



EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA CMF

www.cmfchile.cl

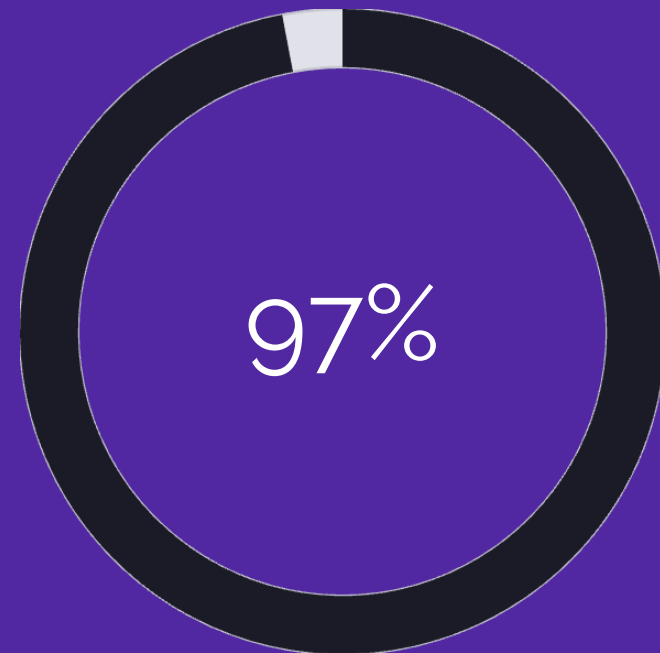
Definición de Educación Financiera

“El proceso mediante el cual los consumidores e inversionistas financieros **mejoran su comprensión** de los productos, conceptos y riesgos financieros, y, a través de **información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan habilidades y confianza** para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir para obtener ayuda y adoptar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero.”

Fuente: OECD, 2020

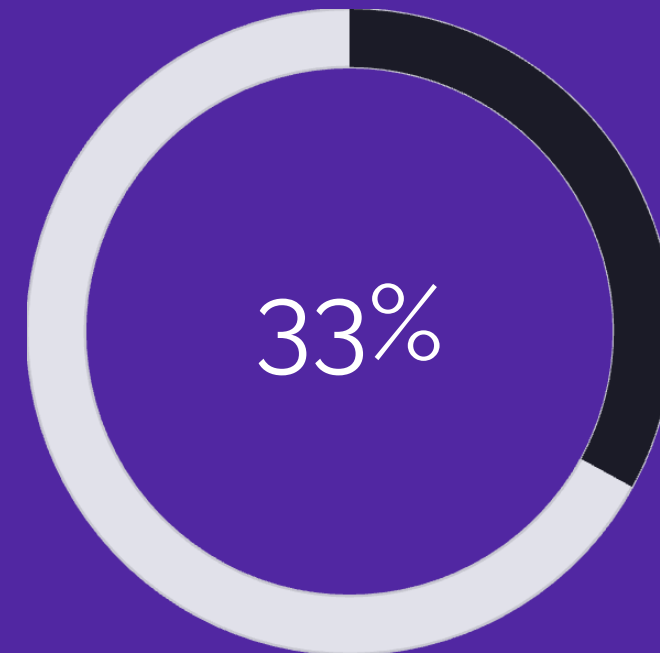
Diagnóstico: Situación Financiera en Chile

Alto acceso al mercado financiero



Con producto financiero

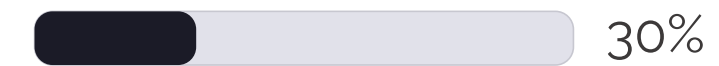
Personas mayores de 15 años que cuentan con al menos un producto financiero.



Cartera combinada

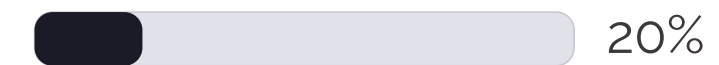
Personas que tienen simultáneamente productos de efectivo, ahorro/inversión y crédito.

Bajo nivel de educación financiera



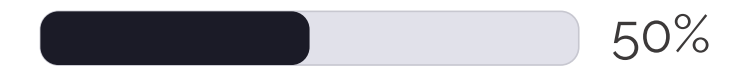
Analfabetos financieros

No comprenden conceptos básicos como inflación o diversificación.



Dominio completo

Maneja bien todos los conceptos. Por debajo de estándares internacionales.



Manejo parcial

Entienden algunos conceptos, pero con importantes lagunas de conocimiento.



Las brechas de conocimiento y capacidades financieras se agravan en **mujeres, adultos mayores, jóvenes, personas de bajo nivel socioeconómico y habitantes de zonas rurales.**

Nota: los datos corresponden al informe de endeudamiento de la CMF y a la Encuesta de capacidades financieras CMF-CAF

¿Por qué la CMF impulsa la Educación Financiera?

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha asumido un rol protagónico en la promoción de la educación financiera. Esta iniciativa surge de la necesidad de abordar la asimetría de información que existe entre los consumidores y las instituciones financieras, así como la creciente complejidad de los productos y servicios disponibles en el mercado.



La CMF, como regulador y supervisor del mercado financiero chileno, considera la educación financiera un pilar esencial para la protección del consumidor y el fortalecimiento de la confianza en el sistema.

Este compromiso se alinea con las recomendaciones de organismos internacionales como el Banco Mundial y la OCDE, que destacan la educación financiera como un componente clave para la protección del consumidor y el desarrollo económico sostenible.

Alcance de la Política de Educación Financiera

La Política de Educación Financiera (EF) se centra en el **cliente financiero minorista**: personas naturales en su calidad de asegurados, inversionistas, depositantes y clientes bancarios. Es en este grupo donde se espera un mayor impacto de las iniciativas de EF que desarrolle la CMF.

El impacto esperado es significativo: empoderar a los ciudadanos para que puedan gestionar mejor sus finanzas personales, reducir su vulnerabilidad ante fraudes y situaciones de sobreendeudamiento, y fortalecer la confianza general en el sistema financiero, creando una sociedad financieramente más resiliente.



El cliente financiero minorista está expuesto a una **mayor asimetría de información y recursos** respecto a los proveedores de productos y servicios financieros, lo que hace más difícil y costoso obtener y procesar información relevante. Este enfoque es coherente con las recomendaciones del Banco Mundial en sus *Buenas Prácticas para la Protección al Consumidor Financiero* (2012, reeditado en 2017).

Objetivos de la Política de Educación Financiera

Cinco pilares fundamentales orientan la acción de la CMF hacia el ciudadano financiero.

- 1 Informar cambios legales o normativos**
Comunicar de forma oportuna y comprensible los cambios que afecten al cliente financiero minorista.
- 2 Ayudar a la toma de decisiones**
Entregar información práctica y accesible para que los ciudadanos elijan con mayor criterio.
- 3 Mejorar conocimientos financieros básicos**
Contribuir a que la ciudadanía comprenda conceptos esenciales del sistema financiero.
- 4 Fomentar el conocimiento de productos**
Dar a conocer los productos financieros más utilizados y sus características.
- 5 Promover el endeudamiento responsable**
Desarrollar habilidades para gestionar el crédito de manera sostenible y consciente.

Conceptos Económicos y Financieros Básicos

Para tomar mejores decisiones financieras, es fundamental dominar un conjunto de conceptos clave que permiten interpretar el entorno económico y evaluar productos del mercado financiero.



Inflación y Tipo de cambio

Variación del nivel de precios y relación entre monedas.



Tasa de interés y Comisiones

Coste del dinero prestado y cargos asociados a los servicios.



CAE y Costo total del crédito

Indicadores que resumen el coste real de un financiamiento.



Carga financiera y Prepago

Proporción de ingresos comprometidos y opción de cancelar anticipadamente.



Diversificación y Seguros

Estrategias para distribuir el riesgo y proteger el patrimonio.

Productos financieros en la Política de EF

La Política de Educación Financiera de la CMF abarca los siguientes productos y servicios del mercado financiero.



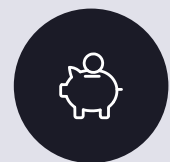
Seguros

- Renta vitalicia
- Seguros asociados a operaciones de crédito
- Seguros automotrices



Tarjetas y Cuentas

- Tarjetas de crédito
- Tarjetas con provisión de fondos
- Cuenta de depósitos a la vista
- Cuentas corrientes



Fondos e Inversión

- Fondos mutuos
- Depósitos a plazo
- Cuentas de ahorro



Créditos

- Créditos de consumo
- Créditos hipotecarios

Elementos de la Estrategia de EF



La estrategia de Educación Financiera de la CMF se articula en torno a tres elementos fundamentales que guían su implementación.

Focalización

Se definirán anualmente los públicos prioritarios para las actividades de EF, sobre la base de mediciones de brechas de capacidades financieras, productos y servicios más demandados, y desarrollos de mercado.

Comunicación





Especial atención a los canales digitales, acotando las actividades de carácter presencial. Además, se buscará establecer vínculos de cooperación con entidades académicas, sindicales, gremiales y del Estado que desarrollen actividades consistentes con la estrategia y plan anual de la CMF. Se participará activamente en la CAPIF, buscando maximizar el impacto del conjunto de iniciativas.

Medición

Se procurará evaluar el resultado de todas las actividades que se realizan, al menos respecto de Cobertura y Calidad.

Investigación y Desarrollo en Educación Financiera

La investigación continua en Educación Financiera (EF), llevada a cabo por la CMF y diversos investigadores, es fundamental para aprender las maneras más eficaces de entregar información, diseñar mejores políticas públicas y desarrollar herramientas innovadoras que empoderen a los ciudadanos.

-  Investigación Continua
Estudios para entender necesidades y brechas en EF.
-  Entrega Eficaz de Información
Optimizar formatos y canales para mayor impacto.
-  Políticas Más Efectivas
Decisiones informadas para una regulación robusta.
-  Herramientas Innovadoras
Creación de simuladores y recursos educativos.



Portal CMF Educa: Alcance Digital

La CMF cuenta con un portal web especializado en educación financiera. Desde 2022 se ha realizado un **exitoso esfuerzo por acercar estos contenidos a públicos más jóvenes mediante redes sociales**, logrando un alto impacto con publicaciones sobre alertas ciudadanas, tipos de tarjetas, Fintech y herramientas de consulta.

1270+

Publicaciones

Total de contenidos publicados en el portal y redes sociales de CMF Educa.

44%

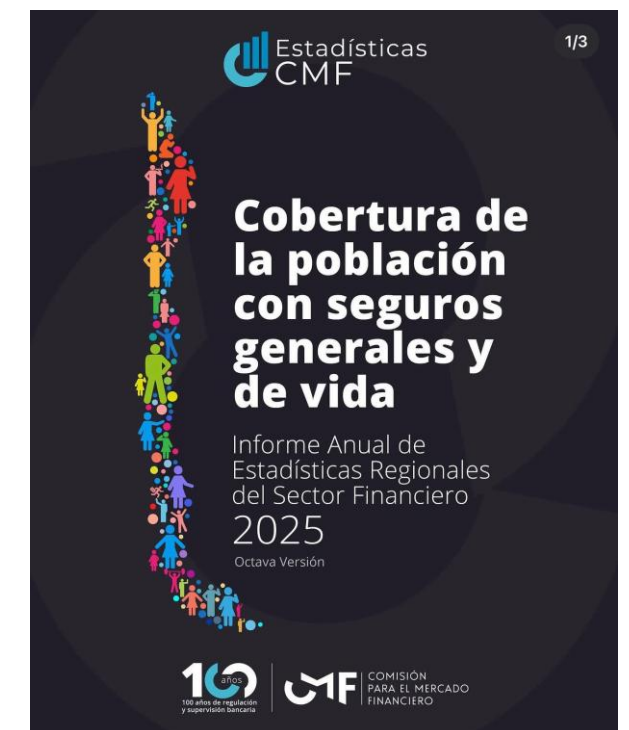
Audiencia 25-34 años

El segmento juvenil representa la mayor parte de la audiencia total en todas las plataformas.

62,8K

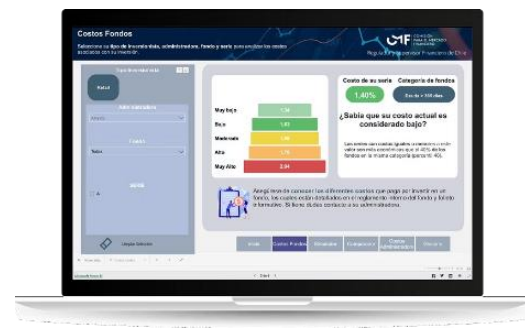
Usuarios alcanzados

Mayor alcance registrado en una sola publicación sobre consejos para Fiestas Patrias.



Divulgación de información y educación financiera: más cerca de las personas

La CMF ha lanzado los últimos años nuevas plataformas y herramientas digitales para acercar la información financiera a los ciudadanos de forma accesible, transparente y práctica:



Comparador de Fondos Mutuos

Nueva plataforma para comparar costos de inversión en Fondos Mutuos.



Tiempos de reparación de vehículos

Plataforma con tiempos de reparación de autos en talleres asignados por compañías de seguros.



Indicadores de Memorias Anuales

Nueva plataforma con indicadores de las Memorias Anuales de las entidades supervisadas.



Podcast de educación financiera

Canal de audio con contenidos accesibles sobre finanzas personales para toda la ciudadanía.

Atención Ciudadana

La CMF pone a disposición de los ciudadanos múltiples canales de atención para consultas, solicitudes e información financiera. En 2024, los servicios mostraron un crecimiento significativo en todos los indicadores clave:

Canales físicos

Plataforma presencial · Biblioteca · Oficina de partes · ChileAtiende ·

Canales remotos

Teléfono · Videollamadas (Zoom) · Atención en línea · Redes sociales



Alianzas Estratégicas para la Educación Financiera

Colaboramos con instituciones clave para ampliar nuestro impacto y adaptar la educación financiera a las necesidades de diversos públicos en Chile considerados como prioritarios por la CMF.

Apoyo a Microempresarias



Trabajo con la Universidad de Valparaíso, para formar monitores que asisten a microempresarias en terreno, gracias a las gestiones de SERNAMEG y Municipalidades de la quinta región.

Seguridad Digital para Personas Mayores



La CMF ha salido a terreno a divulgar los cambios en los métodos de autenticación y el impacto en el uso de productos y servicios financieros.

Adicionalmente, en conjunto con la UdeC, formamos monitores para difundir prácticas de seguridad en línea y el uso del banco, especialmente en personas mayores.



EDUCACIÓN FINANCIERA EN LA CMF

www.cmfchile.cl