



**CD
MX**

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Carlos Alberto Flores Quiroz

2022

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Carlos Alberto Flores Quiroz

2022

RESUMEN

La educación e inclusión financiera son fundamentales para lograr desarrollar las capacidades financieras de la población. En la actualidad, la globalización ha permitido el surgimiento de nuevas formas de financiamiento que utilizan medios digitales para ofertarse. Los jóvenes son el segmento de la población que tiene mayor acceso a estas formas de financiamiento, por lo que resulta necesario fortalecer su educación.

Contenido

I. Introducción	1
Problemática abordada.....	3
III. Justificación	4
IV. Planteamiento del problema.....	5
V. Objetivo.....	7
VI. Marco teórico	8
VII. Formulación de la hipótesis.....	20
VIII. Pruebas cuantitativas y/o cualitativas de la hipótesis	21
IX. Conclusiones	41
Posibles soluciones	43
X. Bibliografía.....	44

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

I. Introducción

En un mundo globalizado e interconectado, la educación financiera se identifica como una importante herramienta para el desarrollo de sistemas financieros capaces de afrontar problemáticas ante la inminente aparición de periodos recesivos y crisis. Los países que cuentan poblaciones financieramente educadas se encuentran en mejor posición para afrontar tales problemáticas debido al círculo virtuoso generado entre la demanda y oferta de servicios financieros de calidad, resaltando la importancia de entender las fases del ciclo económico para tomar mejores decisiones respecto al ahorro, el consumo, la inversión o la obtención de deuda.

Paralelamente a la educación, la inclusión financiera juega un papel determinante en la amplitud de los sistemas financieros, debido a que mientras más profundo sea el sistema financiero, contará con un mayor grado de desarrollo permitiendo ofertar servicios adecuados para la mayor parte de la población, robusteciéndolos para disminuir el surgimiento de burbujas especulativas al ampliar las oportunidades de inversión.

No obstante, la Crisis Financiera de 2008 demostró la necesidad de crear sinergia entre educación e inclusión financiera, debido a que mayor oferta de instrumentos y servicios financieros no necesariamente implica un conocimiento sólido sobre su funcionamiento. Bajo este contexto, instruir a las poblaciones desde edades formativas resulta fundamental para dotar de fortaleza los sistemas financieros, sobre todo al considerar que, en la actualidad, se ha generado un aumento de servicios ofrecidos por nuevas entidades financieras basadas en tecnología (Fintech), siendo necesario que los jóvenes obtengan conocimiento para evaluar los beneficios y riesgos, con el objetivo que se vean reflejados en su calidad de vida y potencien su capacidad de desarrollo al ser los principales consumidores de estos servicios.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

A nivel internacional tanto la educación como la inclusión financiera son identificadas como medidas necesarias para impulsar el desarrollo de las sociedades. La Agenda 2030 de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) identifica su importancia para atender los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), mediante recomendaciones de políticas públicas para impulsar una mayor cultura financiera debido a su transversalidad. Así, la educación e inclusión financiera se plantean como una solución a la mayoría de los objetivos perseguidos destacando su importancia para combatir la pobreza, brindar de servicios de salud y educación de calidad, procurar el trabajo digno y el crecimiento económico, innovar la infraestructura industrial, y reducir las desigualdades, entre otros objetivos. Para lograr proponer recomendaciones adecuadas para las distintas regiones del mundo, la ONU se auxilia de sus organismos internacionales, destacando para nuestra región la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

A nivel nacional, México ratificó mediante la Reforma Financiera realizada en 2014 el Comité de Educación Financiera (CEF) y el Consejo Nacional de Inclusión financiera (Conaif) las estrategias a seguir para generar mayor cultura financiera de la población mexicana. Por su parte, en la Ciudad de México se propuso recientemente un programa piloto de materias de educación financiera para nivel básico y superior, implementado por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef)

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Problemática abordada

En México, a pesar del reconocimiento de la relevancia de la educación financiera de la población, los esfuerzos han sido generalizados sin prestar especial atención a la educación de los jóvenes. La falta de información respecto a las condiciones actuales de los jóvenes, limita el campo de acción de las políticas, por lo que resulta necesario implementar estrategias integrales sobre educación e inclusión realizando un seguimiento de los resultados obtenidos a lo largo del tiempo.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

III. Justificación

Esta investigación considera pertinente señalar que, a pesar de la aceptación de la importancia de la educación e inclusión financiera de la población desde tempranas edades, las políticas implementadas en México por las distintas autoridades encargadas del tema no han prestado particular atención a la situación de los jóvenes. Hasta este momento, el discurso de las autoridades se ha apegado al consenso internacional, a pesar de ello, los alcances de sus acciones no han sido suficientes para desarrollar las capacidades de la población joven.

La investigación no niega los esfuerzos realizados durante la última década, sin embargo, considera pertinente señalar sus limitaciones para fomentar mayor educación financiera en jóvenes, resaltando la falta de evaluación y su eventual seguimiento para mejorar las políticas. Es de suma importancia atender estos pendientes debido a que solo de esta forma, la educación financiera podrá verse reflejada en la toma de decisiones que permitan a los jóvenes desarrollar sus capacidades para aprovechar los beneficios de la actividad financiera, entendiendo al mismo tiempo los inminentes riesgos que conlleva.

Atender la educación financiera de los jóvenes es el primer paso para construir una mayor cultura financiera de la población en general, lo que permitirá fortalecer el sistema financiero mexicano como consecuencia de mejores decisiones y elección de servicios de mayor calidad.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

IV. Planteamiento del problema

La falta de educación e inclusión financiera se encuentra relacionada con la debilidad de los mercados financieros debido a que no existe una demanda que obligue a mejorar los servicios ofrecidos. La oferta formal de servicios financieros suele ser limitada, con pocas opciones para adquirirlos y con altos costos, esto implica una barrera para que una mayor parte de la población pueda adquirirlos, generando un círculo vicioso entre baja demanda y oferta, sin que exista incentivo de ninguna de las partes para mejorar la situación. Otro aspecto a resaltar es la falta de confianza en las instituciones financieras, ocasionada episodios previos de malos manejos y quiebras.

Ante esta situación, la población de países con baja educación financiera se caracteriza por la adquisición de servicios financieros informales que, además de los altos costos monetarios, conllevan costos no monetarios que afectan el bienestar de quienes los adquieren. Esto debe a que los grupos que los ofertan ejercen acciones que, además de afectar las finanzas de los individuos, también pueden involucrar actos fuera de la legalidad para obligar el pago de los altos costos, poniendo en riesgo la propiedad y hasta la vida de quien los adquiere.

Para hacer frente a esta problemática, en México se ha implementado una estrategia de educación e inclusión financiera a partir del año 2011, con la creación del Comité de Educación Financiera y el Consejo Nacional de Inclusión Financiera, con el objetivo de mejorar la cultura financiera de la población y que con ello se pudiera fortalecer el sistema en conjunto. Uno de los ejes de acción es la educación financiera de la población desde temprana edad con la adopción de materias dentro del esquema de educación básica y media superior, para mejorar el entendimiento con la finalidad de fortalecer sus capacidades y que se les permita con ello aprovechar los beneficios del sistema financiero.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

A pesar de haber trascurrido más de diez años de la adopción de la estrategia, la educación financiera de los jóvenes aún es una tarea pendiente. Esto queda reflejado en la falta de publicación de información que permita evaluar el estado del conocimiento de los jóvenes, debido a que el rango de edad considerado en las distintas encuestas y reportes realizados por las autoridades es amplio (de 18 a 70 años) quedando claro la priorización de la educación financiera de los adultos. Recientemente, solo la Ciudad de México se ha pronunciado por la adopción de materias de educación financiera para nivel básico y superior las cuales entrarán en vigencia para el ciclo escolar 2022-2023, siendo una tarea pendiente para el resto de las entidades federativas.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

V. Objetivo

- Plantear la importancia de la educación e inclusión financiera en la actualidad como motor de desarrollo de las sociedades en el contexto de la globalización.
- Definir los ejes de acción globales para incrementar la educación financiera de la población.
- Analizar las condiciones actuales sobre conocimiento financiero de los jóvenes a nivel internacional.
- Examinar los programas gubernamentales propuestos en México para atender la educación e inclusión financiera.
- Proponer líneas de acción que sirvan de apoyo para mejorar la calidad de educación de los jóvenes en México

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

VI. Marco teórico

El sistema financiero tiene como origen ser el vínculo mediante el cual individuos con excedentes de capital buscaban ofertarlos, otorgándolos mediante préstamos a aquellos individuos que tuvieran necesidad de adquirirlos para poner en marcha proyectos productivos, con la promesa de retornarlo y pagar una compensación al dueño original. El prestamista obtenía beneficios por el cobro de intereses, mientras que el prestatario se veía beneficiado al obtener los recursos. La promesa de pago no estaba exenta de riesgos, dependía en primera instancia de la buena voluntad del prestatario de retornar lo que le había sido otorgado, pero también, dependía del éxito reflejado en rentabilidad de las actividades desarrolladas. A pesar del inminente riesgo, la promesa de obtener ganancia por el hecho de prestar traspasando al mismo tiempo la responsabilidad de efectuar y supervisar la actividad productiva, era incentivo suficiente para que los dueños del capital lo asumieran considerando su costo de oportunidad.

La descripción realizada corresponde a un esquema tradicional de los mercados financieros donde existen prestamistas, prestatarios, beneficios y riesgos; situación que imperó hasta la Gran Depresión de 1929 y que permaneció en predicamento por las Guerras Mundiales. Fue hasta el periodo de posguerra que los mercados financieros lograron recuperarse, añadiendo un nuevo factor. La bonanza económica generada en la posguerra aumentó la cantidad de personas con recursos excedentes en los países industrializados. A finales de la década de 1970 comenzó a darse una expansión de los mercados financieros, donde ya no solo los grandes inversionistas tenían la oportunidad de colocar capitales, sino también todos aquellos individuos con disponibilidad de recursos mediante el aprovechamiento de nuevas tecnologías de comunicación.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

En la actualidad, los sistemas financieros han evolucionado creando complejas redes de vinculación a nivel internacional. El riesgo por incumplimiento del pago dependiente de la buena voluntad se ha solucionado mediante la creación de leyes, reglas y estatutos que rigen los mercados financieros internacionales, sin embargo, el riesgo asociado propiamente al éxito de las actividades productivas aún es latente. Para disminuirlo, se han creado técnicas de análisis que permiten evaluar las diferentes opciones de inversión para elegir las que tengan mayor probabilidad de éxito. También existen casos en los cuales se tiene pleno conocimiento del excesivo riesgo que implican invertir en ciertos proyectos, no obstante, es asumido como un premio quedando a elección de los inversores.

La expansión de los mercados financieros y las continuas innovaciones tecnológicas han permitido la entrada de prácticamente cualquier persona en el mundo con acceso a dispositivos digitales y conexión a internet. La creciente oferta de servicios e instrumentos financieros se han convertido en ventanas de oportunidad para los pequeños inversores de obtener ganancias, sin embargo, a pesar de existir reglas que definen el funcionamiento de los mercados financieros, en ocasiones las innovaciones logran adelantarse a la rigidez de las reglas incurriendo en acciones que no son necesariamente ilegales, pero que conllevan un excesivo riesgo caracterizado por la falta de entendimiento por parte de los inversores.

A pesar que el sistema financiero es grande y diverso para que el riesgo individual logre crear problemáticas, en ocasiones el estrés generado por alguna burbuja en determinada parte del mercado por el accionar erróneo de una cantidad considerable de agentes individuales es suficiente para generar un efecto contagio, lo que realmente puede generar mayores problemáticas. Ejemplo de ello fue la crisis financiera internacional de 2008, cuando las instituciones financieras estadounidenses sobre expandieron la oferta de créditos hipotecarios ante el ambiente optimista de años de estabilidad económica (Rojas & Flores, 2015). Los

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

créditos fueron tomados por las familias de manera excesiva, volviéndose una práctica común la obtención de más de uno, aumentando la deuda de los hogares sin que existiera la capacidad real de hacer frente a los compromisos. Los problemas surgieron cuando los hogares disminuyeron los pagos de los créditos, haciendo que el valor de los bonos que los sustentaban bajaran de precio, ante lo cual los inversores exigieron su pago. Al no existir el sustento real se generó un pánico que congeló el otorgamiento de crédito que rápidamente se extendió hacia otros mercados, creando una profunda crisis internacional.

Bajo este contexto, resultó evidente que además del acceso a los servicios ofrecidos por las instituciones, la educación financiera juega un papel imperante para se vea realmente reflejada en la calidad de vida de todas aquellas personas que buscan obtener ganancias, tomando especialmente relevancia la inducción en el tema desde temprana edad. Así, la educación financiera se identifica como uno de los motores de desarrollo en los jóvenes, para permitirles aprovechar con pleno conocimiento las diferentes opciones de inversión disponibles en los mercados financieros y los inminentes riesgos que conllevan.

Importancia de la educación financiera

De acuerdo con el *Financial Inclusion and Empowerment Report 2019*, la educación financiera se define como el proceso mediante el cual los consumidores o inversores financieros mejoran su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros y, a través de información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos financieros y oportunidades, tomar decisiones informadas, saber adónde acudir en busca de ayuda y tomar otras medidas eficaces para mejorar su bienestar financiero (Santander, 2019).

El impacto positivo que tiene el buen manejo de las finanzas sobre la calidad de vida de los individuos se relaciona con la generación de ahorros para afrontar

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

situaciones imprevistas, tomar decisiones acerca del momento adecuado para obtener deudas, comparar entre los diferentes instrumentos financieros, pero, sobre todo, estar informados les permite a los consumidores de servicios financieros demandar mayor transparencia de los servicios que les son ofrecidos (INCYTU, 2018). De manera opuesta, la falta de tales conocimientos ocasiona que las personas adquieran servicios informales de ahorro y crédito, los cuales incrementan el riesgo de pérdida de patrimonio.

Como se mencionó anteriormente, la educación financiera tomo especial relevancia tras la crisis de 2008 debido a que ésta ocasionó graves afectaciones a las economías nacionales, pero también a nivel individual. Muchos pequeños inversores perdieron capitales que habían sido creados tras años de esfuerzo, identificándose que el acceso a servicios financieros no necesariamente estaba acompañado del entendimiento de las inversiones realizadas y de los riesgos que conllevaban.

Promover la educación financiera es identificada como una estrategia que permite desarrollar resiliencia ante las problemáticas imprevistas. El diseño de la estrategia destaca cuatro puntos principales i) hacer que los conceptos económicos sean más entendibles, con el objetivo de ayudar a las personas a tomar mejores decisiones financieras; ii) reducir la asimetría de información entre consumidores y proveedores de servicios financieros, promoviendo la transparencia y la confianza en los mercados financieros; iii) proteger a los grupos más vulnerables mediante la creación de enfoques específicos; y iv) apoyar la estabilidad del sistema mediante la educación, esto se debe a que una mayor educación de los consumidores se ve reflejada en un impacto positivo en la solidez, seguridad y transparencia de los mercados financieros al alentar la competencia, aplicando el conocimiento por parte de los consumidores de los productos ofrecidos mediante el manejo de sus finanzas personales (Santander, 2019).

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Panorama Global de la Educación Financiera

En años recientes la expansión de los medios digitales y el acceso a internet permitieron el surgimiento de empresas que brindan servicios financieros aprovechando las innovaciones tecnológicas (Fintech), las cuales otorgan financiamiento a sectores de la población que anteriormente no estaban considerados por sistema financiero tradicional. Sin embargo, el incremento de la oferta de servicios no necesariamente implica que los consumidores de este tipo de servicios tengan un conocimiento sólido sobre su funcionamiento, por lo que la educación financiera toma especial relevancia para el aprovechamiento de las oportunidades sin poner en riesgo el patrimonio.

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), la medición de las capacidades financieras consiste en la suma de tres indicadores: conocimientos, actitudes y comportamientos financieros

“Los conocimientos financieros son la combinación de las preguntas relacionadas con conceptos financieros y cálculos matemáticos básicos. Por su parte, las actitudes financieras miden la opinión de los encuestados ante afirmaciones como “el dinero está ahí para ser gastado”, “prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana” y “prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro” con el objeto de determinar si los entrevistados prefieren una gratificación a corto plazo o seguridad a largo plazo. Por último, la dimensión de comportamiento financiero se construye a partir de la combinación de preguntas que hacen referencia a la tenencia y uso de un presupuesto, el manejo de los recursos financieros, el comportamiento relacionado con el ahorro y la forma de elección de productos financieros.”

(OCDE/CAF, 2020, p.17)

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Bajo esta métrica, los puntajes de capacidades financiera para los países del G20, así como, para los países que participaron al estudio global de la OCDE en 2017, se obtuvo una media de 12.7 puntos de una escala máxima de 21 puntos, siendo Francia con 14.9 puntos el país con la calificación mayor, mientras que Arabia Saudita fue el de menor calificación con apenas 9.6 puntos. Al centrar la atención en los países latinoamericanos estos se situaron dentro del rango mundial, siendo Chile el país de mayor puntuación con 13.9 puntos y Paraguay el peor calificado con 10.5; México se situó por debajo del promedio mundial al obtener una calificación de 12.1 puntos.

Por su parte, la Oficina de Información Científica y Tecnológica para el Congreso de la Unión (INCYTU) retomó una encuesta realizada por *Standard and Poor's* (S&P) a adultos de 140 países revelando datos sobre educación financiera caracterizados por un bajo nivel de conocimientos. A nivel mundial solo el 33 por ciento de la población cuenta conocimientos de conceptos básicos asociados con la habilidad de cálculo y del entendimiento de conceptos como interés simple y compuesto, inflación y diversificación de riesgos. Destacan con puntajes altos países con alto desarrollo económico como son Suecia, Noruega, Dinamarca, Canadá y el Reino Unido. En el polo opuesto, países con bajo desarrollo obtuvieron calificaciones más bajas. Para el caso de México, la puntuación obtenida fue similar al promedio mundial con de 32 por ciento. Otro aspecto relevante del estudio es la identificación de grupos vulnerables, siendo las mujeres y las personas de escasos recursos las que se encuentran predominantemente en esta situación; únicamente el 30 por ciento de las mujeres cuentan con conocimientos necesarios para la toma de decisiones financieras (INCYTU, 2018).

En la era de la globalización y la digitalización un aspecto relevante por mencionar es el hecho que la población joven tiene mayor acceso a servicios financieros ofrecidos por las Fintech en comparación con los adultos. Al respecto el reporte del INCYTU (2018) señala que la mayor accesibilidad tiene ventajas ya que ofrece la

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

oportunidad de aprender mediante la experiencia, sin embargo, esto mismo puede ser un problema debido a los riesgos que se corren al no contar con los conocimientos suficientes.

En 2018, la OCDE a través del Programa para la Evaluación Internacional de los Estudiantes (PISA por sus siglas en inglés) aplicó una sección en la prueba correspondiente a conocimientos financieros a 117,000 jóvenes de 90 países que representan a un total de 13.5 millones de estudiantes de 15 años de edad, evaluando la comprensión, las habilidades y las acciones efectivas (Domínguez & López, 2020).

De acuerdo con el resultado obtenido, los estudiantes fueron clasificados en cinco niveles, de menor a mayor puntuación. Teniendo en cuenta los cinco niveles de competencia, un 85% de los estudiantes alcanza, al menos, el nivel 2, y sólo un 10% llega al nivel máximo, el 5 (Domínguez & López, 2020). Respecto al puntaje, los países de la OCDE que respondieron el promedio fue de 505 puntos¹, los países con mayor puntuación fueron Estonia, Finlandia, Canadá, Polonia y Australia, mientras que los países con menor puntuación fueron Bulgaria, Brasil, Perú, Georgia e Indonesia. Al igual que la evaluación de los adultos, países con mayor desarrollo económico obtuvieron mejores puntajes. En cuanto a la instrucción sobre temas financieros, se identificó que los padres fueron la principal fuente de conocimientos (ACE, 2020).

¹ Cabe mencionar que la aplicación de la sección de conocimientos financieros queda a criterio de cada país. Algunos países miembros de la OCDE no aplicaron tal sección, mientras que otros países no miembros pero que participan en la evaluación, sí la incluyeron.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Lo que nos dicen los datos

“- En promedio, los estudiantes de Estonia superaron a los estudiantes de todos los demás países en conocimientos financieros. Los estudiantes de las provincias canadienses y Finlandia superaron a los estudiantes de todos los demás países, excepto Estonia.

- Alrededor del 85% de los estudiantes, en promedio en los países de la OCDE, alcanzaron al menos el Nivel 2 de competencia en educación financiera. Como mínimo, estos estudiantes pueden aplicar su conocimiento de productos financieros comunes y términos financieros de uso común a situaciones que son inmediatamente relevantes para ellos, y pueden reconocer el valor de un presupuesto simple. Más del 90 % de los estudiantes de las provincias canadienses, Estonia, Finlandia y Polonia mostraron al menos un nivel 2 de competencia. En cinco países socios, más de uno de cada tres estudiantes no alcanzó el Nivel 2 de competencia.

- Alrededor del 10% de los estudiantes alcanzaron el nivel más alto de competencia en educación financiera, el Nivel 5, en promedio en los países de la OCDE. Estos estudiantes pueden aplicar su conocimiento a contextos que solo pueden volverse relevantes para sus vidas más adelante, pueden analizar productos financieros complejos y pueden tener en cuenta características de documentos financieros que no son inmediatamente obvias. Casi uno de cada cinco estudiantes en Estonia y Finlandia mostró un dominio del Nivel 5.

- De media en los países de la OCDE, el rendimiento medio en educación financiera no cambió significativamente entre 2012 y 2018, aunque mejoró en 20 puntos entre 2015 y 2018. El rendimiento medio mejoró en Estonia entre 2012 y 2018, y en cinco países entre 2015 y 2018.

- Alrededor del 20% de la variación en el desempeño en educación financiera, en promedio entre los países/economías de la OCDE, es independiente del

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

desempeño en las evaluaciones de matemáticas y lectura, lo que significa que esta variación está relacionada con aspectos de la evaluación que son exclusivos de la educación financiera.”

(OECD, 2020)

Políticas Globales para la Educación Financiera

Hoy en día la relevancia del sector financiero para las economías a nivel nacional radica en ser la fuente recursos necesarios para llevar a cabo los proyectos atendiendo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) planteados en la Agenda 2030 de las Organización de las Naciones Unidas (ONU). De esta manera, se busca movilizar miles de millones de dólares disponibles para financiar inversiones en proyectos tanto nacionales como globales, públicos y privados, con el propósito de expandir la capacidad productiva de las economías y generar ganancias por billones de dólares para mejorar las condiciones de vida de la población.

“La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, que incluye 17 Objetivos y 169 metas, presenta una visión ambiciosa del desarrollo sostenible e integra sus dimensiones económica, social y ambiental. Esta nueva Agenda es la expresión de los deseos, aspiraciones y prioridades de la comunidad internacional para los próximos 15 años. La Agenda 2030 es una agenda transformadora, que pone a la igualdad y dignidad de las personas en el centro y llama a cambiar nuestro estilo de desarrollo, respetando el medio ambiente. Es un compromiso universal adquirido tanto por países desarrollados como en desarrollo, en el marco de una alianza mundial reforzada, que toma en cuenta los medios de implementación para realizar el cambio y la prevención de desastres por eventos naturales extremos, así como la mitigación y adaptación al cambio climático.”

(Naciones Unidas, 2018)

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

De acuerdo con el Banco Mundial, la cooperación a nivel internacional mediante Bancos de Desarrollo Multilaterales (MDB por sus siglas en inglés) tiene la capacidad de multiplicar el efecto de las inversiones provenientes del sistema financiero. Con el sustento institucional se calcula que, en promedio por cada dólar obtenido en los mercados financieros los MBD pueden otorgar de dos a cinco dólares de financiamiento nuevo cada año (World Bank, 2015). Para tener acceso al financiamiento otorgado a nivel internacional, los países deben mostrar tener sistemas financieros estables, los cuales dependen en gran medida de la agregación de las acciones individuales ejercidas por los consumidores de servicios, por lo que la educación vuelve a ser indispensable. De los 17 ODS considerados en la Agenda 2030, 10 de ellos están relacionados con la educación e inclusión financiera como medida de solución (**Figura 1**).

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Figura 1. ¿Cómo ayuda la educación e inclusión financiera al desarrollo de las sociedades?



Fuente: Tomado de “Financial Inclusion and Empowerment Report 2019”, (Santander, 2019)

Para el caso Latinoamérica, la aplicación de la Agenda 2030 se encuentra bajo la supervisión de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), encargada de identificar los desafíos y oportunidades clave para lograr su implementación. Mediante sus capacidades analíticas, técnicas y humanas, la CEPAL propone recomendaciones de políticas públicas integrales velando por la normatividad, fiscalización, financiamiento, planeación e inversión pública, social y ambiental (ONU, 2015)

Respecto a la falta de educación financiera, la CEPAL la identifica como una de las principales barreras para lograr una mayor inclusión financiera, generando un círculo vicioso debido a que la falta de cultura financiera ocasiona demanda de productos y servicios financieros informales, así como, una desconfianza en las

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

instituciones bancarias formales. Debido a ello, la oferta de servicios financieros formales es débil y con baja cobertura (especialmente en zonas marginadas) caracterizados por la falta de conocimiento de las necesidades de las poblaciones y la exclusión. Para afrontar esta problemática se han generado planes enfocados en aumentar la oferta de servicios financieros con apoyo de políticas públicas centrados en fomentar la educación financiera, la creación de infraestructura y el fortalecimiento de instituciones para aumentar la confianza de los consumidores².

Para el caso de México, en 2011 se crearon el Comité de Educación Financiera (CEF) y el Consejo Nacional de Inclusión financiera (Conaif) los cuales fueron ratificados como leyes mediante la Reforma Financiera de 2014. El Conaif publicó el Plan Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) en 2016 y, un año después, el CEF definió la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) (CONAIF, 2018). En la siguiente sección se destaca información relevante sobre educación financiera para comprender la situación de los jóvenes y su importancia como motor de desarrollo.

² CEPAL, consultado en línea el 27 de junio de 2022, disponible en <https://bit.ly/3nAvle2>

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

VII. Formulación de la hipótesis

Los programas de educación financiera de jóvenes en México no han sido efectuados, a pesar que se acepta su relevancia para la consecución de un sistema financiero sólido y resiliente en épocas de crisis. Esto queda en evidencia ante la falta de publicaciones que den a conocer el nivel de conocimientos que tiene este segmento de la población.

Si bien las autoridades han realizado esfuerzos para elevar el conocimiento financiero de la población en general, los programas públicos para fomentar la educación financiera de los jóvenes a nivel nacional continúan siendo un tema pendiente. La falta de comprensión de temas financieros se añade como un factor de riesgo a las decisiones que efectúan a los jóvenes, con consecuencias reales que se ven reflejados en su calidad de vida.

Por otro lado, el desconocimiento de las características de la población joven limita las acciones para proporcionarles herramientas que les permitan tomar mejores decisiones. Es fundamental realizar un diagnóstico lo antes posible para generar información y diseñar políticas adecuadas con evaluaciones periódicas para poner en marcha estrategias y realizar ajustes cuando resulte necesario.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

VIII. Pruebas cuantitativas y/o cualitativas de la hipótesis

La falta de información sobre educación financiera de los jóvenes es un síntoma de la necesidad de implementar políticas integrales para lograr la creación de una cultura financiera sólida en la sociedad mexicana. A pesar que México pertenece a diferentes organismos internacionales que se encargan de realizar evaluaciones periódicas que, posteriormente son utilizadas para la formulación e implementación de programas de educación e inclusión financiera tanto públicos como privados, nuestro país no participa en la generación de esta información.

Ejemplo de lo anterior es la prueba PISA realizada por la OCDE con una periodicidad trianual, siendo la correspondiente a la de 2021 la última de ellas³. A partir de 2012 la prueba incluye un apartado que evalúa las competencias financieras de estudiantes de 15 años, aunque su aplicación queda a criterio de cada país. Para la prueba realizada en 2018, solamente 20 países (miembros y asociados) aplicaron la evaluación de conocimientos financieros, destacando que España, Chile y Perú fueron los únicos países hispanohablantes que lo hicieron, además de Brasil que pertenece a la región de latinoamericana (ACE, 2020).

Respecto a la decisión de no participar en el área de competencias financieras, la explicación dada fue a que se consideró que el contenido era similar al de matemáticas, pero en un contexto de finanzas, además que implicaba una extensión del tiempo de aplicación.

En el periodo 2000-2108, México había participado en todas las ediciones de la prueba de manera interrumpida, situación que cambió en 2021 debido a la falta de condiciones para su aplicación, bajo la justificación que debía ser aplicada de forma presencial en las aulas a través de medios digitales, sin embargo, la crisis sanitaria generada por el SARS-CoV2 ocasionó la suspensión de clases presenciales, ante

³ Los datos aún no se encuentran disponibles

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

lo cual no se contaba con los recursos para la aplicación de la prueba vía remota. Al respecto, tanto el presidente Andrés Manuel López Obrador como la Secretaria de Educación Pública (SEP) aseguraron que el país seguirá participando en la prueba y que su aplicación se retomará en 2022 cuando los estudiantes asistan a las aulas⁴.

Previo a la ratificación de la CEF y el Conaif efectuada hasta 2014, los estudios para el diagnóstico de la educación financiera en México fueron realizados por universidades e instituciones bancarias, pero sin prestar especial atención a la educación de los jóvenes. La principal razón identificada por el INCyTU (2018) para impulsar la educación financiera en la población adulta es que, tanto en México como a nivel internacional, los padres son la principal fuente de conocimiento y transmisión de prácticas financieras hacia los hijos, no obstante, existen asimetrías entre la población respecto al grado de conocimiento ligadas al nivel socioeconómico. Al educar a los padres se espera que se transmitan los conocimientos y prácticas hacia los hijos, pero surge un nuevo problema debido a que no se ha identificado un único modelo de enseñanza. El estudio concluye mencionando que, hasta 2018, aún no existía información suficiente para poder evaluar el éxito de los programas de educación financiera, siendo necesario impulsar más estudios para tener un panorama más claro de la situación.

Llegados a este punto, resulta necesario analizar la información realmente existente respecto a la educación financiera en México, destacando la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) a cargo de la CEF, así como, el Plan Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) realizado por el Conaif.

⁴ Expansión, “La SEP confirma que México participará en la prueba PISA”, consultado el 28 de junio de 2022 en <https://bit.ly/3ul1oCt>

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Estrategia Nacional de Educación Financiera

En el año 2017 el Comité de Educación Financiera (CEF) publicó la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF), con el objetivo de guiar los esfuerzos del país para fomentar el bienestar financiero de la población a través de un enfoque multidisciplinario y de colaboración entre distintas instituciones gubernamentales, el sector privado, organizaciones no gubernamentales e instituciones y organismos internacionales (CEF, 2017)

Figura 2. Panorama General de la ENEF

	Etapas de la vida					Condiciones			
	Niñ@s	Jóvenes	Adultos	Adultos mayores	Mujeres	Población rural	Población indígena	MYPYMES	Migrantes
Líneas de acción									
1. Fomentar el desarrollo de competencias financieras en la educación obligatoria, desde edades tempranas.									
2. Desarrollar, en coordinación con la iniciativa privada y no gubernamental, programas de educación financiera que atiendan las necesidades específicas de cada segmento de la población y de las empresas.									
3. Acompañar los esfuerzos de protección al consumidor con acciones de educación financiera que promuevan una cultura de consumo financiero, para que la población compare efectivamente la oferta de productos y servicios									
4. Introducir nuevos canales de acercamiento y difusión para lograr que la población se familiarice con el uso de productos, servicios y canales financieros más eficientemente.									
5. Explotar el uso de innovaciones tecnológicas en el sector financiero (sector Fintech y servicios financieros digitales) para identificar sinergias que promuevan la educación financiera en la población.									
6. Generar datos, información y mediciones para evaluar y en su caso, modificar y mejorar, los esfuerzos de educación financiera.									

Fuente: Elaboración propia con datos de “Estrategia Nacional de Educación Financiera”, (CEF, 2017)

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

La ENEF estableció seis líneas de acción (**Figura 2**) considerando las diferentes etapas de la vida y las circunstancias personales de la población y de las empresas, así como el contexto y las condiciones sociodemográficas de segmentos específicos para maximizar el impacto de la estrategia.

Para cumplir con la educación financiera de los jóvenes, la primera línea de acción fue complementada con objetivos adicionales destacando la instalación de grupo de trabajo entre distintas autoridades educativas y financieras, la capacitación continua de los profesores a nivel básico y media superior, la participación a nivel intencional en las pruebas estandarizadas, y la realización de seguimiento sistemáticos de los avances de educación financiera.

La relevancia de lo mencionado radica en la aceptación por parte de la propia ENEF sobre la falta de información de todo tipo sobre la educación financiera de los jóvenes a nivel nacional. Al no poder realizar un diagnóstico para este segmento de la población, existe una limitante natural acerca de los programas que pueden impulsarse para incrementar sus capacidades. A día de hoy, han transcurrido cinco años desde que la ENEF se proclamó a favor de la educación financiera de los jóvenes, sin embargo, no se ha realizado ninguna de las acciones, por lo que el diagnóstico (sin mencionar las políticas y programas) sigue siendo un tema pendiente.

Respecto a las capacidades financieras de los adultos, estas toman relevancia al ser la principal fuente de conocimientos de la población joven. La ENEF menciona la contemplación de tres dimensiones fundamentales para fomentar la creación y desarrollo de capacidades financieras. La primera de ellas son los conocimientos financieros definidos como las acciones que promuevan el entendimiento, aprendizaje y correcta implementación de los conceptos financieros. La segunda dimensión son los comportamientos y actitudes financieras entendidos como políticas y acciones que incentiven y promuevan la generación de buenos hábitos financieros en la población y el sano aprovechamiento de las ventajas del sistema

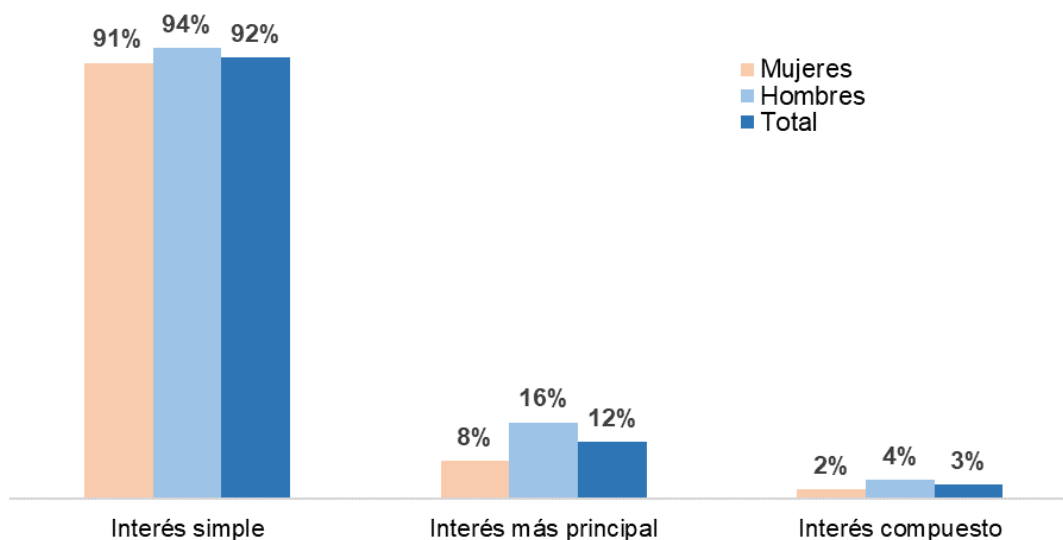
LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

financiero. Finalmente, la tercera dimensión contempla la relación con el sistema financiero y las instituciones, concentrándose en los esfuerzos para construir una sana relación del usuario con las instituciones financieras cimentada en la confianza de la población, estableciendo al mismo tiempo un adecuado marco institucional para la protección de los usuarios de servicios financieros.

A continuación, se presenta información relevante sobre el diagnóstico realizado por la ENEF utilizada para el diseño e implementación de políticas para incrementar la capacidad financiera de la población adulta. La **Gráfica 1** analiza el nivel de entendimiento de la población adulta del concepto de interés, destacando el hecho que la mayoría de los encuestados respondieron correctamente al concepto de interés sobre un préstamo. A pesar que el concepto es entendido, no lo es así su cálculo, quedando demostrado con el bajo nivel de respuestas correctas al realizar un ligero ejercicio para calcular el interés más principal donde únicamente el 12 por ciento de los encuestados respondió correctamente. El nivel de respuesta correctas disminuyó de forma considerable al realizar el ejercicio de calcular el interés compuesto, con una tasa de respuesta correcta de apenas el 3 por ciento. Otro aspecto a destacar es la diferencia en el porcentaje de respuestas correctas al considerar el género, observándose que, en promedio, las mujeres obtuvieron un menor porcentaje de respuestas correctas, la brecha puede solucionarse mediante programas de educación financiera enfocados en ellas.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Gráfica 1 . Entendimiento de las tasas de interés
(Porcentaje de adultos que contestó correctamente)

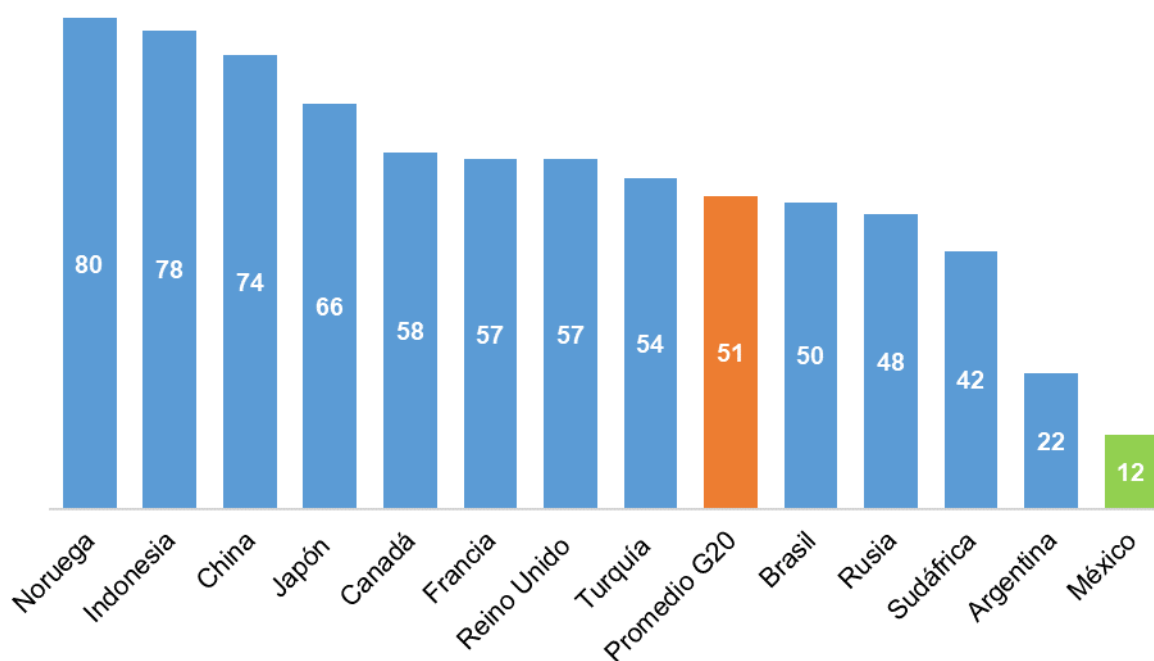


Fuente: Elaboración propia con datos de “Estrategia Nacional de Educación Financiera”, (CEF, 2017)

Asimismo, la **Gráfica 2** compara el porcentaje de respuestas correctas para algunos países del G-20 respecto al cálculo del interés simple. Como se vio en la gráfica anterior, únicamente el 12 por ciento de los adultos encuestados en México respondieron correctamente el ejercicio sobre el cálculo de interés más principal, siendo el país con menor porcentaje de respuestas correctas. En contraste, Noruega obtuvo el mayor porcentaje de respuestas correctas con un 80 por ciento; respecto al promedio del G-20, existió una importante diferencia de casi 40 puntos porcentuales. La amplia brecha existente evidencia la falta de capacidades de la población mexicana para relacionar los conceptos básicos con su cálculo, siendo una tarea pendiente por atender.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Gráfica 2. Comparación internacional de respuestas correctas en la pregunta de interés más principal
(Porcentaje de adultos que contestó correctamente)



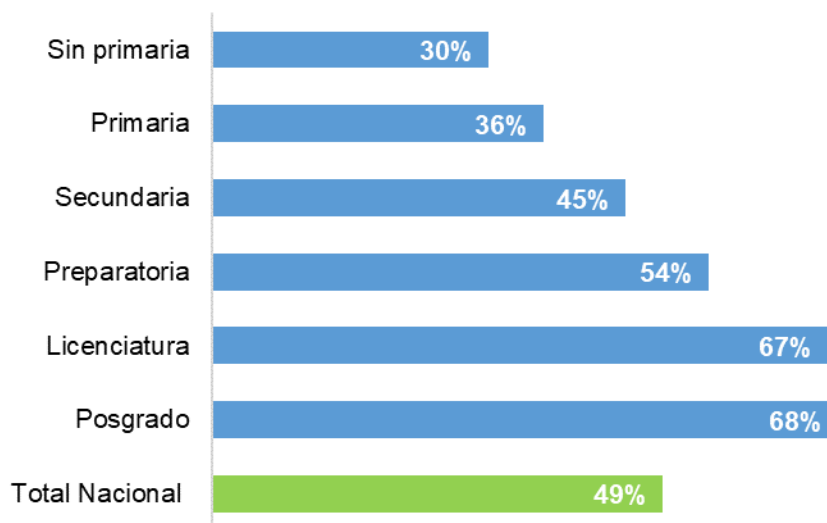
Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Estrategia Nacional de Educación Financiera*”, (CEF, 2017),

Otro aspecto relevante es analizar qué tan familiarizada se encuentra la población adulta en México con los servicios financieros ofrecidos. La **Gráfica 3** muestra el porcentaje de población que tiene conocimiento sobre la existencia de cuentas bancarias sin cobro de comisiones. La importancia de esta pregunta radica en que es una ventana de oportunidad para acercar a la población que se mantiene alejada del sistema financiero por los costos que representa la adquisición de un servicio básico (aunque queda pendiente otros asuntos como puede ser la existencia de suficientes sucursales bancarias, sobre todo en zonas rurales y de baja densidad poblacional). Al analizar las cómo influye el grado de educación de la población en su conocimiento de los servicios financieros puede observarse que mayor grado de estudios se encuentra relacionado con mayor conocimiento de los servicios

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

financieros, quedando demostrado en la brecha existente entre la población que no cuenta con educación primaria (30 por ciento) respecto a personas con grado de licenciatura o posgrado (mayor al 67 por ciento).

Gráfica 3. Conocimiento de la existencia de cuentas sin comisiones



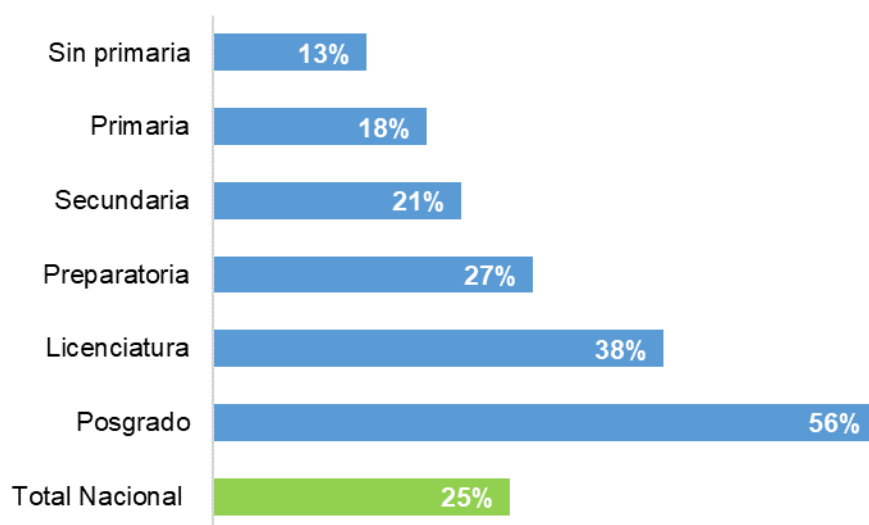
Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Estrategia Nacional de Educación Financiera*”, (CEF, 2017)

Acerca de la confianza que se tiene en el sistema financiero mexicano, la **Gráfica 4** presenta el porcentaje de población que tiene conocimiento sobre la existencia del Seguro de Depósitos de acuerdo al nivel de estudios de la población, existiendo una vez más una brecha importante entre las personas con bajos y altos niveles de educación. Los malos manejos y quiebras que se presentaron de instituciones financieras en episodios históricos son una de las causas por las cuales la población prefiere mantener dinero en sus manos en lugar de depositarlo en cuentas bancarias. Para hacer frente a esta problemática se crearon mecanismos para asegurar el monto de los depósitos y dar certidumbre a la población que su dinero no desaparecerá de sus cuentas ante el surgimiento de adversidades. A pesar de ello, es de resaltarse que, en promedio, únicamente una cuarta parte de la población

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

en México tiene conocimiento sobre la existencia de este tipo de mecanismos de protección.

Gráfica 4. Conocimiento de la existencia del Seguro de Depósitos

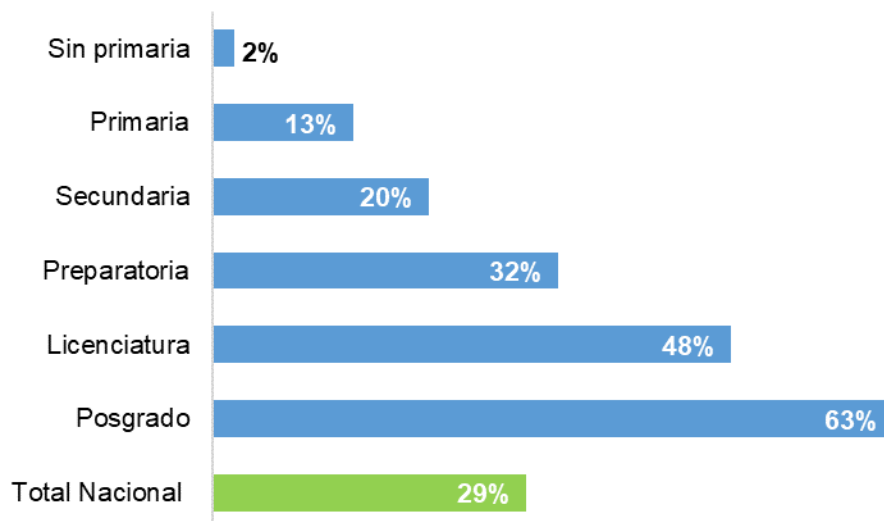


Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Estrategia Nacional de Educación Financiera*”, (CEF, 2017)

La **Gráfica 5** muestra el porcentaje de adultos que comparan los productos financieros que les son ofertados antes de adquirirlos. Nuevamente se observa una relación positiva entre el nivel de educación y porcentaje de respuesta, de manera que las personas que cuentan con mayor educación son las que realizan las mayores comparaciones. Esto es relevante debido a que al realizar la comparación de servicios financieros se mejora la calidad de la oferta, lo que debería verse reflejado en mayor fortaleza del sistema financiero en su conjunto, sin embargo, es importante señalar que en México el porcentaje de población con estudios superiores y de posgrado son una minoría, por lo que en términos absolutos, es probable que la mayor parte de los servicios ofrecidos no tengan el nivel de escrutinio suficiente para obligarlos a mejorar.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Gráfica 5. Porcentaje de adultos que compararon sus productos financieros



Fuente: Elaboración propia, con datos de “Estrategia Nacional de Educación Financiera”, (CEF, 2017)

Para analizar las aptitudes financieras de la población en México y realizar una comparación a nivel internacional se presenta la **Gráfica 6**. Las barras azules indican el porcentaje de la población que no tiende a vivir al día, aunque quizás, una segunda forma de interpretarlo es el porcentaje de personas que viven al día. Al analizarlo de esta manera se observa que el 64 por ciento de la población en México tiene un ingreso de subsistencia, solamente mayor al de países como India y Arabia Saudita. Las barras en color rojo indican el porcentaje de la población que no prefiere gastar hoy que ahorrar para el futuro con un porcentaje de 48 por ciento de la población mexicana, complementariamente, el 52 por ciento prefiere gastar hoy que ahorrar para el futuro. Podría considerarse que existe un relativo equilibrio entre la población que decide ahorrar y la que decide gastar, aunque al relacionarlo con el primer resultado el cual indicaba que la población vivía al día, se puede señalar la existencia de un alto grado de ahorro en México a pesar de los bajos ingresos. Esta aseveración debe matizarse con lo resultado reflejados en las barras de color verde, ya que el 68 por ciento de la población en México cree que el dinero es para

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

gastarse (32 por ciento no cree que el dinero esta para gastarse). Resumiendo, y relacionado los datos obtenidos, en México a pesar que la mayoría de los mexicanos viven al día y piensa que dinero es para gastar, en realidad se mantiene un alto grado de ahorro, lo cual puede estar relacionado a la idea de generar fondos para hacer frente a eventualidades.

Gráfica 6. Comparativo internacional de actitudes financieras
(Porcentaje de adultos que presentan dicha actitud financiera)



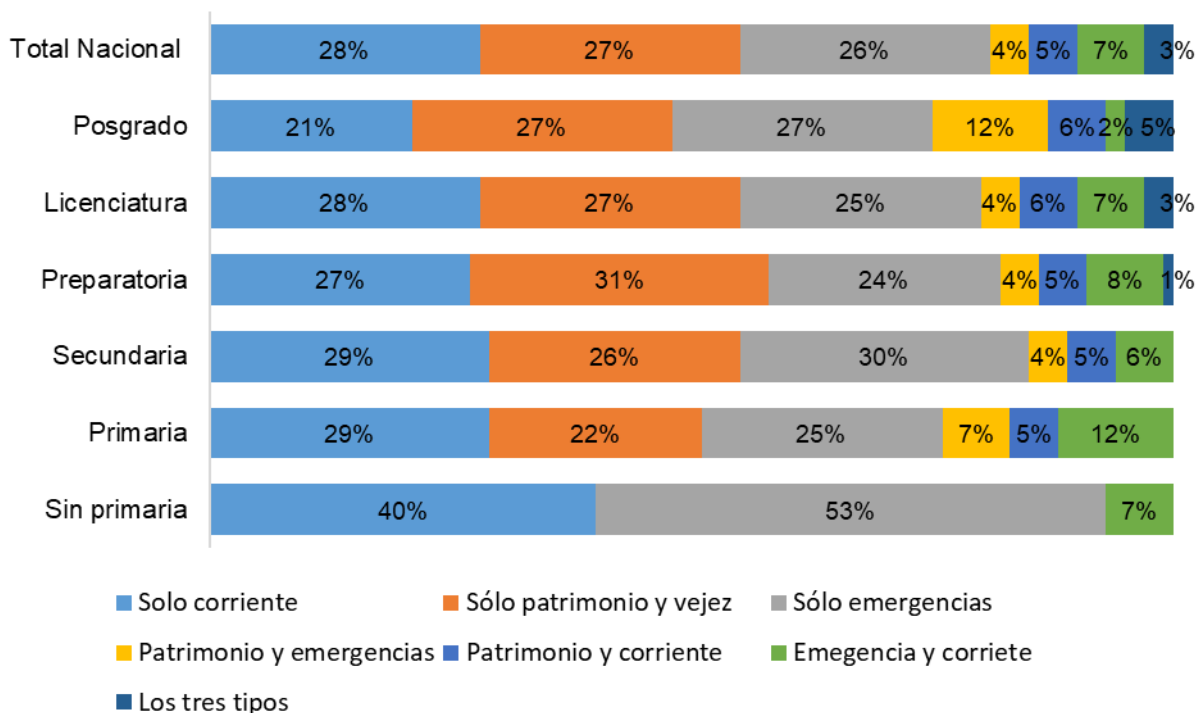
Fuente: Elaboración propia, con datos de “Estrategia Nacional de Educación Financiera”, (CEF, 2017)

Para analizar los hábitos de ahorro de la población en México se presenta la **Gráfica 7**. La importancia del ahorro radica en ser la fuente de principal de los depósitos que posteriormente pueden ser ofertados mediante créditos. Al analizar la situación para el caso de México puede observarse que la población con menores estudios utiliza su ingreso en gastos corrientes, además de utilizar el 53 por ciento para afrontar gastos de emergencia. En contraste, la población con estudios de posgrado tiene mayor diversificación de sus ingresos, destinándolos en menor medida a gastos

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

corrientes y en mayor proporción a formar patrimonio, procurar la vejez y hacer frente a emergencias.

Gráfica 7. Distribución del ahorro formal por nivel de escolaridad
(Porcentaje de adultos con ahorros formales en el último año)



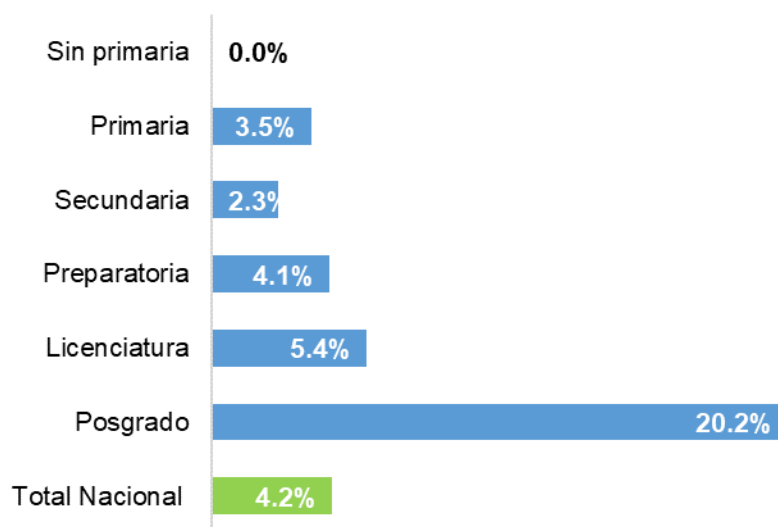
Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Estrategia Nacional de Educación Financiera*”, (CEF, 2017)

Un último tema a resaltar de la ENEF es respecto a los fondos de ahorro para el retiro. Al respecto la **Gráfica 8** muestra las aportaciones voluntarias realizadas por la población clasificándola por nivel de estudios. Es de preocupar la inexistencia de aportaciones por parte de la población que no cuenta con ningún nivel de estudios. A pesar que la situación va mejorando a mayor educación, en realidad las aportaciones voluntarias son bajas, siendo apenas mayores al 20 por ciento para la población con estudios de posgrado y del 4 por ciento para el promedio nacional. Resulta evidente prestar especial atención a esta tendencia para lograr crear

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

programas y políticas que permitan hacer frente a la situación, con la intención de prevenir problemáticas en el futuro.

Gráfica 8. Porcentaje de adultos que hicieron aportaciones voluntarias a su cuenta de ahorro para el retiro



Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Estrategia Nacional de Educación Financiera*”, (CEF, 2017)

Plan Nacional de Inclusión Financiera

Continuando con la revisión de los programas y políticas implementadas en materia de educación e inclusión financiera se presenta información relevante del Plan Nacional de Inclusión Financiera (PNIF). Tomando como base PNIF, hasta 2018 se publicaba anualmente el Reporte Nacional de Inclusión Financiera (RENIF). A partir de 2019 el RENIF fue sustituido por el Panorama Anual de Inclusión Financiera, sin embargo, este estudio no fue considerado en la presente investigación debido a que no menciona acciones de educación financiera. Aclarado el punto, se procede a revisar las líneas de acción del RENIF9, el cual fue el último reporte publicado.

El capítulo ocho del RENIF9 analiza los conceptos y las principales acciones de la política pública de México correspondientes a educación financiera para describir el

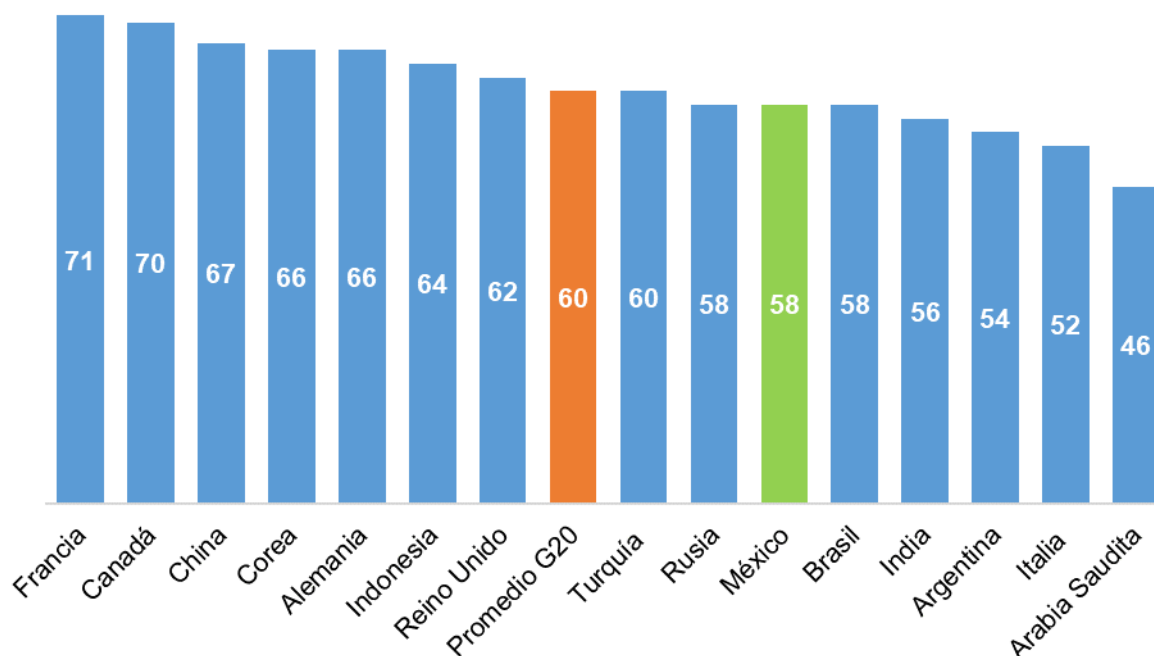
LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

estado actual de la educación y alfabetización financiera en el país, así como, la situación respecto de otros países. El reporte menciona que la relevancia del diagnóstico de la educación es fundamental para el diseño de los programas y políticas públicas.

Comenzando con el índice de alfabetización financiera de adultos, este se compone de la suma de las respuestas correctas de las preguntas de los subíndices de conocimientos, de comportamientos y de actitudes financieras. El componente de comportamientos es el de mayor peso ya que contribuye con un máximo de 9 puntos de un total máximo de 21 puntos, en comparación a 7 para conocimientos y 5 para actitudes. La **Gráfica 9** muestra una comparación a nivel internacional para países del G20. Se observa que el país con que cuenta con el mayor índice es Francia, mientras que el país con peor desempeño es Arabia Saudita. México se sitúa con 58 puntos por debajo del promedio. Es de llamar la atención la existencia de casos en los cuales hay países en vía de desarrollo situados por encima del promedio (China e Indonesia) y de países desarrollados por debajo (Italia). En el caso de los países Latinoamericanos, México es el mejor situado por encima de Argentina y Brasil.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Gráfica 9. Índice de alfabetización financiera
(Calificaciones estandarizadas de 0 a 100)



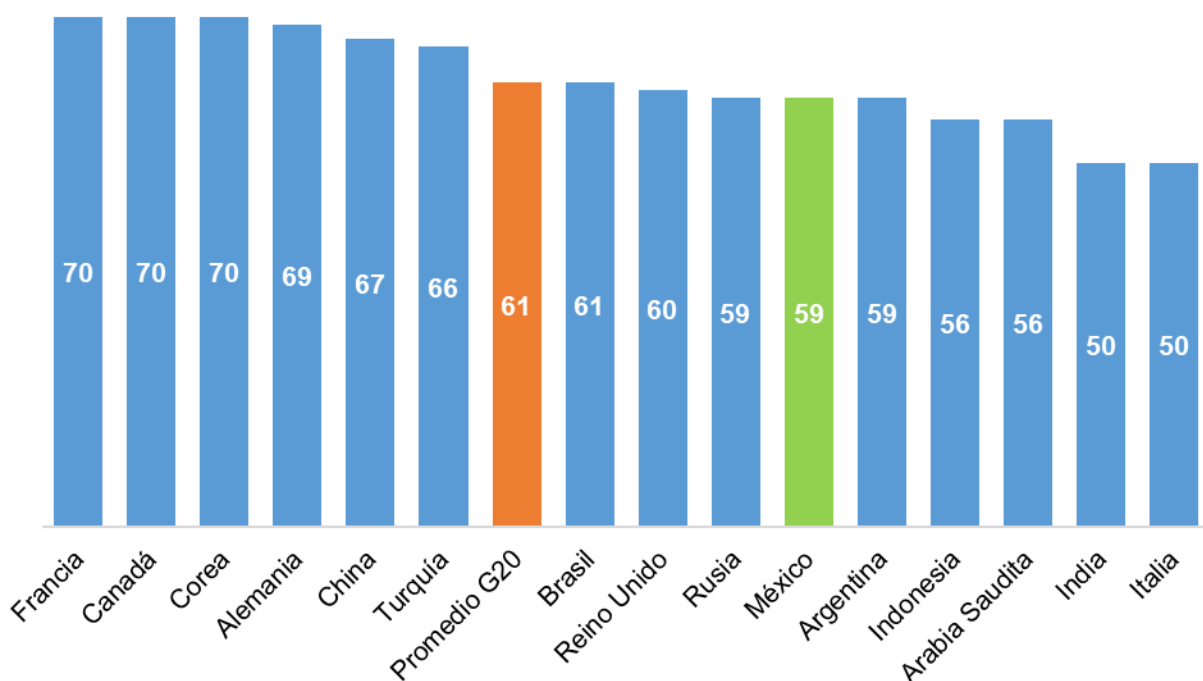
Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Reporte Nacional de Inclusión Financiera*”, (CONAIF, 2018)

Analizando de manera individual cada uno de los subíndices que componen el índice de alfabetización se obtuvieron los siguientes resultados. Los conocimientos financieros son relevantes debido a que permiten al usuario entender los conceptos financieros, tomar decisiones informadas y comparar los productos financieros y sus condiciones. La **Gráfica 10** muestra el índice de conocimientos financieros con un valor promedio de 61 puntos para los países del G20. En congruencia con la gráfica anterior, México se encuentra por debajo del promedio con un valor ponderado de 59 puntos al igual que Argentina. En los extremos, Francia fue el país con mejor calificación, mientras que Italia fue el que presentó mayor rezago, destacando la existencia de una brecha importante a pesar que ambos países son considerados

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

como desarrollados. Para el caso de Latinoamérica, Brasil se colocó por delante de México y Argentina al obtener una calificación igual al promedio.

Gráfica 10. Índice de conocimientos financieros
(Calificaciones estandarizadas de 0 a 100)



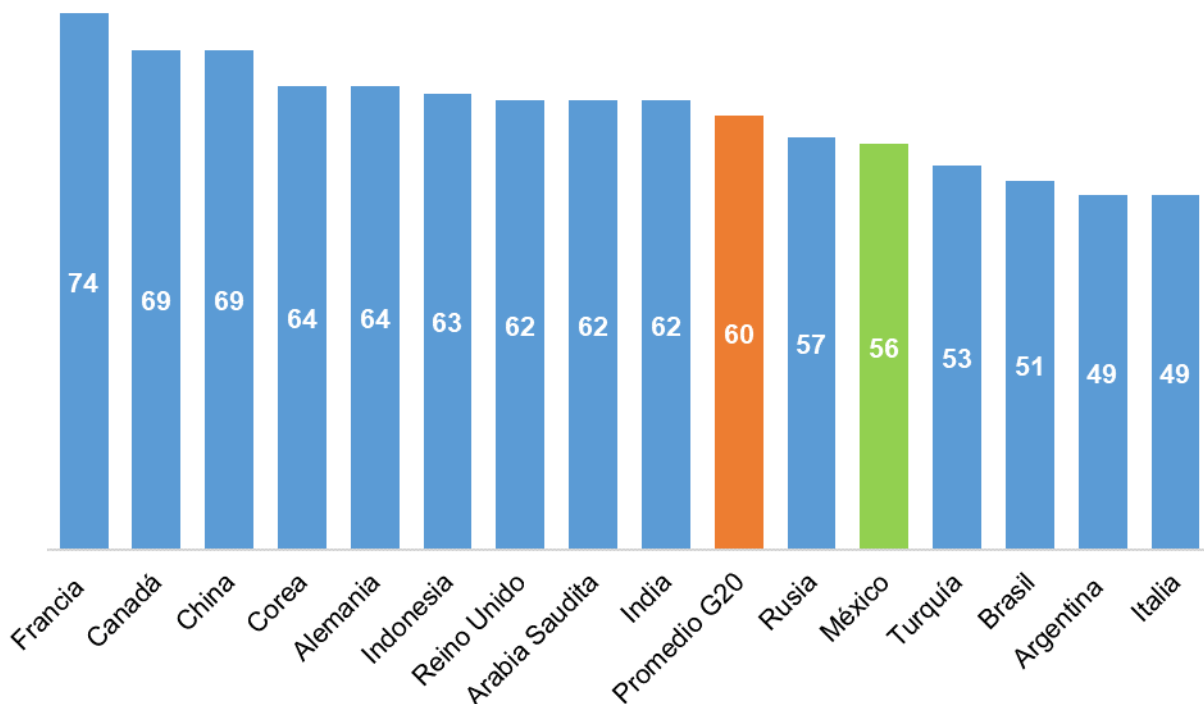
Fuente: Elaboración propia, con datos de “Reporte Nacional de Inclusión Financiera”, (CONAIF, 2018)

Continuando con los conocimientos financieros, el CONAIF (2018) los define como aquellas acciones que influyen o determinan el bienestar financiero, considerando si se lleva un presupuesto en el hogar, si se establecen metas financieras de largo plazo, si se ahorra activamente y si se comparan los productos y servicios financieros antes de contratarlos, entre otros temas. La **Gráfica 11** presenta el índice de comportamientos financieros. De nueva cuenta, Francia fue el país con mejor calificación con 74 puntos, mientras Italia el que obtuvo la menor con 49. México obtuvo una calificación de 56 puntos, inferior al promedio del G20, pero superior al de Argentina y Brasil. Otro resultado relevante fue la calificación obtenida

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

por algunos países en desarrollo al situarse sobre el promedio (China, Indonesia e India).

Gráfica 11. Índice de comportamientos financieros
(Calificaciones estandarizadas de 0 a 100)



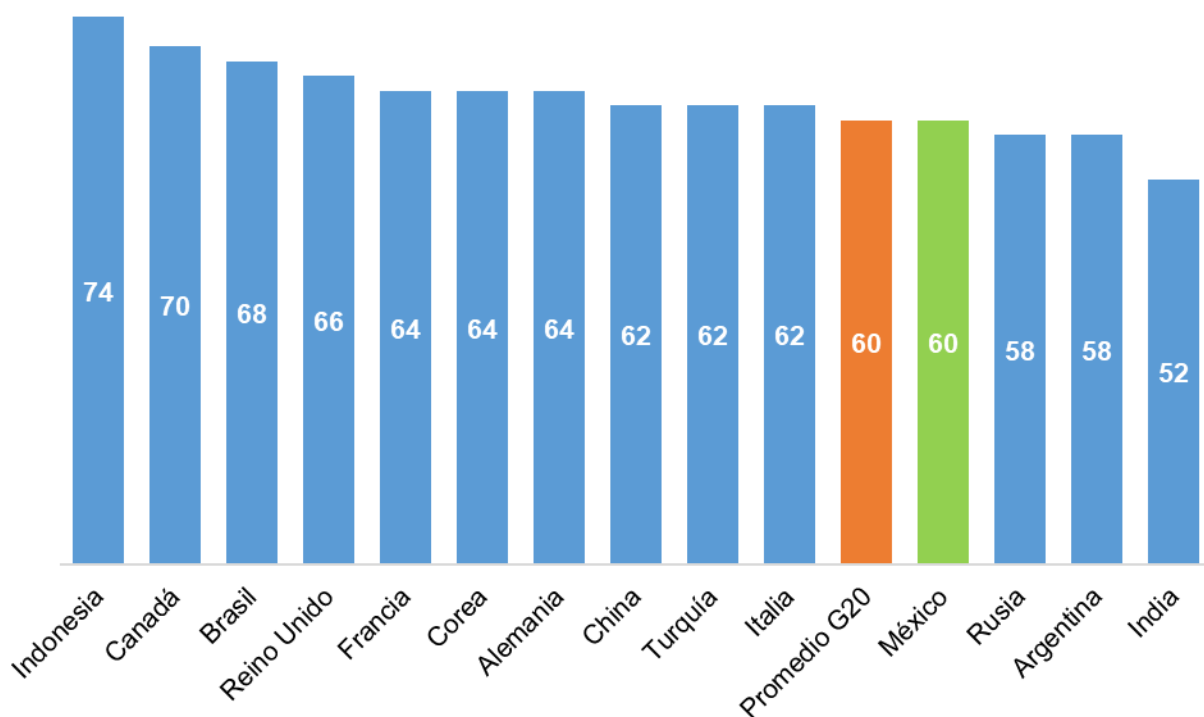
Fuente: Elaboración propia, con datos de “*Reporte Nacional de Inclusión Financiera*”, (CONAIF, 2018)

Finalmente, índice de actitudes financieras es el tercer subíndice considerado para el cálculo conjunto del índice de alfabetización financiera. Las actitudes financieras se refieren a las preferencias de vivir al día y no preocuparse por el mañana, gastar hoy en lugar de ahorrar, y si el dinero está para gastarse (CONAIF, 2018). La **Gráfica 12** ilustra el índice de actitudes financieras, siendo Indonesia el país con la calificación de más alta con 74 puntos e India el de menor con 52 puntos. Para el caso de México, se obtuvo una calificación de 60 puntos, igual al promedio de la OCDE. Para Latinoamérica, Brasil fue el país mejor situado con una calificación de

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

68 puntos ocupando el tercer puesto general, mientras que Argentina obtuvo un puntaje inferior al promedio.

Gráfica 12. Índice de actitudes financieras
(Calificaciones estandarizadas de 0 a 100)



Fuente: Elaboración propia, con datos de “Reporte Nacional de Inclusión Financiera”, (CONAIF, 2018)

Al realizar un análisis a detalle de las respuestas conjuntas sobre conocimientos, comportamientos y actitudes financieras para México se pueden observar las características de la población por edad y nivel de ingresos. Comenzando por la edad, la **Gráfica 13** muestra los componentes de la alfabetización financiera por grupo de edades. Se puede observar en el primer panel la forma de una “U” invertida, indicando la existencia de conocimientos más altos conforme a mayor edad, alcanzando un valor máximo para el rango de edad de 51 a 60 años, sin embargo, después de alcanzarlo, comienza un descenso de los conocimientos para grupos de mayores edades. El segundo panel muestra una relación negativa entre

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

comportamientos financieros y la edad, de esta manera, el mayor porcentaje de calificaciones altas corresponde a los adultos jóvenes, mientras las calificaciones más bajas son características de adultos con mayor edad; la mayor brecha se identifica en este componente con un valor de 36 puntos porcentuales (pp). El tercer panel señala las actitudes financieras, las cuales pueden describirse con forma de “U”, indicando que el porcentaje de población con calificación alta disminuye a medida que se incrementa la edad, pero se da un rebote en el rango de edad de 61 a 70, volviéndose creciente una vez más.

Gráfica 13. Conocimientos, comportamientos y actitudes financieras por edad
(Porcentaje de adultos con mayor puntaje en México)



Nota: Las calificaciones más altas son calificaciones de 5 o más puntos de 7 para conocimientos, 6 de 9 puntos para comportamientos y 3 de 5 para actitudes financieras.

Fuente: Tomado de “Reporte Nacional de Inclusión Financiera”, (CONAIF, 2018 p. 162)

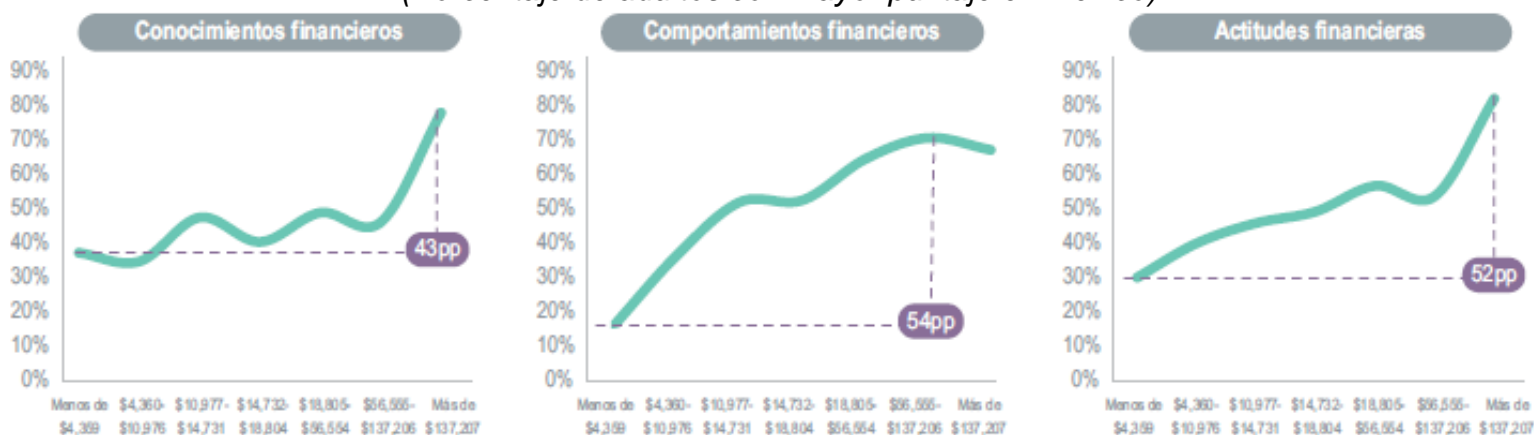
Para concluir el análisis de la información presentada en el RNIF9, la **Gráfica 14** muestra los resultados agrupados por nivel de ingreso. El primer y tercer panel muestran relación positiva entre el nivel de ingresos respecto a los conocimientos y actitudes financieras, aumentándose la población con altas calificaciones a medida que se incrementa el ingreso. El segundo panel merece mayor atención, debido a que, si bien la relación entre los comportamientos financieros y el ingreso presenta una relación positiva, de manera que a mayor ingreso el porcentaje de la población

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

con altas calificaciones aumenta, se llega a un máximo en el penúltimo rango (\$56,555 a \$137,206) descendiendo la calificación para la población que percibe el ingreso más alto; nuevamente la mayor brecha se da en este componente alcanzado un valor de 54 pp entre el valor mínimo y máximo.

Gráfica 14. Conocimientos, comportamientos y actitudes financieras por ingresos

(Porcentaje de adultos con mayor puntaje en México)



Nota: Las calificaciones más altas son calificaciones de 5 o mas puntos de 7 para conocimientos, 6 de 9 puntos para comportamientos y 3 de 5 para actitudes financieras.

Fuente: Tomado de “Reporte Nacional de Inclusión Financiera”, (CONAIF, 2018 p. 163)

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

IX. Conclusiones

A lo largo de este estudio se planteó la relevancia de la educación financiera para lograr desarrollar las capacidades de la población al dotarlos de conocimientos necesarios para afrontar situaciones adversas en tiempos de recesiones y crisis económicas. Si bien uno de los objetivos es desarrollar las capacidades de la para afrontar las problemáticas, la educación financiera trasciende los momentos adversos, siendo necesaria su continua actualización para adaptarla, con la intención de aprovechar las oportunidades y beneficios que ofrecen los mercados financieros, así como, poder tomar las mejores de decisiones sobre los momentos adecuados para efectuar inversiones, adquirir deuda, consumir o ahorrar.

Una educación financiera adecuada conlleva una demanda y oferta de mejores servicios, debido a que se adquiere la capacidad poder elegir entre aquellos que representan las mejores oportunidades de inversión, ayudando a fortalecer el sistema en conjunto. Asimismo, la inclusión financiera resulta necesaria para robustecer los mercados financieros, ofertando servicios a una mayor parte de la población, lo que se verá reflejado en la existencia de un mercado extenso y diverso que puede ayudar a disminuir el riesgo del surgimiento de burbujas especulativas.

Tanto la educación como la inclusión financiera tomaron relevancia después de la Crisis Financiera de 2008, evidenciando la necesidad de crear sinergias para procurar el cumplimiento de ambas, esto después que quedara en evidencia que una mayor inclusión podía ser riesgosa en caso de no existir como contraparte educación financiera, debido a que los servicios ofrecidos no necesariamente conllevaban entendimiento por parte de los consumidores.

A nivel internacional se han efectuado diversas estrategias para fomentar y expandir la educación e inclusión financiera con el apoyo de instituciones internacionales y nacionales, pertenecientes al ámbito público y privado. Como primer paso para el

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

diseño de programas y políticas resulta necesario realizar un diagnóstico sobre las condiciones de las capacidades financieras de la población, atendiendo características específicas de los distintos grupos como puede ser el género, la edad o la educación.

Al considerar la edad, resulta fundamental identificar, diseñar y evaluar las capacidades financieras de los jóvenes. La relevancia radica que es la población joven la que tiene mayor acceso a medios digitales y plataformas que ofrecen servicios financieros, por lo que es necesario desarrollar sus capacidades para evitar el surgimiento de una burbuja inflada por el desconocimiento.

A pesar del reconocimiento de esta necesidad, las acciones a nivel global han prestado especial atención al diagnóstico de las capacidades de la población joven, quedando pendiente la implementación de programas para lograrlo. La situación en México se agrava al considerar que ni siquiera existe la información necesaria para realizar su diagnóstico.

Si bien la reforma financiera efectuada en México en 2014 considera la elaboración de estrategias que permitan mayor educación e inclusión financiera, éstas están enfocadas a la población adulta al considerar que son los responsables de transmitir el conocimiento a los jóvenes. Es necesario realizar un diagnóstico lo antes posible de la educación financiera de los jóvenes en México para potenciar su desarrollo.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Posibles soluciones

Es necesario realizar un diagnóstico sobre las capacidades y conocimientos financieros de la población joven de México, para posteriormente diseñar, implementar y evaluar programas y políticas que se vean reflejadas en su desarrollo.

Como primer paso se debe participar en las evaluaciones internacionales ya existentes, específicamente la prueba PISA.

También es importante que la Estrategia Nacional de Educación Financiera defina una evaluación propia, ya que a pesar que acepta la importancia de la educación financiera de los jóvenes, la realidad indica que esta ha sido relevada.

Finalmente debe implementarse un apartado de educación financiera en el Panorama Anual de Inclusión Financiera, informe que sustituyó al RENIF a partir de 2019. Es necesaria la continuidad de las estrategias si se pretende lograr el desarrollo de los jóvenes.

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

X. Bibliografía

ACE. (2020). *PISA 2018 Educación Financiera. Entrega de resultados: Chile.*

<https://bit.ly/3AkN3cN>

CEF. (2017). *Estrategia Nacional de Educación Financiera.* <https://bit.ly/3ugHiZM>

CONAIF. (2018). *Reporte Nacional de Inclusión Financiera 9.*

<https://bit.ly/3bLVXGh>

Domínguez, J., & López, J. (2020). El Nivel De La Cultura Financiera De Los Jóvenes : Los Resultados De Pisa 2018. In *Proyecto de educación financiera.*

<https://bit.ly/3yBypwC>

INCYTU. (2018). Importancia de la educación financiera. *Oficina De Información Científica Y Tecnológica Para El Congreso De La Unión, 52(55), 1.*

<https://bit.ly/3ydorQy>

Naciones Unidas. (2018). *La Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible Una oportunidad para América Latina y el Caribe Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL.* <https://bit.ly/3wID1ir>

OCDE/CAF. (2020). Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación. *Organización Para La Cooperación y El Desarrollo Económicos, 66.* <https://bit.ly/3uifbJI>

OECD. (2020). PISA 2018 Results: Are Students Smart about Money? In *OECD*

LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS JÓVENES COMO MOTOR DE SU DESARROLLO

Publishing: Vol. IV. <https://bit.ly/3yKSAIN>

Rojas, M., & Flores, J. (2015). Crisis financiera global 2007-2010 : diferencias para enfrentarla en México y Estados Unidos Introducción. *Revista Universitaria Digital de Ciencias Sociales*, 6, 82–106. <https://bit.ly/3yBypwC>

Santander. (2019). *Financial Inclusion and Empowerment Report*.
<https://bit.ly/3OAhFLk>

World Bank. (2015). *From Billions to Trillions: MDB Contributions to Financing for Development*. <https://bit.ly/3lbe44h>

Es una investigación de análisis del Partido Acción Nacional en la Ciudad de México.
Registro ante el Instituto Nacional de Derechos de Autor en trámite
Partido Acción Nacional en la Ciudad de México
Durango No. 22, Col. Roma, C.P. 06400, México, CDMX.