

# **Educación e Innovación Financiera**

Palabras de

Manuel Sánchez González

Subgobernador del Banco de México

en la inauguración de la

IV Conferencia Anual de la Federación Internacional de Museos de Finanzas

Ciudad de México

9 de septiembre de 2016

Es un gran honor participar, con la representación del Banco de México, en la inauguración de la IV Conferencia Anual de la Federación Internacional de Museos de Finanzas. El programa de este encuentro pone énfasis en el tema de la educación financiera y congrega a importantes personalidades para discutirlo.

### **El auge de una noción**

Desde hace algunos lustros, la instrucción financiera ha adquirido una creciente relevancia en muchos países. Se han realizado esfuerzos de gobiernos, instituciones internacionales, bancos centrales e intermediarios privados para promoverla.

Existen varias razones por las que en la actualidad la educación financiera se vuelve imprescindible. Numerosos segmentos de la población no tienen acceso a ningún servicio financiero o utilizan medios informales de intermediación que, a menudo, involucran elevados costos, riesgos y limitaciones para el usuario. Además, la aparición de nuevos productos financieros implica, para su adquisición y manejo, la necesidad de información puntual y conocimientos especializados.

A lo anterior hay que agregar que, en virtud de los cambios en los sistemas de seguridad social de muchos países, los consumidores tienen que tomar numerosas y complicadas decisiones financieras con efectos de largo plazo. Tal es el caso de los planes de pensión, de salud o de educación de los hijos, que antes eran adoptadas por el Estado.

## **El Banco de México y la educación financiera**

El interés en torno a la educación financiera se ha hecho más perentorio tras la crisis global de la década pasada, la cual fue imputada, en gran medida, a la sobresaturación de riesgos por parte de participantes en el sistema financiero insuficientemente informados. Dado que, desde 2008, los bancos centrales han ejercido un papel cada vez más activo en la gestión de la crisis y sus secuelas, resulta natural su mayor interés en el tema.

Para un banco central un mayor nivel de capacitación financiera implica un círculo virtuoso, ya que ello puede propiciar un mejor entendimiento social de sus propias políticas. Además, una población bien informada suele ser más exigente de sus derechos, contribuyendo a incrementar la competencia en el sector. Finalmente, una sociedad instruida en asuntos financieros toma mejores decisiones y limita sus riesgos y, con ello, la probabilidad de acumular desequilibrios y peligros sistémicos.

Dentro del mandato del Banco de México de propiciar el sano desarrollo del sistema financiero se insertan la difusión de información relevante para la mejor toma de decisiones del consumidor, así como la promoción de la competencia y transparencia dentro del sector.

En lo general, se busca que el ciudadano disponga de información suficiente, oportuna, entendible y homogénea respecto a los diferentes productos que ofrece el sistema financiero. Ello implica conocer no sólo los derechos sino las

responsabilidades que se adquieren al contratar un producto, así como tener a la mano cifras comparativas y opciones alternas.

Al respecto, la regulación ha logrado importantes avances. En los productos financieros existe una mayor transparencia respecto a sus condiciones y características, y hay mayor facilidad para, en su caso, cancelar los contratos vigentes y elegir otras opciones.

Por mencionar algunos ejemplos, el Costo Total Anual (CAT) y la Ganancia Total Anual (GAT) son indicadores estándares que permiten a los usuarios de crédito y a los ahorradores, respectivamente, conocer las condiciones de los productos y compararlos con los que ofrecen otros proveedores, a fin de tomar mejores decisiones.

Igualmente, el Banco de México publica periódicamente una familia de reportes con indicadores básicos de crédito con los que se pueden establecer comparaciones de las condiciones de los contratos, como las tasas de interés y las comisiones. Asimismo, este instituto central ha diseñado herramientas en línea para calcular el costo comparativo de diversos servicios bancarios. Todo ello brinda al consumidor un mayor poder de decisión.

Además, el Banco de México ha incursionado en el área de la educación financiera con una oferta dirigida a diversas audiencias. En particular, ha desplegado una

amplia gama de mecanismos desde herramientas dirigidas al público infantil, como el sitio “Mibanxico”, hasta certámenes como el premio “Contacto Banxico”, en el que alumnos de preparatoria elaboran ensayos sobre diversos tópicos de banca central, y programas de vinculación con universitarios en temas monetarios. Igualmente, se han aprovechado las redes sociales, como Twitter y Facebook, para brindar información oportuna y difundir las funciones y labores de esta institución.

Con un enfoque de más largo plazo, el Banco de México encabezó el proyecto de crear un museo especializado en economía que contribuyera a la difusión, recreación y educación financiera. Esta idea cristalizó en el Museo Interactivo de Economía (MIDE), anfitrión generoso de este simposio.

En el curso de una década, el MIDE se ha consolidado como un espacio de vanguardia que en sus instalaciones y plataformas digitales difunde el conocimiento de economía y finanzas con métodos innovadores. Gracias a su denodada labor, el MIDE se ha convertido en un referente internacional dentro de los museos de economía.

### **El futuro de la educación financiera**

El tema de la educación financiera seguirá siendo muy significativo en el plano internacional y en el ámbito mexicano. Existen diversas corrientes en materia de educación financiera. En un extremo, el enfoque tradicional supone la elección racional de los individuos y considera que basta ofrecerles conocimientos teóricos

e información puntual para garantizar sus mejores decisiones. En el otro, los hallazgos de la economía del comportamiento apuestan por una capacitación práctica que identifique impulsos psicológicos irracionales y sesgos conductuales del individuo en materia financiera, y que contribuya a encauzarlos positivamente. El mérito relativo de las diferentes corrientes seguirá siendo motivo de indagación empírica.<sup>1</sup>

Igualmente, el diseño de la educación financiera debe tomar en cuenta la evolución de la tecnología y la manera en que ésta no sólo modifica los productos, sino cambia patrones de comportamiento y razonamiento financiero de las nuevas generaciones.

Por ejemplo, aprovechando el uso extensivo de innovaciones tecnológicas y las plataformas digitales, las empresas de la denominada FinTech han impulsado la mayor inclusión financiera. Usufructuando el internet y las redes sociales han generado fuentes alternativas de financiamiento como el llamado *crowdfunding*. Asimismo, se han identificado nuevos modelos de negocio y nichos de mercado como el financiamiento a estudiantes.

Así, en el terreno de la FinTech pueden encontrarse formas no sólo de superar barreras geográficas, mejorar la selección de riesgos y bajar costos del acceso a los

---

<sup>1</sup> Eugene F. Fama y Richard H. Thaler exponen sus puntos de vista sobre estos enfoques en Fama E.F. y R.H. Thaler, (2016). "Are Markets Efficient?" *Chicago Booth Review*, Fall.

servicios, sino de optimizar la información de los usuarios y dotarlos de nuevas capacidades. Sin duda, en el uso de los nuevos enfoques aplicados a los servicios financieros debemos ser tan abiertos como prudentes y extraer las mejores virtudes.<sup>2</sup>

En suma, durante la última década, el Banco de México, junto con otras autoridades en la materia, ha explorado mejores formas de difundir información y extender los conocimientos económicos y financieros de diversas audiencias. Sin embargo, aún resta mucho camino por recorrer.

Por eso, celebro que el MIDE, el cual en su breve historia tanto ha incidido en la instrucción económica y financiera, sea sede de este foro. Estoy seguro que alcanzarán conclusiones valiosas y útiles sobre este tema fundamental de nuestra época.

---

<sup>2</sup> Para un panorama muy sintético de las FinTech, su incidencia en el sistema financiero y sus retos hacia la banca central, véase Carney, M. (2016). "Enabling the FinTech transformation - revolution, restoration, or reformation?" Discurso presentado en el Lord Mayor's Banquet for Bankers and Merchants of the City of London, Mansion House, Londres, junio.