



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# ¿Por qué es importante la Educación Financiera?

desafíos y tareas pendientes

**Eric Parrado** (@eric\_parrado)

Superintendente de Bancos e  
Instituciones Financieras

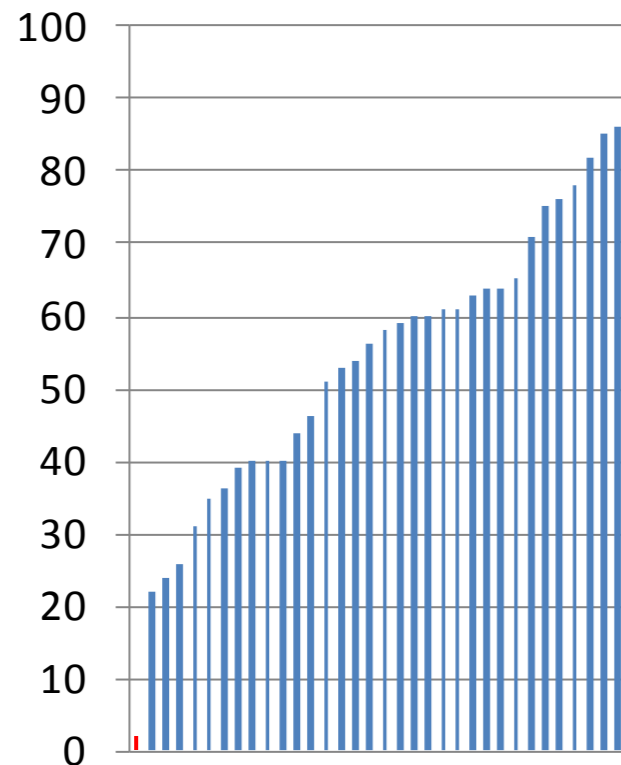
Octubre 2014

¿Somos  
analfabetas  
financieros?

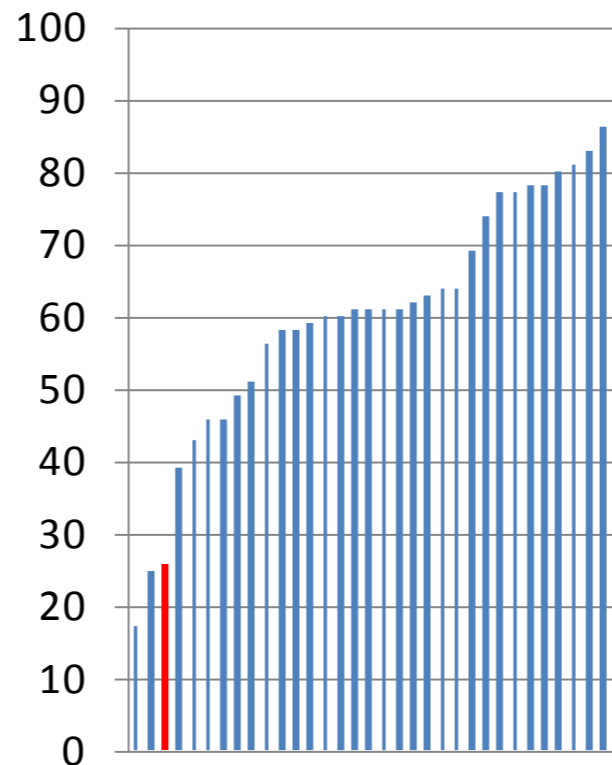
# ¿Cómo estamos respecto del mundo? (1)

## Encuesta de conocimientos financieros básicos OCDE (\*)

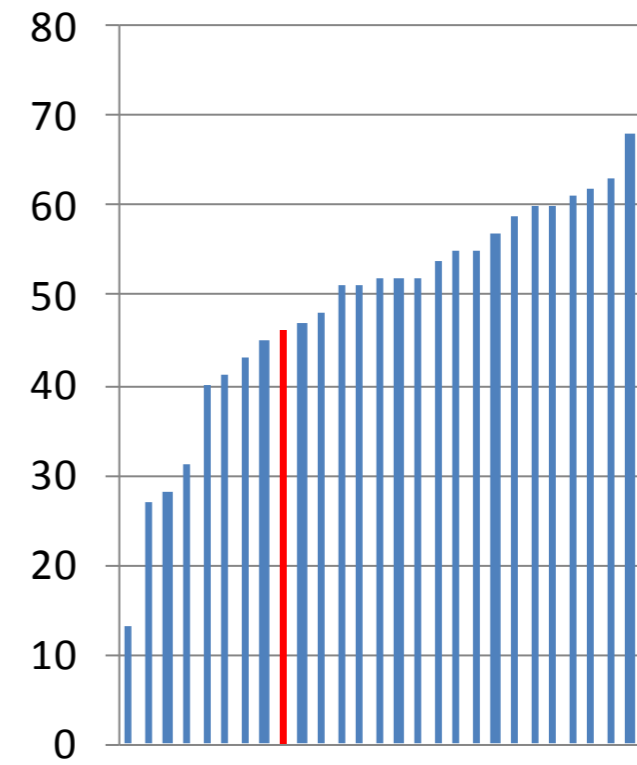
**(1) Tasa de interés compuesta**



**(2) Inflación**



**(3) Diversificación de riesgos**

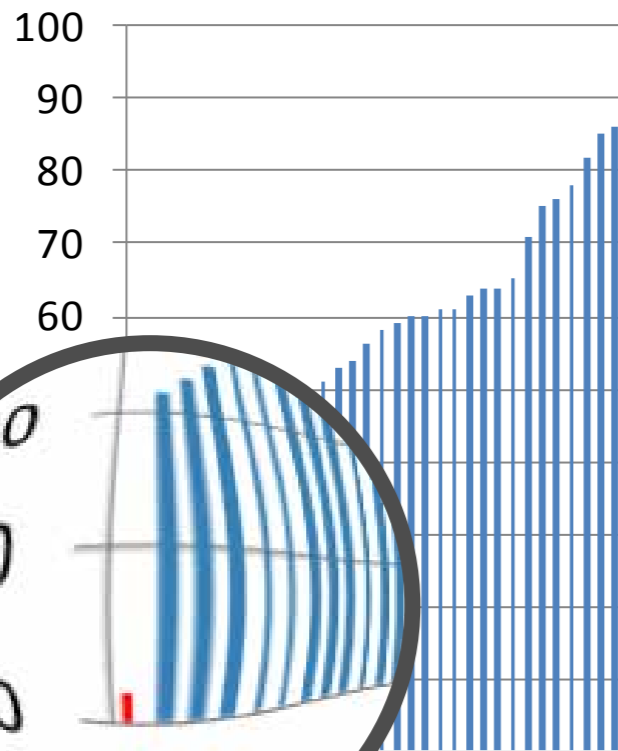


(\*) La información representa las respuestas a un cuestionario tipo, entre 2006 y 2001, dependiendo del año de aplicación del respectivo estudio. (1) Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorro y la tasa de interés fuese de 2% anual. Después de 5 años, ¿cuánto cree que tendría en su cuenta de ahorro si [no hace retiros]? a. Más de \$102 b. Exactamente \$102 c. Menos de \$102. El estudio en Chile formuló una pregunta más compleja. (2) Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorro es 1% anual y la inflación es de 2% anual. Después de un año, ¿cuánto podría comprar con el dinero de su cuenta de ahorros? a. más que hoy b. Lo mismo que hoy c. Menos que hoy. (3) Comprar acciones de una compañía en particular generalmente tiene retornos más seguros que los de un fondo mutuo de acciones (Verdadero/Falso/No sabe/No responde) Fuente: Tabla 2.1, Global Financial Development Report 2014. Banco Mundial.

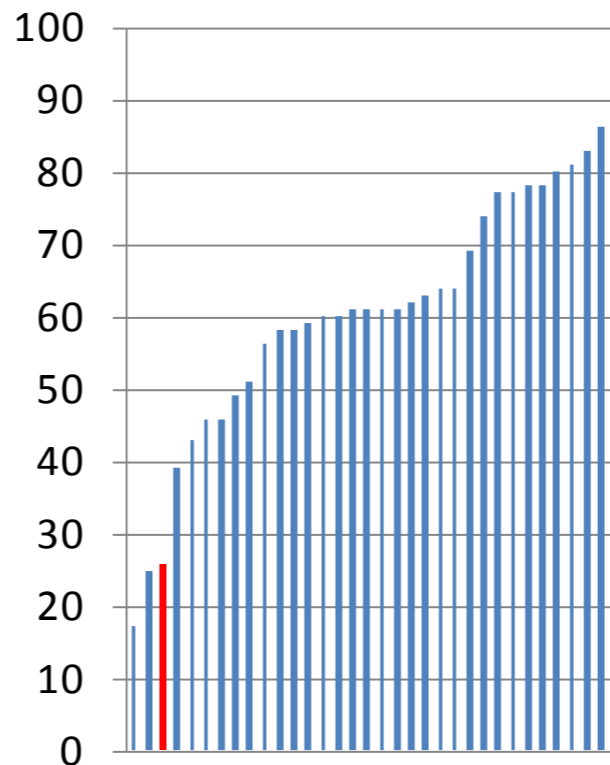
# ¿Cómo estamos respecto del mundo? (1)

## Encuesta de conocimientos financieros básicos OCDE (\*)

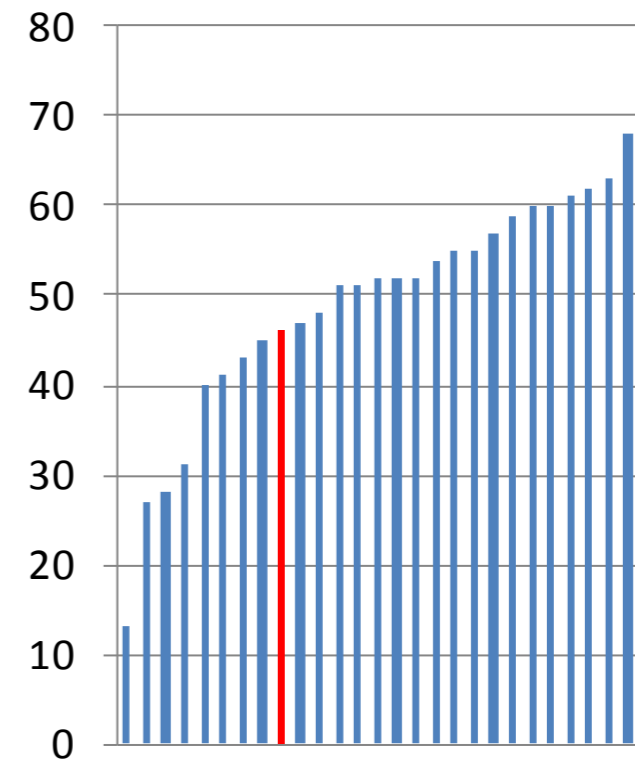
**(1) Tasa de interés compuesta**



**(2) Inflación**



**(3) Diversificación de riesgos**



(\*) La información representa las respuestas a un cuestionario tipo, entre 2006 y 2001, dependiendo del año de aplicación del respectivo estudio. (1) Suponga que tiene \$100 en su cuenta de ahorro y la tasa de interés fuese de 2% anual. Después de 5 años, ¿cuánto cree que tendría en su cuenta de ahorro si [no hace retiros]? a. Más de \$102 b. Exactamente \$102 c. Menos de \$102. El estudio en Chile formuló una pregunta más compleja. (2) Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorro es 1% anual y la inflación es de 2% anual. Después de un año, ¿cuánto podría comprar con el dinero de su cuenta de ahorros? a. más que hoy b. Lo mismo que hoy c. Menos que hoy. (3) Comprar acciones de una compañía en particular generalmente tiene retornos más seguros que los de un fondo mutuo de acciones (Verdadero/Falso/No sabe/No responde) Fuente: Tabla 2.1, Global Financial Development Report 2014. Banco Mundial.



La “sanidad financiera” implica “sanidad mental”.

Los mercados financieros son cada vez más sofisticados.

La EF es imprescindible para que una persona común aproveche los beneficios del sistema.

Contribuye al crecimiento económico, a la estabilidad financiera, y a la reducción de la pobreza.

# ¿Por qué educar financieramente es importante?

## ...Hay que hacerlo, pero hay que hacerlo bien

Algunos sostienen que la EF no es efectiva.

- El problema es la ausencia de estándares que guíen el diseño y ejecución de los programas. No confundir EF con marketing.

- La EF que cumple con buenos estándares y objetivos claros es capaz de entregar lo que promete.

# Definición EF (OCDE)

¿Qué es?

Un proceso mediante el cual el consumidor financiero mejora su entendimiento sobre productos, conceptos y riesgos.

¿Cómo?

Gracias a información, instrucción y asistencia objetiva.

¿Qué logra?

El desarrollo de habilidades y confianza que lo hacen más consciente de los riesgos y oportunidades.

¿Para qué?

Para que con estas bases pueda tomar decisiones informadas, identificar redes de ayuda y realizar otras acciones efectivas.

¿El fin?

Mejorar su bienestar financiero.

La educación financiera debe incorporar estos tres conceptos:



**Difusión**

**Sensibilización**

**Educación**



# La educación financiera debe incorporar estos tres conceptos:



## **Difusión**

Implica contar lo que se ha hecho

## **Sensibilización**

Es elevar la importancia del tema

## **Educación**

Conlleva dejar una habilidad instalada

# Haciendo un autoanálisis. El check list

- educar:
- ✓ Realiza un diagnóstico.
  - ✓ Busca cambiar un comportamiento.
  - ✓ Instala habilidades.
  - ✓ Mide el cambio de comportamiento (no sólo el conocimiento).
  - ✓ Identifica una audiencia específica.
  - ✓ Entregada en momentos oportunos.

Si cumplimos con estos requisitos mínimos podemos decir que estamos haciendo Educación Financiera

# Los desafíos de la jornada

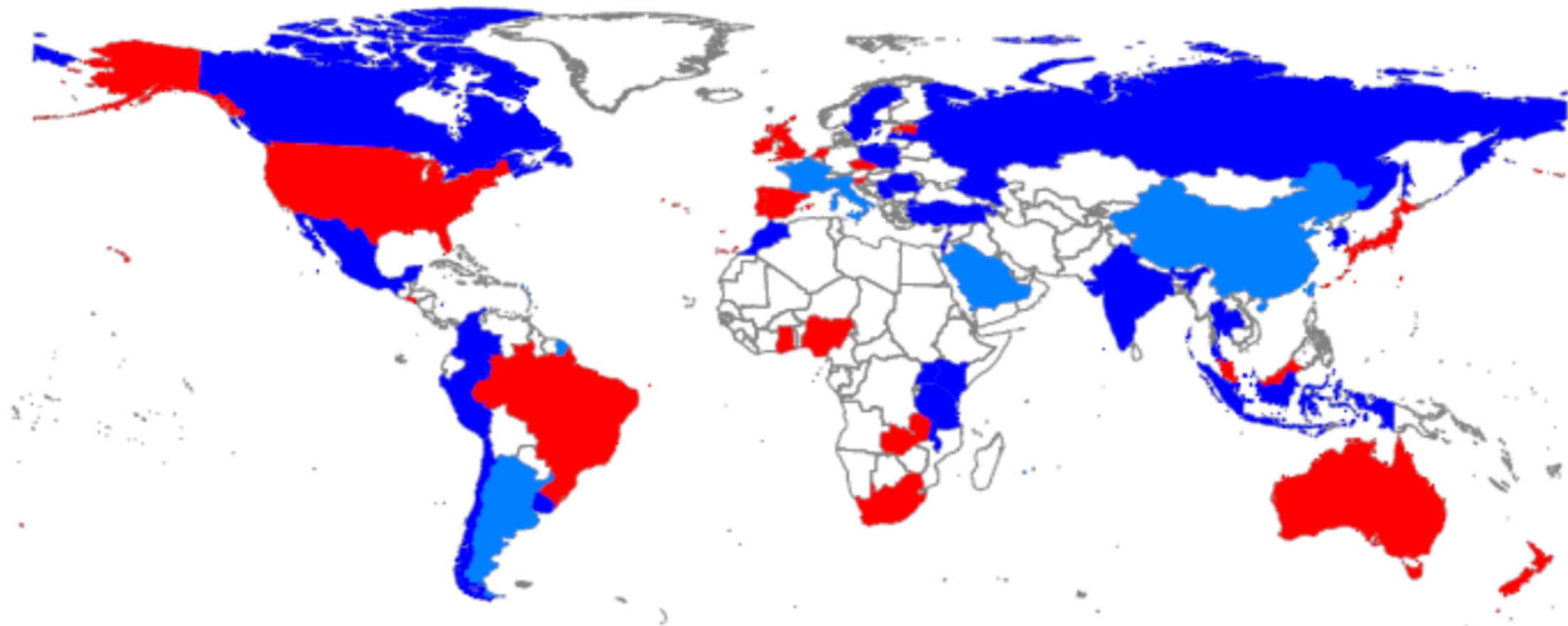
Identificar el camino que necesitamos recorrer para contar con una Estrategia Nacional de Educación Financiera.


Reconocer el enfoque especial que impone la EF para los segmentos más vulnerables de la población.


Garantizar que la EF y la protección al consumidor financiero tengan el adecuado protagonismo en los programas de inclusión.


# La Estrategia Nacional

National strategies for Financial Education as of September 2013



 NS implemented

 Advanced state of desing of the NS

 NS beging considered

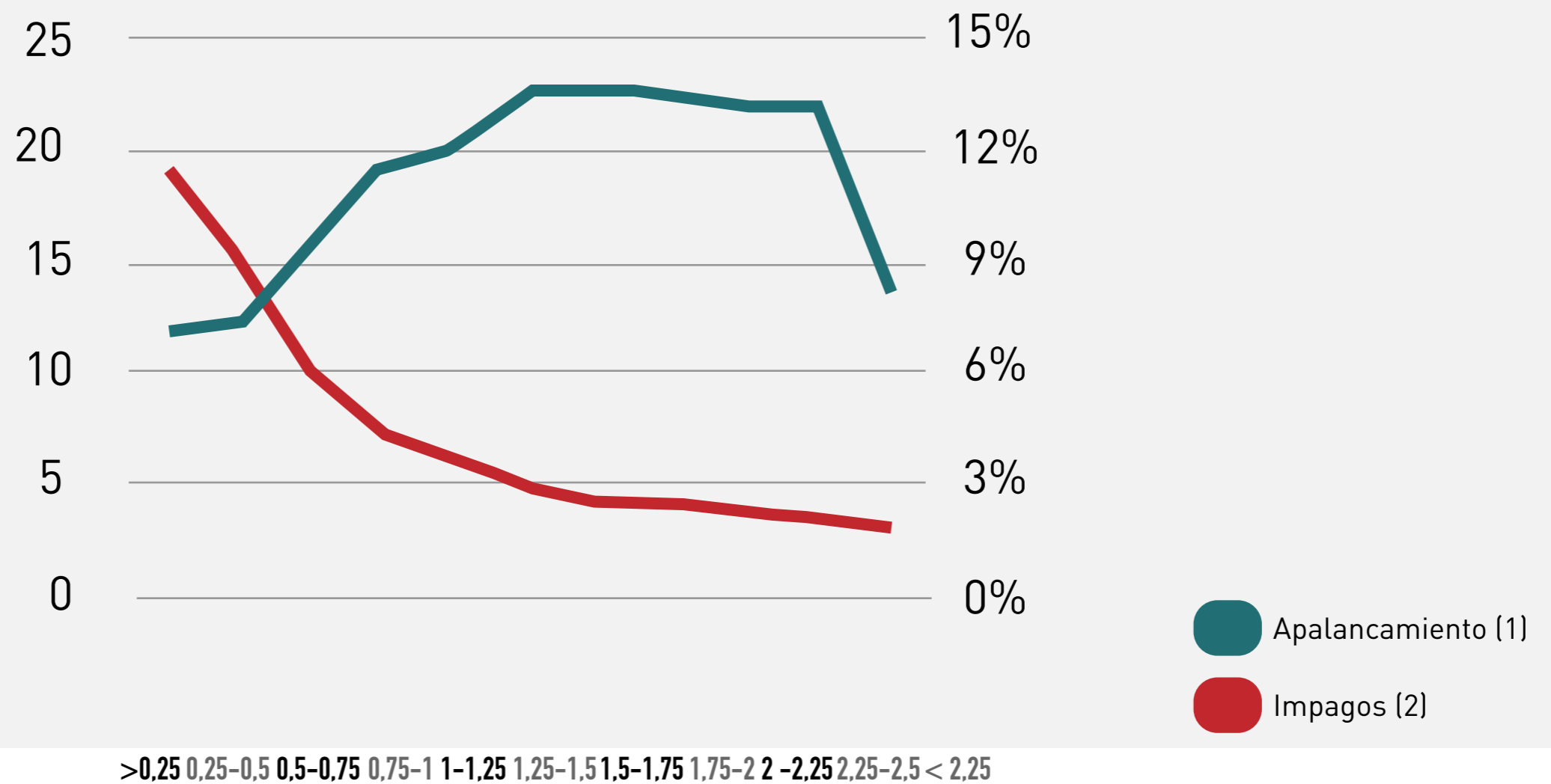


## La EF para segmentos vulnerables

La realidad chilena nos obliga a pensar en EF para todos. Existen segmentos vulnerables que cuentan con productos financieros y que no pueden quedar fuera de los programas de educación financiera. La vulnerabilidad debe tener una interpretación amplia.

# La EF para segmentos vulnerables

(a) Por ingresos (MM\$)

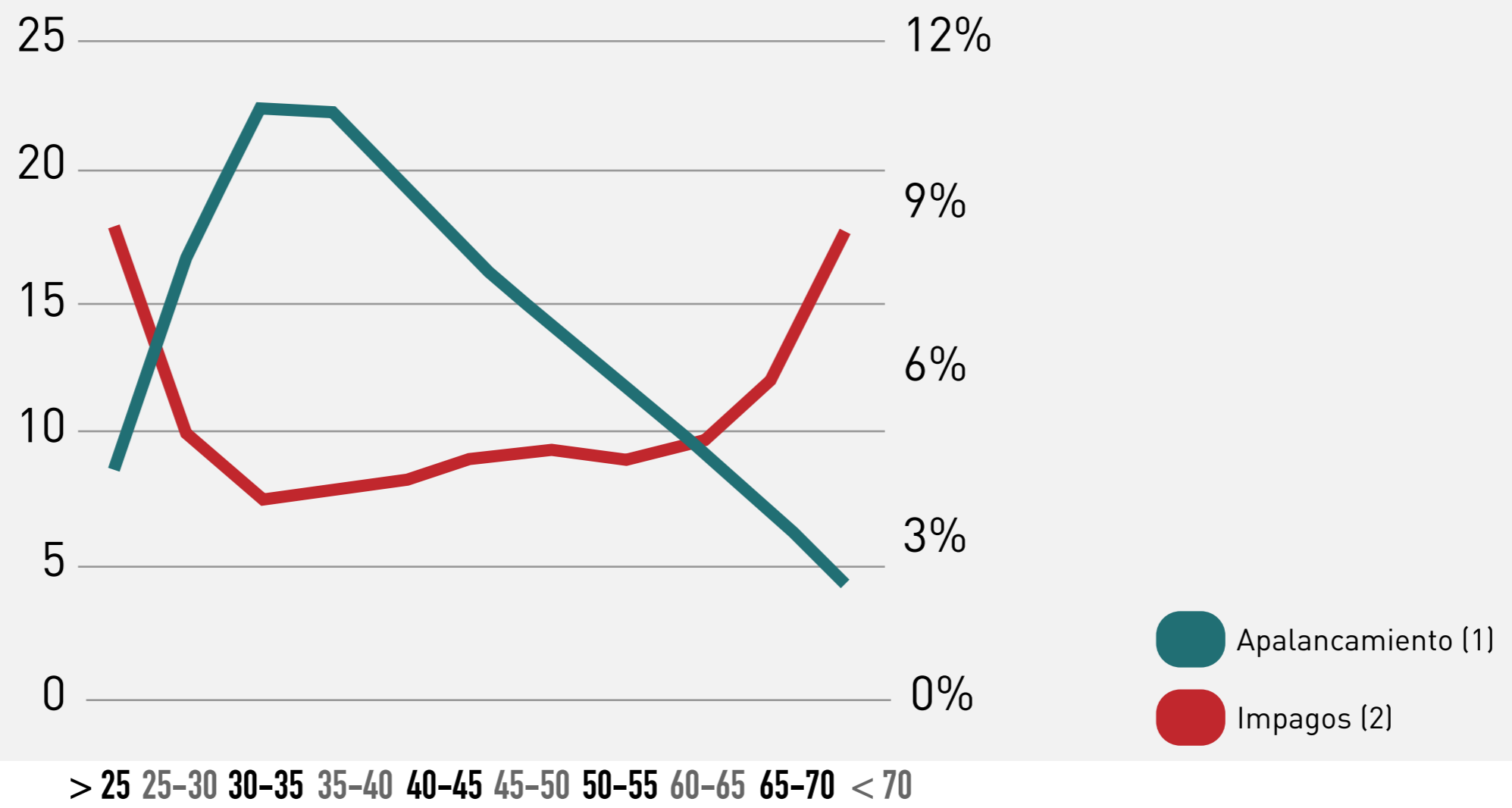


(1) Deuda total sobre renta promedio mensual de clientes bancarios. Deuda a Jun-2014, renta estimada a Mar-2013.

(2) Impagos de clientes bancarios a partir del 1er día de atraso. Cifras a Jun-2014. Fuente: SBIF.

# La EF para segmentos vulnerables

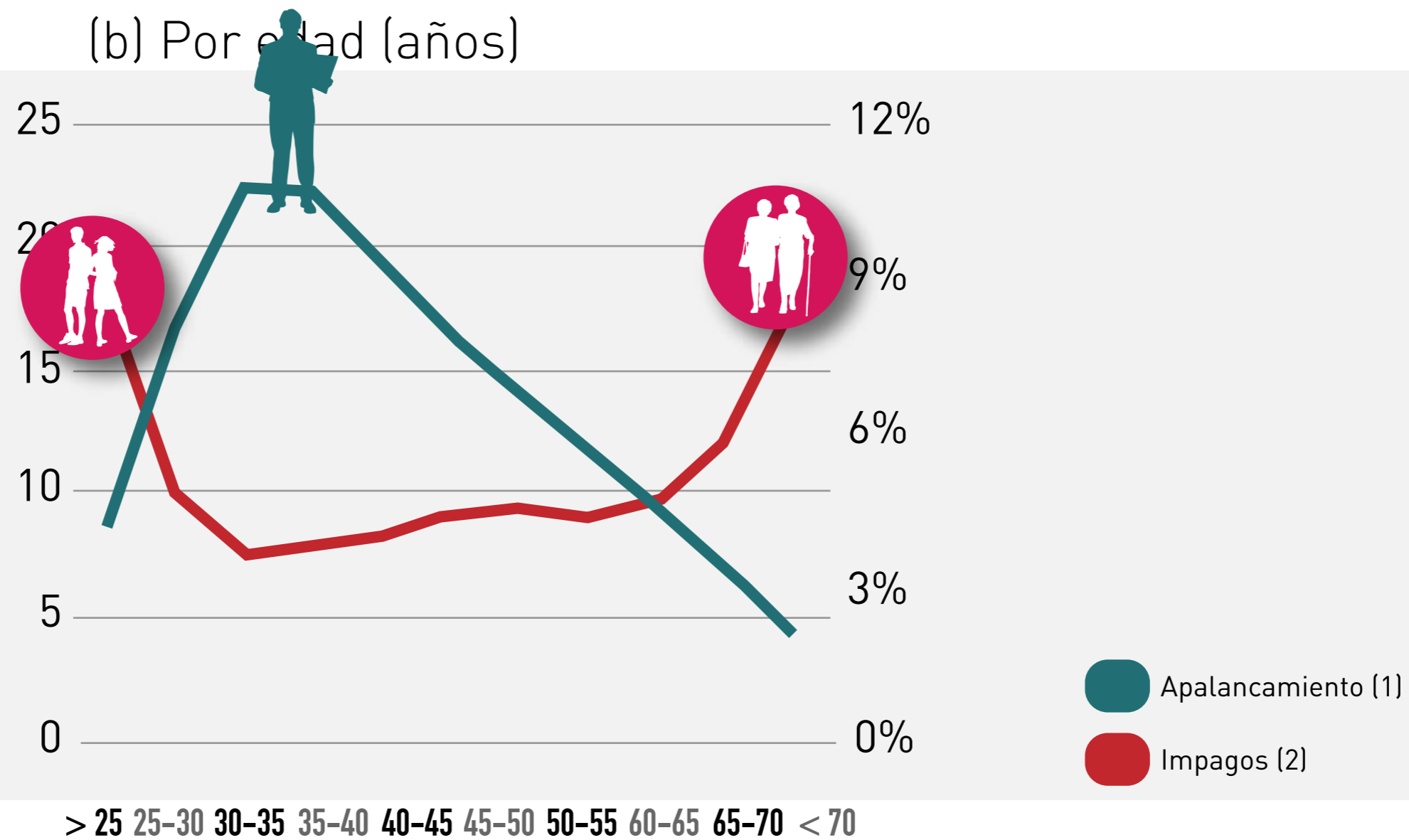
(b) Por edad (años)



(1) Deuda total sobre renta promedio mensual de clientes bancarios. Deuda a Jun-2014, renta estimada a Mar-2013.

(2) Impagos de clientes bancarios a partir del 1er día de atraso. Cifras a Jun-2014. Fuente: SBIF.

# La EF para segmentos vulnerables



(1) Deuda total sobre renta promedio mensual de clientes bancarios. Deuda a Jun-2014, renta estimada a Mar-2013.

(2) Impagos de clientes bancarios a partir del 1er día de atraso. Cifras a Jun-2014. Fuente: SBIF.



## La EF para segmentos vulnerables

**La EF debe ser un proceso que acompañe a las personas a lo largo de toda su vida. No puede tratarse de intervenciones ocasionales, porque la efectividad de los programas se diluye.**

**La EF debe ir a la par de la inclusión.**

El equilibrio en los programas de inclusión es clave.



The background of the slide is a grayscale, low-angle photograph of a building's facade. The image shows architectural details like windows and structural elements, with some text visible on the building's surface, including 'SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y FINANZAS' and 'SBIF'.

# La visión de la SBIF EDUCACIÓN FINANCIERA

# TAREA QUE ASUMIMOS A PARTIR DEL MANDATO LEGAL

Estabilidad  
Financiera



**Resguardo de los Depositantes**



Fe  
Pública

# LOS CUATRO PILARES

01

Independencia  
&  
Autonomía





# LOS CUATRO PILARES

01

Independencia  
&  
Autonomía

02

Transparencia  
&  
*Accountability*

# LOS CUATRO PILARES

01

Independencia  
&  
Autonomía

02

Transparencia  
&  
*Accountability*

03

Modernización  
de la  
legislación y  
regulación  
financiera



# LOS CUATRO PILARES

01

Independencia  
&  
Autonomía

02

Transparencia  
&  
*Accountability*

03

Modernización  
de la  
legislación y  
regulación  
financiera

04

Inclusión y  
Educación  
Financiera



# aprendes

Programa  
de Educación  
Financiera

**Feria de Educación Financiera**

**Firma de Convenios con socios estratégicos**

**Capacitaciones en todo Chile**

**Intervenciones en Colegios**

**Programa de monitores**

**Sitios web: [cliente bancario.cl](http://cliente bancario.cl) - [bancafacil.cl](http://bancafacil.cl) y prontamente [aprendes.cl](http://aprendes.cl)**

**Encuesta de Educación Financiera**

**Día de la Educación Financiera**



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# ¿Por qué es importante la Educación Financiera?

desafíos y tareas pendientes

**Eric Parrado** (@eric\_parrado)

Superintendente de Bancos e  
Instituciones Financieras

Octubre 2014