



**Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
Escuela de Ingeniería Comercial**

**“Programa de Educación Financiera, Colegio Capellán Pascal,  
Viña del Mar”**

**MEMORIA PARA OPTAR  
AL GRADO DE LICENCIADO EN CIENCIAS EN LA ADMINISTRACIÓN DE  
EMPRESAS Y AL TÍTULO DE INGENIERO COMERCIAL**

**CLAUDIA ELIZABETH GUTIÉRREZ FIGUEROA  
JORGE ALONSO VIDAL PÉREZ**

**Profesora Guía Sra. Luz Arévalo González**

**Viña de Mar, 2017**

## DEDICATORIA

Claudia Gutiérrez:

Esta tesis está dedicada a quienes a lo largo de este proceso creyeron en mí, a todos quienes con una palabra de aliento me dijeron continua que el esfuerzo vale la pena.

Jorge Vidal:

Esta tesis está dedicada a mis abuelos paternos que fallecieron en diciembre de 2016 y enero de 2017 respectivamente y no alcanzaron a ver culminado mi proceso académico, y a mi familia quienes siempre han creído en mí. Espero hacerlos sentir orgullosos.

## AGRADECIMIENTOS

Claudia Gutiérrez:

A mis padres por enseñarme a ser perseverante y por darme la libertad de elegir mi destino recordándome que no debo abandonar mis sueños.

Gracias a su apoyo incondicional durante todos estos años he podido cumplir las metas que me he propuesto.

A mi abuelo que hoy desde algún lugar del universo me acompaña.

A mi pareja por ser un pilar fundamental en este proceso quien con su entrega, apoyo, paciencia y amor me enseñó que la fortaleza mental y el trabajo constante me llevarán al lugar donde quiero estar.

Jorge Vidal:

A mis padres por haberme apoyado y alentado desde un principio en este nuevo desafío de estudiar una segunda carrera, y por ser un ejemplo de perseverancia y constancia en la vida.

A mis hermanos por siempre creer en mí a pesar de todo y ser un apoyo fundamental en mi vida.

A mis abuelos por tenerme un cariño especial y sentirse orgullosos de mí.

Por último, a todos aquellos quienes a lo largo de mi vida han aportado de alguna u otra manera en mi formación académica.

A todos ustedes, muchas gracias.

## INDICE

<b>INDICE</b>	<b><i>i</i></b>
<b>INDICE DE TABLAS Y FIGURAS</b>	<b><i>iii</i></b>
<b>RESUMEN</b>	<b><i>viii</i></b>
<b>ABSTRACT</b>	<b><i>viii</i></b>
<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO</b>	<b>4</b>
1.1 Qué se entiende por educación financiera	4
1.2 Qué se entiende por sistema financiero	4
1.3 OCDE	5
1.4 SBIF	6
1.5 Banco Central	6
1.6 SERNAC	7
1.7 PISA	8
1.8 PISA Financiera	8
1.9 Marco conceptual	9
<b>CAPÍTULO II: DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN ACTUAL DEL ENDEUDAMIENTO Y EDUCACIÓN FINANCIERA EN CHILE</b>	<b>17</b>
2.1 La relevancia de la educación financiera	17
2.2 Contexto internacional	19
2.3 Situación actual de la sociedad Chilena	20
2.4 Programa de educación financiera del Banco Central	26
2.5 Programa financiero SERNAC	27
2.6 Programa financiero de Superintendencia de bancos e instituciones financieras	29
2.7 Programas financieros de la banca	30
2.8 Difusión de los programas de educación financiera	35
2.9 Efectos psicológicos del endeudamiento en las personas	36

<b><i>CAPÍTULO III: DIAGNÓSTICO DE CONOCIMIENTOS E INTERESES DE LOS ALUMNOS MEDIANTE ENCUESTA Y FORMULACIÓN DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA, COLEGIO CAPELLÁN PASCAL</i></b>	<b>37</b>
3.1 Elección del colegio	37
3.2 Reseña del colegio	37
3.3 Entrevista con el rector del colegio	38
3.4 Programas de educación financiera en el colegio Capellán Pascal	38
3.5 Diseño de la muestra	39
3.6 Diseño de la encuesta	40
3.7 Pre Test	40
3.8. Conclusiones relevantes de la encuesta	42
3.9 Descripción del programa	55
3.10 Planificación por sesión del programa de educación financiera	56
<b><i>CONCLUSIONES</i></b>	<b>69</b>
<b><i>BLIOGRAFÍA</i></b>	<b>71</b>
<b><i>WEBGRAFÍA</i></b>	<b>73</b>
<b><i>ANEXOS</i></b>	<b>74</b>
Anexo 1. Encuesta educación financiera	74
Anexo 2. Criterio de las respuestas y resultados de la encuesta	77
Anexo 3. Manual del estudiante para programa de educación financiera	109

## INDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Figura 1. Ingreso mensual promedio por hogar _____	16
Figura 2. ¿Dónde has aprendido a manejar temas de dinero? _____	19
Figura 3. Desempeño de los países en Alfabetización Financiera _____	21
Figura 4. Alfabetización financiera según nivel socioeconómico _____	22
Figura 5. Donde has aprendido a manejar temas de dinero – GSE _____	22
Figura 6. Carga financiera por ingreso _____	24
Figura 7. Apalancamiento por ingreso _____	25
Figura 8. Morosidad por edad _____	26
Figura 9. Error 1 encuesta pre test _____	41
Figura 10. Error 2 encuesta pre test _____	42
Figura 11. Encuesta: Género _____	42
Figura 12. Encuesta: Del dinero que te entregan tus padres, más el que ganas si trabajas, ¿En qué ocasión ahorras? _____	43
Figura 13. Encuesta: Relación N° 1: Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras? Respuesta "Acostumbro a ahorrar un monto determinado" - Género _____	44
Figura 14. Encuesta: Para comprar algo que quieres, preferirías _____	45
Figura 15. Encuesta: ¿Conoces herramientas de ahorro? _____	45
Figura 16. De la respuesta entregada con respecto a si conocen herramientas de ahorro, ¿Conocen efectivamente? _____	46
Figura 17. Encuesta. Relación N° 2: Para comprar algo que quieres, preferirías Respuesta "Ahorrar y comprarlo después" - ¿Conoces herramientas de ahorro? _____	46
Figura 18. Encuesta: ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo? _____	47
Figura 19. Encuesta: De la respuesta entregada con respecto a la diferencia sobre inversión y consumo, ¿Sabe efectivamente? _____	48
Figura 20. Encuesta: ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo? Total real _____	48
Figura 21. Encuesta: Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras? _____	49
Figura 22. Encuesta: ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas? _____	50

Figura 23. Encuesta. Relación N° 3: Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras? Respuesta "Acostumbro a ahorrar un monto determinado" - ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas? _____	50
Figura 24. Encuesta: ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario? _____	51
Figura 25. Encuesta: ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto? _____	52
Figura 26. Encuesta. Relación N° 4: ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto? respuesta "Entre 20 - 25" - ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario? _____	52
Figura 27. Encuesta: ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera? _____	53
Figura 28. Encuesta: ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora? _____	54
Figura 29. Relación N° 5: ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera? respuesta "Sí" - ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora? _____	54
Figura 30. Descripción del programa de educación financiera _____	56
Figura 31. Objetivo del programa, unidad y sub unidad sesión N° 1 _____	56
Figura 32. Resultado de aprendizaje sesión N° 1 _____	56
Figura 33. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 1 _____	56
Figura 34. Planificación sesión N° 1 _____	59
Figura 35. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 2 _____	59
Figura 36. Resultado de aprendizaje sesión N° 2 _____	59
Figura 37. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 2 _____	59
Figura 38. Planificación sesión N° 2 _____	61
Figura 39. Objetivo, unidad y sub unidad sesión N° 3 _____	61
Figura 40. Resultado de aprendizaje sesión N° 3 _____	61
Figura 41. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 3 _____	61
Figura 42. Planificación sesión N° 3 _____	62
Figura 43. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 4 _____	62
Figura 44. Resultado de aprendizaje sesión N° 4 _____	63
Figura 45. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 4 _____	63

Figura 46. Planificación sesión N° 4 _____	64
Figura 47. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 5 _____	65
Figura 48. Resultado de aprendizaje sesión N° 5 _____	65
Figura 49. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 5 _____	65
Figura 50. Planificación sesión N° 5 _____	67
Figura 51. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 6 _____	67
Figura 52. Resultado de aprendizaje sesión N° 6 _____	67
Figura 53. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 6 _____	67
Figura 54. Planificación sesión N° 6 _____	68
Figura 55. Encuesta: Edad Gráfico de barras _____	79
Figura 56. Encuesta: Edad Gráfico de torta _____	80
Figura 57. Encuesta: Género Gráfico de barras _____	80
Figura 58. Encuesta: Género Gráfico de torta _____	81
Figura 59. Encuesta: Pregunta 1 Gráfico de barras _____	81
Figura 60. Encuesta: Pregunta 1 Gráfico de torta _____	82
Figura 61. Respuestas pregunta 1 _____	83
Figura 62. Encuesta: Pregunta 1.1 Gráfico de barras _____	83
Figura 63. Encuesta: Pregunta 1.1 Gráfico de torta _____	84
Figura 64. Encuesta: Pregunta 2 Gráfico de barras _____	84
Figura 65. Encuesta: Pregunta 2 Gráfico de torta _____	85
Figura 66. Encuesta: Pregunta 3 Gráfico de barras _____	85
Figura 67. Encuesta: Pregunta 3 Gráfico de torta _____	86
Figura 68. Pregunta 3 respuestas _____	89
Figura 69. Encuesta: Pregunta 3.1 Gráfico de barras _____	90
Figura 70. Encuesta: Pregunta 3.1 Gráfico de torta _____	90
Figura 71. Encuesta: Pregunta 4 Gráfico de barras _____	91
Figura 72. Encuesta: Pregunta 4 Gráfico de torta _____	91
Figura 73. Encuesta: Pregunta 5 Gráfico de barras _____	92
Figura 74. Encuesta: Pregunta 5 Gráfico de torta _____	92

Figura 75. Encuesta: Pregunta 6 Gráfico de barras _____	93
Figura 76. Encuesta: Pregunta 6 Gráfico de torta _____	93
Figura 77. Pregunta 6 respuestas _____	95
Figura 78. Encuesta: Pregunta 6.1 Gráfico de barras _____	95
Figura 79. Encuesta: Pregunta 6.1 Gráfico de torta _____	96
Figura 80. Encuesta: Pregunta 7 Gráfico de barras _____	96
Figura 81. Encuesta: Pregunta 7 Gráfico de torta _____	97
Figura 82. Encuesta: Pregunta 7 Respuestas _____	97
Figura 83. Encuesta: Pregunta 7.1 Gráfico de barras _____	98
Figura 84. Encuesta: Pregunta 7.1 Gráfico de torta _____	98
Figura 85. Encuesta: Pregunta 8 Gráfico de barras _____	99
Figura 86. Encuesta: Pregunta 8 Gráfico de torta _____	99
Figura 87. Encuesta: Pregunta 8 respuestas _____	100
Figura 88. Encuesta: Pregunta 8.1 Gráfico de barras _____	100
Figura 89. Encuesta: Pregunta 8.1 Gráfico de torta _____	101
Figura 90. Encuesta: Pregunta 9 Gráfico de barras _____	101
Figura 91. Encuesta: Pregunta 9 Gráfico de torta _____	102
Figura 92. Encuesta: Pregunta 9 respuestas _____	103
Figura 93. Encuesta: Pregunta 9.1 Gráfico de barras _____	104
Figura 94. Encuesta: Pregunta 9.1 Gráfico de torta _____	104
Figura 95. Encuesta: Pregunta 10 Gráfico de barras _____	105
Figura 96. Encuesta: Pregunta 10 Gráfico de torta _____	105
Figura 97. Encuesta: Pregunta 11 Gráfico de barras _____	106
Figura 98. Encuesta: Pregunta 11 Gráfico de torta _____	106
Figura 99. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de barras _____	107
Figura 100. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de torta _____	107
Figura 101. Encuesta: Pregunta 13 Gráfico de barras _____	108
Figura 102. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de torta _____	108
Figura 103. Encuesta: Pregunta 14 Gráfico de barras _____	109



## RESUMEN

Debido a los altos índices de endeudamiento juvenil, y la poca alfabetización financiera en alumnos de colegios en Chile, hecho que confirma la OCDE en su último informe de la prueba PISA financiera, es que la OCDE recomienda incluir educación financiera en los colegios. Por esta razón, se diagnosticará la situación actual de los alumnos de cuarto medio del colegio Capellán Pascal, el cual es un colegio socioeconómico alto, quienes son los que presentan un menor índice sobre aprender temas de dinero en el colegio, y en base a los resultados, se formulará un programa de educación financiera dirigido a ellos.

## ABSTRACT

**Due to the high rates of youth debt and the lack of financial literacy in Chilean schoolchildren, as confirmed by the OECD in its latest report on the PISA financial test, the OECD recommends that financial education be included in schools. For this reason, the current situation of middle school students at the Capellán Pascal High School, which is a high socioeconomic college, will be diagnosed, who are the ones with the lowest rate of learning about money in school, and based on the Results, a financial education program will be formulated for them.**

## INTRODUCCIÓN

El último informe publicado por la OCDE en el mes de mayo de 2017 concluye lo siguiente, “Si bien los resultados nos dejan bajo el promedio de la prueba, el rol de la escuela resulta crucial para entregar las mejores opciones y herramientas a nuestros estudiantes y, en particular, a los grupos más vulnerables, donde una mala decisión financiera podría tener consecuencias más profundas para su futuro”

En la actualidad existen múltiples instrumentos financieros que permiten a las personas acceder con facilidad a financiamiento crediticio, ello por la gran masificación de productos y servicios financieros y su creciente complejidad que ha adquirido en los últimos años.

Existe un alto endeudamiento en el país, porque muchas personas no tienen un manejo adecuado de sus ingresos y gastos; una decisión financiera mal tomada puede afectar la estabilidad de la persona por meses e incluso años.

Desde que se cumple la mayoría de edad nos vemos enfrentados a diversas ofertas de productos financieros y si no se cuenta con las herramientas necesarias para su correcto uso se pueden convertir en un problema. Las políticas públicas sobre educación financiera se encuentran enfocadas a niños Pymes y adultos,

dejando de lado al joven que se enfrenta por primera vez a decisiones de este tipo.

El Objetivo General de la presente tesis es elaborar un programa de educación financiera para el Colegio Capellán Pascal de Viña del Mar.

Los Objetivos Específicos se detallan a continuación,

- Describir la situación actual del nivel de endeudamiento personal en Chile y sus consecuencias.
- Analizar cómo se llevan a cabo los programas de educación financiera en los establecimientos educacionales de educación media en colegio Capellán Pascal.

Con respecto a las preguntas de la investigación:

¿Por qué es necesaria la educación financiera?

¿Existen programas de educación financiera dirigidos a los colegios en Chile?

¿Cuánto saben de educación financiera los alumnos del colegio?

### **Descripción de la metodología de la investigación**

Se utilizará la metodología descriptiva en que “se reseñan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio” Salkind, 1998, p. 11.

Se describe también como “se define la palabra describir como el acto de representar, reproducir o figurar a personas, animales o cosas...”; y agrega: “Se deben describir aquellos aspectos más característicos, distintivos y particulares de estas personas, situaciones o cosas, o sea, aquellas propiedades que las hacen reconocibles a los ojos de los demás” Cerda, 1998, p. 71.

Se realizará mediante la descripción de las características fundamentales de la educación financiera en el contexto internacional y nacional, la formulación de preguntas de investigación y utilizando como primera técnica una encuesta preliminar de primera fuente, siendo ejecutada a la totalidad de la población de interés, para establecer representativamente gustos, preferencias y necesidades de los alumnos de IV medio del colegio Capellán Pascal.

Según los resultados obtenidos en las encuestas, se formulará un programa de acuerdo a carencias, necesidades y gustos dirigido a alumnos de cuarto medio.

## CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

### 1.1 Qué se entiende por educación financiera

Diferentes entidades la han definido como lo siguiente:

La OCDE lo define como “La enseñanza de conocimientos financieros, comprensión, habilidades, comportamiento, actitudes y valores que permitirán a los estudiantes tomar decisiones financieras efectivas en su vida cotidiana y en su adultez”. (OECD, 2012, p 5, Financial Education in Schools: Policy guidance, challenges and case studies”)

SERNAC lo define como “Es conocer y comprender conceptos financieros y riesgos asociados, pero por sobre todo, generar habilidades, motivación y confianza para aplicar ese conocimiento en la toma de decisiones en diversos contextos, mejorando el bienestar económico personal y social”. (SERNAC educación financiera, n.d., de <http://pef.sernaceduca.cl/que-es-la-educacion-financiera-2/>)

### 1.2 Qué se entiende por sistema financiero<sup>1</sup>

De acuerdo a Educar Chile el sistema financiero está constituido por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones públicas o privadas que operan en la intermediación financiera (actividad destinada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos o inversiones

---

<sup>1</sup> Educar Chile <http://www.educarchile.cl/ech/pro/app/detalle?ID=212873>

Los intermediarios financieros con mayor presencia en el mercado son los bancos. En nuestro país operan 25 bancos comerciales, los cuales son fiscalizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que también controla las operaciones de otras instituciones del sistema. Entre estos bancos suman casi dos millones de sucursales repartidas a lo largo del país.

### **1.3 OCDE**

Fue fundada en 1961, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo<sup>2</sup> Económicos (OCDE) agrupa a 35 países miembros y su misión es promover políticas que mejoren el bienestar económico y social de las personas alrededor del mundo.

La OCDE ofrece un foro donde los gobiernos pueden trabajar conjuntamente para compartir experiencias y buscar soluciones a los problemas comunes. Trabajamos para entender que es lo que conduce al cambio económico, social y ambiental. Medimos la productividad y los flujos globales del comercio e inversión. Analizamos y comparamos datos para realizar pronósticos de tendencias. Fijamos estándares internacionales dentro de un amplio rango de temas de políticas públicas.

---

<sup>2</sup> OCDE <http://www.oecd.org/centrodemexico/laocde/>

Chile ingreso el 7 de mayo de 2010, país miembro número 31 y junto con México son los únicos países latinoamericanos que forman parte de la OCDE.

Participa activamente en los comités de las áreas de educación, comercio, regulación, política fiscal, impuestos descentralización, desarrollo territorial e integridad en el sector público.

#### **1.4 SBIF**

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)<sup>3</sup> es una institución pública creada en 1925, autónoma, con personalidad jurídica de duración indefinida y se relaciona con el gobierno a través del Ministerio de Hacienda.

El mandato que le impone la Ley General de Bancos a la SBIF es supervisar las empresas bancarias, así como de otras entidades, en resguardo de los depositantes u otros acreedores y del interés público y su misión es velar por el buen funcionamiento del sistema financiero.

#### **1.5 Banco Central**

Banco Central de Chile<sup>4</sup> es un organismo autónomo y técnico, que tiene por objetivo velar por la estabilidad de la moneda, esto es, mantener la tasa de

---

<sup>3</sup> SBIF <http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/ConozcaSBIF?indice=7.5.1.1&idContenido=10001>

<sup>4</sup>Banco Central [http://www.bcentral.cl/es/faces/bcentral/acercadelbanco/funciones?\\_afzLoop=706373611134539&\\_afzWindowMode=0&\\_afzWindowId=199ptarm9h\\_492#!%40%40%3F\\_afzWindowId%3D199ptarm9h](http://www.bcentral.cl/es/faces/bcentral/acercadelbanco/funciones?_afzLoop=706373611134539&_afzWindowMode=0&_afzWindowId=199ptarm9h_492#!%40%40%3F_afzWindowId%3D199ptarm9h)

inflación baja y estable en el tiempo. También debe promover la estabilidad y eficacia del sistema financiero, velando por el normal funcionamiento de los pagos internos y externos. Estos objetivos ayudan o permiten crear un entorno predecible para la toma de decisiones, contribuyendo a suavizar los ciclos económicos y sentando las bases para un crecimiento sostenido del país.

## **1.6 SERNAC**

Es el Servicio Nacional del Consumidor<sup>5</sup> y su misión es: educar; informar; proteger a los consumidores de Chile y fomentar la participación ciudadana a través de la Ley 19.496 de Protección a los Derechos del Consumidor.

Se relaciona con el Presidente de la República a través del ministro de Economía y tiene la atribución de mediar en los conflictos de consumo entre los proveedores y los consumidores.

Para orientar e informar a los consumidores sobre sus derechos, reconocidos universalmente en las directrices de las Naciones Unidas para la Protección del Consumidor y en la ley N°19.496 de Protección de los Derechos del Consumidor.

Para estimular a los consumidores a tomar decisiones conscientes, autónomas, críticas y responsables en sus actos de consumo.

---

[\\_492%26\\_afrLoop%3D706373611134539%26\\_afrWindowMode%3D0%26\\_adf.ctrl-state%3D199ptarm9h\\_611](#)

<sup>5</sup> SERNAC <http://www.sernac.cl/proteccion-al-consumidor/preguntas-frecuentes/>

Para desarrollar programas de educación que entreguen la información necesaria para ser un consumidor informado e involucrado.

Para procurar una relación equitativa entre proveedores y consumidores.

### **1.7 PISA<sup>6</sup>**

El Programa de Evaluación Internacional de los Alumnos, es un proyecto de la OCDE cuyo objetivo es evaluar la formación de los alumnos cuando llegan al final de la etapa de enseñanza obligatoria a los 15 años. El programa ha sido concebido como un recurso para obtener información abundante y detallada que permita los países miembros adoptar decisiones y políticas públicas necesarias para mejorar los niveles educativos.

### **1.8 PISA Financiera<sup>7</sup>**

Prueba, que busca que la comprensión de la Educación Financiera se traduzca en un comportamiento económico consciente. Se evalúan temas como:

- Conocimiento de conceptos financieros (facturas, estado de cuentas, entre otros)
- Resolución de problemas de tipo financiero
- Cálculos de tipo financiero (tasa de interés, costos, porcentajes, presupuestos, entre otros).

---

<sup>6</sup>

<sup>7</sup> Agencia de calidad de la educación <http://www.agenciaeducacion.cl/noticias/pisa-educacion-financiera-uno-tres-estudiantes-chile-aprende-manejar-dinero-la-escuela/>

## **1.9 Marco conceptual**

### **Ahorro**

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el ahorro es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta de ahorros o un depósito a plazo.

### **Gasto familiar**

El gasto familiar es el empleo o salida de dinero que realiza una familia u hogar para pagar por un producto en servicio que cubre necesidades del grupo.

### **Consumo<sup>8</sup>**

Se define como consumo el proceso individual en donde se obtiene utilidad de algún bien o servicio mediante su adquisición como mercancías.

### **Ingresos<sup>9</sup>**

Son todas las entradas económicas que reciben una persona, familia, empresa, organización, gobierno, etc. El tipo de ingreso que recibe una persona depende del tipo de actividad que está realizando, ya sea un trabajo, un negocio, una venta,

---

<sup>8</sup> Portal Economía 48 <http://www.economia48.com/spa/d/consumo/consumo.htm>

<sup>9</sup> Portal definición ABC <http://www.definicionabc.com/economia/ingresos.php>

etc. Por lo tanto, el ingreso es una remuneración obtenida por realizar dicha actividad.

### **Presupuesto**

El presupuesto es la creación de un plan de acción que se expresa desde un punto de vista financiero, desempeña una función vital en la planeación y el control. Los presupuestos son la expresión cuantitativa de planes, expresados en términos físicos y financieros.

### **Crédito**

Según el portal Banca Fácil, un crédito corresponde a un préstamo en dinero que una entidad otorga a su cliente, con el compromiso que en el futuro, el cliente deberá devolver dicho préstamo gradualmente o en un solo pago con un interés adicional que compensa a la entidad por todo el periodo de tiempo que no tuvo ese dinero.

### **Endeudamiento<sup>10</sup>**

Es un proceso por el cual se obtienen recursos financieros mediante ciertas operaciones de crédito que implican un compromiso de pagos en el futuro.

### **Sobreendeudamiento**

---

<sup>10</sup> Portal Monetos de España - <http://www.monetos.es/financiacion/deuda/endeudamiento/>

SERNAC Financiero define el sobreendeudamiento corresponde a un nivel de deuda que sobrepasa la capacidad de pago de la persona, entrando así en morosidad o en una interrupción de los pagos de las cuentas.

### **Crédito de consumo**

Banco de Chile lo define como un préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.

### **Crédito hipotecario<sup>11</sup>**

De acuerdo a portal banca fácil es un préstamo a mediano o largo plazo que se otorga para la compra, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, compra de sitios, oficinas o locales comerciales, o para fines generales, es decir, los proyectos que el cliente que recibe el préstamo desee llevar a cabo.

### **Tasa de interés**

Según el sitio educativo Banca Fácil, la tasa de interés es un monto de dinero que generalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se está realizando. Si se trata de un depósito, la tasa de interés expresa el pago que recibe la persona o empresa que deposita el dinero por poner esa cantidad a

---

<sup>11</sup> Portal Cliente Bancario  
<http://www.clientebancario.cl/clientebancario/creditos-hipotecarios-3.html>

disposición de otro. Si se trata de un crédito, la tasa de interés es el monto que el deudor deberá pagar a quien le presta, por el uso de ese dinero.

### **Interés compuesto**

“Interés pagado (ganado) sobre cualquier interés ganado con anterioridad, al igual que sobre el principal solicitado en préstamo”. (Van Horne, 2010, p.697)

### **Interés simple**

“Interés pagado (ganado) sólo sobre la cantidad original o principal prestado (solicitado en préstamo)”. (Van Horne, 2010, p.697)

### **Línea de crédito**

“Arreglo informal entre el banco y su cliente que especifica la cantidad máxima de crédito que el banco le permitirá firmar para deberle en un momento dado”. (Van Horne, 2010, p.697)

### **Bienes de consumo**

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bienes de consumo son todas aquellas mercancías producidas por la sociedad en el territorio del país o importadas para satisfacer directamente una necesidad como: alimentos, bebidas, habitación, servicios personales, mobiliario, vestido, ornato, etc.

## **CAE<sup>12</sup>**

La Carga Anual Equivalente (CAE) es un indicador que ha introducido la Ley 20.555 sobre Sernac Financiero, que permite la comparación entre las distintas alternativas que ofrecen los proveedores de productos o servicios financieros.

La CAE se expresa en un porcentaje que revela el costo de un crédito en un período anual, cualquiera sea el plazo pactado para el pago de la obligación.

### **Que se entiende por finanzas**

Según Alfonso O. define a las Finanzas como: “La disciplina que, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad.” (Castro, 2009)

### **Carga financiera**

La SBIF en su Informe de Endeudamiento lo define como “el porcentaje de los ingresos mensuales destinado al pago de obligaciones financieras, como cuota de créditos de consumo o hipotecarios” (SBIF, 2016, p.6). La fórmula del cálculo por individuo es:

---

<sup>12</sup> Portal SERNAC <http://www.sernac.cl/proteccion-al-consumidor/consumidor-financiero/la-carga-anual-equivalente>

$$Carga\ Financiera = \frac{Obligaciones\ Mensuales}{Ingreso\ Mensual} \times 100$$

### **Costo de oportunidad**

Lo que se pierde por no tomar la alternativa que sigue a la mejor de las alternativas de inversión. (Van Horne, 2010, p.310)

### **Inclusión financiera**

El banco mundial lo define como al acceso que tienen las personas y las empresas a una variedad de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades como pagos y transferencias, ahorro, seguros y crédito y que son prestados de una manera responsable y sostenible.

### **Apalancamiento**

La SBIF lo define como la identificación del nivel de endeudamiento de cada individuo en relación a su ingreso mensual.

$$Apalancamiento = \frac{Saldo\ de\ deuda\ total}{Ingreso\ mensual}$$

## **Morosidad<sup>13</sup>**

La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos.

$$Tasa\ de\ morosidad = \frac{Créditos\ impagados}{Total\ de\ créditos} \times 100$$

## **Grupo Socio Económico de establecimientos<sup>14</sup>**

La agencia de calidad de la educación, en su informe anual de resultados educativos realiza la clasificación de los establecimientos educacionales de acuerdo al grupo socioeconómico que tienen la mayoría de los apoderados en el establecimiento, los cuales se diferencian de la siguiente manera:

- GSE alto: La mayoría de los apoderados declara tener 16 o más años de escolaridad y un ingreso del hogar de \$1.450.001 o más.
- GSE medio: La mayoría de los apoderados han declarado tener entre 12 y 13 años de escolaridad y un ingreso del hogar que varía entre \$460.001 y \$750.000. Entre 34,01 y 52% de los estudiantes se encuentran en condición de vulnerabilidad social.
- GSE bajo: La mayoría de los apoderados ha declarado tener hasta 9 años de escolaridad y un ingreso del hogar de hasta \$310.000. Entre 71,01% y

---

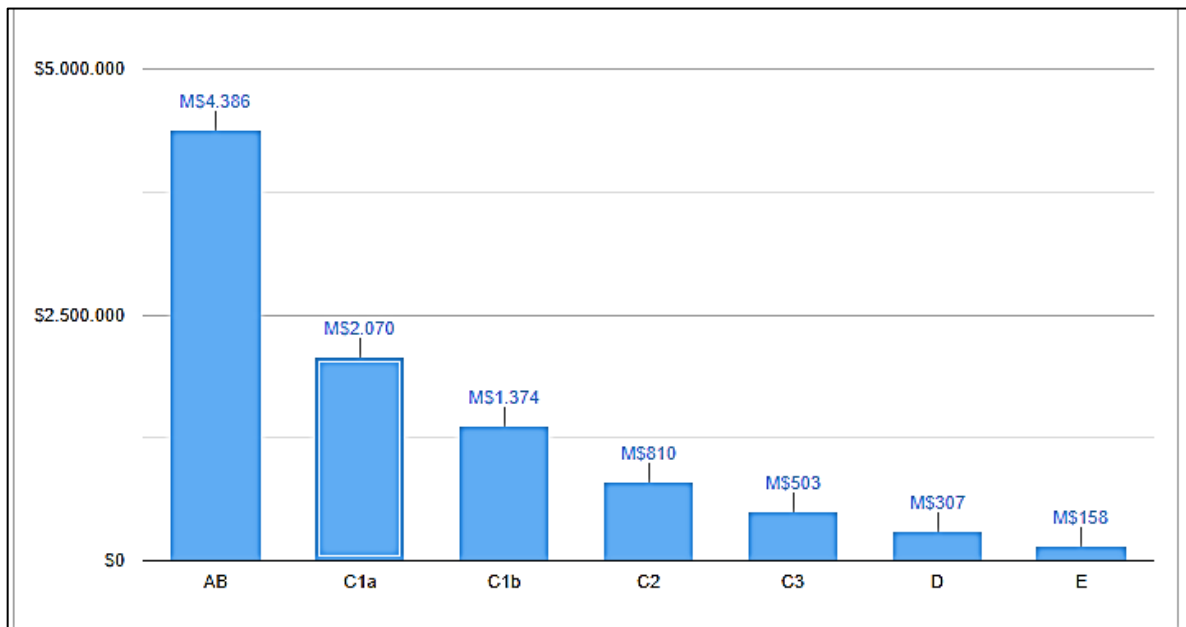
<sup>13</sup> Portal Edufinet (Educación financiera en la red)  
[http://www.edufinet.com/index.php?option=com\\_content&task=view&id=1727&Itemid=178](http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178)

<sup>14</sup> Agencia Educación <http://www.agenciaeducacion.cl/#simce>

100% de los estudiantes se encuentran en condición de vulnerabilidad social.

### Grupos socioeconómicos

La asociación de investigadores de mercado (AIM) realizó un análisis sobre los nuevos estratos que se clasifican de acuerdo a sus ingresos, de la siguiente manera:



**Figura 1. Ingreso mensual promedio por hogar**  
(Fuente: AIM)

## **CAPÍTULO II: DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN ACTUAL DEL ENDEUDAMIENTO Y EDUCACIÓN FINANCIERA EN CHILE**

### **2.1 La relevancia de la educación financiera**

Como se definió en el capítulo anterior la educación financiera según SERNAC es conocer y comprender conceptos financieros y sus riesgos asociados; en este contexto es oportuno considerar que la educación financiera adquirió mayor importancia luego de la crisis de los años 2008 y 2009 (Marshall,2015), en que quedó al descubierto una realidad que se estaba desarrollando hace tiempo, una masificación de los productos y servicios financieros con su creciente complejidad, dejando en evidencia que las nuevas tendencias que, sin el resguardo necesario generan condiciones para la comisión en exceso.

De acuerdo al informe realizado por la SBIF sobre inclusión financiera en Chile, se puede concluir que se han implementado avances importantes en esta materia, mostrando mejoras en los indicadores de acceso tales como uso e infraestructura financiera, generando mayor impacto en los segmentos poblacionales de menor ingreso.

Este crecimiento se debe a dos aspectos, el crecimiento económico del país y la implementación de políticas públicas que buscan dotar al país de infraestructura institucional en la materia.

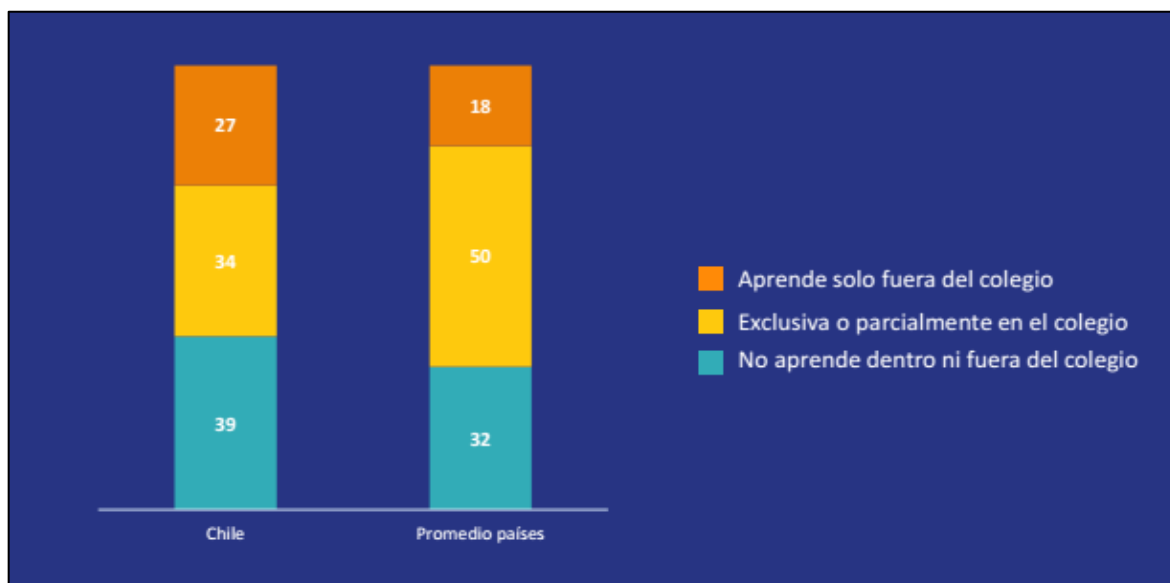
Como resultado al año 2016 se muestra un nivel de inclusión financiera del 98% medido como el porcentaje de la población mayor o igual a 15 años que posee algún producto financiero (activo o pasivo), un tercio de la población adulta posee alguna tarjeta de crédito bancaria y solo un 15% posee una cuenta corriente; una de cada tres personas posee una tarjeta de crédito no bancaria. El 18% posee un crédito en cuotas y un 7% un crédito para la vivienda. Solo el 4% de la población posee un depósito a plazo.

Marshall, E. (2015) concluye que, pese a que Chile presenta un desarrollo financiero relativamente importante, considerando el ingreso per cápita alcanzado, en lo que se refiere a la práctica del ahorro de la población, los antecedentes tienden a ubicarlo por debajo de países comparables. Al respecto plantea dos posibles factores explicativos:

“Primero, la expansión de la oferta de crédito, ha abierto nuevas opciones de financiamiento para vastos sectores de la población y ha reducido el imperativo de tener que ahorrar como forma de cubrir contingencias o para adquirir bienes de consumo durable. - Segundo, la remuneración de los instrumentos de ahorro más tradicionales ha disminuido significativamente durante las últimas décadas, con ello instrumentos como cuentas de ahorro a plazo han perdido atractivo para la población.”

## 2.2 Contexto internacional

En el año 2013 se impulsa “La estrategia nacional para la educación financiera”<sup>15</sup> iniciativa que fue impulsada por los países pertenecientes al G-20, por la presidencia de Rusia y la OCDE, en el que se destaca la importancia de la educación financiera como una herramienta valiosa para el mundo globalizado, en el que busca fomentar las políticas públicas de inclusión y protección de los consumidores financieros, tomando gran importancia la estabilidad financiera, que ha conducido a muchas instituciones públicas y no públicas a desarrollar estrategia en iniciativas de educación financiera.



**Figura 2. ¿Dónde has aprendido a manejar temas de dinero?**

(Fuente: OCDE)

<sup>15</sup> 8 Advancing National Strategies For Financial Education, A Joint Publication By Russian's G20 Presidency and the OECD

En el gráfico se puede observar que, en Chile se aprende poco sobre temas de dinero en el colegio en comparación al promedio de los países estudiados por el informe PISA.

### **2.3 Situación actual de la sociedad chilena**

PISA es un estudio internacional dirigido por la OCDE iniciado en el año 2003, que evalúa cada tres años competencias de los estudiantes de 15 años en las áreas de Lectura, matemático y ciencias naturales.

PISA financiera es la prueba que busca que la comprensión de educación financiera se traduzca en un comportamiento económico consciente. La primera prueba se aplicó en el año 2012 y se realiza cada tres años contando el 2015 por primera vez con la participación de Chile junto a China, Bélgica, Canadá, Rusia, Países bajos, Australia, Estados Unidos, Polonia, Italia, España, Lituania, Eslovaquia, Perú y Brasil.

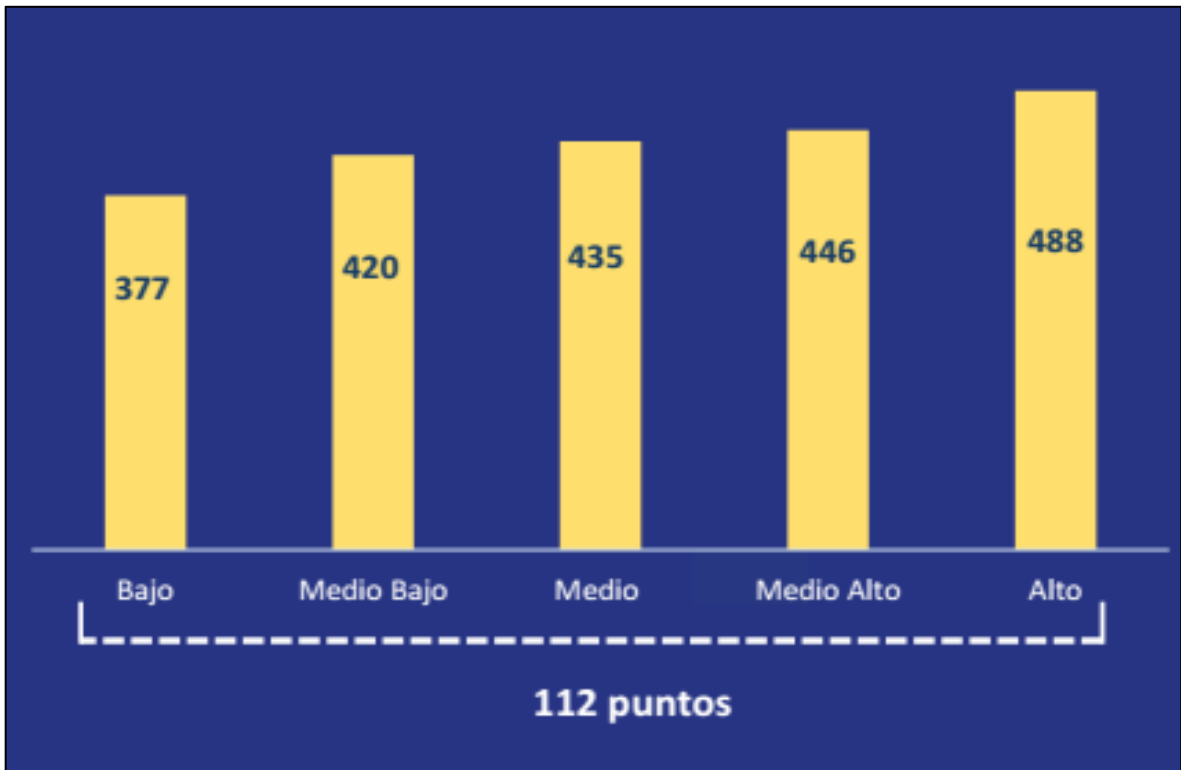
La aplicación de PISA financiera en Chile se llevó a cabo con una sub muestra de estudiantes que participaron en PISA 2015 la que contó con la participación de 1552 alumnos provenientes de 212 colegios, que fueron evaluados entre el 21 de septiembre y el 10 de octubre.

El último informe publicado por la OCDE en el mes de mayo de 2017 correspondiente a la prueba aplicada en 2015 concluye lo siguiente, "Si bien los

resultados nos dejan bajo el promedio de la prueba, el rol de la escuela resulta crucial para entregar las mejores opciones y herramientas a nuestros estudiantes y, en particular, a los grupos más vulnerables, donde una mala decisión financiera podría tener consecuencias más profundas para su futuro” (PISA Educación financiera, 2015)



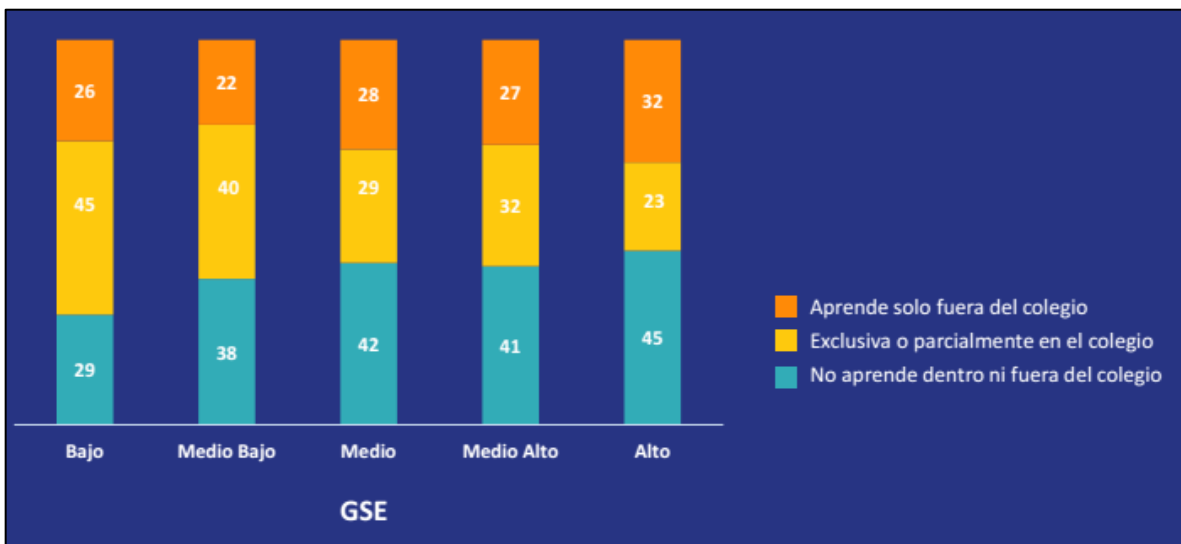
**Figura 3. Desempeño de los países en Alfabetización Financiera**  
(Fuente: OCDE)



**Figura 4. Alfabetización financiera según nivel socioeconómico**

(Fuente OCDE)

Diferencia de 112 puntos entre el grupo bajo y el alto



**Figura 5. Donde has aprendido a manejar temas de dinero – GSE**

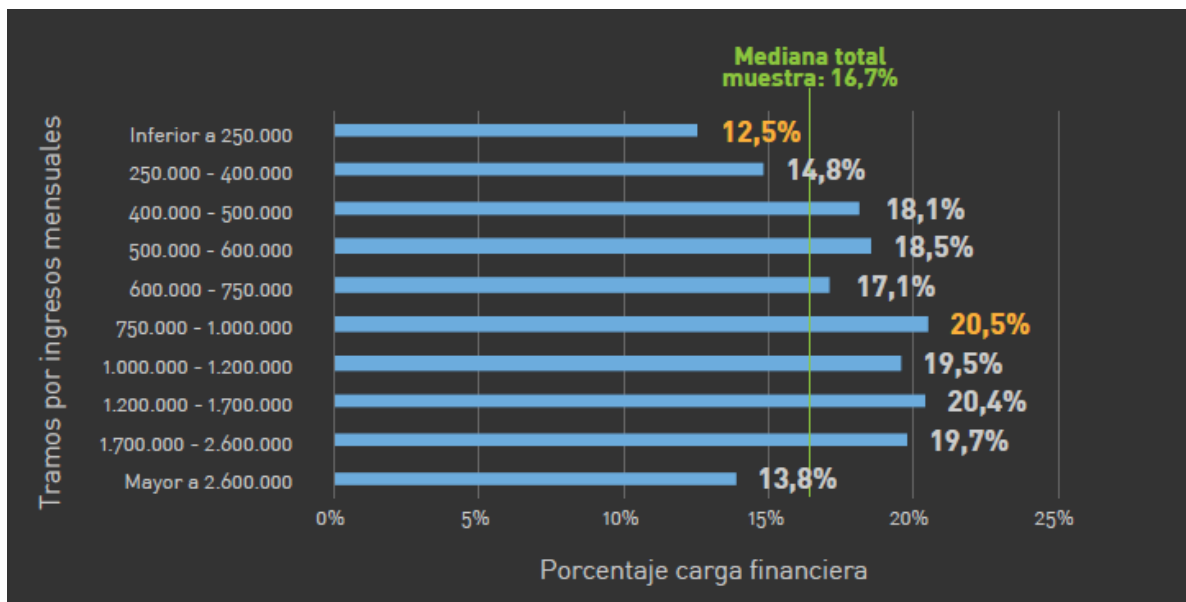
(Fuente: OCDE)

Este gráfico demuestra que los conocimientos sobre temas para manejar el dinero, la clase social baja es la que más los aprende en el colegio. Por otro lado, la clase social alta es la que menos aprende sobre estos temas en el colegio.

Un diagnóstico de la situación actual de la sociedad chilena, fue entregado mediante el informe de endeudamiento año 2016 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con el que se resume lo siguiente:

Con respecto a la deuda la mediana de la deuda a junio de 2016 (1,6 millones) es creciente con el nivel de ingresos, aumenta con la edad hasta el grupo etario intermedio (35-40 años) y luego disminuye. La deuda de los hombres (2,6 millones) es más del doble de la presentada por las mujeres (\$1,0 millones).

En relación a la carga financiera un 16,7% de la población tiene una carga financiera mayor a 40% y un 9,6% de la población mantiene una carga financiera sobre un 50%.



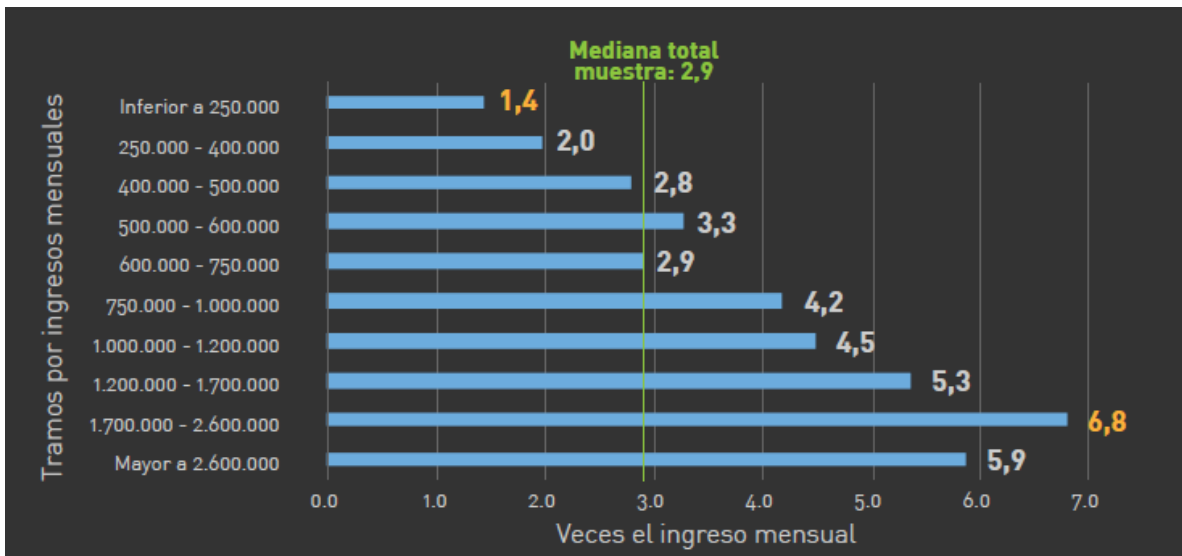
**Figura 6. Carga financiera por ingreso**

(Fuente: SBIF)

Las tarjetas de crédito no bancarias son las que tienen mayor carga financiera.

En BIS 2014 se plantea que es pertinente usar un estándar de carga financiera de 40% como límite de endeudamiento.

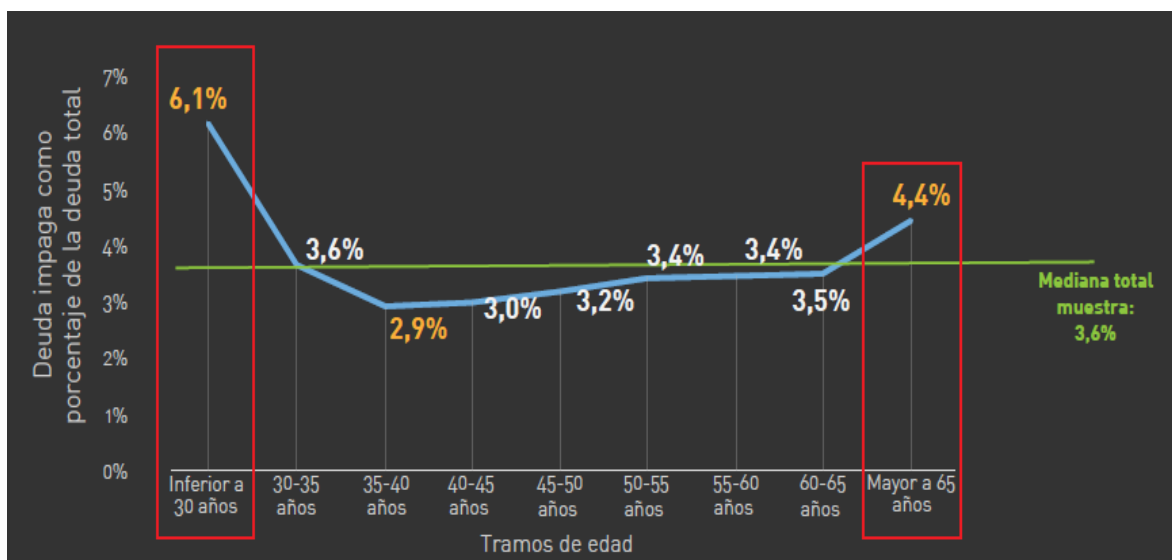
Por otra parte, el apalancamiento definido como la deuda total sobre el ingreso es de 2,9 veces, crece con el ingreso llegando al rango etario de 35 a 40 años con 4,9 veces.



**Figura 7. Apalancamiento por ingreso**

(Fuente: SBIF)

Finalmente, dentro del total de morosos los mayores índices de deudores son el grupo de menor ingreso (9,3%), el de menos de 30 años (6,1%) y los adultos de más de 65 años (4,4%). Índices significativamente mayores a la mediana total del coeficiente impago (3,6%)



**Figura 8. Morosidad por edad**

(Fuente: SBIF)

Según el informe estabilidad financiera del primer semestre de 2017 del Banco central los hogares continúan incrementando su nivel de endeudamiento con un alza del 6,6 por ciento de las deudas impagas, sobre todo en los créditos de consumo.

#### **2.4 Programa de educación financiera del Banco Central**

El Banco Central aparte de contar con su propia página web tiene una página educativa llamada central en tu vida ([www.centralentuv vida.cl](http://www.centralentuv vida.cl)), el cual es un programa de acercamiento a la comunidad del banco central de Chile, diseñado para que las persona entiendan la economía fácilmente; a través de contenidos educativos que abordan conceptos y procesos económicos, en un lenguaje fácil de comprensión, a través de distintas plataformas. Cabe destacar que la página no se encuentra actualizada y presenta errores al momento de reproducir los videos

educativos. Aborda temáticas del sistema financiero tales como ahorro, inversión, dinero, nivel de precios y además cuenta con un libro de economía educativo llamado economía para todos.

## **2.5 Programa financiero SERNAC**

El SERNAC cuenta con su propio programa de educación financiera llamado SERNAC educa ([pef.fernaceduca.cl](http://pef.fernaceduca.cl)), dirigido a escolares, jóvenes, adultos mayores y público en general, y el cual tiene como objetivo formar ciudadanos críticos frente a las presiones del mercado, capaces de exigir sus derechos y tomar decisiones de consumo informadas y responsables en las distintas etapas de la vida. Asimismo, tiene como propósito aportar en la formación de ciudadanos conscientes de la importancia de jerarquizar recursos y diferenciar deseos de necesidades, que logren visualizar el beneficio de generar ahorro y prevenir el sobreendeudamiento.

Este programa es realizado a través de capacitaciones. Para los alumnos, existen las capacitaciones de inscripción abierta llamadas “calidad del servicio (responsabilidades de la empresa)” la cual consta de 40 horas y modalidad on line, y “educación financiera para jóvenes” la cual consta de 10 horas y modalidad on line, de auto instrucción sin tutores. También. Existen capacitaciones para docentes de dependencias municipales o particular subvencionado llamados “educación para el consumo en la escuela” el cual consta de 200 horas en 4 meses de estudio y consiste en una modalidad on line con un tutor que los

acompañará en el desarrollo del curso, y otro llamado “educación financiera para la escuela” el cual consta de 200 horas en 4 meses de estudio y que consiste en una modalidad a distancia vía aula virtual con apoyo de un tutor el cual los acompañará en el desarrollo del curso.

Cuenta además con un programa escolar de Educación Financiera, la cual es una iniciativa dirigida a establecimientos educacionales municipales o particulares subvencionados, que impartan enseñanza básica y/o media, orientado a incorporar contenidos de Educación Financiera en la educación formal. Esta surge a raíz de las recomendaciones de la OCDE en las que se reconoce la necesidad de impulsar programas de Educación Financiera en la escuela, y a partir de la implementación de la Ley N°20.555<sup>16</sup> del SERNAC, que tiene entre sus objetivos principales educar a la ciudadanía en la temática financiera.

Para que los establecimientos educacionales del país implementen el Programa Escolar de Educación Financiera, el SERNAC pone a su disposición la plataforma web que provee recursos educativos a los distintos actores de la comunidad escolar, es decir, a estudiantes, docentes y familias. De esta manera, se proveen recursos y actividades pedagógicas para los docentes; juegos, concursos y videos educativos para los estudiantes; así como herramientas prácticas y consejos financieros para las familias. Asimismo, aquellos establecimientos que se interesen en incorporar la temática financiera, la prevención del

---

<sup>16</sup> Ley publicada el 5 de diciembre de 2011, implementa la obligatoriedad de dar a conocer la carga anual equivalente y las razones objetivas del rechazo a la contratación del servicio financiero (por escrito).

sobreendeudamiento y la promoción del ahorro con mayor profundidad, pueden inscribirse en el Programa del SERNAC a través de 2 modalidades:

SERNAC en tu colegio, la cual consiste en la implementación de actividades lúdico-pedagógicas masivas, dirigidas a estudiantes de 6to básico a 4to medio de establecimientos vulnerables del país, tales como obras de teatro, juegos interactivos y material pedagógico diseñado especialmente para ellos.

Sistema de reconocimiento, la que cual consiste en el ingreso a un Sistema de Reconocimiento en el que el Establecimiento avanza en miras a la obtención de 3 distintos niveles (básico, medio y de excelencia). El avance se consigue por medio del cumplimiento de diversos requisitos, incorporando la educación financiera de manera sistemática al interior del proceso educativo. Adicionalmente, con el apoyo del SERNAC podrá optar la realización de actividades educativas masivas para sus estudiantes, así como material educativo para los mismos.

## **2.6 Programa financiero de Superintendencia de bancos e instituciones financieras**

La SBIF cuenta con un programa de educación financiera llamado banca fácil (<http://www.bancafacil.cl>) que tiene como objetivo ofrecer un conjunto ordenado de contenidos que describa de manera didáctica a los bancos sus principales productos, además de ofrecer información básica del mercado bancario a estudiantes de educación básica y media (7º básico a 4º medio) y también a segmentos que estén siendo bancarizados recientemente.

La página aborda temas como el dinero, bancos, cooperativas, ahorro, créditos, cuentas corrientes y a la vista, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, financiamiento de negocios y además contiene un amplio glosario de términos, un simulador y un test online.

## **2.7 Programas financieros de la banca**

El banco BBVA cuenta con una plataforma ([www.educacionfinancierabbva.cl](http://www.educacionfinancierabbva.cl)) el cual contiene programas de educación financiera para pymes y trabajadores de empresas y consejos para tener una buena salud financiera. Aborda temas cómo el gasto mensual, lenguaje financiero, presupuesto, ahorro, crédito hipotecario, crédito de consumo, tarjetas de crédito, salud financiera, gastos operacionales, que es y para qué sirve un banco, etc.

El banco de Chile en su página web cuenta, cuenta con una sub página<sup>17</sup>, la cual cuenta con un ítem de educación financiera. Este aborda consejos generales sobre cómo hacer un presupuesto, como ahorrar, pequeños ahorros cotidianos y como cuidar el dinero. También aborda el manejo de crédito, como manejar la deuda, como usar eficientemente las tarjetas de crédito y que tener en cuenta al momento de contratar un crédito.

---

<sup>17</sup> [ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/Nuestro-Banco/Portal/Chile-Abierto/Educacion-Financiera](http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/Nuestro-Banco/Portal/Chile-Abierto/Educacion-Financiera)

El banco BCI, en su página web, dentro de “Personas”, contiene una sección sobre educación financiera<sup>18</sup>, la cual aborda dos temas. El primero son consejos para el inversionista para poder comenzar a invertir y el segundo, es un glosario que contiene los principales términos de la industria financiera.

El banco Itaú Corpbanca, ha desarrollado un programa de educación financiera, que la describe como entender las necesidades de las personas para ofrecer conocimiento y soluciones financieras adecuadas, ayudando a que particulares y empresas tengan una relación saludable con el dinero, a través de una obra de teatro, una serie audiovisual y un portal web que tiene como objetivo entregar herramientas y orientar tempranamente a la población respecto al uso responsable del dinero.

La obra de teatro “Toma chocolate, paga lo que debes” busca que los estudiantes puedan acercarse de manera lúdica y entretenida a temas financieros con el objetivo de que puedan aprender sobre el uso responsable del dinero, el concepto de ahorro, los riesgos de acumular deudas, entre otros. Esta obra de teatro, a la fecha ha recorrido más de 300 colegios y ha sido vista por cerca de 70.000 niños y 1.600 profesores, está orientada a estudiantes de 6° a 8° básico y se presenta gratuitamente en los establecimientos interesados, quienes pueden solicitar una función escribiendo a [chilefundacionitau@itau.cl](mailto:chilefundacionitau@itau.cl).

---

<sup>18</sup> <https://www.bci.cl/inversiones/personas/educacion/>

La serie audiovisual “Toma chocolate, paga lo que debes” que actualmente está en Videotecas esenciales está realizada en base a la obra de teatro y fue desarrollada para ampliar el alcance geográfico del fomento a la Educación Financiera y además como una oportunidad para entregar material didáctico complementario para profesores y alumnos.

La subsección “Economía para la escuela”<sup>19</sup> es una plataforma web desarrollada en asociación con Fundación Chile, a través de la cual padres, profesores y alumnos 1° básico a 4° medio pueden acceder a contenidos educativos relacionados a economía en el hogar, microeconomía y macroeconomía.

Actualmente este sitio es el más visitado del Portal Educarchile y desde él se pueden descargar libremente los contenidos educativos. Además, en su página web, dentro de “Servicio al cliente”, contiene una sección de educación financiera, la que describe como parte de su estrategia de sustentabilidad, el compromiso con la sociedad mediante una educación financiera desde temprana edad, y unos informativos Itaú-ABIF, los que consisten en informativos sobre cuenta corriente bancaria (para persona natural), informativo de crédito hipotecario e informativo de tarjeta de crédito.

El banco Security, cuenta con portal ([www.servicioeducacionfinanciera.cl](http://www.servicioeducacionfinanciera.cl)), que cuenta con artículos relacionados con preguntas frecuentes; sección destinada a

---

<sup>19</sup> <http://www.educarchile.cl/ech/pro/app/economia>

las preguntas frecuentes sobre temas legales y financieros, educación nacional e internacional; sección destinada a artículos educativos sobre materias bancarias, financieras, derechos de los consumidores y afines, normativa legal; sección destinada a textos y normas legales y reglamentarias sobre materias financieras, bancarias, derechos de los consumidores y afines jurisprudencia; sección destinada al almacenamiento de fallos y sentencias nacionales y extranjeras sobre materias bancarias, financieras, derecho de los consumidores y afines, multimedia; espacio destinado a una selección de videos, materiales descargables, audios, infografías y otros archivos y documentos informativos, orientadores y educativos sobre materias financieras para consumidores y usuarios y por último, noticias; sección destinada a noticias relevantes sobre materias bancarias, financieras, derecho de los consumidores y afines.

El banco Falabella cuenta con una página web ([www.edduteayuda.cl](http://www.edduteayuda.cl)), la cual cuenta con tres tópicos. Una sección “consejos para cada etapa de tu vida”, que aborda temas como cuenta corriente, cuenta vista, créditos, seguros, departamento y casa propia, comprar un auto, tarjeta de crédito entre otros. Una sección “Diccionario”, la que contiene una amplia gama de definiciones financieras, y por último, una sección “Videos”, que contiene videos educativos sobre temas como estado de cuenta, pago mínimo, CAE, el cuento del tío, endeudamiento responsable, cuota del crédito, seguros no obligatorios, ahorro, seguros hipotecarios, cheques a fecha, tarjeta de crédito, pago de créditos, dividendo entre otros.

El banco Estado ha desarrollado las siguientes líneas de trabajo integradas en el ámbito de la Educación Financiera:

En Fácil y en chileno ([www.enfacilyenchileno.cl](http://www.enfacilyenchileno.cl)) es una plataforma donde a través de un lenguaje simple y cercano se entrega información asociada a productos y servicios financieros. Cómo organizar un presupuesto familiar, incorporar el hábito del ahorro, evitar el sobreendeudamiento, un diccionario financiero entre otros temas relevantes, son los que se abordan en el sitio. Tiene por objetivo informar a los usuarios sobre cómo administrar su dinero y, de esta manera, mejorar su calidad de vida.

“Usa Bien tu Plata” es una iniciativa que considera el desarrollo de talleres en liceos para abordar temas como presupuestos, ahorro y endeudamiento, con el objetivo de entregar a estudiantes de tercero medio, profesores y apoderados herramientas para administrar mejor su dinero y, de esta forma, puedan tomar buenas decisiones financieras.

De manera complementaria, han desarrollado acciones con clientes de los segmentos de Micro y Pequeñas Empresas. Un ejemplo es el Programa CreceMujer Emprendedora, que realiza talleres sobre productos y servicios financieros y no financieros a emprendedoras de todo el país. Asimismo, han establecido alianzas con organismos del Estado para promover la educación

financiera. Es el caso del Fosis, organismo con el que están trabajando en la digitalización de un juego de mesa llamado “Tú Decides”.

## **2.8 Difusión de los programas de educación financiera**

Si bien los programas de educación financiera de la banca privada se basan básicamente en proveer información gratuita de tutoriales, videos etc., sobre temas financieros debido a la responsabilidad social que se les exige, no se esfuerzan mayormente en difundir dicho material mediante alguna estrategia concreta de difusión.

Por otro lado, los programas de instituciones gubernamentales tales como SERNAC, Banco Estado, SBIF además del Banco Central, a pesar de sus esfuerzos y contar con programas de educación financiera mucho más completos, tampoco cuentan con una difusión dirigida a modo de dar a conocer sus materiales.

Esto hace difícil que un alumno de colegio encuentre y conozca toda esa información disponible por parte de las instituciones financieras. Este punto le da la razón a la OCDE al señalar que la escuela cumple un rol importante y fundamental a la hora de adquirir la responsabilidad de enseñar temas financieros.

## **2.9 Efectos psicológicos del endeudamiento en las personas**

Se plantea como “Un fenómeno de la era moderna que tiene efectos en toda la sociedad que van desde la pérdida de la estabilidad económica, enfermedades mentales, la violencia doméstica, marginación social e incluso suicidio”. (Katona, 2004)

Marianela Denegri, en su investigación “Psicología del Endeudamiento”, fórmula la “preexistencia de rasgos psicológicos específicos en personas que tienden a sobre endeudarse, quienes van en busca de suplir sus carencias afectivas mediante bienes de consumo. El problema surge cuando se reconoce que las deudas no sólo se asocian a un problema financiero, sino a estrés, ansiedad, culpa, variables que influyen en la salud mental de las personas”. (Denegri, 2006)

## **CAPÍTULO III: DIAGNÓSTICO DE CONOCIMIENTOS E INTERESES DE LOS ALUMNOS MEDIANTE ENCUESTA Y FORMULACIÓN DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA, COLEGIO CAPELLÁN PASCAL**

### **3.1 Elección del colegio**

De acuerdo a los resultados obtenidos del informe PISA, estudiados en el capítulo anterior, se evidencia que los alumnos de clase social alta poseen mayores conocimientos financieros que los de clase social baja, sin embargo, de los conocimientos sobre cómo cuidar su dinero la clase social alta es la que menos aprende sobre estos temas en el colegio. Es por esta razón que se determinó que para este caso se utilizará un colegio particular privado para la formulación del programa.

Finalmente, se determina el colegio Capellán Pascal de Viña del Mar como caso de estudio debido a que se cuenta con los contactos necesarios plantear la propuesta.

### **3.2 Reseña del colegio<sup>20</sup>**

“El CCP nació por un proyecto de la Armada de Chile, el 5 de septiembre de 1992, modesto en su origen, pero ambicioso en sus propósitos y objetivos, que a lo largo del tiempo ha ido evolucionando, madurando y labrándose un prestigio que le ha permitido consolidarse como una institución educacional sólida, que mira hacia el futuro con esperanza y optimismo”.

---

<sup>20</sup> CCP <https://www.colegiocapellanpascal.cl/colegio-capellan-pascal>

### **3.3 Entrevista con el rector del colegio**

Con el fin de conseguir una autorización para realizar una encuesta a los alumnos de cuarto medio, se solicitó una entrevista con el rector del colegio el señor Eduardo Troncoso, la cual tuvo lugar en el colegio Capellán Pascal de viña del Mar a las 9 am. En la entrevista, se conversó y abordó el tema sobre la educación financiera y su importancia a nivel escolar, y la intención de crear un programa de educación financiera para el colegio. Esta tuvo una buena acogida por parte del rector, el cual aceptó la solicitud y puso el colegio a disposición para la encuesta y para una futura implementación de esta, la que no está considerada dentro de esta tesis.

### **3.4 Programas de educación financiera en el colegio Capellán Pascal**

El colegio en sus largos 25 años no cuenta con información histórica sobre capacitaciones tanto de sus docentes como alumnos en materia de educación financiera, esto no sorprende dado que las instituciones gubernamentales que tienen el compromiso de fomentar la educación financiera en nuestro país, tales como Banco Central, SERNAC, Banco Estado entre otros están más bien dirigidos a alumnos en situación de vulnerabilidad.

Sin embargo, en el año 2016 se ejecutó un programa de educación de financiera, destinado a los docentes del colegio. Esta información se obtiene de fuentes primarias en este caso docentes del colegio que dicen haber asistido a un curso de educación financiera.

Sin embargo, debido a la reestructuración de la parte directiva del colegio el año 2016 la cual implicó un cambio en el rector y todo su grupo de confianza, hubo pérdida de información por lo que se desconoce la entidad de quién impartió dicho programa. No se cuenta con documentación que detalle el programa, sus contenidos ni duración. Tampoco se cuenta con algún registro de asistencia al curso por parte de los docentes. También, se desconoce de quién fue el gestor de la gestión por participar en el curso de educación financiera.

### **3.5 Diseño de la muestra**

Según lo estudiado en el capítulo dos con respecto al endeudamiento de la sociedad chilena, queda demostrado que existe una alta cantidad de deudores morosos menores a 30 años. Por lo tanto se ha definido que el programa de educación financiera esté dirigido a alumnos de cuarto medio, quienes son los próximos a ingresar en el sistema financiero cumpliendo la mayoría de edad.

Como el caso está acotado al colegio Capellán Pascal, el total del universo viene dado por todos los alumnos de IV° medio del colegio, los que se encuentran repartidos en cinco cursos del A al E, haciendo un total de 110 alumnos, de cuales 50 son hombres y 60 son mujeres.

De acuerdo a la factibilidad y disponibilidad de recursos, no se considerará una muestra y se encuestará al universo correspondiente a los 140 alumnos.

### **3.6 Diseño de la encuesta**

Lo primero fue definir la intención de la encuesta. Esta fue definida como, medir conocimientos y saber preferencias sobre temas de educación financiera.

El diseño de las preguntas tuvo primero un proceso de definir los conceptos a incluir dentro de las preguntas. Estos conceptos fueron la educación financiera, ahorro, CAE, tasa de interés, crédito de consumo, crédito hipotecario, costo de oportunidad, inversión y consumo. Además se tomó como referencia algunas preguntas del informe PISA financiero.

Las preguntas fueron formuladas en el programa de google para crear encuestas “google forms”, la que contó con 14 preguntas (Para revisar la encuesta revisar Anexo 1)

### **3.7 Pre Test**

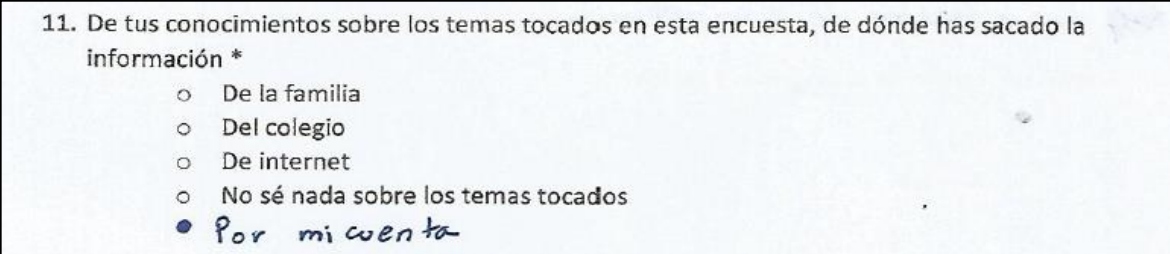
Considerando los tiempos y la disponibilidad del colegio, teniendo en cuenta su calendario académico y en este caso vacaciones de invierno, se dispuso a realizar un pre test de la encuesta realizada el día jueves 6 de julio previo a su salida de vacaciones. Para este pre test no se consideró una muestra ya que se fue informado por parte del colegio la poca concurrencia en los últimos días de clases, por lo cual se dispuso a encuestar a todos los alumnos que asistieran ese día, siendo encuestados 54 alumnos de cuarto medio.

Además, se consideró el periodo de dos semanas de vacaciones para posibles correcciones de la encuesta inicial, para finalmente ser realizada a la vuelta de vacaciones.

Se evidenciaron los siguientes problemas o errores:

La pregunta inicialmente “Qué parte de tus ingresos destinas a ahorro” trajo como inconveniente el tecnicismo del concepto ingreso, la que los alumnos lo asociaron a un trabajo o un sueldo. Fue modificado por “Qué porcentaje del dinero que te entregan o ganas destinas a ahorro”.

En la pregunta “De tus conocimientos sobre los temas tocados en esta encuesta, cual es la principal fuente tuya de información” no se especificó cuál era la principal fuente de información ni que debían seleccionar solo una, conllevando al error de seleccionar más de una opción; y en otro caso a incluir una opción adicional.



11. De tus conocimientos sobre los temas tocados en esta encuesta, de dónde has sacado la información \*

- De la familia
- Del colegio
- De internet
- No sé nada sobre los temas tocados
- Por mi cuenta

**Figura 9. Error 1 encuesta pre test**

(Fuente: Elaboración propia)

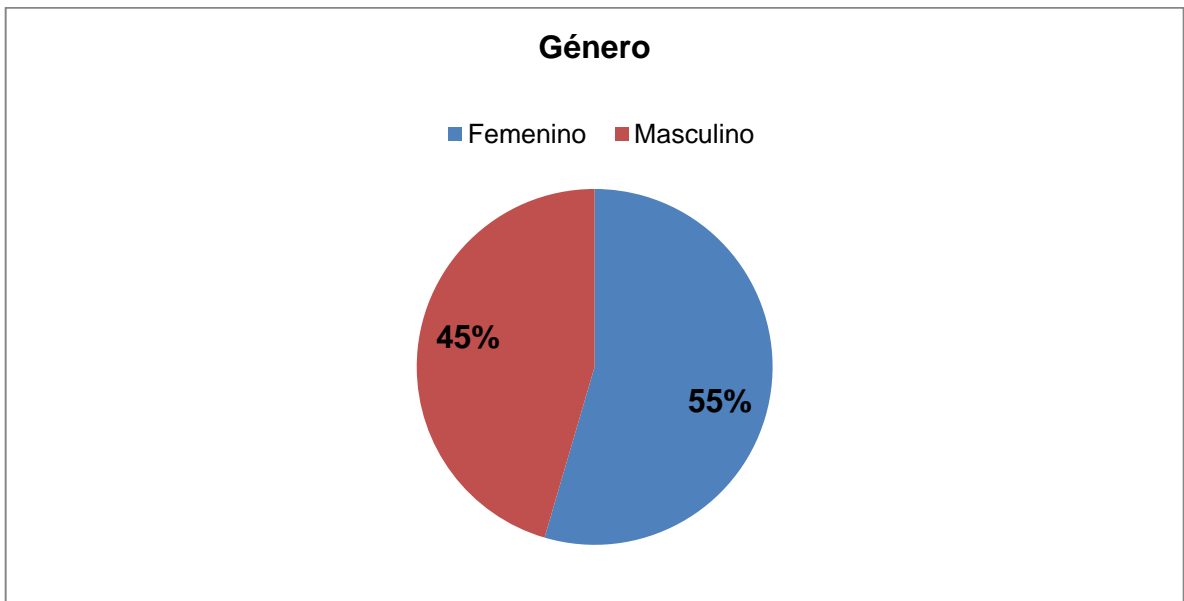
11. De tus conocimientos sobre los temas tocados en esta encuesta, de dónde has sacado la información \*
- De la familia
  - Del colegio
  - De internet
  - No sé nada sobre los temas tocados

**Figura 10. Error 2 encuesta pre test**

(Fuente: Elaboración propia)

### 3.8. Conclusiones relevantes de la encuesta

A continuación, se analizarán las respuestas de la encuesta, generando cruces de información que sean relevantes para la determinación y formulación del programa de educación financiera. Para ver los resultados de cada una de las preguntas de la encuesta ver Anexo 2.

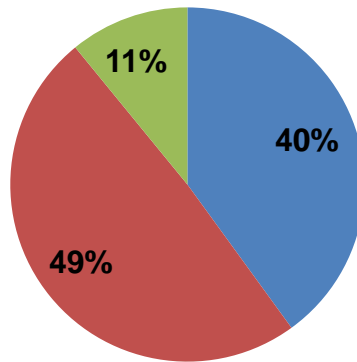


**Figura 11. Encuesta: Género**

(Fuente: Elaboración propia)

**Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras?**

- Acostumbro a ahorrar un monto determinado
- Ahorro solo cuando quiero comprarme algo
- No ahorro

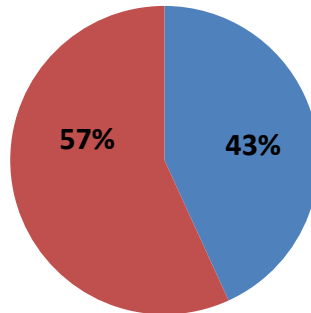


**Figura 12. Encuesta: Del dinero que te entregan tus padres, más el que ganas si trabajas, ¿En qué ocasión ahorras?**

(Fuente: Elaboración propia)

**Relación N° 1: "Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras?"**  
Respuesta "Acostumbro a ahorrar un monto determinado"  
- Género

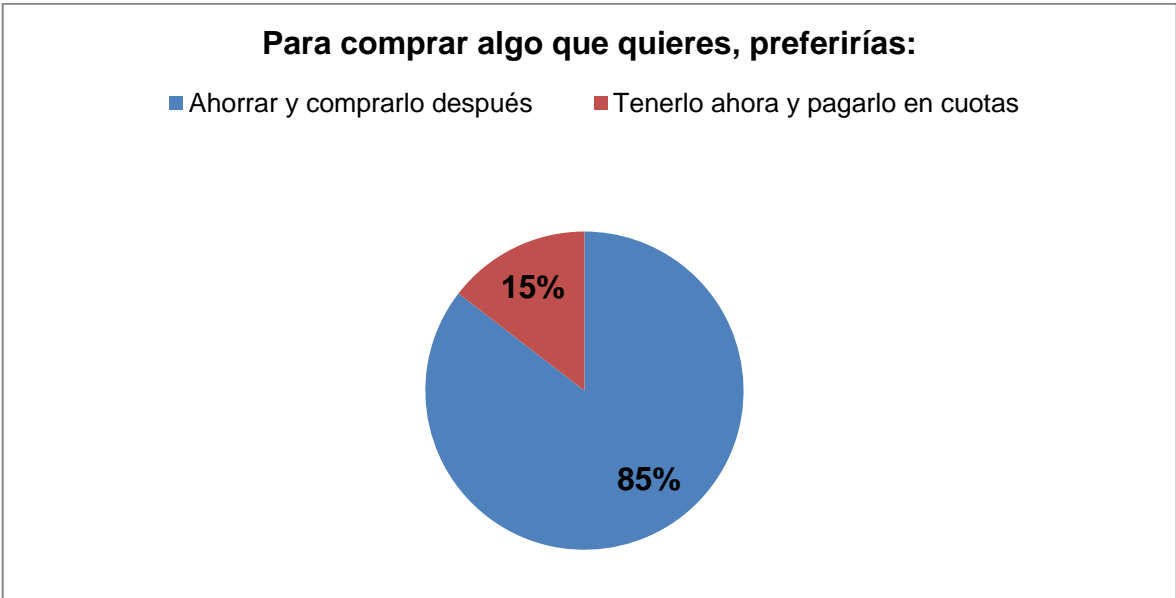
- Acostumbro a ahorrar un monto determinado Femenino
- Acostumbro a ahorrar un monto determinado Masculino



**Figura 13. Encuesta: Relación N° 1: Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras? Respuesta "Acostumbro a ahorrar un monto determinado" - Género**

(Fuente: Elaboración propia)

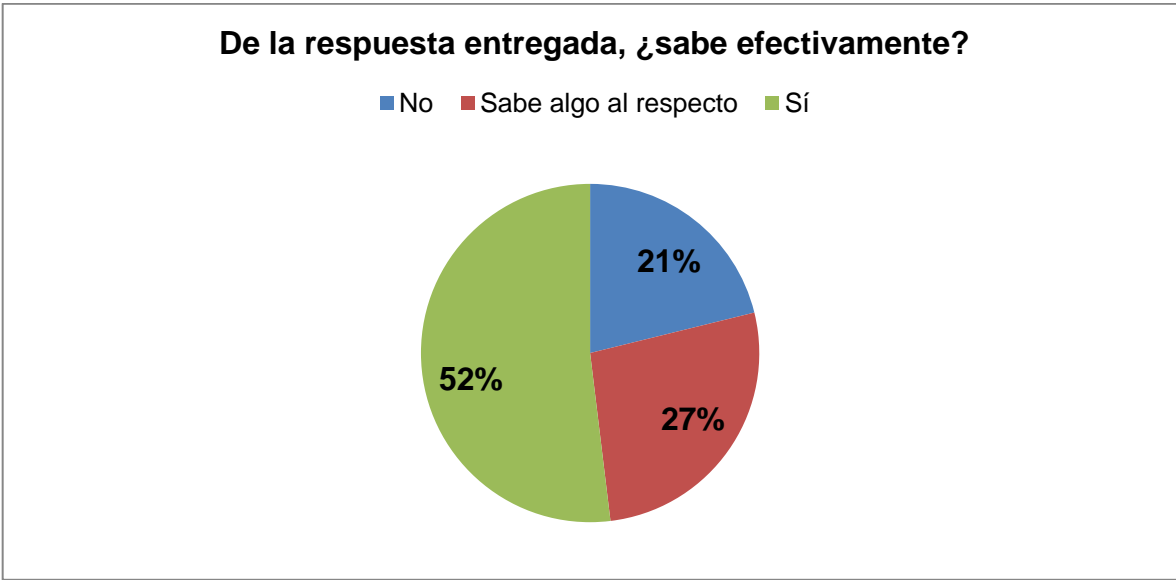
Se puede concluir por la pregunta "Del dinero que te entregan tus padres más el que ganas si trabajas, ¿En qué ocasiones ahorras?" que el ahorro como hábito es más común entre hombres (57%) que en mujeres (43%).



**Figura 14. Encuesta: Para comprar algo que quieres, preferirías**  
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 15. Encuesta: ¿Conoces herramientas de ahorro?**  
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 16. De la respuesta entregada con respecto a si conocen herramientas de ahorro, ¿Conocen efectivamente?**

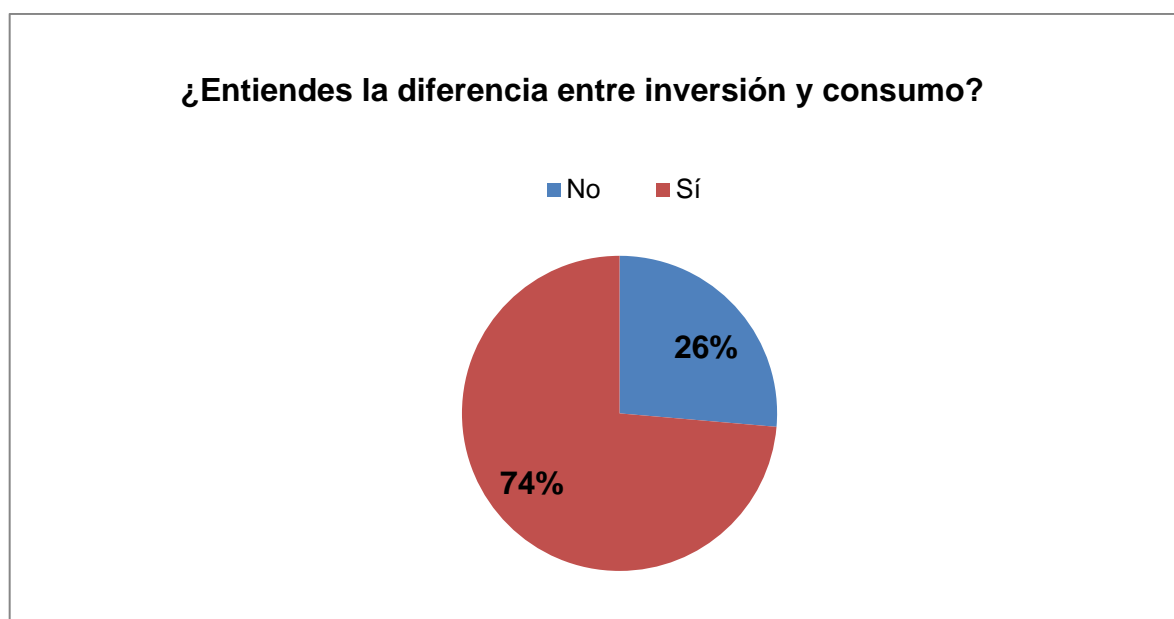
(Fuente: Elaboración propia)



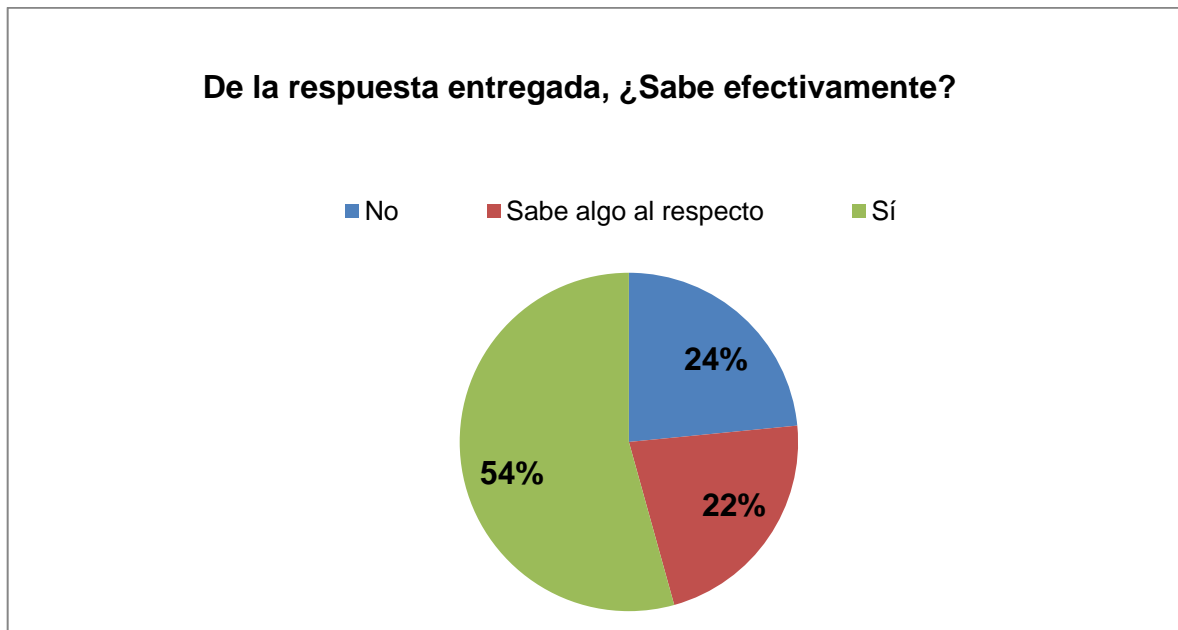
**Figura 17. Encuesta. Relación N° 2: Para comprar algo que quieres, preferirías Respuesta "Ahorrar y comprarlo después" - ¿Conoces herramientas de ahorro?**

(Fuente: Elaboración propia)

Se puede concluir, que del 85,5% que para comprar algo prefiere ahorrar y comprarlo después, solo un 53% conoce efectivamente herramientas de ahorro bancarias, mientras que un 27% sabe algo al respecto como herramientas de ahorro no bancarias y un 20% simplemente no conoce. Esto se traduce en una desinformación por parte de los alumnos que prefieren ahorrar y comprar algo después ya que casi la mitad no tiene claro cómo o no sabe cómo hacerlo.

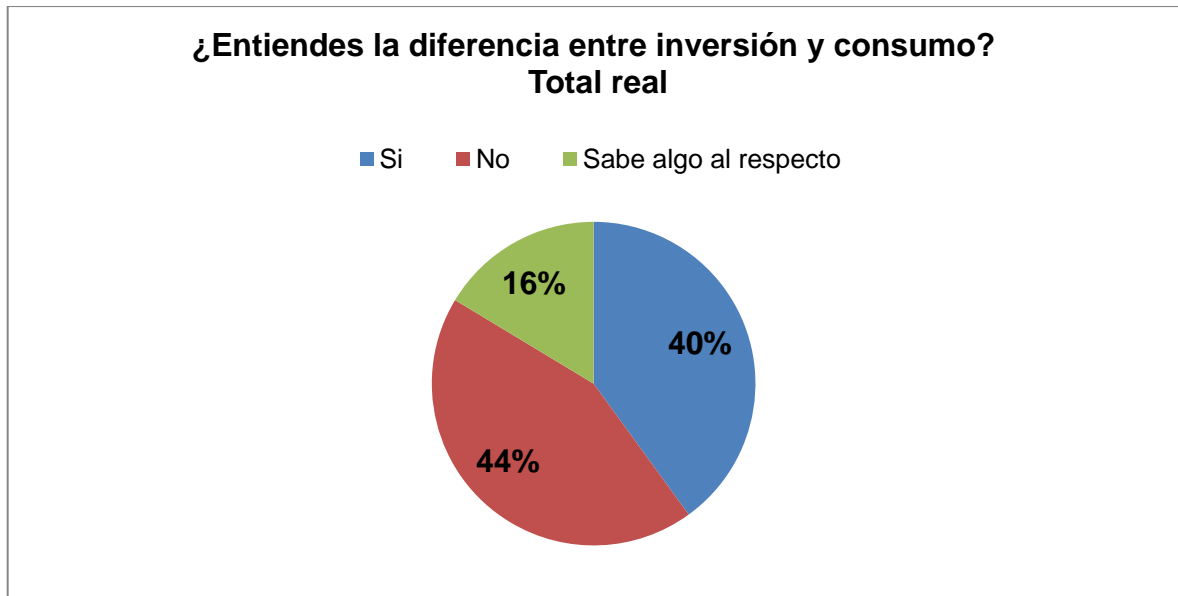


**Figura 18. Encuesta: ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo?**  
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 19. Encuesta: De la respuesta entregada con respecto a la diferencia sobre inversión y consumo, ¿Sabe efectivamente?**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 20. Encuesta: ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo? Total real**

(Fuente: Elaboración propia)

Del total de alumnos un 74% declara conocer la diferencia entre inversión y consumo, sin embargo, después de revisar sus respuestas sólo un 54% efectivamente sabe, mientras que un 34% sabe algo al respecto. Por otro lado, del mismo 74%, un 24% no conoce la diferencia.

Esto se traduce, que, en total, solo un 44% efectivamente sabe la diferencia entre inversión y consumo y un 40% no.

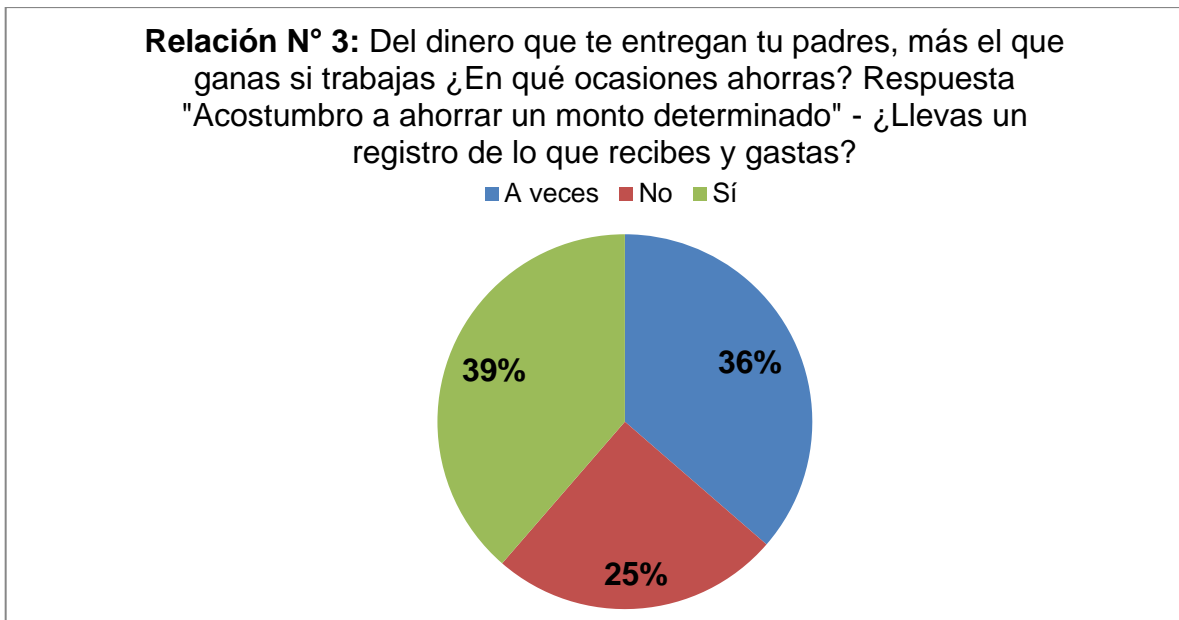


**Figura 21. Encuesta: Del dinero que te entregan tus padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras?**

(Fuente: Elaboración propia)

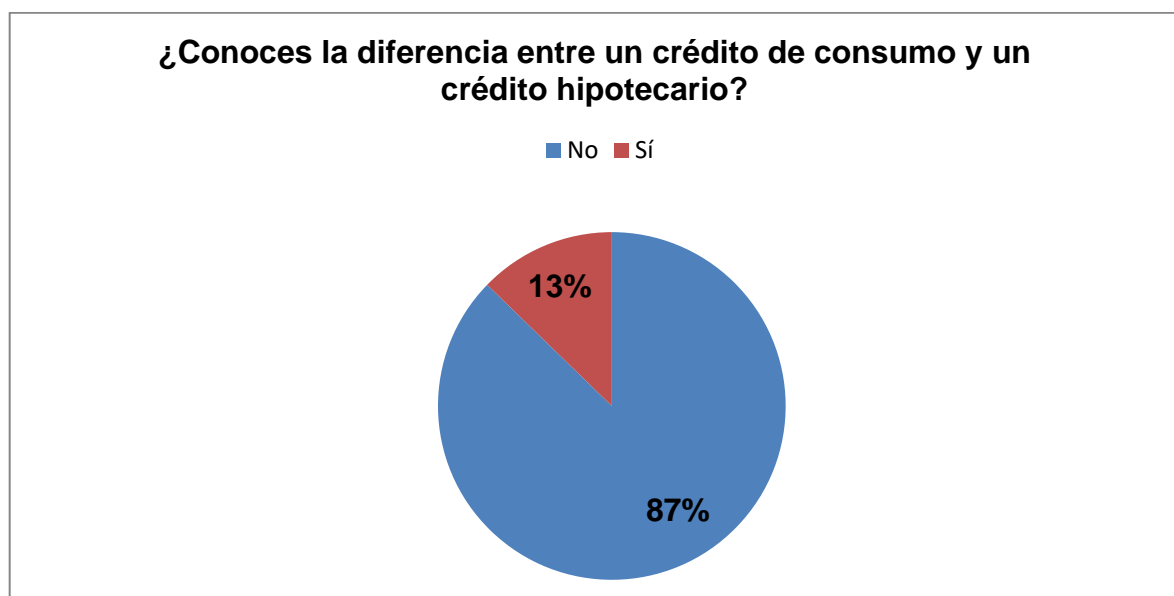


**Figura 22. Encuesta: ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas?**  
(Fuente: Elaboración propia)



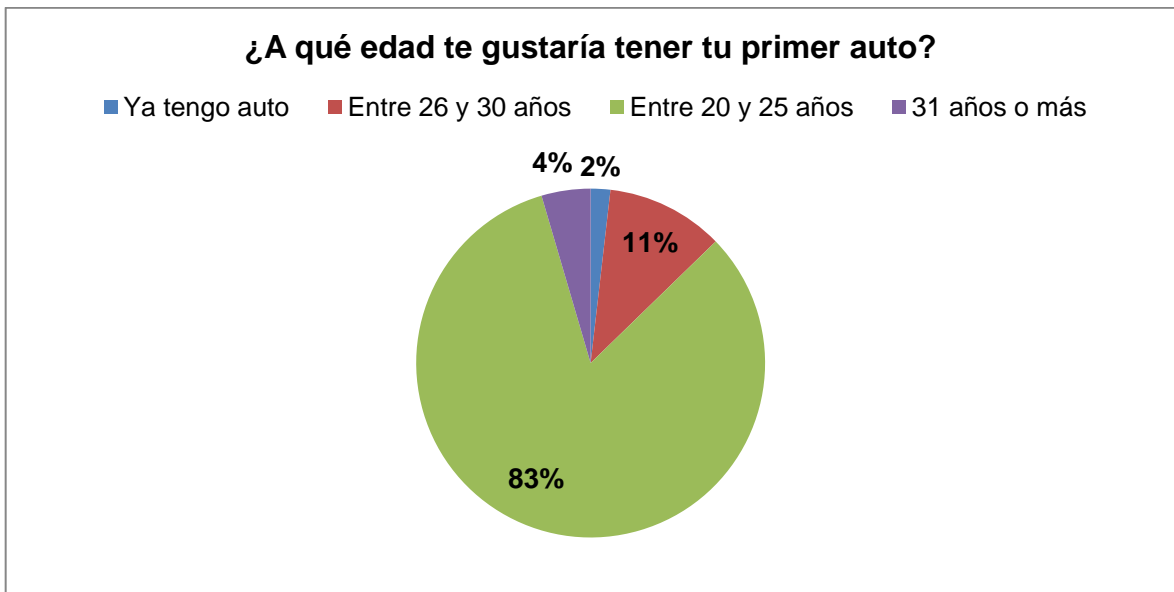
**Figura 23. Encuesta. Relación N° 3: Del dinero que te entregan tu padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras? Respuesta "Acostumbro a ahorrar un monto determinado" - ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas?**  
(Fuente: Elaboración propia)

Existe una relación directa entre los alumnos que tienen el hábito de ahorrar con aquellos que llevan un registro de lo que reciben y gastan, ya que del 39% que tiene el hábito de ahorrar un monto determinado, un 39% declara llevar un registro de lo que recibe y gasta, y un 36% declara que a veces.



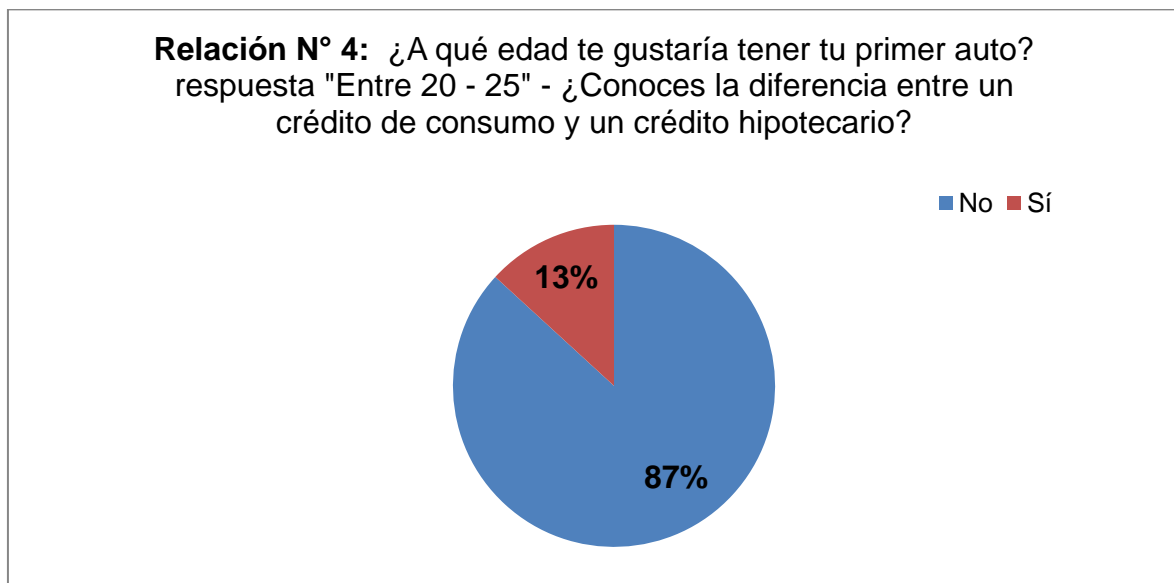
**Figura 24. Encuesta: ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario?**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 25. Encuesta: ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto?**

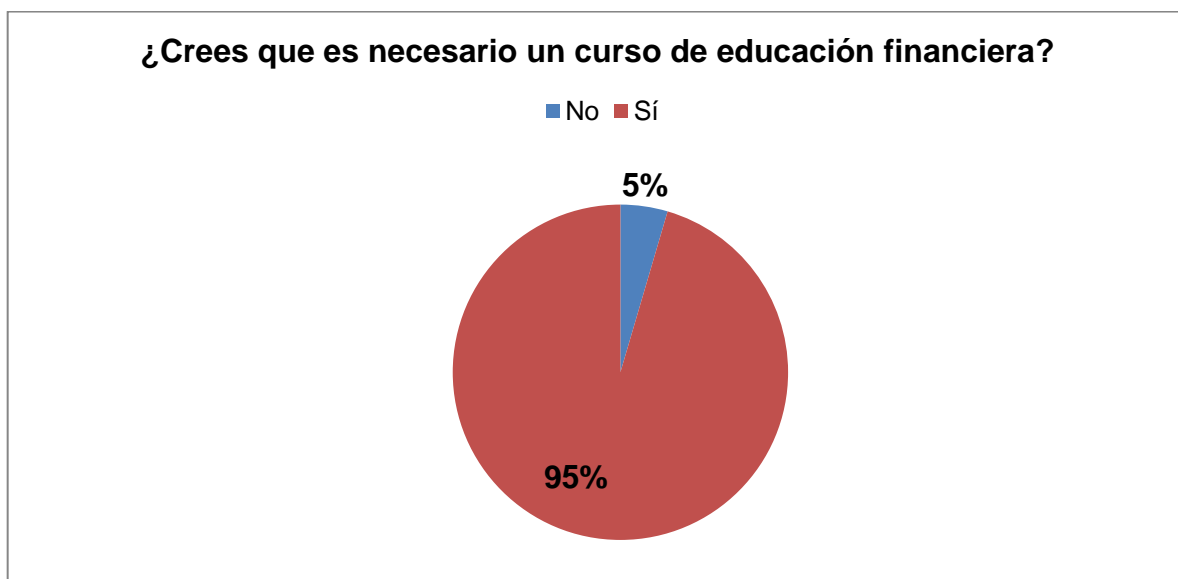
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 26. Encuesta. Relación N° 4: ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto? respuesta "Entre 20 - 25" - ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario?**

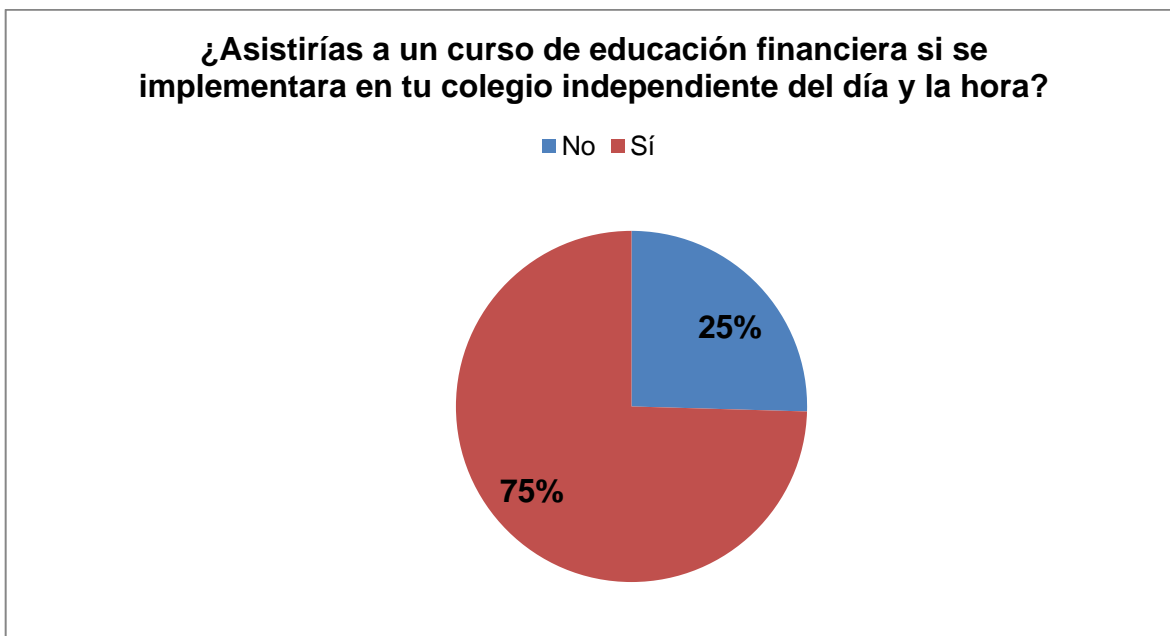
(Fuente: Elaboración propia)

Existe un desconocimiento por parte de los alumnos que desean comprar su primer auto a corta edad con respecto a los tipos de crédito que existen, ya que del 83% que declara que quiere comprar su primer auto entre los 20 y 25 años, no conoce la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario. Esto demuestra que la mayoría de los alumnos desea tener pronto un auto, sin embargo, no tiene conocimientos sobre las herramientas que existen para comprar uno.



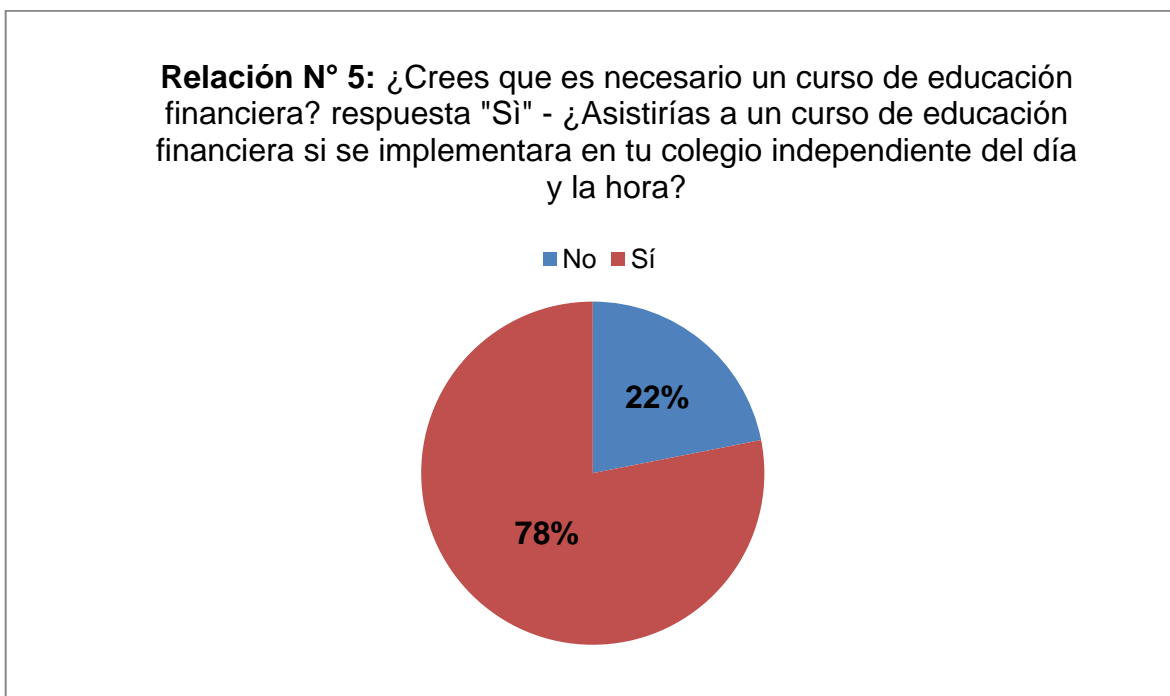
**Figura 27. Encuesta: ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera?**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 28. Encuesta: ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora?**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 29. Relación N° 5: ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera? respuesta "Sí" - ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora?**

(Fuente: Elaboración propia)

Se puede concluir que quienes aprueban la educación financiera como necesaria, representan un 78%, afirmando que asistiría a un curso de educación financiera en su colegio independiente del día y la hora, por lo tanto, le da viabilidad al programa de educación financiera.

### 3.9 Descripción del programa

<b>Duración</b>	4 horas 30 min, divididas en 6 sesiones de 45 minutos.
<b>Costo</b>	Sin costo para el participante.
<b>Cupos</b>	40 (2 grupos de 20)
<b>Destinatarios</b>	Alumnos de cuarto medio.
<b>Objetivos del curso</b>	Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos. También, que comprendan la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.
<b>Requisitos</b>	El participante debe: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponer de un celular con internet</li> <li>• Disponer de calculadora científica</li> </ul> El colegio debe: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proveer una sala para 20 alumnos</li> <li>• Disponer de un data show</li> <li>• Disponer de una red inalámbrica Wifi.</li> </ul>
<b>Modalidad</b>	El curso se desarrollará con clases presenciales y un manual del estudiante de elaboración propia con material de estudio entregado en la primera sesión (Para ver el manual del estudiante revisar Anexo 3)
<b>Metodología</b>	La metodología de aprendizaje incluye: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Presentaciones preparadas por el tutor</li> <li>• Videos</li> <li>• Actividades grupales en aula preparadas por el tutor (Mapa mental, presupuesto y simulación de un crédito)</li> <li>• Evaluación grupal a modo de juego sin nota mediante un Kahoot,</li> </ul>

<b>Programa</b>	El curso cuenta con 1 módulo introductorio y 5 módulos que tocan diversos temas sobre educación financiera. Los contenidos de los módulos son los siguientes: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Módulo: Introductorio (Educación financiera y sistema financiero)</li> <li>2. Módulo: Ahorro y gasto.</li> <li>3. Módulo: Presupuesto</li> <li>4. Módulo: Crédito y sus componentes</li> <li>5. Módulo: Tipos de crédito e inversión</li> <li>6. Módulo: Evaluación y conclusiones</li> </ol>
<b>Diploma</b>	Podrán optar a recibir un diploma de participación por parte del colegio sólo quienes hayan asistido a todas las sesiones del curso.

**Figura 30. Descripción del programa de educación financiera**

(Fuente: Elaboración propia)

### 3.10 Planificación por sesión del programa de educación financiera

<b>Unidad</b>	Educación Financiera	Subunidad	Sistema financiero y la banca	Sesión N <sup>a</sup>	1 (45 min)
<b>Objetivo general del programa</b>	Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos. También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.				

**Figura 31. Objetivo del programa, unidad y sub unidad sesión N° 1**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Resultado de aprendizaje</b>	Comprender el sistema financiero y relacionar sus principales entidades.
---------------------------------	--

### **Figura 32. Resultado de aprendizaje sesión N° 1**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Sistema financiero y sus entidades (Bancarias, no bancarias y mercado de valores).
<b>Habilidades</b>	Conocer, comprender y relacionar.
<b>Actitudes</b>	Trabajo en equipo, creatividad y capacidad de comunicación.

### **Figura 33. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 1**

(Fuente: Elaboración propia)

Momento	Actividades de aprendizaje	Intervención docente	Recursos	Tiempo
<b>Inicio</b>	Los alumnos escuchan la presentación del curso y exponen sus expectativas del curso. Luego responden a la pregunta: ¿Creen que las personas son parte del sistema financiero?	El monitor presenta el programa con sus principales objetivos y contexto a nivel global y nacional. Luego realiza la pregunta introductoria con el objetivo de activar conocimientos previos sobre el tema.	Data show (PPT) Manual del curso	10 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos ven un video introductorio de educación financiera y el sistema financiero. Luego, escuchan de manera activa una presentación sobre el sistema financiero y quienes lo componen.	El monitor presenta unos videos sobre la educación financiera y el sistema financiero. Luego se detalla un poco más sobre el sistema financiero mediante una presentación.	Data show Computador Video	20 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos elaborarán un mapa mental que sintetiza los contenidos aprendidos durante la sesión. Luego los grupos exponen los mapas mentales realizados frente al grupo. Los alumnos escuchan una pregunta que quedará como introducción al tema de la próxima sesión.	El monitor entrega material de trabajo para realizar los mapas mentales. Luego supervisa el desarrollo de este aclarando dudas y consultas si es necesario. Luego dirige la exposición acotando tiempos por grupo. Luego se presenta la pregunta “¿Creen que es útil llevar un presupuesto mensual?”.	Cartulina Plumones de colores Masking tape	15 minutos

### Figura 34. Planificación sesión N° 1

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Unidad</b>	Educación Financiera	Subunidad	Ahorro y gastos	Sesión N°	2 (45 min)
<b>Objetivo general del programa</b>	Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos. También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.				
<b>Resultado de aprendizaje</b>	Comprender los tipos de ingresos y herramientas de ahorro.				

### Figura 35. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 2

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Ingreso, gasto, ahorro y consumo.
<b>Habilidades</b>	Reconocer
<b>Actitudes</b>	Interés

### Figura 36. Resultado de aprendizaje sesión N° 2

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Ingreso, gasto, ahorro y consumo.
<b>Habilidades</b>	Reconocer
<b>Actitudes</b>	Interés

**Figura 37. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 2**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Momento</b>	<b>Actividades de aprendizaje</b>	<b>Intervención docente</b>	<b>Recursos</b>	<b>Tiempo</b>
<b>Inicio</b>	Los alumnos escuchan de manera activa la exposición de la pregunta con la que se finalizó la sesión anterior. Luego comentan y manifiestan su opinión acerca del caso presentado.	El monitor expone la pregunta de la sesión anterior. Luego se expone un caso que involucra temas a trabajar durante la sesión.	Data show Computador Caso del SERNAC	10 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos observan la presentación sobre los temas de ahorro y gasto de manera activa y participativa, realizando consultas e inquietudes.	El monitor expone sobre temas de ahorro, gasto, consumo, necesidades y deseos a la hora de realizar compras, respondiendo consultas cuando sea necesario.	Pizarra Plumón	30 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos llenan ficha con sus gastos mensuales de forma individual. Los alumnos escuchan una pregunta que quedará como introducción al tema de la próxima sesión.	El monitor entrega ficha que deben completar los alumnos como tarea para la próxima sesión. El monitor realiza una pregunta final para introducir el tema de la próxima sesión.	Hojas	10 minutos

### Figura 38. Planificación sesión N° 2

(Fuente: Elaboración propia)

Unidad	Educación Financiera	Subunidad	Presupuesto	Sesión N <sup>a</sup>	3 (45 min)
Objetivo general del programa	Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos. También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.				

### Figura 39. Objetivo, unidad y sub unidad sesión N° 3

(Fuente: Elaboración propia)

Resultado de aprendizaje	Comprender en que consiste y como confeccionar la herramienta del presupuesto y aplicarla a un caso en particular.
--------------------------	--

### Figura 40. Resultado de aprendizaje sesión N° 3

(Fuente: Elaboración propia)

Desglose de objetivo de aprendizaje	
Contenidos	Ingresos, gastos, ahorro y presupuesto
Habilidades	Aplicar y planificar
Actitudes	Trabajo en equipo y colaboración

### Figura 41. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 3

(Fuente: Elaboración propia)

Momento	Actividades de aprendizaje	Intervención docente	Recursos	Tiempo
<b>Inicio</b>	Los alumnos escucharán la respuesta de la pregunta formulada al término de la sesión anterior. Luego los alumnos comentan el video presentado.	El monitor responde a la pregunta que quedó formulada al término de la sesión anterior. Luego el monitor presenta un breve video para introducir el contenido a desarrollar en la sesión.	Data show Computador Caso del SERNAC	10 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos aprender a desarrollar un presupuesto. Luego los alumnos de forma grupal aplican un presupuesto a un caso otorgado por el monitor.	EL monitor enseña a realizar un presupuesto. Luego, el monitor les entrega un caso sobre ingresos, gastos y ahorro para que sea desarrollado por los alumnos.	Cuaderno Lápiz Calculadora	30 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos con sus respectivos grupos exponen sus presupuestos argumentando sobre la toma de decisiones. Luego escuchan una pregunta final introduciendo el contenido de la próxima sesión.	El monitor dirige las exposiciones acotando y manejando los tiempos. Luego el monitor presenta la pregunta para introducir el tema a tratar en la próxima sesión.	Cartulina Plumón y Masking tape	10 minutos

**Figura 42. Planificación sesión N° 3**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Unidad</b>	Educación Financiera	<b>Subunidad</b>	Crédito	<b>Sesión Nª</b>	4 (45 min)
<b>Objetivo general del programa</b>	<p>Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos.</p> <p>También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.</p>				

**Figura 43. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 4**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Resultado de aprendizaje</b>	Comprender los componentes de las herramientas de crédito y ahorro.
---------------------------------	---

**Figura 44. Resultado de aprendizaje sesión N° 4**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Inversión, crédito, cuenta de ahorro, depósito a plazo, tasa de interés, CAE, costo total del crédito y riesgo.
<b>Habilidades</b>	Comprender
<b>Actitudes</b>	Motivación e iniciativa.

**Figura 45. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 4**

(Fuente: Elaboración propia)

Momento	Actividades de aprendizaje	Intervención docente	Recursos	Tiempo
<b>Inicio</b>	Los alumnos escuchan atentamente la respuesta de la pregunta con la que se finalizó la sesión anterior. Luego se observa un video introductorio a la sesión.	El monitor responde la pregunta con la que se terminó la sesión anterior. Luego se presenta un video que introduce el contenido a tratar durante la sesión.	Data show Computador Video sobre el crédito	10 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos escuchan atentamente los contenidos expuestos por el monitor realizando preguntas y manifestando sus inquietudes.	El monitor expone los contenidos dispuestos para la sesión usando material preparado por él, respondiendo y aclarando dudas si es necesario.	Data show Computador PPT	30 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos ven los ejemplos e identifican los conceptos aprendidos durante la sesión. Los alumnos escuchan pregunta que introduce tema de próxima sesión.	El monitor muestra ejemplos de productos que contengan los conceptos aprendidos durante la sesión. El monitor realiza pregunta final para introducir el tema de la próxima sesión.	Data Show Computador PPT	10 minutos

**Figura 46. Planificación sesión N° 4**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Unidad</b>	Educación Financiera	<b>Subunidad</b>	Crédito	<b>Sesión N<sup>a</sup></b>	5 (45 min)
<b>Objetivo general del programa</b>	<p>Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos.</p> <p>También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.</p>				

**Figura 47. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 5**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Resultado de aprendizaje</b>	Comprender los diferentes tipos de crédito y simular un crédito.
---------------------------------	--

**Figura 48. Resultado de aprendizaje sesión N° 5**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Crédito de consumo, crédito hipotecario, avances en efectivo e inversión.
<b>Habilidades</b>	Comprender
<b>Actitudes</b>	Capacidad de trabajo en equipo y capacidad resolutive.

**Figura 49. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 5**

(Fuente: Elaboración propia)

Momento	Actividades de aprendizaje	Intervención docente	Recursos	Tiempo
<b>Inicio</b>	Los alumnos escuchan atentamente la respuesta de la pregunta formulada al término de la sesión pasada. Luego detenidamente un video introductorio sobre el tema de la sesión.	El monitor responde la pregunta con la que se finalizó la sesión anterior. Luego muestra un video para introducir el tema a tratar durante la sesión.	Data show Computador Video sobre los tipos de crédito	10 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos escuchan atentamente de manera activa la exposición sobre los contenidos a tratar durante la sesión haciendo preguntas cuando les surgen dudas.	El monitor expone las diferentes herramientas de crédito y ahorro. Luego expone los conceptos de inversión y que es ser un deudor responsable. Todo esto aclarando dudas cuando sea necesario.	Data show Computador PPT	25 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos son conformados en grupos de a 4 para realizar una actividad grupal sobre como cotizar un crédito. Luego, las tasas de interés, CAE y costo total del crédito son comparadas.	El monitor conformando grupos de a 4, guía una actividad grupal consistente en cada grupo simular un crédito en alguna página web de algún banco. Cada grupo debe simular en un banco diferente designado por el monitor. Luego, en un espacio de diálogo, se comparan las tasas	Notebook Internet Wifi	10 minutos

		de interés, CAE y costo total del crédito con la intención de generar conclusiones.		
--	--	---	--	--

**Figura 50. Planificación sesión N° 5**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Unidad</b>	Educación Financiera	<b>Subunidad</b>	Todas las anteriores vistas	<b>Sesión Nª</b>	6 (45 min)
<b>Objetivo general del programa</b>	<p>Los alumnos al finalizar el programa, serán capaces de comprender el sistema financiero, quienes lo componen y reconocer las herramientas que entregan la banca privada para el crédito y el ahorro, así como también temas de planificación de sus ingresos y gastos para una mejor gestión de sus finanzas personales, distinguiendo la diferencia entre necesidades y deseos.</p> <p>También, comprenderán la importancia de la educación financiera y el impacto que provocan nuestras decisiones en el mundo financiero actual.</p>				

**Figura 51. Objetivo general, unidad y sub unidad sesión N° 6**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Resultado de aprendizaje</b>	Relacionar todos los contenidos aprendidos mediante un KAHOOT (juego de preguntas) y realizando un mapa mental.
---------------------------------	---

**Figura 52. Resultado de aprendizaje sesión N° 6**

(Fuente: Elaboración propia)

<b>Desglose de objetivo de aprendizaje</b>	
<b>Contenidos</b>	Todos los contenidos vistos de la sesión 1 a la 5.
<b>Habilidades</b>	Relacionar
<b>Actitudes</b>	Trabajo en equipo, creatividad y capacidad de comunicación

**Figura 53. Desglose de objetivo de aprendizaje sesión N° 6**

(Fuente: Elaboración propia)

Momento	Actividades de aprendizaje	Intervención docente	Recursos	Tiempo
<b>Inicio</b>	Los alumnos miran atentamente un video explicativo sobre el "kahoot"	El monitor presenta un video sobre el "kahoot" como una herramienta útil de evaluación didáctica.	Data show Computador Video sobre kahoot	5 minutos
<b>Desarrollo</b>	Los alumnos formados en grupos de a 4 realizan la actividad del kahoot. Luego los alumnos conformados en los mismos grupos, realizan una actividad de mapa mental abarcando todos los contenidos aprendidos hasta esta sesión.	El monitor dirige la actividad preparada mediante un kahoot en grupos de 4 conformados por él, que consiste en 10 preguntas sobre todos los contenidos aprendidos. Luego, con los mismos grupos, el monitor guía una actividad de mapa mental. Este servirá para poder ver la evolución del curso con respecto al mapa mental de la primera sesión.	Data show Computador Kahoot Celulares Internet Cartulina Plumones Masking tape	30 minutos
<b>Cierre</b>	Los alumnos contestan una encuesta de satisfacción sobre el curso, manifestando sus apreciaciones con respecto a este. Luego, reciben un diploma por parte del colegio por haber realizado el curso.	El monitor realiza una encuesta breve de satisfacción, dando espacio para una retroalimentación sobre el curso. Luego para finalizar, se le entrega un diploma a cada alumno por realizar el curso.	Encuesta Lápiz Diplomas	10 minutos

**Figura 54. Planificación sesión N° 6**

(Fuente: Elaboración propia)

## CONCLUSIONES

De acuerdo a lo estudiado a lo largo de los capítulos y mediante los resultados de la encuesta realizada por elaboración propia, queda evidenciado que, tal y como lo establece la prueba PISA realizada por la OCDE, y para este caso en particular los alumnos de cuarto medio del Colegio Capellán Pascal, los alumnos en su gran mayoría, no poseen conocimientos sobre educación financiera.

Se puede evidenciar que los programas de educación financiera no están dirigidos a alumnos de establecimientos educacionales de estratos sociales más altos, sino más bien a los más vulnerables, a pesar de que se haya hecho una capacitación sobre temas financieros en el colegio Capellán Pascal hace 1 año atrás. Esto resulta ser contradictorio, dado que los alumnos de colegios sociales altos son los que, según el último informe de la prueba PISA son los que menos aprenden en el colegio sobre cómo cuidar su dinero. Además, son quienes, en un futuro no lejano, poseen mayor acceso a herramientas financieras.

Es por esto que se hace necesario implementar la educación financiera en los colegios, para así generar un estándar tanto de conocimientos como de calidad con respecto a los temas sobre educación financiera.

Cabe además mencionar, que el colegio quedó contento y conforme con el estudio de campo realizado y la formulación del programa de educación financiera

además de quedar agradecidos por la consideración como caso de estudio, dejando las puertas abiertas y el colegio a disposición para una eventual implementación del programa.

## BIBLIOGRAFÍA

Chile. Banco Central. (2015). *Documentos de Política Económica del Banco Central de Chile, Reflexiones sobre la educación financiera en Chile.*

Chile. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. (2016). *Informe de inclusión financiera en Chile.*

Chile. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile. (2016) *Informe de Endeudamiento.*

Chile. Banco Central Chile. (2017) *Informe de Estabilidad Financiera, primer semestre 2017.*

Denegri, Marianela; "Psicología del endeudamiento: una investigación teórica"; Documento preparado para la asignatura de Psicología Económica, dictada en la Universidad de La Frontera, Temuco, 2006.

James C. Van Horne, John M. Wachowicz, Jr. (2010) Fundamentos de administración de financiera (decimotercera edición). Reino unido

Katona George, "Análisis psicológico del endeudamiento" (Psychological Analysis Of Economic Behavior). Borrás i Catalá, Vicent; Juanola i Hospital, Eduard;

“Psicología económica y del comportamiento del consumidor”, Editorial UOLC,  
Barcelona, 2004.

OCDE (2015) “PISA 2015 Alfabetización financiera”.

## WEBGRAFÍA

<http://www.sernaceduca.cl/>

<http://www.sernac.cl/educacion-para-el-consumo/capacitaciones/>

<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Portada?indice=0.0>

## ANEXOS

### Anexo 1. Encuesta educación financiera

#### ¿Cuánto sabes de educación financiera?

**Necesitamos que respondas todas las preguntas.**

Género

- Femenino
- Masculino

Edad

- 17
- 18
- 19

1. ¿Sabes en que consiste la educación financiera?

- Sí
- No

Sí tu respuesta anterior fue si, comente qué es lo que entiende por educación financiera.

---

---

---

2. Del dinero que te entregan tus padres más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras?

- Acostumbro a ahorrar un monto determinado
- Ahorro solo cuando quiero comprarme algo
- No ahorro

3. ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo?

- Sí
- No

Sí tu respuesta anterior fue si, comente cual es la diferencia entre inversión y consumo.

---

---

---

4. ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas?

- Sí
- No
- A veces

5. Para comprar algo que quieres, preferirías:

- Tenerlo ahora y pagarlo en cuotas
- Ahorrar y comprarlo después

6. ¿Conoces herramientas de ahorro?

- Sí
- No

Sí tu respuesta anterior fue si, ¿cuáles conoces?

---

---

---

7. ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario?

- Sí
- No

Sí tu respuesta fue si, explique la diferencia

---

---

---

8. ¿Sabes para qué sirve el CAE de un crédito?

- Sí
- Si he escuchado el término, pero no sé en qué consiste
- No, nunca he escuchado este término

Sí tu respuesta anterior fue si, comente que entiendes por CAE.

---

---

---

9. ¿Sabes que es la tasa de interés?
- Sí
  - No

Sí tu respuesta anterior fue si, comente qué entiendes por tasa de interés.

---

---

10. ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto?
- Entre 20 y 25 años
  - Entre 26 y 30 años
  - 31 años o más
11. ¿A qué edad te gustaría tener tu primera vivienda?
- Entre 20 y 25 años
  - Entre 26 y 30 años
  - 31 años o más

12. De lo que sabes sobre los temas tocados en esta encuesta, cual es la principal fuente tuya de información. (Seleccione solo una)
- De la familia
  - Del colegio
  - Por cuenta propia (internet, por ejemplo)
  - No sé nada sobre los temas tocados

13. ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera?
- Sí
  - No

14. ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora?
- Sí
  - No

## **Anexo 2. Criterio de las respuestas y resultados de la encuesta**

### **Pregunta 1**

Se considerará que sabe en qué consiste la educación financiera si contesta:

- Enseñar sobre cuidar el dinero
- Enseñar sobre herramientas bancarias
- Enseñar en que consiste el sistema financiero

Si responde al menos 1 de estas respuestas, se considerará que “algo sabe al respecto” mientras que si no contesta ninguna se considerará que “no sabe”.

### **Pregunta 3**

Se considerará que conoce la diferencia entre inversión y consumo si contesta lo siguiente:

- Inversión genera beneficios a futuro
- Consumo no genera beneficios a futuro

Si responde al menos 1 de estas respuestas, se considerará que “algo sabe al respecto”, mientras que, si no contesta ninguno de esos, se considerará que “no sabe”.

### **Pregunta 6**

Se considerará que conoce herramientas de ahorro si responde a lo menos 1 de las siguientes:

- Depósitos a plazo

- Fondos mutuos
- Cuentas de ahorro

Si responde herramientas de ahorro no bancarias como una alcancía por ejemplo se considerará “sabe algo al respecto”, mientras que, si no responde ninguna, se considerará que no conoce.

### **Pregunta 7**

Se considerará que conoce la diferencia entre crédito hipotecario y crédito de consumo si responde lo siguiente:

- Crédito de consumo es un tipo de crédito para financiar bienes de consumo
- Crédito hipotecario es un tipo de crédito para adquirir una vivienda.

Si responde al menos 1 de estas respuestas se considerará que “sabe algo al respecto”, mientras que si no contesta ninguna se considerará que “no sabe”.

### **Pregunta 8**

Se considerará que sabe para qué sirve el CAE de un crédito si responde lo siguiente:

- Sirve para comparar y saber que crédito conviene más.
- El que tenga el CAE más bajo es el que conviene.

Si responde al menos 1 de estas respuestas, se considerará que “sabe algo al respecto”, mientras que, si no contesta ninguna, se considerará que “no sabe”.

### Pregunta 9

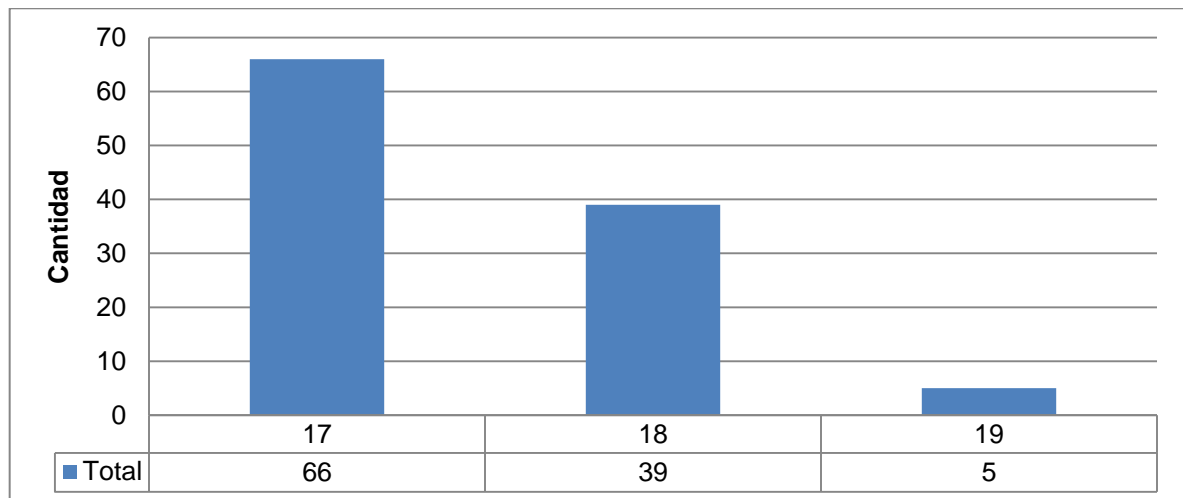
Se considerará que sabe que es la tasa de interés si responde lo siguiente:

- Corresponde al porcentaje del monto de un crédito que cobra una institución financiera por prestar dinero.
- Porcentaje que cobra una institución financiera sobre el monto de la cuota al no pagar a tiempo.

Si responde al menos 1 de estas respuestas se considerará que “sabe algo al respecto”, mientras que si no responde ninguna se considerará que “no sabe”.

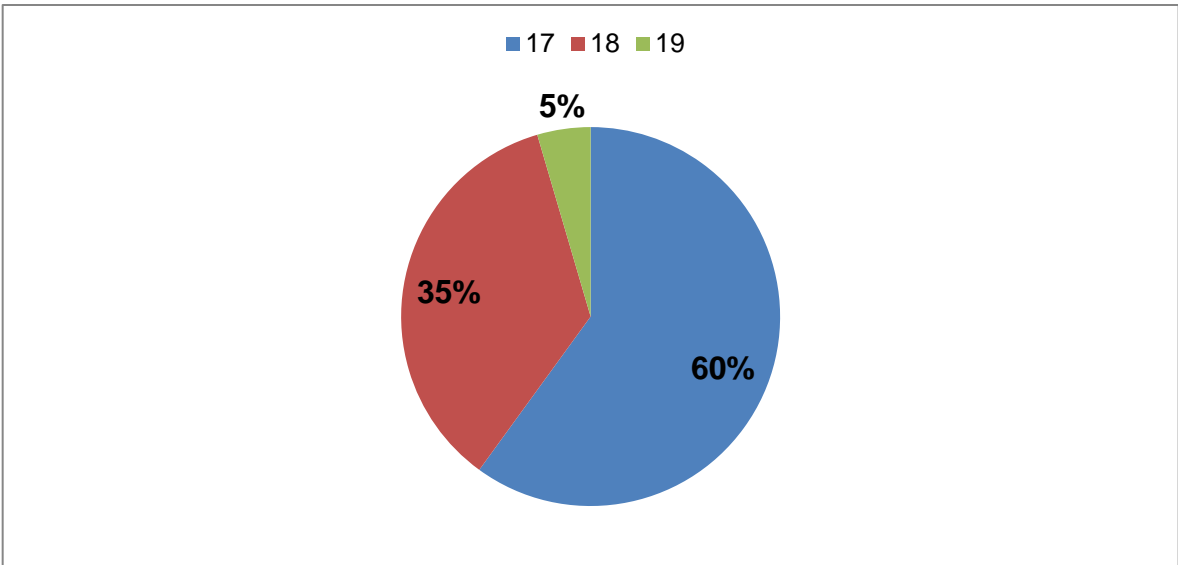
### Respuestas de la encuesta

Edad



**Figura 55. Encuesta: Edad Gráfico de barras**

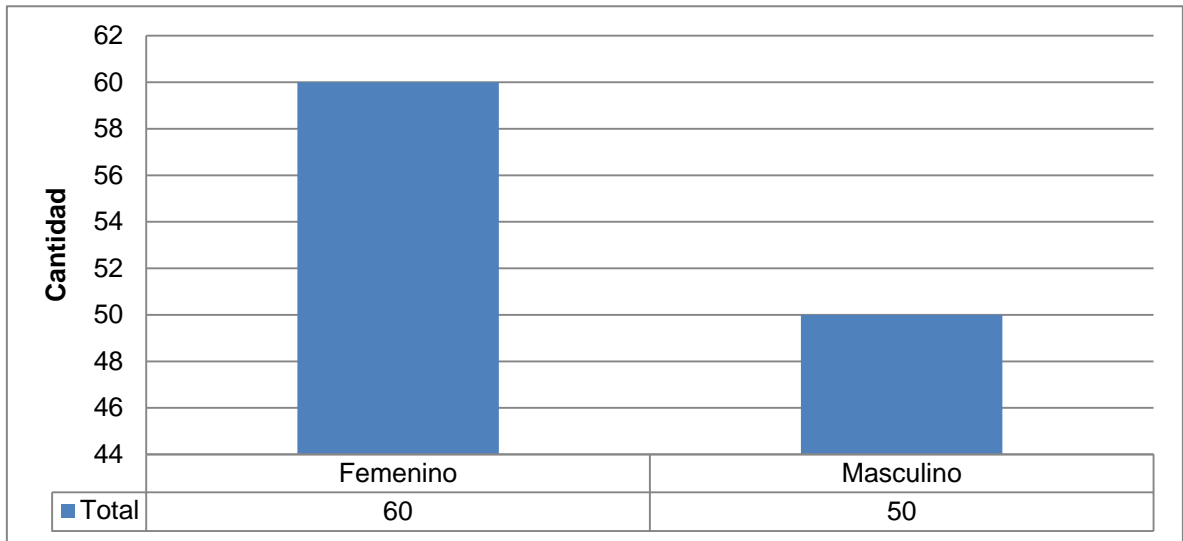
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 56. Encuesta: Edad Gráfico de torta**

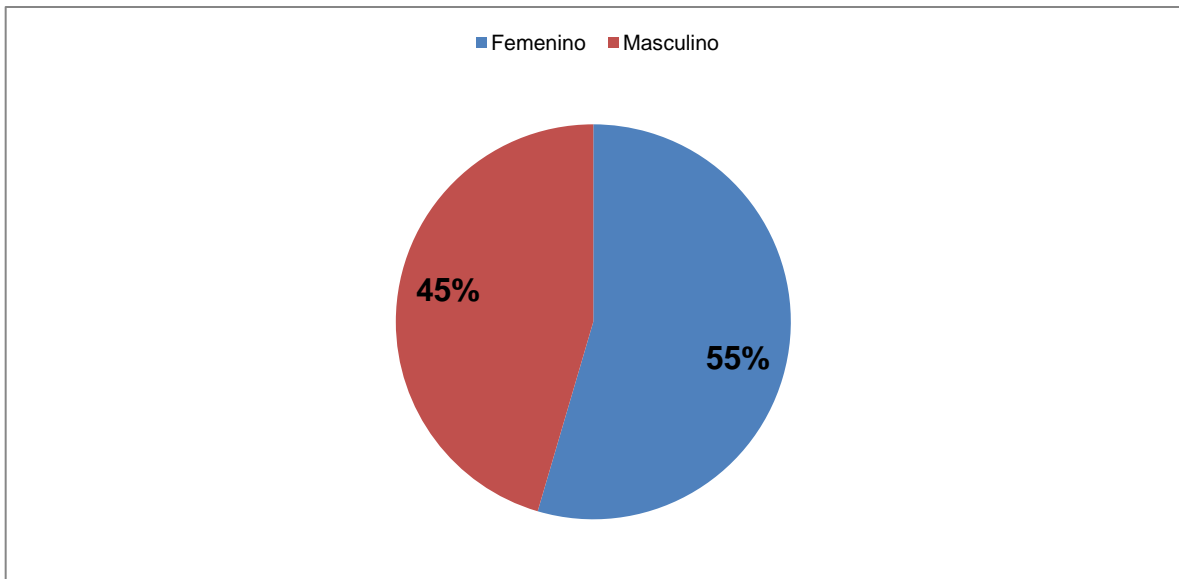
(Fuente: Elaboración propia)

**Género**



**Figura 57. Encuesta: Género Gráfico de barras**

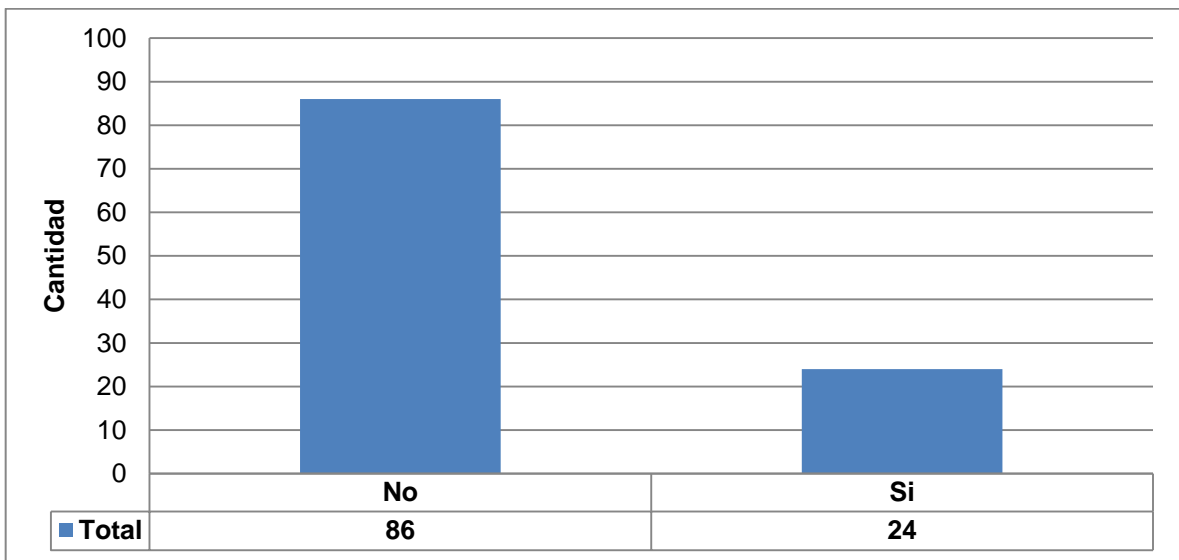
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 58. Encuesta: Género Gráfico de torta**

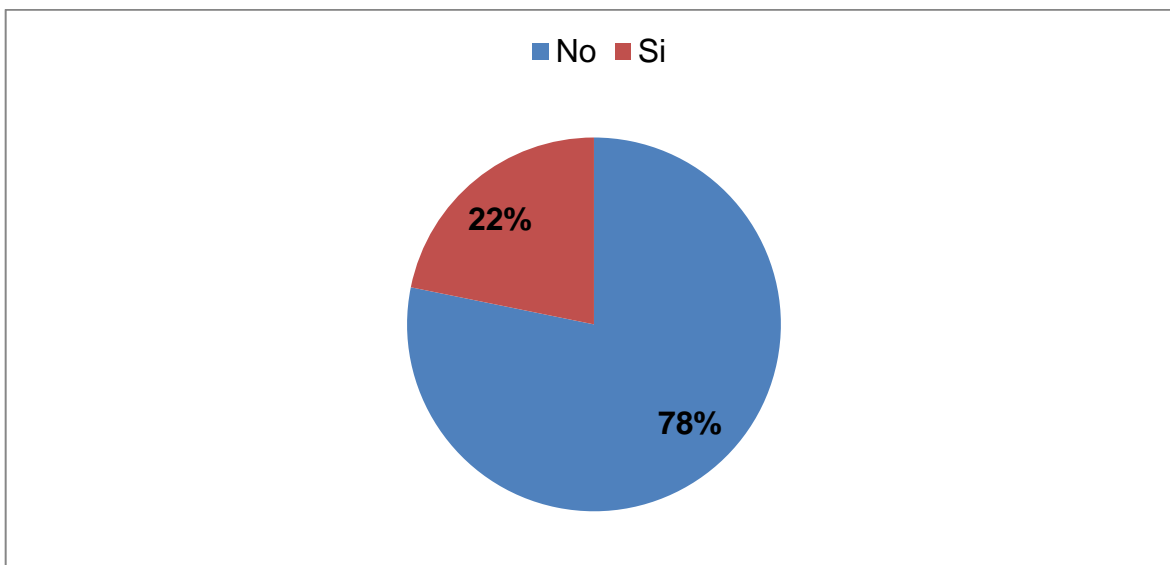
(Fuente: Elaboración propia)

1. ¿Sabes en que consiste la educación financiera?



**Figura 59. Encuesta: Pregunta 1 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 60. Encuesta: Pregunta 1 Gráfico de torta**

(Fuente: Elaboración propia)

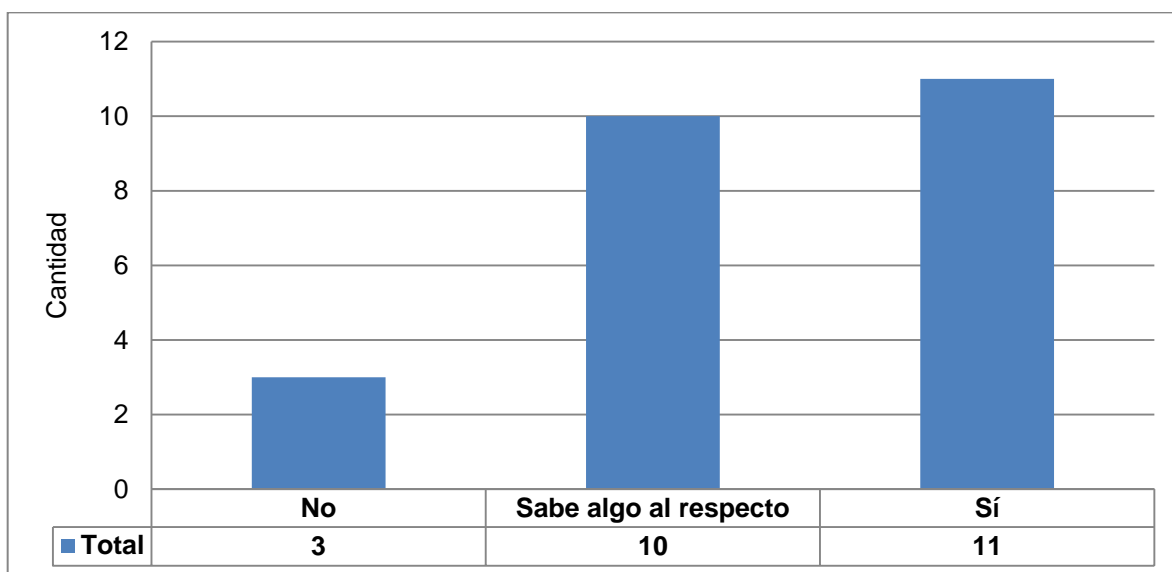
Sí tu respuesta anterior fue si, comente qué es lo que entiende por educación financiera.
Aquellos temas relacionados con economía, empresas, impuestos, inversiones, etc, es decir relacionados con el dinero.
Conocer el dinero que uno adquiera y saber cómo administrarlo para sustentarse bien.
Conocimiento sobre cómo funciona el consumo, ahorro e inversiones, como manejar cuentas bancarias y planes de ahorro.
Consiste en el aprendizaje del comercio y el buen manejo del dinero.
Consiste en lo referente a gastos ingresos entre otros casos en el hogar u otro lugar.
De cómo saber manejar tu dinero en todo sentido.
Educar sobre finanzas.
Enseñanzas en temas relacionados a la administración y uso del dinero.
Enseñar aspectos básicos sobre la economía para tener una visión sobre la administración y ahorro.
Enseñar sobre lo relacionado con la plata.
Es cuanto uno sabe sobre ahorros, gastos e información sobre AFP, fondos de pensiones etc.
Es educación sobre negocios y trabajo.
Es la educación acerca de temas de plata y finanzas.
Es saber sobre la economía, el dinero, ahorro y tipos de cosas así.
Es saber y manejar conocimiento de carácter económico, para que sean aplicados en la vida real.
Financiero se refiere al caso del dinero por lo tanto la educación sería la buena administración de este.
La economía en general como funciona.
La educación que uno puede recibir para entender el mundo del dinero, y cómo manejarlo responsablemente.

Manejo de los ingresos y gastos.
Puede ser trabajar para estudiar, o los créditos del CAE o del estado.
Saber cómo administrar y mantener el dinero, incluye ahorro inversión gastos AFP etc.
Te enseñan a manejar tus finanzas o algo así.
Todo aquello sobre la economía.
Todo lo de finanzas, economía, uso correcto del dinero, etc.

**Figura 61. Respuestas pregunta 1**

(Fuente: Elaboración propia)

1.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



**Figura 62. Encuesta: Pregunta 1.1 Gráfico de barras**

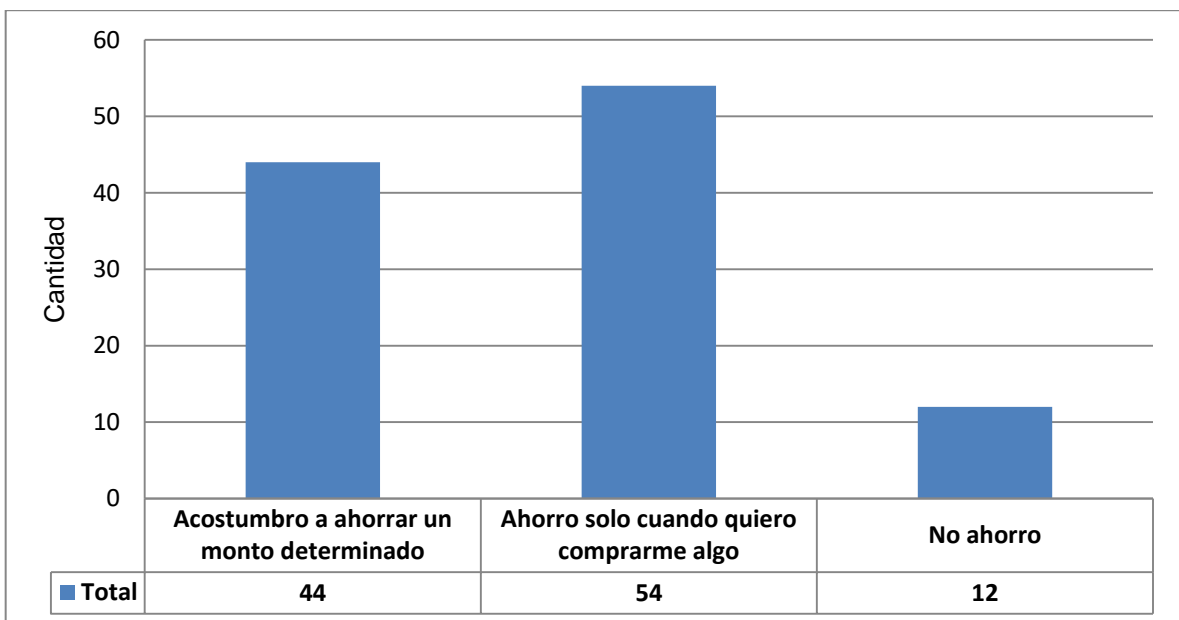
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 63. Encuesta: Pregunta 1.1 Gráfico de torta**

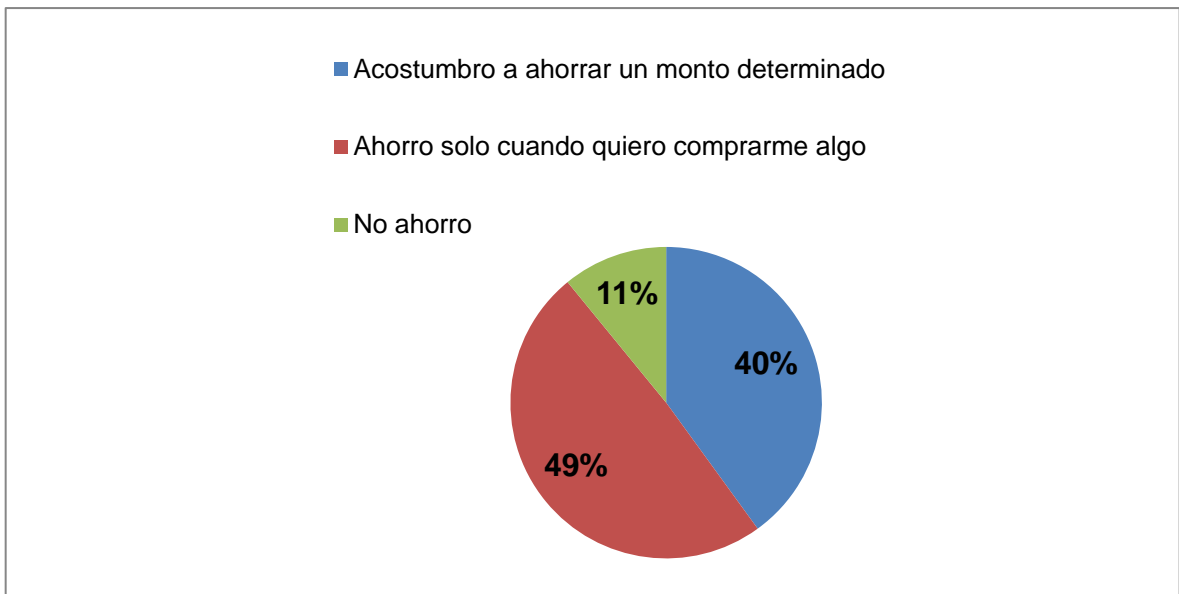
(Fuente: Elaboración propia)

2. Del dinero que te entregan tus padres, más el que ganas si trabajas ¿En qué ocasiones ahorras?



**Figura 64. Encuesta: Pregunta 2 Gráfico de barras**

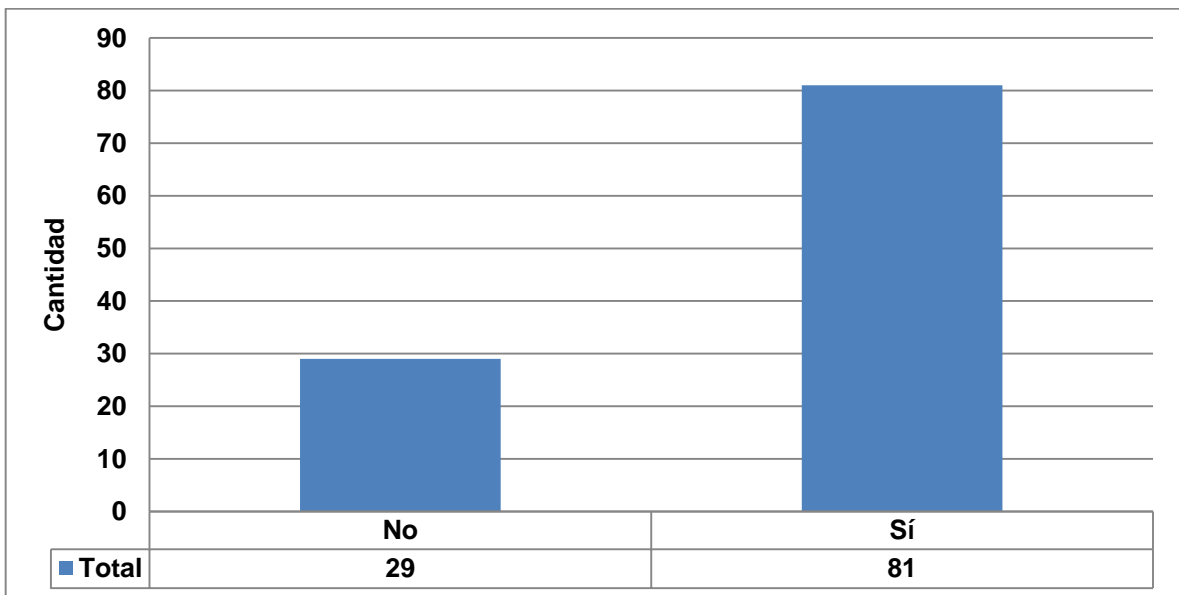
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 65. Encuesta: Pregunta 2 Gráfico de torta**

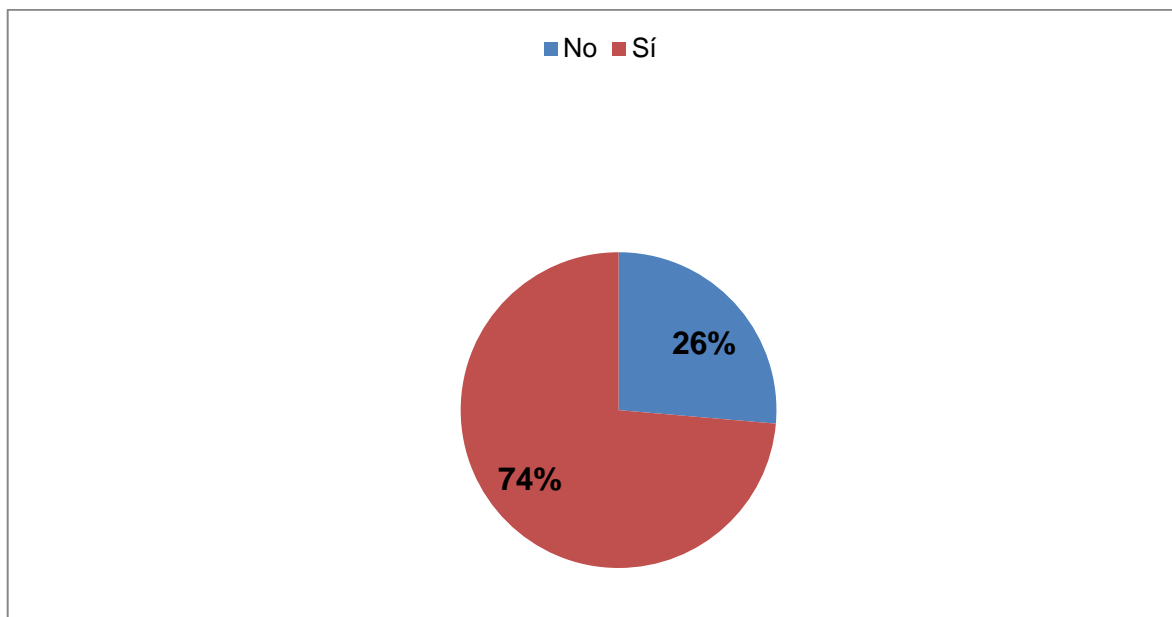
(Fuente: Elaboración propia)

3. ¿Entiendes la diferencia entre inversión y consumo?



**Figura 66. Encuesta: Pregunta 3 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 67. Encuesta: Pregunta 3 Gráfico de torta**

(Fuente: Elaboración propia)

Sí tu respuesta anterior fue si, comente cual es la diferencia entre inversión y consumo.
Consumir es usar dinero con el fin de conseguir algo para tu uso personal o consumo, y la inversión es usar tu dinero en alguna empresa u acción con el fin de generar ganancias.
Consumo es comprar sin ningún beneficio a futuro e invertir es poder llegar a que sea favorable a futuro.
Consumo es la compra de algo que no generará más dinero e inversión es usa dinero para hacer funcionar algo que proveerá dinero a largo plazo.
Consumo es lo que gastas e inversión es lo metes para que crezca el proyecto.
Cuando inviertes en al es porque compras algo que necesitas en cambio el consumo es cuando compras algo sin necesidad.
Cuando inviertes gastas plata para ganar más plata. Cuando consumes gastas plata para comprar y satisfacer algún deseo o necesidad.
Cuando uno invierte, se espera una ganancia, cuando se consume solo se tiene gastos.
Dinero para dinero, \$ para un bien beneficio.
En la inversión pones dinero en algo (que sea una empresa o un proyecto) y a futuro ese dinero se te devolverá y ganas más de lo que inicialmente puesto, en el consumo solo gastas en algo y el dinero no vuelve.
Inversión algo que te dará frutos en el futuro. Consumo acción por el mero hecho de adquirir algo.
Inversión dinero que se gasta para un uso productivo, consumir gastar dinero en necesidades.

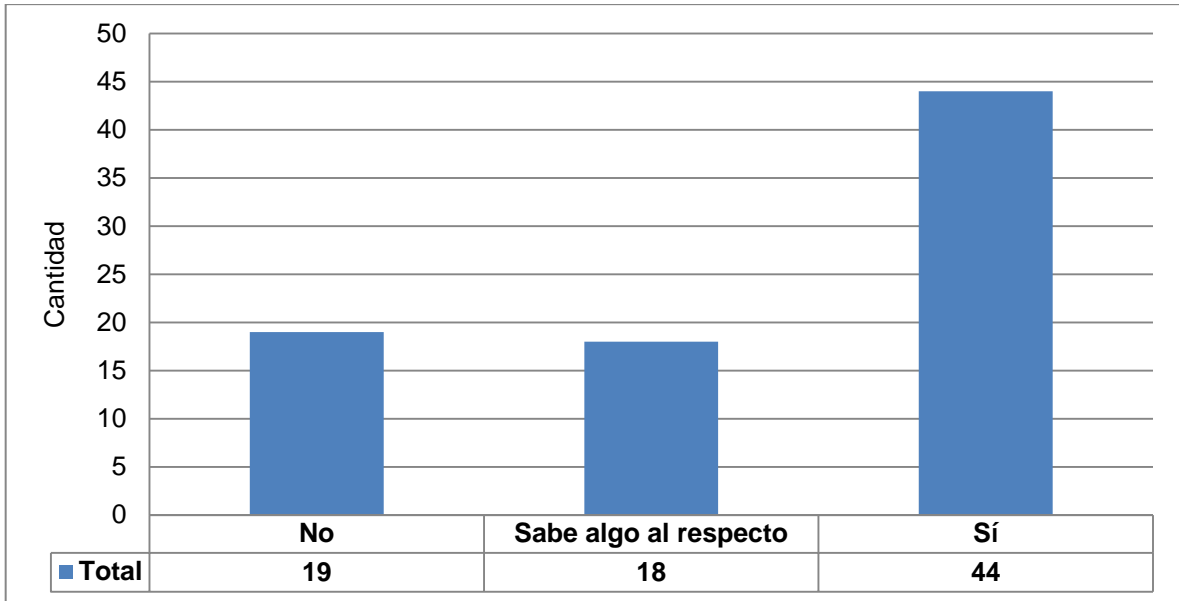
Inversión es algo donde pones plata y que a futuro traerá ganancias y consumo es el gasto en un bien en el momento.
Inversión es algo necesario, generalmente para un bien. Consumo lo compro porque lo quiero y a veces innecesario.
Inversión es almacenar un capital para que en un futuro este aumente. Consumo es el caso de un capital para adquirir bienes.
Inversión es como dice la palabra invertir (comprar algo necesario para un buen propósito) en cambio consumo es gastar por gastar.
Inversión es comprar algo para después generar ganancia y consumo es comprar algo por gusto o necesidad.
Inversión es comprar algo útil y consumo es como para satisfacer fetiches.
Inversión es consumir por una próxima recompensa, y consumo es gastar por gastar.
Inversión es cuando pones dinero esperando ganar más, consumo es solo la compra de algún producto.
Inversión es cuando quiero que algo de lo que puedas obtener ganancias, consumo es gastar dinero en cosas que no obtienen ganancia.
Inversión es cuando se compra algo para tener una ganancia y consumo cuando se compra algo y no se gana.
Inversión es cuando se pone plata y se espera que el ingreso futuro sea mayor. Comprar algo por ejemplo un queque.
Inversión es cuando uno hace un gasto en algo para que me genere más ingresos en cambio consumo es cuando compro algo y no me da ganancias.
Inversión es cuando vas a tener un beneficio a futuro usando el dinero, consumo es cuando compras algo que no cambia nada a futuro.
Inversión es cuando yo gasto plata en algo que a la larga me dará más plata y consumir es comprar algo sin nada a cambio.
Inversión es das dinero o aportar dinero en algo que progresivamente da frutos y consumo es simplemente gastar.
Inversión es gastar dinero en algo que te dará beneficios más adelante, ya sea monetario o de otro tipo. Consumo es gastar sin beneficio.
Inversión es gastar dinero en algo que te lo irá a retribuir y consumo es gastar en un bien que no sea de necesidad.
Inversión es gastar dinero para luego de un tiempo recuperarlo con ganancias, Consumo es gastar el dinero sin recuperarlo.
Inversión es gastar dinero sabiendo que en el futuro aumentará y consumo es simplemente para satisfacer necesidades.
Inversión es gastar en algo que a largo aportará más dinero, mientras que consumo es gastar por necesidad o placer.
Inversión es guardar dinero ya que es invertir, consumo es cuando uno se gasta el dinero.
Inversión es guardar, consumo gastar.
Inversión es invertir en el producto y consumo es comprar el producto para su satisfacción.
Inversión es juntar dinero y administrar el dinero para algo específico y consumir es gastar dinero.
Inversión es lo que gasto para conseguir más y consumo es lo que se compra para sí mismo.

Inversión es lo que inviertes es decir algo que te dará algún beneficio o producción a cambio, el consumo es lo que gastas.
Inversión es lo que uno gasta el cual a largo plazo genera ingresos y el consumo es la plata que uno gasta por un producto el cuál no tendrá inversión
Inversión es poner dinero en un proyecto o por ejemplo comprar un bien y arrendarlo a futuro y consumo es todo lo que compramos o adquirimos.
Inversión es poner una cantidad de dinero en algo que probablemente se le devolverá y ganarás más. Consumo es usar algo.
Inversión es producir u obtener algo que tenga algún tipo de beneficio futuro, consumo es la adquisición de algo.
Inversión es un gasto que a futuro lo recuperare o es algo caro que voy a ocupar para generar recursos y consumo es cuando compro para mí.
Inversión es un gasto que a largo plazo se recupera y se gana más plata siempre y cuando haya sido buena la inversión y el consumo es gastar por gastar.
Inversión es utilizar el dinero para obtener ganancias a futuro y consumo es solo comprar o utilizar el dinero sin esperar ganancias.
Inversión gastar para ganar en un futuro a corto o largo plazo. Consumo gastar para satisfacer una necesidad que tal vez ni exista.
Inversión sería comprar algo para después hacer negocio y el consumo es solo para comprar cosas y hacerlas propias.
Inversión sería que al invertir tu plata no te faltaría y consumo es gastar la plata sin que te importe.
Inversión te puede dar dinero a futuro, consumo es gastar en el momento y no genera ganancia.
Inversión tiene como objetivo generar ganancias, el consumo no.
Inversión trae un beneficio a futuro y consumir es solo momentáneo.
Inversión, un gasto de un bien grande y consumo compra de pequeños productos, no de productos tan altos.
Inversión: da un monto de ganancia neta en un plazo, consumo: dinero perdido o gastado.
Inversión: Gasto con el fin de generar ganancia. Consumo gasto con un fin sin buscar ganar dinero.
Inversión: Pones plata en algo que te da más plata Consumo: Comprar algo, por ejemplo un queque
Invertir consiste en establecer montos determinados para algún proyecto o idea y consumo es en el día a día, siendo muchas veces no necesario.
Invertir en algo es poner una cantidad de plata en algo, ejemplo un negocio, departamento, compañías, pero consumo es gastar plata.
Invertir es ahorrar para comprar algo que realmente uno necesita, consumo es cuando uno comprar por gastar solamente.
Invertir es como acumular dinero o ahorrar para gastar en algo, y el consumo son las veces que usas ese algo.
Invertir es comprar algo y sacarle plata a eso, consumo es gastar.
Invertir es cuando con tu dinero inviertes para lograr algo más grande que te servirá por un tiempo determinad en cambio consumir es instantáneo y estás ayudando al que invirtió

Invertir es gastar dinero en algo que puede devolver o aumentar la cantidad de éste, y consumir es gastar sin la posibilidad de reponerlo.
Invertir es gastar dinero en algo que te generará más después de un tiempo.
Invertir es gastar plata por algo que te sirva y te dé más plata al momento de arrendar en caso de una casa, consumo es solo comprar por placer.
Invertir es poner dinero en algo que a futuro te dará beneficios, consumir es gastar dinero en algo que quieres o necesitas, pero no ganas nada.
La inversión es a largo plazo y esperando ganancias.
La inversión es aquella en que uno aporta un determinado monto, para luego obtener ganancias mayores mientras que el consumo solo se paga a cambio de algo.
La inversión es cuando "se gasta plata" la cual luego dará un mayor resultado económico y se podrá recuperar. Consumo lo que uno necesita pero no vuelve.
La inversión es cuando obtienes una mayor ganancia en comparación a lo gastado, o sea, le sacas un provecho a largo plazo. El consumo es el gasto de plata en algún producto, pero no obtienes una ganancia de él.
La inversión es gastar en algo que a la larga te dará frutos, en cambio el consumo es comprar por comprar.
La inversión es plata que se gasta para obtener más plata y el consumo es para algo personal (objeto, viaje etc.)
La inversión esta vista para darle un uso en algún futuro y el consumo está vista para el presente.
La inversión genera cierto tipo de fruto, y el consumo no,
La inversión puede traer beneficios a futuro, el consumo es comprar un elemento de bien personal.
La inversión te da ganancias y el consumo no. ejemplo comprar una empresa es invertir y comprar un auto es consumo.
La inversión te traerá remuneración a futuro, mientras que el consumo es solo gasto.
La inversión tiene como fin ganar más dinero de lo ganado, el consumo es únicamente un gasto.
La inversión uno compra algo para después generar más plata a partir de eso, el consumo solo es comprar o gastar plata.
Lo que consumo es lo que gasto y la inversión es ahorrar un poco de tu dinero, ejemplo gasto 100, gasto 70, ahorro 30.
Lo que gasto en algo versus lo que gano o utilizo.
Obtener un beneficio de una acción o dinero. Consumo no da dinero.
Un ejemplo sería comprar un departamento para arrendarlo (inversión) y consumo comprar algo para consumir. No sé :)

**Figura 68. Pregunta 3 respuestas**

### 3.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



**Figura 69. Encuesta: Pregunta 3.1 Gráfico de barras**

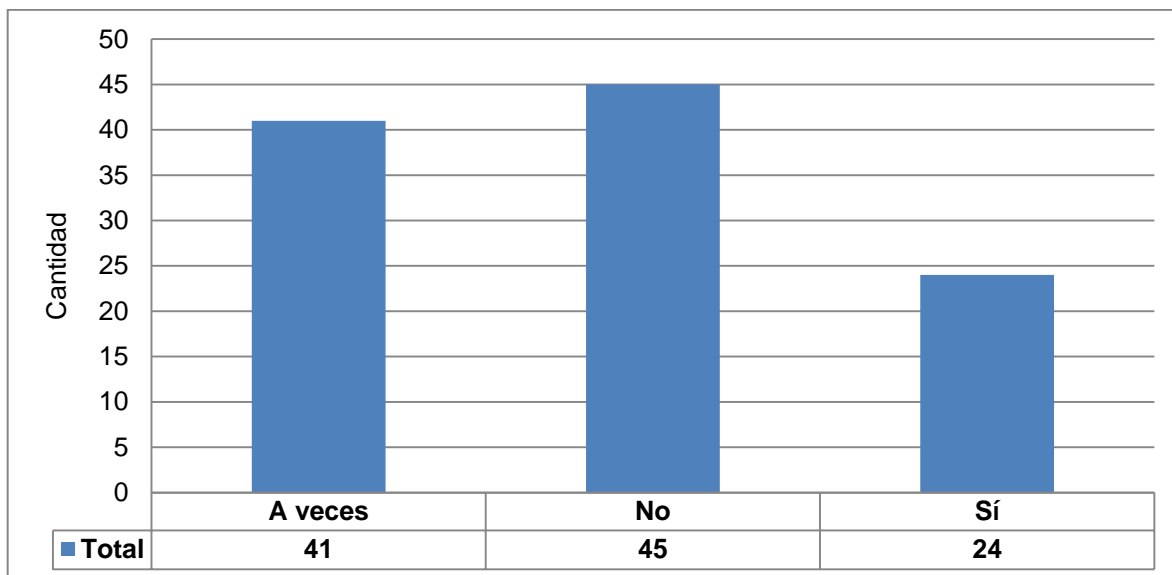
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 70. Encuesta: Pregunta 3.1 Gráfico de torta**

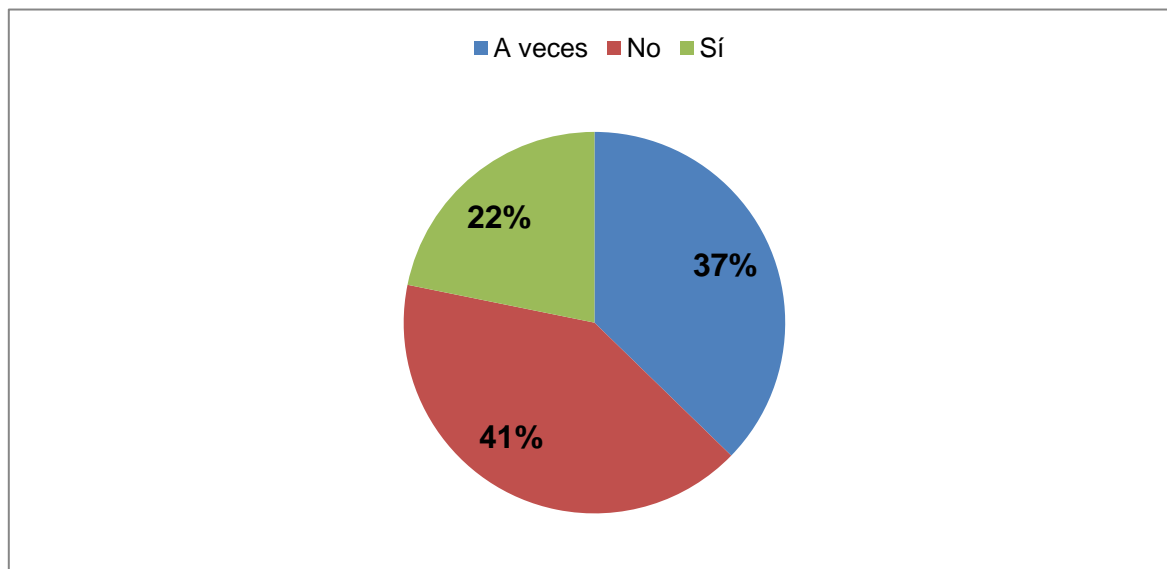
(Fuente: Elaboración propia)

4. ¿Llevas un registro de lo que recibes y gastas?



**Figura 71. Encuesta: Pregunta 4 Gráfico de barras**

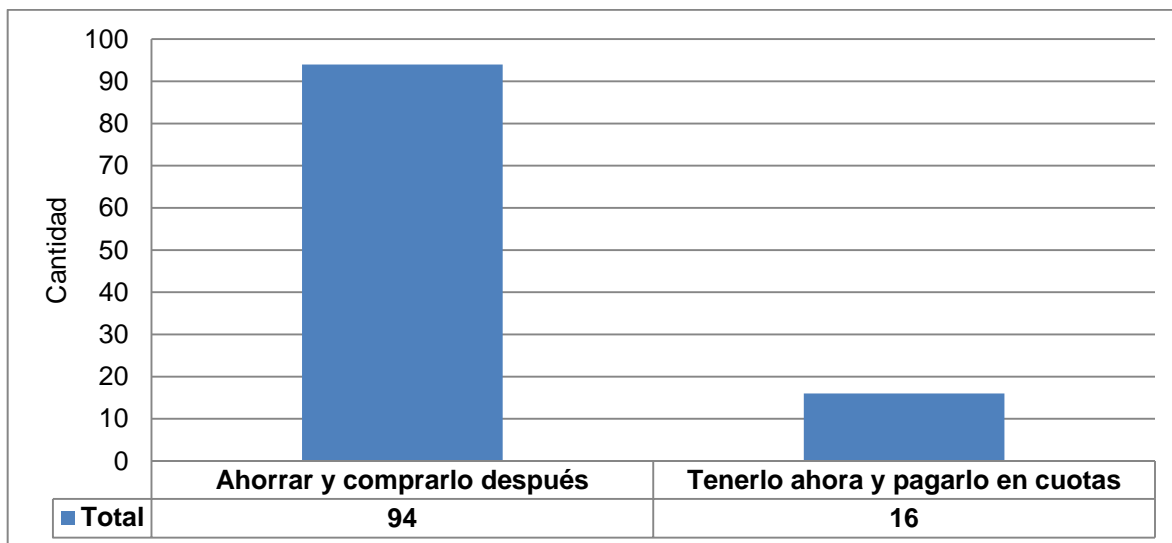
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 72. Encuesta: Pregunta 4 Gráfico de torta**

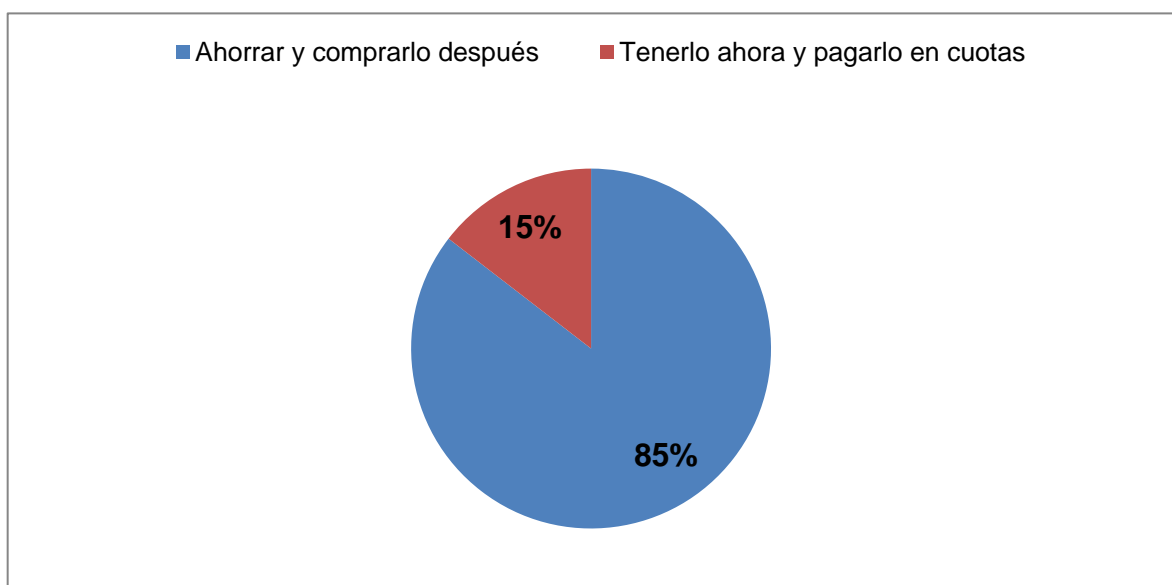
(Fuente: Elaboración propia)

5. Para comprar algo que quieres, preferirías:



**Figura 73. Encuesta: Pregunta 5 Gráfico de barras**

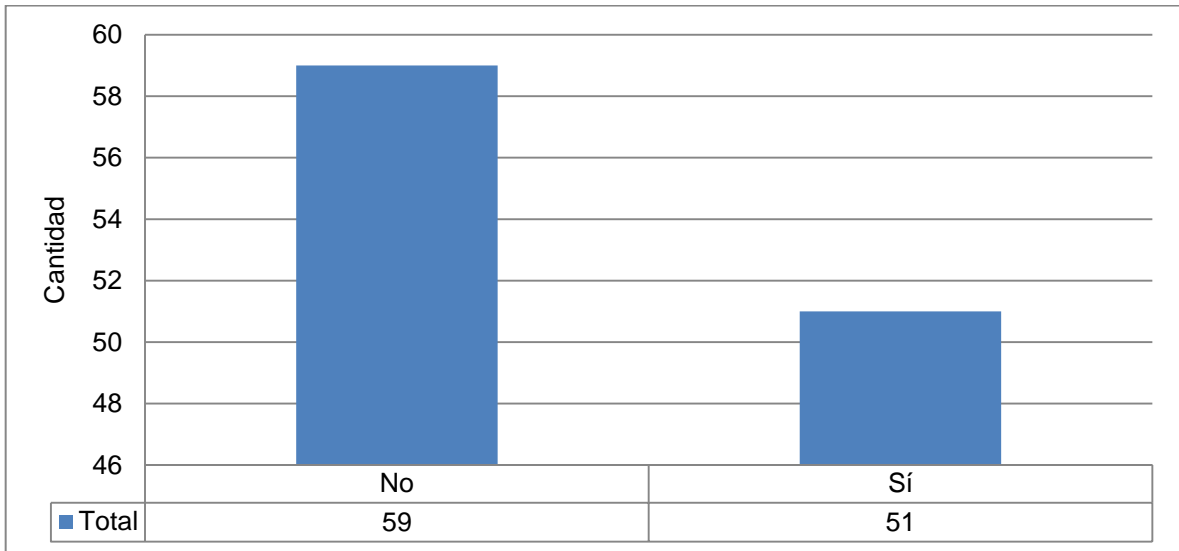
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 74. Encuesta: Pregunta 5 Gráfico de torta**

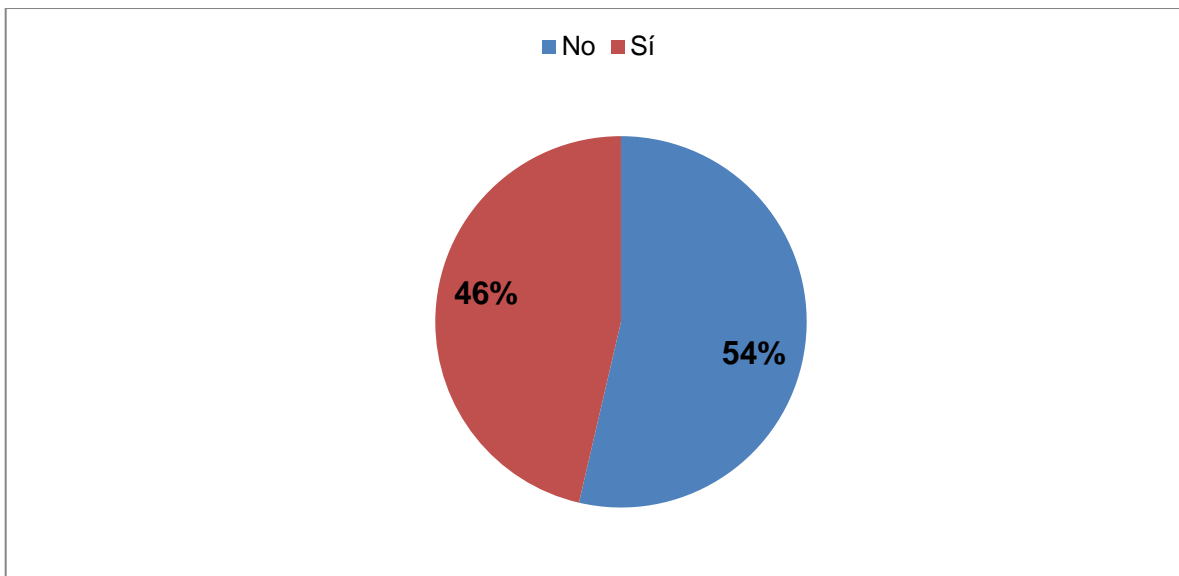
(Fuente: Elaboración propia)

6. ¿Conoces herramientas de ahorro?



**Figura 75. Encuesta: Pregunta 6 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 76. Encuesta: Pregunta 6 Gráfico de torta**

(Fuente: Elaboración propia)

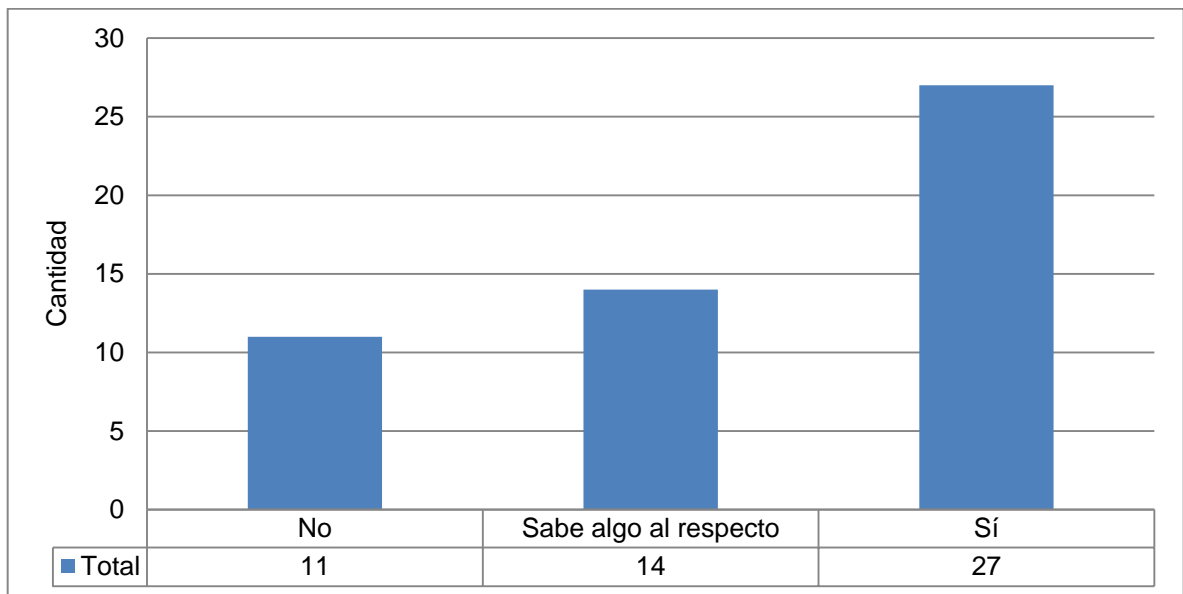
Sí tu respuesta anterior fue si, ¿cuáles conoces?.
Ahorro informal en una alcancía o formal poniendo dinero en algunos fondos en el banco.
alcancía
Alcancía
Alcancía y cuentas de ahorro
Alcancía, cuenta bancaria.
Alcancía, cuenta de ahorro.
Alcancía, cuenta Rut
Alcancías, banco y cuenta de ahorro.
Alcancías, cuentas de ahorro.
Banco
Banco de ahorro, chanchito, etc.
Bancos, cuentas de ahorro, chanchito de greda, alcancías.
Cajas, alcancía.
Conozco el de guardar dinero en una cuenta de banco, ya que además de ahorrar, si la economía está bien esta puede aumentar.
cuenta de ahorro
Cuenta de ahorro en un banco, pensar en algo que quiero comprar y por ende no gastar, chanchito.
Cuenta de ahorro que ofrece el banco y por cuenta propia
Cuenta de ahorro.
Cuenta Rut, alcancías, voluntad propia.
Cuenta Rut, caja fuerte, alcancía
Cuenta Rut.
Cuenta Rut.
Cuenta vista, un chanchito de greda.
Cuentas bancarias, alcancía
Cuentas de ahorro
Cuentas de ahorro en banco, alcancía.
Cuentas de ahorro en el banco.
Cuentas de ahorro, alcancías etc.
Cuentas de ahorro, como cuenta Rut.
Cuentas de ahorro, depósitos a plazo.
Cuentas de ahorro.
El banco, una alcancía
El banco.
El chanchito
El chanchito de greda
Guardar plata en una caja y luego la ocupo.
Juntar en el banco.
La tarjeta, guardarlo en una caja.
Las del banco, pero prefiero ahorrar por cuenta propia.
Los bancos, las alcancías.
No gastar en cosas inservibles o gastar menos de lo que ganas.
Propia, cuenta ahorro.

Tarjetas de ahorro.
Tener una libreta de ahorro desde chico, o tener una tarjeta de débito.
Todos los días poner lo que te sobra del micro en una alcancía.
Una cuenta de ahorro en el banco.

**Figura 77. Pregunta 6 respuestas**

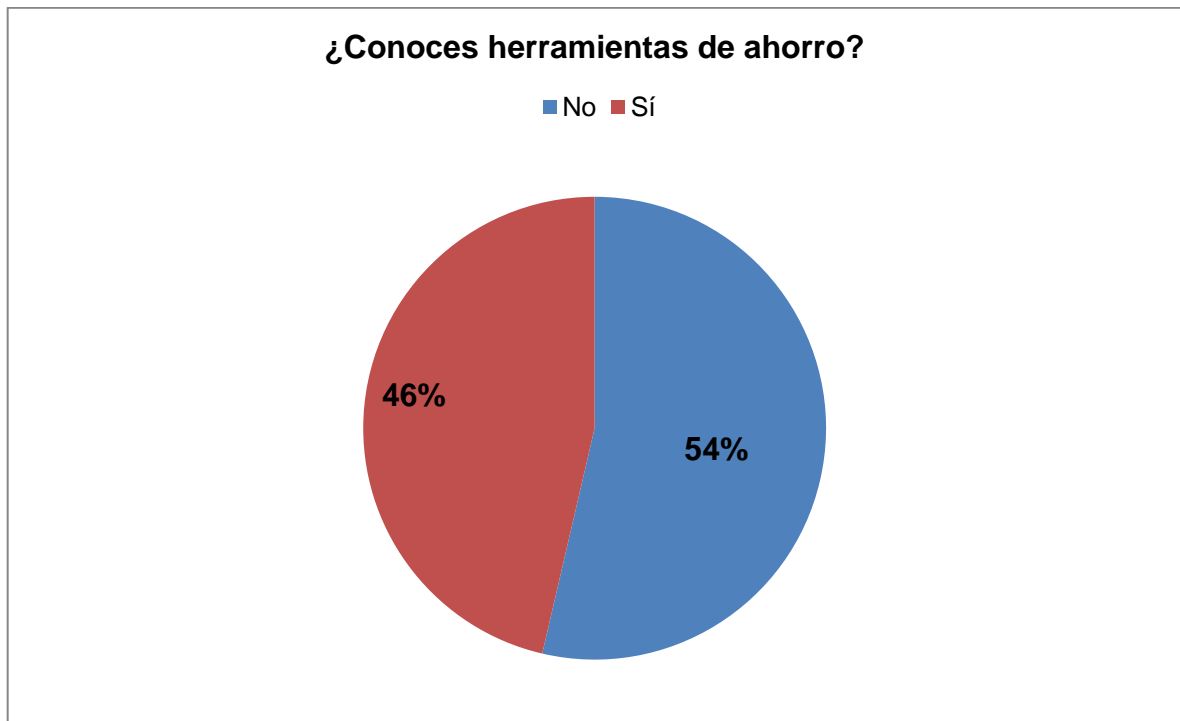
(Fuente: Elaboración propia)

6.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



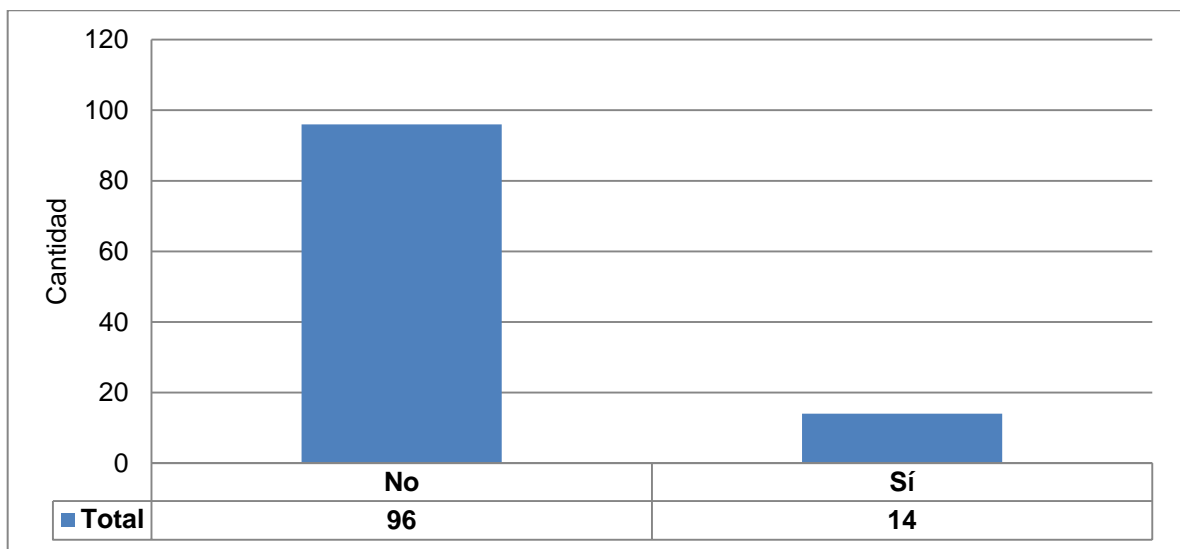
**Figura 78. Encuesta: Pregunta 6.1 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)

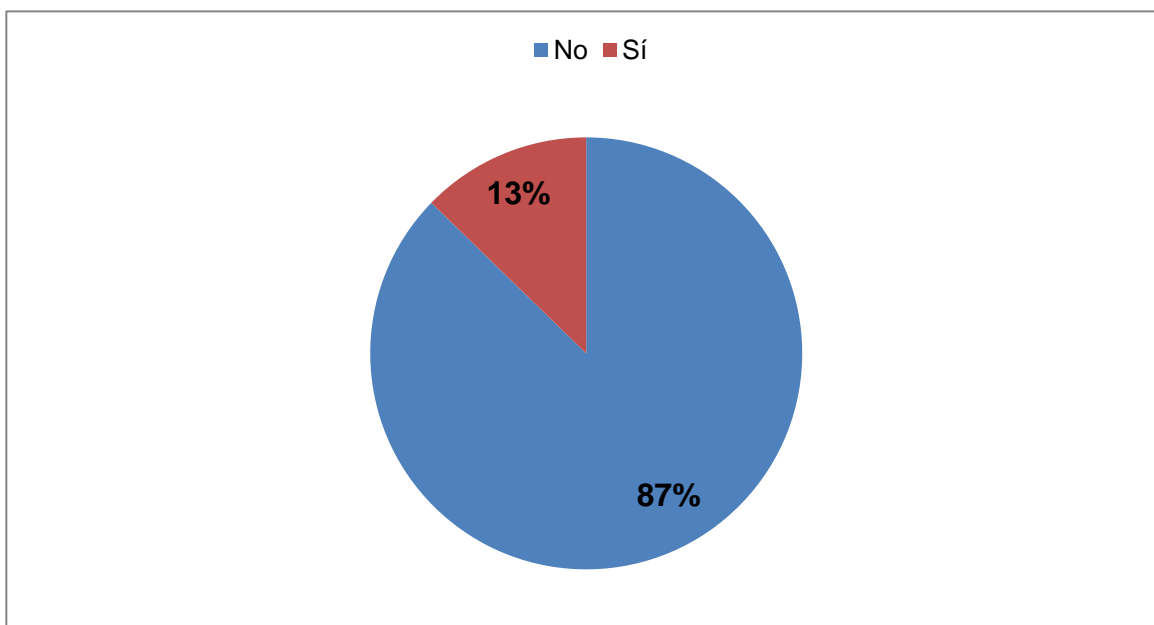


**Figura 79. Encuesta: Pregunta 6.1 Gráfico de torta**  
(Fuente: Elaboración propia)

7. ¿Conoces la diferencia entre un crédito de consumo y un crédito hipotecario?



**Figura 80. Encuesta: Pregunta 7 Gráfico de barras**  
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 81. Encuesta: Pregunta 7 Gráfico de torta**

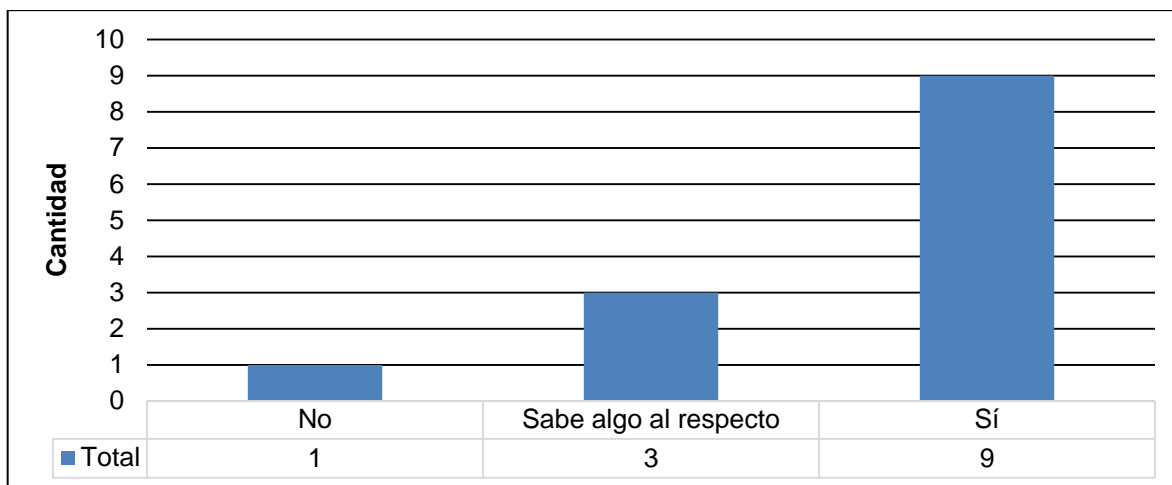
(Fuente: Elaboración propia)

Sí tu respuesta fue si, explique la diferencia
Crédito de consumo es pedir una cierta cantidad de dinero para comprar un bien, mientras que hipotecario es un inmobiliario.
Crédito de consumo es un monto de dinero que le pido prestado al banco para algo, en cambio el crédito hipotecario es para comprarse una vivienda.
Crédito de consumo se puede utilizar para comprar cualquier elemento en cambio el hipotecario es para pagar la casa.
Crédito de consumo va a las cosas básicas para un hogar, el hipotecario es ante la presencia de compra venta de una propiedad.
Crédito hipotecario es para comprar bienes y propiedades y crédito de consumo es para comprar cosas que uno necesita al día.
Crédito hipotecario se trata de un préstamo para la compra de una casa, crédito de consumo es un préstamo de una cantidad de dinero para un gasto cualquiera.
El crédito de consumo es para algo más siempre, en cambio el crédito hipotecario para comprar terrenos.
El crédito de consumo es para comprar objetos y el hipotecario es para comprar propiedades.
El crédito de consumo se ocupa para gastar en cualquier tipo de cosas mientras que el hipotecario es con el fin de adquirir una propiedad de bienes raíces.
Hipotecario es para la casa y de consumo personal.
Hipotecario para una vivienda. Consumo tales comida objetos, agua luz.
Supongo que el hipotecario es como vender algo y luego comprar.
Uno es para comprar otro para la casa.

**Figura 82. Encuesta: Pregunta 7 Respuestas**

(Fuente: Elaboración propia)

### 7.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



**Figura 83. Encuesta: Pregunta 7.1 Gráfico de barras**

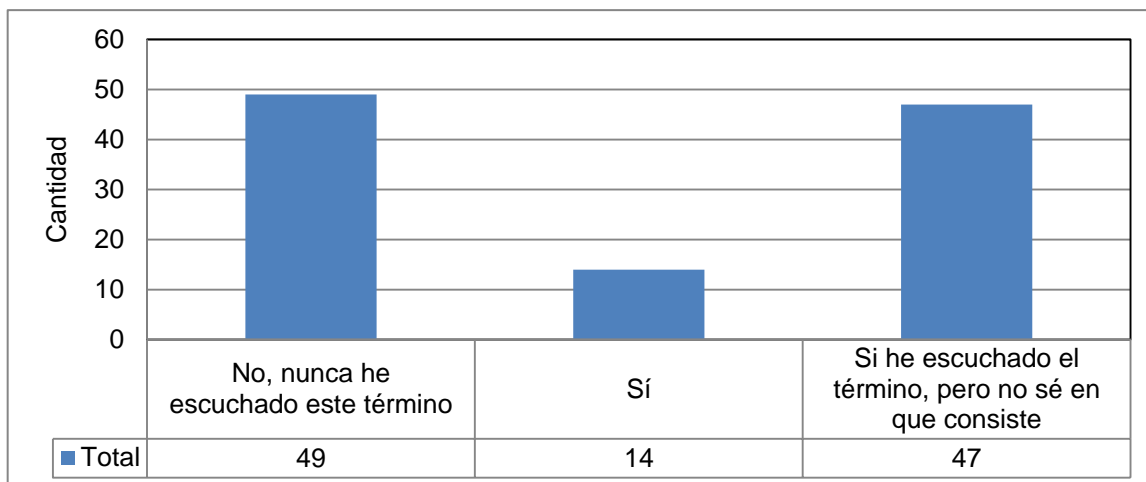
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 84. Encuesta: Pregunta 7.1 Gráfico de torta**

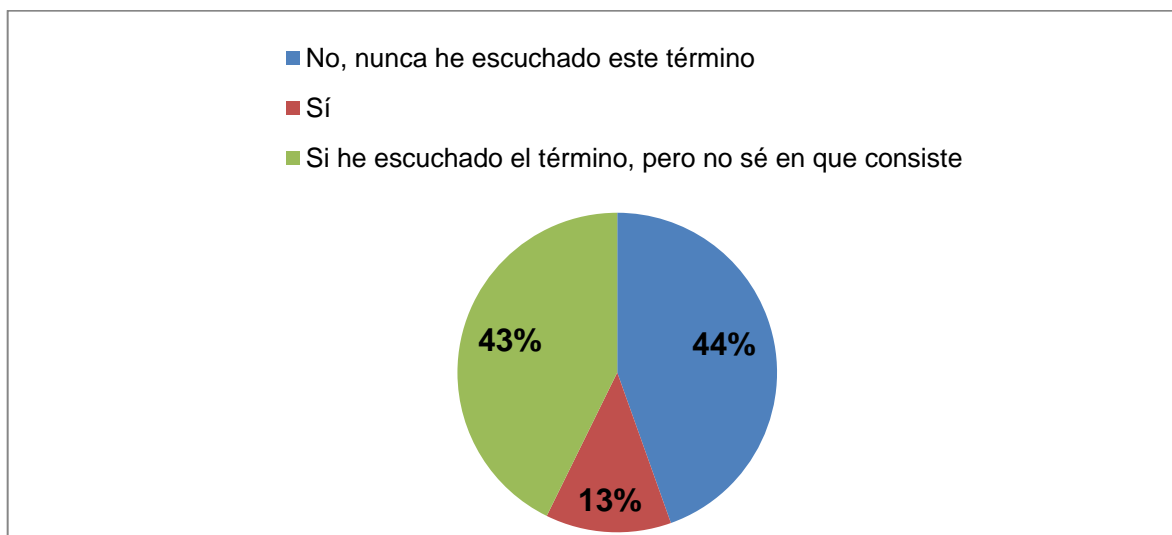
(Fuente: Elaboración propia)

8. ¿Sabes para qué sirve el CAE de un crédito?



**Figura 85. Encuesta: Pregunta 8 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 86. Encuesta: Pregunta 8 Gráfico de torta**

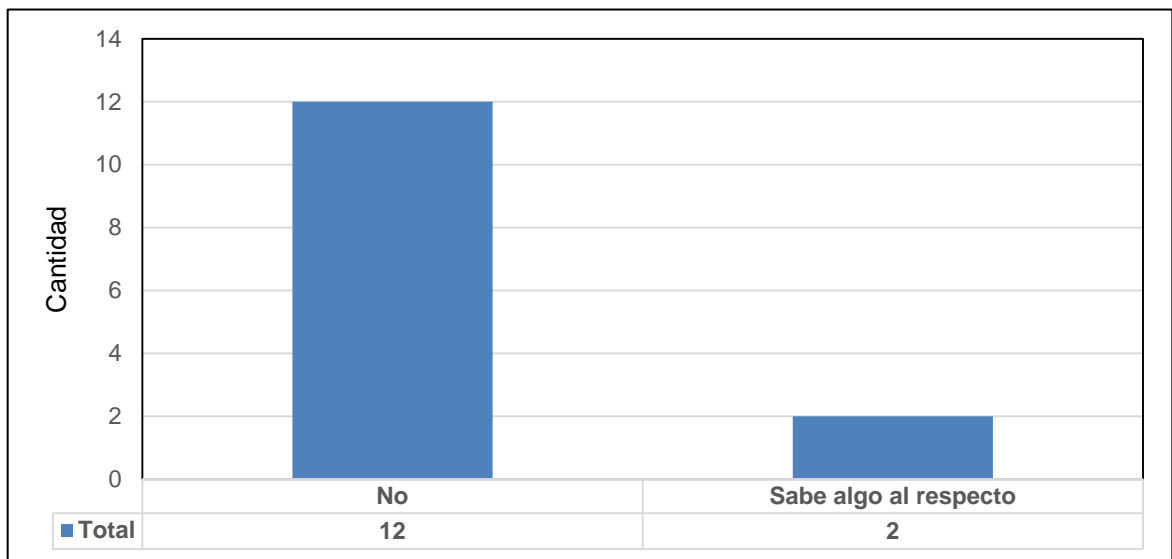
(Fuente: Elaboración propia)

Sí tu respuesta anterior fue si, comente que entiendes por CAE.
Crédito aval del estado, es para cuando poner una persona con ingreso económico para que te avale en aso que no pueda pagar el crédito que pediste.
Crédito aval del estado, es un crédito que otorga el estado de Chile para cubrir la educación superior. Al terminar la carrera el crédito se paga cada mes con un monto correspondiente al 10% de tu renta
Crédito con aval del estado, un crédito para pagar la universidad.
Crédito estudiantil, préstamo del estado para financiar una parte de nuestra carrera, hasta empezar a trabajar y pagarlo.
Creo que es en la universidad la pagas con crédito (plata prestada) y a penas salga lo tienes que devolver la plata al estado.
El interés.
Es el crédito aval del estado, ósea el estado te presta el dinero y después debes devolverlo.
Es el crédito con aval del estado y es un crédito con el cual el estado te paga parte o toda la carrera que estudias, según el arancel que establece el ministerio sobre la carrera, luego lo tienes que devolver.
Es el crédito con aval del estado, es para los universitarios los que luego se endeudan con un banco que es el que le paga la carrera.
Es el interés que uno paga por un préstamo, mientras más CAE, más pagas por la misma suma.
Es para estudiar y cuando terminas lo pagas a largo plazo.
Me parece que es el que uno pide para pagar la educación superior.
Préstamo monetario del estado para estudiar en un futuro. Debe ser devuelto.
Te dan un préstamo para algún consumo, como la educación universitaria para luego tener que devolverle la mano al banco.

**Figura 87. Encuesta: Pregunta 8 respuestas**

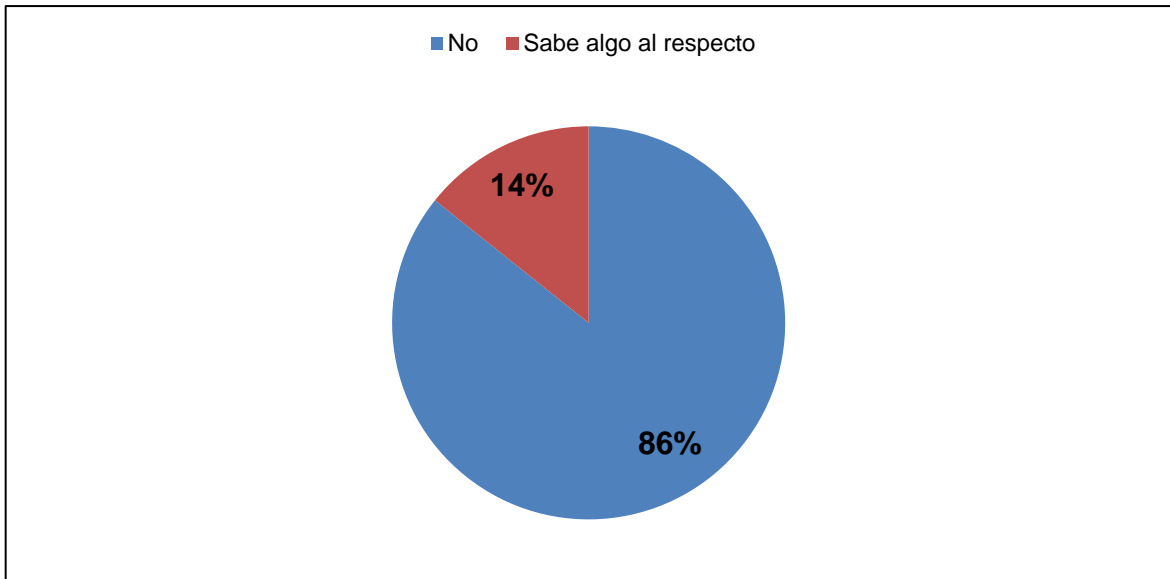
(Fuente: Elaboración propia)

### 8.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



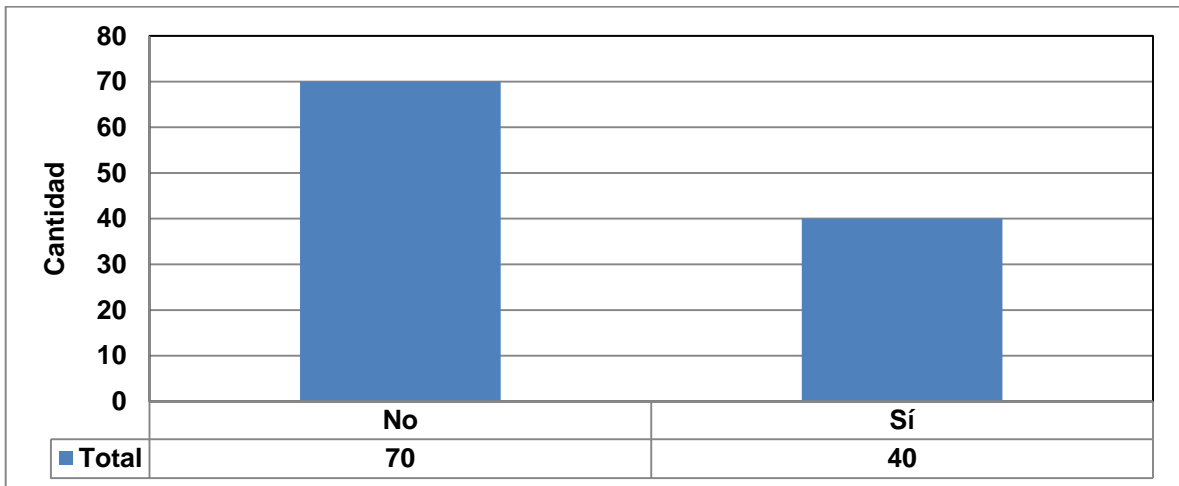
**Figura 88. Encuesta: Pregunta 8.1 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)

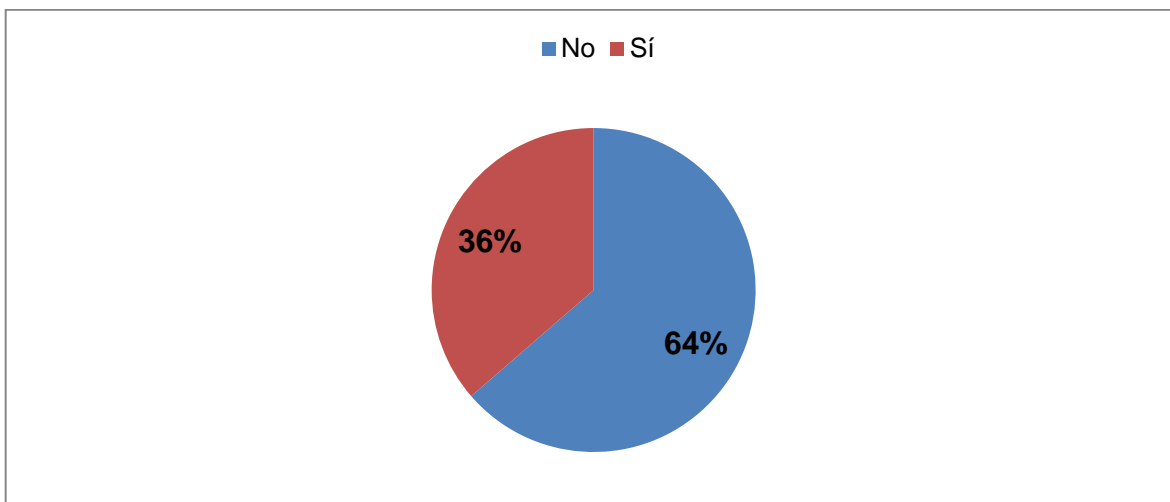


**Figura 89. Encuesta: Pregunta 8.1 Gráfico de torta**  
(Fuente: Elaboración propia)

**9. ¿Sabes que es la tasa de interés?**



**Figura 90. Encuesta: Pregunta 9 Gráfico de barras**  
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 91. Encuesta: Pregunta 9 Gráfico de torta**

(Fuente: Elaboración propia)

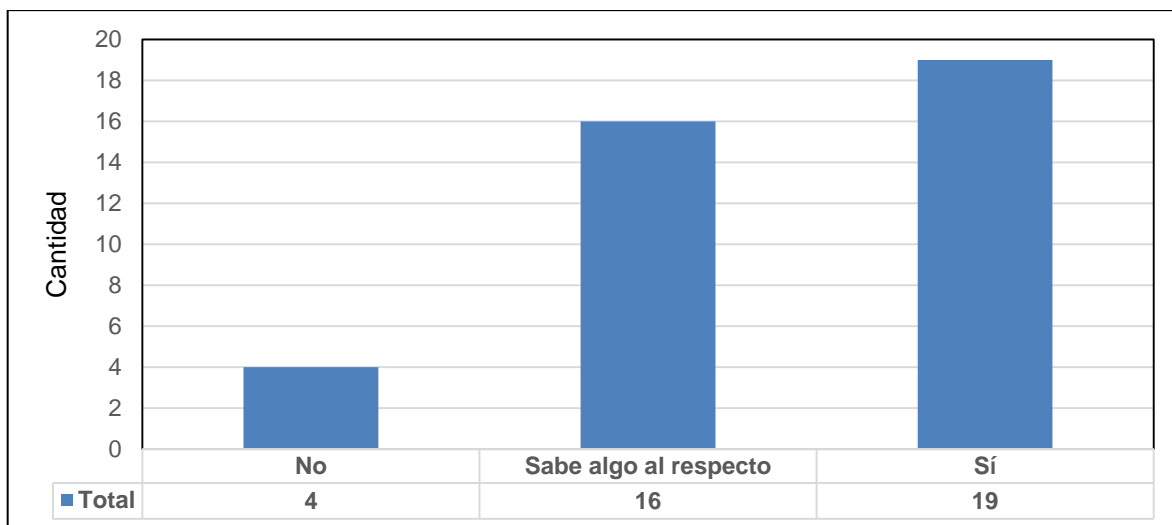
Sí tu respuesta anterior fue si, comente qué entiendes por tasa de interés.
Cuando el banco te presta dinero tú después le devuelves el dinero en cuotas y cada cuota tiene un dinero adicional por haber pedido dinero.
Cuando no pagas algo te cobran por la demora.
Cuando pagas algo a meses y cada mes agrega un porcentaje de dinero extra que tienes que pagar.
Cuando pides un préstamo al banco y te pasas del tiempo para pagar, se le suma una cierta cantidad de dinero.
Cuando te roban.
Dinero extra que se cobra al pedir un préstamo.
El extra a pagar en la devolución de un préstamo o pagar en cuotas.
El interés es una cierta cantidad de dinero que se agrega cuando pides un crédito, y la tasa es el porcentaje que vale este interés.
El porcentaje que se paga a parte del producto.
Es cuando te cobran por prestarte algún beneficio que necesites.
Es cuando te prestan plata y por cierto tiempo te para unas cifras atrasadas.
Es cuando una persona compra algo o debe pagar algo como una carrera en la U, pero no lo paga de inmediato y le cobran más.
Es el dinero extra que cobran las empresas y bancos por prestar dinero.
Es el interés que se le pone a algún objeto o crédito para cuando se pague se cobre extra.
Es el monto que cobra el banco cuando pides un crédito.
Es el precio que pagas cuando compras un objeto en cuotas, es lo adicional.
Es el valor que se le impone a un crédito, y que consiste en pagarle al banco por el préstamo del dinero.

Es la cantidad de dinero (un porcentaje) que se cobra extra por la cantidad de tiempo en que uno se demora en pagar un préstamo o cuota.
Es lo que cobra un banco por cierta cantidad de dinero.
Es lo que se debe pagar extra por comprar en cuotas o pedir un préstamo pues el dinero es completamente de uno al momento de gastar.
Es un cierto porcentaje de dinero de un préstamo pedido en un banco. El cual se añade al momento de pagar el préstamo de vuelta.
Es un monto que varía dependiendo del uso que se le dé al capital.
Es un porcentaje de un monto que es cobrado de manera no incluida en el precio o valor de algo para la mantención de la empresa que lo pida, ya sea bancos, tiendas grandes, esto se cobra y el banco lo recibe.
Es un porcentaje que se agrega al monto a pagar.
Es un valor en el mercado, tasado en porcentaje que representa la ganancia o pérdida dentro de una inversión o cuenta.
La tasa de dinero extra que se cobra por tomar un préstamo o pagar en cuotas.
Lo entiendo como el porcentaje con el que un dinero aumente cada mes o año en préstamos o otra cosa.
Lo extra que cobran al pagar en cuotas.
Lo que debes pagar cuando compras algo en cuotas y no pagas estas a tiempo.
Lo que pago por el préstamo.
Lo que se paga extra por un crédito.
Monto que se aumenta a tu deuda después determinado tiempo.
Parecido al CAE
Porcentaje adicional que hay que pagar en relación al precio original cuando se paga en cuotas.
Porcentaje que se añade a un valor de un crédito.
Si te atrasas en pagar te cobran interés.
Una cantidad de plata entra que se paga debido a un préstamo que pide.
Valor agregado a un préstamo.
Valor que se le agrega a un préstamo es un determinado tiempo.

**Figura 92. Encuesta: Pregunta 9 respuestas**

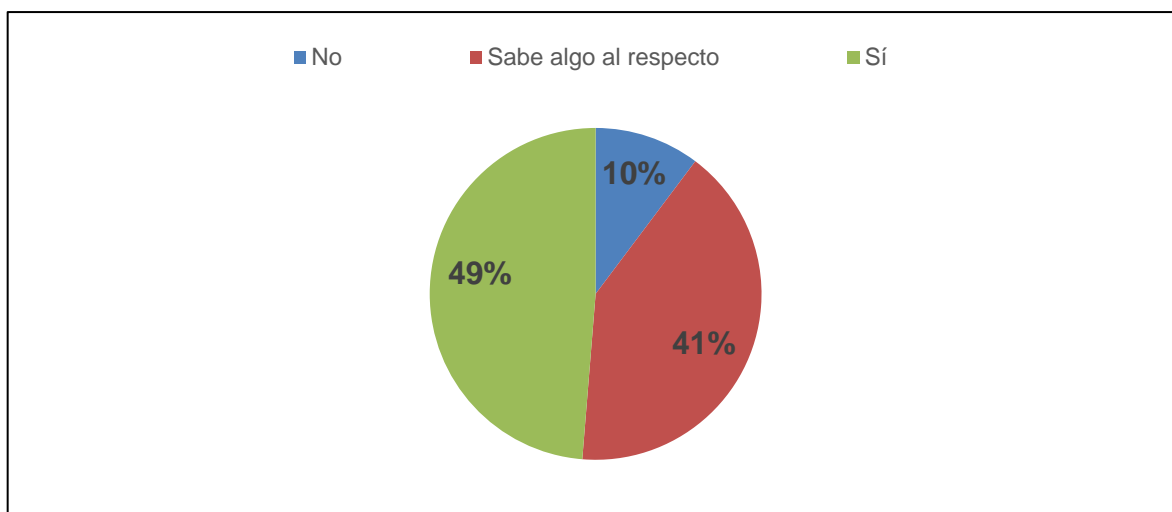
(Fuente: Elaboración propia)

### 9.1 De la respuesta entregada, ¿sabe efectivamente?



**Figura 93. Encuesta: Pregunta 9.1 Gráfico de barras**

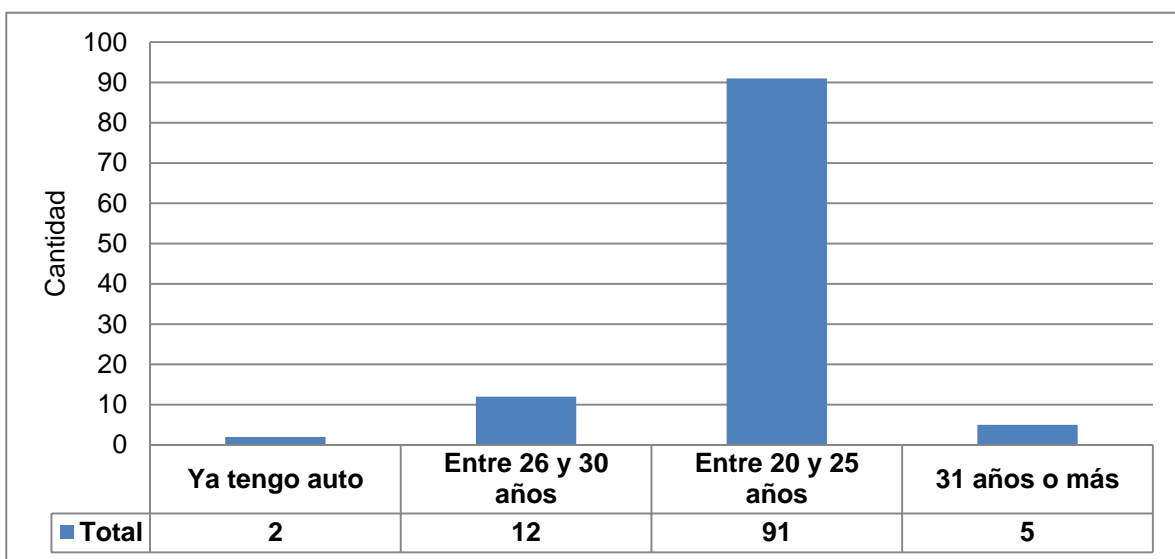
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 94. Encuesta: Pregunta 9.1 Gráfico de torta**

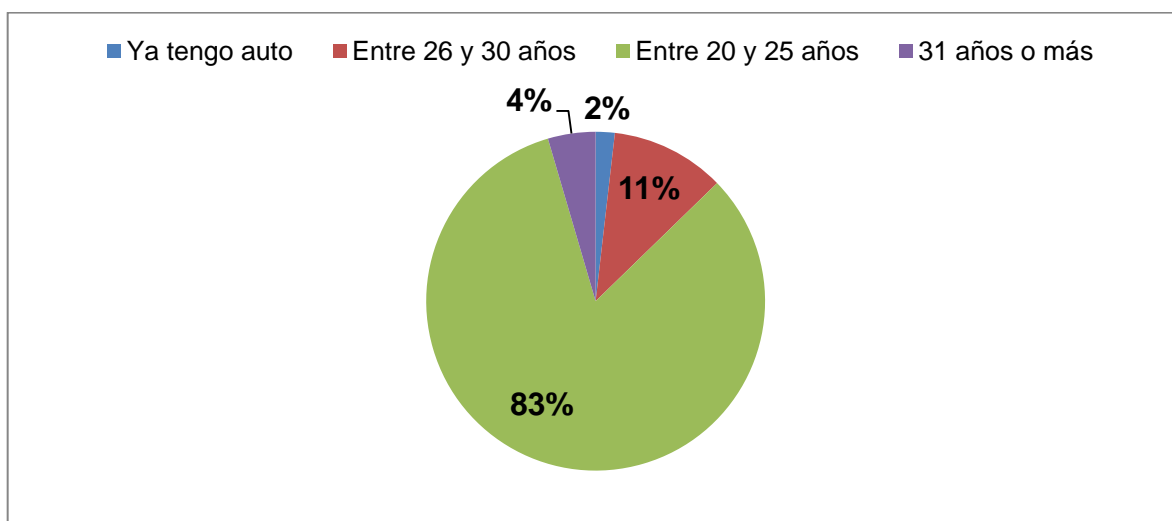
(Fuente: Elaboración propia)

10. ¿A qué edad te gustaría tener tu primer auto?



**Figura 95. Encuesta: Pregunta 10 Gráfico de barras**

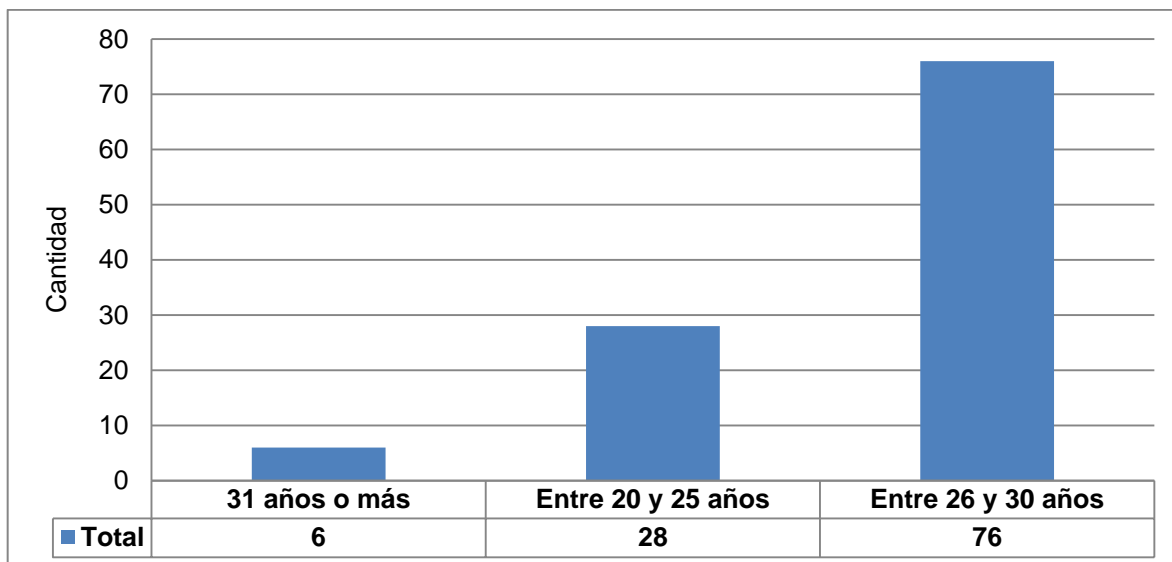
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 96. Encuesta: Pregunta 10 Gráfico de torta**

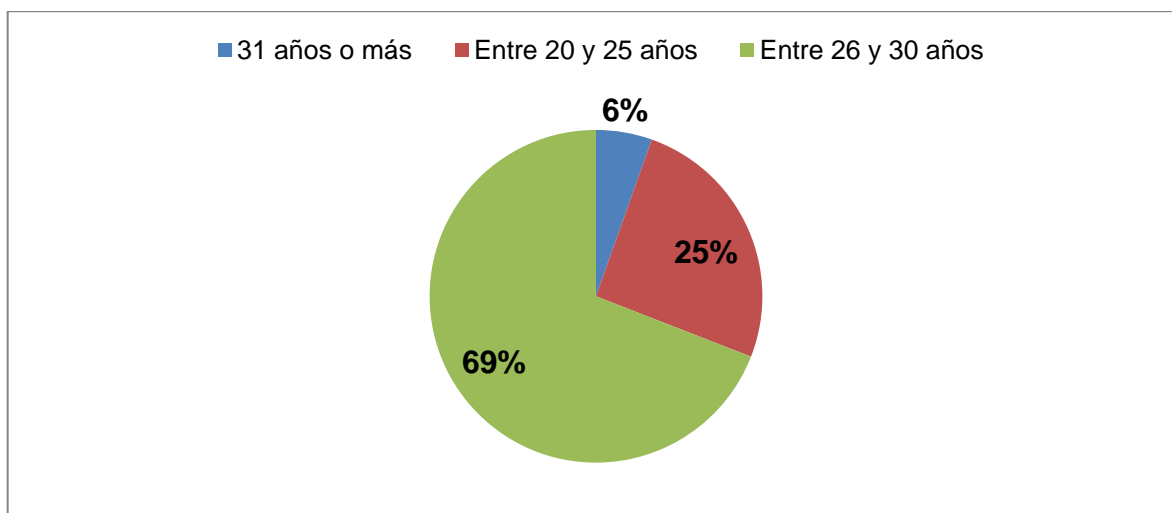
(Fuente: Elaboración propia)

11. ¿A qué edad te gustaría tener tu primera vivienda?



**Figura 97. Encuesta: Pregunta 11 Gráfico de barras**

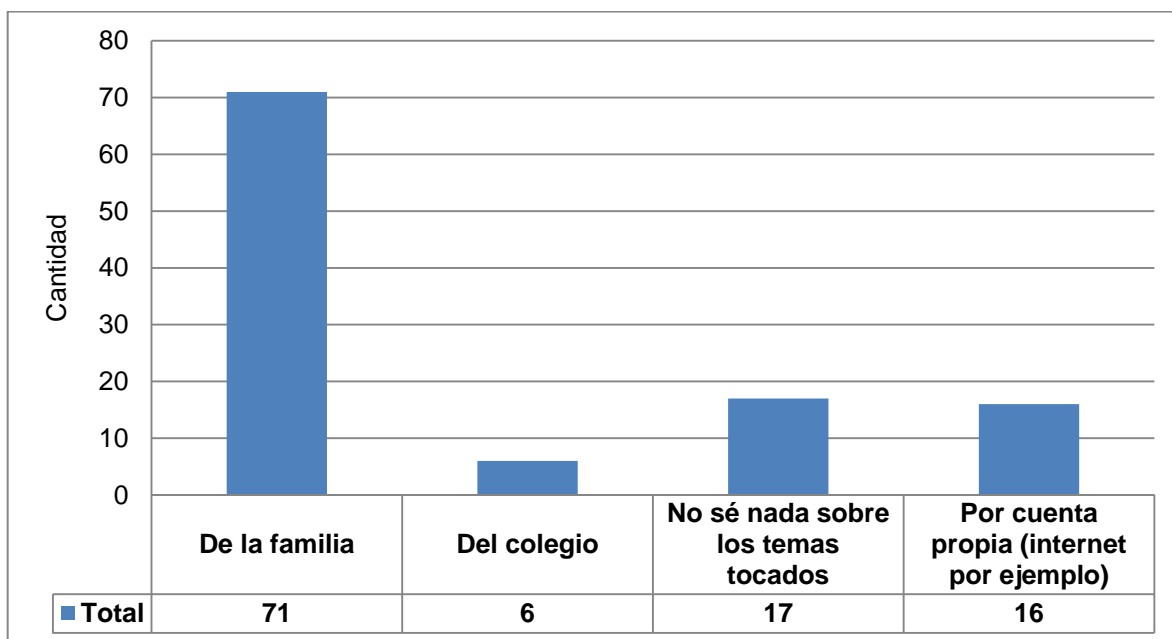
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 98. Encuesta: Pregunta 11 Gráfico de torta**

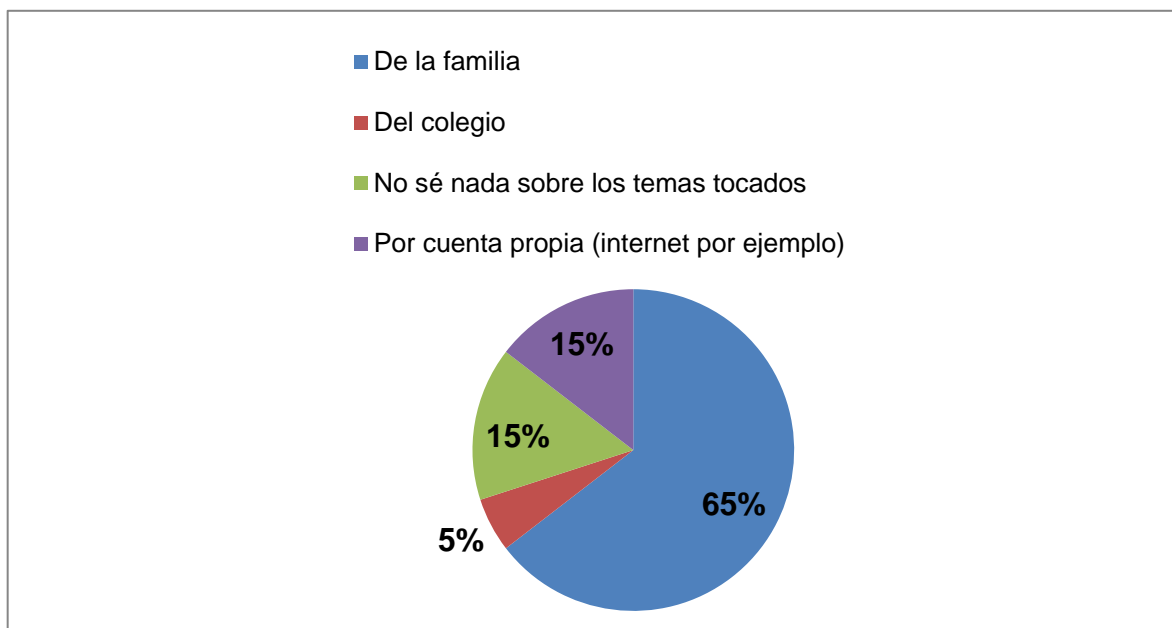
(Fuente: Elaboración propia)

12. De lo que sabes sobre los temas tocados en esta encuesta, cual es la principal fuente tuya de información. (seleccione solo una)



**Figura 99. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de barras**

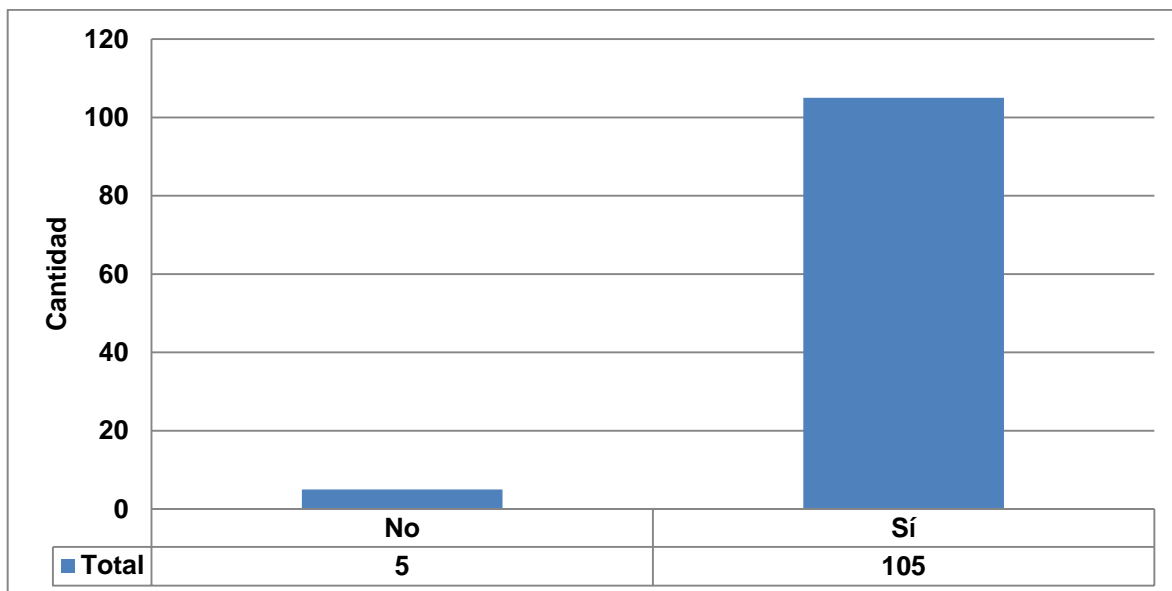
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 100. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de torta**

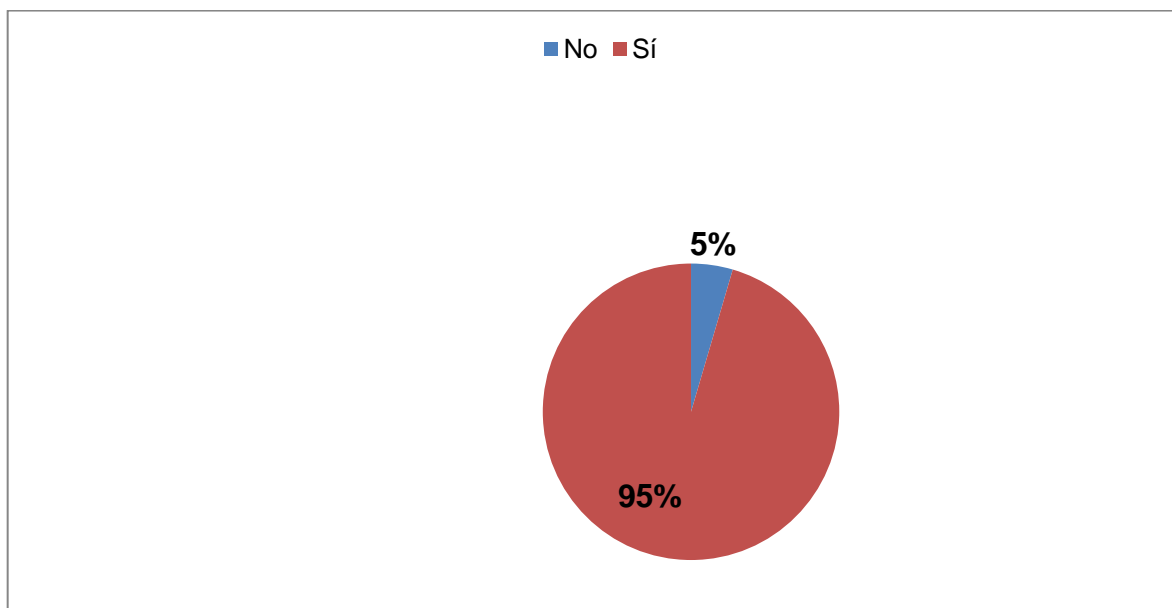
(Fuente: Elaboración propia)

13. ¿Crees que es necesario un curso de educación financiera?



**Figura 101. Encuesta: Pregunta 13 Gráfico de barras**

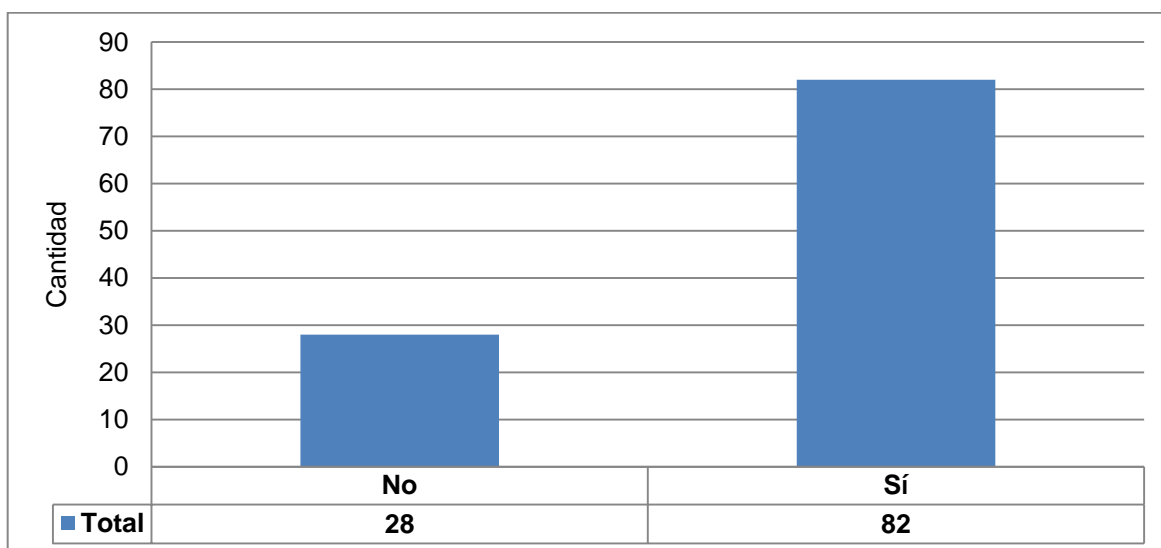
(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 102. Encuesta: Pregunta 12 Gráfico de torta**

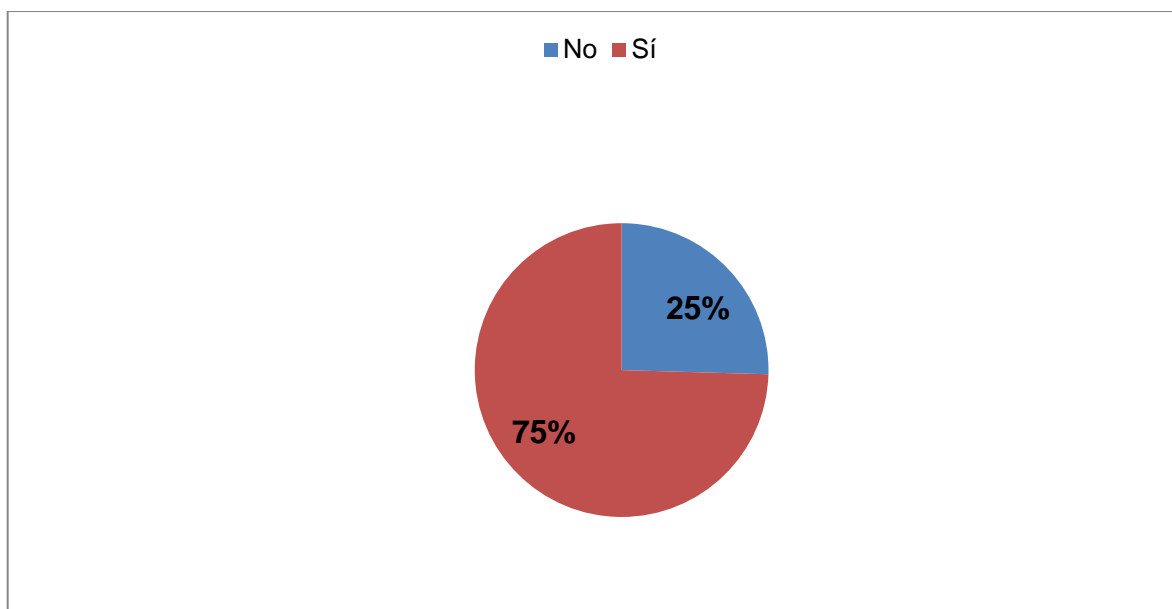
(Fuente: Elaboración propia)

14. ¿Asistirías a un curso de educación financiera si se implementara en tu colegio independiente del día y la hora?



**Figura 103. Encuesta: Pregunta 14 Gráfico de barras**

(Fuente: Elaboración propia)



**Figura 104. Encuesta: Pregunta 14 Gráfico de torta**

(Fuente: Elaboración propia)

### Anexo 3. Manual del estudiante para programa de educación financiera

**2017**



# **MANUAL DEL ESTUDIANTE**

**CURSO DE EDUCACIÓN FINANCIERA**

Este manual tiene contenidos que te servirán como material de apoyo para el desarrollo del programa de educación financiera, en él se desarrollan diversos contenidos que te permitirán comprender como funciona el sistema financiero y cómo gestionar adecuadamente tus finanzas personales, para que puedas tomar buenas decisiones sobre tu dinero tanto hoy como en el futuro.

Material elaborado con fines académicos para la tesis, los términos aquí definidos provienen de fuentes oficiales, las consideradas fueron: banco central en su programa de educación financiera central en tu vida, Superintendencia de bancos e instituciones financieras Chile, SERNAC financiero a través de su programa Sernac educa y SVS educa.



**Tus datos:**

Mi nombre es \_\_\_\_\_

Tengo \_\_\_\_ años

Vivo en \_\_\_\_\_

Estoy cursando \_\_\_\_\_ medio

En mi tiempo libre me gusta \_\_\_\_\_

El dinero para mis gastos viene de \_\_\_\_\_



## **Lo que vamos a aprender en este programa:**

1. El sistema financiero
2. Presupuesto
  - 2.1 Ingresos
  - 2.2 Gastos
  - 2.3 Ahorro
  - 2.4 Confección presupuesto
3. Crédito
  - 3.1 Tasa de interés
  - 3.2 CAE
  - 3.3 C.T.C
  - 3.4 Riesgo
4. Tipos de crédito
  - 4.1 Crédito de consumo
  - 4.2 Crédito hipotecario
5. Inversión
6. Endeudamiento y sus consecuencias
  - 6.1 Dicom
  - 6.2 Embargo
  - 6.3 Consecuencias psicológicas

## **Prólogo**

Estimado alumno en el año 2015 se realizó por primera vez en nuestro país una prueba de alfabetización financiera a alumnos de enseñanza media, ésta prueba se realizó a los países pertenecientes a la OCDE en donde Chile es parte y se determinó el bajo nivel que tienen los alumnos de ciertos países, lo que dejó como resultado que un 38% de los estudiantes se encuentran en un desempeño bajo.

El objetivo de este programa es contribuir a que los alumnos de nuestro país puedan comprender de mejor manera las finanzas personales y las diversas herramientas que hay en el mercado, pronto te verás enfrentado a una gran cantidad de productos financieros y es importante que cuentes con las herramientas necesarias para una buena toma de decisiones sobre temas que tendrán un impacto en tus finanzas personales a futuro, y así también podrás concretar tus proyectos.

Partiremos el programa conociendo que es y cómo funciona el sistema financiero chileno, para que luego puedas relacionar los diversos actores que intervienen.

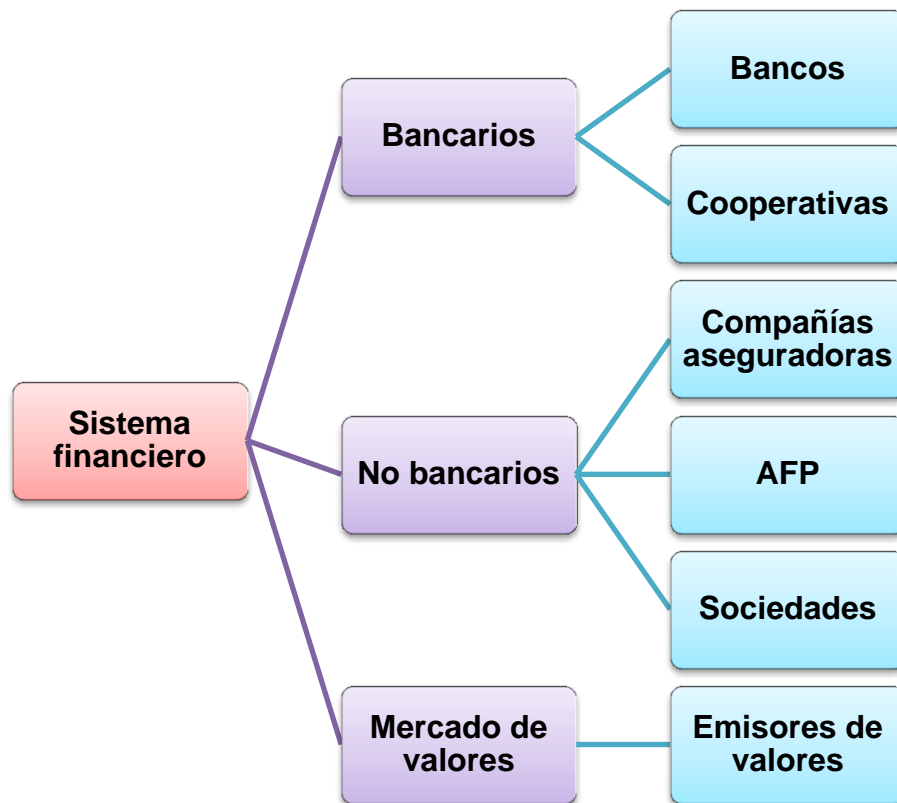
## ¿Qué es el sistema financiero?



Gráfica del sistema financiero (Fuente Banca Fácil)

### 1. El sistema financiero

En el sistema financiero intervienen muchos agentes, ahorrantes, deudores, autoridades reguladoras y entidades financieras. Las entidades financieras son las encargadas de hacer funcionar el sistema, son las que captan el ahorro y lo canalizan hacia las instancias que requieren inversión y que son las que hacen ganancias. Esas ganancias que son las que permiten retribuir a los ahorrantes, se reparten a lo largo del sistema financiero.



En el mapa conceptual podemos identificar los tres actores del sistema financiero que son los bancarios, no bancarios y mercado de valores, los cuales se encuentran definidos a continuación.

En este curso profundizaremos en los bancos privados para que puedas conocer sus diversas herramientas para el crédito y el ahorro.

### **¿Qué es un banco?**

Los bancos son entidades que se organizan de acuerdo a leyes especiales y que se dedican a trabajar con el dinero, para lo cual reciben y tienen a su custodia depósitos hechos por las personas y las empresas, y otorgan préstamos usando esos mismos recursos, actividad que se denomina intermediación financiera.



### **¿Cuántos bancos existen en Chile?**

En la actualidad existen 23 bancos establecidos y operando en el país, los que atienden a un total aproximado de 4 millones de clientes, medido de acuerdo al número de personas que mantienen deudas en el sistema bancario.



### **¿Qué es una cooperativa?**

Son asociaciones autónomas de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales.



### **Compañías aseguradoras**

Las empresas ofrecen seguros a cambio del pago de una prima mensual y quienes participan pueden ser compañías de seguros de vida, compañías de seguros generales y compañías de seguros de crédito.

# AFP

## **AFP**

Administradora de Fondo de Pensiones, institución financiera que administra los fondos para la jubilación de los trabajadores afiliados a ella.



## **Sociedades anónimas**

Persona jurídica con fines lucrativos, formada por la reunión de un fondo común suministrado por sus accionistas y administrada por un directorio.



## **Emisores de valores**

Participan en el mercado emitiendo valores para su colocación y transacción en el mercado, de tal forma de captar recursos, entre ellos se encuentran las Sociedades anónimas abiertas y emisores de valores, Fondos mutuos, Fondos de inversión, Fondos de inversión de capital extranjero, Estado, Banco Central y Bancos.

## Entidades fiscalizadoras

---



### Superintendencia de Valores y Seguros (SVS)

Supervisa los mercados de valores y de seguros.

---



### Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Se encarga de regular y fiscalizar el sistema bancario.

---



### Superintendencia de Pensiones

Es el organismo del Estado que regula y fiscaliza el sistema de pensiones y el seguro de cesantía.

---



### Banco Central

El Banco Central de Chile es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida.

---

## 2. Presupuesto

En ésta unidad conocerás como distinguir entre ingreso fijo, ingreso variable, gastos fijos, gastos variables y aprenderás a realizar un presupuesto con todos sus elementos, que te será de gran utilidad para organizar y definir metas u objetivos.

Primero debes aprender con que datos se realiza uno y luego con la actividad en clases podrás aprender a realizarlo.

### 2.1 Ingresos

El dinero que ganan las personas constituye su ingreso, la mayor parte del ingreso de las personas es destinado a la compra de bienes y servicios, pero hay personas que pueden ahorrar una parte de sus ingresos, por otra parte hay

personas y también empresas que quieren dinero prestado para adquirir los bienes y servicios que necesitan, las instituciones financieras cumplen una función fundamental ya que fomentan el ahorro y conceden préstamos a las personas y empresas que lo necesitan, una parte de las compras de bienes y servicios que se realizan en la economía se financiará con esos préstamos más tarde las instituciones financieras recuperarán el dinero prestado cuando las empresas y



personas paguen sus deudas.

## **2.2 Gastos**

Es la suma de todo lo que se paga por la compra de bienes y servicios, en un periodo

determinado.

## **2.3 El ahorro**

Es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo.

Existen diferentes formas de ahorrar por ejemplo en tu casa en una alcancía, otra forma es juntar dinero y llevarlo a un banco en donde se generan intereses y luego de un periodo de tiempo tienes más dinero.

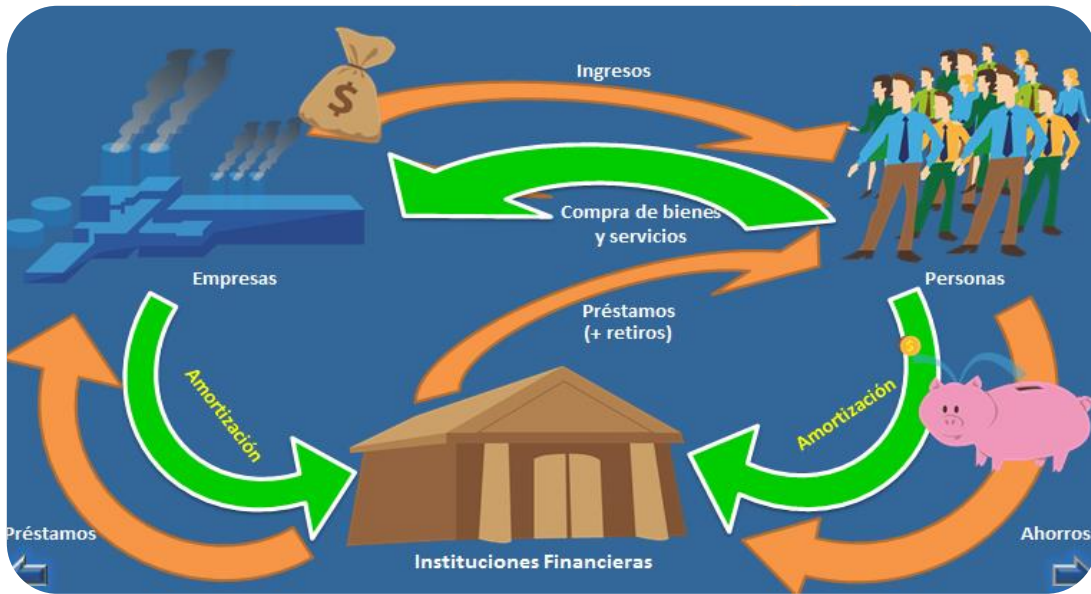


### **¿Qué son las Cuentas de Ahorro?**

Las cuentas de ahorro son productos que ofrecen los bancos y que permiten que una persona deposite periódicamente dinero y que se guarde para necesidades futuras, para poder comprar algún bien o para poder realizar algún sueño.

La ley autoriza a las instituciones bancarias y financieras para captar dinero del público, y ofrecer ahorrarlo en productos como una cuenta o tarjeta de ahorros, un depósito a plazo o una cuenta de ahorro previsional voluntario, en caso de quienes trabajen.

Si bien es cierto, muchas veces hay personas que prefieren ahorrar en sus propios hogares, lo interesante de ahorrar en una institución financiera, es que ésta paga a las personas que le entregan su dinero. A esta ganancia se le llama rentabilidad y se expresa a través los intereses, los cuales varían dependiendo de sus características, tales como el plazo, el tipo de ahorro y el tipo de moneda, entre otros.



Funcionamiento de instituciones financieras (Fuente banca fácil)

## 2.4 Confección presupuesto

Un presupuesto es registrar el dinero que una persona gana o le dan por un lado y el dinero que se gastó o da por otro lado, todo para un determinado período de tiempo (año, mes, semana, etc.). El fin de este ejercicio es saber si recibe más dinero del que gasta, y de donde provienen los ingresos y gastos.

El dinero que gana o le dan es un ingreso para su presupuesto. Los ingresos pueden ser: constantes en el tiempo (como una mesada) o variables en el tiempo (como cierta cantidad de dinero que alguien le regala para su cumpleaños).

El dinero que la persona gasta o da son egresos del presupuesto. Los egresos pueden ser: Un gasto como, por ejemplo, la compra de una golosina, juguete, etc.

El ahorro es cuando se guarda el dinero ahora para poder usarlo después. Una

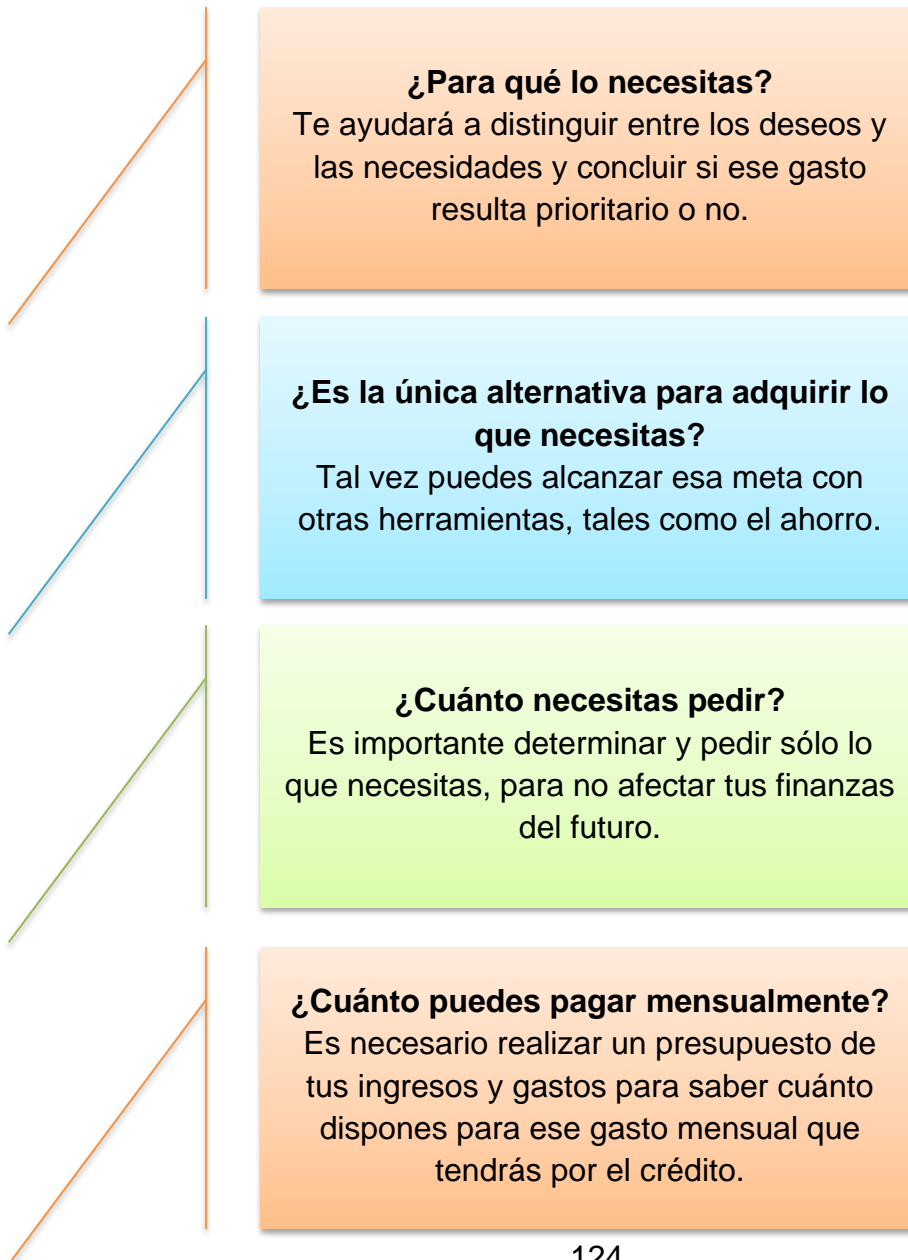
inversión, es poner el dinero en un instrumento que dé más dinero que el que se puso inicialmente.

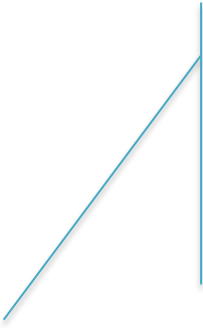
	<b>Presupuesto</b>			
	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>
<b>Ingresos</b>				
Sueldo				
Pensiones				
Horas extras				
Otras rentas				
<b>TOTAL</b>				
<b>Gastos</b>				
Locomoción				
Alimentación				
Servicios básicos				
Vestuario				
Entretención				
<b>TOTAL</b>				
Deudas				
Dividendo				
Tarjeta de crédito				
Préstamos				
<b>TOTAL</b>				
Ahorro				

### 3. Crédito

Es el monto que solicitamos a una entidad financiera, para una compra o un proyecto, comprometiéndonos a devolverlo en un plazo determinado y con la tasa de interés que nos cobran.

Para tomar la decisión de tomar un crédito es necesario que te respondas las siguientes preguntas:





**¿Tienes capacidad de pago?**  
Depende si cuentas con dinero mes a mes  
y que tan estable en el tiempo es.

**Consejos:**



Cotiza, una vez definido que necesitas un crédito es importante que vayas a diferentes bancos y casas comerciales antes de decidir por el que más te conviene.



Hay dos formas en las que puedes saber el valor de un crédito una es la simulación y la otra cotización.



La simulación la puedes realizar de forma virtual y no implica que se respete la oferta que de la institución ya que sus valores son referenciales.



La cotización se hace luego que el banco hizo una evaluación de la capacidad de la persona que lo pide y de acuerdo a esos resultados entrega un monto aprobado y el debido interés.



### 3.1 Tasa de interés

Es el porcentaje que nos cobran si pedimos un préstamo o que nos pagan si ahorramos. Mientras más alta sea la tasa de interés, será conveniente ahorrar más y endeudarse menos.



### 3.2 CAE

El CAE sirve para comparar los costos de un crédito. Dicho indicador se expresa en porcentaje y recoge todos los gastos de un crédito. Es importante recordar que la CAE más baja es la más conveniente.



### 3.3 C.T.C

Es el valor que vas a pagar en total por el crédito solicitado, representa el monto total del dinero que incluye el dinero que se prestó, los intereses que le cobran por él, seguros y gastos asociados.



### 3.4 Riesgo

Es el riesgo que corre un banco o una institución financiera de que no le paguen. Este criterio es usado a la hora de evaluar si otorgar o no un crédito, entre menos riesgosa sea la persona la tasa de interés del

crédito será menor, mientras que al ser más riesgosa será mayor y en algunos casos podrían eventualmente negarle la posibilidad de acceder al crédito.

#### 4. Tipos de crédito

Para que los puedas distinguir debes conocer las opciones que hay en el mercado.



##### 4.1 Crédito de consumo

Es un préstamo a corto o mediano plazo que permite contar con una cantidad de dinero que puedes ocupar en lo que necesites (libre disposición). Los plazos para pagar ésta deuda en cuotas son, en general, entre 1 y 3 años.



##### 4.2 Crédito hipotecario

Es un préstamo a mediano o largo plazo que se le otorga a un consumidor para la compra, ampliación, reparación, etc. de un inmueble. Los plazos para pagar esta deuda pueden ser de hasta 30 años. La propiedad adquirida queda en garantía a favor del banco (o hipotecada) para asegurar el cumplimiento del crédito.



## 5. Inversión

Es la adquisición de nuevos bienes de capital, como infraestructura y maquinarias destinadas a producir bienes y servicio. Si hay inversión, la actividad del país podrá crecer.

## 6. Endeudamiento y sus consecuencias

Es el nivel de deuda que asume una persona según su capacidad de pago. Tenga en cuenta que estas deudas no deben alterar el pago de los gastos básicos del hogar.



### 6.1 Dicom

Empresa privada que registra datos comerciales de las personas y que se utilizan para evaluar el otorgamiento de créditos bancarios o de otro tipo.

Los responsables de los registros de morosos tienen prohibido comunicar

Información sobre las deudas del consumidor cuando han pasado 5 años desde que su obligación se hizo exigible, aunque la deuda esté impaga.








## 6.2 Embargo

Figura legal que consiste en la aprehensión (captura) real o simbólica de los bienes de una persona, por resolución judicial, para obtener el cumplimiento forzoso del pago de una deuda que no se ha cumplido en los plazos acordados.



## 6.3 Consecuencias psicológicas

-  Carencias emocionales que buscan compensarlo mediante compras.
-  Deseos incumplidos.
-  Poca tolerancia a la frustración.
-  Capacidad de demora, es decir, no tienen la capacidad de ahorrar porque necesitan la inmediatez.
-  Falta de control de impulso.

## BIBLIOGRAFIA GUIA

Chile. Ministerio de Economía y Fomento. (n.d). Diccionario del deudor Servicio nacional del consumidor.

Banco Central, Central en tu vida (n.d). <http://www.centralentuvida.cl/home.html>

Chile. Servicio nacional del consumidor. (n.d) SERNAC educa. <http://www.sernaceduca.cl/>

Chile. Superintendencia de valores y seguros. (n.d). SVS Educa. <http://www.svs.cl/educa/600/w3-channel.html>