



## Educación Financiera en Colegios: ¡A implementar y evaluar!

• La educación económica y financiera ha sido probada como un importante pilar para promover la inclusión financiera y los buenos comportamientos en el uso de recursos. Es especialmente pertinente brindar programas pedagógicos enfocados en este tema a niños y jóvenes, ya que a futuro podrán mejorar el desempeño en su vida económica. Organismos como la OCDE han impulsado por más de una década que este tipo de programas sean incluidos en los planes curriculares de colegios, integrándolos como una estrategia nacional, además de evaluar su progreso e impacto.

• Con la firma del convenio entre Asobancaria y el Ministerio de Educación Nacional (MEN), a finales del año 2020 se concreta el trabajo de muchos años para la puesta en marcha del programa nacional de educación económica y financiera para colegios, retomando el sistema “Nueva Pangea”, desarrollado anteriormente por el MEN y Fasecolda. Teniendo en cuenta el desarrollo y hallazgos previos, se complementa dándole un enfoque socio-ocupacional, convirtiéndolo además en un sistema de contenido interactivo y desarrollable en línea y, finalmente, ampliando el marco temático, incluyendo asuntos clave como la cultura del ahorro, la planeación y el endeudamiento responsable.

• Los resultados del sistema “Nueva Pangea” en 2021 son satisfactorios. En el primer semestre del año 2021 se entregaron al MEN los materiales y herramientas del programa, que son indispensables para lograr una adecuada implementación y una efectiva transferencia metodológica en las aulas. En el segundo semestre Asobancaria, con el apoyo del MEN y Fasecolda, lanzó el piloto en 30 colegios de Colombia, logrando impactar a más de 1000 jóvenes de 7 departamentos, en colegios públicos y privados, y en combinación con las distintas modalidades de estudio (presencial y virtual).

• Hoy, con la culminación del piloto del programa, los resultados y hallazgos sobre “Nueva Pangea” son muy positivos. La satisfacción de los estudiantes y docentes es en gran mayoría alta. Además, con los datos obtenidos se identificaron los puntos de mejora que se deben realizar para su implementación a gran escala. El programa iniciará su implementación en el año en curso a nivel nacional, incluyendo un proceso de medición de impacto que se prevé realizar por los próximos 4 años en alianza con la Corporación Andina de Fomento – CAF, el Departamento Nacional de Planeación y Fasecolda.

08 de febrero de 2022

Director:

**Hernando José Gómez**

ASOBANCARIA:

**Hernando José Gómez**  
Presidente

**Alejandro Vera Sandoval**  
Vicepresidente Técnico

**Germán Montoya Moreno**  
Director Económico

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a [bancayeconomia@asobancaria.com](mailto:bancayeconomia@asobancaria.com)

**Editor**Germán Montoya  
Director Económico**Participaron en esta edición:**

Andrés Rojas González

Guido Zúñiga Mojica

Angie Roza Casas

Julio Rodríguez Cristancho

William Rodríguez Gutierrez

## Educación Financiera en Colegios: ¿A implementar y evaluar!

Los esfuerzos tanto a nivel mundial como local para incrementar el impacto de la educación económica y financiera a nivel escolar se han venido incrementando en los últimos años gracias a la hoy reconocida importancia de su enseñanza en niños y jóvenes. Avanzar en este frente ha sido un imperativo para la política pública local y regional dados las grandes brechas en materia de inclusión y la importancia de la toma de correctas decisiones financieras.

Esta edición de Banca y Economía aborda, en este escenario, los primeros avances que ha tenido Colombia en este frente. Inicia con un panorama de las políticas públicas en el contexto regional y local. Realiza posteriormente un balance del convenio entre Asobancaria y el Ministerio de Educación Nacional, los logros alcanzados y los retos enfrentados, señalando los resultados del piloto de implementación y la medición de impacto, uno de los principales desafíos en este frente. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

## ¿Por qué es necesaria la educación financiera en Colegios?

La CAF realiza periódicamente encuestas para conocer cuál es el estado en cuanto a educación e inclusión financiera en los diferentes países de Latinoamérica. La publicación más reciente de estos resultados para Colombia y Perú en 2019 y Brasil y Ecuador en 2020, dan una visión comparativa teniendo en cuenta sus contextos socioeconómicos. Los informes nos permiten entender factores clave, iniciando con el ahorro. En este punto, el promedio de los 4 países muestra que el 63,5% de personas no ahorran y quienes lo hacen, lo hacen mayormente de manera informal (Gráfico 1)<sup>1</sup>. En el caso de Colombia, el 77% de personas que ahorran guardan el dinero en efectivo en su casa, un porcentaje notablemente mayor de personas ahorrando informalmente frente a los otros países encuestados. También en Brasil hay un resultado notablemente distinto, el 72% de personas que ahorran lo hacen a través de cuentas de ahorro, lo cual es un resultado muy superior al de Colombia y a los demás países de la encuesta, evidenciando así los avances de Brasil por incentivar el ahorro formal.

En general los demás resultados de la encuesta muestran una mala gestión de riesgos y poca planeación del futuro en los habitantes de estos países, sobre todo cuando se habla del largo plazo. En materia de pensiones, en el caso colombiano, solo el 32% de los encuestados se encuentra seguro con su plan de jubilación, y ante la pregunta de cómo obtendrán los recursos para su pensión, el 42% de los colombianos afirma que seguirán trabajando, el 30% que recurrirá a su plan de pensiones, y el 13% que depende de su cónyuge<sup>2</sup>. Estos datos plantean claros objetivos en cuanto a planeación financiera y brindan perspectivas acerca de la importancia de la educación financiera, con énfasis en los jóvenes

<sup>1</sup> CAF. (2021). ¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina? Disponible en <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>

<sup>2</sup> Ibid.

PROGRAMACIÓN

**EVENTOS ASOBANCARIA**

¡Un año recargado de temáticas clave para impulsar nuestra economía!

2022

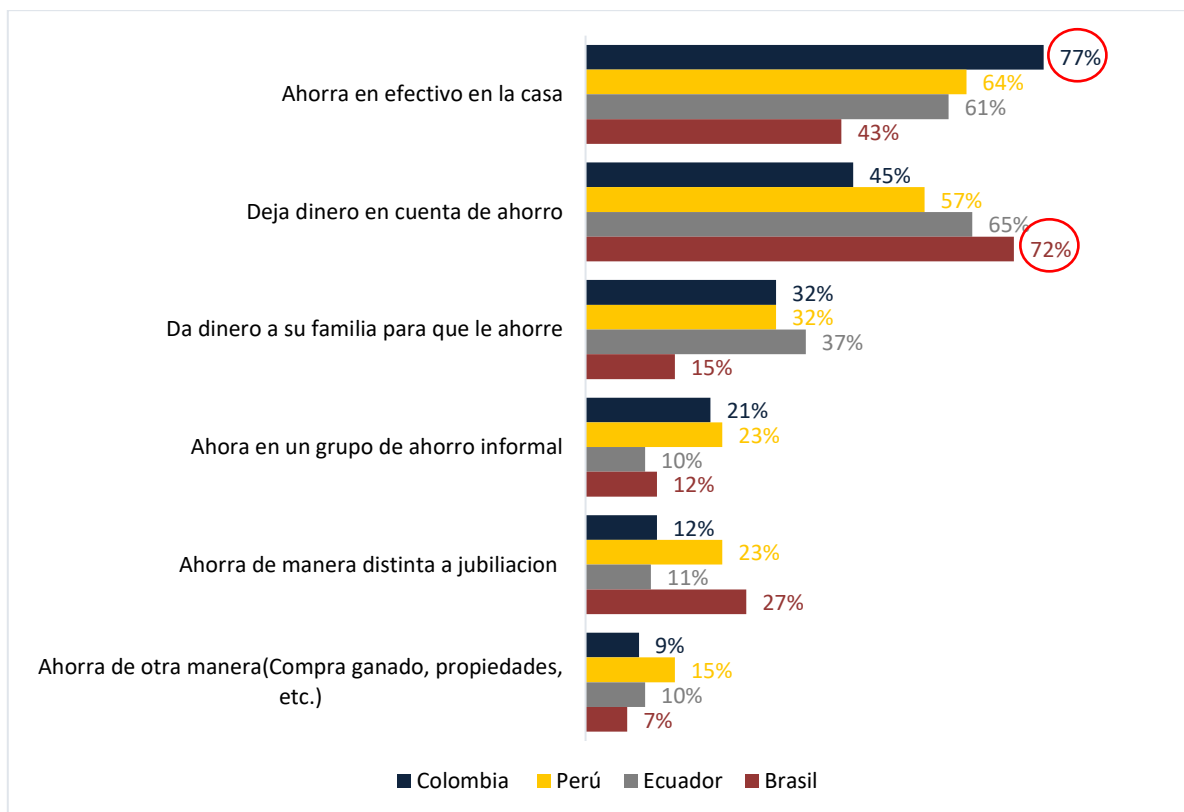
Capacitaciones y Eventos

<b>Febrero 17</b> 5º Encuentro Leasing Bogotá	<b>Marzo 11</b> 13º Foro de Vivienda Bogotá
<b>Marzo 31</b> 4º Congreso Sostenibilidad Bogotá	<b>Abril 7</b> 10ª Jornada de Libre Competencia Bogotá
<b>Mayo 12 y 13</b> 12º CAMP - Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de pago Cali	<b>Junio 9 y 10</b> 24º Congreso de Tesorería Barranquilla
<b>Julio 14 y 15</b> 21º Congreso Panamericano de LAFTPADM Cartagena	<b>Agosto 17, 18 y 19</b> 56ª Convención Bancaria Cartagena
<b>Septiembre 22 y 23</b> 20º Congreso de Derecho Financiero Cartagena	<b>Octubre 7</b> 33º Simposio de Mercado de Capitales Bogotá
<b>Octubre 27 y 28</b> 15º Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad Barranquilla	<b>Noviembre 17 y 18</b> 20º Congreso de Riesgo Financiero Cartagena
<b>Diciembre 1</b> 10º Encuentro Tributario Bogotá	

f asobancaria.com.co @asobancaria in @asobancaria www.asobancaria.com

ASOBANCARIA

Gráfico 1 Resultados encuesta de medición de las capacidades financieras



Diferencia estadísticamente significativa

Fuente: CAF, 2021. Elaboración Asobancaria

Si bien esta situación tiene distintos abordajes, claramente la educación financiera debe tener un rol activo en su solución. Al respecto, desde el año 2005 organismos como la OCDE han venido impulsando la importancia de la educación financiera en colegios, recomendando incluirla en los distintos planes de estudio y desde una edad temprana, permitiendo así que los niños adquieran los conocimientos y habilidades para construir un comportamiento financiero responsable y que incluso ayuden a sus familias a elaborar presupuestos y planes de ahorro<sup>3</sup>.

La enseñanza de educación financiera, especialmente en el ámbito escolar, es pertinente por varias razones. En esta etapa los niños, niñas y jóvenes están preparados para absorber, recordar y aplicar el conocimiento que reciben en las aulas. Adquiriendo este tipo de conocimiento pueden además convertirse en agentes de cambio frente a las decisiones financieras de sus hogares,

asimismo, formando buenos hábitos financieros desde temprana edad es más probable que obtengan múltiples beneficios a lo largo de la vida adulta<sup>4</sup>. Por otro lado, un uso responsable y asertivo de las finanzas personales o familiares puede ser un instrumento eficaz para prevenir la deserción escolar, lo que incrementa las oportunidades de los jóvenes para avanzar en su proyecto de vida a mediano y largo plazo<sup>5</sup>.

Para poder implementar este tipo de programas la OCDE sugiere (i) integrarlos como una estrategia nacional y basarse en los principios educativos pertinentes, (ii) tener un enfoque flexible y que sea adaptable a diferentes realidades regionales y locales, (iii) garantizar la sostenibilidad y credibilidad y, finalmente, (iv) establecer algún método para evaluar el progreso e impacto de los programas implementados<sup>6</sup>.

<sup>3</sup> OECD. (2012). Financial Education in Schools. Disponible en [https://www.oecd.org/finance/financial-education/FinEdSchool\\_web.pdf](https://www.oecd.org/finance/financial-education/FinEdSchool_web.pdf)

<sup>4</sup> Bruhn, M., de Souza Leão, L., Legovini, A., Marchetti, R., & Zia, B. (2013). The impact of high school financial education: Experimental evidence from Brazil. World Bank Policy Research Working Paper, (6723). Disponible en [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2367083](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2367083)

<sup>5</sup> Manual Docente. Nueva Pangea: La expedición. (2021). Disponible en <https://www.sabermassermas.com/wp-content/uploads/2021/05/Manual-Docente-Nueva-Pangea-18052021.pdf>

<sup>6</sup> OECD. (2012). INFE Guidelines on financial education in schools. Disponible en: <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/2012%20Schools%20Guidelines.pdf>

## Panorama de las políticas públicas en Latinoamérica

Para 2020, la OCDE y la CAF realizaron un balance de los marcos nacionales, recopilando información sobre los retos en la implementación de estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en países de América Latina y el Caribe (ALC). Encontraron que trece países de la región habían implementado este tipo de estrategias y otros se encuentran diseñándolas (Tabla 1).

**Tabla 1. Países de ALC con estrategias nacionales en Educación e Inclusión Financiera y su año de publicación.**

	IF	AÑO	EF	AÑO
ARGENTINA	✓	2019	✓	2019
BRASIL	✓	2012	✓	2010
CHILE			✓	2017
COLOMBIA	✓	2016	✓	2017
ECUADOR	✓	2012	✓	2012
GUATEMALA	✓	2019	✓	2019
HAITI*	✓	2014	✓	2015
HONDURAS	✓	2015	✓	2015
JAMAICA*	✓	2017	✓	2017
MÉXICO**	✓	2016	✓	2017
PARAGUAY	✓	2014	✓	2015
PERÚ	✓	2015	✓	2017
URUGUAY	✓	2014	✓	2012

**Fuente:** OCDE/CAF (2020), Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación. Elaboración Asobancaria.

Sobre las políticas nacionales destacamos algunos enfoques que pueden ser útiles para las acciones nacionales:

- Brasil es uno de los países con la estrategia más longeva. En el año 2010, por decreto presidencial, dados los resultados en las encuestas de la CAF de inclusión y educación financiera, se estableció la estrategia nacional de Educación Económica y Financiera (EEF), en donde participaron tanto entes públicos como privados, destacándose por hacerse a través del sector educativo formal y por ser la primera y única evaluación aleatoria de un programa de educación financiera escolar en el mundo. Se ampliará sobre este ejercicio de medición en el último apartado de este documento.
- Perú plantea su estrategia de manera que sea eficiente para cada grupo que quiera tratar, es decir, no solo planea la inclusión de la EEF en la educación formal, incluyéndola de forma integral en la educación básica y superior, sino que además propone tratamientos diferentes para grupos vulnerables, microempresarios y

trabajadores. Programas en instituciones educativas como Finanzas en mi Colegio (Alianza público-privada) han capacitado a 102.000 estudiantes y más de 1.000 maestros del nivel secundario en 180 escuelas públicas y 7 regiones del país<sup>7</sup>.

- Chile, al igual que Brasil, es otro ejemplo de una estrategia en colegios desde los inicios de la década de 2010. El programa Escolar de Educación Financiera comienza a diseñarse a finales de 2012 y en marzo de 2013 inicia con 30 colegios que se comprometen a incluir la educación financiera en sus actividades, involucrando a toda la comunidad educativa. La cobertura durante el año 2014 fue de 58 colegios, cifra que aumentó a 244 el 2015. Con lo anterior, se calcula un aproximado de 72.000 estudiantes<sup>8</sup>.

De todas estas experiencias se podría concluir que uno de los grupos objetivos de los planes de educación financiera son los estudiantes de educación básica y superior. Esto mediante un trabajo entre generadores de programas y colegios, valiéndose de plataformas, guías o materiales ejecutados de forma autónoma y transversal. Otra característica común es el impacto de manera indirecta por estos programas a los docentes, los cuales cuentan con conocimiento para poder impactar sus propias finanzas y diversas generaciones.

## Panorama de la política pública local

Como se ha mencionado, un programa de Educación Financiera estructurado desde una estrategia nacional tiene el potencial de reducir las brechas de los colombianos frente al manejo de su dinero. Para el caso local y desde las bases del Plan Nacional de Desarrollo (2010-2014), el gobierno adquiere la responsabilidad de crear, con ayuda del sector privado, una estrategia nacional de educación económica y financiera (EEF). Esta estrategia fue publicada en junio de 2017 y adquirió un nuevo aire con el Conpes 4005 "Política Nacional de Inclusión y educación financiera" en 2020.

Paralelo a este desarrollo normativo, desde 2012 el Ministerio de Educación Nacional y Asobancaria vienen trabajando en acciones que faciliten la implementación de un programa nacional de educación económica y financiera en aulas, que tenga el potencial de evitar situaciones financieras poco deseables y, además, compile las buenas prácticas de organizaciones como la OCDE. Este camino, de aciertos y errores, ha permitido entender desde la voz de los profesores y estudiantes qué funciona y qué no, y que muchas ideas, por más bien intencionadas, no son prácticas a la hora de enfrentarse a un país con variadas condiciones y realidades educativas.

El estatus hoy está lleno de buenas noticias, pero con un largo camino aun por recorrer. En el 2019, Asobancaria y el Ministerio

<sup>7</sup> Finanzas en mi colegio. (2021). Disponible en <https://www.apeseg.org.pe/finanzas-en-mi-colegio/>

<sup>8</sup> OECD. (2012). Guidelines on financial education inschools. Technical report, Paris. Disponible en <https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/2012%20Schools%20Guidelines.pdf>

de Educación deciden darle un nuevo espaldarazo a este proceso, bajo la convicción de ambas entidades de los beneficios deseables que este conocimiento puede traer para los jóvenes colombianos. Para lograrlo, se retoma el sistema “Nueva Pangea” desarrollado entre el MEN y Fasecolda, buscando alinearlos con un enfoque socio-ocupacional, convertirlo en un contenido desarrollable en línea, y finalmente ampliar el marco temático para incluir asuntos clave como una cultura del ahorro, la planeación y el endeudamiento responsable.

Esta idea finalmente se concreta con la firma de un convenio entre Asobancaria y el Ministerio de Educación Nacional el 22 de octubre de 2020. Pocos días antes, el 28 de septiembre, tuvo lugar el lanzamiento del Conpes 4005 “Política nacional de inclusión y

educación económica y financiera”. Estos dos hitos representaron el nacimiento de la oportunidad más grande que ha tenido el país para lograr esta meta que ha sido esquiva por demasiado tiempo, más teniendo en cuenta la alineación entre lo dispuesto por el documento de política pública en su apartado “Calidad y pertinencia del programa de educación económica y financiera formal” y la ruta de trabajo trazada entre el MEN y Asobancaria.

Al corte de este documento y producto de la alianza entre las entidades financieras, Asobancaria está ayudando en la construcción de 8 de las 16 líneas que conforman este apartado del CONPES, en la mayoría de los casos, logrando su finalización con un año o más de anticipación (Tabla 2).

**Tabla 2: Estatus de las metas del CONPES 4005 con participación/colaboración de Asobancaria**

Actividad	Fecha prevista en el CONPES	Estado
Diseñar e implementar una estrategia que promueva el desarrollo económico comunitario, el manejo transparente del dinero y la cultura del ahorro e incluya componentes relacionados con la gestión del riesgo.	Diciembre 2022	¡Finalizado! El componente se ha incluido en los manuales docentes y del estudiante de Nueva Pangea. Disponibles en <a href="http://www.nuevapangea.co">www.nuevapangea.co</a>
Enriquecer las guías y material físico y digital de la estrategia de orientación socio ocupacional.	Diciembre 2023	¡Finalizado! El componente se ha incluido en los manuales docentes y del estudiante de Nueva Pangea. Disponibles en <a href="http://www.nuevapangea.co">www.nuevapangea.co</a>
Diseñar un Objeto Virtual de Aprendizaje (OVA) para el sistema de Educación Financiera.	Diciembre 2022	Disponible en plataforma para docentes en <a href="http://www.nuevapangea.co">www.nuevapangea.co</a>
Nueva versión del “Documento No. 26: Orientaciones Pedagógicas para la Educación Económica y Financiera”	Diciembre 2022	Listo para publicación en febrero 2022.
Brindar asistencia técnica a las 96 secretarías de educación certificadas para la socialización y apropiación de los lineamientos y orientaciones curriculares vigentes de educación económica y financiera	Diciembre 2021	En ejecución.
Diseñar e implementar procesos de educación económica y financiera orientado a familias, en el marco del proceso de fortalecimiento de la Alianza Familia Escuela	Diciembre 2022	Programado
Incluir en el ecosistema de innovación para la educación media, en el eje de emprendimiento, la educación económica y financiera	Diciembre 2023	Programado
Realizar una evaluación sobre las acciones formuladas en el componente de educación formal de la Política de Inclusión y Educación Económica y Financiera.	Diciembre 2023	En estructuración proyecto de medición de impacto de Nueva Pangea

Fuente: Elaboración Asobancaria

## Balance del Convenio entre Asobancaria y el Ministerio de Educación Nacional

Sobre el avance del año 2021 es importante hacer referencia a dos momentos clave: la entrega en el primer semestre de los materiales finales para aprobación por parte del Ministerio de Educación y, en el segundo, la realización del piloto de implementación de sistema.

## Guías Pedagógicas

Un punto neurálgico para lograr una adecuada implementación del sistema son los distintos materiales y herramientas que permitirán una efectiva transferencia metodológica para implementación final en las aulas. Se destacan las siguientes soluciones que se convierten en el alma del sistema y que ya se encuentran disponibles para consulta:

- Documento de orientaciones pedagógicas 026 Versión 3: Mi Plan, mi Vida, mi Futuro. Provee un panorama amplio de la educación económica y financiera que incluye la perspectiva de gestión de riesgos y un enfoque a la administración de recursos, diseñado principalmente para directivos y docentes, con el fin de dar un contexto del desarrollo de la implementación de este tipo herramientas pedagógicas en un ámbito escolar y que a su vez muestren los beneficios de este programa para todos los participantes.
- Manual del docente, en el cual se explica en detalle cómo implementar el sistema y sus herramientas pedagógicas en el contexto escolar. Además, contiene ideas de cómo apoyar a los estudiantes desde la labor docente, siendo este una guía de investigación y orientador del proceso, implementando el sistema junto a proyectos transversales, asignaturas y otras actividades escolares<sup>9</sup>. Este manual está disponible en dos versiones; una como material impreso, y otra como curso interactivo. Ambas versiones permiten formar a los docentes y aplicar el sistema según las condiciones particulares de cada institución educativa.
- Curso interactivo para estudiantes. El desarrollo del sistema con el estudiante se realiza mediante un curso con presentaciones interactivas en las cuales se navega por las trece historias de Nueva Pangea. Mediante videos y herramientas interactivas se pueden desarrollar las

misiones y tareas con la ayuda del docente. En esta herramienta se presentan los roles y la historia de aventura que transcurre de una forma muy llamativa e interactiva. Para las instituciones que prefieran el sistema impreso se encuentra la Bitácora del estudiante.

### Piloto de Implementación

Con las guías pedagógicas desarrolladas en sus versiones digitales e impresas, Asobancaria, con el apoyo del Ministerio de Educación Nacional y Fasecolda, decide pilotar el sistema en 30 colegios de Colombia logrando un alcance de 1089 jóvenes en los departamentos de Bolívar, Santander, Antioquia, Cundinamarca, Valle, Bogotá y Amazonas. Es importante aclarar que este piloto fue diseñado para probar el nivel de satisfacción general con varios componentes del sistema, más no para medir su impacto, dado que este es un alcance diferente que se explicará en otro apartado de este documento.

Sobre la muestra seleccionada, se logró que fuera compuesta en igual proporción por colegios públicos y privados, además de combinar las distintas modalidades de estudio que se han implementado tras la pandemia ocasionada por el COVID-19 (Presencial – Virtual – Alternancia). La mayoría de los estudiantes escogieron los niveles 4 y 5 (en una escala de 1 a 5), demostrando una alta satisfacción en la población, sin embargo, se evidenciaron retos que se esperan poder ejecutar en el plan de trabajo 2022 (Tabla 3), como una mejora de las actividades de las misiones.

**Tabla 3: Resultados Piloto de Implementación 2021 – Nueva Pangea en Estudiantes**

PREGUNTA	Satisfacción
¿Qué tan fácil fue navegar por esta historia interactiva?	94%
¿Cuán satisfecho está con la orientación que el docente o facilitador le brindó durante este proceso?	90%
¿Cómo calificaría la explicación recibida en los vídeos en esta historia?	85%
¿Cómo calificaría el tiempo que tuvo para desarrollar las actividades de Nueva Pangea?	83%
¿Qué tanto le gustó esta historia?	78%
¿Cómo considera usted para el desarrollo de su proyecto de vida el tema presentado en esta historia?	77%
¿Qué tan aplicable es lo aprendido en esta historia dentro de su entorno familiar o comunitario?	75%
¿Cómo calificaría la actividad de esta historia? (documento descargable)	58%

Fuente: Elaboración Asobancaria.

<sup>9</sup> Manual Docente. Nueva Pangea: La expedición. (2021). Disponible en <https://www.sabermassermas.com/wp-content/uploads/2021/05/Manual-Docente-Nueva-Pangea-18052021.pdf>

También se consultó a los docentes en su rol de expertos pedagógicos sobre el sistema que se estaba incorporando. Las conclusiones son una percepción alta de la utilidad y pertinencia de Nueva Pangea, sopesando en esta calificación su desarrollo como herramienta didáctica y su alineación con los objetivos propuestos de la intervención. Al igual que los estudiantes,

identifican oportunidades de mejora en el desarrollo de las actividades, la historia y la constante motivación de los estudiantes. Adicionalmente plantean la necesidad de incorporar elementos de aprendizaje diseñados específicamente para ellos, aumento de tiempo en el desarrollo de las actividades y un involucramiento mayor del ámbito familiar (Tabla 4).

**Tabla 4: Resultados Piloto de Implementación 2021 – Nueva Pangea en Docentes**

Pregunta	Satisfacción
¿En qué grado considera que la educación económica y financiera contribuye al proceso de acompañar el proyecto de vida de los estudiantes?	100%
¿En qué grado considera que Nueva Pangea permite fortalecer la capacidad para tomar decisiones de los estudiantes?	94%
¿Cómo considera la usabilidad de los materiales de Nueva Pangea?	91%
¿En qué grado considera que Nueva Pangea contribuye a mejorar la capacidad de los estudiantes para administrar sus recursos?	88%
¿En qué grado considera que la metodología de Nueva Pangea sea apropiada para el aprendizaje de sus estudiantes?	85%
¿En qué grado considera que las herramientas de apoyo son adecuadas para el correcto desarrollo del programa Nueva Pangea?	85%
¿En qué grado considera que Nueva Pangea le permitió abordar la educación financiera en su trabajo de aula?	82%
¿En qué grado considera que este programa contribuye a mejorar la capacidad de los estudiantes para planear a corto, mediano y largo plazo?	76%
¿En qué grado considera que la información de los materiales es clara?	74%
¿En qué grado considera que los contenidos de Nueva Pangea respondan a las necesidades y expectativas de sus estudiantes?	68%

Fuente: Elaboración Asobancaria.

## El reto máximo: Medición de Impacto

Los resultados del piloto de “Nueva Pangea” son positivos, por supuesto, con algunas mejoras que se deben desarrollar antes de una implementación nacional. Sin embargo, este esfuerzo debe venir acompañado de una adecuada medición, con el fin de estudiar y medir los resultados de los jóvenes impactados por el programa.

Es por ello que Asobancaria, con el apoyo de la CAF, el Ministerio de Educación Nacional y Fasesolda están finalizando el diseño de un sistema de medición de impacto que nos permita llegar por lo menos a 50 municipios colombianos, acompañando el proceso de implementación de Nueva Pangea y evaluando su desempeño hasta 2025. Esta medición planea realizarse en cuatro momentos distintos (antes de recibir el sistema, después, un año después, dos años después) desde 2022 hasta 2025.

Como referente para el trabajo local, se indagó acerca de la realización de investigaciones y estudios similares o relacionados,

con lo cual se encontraron las siguientes mediciones de impacto de programas de educación financiera en el ámbito escolar.

### En Brasil:

Para el año 2010 se realizó la medición de los efectos causales del programa integral de educación financiera en colegios públicos en Brasil<sup>10</sup>. El programa cobijó a 868 colegios públicos en seis estados brasileños, con la participación de 20.000 estudiantes de undécimo y duodécimo grado en edades entre 15 y 17 años, siendo el estudio más grande de medición de impacto de programas de educación financiera hasta esa fecha.

El estudio relacionó los colegios tratados con el programa de educación financiera de 17 meses, frente a colegios control que no recibieron formación alguna, pero en los cuales se aplicaron las mismas encuestas y pruebas que los colegios tratados, con una recolección de datos en tres momentos: una línea base en agosto de 2010, un primer seguimiento en diciembre del mismo año y un seguimiento final un año después, en diciembre del 2011.

<sup>10</sup> Bruhn, M., de Souza Leão, L., Legovini, A., Marchetti, R., & Zia, B. (2013). The impact of high school financial education: Experimental evidence from Brazil. World Bank Policy Research Working Paper, (6723). Disponible en [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2367083](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2367083)

El estudio revela que los programas de educación financiera son eficaces para mejorar los resultados financieros de los estudiantes siempre y cuando se realicen de forma integral, durante un periodo de tiempo significativo e involucrando además el contexto familiar mediante actividades que invitan al estudiante a reflexionar sobre la situación financiera de su hogar y de planear su proyecto de vida involucrando a su entorno familiar. Además, ámbitos como la intención de ahorrar y la autonomía financiera son importantes para mejorar el comportamiento financiero.

### En Alemania:

Por otra parte, en el año 2012 se realizó un estudio para evaluar el impacto de una formación de educación financiera en adolescentes entre los 14 y 16 años en colegios de Alemania<sup>11</sup>. El programa constaba de tres módulos en temas de compras, planificación y ahorro que duraba aproximadamente una semana. De los colegios interesados se asignaron grupos de tratamiento que recibieron los tres módulos de formación, y grupos de control que no recibieron ninguna. Los estudiantes realizaron dos encuestas, una de referencia antes de que se impartiera la formación, y otra encuesta de seguimiento aproximadamente tres semanas después.

Logrando recolectar más de 1.500 encuestas en 53 grupos diferentes en todo el país se dieron los siguientes resultados: antes de la formación, los adolescentes de los grupos de tratamiento y de control mostraban poco interés por los asuntos financieros y bajos niveles de conocimientos. Después de la formación, los adolescentes mostraron un aumento significativo tanto de su interés por los asuntos financieros como de sus conocimientos, aumentando por ejemplo en dimensiones como la capacidad para evaluar correctamente los riesgos. También se encontró una disminución a la prevalencia de compras impulsivas y un aumento de la intención de ahorro.

### En España:

Por otro lado, para el año 2013 se realizó en España la medición de impacto de un programa relacionado a la iniciativa "Finanzas para todos"<sup>12</sup>. Este programa de educación financiera fue implementado en más de 200 colegios, enfocado a impartir conocimientos financieros sobre el ahorro y la planificación financiera, las relaciones bancarias y el consumo inteligente para mejorar la toma de decisiones financieras, contando con 10 horas de formación apoyadas de un sitio web. Se evaluó el impacto del programa en 22 colegios de Madrid que recibieron la formación frente a 3 colegios que no la recibieron, para comparar el rendimiento en una prueba de conocimientos financieros de los alumnos de los colegios de tratamiento y los de control. El principal hallazgo de esta medición de impacto fue que efectivamente el programa aumentó los conocimientos financieros de los

estudiantes tratados entre un cuarto y un tercio de desviación estándar.

Las lecciones aprendidas de estos ejercicios previos nos permitirán orientar el proceso que se va a llevar a cabo en Colombia, identificando qué se puede mejorar con el fin de obtener unos resultados más contundentes, y tomando algunas de las prácticas que dieron mejores frutos, como por ejemplo el impacto en el contexto familiar de los jóvenes y los incentivos para el seguimiento a los jóvenes y la continuidad del estudio.

### Conclusiones y consideraciones finales

Los esfuerzos conjuntos de organizaciones y gobiernos a nivel mundial para incrementar el impacto de la educación de económica y financiera a nivel escolar han venido aumentando con los años, y demuestran la gran importancia de la enseñanza de estos temas en niños y jóvenes. Se evidencian aún en diversos estudios las grandes brechas en la inclusión, el comportamiento y la toma de correctas decisiones financieras, hechos que impactan las vidas económicas individuales, y la economía en su conjunto.

Siguiendo las recomendaciones de organizaciones como la OCDE, y en pro de fomentar la educación económica y financiera en colegios de Colombia, Asobancaria, Fasecolda y el Ministerio de Educación han impulsado el sistema "Nueva Pangea", una estrategia lúdica que facilita el fortalecimiento de habilidades y conocimientos básicos financieros para gestionar el riesgo, orientado a la formación de competencias mediante la generación de experiencias pedagógicas transversales al currículo escolar.

En 2021 se realizaron grandes avances; en julio se finalizó el desarrollo de los materiales digitales e impresos para la realización del piloto de "Nueva Pangea" que se llevó a cabo en el mes de octubre, impactando a más de 1000 jóvenes de todo el país, culminando así un gran conjunto de esfuerzos de forma exitosa y que permitirá iniciar la implementación de forma nacional en 2022 junto a un estudio de medición de impacto.

Aproximándonos a la mitad de la vigencia del convenio MEN-Asobancaria han sido muchos los logros alcanzados y retos enfrentados, sin embargo, el mayor apenas comienza con la implementación final del sistema. Desde Asobancaria se van a seguir destinando grandes esfuerzos y recursos para poder cumplir la meta, sin olvidar que este propósito solo será posible si el Ministerio de Educación Nacional, las entidades de gobierno responsables y el sector privado en su conjunto duplican sus esfuerzos al respecto. La mejor forma para el éxito de "Nueva Pangea" es asumir que este desafío es responsabilidad de todos los actores. Toda entidad que quiera ejecutar planes al respecto puede encontrar todo el material necesario en [www.nuevapangea.co](http://www.nuevapangea.co).

<sup>11</sup> Winter, J., Lührmann, M., & Serra Garcia, M. (2013). The effects of financial literacy training: Evidence from a field experiment in German high schools. Disponible en <https://www.econstor.eu/handle/10419/79744>

<sup>12</sup> Hospido, L., Villanueva, E., & Zamarro, G. (2015). Finance for all: The impact of financial literacy training in compulsory secondary education in Spain. Disponible en [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2559642](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2559642)





## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

	2019			2020					2021*			
	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
<b>Producto Interno Bruto**</b>												
PIB Nominal (COP Billones)	270,9	287,7	<b>1061,1</b>	258,7	213,4	249,2	281,5	<b>1002,9</b>	268,7	271,8	308,5	<b>1109,2</b>
PIB Nominal (USD Billones)	78,3	88,6	<b>324,0</b>	63,4	57,1	63,8	76,5	<b>271,5</b>	71,9	74,0	80,2	<b>314,7</b>
PIB Real (COP Billones)	222,7	238,9	<b>882,0</b>	206,4	181,2	204,5	230,3	<b>822,0</b>	208,4	213,1	230,9	<b>882,9</b>
PIB Real (% Var. interanual)	3,2	3,3	<b>3,3</b>	0,6	-15,8	-8,4	-3,6	<b>-6,8</b>	1,0	17,6	13,2	<b>10,3</b>
<b>Precios</b>												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	3,7	3,8	<b>3,8</b>	3,7	2,2	1,9	1,6	<b>1,6</b>	1,5	2,9	4,3	<b>4,5</b>
5Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,3	3,4	<b>3,4</b>	3,3	1,4	1,5	1,0	<b>1,0</b>	1,0	2,7	3,0	<b>3,2</b>
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3462	3277	<b>3277</b>	4065	3759	3879	3432	<b>3432</b>	3736	3757	3834	<b>3834</b>
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16,5	3,6	<b>3,6</b>	28,0	17,3	12,0	4,7	<b>4,7</b>	-8,1	-3,6	11,7	<b>4,9</b>
<b>Sector Externo (% del PIB)</b>												
Cuenta corriente (USD Billones)	-4,3	-3,5	<b>-14,8</b>	-2,4	-2,0	-2,1	-3,1	<b>-9,6</b>	-3,2	-4,3	-5,1	<b>-16,1</b>
Cuenta corriente (% PIB)	-5,3	-4,1	<b>-4,6</b>	-3,2	-3,6	-3,1	-4,0	<b>-3,5</b>	-4,2	-5,8	-6,4	<b>-5,2</b>
Balanza comercial	-3,7	-3,3	<b>-3,1</b>	-3,1	-2,8	-3,3	-3,7	<b>-3,3</b>	-3,4	-4,8	-4,8	<b>-0,0</b>
Exportaciones F.O.B.	12,2	11,6	<b>12,6</b>	12,4	12,3	11,8	11,0	<b>11,9</b>	12,3	13,0	13,6	<b>0,1</b>
Importaciones F.O.B.	15,9	14,9	<b>15,7</b>	15,5	15,1	15,1	14,8	<b>15,2</b>	15,7	27,8	18,4	<b>0,2</b>
Renta de los factores	-2,8	-2,7	<b>-3,0</b>	-2,0	-2,0	-1,8	-1,9	<b>-3,0</b>	-2,5	-2,3	-2,9	<b>-2,7</b>
Transferencias corrientes	3,0	2,9	<b>2,8</b>	3,0	3,1	3,6	3,2	<b>3,2</b>	3,2	3,6	3,4	<b>3,3</b>
Inversión extranjera directa (pasivo)	3,9	4,0	<b>4,3</b>	4,3	2,5	-1,3	2,7	<b>2,8</b>	3,1	2,6	3,5	<b>3,4</b>
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>												
Bal. primario del Gobierno Central	1,4	0,4	<b>0,5</b>	0,3	-3,2	...	...	<b>-5,9</b>	...	...	...	...
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,2	-2,5	<b>-2,5</b>	-0,2	-5,8	...	...	<b>-7,8</b>	...	...	...	<b>-8,6</b>
Bal. estructural del Gobierno Central	...	...	<b>-1,5</b>	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Bal. primario del SPNF	2,3	0,5	<b>0,5</b>	0,4	-3,0	...	...	<b>-6,7</b>	...	...	...	...
Bal. del SPNF	-0,5	-2,4	<b>-2,4</b>	0,4	-5,2	...	...	<b>-9,4</b>	...	...	...	...
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>												
Deuda externa bruta	42,0	42,7	<b>42,0</b>	47,4	49,3	...	...	...	...	51,7	...	...
Pública	22,6	22,7	<b>22,8</b>	25,3	26,6	...	...	...	...	30,2	...	...
Privada	19,5	20,0	<b>19,2</b>	22,1	22,6	...	...	...	...	21,5	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	51,9	50,3	<b>50,0</b>	59,6	61,7	...	...	<b>61,4</b>	...	<b>72,6</b>	...	<b>72,6</b>

## Colombia

## Estados financieros del sistema bancario

	nov-21 (a)	oct-21	nov-20 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
<b>Activo</b>	<b>810.153</b>	<b>783.380</b>	<b>734.929</b>	<b>4,7%</b>
Disponible	63.633	55.079	48.926	23,6%
Inversiones y operaciones con derivados	171.581	161.371	161.859	0,7%
Cartera de crédito	545.730	536.201	501.807	3,3%
Consumo	167.307	163.538	150.071	5,9%
Comercial	282.861	278.406	267.302	0,5%
Vivienda	81.732	80.638	71.753	8,2%
Microcrédito	13.831	13.620	12.680	3,6%
Provisiones	36.329	36.380	36.865	-6,4%
Consumo	12.123	12.082	12.341	-6,7%
Comercial	17.824	17.699	16.951	-0,1%
Vivienda	3.007	2.943	2.608	9,6%
Microcrédito	954	983	1.124	-19,4%
<b>Pasivo</b>	<b>709.346</b>	<b>683.986</b>	<b>643.404</b>	<b>4,7%</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	621.686	602.645	559.000	5,7%
Cuentas de ahorro	282.971	269.041	240.556	11,8%
CDT	137.848	139.024	156.972	-16,6%
Cuentas Corrientes	86.457	83.818	72.635	13,1%
Otros pasivos	9.810	9.515	9.637	-3,3%
<b>Patrimonio</b>	<b>100.807</b>	<b>99.394</b>	<b>91.524</b>	<b>4,6%</b>
<b>Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)</b>	<b>11.715</b>	<b>10.624</b>	<b>4.228</b>	<b>163,3%</b>
Ingresos financieros de cartera	38.509	31.124	41.962	-12,8%
Gastos por intereses	8.656	7.014	13.698	-40,0%
Margen neto de Intereses	30.364	27.515	29.017	-0,6%
<b>Indicadores</b>				<b>Variación (a) - (b)</b>
Indicador de calidad de cartera	4,18	4,25	5,15	-0,97
Consumo	4,69	4,84	6,38	-1,69
Comercial	4,03	4,08	4,80	-0,77
Vivienda	3,21	3,21	3,50	-0,28
Microcrédito	6,67	6,82	7,17	-0,50
Cubrimiento	159,3	159,7	142,8	-16,57
Consumo	154,4	152,5	128,9	25,49
Comercial	156,4	156,0	132,1	24,25
Vivienda	114,5	113,7	104,0	10,48
Microcrédito	103,5	105,8	123,7	-20,21
ROA	1,58%	1,63%	0,63%	1,0
ROE	12,74%	12,96%	5,05%	7,7
Solvencia	20,20%	20,28%	16,17%	4,0



## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020		2021
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	50,2	50,1	49,8	49,8	51,7	54,3	...	...	...		
Efectivo/M2 (%)	12,59	12,18	13,09	15,05	13,35	14,48	...	...	...		
<b>Cobertura</b>											
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,7	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100	100	100
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	73,9	74,4	74,6	74,6	74,6	74,6	...	78,6		
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,5	100	98,3	100	100	100	100	100	100		
<b>Acceso</b>											
<b>Productos personas</b>											
Indicador de bancarización (%) SF*	77,30	80,10	81,4	82,5	83,2	85,9	87,1	87,8	87,8	89,4	89,4
Indicador de bancarización (%) EC**	76,40	79,20	80,5	81,6	...	...	86,6	...	...	88,9	...
<b>Adultos con: (en millones)</b>											
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	...	...	27,5	27,9	27,9	28,4	28,3
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	...	...	1,92	1,9	1,9	1,9	1,9
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	...	...	3,03	...	3,0	3,0	3,0
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,71	3,30	...	...	7,14	8,1	8,1	9,2	10,5
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,84	...	...	...	0,8
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	...	...	...	...	...	...	6,9
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	...	...	10,59	...	...	...	8,1
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	...	...	...	...	...	...	2,4
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,40	1,45	...	...	...	...	...	...	1,1
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,70	...	...	...	...	...	...	0,5
Al menos un producto EC	25,40	27,1	27,64	29,1	...	...	...	32	32	32,7	32,9
<b>Uso</b>											
<b>Productos personas</b>											
<b>Adultos con: (en porcentaje)</b>											
Algún producto activo SF	66,3	68,6	68,5	66,0	66,8	71,6	73,0	72,6	72,6	74,6	74,9
Algún producto activo EC	65,1	66,9	67,2	65,2	...	...	72,4	...	...	...	...
Cuentas de ahorro activas EC	72,0	71,8	68,3	70,1	...	...	65,4	...	64,2	62,2	65,3
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	...	...	82,8	...	82,3	82,3	80,2
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	...	...	82,1	...	82,1	82,1	82,1
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	67,7	58,3	...	...	80,8	...	74,8	73,0	73,8
Otros pdtos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	...	...	63,8	...	...	...	64,6
Créditos de consumo activos EC	82,0	83,5	82,2	75,7	...	...	...	...	...	...	...



Tarjetas de crédito activas EC	<b>92,3</b>	<b>90,1</b>	88,7	<b>79,5</b>	...	...	76,7	...	...	...
Microcrédito activos EC	<b>66,2</b>	<b>71,1</b>	68,9	<b>58,3</b>	...	...	...	...	...	...

## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020		2021
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2
Créditos de vivienda activos EC	<b>79,3</b>	<b>78,9</b>	<b>77,8</b>	<b>78,2</b>	...	...	...	...	...	...	...
Créditos comerciales activos EC	<b>85,3</b>	<b>84,7</b>	...	<b>45,5</b>	...	...	...	...	...	...	...
<b>Acceso</b>											
<b>Productos empresas</b>											
Empresas con: (en miles)											
Al menos un producto EC	<b>751,0</b>	<b>775,2</b>	<b>946,5</b>	<b>938,8</b>	933,8	925,3	922,3	925,2	<b>925,2</b>	926,4	924,3
Cuenta de ahorro EC	<b>500,8</b>	<b>522,7</b>	<b>649,4</b>	<b>649,1</b>	648,5	637,1	637,1	639,8	<b>639,8</b>	644,0	642,2
Cuenta corriente EC	<b>420,9</b>	<b>430,7</b>	<b>502,9</b>	<b>499,7</b>	492,8	491,6	488,7	491,3	<b>491,3</b>	489,0	489,3
Otros productos de ahorro EC	<b>15,24</b>	<b>14,12</b>	<b>13,9</b>	<b>13,8</b>	15,4	16,0	14,9	...	<b>15,3</b>	14,9	14,6
Crédito comercial EC	<b>242,5</b>	<b>243,6</b>	<b>277,8</b>	<b>285,9</b>	288,3	291,3	...	...	...	...	219,4
Crédito de consumo EC	<b>98,72</b>	<b>102,5</b>	<b>105,8</b>	<b>104,9</b>	103,9	103,4	...	...	...	...	78,6
Tarjeta de crédito EC	<b>79,96</b>	<b>94,35</b>	<b>106,9</b>	<b>113,0</b>	114,1	113,9	...	...	...	...	92,7
Al menos un producto EC	<b>751,0</b>	<b>775,1</b>	...	...	...	...	...	...	...	...	287,4
<b>Uso</b>											
<b>Productos empresas</b>											
Empresas con: (en porcentaje)											
Algún producto activo EC	<b>74,7</b>	<b>73,3</b>	<b>71,5</b>	<b>68,34</b>	68,00	68,06	67,63	66,84	<b>68,04</b>	...	...
Algún producto activo SF	<b>74,7</b>	<b>73,3</b>	<b>71,6</b>	<b>68,36</b>	68,02	68,04	67,65	...	<b>68,07</b>	68,3	68,1
Cuentas de ahorro activas EC	<b>49,1</b>	<b>47,2</b>	<b>47,6</b>	<b>45,8</b>	44,8	44,7	44,0	...	...	...	44,6
Otros pptos. de ahorro activos EC	<b>57,5</b>	<b>51,2</b>	<b>49,2</b>	<b>52,0</b>	55,0	55,4	57,2	...	...	...	...
Cuentas corrientes activas EC	<b>89,1</b>	<b>88,5</b>	<b>89,0</b>	<b>89,7</b>	90,7	91,0	91,1	...	...	...	91,2
Microcréditos activos EC	<b>63,2</b>	<b>62,0</b>	<b>57,2</b>	<b>50,3</b>	49,9	49,0	...	...	...	...	...



Créditos de consumo activos EC	84,9	85,1	83,9	78,2	77,7	77,4	...	...	...	...	
Tarjetas de crédito activas EC	88,6	89,4	90,2	80,3	80,5	79,8	...	...	...	...	
Créditos comerciales activos EC	91,3	90,8	91,6	77,1	77,3	73,0	...	...	...	...	
<b>Operaciones (semestral)</b>											
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8.194	-	4.685	-	5.220	9.911	4.938	...
No monetarias (Participación)	48,0	50,3	54,2	57,9	-	64,0	-	60,0	61,7	55,4	...
Monetarias (Participación)	52,0	49,7	45,8	42,0	-	36,0	-	40,0	38,2	44,6	...
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	-	31,0	-	27,4	28,9	-8,7	...
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	-	1,3	-	17,2	10,0	30,5	...
<b>Tarjetas</b>											
Crédito vigentes (millones)	14,93	14,89	15,28	16,05	16,33	15,47	14,48	14,67	14,67	14,86	14,59
Débito vigentes (millones)	25,17	27,52	29,57	33,09	34,11	34,51	35,42	36,38	36,38	39,21	38,36
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	176,2	179,3	188,6	207,8	207,8	197,6	208,2
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	113,6	126,0	123,6	129,3	129,3	116,77	