



Inclusión y Educación Financiera

Herramientas contra la Desigualdad

Patricio Valenzuela

Académico e Investigador
MIPP-DII

CONTENIDOS

1. Las finanzas y las decisiones financieras.
2. Ahorro.
3. Endeudamiento y crédito.
4. Inversiones financieras.
5. Planificación financiera.

1. Las Finanzas

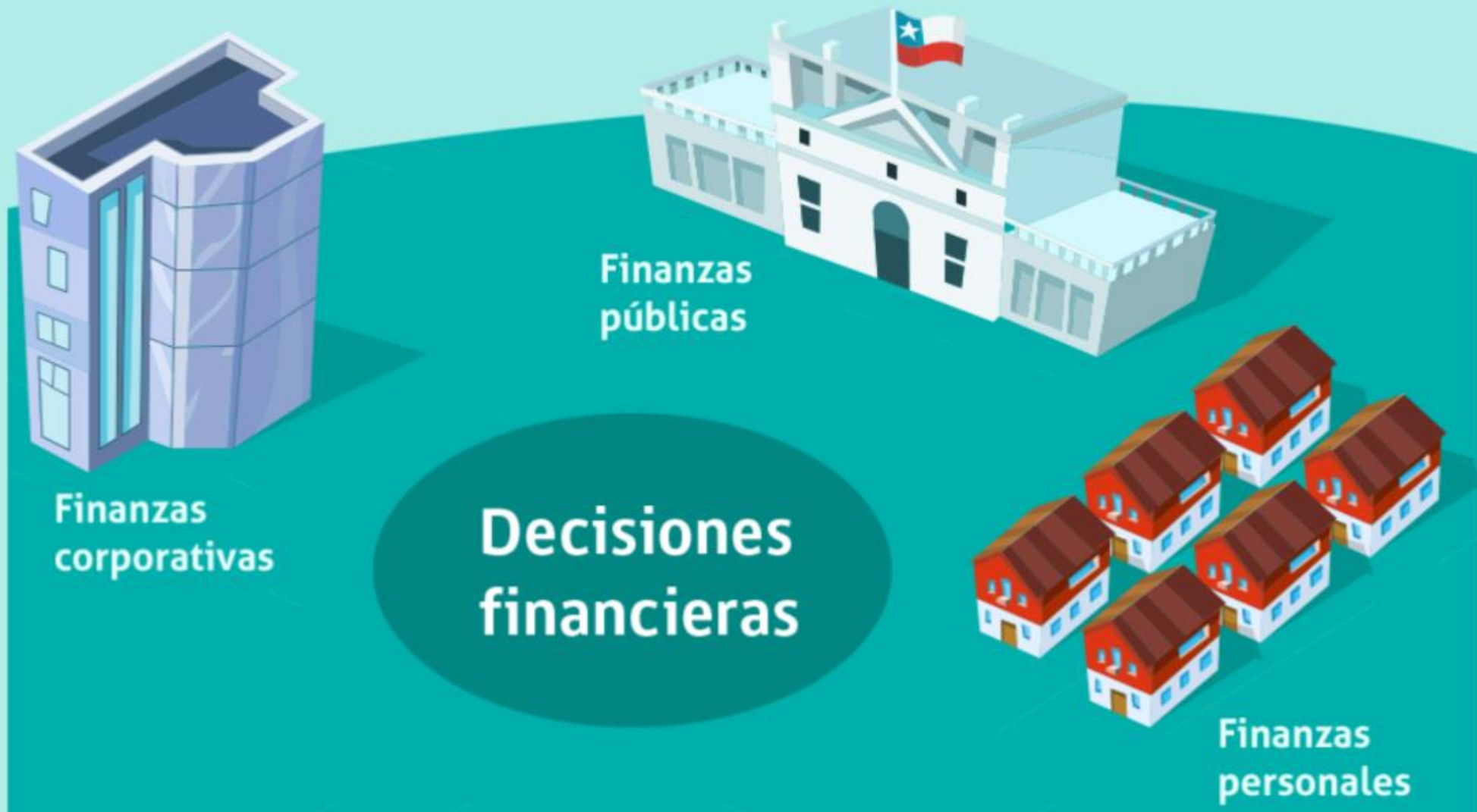


¿Ahorro?

¿Inversión?

¿Crédito?

1. Las Finanzas y las Decisiones Financieras



1. Inclusión Financiera en Chile



	2014	2017
Activos Financieros (<35)	22%	37%
Cuenta Vista	72%	79%
Tarjetas de Crédito No Bancarias	61%	57%
Tarjetas de Crédito Bancarias	28%	36%

Fuente: Encuesta Financiera de Hogares, BC

1. Innovaciones Financieras en Chile



	2007	2018
Cajas Vecinas	1.003	25.400
Cuentas RUT	600.000	11.200.000

Fuente: Banco Estado

1. Productos y Servicios Financieros



1. Educación Financiera

Prueba PISA 2015 indica:

- Solamente un 3% de los estudiantes chilenos cuenta con un desempeño alto en materia financiera.
- Un 38% de los estudiantes no cuenta con las competencias mínimas.



1. Planificación Financiera



1. Inclusión Financiera y Desigualdad

**El efecto negativo de la desigualdad en el crecimiento económico es atenuado en economías que financieramente son más inclusivas
(Braun, Parro y Valenzuela, 2019)**

2. El Ahorro

36% de los hogares tuvo algún tipo de ahorro el 2017. 44% entre los menores de 35 años.
(Encuesta Financiera de Hogares)



2. ¿Qué Tipo de Ahorro es para Mí?



El objetivo de ahorro



El plazo en que queremos ocupar el dinero guardado



Y el riesgo que queremos asumir



Pulse sobre el tríptico para desplegar su contenido.

2. Rentabilidad AFPs

Rentabilidad Real de los Fondos de Pensiones En porcentaje, deflactada por U.F.

Fondo de Pensiones	Octubre 2019	Acumulado Ene 2019 - Oct 2019	Últimos 12 meses Nov 2018 - Oct 2019	Promedio anual últimos 36 meses Nov 2016 - Oct 2019	Promedio anual ⁴ Sep 2002 - Oct 2019
Tipo A - Más riesgoso	1,41	12,85	11,76	7,09	6,37
Tipo B - Riesgoso	0,24	11,88	11,56	6,23	5,49
Tipo C - Intermedio	-1,25	12,66	13,52	6,02	5,20
Tipo D - Conservador	-2,73	12,15	13,32	5,16	4,74
Tipo E - Más conservador	-3,26	9,00	10,46	4,26	4,06

Fuente: Superintendencia de Pensiones a partir de Base de Datos del Sistema de Pensiones

3. Crédito y Endeudamiento

66% de los hogares tiene algún tipo de deuda, 55% deuda de consumo.
(Encuesta Financiera de Hogares, 2017)



3. Endeudamiento Responsable

La razón carga financiera a ingreso disponible fue de un 25%.
(Encuesta Financiera de Hogares, 2017)



3. Tipos de Créditos



3. Tarjetas de Crédito y Débito



3. Tasa de Interés



3. Carga Anual Equivalente (CAE)



3. Factores que Incluye la CAE



Ejercicio

Suponga que desea solicitar un crédito de consumo de un millón de pesos en 12 meses y ha cotizado dos bancos: Banco A y Banco B. El Banco A ofrece una CAE del 22% y el Banco B le ofrece una CAE del 18%. ¿El crédito de cuál banco es más conveniente?

- El crédito del banco que ofrezca una menor tasa de interés.
- El crédito del Banco A.
- El crédito del Banco B.



3. TIC y TMC

Tasa de Interés
Corriente (TIC)

Tasa Máxima
Convencional (TMC)

*Pulse sobre los avisos
y lea con atención.*



SBIF inicia proceso
sancionatorio contra
bancos por cobro de
intereses sobre la
Tasa Máxima

3. Criterios para Pedir un Crédito



Ejercicio

Al momento de endeudarme para comprar un bien de consumo, la recomendación es que el plazo de mi deuda sea:

- Menor o igual al tiempo que dura el bien.
- Mayor al tiempo que dura el bien.
- Independiente del tiempo que dura el bien.



3. Proceso Concursal de Renegociación

¿Qué pasa si no podemos pagar las deudas?

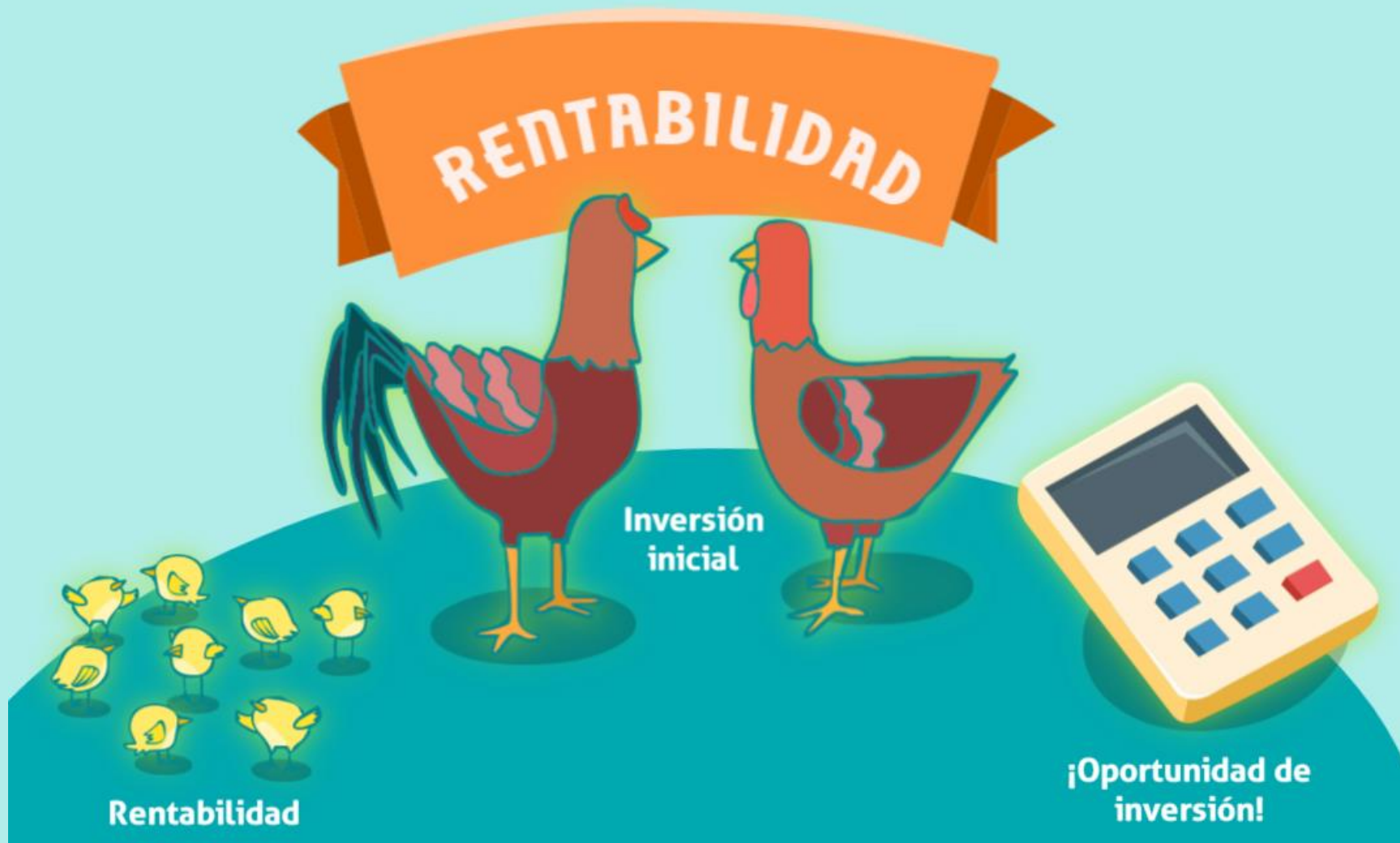
¿No hay salida?

¡SÍ la hay!

¡El procedimiento concursal de renegociación! ✓

An illustration of a man in a dark blue suit, white shirt, and red tie. He has his hands in his pockets, which are empty, symbolizing financial trouble. The background is a solid teal color.

4. Decisiones de Inversión



4. Inversiones Financieras



4. Inversiones Financieras



5. Planificación Financiera



5. Planificación Financiera



5. Planificación Financiera

1º Paso

Identifique cuánto gasta en la actualidad, por mes. Junte información de meses anteriores para poder hacer comparaciones.

Sume los gastos de cada categoría del presupuesto incluso los gastos más pequeños (no olvide el café de la mañana).

Lleve un registro sencillo de sus gastos.

¡Esta es una verdadera "fotografía" de sus gastos familiares!

2º Paso

Identificar los ingresos mensuales.

Sume todos sus ingresos (laborales y no laborales).

A los ingresos laborales de la familia, sume si recibe otros ingresos como arriendos, subsidios, pensiones, entre otros.

3º Paso

Compare los gastos con sus ingresos mensuales. Si sus ingresos son mayores que sus gastos significa que el hogar está ahorrando, en cambio si sus gastos son mayores que sus ingresos mensuales, el hogar está endeudándose. Finalmente, si los gastos son iguales a los ingresos, eso quiere decir que tiene un presupuesto balanceado.

4º Paso

A partir del paso 3, usted podrá definir sus metas financieras:

- Bajar sus gastos.
- Generar ingresos extra.
- Ahorrar mensualmente.
- Solicitar un crédito.
- Tomar acción y, *¡manos a la obra!*

“LA CIUDAD DE LAS OPORTUNIDADES”



Ejercicios

Ejercicio

Suponga que tiene \$ 100.000 en un depósito a plazo a 2 años, y que la tasa de interés de dicho depósito es de un 5% anual. Al final del segundo año, ¿Cuánto piensa que debería tener la cuenta? Asuma que el depósito a plazo no le permite retirar ninguna ganancia de interés antes de los 2 años:

\$110.000.

Más de \$110.000.

Menos de \$110.000.



Ejercicio

Si un banco paga una tasa de interés compuesto de un 1% al mes, la tasa de interés anual es:

12%.

Menos de 12%.

Más de 12%.



Ejercicio

Una persona que desea invertir un monto de dinero comprando acciones de empresas, generalmente puede reducir el riesgo de su inversión:

- El riesgo del dinero invertido no depende del número de acciones que compre el inversionista.
- Invirtiendo su dinero en varias acciones de distintas empresas (esto es, un portafolio de inversión).
- Invirtiendo todo su dinero en sólo una acción.

