



## **Alfabetización Financiera en PISA 2015**

Agencia de Calidad de la Educación, 2017

Documento de trabajo elaborado para la Comisión Asesora para la Inclusión Financiera

- **Antecedentes**

El Programa para la Evaluación Internacional de Estudiantes, PISA<sup>1</sup>, es un proyecto organizado y conducido por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) desde el año 2000, que evalúa cada 3 años a estudiantes de 15 años alrededor de todo el mundo. Su propósito es conocer cuán exitosos están siendo los sistemas educativos y las sociedades en general para preparar a sus nuevas generaciones con las competencias y habilidades que les habiliten para vivir, actuar y alcanzar sus objetivos en la sociedad del siglo XXI, a la que podemos caracterizar como industrializada, globalizada, masivamente comunicada, profusamente informada, que atraviesa una serie de cambios y enfrenta conflictos en diversos ámbitos, donde la tecnología y la información son elementos centrales y donde se requiere que los ciudadanos estén integrados y sean productivos.

Debido a esto, es PISA no solo evalúa áreas educativas regulares, como matemática, ciencias naturales y lectura, sino que también otros dominios categorizados por la OCDE como 'dominios innovadores'. Uno de ellos es Alfabetización financiera, la cual fue evaluada en un instrumento por separado de las áreas regulares y que incluyó un cuestionario específico para el área. Este cuestionario busca recoger información sobre actitudes, percepciones y comportamientos relacionados a temas financieros, la cual permite describir y explicar los distintos rendimientos.

En PISA Financiera participaron 15 países: Australia, Bélgica, Canadá, Beijing, Shanghai, Jiangsu y Guangdong (China), Chile, Italia, Lituania, Países Bajos, Polonia, Rusia, Eslovaquia, España, Estados Unidos, Perú y Brasil<sup>2</sup>. Se ha aplicado el año 2012 y 2015, sin embargo, Chile participó solo en la última aplicación.

- **Metodología del estudio**

La prueba de alfabetización financiera fue aplicada a una submuestra, elegida aleatoriamente, de la prueba PISA regular<sup>3</sup>. Participaron 212 establecimientos de todo Chile, que además representan a todas las dependencias administrativas (municipales, subvencionados y privados). Y la rindieron en total 1552 estudiantes, que al momento de rendir la prueba tenían 15 años de edad.

La aplicación se realizó completamente en computador, justo después de la aplicación regular, y fue realizada entre el 21 de septiembre y el 10 de octubre de 2015.

- **Principales resultados en Alfabetización Financiera**

La OCDE define alfabetización financiera como "el conocimiento y la comprensión de los conceptos y riesgos financieros; y las habilidades, motivación y confianza para aplicar dicho conocimiento con el fin de tomar decisiones eficaces en una gama de contextos. Todo lo anterior para mejorar el bienestar financiero de los individuos y la sociedad, y para permitir la participación en la vida económica" (OECD, 2017).

---

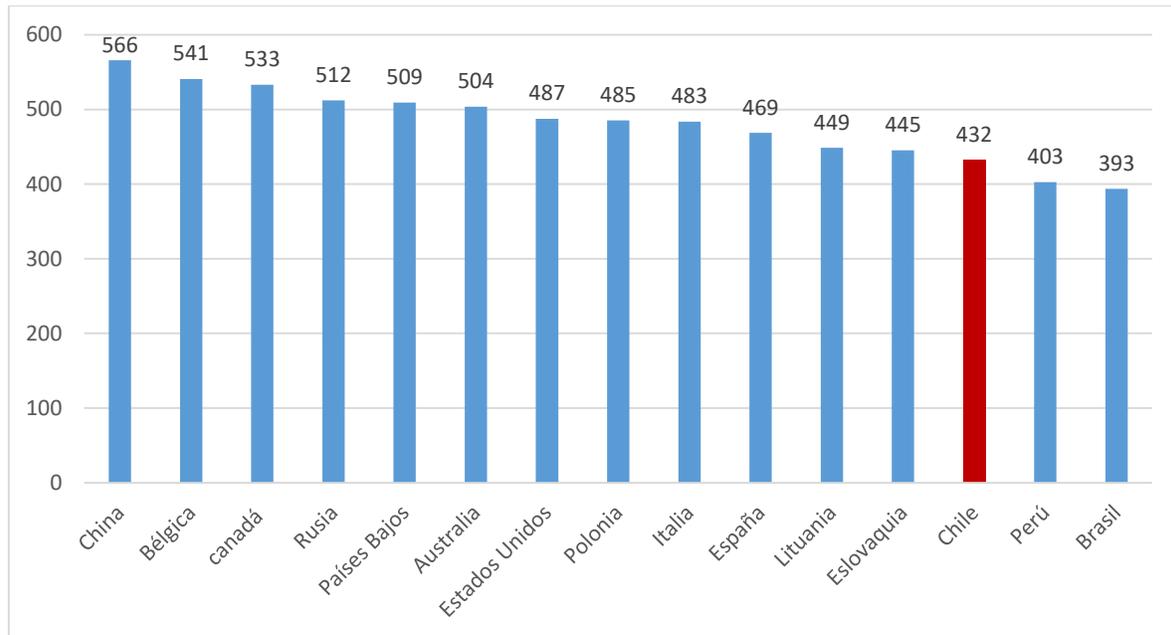
<sup>1</sup> Por sus siglas en inglés: Programme for International Students Assessment.

<sup>2</sup> Brasil y Perú solo tienen resultados en logros de aprendizajes en PISA Financiera, pero no respecto a los resultados de cuestionarios (actitudes, percepciones y comportamientos relacionados a temas financieros).

<sup>3</sup> Solo se excluyen los colegios que atienden exclusivamente a estudiantes con Necesidades Educativas Especiales y los colegios ubicados en la Isla de Pascua, el Archipiélago Juan Fernández y la Antártica Chilena.

El puntaje de alfabetización financiera para Chile es de 432 puntos, por debajo de la media de países participantes (481); y solo por sobre Perú y Brasil. Los países con similar PIB<sup>4</sup> obtienen en promedio 473 puntos. El promedio obtenido por Chile se encuentra significativamente bajo el promedio OCDE.

Figura 1: Promedio de desempeño en Alfabetización Financiera



Fuente: OCDE, 2017.

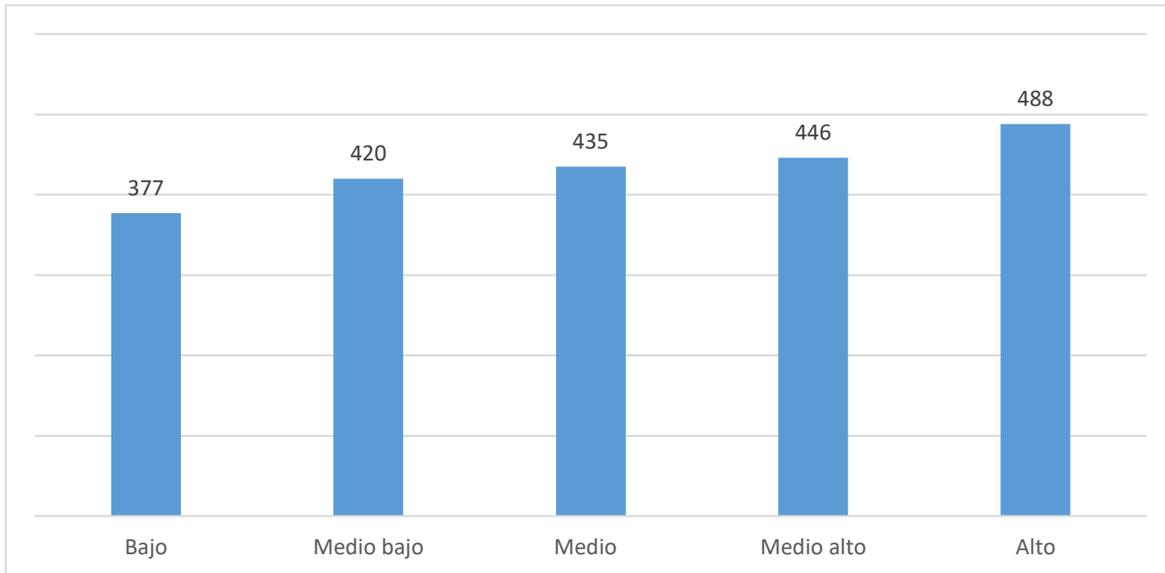
En alfabetización financiera no se observan diferencias por géneros en el promedio, por esta razón no se incluye el análisis de esos datos en este apartado ni en el cuerpo de este documento cuando las diferencias no son significativas.

Por el contrario, sí se observan diferencias importantes dado el nivel socioeconómico<sup>5</sup>. Los estudiantes del nivel socioeconómico más alto tienen en promedio mayores puntajes en la escala de Alfabetización financiera (existe una diferencia de 112 puntos entre el nivel bajo y el alto). El incremento en un quintil socioeconómico incrementa en 28 puntos el rendimiento en alfabetización financiera.

<sup>4</sup> Los países de PIB similar son: Lituania, Polonia, Rusia y Eslovaquia.

<sup>5</sup> El nivel socioeconómico y cultural PISA (NSE) se construye en base a las respuestas de los estudiantes sobre la educación y ocupación de sus padres y de bienes existentes en su hogar. El índice se divide en quintiles, obteniéndose cinco grupos, que representa cada uno a un 20% de la población estudiantil de quince años en Chile. En el presente documento se reportan los promedios obtenidos por cada uno de estos quintiles así como la distribución de estudiantes de cada uno de ellos en los niveles de desempeño para cada área evaluada.

Figura 2: Promedio de desempeño en Alfabetización Financiera por nivel socioeconómico (quintiles) en Chile.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

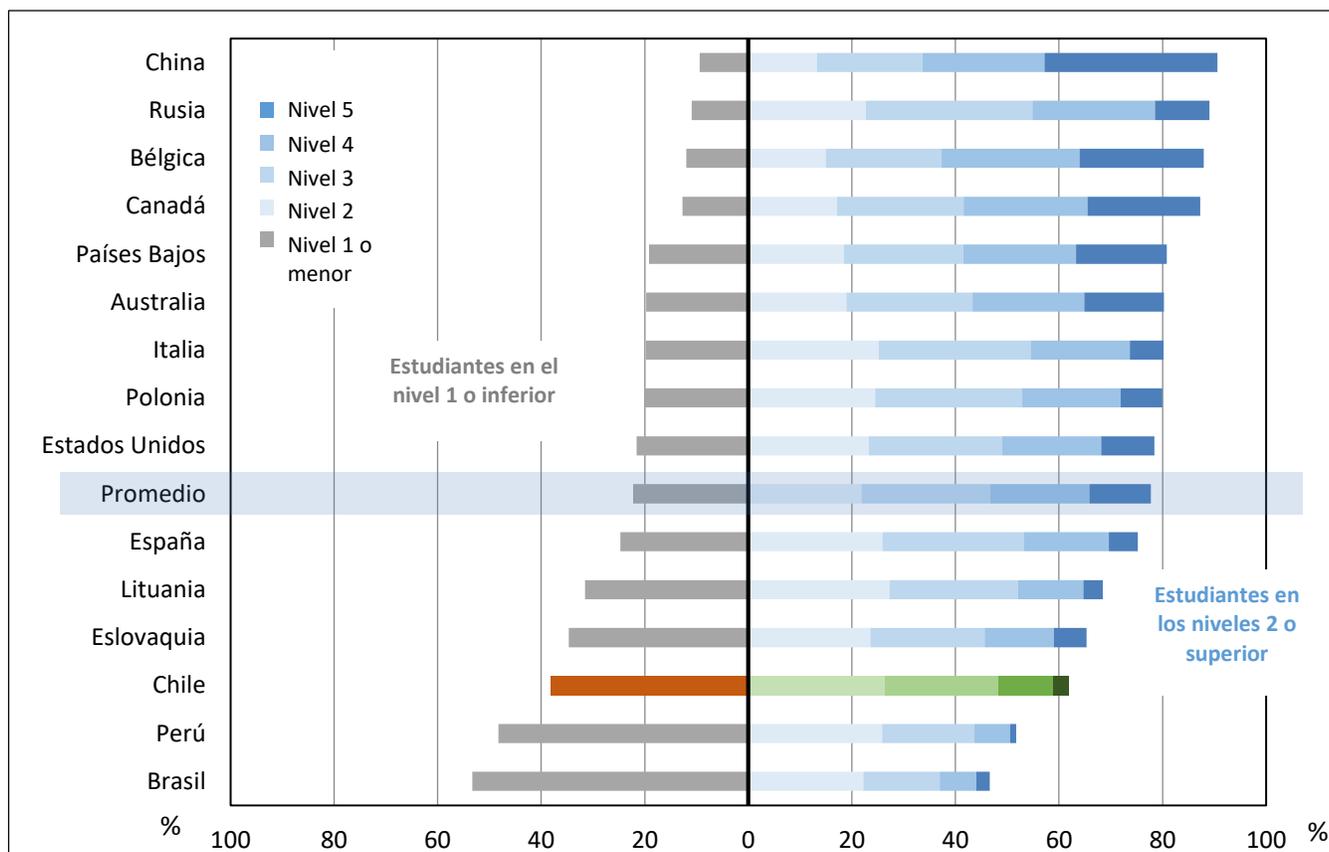
### Niveles de desempeño

Los niveles de desempeño en PISA son descripciones cualitativas de lo que los estudiantes demuestran a través de las pruebas. Esta descripción señala que los estudiantes que se encuentran bajo nivel 2 son aquellos que no alcanzan las competencias mínimas requeridas para participar completamente de una sociedad moderna. En este caso, no dominan las áreas de conocimiento y entendimiento que son esenciales para la alfabetización financiera: dinero y transacciones, planificación y gestión de finanzas, riesgo y recompensa, y el panorama financiero.

Para ejemplificar concretamente, los estudiantes que se encuentran el nivel más alto de desempeño, son estudiantes que pueden analizar productos financieros complejos y resolver problemas financieros no-rutinarios. Estos estudiantes muestran una comprensión amplia del sistema financiero, como la implicación de impuestos sobre la renta, y pueden explicar las ventajas financieras de diversos tipos de inversiones. Por el contrario, los estudiantes que se encuentran en el nivel 1 o menor a 1 son aquellos que pueden, en el mejor de los casos, reconocer la diferencia entre necesidades y deseos, tomar decisiones sencillas sobre el gasto diario y reconocer el propósito de documentos financieros cotidianos, como una boleta o factura (ejemplos de preguntas de la prueba en Anexos).

El 38% de los estudiantes chilenos se encuentra en el nivel de desempeño 1 o bajo 1. Un 26,5% en el nivel dos; 22% en el nivel 3; 10,5% en el nivel 4; y 3% en el nivel más alto.

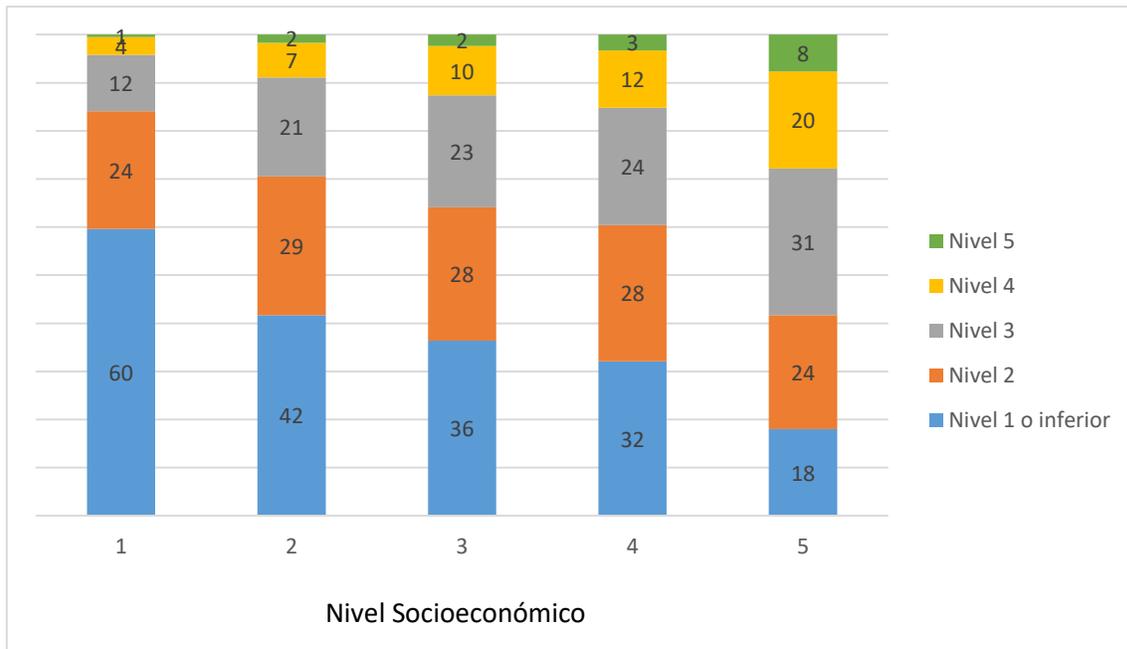
Figura 3: Niveles de desempeño: comparación internacional



Fuente: OCDE, 2017.

Al igual que al comparar los puntajes promedios por nivel socioeconómico, los niveles de desempeño también presentan diferencias notorias al analizarlos por los niveles de desempeño. Del quintil más bajo, solo un 1% alcanza el nivel de desempeño más alto, en comparación con el 8% del quintil más alto.

Figura 4: Niveles de desempeño por Nivel socioeconómico en Chile



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

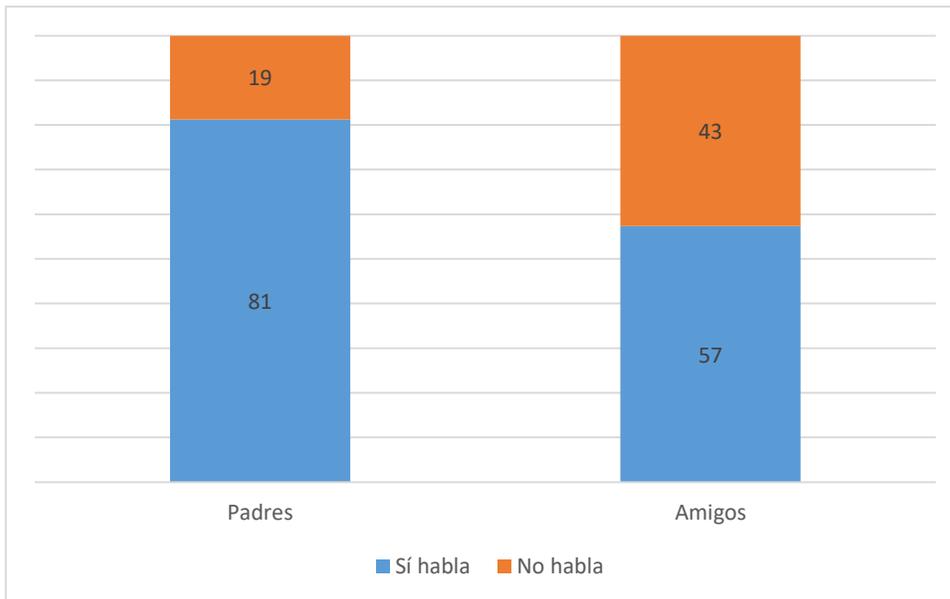
- **Resultados cuestionarios**

#### **Conversación sobre temas de dinero**

En Chile, la mayoría de los estudiantes declara hablar con sus padres regularmente (una o dos veces al mes; una o dos veces a la semana). En cambio, con los amigos, declaran que hablan de temas de dinero “nunca o casi nunca”.

A nivel agregado, se observa, por lo tanto, que el 81% de los estudiantes declara hablar con los padres sobre temas de dinero, versus un 57% de los estudiantes que declara hablar con los amigos sobre esos temas.

Figura 5: Habla sobre temas de dinero con amigos o con los padres (%)<sup>6</sup>



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

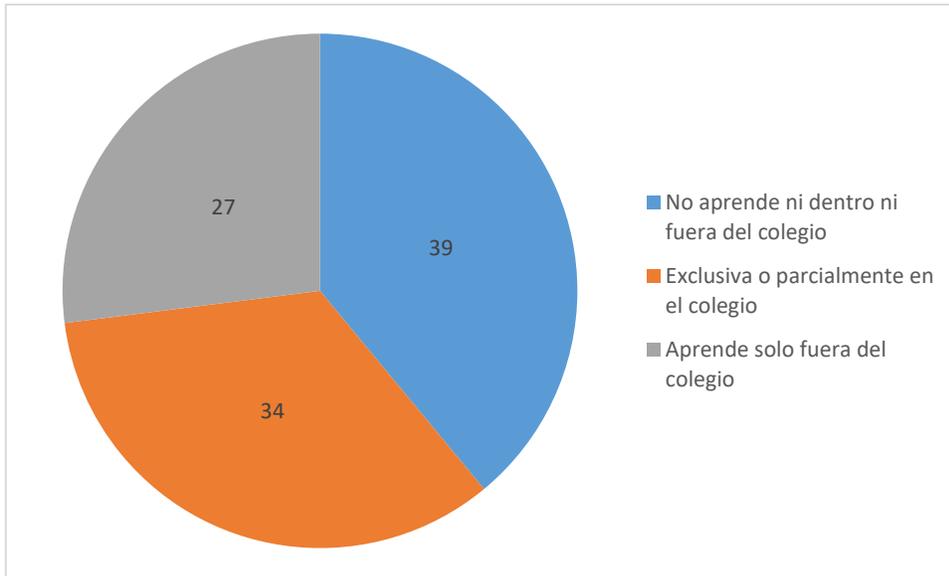
### Aprendizajes sobre cómo manejar dinero

A la pregunta sobre dónde han aprendido los estudiantes a manejar dinero, un 34% de los ellos declaran haber aprendido en el contexto escolar; el 39% afirma no aprenderlo ni dentro ni fuera y el 27% solo afuera del colegio.

El aprendizaje dentro del contexto escolar se eleva al 45% cuando se analizan las respuestas de los estudiantes más vulnerables (nivel socioeconómico más bajo). Esto es prácticamente el doble de lo reportado por el grupo socioeconómico alto, donde el 23% declara aprenderlo dentro de la escuela. Además, se observa que un 32% de los estudiantes del nivel socioeconómico más alto declara aprender a manejar temas de dinero solo fuera del colegio, en cambio un 26% del grupo más bajo lo declara (ver figura 7).

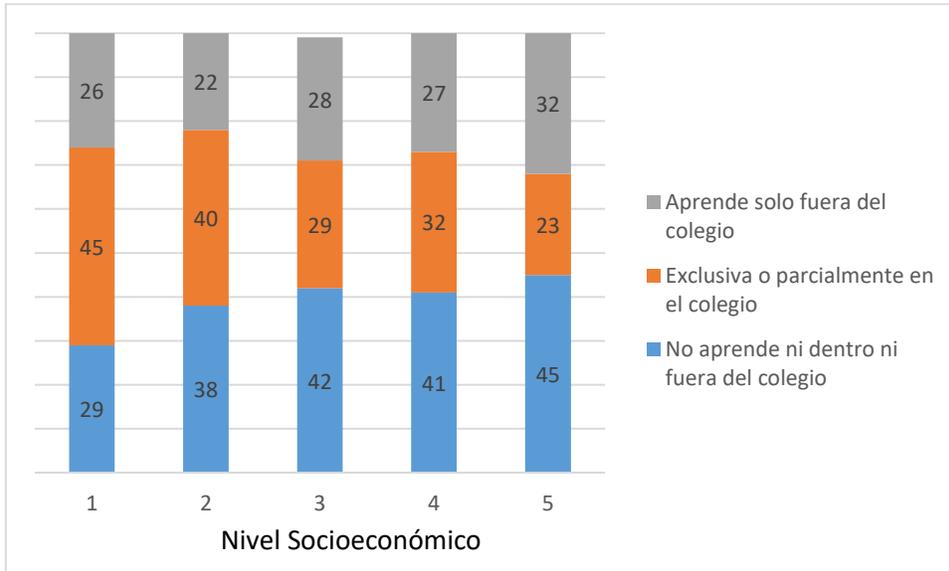
<sup>6</sup> Para presentar los datos se recategorizaron las opciones de respuestas de la siguiente forma: “Nunca o casi nunca” en “No”; “una o dos veces al mes”, “una o dos veces a la semana” y “casi todos los días” en “Sí”.

Figura 6: Lugares de aprendizajes sobre cómo manejar el dinero (%).<sup>7</sup>



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

Figura 7: Lugares de aprendizajes sobre cómo manejar el dinero (%).



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

<sup>7</sup> Para presentar los datos se realizó el siguiente cálculo: los estudiantes que respondieron “Sí he aprendido a manejar dinero en el colegio en un curso específico sobre manejo de dinero y/o en otro curso y/o ” fueron categorizados como “aprende exclusiva o parcialmente en el colegio”; los que respondieron “sí” solo a “he aprendido en una actividad fuera del colegio” se les categorizó como “Aprende solo fuera del colegio”; y quienes respondieron que no a todas las preguntas se les categorizó en “No aprende ni dentro ni fuera del colegio”.

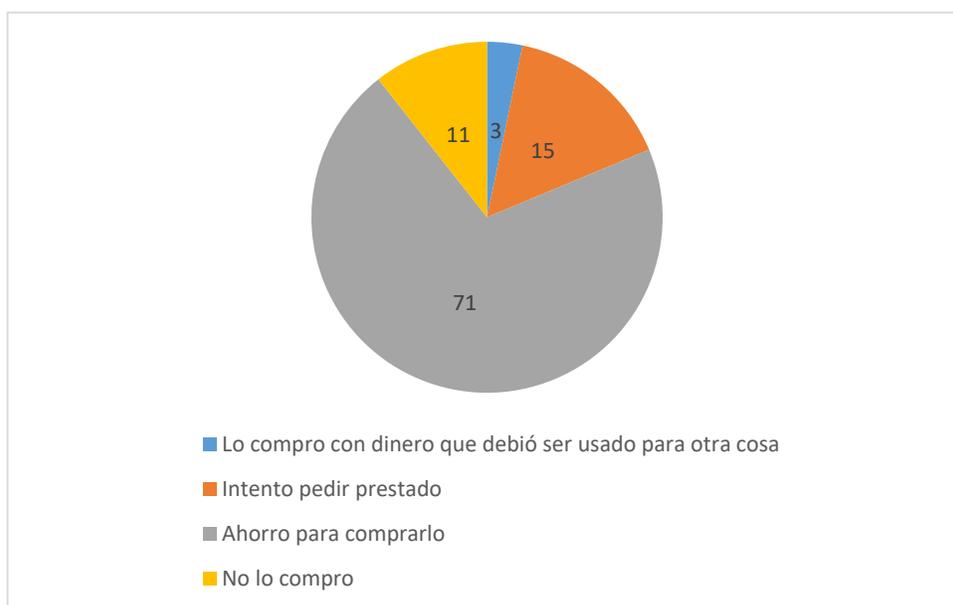
## Conductas de gasto

En esta parte del cuestionario se les preguntó a los estudiantes: “si no tienes suficiente dinero para comprar algo que realmente quieres, ¿qué es lo más probable que harías?”.

De todos los países participantes, Chile es el que sus estudiantes más declaran que “ahorrarían para comprarlo” (71% Chile, 63% promedio países). Le sigue “pedir prestado a un familiar o amigo” (15% Chile). Luego, el 11% de los estudiantes declara que “no lo compraría”. Por último, el 3% “lo compraría con dinero que debería haber sido usado para otra cosa”.

En este apartado no se observan diferencias por género en Chile. Ante el deseo de comprar algo, el nivel socioeconómico medio-alto recurre más frecuentemente a los “préstamos de familiares o amigos”, y el nivel medio recurre a “ahorrar para comprarlo” o simplemente “no comprarlo” (ver figura 9).

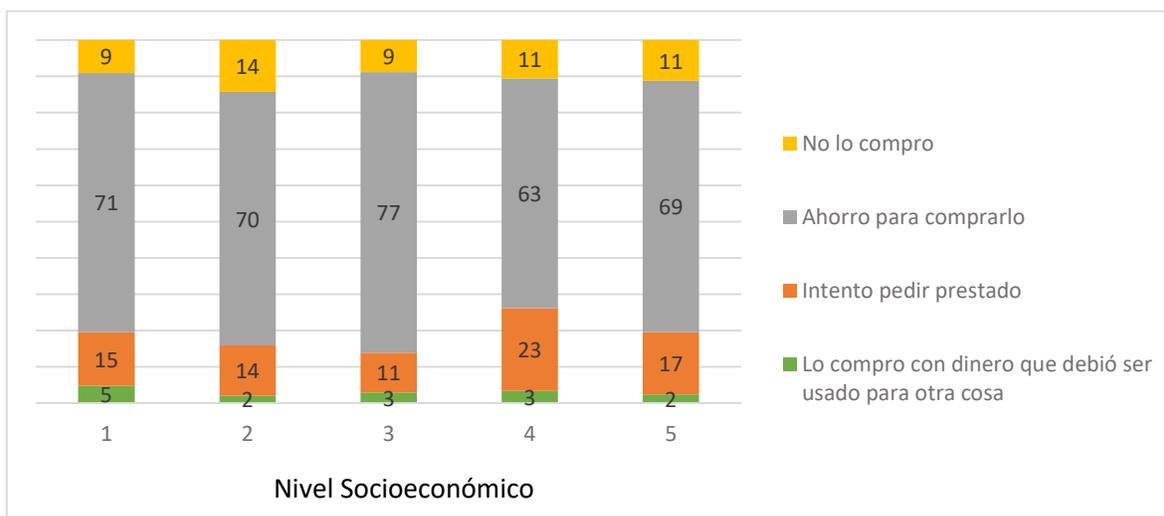
Figura 8: “Si no tienes suficiente dinero para comprar algo que realmente quieres, ¿qué es lo más probable que harías?” (%).<sup>8</sup>



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

<sup>8</sup> En esta pregunta se recategorizó las opciones de respuesta “intento pedir prestado a algún familiar” e “Intento pedir prestado a un amigo” en “Intento pedir prestado”.

Figura 9: “Si no tienes suficiente dinero para comprar algo que realmente quieres, ¿qué es lo más probable que harías?” (%), según nivel socioeconómico.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

### Conductas de ahorro

Se les consultó a los estudiantes qué frase (respecto al ahorro) se adecua mejor a su persona. En Chile, el 23% declaró que “ahorra dinero solo cuando tiene que comprar algo” y en la misma proporción, 23%, declara que “ahorra algo de dinero por semana o mes, pero en distintas cantidades” (en comparación a 29% promedio países). En igual porcentaje, 22%, de los estudiantes chilenos declara que “ahorra una misma cantidad de dinero cada semana o mes” (19% promedio países), y que “ahorra dinero solo cuando tiene para ahorrar” (30% promedio países). Por último, en Chile, un 5% declara que “no tiene dinero, por lo que no ahorra”; y un 4% de los estudiantes chilenos declara que “no ahorra nada de dinero” (versus 6% promedio países) (ver figura 10).

De esta manera, a nivel agregado se observa que en total un 91% de los estudiantes declara ahorra de alguna manera, sin embargo, un 9% no lo hace, ya sea simplemente porque no lo hace o porque no tienen el dinero suficiente para ahorrar. Se observa también que un 23% de los estudiantes tienen un ahorro de tipo “motivacional”, es decir, ahorran persiguiendo un fin, por ejemplo, “cuando quieren comprar algo”.

Los hombres ahorran en mayor medida (26%) que las mujeres (20%) cuando quieren comprar algo. Las mujeres ahorran en mayor medida montos irregulares de dinero semanal o mensualmente (26%) que los hombres (20%). Sin embargo, los hombres (26%), más que las mujeres (19%), declaran ahorrar igual cantidad de dinero cada semana o mes (ver figura 11)

Los estudiantes del quintil más bajo declaran ahorrar en mayor número que los del grupo más alto cuando desean comprar algo. Ante el ahorro periódico, los de menor estatus declaran ahorrar en mayor medida montos iguales cada semana o mes, mientras que los del grupo más alto declaran hacerlo en montos de dinero variable (ver figura 12)

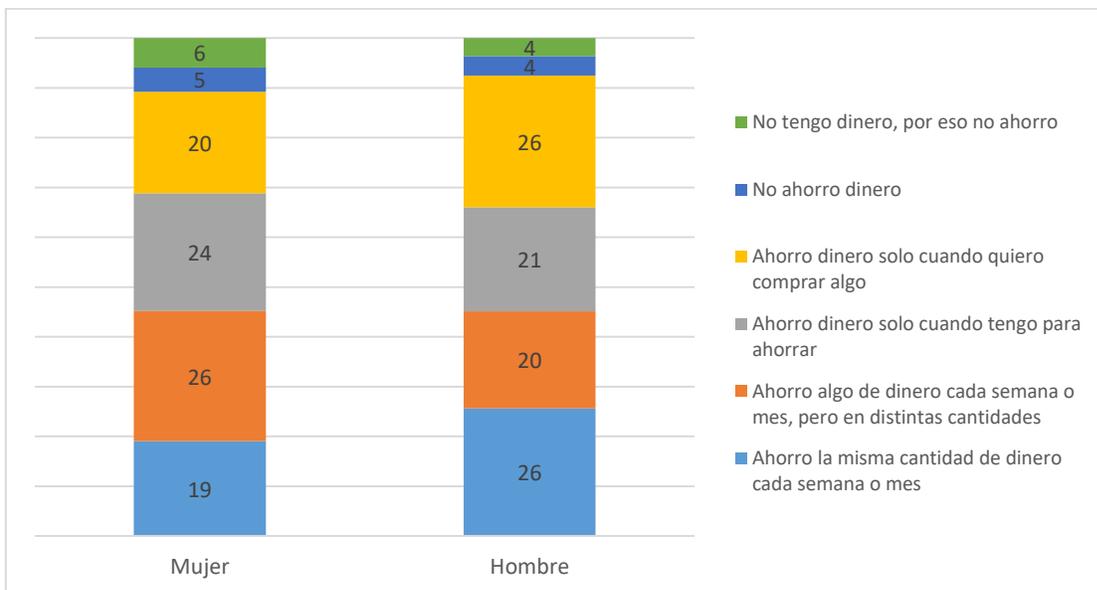
Es importante mencionar, que si bien existe una alta proporción de estudiantes que declaran ahorrar (por diversos motivos), esto no implica que no exista endeudamiento en ese momento o posteriormente (de acuerdo a los datos de ahorro y endeudamiento de la población adulta del país).

Figura 10: Proporción de respuestas (%) respecto al ahorro.



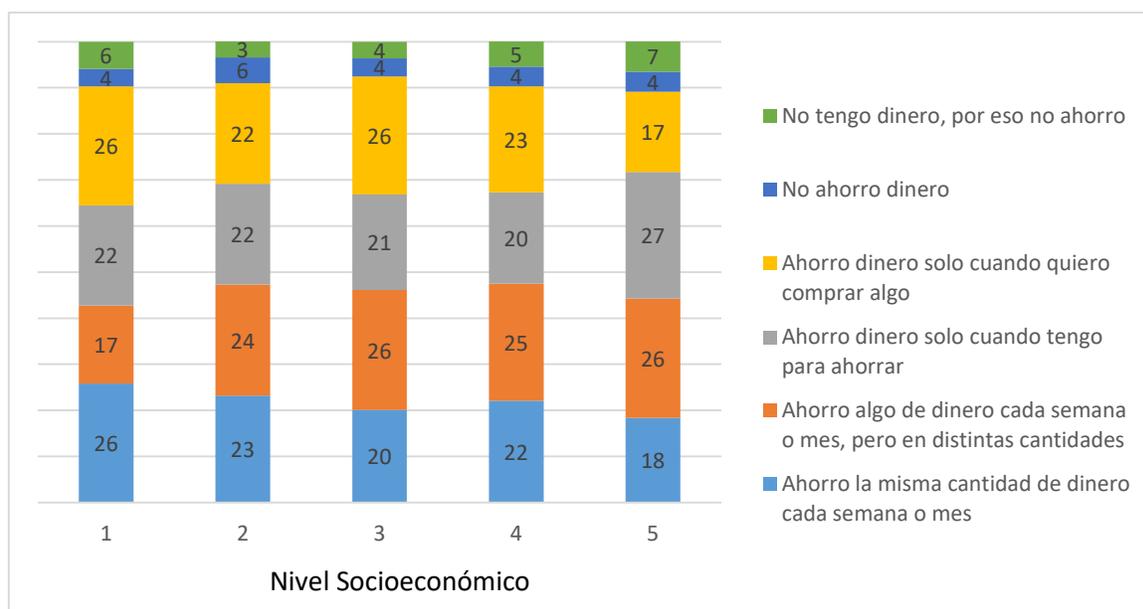
Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

Figura 11: Proporción de respuestas (%) respecto al ahorro, según género.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

Figura 12: Proporción de respuestas (%) respecto al ahorro, según nivel socioeconómico.



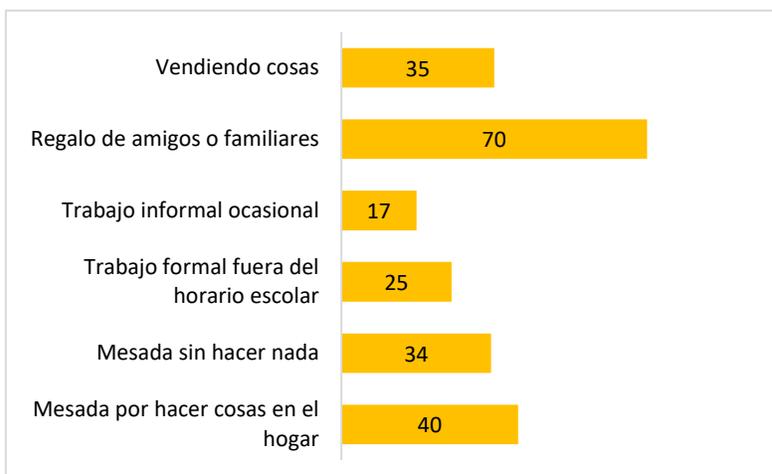
Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

### Fuentes de obtención de dinero

En Chile, un 70% dice que obtiene dinero a través de regalo de amigos o familiares (83% promedio países), un 34% declara recibir mesada sin hacer nada a cambio (vs.42% el promedio de países). Un 25% declara trabajar fuera del horario escolar (trabajo en las vacaciones, o de tipo part-time) (versus un 39% del promedio de países). Solo un 18% en Chile dice obtener su dinero a través de un trabajo ocasional (versus 39 % del promedio países).

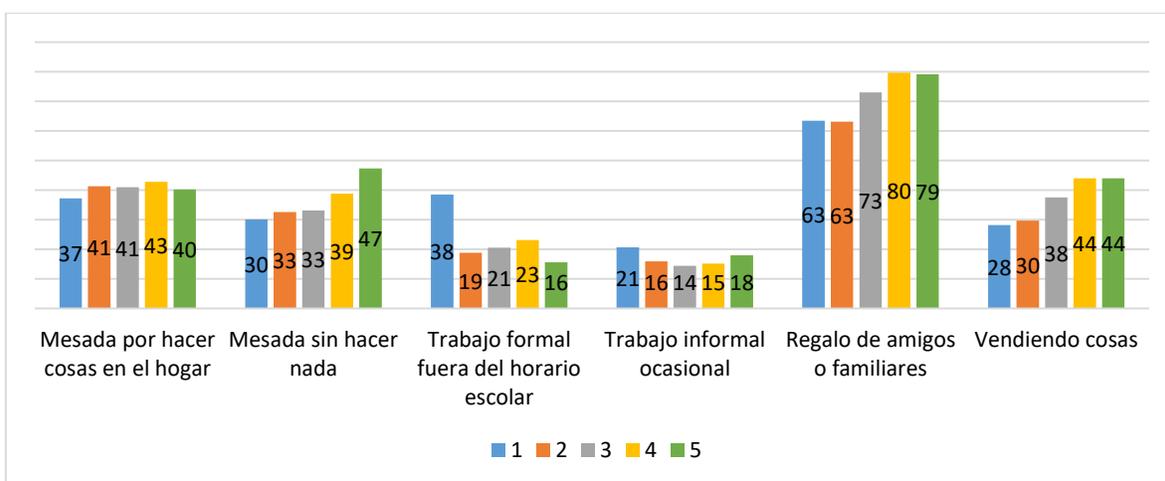
En Chile, la principal fuente de ingresos para estudiantes de bajo nivel socioeconómico es el trabajo fuera del horario de clases, mientras que el grupo más alto declara como sus fuentes principales las mesadas no sujetas a labores domésticas, regalos, y la venta de artículos en mercados locales o internet (ver figura 14).

Figura 13: Respuestas “Sí” (%) a la pregunta: *¿Obtienes dinero por alguna de las siguientes fuentes?*



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

Figura 14: Respuestas “Sí” (%) a la pregunta: *¿Obtienes dinero por alguna de las siguientes fuentes?*, según nivel socioeconómico



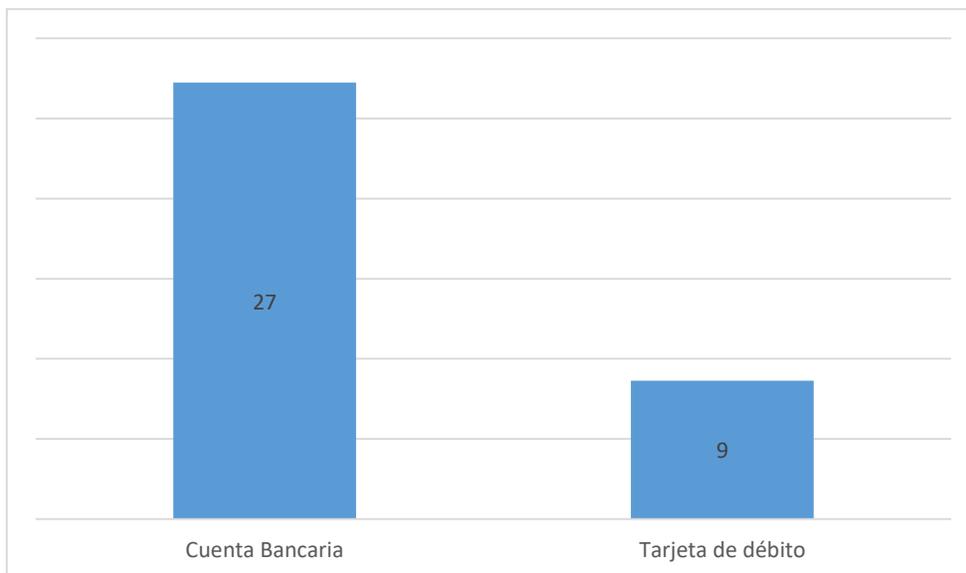
Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

### Posesión de productos financieros

Un 70% de los estudiantes chilenos declara no tener cuenta bancaria (27% sí tiene). A la vez, el 89% de los estudiantes declara no tener tarjeta de débito (8,6% sí tiene). Entre todos los países participantes, Chile es el que posee menor porcentaje de estudiantes con cuenta bancaria (el que más, el 95% de sus estudiantes posee (Países Bajos). Y el segundo menor porcentaje con tarjeta de débito (después China con 7,9% que posee).

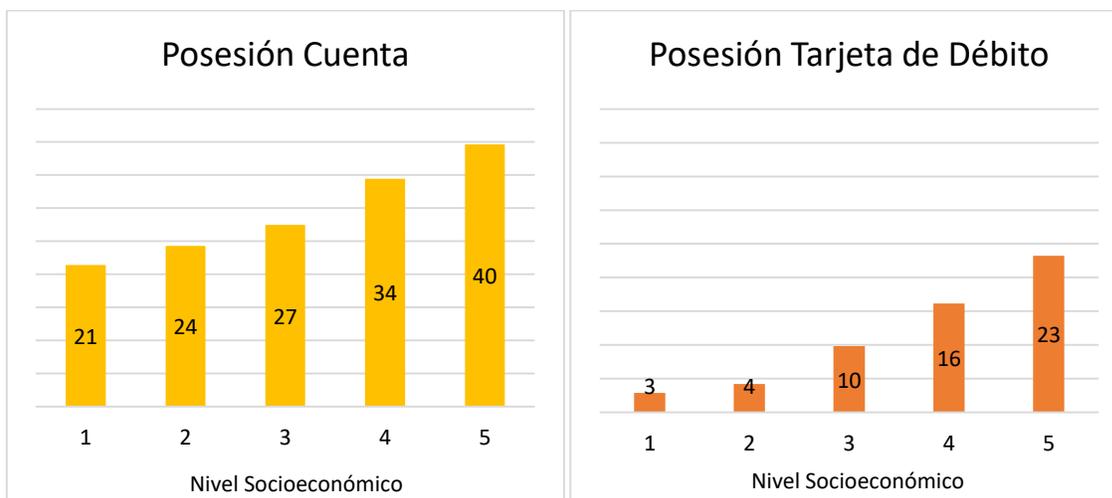
Se observa diferencia entre posesión de productos financieros dado el quintil socioeconómico: a mayor nivel socioeconómico más posesión de ambos productos, sobretodo tarjeta de débito (ver figura 16).

Figura 15: Posesión de productos financieros (% que responde “Sí”)<sup>9</sup>



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

Figura 16: Posesión de productos financieros (% que responde “Sí”), según nivel socioeconómico.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos OCDE PISA 2015.

- **Referencias bibliográficas**

-OECD (2017). *PISA 2015 Results (Volume IV): Students' Financial Literacy*. PISA, OECD Publishing, Paris. <http://dx.doi.org/10.1787/9789264270282-en>

<sup>9</sup> Considerar que Cuenta bancaria puede incluir tanto cuenta vista como cuenta de ahorro.