



Vicerrectoría de Estudios de Posgrado

Trabajo final para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera

Título:

IMPACTO DE LA EDUCACION FINANCIERA EN LOS
SECTORES POPULARES DE LA REPUBLICA DOMINICANA.
(Año 2014)

Postulante:

Lic. Catherine Elizabeth Solano Miranda
Matricula: 2013-2272

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional
Agosto, 2015

INDICE DE CONTENIDO

RESUMEN	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO.....	v
INTRODUCCION	1
CAPITULO I: EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA.....	2
1.1 La educación financiera en América Latina y el Caribe	2
1.2 Educación financiera en Colombia	4
1.3 Conceptualización, importancia y características.....	5
1.4 Tendencias y Perspectivas	6
1.5 Instrumentos financieros	9
1.5.1 Cuenta de ahorro	10
1.5.2 Certificado de depósito	11
1.5.3 Títulos valores disponibles.....	12
1.5.4 Préstamo hipotecario	12
1.5.5 Préstamo con garantía prendaria.....	12
1.5.6 Préstamo de consumo	13
1.5.7 Tarjetas de crédito	13
CAPITULO II: DESARROLLO DE LA EDUCACION Y CULTURA FINANCIERA	14
2.1 Educación financiera en las escuelas y universidades.....	14
2.2 Mejores prácticas de Educación Financiera en los países europeos	16
CAPITULO III: ENCUESTA EN RD DE CULTURA ECONOMICA Y FINANCIERA	24
3.1 Administración diaria del dinero y planificación financiera	24
3.2 Determinación del presupuesto y manejo de gastos	25
3.3 Equilibrio entre ingresos y gastos	26
3.4 Ahorro y planes de futuro	27
3.5 Decisiones sobre productos financieros.....	29
3.6 Aprendizaje y conocimiento financiero	34
3.7 Capacidades financieras.....	37

3.8 Hallazgos	39
3.9 Comparaciones internacionales	40
3.10 Caso: República Dominicana	41
3.11 Conocimiento financiero	41
3.12 Comportamiento financiero	42
3.13 Actitudes financieras.....	43
3.14 Índice General de Cultura Financiera	45
CONCLUSIONES	46
RECOMENDACIONES.....	47
BIBLIOGRAFIA	48
ANEXOS	

RESUMEN

La Educación Financiera, es el proceso mediante el cual, todo individuo obtiene un conocimiento sobre los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, permitiéndole desarrollar habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un crecimiento económico. En el desarrollo, tanto de las personas como de las sociedades, la educación juega un papel fundamental por ello, el proceso educativo debe darse a lo largo de toda la vida, por lo que es continuo e inherente al ser humano. Actualmente en América Latina, no existe dentro del currículo escolar, alguna materia o asignatura sobre educación financiera en los niveles escolarizados, a pesar que en la mayor parte de las decisiones que conforman la vida diaria, interviene de una u otra forma, una decisión financiera y si ésta decisión es errónea puede verse afectado el patrimonio personal o el familiar, tanto en el corto como en el mediano y en largo plazo. El crecimiento económico trae consigo la necesidad de que las personas sepan cómo manejar sus finanzas personales y beneficiarse de los mercados financieros más desarrollados. En este sentido, las iniciativas de educación financiera pueden convertirse en un complemento importante de los procesos de inclusión financiera y las medidas de reducción de la pobreza. En consecuencia, las autoridades de nuestro país han desarrollado programas educativos y de conciencias que se encuentran adscritos a servicios bancarios autorizados, basándose en la complementariedad entre la educación financiera, la inclusión y el desarrollo del capital social Sin embargo, la investigación concluye que las necesidades en materia de educación financiera de nuestro país no es igual para todos los países de América Latina y el Caribe, por lo cual es necesario un mayor esfuerzo en términos de medición

DEDICATORIA

- **A Dios:**

Por regalarme el don de la vida y llenarme de mucha salud y bendiciones para poder realizar mis planes de vida y llegar a alcanzar mis sueños. Sin tu inmensa misericordia nada de lo logrado sería posible. A ti mi Dios debo todo lo que soy, y solo con tu ayuda podré seguir allanando el camino de la prosperidad.

- **A mi Madre:**

Por ser una madre ejemplar, por darme su apoyo de manera incondicional en cada uno de mis proyectos, por cuidar de mis hijas cada fin de semana durante todo este tiempo para que yo pueda seguir adelante. Madre, gracias por tu infinito amor.

- **A mi Padre:**

Por darme todo su apoyo y motivarme a seguir adelante para verme convertida en una persona de provecho.

- **A mis Hijas:**

Asly y Avril, mis dos fuentes de inspiración, mis motores de arranque, pido a Dios larga vida para siempre estar a su lado y poder apoyarlas en cada uno de sus proyectos de vida.

- A mi Esposo:

Gilberto, por su apoyo incondicional, por decirme "Si te apoyo" al momento en que te planteé este nuevo proyecto de mi vida. Gracias por tu comprensión durante estos dos años, en el cual he restado tiempo a mi familia en el rol de madre, esposa, amiga y compañera. Estoy consciente que solo un hombre dotado de tus virtudes puede entender este proceso por el que pase, por eso estoy orgullosa de tenerte a mi lado.

AGRADECIMIENTOS

- A Dios:

Gracias por poner en mi camino la decisión de este proyecto y permitirme desarrollarlo a cabalidad con plena satisfacción del logro alcanzado.

- A mis compañeros de maestría:

Gracias por estos dos años de amistad sincera. Fueron muchos los momentos y las largas horas de estudios que compartimos. Todos y cada uno de ustedes apporto su granito de arena en mi formación, me llevo una plena satisfacción de ustedes y la convicción que son los mejores compañeros.

Elizabeth Tavarez, Aníbal Rivera, Yeral Yamil, y Albania Gavilán gracias por el equipo que conformamos, mejor química no se podía dar, ustedes son seres excepcionales con un gran potencial humano y profesional, les auguro muchos éxitos en su vida y sepan que en mi tienen una gran amiga que siempre tendrá las puertas abiertas cuando la necesiten.

- A mi tutor Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia.

Gracias por su dedicación, paciencia y seguimiento en cada una de las etapas de este proyecto. Me place haber contado con un profesional de su talla durante este proceso de la elaboración de mi tesis.

INTRODUCCION

Una buena parte de los problemas que aquejan a la salud financiera mundial, se pueden explicar por la falta de educación financiera. Falta sobre todo, de educación financiera de las personas desde sus primeros años de vida y hasta que alcanzan su madurez.

Solamente los que se dedican específicamente a especializarse en el tema, tienen un bagaje de conocimientos que les permite en un momento determinado tomar una decisión financiera correcta.

La Educación financiera en República Dominicana ha sido un punto de interés muy marcado durante los últimos tiempos. Su inclusión a la ciudadanía surge como una iniciativa del gobierno, debido a la necesidad existente de combatir la pobreza de nuestro país. La misma se iniciaría llevando a cabo programas de concientización a los sectores más pobres.

Los programas de subsidios que ofrece el gobierno a las personas más necesitadas, han ofrecido una excelente oportunidad para la educación financiera, ya que actualmente estas son las personas objetivos a las que van dirigido los programas de orientación.

Las charlas de educación financiera van orientadas a optimizar la administración de los recursos personales y los créditos.

La presente investigación se sustenta en función de la encuesta realizada por el Banco Central de la Republica Dominicana mediante la cual se determinan los niveles de educación financiera estructurada en cuatro secciones: 1. conocimiento financiero, 2. Comportamiento 3. Actitudes financieras, 4. productos y servicios; cuyos resultados determinaron que los niveles de educación y cultura financiera de nuestros ciudadanos se ubicaron entre bajo y medio en relación a los países con los cuales fueron medidos.

CAPITULO I: EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA

1.1 La educación financiera en América Latina y El Caribe

América Latina y el Caribe durante los últimos años han experimentado un desarrollo continuo en sus economías lo que ha ocasionado un aumento de su clase media. No obstante a este crecimiento, la pobreza y la desigualdad continúan en porcentajes muy elevados y la falta de educación financiera continúa aquejando a sectores no solo de la población urbana sino también de la población rural, ocasionando que se obstaculice el posible crecimiento social y económico de la región.

El incremento económico origina que los ciudadanos aprendan como operar sus finanzas propias y puedan sacar los mejores beneficios a los mercados financieros más avanzados. De tal manera que los empujes de educación financiera pueden ser un complemento de vital importancia en los procesos de la inclusión financiera y la búsqueda de reducción de la pobreza. En efecto, las autoridades públicas han creado eventos que se ocupan de ser un complemento entre la educación financiera, la inserción y el impulso del capital social.

Sin embargo, las penurias en educación financiera de la población difieren entre los diferentes países de la región, lo que hace prudente realizar un mayor esfuerzo en su medición. Una estimación de impacto más elaborada completa de los esquemas que existen, auxiliaría a diseñar y realizar programas de educación financiera más fuertes y a obtener resultados medibles.

Salvo algunas excepciones, la inflación en los países de la región ha disminuido significativamente en los últimos años, dicha situación beneficia a la estabilidad macroeconómica y el dominio de compra de las personas.

La región ha mostrado un adelanto en relación de la formación bruta de capital como porcentaje del PIB.

América Latina y el Caribe, a pesar de su crecimiento positivo en la estabilidad macroeconómica no han dejado de ser la región más desigual del mundo. Los indicadores como los servicios básicos y el ingreso per cápita así lo demuestran.

El porcentaje de pobreza en la región es de un 31,4%, del cual 12,3% de personas se encuentran en condiciones de mucha pobreza, calificándose como personas de pobreza extrema o indigentes. No obstante la disminución del porcentaje de pobreza, si medimos la desigualdad en términos del Índice de Gini¹, las mismas serían altas. Lograr una reducción de las desigualdades, es el reto principal de América Latina y el Caribe, sin que esto afecte el desarrollo y crecimiento económico.

Los sectores de bajos ingresos podrán beneficiarse de las nuevas oportunidades del mercado según la capacidad financiera que posean y de sus habilidades. Por tal razón, la educación financiera es un instrumento utilizado por los gobiernos latinoamericanos para desarrollar las destrezas de la población.

La inclusión financiera es vital para la economía de América Latina, ya que la misma tiene la capacidad de producir efectos positivos sobre la desigualdad y la pobreza, así como también sobre el incremento económico.

Los niveles de inclusión financiera requieren ser aumentados. Este aumento se logra teniendo un mejor y mayor acceso a los productos, a través de ofertas adecuadas dirigidas a las personas que realmente demanden el uso de estos productos.

¹ Índice de Gini, es una medida de desigualdad, utilizada para medir la desigualdad de ingresos en un país.

En América Latina son muy bajos los accesos a los servicios financieros y al crédito, debido a la falta de un marco institucional que desarrolle la competencia y el sistema financiero

Países como Brasil y Uruguay tienen un mayor acceso a las cuentas bancarias y al crédito, sin embargo, Argentina y Venezuela se encuentran rezagados. Bolivia, posee un importante progreso de las microfinanzas, ya que muchos de sus consumidores acceden al crédito formal, lo que ha resultado muy significativo.

En conclusión, la población en general aun ignora muchos conceptos financieros básicos como inflación, tasa de interés, relación entre riesgo y rentabilidad y las funciones del mercado de capitales

1.2 Educación financiera en Colombia.

Desde que se realizó la política de acceso a los servicios financieros en el año 2006, la prioridad del gobierno colombiano ha sido el desarrollo del ahorro en la población de escasos recursos. Dicha política orientaba hacia la promoción de reformas reguladoras que proporcionen un marco apropiado para impulsar el acceso a los servicios financieros de los sectores hasta ahora no atendidos por el sistema formal,² la gestión de proyectos que agilicen el acercamiento de los ofertantes de servicios financieros a los futuros clientes, y, por último, la oferta de varios tipos de incentivos para mejorar la cobertura, eficacia y los métodos para atender a la población a la cual va dirigida, todos destinados al amparo de convocatorias abiertas y competitivas.

Los lineamientos para la creación de la red de protección social contra la pobreza, fueron definidos en el año 2006 por el gobierno colombiano, la misma

² El sistema financiero formal está integrado por bancos, compañías de financiamiento, cooperativas financieras y cooperativas con actividad financiera regulados y supervisados en Colombia.

se convirtió en la política número uno para batallar contra la pobreza. Un enfoque de esta estrategia fue establecer las metas que convenían alcanzar las familias para emerger de su situación de pobreza. Una de las metas fue lograr el acceso a servicios financieros.

El gobierno colombiano creó un programa de subsidios condicionados familias en acción (FA) con el objetivo de ayudar a las familias de escasos recursos que tengan hijos menores de 18 años. Este plan evitaría la salida de los niños de las escuelas y problemas de nutrición.

1.3 Conceptualización, importancia y características

La educación financiera es el proceso mediante el cual los consumidores e inversionistas mejoran su comprensión de los productos y los conceptos financieros, por medio de la información, la instrucción o la asesoría objetiva, desarrollan las capacidades y la confianza para estar conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades. (OCDE, 2005) ³

Educando financieramente, se está dando la oportunidad de tener buenas prácticas que al aplicarlas diariamente se tomarían buenas decisiones así como también se planificaría para necesidades financieras futuras, y se aprovechará de mejor manera los productos y servicios financieros para un bien común entre las personas y el sistema financiero de un país.

La importancia de la educación financiera radica en que:

1. Estimula el ahorro.
2. El entorno financiero parece estar cambiando con rapidez. Los mercados alcistas y bajistas, las tasas de interés en aumento y descenso, y la gran cantidad de artículos publicados sobre temas financieros que presentan perspectivas conflictivas pueden complicar la tarea de crear y seguir un camino financiero.

³ OCDE Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico.

3. Hay más opciones financieras. Cientos de opciones de tarjetas de crédito, diferentes tipos de hipotecas, y una cantidad de opciones de inversión en constante crecimiento complican aún más la toma de decisiones financieras.
4. Existen más opciones de compañías de servicios financieros.

Características de la educación financiera:

1. Desarrolla habilidades
2. Transmite conocimientos
3. Eleva el nivel de bienestar

1.4 Tendencias y perspectivas

A nivel mundial es innegable el notorio interés que la educación financiera ha despertado en la mayoría de países del mundo, este resultado se puede atribuir a varios factores entre ellos dos principalmente:

- Por un rápido aumento de las instituciones de microfinanzas, lo que ha permitido una mayor diversificación de productos y la provisión de novedosos canales de venta y con ello trajo problemas de sobreendeudamiento y de falta de transparencia en los mercados.
- La crisis financiera mundial originada principalmente a causa de grandes irregularidades de información entre agentes económicos involucrados en los procesos de intermediación financiera.

La crisis financiera global dejó muy en claro la necesidad de fortalecer y promover las medidas de protección de los consumidores de servicios financieros.

La crisis tuvo consecuencias, pero en lo cotidiano fueron las personas y familias individuales quienes debieron soportar lo peor de sus efectos; los formuladores de políticas reconocen hoy que si no se actúa para restaurar la tranquilidad y confianza del consumidor en el mercado de servicios y productos financieros, el camino para alcanzar la futura recuperación y crecimiento de la economía global podría ser más dificultoso.⁴

En 2008, con el reconocimiento por parte de gobiernos de todo el mundo, sobre el impulso de la educación financiera para la estabilidad económica y financiera de los países, la OCDE amplía el proyecto integral de alto nivel de educación financiera con la creación de la red internacional de educación financiera (INFE) y del portal internacional para la educación financiera (International Gateway for Financial Education, IGFE), en la que existen más de 150 instituciones públicas y privadas de 75 países que pertenecen a la INFE de la OCDE.⁵

En el año 2012 se desarrolló una prueba piloto de la red internacional de la OCDE donde los resultados de educación financiera aplicado a 13 países se enfocaron en el análisis de variaciones en conocimiento financiero, el comportamiento y las aptitudes entre los países, el mismo que permitió obtener información en tres propósitos: medir el nivel de alfabetización financiera y proveer un punto de referencia nacional, describir los niveles de alfabetización financiera en función de variables socio demográficas y comparar los niveles de alfabetización financiera entre países.⁶

Estos resultados permitirán a los países a identificar las necesidades y las deficiencias en la prestación de educación financiera y desarrollo de políticas y estrategias nacionales.

⁴ Protección al consumidor financiero: Un debate global, Mercado Asegurador

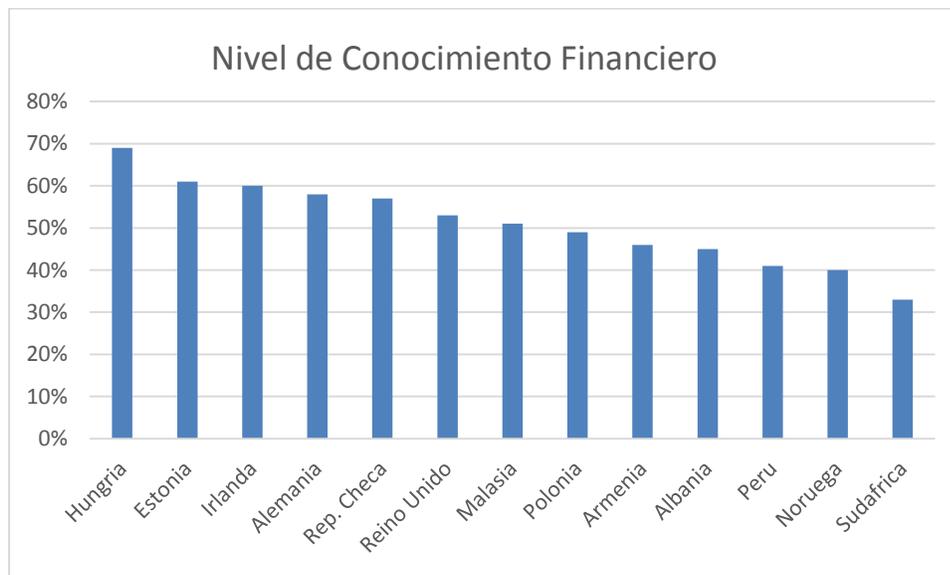
⁵ Iniciativa para el impulso de la educación financiera en el mundo. Publicado 25 de Julio 2007

⁶ Atkinson, A. and F. Messy. Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study 2012.

En la medición de los conocimientos se consideraron las siguientes interrogantes:

- cálculo de una división, el valor del dinero en el tiempo, el pago de intereses de un préstamo, cálculo del interés simple y compuesto, riesgo y rendimiento, definición de inflación y concepto de diversificación.

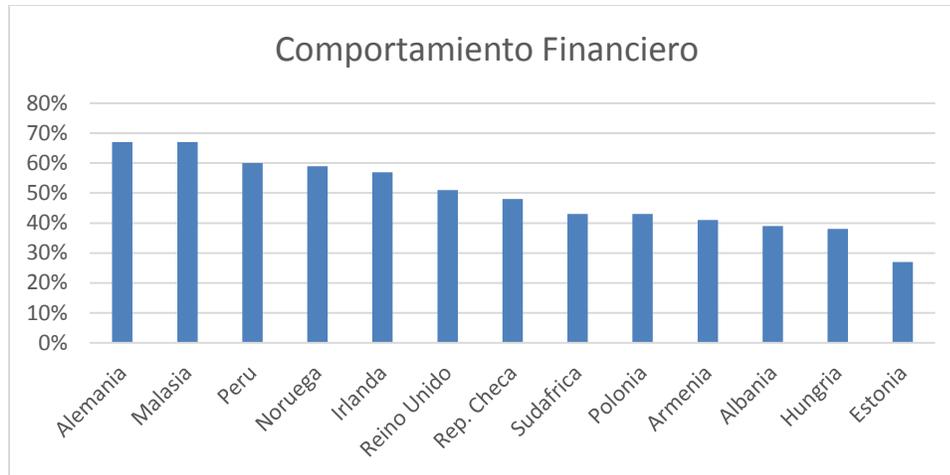
La grafica nuestra como las personas en todos los países no pudieron hacer un cálculo de interés simple, e identificar el funcionamiento del interés compuesto.



Fuente: Tomado de Atkinson, A. and F. Messy. Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study 2012

En la medición de los comportamientos se consideraron las siguientes interrogantes:

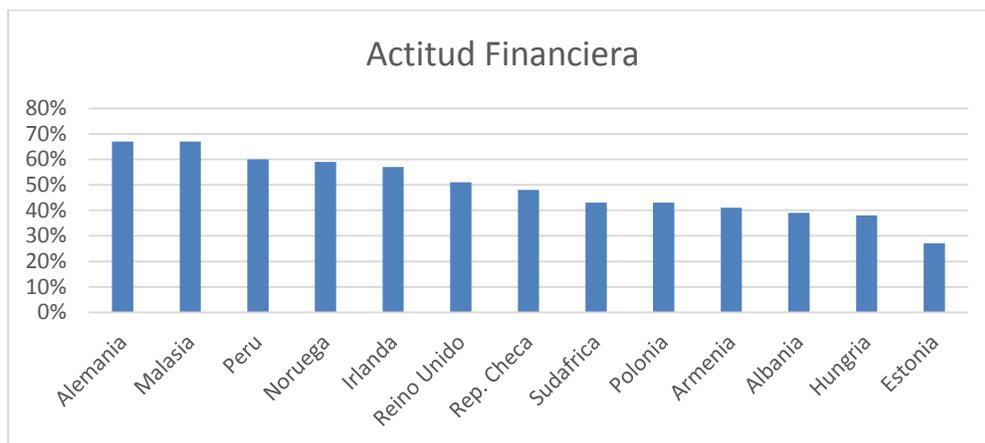
- Piensa usted antes de hacer las compras?
- Paga a tiempo deudas?
- Lleva un seguimiento de sus finanzas?
- Establece metas a largo plazo?
- Tiene un presupuesto familiar?



Fuente: Tomado de Atkinson, A. and F. Messy. Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study 2012

En la medición de las actitudes se determinó lo siguiente:

- El grado de satisfacción hacia gastar o ahorrar, el “vivir ahora y ya veremos mañana”, la visión que se tiene del dinero.



1.5 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da origen a activo financiero en una empresa y un pasivo financiero en otra.

Los instrumentos financieros que abordaremos son: las cuentas de ahorro, certificados de depósitos, títulos valores disponibles, préstamos hipotecarios, préstamo con garantía prendaria, préstamo de consumo y tarjetas de crédito, ya que estos son a los que las personas de escasos recursos han tenido mayor acceso.

En la mayoría de las iniciativas de educación financiera, se hace énfasis en las finanzas personales, como es elaboración de presupuestos, ahorros, necesidad de seguros, etc.

1.5.1 Cuenta de ahorro.

El ahorro es el dinero que se guarda hoy para ser utilizado en el futuro.

Las cuentas de ahorro son productos que ofrecen las entidades de intermediación financiera, en los que puedes guardar tu dinero y recibir intereses ya establecidos.

El ahorro es fundamental para una buena gestión financiera, es el primer paso para para invertir y formar un patrimonio que nos garantice una seguridad y tranquilidad.

Dentro de las posibles razones de ahorro se encuentran:

- Protegerse de eventos fortuitos
- Prepararse para gastos planificados
- Aprovechar oportunidad de inversión.

Tipos de ahorro.

Existen dos tipos de ahorros: el ahorro informal y el ahorro formal.

El ahorro informal, es aquel que se realiza mediante alcancías, tandas e instituciones no regularizadas. Este tipo de ahorros te permita tener una disponibilidad inmediata de los recursos, sin embargo, se corre el riesgo que el mismo sea utilizado por otras personas o se le dé un mal uso.

El ahorro formal: es aquel que se realiza en instituciones reguladas. Mediante este ahorro el dinero está protegido, genera intereses y nos brinda mayores posibilidades de crédito.

Se recomienda tener una cuenta de ahorro para los ingresos y otra para los gastos, de forma que se desconecten físicamente el ingreso y el gasto.

1.5.2 Certificado de deposito

Son depósitos o colocaciones en la banca comercial realizados por personas o instituciones un plazo y tasa de interés fija.

Se recomiendan para colocar ahorros de contingencia o excedentes trimestrales o semestrales.

Por este dinero depositado recibimos un certificado de parte del banco, el cual, no es transferible y que establece el monto depositado y el tiempo e interés acordado. Nos comprometemos a dejar el dinero depositado un tiempo y el banco se compromete a pagar un interés por dicho depósito. El tiempo acordado generalmente va desde un mes hasta uno, dos o más años. El interés recibido por dicho depósito dependerá del monto, así como de la duración del mismo. A diferencia de una cuenta de ahorros, donde el depositante puede retirar su dinero en cualquier momento sin penalidad alguna, en el caso de los depósitos a plazo fijo o certificados de depósito, se espera que el plazo establecido entre las partes sea cumplido antes de que el depositante retire su dinero. Esto no quiere decir que no se puede retirar la suma depositada cuando el cliente lo desee o necesite.

1.5.3 Títulos valores disponibles

Son títulos de deuda del Estado y de corporaciones dominicanas de renta fija. Disponibles a través de puestos de bolsa.

Se recomiendan para colocar excedentes y objetivos de ahorro de mediano plazo.

1.5.4 Préstamo hipotecario

Son préstamos a largo plazo para la adquisición de inmuebles.

Se recomienda bajo las siguientes condiciones:

- ✓ Usar solo después de que se tenga ahorros de contingencia.
- ✓ Que no ocupe una porción demasiado grande del excedente.
- ✓ Que tenga un tamaño similar al alquiler que pagaría por una propiedad similar.
- ✓ Que exista seguridad razonable de que la fuente de ingreso actual permanecerá en el largo plazo.

1.5.5 Préstamo con garantía prendaria

Son préstamos a mediano plazo para adquirir bienes muebles.

Se recomienda bajo las siguientes condiciones:

- ✓ Usar solo después de que se tenga ahorros de contingencia.
- ✓ Que no ocupe una porción demasiado grande del excedente.
- ✓ Que exista seguridad razonable de que la fuente de ingreso actual permanecerá en el largo plazo.

1.5.6 Préstamo de consumo

Son préstamos a corto plazo, sin garantía o en algunos casos con garantía prendaria o solidaria.

Se recomienda bajo las siguientes condiciones:

- ✓ Usar solo para emergencias, con un periodo de repago claro que debe verse como un proyecto de recuperación.
- ✓ No usar para consumos extraordinarios solo porque se puede.

1.5.7 Tarjetas de crédito.

La tarjeta de crédito es el instrumento electrónico que representa una relación contractual entre la entidad emisora de tarjetas de crédito y el tarjetahabiente titular, en virtud del otorgamiento, por parte del primero, de un crédito revolvente a corto plazo a favor del segundo, pagadero mensualmente, el cual puede ser utilizado para la compra de bienes, servicios u obtención de avance de efectivo. Una tarjeta, como instrumento de acceso al crédito, es como un préstamo otorgado y por ende, genera de forma recurrente, intereses y otros cargos y comisiones tales como: mora, sobregiro, avances de efectivo, entre otros, que son determinados en un contrato previamente establecido por la persona y su entidad bancaria de preferencia.⁷

⁷ <http://educacionfinanciera.sb.gob.do/faq/>

CAPITULO II: DESARROLLO DE LA EDUCACION Y CULTURA FINANCIERA

2.1 Educación financiera en las escuelas y universidades.

El hambre y la pobreza que existe en cada comunidad se pueden reducir mediante la potenciación de los niños con capacidades financieras tempranas, otorgándoles empoderamiento financiero a través de los padres y la difusión de las lecciones en las escuelas.

Debido a que la educación financiera no se enfatiza en el sistema de educación la mayoría de los niños carecen de los conocimientos y habilidades necesarias para convertirse en adultos financieramente responsables. La mayoría de los estudiantes se gradúan de la escuela sin ningún tipo de educación formal en el aula en las finanzas personales.

Existe ahora - especialmente después de la crisis financiera mundial que comenzó en 2008 - un creciente interés en exigir clases de finanzas más personales. "Una de las principales lecciones de la reciente crisis financiera es la importancia de la educación financiera personal. Además de mejorar la toma personal de decisiones financieras, enseña a los estudiantes los principios económicos que les ayudara a que entiendan y tomen decisiones sobre muchos de los temas críticos que enfrenta la nación.

El principio de la enseñanza del dinero se aprende en casa, donde el papel de educador financiero recae principalmente en los padres, tutores y otros adultos en el hogar. Sin embargo, para muchos adultos, hablar de dinero es similar a hablar de otros temas provocativos, muchos no están seguros de por dónde empezar y preocupados por decir algo equivocado, simplemente evitan conversaciones sobre el tema.

Es importante que los adultos recuerden que, incluso si no son estrellas de rock financieros propios, tienen experiencia y perspectiva en sus lados, y pueden sacar tanto de sus errores financieros y éxitos para compartir conocimientos y habilidades esenciales para sus hijos.

La organización para la cooperación y el desarrollo económicos (OCDE) está muy interesada en introducir la "educación financiera" en la escuela. Para conseguirlo, ha promovido la international network on financial education (INFE). La iniciativa ha obtenido gran respaldo. Fue apoyada en 2012 por la APEC (Asia Pacific Economic Cooperation) y en 2013 por la cumbre del G20 en San Petersburgo.

Las universidades de Maryland proveen educación financiera básica a jóvenes y adultos a través de programas basados en la investigación, a menudo en colaboración con organizaciones no lucrativas y organizaciones comunitarias especiales.

La nueva ley de educación española introduce la enseñanza financiera tanto en educación primaria como en la educación secundaria obligatoria. Desde hace años el BBVA ha puesto en marcha el programa valores de futuro, que se ha impartido en miles de escuelas.

El banco de España y la comisión nacional del mercado de valores han publicado unos materiales didácticos para una posible asignatura de "educación financiera". Algunas comunidades autónomas, como la de Andalucía, la han incluido ya en su oferta educativa.

2.2 Mejores prácticas de Educación Financiera en los países europeos

Alemania

El sparkassen-finanzgruppe (SBFIC) es el organismo encargado de llevar a cabo la educación financiera en este país, lo cual lleva un programa dirigido a los lugares donde operan las cajas.

El objetivo de dicho programa es promover el desarrollo local y regional sobre plataformas sólidas de educación financiera que permitan tener conciencia sobre el uso razonado de los recursos financieros, la planificación y previsión financiera.

La esencia del programa es el fomento del crecimiento económico, forjando confianza y estabilidad en las familias, empresas, economías locales y regionales. Los organizadores de los programas son las sparkassen (cajas de ahorro), instituciones descentralizadas y orientadas a la oferta de servicios financieros bancarios.

Dentro de sus objetivos, marcados por la ley, figura promover la educación financiera entre la población, así como sensibilizar a niños y jóvenes sobre el uso del dinero y la necesidad de ahorrar, dicha labor se está desarrollando desde hace más de 70 años.

Dentro de las acciones llevadas a cabo figuran:

- Desarrollar estudios y análisis.
- Preparación de materiales para la enseñanza de la educación financiera.

- Organización de foros estratégicos donde se debata el futuro de la educación financiera y se creen caminos para una formación práctica de las acciones.
- Desarrollo de programas específicos de fomento de la educación financiera en América Latina: México, El Salvador, Perú, etc.
- Ayudan a fomentar el consumo responsable para una correcta toma de decisiones, evitando el sobreendeudamiento.

Resultados alcanzados:

Dada la enorme implantación de las cajas de ahorro en Alemania, la expansión de sus programas es muy extensa. Además, el hecho de que por ley, tengan el deber de ejecutar acciones de educación financiera da prolongación y solidez a las actuaciones.

Irlanda

The national consumer agency (NCA) es la entidad pública creada por el gobierno irlandés en mayo de 2007 con el fin de proteger los derechos de los consumidores, sus intereses a nivel local y nacional. Dicho programa va dirigido al consumidor en general y tiene por objetivo dar apoyo on- line y vía escrita a todo problema vinculado a las finanzas de forma general y específica.

Dentro de las acciones llevadas a cabo figuran:

- En este país el regulador monetario vigila un servicio de información sobre finanzas personales en el que se incluye una help-line y un centro de información en Dublín.
- Se desarrollan los siguientes contenidos: cómo operar tu dinero, cómo asegurar los activos, ahorrar e invertir, planear el retiro, consejos sobre cómo presentar reclamaciones y una potente herramienta de comparación de productos financieros de las diferentes entidades.

- Llevan a cabo programas para las escuelas y seminarios para adultos encaminados a dotar de habilidades sobre el uso del dinero. Estos seminarios los imparten profesionales financieros a los trabajadores en su propio puesto de trabajo y tienen una duración de una hora.
- Marketing: Las potentes campañas de educación financiera en Irlanda han tenido gran difusión en televisión, prensa, internet y radio. En este último medio ha funcionado muy bien.

Resultados alcanzados:

Llevar la educación financiera a todos los segmentos de la población, incluyendo un número de atención telefónica de fácil acceso para resolver dudas y problemas.

España

El banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) es el responsable de llevar a cabo la educación financiera en este país. Su enfoque es doble: por una parte, se dirige a la comunidad educativa y, por otra, a las personas en riesgo de exclusión social y financiera.

Su objetivo es educar a los usuarios para poder hacer uso del servicio financiero básico y auxiliar a las personas a desarrollar habilidades para hacer un consumo responsable de los productos financieros.

Dentro de las acciones llevadas a cabo figuran:

«Banca para todos» es la designación global del plan de educación financiera del grupo BBVA tanto en España y Portugal como en América del Norte y del Sur.

Los trabajos de propagación de la educación financiera se desarrollan desde el año 2009.

El plan global de educación financiera se elabora con esquemas específicos en cada área geográfica en la que el grupo está presente:

- Adelante con tu futuro: Orientado a personas bancarizadas, se desenvuelve básicamente en América Latina.
- Valores de futuro: Creado para niños de primaria y primer ciclo de la educación secundaria obligatoria en España y Portugal.

En la mayoría de los casos los programas inician con la formación de formadores. Son los mismos empleados de la empresa quienes, ejerciendo como voluntarios, promueven los programas, directamente o a través de la ayuda con otros organismos asesores independientes y sin ánimo de lucro.

Las acciones concretas de los diferentes programas son:

- Talleres presenciales de finanzas personales. Su esencia es capacitar a las personas mayores de 17 años de competencias financieras básicas para que puedan hacer un uso instruido de los servicios financieros.
- Valores de futuro en educación primaria y secundaria: ofrecido en España y Portugal, plantea contenidos de educación financiera en valores. Su objetivo es promover en el aula la reflexión, la discusión y el diálogo sobre los valores asociados al buen uso del dinero.
- Visitas de voluntarios para la expansión en las aulas de buenas prácticas de educación financiera. El equipo de voluntariado está formado, básicamente, por empleados del banco, a quienes se capacita específicamente para impartir el programa. Visitan los colegios que lo solicitan y realizan en las clases actividades dinámicas y participativas de una hora.

Resultados alcanzados:

España, ha invertido 23 millones de euros y ha beneficiado a 1.3 millones de personas en el marco del plan global BBVA de educación financiera 2009/2011.

Los logros más significativos consisten en la bancarización de personas en riesgo de exclusión social y financiera así como en motivar el interés por la educación financiera en la comunidad educativa, supliendo las necesidades de los programas públicos que no incluyen las finanzas como materia curricular.

España considera una responsabilidad social el devolver a la sociedad parte de lo ganado. Siendo así, estas actuaciones deben estar libres de todo conflicto de interés, por lo que hay que diferenciar con nitidez la función pedagógica de la comercial.

Francia

Ministère de l'Économie, de l'Industrie et de l'Emploi, en cooperación con organismos públicos y privados es el encargado de promover la educación financiera en dicho país. El mismo va dirigido a jóvenes, emprendedores, jubilados y otros representantes sociales.

Su objetivo es hacer saber y comprender al usuario el universo financiero.

Dentro de las acciones llevadas a cabo figuran:

- Las llaves del banco o las claves de la banca, el cual es un servicio disponible al público por la federación bancaria francesa, orientado a brindar información para entender los elementos bancarios y utilizarlos lo mejor posible. El contenido del programa va acorde al público objetivo y se organizan en cuatro secciones diferentes: particulares, profesionales, jóvenes y resto de representantes sociales.

- El institut pour l'éducation financière du público (IEFP) publicó el libro Finanzas personales para ineptos, el cual trata de enfocar la toma de decisiones en el ámbito financiero y el manejo prudente del dinero. Además, organiza actividades en colaboración con las asociaciones de consumidores franceses con el fin de transmitir la educación financiera, de manera gratuita, entre su masa social.
- Finanzas para todos, es un esquema de educación financiera desarrollado por el IEFP, a través de su sitio web y mediante formación presencial.
- Finanzas y pedagogía, es un empuje creado por las Caisses d'Épargne (cajas de ahorro), cuyo fin es la sensibilización y educación acerca del uso del dinero. Cada uno de los programas realizados se evalúan a su término.

Resultados alcanzados:

El programa de Finanzas y pedagogía alcanzo a 75,000 personas e concedió más de 4,000 sesiones de formación en el último año, llegando así al objetivo de difundir ampliamente la educación financiera.

ITALIA

Pattichiari consortium, es el encargado de promover la educación financiera en este país. El mismo es un cuerpo independiente, con personalidad jurídica propia, establecido por un consorcio de bancos italianos con la participación activa de su socio economiascuola. Dicho programa va dirigido a toda la población adecuando los programas según la edad del individuo.

Su objetivo es ayudar a los consumidores de productos financieros a que puedan tomar decisiones entendidas en el ámbito financiero. Abarca diversos programas de educación financiera, con especial atención entre los estudiantes, a los que orientan para ser adultos responsables y estar educados en materia financiera.

El éxito de los programas radica en que se han puesto en marcha con amplia cobertura geográfica.

La legislación sobre educación financiera pasa por el senado y las acciones las ejecuta el ministerio de educación en colaboración con varias instituciones como la banca comercial (Banco popolare, UBI, Banca Marche, Unicredit Banca, etc.), instituciones educativas (Universidad católica del Sacro Clore y autoridades educativas locales), así como varias asociaciones de consumidores (como ANCI, Adiconsum, ADOC, Altroconsumo, Casa del Consumatore) y de otro tipo.

En la medida de lo posible, los trabajos de educación financiera se acomodan a las características de la región donde se va a establecer.

Dentro de las acciones llevadas a cabo figuran:

- Programas para adultos: En asistencia con asociaciones de consumidores, se han ejecutado programas en unas cincuenta ciudades con el objeto de ayudar a reformar la comprensión de los productos financieros y a poder tomar decisiones instruidas y responsables.
- Se creó una página web, orientada tanto a la comunidad educativa como al público en general. Su objetivo es formar y ofrecer posibilidades de materiales para descargar y poder trabajar directamente con los colectivos diana, también crear una community area para intercambiar experiencias.
- La impronta económica plus: es un programa educativo que introduce, por un lado, a los jóvenes de 12 y 13 años y, por otro a los de 17 y 18 años, que cursan su último año escolar. Se les educa en economía y finanzas, lo que les lleva a una reflexión acerca del contenido de las finanzas en su vida diaria

- Programas para escuelas e institutos: el sistema de aprendizaje utilizado para enseñar finanzas a los estudiantes es el teaching mix, está basado en una metodología de «aprender-haciendo», que permite a los alumnos aprender incluso los conceptos económicos más abstractos y complicados.
- Nuestra comunidad: dicho programa integra las finanzas en situaciones de la vida diaria. Su objetivo es poner a los estudiantes en contacto con su comunidad local a través de métodos de aprendizaje innovadores y prácticos que le permitan descubrir la dinámica económica básica y el comportamiento responsable, así como el funcionamiento de las instituciones. Va enfocado a estudiantes de 9 y 10 años.
- La semana de educación financiera: los expertos de banca acuden a las aulas para impartir a los alumnos lecciones magistrales extraídas de la situación económica y enseñarles aspectos básicos de la administración del dinero.

Resultados alcanzados:

Los programas en el ambiente escolar para los años 2010/2011 han alcanzado a 27,425 escolares de 405 colegios, no obstante, en los últimos 6 años el programa ha llegado a 261,000 estudiantes, alcanzando todas las regiones de Italia.

En adición a las actividades promovidas por Pattichairi, el Banco de Italia realiza cada 2 años encuestas en los hogares, con el objetivo de conocer el nivel de educación financiera.

Para Italia esto se trata de un modelo a seguir, por el amplio espectro de iniciativas y población a quien llega y por constituir un ejemplo de cooperación público-privada.

CAPITULO III.

ENCUESTA EN REPUBLICA DOMINICANA ACERCA DE CULTURA ECONOMICA Y FINANCIERA

3.1 Administración diaria del dinero y planificación financiera.

De la encuesta aplicada, es interesante observar que la mayoría (54%) es mujer y que un alto porcentaje (25.8%) cuenta con un nivel educativo universitario o superior. Sin embargo, 37.6% tenía solo una educación primaria. La segmentación por género indica que aunque en el caso de las mujeres solo el 65% contribuye al presupuesto del hogar (versus 84% de los hombres), el 81% de las mujeres encuestadas participan en la toma de decisiones, muy en línea con el 80% de los hombres. Un alto porcentaje de los encuestados (el 96.1%) indicó el nivel de ingreso promedio del hogar, que fue de RD\$19,409 mensuales. Como se ve, un 59.7% de los hogares percibía menos RD\$18,000 al mes.

Un punto de partida para el análisis de los productos financieros es el conocimiento de la existencia de los mismos. A este respecto, un 22.3% de los encuestados admitió conocer acerca de los 18 productos financieros principales de cuentas, tarjetas y préstamos. Sin embargo, es evidente que todavía una parte importante de la población dominicana tiene mucho que conocer acerca de la oferta de productos financieros en el país, pues un 28.1% de los encuestados no había escuchado hablar acerca de estos productos financieros menos complejos o sofisticados.

A pesar de un amplio alcance de los productos bancarios en los hogares dominicanos, el 48.2% de los hogares de hecho se limita a tener o poseer solamente 3 productos, fundamentalmente las cuentas de ahorro, cuentas de nómina y las tarjetas de crédito, como veremos más adelante.

Este patrón de utilización de productos bancarios elementales se evidencia sobre todo en los hogares de la población de menores ingresos, en la que se destaca además de las cuentas de ahorro y las tarjetas de crédito, la fuerte penetración de productos básicos de la Seguridad Social, sobre todo el seguro de salud y los aportes a las administradoras de fondos de pensiones (AFPs) que se utilizan en el 52% y el 8%, respectivamente, de los hogares de la EGCEF.

Entre las razones de por qué los hogares decidían no tener o usar los productos bancarios de cuentas, tarjetas y préstamos, se destacan la insuficiencia de ingresos (en un 66% de los no-bancarizados) y la irregularidad del mismo (43%).

El tercer elemento más importante en las respuestas de “por qué no tiene productos de cuentas de ahorro, tarjetas de crédito o préstamos con una entidad financiera formal” tiene que ver con la comodidad de los encuestados en cuanto a manejar sus asuntos financieros de forma informal (20%) y porque entendían (un 15% de los encuestados) que “son demasiados los requisitos y otras condiciones de una entidad financiera formal.”

3.2 Determinación del presupuesto y manejo de gastos

El 89% de los hogares encuestados afirman planificar el uso del dinero que reciben. De hecho, el 65% dice hacerlo “siempre”. Como confirmación a esta práctica, se le preguntó al encuestado si conocían “los gastos fijos del hogar”, y el 88% respondía afirmativamente.

Los niveles de planificación financiera eran más altos en hogares (1) bancarizados y de (2) de mayores ingresos. No obstante, aún en los hogares de ingresos mensuales bajos (inferior a los RD\$8,000) se practica cierta planificación financiera, por lo menos en el 83% de ellos (versus 98% de los ingresos más altos).

La planificación es particularmente importante en un ambiente de recursos escasos. Planteado el hipotético caso de "si se perdiera una de las principales fuentes de ingreso, ¿Cuánto tiempo podrían cubrir los gastos de vida sin pedir préstamo o mudarse?", el 51% de los hogares de ingresos más bajos podría mantenerse a flote por solo una semana. De forma más ampliada, 83% de los hogares de ingresos más bajos no podrían sostenerse por más de un mes sin tener que recurrir al crédito o a mudarse.

En cambio, 48% de los hogares con ingresos más altos dicen poder subsistir esas situaciones de estrés económico por más de seis meses.

3.3 Equilibrio entre ingresos y gastos.

No debe sorprender que el 76% de los hogares cuyos ingresos son inferiores a los RD\$8,000 mensuales no logran equilibrar sus ingresos con sus gastos en un mes. Lo mismo ocurrió con los hogares de ingresos medio bajos (entre RD\$8,000 y RD\$18,000), en los que solo el 68% no cerró el mes en equilibrio.

Aunque en mucho menor escala, igual desequilibrio caracterizó a hogares de mayores ingresos. ¿Qué se hizo en el hogar para lograr cubrir los costos de vida la última vez que sucedió?

Entre las medidas más mencionadas estuvieron (1) se endeudaron un 67% de las veces y (2) se redujeron los gastos en un 61% de las menciones. Solamente un 19% indica haber hecho retiro de los ahorros para enfrentar imprevistos o situaciones de déficit.

Al comparar los hogares más pudientes con los de menores recursos surgen, como era de esperarse, prácticas diferentes para enfrentar la crisis de forma.

Aunque ambos tipos de hogares recurren a la deuda como primer paso, los más ricos lo hicieron solo en un 38% de las ocasiones, comparado con el 50% de los hogares de menores ingresos.

Solamente el 4% de los más pobres mencionan "retirar ahorros" para paliar el déficit, versus el 19% de los más ricos. Ya que la práctica más común para manejar desequilibrios en los ingresos y gastos del hogar fue el crédito, la encuesta profundizó en torno al tipo de deuda utilizada para equilibrar el mes.

El tomar "fiado" fue la respuesta en un 33% de los casos que se endeudaron, seguidos por préstamos de alimentos o dinero de relacionados (18%) y el recurrir a un préstamo personal de un proveedor informal (prestamista o usurero) fue mencionado en un 16% de las respuestas.

Tanto recurrir a un avance de efectivo de las tarjetas de crédito (5%) o préstamos de instituciones formales (4%) estuvieron por debajo de la práctica de "empeñar algo que les pertenece" que fue mencionada por 8% de los encuestados.

3.4 Ahorro y planes de futuro.

La forma de ahorro más común es el depósito de dinero en una cuenta de ahorros. Tanto como el 67% de los hogares de mayores ingresos ahorran de esta forma, aunque el promedio de los encuestados fue la mitad de esa cifra o 34%.

Otros mecanismos utilizados fue el simple ahorro en el hogar (27% de todos los encuestados) y el dejar dinero en sus cuentas de nómina (8% del total), aunque este último mecanismo no es considerado una forma de ahorro activo. 36% de los encuestados ahorran dinero para el futuro de sus hijos, fundamentalmente para su educación. 23% invierte en tierras y propiedades para fines de herencia.

De los propósitos fundamentales del ahorro es acumular suficientes recursos para enfrentar los gastos del hogar en la vejez.

Es interesante ver el cómo los encuestados proyectan que harán frente a los compromisos futuros por temas de edad. Es igualmente interesante observar el cómo estas respuestas varían de acuerdo a la edad del encuestado. Por ejemplo, solo 21% de los de menos de 60 años respondieron que cuentan con "ayuda económica de relacionados", mientras que el 47% de los de más de 60 años identifican esa fuente de recursos para enfrentar su vejez.

Los más jóvenes también parecen ser más optimistas, ya que 34% de ellos afirma que acumulará "ahorros y activos financieros" para esa etapa, mientras que solo 15% de los de más de 60 años cuentan con ese capital como forma de sustento.

Los diferentes planes y estrategias identificados por los encuestados tienden a permitir que la mayoría (hasta 58% de los más jóvenes) indiquen que creen que estos proporcionarán dinero suficiente para cubrir los gastos de vejez. 52% de los mayores a 60 años comparten el mismo optimismo.

Sin embargo, e independientemente de la edad, hasta el 83% de los encuestados muestra "mucho" o "un poco" de preocupación en cuanto a poder "cubrir los gastos del hogar debido a la vejez".

Un alto porcentaje de los encuestados indicaron estar afiliados a una administradora de fondos de pensiones (AFP): 36%. Curiosamente, los mayores (47-59 años) respondían afirmativamente más frecuentemente (33%) que los más jóvenes (18-24 años): 26%.

También del total encuestado, 28% decía conocer la función de una AFP e incluso el 17% del universo afirmaba que sabían qué uso las AFPs le daban a los fondos de los trabajadores.

A pesar de esto, solo un 11% decía conocer acerca de los seguros de discapacidad o por vejez propios del régimen de seguridad social.

Al limitarnos a los encuestados que respondieron estar afiliados a una AFP, el 62% (o de 6 de cada 10) decía conocer cual administradora gestionaba sus recursos, aunque apenas 31% conocía a cuánto ascendían los aportes en sus cuentas de capitalización individual. Estas proporciones no variaban de forma importante segmentando por el rango de edad del encuestado.

3.5 Decisiones sobre productos financieros.

La encuesta general de cultura económica y financiera (EGCEF) identificó el conocimiento, la posesión y el uso por parte de los hogares encuestados de 28 productos financieros clasificados en 1) cuentas, 2) tarjetas, 3) préstamos, 4) seguros y Seguridad Social y 5) otros, incluyendo cuentas de corretaje e inversiones en la Bolsa de Valores.

De todos los hogares participantes, 61.9% indicó que contaban con un “seguro de salud”, seguido por cuentas de ahorro (43%), cuentas de nómina (28%), fondos de pensiones administrados por AFP (25%) y con tarjetas de crédito (23%).

Los productos menos utilizados fueron las “cuentas de corretaje o del mercado de valores” identificadas por solo 0.2% de los encuestados, aunque llama la atención que un 0.4% dice tener “inversiones en la bolsa de valores de la RD” que requieren de esas cuentas especializadas para realizarse.

El crédito para las pequeñas y medianas empresas está entre los productos menos utilizados por los encuestados. Se destaca que el primer proveedor de estos préstamos es "Banca Solidaria o PromiPYME", seguido por la banca privada y luego por las organizaciones no gubernamentales (ONG) o microfinanciera.

Los encuestados valoran la liquidez de sus ahorros. A pesar de que un alto porcentaje tiene cuentas de ahorros (43%), solamente un 2.9% tiene "depósitos a plazo fijo o certificados financieros" y una proporción aún menor (1.4%) dice contar con una cuenta de ahorro o depósito a plazo fijo en US\$.

Hay diferencias marcadas en el uso de productos financieros, sobre todo al considerar el nivel de ingreso del hogar de los encuestados. Más de un 57% de los hogares de ingresos altos y mediano alto cuenta con una tarjeta de crédito, a diferencia de solo el 11% de los hogares de ingresos mediano bajo y bajo que son los más propensos a recurrir al crédito informal. Otros productos donde hay una segmentación importante son las cuentas de ahorro (73% versus 30%), el seguro vehicular de ley (45% versus 6%) y los "fondos de pensiones administrados por AFP" (54% versus 18%).

Todo lo anterior indica un gran espacio para nivelar el acceso a los productos bancarios para que también estén al alcance de la población de ingresos más bajos, demostrado su potencialidad y valor en las de los ingresos superiores.

Visto desde la perspectiva de la ubicación o localidad de los hogares encuestados, y como era de esperarse, los de zona urbana tienden a tener un mayor nivel de bancarización, aunque los diferenciales son significativamente menores que en la segmentación por nivel de ingreso.

La encuesta general también identificó cuáles eran los productos bancarios, tanto de ahorro como de crédito, más utilizados por aquella parte de la población receptora del apoyo y los estímulos de diferentes programas sociales públicos.

El nivel de desbancarización de los hogares beneficiarios es más alto que el del universo encuestado (hasta 60% versus un promedio de 37% en toda la EGCEF), lo que es indicativo de que se deben reforzar las iniciativas público-privada para integrar a este segmento de la población al mercado financiero formal, con productos adecuados.

Llama la atención el nivel de incidencia de los juegos de azar en hogares que son receptores de fondos públicos por vía de programas de asistencia social. En algunos de estos programas, desde el 61.5% hasta el 29.6% de los encuestados reconoce que "En los últimos 12 meses, en el hogar se han comprado billetes de lotería, bancas de apuesta, etc.

Es importante no solamente tener acceso a productos bancarios, sino también acceder a los productos adecuados para cada persona y los más competitivos del mercado.

Este proceso de selección óptimo solo se lograra en un ambiente de mercado cuando los clientes, actuales y potenciales, toman sus decisiones de forma informada y comparando productos de diferentes proveedores financieros y dentro de la oferta interna de cada proveedor.

Si nos enfocamos en los productos de mayor uso en el país, como las cuentas de ahorro, solo 36% de los encuestados realizó algún tipo de ejercicio de comparación. Igual ocurrió con las tarjetas de crédito, que fueron seleccionadas luego de ser comparadas por solo 48% de los encuestados.

Los productos financieros menos comparados o investigados fueron los 1) seguros de accidentes personales, 2) fondos de pensión administrado por empleado y 3) las cuentas de ahorro o depósito a plazo fijo en moneda extranjera. En los tres casos, el producto fue seleccionado, según los encuestados, sin haber realizado algún tipo de ejercicio de comparación.

En el otro extremo, los encuestados dicen haber revisado diferentes alternativas para los depósitos a plazo fijo o certificados financieros en moneda nacional, para elegir sus cuentas corrientes o chequeras y al momento de contratar un préstamo o crédito vehicular.

¿Cómo tomaron su decisión? ¿Con cuáles informaciones o recursos? La influencia de la opinión de terceros es primordial y es la primera y segunda fuente de información más relevante para los encuestados. En primer lugar, el 44% de los encuestados consultó con "amigos y familiares" no vinculados al sector financiero, mientras que 26% utilizó la opinión de relacionados que trabajan en el sector financiero.

Los medios de comunicación masiva parecieran tener mucho menos efectividad que las consultas directas. Así, por ejemplo, solo el 17% basó su decisión con base a un "anuncio de televisión", 8% en "programas de televisión o radio", 4% en "artículos de periódicos" y apenas 3% por "información que se encuentra en el internet".

Las propias instituciones financieras son canales útiles para la transmisión de información, como confirman 9% de los encuestados.

La generalidad de los encuestados (un 64%) dice tener necesidad de mayor información para la toma de decisiones. Este requerimiento es consistente con muy poca variación en el nivel de ingreso de los hogares, con excepción de los

de mediano alto ingreso, donde solo el 48% muestra esta necesidad. Los hogares de más bajo ingreso son más propensos a mostrar esta necesidad que otros.

¿Que qué tipo de información financiera adicional se prefiere? El 41% dice quererse informar más sobre “ventajas y desventajas” de productos financieros y el 33% sobre los “productos y servicios financieros disponibles”. Solo el 26% está interesado en el detalle de los “términos y condiciones” de los productos.

La confiabilidad de la información financiera es alta. Solo el 14% de los encuestados indico que la información disponible que evaluó no es confiable. El 47% respondió afirmativamente y 28% dijo que parcialmente, para un subtotal positivo de 75% del total de los participantes en la EGCEF.

A mayor nivel educativo, se consideró mayor la claridad y facilidad de comprensión de la información financiera presentada sobre productos financieros. Mientras que el 60% de aquellos con educación primaria indicó que las informaciones eran claras y fáciles de entender (total o parcialmente), estas respuestas afirmativas aumentaban a 80% para aquellos con educación terciaria o universitaria.

Esto apunta a la necesidad de simplificar y mejorar las informaciones comunicadas. Queda evidenciado que sí existe un proceso de búsqueda de información o asesoramiento para la toma de decisión financiera. Un 80% así lo indica en mayor o menor grado, mientras que un solo 13% dice que “nunca” obtiene esos recursos. A menor el nivel de ingreso se observa que la estrategia es menos utilizada, posiblemente dado el mucho menor nivel de bancarización de esta parte del universo encuestado.

La EGCEF identificó no solamente las fuentes de información, sino también quiénes fungen como orientadores o asesores financieros. Los datos son relevadores, pues 84% indicó haber buscado algún tipo de asesoría financiera. ¿De dónde? 40% indicó que de un amigo o familiar, 22% su cónyuge o pareja y 14% de "alguien con experiencia en su barrio".

De las instituciones, los mismos bancos o entidades financieras fueron la fuente líder de asesoría u orientación: 38% dice haber recurrido a ellos. Sin embargo, otras instituciones idóneas, como los lugares del trabajo o el empleador o las instituciones u oficinas de gobierno fungieron este rol asesor de forma mucho más limitada.

Sobre el conocimiento de la "entidad estatal para proteger los derechos de los usuarios financieros", 26% indica no saber o no querer contestar. En el caso de los no-bancarizados, ese nivel de desconocimiento se eleva a 33% (versus 21% de bancarizados). Entre las entidades estatales identificadas con esta función están la Superintendencia de Bancos, el Banco Central de la República Dominicana y Pro Consumidor.

3.6 Aprendizaje y conocimiento financiero.

El 73% de los encuestados tienen interés en ampliar sus conocimientos financieros. Como veremos, dado el pobre desempeño mostrado en el nivel de conocimiento actual, es alentador saber que la población está deseosa de profundizar su aprendizaje.

¿Cuáles son los aspectos de mayor interés para fines de aprendizaje futuro? El "Cómo ahorrar" y "Cómo invertir" son los más destacados, con un 73% y 72% de los encuestados.

Es interesante que el tercer rubro sea "Cómo hacer presupuestos" con un 62% y que este elemento de planificación esté por encima del "Cómo obtener un préstamo", identificado por 56% del total. Cabe resaltar que las habilidades de manejo financiero más generales (ahorro, inversión, presupuesto y endeudamiento) son de mucho más interés para los encuestados que aspectos más específicos vinculados a los productos financieros en sí.

Estos deseos de aprendizaje no varían mucho por el nivel socioeconómico de los hogares en la EGCEF, aunque si vemos que los de ingresos más altos, típicamente más bancarizados, tienen más interés relativo en torno a las características de los productos financieros que los de menor ingreso.

En cualquier caso, esta agenda de conocimiento deseado puede servir de base para futuros programas de educación financiera, pero ahora con contenido más focalizado y segmentado a la población objetivo.

El nivel de conocimiento financiero en la República Dominicana, a juzgar por los resultados de la EGCEF es relativamente bajo en comparación a otros países como veremos.

Solo un 30% supo responder adecuadamente la pregunta sobre el interés simple, que se aplica de forma universal en estas encuestas de conocimiento financiero: "Supongamos que pone RD\$100 en una cuenta de ahorro en un banco con una tasa de interés simple del 2%. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, una vez que el pago de intereses se hace?"

La interrogante en torno a la tasa de interés en tarjetas de crédito buscaba identificar si el encuestado distinguía correctamente entre una tasa de interés expresado en términos mensuales y otra comunicada en términos anuales. Solo 48% respondió correctamente. Una pregunta tan elemental como "Si la

probabilidad de contraer una enfermedad es 10%, ¿Cuántas personas de un grupo de 1,000 podrían verse afectadas por esa enfermedad?” solo fue respondida correctamente por 52% de los encuestados.

La pregunta mejor respondida fue la de división básica, en la que 5 hermanos tenían que compartir por igual un monto de dinero específico. De hecho, 9% de todos los encuestados no logró responder correctamente siquiera una de las preguntas de conocimiento financiero, y el 54% no pudo responder correctamente más del 50% de las preguntas.

Sorprendió que las respuestas correctas no mostraran una distribución normal. Sin embargo, al ajustar por nivel de ingreso se visualiza un sesgo a las respuestas correctas bastante más marcado de los hogares de mediano alto y alto ingreso, comparado con los de bajo y mediano bajo ingreso. Mientras el 39% de los ingresos más pudientes respondieron las 6 preguntas correctamente, sólo el 11% de los de ingresos más bajos lograron esta calificación perfecta.

En el otro extremo, 46% de los de bajos ingresos lograron acertar solo 2 o menos preguntas, mientras que de los más pudientes esa mala calificación se evidenció en solo 9% de los hogares encuestados.

Finalmente, la edad del encuestado afecta su nivel de conocimiento financiero. En general, los encuestados de 25 a 46 años consistentemente respondieron las seis preguntas de conocimiento financiero fundamentales, mejor tanto que los mayores de 46 y los más jóvenes de 25. Debe resaltarse que las personas de mayor edad, con 60 años y más, fueron las que peor desempeño mostraron en cuanto a su nivel de conocimiento financiero, resultando ser los últimos en la categoría de edad en cada una de las seis preguntas fundamentales.

Curiosamente, en el extremo de los más jóvenes (18-24 años), de recién egreso escolar o cursando estudios superiores, el desempeño en cuanto a conocimiento fue el segundo peor luego del de encuestados mayores.

La variable "ingreso" jugó un rol igualmente importante para determinar la certeza en la respuesta a otros dos grupos de preguntas, vinculados al nivel del conocimiento más que financiero, económico.

Entender el impacto que la inflación tiene sobre el rendimiento real del ahorro está estrechamente vinculado al nivel de ingresos del hogar. Mientras el 71% de los más ricos respondió adecuadamente esa pregunta, menos de la mitad (32%) de los más pobres acertó en la respuesta. Frente al escenario de duplicar los ingresos pero en un ambiente de precios igualmente duplicados, 56% de los de mayor ingreso respondieron correctamente, casi que el doble del porcentaje observado para los de ingreso más bajo, indicando que precisamente los más afectados por la inflación (los de menores ingresos) son de los grupos con mayor dificultad para comprender su impacto conceptualmente.

El segundo grupo de preguntas de conocimiento están vinculadas a los conceptos de riesgo retorno, inflación y diversificación. Nuevamente, los segmentos de menores ingresos muestran los resultados más débiles. Lo vemos cuando solo 46% de los encuestados con ingresos más bajos respondieron correctamente esta pregunta: "Una inversión con una tasa de retorno o rendimiento alta es probable que sea de alto riesgo, es decir existe la posibilidad de que usted pierda mucho dinero." Sin embargo, 85% de los encuestados de ingreso alto respondió correctamente.

3.7 Capacidades financieras.

En general, las actitudes financieras que indicaron poseer los participantes de la primera encuesta general de cultura económica y financiera (EGCEF) fueron muy positivas.

El gasto en lo inmediato, a expensas del ahorro para el futuro, no parece ser la disposición de la gran mayoría de los encuestados, que en un 59% indicaron no estar de acuerdo en que “El dinero está ahí para ser gastado”.

Igualmente, 73% mostró estar en desacuerdo con la afirmación de que “tiende a vivir el día a día y no se preocupa por el mañana” e igual proporción rechazó que “le parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo.”

Todo lo contrario, casi 69% de los participantes en la EGCEF dicen que “siempre” se ponen metas financieras a largo plazo y que se esfuerzan para lograrlas, el 86% vigila personalmente sus asuntos financieros, el 90% afirma pagar sus cuentas a tiempo y un 94% afirma que siempre “antes de comprar algo considera cuidadosamente si puede pagarlo.”

Tan buen desempeño en las capacidades financieras de los dominicanos (tanto en sus comportamientos como en sus actitudes financieras), se evidencia en su disposición o actitud hacia el ahorro, cuando vemos que una gran mayoría indica 1) trata de ahorrar dinero para el futuro (86%), 2) trata de ahorrar dinero con regularidad, así sea poco (84%) y 3) siempre trata de tener ahorros para emergencias (91% de encuestados).

Tan buenas capacidades financieras como las señaladas anteriormente chocan con la actitud del encuestado dominicano al tratarse de su participación en los juegos de azar. Los hogares participan en algún tipo de juego de azar, independientemente de su disposición al riesgo que es básicamente la misma (55% vs. 56%) en aquellos que juegan versus los que no juegan.

Increíblemente, un 63% de los hogares que afirman que “no le alcanza el dinero para poder ahorrar”, juegan. Aquellos hogares donde no se juega de todas formas también reconocen la dificultad para el ahorro, ya que en un 56% de los

casos tampoco alcanzan los recursos. Tan alta propensión al juego es particularmente preocupante cuando solo una minoría de los encuestados afirma que “son mecanismos efectivos para incrementar la riqueza personal o familiar.”

Es decir, que aun cuando solo una minoría (10%-17%) piensa que los juegos de azar son efectivos para la generación de riqueza, una mayoría de los hogares, de hecho, juegan.

3.8 Hallazgos

La encuesta general de cultura económica y financiera (EGCEF) también fue utilizada para indagar sobre el conocimiento de los dominicanos sobre dos herramientas de la estructura financiera del país: los sistemas de información crediticia (SIC) y el sistema de pagos de la República Dominicana (SIPARD).

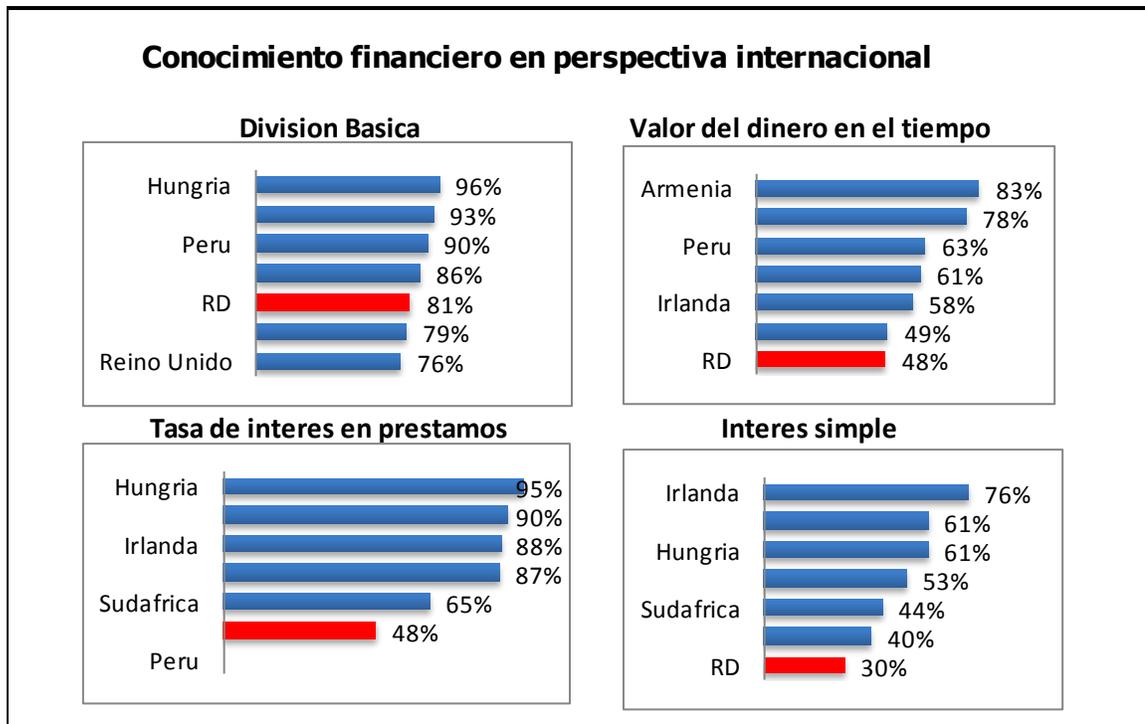
En torno a los SIC, un 58% de los encuestados afirma conocer lo que son los informes o historiales de crédito, aumentando este nivel de conocimiento al 75% cuando se trata de hogares con préstamos, versus solo un 39% en el caso de los no bancarizados.

En total, un 25% de los encuestados han revisado personalmente su propio informe, elevándose este proceso de diagnóstico a un 47% en aquellos con facilidades de crédito, comparado con 8% de quienes no están bancarizados.

En cuanto al sistema de pagos de la República Dominicana (SIPARD), solo una minoría conoce de su existencia (17%) y un 10% dice conocer cuáles son sus funciones. En cuanto a los instrumentos de pago en si, 97% de los encuestados conoce el dinero en efectivo, 92% los cheques y, en el otro extremo, menos de la mitad conocen los pagos móviles (46%) y las tarjetas prepagadas (45%).

3.9 Comparaciones internacionales

Dada la experiencia previa de otros países a nivel mundial encuestando acerca del nivel de educación económica y financiera y desarrollando estrategias e iniciativas a fines, es interesante comparar con ellos la realidad dominicana para fines analíticos y de políticas públicas.



Este análisis comparativo se hace posible gracias a que en la gran mayoría de los países se ha estado aplicando una metodología de investigación en gran medida estandarizada, bajo los auspicios de la organización para la cooperación y el desarrollo económico (OECD, por sus siglas en inglés).

Así, una serie de preguntas que miden aspectos tanto de conocimiento como de actitudes y comportamientos se han establecido como verdaderos estándares o parámetros de investigación, a tal punto que se han desarrollado índices generales de cultura financiera (o "Financial Literacy Index" en inglés).

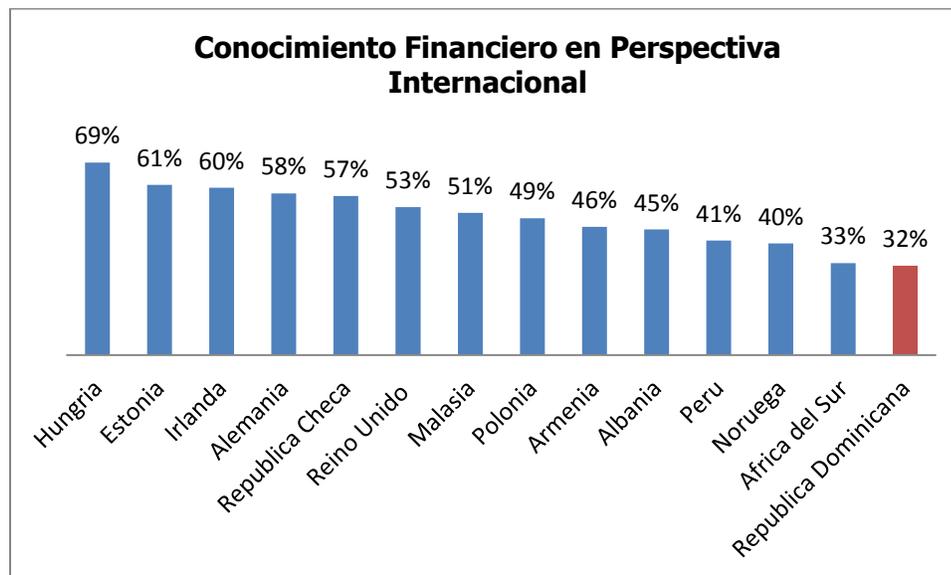
3.10 Caso: República Dominicana

Por primera vez se aplicó la metodología Atkinson- Messy para cuantificar el nivel de cultura financiera en la República Dominicana, en las tres dimensiones fundamentales: conocimiento, comportamiento y cultura.

Al comparar los resultados dominicanos con los hallazgos de otros países en los que se ha aplicado la misma metodología, el país muestra debilidades y fortalezas que deberán ser tomadas en cuenta al momento de implementar mejores prácticas internacionales.

3.11 Conocimiento financiero

República Dominicana obtuvo resultados bajos en la medición del conocimiento financiero general, al compararlo con otros países del estudio de la OECD.



Solo 48% de los encuestados, supo comparar una tasa de interés de un préstamo cuando se expresaba en términos mensuales (como se comercializan algunos productos financieros) en vez de anual (como manda la ley).

A la pregunta de cuánto habría en una cuenta de ahorros con un depósito de RD\$100 luego de un año en el que se le acreditara un interés de 2%, apenas el 30% supo responder correctamente.

En general, de las 8 preguntas de conocimiento financiero en la EGCEF, solo el 32% de los encuestados demostró un alto nivel de conocimiento financiero. (Para tener un "alto nivel" se requiere haber respondido correctamente 6 de las 8 preguntas de conocimiento.)

El resultado es el más bajo de los países estudiados y resalta la importancia de seguir profundizando las actuales iniciativas para fortalecer la educación, tanto general como económica y financiera, en el país

3.12 Comportamiento financiero

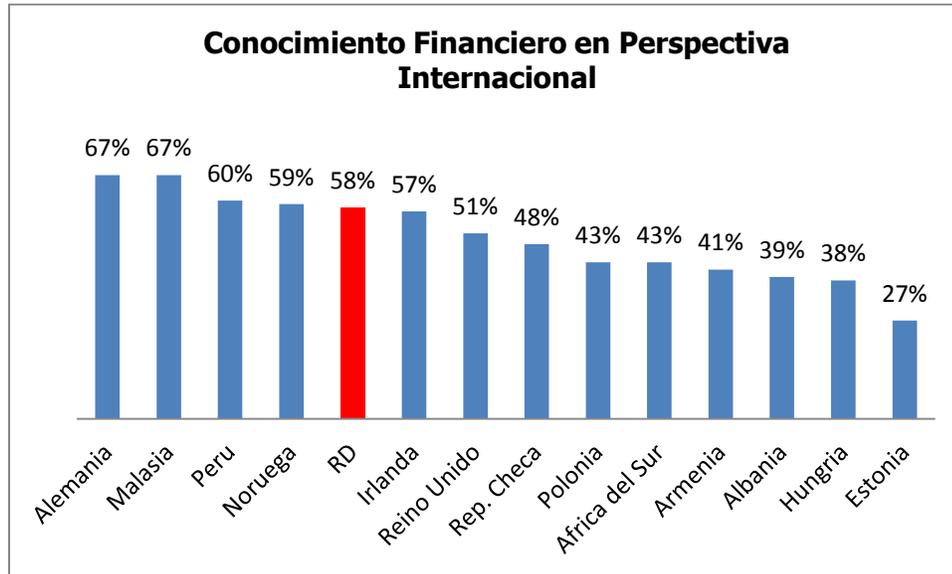
La evaluación del comportamiento financiero de los encuestados en la ECGEF es mixto, pero en términos generales es bastante positiva. En 4 de las 8 preguntas, más del 80% de los encuestados respondió con muestras de comportamiento positivo, como en aquellos que indican:

1) que evalúan compras antes de realizarlas, 2) que existe un presupuesto en el hogar, 3) que hacen sus pagos puntualmente y 4) cuidan sus asuntos financieros personalmente.

Los aspectos más relevantes a mejorar tienen que ver con la selección de productos bancarios, pues solo 16% de los encuestados bancarizados comparó activamente y se informó antes de escoger un proveedor financiero.

Entre otros aspectos de comportamiento con potencial de mejora está el que solo 57% de los encuestados afirmó que ahorra de forma activa y que el 55% de quienes no logran equilibrar sus ingresos y gastos mensuales recurren al endeudamiento para "cuadrar sus compromisos".

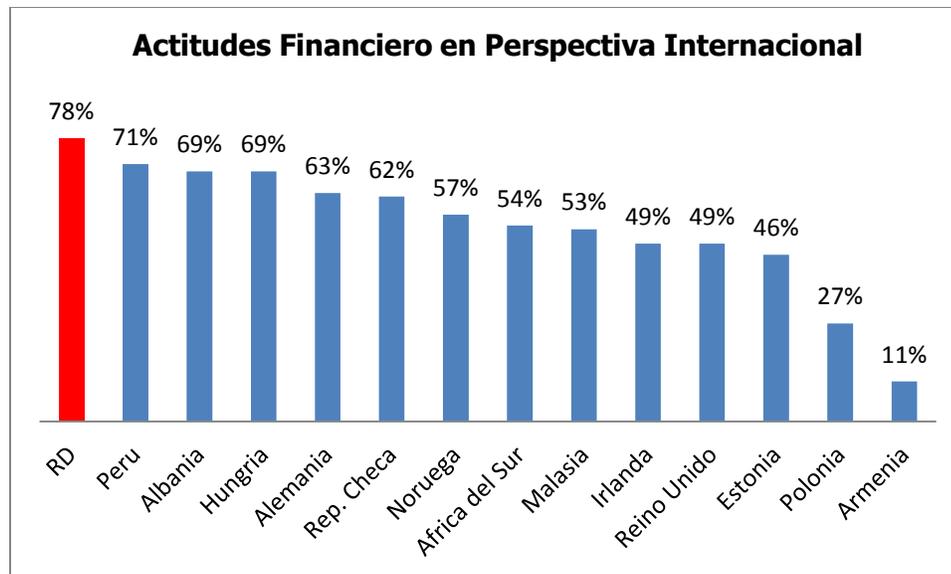
Comparativamente, el comportamiento financiero de la mayoría de los encuestados dominicanos compara favorablemente en relación a más de la mitad de los países del estudio de Atkinson-Messy.



El 58% de los encuestados logró una calificación de “buen comportamiento”, al indicar tales conductas en 6 los 9 aspectos evaluados según esta metodología. Esto compara favorablemente dado el nivel de conocimiento identificado y va en línea con las actitudes financieras mostradas por los participantes de la ECGEF.

3.13 Actitudes financieras

A pesar de tener un relativamente bajo nivel de conocimiento financiero, el dominicano evaluado en la ECGEF muestra un excelente perfil en cuanto a sus actitudes financieras. De hecho, el puntaje en esta dimensión es el más alto de los 14 países del estudio de la OECD. Siguiendo el mismo planteamiento metodológico, se preguntó cuan de acuerdo o en desacuerdo estaban los encuestados con una serie de afirmaciones, para determinar la disposición o preferencia sobre tres variables financieras actitudinales.



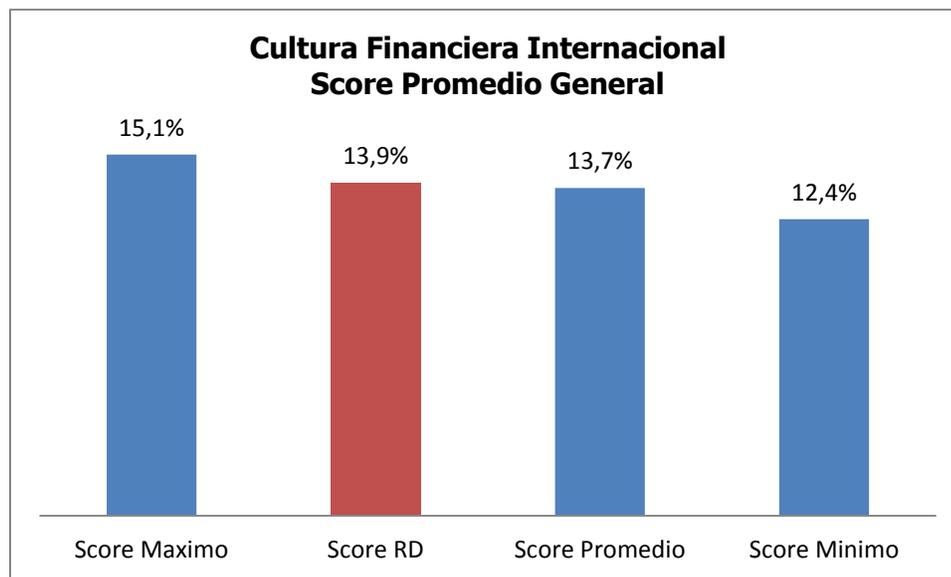
Solamente 20% de los encuestados indicó que está “de acuerdo” en que le parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo”, por lo que el 73% dice preferir la ahorro al consumo inmediato.

De forma parecida, el 73% no comparte la afirmación de que “tiende a vivir el día a día y no se preocupa por el mañana”, mientras que 59% tampoco comparte que “el dinero está ahí para ser gastado”.

Estos resultados colocan a los encuestados de República Dominicana como los que mayor proporción de actitudes financieras positivas muestran en la comparación internacional. El resultado contrasta dado que en materia de conocimiento financiero la misma población también se encuentra en un extremo, pero en el de los países con peor desempeño. Este hallazgo ameritará mayor estudio y profundización.

3.14 Índice General de Cultura Financiera

El índice compuesto de conocimiento, comportamiento y actitud financiera, con una escala de 0 hasta un máximo de 22, la República Dominicana obtuvo una puntuación de 13.9, ligeramente por encima del promedio de 14 países del estudio Atkinson-Messy, donde los de mejor desempeño fueron Alemania y Hungría y los de peor resultado Armenia y África del Sur.



En el estudio citado, 8 de los 14 países (57%) mostraron un mejor nivel de conocimiento financiero que en la evaluación del comportamiento financiero, tendencia que no se evidenció en el caso dominicano. Dado el alto puntaje dominicano en cuanto a actitudes financieras, es interesante ver qué relación hubo en otros países entre esa dimensión y las de conocimiento y comportamiento. Concretamente, 9 de los 14 países (o 64%) del estudio Atkinson-Messy mostraron mejores puntajes en actitud al comparar con el conocimiento del encuestado.

En cuanto a la relación actitud-comportamiento, solo 6 de los 14 países (42%) mostraron la tendencia que surge en República Dominicana de que a mejor actitud o disposición financiera, mejor será el comportamiento reportado.

CONCLUSIONES

El crecimiento de la economía en un país comienza con el ahorro. Dichos recursos son destinados suplir diversas necesidades tanto de empresas como de individuos para el desarrollo de sus actividades económicas. En ese sentido, es de vital importancia la formación de la cultura de ahorro en nuestra sociedad, la cual debe iniciarse en los hogares y posteriormente en las escuelas a partir de la modificación sugerida en las recomendaciones a las escuelas en relación a su programa curricular.

Sin ahorro las familias específicamente de escasos recursos no tendrán los mecanismos para enfrentar las variaciones inesperadas en sus ingresos.

Es de vital importancia la continuidad de los programas impartidos tanto por el gobierno, como por las entidades financieras, con el único fin de asegurar una adecuada educación e inclusión financiera en nuestro país.

En la actualidad, según la encuesta general de cultura económica y financiera (EGCEF) realizada en el periodo 2014, República Dominicana, es el país con menor conocimiento financiero, en relación a los demás países encuestados. Sin embargo, se encuentra ocupando el primer lugar en actitudes financiera y el segundo en el score promedio general. Dicho esto, entendemos que nuestra situación en relación a los países con los que fuimos medidos solo puede mejorar orientando a nuestros ciudadanos de manera constante, llevando a los sectores populares las herramientas necesarias que le permita aprovechar los instrumentos financieros a los que pueden tener acceso.

RECOMENDACIONES

Debido a la carencia de educación financiera en la población y específicamente en nuestros sectores populares, la misma desconoce los mecanismos necesarios para administrar de manera correcta su dinero. Algunas de las personas que logran realizar un manejo un poco adecuado de los mismos, recibieron inducciones en el hogar.

No es un tema de inclusión financiera en la sociedad, es un tema de educación. La inclusión financiera en los sectores populares no alcanza su éxito sin la debida educación, ya que la población puede ingresar al área bancarizada, pero no hará un uso correcto de los productos.

Por lo tanto es necesario:

- Que se incluya en el programa curricular de las escuelas y universidades la educación financiera, a los fines de garantizar la educación de la población y por ende un crecimiento económico.
- Que la población reconozca y entienda la importancia del ahorro y la elaboración de un presupuesto. Un presupuesto que en su esencia tiene como finalidad ayudar a determinar los gastos fijos de una familia o individuo y los ingresos disponibles para ahorros o planes futuros.
- Introducir productos financieros a la población de acuerdo a sus necesidades, garantizando un adecuado y correcto uso de los mismos.

BIBLIOGRAFIA.

Libros:

- **Ruiz Ramírez, H.:** *"Conceptos sobre educación financiera"* en Observatorio de la Economía Latinoamericana, N° 144, 2011.
- Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo, Alide (2012) "En América Latina y el Caribe: Innovación e inclusión financiera en la banca de desarrollo". Revista Alide, octubre-diciembre. Lima, Perú.
- Documento de trabajo, Promoción de la cultura de ahorro en familias en pobreza.
- Guía práctica de cultura financiera Preserva.

Internet:

- <http://promipymes.gob.do/www/programa-de-educacion-financiera-2/>
- <http://es.bbt.com/bbt.com/financial-education/planning/financial-literacy.page>
- <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.htm>
- http://www.alide.org.pe/fn12_fin_rev4_inclusion.asp

ANEXOS



Vicerrectoría de Estudios de Posgrado

Anteproyecto del trabajo final para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera

Título:

**IMPACTO DE LA EDUCACION FINANCIERA EN LOS
SECTORES POPULARES DE LA REPUBLICA
DOMINICANA. (Año 2014)**

Postulante:

Lic. Catherine Elizabeth Solano Miranda

Matricula: 2013-2272

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

Agosto, 2015

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La república dominicana ha venido avanzando durante los últimos años en relación a la cobertura y uso de sus servicios financieros por parte de la población posterior a la crisis financiera del año 2003.

El crédito y las captaciones a junio 2014 representan un 31.03% y 21.3% del PIB. Sin embargo, el 13.5% de la población recibe crédito del mercado informal, siendo este porcentaje el más elevado de América Latina y el tercero a nivel mundial. (BC)

No obstante a este crecimiento existe una gran necesidad de orientar a la población sobre los diferentes productos financieros que ofrecen las entidades de intermediación financiera, debido a la gran cantidad de familias que prefieren el mercado informal para manejar sus finanzas, negándose a embarcarse en dichos productos por sus escasos recursos y los múltiples requisitos que exige el mercado formal.

Aunque algunas instancias tanto públicas como privadas han venido ejecutando esquemas de educación financiera para el adecuado manejo del crédito, en especial las tarjetas de crédito y las finanzas personales, a los fines de concientizar a la población sobre la manera correcta de administrarse, sin embargo muchos de estos programas no han penetrado en los sectores más pobres, debido a que gran parte de las instituciones financieras han concentrado su mayor esfuerzo en ofrecer orientación a su clientes con niveles adquisitivos un poco más elevados.

OBJETIVO GENERAL Y ESPECIFICOS DE LA INVESTIGACION

OBJETIVO GENERAL

Determinar que tan educados están los sectores populares de la Republica Dominicana en relación al tema educación financiera y otros temas relacionados al ámbito económico.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- ✓ Determinar si los moradores de los sectores populares de RD manejan sus finanzas personales con educación financiera.
- ✓ Destacar la importancia de la educación financiera, sus características y los conceptos utilizados en el área.
- ✓ Analizar las estadísticas de los sectores populares que han sido educados en relación al tema.

JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION

Con el tema seleccionado para realizar esta investigación buscamos identificar su impacto en los sectores populares de la republica dominicana, que tan arduo ha sido el trabajo de las instituciones financieras para concientizar a los ciudadanos sobre una educación financiera saludable que le permita realizar operaciones financieras adecuadas a su nivel ingresos sin necesidad de exceder los mismo, de manera que puedan mantener un historial de crédito adecuado y garantizar una cultura de ahorro.

JUSTIFICACION TEORICA

La educación financiera constituye una herramienta para apoyar al ciudadano en la construcción de su bienestar. Este objetivo se consigue logrando que el ciudadano haga un enfoque hacia su futuro, analice su situación financiera actual y planifique sus objetivos financieras a corto, mediano y largo plazo.

Durante muchos años hemos vivido sin una educación financiera lo que ha ocasionado que:

- ✓ En la medida que nuestros ingresos aumentan, así aumentan nuestros gastos, siendo en la mayor parte de los casos gastos no necesarios.
- ✓ Incurrimos en decisiones financieras presionados por el ámbito social en el cual nos desarrollamos.
- ✓ Disponemos de todos nuestros ingresos sin dejar espacio al ahorro y/o contingencias.

En consecuencia a estas situaciones y otras más, se hace indispensable llevar a nuestros sectores populares educación financiera.

JUSTIFICACION METODOLOGICA

Los objetivos de la investigación serán alcanzados utilizando técnicas de encuestas, las cuales serán tabuladas a los fines de conocer la incidencia de las instituciones financieras en los sectores populares de nuestro país y medir el grado de conocimiento en referencia al tema de los mismos.

JUSTIFICACION PRÁCTICA

Los resultados arrojados en esta investigación nos ayudaran a desarrollar mejores planes de capacitación que nos permitan concientizar de la manera más adecuada a la población y penetrar en los sectores a donde no se ha llegado.

ASPECTOS METODOLOGICOS DE LA INVESTIGACION

Los aspectos metodológicos abarcan la planeación y distribución de los procedimientos que se van a implantar para desarrollar la investigación.

- ✓ Tipo de estudio
- ✓ Método de investigación
- ✓ Técnicas de la investigación

Los tipos de estudios según Babbie serían; exploratoria, descriptiva y explicativa, sin embargo, Dankhe agrega los correlacionales.

La investigación que se pretende realizar estaría encajada en las siguientes categorías de tipos de estudio:

Exploratoria: porque estaremos abordando un tema poco estudiado en nuestro país y del cual no se logran visualizar de manera clara los frutos de los estudios realizados anteriormente.

Descriptivo: debido a que mediante encuestas podemos saber que es la cultura financiera para la localidad y medir el impacto de la misma.

Explicativos: trataremos de descubrir las causas del desconocimiento de la población en relación al tema de educación financiera y su incurrancia en el mercado informal.

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

Se realiza una investigación acerca de la historia y desarrollo de la educación financiera tanto en América Latina como República Dominicana y todo lo que esta abarca, incluyendo definiciones de la terminología utilizada en el área.

Las estadísticas utilizadas estarán documentadas en las indagaciones realizadas por el Banco Central de la República Dominicana en su primera encuesta sobre educación financiera realizada en 2014.

METODOS DE LA INVESTIGACION

En el siguiente trabajo partiendo de la información existente se hará uso del método deductivo, el cual consiste en deducir varias suposiciones partiendo del razonamiento lógico para luego ser aplicado, partiendo de lo particular a lo general de la situación y mediante el método de la inducción sacaremos algunas conclusiones empíricas.

Utilizando las estadísticas obtenidas durante el desarrollo de la investigación se hará un análisis que nos permita determinar el alcance y penetración que ha tenido la educación financiera en los sectores populares de nuestro país.

TECNICAS DE LA INVESTIGACION

Las técnicas a utilizar en el desarrollo de la investigación son:

- **Investigación:** esta nos permitirá recolectar toda la información necesaria que nos permita sustentar el caso de estudio.
- **Revisión de documentos:** se revisaran las estadísticas realizadas en nuestro país y otros.
- **Recolección de datos estadístico:** estos nos ayudaran a mostrar los índices de educación financiera que presentan nuestros sectores.

MARCO TEORICO REFERENCIAL

El sistema financiero es uno de los elementos más importantes que la educación financiera toma en cuenta. Se puede explicar haciendo un gran esfuerzo de síntesis, con dos componentes; por un lado personas, instituciones o empresas que tienen un sobrante de dinero para ahorro o inversión, y del otro lado los mismos componentes pero con necesidad de dinero. Cuando esos recursos que sobran se canalizan a quien los necesita, nace la llamada intermediación financiera. El desarrollo de un buen sistema financiero, requiere el fortalecimiento de ambos lados, por ello se hace necesario la educación financiera.

En el siglo XX el reto de la educación fue el de enseñar a leer y escribir, mientras que en el presente siglo, el reto es enseñar a cuidar y formar el patrimonio. La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, evitar el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias y necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas de un endeudamiento excesivo. Podríamos hablar de educación financiera básica la cual abarca conceptos no bancarizados y educación financiera informativa que comprende conceptos comparativos bancarizados.

La educación financiera es más importante en la actualidad que en épocas pasadas, debido al acelerado crecimiento de los mercados financieros y al aumento de la esperanza de vida. En la actualidad no existe ninguna escuela que cuente con educación financiera dentro de su programa escolar, que permita educar al niño en lo importante que es la cultura del ahorro para un futuro programado.⁸

⁸ <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.htm>

MARCO TEORICO CONCEPTUAL

A continuación algunas de las palabras que serán utilizadas en el progreso de la investigación.

Educación financiera: es el transcurso mediante el cual los consumidores e inversionistas adquieren un mejor conocimiento de los diferentes productos bancarios, sus riesgos y beneficios, y mediante la información amplían habilidades que le permiten una mejor toma de decisiones.⁹

Ahorros: es la porción del dinero que no se consigna al gasto y se reserva para necesidades futuras.¹⁰

Inversión: es la colocación de un capital para obtener una ganancia futura.¹¹

Crédito: es una operación financiera con el propósito de adquirir bienes y servicios con el acuerdo de pagar en una fecha futura.¹²

Tarjeta de Crédito: es un vehículo de pago que te permite realizar compras y pagar posteriormente. Son llamadas de crédito, porque el pago te concede un préstamo que debes costear de acuerdo al tiempo que elijas según los vencimientos acordados con la entidad.¹³

Presupuesto: es un régimen de operaciones y recursos que se formula para alcanzar en un cierto tiempo los objetivos propuestos.¹⁴

⁹ Ruiz Ramírez, H.: "Conceptos sobre educación financiera" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, N° 144, 2011. <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2011/hrr.htm>

¹⁰<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=1500000000000022&idCategoria=4>

¹¹ <http://definicion.de/inversion/>

¹² <http://educacionfinanciera.sb.gob.do>

¹³ <http://www.manejatusfinanzas.com>

¹⁴ <http://www.emprendepyme.net>

MARCO ESPACIAL

La investigación se llevara a cabo en la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Republica Dominicana.

MARCO TEMPORAL

Periodo 2014

INDICE DE CONTENIDO

RESUMEN

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

INTRODUCCION

CAPITULO I: EVOLUCIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA

- 1.1 La educación financiera en América Latina y el Caribe
- 1.2 Educación financiera en Colombia.
- 1.3 Conceptualización, importancia y características
- 1.4 Tendencias y Perspectivas
- 1.5 Instrumentos financieros
 - 1.5.1 Cuenta de ahorro.
 - 1.5.2 Certificado de deposito
 - 1.5.3 Títulos valores disponibles
 - 1.5.4 Préstamo hipotecario
 - 1.5.5 Préstamo con garantía prendaria
 - 1.5.6 Préstamo de consumo
 - 1.5.7 Tarjetas de crédito.

CAPITULO II. DESARROLLO DE LA EDUCACION Y CULTURA FINANCIERA

- 2.1 Educación financiera en las escuelas y universidades.
- 2.2 Mejores prácticas de Educación Financiera en los países europeos.

CAPITULO III: ENCUESTA EN RD DE CULTURA ECONOMICA Y FINANCIERA

- 3.1 Administración diaria del dinero y planificación financiera.
- 3.2 Determinación del presupuesto y manejo de gastos
- 3.3 Equilibrio entre ingresos y gastos.
- 3.4 Ahorro y planes de futuro.

- 3.5 Decisiones sobre productos financieros.
- 3.6 Aprendizaje y conocimiento financiero.
- 3.7 Capacidades financieras.
- 3.8 Hallazgos
- 3.9 Comparaciones internacionales
- 3.10 Caso: República Dominicana

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFIA