

# **Análisis de la relación entre los programas de educación financiera establecidos en los países de la Alianza del Pacífico y su desarrollo económico en los últimos 10 años**

*Analysis of the relationship between financial education programs established in the countries of the Pacific Alliance and their economic development in the last 10 years*

Irina Paola Alzate de Oro  
Laura Vanessa Ruiz Cárdenas  
Sara Marcela Ceballos Pérez

ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA FINANCIERA  
FACULTAD DE ESTUDIOS EMPRESARIALES Y MERCADERO

Institución Universitaria Esumer  
Medellín, Colombia  
2019

## **Resumen**

El objetivo de esta investigación es analizar la relación que hay entre la implementación de estos programas de educación financiera realizada entre 2016 y 2017, con diferentes variables socioeconómicas como el PIB per cápita o el coeficiente GINI, que son indicativos del desarrollo y bienestar dentro de un país. La muestra escogida corresponde a Chile, Colombia, México y Perú, los cuatro países miembros de la Alianza del Pacífico, organización comercial que busca el crecimiento y la competitividad de los países que la componen, propósito por el cual estas naciones han incurrido en compromisos multilaterales, siendo uno de ellos la educación financiera de sus habitantes.

El trabajo presenta un amplio estado del arte que contempla fuentes oficiales y privadas provenientes de cada país analizado y del contexto de los países desarrollados, así como un análisis de distintos indicadores económicos y sociales de los que se obtienen observaciones para cada país y comparaciones entre los mismos. Los resultados obtenidos muestran estrategias de educación económica y financiera muy similares para todos los países analizados, con diferencias coyunturales propias de cada nación, como la inclusión de las víctimas del conflicto interno en la estrategia de educación en el caso colombiano, y diferentes objetivos de educación financiera más avanzados en algunos países que en otros, como Chile, que muestra un nivel de bancarización mucha más alto que los demás países miembros de la Alianza y muy similar al de las economías desarrolladas.

***Palabras clave:*** educación financiera, desarrollo económico, política pública, Alianza del Pacífico.

## **Abstract**

The objective of this research is to analyze the relationship between the implementation of these financial education programs carried out between 2016 and 2017, with different socioeconomic variables such as GDP per capita or the GINI coefficient, which are indicative of development and well-being within a country. The sample chosen corresponds to Chile, Colombia, Mexico and Peru, the four member countries of the Pacific Alliance, a commercial organization that seeks growth and competitiveness for the countries that compose it, which is why these nations have incurred multilateral commitments, one of them being the financial education of its inhabitants.

The work presents a broad state of art that includes official and private sources from each country analyzed and the context of developed countries, as well as an analysis of different economic and social indicators from which observations are obtained for each country and comparisons between them. The results obtained show very similar economic and financial education strategies for all countries analyzed, with specific differences of each nation, such as the inclusion of victims of internal conflict in the education strategy in the Colombian case, and different financial education objectives more advanced in some countries than in others, such as Chile, which shows a level of banking much higher than the other member countries of the Alliance and very similar to that of developed economies.

**Keywords:** financial education, economic development, public policy, Pacific Alliance.

## 1. Introducción

La Alianza del Pacífico es un mecanismo de integración económica y comercial conformado por Chile, Colombia, México y Perú, que busca construir un área de integración profunda que permita la libre circulación de bienes, servicios, capitales y personas, a la vez que impulse un mayor crecimiento, desarrollo y competitividad de los países miembros, convirtiéndose en una plataforma de articulación política e integración económica. Para conseguir tales objetivos, los estados pertenecientes a la Alianza deben ejercer ciertas responsabilidades dentro de sus fronteras, para lo cual se ha consolidado una agenda que incluye diversos temas a tratar, tales como las cuestiones de género, el turismo, la innovación, acceso a mercados, comercio y, por supuesto, la educación, razón por la cual la educación financiera juega un rol unificador que influye en diversas áreas dentro de la agenda de la Alianza del Pacífico (Alianza del Pacífico, 2015).

Podemos definir la educación financiera como aquella herramienta que provee a las personas de información y/o contenidos que contribuyen a la adquisición de lo que, para el Comité de Educación Financiera del gobierno mexicano son "...habilidades y conocimientos para estar en posibilidad de efectuar un correcto manejo (...) de las finanzas personales, así como para evaluar la oferta de productos y servicios financieros y tomar decisiones acordes a sus intereses..." (CEF, 2017).

Es importante difundir dicha herramienta ya que, como dice la Banca de las Oportunidades, plan del Gobierno Nacional para promover la inclusión financiera en Colombia, la mayoría de personas piensan que hablar de finanzas es hablar de tecnicismos o conocimientos complejos, los cuales están reservados para pocas personas, cuando en realidad, dicen ellos, la educación financiera permite desarrollar habilidades para el día a día, así como alcanzar metas financieras y objetivos para el futuro, como la alimentación y educación de la familia, o la adquisición de vivienda propia (Banca de las Oportunidades, 2017).

Este pensamiento es compartido por Jeanne M. Hogarth, quien en 2006 hacía parte de la División de Asuntos del Consumidor y la Comunidad de la Reserva Federal, el banco central de los Estados Unidos y quien, ese mismo año, definió ante los representantes del G8 la importancia de una adecuada educación financiera para las personas, argumentando que todo hace parte de una cadena en la que un consumidor educado hará mejor uso de los recursos, por lo que habrá mayor seguridad económica, mejores empleos y más propietarios de viviendas, a la vez que participarán más activamente de las decisiones en sus entornos, teniendo como resultado final mano de obra más educada y comunidades más prósperas (Hogarth, 2006). Por ende, extender este tipo de programas puede traer consigo un efecto amplificado en la economía de un país.

Como la mayoría de naciones latinoamericanas, Colombia ha tenido poco bagaje en lo que respecta a la educación financiera de sus ciudadanos, y dicho bagaje ha sido muy reciente. Por esto, son varios los esfuerzos, tanto públicos como privados, que se han llevado a cabo en el país para fomentar lo que se conoce dentro de la política pública internacional como la EEF (Educación Económica y Financiera), entre ellos la creación de la Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF), como órgano encargado de coordinar y orientar el Sistema Administrativo Nacional de Educación Económica y Financiera, que es la red de acciones públicas y privadas en pro de una EEF de calidad en Colombia. Todo lo anterior está amparado ante la ley en su respectivo marco institucional (Ley 1328 de 2009 y Decreto 457 de 2014).

Las funciones de la CIEEF son "proponer los lineamientos, metodologías y herramientas para la adopción de una estrategia nacional y recomendar los mecanismos de gestión, coordinación y financiación entre los sectores público y privado necesarios para la implementación y ejecución de la

Estrategia” (CIEEF, 2017). El desarrollo de dichas actividades ha tenido su inspiración principalmente en países como Australia, Brasil, Estados Unidos y Reino Unido.

Así, el punto en el cual confluye toda la institucionalidad antes mencionada, la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF), es cimentada en estos cuatro pilares estratégicos: “1) fortalecer la comunicación y coordinación con la comunidad de EEF; 2) mejorar los estándares de medición de los programas; 3) promover criterios de calidad de las iniciativas de EEF; y 4) articular la EEF con otras políticas públicas relacionadas” (CIEEF, 2017).

El plan de acción tiene distintas aristas, ya que busca educar financieramente a los diferentes segmentos de la sociedad de acuerdo a sus necesidades y capacidades. Por ejemplo, las estrategias cubren de manera distinta a los grupos de edad, ya que se debe enseñar de manera distinta según la etapa académica en la que se encuentren los estudiantes, o se debe educar a los adultos trabajadores en el manejo de su salario y cuestiones más específicas y de mayor interés para ellos, por mencionar algunos casos. La estrategia principal en el caso colombiano sería el fomento del ahorro, especialmente en el régimen de pensiones, con el propósito de preparar a la sociedad para un futuro más solvente financieramente hablando (CIEEF, 2017).

Hay ciertas características mediante las cuales se puede medir la evolución que ha tenido la vida financiera de los hogares de un país a nivel general. Uno de ellos es su capacidad de endeudamiento, o cantidad de deuda que puede asumir una persona o empresa sin tener algún riesgo de insolvencia. En concreto, refleja la capacidad que tienen las personas o las empresas para adaptarse al pago de un préstamo o crédito, sin poner en peligro su patrimonio o sus rentas presentes y futuras.

En Colombia, aspectos como el comportamiento de las carteras de consumo y comercial, que han tenido un aumento de 13,5% y 5,8% respectivamente en lo que va del 2019, dan pie a pesar que las personas están aumentando su nivel de endeudamiento (Davivienda, 2019). Informes como el Industry Insights Report de TransUnion para el segundo trimestre de 2019, revelan que hay al menos 8,6 millones de consumidores con acceso a una línea de crédito, un 6,7% más que en el segundo trimestre de 2018, sugerido principalmente por un aumento en la expedición de tarjetas de crédito (TransUnion, 2019).

La adquisición de tarjetas de crédito está estrechamente ligada a la bancarización o lo que es lo mismo, a la inclusión de las personas al sistema financiero mediante la adquisición de un servicio financiero, uno de los fines de la educación financiera, pues busca, entre otros, dinamizar la economía, evitar delitos como el lavado de activos y controlar los flujos de capital. Respecto a este tema, Colombia tenía un nivel de bancarización del 71,5% de sus habitantes a diciembre de 2013 (Asobancaria, 2013), cifra que subió a 81,4% finalizando 2018 según el reporte de inclusión financiera de la Superintendencia Financiera y Banca de las Oportunidades (2018). El principal responsable del aumento fue la subida en la demanda de cuentas corriente, que son usadas casi siempre para el pago de nómina por parte de un empleador a sus trabajadores.

En cuanto al mercado extrabancario, que mueve dinero por fuera del sector bancario y en el cual participan aquellas personas que no tienen acceso al crédito del mercado financiero, y que comprende desde la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), hasta los fondos de garantías y las compañías de seguros, también viene en auge y se convierte en una alternativa para suplir las necesidades del mercado que no puede subsanar la banca tradicional. Se han visto casos en los que entidades de este mercado ofrecen créditos con una tasa de interés que supera a la tasa de usura (tasa máxima autorizada en el sector financiero), o incurren en captación ilegal de dinero. Incluso se pueden presentar situaciones de igual gravedad, pero más cotidianas, como los préstamos gota a gota o fraudes disfrazados de multinivel.

Los casos de los demás países de la Alianza del Pacífico son ciertamente diferentes al caso colombiano. Chile, por ejemplo, es el país más bancarizado de Latinoamérica, con un 97% de adultos chilenos que

cuentan con al menos un producto financiero (SBIF, 2019). Su cobertura de tarjetas de débito y crédito supera por varios puntos porcentuales a los países en desarrollo, estando más cerca de los indicadores del primer mundo (ABIF, 2018). Por otro lado, la posesión de pasivos por parte de los hogares chilenos, que había disminuido considerablemente entre 2014 y 2017, pasando de 73% a 66% del total de hogares, tuvo un fuerte repunte a finales de 2018, alcanzando su máximo histórico en 73,3%, según el Banco Central de Chile (CNN Chile, 2019), lo cual preocupa de cara al futuro, pues se podría presentar un caso irremediable de deuda generalizada e insolvente. Quizás esto último sea la razón por la cual se está haciendo cada vez más popular la práctica ilegal del préstamo gota a gota en ese país.

Hay que tener en cuenta que los diferentes modos de medición, como las pruebas PISA o las encuestas del Banco de Desarrollo de América (CAF), no dejan bien parados a los chilenos en términos de alfabetización económica, lo que significa que los chilenos están accediendo al mercado financiero sin conciencia plena de lo que están haciendo. Por tal motivo, nace en ese país la Comisión Asesora para la Inclusión Financiera, que busca articular los esfuerzos públicos y privados que buscan revertir ese desbalance, haciendo énfasis en las diferencias socioeconómicas que hay en Chile, todo dentro de su Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) (Comisión Asesora para la Inclusión Financiera, 2017).

México también fue blanco de prácticas extrabancarias ilegales similares a las sufridas en Chile, como la recordada DMG, que también se expandió a ese territorio. El país mexicano cuenta con un nivel de inclusión financiera de 68% según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera realizada en 2018, que también muestra que sólo el 30% de los mexicanos cuenta con algún tipo de educación financiera, a comparación de países como Canadá con 68% o Suecia y Noruega con 71% (CONDUSEF, 2018).

Por su parte, investigadores de la Universidad Autónoma de Coahuila construyeron, en 2012, un índice de endeudamiento de los hogares mexicanos con una muestra de más de 31 millones de personas y tomando a consideración datos obtenidos de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH), como el nivel de ingresos y la carga de deuda adquirida, dando como resultado un índice general de 49% y que desglosado en diferentes niveles socioeconómicos, mostró que los hogares que menos ingresos obtienen se encuentran en un nivel insostenible de deuda y son incapaces de cumplir con sus responsabilidades financieras.

El marco institucional que cubre la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF), en México, es la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF), que vela por proveer a la ciudadanía de conocimientos, buenos hábitos y relacionamiento con el sistema financiero (Foro Internacional de Inclusión Financiera, 2017). Dicha estrategia nace a partir del diagnóstico realizado por diferentes entidades sobre la situación actual de la educación financiera en México y que encontró considerables rezagos para los cuales los aportes de los distintos organismos, tanto públicos como privados, no han sido suficientes.

En el país vecino, Perú, el nivel de bancarización es de 41% según la encuestadora internacional Ipsos (2018), que en su estudio *Bancarización del peruano*, encontró que sólo el 34% de los peruanos ahorra, el 53% lleva control de sus gastos y sólo el 36% tiene deudas. Una década antes, en una investigación habían mencionado este fenómeno de baja bancarización, argumentando que, en Perú, “sólo un pequeño porcentaje de la economía lleva a cabo sus transacciones a través del sistema financiero, la economía es informal y maneja sus transacciones bajo un esquema de informalidad” Aya y Lucila (2008), con lo cual el mercado financiero compite permanentemente por los mismos sujetos.

Si bien no se puede hablar de responsables encargados de generalizar la educación financiera, sí es bien sabido que los actores involucrados en el sector son los más interesados en que los ciudadanos estén correctamente educados en este aspecto, pues se benefician directamente. Y es que no sólo el Estado se beneficia al percibir efectos positivos en su economía, también el sector privado, que

comercializa activos financieros, por ejemplo, ve con buenos ojos que más personas entiendan cómo funcionan ciertos instrumentos financieros y aumenten su demanda.

En Colombia, por ejemplo, el Banco de la República estima que hay cerca de 113 instituciones públicas y privadas desarrollando más de 290 iniciativas de educación económica y financiera, aproximadamente la mitad de estas instituciones pertenecen al sector privado y de economía solidaria, un 17% son organizaciones del Gobierno, un 16% instituciones sin fines de lucro, fundaciones y organismos de investigación y al menos un 9% instituciones educativas en niveles básico, medio y superior (CIEEF, 2017). La experiencia internacional avala los esquemas de coordinación entre entidades de diferentes índoles.

Este trabajo propone analizar la relación entre los programas de educación financiera implementados en los países de la Alianza del Pacífico con el crecimiento económico y la calidad de vida de sus respectivas poblaciones durante los últimos 10 años.

El resto del documento está dividido de la siguiente manera: la segunda parte corresponde a la explicación de la metodología utilizada, para luego proceder a mostrar los resultados y/o hallazgos obtenidos, tanto en la revisión de literatura hecha, como en el análisis de cifras y programas de educación financiera mostrados. Finalmente, se exponen las conclusiones obtenidas en la investigación.

## **2. Metodología**

Esta investigación es de tipo documental en la que se rastrean, analizan, sistematizan e integran bases teóricas y resultados de investigaciones publicadas y reconocidas en el ámbito académico sobre la educación financiera en los países de Colombia, Chile, Perú y México en los últimos 10 años, con el fin de dar cuenta sobre el avance y las tendencias de su evolución, con una adecuada revisión bibliográfica.

Además, el artículo incluye una revisión de los planes de educación financiera propuestos en cada uno de los países de la Alianza del Pacífico, así como cifras socioeconómicas como el PIB per cápita o el índice GINI, y académicas como los promedios en las pruebas PISA, emitidas por instituciones oficiales y verificables, complementadas con un amplio estado del arte, el cual se expone en los resultados y hallazgos para los diferentes países.

## **3. Resultados y/o hallazgos**

Esta temática ha sido tratada tanto por grupos académicos, como por organizaciones pertenecientes al sector privado. Según Bautista et al. (2015), factores como la liquidez o el ahorro (habilidades adquiridas con educación financiera), tienen relevancia en el devenir del PIB. Para el caso de Colombia en particular, concluyen que un mayor acceso a la financiación podría garantizar un mayor crecimiento. Esta conclusión se obtuvo a partir de un modelo econométrico, que pretendía determinar el grado de asociación que pudiese existir entre el crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero de los países que conforman la Alianza del Pacífico en el periodo 2002 - 2012.

Polanía et al. (2016), identifican los aspectos que influyen en la cultura financiera latinoamericana y sus implicaciones en la calidad de vida de los colombianos, llegando a la conclusión de que el nivel educativo incentiva la toma de decisiones asertivas en temas de ahorro e inversión, por lo que su influencia en el crecimiento económico es positiva.

Entidades como Asobancaria, también han analizado las consecuencias que tiene la educación financiera en el crecimiento del país, argumentando que los beneficios son tanto individuales (utilización eficiente de recursos, acceder a servicios financieros más sofisticados, ahorrar, entre otros), como beneficios colectivos (mayor estabilidad del sistema financiero, mejora en los niveles de informalidad y reducción de la ilegalidad, Mayor inclusión financiera a toda la población con una consecuente mejora en la calidad de vida.) (Asobancaria, 2016).

Roy y Zeckhauser (2015), analizan la manera en la que la ignorancia influye en la vida social y en las decisiones económicas, entre otros temas, e indican que las personas poco educadas cometen el error de tomar nuevas decisiones con base en experiencias pasadas. En finanzas en particular, las personas corren el peligro de tomar decisiones sin contemplar todos los factores que deben ser tenidos en cuenta, lo cual es altamente perjudicial. La educación financiera se hace esencial para asegurar el futuro económico de las personas y sus familias.

El crecimiento económico sostenido que han mostrado las economías de América Latina durante los últimos años trae consigo la necesidad de que las personas tengan buenas prácticas financieras, por lo cual las autoridades regionales han creado programas de educación financiera. Este es el tema principal de análisis por parte de García et al (2013) , investigadores contemplan que estos programas han tenido gran acogida por parte de los gobiernos como una herramienta que apunta a la disminución de la pobreza. Otra conclusión interesante de estos autores es que las necesidades de educación financiera son diferentes para cada país, por lo que el ejercicio de medición y análisis para identificar las falencias de la población debe ser muy específico dentro de cada territorio (2013).

Roa et al. (2014), afirman que, especialmente tras la última crisis de 2008, muchos bancos centrales evidenciaron la necesidad de fomentar una educación financiera que le permita a la población tomar mejores decisiones, todo en pro de objetivos mucho más grandes, como lo son la estabilidad financiera y el crecimiento económico.

Villada, López-Lezama y Muñoz-Galeano (2017), hacen un análisis sobre el papel que juega la educación financiera, específicamente sobre la formación de profesionales de la ingeniería, afirmando que las crisis económicas recientes se deben a que los ciudadanos no están en capacidad de tomar las mejores decisiones, por lo que es muy importante generalizar las buenas prácticas financieras desde las aulas.

Nuevamente, para los investigadores de Asobancaria (2016a), la evidencia empírica ha demostrado que un alto nivel de educación financiera deviene en una economía nacional sólida. Por ello, traen a colación las pruebas PISA realizadas en 2012, en las cuales Colombia ocupó el último lugar en la categoría de finanzas y en donde las economías desarrolladas obtuvieron los mejores puntajes.

Para Atuesta (2017), es inminente la necesidad de brindar a las personas conceptos financieros, ya que esto permitirá mayor competitividad y crecimiento económico. Se evidencia que los programas de educación financiera empleados en Colombia son precarios en comparación con los de los países desarrollados.

Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, la educación financiera, es un medio que le permite a los usuarios mejorar el conocimiento de los diferentes productos financieros, sus beneficios y riesgos y mediante la capacidad analítica desarrollada por cada individuo, se generan competencias que le permiten mejorar sus decisiones y su bienestar financiero, lo cual tendrá consecuencias directas a nivel general (OCDE, 2005).



## Estrategias de educación financiera

A continuación, se presenta un cuadro comparativo entre las estrategias de educación financiera de cada país analizado, el cual contiene su nombre, el año de inicio de las primeras actividades, los objetivos de cada estrategia, los grupos prioritarios a tratar y los diferentes indicadores de monitoreo y evaluación.

Tabla 1: Cuadro comparativo entre Estrategias de Educación Financiera

País	Colombia	Chile	México	Perú
<b>Nombre de la estrategia</b>	ENEEF	ENEF	ENEF	PLANEF
<b>Puesta en marcha de primeras actividades</b>	2017	2017	2016	2017
<b>Objetivos/ Acciones</b>	Fomentar en la población hábitos de planeación y ahorro asociados a las diferentes etapas de la vida	Difusión de información de educación financiera a través de plataformas digitales	Hacer que la población comprenda y sepa aplicar los conceptos económicos-financieros básicos que le permitan entender y aprovechar los beneficios del sistema financiero	Mejorar las competencias y capacidades financieras de todos los segmentos de la población para una adecuada toma de decisiones y un mejor control de sus propias decisiones financieras.
	Fomentar en la población hábitos de planeación y ahorro relacionados con esquemas previsionales y de protección a la vejez.	Campañas, charlas y talleres de formación generalizados.	Concientizar de la importancia de una planeación financiera en el corto, mediano y largo plazo, que le permita administrar mejor sus recursos para alcanzar sus metas personales y cumplir con sus obligaciones crediticias	Implementación en el currículo de la Educación Básica para que los estudiantes gestionen responsablemente sus recursos económicos y desarrollen hábitos financieros saludables

	Promover en la población el uso responsable del crédito	Capacitación a mujeres cooperativistas y rurales en temas financieros	Ayudar a entender los beneficios, riesgos, derechos y obligaciones del uso de productos y servicios ofrecidos en el sistema financiero y cómo y dónde buscar información y esquemas de apoyo al usuario	Compartir las mejores prácticas en el diseño, implementación, monitoreo y evaluación de las iniciativas de educación financiera.
	Fomentar en la población hábitos de prevención relacionados con situaciones de potencial fraude o afectación de los ingresos o el patrimonio.		Que la población cuente con herramientas que promuevan y mejoren la toma de decisiones financieras y la comparación de productos y servicios	Desarrollar programas de educación financiera para padres de los estudiantes de Educación Básica Regular.
<b>Grupos prioritarios</b>	Todas las etapas de la educación formal	Estudiantes	Según etapas de la vida: Niños, jóvenes, adultos, adultos mayores	Estudiantes de Educación Básica y Superior.
	Trabajadores	Mujeres	Condiciones especiales: Mujeres, población rural, población indígena, MIPYMES, migrantes.	Poblaciones vulnerables.
	Población vulnerable (pobreza y víctimas)			Microempresarios.
	Microempresarios			Trabajadores.

<b>Indicadores de desempeño</b>	No definidos. El encargado es el Banco de la República y su construcción gira en torno a 3 ítems: Medición, Evaluación y Monitoreo	No definidos. Entre los instrumentos a utilizar están las pruebas estandarizadas, evaluaciones de impacto. Evaluaciones cualitativas representativas como focus group, entrevistas. Y evaluaciones de resultados, logros. satisfacción de los usuarios del programa, cambios en el comportamiento de los usuarios, cambios en la percepción de los beneficiarios.	Ver Anexo 1	Ver Anexo 2
---------------------------------	--	---	-------------	-------------

*Fuente: Elaboración propia con datos de CIEEF (2017), Comisión Asesora para la Inclusión Financiera (2017), CONDUSEF (2017) y Banco de la Nación (2017).*

De acuerdo con la Tabla 1, los programas de educación financiera planeados para cada país son muy similares entre sí, inclusive en el nombre. El año de implementación de las primeras actividades también fue el mismo para tres de los cuatro países, siendo México el único que empezó un año antes, en 2016.

En resumen, los objetivos de las cuatro estrategias de educación financiera se mueven dentro de dos ejes fundamentales: difusión de información y mejorar las competencias financieras entre los habitantes. Sin embargo, ciertas diferencias se hacen más notorias a medida que se analizan los objetivos por separado. Por ejemplo, la ENEF en Chile hace más énfasis en la difusión del conocimiento financiero a través de diferentes medios como lo pueden ser las plataformas digitales, a la vez que hace hincapié en empoderar a la mujer en temas financieros. El resto de programas son más específicos en cuanto incluyen la estrategia en los objetivos. Tal es el caso de la ENEEF colombiana, que recalca la importancia de promover el uso responsable del crédito dentro de la población, así como los esquemas de ahorro para la vejez y los hábitos de prevención, es decir, busca capacitar a los ciudadanos pensando más en el bienestar financiero de los mismos en el largo plazo. El ENEF mexicano contempla objetivos de empoderamiento de la población en temas crediticios y comparación de servicios financieros, pero también tiene como meta hacer que el mexicano comprenda sus derechos y sus obligaciones

financieras. El PLANEF de Perú contempla la mejora de capacidades financieras diferenciando por segmentos poblacionales, así como la implementación de un currículo financiero desde la educación básica y educación financiera para los padres de estudiantes. El correcto diseño, implementación, monitoreo y evaluación de las iniciativas de educación financiera también es uno de los objetivos del PLANEF.

Respecto a los grupos prioritarios de las diferentes estrategias, se identifican como nichos generales los estudiantes, los trabajadores dependientes, los microempresarios y los grupos especiales o vulnerables. México es un caso particular, ya que sólo contempla dos grupos prioritarios divididos en varios subgrupos: Según etapas de la vida (niños, jóvenes, adultos y adultos mayores), y según condiciones especiales (Mujeres, población rural, población indígena, MIPYMES, migrante), siendo el único país que incluye dentro de su estrategia a los migrantes y no especifica la incursión de educación financiera en estudiantes. Otras particularidades son, en el caso de Chile, que la estrategia sólo contempla dentro de sus grupos objetivo a los estudiantes y a las mujeres, mientras que, en Colombia, las víctimas del conflicto hacen parte de la población vulnerable a educar financieramente.

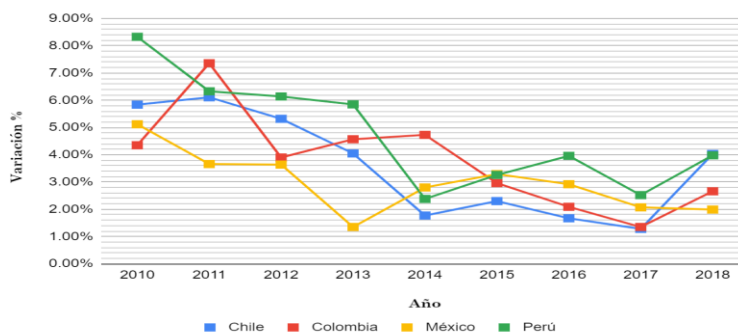
México y Perú son los únicos países que tienen bien definidos los indicadores de monitoreo y evaluación de sus estrategias de educación financiera, cada uno respondiendo a una acción específica y aclarando la fuente de la cual se obtendrá. El PLANEF peruano va más allá, ya que explica la segmentación por edad, nivel socioeconómico, género y rural/urbano que se hará para cada indicador, así como la línea base con la cual se empezará a medir. Chile y Colombia no tienen indicadores construidos, aunque su construcción es responsabilidad del Banco de la República en el caso colombiano y la medición en Chile se apoya en instrumentos como evaluaciones de impacto y pruebas estandarizadas.

### Variables socioeconómicas

Para establecer el comportamiento de las diferentes variables económicas de los países relacionados en la investigación, es necesario evaluar los históricos, considerando cómo muchos factores económicos han sido impactados por los diferentes programas de educación financiera, que permiten en cada país mayor capacidad de ahorro, inversión, emprendimiento, empleo, productividad, impactando positivamente estos indicadores.

Se presentan diferentes cifras relacionadas y su evolución desde 2010 hasta hoy.

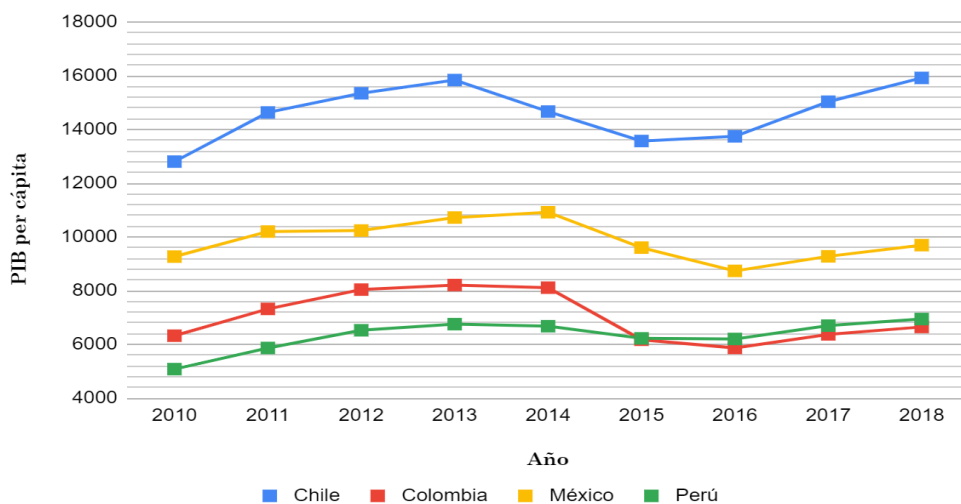
Gráfico 1: Variación del PIB respecto al año anterior



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial (No hay datos disponibles para 2019)

En el Gráfico 1 se observa que hay una variación muy significativa desde 2010 hasta ahora en todos los países, mostrando que no ha habido estabilidad en términos de crecimiento en ninguno de los países de la Alianza y que por el hecho de pertenecer a la misma región no necesariamente se tienen que comportar de la misma manera en un año en particular. Chile y Perú fueron los de más variación de 2017 a 2018.

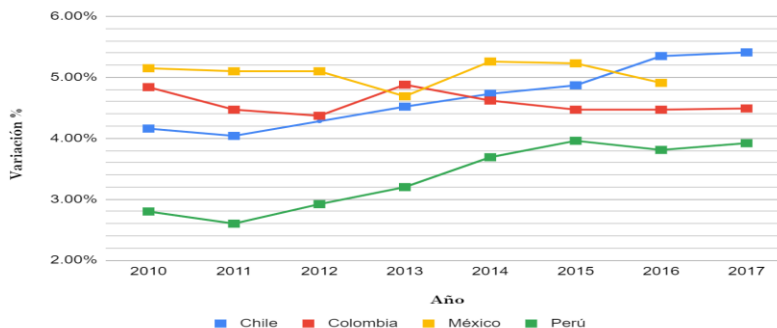
Gráfico 2: PIB per cápita en US dólares a precios actuales



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial (No hay datos disponibles para 2019)

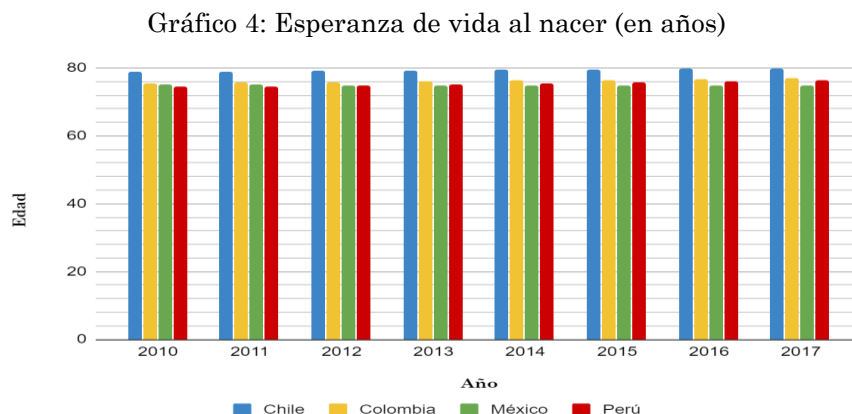
El Gráfico 2 muestra que el PIB per cápita insinúa un poder adquisitivo por parte de los chilenos mayor al de los habitantes de los demás países. Cada país ha tenido un comportamiento muy homogéneo desde 2010, aunque Perú se ha mantenido mucho más estable, superando a Colombia desde 2015.

Gráfico 3: Gasto en educación como porcentaje del PIB



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial (No hay datos disponibles para Chile en 2012, para México en 2017 y para todos los países en 2018 y 2019)

En el Gráfico 3 se aprecia que sólo Perú y Chile han aumentado su gasto porcentual en educación año tras año. México y Colombia han tenido altibajos y en los últimos datos medidos no presentan las cifras más altas de la última década. Es un factor a tener en cuenta ya que una nueva política de educación, como las políticas de educación financiera, generalmente implican un aumento del gasto en este rubro.



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial (No hay datos disponibles para 2018 y 2019)

Según lo presentado en el Gráfico 4, Chile es el país que presenta mejores niveles de salud, reflejados en la esperanza de vida. Colombia, Perú y México presentan niveles muy similares, siendo Colombia el más destacado entre los tres y existiendo también la particularidad de que Perú viene subiendo desde 2010 en este indicador, mientras que México vienen en declive.

Uno de los indicadores comúnmente usados para medir el nivel de calidad de vida en un país es el índice de Desarrollo Humano (IDH), creado por Naciones Unidas y que tiene en cuenta variables de tres aspectos en la vida de un ser humano, como lo son la esperanza de vida al nacer, el nivel educativo en todos los niveles y el PIB per cápita.

Tabla 2: Índice de Desarrollo Humano

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Chile</b>	0.808	0.814	0.819	0.828	0.833	0.840	0.842	0.843
<i>Ranking mundial Chile</i>	114°	116°	114°	113°	112°	112°	44°	44°
<b>Colombia</b>	0.719	0.725	0.725	0.735	0.738	0.742	0.747	0.747
<i>Ranking mundial Colombia</i>	160°	159°	162°	157°	158°	160°	89°	90°
<b>México</b>	0.743	0.751	0.757	0.756	0.761	0.767	0.772	0.774
<i>Ranking mundial México</i>	145°	143°	143°	146°	146°	145°	74°	74°
<b>Perú</b>	0.748	0.745	0.746	0.736	0.729	0.729	0.717	0.715

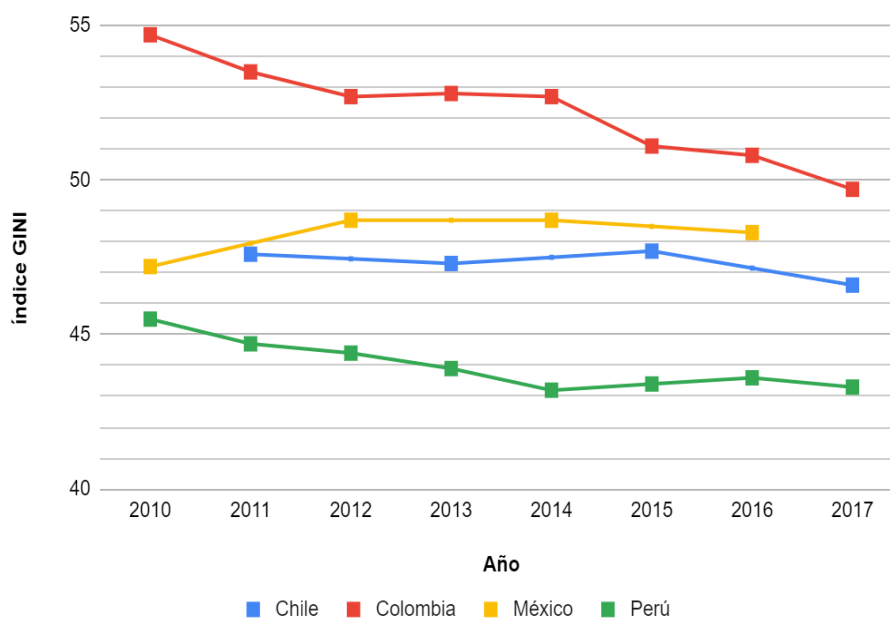
<b>Ranking mundial Perú</b>	86°	155°	155°	156°	159°	156°	161°	161°
-----------------------------	-----	------	------	------	------	------	------	------

Fuente: PNUD (No hay datos disponibles para 2018 y 2019)

En general, entre los países de la Alianza del Pacífico, los mejores niveles en la calidad de vida parecen estar en Chile según el índice de Desarrollo Humano. Es el único país con una puntuación superior a los 80 puntos y en el escalafón mundial está 30 puestos por encima de México, el segundo país mejor rankeado entre los analizados. Es destacable que sólo Perú ha tenido un constante descenso en este indicador desde 2010, mientras el resto de países vienen subiendo su puntuación desde el mismo año.

Otro aspecto importante a considerar para el análisis del desarrollo económico de un país es el coeficiente de GINI, que indica plena igualdad en los ingresos de un país cuando su valor es 0 y completa acaparación de la riqueza por parte de menos individuos a medida que se acerca a 1 (o 100).

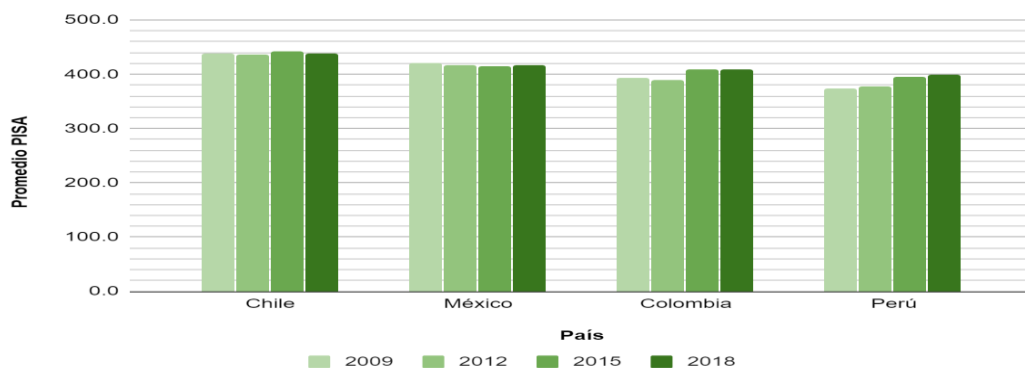
Gráfico 5: Índice GINI



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial (No hay datos disponibles para Chile en 2010, 2012, 2014 y 2016, para México en 2011, 2013, 2015 y 2017 y para todos los países en 2018 y 2019)

En el Gráfico 5 se observa que Colombia ha sido y continúa siendo el país más desigual de la Alianza del Pacífico, pese a que este indicador viene en constante descenso. Chile y México tienen niveles de desigualdad mucho menores, pero parecen indicar una tendencia estable desde 2010. Perú es el país con menos desigualdad, aunque de 2014 a 2016 tuvo una racha negativa en este aspecto.

Gráfico 6: Últimos resultados pruebas PISA: Promedio



*Fuente: Elaboración propia con datos de OCDE.*

Según el Gráfico 6, los últimos cuatro resultados de las pruebas PISA muestran una notable evolución de Perú, pese a ser el país menor rankeado en la Alianza del Pacífico. Chile es el mejor rankeado entre los cuatro, aunque bajó varios puntos respecto a la prueba de 2015. mientras que México y Colombia mantuvieron resultados muy similares.

#### 4. Conclusiones

Este trabajo pretende analizar la relación entre los programas de educación financiera implementados en los países de la Alianza del Pacífico con el crecimiento económico y la calidad de vida de la población durante los últimos 10 años. La revisión documental realizada demuestra la importancia que tiene la educación financiera en el empoderamiento de los ciudadanos en temas políticos y económicos, lo cual deviene en un bienestar general debido a que la masa poblacional hace un mejor uso de los servicios financieros a su disposición, manteniendo los mercados estables y contribuyendo al crecimiento nacional. Una buena formación en temas financieros les permite a las personas hacer un correcto monitoreo de sus finanzas personales, lo cual podría llegar a evitar crisis financieras causadas por excesos en el sistema de créditos o temas hipotecarios, tal y como pasó en 2008.

Mediciones internacionales, como las encuestas realizadas por organizaciones como el Banco de Desarrollo de América (CAF), o los resultados obtenidos de las pruebas académicas PISA, muestran el rezago que tienen los países latinoamericanos en educación financiera, a la vez que muestran los buenos resultados que obtienen los países más desarrollados en las mismas evaluaciones. Esto ha dado pie a que los países de la región enciendan alertas y miren la educación financiera de sus habitantes como una necesidad si desean protagonismo global en temas económicos. Por tal motivo, los países que constituyen la Alianza del Pacífico (Chile, Colombia, México y Perú), han puesto en sus agendas diferentes planes de formación financiera para sus respectivos habitantes, ya que son muchos los rezagos respecto a las demás naciones del mundo, en especial en los niveles de bancarización o el conocimiento respecto a conceptos económicos básicos como la inversión y el ahorro, y uno de los objetivos principales de la Alianza tiene que ver con el poderío económico de la región, lo cual se construye desde la base de los países, sus habitantes.

Las estrategias de educación económica en las naciones de la Alianza son muy similares entre sí, comenzaron entre 2016 y 2017, y están encaminadas a fomentar hábitos de planeación y ahorro, difusión de información de educación financiera, aplicación de conceptos económicos por parte de la ciudadanía y mejoramiento de competencias y capacidades en diferentes segmentos poblacionales, especialmente aquellos que han sido más ignorados históricamente, como las minorías étnicas o las



mujeres. También se busca que las estrategias sean personalizadas para grupos como los estudiantes (en sus diferentes etapas de formación), los trabajadores o los microempresarios, ya que todos adoptan roles distintos dentro de la coyuntura económica nacional. Se le apuesta fuertemente a la formación en etapas tempranas de escolaridad, pensando en el futuro.

Si bien las cifras macroeconómicas mencionadas no permiten inferir una causalidad entre los programas de educación financiera mencionados y el crecimiento económico, sí permiten hacer cierto tipo de aproximación o especulación, en especial por el protagonismo que ha tenido el sector financiero dentro del PIB de los países de la región en los últimos años.

Por ejemplo, México fue el único país de los analizados en el que el PIB tuvo una variación negativa en 2017, el resto tuvo un aumento significativo, en especial Chile, el país más bancarizado de los cuatro. El gasto en educación respecto al PIB tuvo una variación leve pero positiva, de la cual se puede intuir una fuga de recursos hacia la educación financiera, en concordancia con los acuerdos de la Alianza. Sólo México ha venido invirtiendo menos en educación desde 2014. La esperanza de vida se mantuvo casi constante, al igual que el Índice de Desarrollo Humano. El coeficiente de GINI disminuyó levemente en 2017, lo que indica mayor igualdad dentro de cada país.

Ningún país se destaca sobre los otros en términos de evolución de sus cifras preliminares y los resultados macroeconómicos parecen ser mejores desde 2014 y 2015, años en los que se establecieron las bases legales de las estrategias públicas y se realizaron las encuestas y captura de cifras internas dentro de cada país, teniendo en cuenta también que antes de dichas estrategias, los sectores privados ya estaban haciendo esfuerzos de formación y educación financiera.

Se recomienda para futuros trabajos sobre este tema continuar con el mismo análisis para años posteriores, así como acceder a los indicadores desarrollados para cada estrategia dentro de cada país, ya que una muestra más grande de resultados subsiguientes a los años de implementación de las Estrategias de Educación Financiera dará una visión más verídica sobre su efectividad.

## 5. Bibliografía

- Alianza del Pacífico. (2015). Abecé Alianza del Pacífico. Recuperado de: [https://alianzapacifico.net/wp-content/uploads/2015/06/abc\\_AP.pdf](https://alianzapacifico.net/wp-content/uploads/2015/06/abc_AP.pdf)
- Asobancaria. (2013). Reporte trimestral de inclusión financiera. Reporte de bancarización. Recuperado de: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2016/02/Reporte-trimestral-de-inclusi%C3%B3n-financiera-diciembre-2013.pdf>
- Asobancaria. (2016a). Educación Económica y Financiera: motor de crecimiento y desarrollo sostenible. Semana Económica 2016, edición 1030.
- Asobancaria. (2016b). Programas de Educación Financiera en Latinoamérica: un énfasis en el caso colombiano. Semana Económica 2016, edición 1070.
- Atuesta, G. (2017). La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia. Recuperado de: <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/16089/Atuesta%20Vargas%20Gerardo%202017.pdf;jsessionid=646E13658203502364D3EAD845488855?sequence=1>
- Aya, Z., & Lucila, C. (2008). Alternativas de financiamiento en el sector financiero para las pymes de familia de los sectores más representativos de la industria (alimentos, productos químicos, confecciones, edición e impresión) en Bogotá DC.
- Banca de las Oportunidades. (2017). Programa de educación financiera territorial I. Proyectos de Educación Financiera de la Banca de las Oportunidades. Recuperado de: <http://bancadelasoportunidades.gov.co/index.php/es/programas/programa-de-educacion-financiera-territorial-i>
- Banca de las Oportunidades. (2018). Reporte de inclusión financiera 2018. Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia. Recuperado de: <http://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-06/RIF%20FINAL.pdf>
- Banco de la Nación. (2017). Plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF. Banco de la Nación, Ministerio de Economía y Finanzas, Gobierno de Perú. Recuperado de: <https://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>
- Banco Mundial. (2019). Data [Base de datos]. Datos de libre acceso del Banco Mundial. Recuperado de: <https://datos.bancomundial.org/>
- Bautista, A. P., Lindarte, M. R., Bernal, J. A. H., & Angulo, L. G. M. (2015). Incidencia de la profundización financiera en el crecimiento económico de los países que componen la Alianza del Pacífico. Revista Análisis Internacional (Cesada a partir de 2015), 6(2), 275-293.
- CIEEF. (2017). Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia. Gobierno de Colombia. Recuperado de: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia\\_nacional\\_educacion\\_economica.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf)
- CNN Chile. (2019). Informe del Banco Central: Endeudamiento de los hogares chilenos alcanza máximo histórico. Recuperado de: [https://www.cnnchile.com/economia/informe-del-banco-central-endeudamiento-de-los-hogares-chilenos-alcanza-maximo-historico\\_20190418/](https://www.cnnchile.com/economia/informe-del-banco-central-endeudamiento-de-los-hogares-chilenos-alcanza-maximo-historico_20190418/)

- Comisión Asesora para la Inclusión Financiera. (2017). Estrategia Nacional de Educación Financiera. Gobierno de Chile. Recuperado de: <http://progresomicrofinanzas.org/wp-content/uploads/2018/03/PUB-enef.pdf>
- Comité de Educación Financiera - CEF. (2017). Glosario económico y financiero. Estrategia Nacional de Educación Financiera - ENEF. Recuperado de: <https://www.edufinmexico.gob.mx/indexgobmx.php>
- CONDUSEF. (2018). Educación e inclusión financiera en México. Revista Proteja su dinero. Recuperado de: <https://www.condusef.gob.mx/Revista/index.php/usuario-inteligente/servicios-financieros/1047-educacion-e-inclusion-financiera-en-mexico>
- Davivienda. (2019). Informe económico quincenal. Primera quincena Octubre 2019. Recuperado de: [https://www.davivienda.com/wps/wcm/connect/estudios-economicos/b2e2850c-8bec-4f7f-9cd1-a19be89014a4/Informe+1Q+-+Oct.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE.Z18\\_NH941K82NOIE90Q8G5OFTL0006-b2e2850c-8bec-4f7f-9cd1-a19be89014a4-mTmkhut](https://www.davivienda.com/wps/wcm/connect/estudios-economicos/b2e2850c-8bec-4f7f-9cd1-a19be89014a4/Informe+1Q+-+Oct.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE.Z18_NH941K82NOIE90Q8G5OFTL0006-b2e2850c-8bec-4f7f-9cd1-a19be89014a4-mTmkhut)
- Foro Internacional de Inclusión Financiera. (2017). Estrategia Nacional de Educación Financiera. Gobierno de México, Comité de Educación Financiera - CEF. Recuperado de: <https://www.gob.mx/forodeinclusionfinanciera/articulos/estrategia-nacional-de-educacion-financiera-enef?idiom=es>
- García, N. Grifoni, A. López, J. Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe: Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva, N° 12. OCDE y Banco de Desarrollo de América Latina - CAF.
- Hogarth, J. M. (2006). Financial education and economic development. En G8 International Conference on Improving Financial Literacy.
- Ipsos. (2018). Bancarización del peruano. Recuperado de: [https://www.ipsos.com/sites/default/files/ct/publication/documents/2018-08/bancarizacion\\_del\\_peruano\\_0.pdf](https://www.ipsos.com/sites/default/files/ct/publication/documents/2018-08/bancarizacion_del_peruano_0.pdf)
- OCDE. (2005). Recommendation on Principles and Good Practices for Financial. Recuperado de: <http://www.oecd.org/dataoecd/7/17/35108560.pdf>.
- OCDE. (2019). Data [Base de datos]. Programme for International Student Assessment - PISA. Recuperado de: <https://www.oecd.org/pisa/data/>
- Polania, F., Suaza, C., Gonzalez, D., & Arévalo, N. (2016). La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en latinoamérica. Recuperado de: <https://repository.universidadean.edu.co/handle/10882/8951>
- Roa, M., Alonso, G., García, N., Rodríguez, D. (2014). Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe. Programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos - CEMLA, Banco de la República de Colombia.
- Roy, D., & Zeckhauser, R. (2015). The anatomy of ignorance: Diagnoses from literature. In Routledge international handbook of ignorance studies (pp. 79-92). Routledge.
- TransUnion. (2019). Industry Insights Report. Recuperado de: <https://www.transunion.co/lp/IIR>

- Anexos

Anexo 1: Indicadores de seguimiento de la ENEF, México

Línea de Acción	Indicadores de seguimiento
Fomentar competencias financieras desde edades tempranas a través del sistema educativo nacional.	Resultados nacionales del módulo de educación financiera de la prueba PLANEA (Acción 1.1 y 1.4).
	Número de alumnos de escuelas normales en cursos de educación financiera
	Número de profesores en servicio de EB y EMS capacitados en EF
	Resultados de la prueba PISA de educación financiera
	Número de horas de clase por alumno de escuelas normal, por año.
Desarrollar, en coordinación con la iniciativa privada, programas de educación financiera que atiendan las necesidades específicas de cada segmento de la población y de las empresas.	Porcentaje de los beneficiarios de Programas Sociales Federales que han recibido educación financiera
	Número de emprendedores que se ha beneficiado de acciones para fortalecer sus capacidades financieras
	Número de embajadas y consulados impartiendo cursos de educación financiera
	Número de mexicanos en el exterior que han recibido educación financiera
Introducir nuevos canales de acercamiento y difusión para lograr que la población se familiarice de forma más eficiente con el uso de productos, servicios y canales financieros.	Número de personas que hacen uso del portal de educación
	Número de empresas que se adhieren a esquemas de educación financiera en el trabajo consistentes con los lineamientos del CEF
	Número de MiPyMEs orientadas sobre el uso de servicios financieros alternativos a la banca tradicional
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 financieros antes de contratarlos.	Porcentaje de personas y empresas que comparan productos financieros antes de adquirirlos

Explotar el uso de innovaciones tecnológicas en el sector financiero (sector Fintech) para identificar sinergias que promuevan la educación financiera en la población.	Monto destinado a programas para empresas de innovación tecnológica para promover la educación financiera
Generar datos, información y mediciones para evaluar, y en su caso, modificar y mejorar, los esfuerzos de educación financiera.	Resultados de los programas de inclusión y educación financiera, diseñados, evaluados o modificados por el Grupo de Trabajo
	Medir el avance de los programas de educación financiera por sector

Anexo 2: Sistema de Monitoreo y Evaluación PLANEF, Perú

<b>Indicadores de IMPACTO</b>			
<b>Indicadores</b>	<b>Reportado por</b>	<b>Línea de base</b>	<b>Fuente</b>
Índice de comprensión financiera (% de adultos que respondieron 3 o 4 preguntas correctamente)	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	36%	Encuesta Nacional de Demanda de Servicios Financieros y Nivel de Cultura Financiera en el Perú (SBS)
% de adultos que NO tienen una cuenta por "desconocimiento"	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	27%	
% de adultos que NO tienen ningún seguro privado porque "no sabe cómo funcionan o dónde comprarlos"	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	22%	
% de adultos que reportan tomar acciones para ahorrar para la vejez (por ej., pensiones, cuenta de ahorros, inversiones)	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	28%	
% de adultos que reportan tener un presupuesto	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	67%	
% de adultos que compararon diversas instituciones financieras antes de pedir su préstamo	Edad, nivel socioeconómico, género, rural/urbano	78%	
Puntuación de PISA para la alfabetización financiera (promedio)	Nivel	403	
<b>Indicadores de MONITOREO</b>			
<b>Indicadores</b>	<b>Línea de Acción</b>	<b>Línea de base</b>	<b>Fuente</b>
# de individuos alcanzados a través de las acciones de PLANEF	Transversal	por determinar	SBS/MINEDU/MIDIS
# de microempresarios alcanzados	Transversal	por determinar	MEF

a través de las acciones de PLANEF			
# de docentes en formación capacitados en educación económica y financiera	Educación Básica	por determinar	MINEDU
# de docentes en servicio capacitados en educación económica y financiera	Educación Básica	por determinar	MINEDU
# de escuelas con docentes capaci económica y financiera	Educación Básica	por determinar	MINEDU
# de universidades brindando educación económica y financiera	Educación Superior	por determinar	MINEDU
# de institutos técnicos brindando educación económica y financiera	Educación Superior	por determinar	MINEDU
# de empresas que recibieron capacitación en educación financiera	Trabajadores	por determinar	SBS
# de programas de protección social brindando educación financiera	Poblaciones Vulnerables	por determinar	MIDIS
# de centros dirigidos a adulto mayor que recibieron capacitación en educación financiera	Poblaciones Vulnerables	por determinar	SBS

Anexo 3: Nombre y definición de los programas de educación financiera

Nombre	Definición	País
ENEFF	Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera	Colombia
ENEF	Estrategia Nacional de Educación Financiera	Chile
ENEF	Estrategia Nacional de Educación Financiera	México
PLANEF	Plan Nacional de Educación Financiera	Perú

Anexo 4: Variación del PIB respecto al año anterior

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------

<b>Chile</b>	5.84%	6.11%	5.32%	4.05%	1.77%	2.30%	1.67%	1.28%	4.03%
<b>Colombia</b>	4.35%	7.36%	3.90%	4.57%	4.73%	2.96%	2.09%	1.35%	2.66%
<b>México</b>	5.12%	3.66%	3.64%	1.35%	2.80%	3.29%	2.92%	2.07%	1.99%
<b>Perú</b>	8.33%	6.33%	6.14%	5.85%	2.38%	3.26%	3.96%	2.52%	3.98%

Anexo 5: PIB per cápita en US dólares a precios actuales

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Chile</b>	12808.03	14637.24	15351.55	15842.94	14671.00	13574.17	13748.09	15037.35	15923.36
<b>Colombia</b>	6326.55	7324.38	8042.53	8212.67	8114.08	6175.88	5871.22	6375.93	6651.29
<b>México</b>	9271.40	10203.42	10241.73	10725.18	10922.38	9605.95	8739.14	9281.10	9698.08
<b>Perú</b>	5082.35	5869.32	6528.97	6756.75	6679.34	6227.59	6205.37	6700.81	6947.26

Anexo 6: Gasto en educación como porcentaje del PIB

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Chile</b>	4.16	4.04	-	4.52	4.73	4.87	5.35	5.41
<b>Colombia</b>	4.84	4.47	4.37	4.88	4.62	4.47	4.47	4.49
<b>México</b>	5.15	5.10	5.1	4.69	5.26	5.23	4.91	-
<b>Perú</b>	2.8	2.6	2.92	3.2	3.69	3.96	3.81	3.92

Anexo 7: Esperanza de vida al nacer (en años)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Chile</b>	78.78	78.97	79.18	79.35	79.5	79.65	79.78	79.91
<b>Colombia</b>	75.42	75.66	75.88	76.11	76.32	76.53	76.73	76.93
<b>México</b>	75.07	75.01	74.97	74.93	74.91	74.9	74.92	74.95
<b>Perú</b>	74.41	74.68	74.98	75.26	75.53	75.79	76.04	76.29

Anexo 8: Índice GINI

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Chile</b>	-	47.6	-	47.3	-	47.7	-	46.6
<b>Colombia</b>	54.7	53.5	52.7	52.8	52.7	51.1	50.8	49.7
<b>México</b>	47.2	-	48.7	-	48.7	-	48.3	-
<b>Perú</b>	45.5	44.7	44.4	43.9	43.2	43.4	43.6	43.3

Anexo 9: Últimos resultados pruebas PISA: Promedio

	2009	2012	2015	2018
--	------	------	------	------

<b>Chile</b>	439.0	436.3	443.0	437.7
<b>México</b>	420.0	417.3	415.7	416.0
<b>Colombia</b>	393.3	390.0	409.3	408.3
<b>Perú</b>	373.3	377.7	395.0	398.7