

Estrategia nacional de educación económica y financiera

Una propuesta para su implementación en Colombia

Documento desarrollado conjuntamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Educación Nacional, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas y el Autorregulador del Mercado de Valores.

Contenido

Estrategia nacional de educación económica y financiera (EEF): una propuesta para su implantación en Colombia.....	2
I. Evidencia disponible sobre niveles de información, conocimiento, capacidad y actitud de los ciudadanos colombianos sobre economía y finanzas.....	5
II. Justificación teórica de la EEF.....	11
III. Hacia una definición de educación económica y financiera	13
IV. Objetivos de la estrategia nacional de educación económica y financiera	17
V. Marco legal de la EEF en Colombia	19
VI. Análisis de la experiencia internacional	21
VII. Articulación con la educación formal.....	26
Brasil	27
Estados Unidos	27
Reino Unido.....	28
El caso colombiano.....	29
VIII. Actividades en favor de la EEF en Colombia	32
IX. Propuesta de una estrategia nacional de educación económica y financiera.....	35
a. Estructura	35
b. Constitución legal.....	40
c. Presupuesto.....	42
Guía de Anexos	43

Estrategia nacional de educación económica y financiera (EEF): una propuesta para su implantación en Colombia

El desconocimiento y desinformación generalizados de la población colombiana sobre temas básicos de economía y finanzas limitan la capacidad de los ciudadanos para tomar decisiones fundamentadas y consistentes en este aspecto básico de la vida contemporánea. Así mismo, la falta de desarrollo de competencias relacionadas con estos temas impide que las personas participen activa y responsablemente en procesos económicos muy importantes, lo cual, en un mediano plazo, influye negativamente sobre su bienestar individual y familiar, y retrasa el avance de la sociedad en su conjunto.

La escasez de competencias básicas para la toma de decisiones económicas y financieras de la población se manifiesta en los datos existentes sobre la situación y el comportamiento financiero de los hogares; igualmente se puede deducir de información anecdótica pertinente, como los conocidos casos de las “pirámides de ahorro” cuya dimensión e impacto negativo alcanzaron proporciones sin precedentes en varias zonas del país.

Esa evidencia de la necesidad de ofrecer educación económica y financiera (EEF) a los colombianos, junto con un marco legal favorable para su implementación y una creciente conciencia de sus efectos en el bienestar de la sociedad, han generado interés por desarrollar programas que la promuevan en algunas instituciones públicas, entidades del sector financiero¹ y varias ONG. Estos programas tienen objetivos, contenidos, metodologías y audiencias muy variadas, y aunque se realizan con muy buena voluntad

¹ La ley 1328 de 2009 (Reforma Financiera) estableció que las entidades del sector financiero deben desarrollar programas de educación económica y financiera ; dicha consagración se hizo como un Principio General y como una Obligación Especial a cargo de las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y hace relación al desarrollo de programas educativos “respecto de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades vigiladas, de la naturaleza de los mercados en los que actúan, de las instituciones autorizadas para prestarlos, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos.” (letra f del artículo 3 de la Ley 1328 de 2009). Cabe precisar que esta previsión legal empezó a regir el 1º de julio de 2010.

por parte de las instituciones que los adelantan, en la gran mayoría de los casos funcionan sin suficientes lineamientos, recursos o coordinación como para garantizar su calidad e impacto.

Hasta hoy no existe en Colombia un marco institucional que guíe y coordine las iniciativas de EEF con el fin de evitar la duplicidad de esfuerzos, optimizar los recursos destinados para realizarlas y compartir experiencias que conlleven a mejores prácticas y resultados en su desarrollo. Es justamente por esta razón que, en el contexto actual, el país requiere contar con una estrategia nacional de EEF, que coordine estos esfuerzos individuales y ejerza liderazgo para unificar una propuesta coherente en esta vía.

El esfuerzo por crear una estrategia nacional de EEF ha sido una bandera oficial en países como Brasil y la República Checa, entre otros, donde los gobiernos también han detectado, a través de encuestas y otros estudios, grandes falencias en la EEF de sus ciudadanos. Estrategias de EEF también se han implementado en países desarrollados como Estados Unidos, Canadá, Reino Unido, Nueva Zelanda e Italia, donde, pese a los altos niveles de ingreso y estándares de educación de la población, se ha hecho evidente un escaso conocimiento financiero y una baja conciencia de las consecuencias que las decisiones económicas y financieras inadecuadas pueden tener en la vida de los ciudadanos.

Este documento propone la adopción de una estrategia nacional para dotar a la población colombiana de más y mejores herramientas para apoyar las decisiones que deben tomar diariamente en temas relacionados con sus finanzas personales y familiares, con énfasis en el desarrollo de competencias ciudadanas y en la identificación sustentada de las audiencias cuya formación en temas económicos y financieros es más urgente u ofrece mejores perspectivas desde un punto de vista de costo-beneficio.

El documento parte de considerar la limitada y dispersa evidencia disponible sobre la situación actual colombiana y registra los esfuerzos que se hacen actualmente para mejorar el diagnóstico de las competencias financieras de los colombianos; a continuación

se precisan ciertas definiciones y conceptos básicos para asegurar unidad de criterios y objetivos entre las muchas entidades que, necesariamente, tendrán que colaborar en un esfuerzo como el que se propone; seguidamente se examinan algunas experiencias internacionales que ofrecen un panorama de buenas prácticas aprovechables que pueden ahorrar mucho camino en la formulación de una estrategia de EEF para Colombia; finalmente, sobre las bases mencionadas, se presentan los lineamientos de la estrategia recomendada.

I. Evidencia disponible sobre niveles de información, conocimiento, capacidad y actitud de los ciudadanos colombianos sobre economía y finanzas

Aunque en Colombia la información desagregada sobre la relación de los hogares con el sistema financiero es escasa, algunos estudios como la *Encuesta nacional sobre servicios financieros informales*² y la encuesta de línea de base del programa *Oportunidades rurales*³, ofrecen pistas valiosas con respecto a los comportamientos económicos de una muestra representativa de la población.

Por otra parte, la reciente *Encuesta de carga y educación financiera de los hogares* contratada por el Banco de la República, hecha en Bogotá y de manera exclusiva a personas con algún producto financiero del sistema bancario formal, ofrece información más detallada sobre el uso de los servicios financieros y en general sobre el comportamiento financiero de los hogares; adicionalmente, esta encuesta recoge la única información que existe hasta el momento sobre el nivel de competencias financieras de un segmento de la población colombiana.

La implementación en campo de la encuesta fue realizada por el Departamento Nacional de Estadística (DANE), y desde comienzos de 2010, en Bogotá, se ha venido consultando a una submuestra de la *Gran encuesta integrada de hogares del DANE*. Antes de iniciar cada encuesta se aplicó una pregunta-filtro para identificar los hogares que poseen alguna relación crediticia o acreedora con el sistema financiero, y las preguntas se formulan de manera presencial en los hogares que pasan dicho filtro; también se recopila información sobre las características financieras del hogar, el estado de endeudamiento, ahorro e inversión. Durante la primera etapa de recolección de datos se encuestaron 2.577

² La Encuesta sobre servicios financieros informales fue realizada en 2008 por Econometría S.A. para USAID. Se consultó a una muestra de 1.200 hogares y microempresas de estratos 1,2 y 3, tanto urbanos como rurales, representativos a nivel nacional.

³ La encuesta de línea base fue realizada en 2008 por MVI Social SRL para el Ministerio de Agricultura. Fue diligenciada por una muestra de 4.470 personas, en zonas rurales de Bolívar, Córdoba, Huila, Nariño, Santander y Sucre.

hogares, cuyos resultados, expandidos a la población de Bogotá, representan información de 814.890 familias capitalinas bancarizadas⁴.

Estas tres encuestas ofrecen indicadores sumamente interesantes de los comportamientos financieros de una muestra representativa de la población, los cuales se presentan a continuación:

De acuerdo con la *Encuesta nacional sobre servicios financieros informales*⁵:

- El 79% de los hogares colombianos (5,2 millones de hogares) ha utilizado por lo menos una vez servicios de crédito informal⁶, siendo el préstamo del agiotista el segundo en importancia después del crédito con amigos, vecinos y familiares; en contraste, sólo el 46,1% reportó haber hecho uso del crédito financiero formal⁷.
- Mientras que la utilización del crédito informal es generalizada y similar en todos los estratos y cuartiles de gasto, el uso del crédito formal aumenta a medida que se asciende en estrato y cuartil de gasto: el porcentaje de familias que utiliza el crédito formal es 28% entre los hogares en el cuartil más bajo de gastos y aumenta a 63% en el cuartil superior.
- En todos los estratos y cuartiles se encuentra un uso generalizado de los sistemas informales de ahorro: sólo el 34% afirma que ahorran en bancos, fenómeno que se profundiza en los cuartiles más bajos del ingreso; el 11% utiliza las cadenas, natilleras y roscas.
- Por su parte, el uso de mecanismos y servicios del sistema financiero formal se incrementa a medida que aumenta el estrato o cuartil de gasto. En el caso del ahorro en bancos este pasa de 1,12% en el cuartil inferior al 49,86% en el cuartil superior de gasto.

⁴ Esto representa aproximadamente el 36,2% de los hogares bogotanos.

⁵ Los encuestados podían marcar más de una opción del tipo de servicio financiero formal o informal utilizado por ellos.

⁶ Casas de empeño, prestamistas y amigos, vecinos y familiares.

⁷ Caja de compensación, Cooperativa, Banco, Fundación u ONG.

En un contexto diferente, la encuesta de línea de base del programa *Oportunidades rurales* también ofrece interesantes indicadores, en este caso, sobre la situación financiera de los hogares rurales:

- Sólo 27% de los productores rurales de las regiones Andina y Caribe indicaron que habían tenido acceso a algún tipo de crédito, ya sea formal o informal. Por su parte, en la región del Pacífico sólo un productor reportó que había tenido acceso al crédito.
- Respecto a la tenencia de cuentas de ahorro, la información de la encuesta aplicada indica que aproximadamente el 38% de los hogares encuestados en las regiones Andina y Caribe tiene algún miembro de la familia con una cuenta de ahorros. En la región del Pacífico sólo dos hogares reportaron que uno de sus miembros tenía cuenta de ahorros.
- El monto promedio de los ahorros de los productores rurales de la región Andina y Caribe que tienen ahorros es \$1.200.000 por familia. En la región del Pacífico, el monto ahorrado por los dos usuarios encuestados que tienen cuenta de ahorros, era \$10.000 y \$500.000 pesos colombianos.
- En el tema de los seguros, sólo el 3,7% de los hogares rurales en las regiones Andina y Caribe cuenta con algún tipo de póliza de seguros. En la región del Pacífico ninguno de los hogares encuestados señaló que había contratado algún tipo de póliza de seguros.

Finalmente, los primeros resultados de la *Encuesta de carga y educación financiera de los hogares* para los ciudadanos de Bogotá que cuentan con algún producto del sistema financiero (véase el Anexo 1), indican que los hogares destinan cerca del 20% de sus ingresos para el servicio de sus deudas. Esta proporción es más elevada para los hogares cuyo jefe de hogar es mayor de 40 años, los pertenecientes a los dos primeros quintiles de ingresos y los que cuentan con educación universitaria.

Por su parte, las respuestas a las preguntas que corresponden al módulo de educación financiera respondidas por los jefes del hogar indican tendencias similares a las encontradas en encuestas internacionales, aunque con tasas de respuesta correcta inferiores a sus comparadores en países desarrollados:

- Sólo el 0,76% de los jefes de hogar encuestados logró responder correctamente las 10 preguntas del módulo de educación financiera. Estos individuos son en su totalidad hombres mayores de 30 años y pertenecen a los dos quintiles más altos de ingreso.
- Sólo el 1,52% de los jefes de hogar encuestados respondió correctamente la totalidad de las preguntas sobre mercados de capitales (6, 7, 8, 9, 10).
- Sólo 18% de los jefes de hogar encuestados respondieron acertadamente tanto las preguntas de tasas de interés como las de inflación.
- 22% de los jefes de hogar encuestados respondieron correctamente la totalidad de las preguntas sobre inflación (3, 4, 5).
- 44% de los jefes de hogar encuestados respondieron correctamente todas las preguntas sobre tasa de interés (1, 2, 3⁸).

Las conclusiones que se pueden extraer de la información preliminar del módulo de educación financiera son:

- En el agregado, los hombres jefes de hogar tienen un mayor grado de alfabetismo financiero que las mujeres jefes de hogar. No obstante, las jefas de hogar de los dos quintiles más bajos de ingreso muestran mayores conocimientos financieros que los hombres de su quintil correspondiente.
- En el total, la población mayor de 40 años tiene un mayor conocimiento de los conceptos financieros básicos que la población entre 18 y 40 años sin distingo de

⁸ Ver preguntas en el anexo 1.

género. Sin embargo, en el quintil 1, los individuos entre 18 y 40 años evidencian mayores aptitudes financieras que los mayores de 40.

- En general, existe un bajo nivel de educación financiera en la población capitalina bancarizada, lo cual es un indicio preocupante, pues no es aventurado pensar que la situación debe ser peor para la población del resto del país y para la no bancarizada.

Otros elementos de información sobre la cultura financiera de los hogares, en particular la relacionada con las llamadas “pirámides financieras”, provienen de artículos en diversos medios de comunicación:

- Con la información disponible en prensa, puede decirse que con anterioridad a la declaratoria de emergencia social de 2008, las pirámides habrían captado cerca de \$4 billones. Algunos medios afirman que esta cifra asciende a los \$5 billones, lo que equivale al 10% de los depósitos de ahorro de los establecimientos bancarios con corte a diciembre de 2008.
- De acuerdo con el ex Superintendente de Sociedades, Hernando Ruiz, la cifra de afectados por las pirámides se acerca a 676.000 personas en todo el territorio nacional. 350.000 de los afectados corresponden a depositantes en la firma Dinero Rápido, Fácil y Efectivo (DRFE), 240.000 a la firma DMG Grupo Holding S.A. y 18.000 a Costa Caribe.

Estos datos permiten confirmar algunos de los hechos por los cuales países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, por su sigla en inglés) justifican la existencia de una estrategia nacional de EEF en su territorio. Entre estos se encuentran:

- Desconocimiento y desinformación general sobre temas financieros, que tienen efectos adversos sobre la población y conllevan a malas prácticas financieras, como el sobreendeudamiento.

- Falta de información y escaso acceso a los servicios financieros, los cuales fomentan el uso de prácticas financieras informales que ocasionan costos elevados y tienen desventajas para la población.
- Creciente número y complejidad de los servicios financieros, que dificultan la toma de decisiones informadas por parte de los individuos; decisiones gravemente equivocadas en este campo pueden incidir muy negativamente en el bienestar de las familias y pequeñas empresas.

La recurrencia en el uso de servicios financieros informales y de vehículos de captación ilegales demuestra el alto grado de desinformación y desconocimiento financiero de la población colombiana. Es claro que estos hechos no sólo evidencian la necesidad de la EEF, sino que justifican el diseño e implementación de una estrategia de carácter nacional unificada en cuanto a sus objetivos.

Estos últimos deben definirse con base en las necesidades reales de la población, diagnosticadas con apoyo en los resultados de una encuesta suficientemente representativa, continua y comparable en términos internacionales, enfocada en el uso de servicios financieros y en la medición de ciertas competencias financieras de la población. Un primer paso en este sentido se está dando con la *Encuesta de carga y educación financiera de los hogares*, aplicada en Bogotá; esta encuesta se continuará en 2011 y se ampliará a nivel nacional (zonas urbanas y rurales).

II. Justificación teórica de la EEF

De acuerdo con Gnan *et al.* (2007), existen tres razones principales para impulsar la EEF de un país, las cuales a su vez justifican que instituciones públicas y privadas del sector económico y financiero desarrollen programas que la fomenten. Esas razones son:

- *La EEF contribuye a suavizar el funcionamiento de los mercados financieros:* consumidores más educados y mejor informados toman mejores decisiones financieras a lo largo de su vida, lo cual no sólo favorece sus intereses particulares sino que, en conjunto, favorece la estabilidad y el desarrollo del sistema financiero, al reducir la probabilidad de incidentes de crisis.
- *La EEF favorece una política económica sostenible al empoderar a las personas:* la hipótesis es que ciudadanos mejor formados en temas de economía y finanzas tendrían mayor capacidad de comprender y tomar una posición frente a los hechos económicos y, por tanto, frente a las políticas económicas y sociales que adoptan sus gobernantes. En ese sentido, podrían respaldar mejores políticas económicas por medio de su voto, lo cual, a su vez, podría generar una presión social para mantener una política económica favorable y sostenible para el país.
- *La EEF contribuye a la educación en general como un bien público:* esto favorece el desarrollo del capital humano, lo cual, a largo plazo, tiene efectos positivos sobre el crecimiento económico y el bienestar de la sociedad. Además, una característica de la mayoría de las propuestas de educación económica y financiera es la gratuidad de las mismas en la búsqueda de llegar a toda la población.

Un argumento adicional para promover una mejor EEF de la ciudadanía es que ella contribuye a empoderar al consumidor financiero, dándole elementos para proteger sus derechos y exigir el cumplimiento de los deberes de las entidades del sistema; ello, a su vez, promueve la autorregulación de las entidades financieras, estimulada por la supervisión y el impulso a la competencia que pueden ejercer consumidores más

informados y mejor capacitados para evaluar los servicios que reciben y los costos y riesgos que asumen.

En general hay un amplio acuerdo sobre los beneficios sociales y económicos de mediano y largo plazos que genera la EEF en una sociedad, sin embargo, el consenso es menos evidente cuando se trata de definir las estrategias adecuadas para lograrla. Por esto es conveniente precisar la definición de EEF que respalda la propuesta que hacen el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Educación Nacional, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas y el Autorregulador del Mercado de Valores, para promoverla con acciones conjuntas, bien organizadas.

III. Hacia una definición de EEF

El objetivo final de la EEF debe ser contribuir al desarrollo integral del individuo y de la sociedad en su conjunto. Por ende, y como lo propone la OECD (2005)⁹, su definición debería ser lo más amplia posible. En particular, tal definición debería incorporar una visión integral del individuo, no solamente en sus actividades como consumidor financiero sino como ciudadano en general, y como agente económico. En este sentido, los objetivos de la estrategia no se alcanzan por la vía exclusiva de la bancarización de grupos cada vez más amplios de la sociedad, aunque se apoya en ella; requiere una articulación con la educación formal, se fortalece con programas de educación para el trabajo y el desarrollo humano, y debe integrarse con las labores de instituciones públicas y privadas relacionadas con los campos tributario, pensional, mercantil y jurídico.

La definición del concepto *educación/alfabetismo económico y financiero* se constituye entonces en una guía para generar consenso, unificar criterios y establecer pautas para la consecución de objetivos en términos de alcance, efectividad y asignación de recursos, requisitos fundamentales para la puesta en marcha de una estrategia nacional para promoverla.

Según lo expuesto hasta ahora, la EEF puede verse como una herramienta para impulsar competencias que hacen parte del alfabetismo económico y de la integración social. Actualmente disponemos de importantes avances teóricos que incluyen el desarrollo de definiciones que pueden servir como marco de referencia para el diseño de estrategias y programas en este campo.

A partir del análisis de la experiencia internacional se encuentra que diferentes países como Estados Unidos, Brasil, Canadá, Reino Unido, y República Checa, entre otros, al

⁹ La OECD se ha caracterizado por ser una de las entidades líderes en la promoción de la educación económica y financiera, a través de dos iniciativas que cuentan con información relativa a este tema sobre más de 70 países: el *International Gateway for Financial Education*, y la *International Network on Financial Education*. Para mayor información ver: <http://www.financial-education.org>

momento de instaurar sus estrategias nacionales de EEF, han establecido conceptualizaciones propias para este término (véase el Anexo 2). A este respecto es importante señalar que Gnan¹⁰ *et al.* (2007) realizan un análisis de las distintas definiciones de EEF a partir de 50 iniciativas y documentos, tanto públicos como privados, que tratan el tema. Su trabajo proporciona un resumen de las diferentes definiciones, agrupándolas en tres categorías: 1. Conocimiento, comprensión, sensibilización y capacidad de toma de decisiones; 2. Interacciones entre agentes, y 3. Contexto social (véase el Anexo 3).

En general, es posible identificar elementos comunes entre las distintas definiciones de EEF. Así, conocimiento, habilidad, decisión, proceso, información, planificación, ciudadano, familia o futuro, son algunos de los términos frecuentes que dan pautas para determinar el enfoque de una definición en la cual basar la estrategia colombiana.

La OECD plantea una de las definiciones más completas entre las disponibles, aportando un buen punto de referencia para el desarrollo de programas y estrategias nacionales en diferentes países. Para esta organización, la educación financiera se define como *“el proceso a través del cual los consumidores/inversionistas mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos, los riesgos, y, a través de la información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan habilidades para ser más conscientes sobre los riesgos y oportunidades financieras, para la toma de decisiones informadas, para saber dónde acudir en el caso de necesitar ayuda, y para tomar otras acciones efectivas que mejoren su bienestar financiero”*¹¹.

Por otra parte, la EEF debe ser un proceso continuo y vitalicio para los individuos, quienes a través del ahorro y de la aplicación de conceptos económicos y financieros buscan

¹⁰ Gnan, Ernest *et al.* *Economic and Financial Education: Concepts, Goals and Measurement*, Austrian Central Bank Monetary Policy and the Economy, Págs. 28 – 49, 2007.

¹¹ OECD Council, *Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*, Julio 2005. Documento disponible en la página Web: <http://www.financial-education.org/dataoecd/7/17/35108560.pdf>. Traducción propia.

garantizar su bienestar en el futuro. Adicionalmente, una adecuada EEF de la población debe contemplar su papel como complemento de la regulación y la supervisión, dado que propicia un ambiente natural para la protección al consumidor.

El análisis precedente permite proponer una definición que incorpora los elementos fundamentales de los conceptos mencionados hasta aquí. De esta forma, en este documento se entenderá por *EEF*, “*el proceso a través del cual los individuos desarrollan los valores, los conocimientos, las competencias y los comportamientos necesarios para la toma de decisiones financieras responsables, que requieren la aplicación de conceptos financieros básicos y el entendimiento de los efectos que los cambios en los principales indicadores macroeconómicos generan en su propio nivel de bienestar económico*”.

Con el fin de facilitar la comprensión de la definición propuesta, a continuación se precisa lo que entendemos con respecto a algunos de los elementos fundamentales que se incorporan en ella:

- Por *valores* se entenderá la toma de conciencia de las responsabilidades y las consecuencias sociales y económicas de las acciones propias y de terceros dentro del marco legal, en desarrollo de la capacidad de los ciudadanos para participar activa y conscientemente en procesos democráticos.
- Por *conocimiento* se entenderá la comprensión y actualización de temas económicos y financieros generales que favorecen la toma de decisiones eficientes.
- Por *competencia* se entenderá la capacidad de articular y aplicar el conocimiento adquirido en la toma de decisiones financieras de la vida diaria.

- Por *comportamiento* se entenderá la aplicación de los conocimientos, competencias y valores en las decisiones económicas que día a día toman los ciudadanos para cuidar financieramente de sí mismos y de sus familias.
- Por *conceptos financieros básicos* se entiende la alfabetización numérica (el uso de matemáticas para resolver problemas elementales de finanzas), informativa (correcto uso y evaluación de la información pertinente), y jurídica (derechos y deberes de los ciudadanos respecto al sistema financiero) en temas financieros.
- Finalmente, la expresión *principales indicadores macroeconómicos* hace referencia a conceptos como inflación, tasas de interés y producto interno bruto (PIB), así como al manejo de los temas fiscales, en particular los relacionados con impuestos, los cuales tienen efectos directos y claros sobre las finanzas personales y familiares.

IV. Objetivos de la estrategia nacional de educación económica y financiera

Con el propósito de fijar un norte para la estrategia nacional de EEF, a continuación se describen los objetivos que se pretenden alcanzar a través del arreglo institucional formulado en este documento. Así, la estrategia nacional buscará promover la EEF entre los ciudadanos a través de la coordinación de los esfuerzos desarrollados por distintos entes, evitando duplicidades, optimizando los recursos disponibles y garantizando la efectividad de las iniciativas en términos de resultados y de alcance. Todo lo anterior, teniendo como fin último dotar a los ciudadanos de los conocimientos y competencias básicas que les permitan ser sujetos activos dentro del sistema económico nacional, y optimizar su bienestar a través de la toma de mejores decisiones en materia financiera.

Tales objetivos son:

- Generar consenso sobre la importancia que tiene la EEF para la sociedad en su conjunto, unificando criterios alrededor de un concepto comprensible y práctico de dicha educación.
- Construir un arreglo institucional sólido, que garantice el desarrollo de la estrategia y la implementación de sus planes y programas.
- Identificar fuentes de financiamiento que garanticen la puesta en marcha y el funcionamiento de las iniciativas de la estrategia nacional.
- Involucrar a organizaciones gubernamentales, al sector privado y a entidades sin fines de lucro en la promoción de la EEF.
- Precisar el diagnóstico con el fin de crear la línea base para el desarrollo e implementación de la estrategia.
- Definir las audiencias objetivo y coordinar el diseño e implementación de programas de EEF hacia diferentes segmentos poblacionales de la sociedad, utilizando los canales de divulgación idóneos para cada tipo de audiencia.
- Crear las herramientas y los métodos necesarios para evaluar periódicamente la efectividad de la estrategia nacional y de los diferentes programas avalados por la

misma, a través del establecimiento de indicadores, metodologías de evaluación y monitoreo de los resultados.

- Establecer, con el asesoramiento del Ministerio de Educación Nacional, directrices que ayuden a las instituciones educativas a incorporar la EEF en los proyectos pedagógicos de la educación formal y de la educación para el trabajo y el desarrollo humano.
- Garantizar la calidad de los contenidos de los programas de EEF implementados o avalados por la estrategia nacional.
- Identificar los avances de otros países y de organizaciones multilaterales en lo que a EEF se refiere, con el ánimo de adoptar las mejores prácticas.

V. Marco legal de la EEF en Colombia

El impacto positivo de los beneficios sociales de la EEF ha suscitado recientemente el interés de varios legisladores en hacerla obligatoria, dentro de un marco legal; en el caso colombiano, los posibles efectos positivos de la EEF tampoco han sido ignorados. En efecto, en Colombia la legislación nacional contempla temas directamente relacionados con la EEF tanto en el ámbito de la educación formal como de la educación para el trabajo y el desarrollo humano.

En cuanto a la educación formal, la justificación legal se origina en el Artículo 31 de la Ley 115 de 1994 (Ley General de Educación), en el cual se incluyen las ciencias económicas entre las áreas fundamentales y obligatorias de la educación media secundaria: *“para el logro de los objetivos de la educación media académica serán obligatorias y fundamentales las mismas áreas de la educación básica en un nivel más avanzado, además de las ciencias económicas, políticas y la filosofía”*¹². Por otra parte, el artículo 31 de la Ley 115 de 1994 también se refiere al *“desarrollo de la capacidad crítica, reflexiva y analítica que fortalezca el mejoramiento cultural y de la calidad de vida de la población, a la participación en la búsqueda de alternativas de solución a los problemas y al progreso social y económico del país”*.

Además, a partir de 1998 el Ministerio de Educación Nacional (MEN) publica los lineamientos y estándares de las diferentes áreas básicas, en los que se hace evidente el objetivo de desarrollar competencias básicas y ciudadanas que se consideran importantes para la formación de ciudadanos con mayor capacidad de hacer mejor uso de los recursos económicos disponibles, tomar decisiones acertadas sobre su vida y ser socialmente

¹² En todo caso hay que tener en cuenta que las instituciones educativas son autónomas en el diseño de sus currículos y que la enseñanza basada en competencias no requiere el establecimiento de cátedras particulares en todas las asignaturas.

responsables de sus acciones¹³. Estas competencias básicas definidas por el MEN respaldan una EEF que contribuya al desarrollo integral del individuo y de la sociedad en su conjunto, proponiendo una educación que propenda por el desarrollo de la ciudadanía.

En cuanto a la educación para el trabajo y el desarrollo humano, la Reforma Financiera de 2009 (Ley 1328) establece, en varios artículos, que las instituciones del sector financiero, tanto las de carácter público como las privadas, deben procurar una adecuada educación e información financiera de los consumidores (Anexo 4). En particular, el capítulo 1, artículo 3, literal f de la Ley, dispone que *las entidades vigiladas, las asociaciones gremiales, las asociaciones de consumidores, las instituciones públicas que realizan la intervención y supervisión en el sector financiero, así como los organismos de autorregulación, procurarán una adecuada educación de los consumidores financieros respecto de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades vigiladas, de la naturaleza de los mercados en los que actúan, de las instituciones autorizadas para prestarlos, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos.*

Este marco legal se constituye en una segunda aproximación para justificar la EEF en Colombia y para el desarrollo de la estrategia nacional de EEF.

¹³ Algunos ejemplos se presentan a continuación: i) Analizo y explico relaciones de dependencia entre cantidades que varían en el tiempo con cierta regularidad en situaciones económicas... (estándar de competencias en matemáticas, cuarto a quinto grados); ii) Promuevo campañas para fomentar la cultura del pago de impuestos y ejerzo vigilancia sobre el gasto público en mi comunidad (estándar de competencias en ciencias sociales, décimo a undécimo grados); iii) Comprendo qué es un bien público y participo en acciones que velan por su buen uso, tanto en la comunidad escolar como en mi municipio (estándar de competencias en ciudadanía, décimo a undécimo grados).

VI. Análisis de la experiencia internacional

Entre las principales lecciones derivadas de la crisis financiera internacional de 2008, está el hecho que gran parte de la población no contaba con los conocimientos básicos necesarios para analizar los productos que le ofrecía el sistema financiero, lo que hace muy difícil una buena medición del riesgo asumido al momento de tomar decisiones en este campo.

En parte por esta circunstancia se ha generado un creciente interés por el diseño y adopción de estrategias nacionales de EEF, enfocadas en dotar a los ciudadanos con herramientas que favorezcan la toma de decisiones financieras informadas y ayuden a evitar que sean víctimas de fraudes o incurran en prácticas excesivamente riesgosas.

Esta sección tiene por objeto comparar experiencias internacionales en la construcción de estrategias nacionales de EEF. Para tal efecto, a continuación se describen algunos avances registrados en Brasil, Estados Unidos y Reino Unido, teniendo en cuenta cuatro aspectos fundamentales:

1. Estructura institucional
2. Audiencias objetivo
3. Canales de divulgación
4. Monitoreo y evaluación de efectividad

La selección de las experiencias que se presentan a continuación obedece al liderazgo de estos países en temas como regulación, desarrollo de programas y puesta en marcha de proyectos para promover la EEF entre sus ciudadanos¹⁴.

¹⁴ No obstante, existen otros países que también han implementado estrategias nacionales de educación financiera, como Italia, Suráfrica y la República Checa; también vale la pena mencionar iniciativas muy interesantes como las desarrolladas por la Condusef en México y el programa de educación para la jubilación (Sorted) de Nueva Zelanda.

1. ESTRUCTURA INSTITUCIONAL		
BRASIL	ESTADOS UNIDOS	REINO UNIDO
<p><i>Nombre: Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF)</i></p> <p>Entidad líder: Comité de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero - COREMEC</p> <p>Mecanismo de creación: iniciativa interinstitucional</p> <p>Participantes: Banco Central, Comisión de Valores, SuperPensiones y SuperSeguros (titulares) + invitados auxiliares del sector privado</p> <p>Año de creación: 2007</p>	<p><i>Nombre: Comisión para el Alfabetismo y la Educación Financiera (FLEC)</i></p> <p>Entidad líder: Departamento del Tesoro</p> <p>Mecanismo de creación: establecida en virtud del Título V de la FACT Act de 2003</p> <p>Participantes: 21 agencias gubernamentales</p> <p>Año de creación: 2003</p>	<p><i>Nombre: Estrategia Nacional para la Capacidad Financiera</i></p> <p>Entidad líder: Autoridad de Servicios Financieros (FSA)</p> <p>Mecanismo de creación: cumplimiento de la Ley de Mercados y Servicios Financieros</p> <p>Participantes: FSA, representantes de instituciones financieras, sindicatos, organizaciones de consumidores y entidades sin ánimo de lucro</p> <p>Año de creación: 2003</p>

2. AUDIENCIAS OBJETIVO		
BRASIL	ESTADOS UNIDOS	REINO UNIDO
<p>Cuenta con cinco audiencias objetivo:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Por grupos de edad: niños, jóvenes, adultos y tercera edad 2. Por nivel educativo: estudiantes de primaria, secundaria, educación superior y posgrado 3. Por nivel de ingreso: Ingreso per cápita 4. Por actividad económica: profesores, empleados públicos, militares, odontólogos, etc. 5. Por región del país: Ciudades y Estados 	<p>No existe una clasificación de las audiencias objetivo. Sin embargo, a continuación se listan las audiencias definidas individualmente:</p> <p>Jóvenes, profesores, niños, familias, personas cercanas a la edad de jubilación, mujeres, empleados, militares, jubilados, trabajadores, personas que no utilizan el sector financiero, minorías étnicas, inmigrantes, personas viviendo en situaciones específicas.</p>	<p>Cuenta con tres audiencias objetivo:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Adultos jóvenes: estudiantes de colegio y universidad, jóvenes adultos y jóvenes por fuera del sistema educativo, laboral o de capacitación 2. Adultos: consumidores maduros y nuevos padres de familia mayores de 25 años 3. Personas en situaciones específicas como: enfermedad, divorcio, accidente, embarazo, etc.

3. CANALES DE DIVULGACIÓN		
BRASIL	ESTADOS UNIDOS	REINO UNIDO
<p>1. Instituciones fundadores de la estrategia: Banco Central, Comisión de Valores, Superintendencia de Seguros y Pensiones</p> <p>2. Páginas Web: "Vida & Dinheiro" y "Como Investir"</p> <p>3. Material impreso: Cartillas para el alumno y Cartillas para el profesor</p> <p>4. Organización de eventos: Reunión OECD Río de Janeiro 2009</p> <p>5. Premios: "Premio Imprensa"</p>	<p>1. Principal canal de divulgación: Página Web "MyMoney.gov"</p> <p>Información desarrollada para mejorar la capacidad para la toma de decisiones informadas de los ciudadanos, con base en la clasificación de los recursos de acuerdo a la audiencia hacia la cual están dirigidos (jóvenes, profesores, padres, mujeres, empleadores, militares, pensionados, investigadores y proveedores de programas de educación financiera)</p> <p>Kit de Herramientas, Publicaciones, Red Nacional de Educación Financiera</p>	<p>1. Campañas educativas: Campaña de sensibilización sobre el crédito</p> <p>2. Páginas Web: CFEB, MoneyMadeClear, What About Money?, Parent's Guide to Money</p> <p>3. Guías pedagógicas: Herramientas de impresión gratuita sobre educación financiera</p> <p>4. Videos: Sensibilización a través de casos reales</p>

4. MONITOREO Y EVALUACIÓN DE EFECTIVIDAD

BRASIL	ESTADOS UNIDOS	REINO UNIDO
<p>1. Se estableció la obligatoriedad del monitoreo y evaluación de impacto de los proyectos de educación financiera puestos en marcha por la estrategia</p> <p>2. Se aplicó una encuesta para determinar la línea base. Resultados a ser publicados a finales del año 2010</p>	<p>1. No existe una política centralizada para la medición y evaluación de la efectividad de los programas de la estrategia</p> <p>2. Se establecieron pautas cuantitativas y cualitativas para crear nuevos programas o aumentar el impacto de los que están siendo aplicados</p>	<p>1. Evaluación con base en los cambios en los comportamientos de la población respecto a área clave de educación financiera (ahorro, crédito, planificación)</p> <p>2. Encuesta para determinar la línea base, y sobre ésta se aplicarán futuras encuestas cada 4 o 5 años</p> <p>a. Estudios de niveles de Capacidad Financiera</p> <p>b. Examen Thoresen de Asesoramiento Financiero</p> <p>c. Evidencia de Impacto</p> <p>3 tipos de monitoreo</p>

VII. Articulación con la educación formal

Como se ha planteado hasta ahora, una estrategia para la EEF debe desplegarse en actividades formales e informales, con la participación de múltiples agentes, tanto oficiales como privados. Sin embargo, por tratarse de un proceso educativo, la colaboración de entidades como los ministerios o secretarías de educación en la implementación de estrategias nacionales resulta fundamental para determinar el componente de educación formal de las mismas. En términos generales puede afirmarse que ese componente tiene potencial para un gran cubrimiento, en una etapa formativa de los hábitos financieros y económicos de los individuos, de manera que su alcance se extiende no sólo en cuanto al número de personas que reciben apoyo para desarrollar competencias importantes en este campo, sino por la permanencia intergeneracional de esas habilidades y conocimientos.

La experiencia internacional muestra cómo la participación de organismos oficiales de educación contribuye a coordinar los esfuerzos de una estrategia de EEF, dado que los programas que se pongan en marcha pueden contar con la asesoría de estas entidades en la adecuación de sus herramientas a los estándares o lineamientos establecidos para la educación primaria, secundaria y superior.

Por tratarse de un tema de importancia fundamental, a continuación se revisan algunas experiencias internacionales, antes de hacer unas reflexiones sobre el marco institucional pertinente para Colombia, como base de algunas sugerencias para la articulación del componente de educación formal de la estrategia en nuestro país.

Brasil

En abril de 2008, el grupo de trabajo para la conformación de la estrategia nacional de educación financiera y el Ministerio de Educación, presentaron oficialmente un plan para implementar la educación financiera en los colegios.

A partir de lo anterior, se creó el ya mencionado Grupo de Apoyo para la Educación Financiera, conformado por el sector financiero, el Ministerio de Educación, y las Secretarías de Educación de los ámbitos estatal y municipal, el cual diseñó guías para facilitar la inclusión de la educación financiera en el currículo de los colegios.

El proyecto de educación financiera en los colegios establece tres esferas de conocimiento. Las dos primeras esferas están vinculadas con la formación individual, buscando la generación de conocimientos relacionados con el manejo de las finanzas personales; en la tercera se forma al individuo en temas relativos a la manera en la cual sus finanzas personales se relacionan con el comportamiento de la economía nacional.

Estados Unidos

Dentro del documento de conformación de la estrategia nacional de educación financiera de los Estados Unidos se estableció que los Departamentos del Tesoro y de Educación debían trabajar conjuntamente para incluir la educación financiera en el currículo nacional de educación.

En este caso cabe resaltar la labor desarrollada por la Fundación nacional para la educación financiera¹⁵ (National Endowment for Financial Education), entidad que ha venido trabajando, junto con el Departamento de Educación, en el desarrollo de alianzas estratégicas para implementar programas de EEF desde kínder hasta el grado 12.

¹⁵ National Endowment for Financial Education
<http://www.nefe.org/>

Es importante señalar que para el caso de Estados Unidos ya existe un currículo federal que incluye temas relacionados con el alfabetismo financiero; no obstante, éste no ha sido implementado en la totalidad del país, dada la independencia que tienen los estados para incorporar o no modificaciones en sus currículos escolares.

Reino Unido

El documento *Financial Capability: the Government's Long-Term Approach*¹⁶ estableció en enero de 2007 que “todos los niños y jóvenes deben tener acceso a un programa de educación planificado y coherente sobre finanzas personales, de manera que dejen el colegio con las habilidades y la confianza necesarias para administrar bien su dinero”¹⁷.

Fue así como en septiembre de 2008 la enseñanza de finanzas personales fue incluida dentro del currículo para la *Educación Personal, Social, Económica y sobre Salud* (PSHE por su sigla en inglés)¹⁸.

De esta manera fueron establecidas las competencias que debían desarrollar los estudiantes de primaria, secundaria y de educación superior, y se implementó un programa de acreditación que busca promover la inclusión del módulo sobre bienestar económico y competencia financiera por parte de los profesores.

Es relevante mencionar que la Autoridad de Servicios Financieros (FSA por su sigla en inglés) a través del *Personal Financial Education Group*¹⁹ (PFEG por su sigla en inglés) brinda asesoría a los colegios para que enseñen y adapten correctamente sus

¹⁶ Disponible para su consulta en la página Web

http://webarchive.nationalarchives.gov.uk/+/http://www.hm-treasury.gov.uk/d/fincap_150107.pdf

¹⁷ Personal Finance Education Group, página Web:

http://www.pfeg.org/curriculum_and_policy/education_strategy_and_policy/index.html

¹⁸ Disponible para su consulta en la página Web

<http://www.teachernet.gov.uk/teachingandlearning/subjects/pshe/>

¹⁹ Helping schools plan and teach financial capability. Página Web

<http://www.pfeg.org/index.html>

metodologías a los parámetros establecidos por la ley para la enseñanza de las finanzas personales.

El caso colombiano

El contexto legal establecido para la educación formal, y por tanto para este componente de la EEF, surge de la Ley 115 de 1994 (Ley general de educación). En la enunciación del objeto de esa Ley, la educación se considera como un proceso de formación permanente, personal, cultural y social, que se fundamenta en una concepción integral de la persona humana, de su dignidad, de sus derechos y de sus deberes. Asimismo se señalan las normas generales para regular el servicio público de la educación, el cual cumple una función social acorde con las necesidades e intereses de las personas, de la familia y de la sociedad.

En este marco, cabe explicitar que la educación colombiana se clasifica en tres modalidades: educación formal, educación para el trabajo y el desarrollo humano, y la informal.

La primera es aquella que se imparte en establecimientos educativos aprobados, en una secuencia regular de ciclos lectivos, con sujeción a pautas curriculares progresivas, y es conducente a grados y títulos; a ésta pertenecen la educación preescolar, básica primaria y secundaria, media y superior. Este tipo de educación está regulado entre otras normas por la Ley 115 de 1994, la Ley 30 de 1992 y el Decreto 1860 de 1994.

La educación para el trabajo y el desarrollo humano comprende la formación permanente, personal, social y cultural, que se fundamenta en una concepción integral de la persona, con organización institucional en un proyecto educativo, estructurada en currículos flexibles, sin sujeción al sistema de niveles y grados propios de la educación formal, según Decreto 2888 de 2007.

Por último, se considera educación informal, de acuerdo con lo establecido en el artículo 43 de la Ley 115, a todo conocimiento libre y espontáneo adquirido, proveniente de personas, entidades, medios masivos de comunicación, tradiciones, medios impresos, costumbres, etc., destacándose su alto impacto en los procesos educativos liderados en las otras dos modalidades.

En relación con la educación formal, la Ley 115, en su artículo 31, establece que en la educación media académica serán obligatorias las áreas fundamentales, entre ellas las ciencias económicas. La regulación del Ministerio de Educación Nacional estableció lineamientos generales de los procesos curriculares, que deben ser tenidos en cuenta por los establecimientos educativos en la construcción del currículo. Puntualmente, el Ministerio de Educación Nacional publica, a partir de 1998, los lineamientos y estándares en las diferentes áreas básicas para el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas. Desde esta perspectiva, la formación de sujetos capaces de tomar decisiones sobre su propia vida, manejar apropiadamente los recursos propios, sociales y ambientales hace parte de la formación ciudadana; este es el contexto en el que debe considerarse la construcción de una cultura financiera.

El componente formal de una estrategia de educación en economía y finanzas, se puede concretar en una propuesta similar a los programas o proyectos que componen el portafolio para el desarrollo de competencias del MEN, dentro del programa de política educativa de calidad. Este portafolio da a conocer entre las secretarías de educación y sus instituciones educativas, las diversas opciones con que cuentan para seleccionar las estrategias más adecuadas a su contexto en el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas, desde la oferta pública y privada existente. Los programas que desean vincularse al portafolio pasan por un proceso de revisión y validación, previa autoevaluación de la institución oferente.

Estos programas deben considerar el enfoque de competencias²⁰, ser flexibles, tener carácter de transversalidad, además de propender por el uso de tecnologías y canales de difusión disponibles. En el caso de la estrategia para la EEF, las competencias matemáticas y ciudadanas, con los estándares y referentes que las orientan, pueden iluminar líneas de trabajo para la propuesta. La viabilidad de un determinado programa requiere que incluya: una conceptualización o enfoque teórico, una metodología de aplicación y un material de apoyo o caja de herramientas para su implementación; también es necesario definir la respectiva aplicación y el pilotaje correspondiente, junto con la forma de evaluación y de difusión propuesta²¹.

Finalmente, respecto al punto de cómo incorporar la EEF con la evaluación, es pertinente precisar que por la Ley General de Educación las instituciones educativas son autónomas,²² y el seguimiento y la evaluación están a cargo de las secretarías de educación, atendiendo el proceso de descentralización del sector educativo en el que el MEN comparte funciones y competencias con los niveles territoriales en materia política, administrativa, financiera y pedagógica. La EEF en términos de la educación formal, estaría regulada de la misma manera, siguiendo las orientaciones establecidas en el decreto 1290 de 2009 que reglamenta la evaluación del aprendizaje y promoción de los estudiantes de los niveles de educación básica y media.

²⁰ El Anexo 5 presenta información sobre la manera como se define y se desarrolla el concepto de competencias en la educación formal colombiana.

²¹ Considerando por otra parte que la educación financiera no está desligada de la tributaria, cabe sugerir el diálogo con la estrategia que adelanta la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) de acuerdo con la Ley 223 de 1995 en su artículo 157, el cual establece como requerimiento “desarrollar una tarea pedagógica dirigida a escuelas y colegios para crear en el país una cultura tributaria a fin de educar al ciudadano en el deber ser constitucional de contribuir a las cargas públicas”. Con el propósito de fortalecer este proceso la DIAN convino con la Organización de Estados Iberoamericanos para la Educación, la Ciencia y la Cultura (OEI) diseñar y pilotear una propuesta pedagógica que les permita avanzar en la inserción curricular de la cultura de la contribución con las instituciones educativas y secretarías de educación, en el marco de las competencias ciudadanas, con el monitoreo del MEN.

²² Dentro de los límites fijados por la presente ley y el proyecto educativo institucional, las instituciones de educación formal gozan de autonomía para organizar las áreas fundamentales de conocimiento definidas para cada nivel, introducir asignaturas optativas dentro de las áreas establecidas en la ley, adaptar algunas áreas a las necesidades y características regionales, adoptar métodos de enseñanza y organizar actividades formativas, culturales y deportivas, dentro de los lineamientos que establezca el Ministerio de Educación Nacional. Art 77. Ley 115 de 1994 - Ley General de Educación-.

VIII. Actividades en favor de la EEF en Colombia

Aunque evidentemente nuestro país no cuenta todavía con una estrategia nacional de educación económica y financiera (ENEEF), es importante señalar que en la actualidad diversas instituciones desarrollan una serie de ofertas educativas en temas económicos y financieros; sin embargo, todos estos esfuerzos se realizan de manera aislada y desarticulada con los otros, y en su gran mayoría tienen un radio de acción muy limitado en términos de cobertura. Por las mismas razones, no existe un documento o página web que los describa sistemáticamente y permita conocer los programas y su estructura.

A partir de información proveniente de tres fuentes: la encuesta electrónica *sobre educación económica y financiera*, aplicada por el Banco de la República durante agosto de 2010, el directorio *de educación económica y financiera en Colombia* elaborado por el Autorregulador del Mercado de Valores (AMV) durante el segundo semestre de 2009, y con información proveniente de medios masivos de comunicación, hemos identificado varios de los programas de EEF que actualmente se realizan en el país. Sin embargo, estas fuentes no abarcan la totalidad de la oferta educativa en estos temas, por lo cual se hace necesario realizar un ejercicio de actualización continua de la información sobre dichos programas; el Anexo 6 sistematiza la información obtenida, a través de las fuentes mencionadas, sobre EEF no formal en Colombia.

Con base en esta recopilación de programas se pueden formular algunas conclusiones, pues, aunque existe buena voluntad e interés de varias instituciones por realizar programas de EEF, la gran mayoría de estos evidencia falencias e insuficiencias, entre las que se encuentran las siguientes:

- Las actividades más desarrolladas en los programas de EEF en nuestro país son los talleres y las charlas, y se ha incursionado muy poco en el uso de otras actividades menos convencionales pero que podrían resultar más efectivas para la enseñanza

de los temas económicos y financieros, como por ejemplo, programas de TV, programas de radio, juegos multimedia, etc.

- Aunque la mayoría de los programas tienen más de una audiencia objetivo, casi todas utilizan de manera indiscriminada las mismas herramientas metodológicas, formas de entrega y contenidos para todas las audiencias, reduciendo el impacto que éste puede tener en diferentes públicos objetivo.
- Sólo tres programas utilizan modelos pedagógicos que probaron ser adecuados para la EEF.
- Sólo dos programas están realizando evaluaciones de su impacto. De esta manera, no es posible en la actualidad establecer si los programas obtienen los resultados esperados, ni si el beneficio supera al costo que representa su desarrollo. La evaluación es fundamental, y es una base indispensable para ampliar la cobertura de programas exitosos.
- Pocas instituciones utilizan las alianzas como herramienta para el desarrollo integral de los programas y para garantizar la sostenibilidad de los mismos. En parte, la escasez de alianzas se explica por la desinformación frente a las oportunidades con las que cuentan las instituciones para difundir y apalancar sus iniciativas, y por otra parte, por la percepción de que las instituciones financieras pueden incurrir en riesgos morales al adelantarlas.

Considerando estos puntos, una ENEEF debería contribuir a la investigación sobre las mejores actividades, contenidos y modelos pedagógicos de acuerdo con las distintas audiencias, la cual a su vez, brindaría a las instituciones lineamientos para el desarrollo de sus propios programas, con el fin de optimizar sus resultados. En el caso de la evaluación, la ENEEF contribuirá a la investigación sobre los mejores métodos de evaluación para diversos tipos de programas y brindará a las instituciones los lineamientos para el diseño de sus evaluaciones.

La ENEEF también debe brindar mayor información sobre oportunidades para la creación de redes de información de programas de EEF (e instituciones que las realizan), facilitando el desarrollo de alianzas entre las actividades en marcha y nuevas iniciativas de programas de EEF. Además, la ENEEF puede ayudar a minimizar el riesgo moral asociado con las alianzas del sector privado; al hacer claridad sobre lo que se considera apropiado en materia de EEF para nuestro país, la estrategia avalaría, en cierta forma, que las alianzas con el sector privado no dependan exclusivamente de los intereses particulares de las instituciones participantes.

En general, una ENEEF ayudaría a coordinar iniciativas, minimizar algunas de las deficiencias percibidas, y a lograr un mayor impacto de los programas sobre la población.

IX. Propuesta de una estrategia nacional de educación económica y financiera

Con el fin de mejorar la EEF de la población colombiana, el grupo de trabajo conformado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Educación Nacional, el Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas y el Autorregulador del Mercado de Valores, propone la creación de una Comisión interinstitucional que estimule, oriente y procure la mejor asignación de recursos económicos, técnicos y humanos para la promoción de la EEF en nuestro país.

a. Estructura

La estructura corporativa propuesta para la ENEEF consultó las mejores prácticas entre los países que se utilizaron como referencia para el presente documento, con los ajustes pertinentes para la realidad institucional colombiana.



1. Comisión interinstitucional para la EEF

Misión

Desarrollar una estrategia nacional que promueva la EEF en Colombia, con el fin de mejorar el nivel de bienestar de los individuos y de sus familias, mantener la estabilidad del sistema financiero, impulsar el desarrollo socioeconómico del país y propender por la protección del consumidor financiero.

Visión

Facilitar los recursos humanos, técnicos y financieros que permitan el desarrollo de la ENEEF.

Miembros

- El Ministro de Hacienda y Crédito Público o su delegado
- El Ministro de Educación Nacional o su delegado
- El Director del Departamento Nacional de Planeación o su delegado
- El Gerente del Banco de la República o su delegado
- El Superintendente Financiero de Colombia o su delegado
- El Director del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras o su delegado
- El Director del Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas o su delegado

Funciones

- Aprobar la política general, los lineamientos, las herramientas y las metodologías de la estrategia.
- Aprobar el presupuesto y asignar la administración de los recursos.

- Aprobar la política de convenios de cooperación que se celebrarían con entidades públicas del orden nacional o territorial, organismos multilaterales, gremios, universidades, sindicatos, asociaciones de consumidores y el sector privado.
- Aprobar los lineamientos para la divulgación de la estrategia nacional.
- Establecer formalmente los grupos de trabajo propuestos y las áreas de estudio necesarias para desarrollar los distintos frentes que comprenden la puesta en marcha de la estrategia.
- Aprobar los estudios y las recomendaciones que presenten los grupos de trabajo.
- Facilitar la coordinación entre las entidades del sector público en lo que a EEF respecta.
- Promover la normatividad necesaria para garantizar el buen funcionamiento de la estrategia nacional.
- Velar por el cumplimiento de las actividades propias de la ENEEF.
- Designar la entidad que asumirá las funciones de Secretaría técnica.
- Designar las entidades líderes de los grupos de trabajo.

2. Secretaría técnica

Misión

Garantizar la puesta en marcha de la estrategia nacional, a partir de la ejecución de las actividades necesarias para cumplir con los objetivos trazados por la Comisión nacional de educación económica y financiera.

Estructura y funcionamiento

Como base para el desarrollo de sus actividades, inicialmente la Secretaría técnica estará conformada por un Secretario técnico y un grupo de profesionales encargados de apoyar a la Secretaría técnica en sus relaciones con los grupos de trabajo y sus entidades líderes. Éstos responderán a un perfil eminentemente técnico y deben contar con formación en ciencias sociales y económicas.

Secretario Técnico

Actuará como Secretario de la Comisión y coordinará la interacción de los grupos de trabajo.

Funciones

- Ejecutar la ENEEF a partir de las políticas y lineamientos dictados por la Comisión.
- Coordinar la interacción entre los grupos de trabajo que conforman la estrategia.
- Determinar las áreas de estudio adicionales necesarias para cada uno de los frentes que comprenden la estrategia.
- Coordinar esfuerzos para el desarrollo de programas de EEF, con el fin de evitar duplicidades y maximizar resultados en términos de alcance y efectividad.
- Contratar los estudios técnicos y de investigación necesarios para desarrollar las actividades de la estrategia.
- Promover la investigación sobre temas vinculados con la promoción de la EEF.
- Desarrollar canales propios para divulgar los esfuerzos asociados a la estrategia.
- Definir las distintas audiencias objetivo que darán lugar a la creación de programas específicos de EEF.
- Identificar los instrumentos y entidades a través de los cuales se ejecutarán las actividades necesarias para el desarrollo de la ENEEF.
- Garantizar la medición y evaluación permanente de los programas de EEF (incluyendo el establecimiento de la línea base).
- Desarrollar foros para la discusión de temas vinculados con la EEF.
- Participar de los principales foros convocados con el ánimo de analizar e impartir las mejores prácticas para la conformación y mejoramiento de estrategias nacionales de EEF efectivas.
- Proponer a la Comisión la conformación de nuevos grupos de trabajo cuando se considere pertinente.
- Coordinar las relaciones de los grupos de trabajo en ciertos temas transversales.

- Las demás funciones necesarias para el cumplimiento de los objetivos de la estrategia.

Se sugiere que la Secretaría Técnica esté en cabeza del Banco de la República, con base en sus facultades de brindar asistencia técnica y en su amplia experiencia en el tratamiento de temas relacionados con la EEF en el país.

3. Grupos de trabajo

Los grupos de trabajo serán liderados por alguna de las entidades vinculadas a la estrategia y su interacción será coordinada por la Secretaría técnica; se constituirán en cuerpos integrados por personal técnico, cuyo fin será analizar y desarrollar las actividades necesarias para que la Secretaría técnica cumpla con los objetivos trazados por la Comisión.

Las actividades de la estrategia se concentrarán en los siguientes frentes:

- *Metodologías y contenidos*

Este grupo de trabajo tendrá como fin estructurar los modelos pedagógicos y los contenidos para cada una de las audiencias objetivo que se definan. Asimismo, deberá analizar la implementación de la EEF a partir de los estándares educativos previamente establecidos por el MEN.

Se sugiere que el líder de este grupo sea el Ministerio de Educación Nacional.

- *Medición y evaluación*

Las principales tareas de este grupo de trabajo tienen que ver con el establecimiento de una línea base, así como con la medición y la evaluación del impacto de los programas de EEF que desarrolle la estrategia nacional.

Se sugiere que el líder de este grupo sea el Banco de la República.

- *Cooperación y divulgación*

Este grupo coordinará la interacción entre la estrategia nacional y los diferentes actores interesados en promover la EEF, buscando establecer alianzas que propendan por la aplicación de mejores prácticas y la maximización de resultados en esta materia. Además, debe garantizar la existencia y coordinar el funcionamiento de canales propios de comunicación entre la estrategia y las diferentes audiencias, con el fin de generar espacios que favorezcan la enseñanza de la EEF.

Se sugiere que el líder de este grupo sea el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

b. Constitución legal

A partir de las necesidades funcionales que tendrá la ENEEF y tras haber analizado diversas posibles estructuras legales, se considera que la más adecuada es la creación de una Comisión Interinstitucional a través de un decreto expedido con base en las facultades previstas en el artículo 45 de la Ley 489 de 1998, la cual estará integrada por los miembros de la Red de Seguridad Financiera, el Ministerio de Educación Nacional y el Departamento Nacional de Planeación.

Con el fin de que la estrategia cuente con los recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades, se recomienda la constitución legal de un proyecto de inversión, para lo cual, la decisión de impulsar la ENEEF debe ser incluida en la Ley del Plan Nacional de Desarrollo.

Posteriormente, una vez sea promulgada la Ley del Plan que incluye el mencionado proyecto, deberá ser aprobado un documento CONPES en el que: (i) se establezcan los lineamientos de la ENEEF; (ii) se fijen los objetivos principales de la misma; (iii) se autorice la creación del fondo de inversión para su desarrollo, y (iv) se establezcan los demás aspectos generales que servirán de guía para la expedición del decreto que ordene la

creación del proyecto de inversión, con la estructura que se determine. El presente texto pretende servir de base para el documento CONPES mencionado.

El proyecto de inversión deberá incluir un Fondo de Inversión, constituido con los recursos que se destinen a financiar las actividades de la ENEEF. Se sugiere que se prevea en el decreto de creación, que los recursos puedan provenir del Presupuesto General de la Nación, así como del presupuesto que destinen las entidades vinculadas con el desarrollo de la ENEEF. En este último caso, la Ley del Plan Nacional de Desarrollo debe facultar o inclusive determinar, que las referidas entidades destinen recursos de su propio presupuesto para tal efecto. Otras fuentes de financiamiento serían los recursos provenientes de cooperación internacional y aportes de entidades multilaterales.

Adicionalmente, se recomienda que la administración de los recursos del Fondo de Inversión esté a cargo de una de las entidades vinculadas con la ENEEF, a la cual le corresponderá la asignación de los recursos para el desarrollo de las diferentes actividades asociadas a la misma. Con el fin de que el régimen de inversión y contratación reúna las condiciones de flexibilidad y dinamismo que se requiere para que se cumplan los fines de la estrategia, es importante que la entidad que se designe para el efecto, cuente con un régimen de contratación de derecho privado, así como uno propio de inversiones, los cuales se aplicarían a los contratos e inversiones adelantados con los recursos de la ENEEF.

En el decreto de creación se deberá prever, así mismo, que el proyecto cuente con un Secretario Técnico designado por la Comisión Interinstitucional.

c. Presupuesto

A continuación se presentan los principales rubros que comprenderían el presupuesto para la puesta en marcha de la ENEEF:

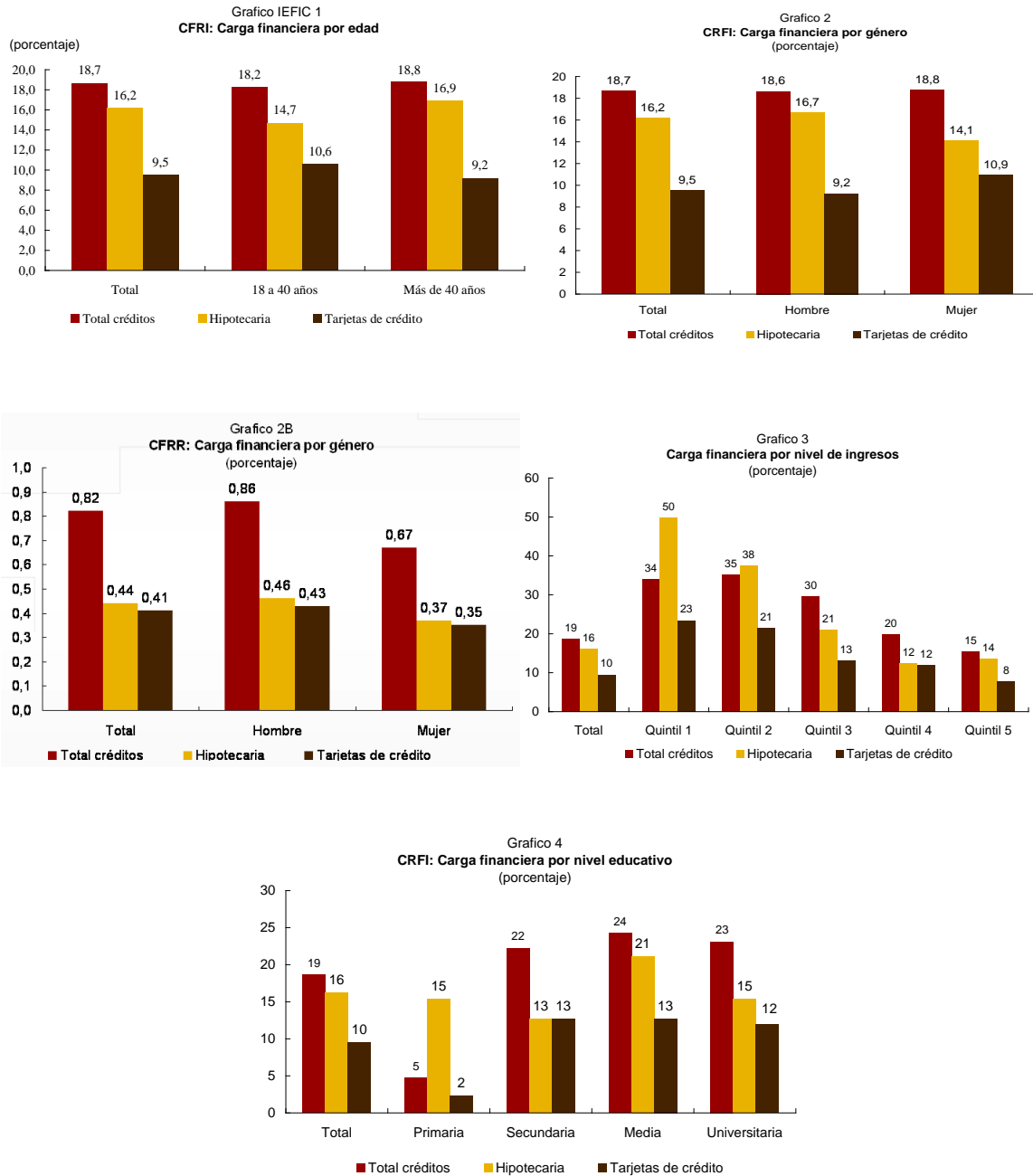
Presupuesto ENEEF						
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
Divulgación y cooperación	4.550.000.000	3.950.000.000	3.950.000.000	3.950.000.000	3.950.000.000	20.350.000.000
Medición y evaluación	5.900.000.000	4.500.000.000	11.100.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	30.500.000.000
Metodología y contenidos	700.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	2.300.000.000
Gastos administrativos	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	1.000.000.000
TOTAL	11.350.000.000	9.050.000.000	15.650.000.000	9.050.000.000	9.050.000.000	54.150.000.000

En el anexo 7 se encuentra la información detallada sobre cada uno de los componentes citados en el cuadro anterior.

Guía de Anexos

ANEXO 1

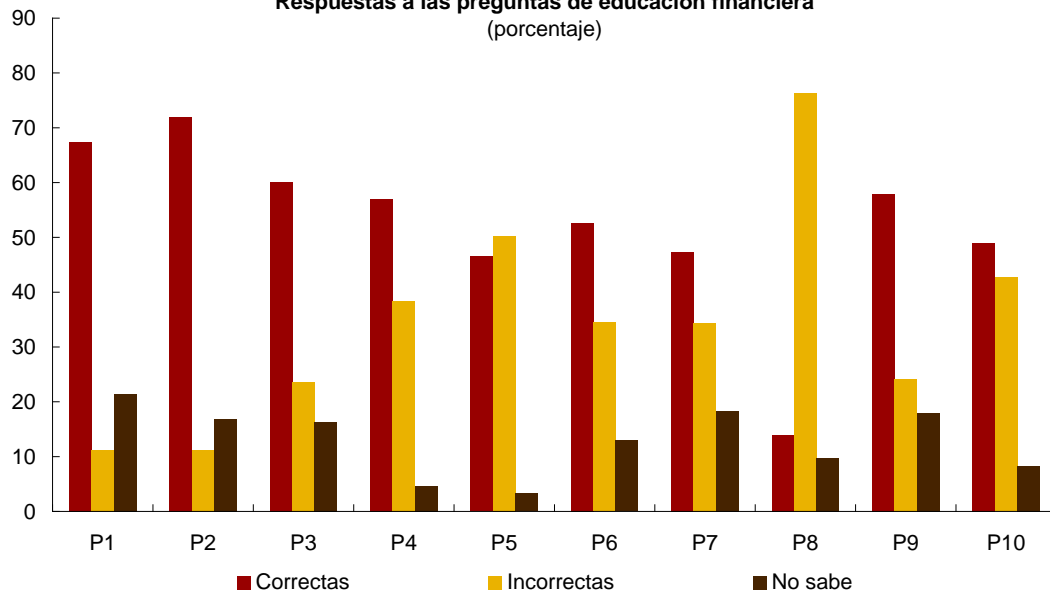
Resultados preliminares de la encuesta de carga y educación financiera en Bogotá



Pregunta	Opciones de respuesta	%
1. Suponga que usted tiene \$100.000 en una cuenta de ahorros, y la tasa de interés que gana por estos ahorros es de un 2% por año. Si mantiene el dinero por 5 años en la cuenta, ¿cuánto tendrá al término de estos 5 años?	a. Más de \$102.000	67,41
	b. Exactamente \$102.000	1,97
	c. Menos de \$102.000	9,23
	d. No sabe	21,39
2. Digamos que usted tiene \$200.000 en una cuenta de ahorros. La cuenta acumula 10% en intereses por año. ¿Cuánto tendrá en la cuenta al cabo de dos años?	Más de \$200.000	71,95
	Exactamente \$200.000	3,23
	Menos de \$200.000	7,93
	No sabe	16,89
3. Suponga que usted posee \$100.000 en una cuenta de ahorros, la que paga un interés de un 1% anual. Ud. sabe también que la tasa de inflación es de un 2% anual. Después de un año, ¿usted podrá comprar...?	Más de \$100.000	14,94
	Exactamente \$100.000	8,7
	Menos de \$100.000	60,09
	No sabe	16,27
4. Suponga que un amigo suyo hereda \$10.000.000 hoy y un pariente heredará \$10.000.000 en tres años. ¿Quién es más rico por cuenta de la herencia?	Su amigo	57,03
	El pariente	18,57
	Ambos son igual de ricos	19,82
	No sabe	4,58
5. Suponga que en el año 2011 su ingreso será el doble del actual y que el precio de todos los bienes también se doblará. En 2011, ¿cuánto podrá comprar Ud. con sus ingresos?	Más que hoy	11,91
	Lo mismo	46,5
	Menos que hoy	38,33
	No sabe	3,25

6. La siguiente frase, es ¿verdadera o falsa? “Comprar una acción de una empresa es menos riesgoso que comprar con el mismo dinero varias acciones de distintas empresas”	Verdadero	34,46
	Falso	52,62
	No sabe	12,92
7. ¿Cuál de las siguientes frases describe la principal función del mercado de valores?	El mercado de valores ayuda a predecir la rentabilidad de las acciones	12,33
	El mercado de valores produce incrementos en el precio de las acciones	14,16
	El mercado de valores reúne a las personas que quieren comprar acciones con las que quieren vender acciones	47,28
	Ninguna de las anteriores	7,9
	No sabe	18,33
8. Si la tasa de interés disminuye, ¿qué debería pasar con el precio de un bono o título?	Aumenta	13,88
	Disminuye	56,09
	Permanece igual	18,35
	Ninguna de las anteriores	1,89
	No sabe	9,79
9. La siguiente frase, es ¿verdadera o falsa? “Las acciones son normalmente más riesgosas que los bonos o títulos”	Verdadero	57,93
	Falso	24,1
	No sabe	17,97
10. Considere un período largo de tiempo (por ejemplo, 10 o 20 años). ¿Cuál de los siguientes activos es normalmente más rentable?	Cuenta de ahorros	15,67
	Bonos o títulos	27,02
	Acciones	48,97
	No sabe	8,33

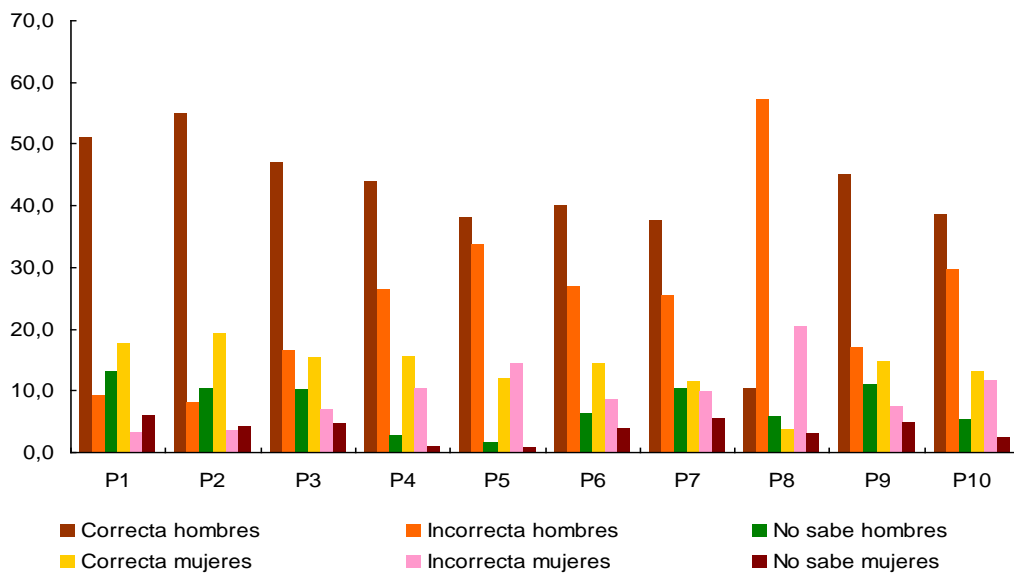
Gráfico 5
Respuestas a las preguntas de educación financiera
(porcentaje)



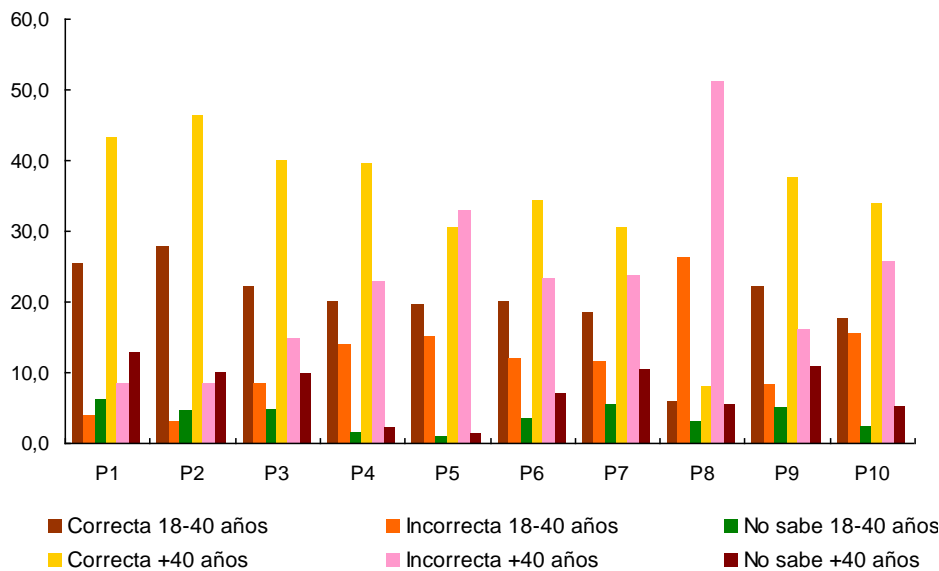
P1. Interés simple
P2. Interés compuesto
P3. Inflación
P4. El valor intertemporal del dinero
P5. Ilusión monetaria

P6. Diversificación del riesgo en los instrumentos de renta
P7. Conocimiento de la función del mercado de valores
P8. Relación entre la tasa de interés y el precio de los bonos
P9. Diferencia entre el riesgo de instrumentos de renta fija y variable
P10. Rentabilidad de los instrumentos de inversión en el largo plazo

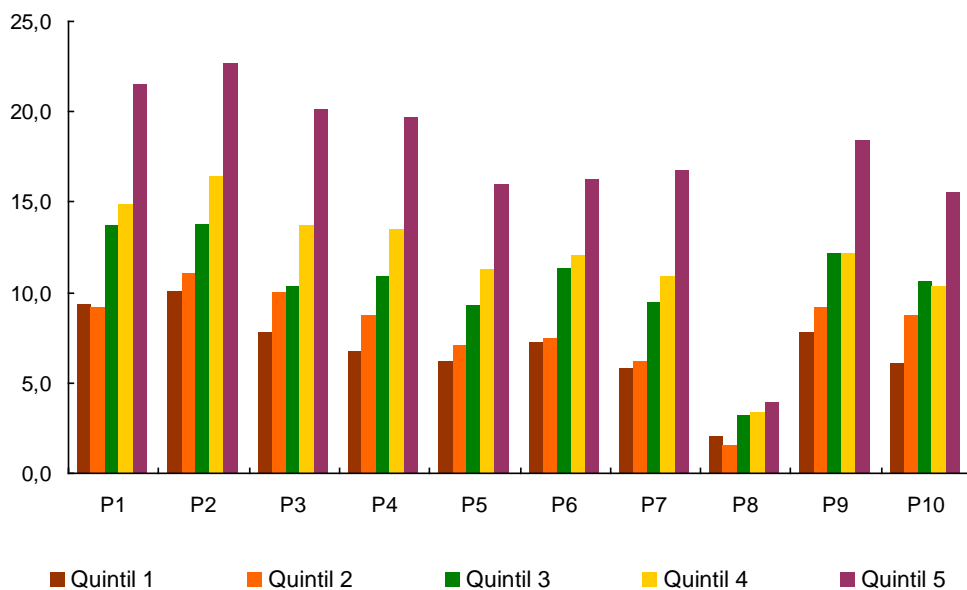
Género



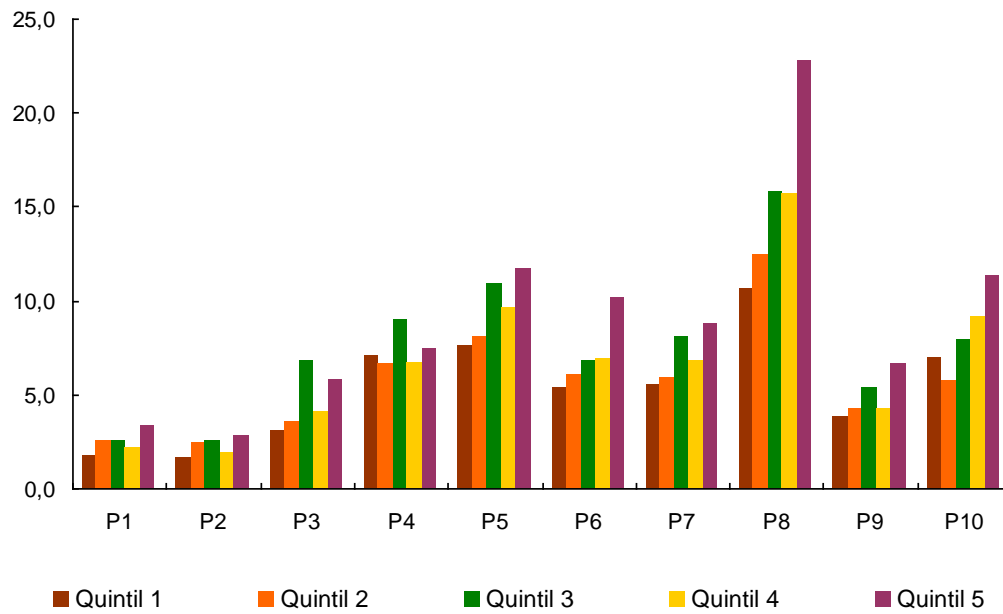
Edad



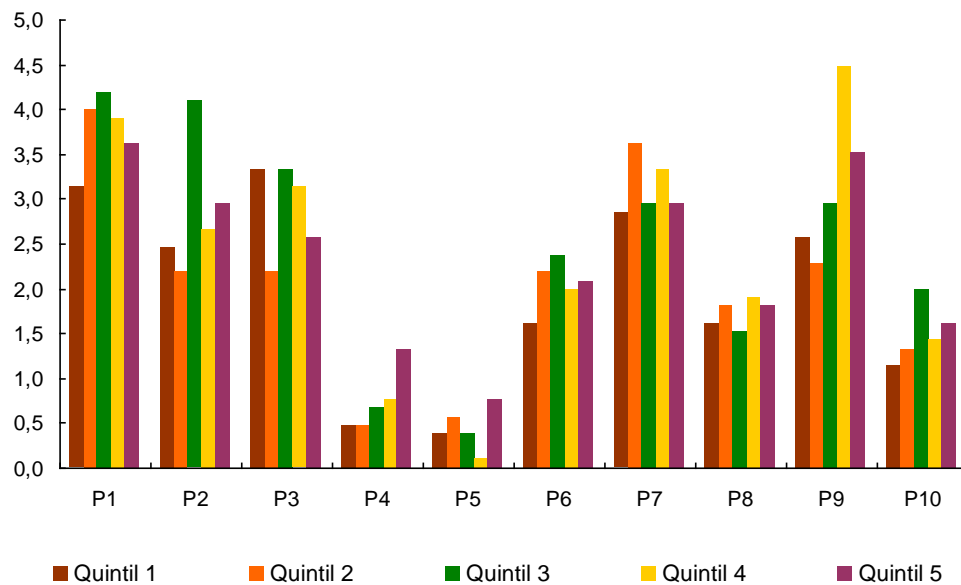
Ingresos (correctas)



Ingresos (incorrectas)

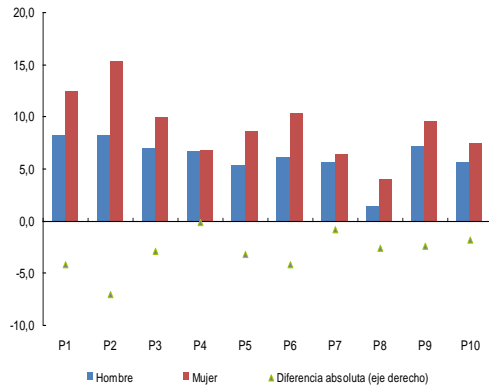


Ingresos (no sabe)

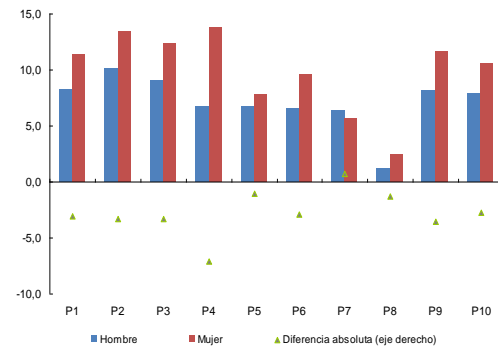


Respuestas correctas del mismo quintil diferenciado género (Porcentaje)

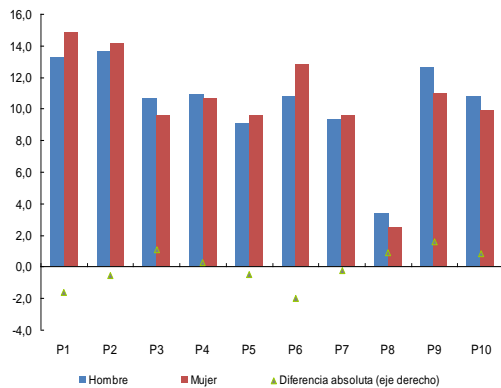
Quintil 1



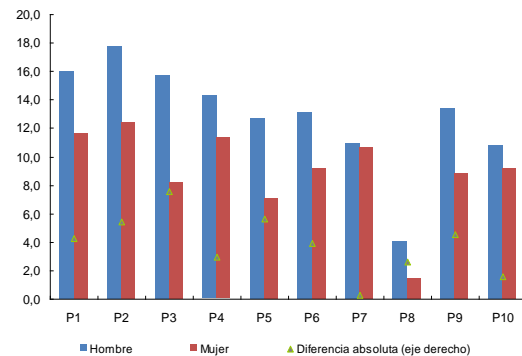
Quintil 2



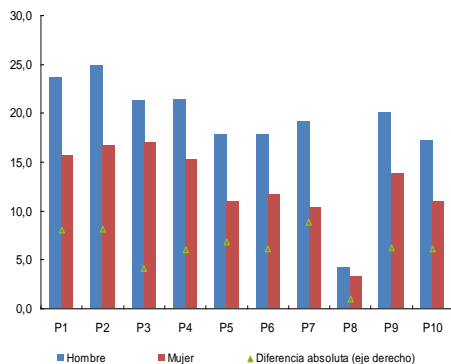
Quintil 3



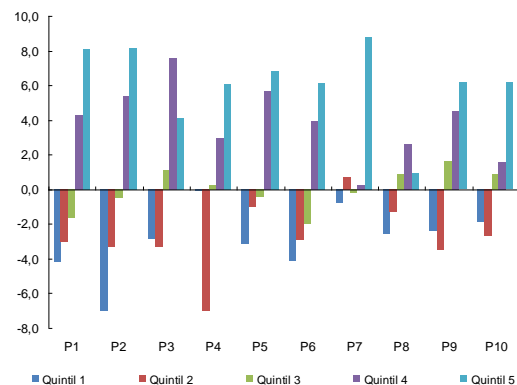
Quintil 4



Quintil 5

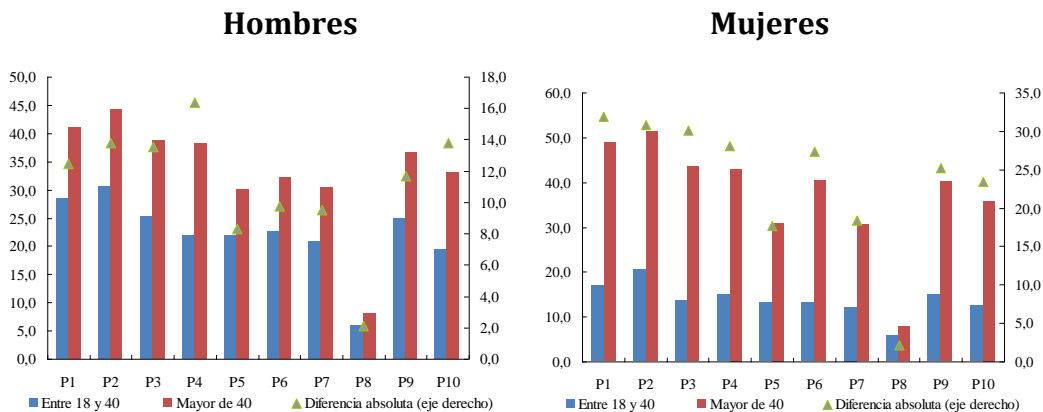


Diferencia por quintil



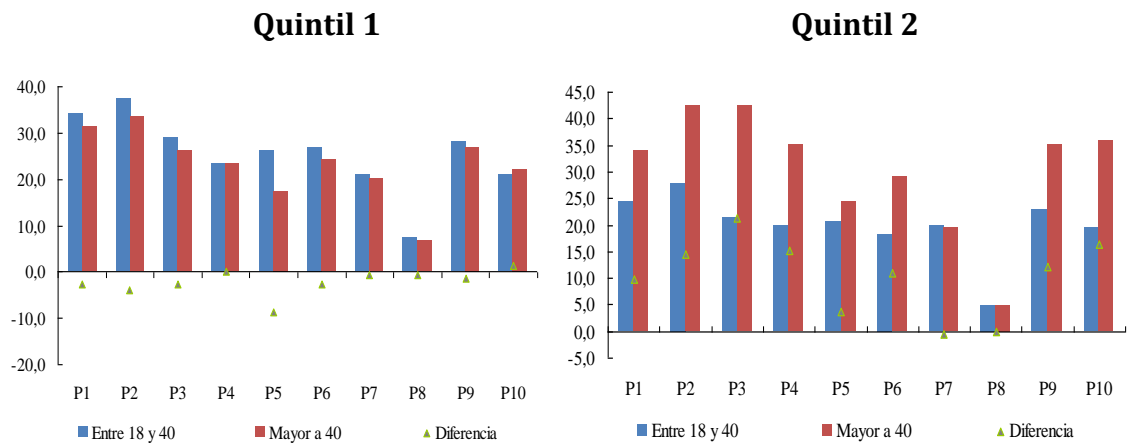
Respuestas correctas de individuos del mismo género diferenciados por rango de edad

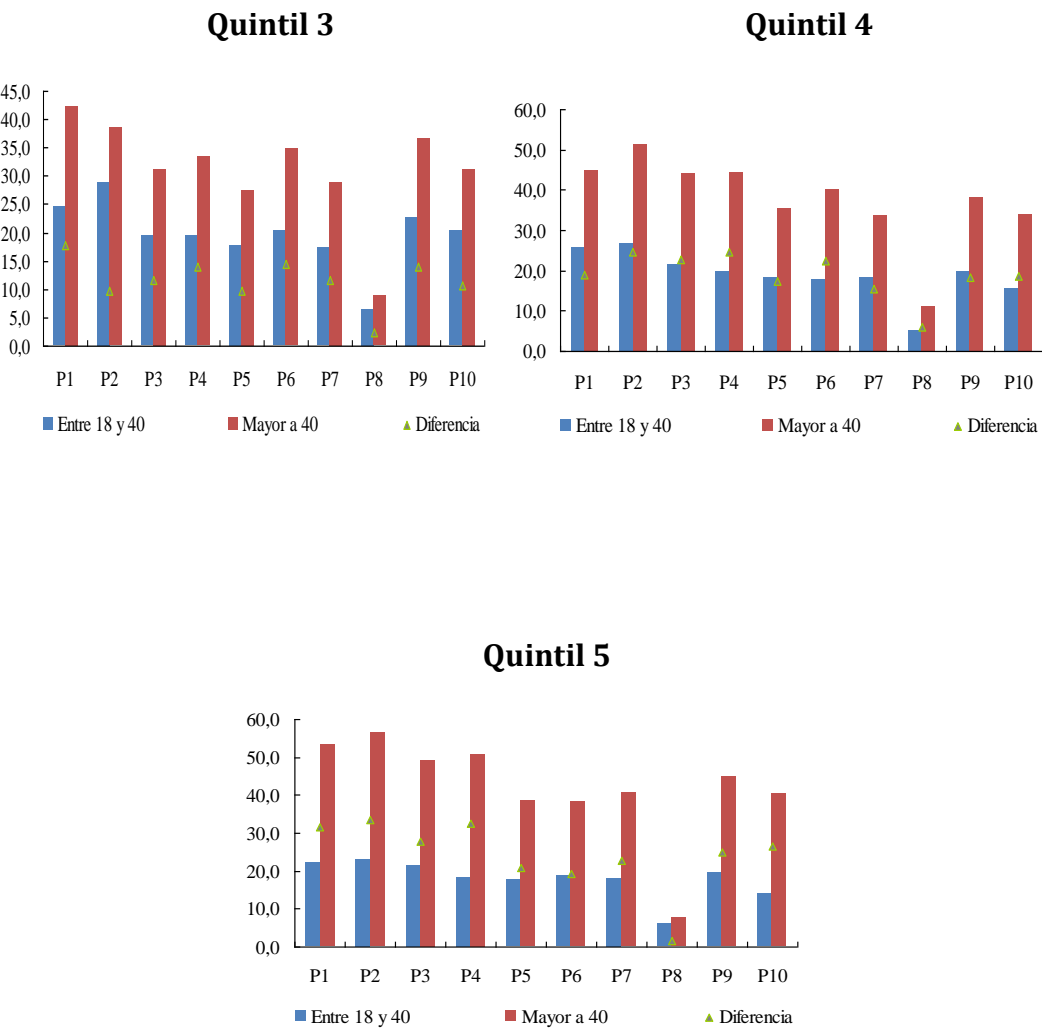
(Porcentaje)



Respuestas correctas por edades, separadas por quintiles de ingreso

(Porcentaje)





ANEXO 2

Definiciones de educación financiera desarrolladas por autoridades públicas de algunos países seleccionados

Australia: Financial literacy: Australians understanding money

La educación financiera es la capacidad de hacer juicios informados y tomar decisiones eficientes sobre el uso y manejo del dinero.

Brasil: Estratégia Nacional de Educação Financeira (vida e dinheiro)

A través de la educación financiera los consumidores mejoran su conocimiento de los productos financiero, y aprenden a desarrollar habilidades que los hacen más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras a la hora de decidir, así como saber buscar ayuda, lo cual mejora el manejo de sus finanzas.

... Además, la existencia de una mayor conciencia de las finanzas personales tiende a promover una mayor inclusión de segmentos de la población que están fuera del sistema financiero y contribuye al fomento del ahorro. La educación puede actuar directamente sobre las condiciones personales y sociales, o ayudar a formar una cultura madura de la planificación de la vida, capaz de permitir que la persona tome decisiones de largo plazo sobre consumo, ahorro e inversión.

Canadá: Task Force on Financial Literacy

Capacidad de las personas para usar el conocimiento, las habilidades y la confianza adquiridos para tomar decisiones que sean apropiadas a sus circunstancias.

República Checa: Financial Education Strategy

El alfabetismo financiero es un conjunto de conocimientos, habilidades y posturas de valor necesarios para que los ciudadanos cuiden financieramente de sí mismos y sus familias en

el contexto de la sociedad contemporánea, y se comporten de forma proactiva en el mercado financiero. Un ciudadano con cultura financiera está bien orientado en el manejo del dinero y los precios, y es capaz de gestionar de manera responsable su presupuesto personal o familiar, incluyendo el manejo de sus activos y compromisos financieros en relación con su ciclo de vida.

España: Plan de Educación Financiera 2008 – 2012, Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias y necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivo o de posiciones de riesgo inadecuadas...

Estados Unidos: The National Strategy for Financial Literacy, Financial Literacy and Education Commission.

La educación financiera es el proceso mediante el cual las personas mejoran su comprensión sobre los conceptos y servicios financieros, por lo que están facultados para tomar decisiones informadas, evitar trampas, saber a dónde ir para obtener ayuda y realizar otras acciones que mejoran su bienestar financiero actual y su bienestar futuro.

Estados Unidos: Moneysmart (FDIC)

La educación financiera fomenta la estabilidad financiera para individuos, familias y comunidades enteras. Cuanto más gente entienda acerca del crédito y los servicios bancarios, más probabilidades hay de aumentar el ahorro, la compra de vivienda, y mejorar su bienestar y salud financiera. El plan de estudios Money Smart ayuda a las personas a construir conocimiento financiero, desarrollar la confianza financiera, y utilizar los servicios bancarios eficazmente.

Holanda: Summary of financial insight among the Dutch

Las personas con visión financiera son capaces de manejar adecuadamente sus asuntos financieros. Estas personas tienen conocimiento en temas como los préstamos, el ahorro y la planificación, saben cómo deben manejar el dinero en su vida cotidiana y pueden manejar sus asuntos de manera responsable. Una persona con visión financiera exhibe un comportamiento que coincide con los conocimientos y experiencias que tiene. Una persona con visión financiera también sabe cuál es el riesgo que toma en ciertas decisiones financieras.

Italia: Banca d'Italia

El conocimiento económico y financiero, y la difusión y actualización de la información, fomentan la discriminación entre nuevos y complejos productos financieros y una mejor comprensión de los riesgos y oportunidades del mercado.

Reino Unido: Financial Services Authority

La Capacidad Financiera es “la facultad de una persona para administrar su dinero, hacer seguimiento de sus finanzas personales, planificar hacia el futuro, escoger entre los diferentes productos financieros, y estar al tanto sobre los asuntos financieros”.

ANEXO 3

Categorías comunes a las diferentes definiciones de EEF

1. Conocimiento, comprensión, sensibilización y capacidad en la toma de decisiones financieras:

Casi todas las definiciones de EEF involucran la idea de mejorar la alfabetización (el conocimiento), crear un entendimiento y capacidad de toma de decisiones en el área de las finanzas personales. El conocimiento y la comprensión en su mayoría se refieren a los productos financieros y sus características. Por su parte, la competencia para tomar decisiones se refiere a la capacidad de poner en práctica ese conocimiento para la selección de un producto financiero determinado. Algunas definiciones también incluyen el concepto de concientización, en el sentido de conocer la gama de productos disponibles y poder tomar decisiones informadas.

2. Interacciones entre agentes:

Este segundo grupo de elementos complementa las connotaciones de conocimiento y capacidad, al describir la interacción de los consumidores con otros agentes. Estos elementos incluyen:

- *Generación de confianza en el sistema financiero*

Este aspecto se refiere a medidas que permiten infundir confianza en los consumidores acerca de que sus transacciones con el sistema financiero se llevarán a cabo de forma correcta, transparente y justa, y que ellos se beneficiarán al recibir los servicios de expertos del sector financiero.

- *Búsqueda de orientación y asesoría financiera*

Saber a quién dirigirse para obtener información y asistencia alivia la carga de toma de decisiones puesta en los consumidores. La asesoría con expertos es en cierta medida una alternativa a la adquisición del conocimiento más complejo del consumidor.

- *Protección de los derechos del consumidor financiero*

Conocer sus derechos es una fuente de protección para los contra el fraude y el abuso para los individuos. Además, puede ser un sustituto parcial del conocimiento más preciso sobre cómo desenvolverse frente a la variedad de productos que ofrece el sistema financiero.

- *Utilización del conocimiento y articulación con las propias necesidades*

Este elemento se refiere a la capacidad de utilizar los conocimientos adquiridos para mejorar las negociaciones en temas financieros con otros agentes y, en particular, las negociaciones entre proveedores de servicios financieros y los usuarios. Además, este concepto puede referirse a la capacidad de formar y articular una opinión informada frente a los temas de económicos.

- *Toma de conciencia de las responsabilidades y las consecuencias sociales de las acciones propias y de terceros*

La EEF tiene también como fin aumentar la conciencia sobre las consecuencias socioeconómicas de las acciones propias y de terceros. Este concepto se relaciona con el papel que cada quien desempeña en la sociedad y las responsabilidades asociadas.

- *Aumento del acceso a los servicios financieros*

Obtener acceso a los servicios financieros puede no ser fácil, y de hecho puede ser imposible, especialmente para los pobres ("exclusión financiera"). La utilidad del conocimiento sobre las finanzas es menor para las personas que son excluidas de los servicios financieros, aunque, por otra parte, el conocimiento de sus derechos y responsabilidades los puede llevar a buscar productos que se acomoden a sus

posibilidades, o a beneficiarse de programas estatales o privados para mejorar la situación financiera de los hogares más pobres.

3. Contexto social

Esta tercera categoría conlleva a algunas definiciones de EEF, relacionadas con el amplio contexto social del cual hace parte el sistema financiero. Estos elementos incluyen:

- *Valores y actitudes*

Las definiciones que contiene este elemento se refieren a las condiciones políticas en las cuales los individuos toman sus decisiones. Las iniciativas de EEF suelen tener como objeto la educación de los ciudadanos (y consumidores) para elegir y actuar.

- *Racionalidad económica*

Algunos programas de educación económica ven la necesidad de enseñar una forma de pensamiento en la línea del modelo económico de toma de decisiones racionales.

- *Capacidad de juicio en asuntos económicos (política)*

Este elemento se refiere a la capacidad y juicio de los consumidores en su condición de ciudadanos políticos, participantes y agentes en los procesos democráticos.

- *Conciencia de las relaciones*

Sensibilización de las relaciones existentes entre la esfera personal (el individuo) y la economía en su conjunto.

- *Habilidades y conocimientos en asuntos no relacionados con la capacidad de desenvolverse en el mercado financiero*

Cómo son las aptitudes necesarias para crear un negocio, o entender los impuestos y las políticas presupuestales.

ANEXO 4

Literales de la Ley 1328, que hacen referencia a que las instituciones del sector financiero deben procurar educación e información financiera de los consumidores

Capítulo 1, Artículo 3, Literal c)

Transparencia e información cierta, suficiente y oportuna. Las entidades vigiladas deberán suministrar a los consumidores financieros información cierta, suficiente, clara y oportuna, que permita, especialmente, que los consumidores financieros conozcan adecuadamente sus derechos, obligaciones y los costos en las relaciones que establecen con las entidades vigiladas.

Capítulo 1, Artículo 3, Literal f)

Educación para el consumidor financiero. Las entidades vigiladas, las asociaciones gremiales, las asociaciones de consumidores, las instituciones públicas que realizan la intervención y supervisión en el sector financiero, así como los organismos de autorregulación, procurarán una adecuada educación de los consumidores financieros respecto de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades vigiladas, de la naturaleza de los mercados en los que actúan, de las instituciones autorizadas para prestarlos, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos.

Capítulo 2, Artículo 5, Literal d)

Recibir una adecuada educación respecto de las diferentes formas de instrumentar los productos y servicios ofrecidos, sus derechos y obligaciones, así como los costos que se generan sobre los mismos, los mercados y tipo de actividad que desarrollan las entidades vigiladas así como sobre los diversos mecanismos de protección establecidos para la defensa de sus derechos.

Capítulo 2, Artículo 5, Literal b)

Tener a su disposición, en los términos establecidos en la presente ley y en las demás disposiciones de carácter especial, publicidad e información transparente, clara, veraz, oportuna y verificable, sobre las características propias de los productos o servicios ofrecidos y/o suministrados. En particular, la información suministrada por la respectiva entidad deberá ser de tal que permita y facilite su comparación y comprensión frente a los diferentes productos y servicios ofrecidos en el mercado.

Capítulo 2, Artículo 7, Literal a)

Suministrar información al público respecto de los Defensores del Consumidor Financiero, de conformidad con las instrucciones que sobre el particular imparta la Superintendencia Financiera de Colombia.

Capítulo 2, Artículo 7, Literal c)

Suministrar información comprensible y publicidad transparente, clara, veraz, oportuna acerca de sus productos y servicios ofrecidos en el mercado.

Capítulo 2, Artículo 7, Literal t)

Desarrollar programas y campañas de educación financiera a sus clientes sobre los diferentes productos y servicios que prestan, obligaciones y derechos de estos y los costos de los productos y servicios que prestan, mercados y tipo de entidades vigiladas, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la protección de sus derechos, según las instrucciones que para el efecto imparta la Superintendencia Financiera de Colombia.

Capítulo 8, Artículo 8, Literal i)

Procurar la educación financiera de sus clientes respecto de las diferentes operaciones, servicios, mercados y tipo de actividad de las entidades vigiladas, así como respecto de los diferentes mecanismos establecidos para la protección de sus derechos.

ANEXO 5

Definiciones de competencias básicas y ciudadanas en los programas de educación en Colombia

A continuación se ofrece una explicación breve a lo que se entiende por *competencias* para establecer luego relaciones entre las competencias básicas y ciudadanas con la EEF. Se las describe como un *saber-hacer* flexible en distintos contextos, lo cual requiere tener presente las implicaciones de este hacer en la comprensión que requiere de ellas, las razones de su hacer como actuación- con las implicaciones éticas, sociales, económicas y políticas- en vías de favorecer una autonomía intelectual, moral y social que se desarrolla a lo largo de la vida, y que sería ideal iniciar desde el preescolar pero que es viable de retroalimentar en cualquier etapa.

Por consiguiente, la construcción de una estrategia en EEF se puede articular con el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas en:

COMPETENCIAS CIUDADANAS: Conectar los conocimientos con el desarrollo de habilidades, actitudes, acciones y reflexiones fomentan la participación y la responsabilidad democrática, valorando como primordial, que los saberes estén al servicio del comportamiento ciudadano asertivo, puesto que a la sociedad le interesa que las personas actúen como ciudadanos, que sean capaces de tomar decisiones colectivas justas, que exijan y ejerzan los derechos humanos, que resuelvan sus conflictos de manera constructiva y no sólo que sepan que esto debería hacerse, que participen activamente dentro de la sociedad democrática, con principios de legalidad, tomando decisiones conscientes, críticas e informadas, basadas en principios de bien común, poniendo en juego aspectos éticos en torno a la economía, la política y la cultura, entre otros.

COMPETENCIAS MATEMÁTICAS: Los ambientes de aprendizaje enmarcados en la resolución de problemas permiten el desarrollo de procesos generales como razonamiento, modelación, formulación, tratamiento y resolución de problemas que

aportan a la toma de decisiones y la creación de estrategias para abordar situaciones en distintos contextos. Ejemplo de esto es la interpretación de datos, gráficas, tablas en un contexto de indicadores económicos que permite apropiarse de argumentos sólidos para la toma de decisiones en el contexto financiero, si es del caso.

COMPETENCIAS CIENTÍFICAS: En el campo de las ciencias sociales se proporciona a los estudiantes herramientas conceptuales, procedimentales y actitudinales que les permiten comprender los cambios de la sociedad y la cultura a la vez que establecen interrelaciones entre procesos ideológicos, políticos, económicos, sociales y culturales. El desarrollo de estas competencias favorece la formación en la ciudadanía activa con participación en el debate desde argumentos sólidos y propositivos. Y en el campo específico de las ciencias económicas (Ley General de Educación, art. 31) los estudiantes, desde una mirada crítica establecen relaciones entre las diferentes actividades y sectores de la economía, la distribución de las riquezas, las desigualdades sociales, sus causas, el impacto en las comunidades, y las transformaciones posibles.

En el campo de las ciencias naturales la formación desarrolla la capacidad de conjeturar, entendida como la pericia para identificar inconsistencias y falacias en una argumentación científica, para valorar la calidad de una información y poder asumir una posición propia. Aspecto que guarda relación con el campo de las finanzas, los requerimientos del mundo moderno, la calidad de vida, y la forma en que se entiende el desarrollo social y económico del país. La educación en ciencias naturales por lo tanto, permite ampliar y profundizar en el razonamiento lógico y analítico para la interpretación y solución de los problemas de la ciencia, la tecnología y la vida cotidiana.

COMPETENCIAS COMUNICATIVAS: La interpretación que el sujeto otorga a las diferentes situaciones comunicativas que ofrece el contexto, se constituye en el eje a través del cual se toman decisiones, se actúa frente a estas y se reconoce sus implicaciones. El lenguaje en su doble valor personal y social crea y recrea la realidad, e incide en la construcción, transmisión y/o transformación de imaginarios sociales. Estas competencias pueden

favorecer un positivo acercamiento al campo de la economía y las finanzas en su consideración como ámbito de responsabilidad social.

Frente a lo expresado, es consecuente reconocer que la educación formal busca brindar herramientas a los estudiantes para ayudarles a encarar con éxito su proceso educativo. La apuesta de la política de calidad del Ministerio de Educación Nacional se orienta en este sentido, para que los niños, niñas y jóvenes del país cuenten con los sustentos cognitivos, prácticos y valorativos que les permita comprender, interactuar y transformar el contexto local en que desenvuelven, construyendo relaciones de integralidad y universalidad. En proporción, para el MEN, la implementación de una estrategia en EEF requiere trascender el alfabetismo, en consideración a que:

- Todas las personas realizan transacciones económicas y financieras en torno a su vida, y el ideal es ofrecer a todos algún grado de orientación al respecto.
- El alfabetismo financiero y económico, por sí mismo, no basta para tomar decisiones asertivas, éticas y autónomas.
- Fortalecer la confianza entre los usuarios y las instituciones financieras, promover la cultura del ahorro y la inversión, incluye para los usuarios poder reconocer y comprender cómo operan estas instituciones en lo cotidiano, su estructura organizativa, operativa, de servicios, los mecanismos de acceso, participación y decisión, así como su funcionalidad.

De igual manera, para el MEN, el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas con los estudiantes, responde a demandas como las relacionadas con la educación para todos, la atención a la diversidad y la interculturalidad, la formación de ciudadanos y ciudadanas en ejercicio democrático de sus deberes y derechos, capaces de promover y defender la legalidad, el seguimiento del debido proceso y el reconocimiento de los mecanismos de participación y organización que supone vivir en sociedad. Por consiguiente, la educación en economía y finanzas no está destinada de manera exclusiva a usuarios activos de la banca nacional, sino que debe formar a las personas para incidir en la resolución de

problemas económicos y financieros del día a día, en la toma de decisiones acerca de presupuestos individuales y sociales.

El recorrido hasta aquí expuesto, se implica con las demandas globales del siglo XXI a la formación de ciudadanos y ciudadanas desde el enfoque de competencias. Este fue uno de los puntos de reflexión del Foro Educativo Nacional de Pertinencia, 2009, destacando cómo el conocimiento va íntimamente ligado a la creatividad y a la innovación. Esto hace urgente el paso de un modelo de educación basada en la transmisión de conocimientos mayoritariamente teóricos a otro basado en el desarrollo de competencias profesionales, personales y sociales, para capacitar y empoderar a todas las personas en el mejor desarrollo posible de sus cualidades personales, el ejercicio pleno de un trabajo digno y de una ciudadanía activa.

Lo anterior, se sintetiza para la educación global en el llamado triángulo del conocimiento - educación – investigación – innovación - del que se despliegan ocho competencias clave, identificadas como resultado de un trabajo de análisis y replanteamiento del aprendizaje, llevado a cabo por expertos de diversos países y representantes de los Ministerios de Educación. El énfasis en las competencias clave que se enumeran a continuación, refuerza que son válidas también para los adultos que no tuvieron la oportunidad de adquirirlas desde la infancia, o que necesitan o desean profundizarlas o ampliarlas:

Comunicación en la lengua materna; comunicación en lenguas extranjeras; competencia matemática y competencias básicas en ciencia y tecnología; competencia digital; aprender a aprender; competencias sociales y cívicas; sentido de la iniciativa y espíritu de empresa; y conciencia y expresión culturales.

ANEXO 6

Descripción de programas de EEF en Colombia

De acuerdo con la encuesta electrónica *sobre educación económica y financiera*, de 70 instituciones que la diligenciaron, sólo 17 afirmaron tener un programa de EEF. Por su parte, en el directorio *de educación económica y financiera en Colombia*, realizado por AMV, se reportan seis instituciones adicionales que realizan EEF. Además, por información proveniente de medios de comunicación se identificaron seis instituciones más, en este último caso la información que poseemos se limita exclusivamente a reconocer la existencia del programa. En total se identificaron 29 instituciones que realizan programas de EEF.

Dentro de los 29 proveedores de EEF que se han identificado hasta el momento, se encuentran instituciones estatales, del sector financiero y ONG. En el Cuadro 1 se presentan las instituciones que realizan EEF según la fuente de información de la que proviene.

Cuadro 1
Entidades que realizan programas de EEF

Encuesta Banco de la República	
	Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social-
	Autorregulador del Mercado de Valores (AMV)
	Banca de las Oportunidades
	Banco de la República
	Banco Santander Colombia
	Bancoldex

	Bancolombia
	BBVA Colombia
	Finagro
	Foogacoop
	Fundación Caicedo González
	Fundación Internacional de Pedagogía Conceptual Alberto Merani
	Fundación Manantial de Vida
	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR)
	Multibanca Colpatria
	Superintendencia Financiera de Colombia
Directorio AMV	
	Asociación de Compañías de Financiamiento (AFIC)
	Asociación Bancaria y de Entidades Financieras (Asobancaria)
	Asociación de Fiduciarias (Asofiduciarias)
	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)
	Federación de Aseguradores Colombianos (Fasecolda)
	Federación Colombiana de Compañías de Leasing (Fedeleasing)
Medios de Comunicación	
	Banco Davivienda
	MasterCard
	Visa
	Citibank
	Porvenir
	Banco de Bogotá

A continuación se presenta un análisis descriptivo de los programas de acuerdo con los diferentes temas sugeridos por las preguntas realizadas en la *encuesta electrónica sobre educación económica y financiera*, sin embargo, este documento no analiza la calidad, el contenido ni la objetividad de los programas. Para los tópicos preguntados a las instituciones en la encuesta, que son incluidos en el directorio *de educación económica y financiera en Colombia*, se analiza información de 23 programas, en los casos en que el tema de la encuesta no se incluyó en el directorio sólo analizamos información para las 17 instituciones de la encuesta.

1. Descripción del programa

Todos los programas, con excepción del que ofrece el Banco de la República, pueden ser descritos en términos generales como programas dirigidos de manera exclusiva a la educación financiera. De acuerdo con la información de 23 entidades (Encuesta BR y Directorio AMV), dos terceras partes de estos programas abordan temas financieros básicos como: el ahorro, el presupuesto, y el acceso y la administración de créditos. Por su parte, el tercio restante de los programas está compuesto por los que abordan temas financieros avanzados como: inversiones, seguros, servicios fiduciarios, mercado de valores y *leasing*, y los que se enfocan en el desarrollo de competencias comerciales y la formación empresarial para pequeños productores.

Dentro de la oferta de EEF identificada, la única institución que brinda un programa de EEF es el Banco de la República con el *Banco de la República en las Aulas*, con el cual se busca desarrollar el conocimiento en conceptos básicos, pero pertinentes para la comprensión de la economía y la toma de decisiones económicas y financieras responsables.

En general, los temas abordados por los programas siguen la tendencia internacional hacia temas financieros, aunque en Colombia son menos los que abordan temas financieros complejos como las inversiones (OCDE, 2009), mientras que los temas de EE son más comunes y casi exclusivos a los bancos centrales, como lo presentan para países europeos Fluch (2007), y para América Latina Castro y García (2009).

Sin embargo, los programas de EEF comparados con aquellos que abordan exclusivamente temas de EF, son mejores en la medida en que ofrecen una educación más integral al individuo. De acuerdo con Gnan (2007), la EEF favorece el empoderamiento de los individuos como ciudadanos; permite a sus beneficiados entender la información macroeconómica y, por ende, saber utilizarla para realizar una mejor planeación financiera personal, potenciando, de este modo, los beneficios de la misma. En esta medida, los programas de EEF pueden tener mayores ganancias para la población frente a los programas que sólo incluyen temas de EF.

2. Costo para la audiencia de participar en el programa

Todas las instituciones reportaron que sus programas de EEF son de carácter gratuito para sus públicos objetivos.

3. Alianzas del programa

Nueve de las 17 instituciones identificadas por medio de la Encuesta del Banco de la República reportan tener alianzas con diferentes instituciones. Los aliados más frecuentes son: las secretarías de educación, los colegios y las universidades, y en segundo lugar, instituciones financieras privadas y ONG. En el primer caso, las alianzas brindan apoyo técnico (pedagógico) y, en el segundo, apoyo técnico (contenidos) y financiero.

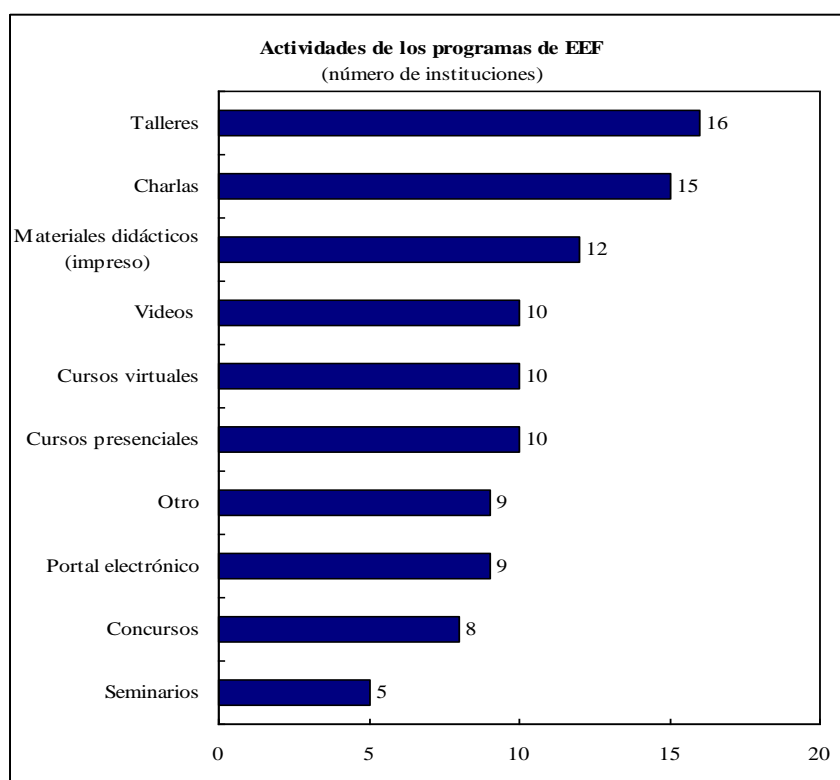
Aunque las alianzas entre entidades privadas, públicas y no gubernamentales son una herramienta valiosa para garantizar la viabilidad y sostenibilidad de los programas, en Colombia éstas no son muy frecuentes, en parte, porque las instituciones interesadas desconocen las oportunidades que tienen de generar relaciones con otras para desarrollar su programa de EEF. Toussaint-Comeau y Rhine (2000) desarrollaron una guía de las oportunidades de alianzas existentes en los Estados Unidos entre las entidades financieras y las ONG, las organizaciones de consumidores, las instituciones educativas y las entidades del gobierno para facilitar el encuentro entre ellas.

Aunque las alianzas con el sector privado son importantes, teniendo en cuenta el alto costo en términos de tiempo y recursos humanos y financieros que implica realizar

programas efectivos, existen también problemas de riesgo moral que pueden desviar completamente el objetivo del deber ser de la EEF y generar desconfianza de la población frente al programa. El riesgo moral puede provenir, por ejemplo, del interés de la institución financiera de utilizar el programa para promocionar y vender sus productos, así como entregar información financiera sesgada, incompleta y/o confusa. Una ENEEF, que determine unos estándares de lo que se debe enseñar en el marco de la EEF contribuiría a evitar que las alianzas, tan valiosas para la sostenibilidad de los programas, incurran en problemas de este tipo de riesgo.

4. Tipo de actividad

Las actividades más desarrolladas en los programas de EEF son los talleres y las charlas. Por su parte, el material educativo, los videos y los cursos presenciales y virtuales son también canales frecuentes de los programas educativos, mientras que en menor medida lo son los portales electrónicos, los concursos y los seminarios. En el caso de los seminarios, éstos en su mayoría están dirigidos a estudiantes de economía y al público especializado.



Toussaint-Comeau y Rhine (2000) analizaron varias de las actividades que se pueden desarrollar en el marco de un programa de EEF y concluyen que definir el tipo de actividades es un punto importante, ya que una actividad puede funcionar muy bien para unos contenidos y audiencia determinada, pero no ser tan efectivo con otras, y en esta medida no lograr el máximo impacto posible. Los autores además plantean la importancia de trabajar con grupos focales para decidir las actividades por realizar en el marco de un programa de EEF; por ejemplo, para definir la forma de entrega del programa *Money\$mart* en los Estados Unidos, el Consumer and Community Affairs de la Reserva Federal realizó tres grupos focales en los que se evaluaron formas diferentes de entrega del programa, para finalmente escoger la mejor.

5. Audiencia objetivo

En su mayoría, los programas de EEF están enfocados (por lo menos para algunas actividades) al público en general y a estudiantes de educación superior; en el siguiente lugar se encuentran los microempresarios y los estudiantes de secundaria, los maestros y los padres de familia. Por su parte, audiencias como los niños, la población vulnerable, los afrocolombianos y los indígenas no son un público objetivo frecuente en los programas de EEF analizados (Gráfico 2). En general, existe una mayor oferta en términos de programas dirigidos a audiencias que se concentran en la educación formal frente a la no formal. Sin embargo, si se analiza la cobertura, la educación no formal supera con creces a la formal, particularmente la que se brinda mediante los programas de Banca de las Oportunidades.



Por otra parte, en la mayoría de los casos las instituciones que tienen más de una audiencia objetivo utilizan de manera indiscriminada el mismo programa para todos los públicos. Esta práctica puede ser ineficiente, en particular cuando se trata de audiencias como niños, madres cabeza de familia, población vulnerable, población rural, afrocolombianos e indígenas. De acuerdo con Lussardi y Mitchel (2009) los efectos de un mismo programa de EEF varían según la audiencia (jóvenes, mujeres, afrodescendientes y latinos). Las autoras concluyen que las diferencias de raza, género, nivel educativo, entre otros de la audiencia objetivo deberían ser tenidas en cuenta a la hora de diseñar un programa dirigido a cada una de éstas. En esta medida, es probable que muchos de estos programas estén teniendo un impacto menor al que podrían tener si estuvieran diseñados para suplir las necesidades específicas de cada audiencia.

6. ¿En su programa se utiliza algún modelo pedagógico?

De las instituciones que realizan programas de EEF, quince reportaron tener un modelo pedagógico, de las cuales cinco se basan en modelos desarrollados por las mismas instituciones y sólo tres cuentan con modelos pedagógicos internacionales que han probado ser exitosos en la enseñanza de la EEF.

Al respecto, vale la pena resaltar que una metodología inadecuada para una población objetivo determinada, puede conllevar a un menor efecto del programa sobre el individuo. De acuerdo el *Council of Economic Education* (CEE), la metodología pedagógica es un componente fundamental para lograr la excelencia de la EEF. Por esa razón, es importante que los programas cuenten con metodologías que hayan probado ser exitosas en la enseñanza de temas básicos de economía y finanzas. En el caso colombiano la mayoría de las instituciones no cuentan con un modelo pedagógico que haya sido probado, lo cual redundará en una menor capacidad del programa para llegar de manera efectiva a las audiencias.

7. Describa brevemente la razón o razones por las cuales su institución realiza el programa

En general, las razones por las cuales las instituciones (encuesta del Banco de la República) realizan EEF, se pueden dividir en dos grupos de acuerdo con el tipo de proveedor educativo: la primera son las instituciones bancarias, cuyas razones para realizar programas de EEF son principalmente la responsabilidad social empresarial y, recientemente, el cumplimiento de la Ley 1328. Por su parte, las instituciones estatales y ONG reportan como razones para realizar EEF, el impacto que ésta tiene sobre el fomento del desarrollo económico del país, en particular la reducción de la pobreza, el aumento de la calidad de vida de familias y el desarrollo humano.

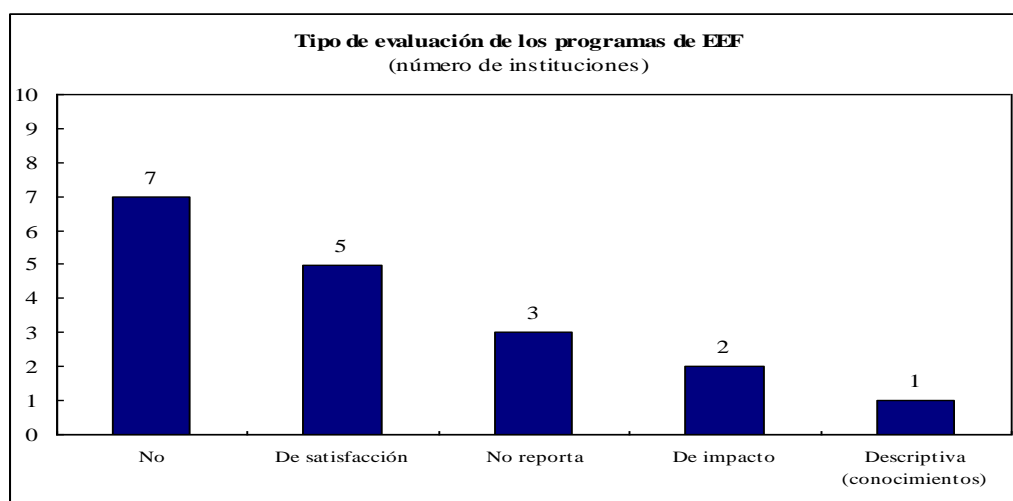
8. ¿Se ha realizado o se realizan evaluaciones a su programa?

De las 17 instituciones (encuesta BR) sólo dos (Banco de la República y Banca de las Oportunidades) están llevando a cabo evaluaciones de impacto de programas de EEF, de las que aún no se conocen resultados. De estas dos instituciones, sólo una diseñó y aplicó

su evaluación de manera simultánea con el programa (Banca de las Oportunidades), garantizando de esta manera la mayor calidad de los datos y los resultados de la evaluación.

La mayoría de las instituciones sólo realiza evaluaciones de satisfacción del beneficiario o simplemente no realiza evaluación. Aunque la evaluación de satisfacción mide el grado de acogida del programa por parte del beneficiario, no cuantifica el efecto que el programa tiene sobre sus conocimientos y comportamiento financieros, que finalmente es lo que determina el éxito del mismo.

La evaluación es un componente fundamental de los programas, por cuanto permite realizar mejoras a los mismos de manera sistemática al determinar sus fallas; en consecuencia, si las instituciones no cuentan con un esquema de evaluación bien definido y diseñado, no es posible saber si los recursos invertidos en un programa de EEF realmente están logrando cambiar los comportamientos financieros de la población en el mediano y largo plazos. De acuerdo con el *National Endowment for Financial Education* (NEFE), la evaluación es útil en la medida en que permite determinar si el programa está cumpliendo con los objetivos planteados y si es necesario hacer mejoras al mismo, pero, además porque permite documentar resultados con el fin de sustentar su actual financiación y la ampliación del programa en el futuro.



ANEXO 7

Presupuesto desagregado

Presupuesto ENEEF								
DIVULGACIÓN								
			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
	Página web							
		Hosting	20.000.000	39.000.000	39.000.000	39.000.000	39.000.000	176.000.000
		Diseño y programación de la página	52.000.000	0	0	0	0	52.000.000
		Administración de la página	2.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	18.000.000
		Diez juegos interactivos (valor promedio)	20.000.000	0	0	0	0	20.000.000
		Diez animaciones (valor promedio minuto)	52.000.000	0	0	0	0	52.000.000
		Mantenimiento y actualización	4.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	32.000.000
	Subtotal		150.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	350.000.000
	Campaña de Divulgación							
		Diseño y Producción	1.000.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	3.000.000.000
		Activaciones	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	2.500.000.000
		Eventos	250.000.000	250.000.000	250.000.000	250.000.000	250.000.000	1.250.000.000
		Divulgación en medios	2.500.000.000	2.500.000.000	2.500.000.000	2.500.000.000	2.500.000.000	12.500.000.000
	Subtotal		4.250.000.000	3.750.000.000	3.750.000.000	3.750.000.000	3.750.000.000	19.250.000.000
Total			4.400.000.000	3.800.000.000	3.800.000.000	3.800.000.000	3.800.000.000	19.600.000.000

MEDICIÓN Y EVALUACIÓN								
			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
	Evaluación de impacto							
		2.000 a 3.600 hogares (1 a 2 años)	1.400.000.000	0	0	0	0	1.400.000.000
		24.500 hogares (3 a 4 años)		0	6.600.000.000	0	0	6.600.000.000
	Subtotal		1.400.000.000	0	6.600.000.000	0	0	8.000.000.000
	Encuesta de Carga y Educación Financiera de los Hogares (24.000 hogares)							
		Bogotá	452.751.810	452.751.810	452.751.810	452.751.810	452.751.810	2.263.759.051
		Villavicencio	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	1.084.051.138
		Medellín	671.222.834	671.222.834	671.222.834	671.222.834	671.222.834	3.356.114.169
		Montería	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	1.084.051.138
		Barranquilla	355.145.722	355.145.722	355.145.722	355.145.722	355.145.722	1.775.728.609
		Cartagena	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	216.810.228	1.084.051.138
		Manizales	355.145.722	355.145.722	355.145.722	355.145.722	355.145.722	1.775.728.609
		Ibagué	222.524.713	222.524.713	222.524.713	222.524.713	222.524.713	1.112.623.563
		Pereira	222.524.713	222.524.713	222.524.713	222.524.713	222.524.713	1.112.623.563
		Cali	381.528.972	381.528.972	381.528.972	381.528.972	381.528.972	1.907.644.860
		Pasto	218.400.872	218.400.872	218.400.872	218.400.872	218.400.872	1.092.004.358
		Bucaramanga	342.832.181	342.832.181	342.832.181	342.832.181	342.832.181	1.714.160.904
		Cúcuta	218.400.872	218.400.872	218.400.872	218.400.872	218.400.872	1.092.004.358
		Gastos administrativos 10%	409.090.908	409.090.908	409.090.908	409.090.908	409.090.908	2.045.454.541
	Subtotal		4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	22.500.000.000
Total			5.900.000.000	4.500.000.000	11.100.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	30.500.000.000

METODOLOGÍA Y CONTENIDOS								
			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
	Metodología y Contenidos							
		Honorarios Asesorías	700.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	2.300.000.000
Total			700.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	2.300.000.000

COOPERACIÓN								
			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
	Cooperación							
		Foros Red Nacional de EEF	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000	250.000.000
		Participación en Eventos Internacionales	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	500.000.000
Total			150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	750.000.000

ADMINISTRATIVOS								
			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
	Funcionamiento							
		Gastos de Funcionamiento	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	1.000.000.000
Total			200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000	1.000.000.000
TOTAL			Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
			17.060.000.000	10.260.000.000	16.860.000.000	10.260.000.000	10.260.000.000	64.700.000.000

