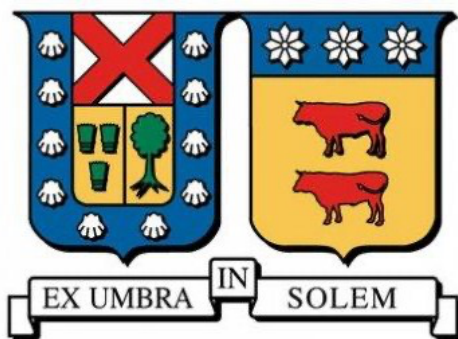




UNIVERSIDAD TÉCNICA FEDERICO SANTA MARÍA
DEPARTAMENTO DE INGENIERÍA COMERCIAL

ANÁLISIS DE LA NECESIDAD DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA
EN LA FORMACIÓN SECUNDARIA EN CHILE

MEMORIA PARA OPTAR AL TÍTULO DE INGENIERO COMERCIAL

AUTOR

MARCELO LEONARDO ABARCA CASTILLO

PROFESOR GUÍA

ZÓCIMO CAMPOS JAQUE

25 de enero de 2023

Dedicatoria

Dedico este trabajo a todas las personas que me brindaron su apoyo a lo largo de la carrera, ya que sin ellas no habría sido posible llegar hasta este punto de mi vida. Destaco a mi familia, mis padres y hermanos que siempre confiaron en mí. Especialmente quiero agradecer a mi Padrino quien me acogió en su hogar y que sin su ayuda incondicional no habría sido posible continuar con mis estudios. A mis amigos que me apoyaron en cada uno de los trabajos de la universidad, en específico a Sebastián Muñoz quien con su sentido del humor y apoyo me motivaron a superar los distintos obstáculos que nos presentó la carrera. Finalmente quiero agradecerle a mi pareja, Carolina Gómez la persona más importante en este proceso, quien me brindo su ayuda incondicional, su tiempo y sus consejos que siempre me ayudaron a no darme por vencido.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal desarrollar un análisis de los beneficios de la incorporación de cursos interactivos e introductorios de finanzas y economía en las mallas curriculares de enseñanza media, desde una mirada pública y privada, a partir de la literatura y experiencias comparadas.

En la primera parte del trabajo se definen los diversos enfoques teóricos, conceptuales y legales en lo que corresponde al analfabetismo financiero, los cuales permitieron entender y analizar las diversas teorías que pertenecen al tema en mención.

En lo que respecta a la metodología de investigación y a modo de justificar nuestro estudio con datos actuales, se realizó una encuesta digital con un enfoque cualitativo. Este instrumento permitió recolectar información y obtener los resultados que fueron analizados para determinar el nivel de analfabetismo financiero en los jóvenes de la comuna de Rengo en la región de O'Higgins.

Los resultados arrojan que efectivamente existe un nivel de analfabetismo y desconocimiento de políticas financieras en los jóvenes de la comuna de Rengo demostrado por el bajo promedio obtenido en esta materia de 3,69 en cuanto a los conocimientos financieros y de un 89,6% sobre desconocimiento en planes de educación financiera.

Finalmente, a modo de conclusión se abordan las distintas problemáticas planteadas en el presente trabajo con el fin de entregar recomendaciones y posibles lineamientos para la incorporación de una educación financiera en Chile.

ÍNDICE

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	6
2. OBJETIVOS.....	8
2.2 Objetivo general	8
2.3 Objetivos específicos	8
3. ESTADO DEL ARTE	9
3.1 Antecedentes	9
3.1.1 Educación financiera: Comprensión global.....	9
3.1.2 Estudios académicos sobre educación financiera	12
3.1.3 Niveles de educación financiera en Chile y su comparación con el mundo	13
3.1.4 Experiencias internacionales y nacionales en educación financiera.....	19
3.1.5 Necesidad de educación financiera en la formación académica media.....	24
3.2 Marco teórico.....	27
3.2.1 Concepto de educación financiera.....	27
3.2.2 Concepto de alfabetismo y analfabetismo financiero	28
3.2.3 Concepto de inclusión financiera	29
3.2.4 Iniciativas de educación financiera y programa de educación financiera.....	30
3.3 Herramientas de análisis	31
3.3.1 Definición de encuesta.....	31
3.3.2 Ahorro	32

3.3.3 Inversión	32
3.3.4 Presupuesto	33
3.3.5 Inflación.....	33
3.3.6 Tasa de interés	34
3.3.7 Deuda	34
3.3.8 Producto financiero	35
3.3.9 Inclusión financiera	36
4. METODOLOGÍA	37
4.1 Definición de los objetivos de la investigación.....	37
4.2 Definición de las variables	37
4.3 Selección de la muestra	38
4.3.1 Muestreo por conglomerados	38
4.4 Hipótesis del trabajo	39
4.5 Datos	40
5. RESULTADOS.....	49
5.1 Identificación de la muestra	49
5.2 Alfabetización financiera.....	51
5.3 Manejo de finanzas personales	64
5.4 Percepción del mercado financiero y las políticas financieras.....	68
5.5 Capacitación financiera	73
5.6 Manejo de herramienta financieras	77
5.7 Conclusiones de los resultados	80
6. CONCLUSIONES.....	83
7. REFERENCIAS.....	87

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

A raíz de los cambios económicos globales, principalmente provocados por las diversas crisis económicas y sanitarias de los últimos años, se ha generado un fuerte impacto en la construcción y comprensión de los modelos que regían económicamente el siglo XXI. Chile enfrentó en 2020 una de las peores crisis económicas de su historia y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2022) estimó que el PIB del país se contraería un 6%. El cierre de fronteras, prolongadas cuarentenas y la suspensión de ciertas actividades económicas para controlar el avance de la enfermedad por coronavirus (COVID-19) se tradujeron en la caída de la demanda interna, un menor nivel de producción y un aumento del desempleo.

Para enfrentar esta situación, el Gobierno puso en marcha medidas económicas dirigidas a apoyar el ingreso de los hogares, a proteger el empleo y a brindar alivio económico a las empresas afectadas por la pandemia. Actualmente la crisis ha dejado importantes consecuencias económicas y sociales, cuenta de ello son el alza de los precios de diversos productos de la canasta familiar, el aumento de la tasa de interés que ha provocado un incremento en el costo de los créditos de largo plazo y un creciente descontento en las familias chilenas.

El Banco Central (2022) ha proyectado que la inflación y sus perspectivas de corto plazo seguirán aumentando, anticipándose niveles cercanos a un 11% para finales del 2022. Este impacto se ha acentuado en un escenario de importantes presiones de costos, los que han vuelto a aumentar a causa del shock a los precios de las materias primas provocado por la invasión de Rusia a Ucrania. El escenario central de proyección considera que en la última parte de 2022 la inflación comenzará a converger a la meta de 3%, cifra que alcanzará dentro

del horizonte de dos años. Resolver los desequilibrios que acumuló la economía en los últimos trimestres es vital para esta convergencia, siendo fundamental el ajuste del impulso fiscal y monetario, entre otros. Coherente con esto, y con un escenario externo menos favorable, tras el excesivo crecimiento de 2021, la economía se expandirá a tasas bajo su potencial en 2022 y 2023, con contracciones del consumo privado y la inversión.

A partir ello surgen las interrogantes de cómo las familias y los ciudadanos perciben los distintos cambios económicos provocados por las actuales crisis y cómo estos mismos interactúan con las distintas variables económicas que afectan su vida cotidiana como lo son la inflación, la tasa de interés y el tipo de cambio, es decir, cómo las personas se desenvuelven en un mundo cada vez más económico y quizás un tanto menos comprensible. En este contexto es que se vuelve indispensable el conocimiento financiero y económico, pues, el ejercicio responsable del consumo precisa desarrollar competencias para un uso racional de los recursos económicos. La alfabetización financiera en este sentido es clave para dotar a la ciudadanía de las adecuadas competencias para poder gestionar las finanzas individuales y colectivas a fin de conseguir indicadores financieros equilibrados, prevenir endeudamientos excesivos y exclusión financiera, junto con adquirir los conocimientos económicos que le permita a todo ciudadano conocer y afrontar los cambios que actualmente los afecta, generando de este modo una mayor certeza de las políticas públicas de las cuales son los principales protagonistas.

A partir de lo anterior, las preguntas que intentaremos resolver en el desarrollo de la presente tesis son las siguientes: ¿Por qué es necesaria una educación financiera en Chile?; ¿Cuáles son los principales factores que inciden en ella?; ¿La población se vería beneficiada por la incorporación de la educación económica y financiera?; ¿Quien o quienes son los principales responsables de dar solución a estos problemas? Y junto con ello; ¿Puede y debe

la educación estatal pública entregar los conocimientos adecuados que permitan a los ciudadanos disponer de una adecuada alfabetización económica y financiera?

2. OBJETIVOS

2.1 Objetivo General

Desarrollar un análisis de los beneficios de la incorporación de cursos interactivos e introductorios de finanzas y economía en las mallas curriculares de enseñanza media, desde una mirada pública y privada, a partir de la literatura y experiencia comparada.

2.2 Objetivos Específicos

- Analizar el escenario actual de alfabetización financiera y económica a nivel global y nacional.
- Investigar las repercusiones microeconómicas relacionadas a la alfabetización financiera y económica en Chile.
- Investigar a través de encuestas a un sector específico de la población identificando su nivel de conocimientos financieros
- Identificar las variables de interés que debiesen incorporarse en las actuales mallas curriculares ya sean por desconocimiento general de la población o por la relevancia de estas mismas en las condiciones económicas actuales post crisis económica y sanitaria.
- Identificar el interés de la población joven por conocer sobre temas financieros.
- Identificar los principales agentes involucrados en la incorporación de educación financiera en Chile.

- Determinar el impacto social de la incorporación de cursos introductorios de finanzas y economía en los estudiantes de enseñanza media a partir de la experiencia comparada.

3. ESTADO DEL ARTE

3.1 Antecedentes

3.1.1 Educación financiera: Comprensión Global

A medida que los países van desarrollándose y, en consecuencia, sus economías creciendo se hace tangible la necesidad de que las personas conozcan cómo manejar sus finanzas personales para poder beneficiarse de los mercados financieros desarrollados. Más aún si se consideran las crisis recientes que han dejado al descubierto el inmenso desconocimiento y desinformación de gran parte de la población sobre temas básicos en economía y finanzas, que sin lugar a dudas disminuye su capacidad para tomar decisiones responsables, conscientes y racionales. En ese sentido, las iniciativas de educación financiera pueden convertirse en una herramienta sumamente importante de los procesos de inclusión financiera de los cuales carece la gran mayoría de las economías de América Latina y el Caribe.

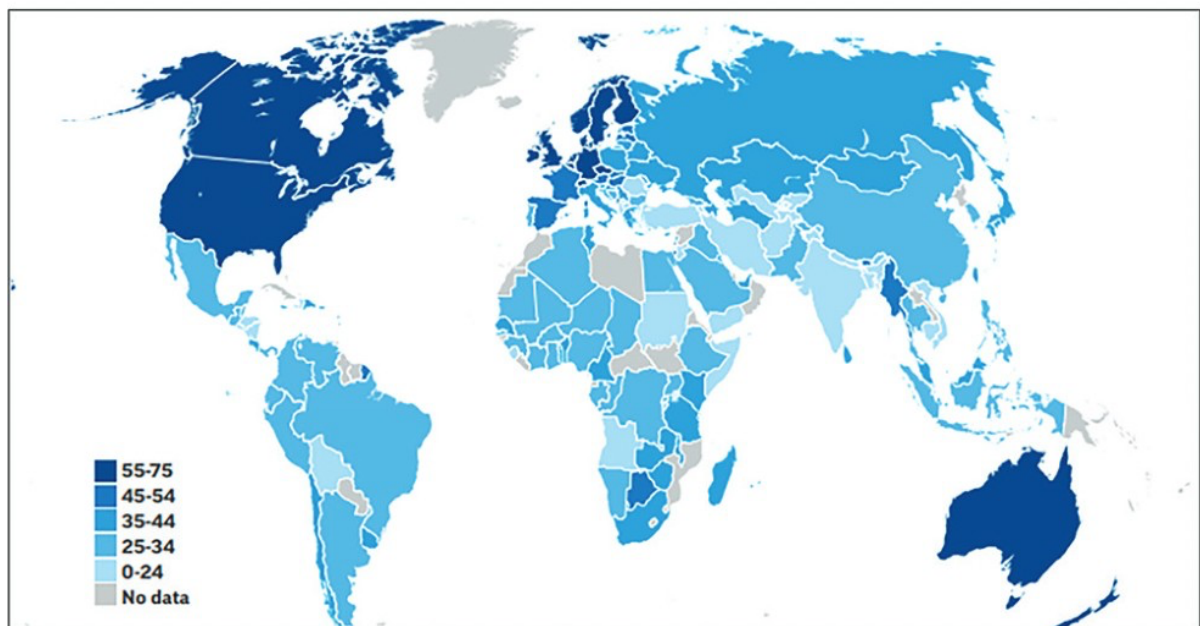
La educación financiera permite no solo que las personas estén más informadas y con una mayor comprensión y entendimiento de los temas económicos y financieros que los afectan directa e indirectamente en su vida cotidiana, sino que además les proporciona las facultades para decidir y tomar una posición frente a las políticas sociales y económicas que se ejecutan en los países por los gobiernos de turno. En esa línea se pronuncian Rivera y Bernal (2018) al expresar que la educación financiera es una combinación de conocimientos, hábitos y actitudes que, si se practican de forma habitual en las decisiones económicas que

se toman día a día, influyen positivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican. De igual modo señala la CAF-Banco de Desarrollo de América Latina (2013):

La educación financiera puede promover las competencias necesarias para tomar decisiones informadas y apropiadas, así como proporcionar herramientas para que las personas tengan la capacidad de defender sus derechos como consumidores financieros. Por otra parte, los ciudadanos financieramente alfabetizados tendrán una mayor capacidad para comprender la políticas económicas y sociales adoptadas en su economía. (p. 16).

Sin embargo, las necesidades en materia de educación financiera no son iguales para todos los países y de ahí que los niveles de alfabetización financiera varíen.

Figura 3.1. Grado de educación financiera en el mundo.



Fuente: Standard & Poors Ratings, 2015

En la figura 3.1 se observa claramente que los países de Sudamérica se encuentran en un nivel medio, comprendiendo la escala que se encuentra en el lado izquierdo inferior de la

ilustración como el nivel de porcentaje de personas mayores que se encuentran alfabetizados financieramente. En Sudamérica, gran parte de los países se encuentran entre el 25% y 34%, mientras que la menor proporción de países se encuentra entre el 35% y 44%.

Asobancaria (2016) argumenta que se evidencia que en América Latina no existe un apego educacional en cuanto a las finanzas, ni siquiera en su manera básica, de forma que aspectos tales como inflación, tasa de interés, relación beneficio costo y/o rentabilidad no son conocidos por la población, hecho que hace que la inclusión financiera se dificulte.

Otro estudio más reciente practicado en conjunto por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), la Corporación Andina de Fomento-Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2018) señala que el 38,2% de la población latinoamericana no posee una cuenta y no conoce los requisitos para abrir una; a ello se agrega que un 14,3% de estas personas no confía en las instituciones financieras y que un 13,6% no le encuentra ningún tipo de beneficio.

Las cifras anteriores son sin duda preocupantes considerando el escenario global en que nos encontramos inmersos como ciudadanos. Una ciudadanía mejor educada en términos económicos y financieros puede contribuir no solo al desarrollo económico de un país, sino que también a que las políticas públicas sean más efectivas y realmente cumplan las necesidades de la población. Es en este escenario que la educación financiera se erige como un pilar fundamental para el entendimiento, gestión y uso de los recursos financieros.

3.1.2 Estudios académicos sobre educación financiera

De conformidad con el informe Educación Financiera en Chile, realidad y propuestas (2020), de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile, 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 más bajos en niñas, niños y jóvenes, y en los adultos mayores, y mayores niveles de educación a edades medias; que la educación financiera está 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. (p. 11).

Por su parte, Ruiz-Tagle et al (2013) explorando el efecto de la educación financiera sobre el acceso a deuda, los niveles de endeudamiento y la morosidad de los hogares en Chile, encuentran, del mismo modo que otros estudios y mediciones internacionales, que los niveles de alfabetización financiera son relativamente bajos en los hogares chilenos. Agregan que 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.

Dado lo anterior, la gran mayoría de los estudios concuerda que trabajar con jóvenes es una estrategia muy efectiva, ya que no solo permitiría transmitir conocimiento financiero a temprana edad, sino que también porque permitiría mejorar las habilidades y cambios de comportamiento financiero. Según Frisancho (2018) 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. Asimismo, concluyen Carangui; Garbay y Valencia (2017):

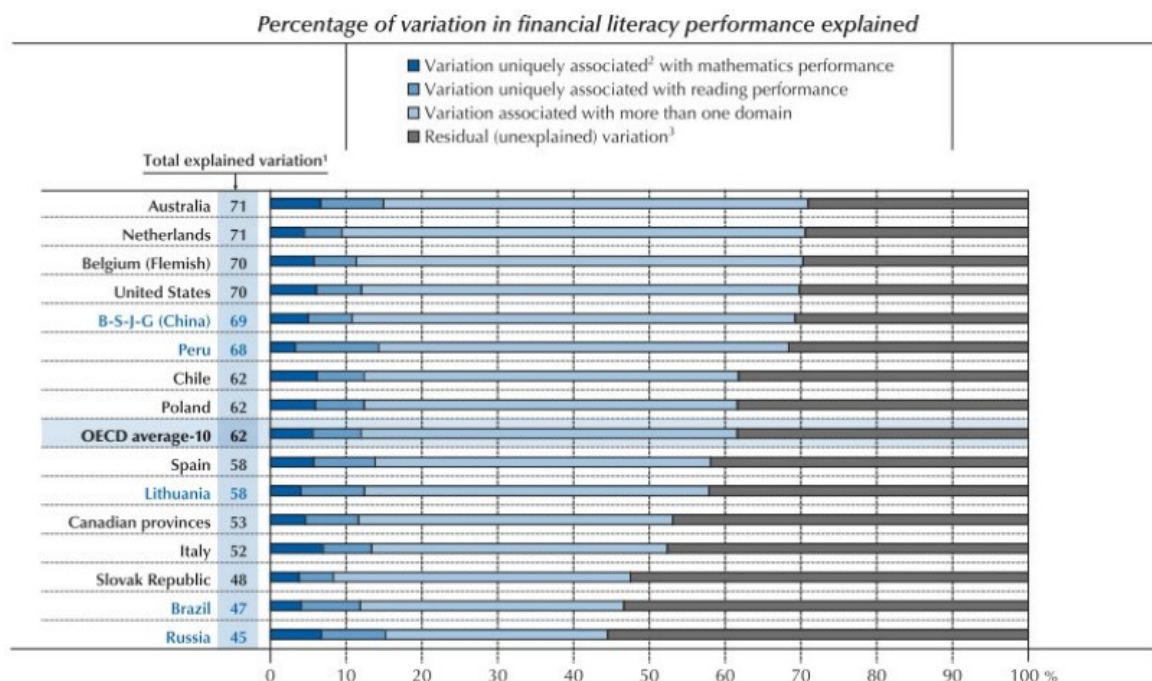
El conocimiento de aspecto financieros contribuye a los individuos en la toma de sus decisiones, la carencia de estos conocimientos genera el analfabetismo financiero y a su vez impide el desarrollo financiero de las persona y como efecto multiplicador el alcance es a las finanzas familiares y a la economía de las localidades, por lo que es necesario incluir temas financieros en el aprendizaje de los individuos desde temprana edad y/o incluirlos en las mallas curriculares para contribuir a que los individuos controlen sus ingresos y gastos, tomen de decisiones coherentes y disminuya los niveles de analfabetismo financiero. (p. 86).

Adicionalmente, 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).

3.1.3 Niveles de educación financiera en Chile y su comparación con el mundo

Como es esperable, un factor fundamental a la hora de medir alfabetización financiera es el nivel educativo. Esto tiene sentido en cuanto todas las instancias de medición incorporan el cálculo y utilización de métodos aritméticos, e individuos de mayor nivel educativo deberían tener un manejo más amplio de aquellos conocimientos. Asimismo, en diferentes encuestas el nivel de alfabetización financiera es mayor en personas de mayor nivel educativo (Lusardi y Mitchell, 2014; Atkinson y Messy, 2012). A este hecho, se suma la evidencia generada por OCDE (2017), que muestra la correlación entre los puntajes en la prueba de educación financiera y otras pruebas:

Figura 3.2. Varianza de puntajes de Alfabetización Financiera en relación con rendimiento en matemáticas y lectura.



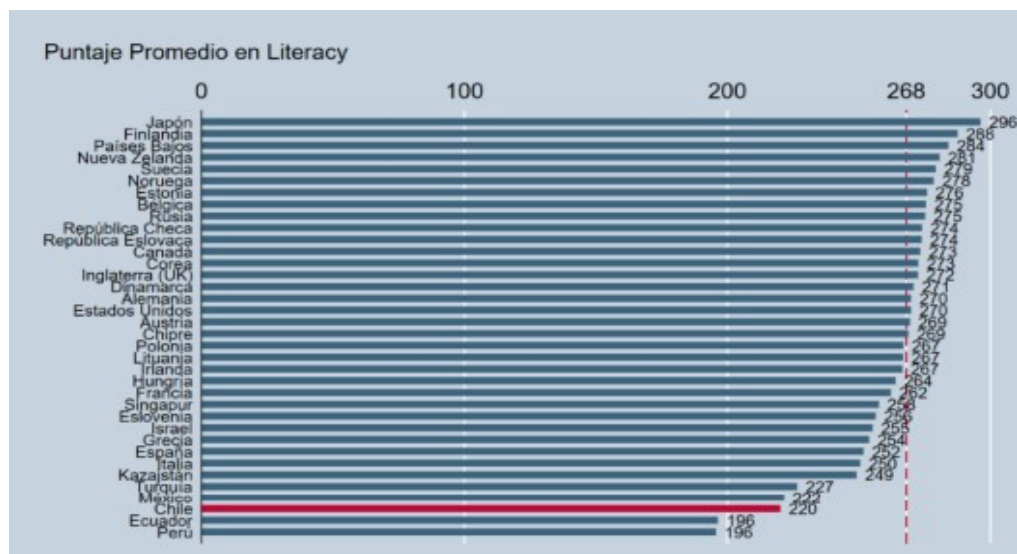
Fuente: OCDE (2017).

El gráfico anterior muestra que, para la gran mayoría de los países, los resultados en las pruebas de matemáticas y lectura explican al menos la mitad de la varianza en puntajes de alfabetización financiera. La comprensión de la alfabetización financiera como un proceso puramente cognitivo se sustenta en la documentada correlación entre nivel educativo y nivel de ingresos (Weeden et al., 2007; Hacker y Pierson, 2010). Junto con que las personas más educadas tienen mayores sueldos, y un mayor manejo del dinero que puede asociarse con un mayor nivel de acceso y de un uso más cotidiano de diferentes servicios financieros (Comisión Europea, 2008; Marshall, 2011), lo que reafirma necesariamente un mayor conocimiento de éstos. A esto se suma la evidencia del “efecto par”, que muestra que la mayoría de los individuos se informa sobre materias financieras a través de sus amigos, compañeros de trabajo o familiares. A través de estas diferentes explicaciones parciales,

podemos teorizar acerca de la existencia de un círculo que entrelaza diferentes mecanismos que sectorizan socialmente el acceso y manejo de productos financieros.

A nivel mundial Chile presenta malos niveles de educación financiera, tanto en términos absolutos como ajustado 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) y en habilidades matemáticas financieras (Numeracy).

Figura 3.3. Resultados prueba PIAAC 2015, puntajes por países



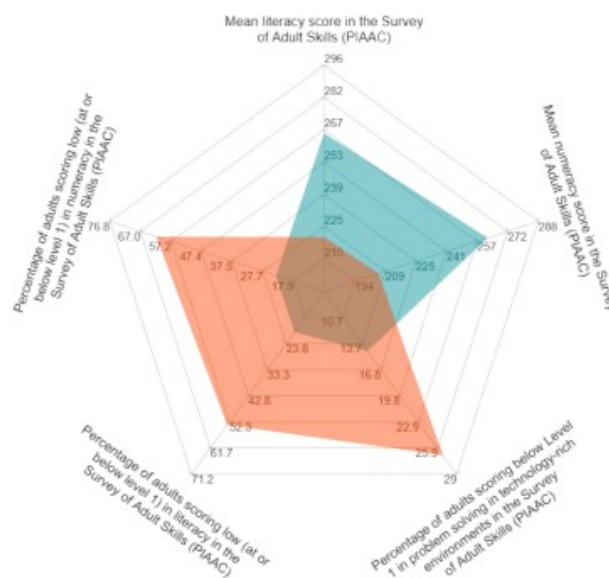
Fuente: PIAAC, OCDE

Nota: La línea punteada representa el Promedio de los países OCDE.

La situación es similar si observamos datos más actualizados, donde Chile se ubica muy debajo de los promedios de la OCDE tanto en alfabetización como en matemática

financiera y la población que está 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 3.4. Resultados prueba PIACC 2018, promedios Chile y OCDE

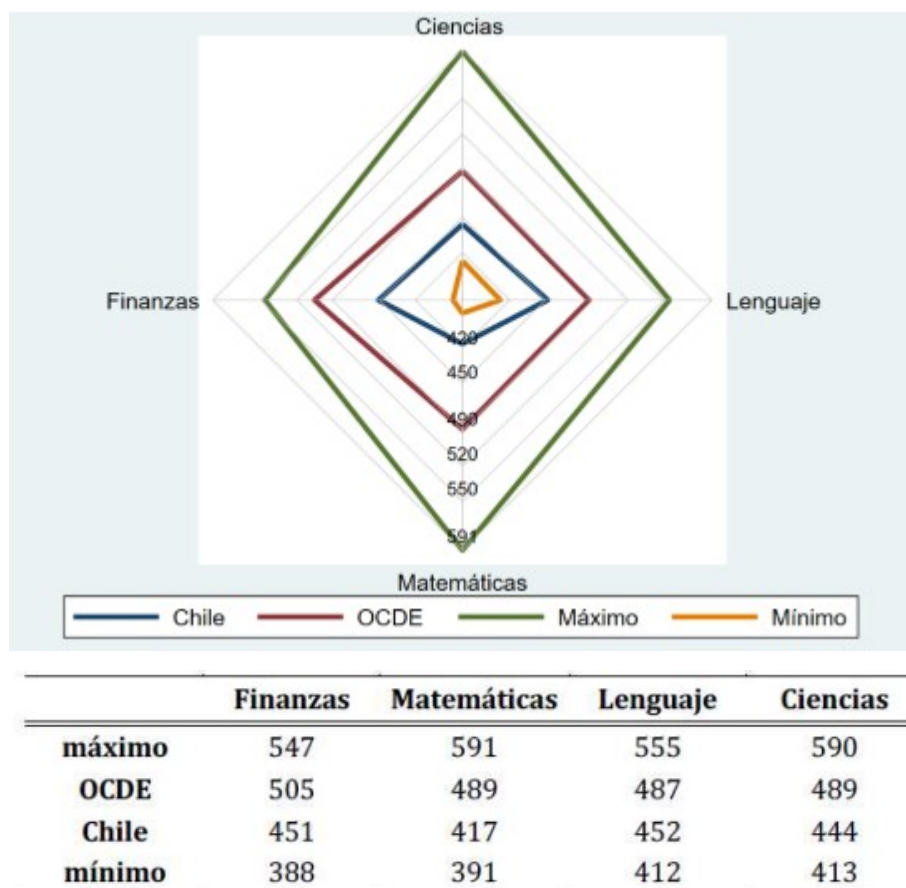


Indicator	Chile	OCDE
Literacy (Mean)	220	266
Numeracy (Mean)	206	262
Per. of adults scoring low (at or below level 1) in literacy	53.4	10.0
Per. of adults scoring low (at or below level 1) in Numeracy	61.9	23.5
Percentage of adults scoring below Level 1 in PSTE	26.8	14.6

Fuente: OCDE data PIAAC 2018.
Nota: Naranja Chile y Turquesa OCDE

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 3.5. Resultados prueba PISA 2018



Fuente: PIAAC, OCDE

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.

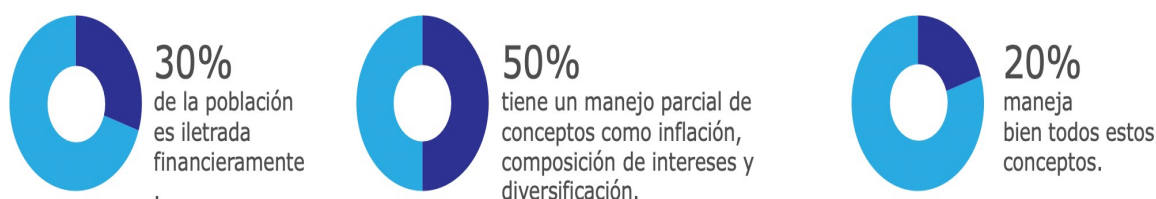
Figura 3.6. Distribución de los puntajes para los países Andinos de Latinoamérica, basados en la encuesta CAF

	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: Datos oficiales de diversas fuentes de la CAF

Por último, según datos proporcionados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, 2022) actualmente cerca del 98% de las personas mayores de 15 años cuenta con un producto financiero y cerca de un 33% maneja simultáneamente ahorro, inversión y crédito. Pese a esto, la CMF indica que el nivel de educación financiera es bajo, además de que las brechas tanto de conocimiento como de capacidades financieras empeoran en mujeres, adultos mayores y jóvenes.

Figura 3.7. Manejo conceptos sobre educación financiera en Chile



Fuente: CMF

Nota: Un bajo nivel socioeconómico, educacional y vivir en zonas rurales empeora los resultados.

3.1.4 Experiencias internacionales y nacionales en educación financiera

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 de revisar 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 cuáles han sido el tipo de programas implementados.

Las investigaciones muestran 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.

My Classroom Economy (MyCE) 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.

Otro programa con enfoque learning-by-doing es Stock Market Game (SMG), 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. Es así como 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 este país es la interactividad del uso de nuevas tecnologías ofreciendo 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).

Canadá, si bien viene trabajando en la materia desde la década de los 90, desde 2007 incluyó la educación financiera en la educación primaria y secundaria y en 2012 estableció 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”.

Al igual que Finlandia, los Países Bajos ha desarrollado una estrategia nacional con un enfoque marcado en los niños y jóvenes desde mediado 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, entregando información principalmente a través de folletos, pero desde el 2008, se han realizado esfuerzos

coordinados entre las entidades (alianzas público-privadas) que han buscado modernizar el modo de enseñanza a través de videos y/o herramientas didácticas que llegan a las personas.

Finalmente queremos destacar la experiencia española. España ha implementado un programa de educación financiera a la educación del nivel secundario, que posee incluso un documento titulado Educación Financiera en la Enseñanza Secundaria Obligatoria. Esta iniciativa en la educación secundaria de España ha sido impulsada por el Ministerio de Educación, el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores para la Educación Financiera en España, en donde se abordan principalmente los temas relacionados a educación y seguridad financiera, el consumo inteligente, el ahorro, el presupuesto personal, el dinero en efectivo, las cuentas bancarias, las tarjetas, protección de los datos personales y las relaciones bancarias. Cabe señalar que las políticas adoptadas en España son una clara guía para la incorporación de educación financiera en los cursos de enseñanza media en Chile, debido a que nuestro sistema educativo comparte elementos relevantes con la malla curricular española; a ello se agrega que nuestros niveles de educación financiera no se alejan significativamente de los resultados obtenidos por España.

En lo que respecta a Chile, bajo el gobierno de la presidenta Bachelet, en el año 2014 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.

ENEF tenía 5 objetivos principales: 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 debido a la existencia de una brecha de género en términos de conocimientos financieros y porque una intervención a temprana edad (estudiantes) permitiría de manera más efectiva la incorporación de conocimientos fundamentales en finanzas generando cambios en conocimiento y conducta.

Sin embargo, hasta la fecha estas propuestas 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 se reconoce la labor de cada institución en la generación de 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.

Entre los programas más destacados, por recursos y continuidad, se encuentra 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”. Otros programas relevantes son los impulsados por Banco Falabella con “Edduteayuda” que lleva años operando y posee el juego “EdduCity”, donde solo en 2019 participaron 7.877 niños; “Sano de lucas” 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 otras iniciativas.

Sin embargo, como señalamos anteriormente, los programas mencionados son criticados por su escasa continuidad a largo plazo y su poca difusión, lo cual repercute en que no se puedan comparar resultados entre años y evaluar el efecto de largo plazo en los individuos que participan de los mismos. A este escenario se suma 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 en la generación de políticas de educación financiera.

3.1.5 Necesidad de educación financiera en la formación académica media

De acuerdo con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, 2022), la educación financiera constituye una herramienta sumamente relevante para el país dado que:

- Permite a las personas aumentar el conocimiento y la comprensión de los productos y servicios financieros. De esta manera quedan más protegidos ante engaños o estafas.
- Facilita la inclusión de aquellas personas que se encuentran al margen del mercado financiero. Entrar al sistema formal les permite proteger mejor sus recursos y darle pie a las instituciones financieras para que desarrollen nuevos productos según los diferentes públicos.

- Entrega los conocimientos que permiten discernir y tomar decisiones informadas.

Con esta herramienta las personas administran mejor sus recursos y entienden con más facilidad las políticas sociales y económicas implementadas para su beneficio.

La educación financiera incluida en el currículo académico de enseñanza media, ya sea como un ramo formal o como talleres interactivos, sigue siendo un objetivo por priorizar en Chile. No obstante, para un grupo de personas esta problemática sigue siendo desconocida a pesar de las diversas evidencias que se han presentado a través de las distintas mediciones internacionales y estudios nacionales. Junto con ello, la escasa continuidad de los proyectos y/o programas a nivel público y privado, ha provocado que la educación financiera se transforme solo en “una variable más” a la hora de afrontar la política económica y educativa de nuestro país.

En contraste con esta idea, la CAF (2013) indica que según los lineamientos que plantea la INFE/OCDE:

La educación financiera debe ser integrada en los currículos escolares como parte de una estrategia nacional coordinada más amplia que involucre a la comunidad, debe tener como audiencia objetivo a todos los niños y niñas dentro de su jurisdicción y debe estar precedida por un estudio del estado y el nivel de la alfabetización financiera de los jóvenes. También recomiendan involucrar al Ministerio de Educación y a las entidades educativas interesadas. Asimismo, los lineamientos sugieren el uso de modalidades flexibles, que puedan adaptarse a las circunstancias nacionales y locales. (p. 51).

La inclusión de educación financiera en las mallas curriculares ha demostrado una mejoría significativa en la población en temas como:

- Estafas en venta de terrenos.

- Estafas en venta de productos o servicios.
- Selección de instrumentos financieros.
- Selección de bancos para la apertura de cuentas bancarias.
- Inversiones por internet.
- Estafas en internet.
- Compras por internet.
- Utilización de la tarjeta de débito y de crédito.
- Ahorro.

Los expertos señalan que la inclusión financiera para estudiantes secundarios que se encuentren en el nivel de formación secundario debería contener por lo menos los siguientes aspectos:

- El consumo.
- El ahorro.
- La inversión.
- Presupuesto personal.
- Presupuesto familiar.
- Dinero en efectivo.
- Dinero virtual.
- Bancos.
- Cuentas bancarias.
- Tarjetas de débito.
- Tarjetas de crédito.
- Compras por internet.

- Seguridad de los datos personales.
- Estafas piramidales.

Por último, como señala la literatura académica, para la incorporación de una política de educación financiera en la malla curricular secundaria debe existir primero una planificación presupuestaria en el ámbito educativo y sobre todo una planificación organizacional, aspecto en el cual deberían participar las instituciones financieras del país en conjunto con el Ministerio de Educación y las grandes entidades públicas.

3.2 Marco Teórico

3.2.1 Concepto de educación financiera

La educación financiera según la OCDE (2005) se define como:

El proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico. (p. 13).

Por su parte, la Comisión de Educación Financiera de Estados Unidos (2006) plantea que la educación financiera consiste en “proveer la información y los conocimientos, así como ayudar a desarrollar las habilidades necesarias para evaluar las opciones y tomar las mejores decisiones financieras” (p. 5).

En conjunto a ello, BANSEFI (2008) señala que la educación financiera consiste en:

Un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y

planeación, permite a los individuos: a) tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y b) utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza. (p. 9).

El Banco Mundial (2018), a su vez también define el concepto de educación financiera como “la habilidad de usar nuestros conocimientos y habilidades para manejar de manera efectiva nuestros recursos financieros, idealmente para toda una vida de bienestar financiero” (p. 1). Además, agrega que la educación financiera es algo en lo que tenemos que trabajar y aplicar todos los días, pues, es parte de un proceso continuo educativo.

Finalmente, en el marco del desarrollo de la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF, 2018) se adaptó una definición a la realidad de nuestro país:

Proceso por el cual las personas, a lo largo de su ciclo de vida, mejoran su comprensión del mundo financiero, conceptos y riesgos y, a través de la información, la enseñanza y el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades, actitudes y confianza para adquirir mayor conciencia de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir para pedir ayuda o procurar la protección de sus derechos, y tomar cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar y el de la sociedad. (p. 15).

3.2.2 Conceptos de alfabetismo y analfabetismo financiero

La analfabetización financiera, o alfabetización financiera, del modo que quiera denominarse, no tiene diferencia alguna, puesto que las corrientes que se han manejado las últimas dos décadas en Latinoamérica apuntan hacia el mismo horizonte. El fin es generar una educación financiera que provoque que la población de cada uno de los países, y cada

uno de sus habitantes desarrollen sin dificultad sus habilidades en el ámbito de las finanzas, distribuyéndose esto en distintos campos.

Para autores como Atkinson y Messy (2013), se entiende como alfabetismo financiero “la combinación de la concientización, conocimientos, habilidades y comportamientos necesarios para tomar decisiones financieras sólidas y eventualmente lograr el bienestar financiero individual” (p. 1).

En cuanto al concepto de analfabetismo financiero podemos señalar que en términos generales se produce cuando una persona carece de los elementos y conceptos básicos para tomar decisiones que impulsen la óptima administración de su dinero, por lo que no será capaz de cumplir con sus obligaciones financieras, ni generar certidumbre sobre su futuro económico. De hecho, diversos estudios exponen que la analfabetización financiera provoca en la población, entre otras cosas:

- Ignorancia de las formas de ahorro más eficientes.
- Ignorancia sobre las alternativas de inversión más peculiares.
- Pérdida de dinero por falta de información fidedigna.
- Adquisición de préstamos de entidades no reguladas.
- Pérdidas de alternativas de estudios en centros de estudios privados.

3.2.3 Concepto de inclusión financiera

Según la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI, 2010), este concepto se describe como un fenómeno complejo, cuya evaluación requiere de mediciones objetivas respecto de múltiples dimensiones: acceso, uso, calidad y bienestar. Mientras las dos primeras dimensiones son de carácter cuantitativo y de fácil medición a partir de los datos de oferta,

las dos últimas son de índole cualitativa y de medición más compleja (normalmente a través de encuestas de percepción).

Por otra parte, nuestra ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF, 2019) al definir inclusión financiera nos da a entender que se refiere al acceso y uso de servicios financieros (crédito, ahorro, administración del efectivo y seguros) por parte de toda la población, en condiciones que resguarden la calidad y eficacia de las prestaciones.

Asimismo, el Banco Mundial (2022) se refiere a la inclusión financiera como “un facilitador clave para reducir la pobreza y aumentar la prosperidad” (p. 1).

3.2.4 Iniciativa de educación financiera y programa de educación financiera

De conformidad con la Circular N°4 de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF, 2017) sobre lineamientos de educación financiera, una iniciativa de educación financiera se puede definir como:

Cualquier tipo de acción, material o recurso, en cualquier formato, que tenga por objeto mejorar la comprensión de productos y servicios financieros, desarrollar o mejorar las habilidades, actitudes y/o la confianza necesaria para tomar decisiones en materia financiera y en general, respecto de la administración del dinero, que finalmente se traduzca en un incremento del bienestar económico de las personas. (ej.: conferencias, mesas redondas, talleres, seminarios, sitios web, folletos, manuales, libros o guías que aborden esta temática). (p. 3).

Asimismo, la misma circular indica que un programa de educación financiera se refiere al “proceso educativo establecido en una planificación y política de mediano o largo plazo de educación financiera”.

3.3 Herramientas de Análisis

Procederemos a explicar de manera introductoria las diferentes herramientas de análisis y los conceptos centrales de mayor relevancia para nuestra investigación, a partir dichos conceptos se realizarán las preguntas por lo que su definición es fundamental.

3.3.1 Definición de Encuesta

La encuesta es una herramienta de análisis que se ha definido de diversas formas dependiendo de los autores, a continuación, se darán a conocer algunas de las que tienen mayor relación a la definición que se utilizara en nuestro análisis:

- Según Stanton, Etzel y Walker (2004), “una encuesta consiste en reunir datos entrevistando a la gente”. (p. 212).
- Para Richard L. Sandhusen (2002), “las encuestas obtienen información sistemáticamente de los encuestados a través de preguntas, ya sea personales, telefónicas o por correo”. (p. 229).
- Según Naresh K. Malhotra (2004), “las encuestas son entrevistas con un gran número de personas utilizando un cuestionario prediseñado”. (p. 115 y 168). Según el mencionado autor, el método de encuesta incluye un cuestionario estructurado que se da a los encuestados y que está diseñado para obtener información específica.
- Para Trespalacios, Vázquez y Bello (2005), “las encuestas son instrumentos de investigación descriptiva que precisan identificar a priori las preguntas a realizar, las personas seleccionadas en una muestra representativa de la población, especificar las respuestas y determinar el método empleado para recoger la información que se vaya obteniendo”. (p. 96).

Complementando lo anterior, cabe señalar que el Diccionario de Marketing, de Cultural S.A. (1999) define el término *encuestación* como el método de recogida de información cuantitativa que consiste en interrogar a los miembros de una muestra, sobre la base de un cuestionario perfectamente estructurado.

3.3.2 Ahorro

La teoría económica define al ahorro como la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo. Tanto a nivel individual como en el agregado nacional, la renta puede tener dos destinos: el ahorro o el consumo. Por este motivo, surgen los conceptos de propensión marginal a ahorrar y a consumir, que se definen respectivamente como el porcentaje de cada unidad monetaria adicional que se orienta a cada uno de estos dos posibles componentes de la demanda.

BAC CREDOMATIC (2008) indica que “el ahorro es la diferencia que existe entre el ingreso y el consumo de una persona, una familia, una institución o un país, considerando a este como uno de los mejores hábitos que pueden tener las personas” (p. 195).

En Chile el SERNAC (s.f) define al ahorro como “la acción de separar un monto del ingreso personal o familiar, que se reserva para necesidades o inversiones futuras. La práctica constante del ahorro permite acumular un fondo que servirá para enfrentar cualquier imprevisto o contar con un capital que facilitará la concreción de proyectos futuros.”

3.3.3 Inversión

La inversión es considerada como aquel monto de dinero puesto en marcha en alguna actividad que dentro de un tiempo generará retribución financiera (bonos, cuentas de ahorro, inmuebles, maquinarias, etc.), ya sea inversiones de personas o empresas, con el objetivo de

otorgar al tenedor del dinero cierta independencia en cuanto a la administración de sus recursos y aumentar o mantener el nivel de gastos de un período de tiempo a otro.

3.3.4 Presupuesto

El presupuesto es el cálculo anticipado de ingresos y gastos para un período de tiempo futuro, tanto de manera personal como familiar. BAC CREDOMATIC (2008) indica que “es importante que un presupuesto contenga metas financieras, a corto, mediano y largo plazo, mismas que deben ser específicas, medibles, alcanzables y poseer un marco de tiempo establecido y específico” (p. 166). Agrega que lo ideal sería que por lo menos el 90% de las personas cuenten con un presupuesto.

El presupuesto ya sea familiar o personal facilita el manejo de las deudas reduciendo el sobre endeudamiento o la morosidad en ciertos casos. Además, esta herramienta permite proyectar las decisiones financiera fomentando el ahorro y la inversión por lo que es indispensable que la población tenga los conocimientos necesarios para generar sus propios presupuestos.

3.3.5 Inflación

La inflación es el aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios en un país durante un periodo de tiempo sostenido, normalmente un año. Cuando el nivel general de precios sube, con cada unidad de moneda se adquieren menos bienes y servicios. Es decir, la inflación refleja la disminución del poder adquisitivo de la moneda: una pérdida del valor real del medio interno de intercambio y unidad de medida de una economía. Para medir el crecimiento de la inflación se utilizan índices, que reflejan el

crecimiento porcentual de una “cesta de bienes” ponderada. El índice de medición de la inflación es el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

3.3.6 Tasa de interés

La tasa de interés es el resultado de un cálculo matemático que normalmente corresponde a un porcentaje del crédito que se paga de manera adicional a la cantidad de dinero (o capital) que se está pidiendo mediante una operación de crédito.

En la ley chilena, para el caso de los créditos se ha estipulado una tasa de interés máximo convencional, que es el nivel superior que puede alcanzar la tasa de interés que se aplica. Este porcentaje es fijado por la Comisión para el Mercado Financiero y la trasgresión a este límite está sancionada por la ley. Se da a conocer durante la primera quincena de cada mes, mediante su publicación en el Diario Oficial y en el sitio web de la CMF.

La ley que indica lo anterior es la Ley N°18.010 de Operaciones de Crédito de Dinero, donde se explica que "en las operaciones de crédito de dinero no reajustables, constituye interés toda suma que recibe o tiene derecho a recibir el acreedor, a cualquier título, por sobre el capital", mientras que en las "operaciones de crédito de dinero reajustables, constituye interés toda suma que recibe o tiene derecho a recibir el acreedor por sobre el capital reajustado".

3.3.7 Deuda

El concepto de deuda se define como todo préstamo de dinero que una institución bancaria o no bancaria otorgue a una persona natural, tanto para fines de consumo como de vivienda (SBIF, 2019).

Respecto a los conceptos de endeudamiento y sobreendeudamiento, el primero se produce cuando se presenta una armonía entre la cantidad de deuda (pasivos) y el flujo de ingresos, mientras que el sobreendeudamiento implica que los hogares ya no pueden cumplir con sus obligaciones financieras, debido a que estas obligaciones más la sumatoria de gastos u deudas asociadas a arriendos, gastos básicos, alimentación, transporte son mayores a sus ingresos totales.

3.3.8 Producto financiero

Para definir producto financiero es esencial primero conocer el concepto de producto que, según el Diccionario de Marketing, de Cultura S.A. (1999) consiste en cualquier objeto, servicio o idea que es percibido como capaz de satisfacer una necesidad y que representa la oferta de la empresa.

Ahora bien, el informe “Productos financieros y alternativas de financiación” elaborado por la Cámara de Comercio e Industria de Zaragoza define producto financiero como:

El servicio que satisface la demanda de financiación externa de las empresas y que representa la oferta de las instituciones financieras. Es decir, un producto financiero es todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, las empresas, con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión. De la misma manera también serían productos financieros todos aquellos elementos que las entidades financieras pongan al servicio de las empresas para captar su ahorro y rentabilizarlo. (p. 18)

Por su parte, Banco Scotiabank (s.f.) define los productos financieros como todos los servicios y herramientas que ofrecen los bancos con el objetivo de brindarle al cliente la ayuda financiera que necesita.

3.3.9 Inclusión financiera digital y finanzas digitales

El Fondo Monetario Internacional (2014) propone el término de inclusión financiera digital o inclusión posibilitada por la tecnología financiera, para referirse al acceso digital y uso de servicios financieros formales, a través de un teléfono móvil y/o computadora. Dentro de este concepto se incluyen los servicios prestados por empresas de tecnología e instituciones financieras. Autores como Ozili (2018) señalan que las finanzas digitales cubren una magnitud no solo de productos, sino también de softwares y negocios relacionados con las finanzas y formas novedosas de comunicarse con los clientes, permitiendo a particulares y empresas tener acceso a servicios de pago, ahorro y crédito sin la necesidad de tener un contacto cercano con el proveedor, en nuevos y mayores espacios y con mejores tiempos de atención.

El objetivo que tienen estos servicios financieros, al estar disponibles en plataformas digitales tiene dos visiones. Desde las Naciones Unidas (2014) y las entidades en pro del desarrollo, su direccionamiento es hacia la reducción de la pobreza y la inclusión financiera de las economías en desarrollo y desde la visión general de los mercados y las entidades financieras; su objetivo es hacia la competitividad y expansión de los servicios financieros y el impulso de la productividad en los países, generando estabilidad económica y aumento en la intermediación financiera (Dorfleitner et al., 2017).

4. METODOLOGÍA

4.1 Definición de los objetivos de la investigación

General

- Medir el nivel de alfabetización financiera de jóvenes a través de un instrumento especializado aplicado a una muestra representativa de la población.

Específicos

- Evaluar las variables clave y los niveles de alfabetización financiera de los jóvenes encuestados.
- Determinar y observar patrones de respuesta de la muestra en relación con las variables financieras para detectar como podrían beneficiarse de programas piloto de educación financiera en su malla de educación formal.

4.2 Definición de las variables

La definición adecuada de las variables (magnitudes cuyos valores son objeto de estudio) permite operativizar y hacer susceptible de medida el objeto de la investigación. En el caso de nuestra investigación evaluaremos a partir de 4 variables de interés, en las cuales estarán centradas las preguntas de nuestro cuestionario y que permitirán dar respuesta a nuestras hipótesis de la investigación. Estas son:

- Conocimientos financieros.
- Manejo de las finanzas personales.
- Percepción del mercado financiero y las políticas financieras.
- Manejo de herramientas financieras.

4.3 Selección de la muestra

Por población se entiende “el conjunto de todos los elementos que cumplen ciertas propiedades, entre las cuales se desea estudiar un determinado fenómeno” (Sentís, Pardell, Cobo y Canela, 2003, p.15). Salvo en el caso de poblaciones muy pequeñas, lo habitual será trabajar con muestras por razones de tiempo, coste y complejidad en la recogida y análisis de los datos. La idoneidad de la muestra seleccionada dependerá de su representatividad, es decir, de su capacidad para reproducir las mismas características de la población de la que procede; si la muestra no es representativa de la población se dice que es sesgada. Se denominan técnicas de muestreo a los procedimientos que aseguran que los individuos que componen la muestra son representativos de la población de la que proceden.

4.3.1 Muestreo por conglomerados

En este tipo de muestreo, las unidades muestrales no son elementos individuales sino grupos de elementos a los que se denomina unidades primarias o conglomerados, por ejemplo, familias, colegios, granjas, etc. La forma de proceder consiste en seleccionar aleatoriamente uno o varios de esos conglomerados y aceptar como muestra el conjunto de los elementos que conforman el conglomerado.

El muestreo por conglomerados presenta importantes ventajas cuando se trata de trabajar con poblaciones amplias, ya que resulta más fácil disponer de un listado de unidades primarias que de sujetos concretos; además, el acceso a los elementos es más sencillo, tiene menor coste, etc.

4.4 Hipótesis del trabajo

H1 (conocimientos financieros): La población joven no posee los conocimientos necesarios sobre variables financieras esenciales para su vida cotidiana.

Esta hipótesis nace desde la noción de que, al estar en los “extremos” del mercado financiero, tendrán menos acceso a diversos productos y de igual modo tendrán menos familiaridad con conceptos financieros. Asimismo se busca establecer si los jóvenes adquieren de la educación formal los conocimientos financieros indispensables para su futuro.

H2 (género): Mujeres y hombres presentarán resultados similares en cuanto a niveles de educación financiera.

A través de esta hipótesis se intenta demostrar que la brecha de género en cuanto a temas financieros no se origina en la educación media, sino que más bien responde a un fenómeno cultural en cuya virtud se cree que el hombre provee la totalidad o la mayor cantidad de dinero al hogar y por consecuencia maneja el presupuesto familiar. A ello se suma la relegación social de la mujer a actividades hogareñas no remuneradas, lo cual restringe en un futuro su acceso al conocimiento de conceptos y productos financieros.

H3 (percepción sobre políticas financieras): Los jóvenes en general tienen una mala percepción de las políticas e instituciones financieras del país.

Esta hipótesis tiene su origen en el contexto histórico social en el cual nos encontramos actualmente, en el que es cada vez más importante manejar los conceptos económicos que son pieza clave en la política nacional. Por consiguiente, se busca conocer la percepción que tiene la población joven de las instituciones financieras, pues son los

principales agentes que ayudan a controlar los distintos fenómenos económicos que afectan al país actualmente.

H4 (manejo finanzas digitales): Los jóvenes se encuentran más familiarizados con productos financieros digitales.

Esta hipótesis tiene su origen en la premisa de que las generaciones más jóvenes utilizan o se encuentran más familiarizadas con las transacciones de forma digital y que, por lo tanto, la industria financiera se digitalizará mayormente en las próximas décadas dejando obsoletos algunos de los antiguos medios de pago.

H5 (interés en iniciativas de educación financiera): Los jóvenes presentan interés en adquirir conocimientos financieros.

Esta hipótesis está centrada en descubrir la percepción que se tiene sobre la educación financiera: si realmente la población está interesada o encuentra relevante poseer estos conocimientos dado el contexto económico-social en que se encuentra nuestro país o por el contrario lo estima irrelevante e innecesario.

4.5 Datos

Para responder al problema de investigación propuesto, se aplicó una encuesta focalizada en un territorio específico y en un subgrupo de la población con ciertas características comunes; es decir, jóvenes entre 14 y 23 años, de la ciudad de Rengo, región del Libertador Bernardo O'Higgins.

En una primera etapa se procedió a recopilar información de una muestra de 200 personas alcanzando finalmente un total de 211 observaciones de la población objetivo,

mediante un cuestionario cuya elaboración tomó como base instrumentos que han sido utilizados a nivel internacional y nacional, como la Encuesta OCDE/INFE 2008 y la prueba de Alfabetización Económica para Adultos TAE-A-25. El instrumento incluye preguntas de comportamientos y actitudes hacia el dinero y su manejo, así como conocimientos de variables económica-financieras y conocimientos de productos y servicios financieros. Este se aplicó a estudiantes y jóvenes pertenecientes a la localidad de Rengo siendo contestado en forma voluntaria y anónima.

Estas 211 observaciones corresponden a una muestra representativa por zona geográfica y edad, diferenciando tamaño de acuerdo con el peso poblacional sobre el total nacional y considerando las proyecciones de población al 2021 a partir del Censo 2017.

Figura 4.5.1. Proyección de la población a partir del censo 2017

Grupo Edad	Población por grupo (n°)		Distribución de la población entre grupos etarios (%), Proyección 2021		
	Censo 2017	Proyección 2021	Comuna	Región	País
0 a 14	12.519	12.781	19,87	19,41	19,03
15 a 29	13.021	12.953	20,14	19,08	21,79
30 a 44	12.010	13.867	21,56	21,93	22,78
45 a 64	14.540	16.160	25,13	25,82	23,9
65 o mas	6.735	8.552	13,3	13,76	12,49
Total	58.825	64.313	100	100	100

Fuente: Censos de Población y Vivienda, Proyecciones de Población, INE

A continuación, se presentan las preguntas realizadas en el presente estudio segmentadas en ítems que facilitaran su posterior análisis.

I. Datos Personales

En este ítem se propone identificar y caracterizar a la muestra. La mayoría de las preguntas son estándar; orientadas a entregar una posible explicación a las persistentes diferencias de género encontradas en niveles de alfabetización financiera en estudios anteriores.

Pregunta	Tipo de respuesta
1. ¿Es usted hombre o mujer?	a) Hombre b) Mujer c) Prefiero no decirlo
2. ¿Qué edad tiene?	a) Menos de 15 años ¹ b) Entre 15 – 17 años c) Entre 18 – 20 años d) Entre 21 – 23 años
3. ¿Cuál es su nivel de educación?	a) Básica incompleta b) Básica completa c) Educación media científico-humanista incompleta d) Educación media científico-humanista completa e) Educación media técnico-profesional incompleta f) Educación media técnico-profesional completa g) Técnica superior incompleta h) Técnica superior completa

¹ Para la realización de la encuesta solo se entrevistaron a jóvenes de 14 años.

	i) Universitaria incompleta j) Universitaria completa
--	--

II. Conocimientos financieros

Las preguntas de este ítem apuntan a medir los conocimientos básicos de las personas sobre variables y conceptos financieros tales como tasa de interés, inflación, crédito de consumo e hipotecario, entre otros.

4. Si usted tuviese que evaluar sus conocimientos respecto a temas financieros en una escala de 1 a 7, donde 1 es nada de conocimiento y 7 es alto conocimiento, ¿Qué nota se pondría?	Respuestas de 1 a 7
5. Realizar el cálculo de la tasa de interés se le torna:	a) Fácil b) Regular c) Imposible de calcular d) No conozco el término tasa de interés
6. ¿Sabe usted qué es un crédito de consumo?	a) Sí b) No
7. ¿Sabe usted qué es un crédito hipotecario?	a) Sí b) No
8. De los siguientes conceptos económicos, ¿Cuáles considera que maneja de forma adecuada?	a) Inflación b) Tasa de interés c) Crédito d) Ahorro

	e) Tarjeta de débito / Tarjeta de crédito f) Inversión g) Productos financieros h) Finanzas digitales i) IPC j) No manejo ninguno
9. De los siguientes conceptos económicos, ¿Cuáles cree que son relevantes conocer en su vida cotidiana?	a) Inflación b) Tasa de interés c) Crédito d) Ahorro e) Tarjeta de débito / Tarjeta de crédito f) Inversión g) Productos financieros h) Finanzas digitales i) IPC j) Ninguno

III. Manejo de finanzas personales

El objetivo de esta sección es recopilar los hábitos que los diferentes sujetos tienen respecto a la planificación, ahorro, endeudamiento y consumo. Junto con las fuentes de información que ellos consideran que más les enseñan sobre temas financieros, siendo relevante conocer en qué lugar queda la educación formal, pues es una de las componentes más importantes de nuestro estudio.

10. ¿Sabe usted realizar un presupuesto?	a) Sí b) No c) Tal vez
11. ¿Maneja usted un presupuesto?	a) Sí b) No c) Manejo uno, pero se me dificulta cumplirlo
12. ¿Con qué frecuencia ahorra?	a) Siempre b) Frecuentemente c) Nunca
13. ¿Conoce usted las consecuencias del sobreendeudamiento?	a) Sí b) No c) No conozco el término sobreendeudamiento
14. De la siguiente lista de información, ¿cuál diría usted que le ha servido más para aprender sobre temas financieros?	a) Educación formal b) Su experiencia personal c) Amigos o familia d) Artículos o reportajes de revistas, diarios o televisión

	e) Páginas de internet (blogs, YouTube, redes sociales, etc.). f) Otros
--	--

IV. Percepción del mercado financiero y las políticas financieras

En esta sección se busca conocer qué tanto comprende la población objetivo sobre políticas actuales en temas económicos y su percepción hacia las instituciones financieras.

15. Con respecto a la actualidad económica del país, en una escala de 1 a 7, donde 1 es nada de comprensión y 7 alta comprensión, ¿qué tanto comprende las distintas políticas adoptadas por el poder legislativo y ejecutivo	Respuestas de 1 a 7
16. ¿Considera usted que tiene los conocimientos para en un futuro acudir a instituciones financieras (bancos, cajas de compensación, cooperativas, etc.) y contratar sus servicios con facilidad? Por ejemplo, solicitar un préstamo, abrir una cuenta de ahorro, realizar un depósito a plazo, etc.	a) Sí b) No c) Tal vez
17. ¿Las instituciones financieras (bancos, cajas de compensación, cooperativas, entre otras) le generan confianza?	a) Sí b) No

V. Capacitación financiera

En esta sección se busca conocer la opinión de la población en cuanto a la educación financiera, si es que la consideran una herramienta relevante para su futuro, ya sea como estudiantes y/o trabajadores. Además de investigar si es que conocen iniciativas de educación financiera en nuestro país.

18. ¿Cree usted que la educación financiera debiese ser una herramienta relevante en su perfil como estudiante y/o profesional?	a) Sí b) No c) No sabe
19. ¿Conoce usted iniciativas de educación financiera en Chile?	a) Sí b) No

VI. Manejo de herramientas financieras

Esta medición se separa en tres grandes conceptos: el acceso formal y uso cotidiano de diversos productos financieros, los canales a través de los cuales se hace efectivo este uso, y finalmente el acceso al sistema financiero junto con conocer qué tan informados y familiarizados se encuentran con las finanzas digitales.

20. ¿Qué productos financieros conoce?	a) Cuenta de ahorro b) Cuenta Rut c) Tarjeta de crédito d) Tarjeta de débito e) Crédito de consumo f) Crédito hipotecario
--	--

	g) Otro
21. ¿Tiene usted algún producto financiero (cuenta de ahorro, cuenta Rut, tarjeta de débito/crédito, etc.)?	a) Sí b) No
22. ¿Cuál es el método de pago que utiliza más frecuentemente?	a) Efectivo b) Tarjetas de crédito o débito c) Pago con aplicaciones virtuales d) Otro
23. ¿Qué tan familiarizado se encuentra con las transacciones en forma digital?	a) Las conozco y las utilizo regularmente b) Las conozco y las utilizo solo algunas veces c) Las conozco, pero no las utilizo d) No las conozco

5. RESULTADOS

En esta sección se exponen los resultados derivados de la aplicación de la encuesta². Dada la extensa cantidad de variables y de cruces posibles, se exponen subsecciones que sintetizan los aspectos más importantes del análisis descriptivo. Los grandes temas en los que se centrará el análisis descriptivo son: alfabetización financiera, acceso a servicios financieros, fuentes de información financiera, presupuesto, consumo y conocimientos con respecto a la política financiera del país.

5.1 Identificación de la muestra

Pregunta 1: ¿Es usted hombre o mujer?

Figura 5.1.1. Cantidad de encuestados según su sexo

Variable	Frecuencia
Hombre	109 (51.7%)
Mujer	97 (46%)
Prefiero no decirlo	5 (2.4%)

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

La muestra estuvo conformada por la cantidad de 109 hombres (51,7%) y 97 mujeres (46%), mientras que solo 5 jóvenes optaron por no expresar su sexo (2.4%).

² Los resultados obtenidos se pueden consultar en el siguiente enlace: <https://docs.google.com/spreadsheets/d/1AsyqnLhZWPV4QnwO3hQoqKkimtSZTH-hZnfNc87nLMk/edit?usp=sharing>

Pregunta 2: ¿Qué edad tiene?

Figura 5.1.2. Cantidad de encuestados según su edad

Rango de edad	Frecuencia
[Menos de 15 años]	20 (9.5%)
[15 – 17 años]	50 (23.7%)
[18– 20 años]	62 (29.4%)
[21 – 23 años]	79 (37.4%)

Fuente: Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

El promedio de edad fue de 18, 94 años, siendo los jóvenes entre el rango de 21 a 23 años el mayor grupo de encuestados con un total de 79 respuestas correspondientes a un 37.4% de la muestra.

Pregunta 3: ¿Cuál es su nivel de educación?

Figura 5.1.3. Cantidad de encuestados según su edad

Variable	Frecuencia
Básica incompleta	3 (1.4%)
Básica completa	7 (3.3%)
Educación media científico-humanista incompleta	41 (19.4%)
Educación media científico-humanista completa	25 (11.8%)
Educación media técnico-profesional incompleta	10 (4.7%)
Educación media técnico-profesional completa	14 (6.6%)

Técnica superior incompleta	18 (8.5%)
Técnica superior completa	10 (4.7%)
Universitaria incompleta	72 (34.1%)
Universitaria completa	11 (5.2%)

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

5.2 Alfabetización financiera

Pregunta 4: Si usted tuviese que evaluar sus conocimientos respecto a temas financieros en una escala de 1 a 7, donde 1 es nada de conocimiento y 7 es alto conocimiento, ¿Qué nota se pondría?

Figura 5.2.1. Auto evaluación sobre conocimientos financieros

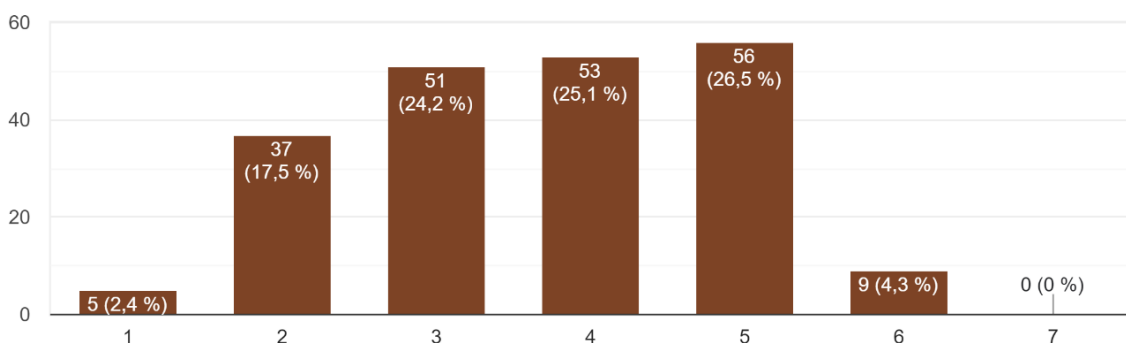
Variable	Frecuencia	Porcentaje
1	5	2%
2	37	18%
3	51	24%
4	53	25%
5	56	27%
6	9	4%
7	0	0%
Promedio	3.69	

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Podemos observar que la moda de la muestra fue de 5 equivalente a 56 respuestas (27%), mientras que el promedio o media de las respuestas fue de 3,69. Asimismo, cabe destacar que ninguno de los 211 encuestados señaló encontrarse en el límite superior de la variable en estudio.

Como indica la figura siguiente, gráficamente las respuestas se encuentran mayormente concentradas en las notas medias 3, 4 y 5 distribuyéndose en menor medida en los extremos 1 y 7.

Figura 5.2.2. Auto evaluación sobre conocimientos financieros



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

A fin de realizar un análisis con mayor profundidad sobre esta pregunta, es que se procedió a segmentar las respuestas por sexo, rango de edad y nivel educacional. En la siguiente tabla se muestran los promedios por edad y sexo de los encuestados.

Figura 5.2.3. Promedios por edad y sexo de los encuestados en razón de la pregunta 4

Sexo	[Menos de 15 años]	[15 - 17]	[18 - 20]	[21 - 23]	Promedio
Hombre	2,33	3,41	3,89	4,4	3,85
Mujer	2,38	3,68	3,04	3,94	3,48
Promedio	2,36	3,55	3,47	4,17	3,69

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Se destaca que el promedio general de los hombres es mayor que el de las mujeres, sin perjuicio de que en los intervalos de edad menos de 15 años y 15 - 17 años el promedio de las mujeres es superior al de los hombres. Asimismo, es posible observar que los

encuestados entre 21 - 23 años son los que en promedio más conocen sobre temas financieros, en tanto los menores de 15 años son los que menos conocimientos financieros poseen actualmente.

A nivel educacional se puede observar que los valores promedio más altos se concentran en la educación superior (universitaria y técnico profesional), mientras que los más bajos se encuentran en la educación media (media científico- humanista y media técnico-profesional).

Figura 5.2.4. Promedio por nivel educacional de los encuestados en razón de la pregunta 4

Nivel educacional	Hombre	Mujer	Promedio
Básica incompleta	2	5	3,5
Básica completa	3,75	3,33	3,54
Media científico-humanista incompleta	2,69	3,09	2,89
Media científico-humanista completa	3,9	3,31	3,60
Media técnico-profesional incompleta	2	3,6	2,8
Media técnico-profesional completa	3,45	3	3,23
Técnica superior incompleta	3,89	3	3,44
Técnica superior completa	4,5	4,25	4,38
Universitaria incompleta	4,68	3,7	4,17
Universitaria completa	3,5	4,2	3,85

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

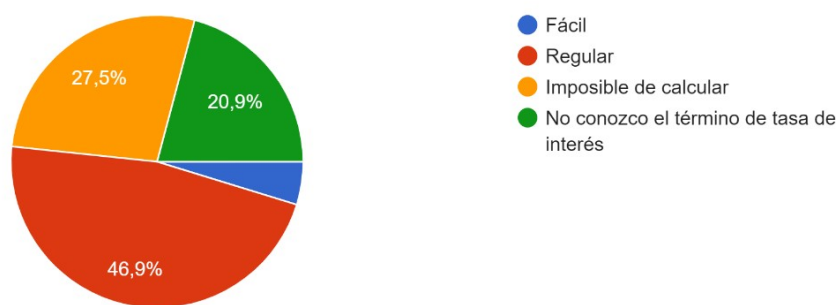
Pregunta 5: Realizar el cálculo de la tasa de interés se le torna:

Del total de encuestados un 27,5% expresó que les sería imposible calcular la tasa de interés (58 respuestas), un 20,9% indicó que no conocía el término (44 respuestas), un 46.9% señaló que se le tornaría regular, siendo esta la variable con más respuestas (99 respuestas),

y por último solo un 4,7% indicó que esta actividad se les tornaba fácil, siendo la variable que menos respuestas obtuvo (10 respuestas).

Figura 5.2.5. Porcentaje dificultad para calcular tasa de interés

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al segmentar por rango etario, se aprecia que la totalidad de los jóvenes que contestaron que, calcular la tasa de interés se les tornaba una tarea fácil, corresponden al rango etario 21 - 23 años. En tanto, la mayor cantidad de jóvenes que contestaron que no conocían el término tasa de interés se concentraron en los rangos etarios más bajos comprendiendo cerca del 59% de las respuestas.

Figura 5.2.6. Dificultad cálculo tasa de interés según edad encuestados

Edad	Fácil	Regular	Imposible de calcular	No conozco el término
[Menos de 15 años]	0	2	4	14
[15 - 17]	0	23	15	12
[18 - 20]	0	33	20	9
[21 - 23]	10	41	19	9

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

De conformidad con lo anterior, se procedió a calcular en base a la totalidad de los encuestados por rango etario cuáles eran sus preferencias en relación a las distintas variables. Cerca del 70% de los encuestados menores de 15 años indicaron no conocer el término tasa de interés, el 32% de los encuestados entre 18 - 20 años declaró no ser capaz de calcular la tasa de interés y un 30% de los jóvenes entre 15 - 17 años expresaron no sentirse capaces de realizar este cálculo.

Figura 5.2.7. Dificultad cálculo tasa de interés según totalidad encuestados por rango etario

Edad	Fácil	Regular	Imposible de calcular	No conozco el término
[Menos de 15 años]	0%	10%	20%	70%
[15 - 17]	0%	46%	30%	24%
[18 - 20]	0%	53%	32%	15%
[21 - 23]	13%	52%	24%	11%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

A nivel educacional, la mayoría de los jóvenes que se encuentran cursando su educación media científico-humanista declararon no conocer el término tasa de interés, lo que equivale al 47% de las respuestas de esta variable. En cuanto al número de jóvenes que señalaron que calcular la tasa de interés se les tornaba fácil el 100% provino de jóvenes con estudios superiores (universitario y técnico- profesional).

Figura 5.2.8. Dificultad cálculo de la tasa de interés según nivel educacional de los encuestados

	Frecuencia de las respuestas			
Nivel educacional	Fácil	Regular	Imposible de calcular	No conozco el término de tasa de interés
Básica incompleta	-	1	-	2
Básica completa	-	2	2	3
Media científico humanista incompleta	-	9	11	21
Media científico humanista completa	-	17	5	3
Media técnico-profesional incompleta	-	3	6	1
Media técnico-profesional completa	-	4	6	4
Técnica superior incompleta	-	6	8	4
Técnica superior completa	1	7	1	1
Universitaria incompleta	7	45	16	4
Universitaria completa	2	5	3	1

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Complementando los datos entregados en la tabla anterior es que se calculó el porcentaje de los encuestados que contestaron cada variable con relación al total de encuestados por nivel educacional. Se destaca que cerca del 60% de los encuestados de educación media técnico-profesional no se sentían capaces de calcular una tasa de interés. Además de señalar que la mayor parte de los encuestados que tenían estudios superiores señalaron que este cálculo se les tornaba regular y/o fácil.

Figura 5.2.9. Porcentaje de los encuestados que contestaron cada variable con relación al total de encuestados por nivel educacional

Nivel educacional	Fácil	Regular	Imposible de calcular	No conozco el termino tasa de interés
Básica incompleta	0%	33%	0%	67%
Básica completa	0%	29%	29%	43%
Media científico humanista incompleta	0%	22%	27%	51%
Media científico humanista completa	0%	68%	20%	12%
Media técnico-profesional incompleta	0%	30%	60%	10%
Media técnico-profesional completa	0%	29%	43%	29%
Técnica superior incompleta	10%	70%	10%	10%
Técnica superior completa	10%	70%	10%	10%
Universitaria incompleta	10%	63%	22%	6%
Universitaria completa	18%	45%	27%	9%

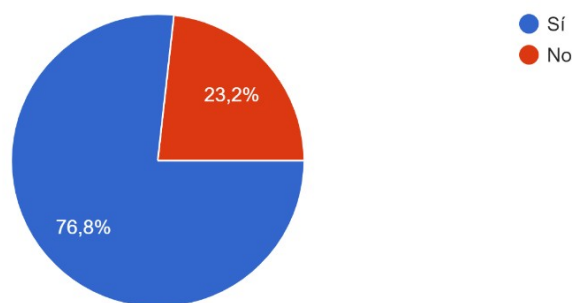
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 6: ¿Sabe usted qué es un crédito de consumo?

En cuanto al manejo de algunos productos financieros como lo son los créditos de consumo, el 76,8% de los encuestados señaló que lo conocían (162 respuestas), en tanto un 23,2% señaló lo contrario (49 respuestas)

Figura 5.2.10. Porcentaje conocimiento crédito de consumo

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al realizar un análisis por edad de los encuestados que contestaron que no conocían el concepto crédito de consumo se obtuvo que, cerca del 35% de ellos eran jóvenes menores de 15 años, un 29% jóvenes entre 15 -17 años, un 20% se concentró entre los 18 - 20 años y finalmente un 16% entre los 21 - 23 años.

Figura 5.2.11. Porcentaje de encuestados que no conocían un crédito de consumo según su edad

Edad	No	Porcentaje
[Menos de 15 años]	17	35%
[15 - 17]	14	29%
[18 - 20]	10	20%
[21 - 23]	8	16%

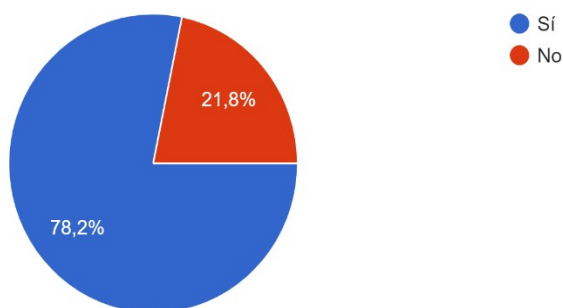
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 7: ¿Sabe usted qué es un crédito hipotecario?

En cuanto al concepto crédito hipotecario, el 78,2% de los encuestados respondió conocer este producto financiero (165 respuestas), mientras que solo el 21,8% de ellos señaló no conocerlo (46 respuestas).

Figura 5.2.12. Porcentaje conocimiento crédito hipotecario según encuestados

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Del total de personas que respondieron que no conocían el concepto crédito hipotecario, cerca del 41% fueron jóvenes menores de 15 años, el 24% fueron jóvenes entre 15 - 17 años, el 22% entre 18 - 20 años y el 13% entre 21 - 23 años.

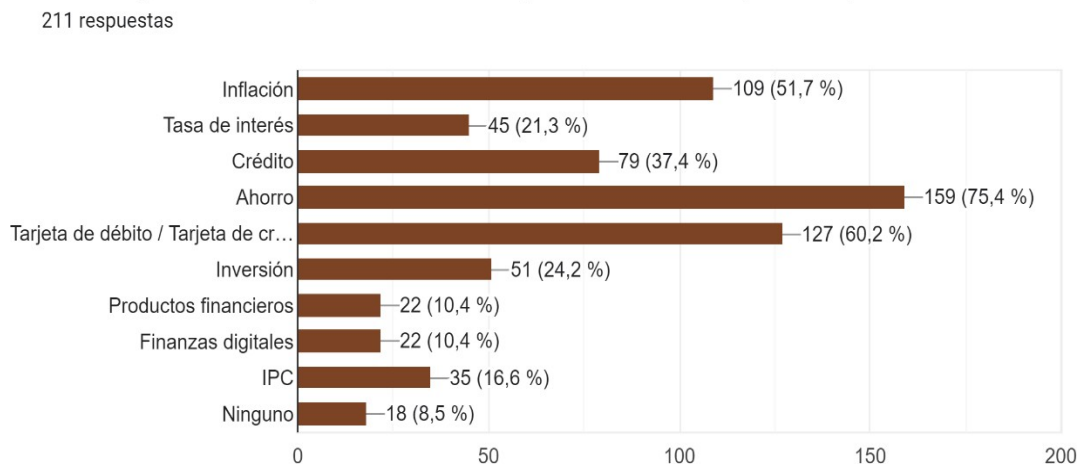
Figura 5.2.13. Porcentaje de encuestados que no conocían un crédito hipotecario según su edad

Edad	No	Porcentaje
[Menos de 15 años]	19	41%
[15 - 17]	11	24%
[18 - 20]	10	22%
[21 - 23]	6	13%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 8: De los siguientes conceptos económicos, ¿Cuáles considera que maneja de forma adecuada?

Figura 5.2.14. Manejo de conceptos financieros según encuestados



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Se puede señalar que los 3 conceptos que los jóvenes consideran que mejor manejan son, en primer lugar, el ahorro con un total de 159 respuestas equivalente al 75,4% de los encuestados; en segundo lugar, las tarjetas de débito/crédito con 127 respuestas equivalente al 60,2% de los encuestados; y por último, la inflación con 109 respuestas equivalente a un

51.7% de los encuestados. En cambio, los conceptos que los jóvenes consideran que menos manejan son, inversión (24,2%), productos financieros (10.4%) y finanzas digitales (10,4%).

Continuando con el análisis se procedió a identificar por rango de edad las respuestas en relación con los conceptos mencionados anteriormente, junto con la opción “ninguno” considerada relevante para la investigación.

Figura 5.2.15. Porcentaje por edad sobre manejo de conceptos financieros

Edad	Inflación	Ahorro	Tarjetas de débito/crédito	Ninguno
[Menos de 15 años]	2%	5%	1%	61%
[15 - 17]	25%	26%	17%	22%
[18 - 20]	28%	30%	29%	17%
[21 - 23]	46%	38%	53%	0%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Se destaca que cerca del 61% de los jóvenes que no conocían ninguno de los conceptos son menores de 15 años y que sólo el 53% de los jóvenes entre 21 - 23 años manejan el concepto tarjeta de débito/crédito.

Si analizamos en razón de la cantidad de encuestados por cada rango etario, podemos observar que un 77% de aquellos que se encuentran entre 18 - 20 años dice manejar el concepto de ahorro, mientras que cerca del 84% de los jóvenes entre 15 - 17 años dice manejar este mismo concepto, siendo el concepto más alto en ambos rangos.

Figura 5.2.16. Porcentaje por edad en base al total de encuestados de dicha edad

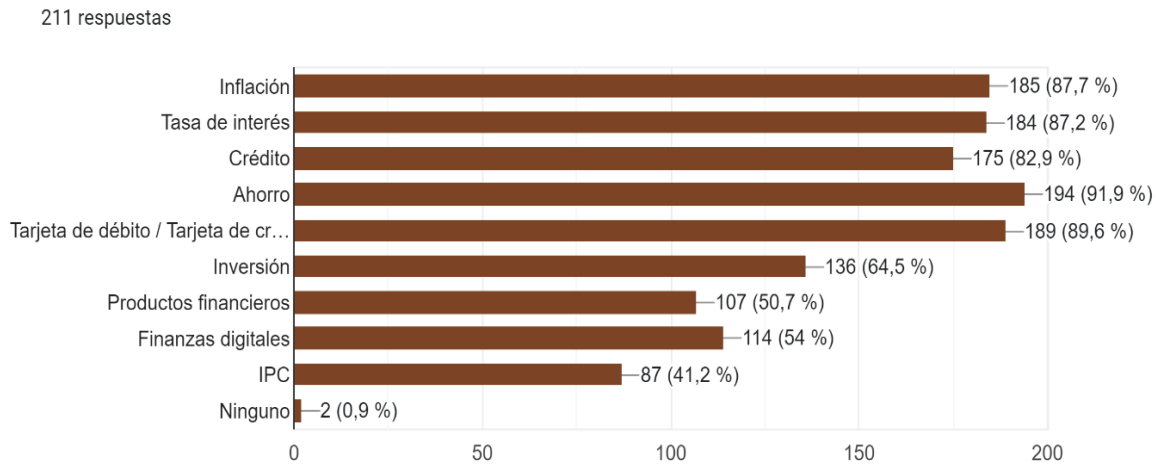
Edad	Inflación	Ahorro	Tarjetas de débito/crédito	Ninguno
[Menos de 15 años]	10%	40%	5%	55%
[15 - 17]	54%	84%	44%	8%
[18 - 20]	48%	77%	60%	5%
[21 - 23]	63%	77%	85%	0%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 9: De los siguientes conceptos económicos, ¿Cuáles cree que son relevantes conocer en su vida cotidiana?

A partir de esta pregunta se buscaba identificar si es que existía un interés de los jóvenes por aprender conceptos financieros y si a su vez lo reconocían como una herramienta relevante en su vida. Los resultados permitieron demostrar que sí existe un interés, pues la mayor parte de los conceptos alcanzó al 50% de los encuestados, destacando ahorro con un 91,9%, tarjetas de débito/crédito con un 89,6% e inflación con un 87,2%, lo cual podría deberse a la cotidianidad del uso y relevancia de estos tres conceptos en sus vidas.

Figura 5.2.17. Interés de los jóvenes por conceptos financieros



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Si es que segmentamos por edad cada una de las respuestas, podemos observar que éstas se distribuyen casi de forma homogénea en cada uno de los conceptos más elegidos por los jóvenes.

Figura 5.2.18. Porcentaje de respuestas según edad de los jóvenes en relación con conceptos financieros

Edad	Inflación	Ahorro	Tarjetas de débito/crédito	Tasa de interés
[Menos de 15 años]	10%	9%	9%	7%
[15 - 17]	24%	25%	24%	26%
[18 - 20]	28%	30%	28%	29%
[21 - 23]	38%	36%	39%	38%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Adicionalmente se procedió a segmentar por la cantidad de encuestados pertenecientes a cada rango de edad, en dónde, fue posible observar que cada uno de los

conceptos mencionados anteriormente concentró en promedio un 80% de las respuestas sin importar el rango de edad. En efecto, tales resultados reflejarían que existe transversalmente un interés en los jóvenes por aprender sobre conceptos financieros.

Figura 5.2.19. Porcentaje de respuestas en base a la cantidad de encuestados por edad sobre su interés por conceptos financieros

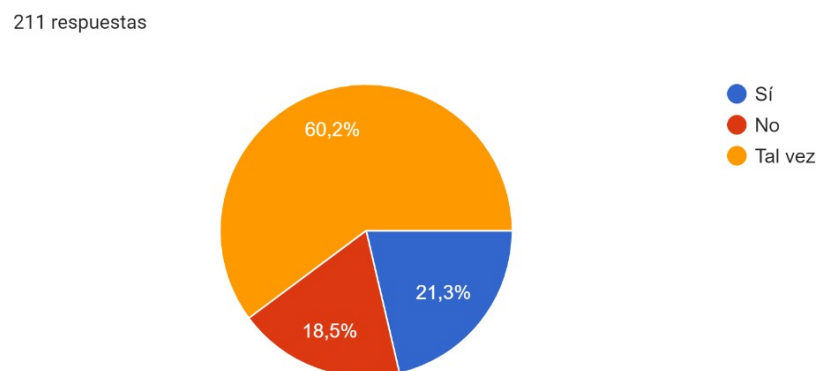
Edad	Inflación	Ahorro	Tarjetas de débito/crédito	Tasa de interés
[Menos de 15 años]	90%	90%	85%	65%
[15 - 17]	90%	96%	92%	96%
[18 - 20]	84%	94%	85%	85%
[21 - 23]	89%	89%	92%	89%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

5.3 Manejo de finanzas personales

Pregunta 10: ¿Sabe usted realizar un presupuesto?

Figura 5.3.1. Conocimiento sobre realización de presupuestos



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Los resultados obtenidos a partir del estudio indican que un 60,2% de los jóvenes encuestados siente que “tal vez” es capaz de realizar un presupuesto, lo que equivalente a 83 respuestas. La alternativa “sí” fue elegida por el 21,3% de los jóvenes con un total de 45 respuestas, en tanto la última opción “no” fue elegida por un 18,5% de los jóvenes correspondiente a 39 respuestas.

Adicionalmente se calculó la frecuencia de las respuestas con relación al rango etario, identificando que la gran mayoría de los jóvenes entre 15 - 23 años respondió con un “tal vez”, a diferencia de la mayoría de los menores de 15 años que expresaron no tener estos conocimientos.

Figura 5.3.2. Frecuencia de las respuestas según rango etario

Edad	Sí	No	Tal vez
[Menos de 15 años]	1	14	5
[15 - 17]	8	5	37
[18 - 20]	10	11	41
[21 - 23]	26	9	44

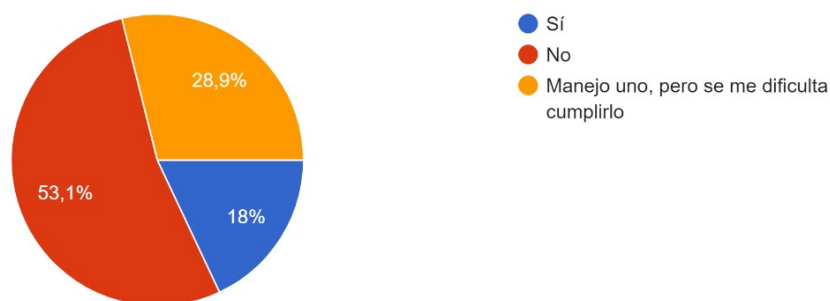
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 11: ¿Maneja usted un presupuesto?

Los resultados obtenidos a partir del estudio indican que el 53,1% de los jóvenes encuestados no maneja un presupuesto, equivalente a 112 respuestas, un 28,9% señaló manejar uno, pero con dificultades en cuanto a su cumplimiento, correspondiente a 62 respuestas, y por último sólo un 18% señaló manejar apropiadamente un presupuesto, equivalente a 38 respuestas.

Figura 5.3.3. Porcentaje jóvenes que manejan un presupuesto

211 respuestas

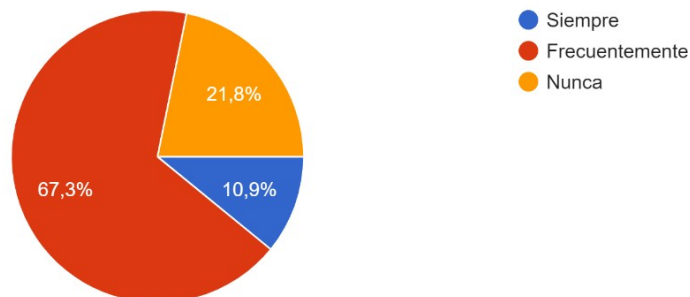


Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 12: ¿Con qué frecuencia ahorra?

Figura 5.3.4. Porcentaje frecuencia con que jóvenes ahorran

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

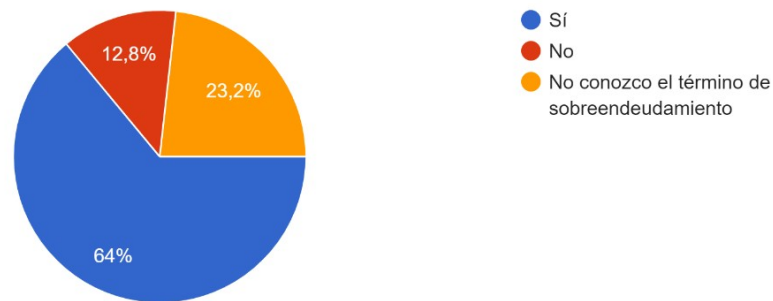
Cuando se les consultó a los encuestados por sus hábitos de ahorro, un 67,3% expresó ahorrar frecuentemente (142 respuestas), un 21,8% declaró no ahorrar nunca (46 respuestas) y sólo un 10,9% (23 respuestas) señaló ahorrar siempre.

Pregunta 13: ¿Conoce usted las consecuencias del sobreendeudamiento?

Del total de la muestra, 64% de los jóvenes respondió conocer las consecuencias de adquirir una deuda excesiva (135 respuestas), un 23,2% expresó no conocer el término sobreendeudamiento (49 respuestas) y un 12,8% contestó no conocer las consecuencias que éste podría causarle en un futuro (27 respuestas).

Figura 5.3.5. Porcentaje conocimiento jóvenes sobre consecuencias sobreendeudamiento

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

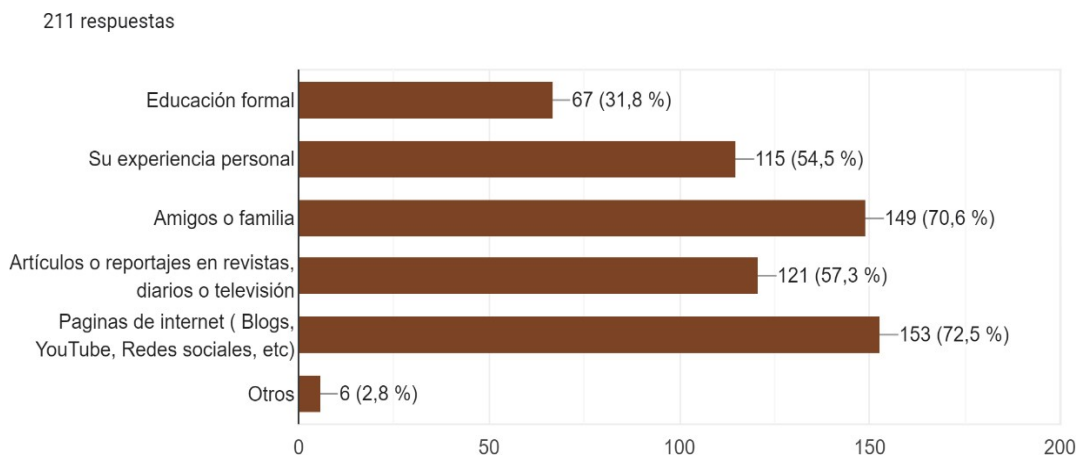
Pregunta 14: De la siguiente lista de fuentes de información, ¿Cuál diría usted que le ha servido más para aprender sobre temas financieros?

Es posible observar que los jóvenes aprenden sobre temas financieros principalmente de fuentes distintas a la educación formal, siendo la fuente de información más popular las páginas de internet, con 153 respuestas equivalentes al 72,5% de los encuestados.

Asimismo, es importante destacar que la educación formal queda en último lugar como fuente de información a la cual acuden los jóvenes para aprender sobre conceptos

financieros, por debajo de internet (72,5%), amigos o familia (70,6%), artículos o reportajes (57,3%) y sus propias experiencias personales (54,5%).

Figura 5.3.6. Fuentes de información más utilizadas por los jóvenes



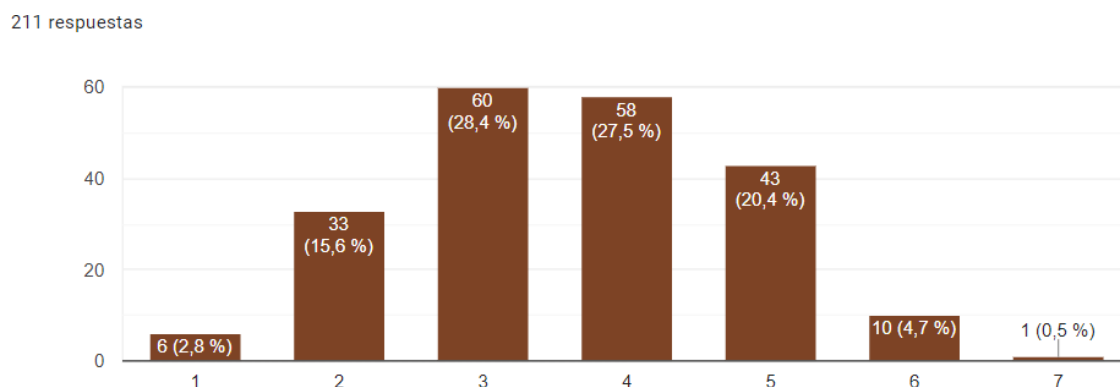
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

5.4 Percepción del mercado financiero y las políticas financieras

Pregunta 15: Con respecto a la actualidad económica del país, en una escala de 1 a 7, donde 1 es nada de comprensión y 7 alta comprensión, ¿qué tanto comprende las distintas políticas adoptadas por el poder legislativo y ejecutivo?

En relación con los conocimientos de los encuestados en políticas económicas, estos promediaron una nota de 3,6, con una moda de 3 que obtuvo una cantidad de 60 respuestas equivalentes al 28,4%. Además, se observa que las respuestas se concentran mayormente en la parte media de la figura 5.4.1 siendo escasas las respuestas en sus extremos.

Figura 5.4.1. Grafica cantidad de respuestas por variable



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al segmentar por edad y sexo, se puede observar que en promedio los hombres consideran que tienen más conocimientos sobre políticas económicas que las mujeres; mientras que en relación con la edad los encuestados promedian un mayor conocimiento de las políticas económicas a medida que aumenta su edad, por lo que serían directamente proporcionales.

Figura 5.4.2 Promedios por edad y sexo a partir de la pregunta 15

Sexo	[Menos de 15 años]	[15 - 17]	[18 - 20]	[21 - 23]	Promedio
Hombre	2,42	3,29	3,77	4,22	3,73
Mujer	2,63	3,45	3,23	4,00	3,51
Promedio	2,50	3,40	3,55	4,13	3,63

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Por último, a nivel educacional observamos que en promedio los jóvenes que se encontraban cursando o ya habían terminado su educación superior consideraban que poseían

un mayor conocimiento sobre las políticas financieras, siendo éstos los que más promediaron en sus respuestas. Por el contrario, los que menos promediaron en relación con los conocimientos sobre políticas financieras fueron los encuestados que se encontraban en educación media.

Figura 5.4.3 Promedios de los encuestados en relación con su nivel educacional a partir de la pregunta N°15

Nivel educacional	Hombre	Mujer	Promedio
Básica incompleta	3,50	5,00	4
Básica completa	2,75	3,33	3
Media científico - humanista incompleta	2,69	2,91	2,85
Media científico - humanista completa	3,75	3,62	3,68
Media técnico-profesional incompleta	2,80	3,60	3,2
Media técnico-profesional completa	3,15	3,00	3,14
Técnica superior incompleta	3,78	3,11	3,35
Técnica superior completa	5,00	4,13	4,3
Universitaria incompleta	4,58	3,69	4,19
Universitaria completa	3,17	4,40	3,73

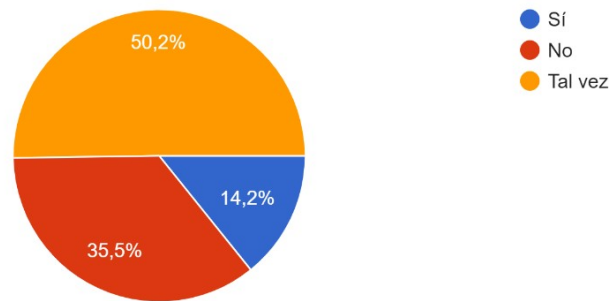
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 16: ¿Considera que tiene los conocimientos para en un futuro acudir a instituciones financieras (bancos, cajas de compensación, cooperativas, realizar un depósito a plazo, etc.)?

En cuanto a la confianza que los jóvenes tienen en sus conocimientos para acudir a instituciones financieras, se observó que un 50,2% contestó “tal vez” equivalente a 106 respuestas; un 35,5% contestó que “no” equivalente a 75 respuestas, y por último sólo un 14,2% contestó que “sí” equivalente a 30 respuestas.

Figura 5.4.4 Grafica de respuestas sobre conocimientos financieros para acudir a instituciones financieras

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Cuando segmentamos por edad cada una de las respuestas, se destaca que la mayor parte de los encuestados no sentía confianza en sus conocimientos para acudir a instituciones financieras, pues optaron por contestar “tal vez” y “no”.

Figura 5.4.5 Segmentación por edad a partir de la pregunta N°16

Edad	Si	No	Tal vez
[Menos de 15 años]	1	16	3
[15 - 17]	9	21	20
[18 - 20]	3	27	32
[21 - 23]	17	11	51

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Continuando el análisis anterior, se calculó el porcentaje de encuestados por edad presente en cada una de las respuestas, y se observó que el 80% de los jóvenes menores de 15 años contestó que no sentían la confianza para acudir a instituciones financieras, un 42%

de los jóvenes entre 15 - 17 años igualmente señaló no sentirse preparados, mientras que los encuestados entre 21 - 23 años mayormente contestaron con un “tal vez” (52%).

Figura 5.4.6. Porcentaje según cantidad de encuestados de cada edad de la pregunta 16

Edad	Sí	No	Tal vez
[Menos de 15 años]	5%	80%	15%
[15 - 17]	18%	42%	40%
[18 - 20]	5%	44%	52%
[21 - 23]	22%	14%	65%

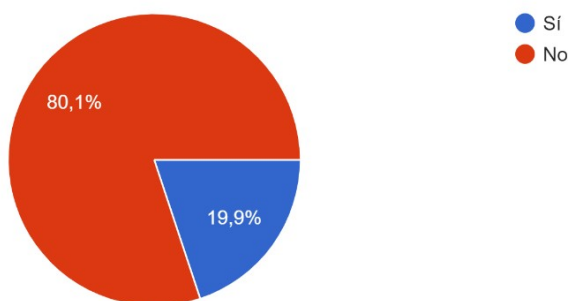
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 17: ¿Las instituciones financieras (bancos, cajas de compensación, cooperativas, entre otras) le generan confianza?

El 80,1% de los jóvenes encuestados señaló no tener confianza en las instituciones financieras equivalente a 169 respuestas, en cambio sólo el 19,9% señaló tener confianza en dichas instituciones equivalente a 49 respuestas.

Figura 5.4.7. Confianza de los encuestados en las instituciones financieras

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al segmentar esta pregunta en relación con la edad de los encuestados, podemos observar que en ningún rango etario predominó la opción “sí”.

Figura 5.4.8. Nivel de confianza en las instituciones financieras por edad

Edad	Sí	No
[Menos de 15 años]	2	18
[15 - 17]	10	40
[18 - 20]	12	50
[21 - 23]	18	61

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Continuando con el análisis anterior, se realizó el cálculo porcentual en base a la cantidad de encuestados por edad, destacando que el 77% de los jóvenes entre 21 - 23 años no confían en las instituciones financieras.

Figura 5.4.9. Porcentaje en base a la cantidad de encuestados por edad a partir de la pregunta 17

Edad	Sí	No
[Menos de 15 años]	10%	90%
[15 - 17]	20%	80%
[18 - 20]	19%	81%
[21 - 23]	23%	77%

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

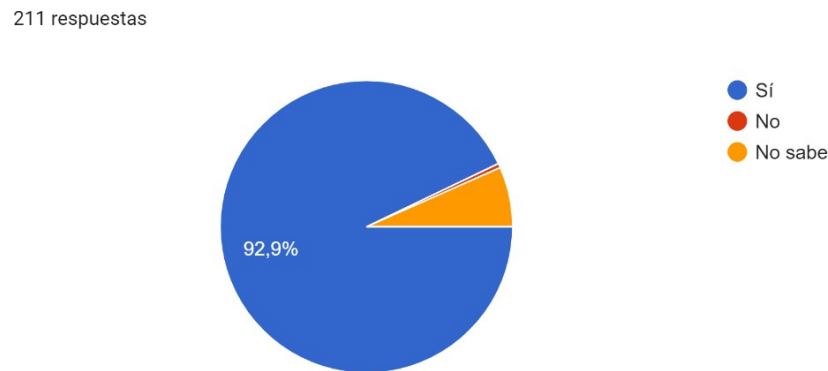
5.5 Capacitación financiera

Pregunta 18: ¿Cree usted que la educación financiera debiese ser una herramienta relevante en su perfil como estudiante y/o profesional?

Cuando se les consultó a los encuestados por su opinión con respecto a si la educación financiera era una herramienta relevante para su futuro, se consiguieron los siguientes

resultados: en cuanto a la opción “sí” ésta obtuvo 196 respuestas equivalente al 92,9% de los encuestados; la variable “no sabe” obtuvo 14 respuestas equivalente al 6,6%; y por último la opción “no” obtuvo una sola respuesta equivalente al 0,5%.

Figura 5.5.1. Respuestas en base a la pregunta 18



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al segmentar por edad podemos observar que los jóvenes independiente de su rango etario consideraron que la educación financiera es una herramienta relevante para sus vidas.

Figura 5.5.2. Pregunta 18 segmentada por edad

Edad	Sí	No	No sabe
[Menos de 15 años]	11	0	9
[15 - 17]	49	0	1
[18 - 20]	62	0	0
[21 - 23]	74	1	4

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

En relación con el análisis anterior, se procedió a realizar el cálculo porcentual por edad de los encuestados, en que se destaca que el 100% de los jóvenes entre 18 - 20 años considera relevante adquirir herramientas financieras para su vida cotidiana.

Figura 5.5.3. Porcentaje en base a la cantidad de encuestados por edad a partir de la pregunta 18

Edad	Sí	No	No sabe
[Menos de 15 años]	55%	0%	45%
[15 - 17]	98%	0%	2%
[18 - 20]	100%	0%	0%
[21 - 23]	94%	1%	5%

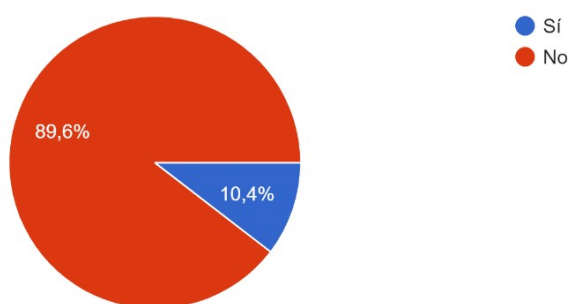
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 19: ¿Conoce usted iniciativas de educación financiera en Chile?

En cuanto a los conocimientos de los encuestados por iniciativas de educación financiera en nuestro país, se observó que la mayor parte de los encuestados no tenía conocimientos sobre este tipo de iniciativas impulsadas mayormente por instituciones financieras y estatales. Cerca del 89,6% de los encuestados no conocían iniciativas de educación financiera equivalente a 189 respuestas y solo el 10,4% de ellos contesto que si conocían este tipo de iniciativas equivalente a 22 respuestas.

Figura 5.5.4. Conocimiento sobre iniciativas financieras

211 respuestas



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Continuando con el análisis se procedió a identificar las respuestas por rango etario, de las cuales resalta que ningún rango de edad investigado conocía mayoritariamente iniciativas de educación financiera en nuestro país.

Figura 5.5.5. Conocimiento sobre iniciativas financieras por edad

Edad	Sí	No
[Menos de 15 años]	1	19
[15 - 17]	2	48
[18 - 20]	3	59
[21 - 23]	16	63

Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Al observar en términos porcentuales, se destaca que el 96% de los jóvenes entre 15 - 17 años y el 95% de los encuestados entre 18 - 20 años no conocían iniciativas de educación financiera, siendo este grupo en el que más se han enfocado los esfuerzos de programas de educación financiera en nuestro país.

Figura 5.5.6. Porcentaje en base a la cantidad de encuestados por edad a partir de la pregunta 19

Edad	Sí	No
[Menos de 15 años]	5%	95%
[15 - 17]	4%	96%
[18 - 20]	5%	95%
[21 - 23]	20%	80%

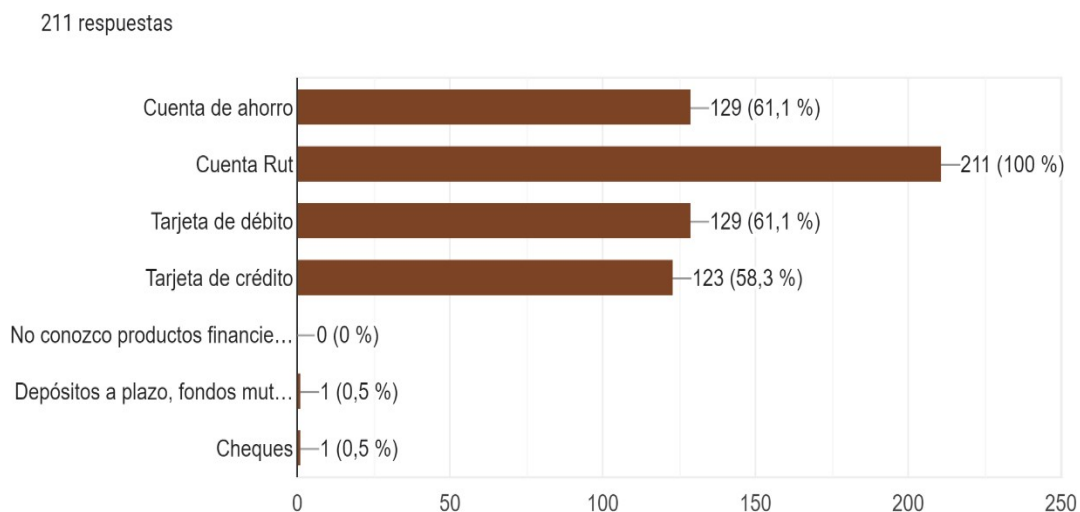
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

5.6 Manejo de herramientas financieras

Pregunta 20: ¿Qué productos financieros conoce?

Los resultados con relación a esta pregunta arrojaron que el total de los encuestados conocía la Cuenta Rut; un 61,1% conocía tanto la cuenta de ahorro como las tarjetas de débito; en tanto un 58,3% conocía las tarjetas de crédito.

Figura 5.6.1. Conocimientos sobre productos financieros



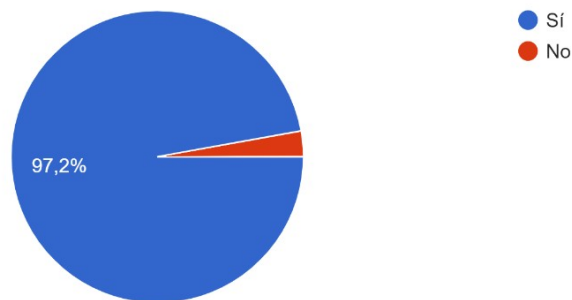
Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 21: ¿Tiene usted algún producto financiero?

Cuando se les preguntó a los encuestados por su inclusión financiera en relación a si poseían algún producto financiero, el 97,2% de ellos contestaron que “sí”, por lo que podemos señalar que casi la totalidad de los encuestados se encontraban incorporados en el sistema financiero.

Figura 5.6.2. Porcentaje de encuestados que tienen productos financieros

211 respuestas

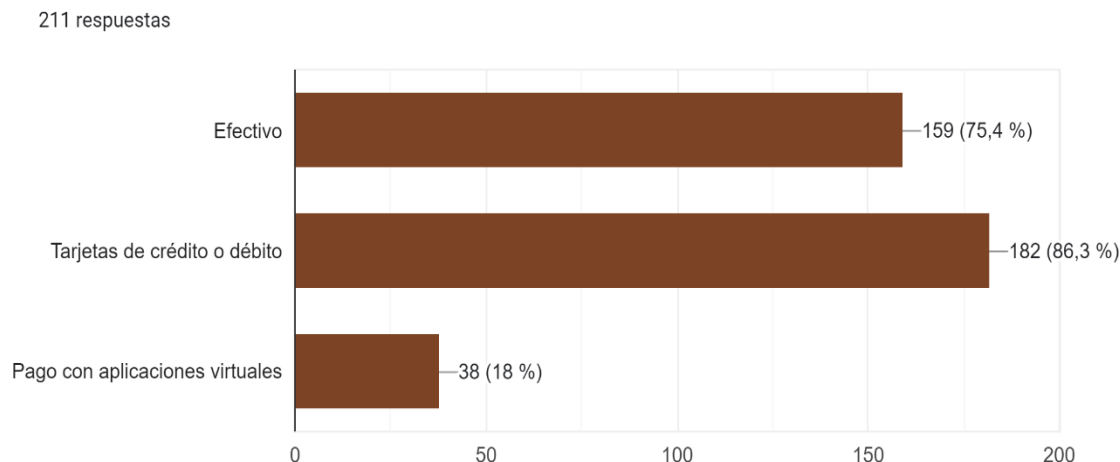


Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 22: ¿Cuál es el método de pago que utiliza más frecuentemente?

En cuanto al medio de pago más utilizado por los jóvenes, se observó que el 86,3% de los encuestados frecuentemente utiliza tarjetas de crédito y/o débito, seguido del efectivo con un 75,4%, y finalmente las aplicaciones virtuales con un 18%.

Figura 5.6.3. Métodos de pago más utilizados por los jóvenes encuestados

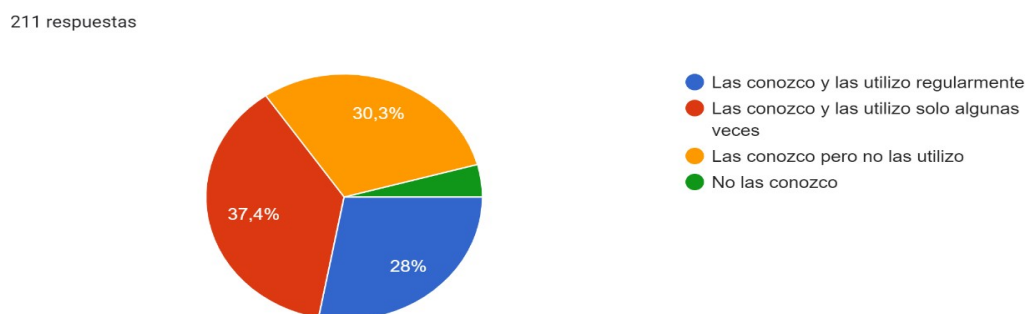


Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

Pregunta 23: ¿Qué tan familiarizado se encuentra con las transacciones en forma digital?

Al preguntarle a los jóvenes por las transacciones en forma digital, se obtuvo que un 37,4% de los encuestados las conocía y utilizaba algunas veces; el 30,3% las conocía, pero no las utilizaba; un 28% las conocía y las utilizaba regularmente, y sólo un 4,3% no las conocía.

Figura 5.6.4. Porcentajes conocimiento transacciones digitales



Fuente: elaboración propia en base a los resultados de encuesta sobre conocimientos financieros 2022

5.7 Conclusiones de los resultados

H1 (conocimientos financieros): La población joven no posee los conocimientos necesarios sobre variables financieras esenciales para su vida cotidiana.

La hipótesis de edad se cumple de manera parcial. Se pudo concluir que los jóvenes manejaban de forma regular ciertos conceptos financieros, pero que en su mayoría no sentían confianza a la hora de afrontar situaciones cotidianas. También se concluye que a medida que aumenta la edad y el nivel educacional de los encuestados mejoran sus resultados en cuanto a conocimientos financieros; lo cual posiblemente se explica por estar activos en el mercado laboral y más cercanos al mundo financiero en general.

H2 (género): Mujeres y hombres presentarán resultados similares en cuanto a niveles de educación financiera.

Se puede señalar que en general los hombres tienen en promedio un mayor conocimiento en relación a temas financieros que las mujeres. Sin embargo, a partir de las edades de los encuestados podemos afirmar que los jóvenes hasta los 17 años no presentan grandes diferencias con sus pares de distinto sexo y que esto último cambia en el momento en que concluyen su educación media. Este fenómeno podría explicarse por la diferenciación de ocupaciones y de carreras profesionales a las que de manera cultural se ingresa bajo un criterio de género.

H3 (percepción sobre políticas financieras): Los jóvenes en general tienen una mala percepción de las políticas e instituciones financieras del país.

La hipótesis en relación con la confianza de los individuos en las instituciones y políticas públicas se cumple, pues cuando los encuestados fueron consultados sobre si las instituciones financieras (bancos, cajas de compensación, cooperativas, entre otras) les generaban confianza cerca del 80% de ellos contestaron que “no”. Lo mismo ocurre en cuanto a sus conocimientos sobre las políticas públicas, pues cuando se les consultó gran parte de los encuestados se evaluó con notas deficientes.

Cabe destacar que las instituciones financieras son los principales agentes que ayudan a controlar los distintos fenómenos económicos que afectan al país en conjunto con las políticas públicas, por lo que es relevante conocer la percepción de la población acerca de estas. Los datos del estudio señalaron que la confianza y la credibilidad que tienen los jóvenes acerca de las políticas e instituciones financieras es escasa por lo que esto converge en un descontento social que provoca un alejamiento de la población hacia las instituciones financieras.

H4 (manejo finanzas digitales): Los jóvenes se encuentran más familiarizados con productos financieros digitales.

En relación con esta hipótesis podemos concluir que los jóvenes sí tienen conocimientos sobre finanzas digitales, ya que la gran mayoría de los encuestados señalaron que conocen y/o utilizan métodos digitales como forma de pago o transferencia. Sin embargo, su manejo aún no es predominante pues los jóvenes siguen optando por realizar sus transacciones mediante el uso de tarjetas. Sin embargo, es relevante mencionar que el cambio tecnológico seguirá avanzando en términos financieros a medida que las nuevas tecnologías

comiencen a ser integradas por parte de la población y que las generaciones actuales sean cada vez más predominantes en el mercado laboral.

H5 (interés en iniciativas de educación financiera): Los jóvenes presentan interés en adquirir conocimientos financieros.

Esta hipótesis queda confirmada a partir del estudio, pues existió a lo largo de ella un interés visible por parte de los encuestados en aprender conceptos financieros sin importar su edad o nivel educacional. Estos resultados son importantes y relevantes para nuestra investigación pues nos permiten concluir que existe un interés por parte de los jóvenes de que estos conceptos sean incorporados ya sea de forma obligatoria o en planes piloto como talleres o cursos online.

6. CONCLUSIONES

La formación en educación financiera tal y como se ha demostrado a lo largo de la presente tesis es una necesidad a nivel mundial y nacional, tanto a nivel colectivo como individual. Si bien en muchos países se han presentado proyectos de educación financiera que han tenido éxito, resaltan los resultados de aquellos que por lo general son realizados en cooperación entre órganos gubernamentales y entidades financieras privadas, lo cual demuestra que existe un profundo interés en la educación financiera más allá de realizar capacitaciones temporales.

Como se ha mencionado en investigaciones anteriores el nivel de formación en el que las personas deberían incorporar la educación financiera como materia curricular es en el nivel secundario, debido a que es la etapa de formación en que los jóvenes presentan un mayor interés (demostrado en el estudio) por adquirir estas herramientas financieras. Es por ello que se hace necesario contribuir con programas y estrategias orientadas a promover la educación financiera para así 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 éstos y por ende la competitividad en el sistema financiero, 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 asimismo permite evitar el sobreendeudamiento 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 técnico financiero al de los ciudadanos, acercar a la población 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 y que se construyan sobre esfuerzos ya existentes para aprovechar sinergia, ya que, si bien las personas cuentan con cierto grado de conocimiento en el área financiera, gran parte de ellas han aprendido lo que saben de manera empírica, sin haber formado parte de un proceso formativo básico (como se pudo observar en el estudio).

En esa misma línea, continuaremos con un análisis de las posibles soluciones a nuestros problemas de investigación propuestos en un inicio. En primer lugar se planteó identificar el ¿Por qué es necesaria una educación financiera en Chile?; en respuesta a ello se ha logrado identificar la necesidad de las personas en Chile por formar parte de algún tipo de capacitación en educación financiera (cursos, talleres, charlas, entre otros), haciendo énfasis en que un proceso de esta índole sería muy beneficioso, pues les ayudaría en gran magnitud a administrar de manera más eficiente sus recursos financieros, más aun considerando el contexto económico-social en que nos encontramos, con diferentes reformas ya sea en nuestro sistema tributario, previsional u otros. Si la educación financiera se implementara de manera curricular en la formación de los estudiantes a nivel secundario, se evitarían diversos problemas tales como las estafas, la falta de conocimiento en el área financiera, la mala administración del dinero por parte de las personas, lo cual convierte este apartado realmente en una gran necesidad de la sociedad.

Lo anterior es particularmente necesario, dado que en Chile los avances en la incorporación de estas materias han sido lentos. Si bien existe una Estrategia Nacional de Educación Financiera incorporada en la Ley General de Educación N°20.370, el desarrollo de conocimientos, habilidades y actitudes en materia financiera básica sigue en fase piloto y su ejecución aún no es una realidad; lo que hace que sigan existiendo generaciones sin formación financiera. Por lo tanto, a lo largo de la investigación se ha podido demostrar la

necesidad de nuestro país por una educación financiera y los beneficios que traería consigo a nivel comercial, social y económico.

En segundo lugar, con relación a ¿cuáles son los principales factores que inciden en la educación financiera?; podemos identificar a partir de estudios internacionales y la investigación realizada en la presente tesis que los principales factores que inciden en la incorporación de educación financiera en la formación secundaria de nuestro país son, los conceptos económicos a tratar y el interés por parte de la población objetivo de aprender acerca de estos temas. Como se pudo evidenciar a partir de la encuesta realizada a un grupo de jóvenes chilenos, éstos sí presentan un interés por aprender sobre temas financieros, pues cerca del 92,9% de los encuestados consideró que la educación financiera es una herramienta necesaria para sus futuros y en cuanto a los conceptos a tratar se pudo observar que la gran parte de los jóvenes presentaban interés por aquellos conceptos presentes en su vida cotidiana, como el ahorro, las tarjetas, la inflación y los créditos. De este modo, se ha demostrado que en Chile existen los factores necesarios para la realización de un plan de educación financiera.

En tercer lugar, en cuanto a los principales agentes encargados de generar una propuesta y por tanto de entregar una solución a esta problemática social, es que identificamos a dos grandes protagonistas: el sector público y los agentes privados. Si bien ambos han impulsado proyectos de educación financiera en nuestro país, ninguno ha generado los resultados deseados mayormente por un desconocimiento por parte del público objetivo sobre tales iniciativas, todo esto con base a los datos recopilados en la investigación en que el 89,6% de los jóvenes participantes no conocían iniciativas financieras. Las causas de este desconocimiento por parte de los jóvenes puede tener su origen en la poca difusión que han tenido las iniciativas de educación financiera hacia su público objetivo y a una

deficiente estrategia de marketing por parte de ambos involucrados. En efecto, dado el fracaso que han resultado ser las iniciativas propuestas individualmente por el Estado y por los privados, es que podemos afirmar que la opción más eficiente para generar un cambio en cuanto al analfabetismo financiero presente en nuestro país son las alianzas público-privadas que han conseguido mayores resultados a nivel global sobre este tema.

Por último, respecto a si la educación pública debiese entregar los conocimientos que permitan a los ciudadanos disponer de una adecuada alfabetización económica y financiera, la respuesta a la que se ha llegado a lo largo de la presente tesis es que efectivamente se debe realizar una implementación de estos conceptos y enseñanzas en la formación secundaria de los jóvenes en Chile. Incorporar una educación financiera en la educación pública de nuestro país es esencial y una urgencia que debe ser resuelta prontamente debido al contexto histórico en que se encuentra la economía a nivel global y nacional, pero siempre pensando en que dichos conceptos deben ser integrados de forma gradual, permitiendo realizar aprendizajes que perfeccionen los instrumentos, canales y lenguajes utilizados.

7. REFERENCIAS

- Alianza para la Inclusión Financiera. (2010). La medición de la inclusión financiera para entes reguladores: Diseño e implementación de encuesta[Archivo PDF].
[https://www.afi-global.org/sites/default/files/pdfimages/afi%20policy%20paper-SP%20\(2\).pdf](https://www.afi-global.org/sites/default/files/pdfimages/afi%20policy%20paper-SP%20(2).pdf)
- Asobancaria. (2016). *Programas de Educación Financiera en Latinoamérica: un énfasis en el caso colombiano*[Archivo PDF].
<https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2016/11/1070.pdf>
- Atkinson, A., y Messy, F. A. (2012). *Measuring financial literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study*[Archivo PDF].
<https://www.mfcr.cz/assets/en/media/20120514-Measuring-Financial-Literacy-Results-of-the-OECD-International-network-on-Financial-Education-INFE-Pilot-Study.pdf>
- Atkinson, A., y Messy, F.A. (2013). Promoting Financial Inclusion through Financial Education OECD/INFE Evidence, Policies and Practice. Editorial OECD,
https://read.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/promoting-financial-inclusion-through-financial-education_5k3xz6m88smp-en#page1
- BAC – CREDOMATIC. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera. Un sistema para vivir mejor*. Innova Technology, S.A. <https://docplayer.es/458707-Libro-maestro-de-educacion-financiera-un-sistema-para-vivir-mejor.html>
- Banco Central de Chile (2022). *Informe de Política Monetaria marzo 2022*.
<https://www.bcentral.cl/contenido/-/detalle/informe-de-politica-monetaria-marzo-2022>

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros. (14 de octubre de 2016). *¿Qué es la educación financiera?*. <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/que-es-la-educacion-financiera>

Banco Mundial. (21 de junio de 2018). *Financial Literacy - Helping Citizens Make Smart Financial Choices*. <https://www.worldbank.org/en/news/opinion/2018/06/21/financial-literacy-helping-citizens-make-smart-financial-choices>

Banco Mundial. (29 de marzo de 2022). *La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad*. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>

Banco Scotiabank, (s.f.). *¿Qué son los productos financieros?*. <https://www.scotiabankchile.cl/productos-financieros>

CAF-Banco de Desarrollo de América Latina. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas*. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva. Editorial Cyngular. https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

Canada, G. o. (2020). Financial literacy background. <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. <https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency/programs/financial-literacy/financial-literacy-strategy.html>

Canada, G. o. (2020). Seniors' financial literacy strategy.

<https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency/programs/financial-literacy/seniors-financial-literacy.html>

Cámara de Comercio e Industria de Zaragoza., AJE., y CEAJE. (2009). *Guía Empresarial. Productos financieros y alternativas de financiación*[Archivo PDF].

https://www.camarazaragoza.com/docs/Guia_productos_financieros_y_alternativa_16602.pdf

Carangui, P., Garbay, J., y Valencia, B. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Revista Killkana Sociales*, 1(3), 81-88.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6297480.pdf>

Circular N°4 de 2017 [Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras].
Lineamientos de Educación Financiera. 03 de noviembre de 2017.

Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (12 de enero de 2022). *Balance preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe*.
<https://www.cepal.org/es/comunicados/america-latina-caribe-desacelerara-su-crecimiento-21-2022-medio-importantes-asimetrias>

Comisión Asesora para la Inclusión Financiera. (2018). *Estrategia Nacional de Educación Financiera*[Archivo PDF].
<https://bibliotecadigital.mineduc.cl/bitstream/handle/20.500.12365/2167/mono-991.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Comisión Europea. (2008). Comunicación de la Comisión: *la educación financiera* [Archivo PDF].
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/PDF/?uri=CELEX:52007DC0808&from=ES>

Comisión para el Mercado Financiero. (2022). *Educación Financiera: nuestros desafíos*[Archivo PDF].

https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/articles-51095_doc_pdf.pdf

Cultural S.A. (1999). *Diccionario de Marketing*. Editorial Cultural.

Denegri, M., Del Valle, C., González, y., Etchebarne L., Sepúlveda J., y Sandoval, D. (2013).

¿Consumidores o ciudadanos? Una propuesta de inserción de la educación económica y financiera en la formación inicial docente. *Estudios Pedagógicos*, 40(1), 75-96

[https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-](https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07052014000100005)

[07052014000100005](https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07052014000100005)

Dorfleitner, G., Hornuf, L., Schmitt, M. y Weber, M. (2017). The FinTech market in

Germany. *FinTech in Germany*. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-54666-7>

Educatie, B. F. (2020). *Basisvisie Financiële Educatie*.

<https://www.wijzeringeldzaken.nl/pers/persbericht-basisvisie-financie-educatie/>

Edufin. (08 de septiembre de 2018). *Why does China top the ranking in financial literacy?*

<https://www.bbva.com/en/china-top-ranking-financial-literacy/>

Facultad de Economía y Negocios Universidad de Chile. (2020). *Educación financiera en*

Chile, realidad y propuestas[Archivo PDF]. [https://www.abif.cl/wp-](https://www.abif.cl/wp-content/uploads/2021/03/edfinanciera-realidad-y-propuestas-1.pdf)

[content/uploads/2021/03/edfinanciera-realidad-y-propuestas-1.pdf](https://www.abif.cl/wp-content/uploads/2021/03/edfinanciera-realidad-y-propuestas-1.pdf)

Fondo Monetario Internacional. (2014). *World Economic Outlook. Legacies, Clouds,*

Uncertainties.

[https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2016/12/31/Legacies-Clouds-](https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2016/12/31/Legacies-Clouds-Uncertainties)

[Uncertainties](https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2016/12/31/Legacies-Clouds-Uncertainties)

- Frisancho, V. (2018). The Impact of School-Based Financial Education on High School Students and their Teachers: Experimental Evidence from Peru. *IDB Publications Working Papers*.
<https://ideas.repec.org/p/idb/brikps/8835.html>
- Gao. (2014). China: Best Practices of Financial and Economic Education. Guidebook on Financial and Economic Literacy in Basic Education.
https://issuu.com/childfinanceinternational/docs/apec_guidebook_on_financial_and_eco/8
- Geldzaken, W. (2012). *Financial Literacy in Dutch schools*[Archivo PDF].
<https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/50346929.pdf>
- Hacker, J. S., y Pierson, P. (2010). Winner-Take- All Politics: Public Policy, Political Organization, and the Precipitous Rise of Top Incomes in the United States. *Politics and Society*, 38, 152–204.
- Instituto Nacional de Estadísticas Chile (2017). *Resultados Censo 2017*
<http://resultados.censo2017.cl/Region?R=R06>
- Kalwij, A., Alessie, R., Dinkova, M., Schonewille, G., van der Schors, A., y van der Werf, M. (2017). The effects of financial education on financial literacy and savings behavior: Evidence from a controlled field experiment in Dutch primary schools. *Wiley Periodicals, Inc.* 53(3), 699-730.
<https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdfdirect/10.1111/joca.12241>
- Ley 18.010 de 1981. Por la cual se establece normas para las operaciones de crédito y otras obligaciones de dinero que indica. 23 de junio de 1981.
- Lusardi, A., y Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of economic literature*, 52(1), 5-44

https://read.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/measuring-financial-literacy_5k9csfs90fr4-en

Malhotra, N. K. (2004). *Investigación de mercados. Un enfoque aplicado*. Pearson Educación.

Marshall, E. (2011). *Inclusión financiera: Avances y Desafíos para Chile*[Archivo PDF].
https://www.bcentral.cl/documents/33528/133323/bcch_archivo_096584_es.pdf/3b10f343-10f0-920f-1157-2fcd291a6280?t=1655149238017

Naciones Unidas. (2014). Impact of access to financial services, including by highlighting remittances on development: Economic empowerment of women and youth[Archivo PDF].

https://unctad.org/system/files/official-document/ciem6d2_en.pdf

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2005). Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies. OECD Publishing.
<https://doi.org/10.1787/9789264012578-en>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2017). *PISA 2015 Results (Volume IV): Students Financial Literacy, PISA*. OECD Publishing.
https://read.oecd-ilibrary.org/education/pisa-2015-results-volume-iv_9789264270282-en#page1

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2018). *PISA 2018 Insights and Interpretations*[Archivo PDF].
<https://www.oecd.org/pisa/PISA%202018%20Insights%20and%20Interpretations%20FINAL%20PDF.pdf>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico; Corporación Andina de Fomento-Banco de Desarrollo de América Latina y Comisión Económica para

- América Latina y el Caribe. (2018). *Perspectivas económicas de América Latina 2018. Repensando las instituciones para el desarrollo*[Archivo PDF].
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/43513/1/LEO2018_es.pdf
- Ozili, P. (2018). Impact of Digital Finance on Financial Inclusion and Stability. *Borsa Istanbul Review*, 18(4), 329-340.
- Rivera, B. y Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de “Mi Banco” en México. *Revista Perspectivas*, (41), 117-144.
<https://bit.ly/3IDX8TI>
- Ruiz-Tagle, J., García, L., y Miranda, A. (2013). *Proceso de endeudamiento y sobre endeudamiento de los hogares en Chile*[Archivo PDF].
<https://www.bcentral.cl/documents/33528/133326/DTBC-703.pdf/1d749223-f22c-6857-3c1e-ac9935b08fb2?t=1660663036187>
- Sandhusen, R. (2002). *Mercadotecnia*. Compañía Editorial Continental.
- Servicio Nacional del Consumidor. (s.f). *Guía del consumidor. Ahorro e inversión*.
<https://www.sernac.cl/portal/607/w3-propertyvalue-21042.html>
- Stanton, J., Etzel, M., y Walker, B. (2004). *Fundamentos de Marketing*. Mc Graw Hill.
- Sentís, J., Pardell, H., Cobo, E., y Canela, J. (2003). *Manual de Bioestadística*. Masson.
- Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile. (2019). Informe de Inclusión Financiera en Chile[Archivo PDF].
https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-38692_doc_pdf.pdf
- Trespalacios, J., Casielles, R., y Bello, L. (2005). *Investigación de Mercados*. International Thomson Editores.

US Financial Literacy and Education Commission. (2006). The National Strategy for Financial Literacy[Archivo PDF].

<https://files.eric.ed.gov/fulltext/ED496720.pdf>

Weeden, K. A., Kim, Y. M., Di Carlo, M., y Grusky, D. B. (2007). Social class and earnings inequality. *American Behavioral Scientist*, 50(5), 702-736.