

REPORTES DEL EMISOR

INVESTIGACIÓN E INFORMACIÓN ECONÓMICA

Bogotá, D. C., octubre
de 2010 - Núm. 137

EDITORA:
Diana Margarita Mejía A.

ISSN
0124-0625

REPORTES DEL EMISOR
es una publicación del
Departamento de Educación
Económica y Financiera
del Banco de la República.

Las opiniones expresadas en los
artículos son las de sus autores y
no necesariamente reflejan el
parecer y la política del Banco o
de su Junta Directiva.

REPORTES DEL EMISOR
puede consultarse en la página
electrónica del Banco de la República:
[http://www.banrep.gov.co/
publicaciones/pub_emisor.htm](http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_emisor.htm)

Diseño:
Asesores Culturales Ltda.



La educación económica y financiera en los bancos centrales de América Latina*

FREDDY H. CASTRO
NIDIA GARCÍA

1. Introducción

A partir de la segunda mitad del siglo XX en el mundo se empezó a discutir la importancia de promover la educación financiera para toda la población. En los Estados Unidos, uno de los países pioneros en este tema, en 37 Estados se implementaron las primeras políticas públicas que fomentaban la educación al consumidor, con el fin de incrementar el ahorro. En la década de los noventa se comenzaron a desarrollar programas de educación económica, teniendo como premisa que ésta promueve en la población el conocimiento de temas que afectan en lo cotidiano, pero que no siempre son comprendidos; y dados los hechos que desataron la crisis financiera de 2008, se ha consolidando la idea de la importancia que tiene la alfabetización económica y financiera¹.

Los bancos centrales del mundo no han permanecido ajenos a esta

tendencia. Inicialmente se desarrollaron estos programas buscando garantizar una comunicación efectiva con el público en favor de la consecución de su principal objetivo: la estabilidad de precios. Recientemente vienen cumpliendo una función cada vez más amplia, al promover en la comunidad el conocimiento de temas económicos y financieros que son importantes en la toma de decisiones económicas de las personas y, en conjunto, para el bienestar de la sociedad.

* Este es un resumen de Castro y García (2009). Los autores son economistas de los departamentos de Planeación y Presupuesto y Educación Económica y Financiera, del Banco de la República, respectivamente.

¹ Se denomina educación económica y financiera porque tiene dos vertientes: i) la educación económica, que es la especializada en conceptos generales como producción, crecimiento, política monetaria, índices e indicadores económicos, y ii) la educación financiera, que centra su atención en temas como el presupuesto familiar, las alternativas de inversión, las ventajas, limitaciones y riesgos de cotizar en fondos de pensiones, los diferentes instrumentos financieros y la importancia del ahorro para el futuro. Estas dos vertientes, al complementarse, ayudan a una mejor toma de decisiones económicas de los individuos y, por ende, de la sociedad en su conjunto.

Desde esta perspectiva, los bancos centrales tienen dos razones fundamentales para desarrollar programas que fomenten la educación económica y financiera: i) porque éstos elevan la efectividad de la política monetaria, y ii) porque promueven tanto la aceptación de las acciones de los bancos centrales, como el reconocimiento público de la institución.

Además de estas dos razones, según Gnan *et al.* (2007), existen otras por las que un banco central estaría interesado en desarrollar programas de educación económica y financiera: i) porque éstos contribuyen a suavizar el funcionamiento de los mercados financieros: consumidores más educados y mejor informados toman mejores decisiones financieras a lo largo de su vida, los cuales no sólo favorecen sus intereses particulares sino que, en conjunto, ayudan a la estabilidad del sistema financiero al reducir la probabilidad de incidentes de crisis; ii) permite una política económica sostenible al brindar herramientas a las personas, para que éstas tengan mayor capacidad de comprender y asumir determinada posición frente a los hechos económicos y, por tanto, frente a las políticas económicas y sociales que son ejecutadas por sus gobernantes; en ese sentido, podrían respaldar mejores políticas económicas por medio de su voto. Finalmente, porque iii) se fomenta y consolida la educación eco-

nómica y financiera como un bien público. Las características que han acompañado a la mayoría de las propuestas de educación económica y financiera emprendidas por los bancos centrales son la gratuidad y universalidad de las mismas.

Los bancos centrales tienen dos características especiales que los hacen instituciones idóneas para desarrollar programas de educación económica y financiera frente a otras instituciones: i) su trayectoria y conocimiento de los hechos económicos, junto con su carácter de institución pública y hacedor de política económica, y ii) la independencia del poder ejecutivo, todo lo cual les permite que sus propuestas sean vistas sin prevención por parte de la población, ya que por definición tales instituciones deben estar libres de intereses políticos o comerciales.

Aunque en los bancos centrales de América Latina dichos programas se vienen desarrollando desde mediados de la década de los noventa, el fenómeno no es reciente en el mundo; de hecho, la *Federal Reserve* (FED), el *Deutsche Bundesbank* y el Banco de Inglaterra son reconocidos como los bancos centrales pioneros en este campo, pues tienen una trayectoria de más de tres décadas, en los que han ofrecido completos programas de alfabetización económica y financiera a toda clase de audiencias. Además, desde comienzos de la

presente década el Banco Central Europeo ofrece material educativo en 22 idiomas para explicar la relación entre las tasas de interés, la inflación y la misión fundamental del eurosistema. Dentro de los bancos centrales europeos, el caso del Banco Central de Polonia merece una especial atención, porque de los países que iniciaron su proceso de transición en 1989 hacia la democracia y la economía de mercado, es la institución que le ha dado la mayor importancia a la educación económica y financiera².

2. La educación económica y financiera en algunos bancos centrales de América Latina

Para analizar las tendencias de los bancos centrales en temas de educación económica y financiera (EEF) en América Latina, en este documento se utilizan las siguientes fuentes de información: i) la Encuesta sobre educación económica y financiera en los bancos centrales, del Banco de la República, ii) la información disponible en las distintas páginas electrónicas de bancos centrales latinoamericanos y iii) las conclusiones de la primera conferencia sobre Educación económica y financiera de América Latina y el Caribe, realizada en septiembre de 2009. En

² Un resumen completo de bancos centrales con políticas educativas está disponible en Fluch (2007).

total se tiene información para doce países³, que para 2008 representan cerca de 90% de la población de América Latina.

Para la muestra se observa que en todos los casos se desarrollan programas de educación económica y financiera, y que son los bancos centrales los principales abanderados de este tipo de iniciativas, bien como promotores exclusivos o como partícipes de un programa nacional junto con asociaciones de bancos, bancos comerciales, universidades, ONG o ministerios de educación. Además de los bancos centrales mencionados, en un 75% de los casos hay participación del sector privado, más concretamente de bancos comerciales y asociaciones de los mismos. El sector público se involucra en el desarrollo de estas actividades por medio de ministerios de educación y superintendencias. Aunque las universidades cumplen un papel importante en la generación de capital humano y en la difusión del conocimiento económico y financiero, hasta ahora su contribución en tales políticas es limitada, pero su esfuerzo se centra en aquellas donde existen programas de formación de pregrado y posgrado para profesionales en ciencias económicas. De las alianzas particulares entre bancos centrales y universidades llama la atención la que existe entre el Banco Central de México y las universidades Autónoma de Nuevo León y el Tecnológico

de Monterrey, mediante la cual diversos técnicos de la institución dictan durante un semestre la Cátedra Banco de México, la cual desarrolla temas de competencia del banco central. En los bancos centrales de Perú, Guatemala y República Dominicana se dictan cursos similares de actualización sobre temas relacionados con política monetaria; y en el caso de Guatemala se ofrece un título de posgrado (diplomado).

La participación de los ministerios de educación sólo es relevante (25%) en el caso de Brasil, Argentina, Chile y México. El Ministerio de Educación brasileño ha apoyado la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF), en la cual también participa el Ministerio de Seguridad Social y de Trabajo. En Argentina el programa de alfabetización económica y financiera de su banco central recibió el respaldo del gobierno al ser declarado “de interés educativo” por el Ministerio de Educación, Ciencia y Tecnología en el año 2007. En México la Secretaría de Educación Pública impulsa el uso de tarjetas de ahorro, distribuye material de educación económica y cultura financiera a los profesores de colegios y está involucrada en una política de largo plazo para la creación de una cultura de ahorro en los mexicanos. Esto lo hace con la ayuda del sector privado, del Museo Interactivo de Economía (MIDE), del Banco de México y de la

Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (Condusef).

Los procesos de desarrollo de educación económica y financiera requieren sinergias entre los bancos centrales, el sector público y el sector privado, para lo cual es deseable promover convenios de coordinación y cooperación. En el año 2009 un 75% de los bancos centrales tiene o ha tenido alguna alianza de este tipo. El Banco de México colabora y se beneficia de los servicios del MIDE, el primer museo interactivo de economía del mundo, que al mes de agosto de 2009, y con tres años de operación, ha sido visitado por 540.000 personas, en su mayoría (82%) estudiantes.

a. Enfoque de la educación económica y financiera en algunos bancos centrales de América Latina

A partir de las respuestas dadas en la encuesta aplicada por el Banco de la República, se elaboró un índice de temas con la importancia relativa que podía tener cada uno en la EEF de los bancos centrales de la región. Cada vez que algún banco central señaló un tema como prioritario, a éste se

³ De los países latinoamericanos, once bancos centrales respondieron la encuesta (Argentina, Brasil, Bolivia, Chile, Colombia, El Salvador, Guatemala, México, Nicaragua, República Dominicana y Venezuela). En adelante, la información del Banco Central de la Reserva del Perú surge de la disponible en su página de internet.

le asignó una ponderación de 1/3 del total.

El Gráfico 1 señala los porcentajes de temas a los que los bancos centrales de la región están orientando sus esfuerzos: de color oscuro están resaltados los temas que son exclusivos de educación económica y de color claro aquellos que son de educación financiera. Se aprecia que los bancos centrales dan prioridad a la educación económica, cuya ponderación es de casi un 91% del total de las actividades; además, la misión y funciones de tales instituciones, como lo

son la importancia de tener una inflación baja y estable y los instrumentos de política monetaria, dominan la agenda temática. Además, se encontró que un 75% de dichos organismos tienen programas de educación económica y financiera, mientras que un 25% orienta sus políticas exclusivamente a temas de economía. Ningún banco central participa únicamente en temas de educación financiera. Quizá el Banco Central de El Salvador es el más comprometido con temas de educación financiera⁴, ya que tiene

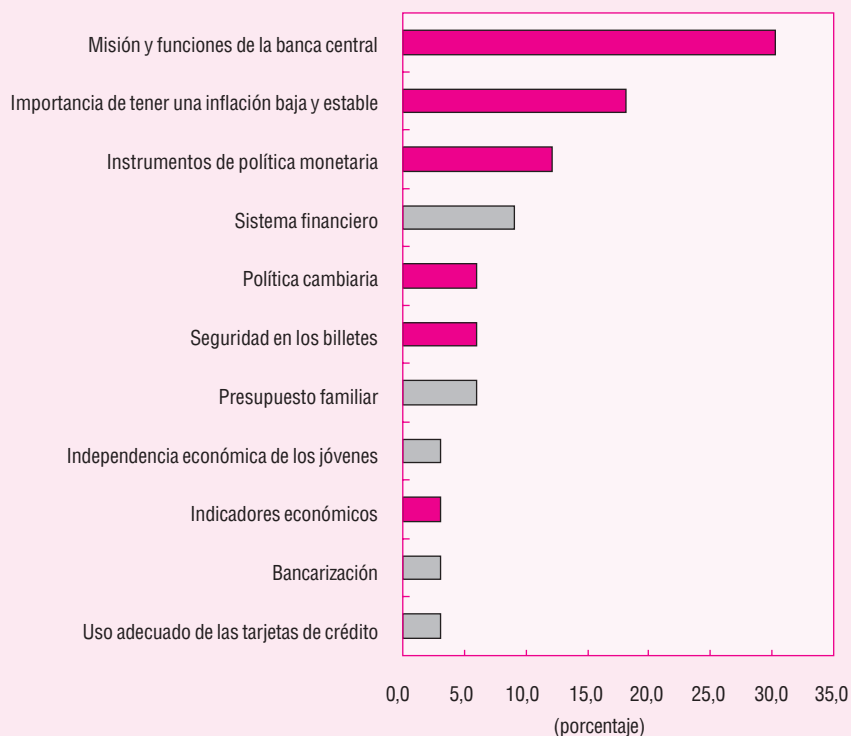
como objetivos prioritarios los temas de presupuesto familiar, crédito y ahorro.

b. Programas de educación económica y financiera en algunos bancos centrales de América Latina

En la región los esfuerzos de los bancos centrales en alfabetización económica y financiera se han dirigido principalmente a dos grupos objetivo: el público en general y los estudiantes de educación primaria. Estos grupos cuentan con una participación del 75% en las políticas de EEF de los bancos centrales, seguidos de los estudiantes de secundaria y de los de carreras universitarias y técnicas, junto con aquellos que tienen formación específica en economía, con un 67%. Los maestros de primaria y secundaria y los periodistas, como multiplicadores de conocimiento, participan en un 50% en estas actividades. Además, en la mayoría de los casos a los periodistas se les capacita en asuntos de política monetaria. Es notable el caso del Banco Central de República Dominicana, quien en 2008 impartió de manera gratuita, y en asocio con una universidad, un diplomado en periodismo económico y financiero.

Sobre los servicios educativos (Cuadro 1) de los bancos centrales predomina el material impreso

Gráfico 1
PONDERACIÓN DE TEMAS ESTRATÉGICOS DE EDUCACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA EN LOS BANCOS CENTRALES DE LATINOAMÉRICA, 2009



Fuente: elaboración de los autores con información de la Encuesta sobre educación económica y financiera en los bancos centrales, y de páginas electrónicas de los bancos centrales.

⁴ En parte, porque también cumple el papel de regulador financiero.

Cuadro 1
SERVICIOS DE EDUCACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA
DE LOS BANCOS CENTRALES DE LATINOAMÉRICA

	Argentina	Bolivia	Brasil	Chile	Colombia	El Salvador	Guatemala	México	Nicaragua	Perú	República Dominicana	Venezuela
Museo o exposición sobre economía o política monetaria	x				x ^{a/}		x	x ^{a/}	x			x
Visitas guiadas al banco central	x	x		x			x		x		x ^{a/}	x
Visitas guiadas a la planta de producción de billetes					x ^{b/}			x				x
Charlas generales sobre economía, política monetaria, o finanzas personales	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Programas de formación	x			x	x ^{c/}			x ^{b/}				
Seminarios especializados	x	x	x		x			x	x	x	x ^{b/}	
Material de Educación económica y financiera en la página web del banco		x	x		x	x	x	x	x	x	x ^{c/}	
Portal de educación económica y financiera	x	x		x ^{a/}		x		x	x	x		
Concursos de economía	x	x	x	x	x ^{d/}	x	x	x	x	x	x ^{d/}	x
Material impreso para estudiantes de primaria y secundaria	x	x	x	x	x ^{e/}	x	x	x	x	x	x ^{e/}	x
Videos para estudiantes de primaria y secundaria	x	x		x	x ^{f/}		x	x ^{c/}		x		
Museo de moneda (numismática)	x	x	x	x	x	x	x	x ^{d/}	x		x ^{f/}	x
Bibliotecas especializadas	x	x	x		x ^{g/}	x	x	x	x	x	x ^{g/}	x
Talleres de reconocimiento y autenticidad de billetes	x	x		x	x ^{h/}		x	x ^{e/}	x	x		
Educación económica para periodistas			x		x		x	x			x ^{h/}	
Otros	x ^{a/}											x

x En proceso de elaboración.

Argentina

a) Educación económica para hipoacústicos.

Chile

a) El portal es dedicado exclusivamente al concurso escolar. Se encuentra en proceso de desarrollo la página de economía para la mayoría.

Colombia

a) La Exposición Monetaria Interactiva (EMI) comprende módulos interactivos en temas de economía, dedicada a temas como el dinero, la inflación, el banco central y la política monetaria; b) los grupos empresariales, de estudiantes de secundaria y universitarios que visitan la EMI tienen la oportunidad de conocer el proceso de producción de billetes en tiempo real; c) dentro del marco del programa Finanzas para el Cambio se realizan capacitaciones de cuatro días y visitas técnicas de dos días al año; d) un concurso anual "De la banca escolar a la banca central", dirigido a estudiantes de secundaria de todo el país, y apoyo al concurso "Jesús Antonio Bejarano", dirigido a estudiantes universitarios de economía; e) cuadernos de economía (material didáctico para niños sobre el dinero, el banco central y el sistema financiero), y guías de economía (material sobre economía básica para estudiantes de secundaria); f) dos videos sobre economía: el primero sobre el banco central dirigido a niños, y el segundo sobre la

México

a) Aunque el MIDE funciona independientemente de Banxico, éste participó como fundador del mismo; b) programas de formación en el MIDE; c) video institucional; d) ubicados en el MIDE; e) aunque no realiza talleres, sí tiene una campaña publicitaria.

República Dominicana

a) En alianza con el Club de lectores de la revista infantil *Tin Marín* del periódico *Hoy*, se realizan visitas por algunas de las dependencias (museo cultural, bóveda, algunas oficinas) y un encuentro con el Gobernador en su despacho. Con dicho club se organiza también un concurso de pintura infantil sobre un tema relacionado con el Banco Central; b) sobre sistema de pagos, estadísticas monetarias, dirigidos a técnicos de las áreas bancaria y financiera; c) sub-*site* Aula Central, dedicada a formación económica y financiera; d) concurso anual de economía (lleva veinte años celebrándose), dirigido a economistas y estudiantes de economía. En proyecto está un concurso de ensayo económico para estudiantes de secundaria; e) tres librillos dirigidos a los públicos infanto-juveniles titulados *¿Qué es un banco central?*, *¿Qué es el dinero?* y *¿Qué es la inflación?*; f) funciona desde hace veinte años. Recibe periódicamente visitas de estudiantes de primaria y secundaria; g) biblioteca de Economía Juan Pablo Duarte, desde

Fuente: elaboración de los autores con información de la Encuesta sobre educación económica y financiera en los bancos centrales, y de páginas electrónicas de los bancos centrales.

para estudiantes de primaria y secundaria, con una participación del 100%, esto, seguido por los concursos de economía, las bibliotecas especializadas, las colecciones numismáticas y las charlas sobre economía o finanzas personales; todas éstas con un 92% de participación. También se cuenta con concursos de economía que tienen variaciones en cuanto a los objetivos de los mismos y al público al que están dirigidos. Por ejemplo, el concurso La economía en la escuela, del Banco Central de Venezuela, es enfocado a estudiantes de colegio desde tercero a noveno grados, y fomenta propuestas que incentiven el desarrollo de proyectos productivos. Otro tipo de concursos son los de escritura de ensayos, dirigidos a estudiantes de secundaria y universitarios implementados exitosamente en Argentina, Chile y Colombia.

3. Conclusiones y recomendaciones

En la actualidad los bancos centrales de América Latina tienen o vienen desarrollando programas de EEF, para lo cual han trabajado iniciativas propias con base en las características particulares de sus economías, pero también aprovechado las experiencias internacionales exitosas de otros bancos centrales⁵. Como resultado general se encuentra que el

objetivo primordial de los programas ya implementados es la adquisición de conocimientos sobre política monetaria y banca central. El acompañamiento de los ministerios de educación y las universidades ha sido limitado en la mayoría de los países de la muestra. Quizá los programas con mayor número y nivel de cohesión de los sectores público y privado sean los de Argentina, Brasil, Chile y México.

En la implementación de estos procesos deben participar decididamente los siguientes actores:

i) los bancos centrales como autoridad monetaria independiente; ii) los ministerios de educación y hacienda, porque poseen la infraestructura y recursos para difundir la EEF; iii) las superintendencias afines a temas financieros, dado que las personas informadas conocen sus deberes y derechos como consumidores financieros; iv) las universidades como formadoras de capital humano calificado; v) los gremios, porque también son directos beneficiados de un público ilustrado en estos temas; vi) las bolsas de valores, dado que en los últimos años se han generado nuevos productos de inversión al alcance de toda la población y es importante que efectivamente los usuarios finales los entiendan; vii) los medios de comunicación como formadores y multiplicadores de opinión; viii) los organismos

multilaterales, por su fomento, recursos, independencia y apoyo técnico a países que inician este camino; ix) las ONG, dada su habilidad para llegar a públicos vulnerables que no siempre son cubiertos por otro tipo de programas, y x) el legislativo, que tiene la capacidad de definir reglas, establecer procedimientos y fijar límites en las acciones de los sectores público y privado. ■

Referencias

- Castro, F.; García, N. (2009). “La educación económica y financiera en los bancos centrales de América Latina”, *Revista del Banco de la República*, vol. LXXXII, núm. 984, octubre.
- Fluch, M. (2007). “Selected Central Banks’ Economic and Financial Literacy Programs, Monetary Policy & the Economy”, Q3, Oesterreichische Nationalbank, Viena.
- Gnan, E.; Silgoner, M. A.; Weber, B. (2007). “Economic and Financial Education: Concepts, Goals and Measurement”, *Monetary Policy & the Economy*, Q3, Oesterreichische Nationalbank, Viena.

⁵ Una tarea pendiente para el conjunto de bancos centrales de Latinoamérica es la elaboración de estadísticas confiables, completas y armonizadas, que serán la base de estudios comparativos que promuevan la cooperación y evaluación del impacto de estas políticas en cada región, comunidad, institución y programa.