



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Rol de la SBIF y la educación financiera

**Eric Parrado H.**

Superintendente de Bancos e  
Instituciones Financieras

Diciembre 2016

# Tarea que asumimos a partir del mandato legal

Estabilidad  
Financiera

Resguardo  
de los  
Depositantes

Fe  
Pública



# Buen funcionamiento de la economía

Estabilidad financiera implica  
estabilidad económica y  
viceversa.



# ¿A quiénes supervisamos?

Entidades bajo la fiscalización de la SBIF a diciembre de 2015

**24 Bancos** **41** Filiales de bancos que tienen supervisión conjunta con la SVS  
**16** Filiales de bancos supervisadas por la SBIF **1** Sociedades de apoyo al giro extranjeras de bancos locales **16** Instituciones de garantía recíproca (IGR)  
**2** Filiales extranjeras de bancos locales  
**22** Sociedades de apoyo al giro de bancos y CACs **3** Sucursales de bancos locales en el exterior  
**7** Cooperativas de ahorro y crédito (CACs) **22** Oficinas de representación de bancos extranjeros en Chile  
**4** Sociedades evaluadoras de riesgo **17** Emisores y operadores de tarjetas de crédito **1** Operadores de tarjetas de débito  
**2** Firmas evaluadores de AGD **10** Auditores externos **4** Sociedades evaluadoras de IGR  
**3** Almacenes generales de depósito (AGD)

**total**  
**272**  
Nuestro perímetro  
de acción sigue  
creciendo

# Balance del Sistema Bancario

(miles de millones USD)

Activos y pasivos consolidados del  
sistema bancario  
Junio 2016



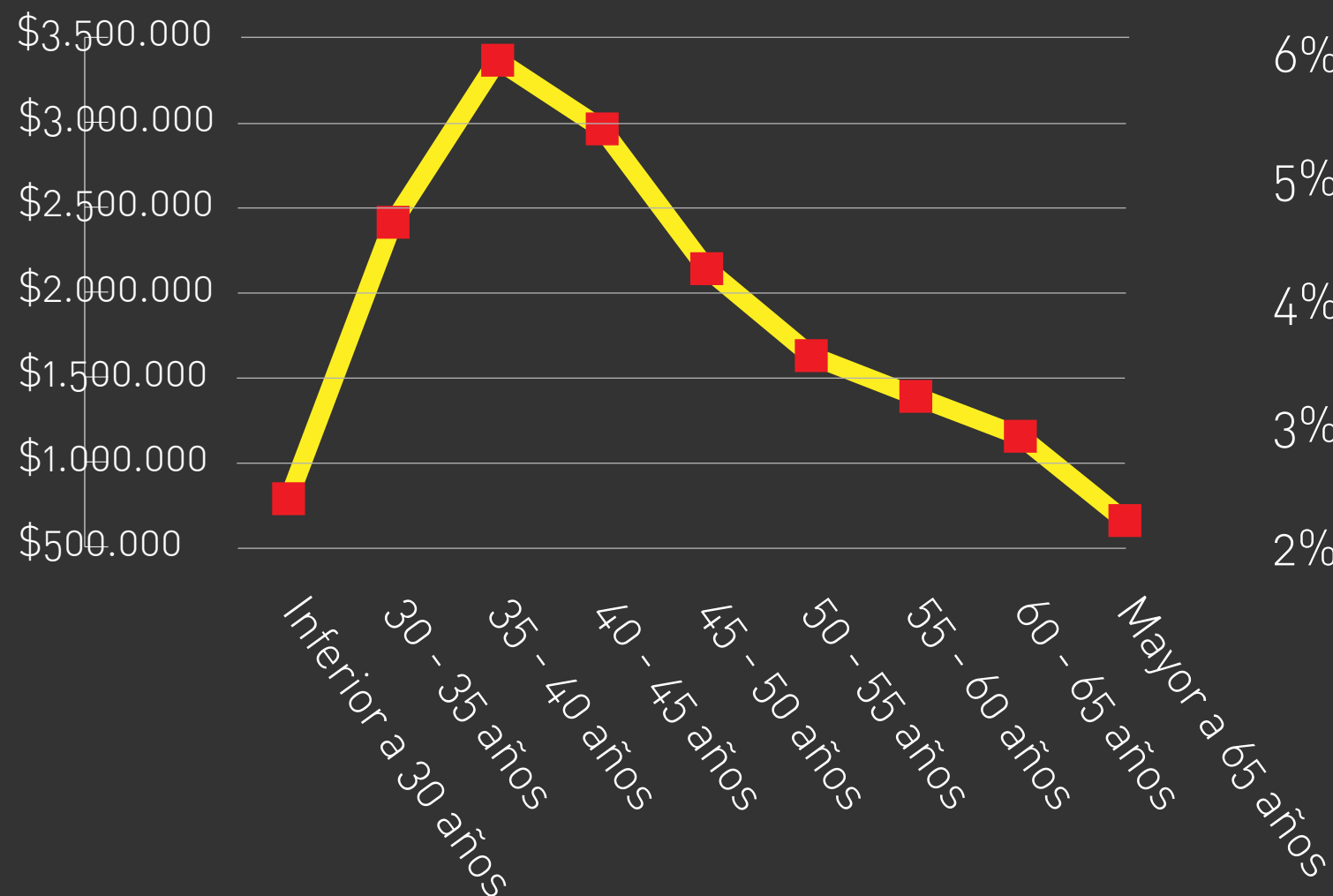
# Pilares estratégicos de la SBIF



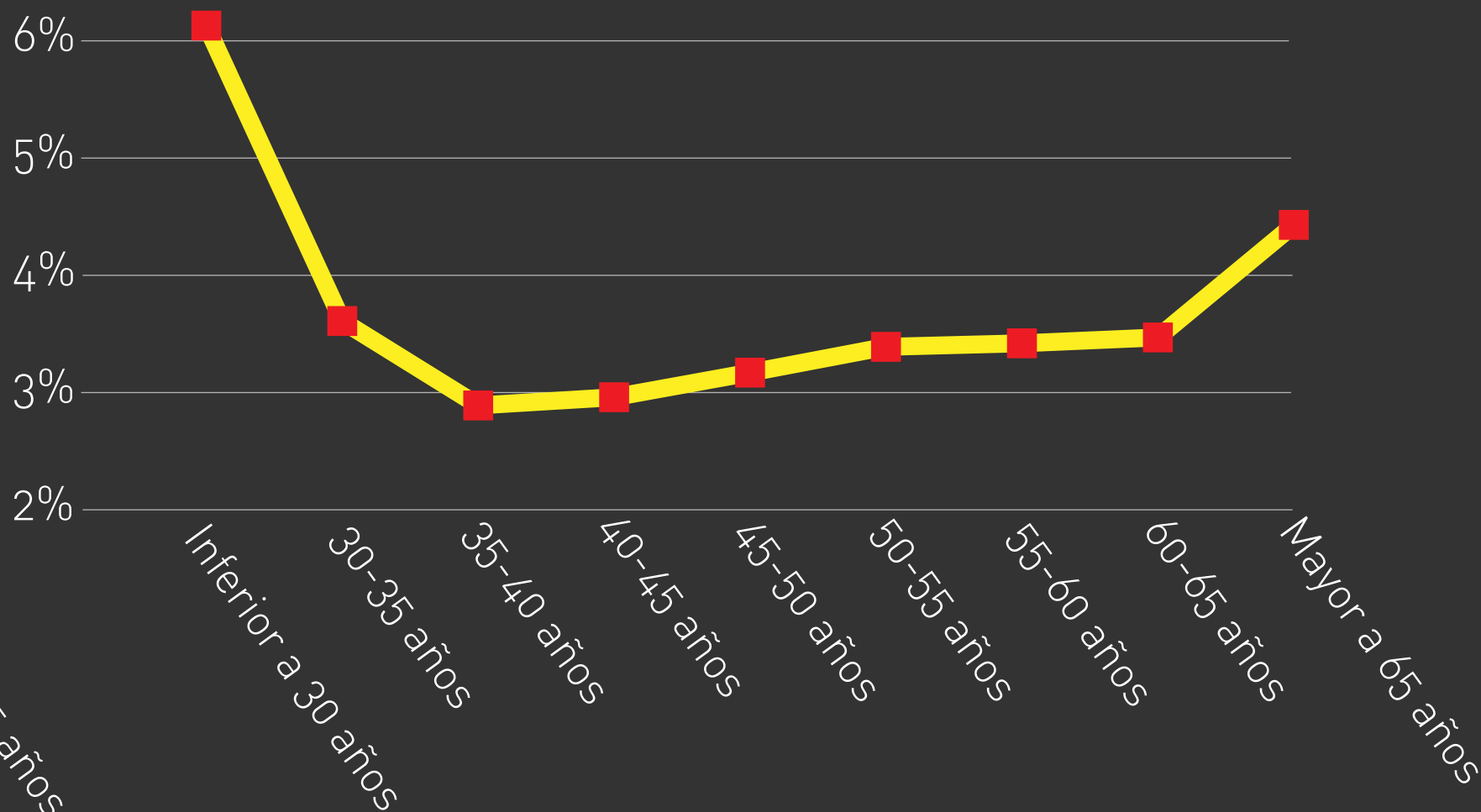
**¿Y cómo están los  
adultos mayores?**

# Deuda total y morosidad por edad

## Deuda total



## Deuda impaga total



fuelle: SBIF junio 2016



## Para continuar, algunas preguntas:

---

- ¿Quién tiene un instrumento financiero?
- ¿Qué es la CAE?

## Para continuar, algunas preguntas:

---

- ¿Quién tiene un instrumento financiero?

→ Inclusión financiera

- ¿Qué es la CAE?

→ Educación financiera

# Inclusión Financiera

# Acceso a productos financieros

**98%** de la población cuenta con algún producto financiero

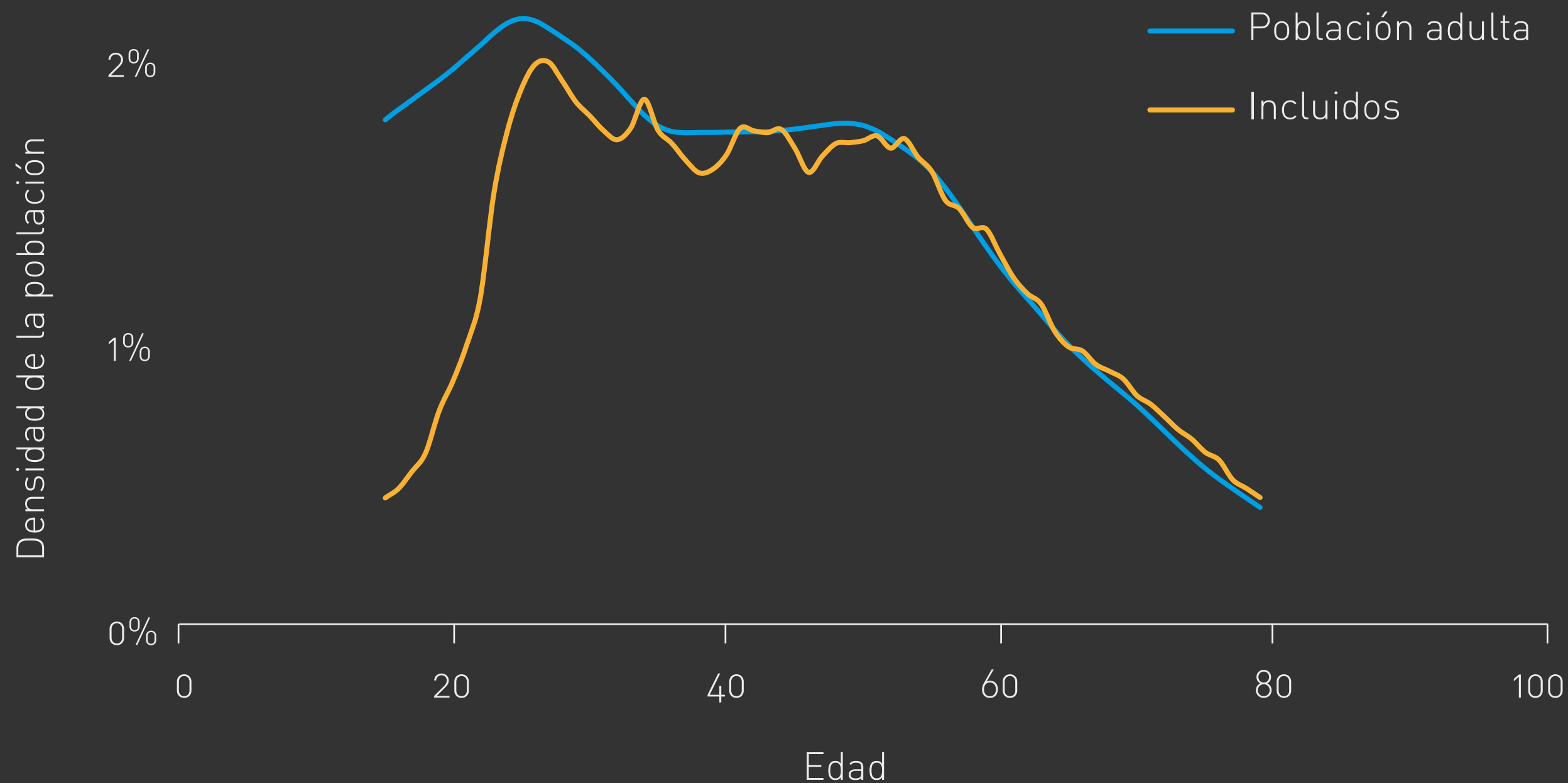


**5,6** es el número promedio de productos financieros por chileno



**Uno de cada tres adultos** posee productos de crédito, ahorro y administración del efectivo

# Inclusión financiera por edad



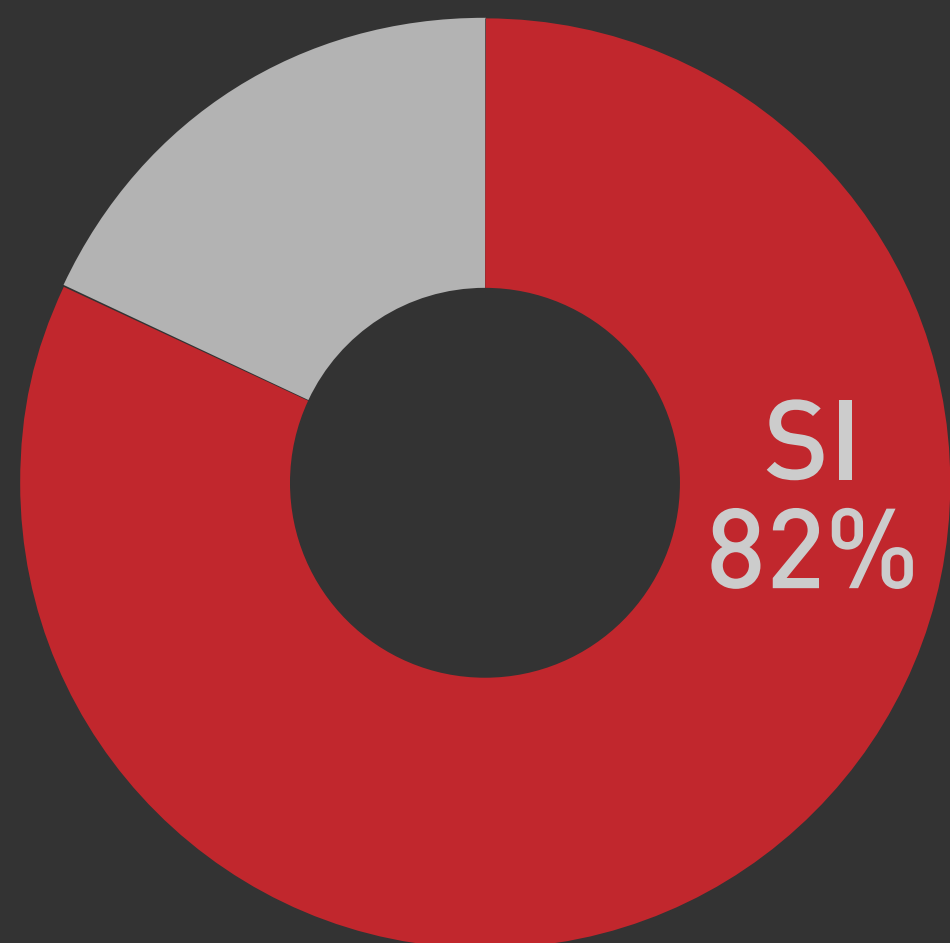


# Educación Financiera

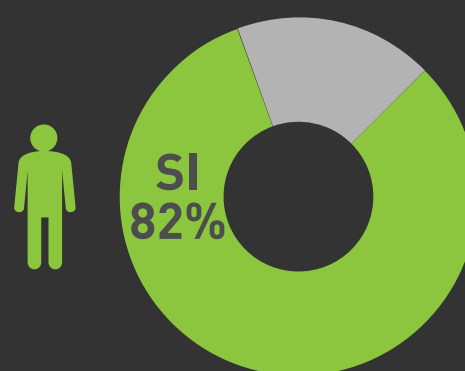
# Planificación financiera

La mayoría de la población del país cuenta con un presupuesto familiar que cumpliría regularmente

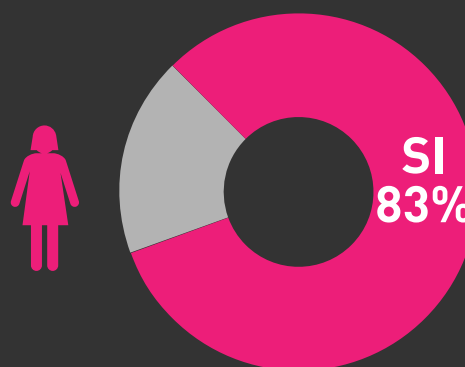
## ¿Su familia tiene un presupuesto?



Nacional

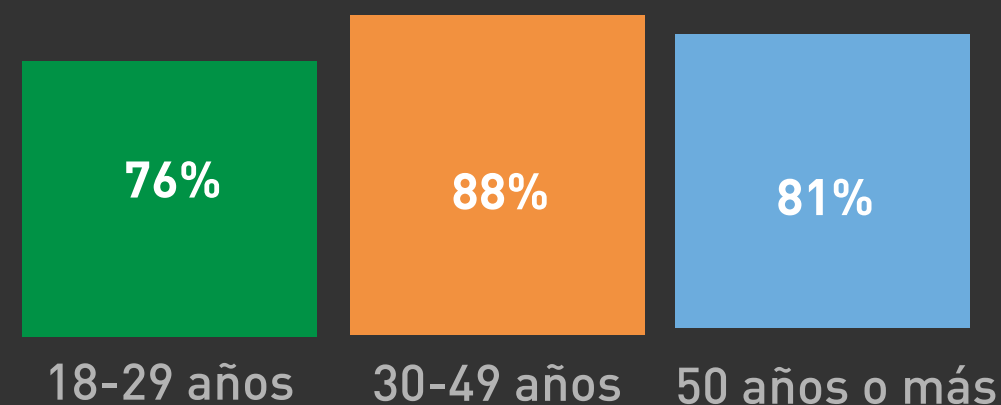


Masculino



Femenino

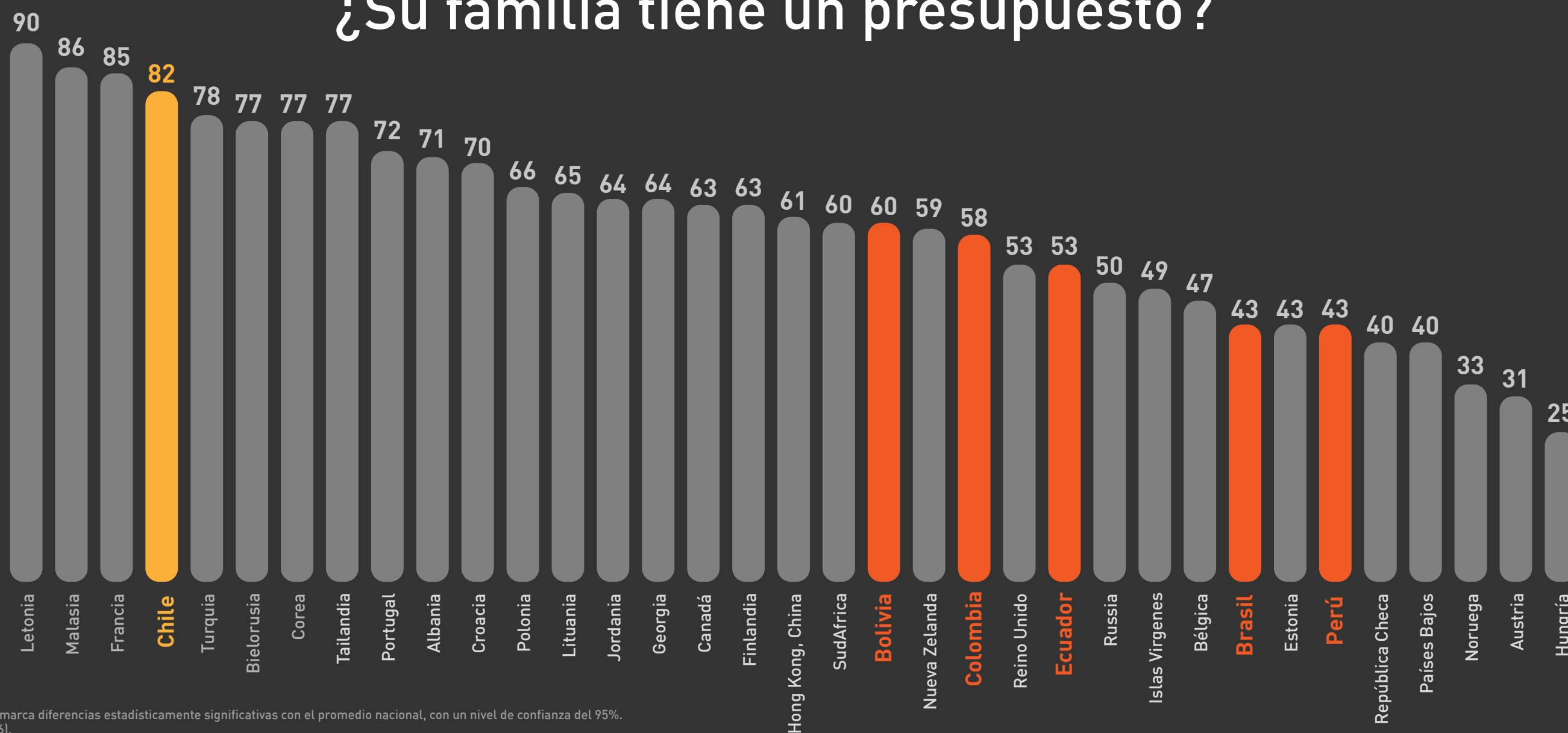
### Respuestas afirmativas



[\*] Respuestas afirmativas. El asterisco marca diferencias estadísticamente significativas con el promedio nacional, con un nivel de confianza del 95%. Fuente: SBIF en base a Ipsos-Chile (2016).

Estas cifras superan tanto a las de los países de la región como al promedio de los países de la OCDE

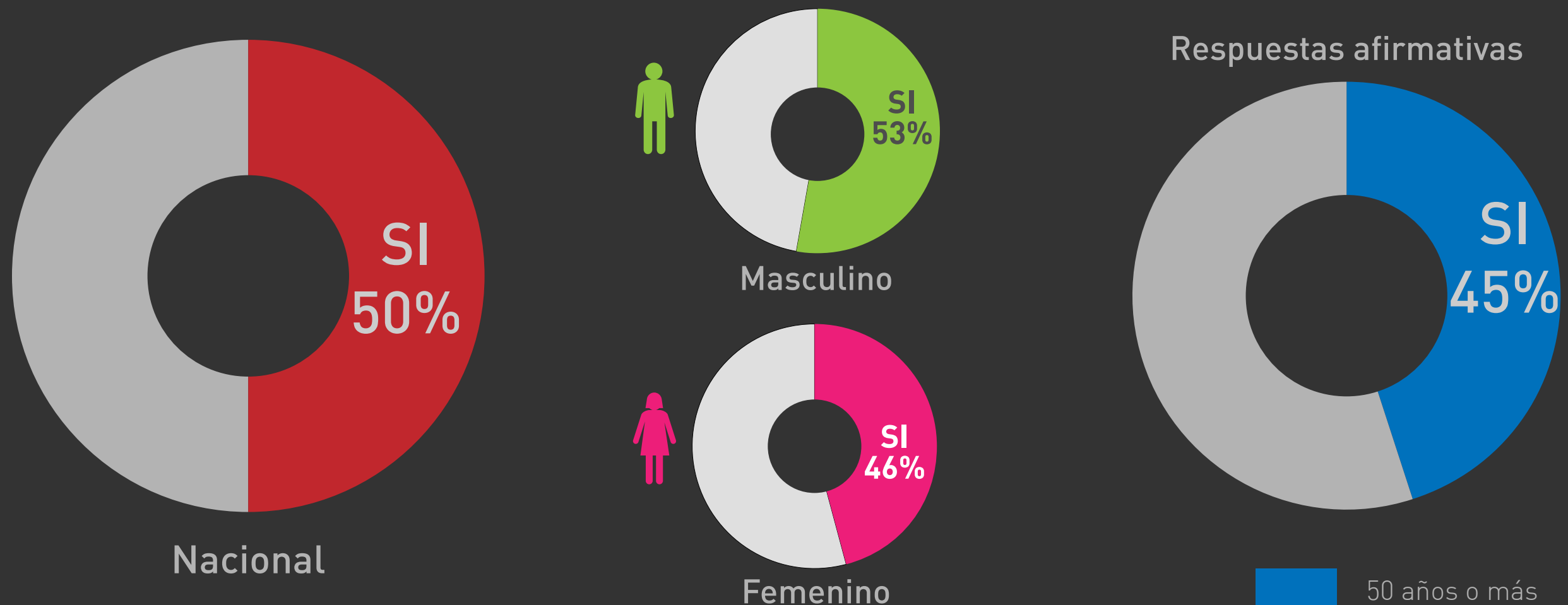
## ¿Su familia tiene un presupuesto?



[\*] Respuestas afirmativas. El asterisco marca diferencias estadísticamente significativas con el promedio nacional, con un nivel de confianza del 95%.  
Fuente: SBIF en base a Ipsos-Chile (2016).

El grueso de la población declara tener ingresos estables, no obstante, solo la mitad admite que podría cubrir imprevistos de cierta magnitud

## ¿Sería capaz de cubrir gastos mayores a sus ingresos mensuales sin pedir un crédito o pedir ayuda a familiares o amigos?

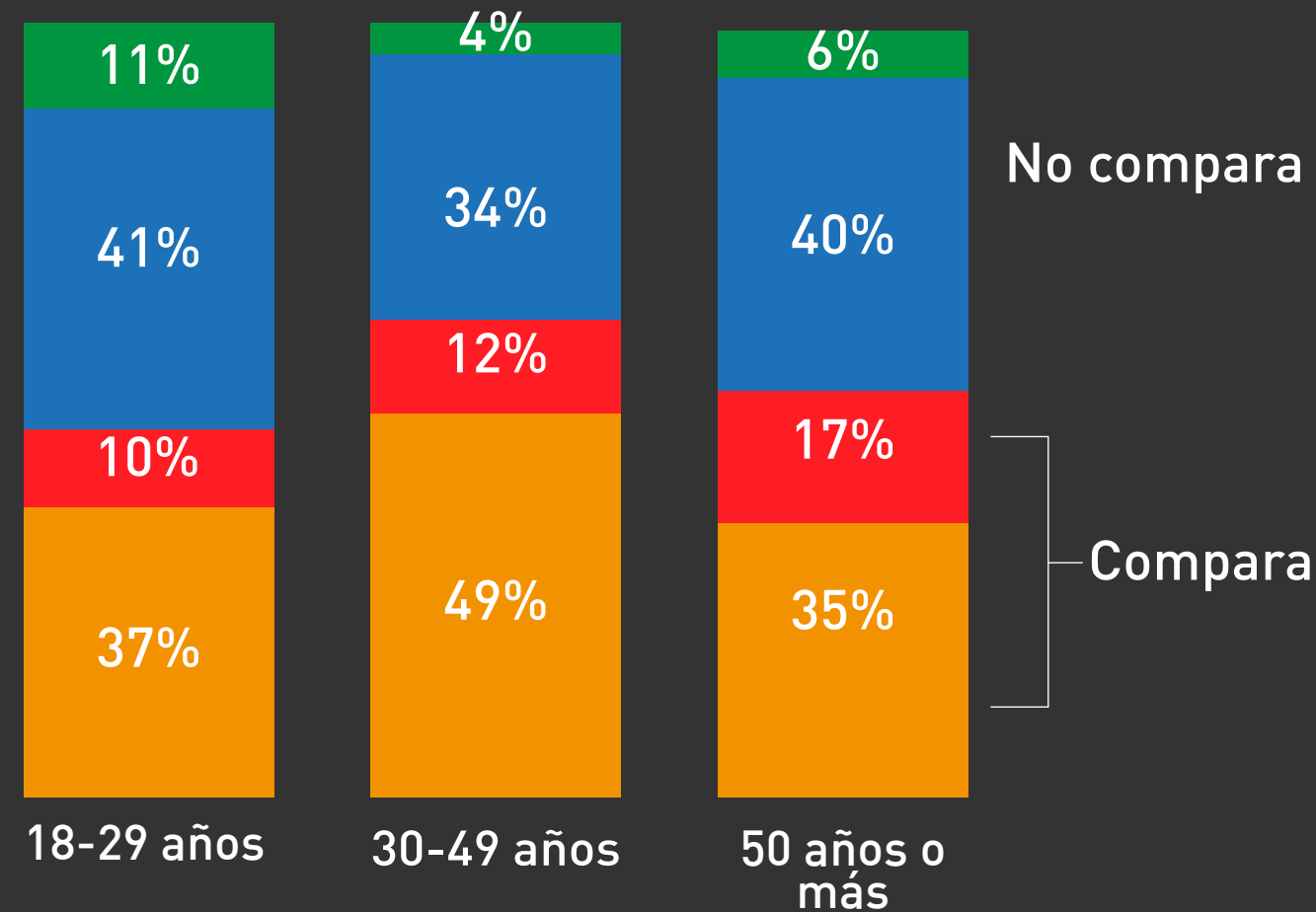
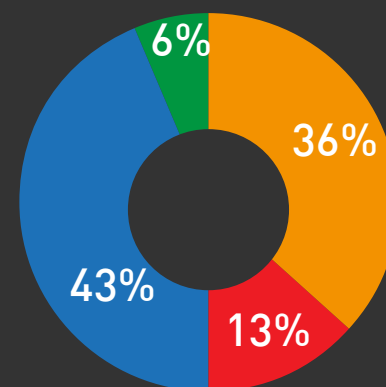
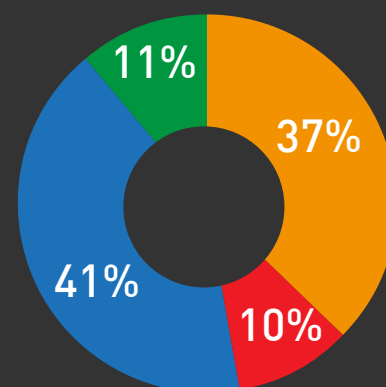
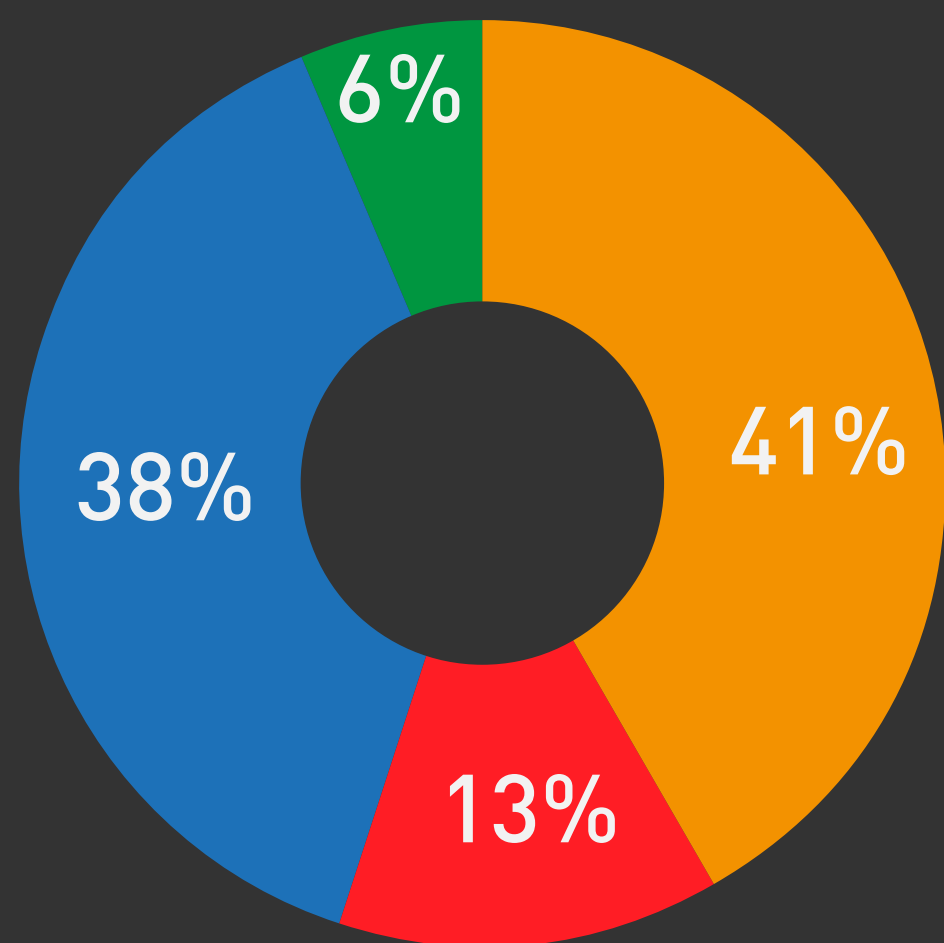




# Productos financieros

Más de la mitad comparó diferentes productos financieros antes de tomar su decisión, basado principalmente en experiencias personales y promociones de las instituciones financieras

## ¿Cómo eligió el último producto financiero?



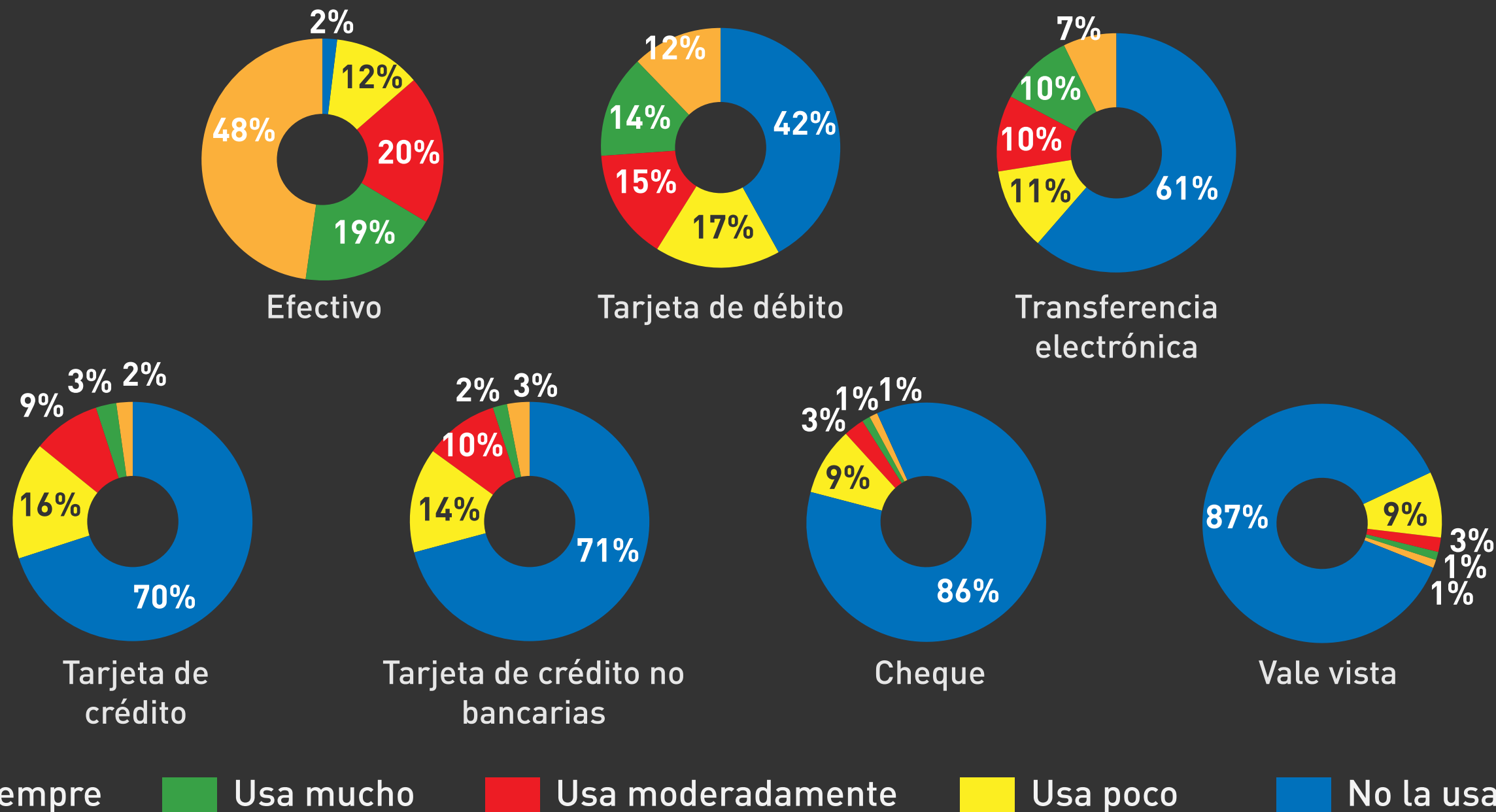
Intenté comparar, pero no encontré información sobre otros productos

No comparé con ningún otro producto

Comparé varios productos de una misma institución financiera

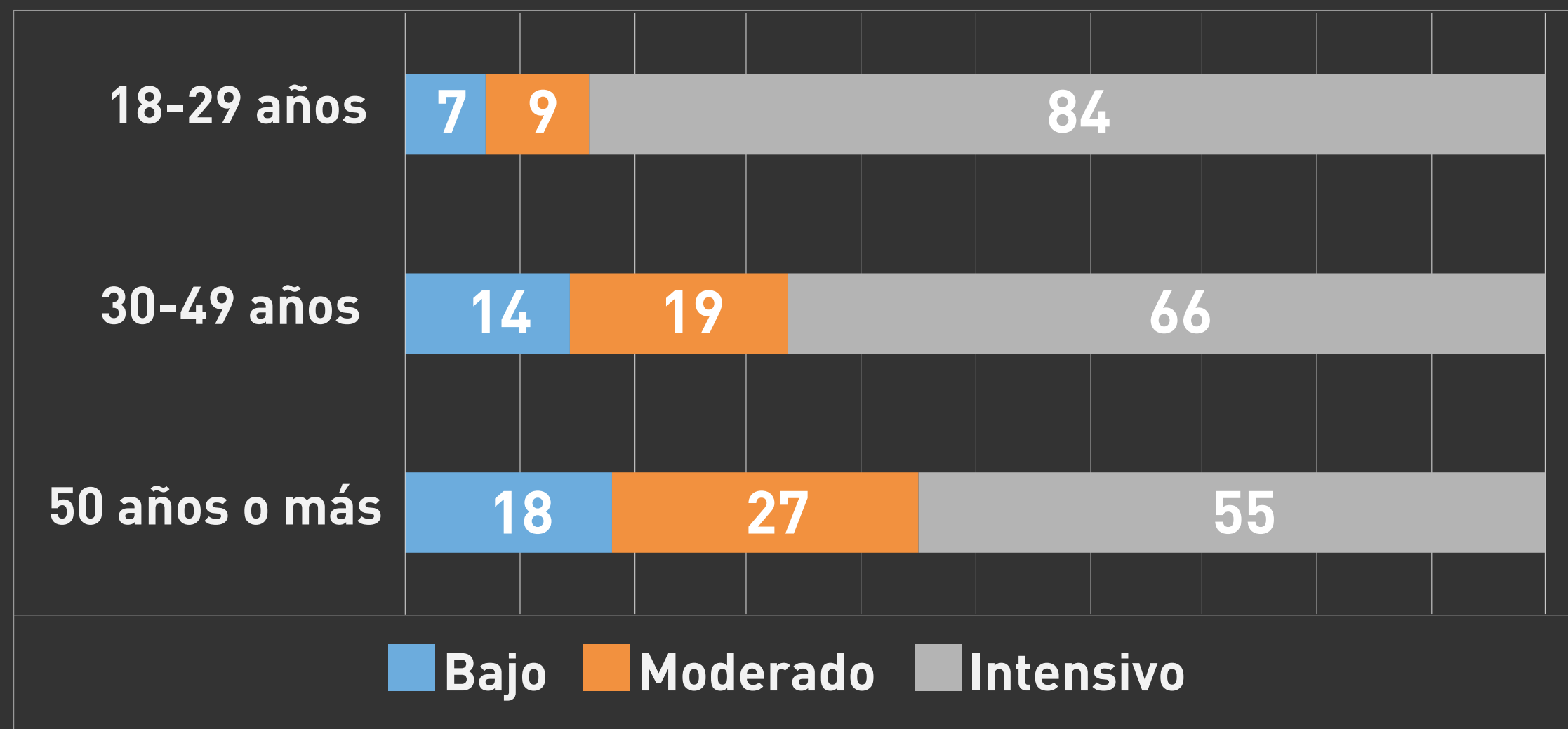
Comparé varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar mi decisión

A pesar del aumento observado en la oferta, el alto uso de efectivo y de canales presenciales reflejan que todavía existe una baja demanda por servicios financieros digitales en la población chilena



## Uso de efectivo

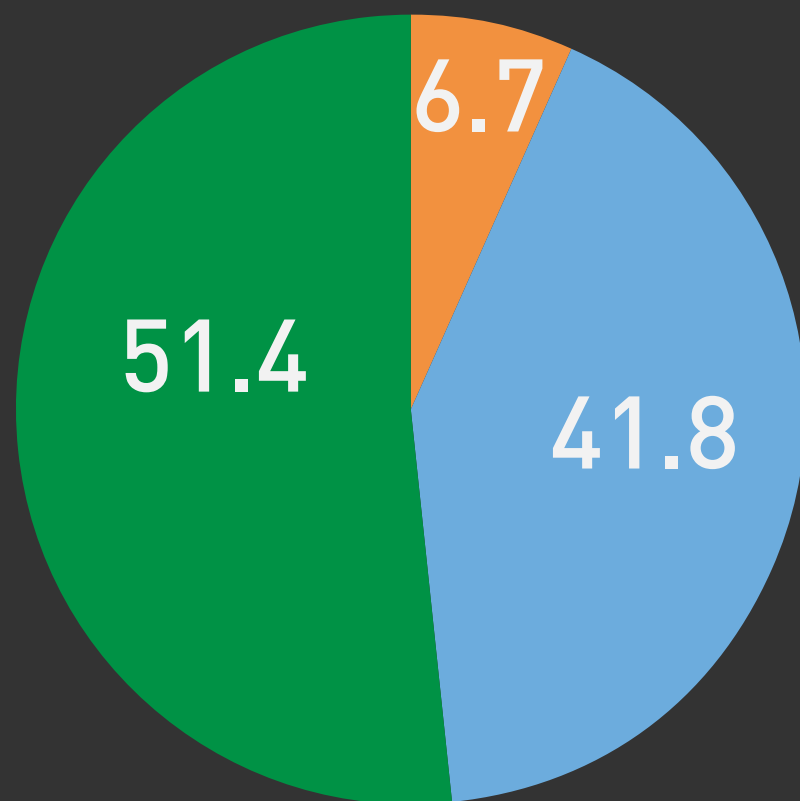
### Por rango etario



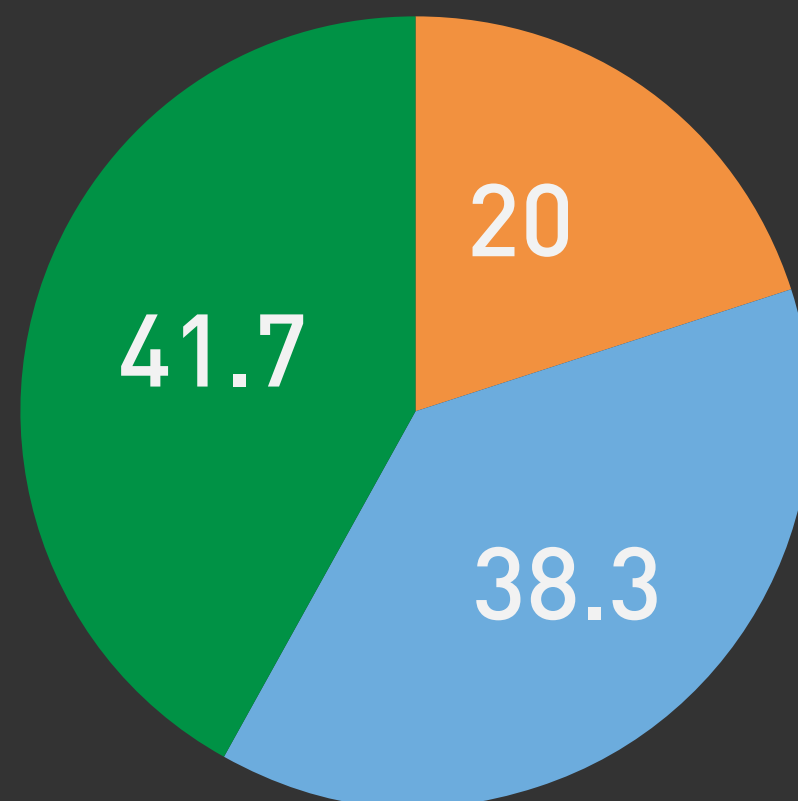
## Tenencia de instrumentos financieros

### Por rango etario

Créditos en Cajas de  
Compensación



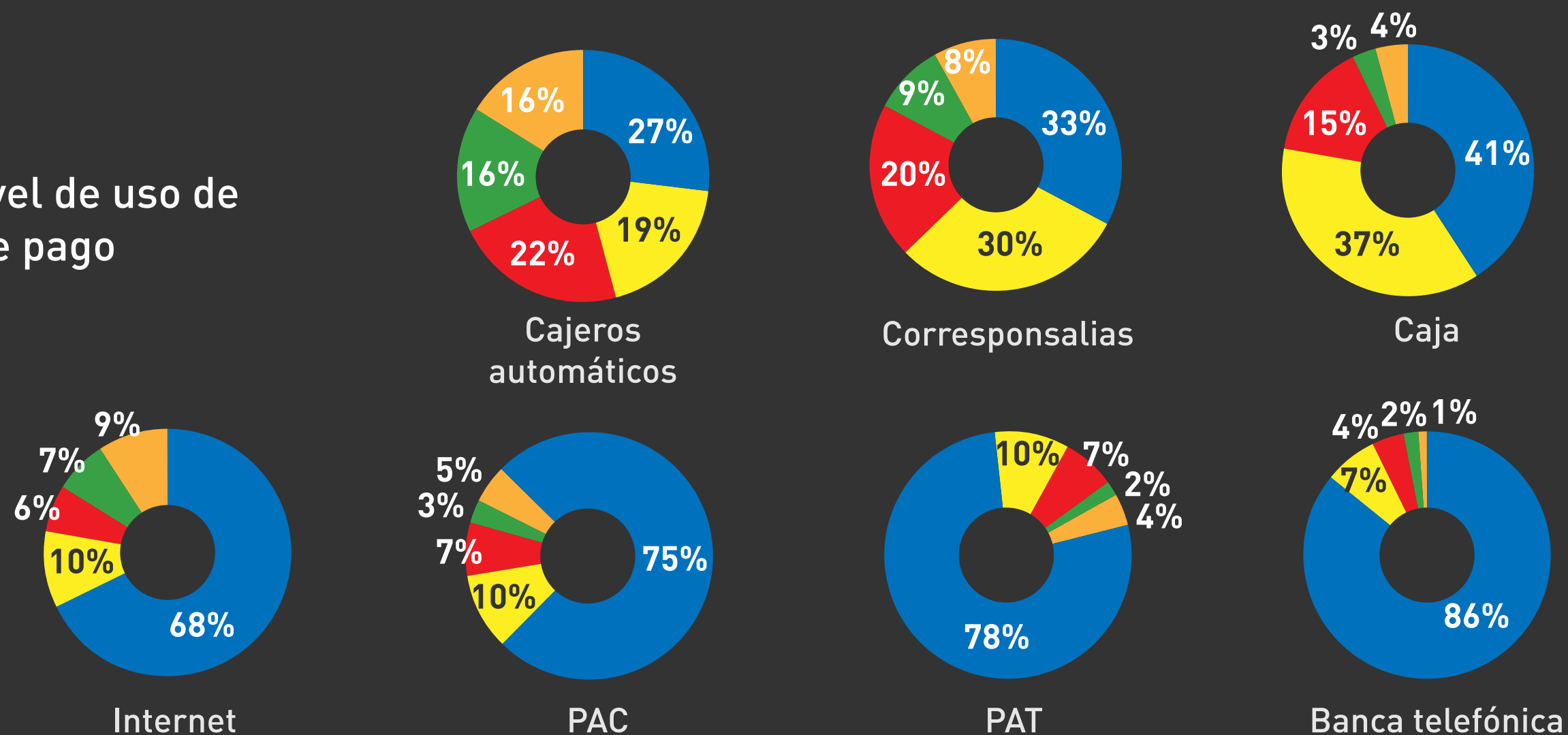
Créditos en Casas  
Comerciales





A pesar del aumento observado en la oferta, el alto uso de efectivo y de canales presenciales reflejan que todavía existe una baja demanda por servicios financieros digitales en la población chilena

Indique el nivel de uso de cada canal de pago

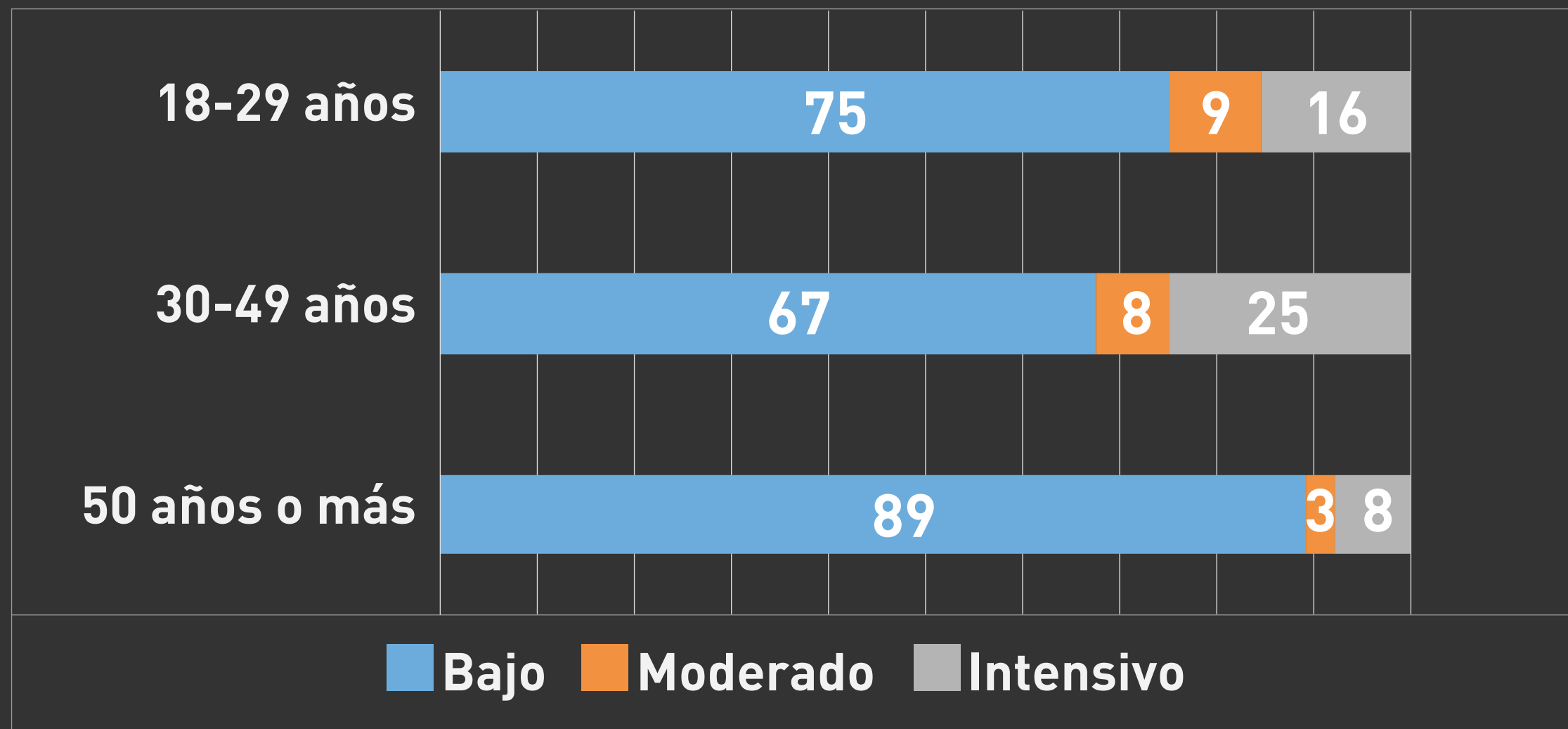


■ Usa siempre   
 ■ Usa mucho   
 ■ Usa moderadamente   
 ■ Usa poco   
 ■ No la usa

## Uso de internet

### Por rango etario

(Indique el nivel de uso de cada canal de pago)



# Conductas y actitudes hacia el dinero

Sin embargo, un tercio no ahorró en el último año y más de la mitad experimentó problemas para cubrir sus gastos

## En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero?

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
No ahorra activamente	26	25	27	19	20	38	51	41	25	17
Ahorra en el hogar	23	21	24	31	20	20	27	17	28	18
Deja dinero en su cuenta de ahorros o corriente	17	18	16	13	22	13	5	11	15	24
Deposita en cuenta de ahorro o depósito a plazo	19	20	18	21	20	16	6	14	18	25
Compra de productos de inversión financiera o física	5	6	4	4	7	3	0	3	4	7
Ahorra fuera del sistema financiero	8	7	10	11	10	5	5	9	9	9
NR	21	3	2	2	2	4	5	4	2	1

La forma más común de resolver el desequilibrio entre ingresos y gastos es hacer trabajos extra (46%). La segunda opción es reducir los gastos (34%) y muy por detrás se considera dejar de pagar las cuentas (18%).

Sin embargo, un tercio no ahorró en el último año y más de la mitad experimentó problemas para cubrir sus gastos

**A veces los ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado a usted?**

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Si	54	50	58	50	54	57	55	64	56	39
NO	46	50	42	49	46	43	45	36	44	61

[\*] Respuestas afirmativas. El asterisco marca diferencias estadísticamente significativas con el promedio nacional, con un nivel de confianza del 95%.  
Fuente: SBIF en base a Ipsos-Chile (2016).

# Conocimientos financieros

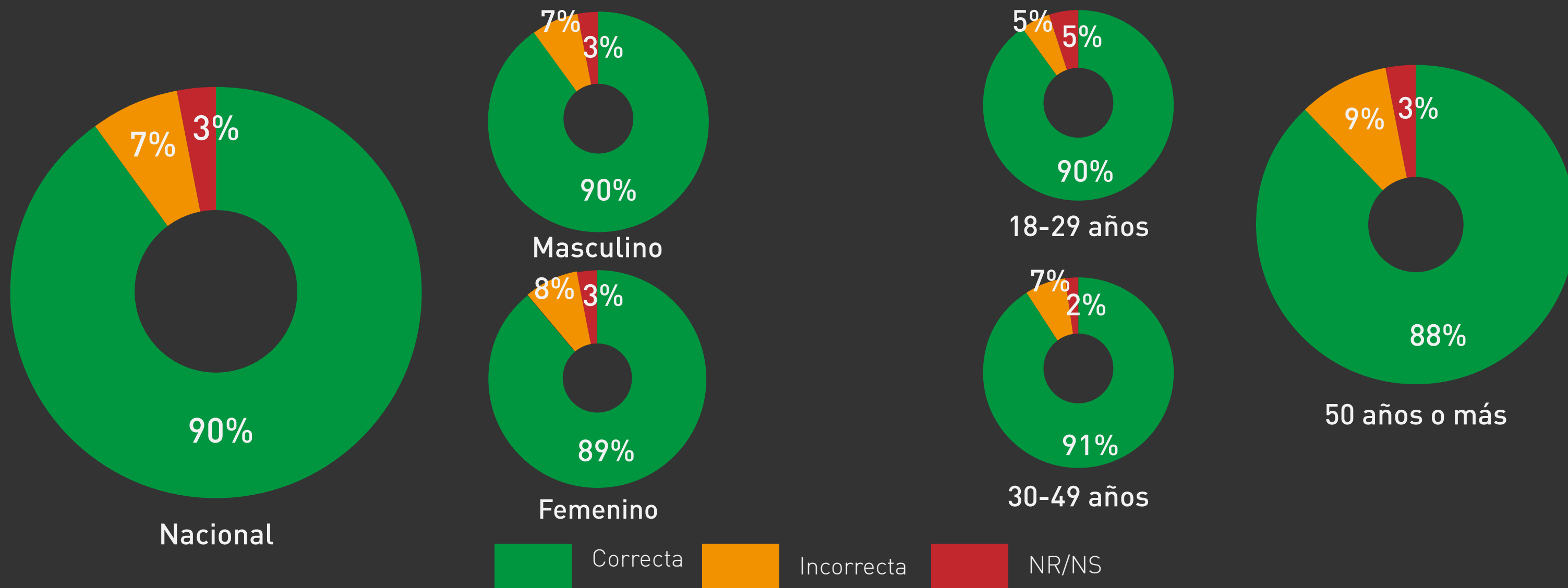
Cuando se invierte y se desea ganar mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero  
(porcentaje de cada muestra poblacional)

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Correcta	91	92	92	96	93	86	80	87	93	95
Incorrecta	8	7	7	3	7	12	18	11	6	5

Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar  
(porcentaje de cada muestra poblacional)

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Correcta	66	63	70	66	68	65	73	62	67	65
Incorrecta	31	34	27	31	31	31	19	34	31	33

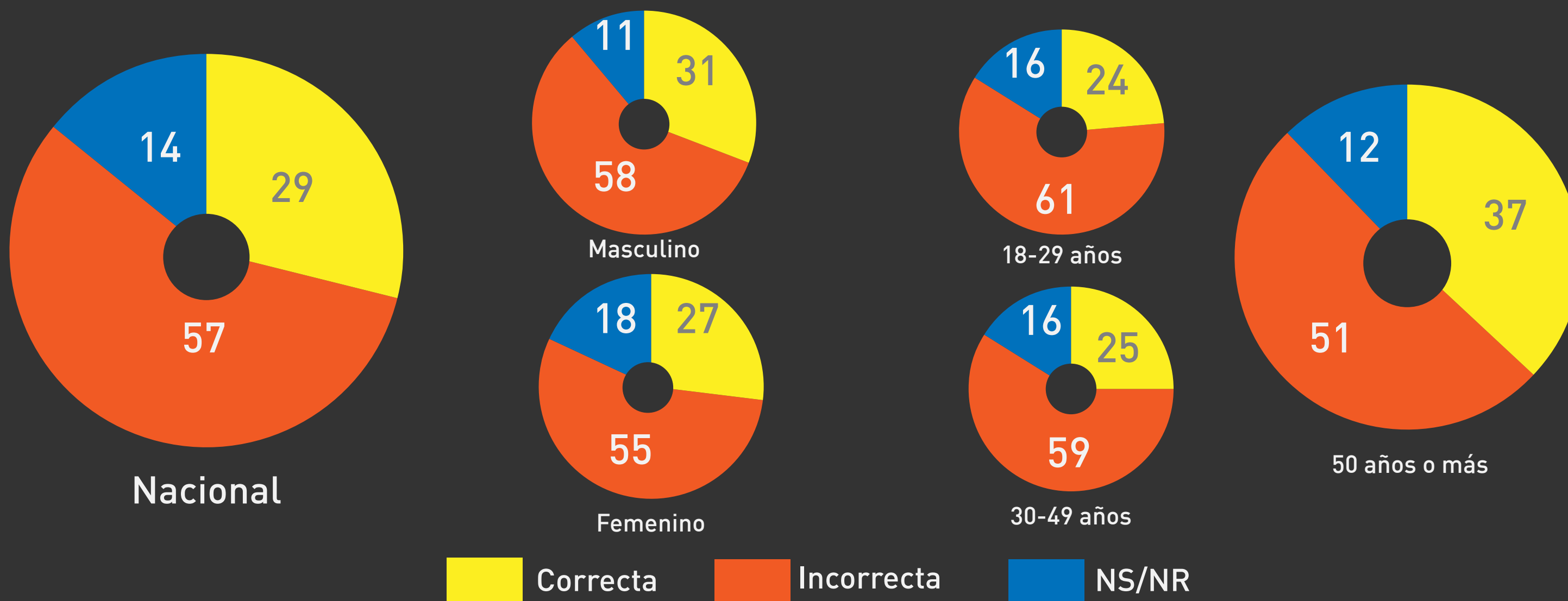
# Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente



(\*) Respuestas afirmativas. El asterisco marca diferencias estadísticamente significativas con el promedio nacional, con un nivel de confianza del 95%.  
Fuente: SBIF en base a Ipsos-Chile (2016).



Imagine que tiene que esperar un año para sacar de una caja fuerte un millón de pesos y la inflación llega al 3% anual. Luego de ese año, ¿usted podrá comprar (más/menos/lo mismo)?



(\*) Respuestas afirmativas. El asterisco marca diferencias estadísticamente significativas con el promedio nacional, con un nivel de confianza del 95%.  
Fuente: SBIF en base a Ipsos-Chile (2016).

# Índices de educación financiera

## Puntaje de conocimiento financiero (se considera alta una puntuación superior a 6,0)

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Conocimiento Financiero	5.12	5.24	5.00	5.10	5.20	<b>5.06</b>	4.58	4.87	5.21	5.38

El puntaje de conocimiento financiero es la suma de ocho preguntas recodificadas, asignando el valor 1 a las respuestas correctas y cero al resto. Por lo tanto, varía entre cero y 8. Como convención metodológica Atkinson y Messy (2012), se considera alta una puntuación superior a 6.

## Puntaje de comportamiento financiero

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Comportamiento Financiero	5.83	5.88	5.79	5.62	6.07	<b>5.75</b>	5.57	5.46	5.84	6.33

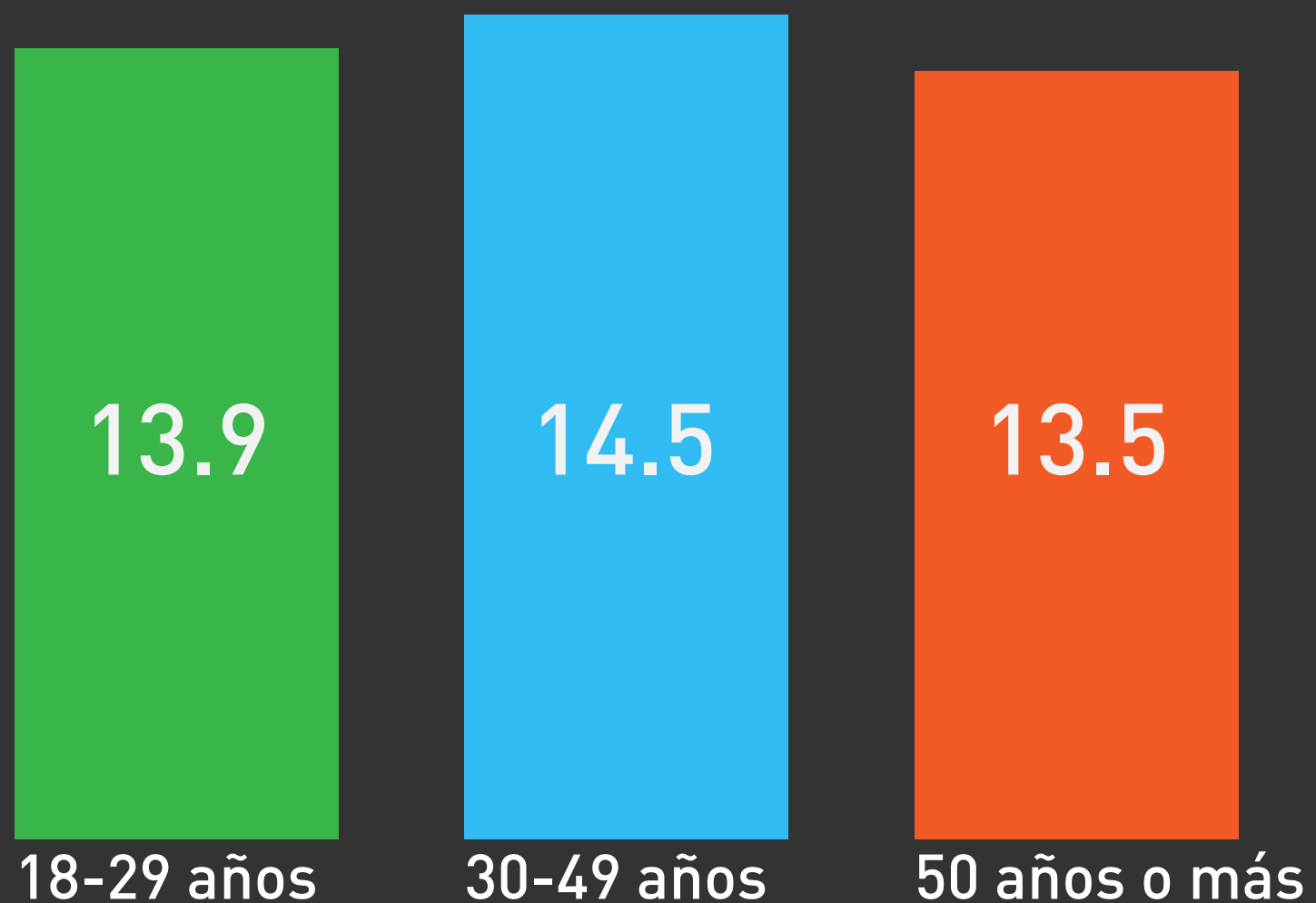
Siguiendo la misma metodología, el índice de comportamiento financiero se construye a partir de la combinación de ocho preguntas que hacen referencia a la tenencia y utilización de un presupuesto, el manejo de los recursos financieros, comportamiento de ahorro y la forma de elección de productos financieros. El índice varía entre 0 y 8 y se considera que una puntuación alta es aquella que supera 6,0.

El puntaje de actitud financiera es alto (3,03 versus un nivel de referencia de 3,0) tanto a nivel nacional como en la mayoría de los grupos poblacionales **(64% de los encuestados obtiene puntajes altos)**

	Nacional	Género		Edad			Educación			
		Masculino	Femenino	18-29 años	30-49 años	50 años o más	Ninguna	Básica completa	Media completa	Superior completa
Actitud Financiera	3.03	2.98	3.07	3.21	3.20	<b>2.74</b>	2.44	2.77	3.12	3.32

La encuesta permite determinar si los entrevistados prefieren una gratificación a corto plazo (1) o seguridad a largo plazo (5). En este caso, la puntuación corresponde al promedio simple, siendo el mínimo 1 y el máximo 5. Como convención metodológica Atkinson y Messy (2012), se considera alta una puntuación superior a 3.

A partir de las categorías anteriores (conocimiento, comportamiento y actitud), el índice global de educación financiera en Chile es **13,98**



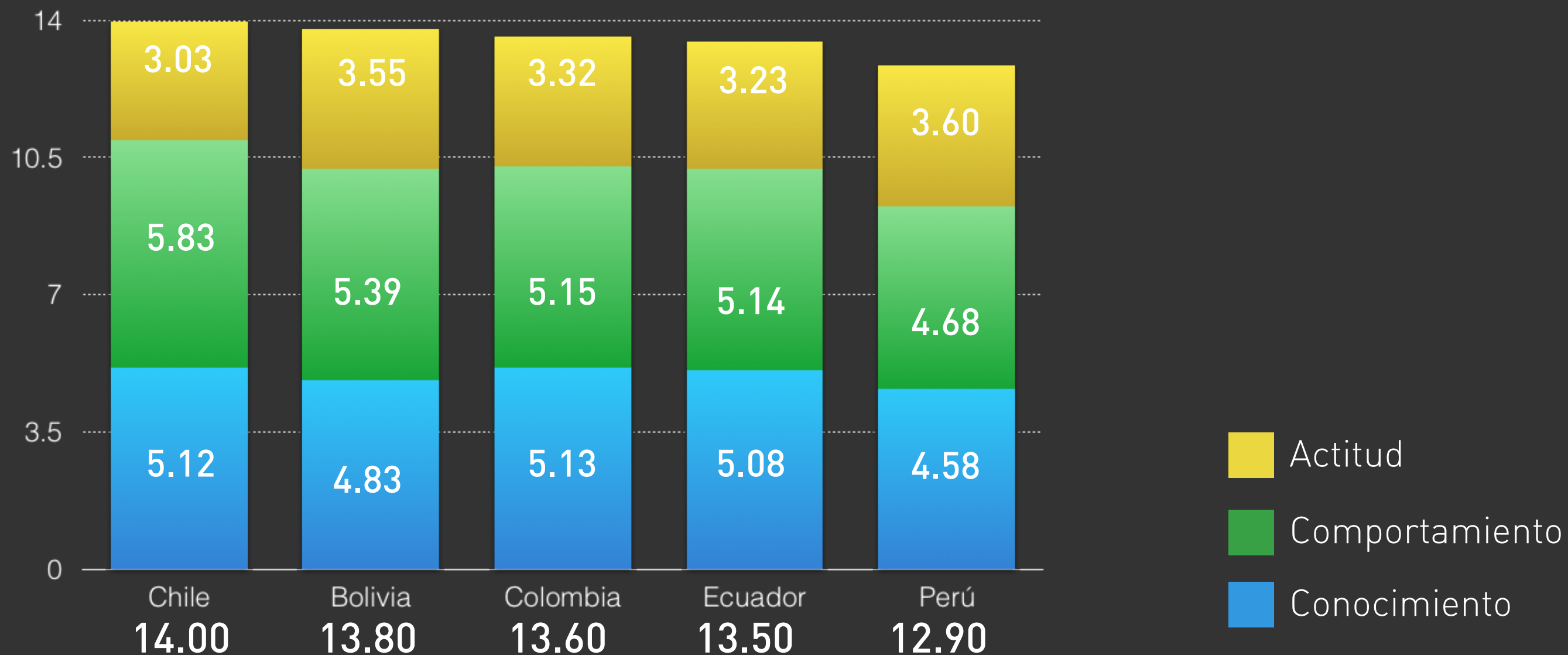
Chile\* (13,3) se ubica en el lugar 14 de 30 países que han aplicado la encuesta, por debajo del promedio OCDE (13,7). Por sub-índice, ocupa el lugar 18 en conocimiento, 9 en comportamiento y el 21 en actitud ordenar de mayor a menos



[\*] El índice se construye como al suma simple de los sub-índices anteriores, siendo el mínimo 1 y el máximo 22. Como convención metodológica Atkinson y Messy (2012), se considera alta una puntuación superior a 13. El puntaje de conocimientos financieros para Chile se re-calcula eliminando la pregunta sobre divisiones, para hacerlo consistente con los resultados de OECD/INFE (2016). Por lo tanto, el índice agregado de educación financiera se reduce de 13,98 a 13,29. Fuente: SBIF en base a OECD/INFE (2016) e Ipsos-Chile (2016). Fuente: SBIF en base a Ipsos - Chile (2016).

No obstante, a nivel de los países andinos Chile muestra el índice más alto de educación financiera y 70% de la población alcanza un puntaje alto (sobre 13)

## Índice de educación financiera (\*)



(\*) El índice se construye como la suma simple de los sub-índices anteriores, siendo el mínimo 1 y el máximo 22. Como convención metodológica Atkinson y Messy (2012), se considera alta una puntuación superior a 13. En este caso se incluyen las 8 preguntas de conocimiento financiero. Fuente: SBIF en base a CAF (2015) e Ipsos-Chile (2016).



# Comentarios finales

## Comentarios finales

---

- Los chilenos tenemos un alto nivel de inclusión financiera, pero aun somos analfabetas financieros.
- Necesitamos educarnos financieramente y aprovechar bien los beneficios del mercado financiero.
- Esto ayuda a la salud financiera de las personas y al mismo tiempo a la salud financiera de los países.



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Rol de la SBIF y la educación financiera

**Eric Parrado H.**

Superintendente de Bancos e  
Instituciones Financieras

Diciembre 2016