

Educación financiera en Chile, realidad y propuestas¹

Facultad de Economía y Negocios

Universidad de Chile

Septiembre, 2020

Resumen

Este documento presenta un resumen de los principales resultados del estudio “Plan para una mejor educación financiera en Chile” realizado por la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile en el marco del convenio suscrito con la Asociación de Bancos para fortalecer la educación financiera en Chile. El estudio identifica los grupos con las mayores brechas en educación financiera, tanto por resultados nacionales e internacionales, como por la percepción de distintos actores. Además, se describen las principales iniciativas públicas y privadas desarrolladas para mitigar dichas brechas. En función de esta evidencia, la literatura y las mejores prácticas internacionales, se presenta una estrategia de mediano plazo en temas de capacitación y alfabetización financiera, distinguiendo según segmentos de la población. La estrategia considera las necesidades en materia financiera identificadas para cada segmento y los impactos esperados de intervenir dicha población, considerando experiencias exitosas en Chile y en el extranjero.

Esta estrategia propone la implementación de un plan piloto para apoyar la educación financiera de los alumnos de enseñanza media, un plan de recolección de las necesidades de información financiera de los micro y pequeños empresarios, y las formas como apoyarlos, y, por último, los canales a través de los cuales se podría implementar un trabajo de educación financiera enfocado en los adultos mayores del país una vez que pase la pandemia del COVID19.

¹ Informe elaborado por Alejandro Micco, Dimas Santibañez, Tamara Gallardo y Joaquín Fernández.

Agradecimientos

Agradecemos los comentarios y validación recibida al plan de trabajo y propuestas expuestas para la fase II del convenio entre la Universidad de Chile y la Asociación de Bancos al Consejo compuesto por José de Gregorio, Decano de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile; Ximena Clark, Académica de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile y reemplazante del decano De Gregorio en caso de ausencia; Jaime Ruiz-Tagle, Director del Departamento de Economía de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile; Matías Bernier, Gerente de Estudios de la Asociación de Bancos e Instituciones Financiera; Patricio Valenzuela, Académico de la Facultad Ciencias Físicas y Matemáticas de la Universidad de Chile; Dimas Santibáñez, Académico de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad de Chile; y Andrea Bentancor, Académica de la Facultad de Economía y Negocios Universidad de Talca y ex Secretaria Técnica de la Comisión Asesora para la Inclusión Financiera del Ministerio de Hacienda.

Además, queremos agradecer a Paula Bustos y Carolina Besa del Banco Central de Chile; al equipo de Saberes Docentes de la Facultad de Filosofía y Humanidades de la Universidad de Chile; al Servicio de Cooperación Técnica (Sercotec) del Ministerio de Economía y los Centros de Desarrollo de Negocios de La Florida, Estación Central y San Bernardo; a Kenneth Gent de Momento Cero; a los municipios de Renca, Peñalolén y Concepción; y a Rodrigo Bon de ProPyme por su tiempo y apoyo en la confección de las propuestas expuestas en el presente informe.

Tabla de contenido

Agradecimientos	2
1. Introducción.....	4
2. Antecedentes Generales	7
3. Estudios académicos y niveles de Educación Financiera.....	11
3.1. Revisión de la Literatura Académica	11
3.2. Los niveles de Educación Financiera en Chile y su Comparación con el mundo	13
3.3. Experiencias internacionales y nacionales.....	17
3.4. Grupos a priorizar	21
4. Cómo abordar la educación financiera en los grupos priorizados	28
4.1. Factibilidad de abordar cada uno de los grupos priorizados en el Corto Plazo.	29
Educación financiera a estudiantes de enseñanza media.	29
Educación financiera a emprendedores - microempresarios	30
Educación financiera a las personas de la tercera edad	33
5. Proyectos Piloto	34
5.1. Fortalecimiento de la educación financiera a estudiantes	34
1. Curso Saberes Docente	35
2. Aplicación móvil juego Económicamente.....	38
3. Evaluación	39
5.2. Educación financiera para emprendedores	42
1. Estudio de necesidades.....	42
2. Grupos Focales	43
3. Seminario – talleres manos a la obra	43
5.3. Educación financiera para adultos mayores	45
1. Grupos Focales	45
2. Talleres	45
5.4. Plataforma de Apoyo: Soporte programas	47
6. Reflexiones finales	48
Referencias	49

1. Introducción

En el convenio para desarrollar un plan para una mejor educación financiera suscrito entre la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile y la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF), se establecieron las siguientes líneas de acción. En primer lugar, recabar y analizar información relevante de los segmentos de consumo de servicios financieros con el fin de identificar los grupos más vulnerables, con mayores brechas de capacitación en materias financieras y sobre los que se ha establecido existe un mayor impacto en términos del análisis costo beneficio de su intervención (ej. intervenir a temprana edad versus intervenir a una edad más avanzada). En segundo lugar, definir los grupos vulnerables en función del riesgo que enfrentan por un mal uso de instrumentos financieros y/o por el bajo conocimiento en el uso de estos. Por último, y como consecuencia de los puntos anteriores, se busca definir una estrategia de mediano plazo en temas de capacitación y alfabetización financiera, distinguiendo según segmentos de la población con el fin de establecer prioridades y políticas específicas para cada uno de ellos.

Para el logro de los objetivos propuestos se estableció un Consejo Directivo². El Consejo Directivo tiene como función la validación del plan de trabajo presentado para la consecución de los objetivos señalados anteriormente, el cual fue propuesto inicialmente por la Secretaría Técnica. Adicionalmente, el Consejo hace seguimiento, supervisión y las evaluaciones pertinentes al desarrollo y funcionamiento del proyecto.

En el desarrollo de este plan se realizó un levantamiento de la evidencia internacional sobre las políticas e impacto de la Educación Financiera. Como fruto de este análisis se levantaron las mejores prácticas en término de identificación de los grupos vulnerable con un mayor potencial de impacto por parte de una política de educación financiera, las características que deben tener los programas de educación financiera para ser exitosos, y por último se situó a Chile en el contexto mundial en términos de su nivel de educación financiera. De esta sección del trabajo, se pudo concluir que existe un creciente consenso que los grupos a ser priorizados son los estudiantes por el mayor impacto de intervenir a temprana edad; las mujeres, por la existencia de brechas de género; los grupos de bajos ingresos, los adultos mayores; las PYMES; y los migrantes. Mientras que las mejores herramientas para abordar la educación financiera son aquellas que tienen un foco vivencial, donde se reflejan experiencias del diario vivir. También se pudo establecer que el impacto de la educación financiera en la conducta de los ciudadanos tiene limitaciones, y que esta debe ser acompañada de otras medidas como la protección a los consumidores, y regulación de la oferta (OECD, 2009) tal como es declarado en el *Handbook* de Estrategias Nacionales de Educación Financiera desarrollado por la OCDE y la red internacional de educación financiera (INFE por sus siglas en inglés). “As a complement to financial inclusion and financial consumer protection, financial education is also important to restore confidence and trust in financial markets, and can support financial stability”.

Segundo, se hizo una revisión de la percepción y de las políticas de educación financiera que se han o se están realizando en el país, tanto por entidades públicas como privadas. Para

² El consejo sesionó los días 16 de enero, el 13 de marzo, 17 de agosto y 31 de agosto. Además, en el marco del consejo se hicieron presentaciones de documentos académicos relevantes los días 7 de mayo y 12 de junio.

esto se realizaron 21 entrevistas con representantes de entidades financieras como de entes regulatorios (ver recuadro 5). La percepción de los entrevistados es que existe conciencia de la importancia de la educación financiera, sin embargo, no se ha dado la urgencia necesaria, lo que ha provocado un mayor avance en inclusión financiera y un retraso en el componente educación. Además, se están realizando, y se han realizado una serie de proyectos en esta área, pero con escasa o nula coordinación entre instituciones. Los intentos de coordinación existen, pero han sido difíciles de implementar y sostener en el tiempo (ver recuadro 1 de Estrategia nacional de educación financiera). Entre los planes mas destacados, por recursos y continuidad, esta el del Banco Central de Chile con su programa Central en tu vida y específicamente con el curso para docentes *La ciudad de las oportunidades* (Ver recuadro 6 con las características de este curso). Otros programas relevantes son los impulsados por Banco Falabella, con Edduteayuda que lleva varios años operando y posee el juego EdduCity, donde sólo en 2019 participaron 7.877 niños; Sanodelucas de Banco Santander, que durante el 2019 tuvo una cobertura de 425.329 personas y el programa de Educación Financiera en la Escuela desarrollado por Banco Santander junto al Centro de Políticas Públicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile; el Banco BICE con su programa de 'Educación financiera para adolescentes' lanzado en 2019, complementado con un programa piloto aplicado a un grupo de 25 adolescentes que realizaron su práctica dual en Banco BICE; entre otros (Para mayor detalle de los programas revisar recuadro 4).

Para complementar la opinión de los agentes del mercado, también se realizaron cinco grupos focales: mujeres jefas de hogar y emprendedoras en Coronel; mujeres jefas de hogar en Lota; mujeres emprendedoras en Arauco; adultos mayores en la población el Castillo de la comuna de la Pintana; y estudiantes de un liceo-técnico profesional de la comuna de Macul. El trabajo de grupos focales se interrumpió por la Pandemia del COVID19, quedando pendientes cinco grupos focales entre los que destacaban grupos de niños; de jóvenes de centros de formación técnica e institutos profesionales; y migrantes.

Como ya anticipamos, el consejo tuvo el deber de pronunciarse, durante la ejecución del proyecto, en las siguientes materias:

1. Descripción de las principales conclusiones del estudio.
2. Principales aprendizajes de la revisión de la literatura.
3. Principales características de la educación financiera en Chile - estadísticas y programas implementados.
4. Identificación de los grupos con mayores carencias en materia de educación financiera, pero diferenciando por la evidencia internacional, la cobertura que reciben estos por otros programas públicos o privados en curso, la evaluación de los resultados de dichos programas, y las prioridades a nivel gubernamental en materia de educación financiera.
5. Potenciales formas de abordar los diferentes grupos
6. Selección de los pasos a seguir
7. Que pilotos realizar en función de las características de cada grupo vulnerable.

Uno de los principales resultados de esta primera etapa fue la selección de 3 grupos prioritarios. Ellos son los jóvenes en educación media, las mujeres emprendedoras, que

debido a la pandemia se amplió a todos los emprendedores pequeños (micro y pequeñas empresas con ventas anuales menores a 5.000 UF³), y los adultos mayores. Además, se plantearon en términos generales la forma de abordar cada uno de estos grupos y la factibilidad de realizarlo en una segunda etapa de este proyecto.

Se concluyó, que para una segunda etapa se debía priorizar a los jóvenes de enseñanza media, y que se debiera hacer un plan de trabajo para levantar las necesidades concretas de educación financiera que requieren los micro y pequeños empresarios.

³ De acuerdo a la categorización del Servicio de Impuestos Internos esto considera todas las microempresas de y sólo la categoría de ventas inferior de las pequeñas.

2. Antecedentes Generales

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico define educación financiera como “el proceso mediante el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros, y a través de información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y la confianza para estar más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, para tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y tomar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar financiero”.

La educación financiera se ha convertido en un requerimiento básico para la vida cotidiana de las personas, así como para las micro y pequeñas empresas. Hoy, 59 economías de todo el mundo están implementando estrategias nacionales utilizando la orientación de los Principios de alto nivel de la OCDE/INFE sobre estrategias nacionales para la educación financiera.

La educación financiera puede ayudar a mejorar las capacidades financieras al aumentar el conocimiento, las habilidades y las actitudes financieras. A su vez, esto puede contribuir a la participación de los individuos en la vida financiera, económica y social, así como a su bienestar financiero. Como complemento de la inclusión financiera y la protección del consumidor financiero, la educación financiera también es importante para restaurar la confianza en los mercados financieros y puede apoyar la estabilidad financiera. Este último punto es de vital importancia cuando pensamos que en muchos países parte importante de las políticas sociales han sido traspasadas a entes financieros privados. En el caso de Chile está el sistema de pensiones, parte de las prestaciones de salud, entre otros.

La OCDE entrega una lista de pasos para guiar a los formuladores de políticas y a las partes interesadas en este proceso:

- Desarrollar un diagnóstico de la situación país que alimente la estrategia nacional;
- Establecer institucionalidad y gobernanza;
- Establecer el alcance de los objetivos, una evaluación de la estrategia y el financiamiento de la misma; y
- Garantizar una provisión efectiva e innovadora de los programas de educación financiera.

Como miembro de la OCDE, Chile ha tomado acciones para seguir recomendaciones en esta materia. Como lo describe el recuadro 1, Chile elaboró una Estrategia nacional de educación financiera (ENEF) para coordinar y fomentar el trabajo público y privado en esta área. Sin embargo, este esfuerzo no ha dado los frutos esperados. Esto, en gran parte debido que la contingencia a nivel país ha generado que en las prioridades gubernamentales la temática de la educación financiera se haya relegado a un segundo plano, privilegiando temas como pensiones, trabajo, educación o salud.

A su vez, la institución multilateral recomienda que los programas de educación financiera se centren en cuestiones de alta prioridad para el país, incluyendo aspectos importantes de la planificación de la vida financiera como: ahorros básicos, ahorros previsionales, gestión

de la deuda privada, seguros generales como de salud, e inclusive matemática financiera elemental y economía.

Los antecedentes recabados por la OCDE y la literatura económica en general reconocen la importancia de definir y caracterizar grupos de interés para la elaboración de programas de educación financiera ad hoc, de forma que sean más efectivos respecto de generar un cambio en conocimiento y, posiblemente, en hábitos. En el marco de esta lógica, a nivel internacional, se definen al menos 4 grupos de interés para los programas de educación financiera (en orden decreciente de importancia): (i) jóvenes, (ii) mujeres, (iii) grupos de bajos ingresos, y (iv) adultos mayores.

Recuadro 1: Estrategia nacional de Educación Financiera⁴

El 2014, bajo el gobierno de la presidenta Michelle Bachelet, se crea la Estrategia nacional de educación financiera (ENEF), la cual buscaba movilizar y comprometer a actores públicos, privados y de la sociedad civil para la promoción de una mejor comprensión de los conceptos, y productos financieros y previsionales por parte de la ciudadanía. Fomentar el desarrollo de habilidades y actitudes que posibiliten aumentar el bienestar personal, familiar y comunitario. Y difundir los derechos que las personas tienen en materia financiera.

A su vez la ENEF tenía 5 objetivos: i) Contribuir a que las personas fortalezcan sus capacidades financieras y previsionales, aprendiendo a planificar y tomar decisiones que promuevan su bienestar personal, familiar y comunitario; ii) Contribuir a que las y los chilenos comprendan, en tanto ciudadanos, cómo funciona el sistema económico, financiero y previsional, cuáles son sus derechos y dónde recurrir en caso que éstos sean vulnerados o simplemente requieran informarse y actualizar sus conocimientos; iii) Promover una mayor coordinación entre actores, potenciando sinergias y desincentivando duplicaciones; iv) Impulsar buenas prácticas y desarrollar recomendaciones respecto a contenidos y canales de difusión, considerando la diversidad de la población; v) Promover la investigación y la evaluación de programas de Educación Financiera con el objeto de identificar aquellos efectivos y alentar su ampliación. Además, la ENEF tenía como públicos objetivos prioritarios a los estudiantes y mujeres. Esto debido a la existencia una brecha de género en términos de conocimiento y que era deseable una intervención a temprana edad (estudiantes) para lograr cambios en conocimiento y conductuales.

Hasta la fecha estas sinergias no se han concretado, pues cada uno de los actores ha optado por instaurar iniciativas propias sobre experiencias en materias de educación financiera. A pesar de que reconoce que cada institución tiene este tipo de programas, las dos críticas más relevantes son: a) estas iniciativas tienen un impacto acotado y b) son realizadas con poca periodicidad, lo que limita la continuidad y/o seguimiento de estos programas.

Este escenario de falta de sinergias se debe, en parte, a que la comisión asesora para la inclusión financiera, liderada por el Ministerio de Hacienda, ha sesionado en forma espaciada en el tiempo, y por tanto, no ha generado una institucionalidad para que el mundo público y privado puedan trabajar de manera conjunta.

⁴ <https://bibliotecadigital.mineduc.cl/bitstream/handle/20.500.12365/2167/mono-991.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

La OCDE también entrega recomendaciones generales para cada uno de estos cuatro grupos de interés. Desde un punto de vista, transversal, sugiere promover sitios web específicos para proporcionar información financiera relevante y fácil de usar por el público. Por otro lado, se deben desarrollar y promover servicios de información gratuitos, sistemas de advertencia que alerten sobre cuestiones de alto riesgo (por ejemplo, fraude) y que pueden ser perjudiciales para los intereses de los consumidores financieros.

- a) Jóvenes: se indica que la alfabetización financiera debe empezar lo más temprano posible, idealmente incorporándose en el currículum educativo, tanto en colegios como universidades. Sin embargo, no debe forzarse a los profesores a enseñar temas del currículum para los cuales no se sientan preparados.
- b) Mujeres: primero es necesario identificar las necesidades y barreras de las mujeres y las niñas frente a la educación financiera; luego identificar las prioridades políticas y subgrupos específicos entre mujeres y niñas; y establecer roles para el sector privado y público.
- c) Grupos de ingreso bajos y medio: se debe enseñar a los beneficiarios a usar su dinero sabiamente, a tratar con cuidado el crédito para no caer en el sobreendeudamiento, a reforzar el ahorro, y entregar información sobre opciones en lo que a servicios bancarios respecta. Además de trabajar en un cambio respecto a la percepción que tiene este grupo respecto a la planificación financiera de largo plazo y el ahorro sistemático, y con ello enriquecer su menú de opciones respecto del ahorro y el uso de préstamos.
- d) Adultos mayores: se indica que es primordial fomentar la conciencia de los futuros jubilados sobre las necesidades financieras. Estos programas de educación financiera deben contribuir al bienestar de los trabajadores y jubilados, proporcionándoles la información y las habilidades para tomar decisiones acertadas de inversión, ya sea con sus planes de pensiones o de ahorro individual. El desafío principal es que la educación financiera ayude a cerrar las brechas de expectativas entre la jubilación que las personas desean y lo que realmente pueden obtener.

Debido a la importancia para el bienestar futuro de la población, como de un análisis de costo-efectividad, la OCDE ha puesto especial énfasis en el grupo de los jóvenes, y ha planteado con fuerza la importancia de la incorporación de la educación financiera en la educación media. Como lo describe el Recuadro 2, el año 2018 Chile incorporó esta materia en el currículo de enseñanza media, aunque aún no se han visto frutos debido a que su implementación es muy reciente. Sin embargo, es probable ver en el corto plazo que iniciativas que trabajen con estudiantes y docentes tengan impactos positivos en términos de conocimiento y hábitos de ahorro (para mayor detalle ver recuadro 3 donde se examina caso de Finanzas en Mi Colegio en Perú).

Recuadro 2: Educación Financiera en Currículo Escolar⁵

La ley 21.092 de mayo de 2018 modifica la Ley General de Educación (LGE) e incorpora en el nivel de enseñanza media, contenidos de educación financiera, particularmente en las asignaturas de Historia y Geografía, Lenguaje y Matemáticas. Dentro de los tópicos desarrollados en estas asignaturas están los de riesgo y recompensa; planificación y gestión de las finanzas; entorno financiero; y dinero y transacciones.

Esta modificación legal es una respuesta a recomendaciones establecidas por la OCDE y en particular busca que los estudiantes puedan “Conocer y aplicar conceptos y técnicas financieras básicas, así como desarrollar actitudes, conductas y prácticas que favorezcan la toma de decisiones ciudadanas y le permitan ejercer acciones eficaces para mejorar su bienestar económico, personal y familiar.”

El ministerio de educación ha ido paulatinamente desarrollando material para para capacitar a los profesores. Sin embargo, aún existe una carencia importante de conocimiento por parte de los docentes para que estos lo puedan llevar al aula, por lo que es importante que se sigan desarrollando programas en la materia. De acuerdo a una encuesta desarrollada por el Centro de Políticas Públicas de la Pontificia Universidad Católica y el Banco Santander (2019), sólo un 28,7% de los docentes recibió conocimientos de educación financiera en su formación inicial, mientras que solo un 25,7% de los docentes ha recibido algún tipo de capacitación en educación financiera desde que ejerce como docente. A su vez, a la hora de enseñar contenido a sus alumnos, sólo un 27,3% de los docentes se siente plenamente seguro de poder enseñarlos, un 37,1% podría enseñarlos, pero con inseguridades, y un 35,6% no podría enseñarlos.

⁵ <https://www.curriculumnacional.cl/portal/Innovacion/Lineas-de-Innovacion/Educacion-Financiera/70001:Educacion-Financiera>

3. Estudios académicos y niveles de Educación Financiera

Este apartado analiza los aportes realizados por la literatura especializada para nuestra realidad. En este marco, la revisión de antecedentes permite establecer los niveles de educación financiera que presenta el país, la situación de Chile respecto de los países de la OCDE, o Latinoamérica, los resultados alcanzados en matemáticas o lenguaje, entre otros aspectos. Además de identificar los grupos con mayores carencias en educación financiera en Chile y en el mundo, y algunas experiencias de programas educación financiera en Chile y en el mundo.

3.1. Revisión de la Literatura Académica

La literatura académica en materia de educación financiera muestra que las mujeres tienen niveles más bajos de educación financiera que los hombres en la mayoría de los países y a toda edad (brecha de género); que la educación financiera sigue una forma de U invertida con respecto a la edad, donde existen niveles de educación financiera mas bajos en niñas, niños y jóvenes, y en los adultos mayores, y mayores niveles de educación a edades medias; que la educación financiera esta asociada positivamente con niveles más altos de ingresos y educativos; y es común que existan disparidades geográficas y raciales/étnicas en cuanto a alfabetización financiera.

La gran mayoría de los estudios concuerda que trabajar con jóvenes es una estrategia muy efectiva, no solo para transmitir conocimiento financiero a temprana edad, sino que también porque permite mejorar las habilidades financieras y cambios de comportamiento. Frisancho (2018) señala que una ventaja clave de enfocarse en este grupo de edad es la posibilidad de enseñar educación financiera a través del currículo escolar, ya sea como un curso independiente, o contenidos integrados en otras asignaturas lo que se entiende como un desarrollo transversal. Además, esta audiencia cautiva ofrece varias ventajas en términos de logística y costo de entrega, pero también aborda problemas de participación y asistencia, que a menudo son más complejos cuando se trabaja con adultos (Servon and Kaestner, 2008). Recibir educación financiera a temprana edad debiera facilitar la incorporación de nuevo conocimiento financiero, así como mejorar el desempeño financiero cuando se llegue a la adultez.

Recuadro 3: Evidencia Programas en Perú

Frisancho (2018) busca medir los efectos de la educación financiera en estudiantes de nivel secundario, usando como tratamiento el programa de *Finanzas en mi Colegio* implementado en 300 escuelas públicas del Perú. Este programa fue desarrollado bajo la dirección de Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera, en asociación con el Ministerio de Educación (MINEDU), la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP (SBS) y el Centro de Estudios de la Asociación Peruana de Bancos (CEFI). Se compone de cuadernos de trabajo con el objetivo proporcionar educación financiera a estudiantes de secundaria y a sus profesores.

El estudio encuentra que el programa mejoró el conocimiento y comportamiento financiero de estudiantes y maestros, y que adicionalmente tiene un impacto en el ahorro

formal de los profesores, aumentando la probabilidad de que ellos aumenten sus ahorros en mecanismos formales en 14 puntos porcentuales y la probabilidad de que ellos ahorren aumenta en 9 puntos porcentuales.

Amagir et al (2018) recomiendan que para asegurar que los programas de educación financiera sean bien recibidos por los estudiantes, es necesario promover su optimismo, confianza y perseverancia en la toma de decisiones financieras; mientras que para mejorar los resultados se recomienda pasar del enfoque tradicional pasivo a un enfoque de learning-by-doing, privilegiando el uso de métodos visuales y juegos de simulación: *“A promising method to teach financial literacy to children and adolescents in primary and secondary school is experiential learning.”*. Por último, para aumentar los efectos de la educación financiera se deben incluir como apoyo a los padres. Respecto de este último, Bruhn et al (2013) muestran que cuando existe apoyo de los padres hay un aumento significativo en los tópicos de ahorro y presupuesto, y en las habilidades para negociación de precios y métodos de pago.

Hung (2012) muestra que, en encuestas financieras, las mujeres tienen más probabilidades de responder “no sé”. Esto sugiere que existe una diferencia en la habilidad objetiva y también en las actitudes hacia el conocimiento financiero. El mayor nivel de respuestas “no sé” evidencia que también está presente un problema de confianza en las habilidades que poseen. Sin embargo, los programas de educación financiera enfocados en las mujeres tienen potencial para intentar revertir la brecha de género. Amagir (2018), establece que luego de haber impartido programas de educación financiera, aumentan los niveles de confianza en la toma de decisiones financieras de las mujeres, superando los resultados que obtienen los hombres. También, una vez finalizado los programas, las mujeres, a diferencia de los hombres, reportan un mayor uso de los conocimientos que obtienen sobre presupuesto, comparación de precios y discuten más sobre cuestiones de dinero con la familia. Además, las mujeres superan ex-post a los hombres en cuanto a protección de información personal, objetivos de ahorro y seguimiento del gasto.

Chauliac (2019) evalúa los efectos que tiene adaptar la demanda de productos de ahorro líquido, a las necesidades y preferencias de grupos de mujeres. Para ese objetivo, la autora estudia los resultados del programa ProAhorros del BID en los sectores socioeconómicos más vulnerables de 8 países latinoamericanos, con especial relevancia en las mujeres pertenecientes a dichos sectores. Entre sus principales resultados y recomendaciones las autoras destacan: (i) se deben generar programas que puedan llegar presencialmente al grupo objetivo; (ii) debe existir comunicación constante y directa; (iii) el lenguaje debe ser adaptado, sin tanto vocabulario bancario; (iv) se debe incluir a los padres, en el caso de los grupos juveniles; (v) deben haber asesorías individuales, que si bien son más costosas, tienen mejores resultados; (vi) generar sinergias con otros actores, en especial de gobierno; y (vii) entregar una libreta de ahorros, pues lo tangible es bien apreciado por estos grupos socioeconómicos.

Por último, Roa (2018) y Chauliac (2019) concuerdan que la población más vulnerable aún no está lista para usar la tecnología móvil como canal bancario, por lo que es preferible que estos grupos accedan a través de sucursales y productos financieros físicos, tal como la libreta de ahorros.

Además, la literatura en Chile indica que existe una precaria formación económica en el currículo educativo, lo que fomenta la necesidad de intervenir en distintos segmentos de la población, especialmente en profesores y estudiantes de pedagogía debido al impacto multiplicativo de su conducta en futuros estudiantes (Denegri 2013). Respecto al primer grupo, Denegri (2014) estudia el cambio en las prácticas pedagógicas de profesores y profesoras de educación primaria, a partir de su participación en el programa Yo y la Economía, programa de formación en educación financiera para escolares de sexto año. Los resultados revelan un aumento en los niveles de alfabetización económica y diferencias significativas en la práctica docente de los profesores participantes. Específicamente, los docentes mejoraron su tasa de respuestas correctas en 30 puntos porcentuales. Respecto al segundo grupo, Denegri (2016) analiza los efectos de un modelo de educación financiera en la alfabetización económica y actitud hacia la compra responsable, en estudiantes de pedagogía de la ciudad de Temuco. Las autoras encuentran que existe una menor tendencia hacia la impulsividad en la compra y el consumo en los estudiantes después de participar en la intervención, implementando prácticas de consumo planificado, evitando el sobreendeudamiento o endeudándose responsablemente, y logrando llevar a cabo prácticas de ahorro. Finalmente, concuerdan en la necesidad de crear programas de formación económica a temprana edad, para promover un comportamiento responsable en el consumo.

Ruiz-Tagle et al (2013) exploran el efecto de la educación financiera sobre el acceso a deuda, los niveles de endeudamiento y la morosidad de los hogares en Chile. Los autores encuentran, similarmente con otros estudios y mediciones internacionales que los niveles de alfabetización financiera son relativamente bajos en los hogares chilenos. Además, de manera consistente con lo identificado en estudios previos, los grados de alfabetización financiera tienden a ser menores en los jóvenes, adultos mayores, en las mujeres, en los individuos menos educados, y en los segmentos de menores ingresos. Ellos encuentran que, a mayores niveles de educación financiera, mayor es la probabilidad de acceder a deuda, tanto bancaria como en casas comerciales.

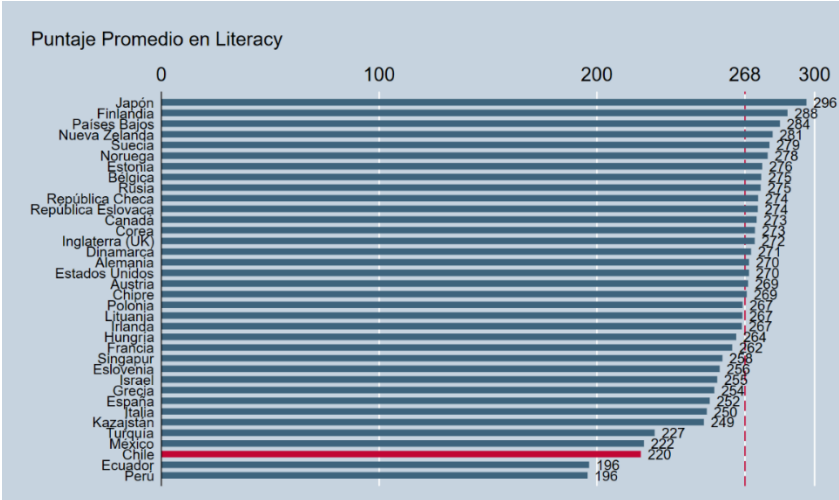
Por su parte Hojman, Miranda y Ruiz-Tagle (2013), muestran que una falta de planificación y educación financiera, y más altos niveles de endeudamiento, se asocian fuertemente con cuadros de estrés, el cual podría tener repercusiones negativas en la salud de las personas, como la aparición de enfermedades tanto físicas como mentales.

3.2. Los niveles de Educación Financiera en Chile y su Comparación con el mundo

En el contexto mundial Chile presenta malos niveles de educación financiera, tanto en términos absolutos como ajustando por su nivel de desarrollo. El año 2018, en el marco de su participación en la OCDE, Chile realizó la Evaluación Internacional de las Competencias de Adultos (PIAAC). Un aspecto que mide esta evaluación de competencia es el nivel de educación financiera que tienen los adultos en Chile. Al compararse con los países pertenecientes a la OCDE, Chile se posiciona en el último lugar después de México. Cuando se compara con el conjunto de países que han realizado esta evaluación, tanto miembros de la OCDE como no, Chile sólo supera a Ecuador y Perú. Estos magros resultados

se dan tanto en alfabetización financiera (Literacy) o por habilidades en matemáticas financieras (Numeracy)⁶.

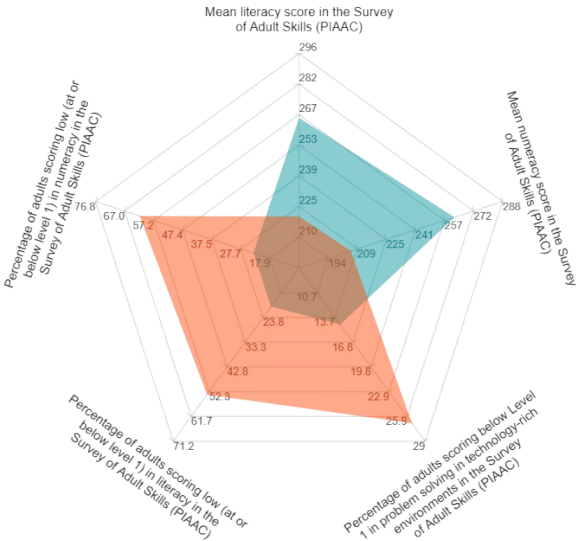
Figura 1: Resultados prueba PIACC 2015, puntajes por países



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos oficiales de la PIAAC.
 Nota: La línea punteada representa el Promedio de los países OCDE.

La situación no mejora con datos mas actualizados⁷, donde Chile se ubica muy debajo de los promedios de la OCDE tanto en alfabetización como en matemática financiera y la población que esta en el nivel más bajo de puntaje (1 o inferior) en algunos casos quintuplica los niveles promedio de la OCDE, como es el caso de alfabetización financiera.

Figura 2: Resultados prueba PIACC 2018, promedios Chile y OCDE



Nota: naranja Chile y turquesa OCDE

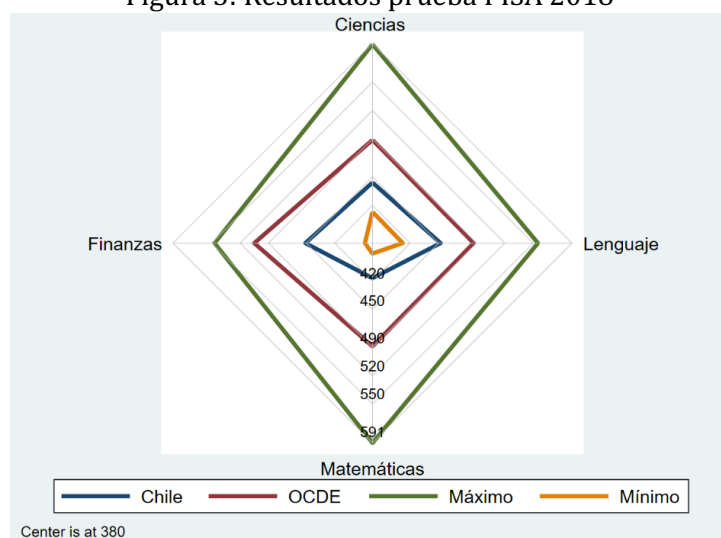
⁶ Literacy: mide la habilidad de comprender, evaluar, usar y relacionarse con textos escritos conceptos y situaciones financieras. Mientras que Numeracy, mide la habilidad de acceder, usar, interpretar y comunicar información e ideas matemáticas en situaciones de la vida adulta.
⁷ Los datos de la PIACC 2018 no han sido publicados por la OCDE para uso público <https://www.oecd.org/skills/piaac/data/>.

Indicator	Chile	OCDE
Literacy (Mean)	220	266
Numeracy (Mean)	206	262
Per. of adults scoring low (at or below level 1) in literacy	53.4	10.0
Per. of adults scoring low (at or below level 1) in Numeracy	61.9	23.5
Percentage of adults scoring below Level 1 in PSTE	26.8	14.6

Fuente: OECD data PIAAC 2018.

Cuando se observan los niveles de educación financieros de los estudiantes de educación media en Chile, se aprecia una realidad similar a la observada en los adultos. La prueba PISA del año 2018 muestra que los estudiantes chilenos presentan malos resultados en las cuatro áreas analizadas: Lenguaje, Matemáticas, Ciencias y Finanzas. Las principales brechas se observan en Matemáticas y Finanzas, las dos componentes más importantes para evaluar una buena educación financiera.

Figura 3: Resultados prueba PISA 2018



	Finanzas	Matemáticas	Lenguaje	Ciencias
máximo	547	591	555	590
OCDE	505	489	487	489
Chile	451	417	452	444
mínimo	388	391	412	413

Fuente: Elaboración propia con datos Stat.OECD.

En el marco de un estudio realizado por la CAF en 9 países Latinoamericanos, Chile presenta los mayores niveles en materia de educación financiera medida en términos de conocimientos de la población y comportamiento. Sin embargo, como ya mencionamos, los puntajes obtenidos siguen siendo deficientes, lo que limita que las personas conozcan sus derechos como consumidores y que tomen decisiones más informadas.

Tabla 1: Distribución de los puntajes para los países Andinos de Latinoamérica, basados en la encuesta CAF

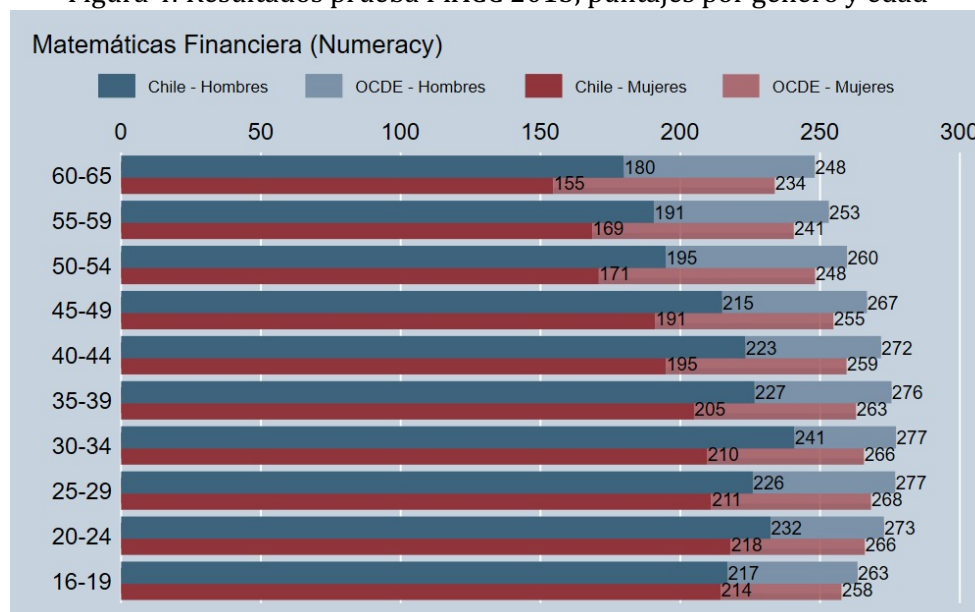
	Conocimiento	Comportamiento	Actitud	Ed. Financiera
Argentina	4,00	4,60	2,90	11,50
Bolivia	4,83	5,39	3,55	13,77
Brasil	4,30	4,70	3,10	12,10
Chile	5,12	5,83	3,03	13,98
Colombia	5,13	5,15	3,32	13,60
Ecuador	5,08	5,14	3,23	13,45
México	4,10	5,00	3,00	12,10
Paraguay	3,30	4,40	2,80	10,50
Perú	4,58	5,68	3,60	13,86
Promedio	4,49	5,10	3,17	12,76

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos oficiales de diversas fuentes de la CAF.

Notas: Educación financiera es la suma de conocimientos (8), comportamiento (8) y Actitud (6), el cual puede variar entre 0 y 22 puntos.

Otras de las conclusiones transversales, es que existe una brecha que beneficia a los hombres en relación con las mujeres, sin importar el tramo de edad que se observe, los hombres siempre poseen mejores puntajes. Para el caso de la edad, se evidencia que hay un patrón que desfavorece a los adultos mayores, los cuales obtienen los peores puntajes, tanto para hombres como mujeres. Además, se observa una mayor brecha en comparación a los promedios de los países de la OCDE.

Figura 4: Resultados prueba PIACC 2015, puntajes por género y edad

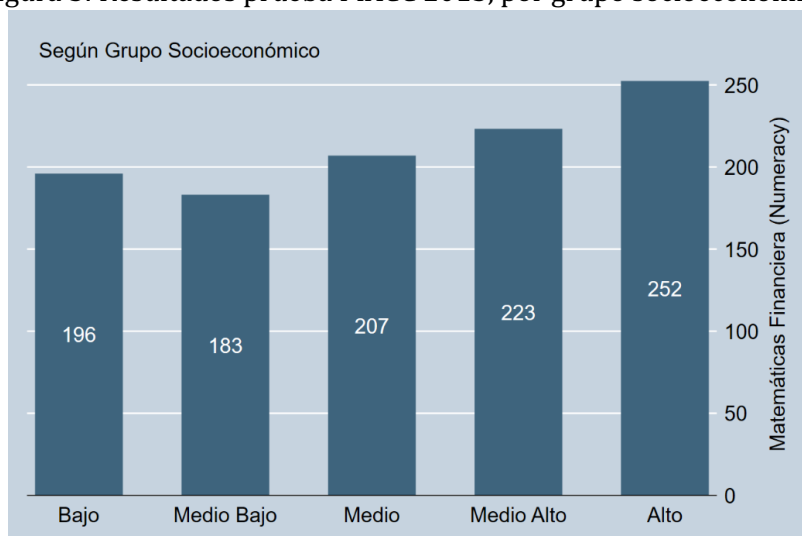


Fuente: Elaboración propia a partir de los datos oficiales de la PIAAC

Nota: Los resultados son similares para el caso de Literacy.

Por último, se observa que hay una relación positiva entre el grupo socioeconómico al que las personas pertenecen con el nivel de conocimiento que ellas obtienen. Esta relación positiva se repite al analizar el comportamiento a través del nivel de estudios. Sin embargo, y a pesar de esta relación positiva, los niveles que se alcanzan, incluso para los niveles socioeconómico y estudios más altos, siguen siendo niveles que se encuentran por debajo de las capacidades óptimas de la encuesta PIACC.

Figura 5: Resultados prueba PIACC 2015, por grupo socioeconómico



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos oficiales de la PIAAC

En el caso de los trabajadores dependientes e independientes, los datos de la tabla 2 muestran un ligero mayor puntaje en favor de los trabajadores dependientes existiendo, al igual que en los casos anteriores, una brecha por género. Estos resultados mostrarían que aquellos trabajadores por cuenta propia tendrían mas necesidades de educación financiera que sus pares dependientes.

Tabla 2: Resultados prueba PIACC 2015, por tipo de trabajador y genero

	Trabajador Dependiente		Trabajador Independiente		Total
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	
Literacy	226	225	220	216	220
Numeracy	220	204	214	198	206
PSTE	251	254	255	239	252
Reading					
<i>Print Vocabulary</i>	33	33	32	33	33
<i>Sentence Processing</i>	19	19	19	19	19
<i>Passage Comprehension</i>	36	36	33	36	35
Total Score Reading	89	89	84	88	87

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos oficiales de la PIAAC

3.3. Experiencias internacionales y nacionales

A continuación, se presenta un breve resumen de algunas experiencias destacadas por la literatura, como son el caso de *My Classroom Economy* y *Stock Market Game*, ambos con resultados positivos a la fecha. Además, se revisan las estrategias y experiencias de aquellos países con resultados satisfactorios en las pruebas PISA y PIACC, donde los programas implementados podrían tener incidencia en los puntajes obtenidos. Por último, se revisan algunas de las experiencias realizadas en Chile por instituciones públicas y privadas, para entender los avances en la materia y cuales han sido el tipo de programas implementados.

La literatura muestra que los programas de educación financiera enfocados en niños generan impactos positivos en comportamiento financiero. Estudios como Frisancho (2018) y Kalwij (2017) concluyen, entre otras cosas, que luego de aplicar los respectivos programas, los niños aumentaron significativamente su nivel de ahorro con el objetivo de comprar algo en específico. Lo anterior, da cuenta que programas de educación financiera enfocados en niños, les enseña la importancia del ahorro, de forma que ellos apliquen lo aprendido en situaciones de su vida cotidiana.

Otro caso interesante es el de *My Classroom Economy (MyCE)*, que es un programa de educación financiera gratuito que se aplica en algunos estados de Estados Unidos donde, por ejemplo, los estudiantes pueden participar activamente de una micro-economía simulada en que ganan dólares escolares para alquilar sus propios escritorios. Es un programa learning-by-doing que tiene juegos de roles, grupos de discusión, información de apoyo en Internet, material de lectura, entrevistas individuales, material para dibujar y análisis de casos. Además, también, presenta una guía para padres. *Stock Market Game (SMG)*, es otro programa con un enfoque de learning-by-doing donde los estudiantes aprenden compitiendo en grupos, y cuyo objetivo es invertir, hipotéticamente, en acciones y obtener los mejores resultados de su clase. La ventaja de este programa es que permite el uso de varios estilos de aprendizaje, colaboración entre estudiantes, y pensar técnicas diversas para cumplir los objetivos.

En el caso de los países con mejores resultados en la prueba PISA y PIACC, se observa la implementación de diversas estrategias para desarrollar la educación financiera. En el caso de China las instituciones financieras del país, encabezadas por el Banco Popular de China, llevaron a cabo una encuesta para determinar el nivel de sus ciudadanos en este tema. Los resultados, que se actualizan cada dos años, han sido decisivos para establecer y actualizar las directrices y objetivos de una estrategia nacional de educación financiera. Desde la década del 90, China ha desarrollado estrategias que han priorizado a dos grupos, los estudiantes en todas sus etapas, desde la etapa preescolar hasta la universidad, y los adultos Mayores, donde la estrategia es algo más pasiva (Gao, 2014). Una de las propuestas de valor que ha desarrollado China, es la interactividad del uso de nuevas tecnologías. China ha hecho un gran esfuerzo para ofrecer contenido adaptado a la edad de los estudiantes, a través de diversas herramientas, tales como cómics, películas, juegos, teatro o videojuegos. Todo esto diseñado para promover el interés de los niños, niñas y jóvenes (Edufin, 2017).

En el caso de Bélgica, en el año 2010 se inició un plan de educación financiera para todas las escuelas secundarias, priorizando la incorporación de tópicos de educación financiera relacionados con presupuesto, derechos al consumidor y conceptos económicos. La entidad encargada de desarrollar el material didáctico y promover la capacitación a docentes es la Autoridad de Mercado y Servicios Financieros (FSMA). En el presente todas las escuelas están obligadas a incluir estos temas, pero deja con total libertad a los proyectos educativos y docentes decidir cómo y en qué materias se integrarán estas competencias (FSMA, 2020). Por su parte Canadá viene trabajando en la materia desde la década de los 90. Pero desde 2007 se incluyó la educación financiera en la educación primaria y secundaria y en 2012 se establece a los Adultos Mayores como otro de los grupos prioritarios de la estrategia nacional de educación financiera. En particular la estrategia establece cuatro objetivos para avanzar: 1) involucrar a más canadienses en la preparación financiera para sus años futuros, 2) ayudar a las personas mayores a planificar y administrar sus asuntos financieros, 3)

Mejorar la comprensión y el acceso a los beneficios públicos para las personas mayores y 4) entregarles herramientas para combatir el abuso financiero (Canadá, 2020).

Finlandia a través del gobierno ha desarrollado una estrategia nacional de educación financiera, bajo el nombre de Finanzas Finlandia, la cual tiene como objetivo llegar a la mayoría de los finlandeses, gracias a la cooperación de las entidades financieras del país. El programa busca enseñar a las personas administrar sus finanzas personales y apoyar la mejora de las habilidades financieras. Para el caso de los niños y jóvenes que estudian, se les entregan conocimientos de la comprensión básica de los asuntos financieros y económicos, conocimientos y aplicaciones matemáticas a través de sus entidades educacionales y paginas didácticas tales como “Zaldo.fi”.

Por último, en el caso de los Países Bajos se ha desarrollado una estrategia nacional, la que al igual que Finlandia, tiene un foco marcado en los niños y jóvenes desde mediados del 2000 (Geldzaken, 2012). La aplicación de la estrategia en los estudiantes se lleva a cabo con el Ministerio de Educación, el que facilita el material educativo acorde con el nivel educacional de los estudiantes, lo que se mantiene hasta la enseñanza superior (Educatie, 2020). Para el caso del resto de la población, el gobierno trabaja con varias entidades del mercado, tales como bancos, fondos de pensiones, etc. Entregan información principalmente a las personas a través de folletos, pero desde el 2008, se han realizado esfuerzos coordinados entre las entidades que han buscado modernizar el modo de enseñanza a través de videos y/o herramientas didácticas que llegan a las personas. Por último, una de las iniciativas de los Países Bajos, es que, a través del Ministerio de Hacienda, se organiza anualmente, en colaboración con entidades publicas y privadas, un evento que se llama *National Money Week*. Durante una semana, las partes interesadas organizan numerosas actividades para enseñar a los estudiantes cómo administrar el dinero a través de talleres, charlas, concursos, e incluso transmisión de programas por televisión para informar de manera entretenida sobre conocimientos y aplicaciones financieras (Week, 2020)

En el caso de Chile, las iniciativas de educación financiera suelen llevarse a cabo con la colaboración de otras instituciones. En algunos casos se asocian con instituciones académicas, las cuales desempeñan el rol de proponer este tipo de experiencias y la posterior elaboración de un documento que detalle los impactos que entregan. Otras entidades que colaboran bastante son los municipios y establecimientos escolares, los que ponen a su disposición ciertos grupos objetivos para ser beneficiarios de los programas.

En relación con la periodicidad de las intervenciones, la gran mayoría de los programas son anuales. Sin embargo, los entrevistados formulan, a modo de autocrítica, de que existe escasa continuidad de las iniciativas a lo largo de los años. Esta situación repercute en que no se puedan comparar resultados entre años y evaluar el efecto de largo plazo en los individuos que participan de estos programas.

Cuadro 4: Algunas experiencias destacadas en Chile

El Banco BICE dispone de un plan de educación financiera orientado a estudiantes pertenecientes a la red de colegios SIP, implementados por voluntarios (trabajadores del banco) que realizan clases tanto a profesores como alumnos y/o videos interactivos. El programa cuenta con 12 videos donde se presenta de manera simple y didáctica conceptos de ahorro, inversión, gastos, presupuesto, reputación financiera, crédito, entre otros. En 2019 se hizo una versión piloto del programa aplicando en un grupo de 25 adolescentes que realizaron una practica dual en el banco.

El Banco de Chile realiza charlas de educación financiera a los clientes de CrediChile, en general sus programas están orientados a microempresarios ayudándolos a sobrellevar sus negocios de la mejor manera. Sin embargo, esta por mejorar y lanzar una nueva plataforma en colaboración con la Fintech “Agent Piggy”. Por otro lado, pretende crear programas que eduquen en aspectos financieros a alumnos de 3ero y 4to medio. En 2019 fueron capacitadas 7.000 personas a través de las charlas de educación financiera en todo Chile y se lanzó el Programa Mentores de Educación Financiera del Chile.

El Banco Santander ha realizado varios cursos de educación financiera en colegios, programa piloto en colaboración con el Centro de Políticas Publicas de la Universidad Católica, cursos y asesoramiento de empoderamiento a mujeres. Del mismo modo, existe la beca de oficio con Techo, la cual educa financieramente a sus clientes. Además, tiene a disposición de la comunidad la plataforma web Sanodelucas, que ofrece tips y consejos para mantener las finanzas de las personas saludables. El programa durante 2019 que obtuvo una cobertura de 425.329 personas. Además, durante 2019 se realizó el curso “Finanzas para la vida diaria”, orientando a capacitar a padres y apoderados en el manejo de finanzas personales, en siete establecimientos educacionales de cinco comunas de la Región Metropolitana, beneficiando a 335 apoderados con becas para el curso.

Banco BCI realiza charlas abiertas sobre educación financiera para todo tipo de público. A su vez, desarrollan talleres informativos para sus clientes. Además, dispone del programa con Letra grande, el que busca orientar al público en temas relacionados a la estabilidad de sus finanzas. Con Letra grande cuenta con E-Book, webinars, presentaciones y videos. Además, posee un flujo de navegación que va orientando al usuario/cliente de acuerdo a sus necesidades. En 2019 Con Letra Grande logró 1.428.687 visitas y 14.876 personas se suscribieron para recibir contenidos por correo electrónico. Además, se realizaron 127 charlas presenciales en el marco de la plataforma Yo me educo, enfocada en la capacitación en materias de educación financiera de los colaboradores de las empresas en convenio.

Banco Falabella cuenta con el programa Eddu, que, mediante consejos didácticos y simples, busca que niños, jóvenes y adultos aprendan a manejar sus finanzas personales y comprendan su importancia. Además, el proyecto cuenta con el juego digital EdduCity que busca acercar a los más pequeños al mundo del ahorro y la correcta administración de su dinero. El juego requiere del cumplimiento de diversas tareas cotidianas de un adulto como educarse, administrar dinero, emprender, asegurarse, solicitar créditos o recrearse, poniendo a prueba las decisiones de cada jugador. Durante 2019, 7.877 niños

jugaron a Edducity, 1.702 personas se capacitaron en charlas presenciales, y 2.872 se capacitaron en finanzas personales vía *e-learning*.

El Servicio Nacional de Consumidor tiene varios programas operando, uno de ellos orientado a niños donde a través de obras de teatro y/o juegos presentan temas de índole financiera. Otro de sus programas es orientado a estudiantes de primeros medios y sexto básico el cual busca, a través de charlas, tanto a los estudiantes como a sus padres, entregar información financiera. El programa de educación financiera en los colegios nació con el apoyo de la Universidad de La Frontera, a través de su Centro de Psicología Económica y Consumo (CEPEC), quien era el ente encargado de reconocer las estrategias establecidas educacionales implementadas en los establecimientos. Además, durante 2019, 695 docentes participaron en los programas “Educación Financiera en la Escuela” y “Educación para el Consumo en la Escuela”

La Comisión para el mercado Financiero tiene el portal “CMF educa”, el cual, a través de juegos y cápsulas, pretende informar a las personas sobre el uso correcto de sus productos financieros. Además, se realizan charlas informativas con instituciones tales como universidades, fundaciones, entre otras.

La Asociación de AFPs tiene operando varios programas, entre ellos, “ahorronautas”, un programa piloto orientado a niños y jóvenes que se encuentra en etapa de inicio en la región metropolitana. El segundo programa es “ahorra desde ahora” que se realiza en colegios Técnicos Profesionales, principalmente en el sur de Chile, el cual hasta ahora a beneficiado a cerca de 70.000 estudiantes. El tercer programa es “programas Universia” curso con seis módulos implementado como cursos obligatorios (Cursos de Formación General CFG) en ciertos Institutos profesionales (AIEP e INACAP).

La Asociación de Fondos Mutuos desde hace 10 años, viene implementando un juego de educación financiera en diversos colegios (33 establecimientos) que tiene como objetivo enseñarles la planificación financiera, principalmente el ahorro, este programa se desarrolla en alumnos tanto de enseñanza básica como media. El juego desde su lanzamiento ha beneficiado a más de 6.500 estudiantes a nivel nacional. No obstante, para el caso de los estudiantes de educación superior se desarrollan además charlas informativas sobre el endeudamiento responsable, el cual pueden complementar con cápsulas que están disponible en su sitio online.

3.4. Grupos a priorizar

Para la selección de los grupos objetivos se elaboró una matriz de análisis con cuatro dimensiones que agrupan 10 criterios de selección. Las dimensiones han sido elaboradas considerando la experiencia comparada en Chile y a nivel internacional que indica que ciertos grupos objetivos presentan mayores déficits en materia de conocimientos, habilidades y comportamientos financieros y que los esfuerzos de alfabetización en esos grupos es más efectiva y eficiente. Asimismo, se ha considerado relevante incluir criterios relacionados con la factibilidad de implementar un programa de educación financiera susceptible de escalar y replicar con posterioridad a la experiencia piloto. Sobre la base de estas consideraciones se han elaborado las siguientes dimensiones:

- **Carencia de educación financiera.** Esta dimensión refiere al conocimiento existente relativo a las poblaciones que presentan mayores déficits en materia de conocimiento, habilidades y comportamientos financieros. Se han incluido dos criterios: Nivel de alfabetización financiera y brechas de género.
- **Tamaño y condiciones de grupos potenciales .** Esta dimensión analiza el universo potencial de beneficiarios de un programa financiero y los factores de tipo situacional que los pueden afectar. Se han incluido dos criterios: el número potencial de beneficiarios y factores situacionales.
- **Condiciones institucionales.** Esta dimensión permite analizar las actuales condiciones y soportes institucionales que presenta el país para la implementación de una estrategia y programa de educación financiera de mediano y largo plazo que asegure acceso a las poblaciones objetivos y procesos de escalamiento y replicabilidad futura. Se han incluido 3 criterios: soporte institucional, acceso a población y posibilidades de escalamiento y replicabilidad
- **Efectividad.** La literatura especializada y comparada informa sobre las buenas prácticas en materia de educación financiera identificando, con ello, los mayores impactos en materia de cambios en los niveles de conocimiento, habilidades y comportamiento financiero. Se han incluido dos criterios: Grupos con mayor potencial de cambio según literatura y experiencias previas.

La tabla 3 evalúa a distintos grupos objetivos, utilizando los criterios que componen cada una de las dimensiones descritas. En cada criterio se han incluidos indicadores, cuya ponderación permite obtener un puntaje para cada uno de los grupos evaluados. Al aplicar los factores de los indicadores (entre 0 y 1) se obtiene un factor de ponderación de vulnerabilidad agregada que nos permite priorizar por grupo objetivo. En este caso vemos que los tres grupos priorizados son los estudiantes en etapa escolar, los adultos mayores y en tercer lugar, los emprendedores.

Tabla 3: Criterios de focalización de grupos priorizados.

CRITERIOS	DEFINICIÓN	INDICADORES	GRUPOS				
			Est. Edu. Media	Empren- dedores	Adultos Mayores	Est. Edu. Superior	Migrantes
Nivel de alfabetización financiera	Conocimientos y habilidades financieras que presentan los grupos objetivos de acuerdo con diversas pruebas y mediciones aplicadas por instituciones nacionales u organismos internacionales	Insuficiente (bajo nivel 1 PISA o PIACC)		S.I.	X		S.I.
		Bajo (nivel 1 PISA o nivel 1 PIACC)	X	S.I.			S.I.
		Medio (Nivel 2 en PISA y Niveles 2 y 3 PIACC)		S.I.		X	S.I.
		Alto (Nivel 3 en PISA y Niveles 4 y 5 PIACC)		SI			S.I.
Brechas de género	Diferencias en los niveles de conocimiento y habilidades que presentan los grupos objetivos de acuerdo con un análisis diferenciado por variable género	Alta (más de 20 pp)		S.I.	X		S.I.
		Media (entre 10 y 20 pp)		S.I.		X	S.I.
		Baja (menos de 10 pp)	X	S.I.			S.I.
Universo de población objetivo	Estimación del universo del grupo objetivo a nivel nacional como potencial participante del proceso	Más de 1.000.000			X	X	
		500.000 – 1.000.000	X				X
		0 – 500.000		X			
Factores situacionales	Presencia de factores situacionales que disminuyen la factibilidad de implementación del programa (ejemplo: pandemia COVID-19, conectividad a contenidos online, catastrofes naturales, entre otros)	Baja					
		Media	X	X		X	X
		Alta			X		
Soporte institucional y alianzas	Grupos objetivos se encuentran insertos o relacionados con soportes institucionales de alcance nacional y local, con funciones permanentes en el ámbito público, sectorial o privado. Además, se han logrado establecer alianzas de trabajo conjunto.	Soporte institucional y alianzas robusto.	X	X	X		
		Relativo Soporte institucional y alianzas.				X	
		Bajo soporte institucional y alianzas					X
Acceso a población objetivo	Los canales institucionales y las alianzas establecidas aseguran acceso a un alto porcentaje de población objetivo, a través de	Alto nivel de acceso	X	X			
		Medio nivel de acceso			X	X	

	canales reconocidos que incrementan las posibilidades de retención y replicabilidad	Bajo nivel					X
Posibilidad de escalamiento y replicabilidad	Las características de los grupos objetivos, los soportes institucionales y las alianzas establecidas generan condiciones favorables para procesos de escalamiento y replicabilidad futura.	Alto	X				
		Medio		X	X	X	
		Baja					X
Grupos con mayor potencial de cambio según literatura.	Posibilidad de generar alto impacto en nuevos conocimiento y cambios conductuales (literatura).	Alto impacto potencial	X				
		Medio impacto potencial		X		X	X
		Bajo impacto potencial			X		
Experiencias previas	A nivel nacional e internacional existen experiencia de programas de educación financiera hacia los grupos objetivos que permiten contar con información de mejores estrategias y buenas prácticas.	Abundante Experiencia	X				
		Mediana Experiencia		X	X	X	
		Escaza Experiencia					X
Situación de vulnerabilidad agregada	Valoración de indicadores anteriores, ponderando por alta, media o baja prioridad	Indicador agregado	0,74	0.57	0.61	0.53	0.21

Fuente: Elaboración propia en base a análisis de encuestas nacionales e internacionales, revisión de la literatura, percepción de entrevistados y análisis de grupos focales.

Nota: S.I. es igual a Sin Información; pp es puntos porcentuales.

La vulnerabilidad agregada se calcula en base a ponderar cada criterio y sumar, donde la primera fila del criterio tiene el valor de 1, la segunda fila 0,5, y la tercera fila 0. En el único caso que la valoración es distinta es en los niveles de alfabetización financiera, donde Insuficiente tiene el valor de 1, bajo el valor 0,66, medio el valor 0,33 y alto valor 0. En el caso de sin información (S.I.) se considera como un sin dato y por tanto se omite(missing)

Otro punto importante, es que gran parte de los entrevistados señalan que los programas debiesen ser transversales porque existe una deficiencia a nivel general. Sin embargo, se considera que la educación financiera se debe desarrollar sobre todo a nivel escolar. En los establecimientos educacionales, a pesar que se pudieran contar con todos los recursos (sala, materiales, profesores), existen insuficientes capacidades para implementar la educación financiera, debido a un bajo nivel de motivación y valoración percibida, ya sea por los docentes, familiares o entes que podrían facilitar dichas implementaciones.

Chile, siguiendo las recomendaciones OCDE incluyó la educación financiera en el currículo de enseñanza media. Pero como lo plantea Marianela Denegri “los profesores no abordaban los contenidos de educación financiera no porque estuviera al final del currículo, sino porque no sabían”⁸. Esta afirmación se ve corroborada por los resultados de la Encuesta del Centro de Políticas Públicas – Santander, donde se muestra los bajos niveles de capacitación que han tenido los docentes en esta área. Debido a esta brecha, y brechas en el entendimiento del funcionamiento de la economía, a modo de ejemplo del dinero, el Banco Central de Chile en conjunto con el Instituto Milenio MIPP de la Universidad de Chile desarrollaron el curso la ciudad de las oportunidades orientados a docentes.

Los entrevistados también señalaron que los emprendedores (microempresarios) requieren de un apoyo casi constante en estas materias. A modo de ejemplo, la representante del Banco Santander planteó que los emprendedores también era un grupo a priorizar, sobretodo aquellos informales que no tienen un seguimiento claro del flujo de caja de sus negocios y que no tienen registros contables. Además, la obtención de conocimientos en materia de educación financiera tiene directa relación con el éxito en sus negocios.

La percepción recogida en los “*focus group*” a mujeres emprendedoras de zonas vulnerables, revela una desconfianza hacia las instituciones, y en particular hacia las grandes empresas donde están los prestadores de servicios financieros. Esta percepción también se ve reflejada en encuestas de opinión públicas (Encuesta Plaza Pública, Cadem abril 2020). Frases como “la entidad por cualquier lado te va a tratar de, de joder” surgieron reiteradamente en las conversaciones. El desconocimiento del funcionamiento de algunos instrumentos financieros los hace temer de ellos, calificándolos como engañosos.

La cuenta Rut es de los productos mas utilizados y se concibe como un instrumento para recibir “el pago” y retirar el dinero en un solo giro. Este comportamiento es característico entre los adultos mayores. Pero también para mantener el dinero a resguardo. Sin embargo, existe desconocimiento y opacidad respecto de como funcionan las comisiones, donde los entrevistados emitían frases como “Imagínese cada vez que uno va a sacar plata, te cobran trecientos pesos, la vacunan a uno con trecientos pesos al tiro”.

En las conversaciones emerge el tema del sobreendeudamiento y muchos de los participantes ven como muy peligroso acceder a servicios financieros, por lo cual no se consideran como servicios que puedan mejorar el bienestar de la familia, sino por el contrario, se les percibe con temor ante la posibilidad de quedar en mora.

⁸ Charla de la profesora Marianela Denegri del Centro de Excelencia en Psicología Económica y del Consumo en el marco del seminario realizado por el Servicio Nacional del Consumidor en 2013.

Otro grupo para priorizar por las políticas públicas, son los adultos mayores, ya que, al recibir pensiones bajas, tienden a suplir necesidades de consumo por medio de crédito. Este grupo, al igual que los descritos previamente, carece de conceptos de educación financiera. Sin embargo, en el caso de este grupo existe una problemática adicional ya que no se les puede atender por canales digitales. Por tanto, existe un desafío en diseñar programas presenciales para ellos.

Recuadro 5: Entrevistas a instituciones financiera y reguladores

Durante los meses de octubre a diciembre de 2019 se hicieron 21 entrevistas con distintos actores del sistema financiero, en estas se tocaron temas como la relación entre inclusión financiera (acceso y uso de servicios) y educación financiera; cómo veían el rol de ambas herramientas en temas como superación de la pobreza y protección de la clase media; cómo incide la educación financiera en las normas de protección al consumidor y el balance entre ambos tópicos; el rol debiesen cumplir el sector público privado en el desarrollo de la educación financiera; quienes consideran como los grupos más vulnerables y con mayores necesidades de capacitación en materias financieras, y los riesgos que estos enfrentan; las experiencias de educación financiera conocidas y desarrolladas por las distintas instituciones; y los planes futuro en materia de educación y capacitación financiera.

Dentro del proceso de entrevistas fue imposible contactar por el estallido social de octubre y la pandemia de COVID-19 a Catherine Tornell del Ministerio de Hacienda, a representantes del Ministerio de Educación y Ministerio del Trabajo, a Alejandro Arze de Banco Falabella, a Alejandro Subelman de Banco Ripley, a Bonifacio Bilbao de Banco Security, a José Manuel Camposano de la Asociación de aseguradoras de Chile. Mientras que desde la ACAFI prefirieron mandar las respuestas por mail y desde la asociación de Fintech de Chile se excusaron de participar por no contar con iniciativas en la materia.

Entrevistados	Cargo	Institución
Paola Albano	Jefa de Sostenibilidad	Banco de Crédito e Inversiones
Jacqueline Balbontin	Gerente de Recursos Humanos	Scotiabank
Mario Chamorro	Gerente General	Banco Internacional
Pablo Correa	Vice Presidente	Banco Estado
María Eugenia De la Fuente	Gerente División de Personas y Comunicaciones	Banco Santander
Laura Iriarte	Jefa de Proyectos Asuntos Corporativos	Banco de Chile
Manuel Olivares	Gerente General	Banco Itaú
Ignacio Ossa	Gerente General	Banco Consorcio
Alberto Schilling	Gerente General	Banco BICE
Carolina Sorensen	Subgerente de Comunicaciones y Responsabilidad Social Empresarial	Coopeuch
Fernando Larraín	Gerente General	Asociación de AFPs
Cristóbal Marshall	Presidente	Cajas de Chile A.G.
José Valencia	Subgerente de Transformación y Experiencia	Caja Los Héroes
Claudio Ortiz	Vicepresidente Ejecutivo	Retail Financiero
Mónica Cavallini	Gerente General	Asociación de Fondos Mutuos

Guillermo Tagle	Presidente	Consejo Consultivo Mercado de Capitales
Carolina Besa	Gerente Asuntos Públicos	Banco Central
Osvaldo Macías	Superintendente	Superintendencia de Pensiones
Alejandro Miranda	Gerente Centros Desarrollo de Negocios	Sercotec
Cristina Goyenechea	Jefe de Comunicación, Educación e Imagen Institucional	Comisión para el Mercado Financiero
Alonso Vega	Subdirector de Estudios Económicos y Educación	Servicio Nacional del Consumidor

Por último, dado el cambio demográfico que está experimentando el país, los migrantes se han transformado en otro grupo de interés. Si bien tienen acceso a productos financiero, este es más restringido que para el resto de la población, y las condiciones en las que acceden, son desfavorables. Además, en el caso de los migrantes, el desconocimiento del sistema financiero, combinado con posibles problemas o barreras de información, debido al idioma (por ejemplo, el creole en el caso de la población haitiana), pone en riesgo la comprensión tanto de sus derechos como de sus obligaciones. Esto hace que aumente la brecha de información entre clientes e instituciones.

4. Cómo abordar la educación financiera en los grupos priorizados

Los resultados del estudio cualitativo (estudio de grupo focales) entregan alguno de los siguientes resultados para las personas a nivel general: i) el lenguaje y los conceptos financieros básicos son distantes o ajenos; ii) los niveles de conocimiento de los productos financieros más comunes son superficiales; y iii) las habilidades en materia de matemática financiera son limitadas. Debido a lo anterior, las posibilidades de una conversación amplia y diversa sobre sus vínculos con el mundo financiero son acotadas. A ellos se suma, un alto nivel de desconfianza sobre el sistema financiero y sus productos, una percepción transversal de engaño y abuso, y un temor persistente al endeudamiento y sobreendeudamiento.

El análisis de los grupos focales es congruente con los diagnósticos cuantitativos que concluyen que la población presenta bajos niveles de educación financiera o carencia de una cultura financiera. A su vez, los resultados permiten observar practicas sistemáticas de ahorro, circuitos financieros de apoyo basado en criterios de confianza y solidaridad, administración de recursos escasos, uso eficaz de presupuestos limitados, planes de uso de recursos de mediano plazo, prácticas de emprendimiento y un conjunto de criterios de decisión orientados a desarrollar comportamientos responsables en el corto y mediano plazo.

Entre estos criterios de decisión y comportamiento responsable destaca el esfuerzo por evitar o desplazar el uso de instrumentos financieros como tarjetas de créditos o préstamos. Por lo tanto, la presencia de una cultura financiera doméstica, distinta de la cultura financiera formal, que utilizan las personas para administrar sus recursos -o para materializar proyectos, y/o vincularse con el sistema financiero formal- son el resultado de una serie de factores.

Tomando en consideración lo anterior, los programas a desarrollar deben considerar estas variables culturales, así como los desafíos asociados a la desconfianza y percepción de abuso que las personas expresan sobre el sistema financiero y sus instituciones.

En primer lugar, el desarrollo de una cultura financiera básica que mejore el nivel de acceso y uso de los productos financieros requiere modificar algunas de las creencias y atribuciones que alimentan estas disposiciones, valoraciones y expectativas. Es importante incorporar conceptos y entender como el justo premio por el riesgo que se asume o la estructura de costo asociado un servicio. Por ejemplo, la prima justa que permite que todos paguemos en forma conjunta los eventos catastróficos que ocurran en la población que esta adscrita a un seguro, o en el caso de la cuenta RUT donde existen costos asociados a las transacciones en desmedro de una mantención mensual.

En segundo lugar, es importante que la educación financiera se construya sobre la base de los conceptos que la población ha adquirido en su vida cotidiana. En otras palabras, un eje estratégico de los procesos de educación financiera es incorporar, traducir y robustecer los conocimientos y prácticas que operan en la cultura financiera doméstica como base del tipo de aprendizajes que se deben promover a través de metodologías de trabajo pertinentes y acoplada a las necesidades, experiencias y temores de la población.

Un enfoque pertinente para el desarrollo de una propuesta de educación financiera consistente con los hallazgos del estudio cualitativo es el concepto de co-educación referido a que los beneficiarios de los programas sean a su vez parte del diseño de los contenidos y del proceso de aprendizaje. Puede resultar relevante explorar estrategias y medidas que impliquen procesos de involucramiento y cambio, tanto para los grupos de población que se prioricen, como para las propias instituciones financieras. Esta aproximación es consistente con la idea de pasar de un enfoque pasivo a uno activo, donde los beneficiarios aprendan haciendo y se genere un espacio de aprendizaje en la interacción con el otro.

4.1. Factibilidad de abordar cada uno de los grupos priorizados en el Corto Plazo.

Educación financiera a estudiantes de enseñanza media.

La alfabetización financiera debe empezar lo más temprano posible. La evidencia muestra que trabajar con jóvenes es una estrategia muy efectiva, tanto para transmitir el conocimiento, como para mejorar las habilidades financieras y generar cambios de comportamiento.

El hecho que Chile, siguiendo las recomendaciones de la OCDE, haya incluido en el currículo la educación financiera es una gran oportunidad para llegar en forma masiva a este grupo. Así, siguiendo lo planteado por Frisancho (2018) como por las personas entrevistadas, se debe potenciar la formación financiera en los colegios en forma transversal. Como lo plantean Servon and Kaestner (2008), utilizar los colegios permite tener una audiencia cautiva que ofrece ventajas en términos de logística y costos, y soluciona la problemática de la participación.

Los programas de educación en los colegios, siguiendo a Amagir et al (2018), deben promover la confianza de los alumnos, su optimismo, y perseverancia en la toma de decisiones financieras. Esta misma autora plantea que la enseñanza de estas materias debe seguir un enfoque de *learning-by-doing*, que permita que los estudiantes aprendan con métodos visuales y juegos de simulación. Como en otras materias, el aprendizaje se potencia cuando existe participación de los padres.

Debido a la diferencia de los niveles de educación financiera por grupos socioeconómicos, se debe partir priorizando a los estudiantes de enseñanza media de colegios municipales o de las nuevos Servicios Locales Educativos. Esto implica un universo de más de 850 mil estudiantes entre primero y cuarto medio. Para llegar a ellos se debe trabajar principalmente con los profesores de matemáticas, lenguaje e historia, que son los encargados de enseñar los contenidos de educación financiera establecidos en el currículo escolar. Estos alcanzan la cifra de 28.400 a nivel nacional.

A pesar de que son números importantes, a partir de la experiencia del Banco Central en capacitación de profesores, es posible proyectar acceso a este número de profesores a través de educación virtual, con capsulas de contenido pre-desarrolladas. Estas complementarán las capsulas existentes del curso la ciudad de las oportunidades del Banco Central y se podrán a disposición de los docentes a través de Saberes de Docentes (ver sección 5 para mayores detalles de los contenidos). Además, la experiencia exitosa que existe en Chile con juegos de educación financiera, hace posible que se puedan también incluir en este proceso

de aprendizaje el enfoque de *learning-by-doing*, donde, como lo sugiere la literatura, los estudiantes aprendan con métodos visuales y juegos de simulación.

Educación financiera a emprendedores - microempresarios

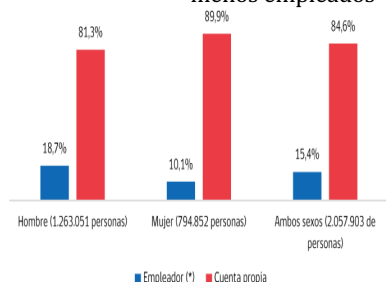
Un segundo grupo por priorizar son las mujeres emprendedoras. Como se ha señalado las mujeres tienen en promedio menores niveles de educación financiera, y junto con esto, en general, las micro-empresarias, trabajadoras por cuenta propia, son ciudadanas de niveles socioeconómicos bajos, lo cual, según la información de PIAAC, presentan menores niveles de educación financiera. Y, por otra parte, la condición de micro-empresaria genera una mayor necesidad de conocimientos financieros para el funcionamiento del negocio, lo que aumenta el beneficio de una mayor educación financiera, como también debiera aumentar el interés de adquirir educación financiera, reduciendo así el problema de participación de los programas de educación financiera planteados por Servon and Kaestner (2008).

Debido a la contingencia del COVID19, y el aumento de los requerimientos de financiamiento, se decidió ampliar el grupo objetivo a todos los microempresarios. Esto debido a que las necesidades en materia financiera que presenta mujeres y hombres emprendedores son bastante similares.

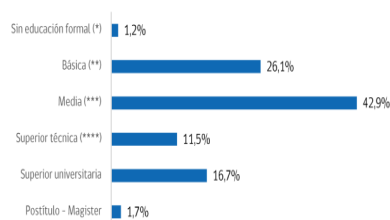
Según la Encuestas Nacional de Empleo existen alrededor de 2.057.903 personas microemprendedoras, de las cuales el 15,4% puede catalogarse como empleadores y el restante 84,6% es trabajadores por cuenta propia. La división por sexo de esta categoría ocupacional nos muestra que el 61,4% del total de microemprendedores son hombres y el 38,6%, mujeres, concentrándose estas últimas en el grupo de trabajadores por cuenta propia (89,9%) con mayor frecuencia que los hombres (81,3%).

Microemprendimiento en Chile 2019 Sexta Encuesta de Microemprendimiento

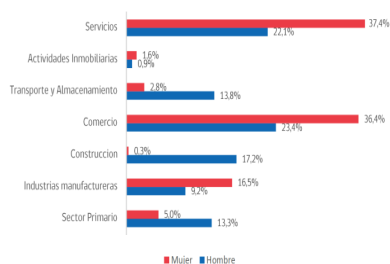
Trabajadores Independientes y Empleadores con 10 o menos empleados



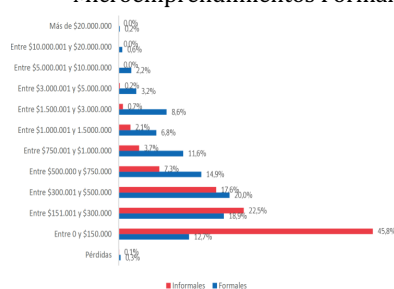
Nivel Educativo de los Emprendedores



Áreas del Microemprendimiento



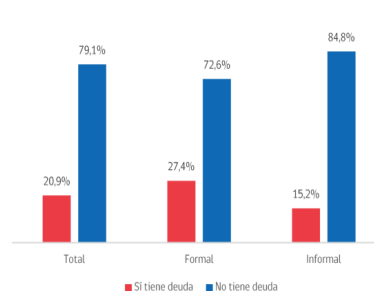
Niveles de Ventas Microemprendimientos Formales y no



Dificultades para crecer



Microempresas y Deuda



Fuente: Ministerio de Economía 2020.

Existe gran heterogeneidad en este grupo. Primero, como ya mencionamos, están los empleadores (tienen a su cargo otras personas) y los trabajadores por cuenta propia. Segundo, cuarenta por ciento de ellos tienen educación media, mientras que 28% tiene educación terciaria y un 26% sólo básica.

Tercero, alrededor de un 50% de las actividades de los micro-empresarios están en el sector de servicios y comercio. En estas dos actividades se concentra la mayoría de las micro-empresarias. Las actividades de transporte y manufactura congregan un 10% de los microempresarios, respectivamente.

Cuarto, respecto a los niveles de formalidad, solo un 47% ha iniciado actividades en el SII como trabajador independiente a honorarios, empresa constituida como persona natural, Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o Sociedad de responsabilidad Limitada. Los registros del SII 497.435 Micro y Pequeñas empresas⁹. Donde la formalidad es un punto importante a la hora de abordar la posible separación entre el presupuesto y flujos, propios del emprendimiento y del emprendedor.

Por último, la falta de financiamiento, que podría deberse a la falta de conocimiento financiero de los emprendedores, es reportado como la segunda causa que limita el crecimiento de los emprendimientos, después de falta de clientes. Sólo un 21% de los microempresarios tiene alguna deuda para fines del negocio, para los emprendimientos formales este porcentaje aumenta a 27.5%.

⁹ El registro del SII esta en línea con los 2 millones de micro-empresarios que se describen en la encuesta del Min. de Economía e INE. De los 2 millones la mitad es formal, del millón formal una fracción importante son personas naturales con honorarios, los cuales no se incluyen el medio millón de MIPes del registro del SII.

Es interesante notar, que a pesar de ser los recursos un factor importante para el desarrollo del negocio, sólo un 27.5% de los microempresarios declaró que no solicitaron un préstamo para este fin, y un 98% de quienes lo solicitaron accedieron a él. Este punto refleja una auto-marginación del sistema, que puede estar motivado por razones reales como alto riesgo del negocio, falta de formalización del negocio, por razones de desconocimiento de cómo acceder al financiamiento, temor al instrumento, percepción negativa del sistema, y/o por la existencia de una barrera cultural entre el demandante y el oferente. Todos o muchos de estos factores que podrían llegar a ser subsanados con programas de educación financiera que desarrollen capacidades en los emprendedores, pero que también fortalezcan la confianza en sus propios conocimientos y en el entorno financiero.

Los resultados de los grupos focales, en el grupo de microempresarias de menores ingresos, validan el tema de desconfianza con el sistema, niveles de conocimiento formales de educación financiera diferentes, preferencia por el ahorro para evitar la deuda.

La gran diversidad de este segmento limita la factibilidad de un plan de educación financiera general, así como un menor nivel de información sobre las necesidades específicas de cada uno de estos subgrupos. En este sentido vale preguntarse si los microempresarios informales tienen las mismas necesidades que aquellos formales con ventas de más 100 millones al año.

Las entrevistas con los representantes de SERCOTEC, el presidente de Propyme y los encargados del apoyo a los encargados de emprendimiento de la Municipalidad de Peñalolén, Renca y Concepción corroboran esta conclusión.

En nuestras entrevistas con encargados de los Centros de Negocios SERCOTEC, los cuales apoyaron vía consultorías presenciales y capacitación online a 22 mil y 220 mil MIPES, respectivamente, se planteó la importancia de tener cursos online con temáticas concretas de interés de sus clientes. Para este fin SERCOTEC está realizando, vía un consultor externo, un levantamiento de las necesidades de los microempresarios que acuden a sus centros de emprendimiento, para evaluar los efectos de la pandemia del COVID19 en sus actividades. Sin embargo, la temática de educación financiera no está siendo levantada como tal. En este sentido, sería deseable aprovechar el esfuerzo de levantamiento e incorporar un módulo de educación financiera.

Por su parte, el presidente de Propyme nos planteó su disposición a participar en el levantamiento de la información que sus distintos tipos de asociados requieren en temas de educación financiera. Propyme tiene afiliado cerca de 11 mil MIPYMEs de los cuales el 72,3% de estos son Microempresarios.

Finalmente, el área de apoyo del emprendimiento de la Municipalidad de Peñalolén nos planteó que en su comuna los microempresarios tenían distintas realidades, y que la Municipalidad apoyaba principalmente a microemprendimientos pequeños, muchos de ellos informales, por lo cual su acercamiento al sistema financiero era muy distinto.

Debido a la gran heterogeneidad de los microemprendedores, y el desconocimiento de las carencias específicas, de los distintos subgrupos, en términos de contenidos y mecanismos para enseñar dichos contenidos (presencial, online, consultoras, capsulas, videos, etc.)

resulta necesario hacer un levantamiento de las necesidades, buscando identificar con claridad las mejores formas de enseñarlos y de acceder, previo a la elaboración de un proyecto piloto. Esta es una práctica impulsada por ProPyme para identificar con claridad las temáticas a abordar en los seminarios que realizan.

Educación financiera a las personas de la tercera edad

El tercer sector priorizado son las personas de la tercera edad. Este grupo, identificado como prioritario, tanto por la literatura académica, los organismos multilaterales y los encuestados de nuestro sistema financiero, presenta bajos niveles de educación financiera y tienen una alta vulnerabilidad.

En Chile existen 3,4 millones de adultos mayores, 60 años o más de edad. Según el informe de deuda morosa del 2do trimestre de 2020 de la Universidad de San Sebastián y Equifax, cerca de 750 mil adultos mayores están morosos con el sistema financiero.

Según la literatura y las experiencias internacionales, la mejor manera de trabajar con adultos mayores es a través de talleres presenciales. Como sugerían los entrevistados existen brechas digitales que dificultan hacer entrega de conocimiento vía cursos online o videos.

El sistema de protección social en Chile tiene una amplia cobertura en el segmento de adultos mayores. En el país existen 11.484 clubes de adultos mayores, en los cuales participan más de 400 mil ciudadanos. La mayoría de estos clubes de adultos mayores están incluidos en los registros y programas de los Municipios.

De las entrevistas con representantes de tres municipales, Peñalolén, Renca y Concepción se pudo concluir que existía una buena disposición de estos centros de acceder a programas de educación financiera. Aunque todos nos plantearon la dificultad que implicaba en la actualidad el COVID19 para realizar este proyecto.

5. Proyectos Piloto

A continuación, se describen los proyectos considerados para la fase dos del convenio con sus principales características, hitos de implementación, indicadores y presupuesto dependiendo del caso. Sin embargo, vale la pena mencionar que la profundidad en el detalle de cada uno de los puntos anteriores está directamente relacionada con la madurez de la propuesta y el estado actual de la misma.

Cabe señalar, por otro lado, que los proyectos piloto que se presentan en esta propuesta se conciben como parte del diseño de un plan para una mejor educación financiera en Chile que contribuya a mejorar la comprensión que las personas tienen de los productos, conceptos y riesgos financieros, así como a desarrollar habilidades y confianza para tomar decisiones informadas que mejoren su bienestar financiero. De acuerdo con los resultados del estudio, la implementación de los proyectos piloto contribuirá en la formulación de un Plan de Educación Financiera cuyo propósito sea mejorar los niveles de conocimiento y comprensión de los productos y servicios financieros para que personas y clientes desarrollen y fortalezcan aquellas capacidades y habilidades que les permitan un acceso y uso sano y responsable de los instrumentos financieros disponibles en el mercado.

En la orientación de esta imagen-objetivo, la implementación de los proyectos piloto que se incluyen en esta propuesta, tiene por objetivo inmediato:

Conocer la respuesta y valoración que los participantes de los grupos priorizados hacen de los contenidos, recursos y metodologías incluidas en los cursos de educación financiera que los proyectos piloto desarrollan, con el objeto de identificar fortalezas, potencialidades y ámbitos de mejora.

5.1. Fortalecimiento de la educación financiera a estudiantes

Los objetivos específicos de este piloto son los siguientes:

- a) Diseñar e implementar los contenidos, recursos y proceso metodológico de un curso on-line de educación financiera para docentes de enseñanza media para que apliquen y utilicen estos aprendizajes en sus actividades docente con estudiantes de educación media de tres comunas del país.
- b) Diseñar una aplicación móvil del juego Económicamente como recurso de apoyo del curso on-line de educación financiera que complemente, a través de un enfoque de *learning-by-doing*, los procesos de aprendizaje de niños y niñas.
- c) Diseñar una estrategia de vinculación y acompañamiento del proceso de aprendizaje que asegure un adecuado proceso de implementación de los contenidos, recursos y metodologías dispuestas.
- d) Conocer las evaluaciones y valoraciones de los participantes sobre los contenidos, recursos y metodologías desarrolladas a lo largo del curso.
- e) Identificar e incorporar mejoras en los contenidos, recursos y metodologías para un plan de escalamiento del curso.

1. Curso Saberes Docente

El objetivo de este componente es desarrollar un curso online para docentes de educación media con foco principal en aquellos que imparten las asignaturas de Lenguaje, Matemáticas, Historia y Geografía, que son aquellas que en el currículo escolar incluyen una mayor cantidad objetivos de aprendizaje relacionados con temas de educación financiera¹⁰, y la nueva asignatura de Economía y Sociedad enfocada en los terceros medios. Los cursos a desarrollares complementarán los cursos ya elaborados por el Banco Central y el Instituto Milenio MIPP de la Universidad de Chile, con temáticas que aborden los objetivos de aprendizaje establecidos por el ministerio de Educación en el currículo escolar dentro los que destacan los relacionados a consumo informado; el problema económico de la escasez y las necesidades ilimitadas con ejemplos de la vida cotidiana; los instrumentos financieros disponibles con sus características y usos; entendimiento de los sistemas económicos existentes y sus agentes; la promoción de una economía sustentable y la equidad; entre otros. Sin embargo, estos cursos tendrán un sesgo hacia temáticas de finanzas del hogar y finanzas personales, y la vida cotidiana. Los cursos se diseñarán con criterios de pertinencia social y local, considerando la realidad de los establecimientos públicos sostenidos por corporaciones educacionales municipales y servicios locales de educación.

Los cursos serán desarrollados de forma conjunta entre la Facultad de Economía y Negocios y la Facultad de Filosofía y Humanidades, por medio del Centro de Estudios y Desarrollo de Educación continua para el Magisterio (Saberes Docentes). El apoyo de Saberes Docentes es crucial para la elaboración de los contenidos del curso y las metodologías de aprendizaje a utilizar. Sin embargo, para la elaboración de los contenidos se tomarán como ejes aquellos contenidos requeridos en el currículo escolar. Además, este curso busca complementar y escalar lo que esta haciendo el Banco Central y Instituto Milenio MIPP de la Facultad de Ciencias de la Universidad de Chile¹¹ en el curso la ciudad de las oportunidades¹², para lo cual se contara con el apoyo del equipo que desarrollo los contenidos de dicho curso de manera que la complementariedad de ambos cursos sea lo más óptima.

La elaboración de los materiales audiovisuales del curso se encomendará a terceros, dentro de los que se considera la posible contratación de la empresa Formación Digital que ya trabajó con el equipo del Banco Central en la confección de los materiales del curso la ciudad de las oportunidades.

Respecto a la forma de implementar los cursos, se priorizará el uso de la plataforma de Saberes Docentes (<http://saberesdocentes.uchile.cl/>). Además, tendrá una duración de aproximadamente 3 meses con actividades a realizar en aula al cabo del término de la unidad de contenido. Esto implica un monitoreo de los aprendizajes adquiridos y de las actividades realizadas en el aula. Este monitoreo será realizado, en una primera etapa, por ayudantes de investigación de las Facultad de Filosofía y Humanidades, y de la Facultad de Economía y Negocios. Cada estudiante estará a cargo de 20 docentes. El trabajo de los

¹⁰ https://www.curriculumnacional.cl/portal/Innovacion/Lineas-de-Innovacion/Educacion-Financiera/70001:Educacion-Financiera#in_presentacion
https://www.curriculumnacional.cl/614/articles-91414_bases.pdf

¹¹ Actualmente ambas instituciones tienen un convenio para colaborar y desarrollar los cursos. Por lo tanto para la elaboración de los cursos de saberes docentes se firmara un nuevo convenio entre la Facultad de Economía y Negocios y el Banco Central.

¹² <https://cursoadistancia.cl/>

monitores tendrá un doble objetivo: a) acompañar y facilitar los procesos de aprendizaje y apropiación de contenidos y recursos dispuestos por el programa, y b) recabar y sistematizar información relativa al comportamiento de los recursos disponibles, la receptividad de contenidos, metodologías y recursos por parte de los profesores, con el objeto de incorporar mejoras en el diseño final del programa.

Esto permitirá que, en una segunda etapa, del curso disponga material auto instruccional que permita que el proceso de monitoreo sea más automatizado. Este proceso será establecido dentro del programa de practicas sociales y profesionales que tiene la FEN a través de Nexo Laboral las cuales son de carácter obligatorias para los estudiantes, y con quienes ya se acordó trabajar a partir del primer semestre de 2021. Además, se complementará con un levantamiento de la valoración de las experiencias de los profesores y estudiantes respecto de los contenidos abordados, los materiales de apoyo y la implementación en el aula (incluida la aplicación descrita en el siguiente punto de la propuesta).

Recuadro 6: Programa Ciudad de las Oportunidades

El Banco Central y el Instituto Milenio MIPP de la Universidad de Chile desarrollaron en 2016 el curso. Este curso tiene por objetivo entregar a los docentes de enseñanza media una herramienta que permita incorporar, de manera original, conocimientos económicos y financieros en clases y transmitir dicho conocimiento a sus estudiantes. La duración del curso es de 3-4 meses y participan profesores de colegios particulares, particulares subvencionados y municipales.

Un aspecto importante de este curso es que utiliza la metodología de enseñanza que promueve el centro de perfeccionamiento, experimentación e investigaciones pedagógicas del ministerio de educación (CPEIP). Donde La metodología de cada módulo está conformada por 6 etapas de aprendizaje, que responden las preguntas: i) ¿Qué y cuánto sabe de este tema?; ii) ¿A qué experiencia nueva se enfrenta?; iii) ¿Cuál es el nuevo aprendizaje?; iv) ¿Cómo lo integra a su vida profesional?; v) ¿Cuánto aprendió?; y vi) ¿Cómo logró su aprendizaje?

Estas etapas de aprendizaje se implementan en cada uno de los módulos que componen el curso. Los cuales se detallan a continuación.

Nombre Módulo	Temas abordados
Módulo 1: Conceptos Básicos de Microeconomía	• ¿Qué es la microeconomía? • Oferta y demanda • Equilibrio de mercado • Tipos de mercado
Módulo 2: Conceptos Básicos de Macroeconomía	• ¿Qué es macroeconomía? • Medición de la actividad económica. • El PIB. • Inflación y el IPC. • El mercado laboral. • El ciclo económico.
El dinero y el mercado financiero	• El dinero. • El sistema bancario. • El sistema de pagos interno.

El Banco Central de Chile	• ¿Qué es y cómo funciona el Banco Central de Chile? • Historia • Políticas del Banco Central: política monetaria • Los pilares de la Economía de Chile.
Finanzas Personales	• Las finanzas y las decisiones financieras. • Planificación financiera. • Ahorro. • Endeudamiento y crédito. • Inversiones financieras.

Este año se inscribieron 830 profesores al curso y postularon cerca de 2000 profesores, y en los 3 años que ya lleva el programa lleva más de 1000 docentes egresados.

Otro punto importante para incentivar la participación de los docentes será la acreditación del curso por parte Centro de Perfeccionamiento, Experimentación e Investigaciones Pedagógicas del Ministerio de Educación (CPEIP), contenidos que son incluidos en la prueba para avanzar de tramo en la carrera docente y, por tanto, en una mejora salarial de los docentes¹³. A su vez, para asegurar la participación de los docentes en los cursos a través de Saberes Docentes se harán convenios con los sostenedores (Municipalidades, Servicios locales y a futuro sostenedores). Por último, para aquellos profesores que terminen el curso recibirán un reconocimiento.

Para lograr un proceso de implementación adecuado, el proyecto piloto iniciará sus actividades con los docentes de las municipalidades de Renca, Peñalolén, y con el servicio local de Andalién Sur en Concepción, lo que implica cerca de 250 docentes por semestre y 3.000 estudiantes incluidos indirectamente. Esta implementación paulatina del programa permitirá evaluar y monitorear el diseño del curso, sus contenidos, la estrategia de implementación establecida, la convocatoria y retención, y los recursos proporcionados a los docentes para que ellos pueden utilizar en el aula con sus educandos. Este proceso permite realizar las correcciones necesarias para después escalar el programa hacia nuevos docentes con convenios con otros municipios y sostenedores.

En el marco de la implementación de los cursos online, se realizarán dos cursos presenciales en Santiago y Concepción para docentes utilizando el material desarrollado para los cursos online. Estos cursos presenciales se dictarán en el marco de las jornadas de actualización pedagógicas que actualmente impulsa el Centro de Estudios y Desarrollo de Educación continua para el Magisterio de la Facultad de Sociología y Humanidades de la Universidad de Chile y serán coordinados por la FEN en función de la colaboración entre ambas facultades.

Una vez finalizado este proceso de pilotaje, el curso se escalará a nuevas comunas en la región metropolitana (comunas en convenio con saberes docentes) y a la región de Valparaíso con lo que se espera alcanzar 2.500 docentes por semestre y en el mediano plazo (3 años) tener cursos orientados a 10.000 docentes con una metodología de aprendizaje auto instruccional. Esto implica llegar de forma indirecta, por medio de los docentes, a 60.000 estudiantes en el mediano plazo y a 240.000 estudiantes en el largo.

¹³ <https://www.cpeip.cl/carrera-docente-ingreso/>

2. Aplicación móvil juego Económicamente

De forma complementaria al curso de Saberes Docentes enfocado en profesores, se desarrollará una aplicación de educación financiera montada sobre el juego de mesa Económicamente desarrollada por el Banco Central de Chile. El desarrollo de esta aplicación se enmarca dentro de un memorando de entendimiento¹⁴ entre la Facultad de Economía y Negocios y el Banco Central que busca colaboración en el desarrollo de los cursos de saberes docentes y el desarrollo de una aplicación que incorpore, como base el juego de mesa Económicamente¹⁵, pero que incluya más contenidos y funcionalidades. Dentro de los nuevos contenidos se busca incorporar instrumentos financieros adicionales (ej.: inversión y ahorro) y nuevas metas. Mientras, que respecto a las funcionalidades se busca incorporar preguntas de trivia que permitan a los jugadores acumular mayor puntaje, pero también que permita ir monitoreando cambios en conocimiento.

Una de las grandes ventajas de crear una aplicación que a su vez tenga un juego es que permita facilitar a los docentes una herramienta de aprendizaje lúdica y que incorpore las recomendaciones internacionales y experiencias exitosas en el mundo¹⁶. Además, permite aumentar el acceso actual que tiene el juego del Banco Central (hoy el juego físico es bastante costoso, alrededor de 40 mil pesos por lo que desde su creación pocas unidades han sido entregadas) y la posibilidad de que se juegue entre alumnos de distintos colegios, facilitando la realización de campeonatos entre colegios. A su vez, la aplicación busca complementar el trabajo en aula de los docentes y ser una herramienta de implementación de los contenidos aprendidos en los cursos de la ciudad de las oportunidades y saberes docentes.

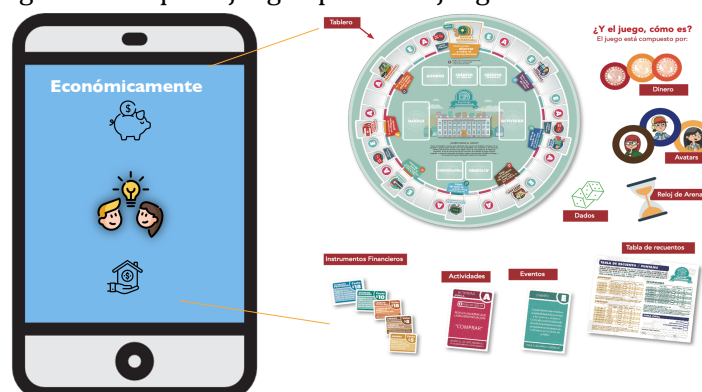
Alguna de las funcionalidades que tendrá la aplicación son que el usuario tendrá tareas a cumplir, metas de ahorro, la posibilidad de hacer donaciones, administrar su presupuesto, realizar inversiones, contestar preguntas de trivia que permitan acumular mayor puntaje, notificaciones (que desde la experiencia de economía del comportamiento ha demostrado que son bastante efectivas), la posibilidad de jugar en equipo, ya sea con alumnos del propio curso o establecimiento y la posibilidad de incorporar a familiares. Estas características se encuentran también en las aplicaciones líderes a nivel internacional como Bankaroo, GoHenry, Pockee o Agent Piggy, los cuales permiten administrar los dineros en una cuenta bancaria pero no incorporan preguntas de trivia para medir el conocimiento adquirido por los estudiantes. Otro aspecto importante es que la aplicación permite que las temáticas abordadas en el juego y en la trivia se ajustan a cada usuario con una metodología de aprendizaje adaptativo. Esto implica que los contenidos a revisar por cada estudiante se ajusten a su ritmo de aprendizaje, capacidades, forma de aprender y necesidades.

¹⁴ En este caso se utilizará como modelo, el documento que suscribieron el propio Banco Central y el Instituto Milenio de la Universidad de Chile para desarrollar el programa la ciudad de las oportunidades.

¹⁵ <https://www.centralentuvida.cl/participa/juego-economicamente>

¹⁶ Como fue expuesto en la sección 3 del presente documento del beneficio de utilizar juegos y estrategias de aprender jugando.

Figura 4: Maqueta juego aplicación juego Económicamente



Fuente: Elaboración propia con datos juego Económicamente (BCCh)

El uso de la aplicación esta destinada a los profesores participantes de los cursos de Saberes Docentes, por lo que en una primera instancia se busca llegar a 250 docentes y aproximadamente 3.000 estudiantes correspondientes a los cursos dictados por estos docentes en los distintos establecimientos de las comunas de Renca, Peñalolén y Concepción. Al final del semestre, una vez utilizada la aplicación por los docentes y estudiantes en más de una oportunidad, se hará un concurso entre los colegios de estos docentes de forma incentivar el uso de esta herramienta de aprendizaje en el aula. Este concurso tendrá premios para los ganadores que incluye 8 tablets con conexión a internet por establecimiento; 3 destinados a los profesores y 5 a los mejores alumnos.

Para la aplicación se espera en una primera etapa desarrollar un prototipo funcional “Beta” en un periodo de 6 meses que será probada por docentes y estudiantes para evaluar usabilidad y soporte, con los feedback correspondientes se harán las mejoras a la aplicación para ser publicada en las tiendas de Google Play y App Store, y en la plataforma de apoyo. Los requerimientos para el desarrollo de la aplicación serán realizados en base a lo que ya levanto el Banco Central, y se tendrá reuniones semanales para ir revisando los avances de diseño y desarrollo.

Con la finalización del proceso de testeo, se espera escalar el uso de la aplicación y que vaya al alero del escalamiento del curso saberes docentes, por lo que se espera que en el segundo año de implementación se alcance a cerca de 60.000 estudiantes y docentes aprendiendo y jugando a través de la aplicación en establecimientos a lo largo de Chile, y que en el largo plazo este número alcance los 240 mil estudiantes utilizando la aplicación para aprender sobre educación financiera.

3. Evaluación

Por último, de manera de evaluar el impacto que tiene el programa en materia de educación financiera con los jóvenes y profesores, se hará una evaluación de resultados del programa saberes docente y de la herramienta del juego. Una de las particularidades que tiene el juego es que permite ir monitoreando en tiempo real los resultados de los usuarios y caracterizarlos por perfil, esto permite realizar algún experimento aleatorio a medida que se va desarrollando la aplicación. Esta evaluación será realizada por el Banco Interamericano de Desarrollo, la cual tendrá un grupo de control a ser definido, y se está a la espera de una propuesta una vez que se materialice la puesta en marcha de los pilotos mencionados en los puntos 1 y 2 anteriores.

Indicadores

Por el lado de indicadores tanto para el curso saberes docentes como la aplicación móvil se tiene presente que vayan en línea con los objetivos señalados previamente. En este marco, los indicadores propuestos, en el contexto de una matriz de marco lógico son los siguientes:

Actividad	Resultados	Indicadores	Línea Base y Fuente de datos
Objetivo específico 1: Diseñar e implementar los contenidos, recursos y proceso metodológico de un curso on-line de educación financiera para docentes de enseñanza media para que apliquen y utilicen estos aprendizajes en sus actividades docente con estudiantes de educación media de tres comunas del país.			
Curso Saberes Docente	El curso, sus módulos y recursos son diseñados e implementados en un 100%.	- Nº de Módulos y recursos diseñados. - Nº de Módulos y recursos implementados en plataforma saberes docentes.	- Registros de plataforma. - Curso la Ciudad de las Oportunidades BCCh.
	El 50% de docentes participantes que finaliza el curso utilizan y aplican los contenidos, recursos y metodología en sus actividades docentes.	- Porcentaje de docentes que habiendo finalizado el curso implementan contenidos aprendidos en el aula con estudiantes.	
	Aumento en conocimiento de Docentes.	- Puntajes en evaluación del curso.	
Objetivo específico 2: Diseñar una aplicación móvil del juego Económicamente como recurso de apoyo del curso on-line de educación financiera que complementa, a través de un enfoque de <i>learning-by-doing</i> , los procesos de aprendizaje de niños y niñas.			
App móvil juego	App del juego Económicamente es utilizada por 3.000 usuarios.	- Nº de docentes, estudiantes y establecimientos que han jugado. - Cobertura de establecimientos jugando sobre universo municipal y de servicios locales. - Nº de veces que docentes han implementado juego en el aula - Nº de veces que estudiantes han jugado entre pares.	- Registros por usuario aplicación. - Registros juego físico BCCh.
	Pilotaje versión Beta de app.	- Nº de usuarios activos e inactivos. - Caracterización de los usuarios por edad, género, comuna, establecimiento y nivel educacional. - Flujo de navegación de usuarios dentro de la aplicación. - Tiempo promedio de sesión por usuario. - Tasa de retención de usuarios.	

	Aumento en conocimiento de Docentes y estudiantes.	- Variación en puntajes del juego de docentes y estudiantes.	- Registros juego físico BCCh en establecimientos.
Objetivo específico 3: Diseñar una estrategia de vinculación y acompañamiento del proceso de aprendizaje que asegura un adecuado proceso de implementación de los contenidos, recursos y metodologías dispuestas.			
Curso Saberes Docente	Implementación del proyecto logra un 100% de focalización en el grupo objetivo al que está dirigido el curso.	- Nº de docentes inscritos por municipalidad y servicio local. - Tasa de cobertura docentes de educación media de los municipios y servicios locales inscritos en el curso. - Tasa de cobertura del total de profesores de Matemáticas, Lenguaje e Historia y Geografía.	- Registros de plataforma saberes docentes. - Curso la Ciudad de las Oportunidades BCCh.
	Tasa de retención de 80% de docentes.	- Tasa de retención de docentes (Porcentaje que finalizan el curso del total de inscritos).	
Objetivo específico 4: Conocer las evaluaciones y valoraciones de los participantes sobre los contenidos, recursos y metodologías desarrolladas a lo largo del curso.			
Monitoreo	El 80% de los docentes que participan en el curso evalúa positivamente los contenidos, recursos y metodologías propuestas.	- Valoración de los docentes de contenidos, materiales y metodología impartidas durante el curso.	- Curso la Ciudad de las Oportunidades BCCh.
Objetivo específico 5: Identificar e incorporar mejoras en los contenidos, recursos y metodologías para un plan de escalamiento del curso.			
Evaluación	Identificación del impacto del curso respecto de contenidos, recursos, metodología utilizada.	- Puntajes en conocimiento financiero. - Autoreporte de cambio conductual.	- Curso la Ciudad de las Oportunidades BCCh. - Experiencia internacional.
	Identificación del impacto de aplicación.	- Puntajes en conocimiento financiero. - Autoreporte de cambio conductual.	

5.2. Educación financiera para emprendedores

Los objetivos específicos de este piloto son los siguientes:

- a) Identificar las necesidades de emprendedores en materia de educación financiera y formas de como realizar futuros talleres mayor a la obra.
- b) Identificar las formas de abordar la implementación de talleres que sean mas efectivas desde una mirada costo beneficio.
- c) Pilotear seminarios talleres de educación financiera ad-hoc a necesidades MIPES
- d) Identificar los contenidos, recursos y proceso metodológico para diseñar un curso práctico de educación financiera para emprendedores.

1. Estudio de necesidades

En una primera instancia se busca levantar un diagnóstico de las necesidades de emprendedores, particularmente micro y pequeñas empresas (ventas anuales menores a 5.000 UF) que se caracterizan por desarrollar actividades comerciales y mucho de los cuales tienen una categoría de informales en el registro civil. Esta encuesta busca levantar necesidades en materia de educación financiera, pero también las maneras en como entregar dichos contenidos (presencial, online, mixto).

Es así como el proyecto busca utilizar la capacidad instalada de los municipios, las asociaciones de Pymes (ProPyme¹⁷) y la de los Centros de Desarrollo de Negocios de Sercotec que están presentes a nivel nacional. Este proceso será llevado a cabo por Patricio Valenzuela del Departamento de Ingeniería Industrial de la Universidad de Chile, quien ya tiene un convenio de trabajo con Sercotec¹⁸ y el Centro de Micro Datos de la FEN. Con ambas encuestas se espera levantar al menos 2.200 respuestas las que serían representativas a nivel nacional y por tamaño de empresa (micro y pequeña). Estos datos también permitirán no solo conocer las dificultades que tienen los empresarios en la materia, que es un dato bastante desactualizado¹⁹, sino que también conocer sus preferencias sobre como les gustaría que se les enseñará. Ambas encuestas buscan levantar la misma información, pero complementando por distintos tipos de emprendedores comprendidos en la oferta que realizan Sercotec, los municipios y ProPyme.

Como hemos podido levantar con los profesionales de Sercotec y Propyme los emprendedores necesitan ser escuchados y hacer capacitaciones y asesorías que sean mas personalizadas a las dificultades que ellos enfrentan. En sentido la encuesta es el primer paso y necesario para luego desarrollar los contenidos y capsulas ad-hoc a necesidades de estos emprendedores, entender los canales de difusión preferidos por ellos, lograr motivar para que una vez implementado los talleres exista una alta asistencia y retención en los talleres, con el objeto de asegurar que los participantes adquieran los aprendizajes que les permitan ser exitosos en sus emprendimientos. En este sentido la literatura ha demostrado que la mayoría de las pequeñas empresas no tienen la capacidad de evaluar las situaciones

¹⁷ Actualmente tienen una red de más de 11 mil afiliados con 72,3% correspondiente a microempresas, 21,8% correspondiente a pequeñas empresas, 2,9% a medianas empresas, y sólo un 2,1% a grandes empresas.

¹⁸ Proyecto COVID0809 de la Agencia Nacional de Investigación y Desarrollo.

¹⁹ El ultimo dato disponible que existe para emprendedores con representatividad a nivel nacional es la encuesta de emprendimiento de 2011.

<https://www.economia.gob.cl/2012/12/01/boletin-eme-alfabetizacion-financiera.htm>

financieras para poder tomar una decisión eficaz para la administración de su dinero, incluso si sus propietarios tienen la capacidad de leer y comprender conceptos básicos de contabilidad. (Brown et al., 2006). Por lo mismo, los contenidos deben adaptarse al dolor específico de los emprendedores, que les permita evitar problemas actuales y futuros.

2. Grupos Focales

De forma complementaria al levantamiento cuantitativo que se haga mediante las encuestas con los Centros de Desarrollo de Negocios de Sercotec, la red de Pymes asociada a Propyme y las oficinas de emprendimiento de los municipios, se hará un trabajo de grupos focales para explorar la posible heterogeneidad de respuestas e indagar sobre las principales necesidades tanto de temáticas como de tipos de metodologías de implementación, con el objeto de diseñar una estrategia metodológica pertinente y ajustada a las necesidades, intereses y disposiciones de los participantes. Esto con el objeto de establecer la forma de abordar la implementación de los talleres que sea mas efectivas en términos de costo/beneficio.

Se realizarán 8 grupos focales con los beneficiarios objetivos (empresas con tamaño de ventas inferior a las 5.000 UF anuales, formales e informales), los se distribuirán de la siguiente manera: dos grupos asociados a ProPyme, tres centros de desarrollo de negocios y los tres grupos de emprendedores asociados a municipios comprendidos en el piloto con estudiantes (Renca, Peñalolén y Concepción) con las cuales ya se acordó trabajar en talleres para emprendedores. Estos grupos focales será un punto de partida para luego implementar las metodologías de talleres con estos mismos socios estratégicos.

3. Seminario – talleres manos a la obra

Una vez levantada dicha información se realizan seminarios talleres de educación financiera ad-hoc a necesidades MIPes durante el segundo semestre de 2021. Los contenidos de estos talleres serán la base para la confección de los futuros talleres para emprendedores.

Para los contenidos de estos seminarios talleres se contará nuevamente con el apoyo del Centro de Estudios y Desarrollo de Educación continua para el Magisterio (Saberes Docentes), además del apoyo logístico de ProPyme y las oficinas de emprendimiento de los municipios. Al igual que en el caso del curso para docentes el apoyo de Saberes Docentes es crucial para la elaboración de los contenidos y la metodología de aprendizaje utilizada. Además, en este proceso participara el equipo encargado de realizar el estudio de grupos focales.

Con la finalización de este proceso se espera en 2022 implementar los talleres manos a la obra en al menos 10 comunas de la región metropolitana, 2 comunas de la región de Valparaíso y 2 comunas de la región del Bio Bio, esperando alcanzar la cifra de 6.000 emprendedores.

Indicadores

En el caso de los emprendedores lo que se busca medir en una primera instancia cuales son sus necesidades en materia de educación financiera y las formas de posteriormente implementar de los talleres y cápsulas. En este sentido, en el corto plazo y respecto a las

actividades propuestas, se tienen los siguientes indicadores asociados a los objetivos señalados previamente nuevamente desde una estructura de marco lógico.

Actividad	Resultados	Indicadores	Línea Base y Fuente de datos
Objetivo específico 1: Identificar las necesidades de emprendedores en materia de educación financiera y formas de como realizar futuros talleres manos a la obra.			
Estudio de Necesidades	Se identifican las 5 principales necesidades de emprendedores en materia de educación financiera	- Ranking de prácticas realizadas por los emprendedores en materia de educación financiera. - Ranking de problemas sufridos con el sistema financiero.	- Datos administrativos Municipalidades, Propyme y Sercotec. - Encuesta de Micro emprendimiento Ministerio de Economía
	Se identifican los principales contenidos y recursos	- Ranking de necesidades en materia de educación financiera diferenciando por tamaño	
Grupos Focales	Se identifican las 5 principales necesidades de emprendedores en materia de educación financiera	- Ranking de prácticas realizadas por los emprendedores en materia de educación financiera. - Ranking de problemas sufridos con el sistema financiero.	
	Se identifican los principales contenidos y recursos	Frecuencia de necesidades en materia de educación financiera diferenciando por tamaño	
Objetivo específico 2: Identificar las formas de abordar la implementación de talleres que sean mas efectivas desde una mirada costo beneficio.			
Estudio de Necesidades	Se identifican las 3 metodologías principales para implementar los talleres.	- Ranking de metodologías preferidas por emprendedores.	Datos administrativos Municipalidades, Propyme y Sercotec.
Grupos Focales	Se identifican las 3 metodologías principales para implementar los talleres.	- Ranking de metodologías preferidas por emprendedores.	
Objetivo específico 3: Pilotear seminarios talleres de educación financiera ad-hoc a necesidades MIPes			
Seminario – talleres manos a la obra	Pilotaje seminarios talleres	- N° de emprendedores inscritos en los talleres - Asistencias promedio a los seminarios -talleres	Datos administrativos Municipalidades y Propyme.
Objetivo específico 4: Identificar los contenidos, recursos y proceso metodológico para diseñar un curso práctico de educación financiera para emprendedores.			
Seminario – talleres	El 80% de los emprendedores participantes evalúan positivamente los	- Valoración de la actividad, contenidos y metodologías utilizadas.	Datos administrativos

manos a la obra	contenidos, recursos y metodologías propuestas.		Municipalidades y Propyme.
-----------------	---	--	----------------------------

5.3. Educación financiera para adultos mayores

Los objetivos específicos de este piloto son los siguientes:

- Identificar las necesidades de los adultos mayores en materia de educación financiera y brechas digitales.
- Identificar los contenidos, recursos y proceso metodológico para diseñar un curso de educación financiera para adultos mayores.
- Generar instancias donde los adultos mayores puedan compartir experiencias y adquirir capacidades en materia financiera
- Hacer un seguimiento de los aprendizajes y actitudes aprendidas.

1. Grupos Focales

En primera instancia se hará un levantamiento cualitativo en colaboración con los municipios y juntas de adultos mayores, de manera de indagar las principales necesidades tanto de temáticas financieras donde los adultos mayores enfrentan dificultades, desconfianza o sentimiento de abuso con el sistema financiero, como también, del tipo de metodologías de implementación, buscando identificar las posibles brechas digitales que pudiesen existir y que los talleres (explicados en siguiente sección) deben considerar con el objeto de diseñar una estrategia metodológica pertinente y ajustada a las necesidades, intereses y disposiciones de los adultos mayores.

2. Talleres

Se realizarán talleres con los adultos mayores en asociación con las juntas de vecino y Servicio Nacional para el adulto mayor. Estos talleres utilizarían el material desarrollado para la plataforma, capsulas y folletos, y se complementarían con la información levantada en los grupos focales. Los talleres serán de carácter presencial y con un foco en problemas de endeudamiento y manejo del presupuesto que puedan presentar los adultos mayores además de las otras temáticas que se puedan haber levantado en los grupos focales.

La implementación de los talleres cuenta con una fase previa de capacitación de los monitores que guiarán talleres enfocados en grupos de 15 adultos mayores. Mientras que el proceso de formación de los adultos mayores, consistirá de 4 sesiones, que tendrán un enfoque participativo y donde los mismos monitores irán evaluando la evolución de los adultos mayores tanto en la adquisición de nuevos conocimientos, como en el cambio de actitudes respecto al sistema financiero.

Indicadores

En el caso de los adultos mayores se busca en una primera instancia identificar las necesidades en materia de educación financiera y brechas digitales, de manera de entender

la forma más efectiva para implementar los talleres. En así como se proponen los siguientes indicadores asociados a los objetivos específicos.

Actividad	Resultados	Indicadores	Línea Base y Fuente de datos
Objetivo específico 1: Identificar las necesidades de los adultos mayores en materia de educación financiera y brechas digitales.			
Grupos Focales	Se identifican las 5 principales necesidades de los adultos mayores en materia de educación financiera	- Ranking de prácticas realizadas por los adultos mayores en materia de educación financiera. - Ranking de problemas sufridos con el sistema financiero.	
	Se identifican los principales contenidos y recursos	Frecuencia de necesidades en materia de educación financiera diferenciando por tamaño	
Objetivo específico 2: Identificar los contenidos, recursos y proceso metodológico para diseñar un curso de educación financiera para adultos mayores.			
Grupos Focales	Se identifican las 3 metodologías principales para implementar los talleres.	- Ranking de metodologías preferidas por emprendedores.	Resultados Grupos Focales
Objetivo específico 3: Generar instancias donde los adultos mayores puedan compartir experiencias y adquirir capacidades en materia financiera			
Talleres participativos	El 80% de los adultos mayores evalúan positivamente los contenidos, recursos y metodologías propuestas.	- Valoración de la actividad, contenidos y metodologías utilizadas.	Encuestas talleres.
Objetivo específico 4: Hacer un seguimiento de los aprendizajes y actitudes aprendidas.			
Talleres participativos	Existe una mejora de al menos 20% en conocimiento financiero y en el componente de actitudes financiera.	- Índice de conocimiento financiero - Índice de actitudes financieras	Encuestas talleres (línea base, salida)

5.4. Plataforma de Apoyo: Soporte programas

Con el objeto de dar apoyo a los docentes que tomen el curso de saberes docentes y a la comunidad educativa en general que incluye a docentes, directivos, sostenedores, estudiantes, y apoderados, se dispondrá de una plataforma que mantendrá los recursos desarrollados en el programa (contenidos de los cursos, materiales de apoyo, y videos) y la posibilidad de descargar la aplicación una vez que este disponible en las distintas tiendas (google play y app store). Esta será una plataforma que dispondrá de los recursos, pero a la vez será informativa del proyecto, por lo mismo funcionará para la difusión del programa y derivar a los usuarios interesados a los distintos recursos, así como disponer de la información de las redes sociales del programa.

El desarrollo de esta plataforma será más bien liviano y se asemejara a lo que se denomina un *Landing Page*, por lo mismo los usuarios al entrar tendrán un contenido atractivo, historias de usuarios que han sido parte del programa (docentes y estudiantes) y videos testimoniales con profesores implementando contenidos en el aula.

En esta plataforma, de forma adicional a los contenidos desarrollados para docentes, existirán capsulas disponibles para el público general con tópicos relacionados con características de los créditos de consumo e hipotecario en base a la experiencia de otros actores de la industria (Por ejemplo Banco Santander, Banco BCI o Banco Falabella); beneficios del ahorro instrumentos disponibles en el mercado; inversión e instrumentos disponibles en el mercado; y características de los seguros y sus beneficios para los usuarios.

A través de esta plataforma se espera llegar a estudiantes, docentes y el público general con un trafico de visitas en el mediano plazo de cerca de 1 millón al año, similar a lo que hoy tienen portales de la industria bancaria como Con Letra Grande del Banco BCI o SanodeLucas de Banco Santander.

6. Reflexiones finales

Es necesario contribuir con programas y estrategias orientadas a promover la educación financiera para facilitar una inclusión financiera que favorezca el bienestar de las personas.

La mayor educación financiera ayuda a un uso adecuado de los instrumentos financieros, facilita la comparación de los mismos y por ende la competencia, favorece y/o mejora la percepción que tienen los ciudadanos de los agentes financieros debido a que se logra entender los costos de proveer estos servicios, y se puede evitar el sobre endeudamiento que ha sido nombrado como uno de los factores detrás del malestar ciudadano.

En particular, se puede contribuir en el diseño de programas de educación financiera que estén orientados a mejorar los niveles de información y conocimiento financiero, aproximar el lenguaje formal al de los ciudadanos, los indicadores e instrumentos del sistema financiero y cambiar las disposiciones y prácticas financieras cotidianas.

Es importante que estos programas tengan continuidad en el tiempo, que se construyan sobre esfuerzos ya existentes para aprovechar sinergias. Los esfuerzos deben estar orientados hacia los grupos con las mayores brechas en los conocimientos financieros, y que presenten características y realidades que hagan factibles llegar a ellos en forma efectiva. Además, es importante que los programas sean percibidos por la ciudadanía como neutrales tanto en términos que no sean vistos como que favorezcan a los proveedores de los servicios financieros en contra de los consumidores y que sean vistos como neutrales en términos de los distintos agentes que participan en este mercado.

Por ultimo, la implementación de estos programas debe ser gradual, de forma de ir recabando aprendizajes que permitan perfeccionar los instrumentos, canales y lenguaje utilizados.

Referencias

- Aflateen. (2020). Aflateen. Obtenido de <https://www.aflatoun.org/curricula/aflateen/>
- Aflatoun. (2020). Aflatoun. Obtenido de <https://www.aflatoun.org/projects/better/BeBetter>. (2020). Be Better. Obtenido de www.bebetter.org.cn
- Amagir, A., Groot, W., van den Brink, H. M., y Wilschut, A. (2018). A review of financial-literacy education programs for children and adolescents. *Citizenship, Social and Economics Education*, 17(1), 56-80. Descargado de <https://doi.org/10.1177/2047173417719555>
- Canada, G. o. (2020). Financial literacy background. Obtenido de <https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency/programs/financial-literacy/financial-literacy-history.html>
- Canada, G. o. (2020). National Strategy for Financial Literacy — Count me in, Canada. Obtenido de <https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency/programs/financial-literacy/financial-literacy-strategy.html>
- Canada, G. o. (2020). Seniors' financial literacy strategy. Obtenido de <https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency/programs/financial-literacy/seniors-financial-literacy.html>
- Crossan, D., Feslier, D., y Hurnard, R. (2011, marzo). *Financial Literacy and Retirement Planning in New Zealand* (CeRP Working Papers n.º 113). Center for Research on Pensions and Welfare Policies, Turin (Italy). Descargado de <https://ideas.repec.org/p/crp/wpaper/113.html>
- Denegri Coria, M., Concha-Salgado, A., y Sepúlveda, J. (2019, 10). Adaptation and validation of the economic and financial literacy test for chilean secondary students. *Revista Latinoamericana de Psicología*, 51. doi: 10.14349/rlp.2019.v51.n2.6
- Denegri Coria, M., Del Valle, C., González, Y., Etchebarne, L., Sepúlveda, A., y Sandoval, G. (2013,01). Consumers or citizens? an economic and financial education framework for initial teacher training. *Estudios Pedagogicos*, 40, 75-96.
- Denegri Coria, M., Del Valle, C., L., S., González, Y., y Sepúlveda, J. (2014, 03). Yo y la economía. evaluación de la actuación docente en un programa de educación económica para escolares de 6.to año de educación primaria. *Revista de Investigación en Psicología*, 14, 65. doi: 10.15381/rinvp.v14i1.2076
- Denegri Coria, M., Sobarzo, K., Larrain, P., Castro, N., Mardones, P., y Sepúlveda, J. (2016, 12). Alfabetización económica y actitudes hacia la compra en universitarios posterior a un programa de educación económica. *Revista de Estudios y Experiencias en Educación*, 15, 65-81. doi:10.21703/rexe.20162965814
- Educatie, B. F. (2020). Basisvisie Financiële Educatie. Obtenido de <https://www.wijzeringeldzaken.nl/pers/persbericht-basisvisie-finaniele-educatie/>
- Edufin. (2017). Why does China top the ranking in financial literacy? Obtenido de <https://www.bbva.com/en/china-top-ranking-financial-literacy/>
- Foundation, G. (2013). STRENGTHENING FINANCIAL EDUCATION. Obtenido de <https://gsrd.com/projects/china/strengthening-financial-education/>
- Frisancho, V. (2018, marzo). *The impact of school-based financial education on high school students and their teachers: Experimental evidence from peru* (IDB Publications (Working Papers) n.º 8835). Inter-American Development Bank. Descargado de <https://ideas.repec.org/p/idb/brikps/8835.html>

- FSMA. (2020). Wikifin Voor jouw vragen over geld. Obtenido de https://www.wikifin.be/nl?language_selection=true
- Gao. (2014). China: Best Practices of Financial and Economic Education. Guidebook on Financial and Economic Literacy in Basic Education.
- Geldzaken, W. i. (2012). Financial Literacy in Dutch schools. Obtenido de <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/50346929.pdf>
- Kalwij, A., Alessie, R., Dinkova, M., Schonewille, G., van der Schors, A., y van der Werf, M. (2017, febrero). The effects of financial education on financial literacy and savings behavior : Evidence from a controlled field experiment in Dutch primary schools (Working Papers n.o17-05). Utrecht School of Economics. Descargado de <https://ideas.repec.org/p/use/tekiwps/1705.html>
- OCDE. (2009). Financial Literacy and Consumer Protection: Overlooked Aspects of the Crisis. OECD RECOMMENDATION ON GOOD PRACTICES ON FINANCIAL EDUCATION AND AWARENESS RELATING TO CREDIT Descargado de <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-markets/43138294.pdf>
- OCDE. (2015). National Strategies for Financial Education: OECD/INFE Policy Handbook. Descargado de <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/National-Strategies-Financial-Education-Policy-Handbook.pdf>
- OECD. (2016). Skills Matter: Further Results from the Survey of Adult Skills. Descargado de <https://www.oecd.org/skills/skills-matter-9789264258051-en.htm>
- PISA, O. (2012). PISA 2015 Results (Volume IV). Descargado de https://www.oecd-ilibrary.org/pisa-2015-results-volume-iv_5jfw0n3k9mmq.pdf?itemId=%2Fcontent%2Fpublication%2F9789264270282-en&mimeType=pdf
- Ruiz-Tagle, J., Garcia, L., y Miranda, (2013). Proceso de endeudamiento y sobre endeudamiento de los hogares en Chile (Working Papers Central Bank of Chile). Central Bank of Chile. Descargado de <https://EconPapers.repec.org/RePEc:chb:bcchwp:70>
- Servon, L., & Kaestner, R. (2008). Consumer Financial Literacy and the Impact of Online Banking on the Financial Behavior of Lower-Income Bank Customers. The Journal of Consumer Affairs, 42(2), 271-305. Retrieved September 24, 2020, from <http://www.jstor.org/stable/23859645>
- Week, G. M. (2020). Global Money Week. Obtenido de <https://globalmoneyweek.org/countries/101-the-netherlands.html>