

Economía y Regulación de Bancos

Clase 5

Carlos Pulgar

October 17, 2018

Lo que hemos visto y lo que veremos

Lo visto:

- ▶ Definición de los bancos y relación con Personas naturales, Empresas, FFMM, FFPP, otros Bancos y Banco Central.
- ▶ Por qué es necesario un intermediario, las Economías de escalas y gestión del riesgo.
- ▶ Corridas bancarias y riesgo moral.

Qué veremos hoy:

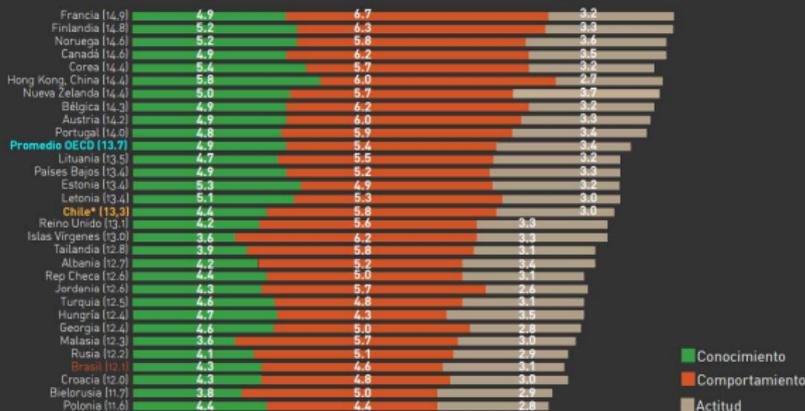
- ▶ Educación Financiera.
- ▶ Productos bancarios.

Qué se entiende por y cómo medir la educación financiera?

- ▶ Se entiende por educación financiera el proceso por el cual los consumidores e inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (OCDE, 2005).
- ▶ En 2010, la INFE/OCDE desarrolló un cuestionario de medición de capacidades financieras, para crear una medida internacional de conocimientos financieros y un conjunto estándar de indicadores de inclusión financiera.

Hallazgos I

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

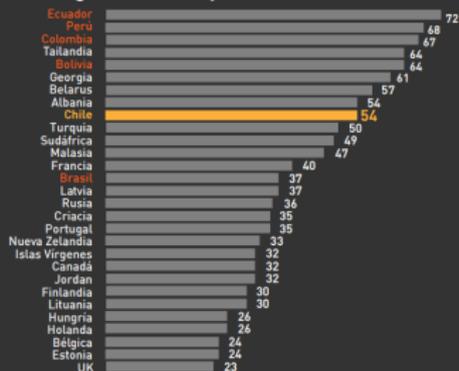


[1] El índice se construye sobre el suma simple de los sub-índices anteriores, basados en el índice 1 y el promedio 02. Como construcción metodológica de Chile y México (2012), se consideró una ponderación igualitaria a 1/3, 1/3 porcentaje de conocimientos financieros para Chile se recalculó eliminando la pregunta sobre el conocimiento, para hacerlo consistente con los resultados de OCDE/INCF (2011a). Por lo tanto, el índice agregado de educación financiera se reduce de 13,78 a 13,27. Fuente: CAF, el Índice de Educación Financiera en Chile (2012).

Hallazgos II

La incidencia de desequilibrios entre ingresos y gastos es relativamente alta en Chile en comparación internacional

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



Un quinto de los encuestados dice no contar con ningún producto financiero, porcentaje sustancialmente más bajo que en otros países de la región andina

¿En la actualidad usted tiene alguno de estos productos?

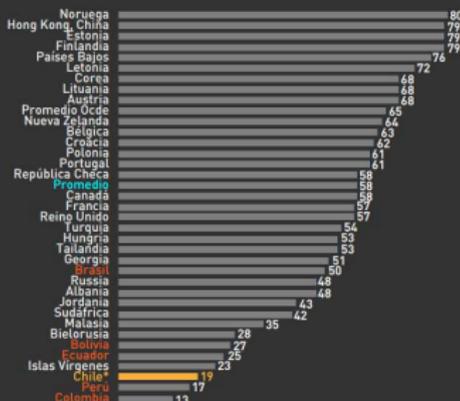


Es importante destacar que al tratarse de una encuesta de demanda, estos resultados reflejan el uso de los productos y no simplemente el acceso, lo que explica las diferencias que se observan en recientes estimaciones de oferta (SBIF, 2016).

Hallazgos IV

El manejo de conceptos financieros de la población chilena es baja en comparación a los países miembros de la OCDE

Cálculo de una tasa de interés simple



Si bien la mayoría realiza correctamente una división y entiende los conceptos generales de inflación, interés simple y compuesto, y de toma y diversificación de riesgo, su comprensión aplicada es bastante más baja

Principales resultados del estudio

- ▶ El manejo de conceptos financieros de los chilenos es pobre y relativamente bajo
 - ▶ El puntaje de conocimiento financiero nacional (5,1) está por debajo del nivel de referencia (6,0). Las poblaciones de zonas rurales, en los niveles socioeconómicos más bajos o en los grupos con menor nivel educativo, mantienen desafíos relevantes. Estos puntajes son relativamente bajo a nivel internacional, aunque es el segundo mejor de la región andina.
- ▶ Es necesario fortalecer los conocimientos y actitudes financieras
 - ▶ Las acciones que habría que desarrollar para mejorar la educación financiera en Chile, según los resultados mostrados, deberían comenzar por fortalecer los conocimientos financieros básicos (bajos en el ámbito doméstico e internacional) y en las actitudes financieras (bajas a nivel internacional).
 - ▶ Esto por cuanto una población que no cuenta con conocimientos financieros básicos y una actitud apropiada, no tendrá la posibilidad de acceder o utilizar de manera adecuada la oferta financiera existente.

Qué es PISA Financiera?

- ▶ PISA: Es un estudio internacional iniciado en 2000, dirigido por la OCDE, que evalúa cada tres años competencias de los estudiantes de 15 años en las áreas de Lectura, Matemática y Ciencias Naturales.
- ▶ PISA Financiera: Se evalúan temas como:
 - 1 Conocimiento de conceptos financieros (facturas, estado de cuentas, entre otros)
 - 2 Resolución de problemas de tipo financiero
 - 3 Cálculos de tipo financiero (tasa de interés, costos, porcentajes, presupuestos, entre otros).

Hallazgos I

Desempeño de los países – Alfabetización Financiera



Significativamente bajo promedio OCDE

Resultados que entrega esta evaluación

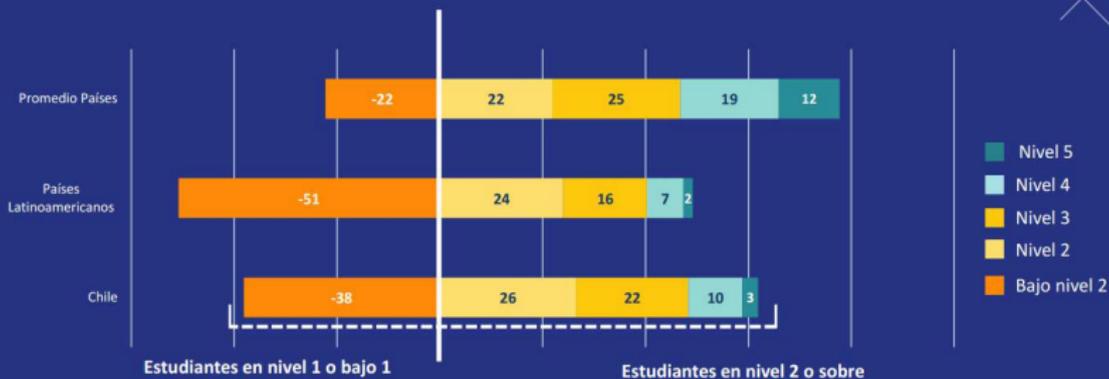


Los estudiantes pueden analizar productos financieros complejos y resolver problemas financieros no-rutinarios. Estos estudiantes muestran una comprensión amplia del sistema financiero, como la implicación de impuestos sobre la renta, y pueden explicar las ventajas financieras de diversos tipos de inversiones.

Estos estudiantes pueden, en el mejor de los casos, reconocer la diferencia entre necesidades y deseos, tomar decisiones sencillas sobre el gasto diario y reconocer el propósito de documentos financieros cotidianos, como una boleta o factura.

Hallazgos III

Niveles de desempeño en contexto – Alfabetización Financiera



Un 38% de los estudiantes chilenos no ha desarrollado las competencias mínimas (bajo el nivel 2) . Solo un 3% de los estudiantes se encuentra en el nivel más alto.

Principales resultados del estudio

- ▶ Alta correlación entre Alfabetización financiera y habilidades en matemática.
- ▶ Chile no presenta brechas de género en alfabetización financiera.
- ▶ Se observa una brecha socioeconómica significativa incluso al controlar por las habilidades en matemática.
- ▶ Uno de cada 3 estudiantes declara aprender sobre temas financieros en el establecimiento. Esto es más común en el GSE bajo.

Encuesta

Éxito!

Productos Financieros

- ▶ Productos Financieros
 - ▶ Bonos Corporativos
 - ▶ Bonos Securitizados
 - ▶ Bonos Garantizados
 - ▶ Pactos de retro compra/retro venta
 - ▶ Acciones/Inversiones significativas/ no significativas (relación con capital)

Productos Financieros

▶ Productos Comerciales

- ▶ Cuenta corriente
- ▶ Cuenta vista
- ▶ Cuentas de ahorro (giro incondicional/diferido)
- ▶ Depósitos a plazo
- ▶ Líneas o Tarjetas de crédito
- ▶ Fondos Mutuos/ETF
- ▶ Fondos de Inversión
- ▶ Créditos y contingentes:
 - ▶ Consumo
 - ▶ Leasing (Vivienda, Consumo y Comercial)
 - ▶ Crédito Aval del Estado
 - ▶ Hipotecarios vivienda/fines generales (uso o inversión, letras de crédito, mutuos endosables y no.).
 - ▶ Factoring