

005. EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN AMÉRICA LATINA

Autores:

Magister María Belén Aguilar Sinche
Docente de la Universidad de Guayaquil, Ecuador
maria.aguilarsin@ug.edu.ec

Jennifer Geoconda Charco Martínez
Estudiante sexto semestre de Economía, Universidad de Guayaquil, Ecuador
Jennifer.charcom@ug.edu.ec

Rosa Isabel Sucunota Orellana
Estudiante sexto semestre de Economía, Universidad de Guayaquil, Ecuador
rosa.sucunotao@ug.edu.ec

RESUMEN

La economía de los países latinoamericanos ha experimentado un crecimiento sostenido en los últimos diez años, a pesar de ello el nivel de pobreza y de desigualdad continúan altos. (García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. 2013)

Organizaciones internacionales en trabajo conjunto con bancos públicos y privados han realizado mediciones del nivel de educación financiera, los resultados evidencian que en la región de Latinoamérica se necesita estudiar a detalle la necesidad de cada nación para que a nivel de gobierno se planteen estrategias nacionales de educación financiera con programas que cubran las deficiencias de conocimiento de la sociedad en esta materia.

La implementación del programa “Finanzas para mi colegio” en estudiantes y docentes en Perú, ayudó a modificar en los estudiantes el patrón de gastos y comportamiento. Del mismo modo los docentes adquirieron mayor concientización sobre el ahorro y la administración efectiva de recursos.

La implementación de programas de Educación Financiera (EF) en Brasil impartidos en colegios, ha tenido resultados positivos en los estudiantes, al combinar los conceptos de EF con las materias dadas, los estudiantes han tenido un mejor entendimiento sobre la administración del dinero y cómo tomar las mejores decisiones financieras personales, de igual forma los profesores, que fueron quienes recibieron las capacitaciones y replicaron lo aprendido a sus estudiantes.

Palabras claves: educación financiera, Latinoamérica, inclusión financiera, programas de educación financiera

INTRODUCCIÓN

La ignorancia financiera acarrea un costo importante, resultados empíricos así lo sugieren. (Lusardi y Tufano, 2009).

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), define a la educación financiera como “el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar” (OCDE, 2005).

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

Estas definiciones engloban las diferentes necesidades de los entes económicos, una de ellas es la comprensión de conceptos que afectan a la toma de decisiones, y otra necesidad de mayor complejidad, es el desarrollo de habilidades para la evaluación de las diferentes opciones disponibles, así como el desarrollo de aptitudes para la administración financiera.

Los responsables de la elaboración de políticas públicas reconocen la necesidad de responder a la deficiencia en los niveles de educación financiera a través de programas de mayor impacto, como las estrategias nacionales de educación financiera (ENEF) (Grifoni y Messy, 2012; OCDE/INFE, 2012).

El principal objetivo de la investigación es describir la situación de la educación financiera en Latinoamérica, para ello se han identificado las principales instituciones que tienen iniciativas en la región. Se diferencian los países que tienen estrategias de inclusión financiera de los que han implementado estrategias nacionales de educación financiera. Finalmente, se resumen los resultados de las mediciones de impacto que han realizado varios países luego de la ejecución de sus proyectos de educación financiera, lo cual refleja que los estudiantes que participaron de programas de educación financiera obtuvieron mejores calificaciones en el Programa Internacional para la Evaluación de Estudiantes (PISA por sus siglas en inglés).

DESARROLLO

En la investigación se ha tomado como fuente de información los estudios realizados por instituciones gubernamentales, así como por organizaciones sin fines de lucro, y del sector privado, la información ha sido obtenida a través de las páginas oficiales de estas entidades. Además de identificar los estudios realizados previamente sobre el tema, se ha recolectado a través de la web información sobre los programas de educación financiera que se ofertan en la actualidad en los países de Latinoamérica, se los ha clasificado de acuerdo al objetivo de cada programa para identificar hacia qué línea de la educación financiera están dirigidos en su mayoría; finalmente, se presentan los resultados más relevantes de evaluaciones del impacto de los programas de educación financiera que se han realizado en varios países de Latinoamérica.

El diccionario panhispánico de dudas (DPD) de la Real Academia Española define a Latinoamérica como el conjunto de países americanos en los que se hablan lenguas derivadas del latín, como el español, portugués y francés (2005), desde el punto de vista geográfico la región inicia desde México en el norte y finaliza en los extremos de la Tierra del Fuego. (Benóit, B., y Vanlentí, V., 1975).

En el año 2013, la Corporación Andina de Fomento realizó una publicación denominada “La Educación Financiera en América Latina y el Caribe, Situación Actual y Perspectivas”, la principal fuente de información de ese informe fue una encuesta desarrollada por el Banco de la República (Colombia), el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (Fogafin) y CAF -Banco de Desarrollo de América Latina-; en dicho informe se indica que el principal oferente de programas de educación financiera en los países de Latinoamérica para el año 2012 era el Banco Central, ya que de un total de dieciséis países (Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Nicaragua, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela), el 93.75% promovía la educación financiera a través de esta institución, la investigación reveló también que el 62.5% de los países ofertaba los programas de educación financiera a través de la Superintendencia del sector financiero; en el 56.25% de los países los programas fueron dirigidos por el sector privado, y en el 43.75% de los casos por el sector público directamente, cabe recalcar que en el 31.25% de los países encuestados los programas de educación financiera fueron implementados por Organizaciones No Gubernamentales (ONG) (García et al, 2013). En la actualidad, en base a la información recolectada en los sitios webs oficiales de instituciones correspondientes a los dieciséis países que participaron en la investigación antes descrita, la oferta de programas de educación financiera procede en el 81.25% de los casos a través del Banco Central, en el 75% de los países por medio de la Superintendencia del sector financiero de los respectivos países, en el 81.25% de los casos a través de bancos privados, en el 50% de las veces es mediante bancos públicos y en el 25% de los países los programas son ofrecidos por las ONG’s; basado en estos datos, en la siguiente figura se presenta un comparativo de los años 2013 y 2018 respecto a las principales instituciones que ofertan programas de educación financiera en los países de estudio de la región latinoamericana.

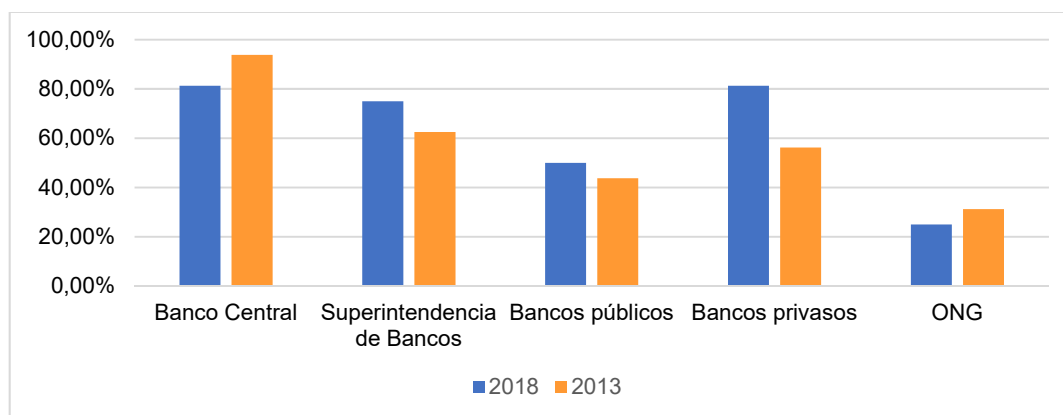


Figura 1. Principales entidades promotoras de educación financiera en Latinoamérica
Fuente: Encuesta realizada por Banco de la República (Colombia), Fogafin, CAF (2012), estimaciones en base a datos publicados por entidades de América Latina
Elaborado por: Autoras

A nivel de gobiernos latinoamericanos se han establecido normativas para hacer partícipes a los bancos privados en la educación financiera de la población, lo cual concuerda con los datos crecientes de la participación de los bancos privados en esta actividad.

De acuerdo con la investigación realizada por Standard & Poor's (S&P) que se basó en una encuesta realizada en 148 países, con preguntas sobre conceptos financieros como tasas de interés, interés compuesto, inflación y diversificación de riesgos; se revela que uno de cada tres adultos en el mundo tiene alfabetización financiera, en la región de Latinoamérica el país con mayor porcentaje de educación financiera en los adultos es Uruguay con el 45%, seguido de Chile con el 41% (Klapper, Lusardi y Van Oudheusden, 2015). Se amplían los datos en la siguiente figura.

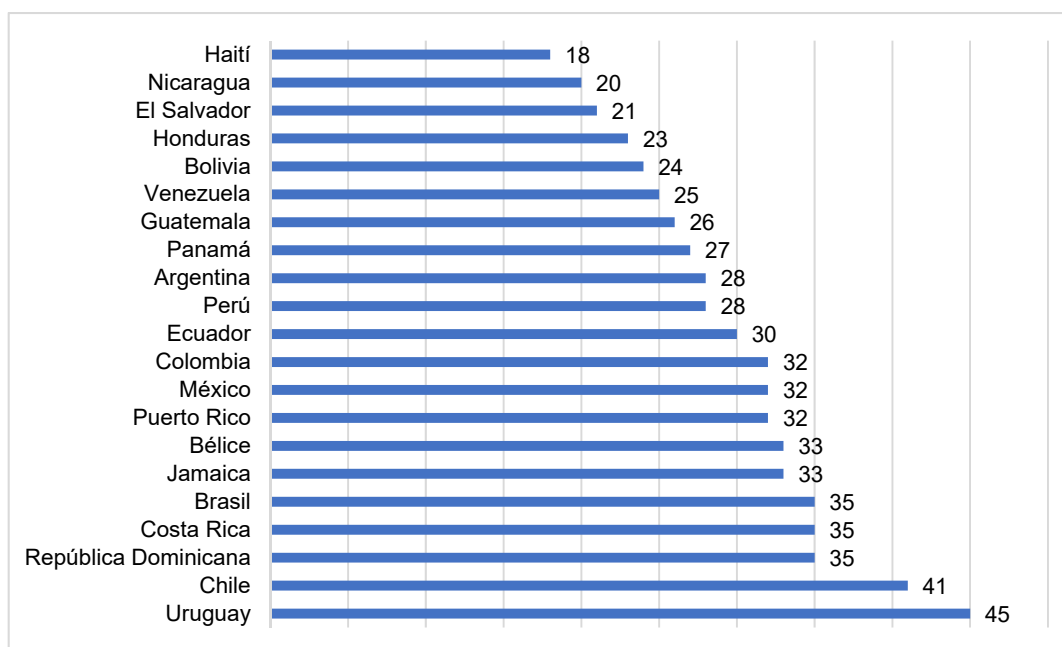


Figura 2. Porcentaje de adultos con educación financiera por país
Fuente: Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey, 2015
Elaborado por: Autoras

En base a la información recolectada, se ha observado que la educación financiera que se ofrece en Latinoamérica está enfocada principalmente en el conocimiento de conceptos financieros y se utiliza la web como principal herramienta para la ejecución de los programas; otra herramienta común que se utiliza es talleres presenciales. Desde el año 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile ha designado el mes de octubre como el "Mes de la Educación Financiera" (SBIF, 2017). En febrero de 2017, se declaró en Paraguay la segunda semana de marzo como la "Semana nacional de la educación financiera en Paraguay" para promover la educación financiera a través de actividades que lidera el Ministerio de Hacienda, el Banco Central, Instituto Nacional de Cooperativismo y la Secretaría Técnica de Planificación del Desarrollo Económico y Social (STP, 2017). En México, se celebra la semana de educación financiera en el mes de octubre de cada año y cuenta inclusive con una aplicación móvil para dar a conocer las actividades a realizar,

en el año 2017 se celebró por décima vez este evento (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, 2017). Desde hace tres años, en Honduras se celebra también la semana de educación financiera, el país ha escogido el mes de junio para la promoción y es organizada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS, 2018).

Uno de los resultados de la investigación realizada en el año 2012 a nivel de Latinoamérica y el Caribe, es que las necesidades de la población respecto a educación financiera no son iguales para todos los países de la región. (García et al, 2013), con el objetivo de que los países establezcan políticas públicas dirigidas a incrementar el nivel de educación financiera de su respectiva población es importante conocer previamente las necesidades y grupos de atención prioritaria. Un estudio de la educación financiera a nivel mundial indica que las mujeres, los pobres y los ancianos son los grupos con menor nivel de conocimientos financieros en comparación con los hombres, ricos y población joven adulta respectivamente (Klapper et al, 2015).

Debido al avance de la tecnología y la disponibilidad de mayores servicios financieros a través de medios electrónicos, en países como Argentina (2017), Uruguay (2016), Perú (2015), Paraguay (2014), Haití (2014), han creado de manera individual dentro de la política de gobierno, una estrategia nacional de inclusión financiera (ENIF). En Bolivia el Banco Central ha publicado avances de la creación de la ENIF, pero aún no está vigente. (Quevedo, Tufiño, 2016)

El Banco Mundial menciona en su página web que la inclusión financiera es tener acceso a productos financieros como ahorros, créditos, pagos y transacciones, que sean útiles, asequibles y que satisfagan las necesidades de los usuarios, además de que sean prestados de manera responsable y sostenible (2018).

En otros países de la región se han creado Estrategias Nacionales de Educación Financiera (ENEF), se presenta a continuación el año en el que varios países de la región crearon este documento.

Tabla 1. Países de Latinoamérica que han creado ENEF

País	Año de creación de ENEF
Brasil	2011
Chile	2017
Colombia	2017
México	2017

Con el objetivo de medir la efectividad y el impacto de los programas de educación financiera, la evaluación es una herramienta fundamental. (ASOBANCARIA, 2016)

A continuación, se resumen los resultados de la medición del impacto de dos países pioneros en Latinoamérica respecto a educación financiera.

Perú

De acuerdo con muchos estudios realizados¹, se ha podido evidenciar la falta de conocimiento y discernimiento de conceptos sobre Educación Financiera en Perú, lo que ha originado una disminución en el desarrollo de la inclusión financiera. Sin embargo, se ha evidenciado un interés por parte del sector público y privado en impulsar este campo de estudio, considerado como uno de los pilares para lograr el desarrollo. Es importante recordar que los beneficiarios de los programas de educación financiera deben ser niños y adolescentes, con el objetivo de motivar el interés a la administración de los recursos y desarrollar aptitudes en gestión financiera desde temprana edad. Por lo tanto, si los países aumentan el compromiso con este grupo de la sociedad se lograría disminuir la vulnerabilidad social, y el riesgo de la pobreza. El Consejo sobre Principios y Buenas Prácticas para la Educación Financiera recomienda que “La educación financiera debe comenzar en la escuela. Las personas deben ser educadas acerca de los asuntos financieros lo antes posible” (OCDE, 2005).

En el año 2015, se lanzó en Perú la ENIF. Uno de los siete lineamientos de la estrategia es la educación financiera, propuesta como un proceso de aprendizaje continuo a largo plazo, uno de los objetivos prioritarios del plan de acción es que todos los estudiantes de educación primaria y secundaria hayan participado del plan hasta el año 2021. (Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera, 2015).

De acuerdo con la ENIF y con el objetivo de impulsar la conciencia financiera y capacidad de ahorro en los jóvenes estudiantes, se decidió lanzar desde el inicio del ciclo escolar 2016 la primera etapa del proyecto piloto denominado “Finanzas para mi colegio” que tiene como objetivo principal “promover la educación financiera, a través de materiales de apoyo, así como brindar información y generar interés desde temprana edad en temas de finanzas básicas”. (CEFI, 2016)

Los beneficiarios fueron 370 docentes y alrededor de 30.000 estudiantes de tercer, cuarto y quinto año de secundaria, cuyas edades son 14, 15 y 16 años respectivamente. Participaron 150 instituciones educativas de jornada escolar completa (JEC) ubicadas en las regiones de Puno, San Martín, Lima, Arequipa, Piura, Junín y Callao.

Como parte del proyecto piloto, a los estudiantes se les entregaron cuadernos de trabajo que incluían casos de estudio y ejercicios prácticos. Para los estudiantes de tercer año de secundaria, el cuaderno de trabajo se enfocó en temas relacionados a la importancia del uso de un presupuesto personal, empresarial y del país, además de identificar las necesidades y metas frente a los recursos disponibles. Para los estudiantes de cuarto año de secundaria, el tema de estudio fue los productos y servicios financieros y cómo éstos pueden mejorar la calidad de vida. Por último, el contenido de los cuadernos entregados a los estudiantes de quinto año de secundaria incluyó temas relacionados a las responsabilidades de un consumidor financiero y el

¹ Según el estudio, Fernandes et al. (2014) indica que las intervenciones incluidas en su muestra no son lo suficiente aceptable como para concluir que existen cambios en el conocimiento financiero.

rol del estado en la estabilidad financiera del país. (Asociación de Bancos de Perú, 2017)

El proyecto piloto fue impulsado bajo una alianza público-privada entre el Ministerio de Educación (MINEDU), la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Centro de Estudios Financieros de la Asociación de Bancos del Perú (CEFI de ASBANC) y la Asociación Peruana de Empresas de Seguros (APESEG).

La metodología de enseñanza utilizada en el proyecto piloto fue brindar capacitaciones presenciales, la primera estuvo a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) a los docentes de los colegios JEC, la cual incluía la realización de cuatro talleres que se desarrollaron integralmente con contenido teórico y práctico del programa Finanzas para mi Colegio, mientras que la segunda capacitación fue por medio del MINEDU y/o CEFI de ASBANC, en la que trabajaron con los documentos entregados a los estudiantes. (Asociación de Bancos del Perú, 2017).

Para que los efectos pudieran ser oportunamente medidos, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) realizó la evaluación de resultados a nivel cuantitativo, mientras que a nivel cualitativo estuvo a cargo de las entidades organizadoras.

El BID realizó en septiembre de 2017 una Evaluación Experimental del Piloto Finanzas en mi Colegio, a cargo de la economista Verónica Frisancho. Con respecto a la evaluación de resultados, los datos utilizados en el análisis se obtuvieron de tres fuentes: dos encuestas aplicadas antes y después de la implementación del piloto, exámenes de entrada y salida, y registros administrativos de desempeño del estudiante.

La información básica que recogió la encuesta aplicada a estudiantes consideró temas sobre las características demográficas del hogar, el número de horas en que el estudiante trabaja por semana, la supervisión de padres y ausentismo, así como sus aspiraciones futuras y constructos de la personalidad y preferencia. (Frisancho, 2017). La encuesta de línea base capturó diversos temas del comportamiento financiero de los jóvenes: flujos de caja, ahorro formal, formulación de presupuestos, hábitos de consumo y autonomía financiera, que es medido por el índice propuesto por Brunh et. al. (2016)

Las preguntas de la encuesta de salida fueron exactamente iguales a la encuesta aplicada en la línea base. Tanto a los estudiantes como a los docentes les aplicaron la misma encuesta para medir el impacto del proyecto piloto, al cuestionario aplicado a los docentes le agregaron interrogantes respecto a sus antecedentes profesionales y experiencias, así como a su comportamiento financiero en relación con su ingreso mensual y el nivel de depósitos realizados en sus cuentas de ahorros. Los exámenes aplicados fueron elaborados para cada grado teniendo en cuenta los diferentes temas cubiertos en los cuadernos de trabajo. Y por último los registros administrativos contenían información básica de cada estudiante. Para la selección de la muestra sobre la que se ejecutaría la evaluación de impacto del programa se requirieron 300 escuelas, de las cuales 150 fueron sometidas al programa y las 150 instituciones restantes no. (Asociación de Bancos del Perú, 2017).

Según la evaluación experimental (Frisancho, 2017), los resultados de la aplicación de este programa de Educación Financiera en estudiantes de tercer, cuarto y quinto año de secundaria demuestran que efectivamente la implementación del programa tuvo importantes efectos sobre el conocimiento financiero de los estudiantes, entre los principales destacan:

- Se observó un ascenso de 14.8 puntos en la prueba PISA², esto implica una reducción de la brecha con respecto a Chile, el siguiente país en el ranking, en 51%.
- Se produjo un incremento del desempeño global del estudiante hasta en 0.19% puntos.
- Considerado como efectivo para mejorar el conocimiento financiero de los estudiantes.

También se muestran los resultados del programa y su impacto en los patrones socio emocionales, tales como:

- Existe un mejoramiento en la capacidad de autorregulación y uso de presupuestos.
- Incentiva los hábitos de comparar los precios antes de comprar
- Inicia un patrón de interés sobre las decisiones financieras del hogar con los padres.
- Aumento de la proporción de presupuestos destinados a compras del hogar.
- Se produce una mejora en el índice de autonomía financiera.
- Reducción de gastos destinados a actividades de entretenimiento.

De la misma forma los docentes mostraron un impacto sobre sus conocimientos y hábitos de ahorro, se describen a continuación:

- Aumentó la proporción de docentes que utilizan presupuestos
- Los docentes alcanzaron su tendencia de un tipo de ahorro en casi 9 puntos, mientras que el ahorro formal aumentó en 14 puntos porcentuales.

En cuanto a los resultados cualitativos los docentes consideran que: la implementación del programa de educación financiera y el desarrollo del curso fue una experiencia positiva y muy práctica.

Brasil

En el año 2010 se lanzó en Brasil la ENEF. Uno de los siete lineamientos de la estrategia es la educación financiera, propuesta como un proceso de aprendizaje a largo plazo, uno de los objetivos principales del plan de acción es impartir dichos programas a los estudiantes, tanto de educación primaria como de secundaria, y como resultado obtener un crecimiento económico y a la vez fortalecer a la clase media, debido a que presentaban bajos niveles de conocimiento, las familias no realizaban

² La prueba PISA es un estudio realizado por la OCDE a nivel mundial que mide el rendimiento académico de los alumnos en matemáticas, ciencia y lectura. Su objetivo es proporcionar datos comparables que posibiliten a los países mejorar sus políticas de educación y sus resultados.

un presupuesto que les permitiera distribuir su ingreso entre consumo y ahorro (García et al, 2013).

Se analizó la inclusión a través de la educación financiera en la población de menores ingresos, mediante un análisis comparativo del efecto de las políticas públicas de educación financiera; posteriormente se diagnosticaron los niveles de educación financiera de Brasil a través del alcance y calidad de sus estrategias nacionales de educación, lo que permitió seleccionar a los indicadores básicos del G20 como los criterios de medición y evaluación de inclusión financiera a utilizar, esto en torno a dos dimensiones, el acceso y el uso de los servicios financieros. Se logró comprobar que la inclusión permite alcanzar un mayor bienestar cuando los usuarios tienen conocimiento de los productos y los servicios financieros, es decir, cuando se tienen altos niveles de educación financiera.

Los resultados de la encuesta realizada en el informe muestran que las alianzas entre las organizaciones promotoras del desarrollo de las estrategias nacionales -bancos centrales, superintendencias, ministerios de educación, entre otros-, tienen un papel importante al implementar los programas de educación financiera.

Las principales razones que llevaron al fortalecimiento de la Estrategia Nacional en Brasil fueron el crecimiento económico y la consolidación de la clase media, así como los resultados de las encuestas, los cuales mostraban crecimiento en los niveles de conocimiento financiero. Buscando empoderar financieramente a la clase media, educándolos como inversionistas y enseñándoles finanzas básicas a familias de bajos ingresos, se logró que “En años recientes cincuenta millones de personas pasaron de las dos clases económicas más bajas a las tres más altas en el periodo 2003 – 2009” (García et al, 2013)

El programa piloto del 2010 fue impartido a 900 colegios públicos, en sucesivos programas llegaron a más de 200.000 colegios y alcanzaron a más de 58 millones de estudiantes, éstos incluían estudios de casos que se introdujeron en asignaturas como matemáticas, lenguaje, portugués, ciencias, geografía e historia dada por los profesores, quienes fueron capacitados previamente sobre los temas de Educación Financiera (Ministerio de Educación, Cultura y Deporte, 2017)

Luego de varios años, se implementó otro programa de EF en el 2015, denominado “Enseñanza Fundamental” ,que se realizó en 201 escuelas, en dos ciudades del norte y del sur del país los cuales fueron, participaron 72 escuelas de Joinville y 129 escuelas de Manaus, estuvieron implicados 14.720 estudiantes y 443 maestros, este último proyecto lanzado en el 2015 fue impartido a estudiantes de 3ero, 5to, 7mo y 9no año, cuyas edades son entre 7-8 , 9-10,11-12 y 13-14 años respectivamente.

Tabla 2. Programas de Educación Financiera ejecutados en Brasil

Alcance	2010-2011	Alcance	2015
Escuelas	900	Escuelas	201
Estados brasileños	Tocantins, Río de Janeiro, Minas Gerais, São Paulo, Ceará y Distrito Federal Goiás	Dos ciudades del norte y sur del país	72 escuelas de Joinville y 129 escuelas de Manaus
Estudiantes	58 millones	Estudiantes	14720
Maestros	-	Maestros	443

La metodología que se aplicó al realizar el proyecto piloto del año 2015 fue la distribución de material didáctico, los cuales se entregaron a cada uno de los estudiantes y con el cual se dieron los respectivos talleres en las aulas de clases, los temas abordados fueron la inclusión financiera, el presupuesto en general y lo más importante las respectivas definiciones financieras para que los estudiantes tengan un mejor conocimiento, las capacitaciones se dirigieron también a los docentes y supervisores del plantel, con el objetivo de que ellos también tengan conocimiento sobre la educación financiera y en un futuro tomen correctas decisiones.

Los resultados obtenidos han sido de éxito, debido a que se ha podido sacar a millones de ciudadanos de la pobreza, los cuales tienen un mejor estilo de vida en comparación al que tenían antes de la ejecución del programa, las actividades fueron realizadas con el apoyo de algunas organizaciones transnacionales, públicas y privadas, en pro de generar acciones efectivas de educación financiera. Debido a que las personas que participaron de los talleres tienen conocimientos que les permiten decidir correctamente sobre temas financieros, se espera que esa educación no quede inerte y les sirva a lo largo de su vida, y además que tenga un efecto multiplicador, para cumplir con la meta establecida de que sean inversionistas en el futuro (García et al, 2013).

García y demás indican que, en base a los resultados del programa en Brasil, éste alcanzó sus objetivos, y lo consideran como una iniciativa modelo para otros países de la región e inclusive del mundo, que estén interesados en desarrollar programas de educación financiera dentro de la educación formal (2013).

CONCLUSIONES

A nivel de Latinoamérica hay bastante por realizar en cuanto a educación y a inclusión financiera de la población. En todos los países se han encontrado iniciativas respecto al tema, pero la implementación de políticas públicas está haciendo la diferencia entre ellos al momento de los resultados de evaluaciones de conocimientos sobre tasas de interés, inflación y diversificación de riesgos.

Al considerar los datos mundiales es importante hacer énfasis en dirigir los programas de educación financiera a los adultos mayores, ya que la esperanza de vida va en aumento, pero no todos los adultos mayores tienen previsto un sistema de pensión para su vejez y unido a la falta de habilidades financieras podría provocar un colapso en la calidad de vida de este grupo de la sociedad.

Otro grupo importante a quienes dirigir la EF son las mujeres, ya que datos mundiales indican que, en relación con los hombres las mujeres tienen menor nivel de educación financiera.

A nivel mundial en el mes de octubre se hace mayor énfasis a la educación financiera, pero en ciertos países de Latinoamérica se ha escogido marzo o junio para promover este tema, sería importante unir esfuerzos de manera conjunta en el mismo mes para lograr mayor impacto en la sociedad.

Las estrategias nacionales de inclusión económica tienen mayor impacto en función del número de instituciones que participan en el estudio previo, en la elaboración y ejecución de ella.

En función de las recomendaciones dadas por la OCDE en cuanto a que desde la edad escolar debería iniciar la enseñanza de temas financieros, en Perú los programas evaluados han sido ejecutados en estudiantes de nivel medio y los resultados en cuanto a pruebas han sido exitosos.

Implementar los programas de Educación Financiera en Brasil ha servido para que los ciudadanos tengan un mejor conocimiento sobre dichos temas y en consecuencia puedan tomar mejores decisiones en el uso de sus ingresos y gastos.

BIBLIOGRAFÍA

- Asociación de Bancos de Perú. (2017). Obtenido de <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20Semanal%20264%20vf.pdf>.
- Asociación de Bancos del Perú, A. (20 de Noviembre de 2017). *Asociación de Bancos del Perú*. Obtenido de <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20Semanal%20264%20vf.pdf>
- Banco Agrario. (s.f.). Obtenido de [//www.bancoagrario.gov.co/SAC/EducacionFinanciera/Paginas/default.aspx](http://www.bancoagrario.gov.co/SAC/EducacionFinanciera/Paginas/default.aspx)
- Banco Av Villas. (03 de agosto del 2018). *Programa de Educación Financiera*. Obtenido de https://www.avvillas.com.co/avvillas/Minisitios/Educacion_financiera/educafin.html
- Banco Colpatria. (03 de Agosto de 2018). Obtenido de <https://www.colpatria.com/Securities/acerca-de-securities/securities/educacion-financiera>
- Banco Mundial. (Junio de 2018). *Banco Mundial*. Obtenido de [//www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview](http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview)
- Benóit, B. y. (s.f.). *Unesco*. Obtenido de <http://unesdoc.unesco.org/images/0001/000156/015641so.pdf>
- Bruhn, M. d. (2016). The Impact of High School Financial Education: Evidence from a Large-Scale Evaluation in Brazil. *American Economic Journal, Applied Economics* 8(4), 256–295.
- Centro de Estudios Financieros de la Asociación de Bancos del Perú. (2016). *Cefi de ASBANC*. Obtenido de <http://www.cefi.edu.pe/Paginas/detalle-iniciativa-cefi.aspx?IDD=135>
- Financial Literacy and Education Commission. (2006). *The National Strategy for Financial Literacy*. Washington D.C.
- Financiera., E. N. (2010). Obtenido de <http://www.vidaedinheiro.gov.br/>
- García, N. G. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y Transformación Productivas, N° 12*. Caracas. Obtenido de Recuperado de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- Lusardi A., y. T. (2009). Obtenido de Recuperado de <http://www.nber.org/papers/w14808>
- Ministerio de Educación Cultura y Deporte, P. (2015). *Programa para la Evaluación Internacional de los Alumnos*.
- OECD. (2005). *Improving Financial Literacy*,. 13.
- Superintendencia de Bancos. (2013). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38 (03 de Agosto de 2018)