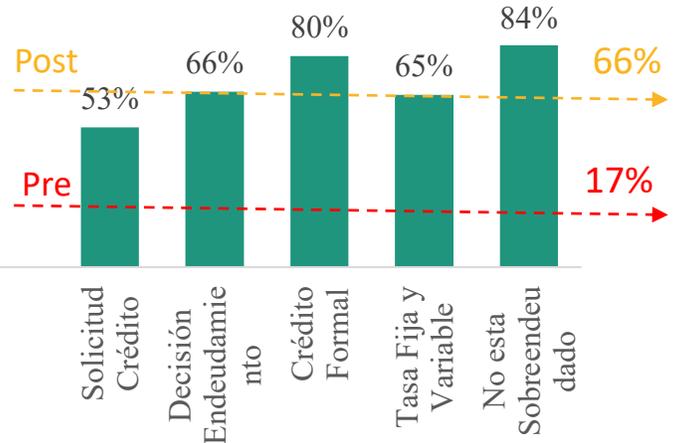
En el módulo 2, de productos financieros de crédito, todas las dimensiones muestran que más del 50% de los evaluados está realizando alguna acción en pro de lo aprendido, particularmente se destaca que el 84% de los evaluados no está sobreendeudado, el 80% conoce las ventajas de acceder al crédito formal frente al informal, el 64% sabe tomar decisiones de endeudamiento y conoce los tipos de tasas y particularidades de los créditos y el 53% se ha planteado solicitar un crédito en los próximos meses.

Ilustración 13. Resultados de intención de cambio por módulos

Modulo 1- Finanzas del Hogar



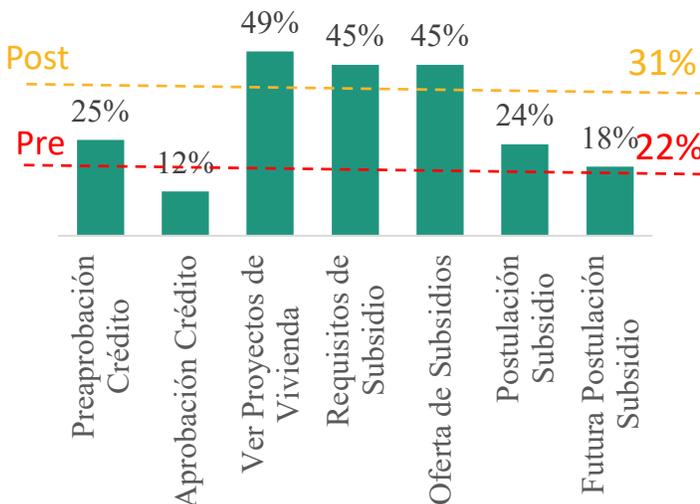
Modulo 2- Créditos



33% más de beneficiarios planifican sus finanzas: En promedio se evidencia un aumento del número de beneficiarios que adoptaron prácticas de planeación de las finanzas de su hogar en el mediano plazo (9 meses), pasando de 23% al 55% de beneficiarios que planifican ahora sus finanzas.

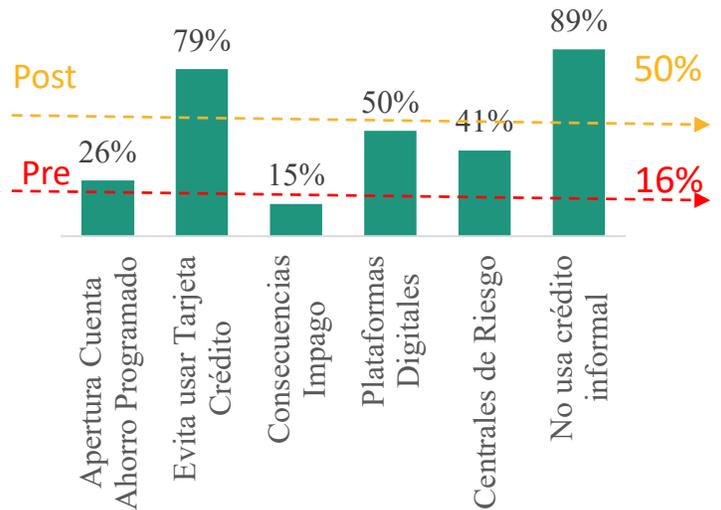
49% más de beneficiarios tienen mejores prácticas administrando sus deudas: En promedio se evidencia un aumento en el número de beneficiarios que toma decisiones menos riesgosas frente al endeudamiento.

Modulo 3- Subsidios de Vivienda



14% más de beneficiarios conocen o acceden a la oferta de subsidios de vivienda: en promedio se evidencia un mayor conocimiento por parte de los beneficiarios de la oferta de subsidios, sin embargo se requiere fortalecer la planeación de mayor plazo por parte de los hogares para acceder a una vivienda.

Modulo 4- Historial Crediticio



34% más de beneficiarios cuida su historial crediticio: en promedio más beneficiarios usan el crédito formal, gestionan su historial crediticio y utilizan plataformas digitales, sin embargo se requiere hacer pedagogía sobre las consecuencias de entrar en impago y cómo afrontar esa situación.

En el módulo 3 de oferta de subsidios de vivienda, de los 185 evaluados, 25% se postularon a un crédito logrando la preaprobación y el 12% tuvo la aprobación. Esta información se corroboró en las entrevistas, ya que varias de las personas manifestaron que se habían postulado a créditos con posterioridad al curso y que este había sido un incentivo para ello.

En cuanto a búsqueda de proyectos de vivienda, el 49% de los evaluados visitó proyectos o vieron viviendas usadas, de éstos, el 18% encontró o adquirió la vivienda y el 48% encontró el proyecto, pero no lo pudo adquirir por diferentes motivos entre ellos que aún no habían tramitado un crédito, no habían conseguido un crédito hipotecario aprobado o planeaban postularse a un subsidio de vivienda en el mediano plazo.

Al respecto, algunas de las personas entrevistadas manifestaron que si bien el curso había aportado en su conocimiento sobre las gestiones de finanzas del hogar, no se habían animado a solicitar el crédito por cuanto se encontraban con reporte negativo ante las centrales del riesgo o porque no lograban reunir el capital suficiente para el proyecto que querían.

“Yo he estado luchando para conseguir la vivienda, pero ha sido complicado [...] yo traté y he tratado de hacer ahorro programado en Caja social, y también me salió el préstamo por las cesantías en Colpensiones, pero me prestaron muy poquito y me cansé de buscar y buscar vivienda, y no me salía y entonces eso es muy complicado, porque eso no le dan a uno la oportunidad a la persona de conseguir la vivienda, sino que es muy complicado, si uno puede pagar un arriendo, puede pagar la vivienda que es de uno y no queda mal, es puntual pagando su arriendo, por eso a las personas como yo se le complica mucho” (Entrevista a mujer desplazada, 2022).

En relación con los subsidios, de los 185 evaluados el 44% consultó la oferta de subsidios y manifestó conocer los requisitos para postularse, de éstos, 49 se postularon a un subsidio (24%) y de éstos el 29% obtuvo el subsidio y 10% está esperando la respuesta de aprobación (IV Trimestre de 2022). Se destaca que el 17% de los evaluados tienen contemplado postularse a programas y subsidios nacionales y distritales como: Mi Casa Ya, Mi Ahorro Mi Hogar, Arriendo Solidario y de Cajas de Compensación.

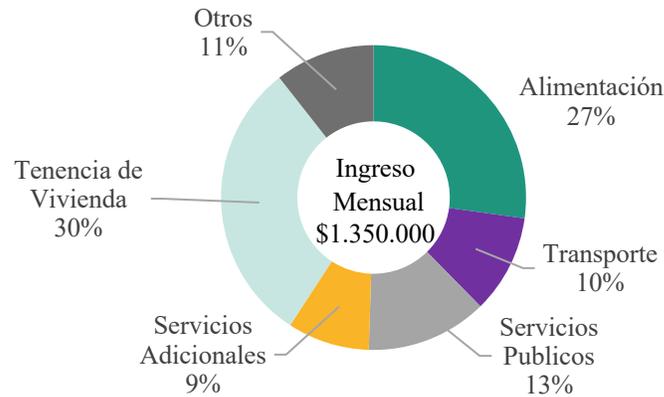
Para el módulo 4 de historial de crédito, en los últimos 9 meses (es decir entre diciembre de 2021 y agosto de 2022) solo el 26% ha realizado la apertura de una cuenta de ahorro programado para vivienda y el 79% ha evitado usar una tarjeta de crédito. Se destaca que el 89% de los evaluados no ha usado el crédito informal, sin embargo, tan solo el 15% conoce las consecuencias de caer en impago, el 50% usa plataformas digitales para hacer pagos o transferencias y el 41% ha consultado su historial crediticio en centrales de riesgo.

El historial de crédito negativo, se constituye en una de las barreras más importantes para lograr acceder a créditos o subsidios, las personas entrevistadas reconocen la importancia de mantener una buena calificación ante centrales de riesgo, conocen las implicaciones de ello, por lo que consideran importante evitar reportes negativos, sin embargo, las características de vulnerabilidad económica ante factores externos como la crisis económica derivada de la pandemia, limita el poder sanear sus finanzas, y por ende, impacta en la solicitud de los créditos.

Al comparar la línea base con los resultados de cambio 9 meses después de finalizar los cursos (diciembre 2021 – agosto 2022), se encuentra que en cada una de las temáticas de los módulos hubo más beneficiarios que empezaron a realizar acciones para gestionar sus finanzas. Se destaca que después del curso hay más beneficiarios que tienen mejores prácticas en la administración de sus deudas y procuran tener un buen historial crediticio, más beneficiarios planifican sus finanzas a mediano plazo y conocen la oferta de subsidios vigentes, sin embargo, aún se necesita fomentar una planificación de largo plazo para alcanzar el objetivo de adquirir una vivienda.

Al revisar las condiciones económicas de los evaluados 9 meses después de completar los cursos del programa (acorde a la metodología de niveles la NEFE respecto a formación de nuevos comportamientos), se encuentra que la mayoría de los encuestados gasta mensualmente alrededor de 1 SMMLV y gasta principalmente en arriendo (tenencia), servicios públicos, transporte, alimentación y transporte como se ve en la **Ilustración 14. Relación gasto - ingreso promedio de los hogares de los beneficiarios** Los ingresos mensuales de la mayoría de los evaluados son entre 1 y 1,5 SMMLV. El 55% de los beneficiarios manifestó que durante los 9 meses posteriores al curso pudo ahorrar cierta cantidad de dinero.

El 57% de los evaluados no contrajo deudas en los últimos 9 meses (dic-21 – ago-22), sin embargo, hay un gran interés de muchos encuestados por adquirir un crédito hipotecario o un producto de ahorro para adquirir una vivienda.

Ilustración 14. Relación gasto - ingreso promedio de los hogares de los beneficiarios

Fuente: Elaboración propia

Los principales hallazgos de intención de cambio como se evidencia en la **Tabla 4. Principales hallazgos en los cambios de los beneficiarios**, muestran que los evaluados realizan acciones en pro de gestionar las finanzas de su hogar, tiene un plan de ahorro o ha podido ahorrar, además la mayoría de evaluados tienen una mayor comprensión de los productos de crédito y saben en qué situaciones solicitarlos. Existe una mayor conciencia sobre el endeudamiento, los evaluados conocen las consecuencias de entrar en impago y saben cómo disminuir las deudas, además se evidencia una clara preferencia por el crédito formal.

Tabla 4. Principales hallazgos en los cambios de los beneficiarios

Positivos	Intermedios	Por mejorar
<ul style="list-style-type: none"> Mejora en los hábitos de ahorro y planificación. Mayor estabilidad al buscar la formalidad y tomar mejores decisiones frente al endeudamiento. Hay una mayor inclusión financiera al adquirir productos financieros, principalmente de ahorro o para transacciones. 	<ul style="list-style-type: none"> Existe la necesidad pensar en opciones para aumentar ingresos o acceder a transferencias y subsidios dado que es relativamente complejo disminuir los gastos. Se conoce la oferta de subsidios y los requisitos para aplicar, sin embargo, se requiere discutir las características de estos programas que permitan acceder a la población más vulnerable y de menores ingresos. 	<ul style="list-style-type: none"> Aunque los resultados del programa son positivos y hay un interés por acceder a vivienda nueva, se requieren más herramientas para una planificación de más largo plazo, que permita acceder al crédito hipotecario a partir de un cambio estructural en la capacidad de generar ingresos, ahorrar o recibir transferencias y subsidios según el ciclo de construcción y venta de inmuebles VIS y VIP.

Fuente: Elaboración propia

Los evaluados conocen en su mayoría la oferta de subsidios de vivienda y los requisitos para aplicar y existe la intención de aplicar a ellos en el futuro y adquirir una vivienda, sin embargo, en su situación actual aún existen dificultades, principalmente económicas para acceder a una vivienda por lo que los subsidios se constituyen como la principal herramienta para acceder a ese objetivo. Se evidencia una mayor inclusión financiera dado que la mitad de los evaluados realiza transacciones por plataformas digitales, es decir, cuentan con un producto financiero para hacerlas, además una importante proporción de evaluados ha adquirido productos de crédito o cuentan con tarjetas de crédito.

Resultados de las entrevistas a beneficiarios

El objetivo de las entrevistas realizadas es encontrar las fortalezas y oportunidades de mejora del PEIF evidenciadas en los distintos grupos de evaluados al curso y comprobar las hipótesis que surgieron de los instrumentos cuantitativos. En el anexo 4 de la matriz de entrevistas se evidencian los conocimientos, habilidades y comportamientos formados en los cursos para los grupos poblacionales definidos. A continuación, se presentan las fortalezas y oportunidades de mejora de programa identificadas en los resultados de las entrevistas.

Fortalezas y oportunidades de mejora

A partir de las entrevistas se realiza la siguiente clasificación de fortalezas y oportunidades de mejora programadas encontradas:

Fortalezas

Las personas reconocen que el PEIF les ha brindado y/o reforzado los conocimientos y las herramientas para que cada persona a partir de la particularidad de sus finanzas pueda hacer un presupuesto, desarrolle estrategias para reducir sus gastos, disminuir sus deudas o salir de una situación de sobreendeudamiento. Los datos muestran un mayor uso de productos financieros, con posterioridad a su participación en los módulos, así como, la aplicación a subsidios de vivienda, manifiestan tener un mayor conocimiento del crédito formal y la forma de acceder a este. Todos coinciden en afirmar que tienen interés en adquirir una vivienda en el mediano y largo plazo, este es un factor importante de auto inclusión en el programa.

Como se esperaba, quienes obtuvieron el diploma tienen mejores indicadores de conocimiento, es decir, estos resultados dan cuenta de mejora por cuenta de acceder a todos los contenidos.

Por otro lado, se observó que tienen mejores indicadores de confianza quienes en algún momento han solicitado un crédito, en ese sentido, pasar por la experiencia de la solicitud, resulta positivo para los interesados, lo que permite pensar en soluciones novedosas como simuladores que le permita a las personas realizar la práctica o tutorías que faciliten a quienes tienen la intención de postularse den el paso a hacerlo.

Oportunidades de mejora

Al revisar las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios del programa, muchos se encuentran en situación de desempleo, requieren generar ingresos adicionales para su hogar, son madres cabeza de familia con varios hijos o tienen alguna vulnerabilidad; esas circunstancias implican que el programa este articulado con otros programas y subsidios de la Secretaria de Distrital de Hábitat y del Distrito en general que estén orientados a la generación de empleo, la formalización del trabajo, la creación de emprendimientos o el Sistema Distrital del Cuidado para que los beneficiarios cuenten con una mayor facilidad de aumentar sus ingresos y en consecuencia aumentar su capacidad de ahorro.

Otra oportunidad de mejora se encuentra en primer lugar, en los beneficiarios que no han tenido nunca una experiencia con productos de crédito formal y, en segundo lugar, los beneficiarios que se encuentran o sus obligaciones financieras se encuentran en situación de mora. Para los primeros es importante que se explique paso a paso, el proceso de solicitar un crédito, en especial un crédito hipotecario y la forma en que se debe solicitar conjuntamente

con los subsidios de vivienda, los plazos y los aspectos previos a tener en cuenta para solicitarlos, para los segundos, es fundamental detallar estrategias para superar situaciones de mora o sobreendeudamiento dado que de no subsanar sus deudas se tiende a recurrir al crédito informal. Es recomendable que el contenido del curso evite el uso de tecnicismos complejos y se utilice un lenguaje más simple y didáctico que de ejemplos y pasos a seguir para realizar una acción que mejore las finanzas de los beneficiarios.

Al respecto de las oportunidades de mejora de los contenidos de los módulos, es importante realizar una valoración al cierre de cada ciclo, revisando aspectos tales como los contenidos y aspectos pedagógicos, pues en opinión de una de las capacitadoras, los contenidos eran de alto contenido técnico y no tan asequible a la población objeto del programa:

“Le faltó didáctica a la pedagogía que hicieron, la hicieron muy teórica, entre comillas, que es válido por el contenido que se iba a promover, pero la didáctica que se le da a una persona sin educación formal, una persona que tienen hasta cuarto de primaria, muchos no sabían ni leer, muchas veces no la cogía bien [...] tocaba explicarles, 2, 3, 4 veces, faltaron herramientas didácticas más desarrolladas [...] eran adultos mayores, mamás con niños, no solamente la norma dice, sino que eso debe ir acompañada de la didáctica” (Entrevista a capacitadora, 2022).

De igual modo, a la hora de incorporar profesionales como docentes e instructores, que cuenten con experiencia en la adaptación pedagógica de los contenidos de cada módulo, pues no solo se requiere que tengan conocimientos técnicos, sino que puedan transmitir dichos conocimientos a quienes se animan a participar en el programa.

Potencial de hogares beneficiarios a nivel de la ciudad de acuerdo a criterios socioeconómicos y habitacionales

Durante 2022 el PEIF ha acogido las metodologías presencial y virtual para impartir sus cursos lo cual permite llegar a más personas y hogares. A continuación, se plantea en la **Tabla 5. Potencial de hogares beneficiarios según criterios de focalización (miles)** algunos criterios sugeridos de focalización adicionales al programa según el análisis de esta evaluación y el número de hogares filtrados por estos criterios en la cual que se obtienen 109 mil hogares potenciales.

Tabla 5. Potencial de hogares beneficiarios según criterios de focalización (miles)

Tenencia	Miles de hogares	Ingresos <= 2 SMMLV	Ingresos <= 1 SMMLV	Informalidad laboral	Hacinamiento
Propia, totalmente pagada	896				
Propia, lo están pagando	266				
En arriendo o subarriendo	1.393	714	310	217	85
Con permiso del propietario, sin pago alguno	214	114	60	42	16
Posesión sin título y propiedad colectiva	94	56	31	21	8
Total	2.863	884	401	281	109

Fuente: Elaboración propia a partir de la Encuesta de Calidad de Vida 2021

- Tenencias diferentes a propiedad: diferentes condiciones financieras y socioeconómicas en el gasto por tenencia.
- Ingresos menores a 1 SMMLV: mayor vulnerabilidad y dificultades financieras.
- Informalidad laboral: asociada con la no bancarización o baja inclusión financiera.
- Hacinamiento: asociada con la necesidad de una mejor vivienda.

Comparación con otros estudios

La **Tabla 6. Comparación de resultados con otras evaluaciones de programas de educación e inclusión financiera** contiene los resultados de estudios de evaluación de programas de educación e inclusión financiera en algunos países latinoamericanos con metodologías similares a la de la presente evaluación.

Tabla 6. Comparación de resultados con otras evaluaciones de programas de educación e inclusión financiera

Estudio	Efecto en Conocimiento	Efecto en Habilidades	Intención de Cambio
Financial Education and Behavior Formation (Brazil 2012)	Aumento de tasa de respuestas correctas 5-7%	1-Capacidad de negociación (3-4%) 2.Autonomía financiera (1-2%) 3.Decisiones en finanzas del hogar (4%)	1. (nuevos ahorradores) 5%-6% 2.(ahorro/ ingresos) +1,4% 3.(hacer presupuestos) 3%
BBVA Bancomer Programa de Educación Financiera (México 2016)	4,8 millones de talleres	92% mejora en finanzas personales 89.7% más responsable en manejo crediticio	11,5% más ahorradores 6,2% más ahorro en cuentas formales 22 días menos de mora.
BID - Educación financiera y Previsional a través del Taller Ahorra desde Ahora (Chile 2018)	1.5 respuestas correctas	0,269 en aumento índice de confianza en el sistema	-

Fuente: Elaboración Propia

Tanto el programa de Brasil como el de Chile presentan resultados similares al programa de educación financiera dado que tienen un aumento positivo y en proporciones similares en cuanto a la tasa de respuestas correctas en conocimientos y en los índices que miden las habilidades. En cuanto a intención de cambio los tres programas analizados evidencian aumentos de beneficiarios que aumentan su ahorro, mejoran sus ingresos, realizan presupuestos o mejoran su situación de endeudamiento, aunque la presente evaluación tenía una metodología diferente en cuanto a intención de cambio, se ve igualmente resultados positivos en cuanto ahorro, elaboración de presupuestos y evitar el sobreendeudamiento por parte en los 9 meses posteriores a la finalización de los cursos.

5. CONCLUSIONES

- El PEIF tuvo impactos positivos en la formación de conocimientos, habilidades e intención de cambio de los beneficiarios, lo cual se traduce en un mejor desempeño en el manejo de las finanzas del hogar, mayor interés por aplicar a la oferta de subsidios de vivienda, una mayor bancarización y una mayor conciencia frente al endeudamiento.
- Los resultados muestran que más del 80% de los encuestados está satisfecho con los cursos, sus capacitadores y el material utilizado.
- Teniendo en cuenta que los beneficiarios tienen ingresos menores a 2 SMMLV y el 67% tiene ingresos menores a 1 SMMLV, se confirma que el programa está llegando a hogares con condiciones de vulnerabilidad que requieren de sus contenidos.
- En cuanto a los conocimientos, el efecto del programa es mayor en los módulos 1 y 3 que contienen temas de planeación, presupuesto y ahorro y conocimiento de subsidios y sus condiciones para acceder a ellos. La tasa promedio de respuestas correctas aumento en al menos seis puntos porcentuales.
- Respecto a las habilidades, los encuestados pasaron de tener algo de confianza a plena confianza debido al conocimiento adquirido en el programa en el acceso al crédito, conocimiento de los subsidios y productos financieros y manejo de su historial de crédito.
- En cuanto al manejo de las finanzas del hogar no hubo un cambio significativo en la confianza a la hora de realizar presupuestos o administrar los recursos sin embargo los evaluados cuentan con un nivel medio de confianza en este aspecto.
- Los resultados de intención de cambio muestran que una proporción importante de los evaluados comenzaron a realizar acciones acordes a los conocimientos y habilidades adquiridas. Se destaca una mayor planificación de las finanzas del hogar en el mediano plazo y acciones que promueven la estabilidad en el manejo del crédito; sin embargo, se requiere brindar elementos para una planificación de más largo plazo para la adquisición de vivienda explicando las formas de para acceder a ellas a través del ahorro, los créditos y la oferta de subsidios vigente.
- La caracterización poblacional muestra que los encuestados pertenecen a grupos poblacionales priorizados como jóvenes, mujeres cabeza de hogar, grupos étnicos, víctimas de desplazamiento forzado, personas con hogares conformados por más de 3 personas, personas con ingresos menores o iguales a un SMMLV. Estas personas

no tienen vivienda, tienen condiciones de vulnerabilidad y consideran los subsidios como la principal fuente de recursos para conseguir una vivienda.

- El principal tema de interés que generó el programa en los beneficiarios fueron los contenidos de la oferta de subsidios de vivienda, de los cuales los beneficiarios consultaron o aplicaron y consideraron su principal recurso para acceder a una vivienda propia, por tanto, los subsidios de vivienda son fundamentales a la hora de lograr el cierre financiero para adquirir una vivienda nueva en población de bajos ingresos.
- En general los beneficiarios utilizaron las herramientas del curso para mejorar de alguna forma sus finanzas bien sea ahorrando, generando más ingresos a través del trabajo o el emprendimiento, disminuyendo sus gastos mensuales o siendo más hábiles a la hora de administrar sus deudas, sin embargo, las condiciones socioeconómicas de algunos beneficiarios dificultaron acceder a créditos y por tanto lograr el cierre financiero para adquirir una vivienda o incluso plantearse la idea de hacerlo en el mediano plazo. Sin embargo, se percibe un importante interés de los beneficiarios en adquirir una vivienda en el largo plazo con la ayuda de los subsidios disponibles.

6. RECOMENDACIONES

- Al evaluar los comportamientos financieros se encuentra que 9 meses posteriores a finalizar el curso los beneficiarios están realizando acciones para mejorar sus finanzas, adquirir crédito y subsidios, hay una mayor bancarización, una preferencia por el crédito formal y conocimiento de como acceder a este. Se recomienda orientar a los beneficiarios del programa a una planeación de largo plazo para acceder a una vivienda nueva dado que las condiciones económicas de los evaluados les generan dificultades para acceder a la vivienda nueva en el mediano plazo.
- Se sugiere incorporar elementos en el programa que mejoren el desempeño y la confianza de las mujeres en cuanto a la hora de solicitar productos en entidades financieras y en la planeación y administración de los recursos. Adicionalmente, se requiere fomentar la oferta de productos financieros que sean incluyentes con las mujeres, población étnica y víctimas del desplazamiento forzado y el conflicto armado vinculándolos a la oferta de productos financieros inclusivos.
- También se sugiere hacer énfasis en el paso a paso de como solicitar un crédito de vivienda conjuntamente con subsidios de vivienda de manera que las personas que nunca

han solicitado un crédito o un subsidio tengan la misma habilidad que tienen los que ya lo han hecho al momento de acercarse a las entidades financieras e instrucciones.

- Se recomienda implementar estrategias pedagógicas que muestren la importancia de la educación financiera en el logro de objetivos individuales y familiares, esto debido que se requiere mayor motivación para que los beneficiarios finalicen los cursos, en especial en la modalidad virtual. Además, se sugiere contactar periódicamente a algunos beneficiarios con el fin de orientar su progreso en el objetivo mejorar sus finanzas y adquirir su vivienda propia.

- El programa podría incluir información en los cursos frente a otras soluciones habitacionales como el mejoramiento de vivienda donde se expongan alternativas de financiación como microcréditos o créditos de libre inversión que pueden ser de ayuda para la población de menores ingresos que no puede acceder a la compra de vivienda nueva.

- Adicionalmente los contenidos de los cursos deben tener en cuenta las características socioeconómicas de los beneficiarios y su vulnerabilidad brindando herramientas más prácticas para aquellos que cuentan con un nivel de ingresos bajos, baja capacidad de ahorro y endeudamiento.

- Finalmente se recomienda brindar elementos formativos adicionales que permitan a los beneficiarios generar mayores ingresos como la articulación con programas de empoderamiento económico y emprendimiento como los que lidera la Secretaría de Desarrollo Económico y en consecuencia lograr una capacidad de ahorro articulando con otros programas sociales de la Secretaría Distrital de Hábitat y del Distrito.

7. BIBLIOGRAFÍA

- Hamui-Sutton, A. (2013). Un acercamiento a los métodos mixtos de investigación en educación médica. *Investigación en educación médica*, 211-216.
- AEVAL. (2010). Fundamentos de evaluación de políticas públicas. *Agencia Estatal de Evaluación de las Políticas Públicas y la Calidad de los Servicios*.
- Bronsoler, V. (2016). La importancia de la evidencia en las políticas públicas. *Ponencia presentada en Curso de Evaluación de Impacto de Políticas Públicas, Bogotá D.C.*
- Walker. (2010). Evaluation research. *ISSA Social Security Research and Policy Manual*. Génova: ISSA.
- Moore, M. H. (1995). *Creating Public Value: Strategic Management in Government*. Cambridge: Harvard University Press.
- Medina Giopp, A. (2005). Gestión por procesos y creación de valor público: un enfoque analítico. *Santo Domingo: INTEC*.
- DNP. (2014). Guía metodológica para el seguimiento y la evaluación a políticas públicas. *Departamento Nacional de Planeación*.
- Hernández, D. (2015). El Modelo de la Cadena de Valor Público para el análisis de políticas. *Asociación Argentina de Presupuesto y Administración Financiera Pública. Revista Institucional*, 54.
- SDP. (2016-2020). Guía para el Seguimiento y Evaluación de Políticas Públicas. *Secretaría Distrital de Planeación*.
- Aldunate, E. (2010). Evaluación de gestión, resultados e impactos de programas públicos. *Ponencia presentada en Curso Internacional de Planificación Estratégica y Políticas Públicas, AECID La Antigua, Guatemala*.
- Atkinson, A., & F, M. (2013). *Promoting Financial Inclusion through Financial Education: OECD/INFE Evidence, Policies and Practice*. Obtenido de OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 34, OECD Publishing: <https://doi.org/10.1787/5k3xz6m88smp-en>
- Bosch, M., Caballero, G., Cofré, F., González, S., Keller, L., & Silva Porto, M. T. (2018). Educación financiera y previsional a través del taller Ahorra desde Ahora: Evidencia de una evaluación de impacto en Chile. *Banco Interamericano de Desarrollo*(<https://publications.iadb.org/es/educacion-financiera-y-previsional-traves-del-taller-ahorra-desde-ahora-evidencia-de-una-evaluacion>).

- BBVA Bancomer. (2016). *Programa de educación financiera*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/los-programas-de-educacion-financiera-de-bbva-beneficiaron-a-dos-millones-de-personas-en-2018/>
- Bruhn, M., & Souza Leão, L. (2012). Financial Education and Behavior Formation: Large-Scale Experimental Evidence from Brazil. (<https://web.worldbank.org/archive/website01542/WEB/IMAGES/FINANCI.A.PDF>).
- DANE. (2021). Encuesta Nacional de Calidad de Vida. (<https://microdatos.dane.gov.co/catalog/734/study-description>). Obtenido de <https://microdatos.dane.gov.co/catalog/734/study-description>
- O'Neill, B., & Hensley, B. J. (2016). Building the Financial Education Capacity of Teachers: Does It Make a Difference? *International Handbook of Financial Literacy* (https://doi.org/10.1007/978-981-10-0360-8_40).
- Vanegas, J. G., Arango Mesa, M. A., Gómez-Betancur, L., & Cortés-Cardona, D. (2020). Educación financiera en mujeres: un estudio en el Barrio López de Mesa de Medellín. *Revista Facultad De Ciencias Económicas*, 28(2)(<https://doi.org/10.18359/rfce.4929>), 21–141.
- Walstad, W., Urban, C., Asarta, C. J., Breitbach, E., Bosshardt, W., Heath, J., . . . Xiao, J. J. (2017). Perspectives on evaluation in financial education: Landscape, issues, and studies. *The Journal of Economic Education*, 48:2(10.1080/00220485.2017.1285738), 93-112.
- OECD. (2013). Evaluating financial education programmes. (https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/TrustFund2013_OECD_INFE_Evaluating_Fin_Ed_Programmmes.pdf).
- O'Connell, A. (2009). Evaluating the effectiveness of financial education programmes. (working paper for the Organisation for Economic Cooperation and Development.).
- Yoong, J., Mihaly, K., Bauhoff, S., Rabinovich, L., & Hung, A. (2013). A Toolkit for the Evaluation of Financial Capability Programs in Low-, and Middle-Income Countries. (<https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/16294> License: CC BY 3.0 IGO).
- NEFE. (2016). Financial education evaluation toolkit. (<http://toolkit.nefe.org/>).

8. ANEXOS

▪ Anexo 1: Instrumento Cuantitativo de Conocimientos, y Habilidades.

Conocimientos:

Módulo I:

- 1 ¿Qué significa planificar?
 - a Hacer un plan de trabajo
 - b Poder controlar una actividad
 - c Definir un objetivo, propósito a alcanzar
 - d Soñar con lo que uno desea

- 2 ¿Qué es un presupuesto?
 - a Son una pérdida de tiempo, casi nunca se completan
 - b Se hacen para ahorrar dinero
 - c Se hacen para controlar los ingresos
 - d Se hacen para tener control sobre las finanzas del hogar

- 3 ¿Hoy en día, ¿lleva los registros de ingresos y gastos de su hogar?
 - a Sí
 - b No

- 4 ¿Cómo maneja las cuentas de sus ingresos?
 - a Las lleva en su cabeza
 - b Las escribe en un cuaderno
 - c Las documenta en un computador o aplicación móvil
 - d Los lleva otro miembro del hogar

- 5 Al hacer el presupuesto o plan de gasto lo que debe tener en cuenta es

- a Los ingresos del hogar
 - b Los gastos necesarios de la familia
 - c Otros gastos en deseos y gustos
 - d **Todos los anteriores**
- 6 Cuando se dice: “vamos a ahorrar”, se refiere a:
- a Guardar dinero
 - b Reducir los gastos del hogar
 - c Tener una reserva para eventualidades en el futuro
 - d **Todas las anteriores**
- 7 ¿Qué se necesita para hacer un plan de ahorro?
- a Comenzar a ahorrar, tener una cantidad determinada, utilizarlo en lo que se necesita
 - b Tener ganas de ahorrar, ver cuánto puedo ahorrar, definir por cuánto tiempo puedo mantener el ahorro, utilizarlo cuando haya una necesidad
 - c **Fijar una meta, fijar una cantidad, establecer una suma periódica, definir el tiempo en que se puede ahorrar la cantidad**
 - d Fijar una meta de ahorro, establecer en qué quiero usarlo, utilizarlo en lo que se necesita, ahorrar lo que se pueda periódicamente
- 8 La mejor forma de ahorrar para la cuota inicial de su casa es:
- a Toda la familia debe tener una alcancía
 - b Una cuenta de ahorros en una aplicación móvil
 - c **Abrir una cuenta de ahorro programado**
 - d Darle el dinero a un familiar para que se lo guarde

Módulo II:

- 1 ¿Qué es un crédito?
- a Un regalo que le hace el banco
 - b **Un préstamo en el que asume un costo**
 - c Un robo por parte del sistema financiero
 - d Préstamo que no tiene fecha de pago
- 2 ¿Tener créditos es importante porque?

- a se crea un historial que puede dar mayores oportunidades
- b se puede comprar bienes para el hogar
- c se puede pagar a cuotas y sale más cómodo
- 3 ¿Cuándo una persona está sobre endeudada?
- a Cuando gasta más de lo que gana
- b Cuando paga sus deudas tarde o no puede pagarlas
- c Cuando sus ingresos no le alcanzan para pagar
- d Todas las anteriores
- e Ninguna de las anteriores
- 4 ¿Cuáles de los siguientes elementos se deben tener en cuenta al momento de solicitar un crédito?
- a Comparar los diferentes créditos y los descuentos del préstamo.
- b Tasa de interés que le cobrarán y el plazo para pagar
- c Valor de la cuota mensual y los requisitos exigidos
- d Todas las anteriores
- 5 ¿La principal ventaja de los créditos formales es?
- a La garantía siempre es la vivienda
- b Las tasas son iguales en todos los bancos
- c Los bancos prestan según las necesidades
- d Se crea un historial crediticio para préstamos futuros
- 6 ¿El crédito hipotecario se garantiza con?
- a La vivienda
- b La palabra del cliente
- c Con un fiador con finca raíz
- d Ninguno de los anteriores
- 7 ¿Qué sucede en el crédito hipotecario en UVR?
- a Las cuotas son fijas todos los años
- b Es más costoso para el cliente
- c Las cuotas se incrementan año a año igual que el índice de precios al consumidor
- d Es más barato para el cliente

- 8 ¿Qué consecuencias considera que habría si no paga el plan del celular?
- a No pasa nada, solo le quitan los minutos
 - b Lo reportan en una central de información financiera (riesgo)
 - c Le cobran a su codeudor
- 9 ¿Si no paga su crédito hipotecario?
- a Pierde la propiedad de la vivienda
 - b Le cobran a su fiador
 - c No pasa nada, el gobierno paga por usted
 - d No pasa nada, a los 10 años se extingue la deuda

Módulo III:

- 1 ¿Puede recibir subsidio para la compra de su vivienda por parte de?
- a Las cajas de compensación familiar
 - b El Estado
 - c El Distrito Capital
 - d Todas las anteriores
 - e Marco 2 respuestas
- 2 Mi Casa Ya es un programa del gobierno para
- a Comprar vivienda, dirigido a todas las personas de escasos recursos
 - b Para que cualquier persona pueda comprar vivienda
 - c Está dirigido solo a personas con ingresos de menos de 2 SMMLV
 - d Regalar casas a las personas de escasos recursos
- 3 El programa de oferta preferente de la SDHT está dirigido a
- a La población más vulnerable de Bogotá, sin vivienda y que tenga ingresos iguales o inferiores a 2 SMMLV
 - b A todos los que ganan menos de 2 SMMLV
 - c A hogares con ingresos inferiores a 4 SMMLV
 - d A hogares con vivienda en Bogotá
- 4 Para compra de vivienda hay ayudas o apoyos de las instituciones gubernamentales o distritales

- a verdadero
b falso
- 5 Se deben visitar varios proyectos antes de seleccionar uno para comprar vivienda
- a verdadero
b falso
- 6 Es necesario tener ahorros para iniciar un proceso de compra de vivienda
- a verdadero
b falso
- 7 Es importante estar informado sobre los subsidios que hay en oferta
- a verdadero
b falso
- 8 El trámite de subsidios en Colombia y Bogotá es muy difícil
- a verdadero
b falso
- 9 El Distrito Capital quiere que los bogotanos de escasos recursos accedan a soluciones de vivienda
- a verdadero
b falso
- 10 El crédito hipotecario exige muchos documentos
- a verdadero
b falso
- 11 El subsidio de vivienda de las cajas de compensación es para los afiliados con ingresos de hasta 4 SMMLV
- a verdadero
b falso

Módulo IV:

- 1 ¿Qué es un historial crediticio?
- a Un registro de los movimientos financieros formales
 - b El libro de las cuentas del gota a gota
 - c Registro de mi salario y todos los ingresos de mi hogar
 - d No sé
- 2 ¿Qué es una central de riesgo (por ejemplo, Data crédito)?
- a Sistema de información con el historial crediticio de cada persona
 - b Un banco
 - c Una entidad del gobierno
 - d No sé
- 3 ¿Qué es un producto financiero?
- a Es un seguro que se adquiere con los bancos, para pagar deudas
 - b Son todas las herramientas ofrecidas por las entidades financieras para satisfacer las necesidades de financiación, ahorro o inversión de la sociedad
 - c Es un servicio que se adquiere para comprar acciones
 - d Son servicios que solo utilizan las empresas
 - e Todas las anteriores son correctas
 - f sin respuesta
- 4 ¿Cuál de los siguientes productos NO le sirve para incluirse financieramente?
- a Microcrédito
 - b Tarjeta de crédito
 - c Crédito de libre inversión
 - d Cuentas de ahorro Programado
 - e Cadenas, rifas y préstamos informales
 - f Marco 2 respuestas
- 5 ¿De qué manera puede iniciar su vida crediticia o financiera?
- a Abriendo una cuenta de ahorro
 - b Obteniendo una tarjeta de crédito que supla sus necesidades y con la cual

- pueda pagar sin inconvenientes
- c Con un crédito hipotecario
- d Cuenta de ahorro programado
- e Todas las respuestas son correctas
- f sin respuesta

6 Cuando se inicia la vida financiera o crediticia, las entidades financieras o generadoras de créditos, tienen la obligación de reportar de manera POSITIVA O NEGATIVA ante las centrales de riesgo a las personas o empresas, según el comportamiento de pago

- a verdadero
- b falso

7 Las centrales de riesgos solo reportan a las empresas o personas de manera NEGATIVA

- a verdadero
- b falso

8 Toda persona o empresa que haga uso de los datos personales o financieros de otra deberá contar con la autorización correspondiente del dueño de la información o dato personal

- a verdadero
- b falso

9 Cuando se descargan aplicaciones en los dispositivos móviles o electrónicos se está dando acceso a la información que contenga en estos dispositivos y se está autorizando el uso de los datos personales

- a verdadero
- b falso

10 El puntaje crediticio NO es importante al momento de adquirir un crédito hipotecario

- a verdadero
- b falso

11 Un Reporte NEGATIVO, desaparece una vez cancela la obligación en mora, este a paz y salvo y terminé el castigo de dicho reporte

- a verdadero
- b falso

12 Cuando se es reportado NEGATIVAMENTE por una entidad financiera ante centrales de riesgos de manera injustificada, se puede hacer la reclamación correspondiente y solicitar que realicen la corrección de la información reportada

- a verdadero
- b falso

Habilidades o actitudes:

Módulo I:

1 Hacer el presupuesto (plan de pago) de su hogar

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

2 Hacer un plan de ahorro para cumplir una meta

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

3 Ahorrar dinero con regularidad

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza

- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

4 Gastar menos de lo que gana

- a Sin confianza
- b Quizás
- c Si
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

Módulo II:

1 Identificar las razones para pedir un crédito y cuándo es adecuado solicitarlo

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo
- f Sin respuesta

2 Comparar las ventajas y desventajas de adquirir un crédito formal e informal

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo
- f Sin respuesta

3 Diferenciar las características de un crédito en UVR y uno en pesos para la compra de una vivienda

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo
- f Sin respuesta

Módulo III:

1 Hacer el cierre financiero para adquirir su vivienda propia (garantizar la disponibilidad de recursos para adquirir su vivienda propia)

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

2 Solicitar la preaprobación de un crédito hipotecario

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

3 Postularse a los subsidios de vivienda vigentes

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

Módulo IV:

1 Abrir una cuenta de ahorro programado para la compra de vivienda

- a Sin confianza
- b Un poco de confianza
- c Algo de confianza
- d Confianza
- e Muy seguro de sí mismo

- 2 Administrar una tarjeta de crédito
- a Sin confianza
 - b Un poco de confianza
 - c Algo de confianza
 - d Confianza
 - e Muy seguro de sí mismo
- 3 Usar las herramientas Fintech (tecnologías digitales) para acceder a los servicios financieros como realizar transferencias de dinero y pagar los servicios públicos
- a Sin confianza
 - b Un poco de confianza
 - c Algo de confianza
 - d Confianza
 - e Muy seguro de sí mismo
- 4 Consultar, modificar y retirar los reportes en centrales de riesgo
- a Sin confianza
 - b Un poco de confianza
 - c Algo de confianza
 - d Confianza
 - e Muy seguro de sí mismo

▪ **Anexo 2: Instrumento cuantitativo de intención de cambio**

* Obligatoria

Autorización

1. ¿El encuestado autorizó? *

Sí / No

Datos del Beneficiario

2. Nombres y Apellidos *

3. Cédula de Ciudadanía *

4. Código ID (proporcionado por el entrevistador) *

Modulo 1 - Finanzas del Hogar

Preguntas de única respuesta

1. En los últimos 9 meses ¿ha hecho un presupuesto y plan de pagos para su hogar? *

Sí /Algunas veces /No

2. ¿En los últimos 9 meses ¿ha hecho un plan de ahorro para cumplir una meta? *

Sí /Algunas veces /No

3. ¿En los últimos 9 meses ¿ha ahorrado dinero mensualmente? *

Sí /Algunas veces /No

8. En los últimos 9 meses ¿ha gastado menos dinero
- que antes**
- respecto a sus ingresos? *

Sí /Algunas veces /No

Módulo II - Productos financieros de crédito

Preguntas de única respuesta

9. En los últimos 9 meses ¿se ha planteado abrir una cuenta de ahorro programado? (independiente del propósito, pudo ser para vivienda o no)

Sí / Algunas veces / No

10. En los últimos 9 meses ¿se
- ha planteado**
- solicitar un crédito y cumplir con sus metas? *

Sí /Algunas veces / No

11. En el momento que ha deseado comprar algo como un electrodoméstico, ¿tiene en cuenta si es conveniente comprarlo con una tarjeta de crédito considerando las cuotas y costos que esto implica? *

Sí /Algunas veces / No

12. Al momento de necesitar un crédito ¿tiene en cuenta las ventajas de adquirir un crédito formal frente a un o informal? *

Sí /Algunas veces /No

13. Si solicitara un crédito para la compra de una vivienda ¿tendría en cuenta la diferencia entre un crédito en UVR frente a uno en pesos? *

Sí /No /No sabe la diferencia

14. En los últimos 9 meses ¿ha estado sobreendeudado? (sus ingresos mensuales no le alcanzan para pagar sus obligaciones mensuales) *

Sí /Algunas veces /No

Módulo III - Oferta de Subsidios de vivienda

Preguntas de única respuesta

15. En los últimos 9 meses ¿ha gestionado con alguna entidad financiera la preaprobación de un crédito? *

Sí / Lo he pensado / No

16. ¿fue el resultado de esa solicitud de preaprobación? *

Exitoso (cumplió con los requisitos) / No exitoso (no cumplió con los requisitos) / No aplica

17. En los últimos 9 meses ¿ha gestionado con alguna entidad financiera una aprobación de un crédito de vivienda? *

Sí / Lo he pensado / No

18. ¿fue el resultado de esa solicitud de aprobación? *

Exitoso (le van a desembolsar el dinero) / No Exitoso (no le van a desembolsar el dinero) / No aplica

19. En los últimos 9 meses ¿ha visto proyectos de vivienda de su interés? *

Sí / Lo estoy pensando / No

20. ¿fue el resultado de esa búsqueda de proyectos de vivienda?*

Encontró el inmueble adecuado y lo piensa comprar próximamente /
Encontró el inmueble adecuado pero no lo piensa comprar por diferentes motivos /
Ya separó o compró el inmueble /
No encontró un inmueble adecuado /
Otras

21. En los últimos 9 meses ¿ha revisado los requisitos y pasos para postularse a uno o varios subsidios de vivienda? *

Sí / Lo estoy pensando / No

22. En los últimos 9 meses ¿ha revisado la oferta de alguno de los subsidios nacionales o distritales como: Mi Casa Ya, Cajas de Compensación, Subsidio de vivienda concurrente, Subsidio de vivienda del Distrito? *

Sí / Lo estoy pensando / No

23. En los últimos 9 meses ¿se ha postulado a algún subsidio para vivienda? *

Sí / Lo estoy pensando / No

24. ¿fue el resultado de esa postulación? *

Exitoso (le otorgaron el subsidio) /
No Exitoso (no le otorgaron el subsidio) /
No aplica /
Otras

25. Indique el subsidio para vivienda del cual resultó beneficiado *

26. ¿Tiene contemplado aplicar a algún subsidio de vivienda próximamente? *

Sí / No

27. ¿A qué subsidio de vivienda tiene contemplado aplicar próximamente? *

Módulo IV - Historial del Crédito

Preguntas de única respuesta

28. En los últimos 9 meses ¿ha realizado la apertura de una cuenta de ahorro programado para la compra de vivienda? *

Sí / Lo estoy pensando / No

29. En los últimos 9 meses ¿ha usado una tarjeta de crédito? *

Sí /

Lo estoy considerando /

No /

No tengo tarjeta de Crédito /

30. En los últimos 9 meses ¿ha contemplado las consecuencias de no cumplir con sus obligaciones (dejar de pagar sus cuotas de crédito)? *

Sí / Estoy considerándolas / No

31. En los últimos 9 meses ¿ha realizado transferencias o pago los servicios públicos a través de plataformas digitales? *

Sí / Algunas veces / No

32. En los últimos 9 meses ¿ha consultado centrales de riesgo, sus reportes y/o su calificación crediticia (score)? *

Sí / Lo estoy pensando / No

33. En los últimos 9 meses ¿ha sido usuario de alguna fuente de financiación informal como cadenas, crédito gota a gota o pirámides, préstamos familiares o de amigos? *

Sí / Lo estoy pensando / No

Datos Socioeconómicos del Beneficiario

Información de carácter privado y de no obligatoria respuesta con el único propósito de evaluar el Programa de Educación e Inclusión Financiera de la SDHT

34. En que rango se encuentran los gastos mensuales del hogar

menos de \$500.000

\$500.000 - menos de \$1.000.000

\$1.000.000 - menos de \$1.500.000

\$1.500.000 - menos \$2.000.000

más de \$2.000.000

Otras

35. Indique sus 5 principales gastos mensuales

Alimentación

Transporte

Servicios públicos

Servicios adicionales (internet, televisión, teléfono)

Educación

Arriendo o cuotas de vivienda

Otras

36. Aproximadamente cuánto destina a cada grupo de gasto mensualmente (Alimentación, Transporte, Servicios Públicos, Servicios Adicionales (internet, televisión, teléfono), Arriendo o cuota de vivienda, Otros)

menos de \$100 mil

Entre \$100 mil y \$200 mil

Entre \$200 mil y \$300 mil

Entre \$300 mil y \$400 mil

Entre \$400 mil y \$500 mil

más de \$500 mil

37. Indique aproximadamente ¿son los Ingresos mensuales totales de su hogar?

menos de \$500.000

\$500.000 y menos \$1.000.000

\$1.000.000 y menos de \$1.500.000

\$1.500.000 y menos de \$2.000.000

más de \$2.000.000

Otras

38. Actualmente ¿qué tipo de tenencia de vivienda tiene?

Vivienda Propia Vivienda en Arriendo Habitación

Con permiso del dueño Familiar

Pagadarios

Otras

39. Indique el monto de los ahorros acumulados en los últimos 9 meses

menos de \$200.000

Entre \$200.000 menos de \$500.000

Entre \$500.000 y menos de \$700.000

Entre \$700.000 y menos de \$1.000.000
más de \$1.000.000
Otras

40. Indique el monto de créditos (deudas) adquiridos en los últimos 9 meses

menos de \$500.000
\$500.000 y menos de \$1.000.000
\$1.000.000 y menos de \$1.500.000
\$1.500.000 y menos de \$2.000.000
más de \$2.000.000
No tiene deudas ni créditos
Otras

41. ¿Productos financieros de ahorro y crédito ha adquirido en los últimos 9 meses?

42. Indique los Productos financieros de ahorro y crédito que planea adquirir próximamente

43. Observaciones (por parte del encuestador)

▪ Anexo 3: Instrumento cualitativo Entrevistas Semiestructuradas

1. Preguntas en la entrevista al beneficiario con mejor resultado en conocimiento

¿Qué aspectos considera esenciales al momento de administrar las finanzas del hogar?

¿Si está planeando adquirir una vivienda cuáles serían las cinco primeras cosas que haría para conseguir financiarla?

¿Aplicaría a un subsidio de vivienda, de mejoramiento, de arriendo? ¿Qué factores le permiten o le impiden acceder a uno?

¿En caso de no poder pagar una cuota de un crédito qué haría? ¿Qué efectos financieros creería que tendrían sobre usted y qué haría para solucionarlo y evitar volver a incumplir?

¿Qué elementos personales y del curso considera que influyeron en sus sobresalientes resultados?

¿Qué otra cosa le gustaría haber aprendido en el curso?

2. Preguntas en la entrevista al beneficiario con resultado en conocimiento bajo

¿Por qué considera, o no, que es importante administrar las finanzas del hogar y cómo cree que debería contribuir cada miembro del hogar a esa labor?

¿Indique tres cosas importantes para ir a solicitar un crédito o un subsidio de vivienda?

¿Por qué cree que tener sus obligaciones al día es importante y cómo influye en su historial de crédito?

¿Frente a cada uno de esos aspectos, en cuáles se siente preparado y en cuáles no?

¿Cómo cree que el curso podría mejorar y que cosas le gustaría que se incorporaran?

3. Preguntas en la entrevista al beneficiario con el mejor resultado en habilidades

¿Cómo se siente respecto a sus fianzas, cómo las mejoraría?

¿Indique cuatro acciones detalladas en su plan (si lo tiene) para adquirir una vivienda?

¿Indique tres cosas importantes para ir a solicitar un crédito o un subsidio de vivienda?

¿Qué le dice su historial de crédito a los Bancos y por qué es importante tener una buena vida crediticia?

¿Frente a cada uno de esos aspectos, en cuáles se siente preparado y en cuáles no?

¿Qué otra cosa le gustaría haber aprendido en el curso?

4. Preguntas en la entrevista al beneficiario con resultado en habilidades bajos

¿Qué cosas le generan confianza o inseguridad al momento de armar un presupuesto y trazarse metas financieras?

¿Qué cosas le abruma de ir a solicitar un crédito o de adquirir un subsidio de vivienda? ¿Qué mejoraría en estos para que se adapten a sus necesidades?

¿Si incumple el pago de alguna cuota de un crédito que haya solicitado? ¿Cómo reaccionaría y qué acciones haría para solucionarlo?

¿Frente a cada uno de esos aspectos, en cuáles se siente preparado y en cuáles no?

¿Qué otra cosa le gustaría haber aprendido en el curso?

5. Preguntas en la entrevista al beneficiario Víctima de Desplazamiento forzado

Si es procedente de otra ciudad, ¿Sus finanzas han mejorado o empeorado estando en Bogotá y la calidad de la vivienda en la cual vive actualmente es mejor o peor que en donde vivía?

¿Según su situación financiera actual, qué tanta importancia le da a adquirir una vivienda y en qué momento consideraría hacerlo?

¿Qué cosas le generan confianza o inseguridad al momento de armar un presupuesto y trazarse metas financieras?

¿Si está planeando adquirir una vivienda cuáles serían las cinco primeras cosas que haría para conseguir financiarla?

¿Qué cosas le abruman de ir a solicitar un crédito o de adquirir un subsidio de vivienda?

¿Si incumple el pago de alguna cuota de un crédito que haya solicitado cómo reaccionaría y que acciones haría para solucionarlo?

¿Qué mejoraría en los cursos del programa para que se adapten a sus necesidades?

6. Preguntas en la entrevista al beneficiario Afrodescendiente

¿Qué aspectos considera que se le facilitan o dificultan al momento de planear las finanzas de su hogar?

¿Si está planeando adquirir una vivienda cuáles serían las cinco primeras cosas que haría para conseguir financiarla?

¿Qué cosas le abruman de ir a solicitar un crédito o de adquirir un subsidio de vivienda?

¿Si incumple el pago de alguna cuota de un crédito que haya solicitado cómo reaccionaría y qué acciones haría para solucionarlo?

¿Según su situación financiera actual, qué tanta importancia le da a adquirir una vivienda y en qué momento consideraría hacerlo?

¿Qué mejoraría en los cursos del programa para que se adapten a sus necesidades y particularidades personales?

7. Preguntas en la entrevista al beneficiario con crédito aprobado o tramitado en el pasado

¿Cómo manejaría sus finanzas del hogar si tuviera una deuda de un crédito de vivienda?

¿Qué cambiaría en su presupuesto? ¿Específicamente qué otras alternativas de ahorro, crédito y subsidios considerarían para lograr el cierre financiero para comprar una vivienda?

¿Le parece relevante tener un buen hábito de pago de sus deudas? ¿En caso de entrar en mora que haría para solucionarlo?

¿Cuál ha sido su experiencia al momento de solicitar un crédito con una entidad? ¿Qué elementos considera clave para lograrlo? ¿Si volviera a solicitar un crédito qué cambiaría de la primera vez en que lo hizo?

¿Qué otra cosa le gustaría haber aprendido en el curso?

8. Preguntas aplicadas a los Capacitadores

¿Cuál es su percepción frente al curso y su estructura? ¿Qué fortalezas ve en el programa?

¿Qué dificultades presentaron los beneficiarios al momento de presentar el curso que impactaran en su desempeño y motivación? ¿Cómo cree que podrían superarse?

¿Algún beneficiario del curso mostró tener alguna inconformidad, queja o satisfacción con el curso? ¿Qué manifestó?

¿Qué elementos considera importantes a la hora de implementar el curso de forma presencial o virtual? ¿Cuál modalidad prefiere y qué pros y contras encuentra en cada una?

¿Considera que fueron suficientes los contenidos y materiales brindados en el curso?

¿Considera alguna recomendación adicional frente al curso?

▪ Anexo 4: Matriz de entrevistas

	Módulo 1	Módulo 2	Módulo 3	Módulo 4	Transversal
	Finanzas del Hogar	Productos de Crédito	Oferta de Subsidios de Vivienda	Historial de crédito	Situaciones Socioeconómicas Percibidas
Entrevista 1 Mejor Resultado en Conocimiento y Habilidades	Tiene conocimiento de los gastos e ingresos de su hogar y la manera en que es mejor administrarlos para poder generar un ahorro e invertirlos en su emprendimiento	No posee capacidad de pago suficiente para solicitar o adquirir nuevos productos financieros de esta clase. Desea generar más ingresos para tener la posibilidad de solicitar un crédito para vivienda	Conoce los diferentes tipos de subsidio de vivienda distrital y nacional, los requisitos y condiciones, pero debido a su historial crediticio no fue posible acceder a ninguno de estos.	Recientemente cancelo una tarjeta de crédito la cual le generó reportes negativos en centrales de riesgo debido al atraso en las cuotas de pago, esto se generó debido a los efectos económicos de la pandemia en su hogar	Es madre cabeza de familia con dos hijos y la mayor parte de sus ingresos que son generados por su emprendimiento, los desea reinvertir para tener una mejor estabilidad económica.

Entrevista 2 – Resultado más bajo en Conocimiento y Habilidades	Sabe la importancia de darle buen manejo a sus ingresos y reducir sus gastos para tener un ahorro con el objetivo de compra de vivienda	Ha adquirido créditos con regularidad conoce las ventajas y las condiciones que hay que tener para que estos sean aprobados (un ingreso regular y un buen comportamiento crediticio) Tiene claras las ventajas y condiciones que tienen las entidades financieras para la consecución de productos	Tiene en sus planes adquirir próximamente su vivienda mediante un subsidio	Mantiene un buen historial crediticio para que en un futuro pueda acceder al subsidio necesario para la compra de vivienda Recientemente adquirió un crédito de libre inversión	Personas responsables con sus obligaciones financieras tienen mayor confianza a la hora de adquirir un producto financiero de crédito
Entrevista 3 Víctima de Desplazamiento Forzado	Es la encargada de las finanzas del hogar, aplico lo que aprendió en el curso, pudo generar un ahorro y organizar mejor los gastos de su vivienda para tener la posibilidad de planear la compra de su vivienda	Realizó la solicitud de un crédito para la compra de vivienda, fue aprobado, pero no por el monto que requería para la compra de su vivienda,	Tiene poco conocimiento en la forma en que se puede acceder a los subsidios de vivienda nacionales o distritales y como se pueden complementar con un préstamo bancario para la compra de vivienda	Valora y entiende la importancia de ser puntual en los pagos con los productos financieros que tiene actualmente y los que piensa adquirir en un futuro	Es víctima de desplazamiento forzado y desde su llegada a Bogotá, siente que su calidad de vida es mejor y ha encontrado oportunidades para proyectar la compra de su vivienda, el curso fue de gran ayuda
Entrevista 4 Afrodescendiente	Distribuye mejor sus ingresos en los gastos de su hogar debido al conocimiento adquirido en el curso	No ha tenido ningún tipo de crédito a la fecha, pero espera poder empezar próximamente los trámites para la solicitud de uno para vivienda, tiene claro como	Gracias al PEIF conoció la oferta de subsidios y tuvo la oportunidad de postularse a "Mi ahorro, Mi hogar" y resultar	Decidió abrir una cuenta ahorro para la compra de vivienda	Es cabeza de familia con dos hijos y se encuentra en estado de embarazo, no tiene empleo, los conocimientos del curso le fueron de bastante ayuda

		acceder a este en una entidad financiera	como beneficiaria para tener la posibilidad de adquirir su vivienda		para empezar el proyecto de su vivienda propia
Entrevista 5 Solicitante previo de crédito	El programa le brindo conocimientos para gestionar mejor sus ingresos y reducir gastos y así poder tener un ahorro	Solicitud de crédito para vivienda	Planea generar un mayor ahorro y tener una fuente de ingreso adicional para poder aplicar a un subsidio de vivienda	Considera muy importante mantener y mejorar su historial crediticio (pagos puntuales) para las futuras solicitudes ante entidades financieras De sus ingresos dispone la cantidad necesaria para realizar los pagos correspondientes a sus créditos financieros	Persona con negocio independiente
Entrevista 6 Capacitador 1				Se evidenció grupos poblacionales que tenían conocimiento sobre temas financieros y varios de ellos durante el programa lograron acceder a subsidios de vivienda	En su mayoría eran personas con muy poca formación académica y en general el nivel de educación era básica primaria, hizo falta más pedagogía pues al ser muy técnica la capacitación, las personas no entendían muy bien el contenido del programa

					Etnias como los raizales tenían conocimientos previos de los temas del programa y esto les facilitó el aprendizaje
Entrevista 7					Un gran porcentaje de las personas participantes eran trabajadores independientes o por cuenta propia, que tenían reportes negativos en centrales de riesgo debido a que solicitaron créditos, pero fueron víctimas de desplazamiento forzado. Estas personas en condición de vulnerabilidad en su mayoría pertenecían a estratos 1 y 2
Capacitador 2					

Fuente: Elaboración propia

▪ **Anexo 5: Variables del instrumento de intención de cambio**

Variable	Pregunta asociada	Interpretación
Presupuesto	En los últimos 9 meses ¿ha hecho un presupuesto y plan de pagos para su hogar?	Proporción de beneficiarios que realizan un presupuesto durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Plan de ahorro	¿En los últimos 9 meses ¿ha hecho un plan de ahorro para cumplir una meta?	Proporción de beneficiarios que realizan un plan de ahorro durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Ahorro	¿En los últimos 9 meses ¿ha ahorrado dinero mensualmente?	Proporción de beneficiarios que han ahorrado diaria o mensualmente durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Menor gasto	En los últimos 9 meses ¿ha gastado menos dinero que antes respecto a sus ingresos?	Proporción de beneficiarios que han gastado menos que antes respecto a sus ingresos durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Apertura cuenta	En los últimos 9 meses ¿se ha planteado abrir una cuenta de ahorro? (independiente del propósito, pudo ser para vivienda o no)	Proporción de beneficiarios que han considerado abrir una cuenta de ahorro durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Solicitud Crédito	En los últimos 9 meses ¿se ha planteado solicitar un crédito y cumplir con sus metas?	Proporción de beneficiarios que han considerado solicitar un crédito durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Decisión Endeudamiento	En el momento que ha deseado comprar algo como un electrodoméstico, ¿tiene en cuenta si es conveniente comprarlo con una tarjeta de crédito considerando las cuotas y costos que esto implica?	Proporción de beneficiarios que al momento de solicitar un crédito consideran el número de cuotas y costos que implicad
Crédito Formal	Al momento de necesitar un crédito ¿tiene en cuenta las ventajas de adquirir un crédito formal frente a un o informal?	Proporción de beneficiarios que tienen presente las ventajas de adquirir un crédito formal frente a un crédito informal.
Tasa Fija y Variable	Si solicitara un crédito para la compra de una vivienda ¿tendría en cuenta la diferencia entre un crédito en UVR frente a uno en pesos?	Proporción de beneficiarios que tienen presente las diferencias entre un crédito de tasa fija y uno de tasa variable
No esta Sobreendeudado	En los últimos 9 meses ¿ha estado sobreendeudado? (sus ingresos mensuales no le alcanzan para pagar sus obligaciones mensuales)	Proporción de beneficiarios que no han estado sobreendeudados durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos

Preaprobación Crédito	En los últimos 9 meses ¿ha gestionado con alguna entidad financiera la preaprobación de un crédito?	Proporción de beneficiarios que han gestionado el preaprobado de un crédito durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Aprobación Crédito	En los últimos 9 meses ¿ha gestionado con alguna entidad financiera una aprobación de un crédito de vivienda?	Proporción de beneficiarios que han gestionado la aprobación de un crédito durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Ver Proyectos de Vivienda	En los últimos 9 meses ¿ha visto proyectos de vivienda de su interés?	Proporción de beneficiarios que han visto proyectos de vivienda durante los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Requisitos de Subsidio	En los últimos 9 meses ¿ha revisado los requisitos y pasos para postularse a uno o varios subsidios de vivienda?	Proporción de beneficiarios que han revisado los requisitos para postularse a los subsidios de vivienda vigentes en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Oferta de Subsidios	En los últimos 9 meses ¿ha revisado la oferta de alguno de los subsidios nacionales o distritales como: Mi Casa Ya, Cajas de Compensación, Subsidio de vivienda concurrente, Subsidio de vivienda de...	Proporción de beneficiarios que han revisado la oferta de subsidios de vivienda nacionales o distritales en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Postulación Subsidio	En los últimos 9 meses ¿se ha postulado a algún subsidio para vivienda?	Proporción de beneficiarios que se han postulado a un subsidio de vivienda en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Futura Postulación Subsidio	¿Tiene contemplado aplicar a algún subsidio de vivienda próximamente?	Proporción de beneficiarios que tienen contemplado aplicar a un subsidio de vivienda próximamente
Apertura Cuenta Ahorro Programado	En los últimos 9 meses ¿ha realizado la apertura de una cuenta de ahorro programado para la compra de vivienda?	Proporción de beneficiarios que se han realizado la apertura de una cuenta de ahorro programado para compra de vivienda en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Uso Tarjeta Crédito	En los últimos 9 meses ¿ha usado una tarjeta de crédito?	Proporción de beneficiarios que han utilizado una tarjeta de crédito en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Consecuencias Impago	En los últimos 9 meses ¿ha contemplado las consecuencias de no cumplir con sus obligaciones (dejar de pagar sus cuotas de crédito)?	Proporción de beneficiarios que han contemplado las consecuencias de incumplir con sus obligaciones crediticias en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
Plataformas Digitales	En los últimos 9 meses ¿ha realizado transferencias o pago los servicios públicos a través de plataformas digitales?	Proporción de beneficiarios que han realizado transferencias o pago de servicios públicos a través de plataformas digitales en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos

Centrales de Riesgo	En los últimos 9 meses ¿ha consultado centrales de riesgo, sus reportes y/o su calificación crediticia (score)?	Proporción de beneficiarios que han consultado en centrales de riesgo sus reportes o calificación crediticia en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos
No usa crédito informal	En los últimos 9 meses ¿ha sido usuario de alguna fuente de financiación informal como cadenas, crédito gota a gota o pirámides, préstamos familiares o de amigos?	Proporción de beneficiarios que no han sido usuarios de crédito informal en los 9 meses siguientes a finalizar los cursos