

CASO CHALLENGERS

“La planificación y educación financiera en las ferias libres de Chile”

Contexto

Las ferias libres son un actor clave en el comercio en Chile. Existen cerca de 1.300 ferias libres que dan trabajo en forma directa a cerca de 300 mil personas (Oficina de Estudios y Políticas Agrarias, 2023). Estas ferias, compuestas mayoritariamente por emprendimientos familiares, están caracterizadas por una baja penetración de productos y servicios financieros formales y por trabajadores con bajos niveles de educación. El medio de pago predominante es el efectivo y, aproximadamente, un 40% de los feriantes entra a este rubro a causa de la cesantía (Saez, Torres, Caceres, 2010). En este contexto, mayores niveles de inclusión y educación financiera tienen el potencial de generar grandes beneficios a esta comunidad.

La promoción de la inclusión financiera—el uso de servicios financieros formales de calidad por parte de todos los segmentos de la población—se ha convertido en un tema de creciente interés entre autoridades e instituciones financieras (Micco y Valenzuela, 2023), debido a la evidencia que destaca a la inclusión financiera como una herramienta efectiva para mejorar el bienestar de la ciudadanía y promover un crecimiento inclusivo. Tener una cuenta bancaria aumenta el empoderamiento de las mujeres (Ashraf et. al, 2010) y el ahorro y la inversión de emprendedores (Dupas y Robinson, 2013). Además, mercados de créditos más inclusivos mitigan los efectos negativos de la desigualdad en el crecimiento al permitir a los más vulnerables financiar inversiones y mejorar su calidad de vida (Braun et al., 2019).

Si bien la inclusión financiera en Chile ha exhibido un progreso significativo durante la última década, un problema clave para aprovechar los beneficios del acceso a productos y servicios financieros ha sido la falta de educación financiera. Este es un desafío aún más importante en contextos como las ferias libres, caracterizadas por bajos niveles de educación y formalidad.

El analfabetismo financiero tiene costos en términos de bienestar. Borrescio-Higa et al. (2022) encuentran que durante la pandemia quienes no contaban con ahorros o enfrentaron mayores dificultades financieras tuvieron un mayor deterioro de su bienestar. Borrescio-Higa et al. (2025) muestran que emprendedores con bajos niveles de educación financiera fueron más propensos

a solicitar créditos informales—con tasas de interés excesivas, plazos mínimos y cobros basados en amenazas—lo que afectó negativamente su salud mental.

La educación financiera es la comprensión de conceptos financieros, junto con las habilidades, y la confianza para aplicar dicho conocimiento a fin de tomar decisiones efectivas. La educación financiera es necesaria para tomar decisiones de ahorro, endeudamiento e inversión que nos permitan tener el control del camino que queremos recorrer, en vez de ser empujados por las corrientes de nuestro entorno. La inclusión y educación financiera son ingredientes que interactúan para lograr el empoderamiento financiero de las personas (Atkinson y Messy, 2013).

En contextos de vulnerabilidad e informalidad económica, como las ferias libres, es importante promover la planificación financiera, la creación de presupuestos, el establecimiento de programas de ahorro, la inversión con riesgos financieros acotados, el endeudamiento responsable, productos de protección o mitigación de riesgos, y el uso de servicios y productos financieros regulados por las autoridades.

Educar a las comunidades para la toma de mejores decisiones financieras puede tener beneficios a largo plazo, como mejores ingresos y ahorros, así como un mejor acceso y uso de productos y servicios financieros esenciales. Esto tiene el beneficio adicional de reducir la pobreza y la vulnerabilidad económica, lo que se traduce en un mayor crecimiento económico en la comunidad, así como en mejores resultados en bienestar, salud y educación.

El Anexo muestra algunas iniciativas tradicionales de educación financiera que se han implementado a través de cursos, lecturas y herramientas básicas, principalmente online, para distintos segmentos de la población. Es momento de proponer nuevas iniciativas, productos y/o servicios que permitan explotar los beneficios de la educación e inclusión financiera en “las ferias libres”. Para plantear ideas innovadoras que se diferencien de las iniciativas clásicas es importante comprender el entorno de las ferias libres más allá del feriante. Es fundamental tomar en cuenta el rol de los proveedores, los clientes, las familias, los municipios e incluso las organizaciones sociales propias de cada comuna.

DESAFÍO CHALLENGERS

Problemática:

En Chile, la falta de educación y planificación financiera es un problema que afecta a una proporción significativa de la población, pudiendo generar la pérdida de diversas oportunidades de crecimiento. La planificación financiera es el proceso de definir objetivos financieros, desarrollar estrategias para alcanzarlos y tomar decisiones informadas sobre el uso de los recursos, lo que incluye la creación de presupuestos, el ahorro, la inversión, la gestión de deudas, entre otros. Esta carencia de educación y planificación impide que las personas utilicen de manera correcta y eficiente los productos y servicios del sistema financiero, llevándolas a optar por alternativas informales, ilegales e, incluso, peligrosas que pueden perjudican su bienestar en el largo plazo.

La situación es más crítica en el contexto de las ferias libres, donde uno de los principales factores que contribuyen a este problema es que los feriantes no separan sus finanzas personales de las del negocio. Esta falta de separación puede llevar a una gestión ineficiente de los recursos, dificultando la capacidad de ahorrar, invertir y planificar para el futuro. Bajo este contexto, las ferias se caracterizan por ser emprendimientos familiares basados en el uso de efectivo, ingresos volátiles debido a la distinta calendarización de los alimentos de temporada, la variedad de puntos de venta, y un entorno de mayor inseguridad. Asimismo, en general, los feriantes y sus trabajadores han tenido baja exposición a educación financiera, por lo que comúnmente no tienen un programa de ahorro o protección para construir su patrimonio, y también existe una tendencia al sobreendeudamiento y a una mayor dependencia a créditos informales.

Desafío “Challengers” a resolver

Imagina que una municipalidad los contacta para encargarles resolver la problemática específica que a las ferias libres de su comuna que es la baja o nula planificación financiera y que saben que de seguro ayudará a mejorar su calidad de vida. La promoción de la planificación financiera puede consistir en intervenciones, iniciativas, startups, o modelos que sean innovadores y planteen una forma distinta de llevar de mejor manera la planificación financiera a las ferias libres.

La solución propuesta deberá ser propia de una determinada localidad o comuna, ya que responderá a temas que son de preocupación particular, como lo son el sobreendeudamiento, el ahorro, la bancarización, etc.

El objetivo del proyecto es lograr que los feriantes logren una mejor planificación financiera de la que hoy utilizan. Para lograr esto, es importante que comprendan el entorno de las ferias libres más allá del feriante mismo, debiendo considerar el rol de sus proveedores, consumidores, municipios, organizaciones sociales. La ubicación, el tiempo y modelo de negocios es sumamente importante también. En este sentido, deben plantearse ideas innovadoras e ingeniosas que se diferencien de las clásicas iniciativas de educación financiera como aplicaciones o talleres. Se hace énfasis, en que este desafío, no busca que los alumnos entreguen planteamientos relacionados a modificaciones a políticas públicas¹ ni en las evaluaciones de riesgo de las instituciones financieras².

Por último, deben tener en consideración algunos elementos desafiantes que se encuentran presentes de manera transversal en las ferias libres como es la incertidumbre sobre el futuro debido a que no se vende el mismo producto durante todo el año, no tienen jornadas laborales estables y que trabajan en distintos lugares durante una misma semana.

Potenciales recursos

Para desarrollar el proyecto, asuman que disponen de un presupuesto de 30 millones de pesos con los que tienen que financiar las acciones que sean parte de su propuesta.

¹ Política pública es una acción o plan que crea el gobierno para resolver problemas y mejorar la vida de las personas en la sociedad. Un ejemplo sería que el gobierno cree un fondo especial para apoyar a los comerciantes de ferias libres durante las malas temporadas de ventas.

² Las evaluaciones de riesgo son los análisis que hacen las instituciones financieras como los bancos para entender qué tan probable es que alguien pueda o no pagar cumplir con sus obligaciones financieras como pagar un préstamo.

ANEXO: INICIATIVAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Considerando la importancia de promover la educación financiera en distintos segmentos de la población, en años recientes se han implementado distintas iniciativas públicas y privadas con este fin. Estas iniciativas han tenido una visión más tradicional de educación financiera a través de cursos y herramientas principalmente de carácter online. A continuación, se describen algunos ejemplos que podrían ser útiles a la hora de diseñar nuevas estrategias, más innovadoras y focalizadas en este caso en las ferias libres.

- Central en tu Vida: más detalles en el siguiente [link](#) (Banco Central de Chile).
- CMF Educa: más detalles en el siguiente [link](#) (Comisión para el Mercado Financiero).
- Educación Financiera para la Ciudadanía: más detalles en el siguiente [link](#) (Asociación de Bancos e Instituciones Financieras).
- Estrategias didácticas en educación financiera para la ciudadanía: más detalles en el siguiente [link](#) (Asociación de Bancos e Instituciones Financieras).
- La Ciudad de las Oportunidades: más detalles en el siguiente [link](#) (Banco Central de Chile).
- Manos a la Obra: más detalles en el siguiente [link](#) (Asociación de Bancos e Instituciones Financieras).
- Mi Barrio Financiero: más detalles en el siguiente [link](#) (Asociación de Bancos e Instituciones Financieras).
- Nunca es Tarde: más detalles en el siguiente [link](#) (Asociación de Bancos e Instituciones Financieras).

RÚBRICA

CONCEPTO	CRITERIOS	ESCALA DE EVALUACIÓN DE 1 A 6
CREATIVIDAD	<p>El grupo muestra creatividad en las soluciones sobre el caso.</p> <p>El grupo muestra elementos de creatividad en algunas de las soluciones.</p> <p>El grupo muestra muy pocos elementos de creatividad.</p> <p>El grupo no tiene elementos de creatividad en sus soluciones.</p>	
SOLUCIÓN	<p>Se explican de manera completa cada una de las soluciones al problema.</p> <p>Se explican sólo algunas de las soluciones al problema.</p> <p>Solo se nombran las soluciones al problema.</p> <p>No se plantean soluciones.</p>	
IMPLEMENTACIÓN	<p>Cada una de las soluciones son factibles de realizar.</p> <p>Algunas de las soluciones son factibles de realizar y otras no.</p> <p>Casi ninguna de las soluciones son factibles de realizar.</p> <p>Las soluciones dadas no son factibles.</p>	
IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA / OPORTUNIDAD	<p>Se plantea de manera correcta y clara, el problema.</p> <p>Se plantea el problema con mediana claridad.</p> <p>Se plantea el problema con poca claridad.</p> <p>No se plantea el problema.</p>	

REFERENCIAS

- Ashraf, N., Karlan, D., Yin, W. (2010). Female empowerment: Impact of a commitment savings product in the Philippines. *World Development* 38, 333-344. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2009.05.010>
- Borrescio-Higa, F., Droller, F., Johan, S. and Valenzuela, P. (2025). Informal debt and well-being among small business entrepreneurs. *Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies*, forthcoming. <https://doi.org/10.1108/JEEE-07-2024-0311>
- Borrescio-Higa F, Droller F., and Valenzuela, P. (2022). Financial distress and psychological well-being during the COVID-19 pandemic. *International Journal of Public Health* 67:1604591. <https://doi.org/10.3389/ijph.2022.1604591>
- Braun, M., Parro, F., Valenzuela, P. (2019). Does finance alter the relation between inequality and growth? *Economic Inquiry* 57, 410-428. <https://doi.org/10.1111/ecin.12581>
- Dupas, P., Robinson, J. (2013). Why don't the poor save more? Evidence from health savings experiments. *American Economic Review* 103, 1138–1171. <https://doi.org/10.1257/aer.103.4.1138>
- Micco, A., Valenzuela, P. (2023). Financial inclusion, microfinance, and financial education in Latin America, in: Valentina Hartarska & Robert J. Cull (ed.), *Handbook of Microfinance, Financial Inclusion and Development*, chapter 17, pages 316-338, Edward Elgar Publishing.
- Mo, J. (2020), PISA 2018 results: Are students smart about money?, *PISA in Focus*, No. 106, OECD Publishing, Paris. <https://doi.org/10.1787/d540d9e9-en>
- Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (2023). Reporte de ferias libres.
- Saez, L., Torres, V., Caceres, L. (2010). Caracterización de las ferias libres como canal de comercialización en la Región Metropolitana de Chile. *Economía Agraria* 14, 1-7. <https://doi.org/10.22004/ag.econ.104271>