



**UNIVERSIDAD NACIONAL
AUTÓNOMA DE MÉXICO**

FACULTAD DE ECONOMÍA



**ANÁLISIS DE LA CONTRIBUCIÓN DE LA
BANCA COMERCIAL AL AHORRO
NACIONAL EN MÉXICO 2015-2020**

T E S I S

Que para obtener el título de:
LICENCIADO EN ECONOMÍA

Presenta:

Mauricio Alejandro González Pérez

Asesor:

Miguel Ángel Jiménez Vásquez



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

Tabla de contenido

Análisis descriptivo y perspectivas de la banca comercial al ahorro nacional en México, causas y consecuencias 2015-2020.....	6
1. Introducción.....	6
2. Planteamiento del Problema.....	6
2.1. Objetivo general.....	8
2.2. Objetivos particulares.....	8
2.3. Preguntas de investigación.....	8
3. Hipótesis.....	8
4. Supuesto hipotético.....	8
5. Justificación.....	9
Capítulo 1. Descripción teórica del ahorro en México.....	11
1. Antecedentes.....	11
2. Estructura productiva y formación del ahorro en la sociedad.....	12
3. Actividad financiera.....	13
4. Los mercados financieros.....	13
5.1. Mercados financieros que componen la actividad y el sistema financieromexicano.....	14
4.7.1. Mercado de deuda.....	15
4.7.2. Mercado de acciones.....	15
4.7.3. Mercado cambiario.....	16
6. El papel del Estado en la economía.....	16
✓ Territorio.....	17
✓ Población.....	17
✓ Soberanía.....	18
✓ Necesidades humanas.....	18
✓ Necesidades públicas.....	19
✓ Los bienes y servicios.....	20
✓ Etapas de la Actividad financiera.....	21
7. El ahorro y sus modalidades.....	21
7.2. El Ahorro en México.....	22
7.3. Tipos de ahorro en México.....	22
7.4. La inclusión financiera.....	23
7.4.2. Educación financiera insuficiente.....	23
Capítulo 2. El ahorro en México.....	25

1.	Definición de ahorro.	25
1.1.	Modalidades de ahorro.	25
1.2.	Tipos de Ahorro	26
1.3.	Diferencia entre ahorro interno y ahorro externo.....	27
2.	Historia y desarrollo del dinero y el ahorro.....	28
3.	Origen del dinero.....	29
4.	Origen del ahorro.	32
5.	Métodos de ahorro informal más comunes en México.	33
6.	Estrategias de ahorro	35
7.	Principales causas en México del escaso ahorro financiero en México.	35
8.	Principales Enfoques Teóricos Relativos al Ahorro.....	38
a)	Enfoque teórico económico	40
b)	Enfoque teórico psicológico y sociológico del ahorro.	42
c)	Enfoque teórico del comportamiento en el ahorro.	43
d)	Enfoque teórico institucional del ahorro.....	44
9.	Determinantes del ahorro	45
10.	La formación del ahorro, determinantes y limitantes en la sociedad mexicana.	46
10.2.	Las tasas de interés	46
10.3.	El ahorro público	47
10.4.	Los factores demográficos	47
10.5.	El ahorro externo	48
10.6.	La incertidumbre y la inflación.	49
10.7.	La distribución del ingreso.	49
Capítulo 3. Análisis del ahorro financiero y del sistema financiero en México		51
1.	Descripción del Ahorro en México	51
2.	Comportamiento del ahorro activo en México.....	55
2.1	Explicación del ahorro activo.	55
2.1.1.	Evolución del ahorro activo.	55
2.1.2	Comportamiento del ahorro activo por condición socio demográfica.	57
2.2.	Destino del ahorro Activo en México.	61
2.3.	Descripción del ahorro en instrumentos informales en México.	62
2.3.1.	Los instrumentos informales de ahorro en México.....	63
2.4.	Descripción del ahorro en instrumentos formales en México.	64
2.4.1.	Limitantes de la tenencia de cuentas	65
2.5.	Evolución del ahorro formal	67
2.5.1.	Ahorro formal y sus diferentes tipos de cuentas	68

2.5.2. Descripción del ahorro formal por condición sociodemográfica	69
3. La importancia del ahorro en México.....	72
4. El impacto del ahorro en los mexicanos	73
5. El impacto del ahorro en la economía mexicana	75
6. Efectos negativos de la baja tasa de ahorro.....	77
Capítulo 4. Importancia de la Inclusión y educación financiera.....	81
1. Inclusión financiera.....	81
1.1. Acceso: infraestructura financiera	82
1.1.1. Cajeros automáticos.	86
1.2. Medios de pago.....	88
1.4. Educación financiera	92
2. Ante una mayor educación financiera	96
3. Innovación en la inclusión financiera casos de estudio	99
3.1. Londres	99
3.2. China	100
3.3. India	100
3.4. Bangladesh.....	101
4. Ante una mayor inclusión financiera	101
5. Propuestas para una mayor inclusión financiera en México.	104
5. Estrategias y Recomendaciones.	106
1.Promover una cultura del ahorro, así como fomentar el ahorro de los hogares.	106
2.Promoción de las finanzas para los jóvenes.....	108
3. Incrementar en la educación financiera	109
4.Corregir las faltas del sistema financiero.....	110
5.-Agenda de Políticas	115
C. Incremento en la infraestructura y los gastos de capital.....	117
D. Empleos formales	118
E. Disminuir el problema de las jubilaciones	119
CONCLUSION:	121

Análisis de la contribución de la Banca Comercial al ahorro nacional en México, 2015-2020

1. Introducción

El siguiente trabajo tiene como objetivo estudiar las causas del ahorro nacional con perspectiva de la banca comercial, además se plantean objetivos particulares para poder tener un panorama completo el cual también comprenda temas como la no inclusión financiera y la baja educación financiera que existe en nuestro país.

Uno de los factores que explican la situación del ahorro de la población en México es la falta de acceso de las personas al sistema financiero, lo que se hace manifiesto en la forma de ahorrar de muchos mexicanos en esquemas de guardado en casa o por tandas. En esta línea, esta investigación se propone realizar una serie de recomendaciones para proponer soluciones al problema del insuficiente ahorro financiero.

Como parte de la problemática en la generación y formación del ahorro se tratará el papel del Estado en la actividad financiera en nuestro país, en particular en las acciones específicas que ha instrumentado.

Agradecimiento institucional

Agradezco a la Universidad Nacional Autónoma de México, a la Biblioteca central y a la Facultad de Economía por hacer posible esta investigación, así como a todos los autores de las obras utilizadas en esta tesis.

2. Planteamiento del Problema

En México un fenómeno financiero latente es la insuficiencia de ahorro interno necesario para impulsar el desarrollo de la economía mexicana, fenómeno en el cual inciden diversos agentes económicos de la sociedad mexicana. A su vez, estos agentes económicos son afectados de diversas maneras: el empresario que requiere el ahorro para poder mantener o aumentar sus inversiones de su empresa, el gobierno para fomentar la realización de programas de gastos e inversión - evitando así recurrir a un endeudamiento o incrementar los impuestos-, y desde el nivel más básico en las familias mexicanas para incrementar los estándares de

calidad de vida. (Kueski, 2020)

Puntualicemos que la insuficiencia del ahorro en México tiene diferentes causas, una de las principales sería que las condiciones para generar ahorro no son suficientes en acceso y educación; otro de los causales es el carácter regresivo en la distribución del ingreso en nuestro país, también la baja creación de empleos, la estrechez del mercado financiero para oferta opciones de inversión, la baja educación financiera, la falta de acceso al sistema financiero. (Kueski, 2020)

En este trabajo si bien se estudiarán las diferentes causas de la insuficiencia del ahorro en México, se prestará dedicación e importancia a la escasa educación financiera y la falta de inclusión financiera. Al respecto, de esto último, en México, las familias, los individuos, si ahorran en la medida de sus posibilidades, pero muchas de ellas lo hacen en canales informales donde la inseguridad, la incertidumbre, la falta de plusvalía, la eventualidad son la norma. Este ahorro informal no tiene seguro, no genera rentabilidad ni ganancia económica, afectándolo todo tipo de riesgos económicos, financieros, sociales y políticos.

Esta proclividad al ahorro interno puede deberse a una escasa educación financiera, a la insuficiencia del sistema financiero para incluir a la población, a la debilidad del sistema financiero para dotar de servicios a la población, pero también a las fallas de una economía que puede alentar el ahorro informal.

La magnitud de este ahorro informal es relevante: el 61% de los mexicanos utiliza métodos informales de ahorro. Según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) de 2018, en su mayoría estos guardan dinero en casa (65%) o participan en lotes o tandas (34%). Dentro de los argumentos más comunes en contra de ahorrar de manera formal según esta encuesta es “el riesgo que puede existir para los mexicanos cuando estos ingresan su dinero en instituciones”. (INEGI, 2018)

El ahorro informal al contrario del formal es el más común entre los mexicanos. Esta forma de ahorro no está supervisada por ningún sistema financiero pues se trata de guardar tu dinero en casa o bien en tandas, pirámides o con algún familiar. (Kueski, 2020)

2.1. Objetivo general.

Estudiar las causas y las consecuencias del ahorro nacional en México, abarcando como periodo de estudio de 2015-2020, en particular se dará énfasis a las derivadas de la no inclusión financiera y la insuficiente educación financiera en nuestro país.

2.2. Objetivos particulares

- ✓ Analizar el comportamiento del ahorro en México, en particular el que se orienta a los mercados informales
- ✓ Estudiar las acciones para el fomento de la educación financiera en México
- ✓ Explicar porque la inclusión financiera es tan baja en México. Analizar cuál es el papel de la banca comercial y la banca de desarrollo en el ahorro mexicano.

2.3. Preguntas de investigación

- ¿Por qué es tan bajo el ahorro en México?
- ¿Cuál ha sido el comportamiento del ahorro en México durante el periodo de estudio?
- ¿Cuáles son los factores que inciden en este comportamiento?
- ¿Cuáles son las características de las personas que ahorran?
- ¿Cuáles son las acciones para el fomento del ahorro en México?
- ¿Cuál es el papel de la banca comercial y la banca de desarrollo en el ahorro mexicano?
- ¿Qué causa el bajo nivel de ingreso en la población activa ocupada?
- ¿Qué es el efecto regresivo en la distribución del ingreso en México?
- ¿Por qué existe un bajo nivel de bancarización?

3. Hipótesis

En México, en el periodo de estudio de 2015-2020, el escaso ahorro financiero se ha debido a una baja inclusión financiera y ante una deficiente educación financiera, desde la falta información, falta de acceso a la infraestructura, desconfianza a las instituciones y el inadecuado fomento del uso de estos productos debido a un bajo fomento de las finanzas por parte del gobierno.

4. Supuesto hipotético

El insuficiente ahorro financiero en México es consecuencia de una baja inclusión financiera, una escasa educación financiera, además de la desconfianza en las

instituciones bancarias.

En respaldo a lo anterior, puedo señalar que la falta de ahorro financiero en México es ocasionada principalmente por la falta de inclusión financiera en nuestro país, además de una muy escasa educación financiera, sin embargo, es necesario mencionar que factores como la distribución regresiva del ingreso, malos salarios, problemas de desequilibrio regional, mano de obra poco profesional, empresarios abusivos también son determinantes.

Este es un tema importante para tratar ya que para fomentar modelos de ahorro que dejen atrás los métodos de ahorro informal es necesaria la ayuda del papel del Estado, para en la medida de lo posible contrarrestar estos problemas financieros en México y en un largo plazo erradicarlos o disminuir en la mayoría estos problemas ya que las finanzas las utilizamos todos los días.

Los problemas que causan este ahorro informal es la falta de acceso al sistema financiero, además de que en México las personas no confían en las instituciones bancarias, es por eso por lo que también se necesitaría un cambio en la forma en la cual estas instituciones fomentan que las familias mexicanas confíen sus ahorros en ellas.

5. Justificación

El ahorro es una parte especial de la economía no sólo por ser elemento natural para el otorgamiento del crédito sino por su impacto en las finanzas de las personas, empresas y economías. En la economía, el ahorro se materializa en forma de dinero, por lo que dicho ahorro puede registrar diversas vicisitudes ligadas al valor del dinero, por ejemplo, aquellos problemas ligados a la ausencia de activos, la degradación en el valor de éstos, el encarecimiento de los productos de la canasta básica y la incapacidad financiera para contrarrestar tal fenómeno.

Un factor importante que podría ayudar a la sociedad, y en particular a las familias, a elevar y mejorar el tipo de ahorro lo constituye una adecuada Educación Financiera, puesto que ésta no solo nos permite aprender de finanzas sino de aplicarlas, y en esta aplicación es donde se aprende más de Educación Financiera.

El beneficio de conocer por dentro y por fuera el mundo financiero, ya sea según la perspectiva del profesional capacitado, radica en la necesidad de supervisar y asesorar la gestión del capital con eficacia y precisión. Esto constituye una columna

clave en la administración de las organizaciones frente a los diversos problemas que se pueden presentar, tal como ocurre actualmente con los efectos derivados de una pandemia.

En el momento en que hablamos de ahorro, estamos aludiendo a todo lo que se identifica con la preservación y crecimiento de su valor lo que implica la gestión adecuada de los recursos que representan el ahorro, lo que abarca desde la identificación, elección, selección, diseño de estrategias para adquirir activos que mejoren el ahorro.

Por mencionar algunos de los beneficios que podrían generarse:

- ✚ Saber cómo ahorrar el dinero de forma competente y viable
- ✚ Cuándo y cómo utilizar el dinero para el emprendimiento del ahorro.
- ✚ Cómo y en qué términos disminuir el peligro y la vulnerabilidad monetaria a través de la Gestión del Riesgo de Capital
- ✚ Saber supervisar el patrimonio individual
- ✚ Cómo respaldar nuestros proyectos empresariales o al iniciar un negocio.
- ✚ Y conocer la organización del capital en funcionamiento, es decir, cómo trabajar el déficit.
- ✚ Saber cómo asociarse con el mundo de los negocios y, por tanto, explotar libertades de competencia intrigantes y satisfactorias ampliando nuestra visión y viendo cómo funcionan los fondos de utilización y de reserva (qué parte dedicar a la utilización).

Capítulo 1. Descripción teórica del ahorro en México

1. Antecedentes

Es importante mencionar desde sus orígenes ya la palabra ahorrar deriva del árabe “hurr” el cual significa libre, lo contrario a la idea de estar atado, como ejemplo de esta palabra, durante la Edad Media el término de “horro” se utilizaba para dar referencia a la libertad de un esclavo o de un prisionero, y este término fue utilizado hasta el siglo XVII. (UNAM, 2008)

Después continuando con la línea del tiempo en el siglo XVIII, la idea pasó de ser utilizada para referirse de libertad a algo más actual como la liberación de alguien sobre una cosa, si bien este concepto podría parecer muy abstracto y poco útil no lo fue, ya que este concepto enfocado al tema de estudio puede adoptar la forma de “librarnos de algún esfuerzo o de un gasto”. Es entonces cuando el concepto que conocemos hoy en día empieza a tomar sentido ya que finalmente la palabra ahorro se asoció con una forma de mantener y guardar el dinero pensando en el futuro.

Posteriormente durante el periodo cultural del renacimiento tenemos con el antecedente de que aproximadamente en el siglo XIII se formó la primera organización del ahorro para proteger a los integrantes de la usura y esta organización fue creada por monjes franciscanos a la cual se le llamó Monte de Piedad, además contemporáneo a estos acontecimientos se llegaron a organizar los bancos o los antecesores de los bancos como los conocemos hoy en día y se crean los primeros cheques. (Lamas, 1957)

Una vez mencionados los más antiguos antecedentes del ahorro, es momento de adentrarnos más a nuestro territorio mencionando uno de los antecedentes más importantes de nuestra historia, La caja de comunidad indígena fue también conocida por caja de censo y es, con seguridad, la institución más auténticamente mexicana y la que, sin duda, de todas las instituciones de ahorro de la colonia despierta las mayores simpatías. Es posible que esta simpatía esté basada en el origen prehispánico de la institución, pero no cabe duda de que se debe también al gran desarrollo que ella tuvo en Nueva España por representar una solución para la población mexicana, sobre la que pesaba la diferenciación racial que el medievo arrastró a estas tierras y que la Dominación alentó más que ningún otro prejuicio. (Lamas, 1957)

2. Estructura productiva y formación del ahorro en la sociedad

El campo de la producción comenzó a estudiarse desde las aportaciones de Adam Smith al escribir en 1776 La riqueza de las naciones, obra en la que se destacaba la importancia de la división del trabajo como factor que permite el incremento de la productividad. Las aportaciones de Henry Ford introducen en 1913 la idea de la producción en masa y series amplias, bajo el esquema de «cadenas de montaje» en las que resulta fundamental la estandarización de componentes, rutinas y partes a ensamblar, elementos que favorecieron el enfoque de las economías de escala, es decir, la reducción de los costes medios a largo plazo debidos a los efectos del tamaño de la planta. (UDIMA, 2021).

Producción y estructura productiva no es lo mismo, se puede definir a la estructura productiva por aquellas actividades las cuales sostienen a la actividad productiva de una economía, además estas se pueden clasificar en tres sectores, el primer sector es el primario o de extracción, el sector secundario o de transformación y el tercero de servicios.

La formación de ahorro en una economía depende indudablemente de su proceso de acumulación de capital, es decir de su capacidad de generar bienes y servicios con mayor valor, lo cual tiene una relación directa con el grado de desarrollo de esa economía, es decir, con el grado de complejidad de su aparato productivo a cierto nivel de calidad tecnológica y de productividad de su población. (UDIMA, 2021)

Una sociedad precaria con una estructura productiva agrícola dependiente básicamente de su mano de obra dará como resultado montos magros de valor y de ahorro, mientras que una sociedad con una industria horizontal y verticalmente integrada y alimentada con avances e innovaciones tecnológicas continuas generará valor en gran cuantía, con altas posibilidades de exportar sus industrias a otros países que le permita extraer valor de éstos. En economías con este grado de avance industrial y tecnológica el valor generado se traducirá en altos niveles de ahorro interno. Es obvio pensar que estas economías disponen de una división del trabajo compleja y con una elevada productividad que le permita proveer a otras economías de bienes y servicios de alta calidad. (UDIMA, 2021)

3. Actividad financiera

Hablando de finanzas, el Estado no está orientado al cumplimiento de las leyes fundamentales, ni tampoco de los objetivos políticos, sino debe atender la organización de la actividad financiera.

Contribuyen al desenvolvimiento de una economía, por un conjunto de funciones que desempeñan. Un sistema financiero amplio tiene funciones fundamentales: dota de recursos a las empresas para ampliar su capacidad productiva o para iniciarla; provee de recursos a los agentes económicos para la adquisición de insumos, capital, tecnología o trabajadores; dota de liquidez a la economía; facilita monetariamente las diversas transacciones de una economía, permite suavizar el ciclo de la actividad económica; mitiga los riesgos financieros; garantiza la estabilidad monetaria y del tipo de cambio. (UDIMA, 2021)

Por consiguiente, la actividad financiera posibilita el mejor desenvolvimiento de una economía, por lo que podemos decir que un sistema financiero (que reúne sistémicamente todas las actividades financieras generadas por esa economía) es una infraestructura importante de toda economía. Sin ese sistema financiero, la actividad de un empresario estaría supeditada a la generación de su propio ahorro, limitándolo en el tiempo y en la dimensión de su negocio; este mismo argumento es válido para toda la economía (UDIMA, 2021)

La sociedad exigirá que el Estado muestre estructuras para un mejor funcionamiento de este mismo, esto mediante el establecimiento de las formas para la obtención de los ingresos, además del manejo de recursos y para la distribución del gasto; con lo anterior podemos considerar que la difícil tarea del estado para lograr satisfacer las necesidades básicas de la población, que a su vez también forma parte de la Actividad Financiera del estado.

4. Los mercados financieros

Según el Banco de México, los mercados son el espacio físico o virtual o ambos en donde se realizan los intercambios de instrumentos financieros y se definen los volúmenes de operación y sus precios. (Banco de México, 2021)

Según al portal digital del Banco de México, los mercados tienen 4 principales funciones, las cuales son:

1. Establecer los mecanismos que posibiliten el contacto entre los participantes en la negociación.
2. Fijar los precios de los productos financieros en función de su oferta y su demanda.
3. Reducir los costos de intermediación, lo que permite una mayor circulación de los productos.
4. Administrar los flujos de liquidez de productos o de mercado. (Banco de México, 2021)

En la medida que un sistema financiero se torna más complejo, se requiere la participación o intervención del Estado que posibilite la supervisión de las instituciones caso de México, el Estado interviene mediante la SHCP (Secretaría de Hacienda y Crédito Público), Banxico, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, entre otras dependencias. Todo ello le permite al Estado garantizar una actividad financiera no solo estable sino acorde a los requerimientos del aparato productivo de esa economía. Una función importante del Estado es incentivar la formación del ahorro y del crédito financieras y la regulación de su actividad financiera.

5.1. Mercados financieros que componen la actividad y el sistema financiero mexicano.

Los mercados financieros en México los podemos definir como un espacio físico o un sistema virtual en el cual convergen los compradores y los vendedores de productos financieros para realizar su intercambio, en estos se determinan los precios de los activos financieros. (BANXICO, 2018)

El objetivo del sistema financiero en México es promover el sano desarrollo del sistema financiero cual puede garantizar su función sin alteraciones sustantivas las cual es bien en pro del desarrollo económico, además que sean accesibles para los usuarios y que se pueda operar en un ambiente competitivo y eficiente.

Además, cuando el sistema financiero cumple con este objetivo, se facilita el cumplimiento de los demás objetivos del banco de México, los cuales son la provisión de moneda nacional a la sociedad, esto a través de la banca comercial, así como la ejecución correcta de las políticas monetarias y cambiarias.

Esto se debe a que cualquier cambio que se realice en estas políticas tendrá como resultado un efecto en los precios los cuál es en los mercados financieros, un ejemplo de esto serían las tasas de interés, costos de los créditos, rendimientos incluso el tipo de cambio. (BANXICO, 2018)

Existen tres principales mercados financieros en México, los cuales son:

5.7.1. Mercado de deuda

En este mercado es en el cual se emiten y se negocian los títulos de deuda, debemos mencionar que los participantes de este mercado son el gobierno federal, el gobierno estatal y las empresas para estatales o privadas las cuales necesiten un financiamiento, ya sea a través de la realización de un proyecto de inversión o para mantener sus propias actividades, además es necesario mencionar que dentro de este mercado existe una parte en la cual se enfoca en el mercado de dinero, como su mismo nombre lo indica es en donde los participantes con metas de inversión de muy corto plazo intercambien sus recursos.

5.7.2. Mercado de acciones.

En este segundo mercado, como su mismo nombre lo indica es en el cual se emiten y se negocian los títulos financieros los cuales representen una cantidad de capital de una compañía, en este mercado los principales participantes son empresas e inversionistas, por una parte las empresas que requieren financiamiento para proyectos, además estas acciones pueden llegar a tener distintas características las cuales dependen del poder de votación que el poseedor tiene al momento de adquirirlas, además este intercambio se realiza en mercados organizados los cuales

operan bajo reglas transparentes y están abiertos al público inversionista, podemos mencionar que en México, hay dos bolsas de valores establecidas: la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y la Bolsa Institucional de Valores (BIVA).

5.7.3. Mercado cambiario

Éste último mercado cambiario o también conocido de divisas es el mercado financiero en el cuales se negocian las distintas monedas extranjeras, para definir mejor este mercado podemos mencionar que éste está constituido por una gran cantidad de personas, inversionistas, operadores alrededor del mundo, sus principales participantes son las instituciones financieras, los bancos centrales, los inversionistas y participantes individuales

El mercado cambiario mexicano es parte del mercado internacional de divisas, en su mayoría las operaciones se realizan en el mercado con relación peso-dólar ya que esta actividad de los mercados con otras divisas es muy baja, Además este mercado está descentralizado, con esto se refiere a que se puede realizar operaciones con el peso mexicano en cualquier mercado del mundo en el cual se ofrezca el cambio. (BANXICO, 2018)

6. El papel del Estado en la economía

Es importante comprender cual es el papel del Estado en la economía, así como sus principales elementos para poder ubicar el contexto con el cual se podrá generar estrategias.

✓ Estado.

La palabra Estado viene del latín estatus, y este del verbo stare (estar parado). De ahí pasó a significar a algo parado, detenido, como en statu quo. (RAE, 2021)

En la actualidad el Estado es la representación política de la sociedad, sin embargo, desde la perspectiva de Max Weber, se considera que el origen del Estado es la desintegración del clan, no el Estado como actualmente se conoce, sino la afirmación de un cuadro coactivo extra-comunitario (Parás, 2000).

El papel del estado es necesario para poder comprender la situación

Sin embargo y para nuestro estudio, la palabra “Estado” en el Derecho tiene una orientación diferente, ya que este no es equivalente a una situación, postura, condición o posición, más bien que funciona como una designación de un ente que puede estructurar a una comunidad humana.

Una comunidad (del latín *communitas*,) es un grupo de seres humanos que tienen ciertos elementos en común, tales como el idioma, costumbres, valores, tareas, visión del mundo, edad, ubicación geográfica, estatus social o roles. (RAE, 2021)

En el momento en que un diseño jurídico-político involucra a una población que se acomoda en un área específica, comienza una maravilla que comprende en el desarrollo de un individuo ético llamado Estado, que es el final de todo ciclo transformador, donde se van enlazando progresivamente distintas variables. Para una explicación similar, se presume que el Estado no produce el Derecho, sino que el Derecho crea a el Estado, permitiendo que esté de estructura y carácter para que a su vez el Derecho, se establezca por un poder generado por la comunidad nacional con el objetivo de organizar jurídica o políticamente. Para que el Estado tenga la opción de satisfacer sus fines sociales, sociales, económicos o políticos, el derecho dota con una acción denominada poder público, en su mayor parte creada por las tres fuerzas: Ejecutiva, Legislativa y Judicial. A esto se le llama gobierno desde una perspectiva amplia.

✓ Territorio

El primero de estos nos dice que territorio es un concepto teórico y también metodológico que explica y describe el desenvolvimiento espacial de las relaciones sociales que establecen los seres humanos en los ámbitos cultural, social, político o económico; es un referente empírico, pero también representa un concepto propio de la teoría.

En cuanto a la función del Estado en este, el territorio forma parte de un instrumento de poder, además de esto, no solo comprende el territorio continental, también debe de comprender el mar territorio, el espacio aéreo fijados por normas de Derecho Internacional y Tratados Internacionales, todo esto para que el Estado pueda tener un esquema completo de las características y propiedades del territorio.

✓ Población

A primera instancia se puede decir que la población en economía son las personas que trabajan para producir bienes y servicios, y a su vez, son los consumidores de esos bienes y servicios.

Sin embargo, para este estudio también es necesario una establecer una definición más amplia; por lo cual podemos mencionar que la población es un grupo natural humano, el cual está integrado por varias comunidades nacionales y que están asentados sobre un territorio determinado, con cierto nivel cultural, educativo, político, de composición poblacional, de diversidad social y étnica.

La población funge como un elemento humano por el cual el Estado, con quien puede ejercer su actividad, es el destinatario de los actos de autoridad en el que el Estado se manifiesta.

✓ Soberanía

Este tercer elemento, es la potestad que tiene el Estado, de determinar los modelos que se implementarán en el plano de la economía y finanzas, es el Estado el organismo encargado de la regulación y creación de las políticas económicas en una situación y contexto dado dentro de un territorio. (Gobierno de México, 2018)

Una vez visto estos tres componentes, se puede decir que el Estado es una organización humana que tiene fines a lograr, así como obligaciones por cumplir, esto le permite al Estado poder comprender la naturaleza y el alcance de la Actividad Financiera.

✓ Necesidades humanas

En cuanto a las necesidades humanas se podría decir que en general estas son diversas que aumentan a medida que un país mejora su calidad de vida y sus contextuales históricamente.

Reflejando que el hombre ha vivido en comunidad desde tiempos inmemoriales, por lo tanto, la satisfacción de las necesidades en grupo es una tarea ardua que debe ser satisfecha individualmente. La vida colectiva genera diferentes necesidades, por ejemplo, seguridad, transporte, comunicación, entre otras. Estas necesidades pueden ser satisfechas por un grupo o por el Estado, y cuando esto último ocurre, adquieren el carácter de servicios públicos, cuando son prestados por el Estado.

Vivir en sociedad implica la generación de necesidades que no pueden ser privadas, porque se trata de una vida colectiva, que procrea diferentes necesidades; por eso deben ser públicas, se presentan cuando el individuo decide vivir en sociedad.

Esto lleva a la formulación de ideales comunes, que son, en primer lugar, los de la defensa recíproca, creando normas de convivencia y asegurando su limitación, así como buscando los medios para resolver las disputas y castigar las infracciones con el mayor grado de justicia. De estos ideales surgen las necesidades públicas

✓ Necesidades públicas

Las necesidades públicas, son aquellas que pertenecen al estado para su propia conservación o mantenimiento o a grupos sociales significativos y para cuya satisfacción se requiere la intervención del estado u otras entidades públicas.

La necesidad es pública en la medida en que es una necesidad del Estado, porque se identifica con los fines del Estado. La condición o carácter público de una necesidad implica, en principio, la exigencia de que su satisfacción quede en manos del Estado; esto forma parte de los fines del Estado.

A lo largo de los años se fue formando el Estado, que consta de tres elementos: población, territorio y gobierno, el último elemento es el que representa al Estado. No hay necesidades exclusivamente públicas; no serán consideradas siempre y para siempre como tales.

Las necesidades públicas surgen de la existencia del Estado como forma de organización política, no son realidades preexistentes cuya satisfacción deba ser atendida. La necesidad pública no es un hecho anterior al Estado, sino una consecuencia de la existencia del Estado.

El pueblo es el que tiene la soberanía y el Estado pertenece al pueblo, que puede utilizarlo de la manera que mejor convenga a su bienestar. Es el Estado el que dicta los preceptos normativos para regular la conducta social recíproca, con el fin de tener la coerción suficiente para que tales efectos normativos sean respetados, para limitar la propia acción gubernamental por medio de la Constitución.

✓ Los bienes y servicios

Los bienes pueden ser una mercancía capaz de proporcionar la satisfacción directa o indirecta, mediata o inmediata de las necesidades humanas. Los bienes más comunes son:

- Bienes libres: estos son de acceso ilimitado, de forma que cualquier persona tendrá acceso a estos bienes como ejemplo podemos decir el caso del aire.
- Bienes de inversión: estos bienes sirven para obtener un beneficio posterior de ellos, como es el caso de un fondo a plazo fijo en nuestro banco
- Bienes de consumo: estos son mercancías o productos los cuales se pueden adquirir en el mercado a través de un determinado precio, con el objetivo de satisfacer una necesidad
- Bienes intermedios: estos son los bienes que, a través de su transformación, se pueden convertir en bienes de consumo.

Los bienes y servicios públicos por definición se encuentran apegados a la satisfacción de necesidades colectivas, sociales o públicas, por tal en su prestación siempre se encuentra presente el Estado como responsable de interés público. Los modos de gestión o prestación de servicios públicos son dos, ya sea que el Estado la asuma en forma directa, encomendándola a un Órgano o Institución Pública o bien que posibilite que concurren a ellos los particulares y se presenta mediante la concesión.

Los servicios son divisibles de acuerdo con la forma en que son determinados y concretados en relación con los particulares que el servicio incumbe, como ejemplo podríamos mencionar la administración de justicia, servicios postales, emisión de documentos de identidad. Si el servicio es divisible, el costo se puede dividir de manera más o menos delimitada de aquellos a quienes esa actividad beneficia.

Los servicios indivisibles son aquellos que, por su naturaleza, es imposible su desintegración con respecto a los usuarios. El costo del beneficio de un servicio indivisible se sufraga con cargas generales que deben ser soportadas por la comunidad; es decir la forma de financiamiento, es mediante la masa de recursos comunes recaudados por la comunidad. (CEPAL, 2016)

✓ Etapas de la Actividad financiera

La Actividad Financiera es simplemente el sistema por el cual el Estado se dirige a la satisfacción de las necesidades esenciales de la población, como ejemplo serían: Subsistencia, salud, alimentación, protección, sistemas de seguridad y prevención, vivienda. (CMFEDUCA, 2021)

El segmento inicial está constituido por las elecciones o actividades del Estado para reunir activos, que pueden obtenerse a través de diversas fuentes y en varios documentos autorizados, por su fuerza de dominio, de los que podríamos hacer referencia a los que se acompañan: anunciando cargas, desprendiéndose de los recursos que componen su patrimonio y obteniendo un coste como se piensa, o acudiendo a los sectores empresariales monetarios, tanto propios como ajenos, y adquiriendo una cantidad de activos a través del crédito o la adquisición.

- La etapa siguiente es la "utilización de los activos financieros", adquiridos en la etapa primaria, como indican las actividades y elecciones identificadas con el uso público.

- El tercer período de la Actividad Financiera es la administración u organización del patrimonio; es decir, la organización de los recursos del Estado.

7. El ahorro y sus modalidades

7.1. El Ahorro financiero

El ahorro financiero es el que se refiere a la actividad de adquirir activos financieros. Por ejemplo, depósitos, cuentas, certificados, títulos o bonos. Estos son facilitados por entidades financieras o gobiernos. (Gobierno de México, 2018)

¿Cómo se genera el ahorro?

Se entiende como ahorro a la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta o tarjeta de ahorros, un depósito a plazo o una cuenta de ahorro previsional voluntario, en caso de quienes trabajen. (CMFEDUCA, 2021)

7.2. El Ahorro en México

Ahorro total: interno y externo.

El ahorro se compone en interno y externo, el interno a su vez es la suma del que realiza el gobierno, y el de las familias y empresas, como es el caso en la mayoría de los países la mayor parte del tiempo, el gasto público excede a los ingresos gubernamentales, en el gobierno hay desahorro, lo cual reduce los recursos disponibles para financiar inversión, por otro lado, el ahorro externo es el saldo de la cuenta corriente de la balanza de pagos. (México como vamos, 2017)

7.3. Tipos de ahorro en México

Los tipos de ahorro pueden ser:

- Voluntario
- Obligatorio
- Compulsivo

El ahorro voluntario puede ejercerse en los mercados:

- Institucionales
 - o De intermediación financiera
 - o De Valores. No institucionales
 - o Mercados de valores over the counter

El ahorro obligatorio se realice mediante procedimientos estatales coactivos:

- Ahorro de jubilaciones
- Ahorro para la prevención de salud o accidentes
- Los impuestos

El ahorro compulsivo deviene de problemas de convulsión social, donde los agentes económicos tratan de jalinear el ingreso para su favor:

- La inflación
- La devaluación
- La expropiación

Otras formas de ahorro:

- Ahorro financiero: ahorro que se invierte en instrumentos de los mercados institucionales que permiten su valorización.
- Ahorro liquido: ahorro que se mantiene en títulos financieros altamente activos pero que no se valorizan: dinero y billetes en circulación, cuentas de cheques y débito; algunas cuentas de ahorro.

Otra forma de estudiar, analizar y evaluar el ahorro es mediante su clasificación en formal e informal se le conoce como ahorro formal cuando la población hace uso de alguna de las alternativas actuales del sistema formal financiero de México para guardar una parte de su dinero destinado del gasto ordinario. En cambio, aquellas personas que guardan su dinero a través de mecanismos en donde no intervienen las instituciones financieras formales se le llama ahorro informal. (El Economista, 2021)

7.4. La inclusión financiera

7.4.1. Falta de acceso al sistema financiero.

La inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles en forma continua y sistemática que satisfagan sus necesidades transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro prestados de manera responsable y sostenible. (BANCO MUNDIAL, 2018)

Los sistemas financieros de la región muestran problemas de segmentación al quedar amplios sectores del tejido económico y social, especialmente empresas pequeñas y medianas e individuos de menores ingresos, sin acceso a sus servicios, lo que supone un obstáculo para la superación de la pobreza y la desigualdad, según señala un nuevo estudio de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2016)

7.4.2. Educación financiera insuficiente.

Ser un analfabeto financiero significa no poder comprender qué es el interés compuesto, la inflación y la diversificación de riesgo, además de eso, es aquella persona que no tiene conocimientos acerca de sus finanzas ni recursos y desconoce acerca del manejo de estos. (BBVA, 2021)

Tener conocimiento acerca de educación financiera es de suma importancia para

poder lograr cualquier objetivo y hacer crecer tu patrimonio. Debemos recordar que el conocimiento básico de las finanzas personales ayuda a dar un buen manejo de los ingresos, asimismo, puede llevar a tomar mejores decisiones con respecto a los créditos al momento de contratarlo, así como darles un mejor uso a las tarjetas de crédito.

Capítulo 2. El ahorro en México

1. Definición de ahorro.

Ahorro financiero es el porcentaje del ingreso que no se destina al gasto y que se canaliza a la adquisición de activos financieros usualmente generadores de valor a través de su adquisición en los mercados financieros. En compensación al ahorrante, la institución elegida le paga intereses al titular de la cuenta de manera periódica por colocar su dinero en ella. (Saving Trust, 2006)

La teoría keynesiana afirma que el ahorro es un simple residuo de las decisiones de inversión y que la acumulación deriva de la demanda efectiva. Esta no es la capacidad de compra de los consumidores, sino el agregado de las decisiones de producción de los empresarios. (Fisher, 1930)

La teoría económica define al ahorro como la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo. Tanto a nivel individual como en el agregado nacional, la renta puede tener dos destinos: el ahorro o el consumo. Por este motivo, surgen los conceptos de propensión marginal a ahorrar y a consumir, que se definen respectivamente como el porcentaje de cada unidad monetaria adicional que se orienta a cada uno de estos dos posibles componentes de la demanda. (Oberst, 2014)

En esta tesitura, el ahorro financiero es el tipo de ahorro que se requiere en una economía, pues implica la captación de recursos mediante la oferta de títulos financieros que se valorizan. Con estos recursos, las instituciones captadoras de dicho ahorro pueden realizar inversiones en proyectos de corto, mediano y largo plazo. En cambio, el ahorro líquido no se le puede emplear para realizar inversiones a plazo, sino que se le emplea en operaciones de liquidez, especulación, transacción. Empleando los agregados monetarios el Ahorro financiero es igual a $M4 - M1$; donde $M1$ es la base monetaria de una economía. (Saving Trust, 2006)

1.1. Modalidades de ahorro.

Desde una perspectiva de desenvolvimiento económico el ahorro lo podemos diferenciar en Ahorro Financiero y Ahorro líquido. El ahorro financiero está representado por los recursos monetarios que se han invertido en adquirir títulos financieros que se valorizan, como las acciones, los bonos, los títulos de renta fija. Mientras que el ahorro líquido está representado por recursos monetarios que no se valorizan, como los depósitos en cuentas de cheques, cuentas débito, cuentas de

ahorro activas, los billetes y monedas en poder del público. Se podría en considerar una tercera modalidad de ahorro, el atesoramiento, que consistiría en los recursos que se mantienen sin emplear o “bajo custodia” de persona física o moral no institucional.

Considerando esta diferenciación del ahorro, en esta investigación haremos referencia de preferencia al ahorro financiero, es decir al ahorro que se valoriza, excepto que se diga lo contrario. En esta línea hay tres agentes económicos que protagonizan la formación del ahorro:

El ahorro de una empresa privada autónoma equivale a su beneficio, menos la parte de éste que es repartida a sus propietarios o accionistas en forma de dividendos o participación en beneficios. (El Economista, 2021)

El ahorro de las familias es igual a la renta disponible familiar menos el consumo privado y los impuestos. (El Economista, 2021).

El ahorro público lo realiza el estado, el cual también recibe ingresos a través de impuestos y otras actividades, a la vez que gasta en inversión social, en infraestructura (carreteras, puentes, escuelas, hospitales, etc.), en justicia, en seguridad nacional, etc. Cuando el Estado ahorra quiere decir que sus ingresos son mayores que sus gastos y se presenta un superávit fiscal, el caso contrario conduciría a un déficit fiscal, donde no hay ahorro. (El Economista, 2021)

1.2. Tipos de Ahorro

En la sociedad capitalista, los agentes económicos tienen la posibilidad de canalizar sus recursos monetarios excedentarios a los siguientes mercados financieros, en búsqueda de incrementar su valor presente:

- En el mercado de los intermediarios financieros para depositar sus recursos en depósitos que no generan intereses: depósitos en cuentas de cheques, débito o cuentas de ahorro liquidas. Esto constituye el ahorro liquido de las personas y de una sociedad. Los bancos centrales usualmente agregan estos depósitos en el agregado M1, incluyendo el circulante en forma de billetes y monedas.
- En el mercado de los intermediarios financieros para depositar sus recursos en depósitos o pagarés que generan un rendimiento en el tiempo. Estos depósitos representan el ahorro bancario, y se les ubica como agregados

bancarios dentro de M2 y M4.

- En el mercado de títulos de deuda para adquirir instrumentos financieros de renta fija o variable a corto y mediano plazo, ofertados en los mercados institucionales bursátiles o en los mercados “over the counter” o no institucionales. Este tipo de ahorro se puede detectar y medir en el agregado M3.
- En el mercado de títulos financieros de largo plazo, usualmente bonos de largo plazo o títulos que representan carteras de largo plazo (como las operadoras de inversiones en vivienda, infraestructura o en administradoras de fondos pensionarios de largo plazo). Esta modalidad se le ubica en los títulos de largo plazo en M3 y M4. (Gobierno de México, 2018)

En seguida se adiciona el ahorro por tipo de agente económico:

Ahorro público: Es el que se realiza por parte del Estado. El Estado tiene ingresos (principalmente tributos, productos y aprovechamientos) y gastos (corriente y de capital). La diferencia entre ingreso y gasto público es lo que se conoce como ahorro público. (Bernal, 2007)

Ahorro privado: Es el que realizan las familias, empresas y otras entidades. Las empresas generan ingresos procedentes de su actividad y tienen gastos inherentes a la misma (además de los impuestos). Lo mismo ocurre con las familias. Las familias cobran sueldos y salarios por trabajar y tienen gastos para vivir (casa, comida, pago de préstamos) En consecuencia, la diferencia entre lo que ingresa y lo que gasta (descontando los impuestos) constituye el ahorro privado. (Bernal, 2007)

Ahorro nacional bruto (ANB): La variable que une los dos tipos de ahorro anteriores es el ahorro nacional. El ahorro nacional hace referencia al ahorro total que tiene lugar en una nación durante un periodo. En él se tiene en cuenta tanto el ahorro privado como el ahorro público. (Bernal, 2007)

1.3. Diferencia entre ahorro interno y ahorro externo.

El ahorro interno está representado por la masa de recursos monetarios que es a su vez han sido generados por los agentes económicos de un país (familias, empresas, gobierno) y se canalizan a la adquisición de activos financieros en moneda nacional que se depositan en instituciones financieras del país. Mientras que el ahorro

externo son los recursos que obtiene un país por la venta a extranjeros de los activos financieros emitidos por agentes económicos de dicho país. Cuando un país tiene un saldo deficitario en su balanza en cuenta corriente con el exterior, dicho saldo es cubierto con ahorro proveniente del exterior. (Bernal, 2007)

2. Historia y desarrollo del dinero y el ahorro.

Para que una sociedad logre tener un excedente que se destine al consumo y la inversión del futuro es menester no solo formarlo con una adecuada acumulación de capital de su economía sino disponer de agentes económicos inversores, es decir agentes que disponen de dichos excedentes y los desean invertir en activos financieros. Para que estos agentes inversores logren su cometido de invertir (ahorrar) es necesaria la existencia de una adecuada estructura financiera (instituciones y mercados financieros organizados y regulados) y de un universo amplio de opciones de inversión (bonos, pagarés, acciones, instrumentos financieros híbridos, entre otras) que sean elegibles para invertir. Según lo anterior y los tipos de riesgos financieros que tengan una economía, las instituciones financieras de dicho país normalmente emiten recomendaciones técnicas que posibiliten capturar dicho excedente monetario. (Naciones Unidas, 2021) Por ejemplo, en nuestros días nos hemos auxiliado de la tecnología para lograr que al final de mes tengamos las cuentas con exactitud y poder destinar un porcentaje de nuestros ingresos hacia el ahorro.

Es por eso por lo que en la vida cotidiana de los agentes económicos son necesarios llevar a la práctica cuatro pilares básicos que son constitutivos de una educación financiera que logre formar ahorro. Estos cuatro pilares son:

1. Obtener ingresos continuos.
2. Separar de estos ingresos el monto (o porcentaje) que no se gastará o consumirá, y que será nuestro ahorro.
3. Invertir el ahorro en alguna actividad que se valore (capitalice), ya sea productiva, comercial o financiera.
4. Administrar el ahorro para que se valore.

Los pilares 3 y 4 son elementos totalmente capitalistas. Sin este enfoque, la generación de ahorro es meramente un método de atesoramiento para el mejor posicionamiento en la sociedad. (BANXICO, 2018)

3. Origen del dinero

La historia del ahorro en el capitalismo va inexorablemente ligada a la inversión y a la formación de recursos financieros, es decir, la formación de una masa de dinero disponible a los empresarios en forma de financiamiento o crédito. Sin ahorro no hay crédito. Si una persona (física o moral) acude a un banco para obtener un crédito, la primera condición del banquero es que dicha persona tenga con el banco una cuenta de ahorro. Con el paso del tiempo, el crédito fue evolucionando bajo diversas modalidades, una de ellas está representada por la tarjeta de crédito a personas físicas o morales.

Una vez comprendido la definición de ahorro y mencionado de manera muy breve lo que sería un sistema de ahorro a grandes rasgos, es momento de adentrarnos en la historia de cómo surge el sistema del ahorro, para esto considero necesario mencionar que el hombre siempre tuvo la necesidad de dar valor a las cosas y así intercambiarlas. Por lo anterior, el primer concepto que iniciaré a desglosar de manera cronológica es con el trueque.

Como primer elemento para comprender la historia del dinero y del ahorro, tenemos que mencionar el origen del trueque, este concepto surgió como una forma para obtener alimentos y otras cosas a través de un intercambio, en un inicio con este sistema lo que se implementaba era a criterio de 2 personas realizar un intercambio de 2 productos los cuales estas personas involucradas veían equivalentes, ya que con esto se podía llegar a un acuerdo en cuanto a un supuesto valor de cada uno de los objetos intercambiados para que fuera equitativo.

Sin embargo, este sistema fue sustituido ya que las personas empezaron a poder generar productos de mayor valor, así que empezó a existir conflicto al momento de buscar un intercambio equitativo, con esto se logró evolucionar hacía el dinero y su implementación.

Las primeras monedas fueron las que en un inicio se hacía un intercambio de ellas por alimentos básicos como lo eran: la sal, el cacao, carne, maíz, especias; incluso algunos pescados por oro plata y bronce, el principal inconveniente del uso de estos

metales es que eran muy pesados ya que en ese entonces estaban en forma de lingotes, sin embargo, gracias a él usó de la medida síclo fue como se logró pesar estos lingotes. (Saving Trust, 2006)

Gracias a esta medida se logró dar un paso adelante ya que con esto se pudo dar un cierto valor de acuerdo con lo que diera como resultado el peso de cada uno de los lingotes además de eso se le dio el nombre de denario romano.

“El denario fue una antigua denominación romana de plata acuñada aproximadamente entre 268 a. C. y 360. Su valor inicial equivalía a diez ases, de ahí su nombre y su símbolo X. También era equivalente a dos quinarios, cuatro sestercios, veinte semises y cuarenta cuadrantes.” (ALEPH, 2021)

Una vez introducido este concepto finalmente podemos dar un paso adelante en la definición del dinero y su ahorro, sin embargo, como era de esperarse también surgió una dificultad muy importante en estos inicios del concepto de dinero, si bien ya se había logrado controlar y medir el peso de estos lingotes el problema que surgió fue que no todos los comerciantes y las personas podían tener una balanza.

Fue entonces que surge la idea de introducir las monedas, las primeras monedas de las cuales se tiene registro que hayan sido utilizadas como método de cambio y unidad de valor nacieron en la actual Turquía en el siglo VII A.C. como una de las ideas del Rey Argos, para estas primeras monedas se utilizaron metales como el oro y la plata ya que en ese entonces eran los metales más valiosos y con esto lograr un intercambio de productos por estas monedas dejando de lado a los granos los cuales en su momento se llegaron a utilizar para intercambiar productos, los lingotes e incluso el ganado que también se utilizó como método de cambio.

Estas monedas tuvieron una expansión muy rápida por diversas regiones del mundo, las cuales empezaron a utilizar una técnica para marcarlas con símbolos o dibujos de caras de algunos emperadores de ese entonces como lo fue Alejandro Magno para poder distinguir de dónde provenían estas primeras monedas. (Saving Trust, 2006)

Continuando en esta breve cronología sobre el dinero y su ahorro pasamos nuevamente a un conflicto que no se terminó de solucionar desde la utilización de los lingotes, este problema como ya lo hemos visto anteriormente es la transportación, a pesar de que las monedas eran mucho más pequeñas y fáciles de transportar a diferencia de los lingotes existirán una complicación en su manejo y esta era que existía un gran riesgo de ser robadas al momento de su transportación,

con esto surgió el concepto y la implementación de los billetes como una forma de recibo que eran mucho más fácil de transportar y manejar para intercambiar objetos, medida de valor y una de las primeras formas de ahorro.

El siguiente elemento en la historia del dinero es el papel moneda, para esto debemos remontarnos al siglo XI en el cual se comenzaron a manejar y ya utilizar los primeros billetes en la época del emperador de Mongolia Kubali Khan, en sus inicios los primeros billetes estaban certificados en base a la existencia de un depósito en oro, esto es importante porque también podemos mencionar que sería uno de los inicios de los cheques que conocemos hoy en día. (Saving Trust, 2006)

Éstos primeros billetes y su uso se fueron expandiendo hasta el grado de llegar a Europa, los primeros billetes que estuvieron en circulación en Europa aparecieron primero en Suecia en un aproximado del año 1661 los cuales habrían sido impresos por el cambista Johan Palmstruch. (Saving Trust, 2006)

Éste cambista utilizo el método que utilizaba era que los entregaba a modo de recibo o resguardo a quienes depositaban oro o plata en el banco de Estocolmo en esos años, como un ejemplo más específico podemos mencionar que en España llegaron en 1780 aproximadamente durante el reinado de Carlos III, también gracias a esta rápida expansión fue que se empezó a popularizar de manera más rápida ya que al ver que era mucho más fácil de transportar y de utilizar para las personas que las monedas se fueron popularizando cada vez más ya que no hacía falta tener tanto cuidado con tu bolsa de monedas como antes.

Tiempo después hay una aparición el cheque, uno de los primeros antecedentes y prácticas del cheque en el mundo fue en el sistema bancario de Inglaterra en el siglo XVIII, pero no fue sino hasta el siglo XIX que comenzó su reglamentación de forma legal, ya que en Inglaterra era donde se dictó la primera ley de cheques en el año de 1852, de ahí el segundo país en implementar su reglamentación de forma legal pues Francia en 1865 a partir de estos dos países los demás integrantes de Europa fueron implementando esta ley de cheques de manera progresiva. (Held, 1990)

Cómo último elemento en esta historia sobre el dinero y el ahorro debemos mencionar la historia de las tarjetas de crédito, sabemos que la tecnología implementada en nuestra vida cotidiana avanza de manera exponencial en nuestros tiempos, es por eso por lo que también el dinero y su ahorro necesitaban una evolución hacia un ámbito más tecnológico buscando cada vez más la practicidad

y la seguridad del transporte de nuestro dinero. En cuanto a la historia de las tarjetas de crédito tenemos como premisa que en el año de 1914 se tiene registro de las primeras tarjetas de crédito por parte de la compañía Western unión, estas primeras tarjetas ofrecían hacer servicios que fueran únicamente seleccionados hacia un cierto número de clientes los cuales les permitían tener una línea de crédito sin ningún cargo esto surge ya que las personas necesitaban formas más fáciles y rápidas de acceder a su dinero y de poder comprar diferentes bienes y servicios en un día cotidiano. (Held, 1990)

Cómo segunda premisa podemos mencionar el caso de la creación de la Bank Américard, esto sucedió en el año de 1958 hoy en día la conocemos como visa y la tarjeta Interbank Card Association que hoy en día la conocemos como MasterCard. (FORBES, 2021)

Así mismo, en el caso de México, la primera tarjeta de crédito de México, y la primera en América Latina, fue lanzada en 1968 por el Banco Nacional de México (Banamex) y fue llamada Bancomático. (Gobierno de México, 2018)

Es importante mencionar que la tarjeta de crédito no es un instrumento de ahorro, sino de crédito, es decir de préstamo que te da un banco para que consumas, en cambio, un instrumento de ahorro es un medio de conservación y en su caso de valorización de recursos monetarios para ser empleados en el futuro en consumo e inversión.

4. Origen del ahorro.

Así como mencionamos anteriormente la historia y el origen del dinero como lo conocemos hoy en día es necesario asimismo hacerlo con el ahorro es entonces cuando podemos mencionar como primera premisa la palabra ahorro proviene de la edad media, más específico del árabe “hurr” el cual significa libre, este concepto evolucionó a “horro” que significaba poder dar libertad a los esclavos y a los prisioneros, tiempo después la palabra cambió y tomo el significado el cual era de liberar a alguien de algo ya que esto se podría relacionar con una forme en dejar un dinero libre que no involucre nuestros gastos para solventar problemas y circunstancias económicas en un futuro. (Held, 1990)

También es necesario comentar acerca de los primeros ahorradores estos los podemos situar en la antigüedad dentro de los pueblos incas, egipcios y chinos los cuales en ese entonces ya guardaban parte de sus cosechas para los tiempos en los cuales era más complicado cosechar sus tierras lo cual servía como forma de reserva para cuando tuvieran más necesidades en dichas épocas difíciles. (Held, 1990)

Retomando la edad media y los orígenes del ahorro para poder situar mejor un poco este origen debemos mencionar el año de 1462 en el cual se originó la primera organización del ahorro la cual se llamaba monte de Piedad, en esta organización los monjes italianos franciscanos miembros de ella los cuales protegían los bienes de sus mismos integrantes, el sistema que utilizaban para lograr este dicho ahorro es que hacían un fondo común en el cual depositaban joyas, limosnas y las ayudas por parte de la corona incluso las monedas, si bien en un inicio surgieron como una organización la cual funcionara para que las personas miembros cuidaran sus ahorros con el paso del tiempo estos ahorros ya no fueron suficientes y cada vez más personas querían utilizar el apoyo de esta organización así que el monte de Piedad empezó a cobrar intereses, lo más relevante de esto es que además de esta organización ser uno de los principales orígenes del ahorro también lo podemos situar como una gran importante premisa para que surgieron los primeros bancos. (Ficker, 2008)

5. Métodos de ahorro informal más comunes en México.

El ahorro informal se caracteriza por ahorrar ciertas sumas de dinero en algún medio que no sea una institución financiera, y en México dominan dos métodos.

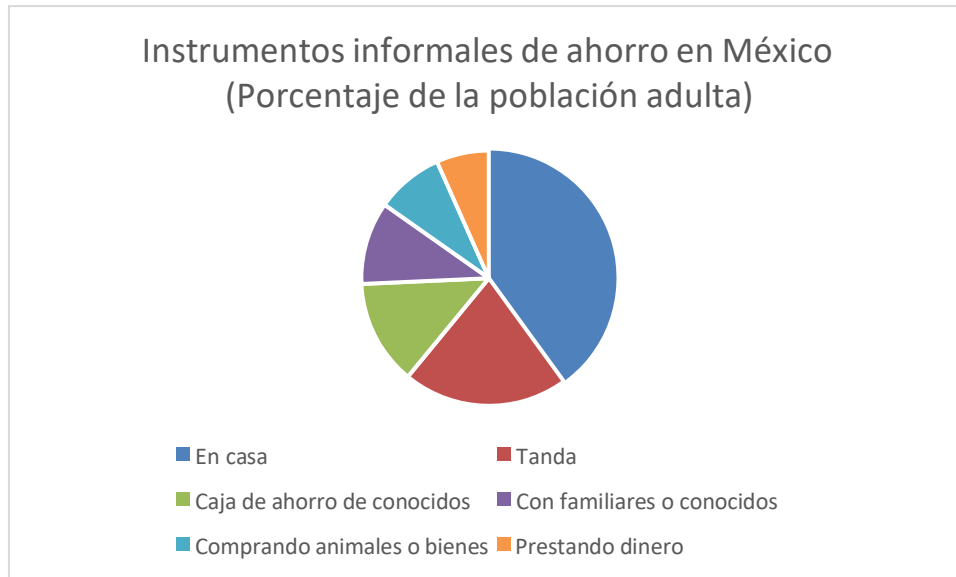
Tandas

Este método se organiza entre varias personas para ahorrar, donde cada uno de los integrantes debe realizar un aporte de dinero previamente determinado y en fechas fijas por un período de tiempo determinado. Los involucrados reciben sus ahorros cuando se ha acordado un día determinado y por turnos, que serán entregados por el coordinador del grupo.

Ahorros en casa

Este es el método informal más conocido y utilizado, este trata de guardar dinero en algún objeto y lugar del hogar, por ejemplo, en alcancías, jarrones, cajones, debajo del colchón, entre las páginas de libros, etc. (Banco de México, 2021)

Gráfica 1. Instrumentos informales de ahorro más usados en México



Fuente: Elaboración propia en base a la ENIF 2018

Como podemos observar en la gráfica 1, el mayor instrumento informal utilizado en México para ahorrar es en la casa, el segundo a través de tandas, la caja de ahorros de conocidos sería la tercera posición y así sucesivamente como se puede observar en la gráfica, con esto se puede confirmar con base a la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera del 2018 que cerca de 72 millones de adultos en México utilizan instrumentos informales de ahorro lo cual es un dato que nos podría indicar que existe falta de confianza por parte de las personas hacia el uso de instituciones financieras, o falta de acceso a estas mismas. (INEGI, 2018)

6. Estrategias de ahorro

- En mercados institucionales:
 - De Intermediación financiera: bancos, cajas de ahorro, cooperativas, uniones de crédito.
 - De colocación directa: mercados de valores (commodities, deuda, accionarios) institucionales o paralelos (mercados over the counter).
 - En mercados paralelos formales´
 - Mercados de valores over the counter
 - Mercados de commodities: metales preciosos, divisa.
 - En mercados informales
 - Atesoramiento
 - Esquemas de ahorro popular
 - Otros esquemas: compra de joyas, obras de arte.

7. Principales causas en México del escaso ahorro financiero en México.

En nuestro país existen diversos factores estructurales que determinan la modalidad del ahorro informal, las principales son:

- a. Las variaciones en la inflación,
- b. La falta de infraestructura financiera
- c. La devaluación.
- d. Las expropiaciones de nuestro país,
- e. Los malos gobiernos acompañados de corrupción,
- f. La escasa educación financiera
- g. Los problemas bancarios, así como su mala administración,

- h. el pesimismo por la gestión gubernamental,
- i. una baja inclusión financiera en nuestro país, acompañada de una baja promoción del uso de los productos financieros,
- j. Una alta tasa desempleo,
- k. Falta de apoyo por parte de los gobiernos al uso de métodos formales de ahorro, así como una deficiente cultura del ahorro en las familias.(INEGI, 2018)

Al tener identificadas estas causas, podemos continuar analizando cuáles son las principales causas de este escaso ahorro financiero en México, a continuación, se desarrollará una serie de puntos que determinantes de la modalidad de ahorro informal en nuestro país, abordando desde la deficiente cultura de ahorro en las familias como principal factor estructural.

Con "base a la ENIF 2018, podemos identificar las principales causas de esta modalidad de ahorro informal:

A) Falta de conciencia sobre el ahorro

De los adultos encuestados el 66% dice haber recibido educación para el ahorro, pero un porcentaje similar mencionó no haber comparado los diferentes instrumentos financieros que existen antes de adquirir uno. (INEGI, 2018)

El desconocimiento de las instituciones financieras es consecuencia de la falta de cultura en ese ámbito, sin embargo, no todo es culpa del usuario. En muchas instituciones bancarias la información y conceptos que presentan sobre sus productos son muy complejos o vienen en las "letras chiquitas". Generando desconfianza y como consecuencia terminan por ahuyentar a los clientes.

B) Vivir al día

Algunas personas prefieren trabajos eventuales que les otorguen ganancias al momento, pero la gran desventaja es la falta de formalidad en la recepción de esos recursos. Esto conduce que el trabajador se endeude, contraiga préstamos para comprar productos o servicios que, posteriormente, se vuelven un dolor de cabeza por el monto total de pago.

De los 31.6 millones de adultos que nunca han tenido una cuenta bancaria, el 50% considera que tiene ingresos insuficientes o variables, por lo que prefiere no abrir una cuenta bancaria, asegura estudio. (INEGI, 2018)

C) Desconfianza en las instituciones

La existencia de muchas formas de fraudes en sistemas de ahorros como “flores de la abundancia” o esquemas piramidales propician que algunos usuarios piensen dos veces dónde guardar su dinero, prefiriendo ‘meterlo debajo del colchón’.

Un 4% de quienes no tienen una cuenta bancaria asegura que es por desconfianza en las instituciones, mientras que un 6% no tiene una porque le piden requisitos que no cumple. Otro 6% prefiere otras opciones de ahorro antes que entregarles su dinero a los bancos. (INEGI, 2018)

El caso FICREA, es importante mencionar en este punto ya que hace siete años en nuestro país surgió uno de los casos más grande de fraude registrado hasta ahora, si bien ya se cuenta con un presunto responsable es necesario mencionar en qué consiste este fraude ya que el caso de FICREA afectó cerca de 7000 personas, incluso algunas de estas personas llegaron a fallecer sin recuperar su dinero, FICREA era una sociedad financiera la cual incluso estaba avalada por el gobierno federal a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, sin embargo a partir del año 2008 comenzó a ofrecer servicios financieros, dentro de estos servicios financieros se encontraba inversión ahorro y crédito.

Este caso es importante ya que esta institución trabajaba a través de qué sus clientes captaban dinero, lo prestaban, además cobran intereses para pagar los ahorradores y generar ganancias esto quiere decir que los usuarios serán parte de la estructura de los socios, sin embargo esta institución comenzó a realizar transacciones falsas para ajustar sus cuentas, además simuló aportaciones de capital, sin embargo se detectó qué llegó hacer transacciones de casi 6 millones de pesos a otras empresa, Más de 2500 millones de pesos fueron transferidos al extranjero los cuales se tuvo registro que se utilizaron para compra de inmuebles en Miami y España así como otros artículos para los socios de esta institución, finalmente en el año 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores intervino a FICREA y realizó su liquidación.

Este caso es de suma importancia ya que gracias a este tipo de lamentables sucesos, ya que la mayoría de sus clientes eran personas de la tercera edad las cuales confiaron todos sus ahorros a esta institución, hay datos incluso que mencionan que ya muchos de ellos han fallecido por la edad cerca de 400 personas, sin embargo como resultado se creó la ley de ahorro y crédito popular la cual proponía la creación de un fondo especial para pagar a las personas ahorradores de la SOFIPO esta ley también puede ser llamada Ley FICREA, ya que esta también establece una serie de límites para las sociedades financieras como la ampliación en el límite máximo de depósitos que deben recibir, con esto se busca delimitar el riesgo para los ahorradores.

D) Compras incontroladas

La compra impulsiva y la poca previsión para el futuro hacen que las personas gasten más de lo que pueden pagar y ahorrar. Una educación financiera sólida ayuda a desarrollar hábitos de ahorro, planificar y ceñirse a un plan.

Entre la población que dejó de tener tarjeta de crédito, el 24,9% dijo que prefería no renovar su tarjeta por temor a volver a endeudarse, mientras que el 20% lo hizo por una mala experiencia con la institución financiera. (INEGI, 2018)

E) Mala administración

Hacer un seguimiento de los datos sobre los gastos y las compras realizadas puede ser una oportunidad para tener finanzas saludables y, por lo tanto, administrar los gastos. El 63,4% de la población no tiene control, según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. (INEGI, 2018).

8. Principales Enfoques Teóricos Relativos al Ahorro

Los enfoques teóricos del ahorro y sus limitaciones son de suma utilidad importancia ya que con estas podemos considerar las particularidades y dimensiones del ahorro en nuestro país, es por lo que en esta sección se hará una revisión de los principales enfoques teóricos del ahorro, así como sus limitaciones para posteriormente mencionar los determinantes del ahorro y evaluar los resultados en el periodo de estudio que se establece en este trabajo.

Una de las principales corrientes teóricas del ahorro, y de la cual basaremos en su mayoría este trabajo, debemos mencionar en primera instancia que en estas es notable que los actores y diversifiquen mucho y estos pueden influir de manera directa en la administración del dinero de las personas y de manera más particular en sus métodos de ahorro y su decisión de llevarlo a cabo, como primera corriente podemos mencionar que desde el año de 1936 el economista Keynes (Bernal, 2007), Éste autor en sus escritos enfocados a la ahorro trataba de responder la incógnita sobre por qué las personas necesitaban ahorrar, la siguiente lista de motivos que Keynes desarrolló también impacta en los estudios empíricos y también las propuestas sobre la política en la actualidad desde ese entonces, por mencionar de manera breve Los motivos en la lista los más importantes serían:

- El ahorro precautorio, este consiste en servir como un apoyo para enfrentar contingencias en el futuro de la familia. El ahorro por sustitución el cual consiste en el ahorro el cual puedas sacar provecho de los intereses y la apreciación de los activos.
- El ahorro mejora, este como un gasto el cual funcione para aumentar nuestra cantidad de ahorro gradualmente.
- El ahorro en pro de la independencia, este motivo de ahorro serviría para disfrutar de un sentido de independencia financiera en una familia.
- Ahorro emprendedor, como lo menciona el mismo nombre este tipo de necesidad de ahorrar nos ayudaría para poder emprender un negocio.
- El ahorro como legado, este podríamos decir que el que se encuentra en un plazo de tiempo mucho mayor a los anteriores ya que este tipo de ahorro significaría que su utilidad es para heredarlo.
- Finalmente, dentro de la lista también se mencionan los siguientes puntos, un motivo de ahorro para complementar un enganche o simplemente para necesidad de satisfacer la avaricia de las personas, incluso el ahorro por ciclo de vida. (Bernal, 2007)

La importancia de conocer los anteriormente mencionados métodos de ahorro es porque a través de los años la diversidad de las causas para ahorrar o no hacerlo de las personas ha complicado que se desarrolle una única técnica y teorías sobre el ahorro en la familia, es por esto por lo que uno como persona puede decidir si ahorrar o no así como los motivos y las metas u objetivos que quiera satisfacer con ese ahorro.

Es por esto por lo que nos vemos obligados al momento de abordar el tema del ahorro financiero en nuestro país a adoptar un enfoque multidisciplinario ya que este sería lo más apropiado ya que como veremos a continuación las diferentes teorías se encargan de un papel fundamental y específico de nuestro tema de estudio.

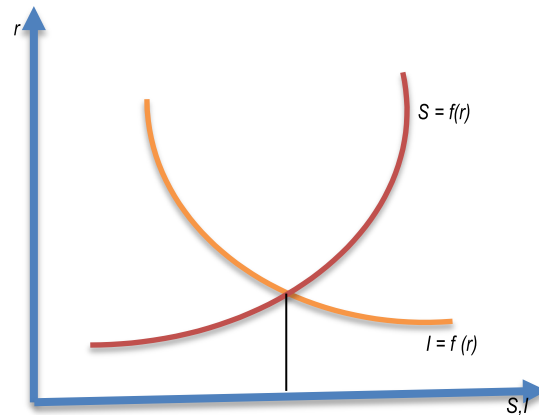
a) Enfoque teórico económico

De acuerdo con la economía clásica en el mercado monetario el ahorro y la inversión son inversos, es decir que la renta no consumida en el presente, es decir el ahorro, ingresar al mercado monetario y volverá al mercado en forma de inversión, lo que a su vez es un incremento de capital para los agentes económicos que piden un préstamo. Para que el mercado este en equilibrio perfecto entre los ahorrados y los inversionistas es necesario el ajuste de la tasa de interés, es decir que el monto de la tasa de interés es el estímulo que tienen los ahorradores para prestar su dinero en el mercado.

La tasa de interés es determinada por el mercado, por la oferta y demanda de los ahorros, en el siguiente gráfico se describe la relación entre estas variables empleando la ley de Say y las funciones de ahorro e inversión respectivamente, por lo que los cambios en la tasa de interés originan un desequilibrio temporal en el mercado, esto es lo que se observa en la intersección de las líneas cuando las curvas se cruzan. El movimiento sobre la curva de ahorro después del cambio en la tasa de interés se debe a que la tasa de interés permite que los agentes comparen los valores presentes de su ingreso respecto a los valores futuros del mismo, por lo que ante un aumento de la tasa de interés se prefiere el consumo futuro. (Ortegón & Alexander, 2017).

Mientras que una baja tasa de interés aumenta la inversión debido a que los préstamos a una menor tasa de interés se utilizan para financiar proyectos de inversión.

Gráfica 2. Igualdad de la función ahorro e inversión



Fuente: Elaboración propia

Sin embargo, el avance de la teoría económica fue impulsado por los difíciles contextos de crisis que existieron en el entorno económico internacional, donde la estabilidad del equilibrio permanente del mercado no se cumplió. Fue así como la teoría Keynesiana propuso un nuevo punto de vista para el funcionamiento del ahorro, la crítica de Keynes a la ley de Say menciona que “es incompatible con la existencia del ciclo económico, para Keynes, el ciclo económico es un fenómeno permanente, cuyas causas están siempre presentes: incertidumbre, patrón de comportamiento de los agentes y su relación con el dinero.” (Ortegón & Alexander, 2017).

La idea de que la tasa de interés es una variable exclusivamente monetaria, dejando de ser el intermediario entre el equilibrio ahorro e inversión, a ser el pago por renunciar a la preferencia por la liquidez. Por lo que el ahorro para Keynes, está relacionado directamente con el consumo y el ingreso disponible, adoptando conceptos de propensión marginal al consumo y al ahorro. Estos últimos son la respuesta del consumo y ahorro respectivamente a los cambios en la renta, el incremento en una unidad de la renta disponible se divide entre el consumo y el ahorro adicional, por lo que la suma de sus propensiones marginales es igual a uno.

Este enfoque teórico económico se concentra en las relaciones entre el ahorro, el ingreso de las personas, y los préstamos y se basa en un contexto de las demandas

del ciclo de vida. Como primer elemento de esta teoría tenemos que en realidad las teorías económicas que se basan en el ahorro en realidad serían teorías sobre el consumo, ya que desde este enfoque el ahorro se consideraría como un elemento residual del ingreso ya que se podría definir como una diferencia entre el ingreso y el consumo, si bien antes mencionamos diferentes técnicas de ahorro y sabiendo que la manera en que las personas deciden o no ahorrar así como necesidades a cubrir por el mismo hacen que sus preferencias de consumo sean distintas entre sí y además también un elemento clave de estas teorías económicas es que si las personas preferirían consumir menos ahora podrían consumir más en un futuro. (Ortegón & Alexander, 2017).

Otro elemento importante a nivel macroeconómico enunciado por Keynes es la paradoja del ahorro, siguiendo la línea de la demanda agregada, durante una recesión las disminuciones en el gasto arrastran a la demanda, cuando los individuos aumentan su propensión marginal al ahorro como consecuencia de la incertidumbre del futuro económico, el nivel de demanda, producción e inversión son igualmente disminuidos, agudizando la recesión. El impacto agregado de la decisión de aumentar el ahorro a nivel individual ralentiza el consumo y por ende el crecimiento económico. (Ortegón & Alexander, 2017).

b) Enfoque teórico psicológico y sociológico del ahorro.

En estos enfoques teóricos a primera vista podemos diferenciar entre las teorías económicas sobre el ahorro y la psicológica ya que las económicas asumen que las preferencias y las aspiraciones son fijas, en cambio estas nuevas teorías psicológicas y sociológicas se apoyan más del postulado en que estas preferencias y aspiraciones no son fijas, incluso uno de los principales postulados de estas teorías es que se busca una explicación a que las aspiraciones, expectativas y preferencias que están relacionadas al ahorro son cambiantes en diferentes etapas de la vida para ello utilizaremos los principales aportes de los dos autores siguientes, Katona y Van Raajil. (Bernal, 2007)

El primer autor conceptualiza el ahorro como una decisión en la cual existe una interacción entre dos grandes factores los cuales son la capacidad de ahorrar y la voluntad para ahorrar, al momento de incluir la capacidad de ahorrar se debe a que algunas personas tienen más limitación en sus ingresos o tienen necesidades

especiales para las cuales necesitarán ahorrar, por otro lado, las personas que tengan la capacidad para posponer el consumo aún deberán decidir si hacerlo ya que esto requeriría un cierto grado de fuerza de voluntad, la aportación de este autor menciona que las expectativas que tienen las personas sobre la situación económica del país logran determinar la voluntad que se tiene para ahorrar, además en esta misma teoría que propone a que las personas ahorren si tienen perspectivas pesimista sobre las finanzas del hogar y como antes mencionado la situación económica del país donde viven.

Por otro lado, el segundo autor logra resumir en cuatro influencias psicológicas y culturales a los determinantes del ahorro estos serían: fuerza de voluntad para diferir gratificaciones, hábitos, normas culturales y cálculos irregulares sobre las necesidades y finalmente el ahorro, además este autor nos menciona que existen personas que mantienen su consumo a pesar de las variaciones o incluso disminuciones de su ingreso y que a pesar de ser consumidores menos habituales logran ahorrar en grandes cantidades de manera regular sin verse afectada por las fluctuaciones de su ingreso ya que de esta manera puede haber personas que ahorren y que logren acumular no por alguna razón en particular simplemente este autor lo que nos quiere dar entender es que puede existir el ahorro simplemente por hábito. (Bernal, 2007)

c) Enfoque teórico del comportamiento en el ahorro.

Éstas teorías a pesar de estar sustentada en la economía en su enfoque no se considera que las preferencias de ahorro y de consumo sean fijas tampoco que el comportamiento de los individuos sea determinado por las preferencias, ambiciones y los recursos económicos que estos tengan, en contraparte las teorías del comportamiento enfocadas en el ahorro postulan que los individuos reaccionan a incentivos y a limitantes del comportamiento que incluso estos mismos individuos se pueden llegar a imponer, también estos incentivos y limitantes pueden ser fomentado por el gobierno en el cual estos residen. (Bernal, 2007)

Un sistema de cuentas mentales para diferentes tipos de activos se provoca que la propensión marginal a consumir estos mismos activos tenga variaciones de acuerdo con el consumo que esté asociado a cada uno de estos individuos, asimismo utilizar métodos de ahorro informales como puede ser el de una tanda o guardarlo en un lugar dentro de casa es opuesto al principio de fungibilidad.

Este concepto viene a significar que cualquier unidad de dinero es indistinguible de otra. Que cuando retiramos dinero de un cajero o nos dan las vueltas en un comercio, nos importa bien poco qué monedas o billetes nos entreguen, mientras la cantidad sea la correcta. (CEPAL, 2016)

El autor del cual nos guiaremos para el estudio de estas teorías del comportamiento enfocadas al ahorro es Thaler, la teoría principal de esta corriente y del comportamiento de ciclo de vida está fundamentada en la teoría económica del autocontrol, este autor también propone que una persona puede ser vista como una organización en la cual se integra alguien que planear y alguien que ejecute. (Bernal, 2007)

Es entonces que la persona que planea tiene la utilidad de evaluar a lo largo del plazo mayor a 1 años al menos, mientras que por otro lado la persona ejecutora es aquella que no ve a futuro y se centra más en el presente, esto se argumenta ya que las personas adoptan reglas o convenciones para restringir sus oportunidades a la hora de consumir, dichas reglas pueden ser impuestas de manera externa o bien impuestas por uno mismo y éstas pueden ser reglas sencillas como pueden evitar endeudarse o bien las deducciones para fondos de ahorro teniendo esto en cuenta el ahorro de las familias es visto como un resultado ante una exitosa imposición de reglas para controlar el consumo y aumentar el bienestar de las mismas.

d) Enfoque teórico institucional del ahorro.

Este enfoque propone que el ahorro de los individuos y de los hogares se ve influenciado por un número de mecanismos institucionales que propician y fomentan el ahorro; el autor del cual vamos a auxiliarnos para desglosar este enfoque es Sherraden. Éste autor nos propone que las instituciones tienen un papel fundamental a la hora de la acumulación de los activos en los hogares ya que esto fomenta mecanismos a través de reglas incentivos e incluso subsidio, este enfoque

además propone analizar el rol que juegan los mecanismos de ahorro ya sean los sistemas de pensiones (ahorro obligatorio) en los cuales no se toman decisiones directa sino que el ahorro y la forma en la que se da ya están determinadas desde un inicio. (Bernal, 2007)

Además, este enfoque contiene un supuesto fundamental el cual no podemos dejar fuera y es que las personas ahorrarán existen mecanismos confiables y atractivos las cuales fomenten que las personas ahorren con más frecuencia sobre la capacidad de ahorro de las personas de bajos ingresos lo hacen sobre esta base y aquí se puede afirmar que una prueba de esto es el crecimiento de la industria microfinanciera.

9. Determinantes del ahorro

Con atención especial al ahorro de las familias, para describir los determinantes del ahorro y analizarlos, se precisa de un modelo de ahorro, este será desarrollado en las estrategias, el cual consta de dos etapas, la primera etapa de centra en el hogar , el cual decidirá si ahorra o no, y la segunda etapa sería establecer un monto para el ahorro, una vez aplicado esto, podemos pasar a estimar una regresión para poder modelar la visión del ahorro, además también podemos calcular la probabilidad de qué deciden ahorrar uno, y a partir de la probabilidad calculada podemos crear un instrumento en el cual de paso a la segunda etapa donde se decide el monto del ahorro. Recordemos que el interés de este estudio es sobre el ahorro delos hogares y sus determinantes.

También otros determinantes del ahorro pueden incluir variables socio demográficas un ejemplo de estas podrían ser el sexo y la educación ya que estas pueden variar mucho en nuestro país debido a que estas pueden determinar costumbressociales relacionadas a la ahorro o al crédito, también un determinante importante del ahorro en nuestro país es la zona en la que reciba la familia la persona interesada en ahorrar ya que como sabemos nuestro país es uno de los más inseguros en todo el mundo por lo cual podría orillar a las familias mexicanas a generarles incertidumbre al momento de ahorrar.

10. La formación del ahorro, determinantes y limitantes en la sociedad mexicana.

10.1. El ingreso

Como primer elemento y determinante del ahorro en México tenemos el ingreso, para esto nos apoyaremos en el modelo keynesiano simple, en el cual se menciona el ahorro es la función del ingreso disponible actual esto a través de ser su coeficiente la Propensión Marginal al Ahorro (PMA).

A su vez la razón ahorro a ingreso puede representar la PMA (hace referencia al incremento en el ahorro) que se supone que incrementa con el ingreso de una persona. (Villagomez, 1993)

La formación del ahorro en la sociedad se expresa a través de un planteamiento alterno en la cual se menciona que el consumo de un individuo en función de su ingreso durante el transcurso de su vida activa, esto se refiere al tiempo en el cual la persona recibe ingreso, además en este planteamiento que postula un desfase entre el consumo y el ingreso, con lo cual el ahorro permite movilizar el ingreso de los periodos en los que este sea más alto que en algunos otros periodos, con esto se refiere a que el ahorro es un fenómeno inter temporal y que en consecuencia no sólo es función del ingreso actual.

10.2. Las tasas de interés

Es evidente que existe un efecto ocasionado por la tasa de interés directamente sobre el cambio en el ahorro, ya que este resulta ser teóricamente en vivo con esto se refiere a que los efectos de ingreso y sustitución operan sentido opuesto, esto quiere decir que el efecto del ingreso implica que a un cierto nivel de consumo futuro el sostener este nivel ante un incremento en la tasa de interés necesitará de un nivel menor de ahorro, por otra parte el aumento en la tasa de interés eleva el costo en tiempo presente de un peso en un consumo futuro, esto a través de una estimulación de sustitución de consumo presente por el consumo futuro que incrementando el nivel del ahorro, como consecuencia se tendrá la determinación del efecto final, para comprender mejor esto a continuación se mencionará un ejemplo:

“Aspe (1990), Buirra (1990) y Katz (1993) estiman el efecto de la tasa real de interés directamente en una función de ahorro privado, en el primer caso, y de ahorro interno total, en los dos últimos. En su estimación para el periodo 1950-1987, Aspe encuentra un efecto positivo entre ambas variables, aunque el coeficiente es pequeño.” Buirra también informa un efecto positivo de la tasa de interés sobre el ahorro total para el periodo 1966-1988, implicando una elasticidad (evaluada en sus valores medios) de 0.178.12 Sin embargo, Katz concluye en su Estudio de la tasa de interés no desempeña ningún papel en la determinación del ahorro interno. Este resultado parece robusto, independientemente de que es la variable que el ingreso corriente o el ingreso permanente además estima que el efecto de la tasa real de interés en una función de consumo privado, encontrando que el coeficiente de la tasa de interés obtiene el signo esperado y que es significativo” (Villagomez, 1993)

10.3. El ahorro público

La relación entre el ahorro público y el ahorro privado ha sido un tema hasta cierto punto controvertido en la cual afecta directamente sobre las decisiones de la política fiscal y de financiamiento en el déficit público. La deuda pública podría ser equivalente a impuestos futuros y además de qué si los consumidores son ultraracionales los impuestos futuros podrían ser equivalentes a los impuestos presente, que tendría como consecuencia que financiar el gasto público a través de una deuda es equivalente a financiarlo a través de impuestos. (Gobierno de México, 2018)

10.4. Los factores demográficos

Cómo factores demográficos tenemos los elementos importantes en el estudio de la determinación de las visiones del consumo y el ahorro de las personas mexicanas, un ejemplo de esto sería que la principal característica es que el consumo de un individuo está distribuido de manera uniforme a lo largo de toda su vida mientras en contraparte el ingreso no es así, es de suma importancia considerar la estructura de edad de la población al momento de realizar un análisis para determinar el consumo-ahorro.

Los factores demográficos que determinan de manera directa e indirecta el ahorro de los individuos, los cuales e pocas palabras nos daban esta idea de que el ahorro depende mucho de estos mismos factores, incluso que las personas tendrán más

tendencia al ahorro dependiendo de la zona en la cual residen dentro de nuestro país ya que hay zonas en las cuales los individuos sienten mayor seguridad para ahorrar de manera formal o informal, así como el grado de estudios también puede determinar si el individuo decidirá por ahorrar de manera formal e informal. (Gobierno de México, 2018)

10.5. El ahorro externo

Sobre el ahorro externo se debe contemplar que la disponibilidad de recursos para una inversión que sea proveniente del ahorro externo o interno genera un límite de crecimiento para el desarrollo económico en el cual una diferencia de ahorro existe con diferencias entre la inversión bruta necesaria que alcanza un objetivo de crecimiento y el ahorro bruto será capaz de ser generado por la economía, por otra parte el ahorro externo complementaria al ahorro interno. (BBVA, 2021)

Además en esta limitante analiza otra perspectiva la cual plantea una hipótesis la cual consta de que en algunos países en desarrollo, el financiamiento por capital externo es estructural y está que estimula a través de los parámetros de las funciones internas del ahorro e inversión, sería en este caso que la restricción externa no es la dominante y que la demanda del ahorro externo sería modificada si se alteran los parámetros de las funciones de ahorro e inversión, en el caso de México podríamos orientar a una sala opción en la cual los parámetros de las funciones de ahorro inversión dan como resultado una mayor cantidad de demanda por ahorro externo ya que por la función de inversión respondería en mayor grado al crecimiento del producto como también a la inflación esperada que en el caso de la función de ahorro interno. (Banco de México, 2021)

10.6. La incertidumbre y la inflación.

Éste determinante afectaría directamente las decisiones de consumo y ahorro de los individuos además de qué puede ser que exista una discrepancia en cuanto a la magnitud y dirección de éstos efectos de la inflación y de la incertidumbre, existe una relación positiva entre el ahorro y la inflación la cual podría ser consecuencia de un ahorro involuntario que este causado por cambios no esperados en la inflación por otro lado la relación positiva también puede ser justificada ante una reducción en el consumo ocasionada por una disminución de la riqueza del individuo que esté asociado a la inflación. (Villagómez, 1993)

En contraparte también puede existir una relación negativa entre estos dos determinantes la cual podría resultar de una transferencia de dinero aún mayor consumo de bienes por parte del individuo, es entonces que las altas tasas de inflación afectan directamente esta relación ya que es más costoso mantener el dinero y éste será utilizado para el consumo de bienes y servicios para que puedan ser almacenados de manera más barata, ante el caso de un incremento en la incertidumbre puede aumentar el ahorro por motivos precautorios o incluso puede disminuirlo como una consecuencia del aumento en el consumo para intentar frenar la disminución en el valor real de los saldos que hayan sido ahorrados. (Villagómez, 1993)

10.7. La distribución del ingreso.

Éste último determinante tiene un efecto de la distribución del ingreso sobre el ahorro de manera directa sin embargo esto puede quedar un poco confuso en términos teóricos es por eso que se puede cuantificar este efecto ya que a través de la PMA aumenta con el ingreso por lo tanto una transferencia de recursos de los individuos con mayor ingreso hacia las personas con menores ingresos debe reducir el ahorro total, a primera vista podríamos decir que este efectos negativos sobre el ahorro es derivado de una reducción en la dispersión en el ingreso que también es respaldado por el planteamiento de que la PMA de las personas capitalistas es en mayor cantidad que la de las personas obreras además de esto existe otro argumento en el cual se plantea que ante una redistribución en el ingreso no se tendrá ningún efecto en el ahorro y que en pocos casos se tendrá en efecto mínimo de incrementar éste. (Villagómez, 1993)

Por lo tanto, al momento de considerar que una transferencia de recursos hacia las personas con menores ingresos tendría un efecto limitado sobre el ahorro a causa de las restricciones de la liquidez que enfrentan este sector de individuos, y que en México una caída de la participación del factor trabajo sobre el ingreso nacional sería un elemento que favorecería la generación de un mayor ahorro de las personas.

En conclusión, anteriormente se mencionó con mayor profundidad los factores demográficos que determinan de manera directa e indirecta el ahorro de los individuos, los cuales reafirman esta idea de que el ahorro depende en gran parte de estos mismos factores, incluso que las personas tendrán más tendencia al ahorro dependiendo de la zona en la cual residan dentro de nuestro país ya que hay zonas en las cuales los individuos sienten mayor seguridad para ahorrar de manera formal o informal, así como el grado de estudios también puede determinar si el individuo decidirá por ahorrar de manera formal e informal.

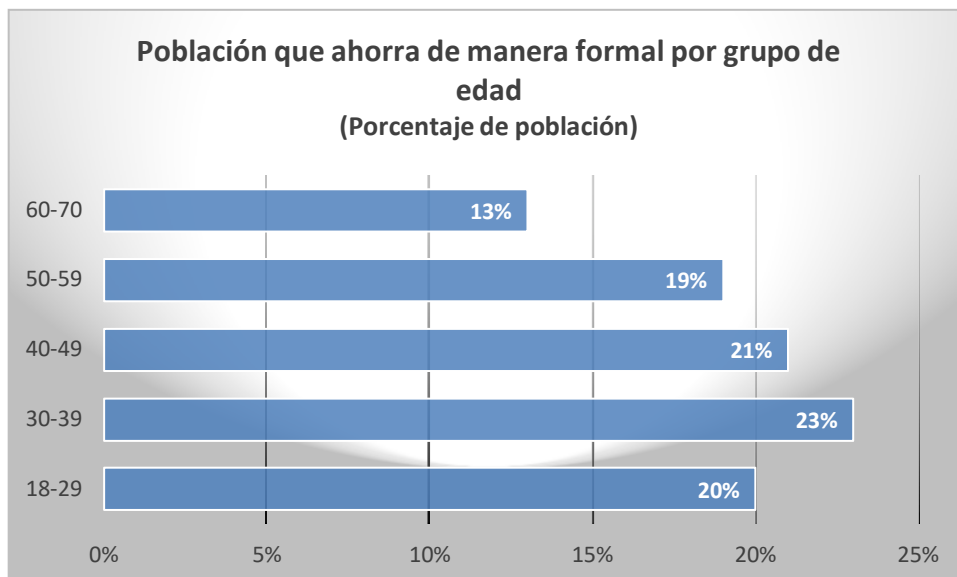
Capítulo 3. Análisis del ahorro financiero y del sistema financiero en México

1. Descripción del Ahorro en México

Al momento de describir el ahorro en México, debemos reconocer que dentro del periodo de estudio que abarca del 2015 al 2020, en el último año hubo una de las principales causas por las cuales la población de México no logró fomentar el ahorro del hábito dentro de las familias, se refiere esto a la crisis sanitaria del COVID 19, sin embargo en estos cinco años no fue la única causa o limitante para que las familias mexicanas pudieran generar ahorros, es por eso que en el siguiente subtema se describirá las principales causas del insuficiente ahorro financiero en México. (INEGI, 2018)

Se hará un análisis y descripción del ahorro y del sistema financiero en México en su mayoría en base a la Encuesta Nacional Financiera así como datos del Instituto Nacional de Estadística Geográfica y del Banco Mundial.

Gráfica 3. Población que ahorró de manera formal por grupos de edades.



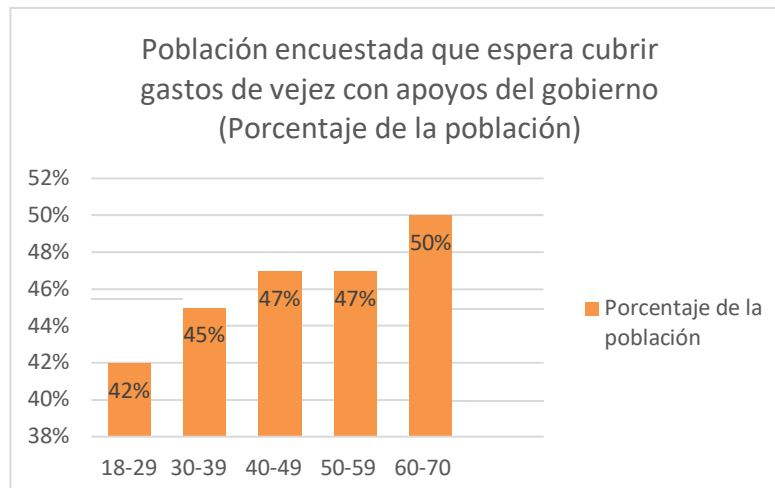
FUENTE: Elaboración propia, (INEGI, 2018)

Como se puede apreciar en la gráfica 3, la Encuesta Nacional Financiera del 2018 menciona que únicamente el 15% de la población adulta (la cual se considera de 18 a 70 años) dice tener una cuenta a través de un mecanismo formal del sistema financiero

Sin embargo, por grupo de edad fue de 23% para el grupo de personas de 30 a 39 años, un 21% para las personas de 40 a 49 años, 20% para el 18 a 29 años y solamente un 19% para el grupo de personas de 50 a 59 años, sin embargo, podemos ver como a medida que las personas incrementan su edad el porcentaje de la población que ahorró en cuentas va disminuyendo ya que para el caso de 60 70 años se reduce a un único 13% de la población encuestada de la cual ahorra. (Negrete, 2021). Esto puede ser explicado debido a que las personas del grupo de edad de 60 70 años tienden a tener menores oportunidades de trabajo, además como se puede ver en esta misma encuesta este grupo de edad considera que podrá mantenerse con las pensiones del gobierno. (INEGI, 2018)

Por otra parte, en la encuesta nacional financiera del 2018 también se nos menciona que el porcentaje de los adultos el cual mencionó tener ahorros utiliza como principales productos 52% nómina, 36% ahorro, 17% gobierno, 9% pensión, 3% cheques, 2% plazo y por último 1% inversión como productos de captación, asimismo esto puede ser explicado debido a la facilidad y el acceso que se tiene a la nómina, a diferencia de la inversión como productos de captación.

Gráfica 4. Población que espera cubrir gastos de vejez con apoyo del gobierno.



Otro elemento destacable al momento de describir el comportamiento del ahorro en México es el porcentaje de la población que espera cubrir gastos de su vejez con el apoyo del gobierno, por dar un ejemplo a través de pensiones, es por eso que analizando esta variable por grupo de edad podemos mencionar que el 50% de las personas en grupos de 60 a 70 años espera poder cubrir sus gastos de vejez con el apoyo del gobierno, 47% para el grupo de edad de 40 a 49, 45 para el grupo de 30 a 39 años, y por último 42% para el 18 a 29.

Podemos mencionar algunos factores que afectan principalmente a las personas adultas, como por ejemplo que no tienen empleo u oportunidades de ellos, además de qué la pensión que le da el gobierno no les alcanza, los gastos médicos en la vejez tienden a elevarse y que en algunos casos estos adultos se quedan solos y no tienen personas que los puedan ayudar con los gastos.

Por otra parte, mencionando el uso de las tarjetas de crédito el porcentaje de la población dividida por grupos de edades fue un 85% de las personas de 30 a 39 años utiliza tarjetas de crédito, un 84% para los de 40 a 49 años, al igual que el grupo pasado es destacable mencionar que se obtuvo un resultado igual de un 84% para el grupo de 50 a 59 años, 81% para el grupo de personas entre los 18 a 29 años y por último un 80% para el de 60 a 70 años. Como podemos ver con estos resultados vemos cómo ha incrementado el uso de las tarjetas de crédito en la vida cotidiana de las personas ya que como podemos ver cerca de un 80% de la población en México encuestadas utiliza tarjetas de crédito lo cual resulta ser un factor positivo para el ahorro financiero ya que conforme pasa el tiempo vemos que las personas tienen mayor facilidad a tener acceso al sistema financiero así como los diferentes elementos y herramientas que estimulen el sistema financiero en México.

Podremos explicarlo auxiliándonos de la inclusión financiera, podemos ver cómo una de las principales causas de la falta de el uso de las tarjetas de crédito, si bien en porcentaje no es bajo vemos como hay grupos de edades los cuales tienen mayor acceso al sistema financiero, ya que por una parte la mayoría de bancos ofrecen muchas oportunidades a los jóvenes adultos como su primera tarjeta de crédito, sin embargo los adultos con mayor estabilidad económica tienen más facilidad también para obtener una tarjeta de crédito.

La tarjeta de crédito es un préstamo otorgado por una institución financiera y generalmente su pago absorbe una buena parte de los recursos de las personas, lo cual no contribuye al ahorro, la extensión del uso de la tarjeta de crédito puede considerarse como una herramienta para la inclusión financiera, pero no toda inclusión financiera significa un aumento del ahorro

Además en esta encuesta se menciona la contratación de un seguro de vida el cual los grupos de edades corresponden a un 20% para el grupo de edad de 30 a 39 años así como el de 40 y 49, un 18% designado para el grupo de edad de 50 a 59 años, un 15% para el grupo de edad de 18 a 29 años y por último un 9% para el grupo de 60 a 70 años, una vez más podemos ver como con el aumento de edad disminuye el porcentaje de la población que contrate un seguro de vida, es curioso como los diferentes ejemplos que hemos mencionado tiene un comportamiento similar el cual sería que va descendiendo conforme el incremento de edad, lo cual podría ser preocupante ya que conforme una persona incrementa su edad tendría menos posibilidad de obtener un ingreso por parte de un contrato en un empleo.

A modo de resumen podemos mencionar que esta encuesta fue elaborada en conjunto por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual podría resumir que casi la mitad de la población en México no ahorra y que sólo el 4.6% de los adultos ahorrar exclusivamente de manera formal mientras que el 63.2% utiliza métodos de ahorros informales como los que están mencionados en secciones pasadas del trabajo, pero por mencionar algunos ejemplos serían tandas, en su casa, préstamos familiares, etc. Además también se menciona que solamente el 5% de los mexicanos ahorra en su cuenta de AFORE. Como una explicación provisional o tentativa a esta problemática se puede mencionar tres principales causas, la baja educación financiera, la falta de inclusión financiera y la dificultad al acceso financiero y a los métodos de ahorro los cuales se tratarán más ampliamente en secciones posteriores.

2. Comportamiento del ahorro activo en México

El ahorro activo ocurre cuando una persona, de manera deliberada, guarda dinero para el futuro en instrumentos financieros formales o informal. Mantener un saldo en una cuenta corriente no se considera un ahorro activo, porque no hay ningún comportamiento o proceso involucrado. No obstante, quienes tengan acceso a una cuenta corriente tendrán acceso a productos adicionales más adecuados para ahorrar (OCDE, 2017).

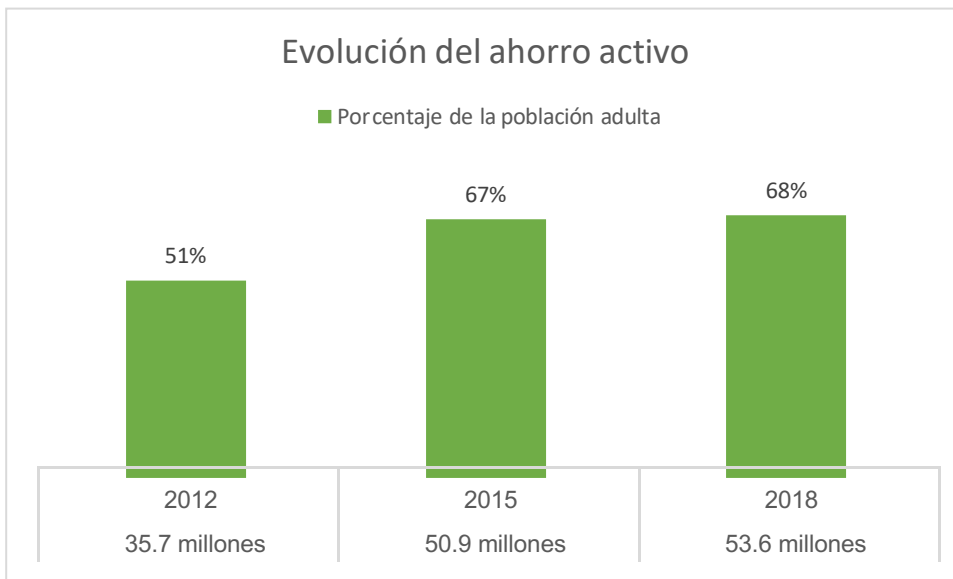
En nuestro país este tipo de ahorro se mide a través de la encuesta que ya se ha mencionado antes, de manera particular en la última encuesta realizada en el año 2018 y la cual sería la más actualizada.

2.1 Explicación del ahorro activo.

En esta sección se analizará la evolución del ahorro activo, así como sus modalidades y características sociodemográficas.

2.1.1. Evolución del ahorro activo.

Gráfica 5. Evolución del ahorro Activo

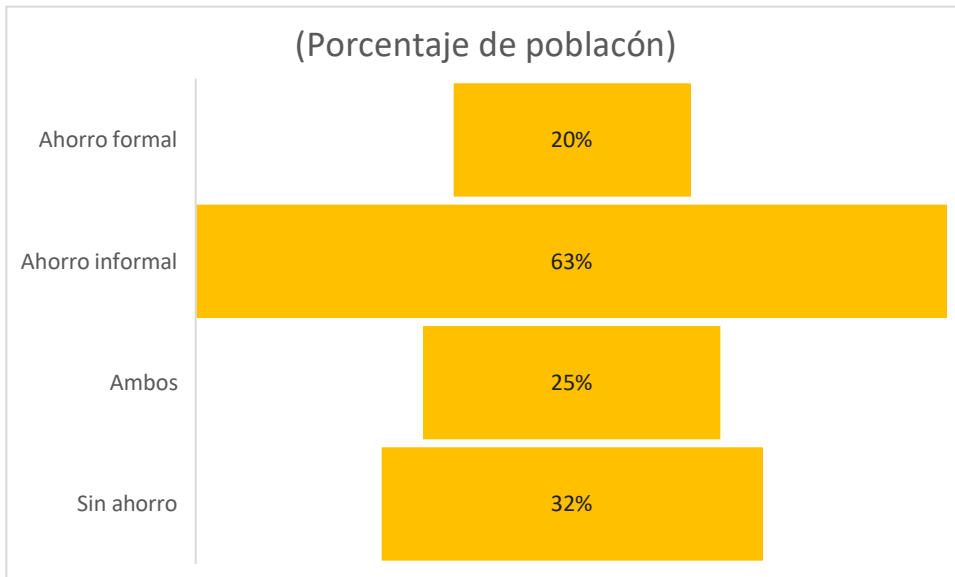


Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Cómo se puede ver en la gráfica 5, con base en esta encuesta se permite observar cómo hubo un incremento de 17 puntos desde la última encuesta realizada en 2012, ya que midiéndolo en millones de adultos pasamos de 35.7 a 53.6, lo cual podemos ver cómo ha incrementado la intención de ahorrar en la población mexicana en el transcurso del tiempo; además se ha incrementado el interés por instrumentos formales e informales.

Para el último año de encuesta existieron 15.8 millones de personas adultas que emplearon algún tipo de instrumento de ahorro formal, cerca de un 20% por otra parte se utilizó un mecanismo de ahorro informal esto representaría un 63% de la población total y que 12.1 millones de personas adultas emplean los dos tipos antes descritos lo cual representaría un 15% de la población total y por último 25.5 millones de personas adultas no ahorraron, lo cual representaría un 32% de la población, cómo podemos ver en este caso aún hay muchas personas que no tienen acceso o interés a los métodos de ahorro financiero en México, para que esto quede más claro a continuación se representará de manera gráfica.

Gráfica 6. Modalidades del Ahorro activo

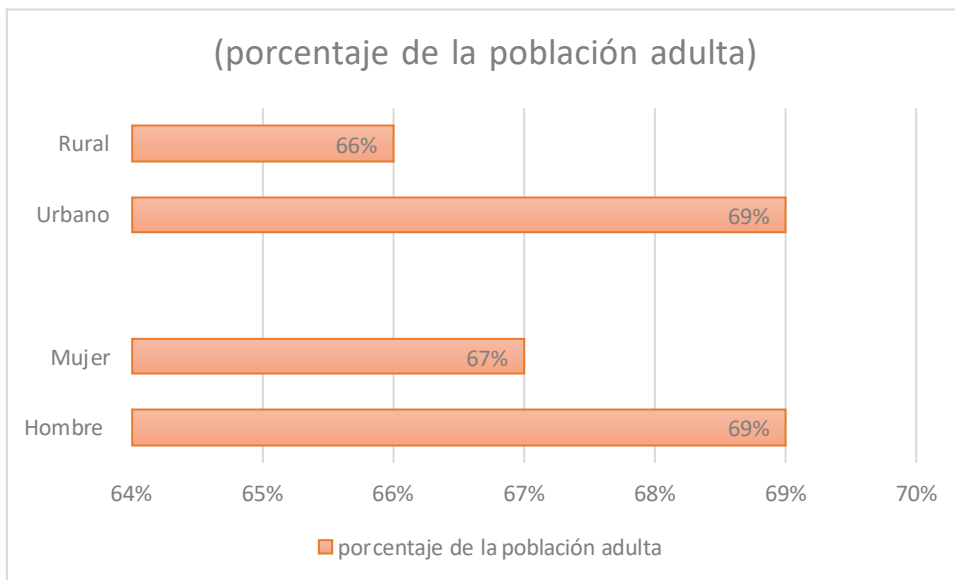


Fuente: Elaboración propia (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.1.2 Comportamiento del ahorro activo por condición socio demográfica.

Debemos comprender que estas tienen una relación con los comportamientos de los individuos en el ámbito financiero, es por eso que estas condiciones y sobre todo esta relación entre estos dos elementos nos dan la oportunidad de dar a entender la relaciones entre distintos fenómenos de esta variable, podemos observar en la gráfica como es que incluso existe una desigualdad del ahorro por sexo y por la calidad, ya que vemos como los hombres ahorrarían más que las mujeres hablando de la población adulta y por otro lado aquellas personas que viven en un ambiente urbano tendrán más posibilidad o más acceso a generar ahorros de las personas que viven en zona rurales, teniendo esto como resultado que no existen igualdad de condiciones en estos dos ámbitos.

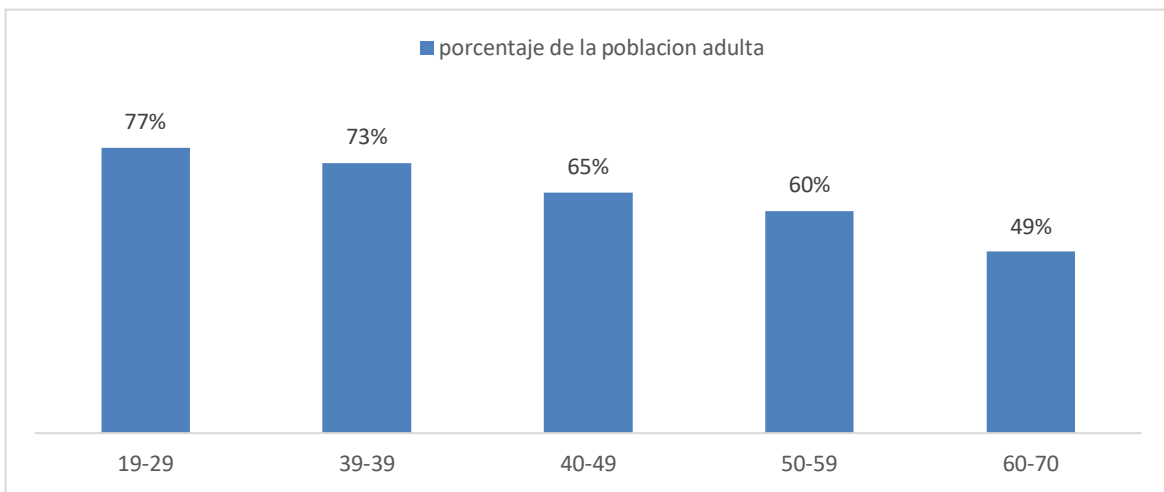
Gráfica 7. Ahorro activo por localidad y sexo.



Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Por otro lado, en la siguiente gráfica podemos observar qué existe una tendencia negativa reportada por las personas encuestadas en los grupos de edades ya que se observa como el grupo de edad de 18 a 29 años ahorraría un 77% en cambio el último grupo de edad encuestado que es de 60 a 70 años registró un ahorro del 49%, esto tomando en cuenta los dos extremos de la gráfica sin embargo como ya mencioné antes se ve una disminución.

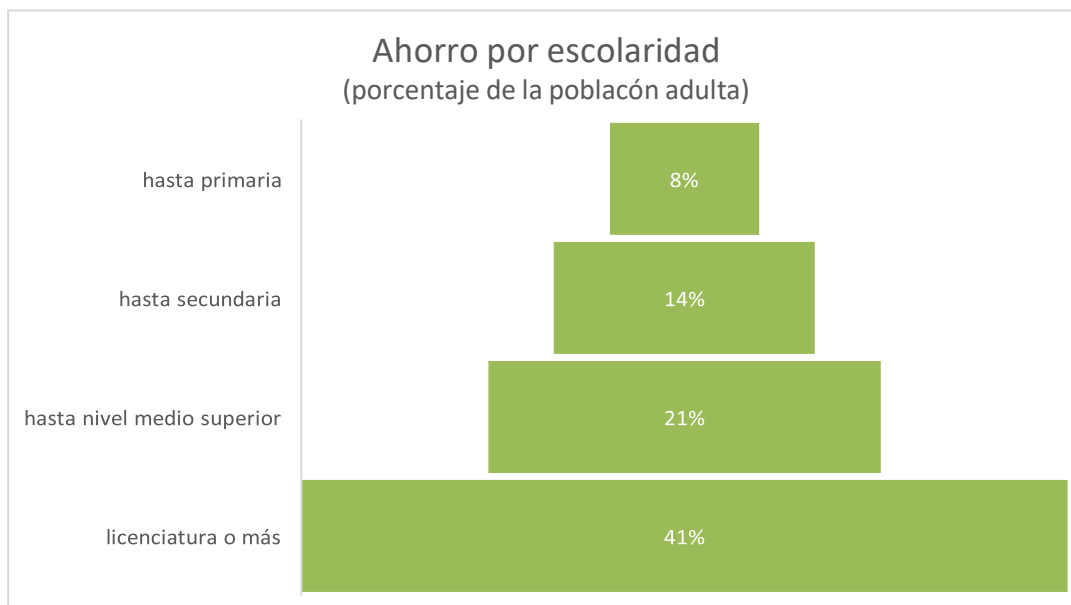
Gráfica 8. Ahorro activo por edad.



Fuente: Elaboración Propia con datos de ENIF 2018

Por otra parte, uno de los puntos más destacables de este análisis sería el ahorro activo financiero por escolaridad reportado ya que vemos un gran cambio de las personas que cuentan con escolaridad hasta primaria de un 54% a una licenciatura más cerca del 79%, con esto quedaría más claro la importancia de la educación para generar canales de ahorro en las personas.

Gráfica 9. Ahorro activo por escolaridad.

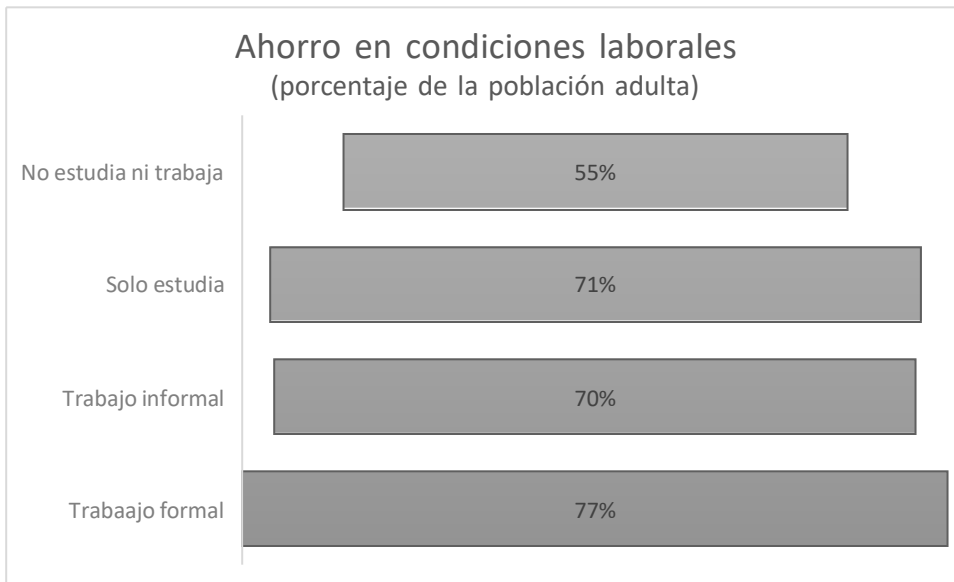


Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

En este punto podemos observar cómo no tiene una tendencia lineal, ya que se observa que las personas encuestadas se registró un 55% para las personas que no estudian ni tiene trabajo, de ahí un incremento del 71% a sólo estudiantes, y es aquí donde vemos este efecto bastante curioso ya que el resultado para las personas que están en condición de trabajo informal es el 70% y por último un 77% para las personas con condición de trabajo formal, quizás a simple vista un 70 a un 71% no parezca mucho sin embargo juntando elementos pasados como el ahorro por escolaridad y el ahorro por edad podemos observar como las personas que únicamente son estudiantes ahorran más que las personas con trabajos informales lo cual nos daría un pequeño camino el cual podríamos seguir para en partes siguientes generar un criterio el cual nos permita dar recomendaciones y propuestas para incrementar este ahorro activo financiero.

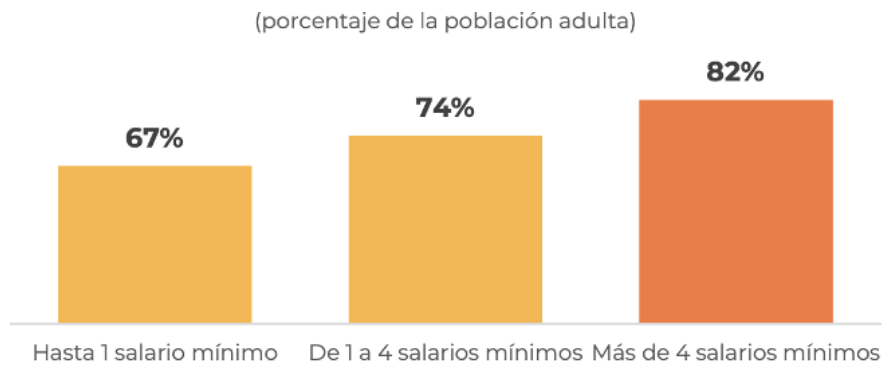
Es necesario mencionar que el concepto de estudiante no es comparable con el concepto informales, esto debido a que el primero se dedica de preferencia a estudiar como lo dice el mismo concepto por otra parte es una persona joven que depende de sus padres y no tiene una familia que mantener.

Gráfica 10. Ahorro activo en condiciones laborales



Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Gráfica 11. Ahorro activo en ingreso mensual al 2018

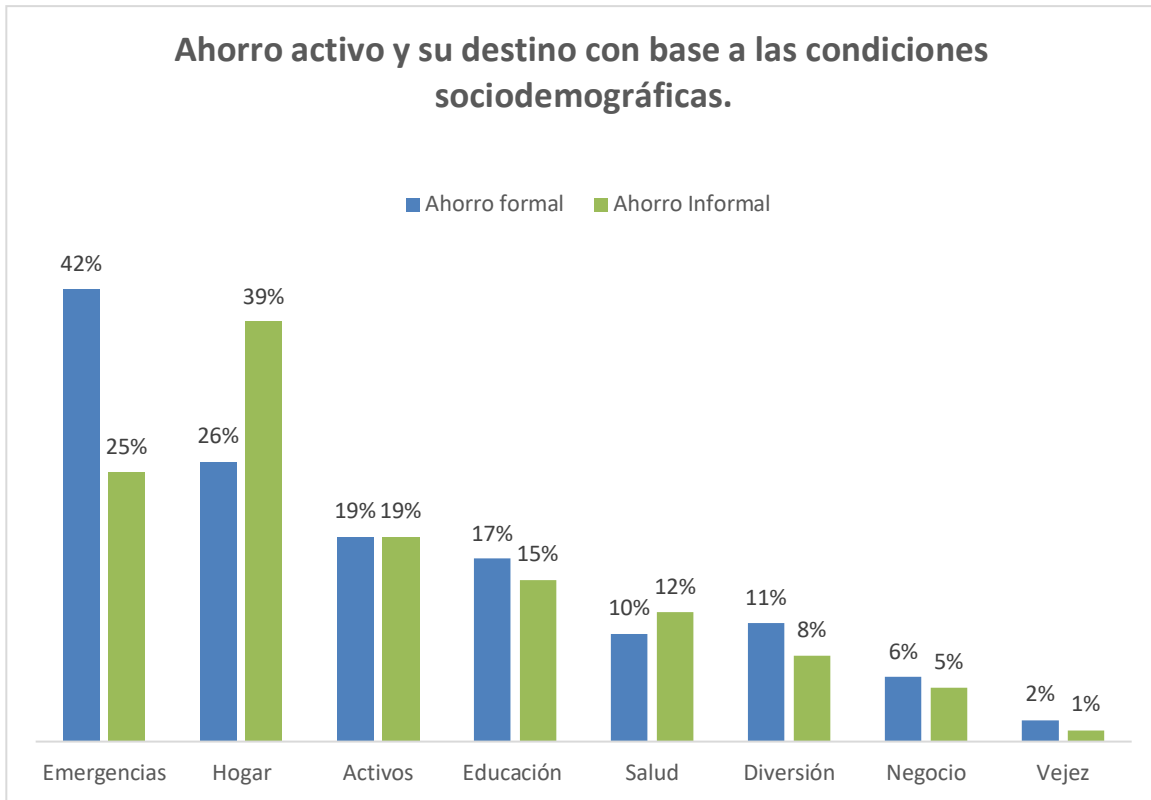


Fuente: (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

En este último elemento, podemos observar como las personas que tienen hasta un salario mínimo reportaron un ahorro del 67%, las personas de 14 salarios mínimos un 74% y por último un 82% para la población con más de cuatro salarios mínimos, lo cual es evidente que hay más ingreso mayor ahorro dentro de la población adulta y con ingresos reportados. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.2. Destino del ahorro Activo en México.

Gráfica 12. Ahorro activo y su destino con base a las condiciones sociodemográficas.



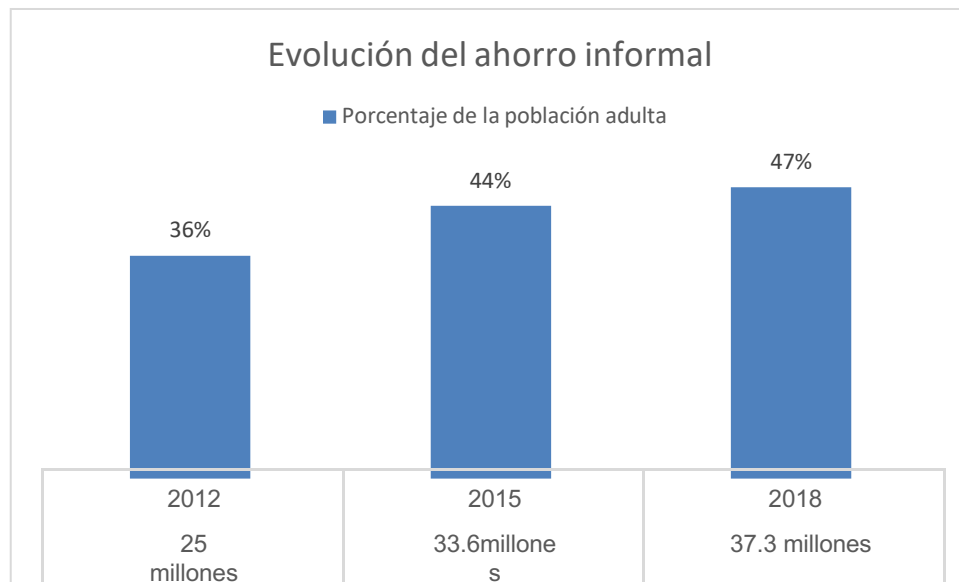
Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Con base en los datos registrados en la encuesta nacional del 2018 y del documento de la página del gobierno en México podemos observar en esta gráfica los dos tipos de ahorro en México, el formal y el informal, siendo en el caso del ahorro formal que un 42% del ahorro se destina a emergencias mientras que en el ahorro informal solamente el 25%, por otro lado en el criterio en el cual se destina mayor porcentaje de ahorro según lo registrado en el ahorro informal sería destinado a gastos en el hogar, mientras que en el ahorro formal sólo representa un 26%, con esto podemos ver como existe una mayor tendencia o una mejor planificación del destino de lo ahorrado para aquellas personas que utilizan métodos de ahorro formales, debido a que como es evidente se destina casi la mitad del ahorro a emergencias, sin embargo vemos un poco menos de planeación en el porcentaje destinado a emergencias para el ahorro informal, así que podemos concluir que aquellas personas que ahorren de manera formal tendrán mejor preparación para algún tipo de crisis o emergencias en el futuro.

2.3. Descripción del ahorro en instrumentos informales en México.

A lo largo de este trabajo ya se ha definido en qué consiste el ahorro informal por lo cual en esta sección está el objetivo de poder describir la evolución de la obra informal en el periodo de estudio, tomando como referencia la encuesta nacional financiera del 2012, 2015 y 2018, como podemos ver en la gráfica de abajo en el año 2012 cerca del 44% de las personas encuestadas ahorraban en métodos de ahorro informal representando cerca de 30.8 millones de individuos en cambio para el 2018 vemos un incremento a un 63% de la población adulta representando cerca de 50 millones de habitantes, a diferencia del ahorro activo en el cual vemos un incremento de 17 puntos en este periodo en la evolución del ahorro informal vemos que incrementa 20 puntos, sin embargo es necesario comprender en qué instrumentos informales se ahorró en nuestro país.

Gráfica 13. Ahorro informal

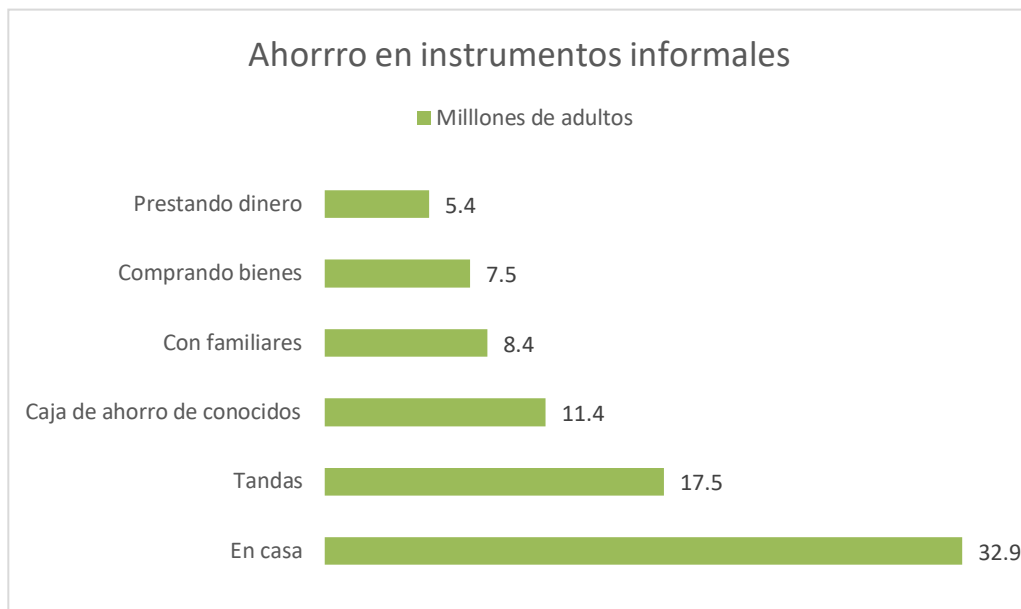


Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.3.1. Los instrumentos informales de ahorro en México.

En la siguiente gráfica podemos observar como el instrumento más utilizado por las personas que ahorran de manera informal es en su casa, si bien no existe una definición o un instrumento como tal en casa esto hace referencia, guardar los ahorros en efectivo dentro de casa, el siguiente instrumento informal más usado por las personas serían las tandas, de ahí con un 14% seguiría caja de ahorros de conocidos, después con un 11% representando un 8.4 de millones de adultos sería el de ahorrar con familiares o conocidos, en penúltimo lugar un 9% en el instrumento de comprando animales o bienes y por último prestando dinero.

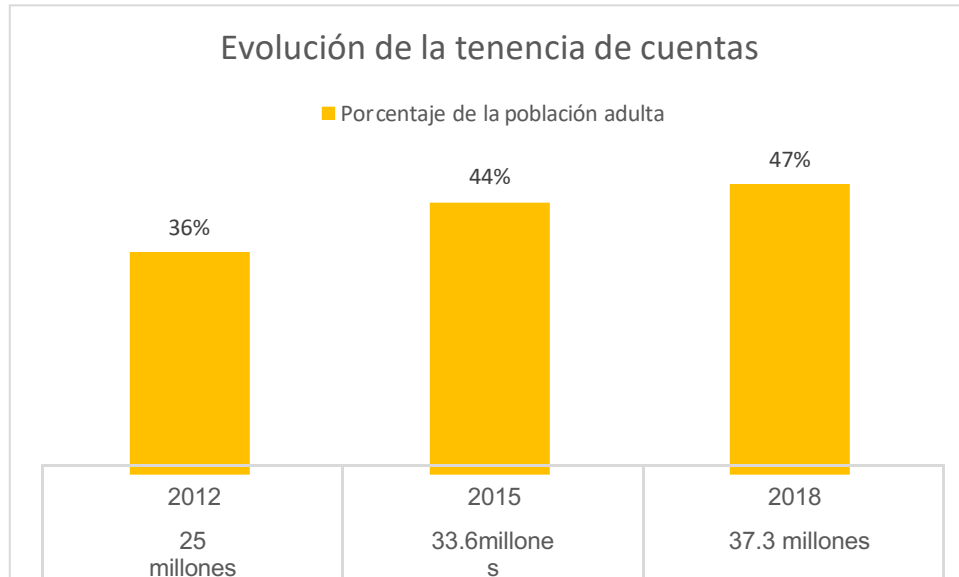
Gráfica 14. Ahorro y sus instrumentos informales.



Fuente:Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.4. Descripción del ahorro en instrumentos formales en México.

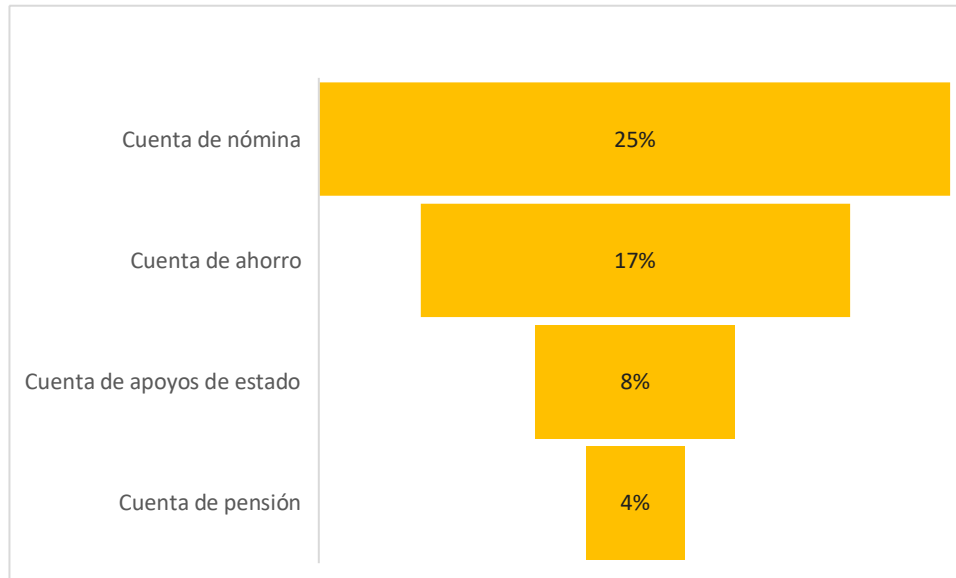
Gráfica 15. Tenencia de Cuentas en México



Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Cómo primer elemento de el ahorro en instrumentos formales tenemos la tenencia de cuentas, ya sean de ahorro, de cheques, de débito, cuenta en banco, cuenta en caja de ahorro, cuenta nómina. Este elemento de acuerdo a los resultados durante el periodo 2012 a 2018 se incrementó en 12 puntos, pasando de un 36% a un 47% para el 2018, lo cual equivaldría a un incremento de 37.3 millones de personas adultas, sin embargo también en esta gráfica podemos observar cómo hubo un mayor incremento del año 2012 al 2015 en comparación al 2015 con el 2018, también es importante destacar cuáles son los tipos principales de cuentas en los cuál es la población ahorro, es por eso que en el siguiente gráfico tenemos qué tipo de cuenta más utilizada es cuenta de nómina con un 25%, siguiendo por cuenta de ahorro con un 17%, cuenta de apoyos del Estado (estas son aquellas en las cuales se ve reflejado las oensiones y becas)8% y por último cuenta de pensión con un 4%

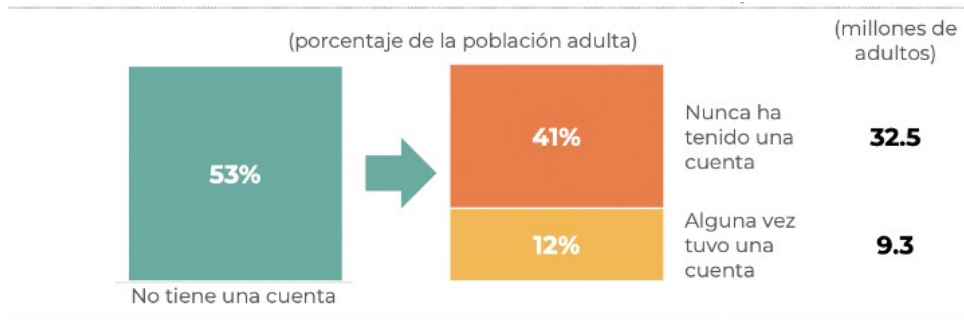
Gráfica 16. Tipos de Cuentas en México. (millones de adultos)



Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.4.1. Limitantes de la tenencia de cuentas

Gráfica 17. La no tenencia de cuentas en México

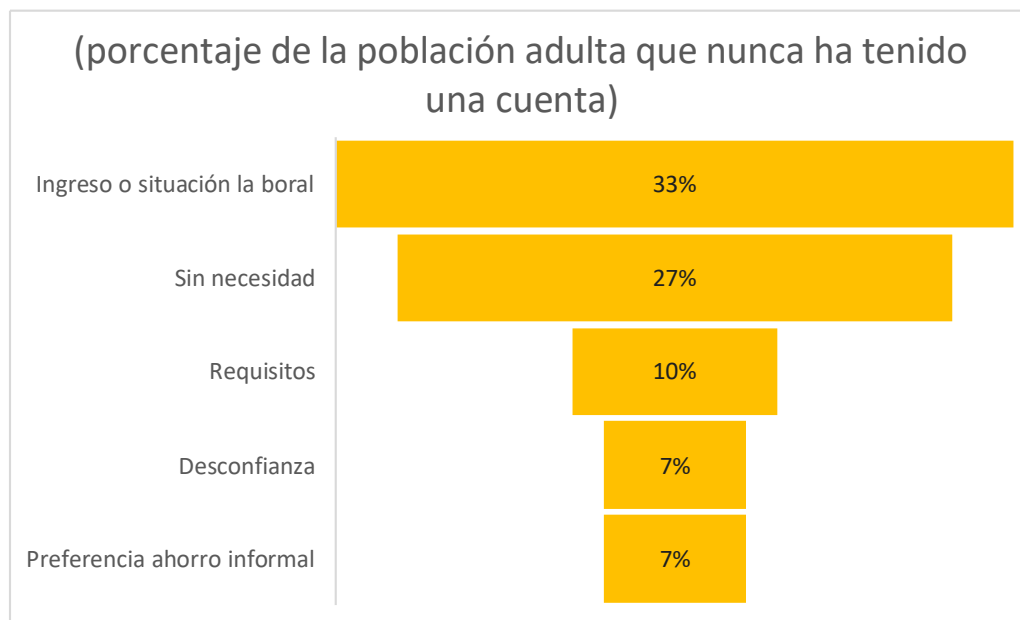


Fuente: (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Nuevamente apoyándonos de esta encuesta del 2018, podemos observar como un 53% de la población no tiene cuentas, y dentro de este 53% vemos como un 41% de ellos no ha tenido nunca algún tipo de cuenta mientras que el 12% alguna vez tuvo una cuenta, para poder comprender esto debemos mencionar cuál es serían las principales razones que la población reporta para las dificultades de la obtención de las cuentas, ya que como podemos ver en el gráfico de abajo, las principales

razones para la no tenencia de cuentas tenemos el número uno con un 33% a los ingresos o situación laboral, de ahí pasamos a un 27% que representa la no necesidad de esta cuenta aparentemente, de ahí 10% como requisito que hacer un trabajo o de alguna actividad que esté realizando a la persona, un 7% de desconfianza, y un 7% la preferencia del ahorro informal, la gran importancia de mencionar esto es que en los dos últimos puntos si bien no son el mayor porcentaje de las principales razones para el no tenencia de cuentas, vemos como la desconfianza y la preferencia del ahorro informal es un punto clave para nuestro análisis ya que como veremos en apartados siguientes estos dos elementos los podemos eliminar o contrarrestar para incrementar el porcentaje de ahorro en cuentas bancarias y lograr un incremento del ahorro financiero en nuestro país.

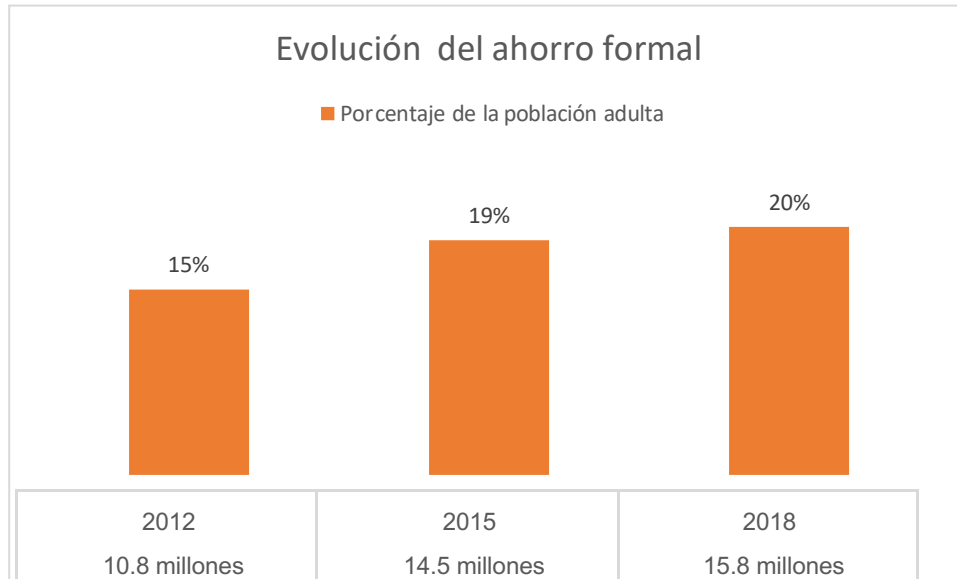
Gráfica 18. Razones principales para la no tenencia de cuentas en México. 2018



Fuente: Elaboración propia, (INEGI, 2018)

2.5. Evolución del ahorro formal

Gráfica 19. Ahorro formal en México

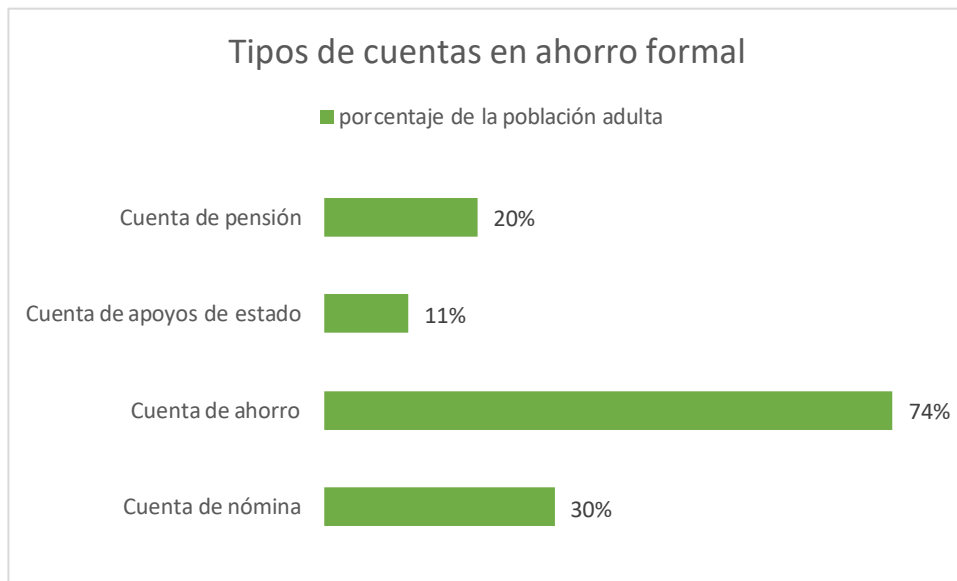


Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Es de esperarse que tenga el mismo comportamiento que el ahorro informal, y así lo podemos corroborar en la gráfica sobre la evolución del ahorro formal en el periodo 2012-2018, sin embargo vemos aquí cómo es que incrementó menos que el ahorro informal ya que del 2012 al 2018 solamente aumentó en cinco puntos, lo preocupante esta gráfica es que del año 2012 al 2015 incrementó cuatro puntos, si ya de por sí es bajo vemos en el siguiente bloque que del 2015 al 2018 únicamente aumentó un punto el ahorro formal, una de las principales causas mencionadas en estos escritos, es la caída de los salarios reales de los mexicanos en los últimos cuarenta años, en particular en los dos últimos sexenios, es por eso que vemos que es necesario hacer una reestructuración ya sea abarcando tres ámbitos principales, la inclusión financiera, la educación financiera y dar acceso a las personas a un sistema financiero, esto desde un enfoque limitado sin tocar el asunto de la distribución de ingresos, desempleo, desequilibrios regionales en el país y así para que ellos puedan obtener cuentas donde generar sus ahorros. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

2.5.1. Ahorro formal y sus diferentes tipos de cuentas

Gráfica 20. Tipos de cuentas en ahorro formal en México 2018



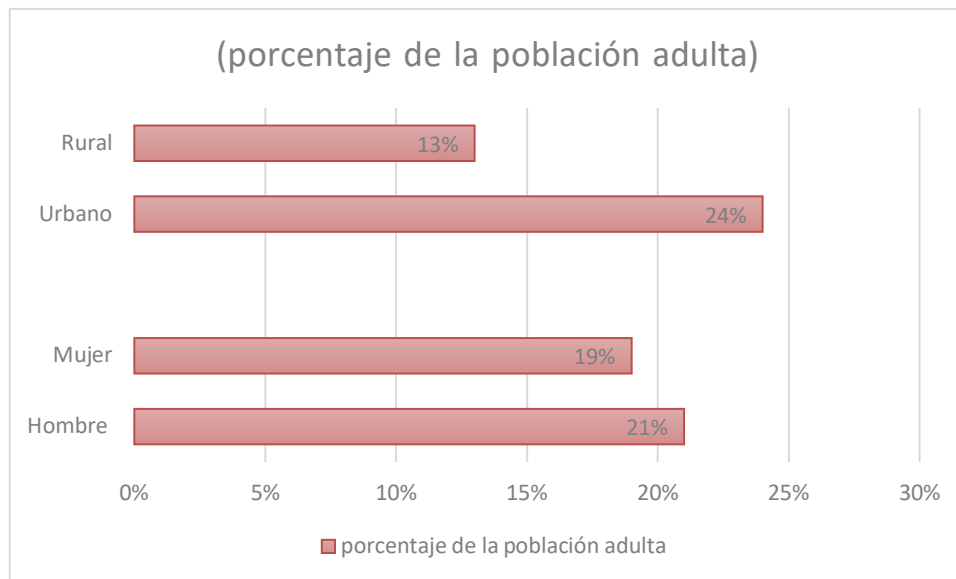
Fuente: Elaboración propia, (INEGI, 2018)

Por otra parte en cuanto al tipo de cuentas en los cuales se ahorra, podemos ver como de la población que registra sus resultados vemos como la cuenta que tiene mayor porcentaje es la cuenta de ahorro representando un 74%, sin embargo esta únicamente representa 10 millones de personas adultas en nuestro país, de ahí seguiría la cuenta nómina que representa un 30% de los adultos registrados, representando únicamente 5.9 Millones de adultos, la siguiente cuenta en porcentaje sería cuenta de pensión la cual representa un 20% significando así únicamente 0.7 millones de adultos, y por último un 11% para cuenta de apoyo del Estado, como podemos ver la cantidad de gente que tiene cuentas en nuestro país es bajísima, incluso si tomáramos estas cuatro tipos de cuenta en comparación a los 128 millones de habitantes que somos vemos como no representa gran cantidad de la población.

Cómo sabemos este estudio principalmente se basa en este segmento del ahorro en instrumentos financieros, ya que lo que se busca es un análisis claro y una resolución de este, es por eso que en este caso si es necesario mencionar el ahorro formal por condiciones sociodemográficas, es necesario mencionar de manera importante que la población ahorra en forma activa, es decir en cuentas de ahorro, nómina y débito.

2.5.2. Descripción del ahorro formal por condición sociodemográfica

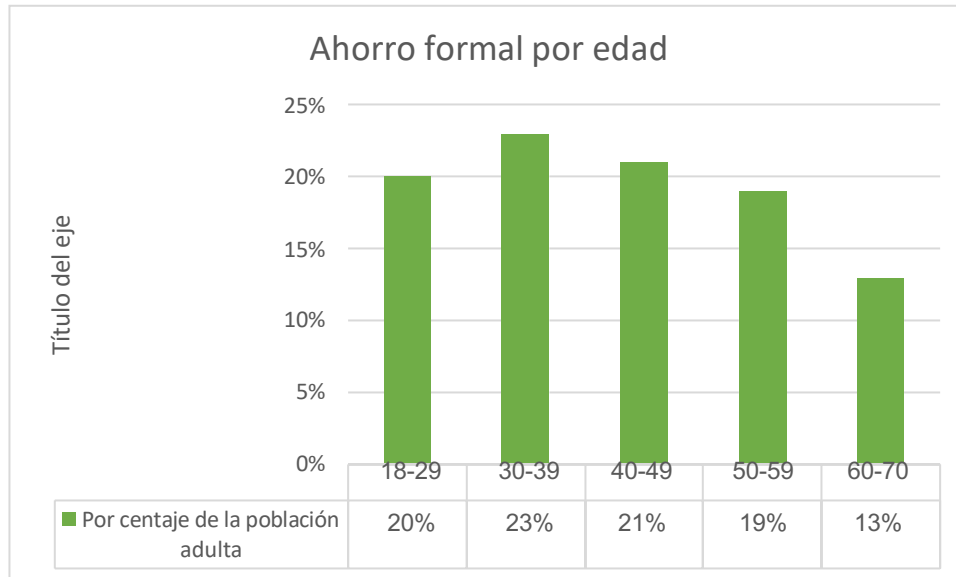
Gráfica 21. Ahorro formal por sexo y localidad en México, 2018.



Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

El primer elemento de análisis sobre el ahorro formal por condición socio demográfica tenemos el caso de hombres y mujeres ya que en el caso de los hombres se ahorra un 2% más como se observa observar en la gráfica, además que en un ambiente o en una localidad urbano se ahorra casi 10% más que en un ambiente rural, esto se puede explicar ya que en estas localidades es más baja la infraestructura financiera.

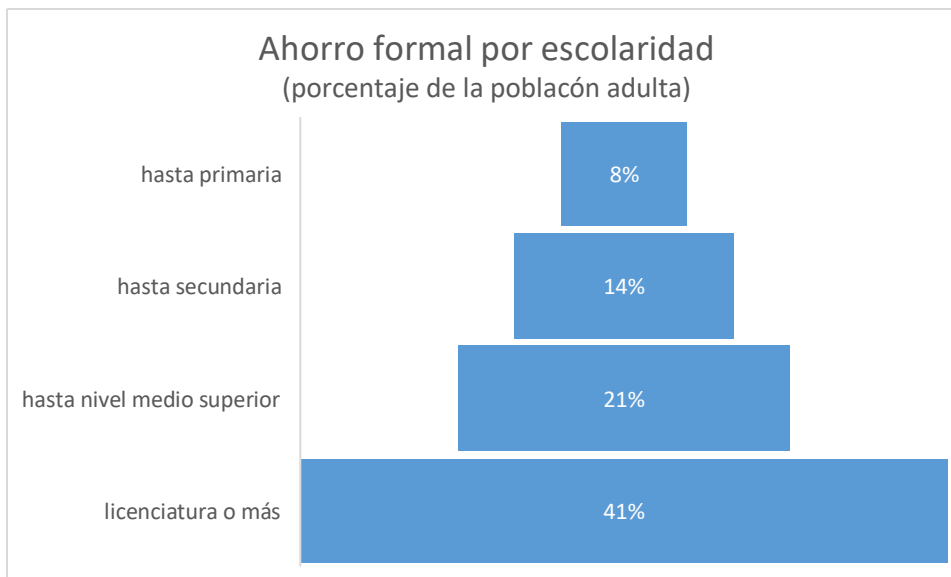
Gráfica 22. Ahorro formal por edad en México 2018.



Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

En cuanto a los grupos de edades podemos observar como el grupo de 30 39 años es en porcentaje de población adulta el grupo de edad que más ahorra de manera formal, como segundo lugar tenemos al bloque de 40 49, en tercer lugar, de 18 a 29, le sigue el grupo de edad de 50 59 años con un 19% y por último de 60 70 años, hemos visto como en todos los indicadores, encuestas y en los resultados los grupos que en este caso podrían ser más vulnerables a no tener ingresos.

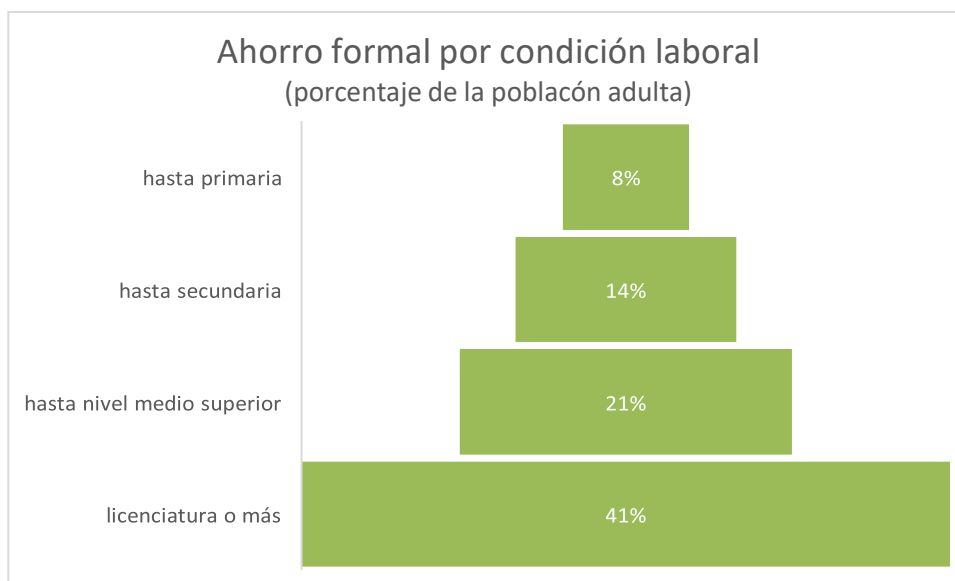
Gráfica 23. Ahorro formal por escolaridad en México.



Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Por otra parte el ahorro activo en cuentas por escolaridad vemos que el 41% le representa a las personas con licenciaturas o con 1° mayor de estudios, le sigues de nivel medio superior, de ahí hasta la secundaria y por último hasta la primaria, en esta gráfica y podemos ver un enorme cambio de las personas con escolaridad básica a las personas con niveles de licenciatura o más en cuanto sus estudios, lo cual nos puede dejar claro que a mayor grado de estudio mayor ahorro.

Gráfica 24. Ahorro formal en México por condición labora



Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Otro elemento clave para el análisis del ahorro activo sería el ahorro activo en cuentas por condición laboral, quizás podría ser un poco el resultado sin embargo podemos observar como las personas que son únicamente estudiantes están a la par de aquellas personas con trabajo informal lo cual es un efecto curioso y que se respalda con gráficas anteriores en cuanto al grado de escolaridad, además vemos una gran diferencia de ahorro activo para las personas que cuentan con un trabajo formal el cual es dos veces mayor que el trabajo informal y que incluso solamente los estudiantes. (Kueski, 2020)

3. La importancia del ahorro en México.

Para mencionar la importancia del ahorro en México debemos destacar que existe una relación positiva entre el crecimiento económico y los niveles de ahorro en nuestro país, como se podrá observar en la gráfica 4, esta gráfica perteneciente a la revista "México. ¿Cómo vamos?" revista Académica, en la cual se hace un análisis sobre el ahorro en una serie de países en los cuales se toma en cuenta México, en la cual podemos observar como a mayor tasa de ahorro nacional bruto el cual podemos establecer como el ingreso disponible restando el gasto en consumo después de ajustar lo destinado a fondos de pensión, incrementa la tasa de crecimiento del Producto Interno Bruto, esto es importante ya que podemos decir que los países que tienen una tasa de ahorro mayor al promedio de los países seleccionados en la gráfica registraron al mismo tiempo una tasa de crecimiento económico también superior al promedio. (México. ¿Como vamos?, 2017)

En esta sección, se infiere los impactos que su generación tendrá en la vida de ahorrador y de la sociedad. Si nos interesa el impacto en el desarrollo económico, entonces, debemos hablar de ahorro financiero. Este ahorro financiero es el destinado para su valorización, al sistema financiero, por lo cual se invierte en la adquisición de activos reales y financieros, según el interés a futuro del ahorrador. Por ejemplo, ahorro en bien real, cuando se depositan recursos etiquetados para una vivienda (Hay una caja de ahorro llamada Ladrillo, en Argentina, donde el ahorrador destina sus recursos para que la caja de ahorro adquiera material para construir una casa, por ejemplo, la compra de tabiques). El ahorro financiero puede estar representado en la adquisición de títulos financieros de mediano y largo plazo: bonos gubernamentales, corporativo. (Werner, 2021)

El resultado exitoso de este hipotético círculo virtuoso puede establecerse en primer lugar en que el ingreso disponible se comprenda realmente en mayores recursos ahorrados y en segundo lugar que dichos ahorros pueden ser canalizados en calidad eficiente hacia actividades las cuales incrementen la productividad. Por último, podemos ver también involucrado los intermediarios financieros ya que estos desempeñarían un papel fundamental al momento de qué conforme los términos de primero al ahorro y después la inversión estos intermediarios serían los encargados de obtener las condiciones suficientes las cuales fortalezcan la base del ahorro financiero, así como su captación y el movimiento hacia el aparato productivo nacional. (Werner, 2021)

4.El impacto del ahorro en los mexicanos

La importancia del ahorro para los mexicanos podemos dividirlo en cuatro partes en las cuales veremos como el ahorro puede impactar de manera directa en la vida de los mexicanos, es necesario mencionar que en esta sección no se mencionarán los beneficios del ahorro, lo que se busca en este fragmento es mencionar algunos diferentes impactos que tendría el ahorro en los habitantes de nuestro país, se tomarán en cuenta algunos impactos a largo y corto plazo.

El ahorro para las inversiones, esta primera parte contiene el tema de qué los tipos de ahorro de inversión pueden poner el dinero de las familias ahorrado para generar beneficios, esto implicaría que al ahorrar cierta cantidad de capital la cual sea suficiente para destinarse en alguna inversión para poder obtener beneficios de esta, sin embargo esta modalidad entraría en un beneficio a largo plazo ya que sería muy difícil ver beneficios a corto plazo sin embargo, este elemento de la importancia del ahorro ya que también apoya a los individuos para fijar metas de ahorro y para visualizar inversiones viables. (Bernal, 2007)

La segunda parte podemos decir de la importancia del ahorro para comprar una vivienda o mantenerla, este elemento se auxilia de algunos elementos financieros los cuales buscarán un beneficio para las familias ya que este elemento del ahorro si bien puede ser también en un periodo de largo plazo para el caso de comprar una vivienda

puede además fomentar el uso de productos financieros los cuales permiten abrir cuentas para que los mexicanos puedan ahorrar y qué fomenten la rentabilidad de esta clase de ahorro la cual es mayor a la de un instrumento de ahorro tradicional ya que como podemos ver esto beneficiaría el ahorro formal de nuestro país.

Cómo tercer elemento de la importancia de la ahorro para los mexicanos, y el cual podría ser el más popular en nuestro país ya sea formal o informal, El ahorro destinado para un fondo de emergencias, este tipo de ahorro no debería de estar ausente en la gestión financiera personal y familiar en nuestro país, a primera vista podría ser muy obvio ya que el dinero el cual este ahorrado sería destinado a resolver las contingencias inesperadas, este tipo de contingencias puede ir desde una emergencia médica, incluso gustos para el entretenimiento, algún evento, un largo periodo de desempleo, alguna pérdida familiar, en fin muchas emergencias las cuales pueden surgir en nuestra vida cotidiana, incluso como lo estamos viviendo en el presente una pandemia. (Bernal, 2007)

Por último tenemos la importancia del ahorro para la jubilación, este elemento puede ser previsto siempre como una buena idea ya que se consideraría inteligente ahorrar cierta cantidad mensualmente, como lo mencionado en partes anteriores destinar una pequeña parte de los ingresos para conservarlos al periodo de jubilación, antes ya se mencionó la cantidad de personas que considera mantenerse una vez jubilados con el apoyo del gobierno, sin embargo sabemos que esto está lejos de ser posible en nuestro país. (Bernal, 2007)

Podemos ver que en esta sección se describió el impacto del ahorro en la vida cotidiana de los mexicanos, sin embargo, es solamente una pequeña fracción de este estudio, ya que a continuación se mencionarán el impacto del ahorro nacional en México para después pasar a el impacto internacional que puede ser beneficioso para nuestro país y sus habitantes.

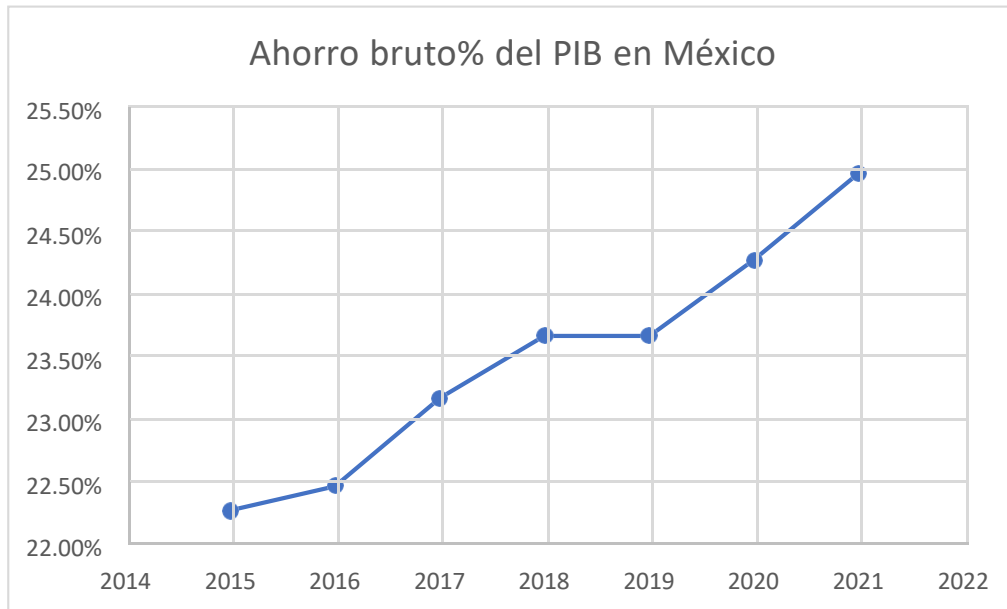
5.El impacto del ahorro en la economía mexicana

El ahorro de las familias mexicanas y el sector empresarial dentro de México juntos conforme lo que podemos definir como el ahorro privado, la importancia de este indicador es que puede llegar a determinar la estabilidad y fortaleza de la economía en nuestro país y que su capacidad puede llegar a generar proyectos los cuales promuevan un crecimiento y desarrollo económico, sin embargo, no solamente generarían crecimiento económico ya que puede ser tecnológico social y comercial. Este tipo de ahorro privado junto con el ahorro público conforman el monto monetario. Con el cual cuenta un país para financiar proyectos de inversión, podemos tener casos en los cuál es el ahorro interno de una economía es lo suficientemente alto como para que la nación tenga sus propios recursos para generar su propio crecimiento económico, es por eso que este sería la piedra angular de la importancia del ahorro en México y de su fomento en los individuos a temprana edad. (México. ¿Cómo vamos?, 2017)

En contraparte y el ahorro interno no llega a ser suficiente en una economía los países tendrán en algunos casos a depender de préstamos privados y públicos de otras economías, a primera vista esto puede parecer algo normal sin embargo puede llegar a generar inestabilidad económica, y debilitar la economía ante esa dependencia en los préstamos de economía externas. (Expansión, 2016)

Para comprender mejor la importancia del ahorro financiero a nivel nacional debemos mencionar la tasa del ahorro, es entonces que podemos definir como que la tasa de ahorro es la porción de lo ahorrado frente al Producto Interno Bruto, eso quiere decir que es un determinante para el crecimiento de una economía, además el sector productivo requiere de manera constante de nuevos recursos.

Gráfica 25. Ahorro bruto % del PIB en México.



Fuente: Elaboración propia, (Banco Mundial, 2020)

El nivel de ahorro de un país no habrá suficiente disponibilidad de recursos para poder financiar el sector productivo de una economía es por esto que se deberá recurrir al financiamiento externo, que implicaría un pago de financiamiento y la destinación de divisas para luego poder cubrir las amortizaciones del crédito obtenido del financiamiento externo, ante una ausencia del ahorro las inversiones que realice una economía deberán ser auxiliadas con un endeudamiento externo, esto podría significar una disminución de la competitividad del país ya que estos créditos son concebidos no solo con el pago del servicio de la deuda (amortización del capital mas los intereses y los colaterales) sino en algunos casos, a través de previas imposiciones o exigencias de los acreedores en este caso el país acreedor, los cuales pueden ocasionar una disminución de la competitividad del país que está solicitando estos créditos. (Werner, 2021)

Es por eso que debemos conocer los efectos negativos de una baja tasa de ahorro nacional para terminar nuestro esquema sobre la importancia del ahorro a nivel nacional, estos efectos pueden ser una situación difícil la cual puede transformarse en una especie de círculo repetitivo, la población de una economía no tiene suficientes ingresos la capacidad de ahorro es nula y si las personas no pueden

ahorrar las posibilidades de crecimiento económico serían bajas, ya que sin crecimiento económico será muy difícil que la población pueda mejorar sus niveles de ingresos y así no podría tener capacidad de ahorro y esto a su vez llevaría un estancamiento económico, podemos ver entonces que esta situación está presente en nuestro país ya que podemos ver que llevamos décadas sin poder lograr una disminución importante en la pobreza en México. (INEGI, 2021)

A pesar de eso la tasa de ahorro no está dependiendo necesariamente del nivel de ingresos de la población es por eso que en ocasiones puede ser el resultado de una sociedad más consumista, como por ejemplo tener una poca cultura de ahorro y una escasa educación financiera, además de una disminución de inclusión financiera en la población, más adelante desglosaremos estos principales problemas del ahorro financiero en México.

Es entonces que en la medida en la cual una sociedad pueda comprender la importancia del ahorro y genera un buen nivel de ingresos, así como de recursos suficientes para poder financiar el incremento del Producto Interno Bruto, este incremento se verá como un crecimiento que luego será revertido a toda la población de la economía a través de más y mejores empleos, mejores servicios públicos para poder tener una mejor calidad de vida dentro de una economía. (Góngora, 2013)

6. Efectos negativos de la baja tasa de ahorro.

Los efectos negativos de una baja tasa de ahorro para una economía pueden ser causados ante la falta de ahorro, en primer lugar las inversiones deberían con la necesidad de recurrir al endeudamiento externo, lo cual supondría una disminución de la competitividad, esto debido a que los créditos generan un servicio de la deuda que puede ser oneroso según la calidad crediticia del deudor, lo anterior sin considerar aquellos créditos que puedan tener son concedidos con previas imposiciones o exigencias de los acreedores.

Además, es una situación difícil para el país ya que se convierte en un fenómeno del cual es difícil salir esto debido a que si la población no tiene suficientes ingresos la capacidad de estos se verá reducida o prácticamente nula y si no hay ahorro las posibilidades de crecimiento de economía y de las personas son bajas ya que sin

crecimiento será sumamente difícil que la población pueda mejorar su nivel de ingresos y nunca se podrá recuperar la capacidad de ahorro y de crecimiento económico por eso podemos ver cómo es un círculo de efectos negativos ya que dependen uno del otro y están correlacionados. (Expansión, 2016)

Es el caso del México que nos heredaron las administraciones de Zedillo, Fox, Calderón y Peña, con una elevada deuda que se ha convertido en una variable restrictiva del crecimiento económico; y ha forzado al actual gobierno a un plan de austeridad. (El Financiero, 20021)

Por otra parte, la tasa de ahorro de un país no se ve condicionada en su totalidad por el nivel de ingresos de la población, existen otros tipos de causas para este efecto por mencionar algunos podemos mencionar la poca cultura del ahorro, la baja educación financiera, inclusive puede ser el resultado de una sociedad más o menos consumista y una baja inclusión financiera, una vez más destaca en estos tres elementos los cuales en el siguiente capítulo analizaremos con mayor determinación. (Werner, 2021)

Sin embargo, a medida en que una economía comprende la importancia del ahorro establezca bases para generar un buen nivel de ahorro en el país podrá tener recursos suficientes para poder financiar el crecimiento del Producto Interno Bruto además de qué podría generar condiciones para que la calidad de vida de las personas mejore, así como nuevas inversiones, generar crecimiento económico, lo cual podría generar un gran dinamismo en la economía. (El Economista, 2021)

A modo de resumen de este capítulo, al describir el ahorro en México en diferentes condiciones socio demográficas, podemos comprender cómo está bastante segmentada la población, con esto me refiero a qué en la mayoría de condiciones analizadas parecería existir una tendencia, ya que obtenemos como resultado que las personas de 29 a 39 años en zonas urbanas y siendo hombres, con escolaridad mayor a licenciatura comas y con trabajo formal, estos serían aquellas las que ahorren más, además de esto podemos concluir cuál sería la población con menor

desventaja al momento de intentar ahorrar en instrumentos financieros los cuales serían mujeres que viven en zonas rurales y en el grupo de edad de 60 a 70 años, las cuales únicamente cuenten con escolaridad hasta primaria y que no estudien ni trabajen.

A modo de conclusión del capítulo:

Una de las conclusiones de este capítulo es qué si comparamos la evolución del ahorro del año 2002 al 2015 incrementando casi un 10% vemos como a diferencia del año 2015 al 2018 incrementó únicamente un 1%, por lo tanto vemos que en el último periodo de estudio existe un estancamiento del incremento del ahorro, esto puede ser debido a diferentes factores, por mencionar uno de ellos es la insuficiente inclusión financiera desde sus diferentes ámbitos y que las personas a modo de otra conclusión del capítulo prefieren utilizar instrumentos informales de ahorro, esto puede ser causado por la escasa educación financiera y alfabetización financiera lo cual abarca desde los conceptos básicos hasta el manejo y utilización de cuentas de todo tipo así como el uso de los diferentes instrumentos financieros.

Por último, como conclusión de este capítulo podemos mencionar las dos partes de destino del ahorro formal e informal, en el caso del ahorro informal la mayor parte es destinada a los hogares, en cambio en el ahorro formal la mayor parte sí utiliza para emergencias, con esto podemos comprobar cómo es que el fomento del ahorro formal beneficiaría directamente a las familias mexicanas ante cualquier crisis o emergencia en cambio el ahorro informal es utilizado día con día sin ningún tipo de planeación en su mayoría.

Al mencionar la importancia del ahorro en México debemos destacar que existe una relación positiva entre el crecimiento económico y los niveles de ahorro en nuestro país, un ejemplo de esto, es que a mayor tasa de ahorro nacional bruto el cual podemos establecer como el ingreso disponible restando el gasto en consumo después de ajustar lo destinado a fondos de pensión, incrementa la tasa de crecimiento del Producto Interno Bruto, esto es importante ya que se puede corroborar que los países que tienen una tasa de ahorro tendrá así al mismo tiempo una tasa de crecimiento económico también superior al promedio. Si nos interesa el impacto en el desarrollo económico, entonces, debemos hablar de ahorro financiero.

El ahorro de las familias mexicanas y el sector empresarial de México juntos conforman lo que podemos definir como el ahorro privado, la importancia de este indicador es que puede llegar a determinar la estabilidad y fortaleza de la economía en nuestro país y que su capacidad puede llegar a generar proyectos los cuales promuevan un crecimiento y desarrollo económico, sin embargo, no solamente generarían crecimiento económico ya que puede ser tecnológico social y comercial. Este tipo de ahorro privado junto con el ahorro pueden representar para un país como parte esencial al momento de financiar proyectos de inversión, incluso, podemos tener casos en los cuál es el ahorro interno de una economía es lo suficientemente alto como para que el país tenga sus propios recursos los cuales den como resultado de su propio crecimiento económico

Si la población no tiene suficientes ingresos la capacidad se verá reducida o prácticamente nula para poder generar ahorros, y si no hay ahorro las posibilidades de crecimiento de la economía y de las personas son bajas ya que sin crecimiento será sumamente difícil que la población pueda mejorar su nivel de ingresos.

Por otra parte la tasa de ahorro de un país no se ve condicionada en su totalidad por el nivel de ingresos de la población, existen otros tipos de causas para este efecto por mencionar algunos podemos mencionar la poca cultura del ahorro, la baja educación financiera, inclusive puede ser el resultado de una sociedad más o menos consumista y una baja inclusión financiera.

Sin embargo, en la medida en que una economía comprende la importancia del ahorro y establezca bases para generar un buen nivel de ahorro en el país podrá tener recursos suficientes para poder financiar el crecimiento del Producto Interno Bruto además de qué podría generar condiciones para que la calidad de vida de las personas mejore.

Capítulo 4. Importancia de la Inclusión y educación financiera.

1. Inclusión financiera

Al momento de iniciar un análisis sobre la inclusión financiera en nuestro país es necesario definirla, es por eso que según la página del Gobierno de México la inclusión financiera se define como el acceso y uso de servicios financieros formales (los cuales fueron mencionados en el capítulo 3) bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar la capacidad financiera de todos los segmentos de la población. (Gobierno de México, 2018)

Con base en esta definición y al portan de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores se puede destacar el carácter multidimensional de la inclusión financiera, esto a través de sus cuatro principales componentes los cuales son:

1. Acceso: Éste primer componente hace referencia a la infraestructura disponible del sistema financiero la cual ofrezca servicios y productos financieros a través de canales de acceso con puntos de contacto entre las instituciones financieras y la población, esto se debe de analizar desde la perspectiva de la oferta por parte del sistema financiero, es decir que infraestructura está disponible para la población en general.
2. Uso: El segundo componente hace referencia a la adquisición o contratación de uno o más productos y de servicios financieros por parte de la población en general de nuestro país, además también hace referencia a la frecuencia con la que estos son utilizados, a diferencia del componente anterior este se debe observar desde la perspectiva de la demanda de la población, ya que podemos mencionar que esto se refiere a la demanda de servicios financieros la cual da contexto al comportamiento y a las necesidades financieras de la población de nuestro país.
3. Protección al consumidor: este fundamental componente hace referenciaa que los productos y servicios financieros se encuentran bajo un marco el cual garantice la transparencia de información, así como mecanismos efectivos para la atención de las quejas y asesoría de los clientes los cuales

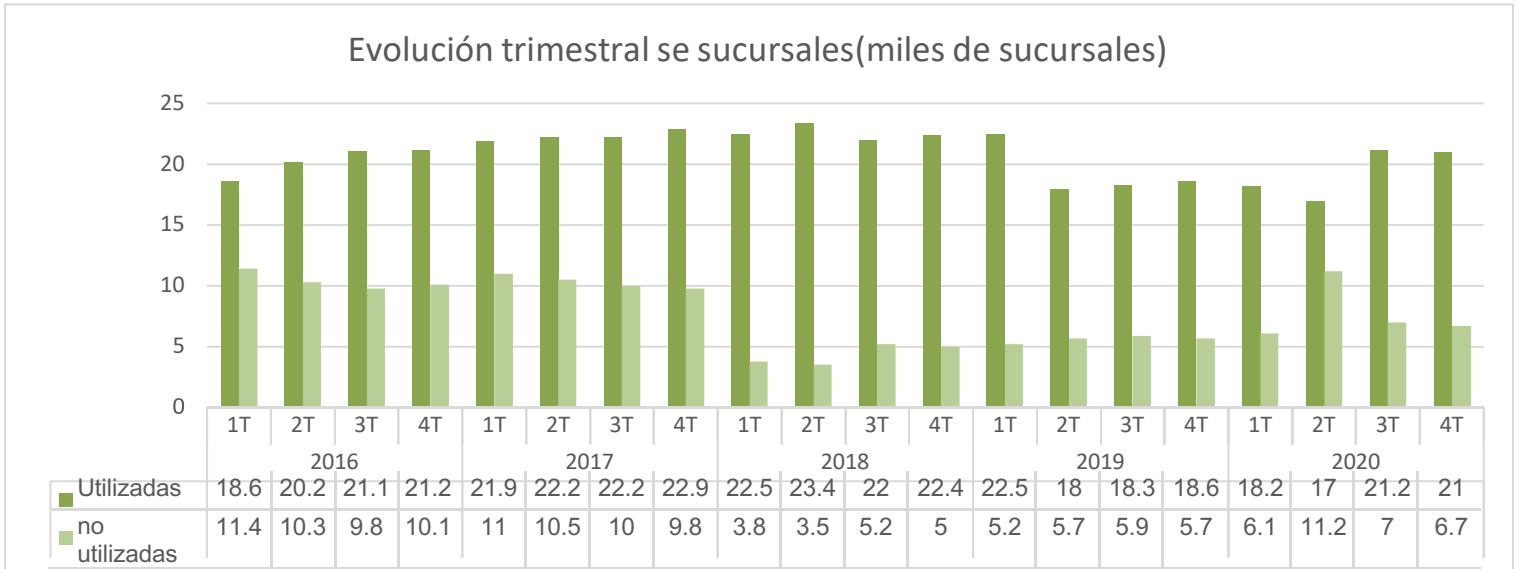
los prepare y de asesoría contra prácticas desleales y abusivas, además estos productos pueden ser nuevos o ya existentes además de qué se busca la mayor efectividad posible del marco regulatorio la cual de una postura que permita la inclusión de la población y el resguardo de datos personales de todos los usuarios.

4. Educación financiera: por último se encuentra el componente de la educación financiera el cual hace referencia a las habilidades, conocimientos y actitudes que es la población necesita adquirir para tener alguna posibilidad de efectuar un correcto modo de planeación y manejo de sus finanzas personales y familiares, Éstos conocimientos y actitudes además son esenciales al momento de la toma de decisiones acorde a los intereses de las personas a través de la elección de productos y servicios que se ajusten a sus necesidades además es necesario para comprender en cierta parte los derechos y obligaciones asociados al momento de el uso y contratación de estos productos y servicios financieros, además es esencial evaluar la oferta de productos y servicios financieros, cómo podemos ver este último componente de la inclusión financiera es un tema que vale la pena profundizar, es por eso que más adelante se realizará un análisis de este último componente. (Gobierno de México, 2018)

1.1. Acceso: infraestructura financiera

En esta siguiente sección se analizará y describir a la infraestructura financiera dentro del periodo de estudio. Al describir la inclusión financiera debemos mencionar alguno de los principales datos que pudimos obtener dentro del periodo de estudio, es por eso que al inicio del año 2021 en México el número de sucursales bancarias fue de 16,135, comparado con el año pasado al cierre del 2019 hubo una disminución de 4.4% además reportó una cobertura municipal de 50% y una cobertura demográfica del 92%. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

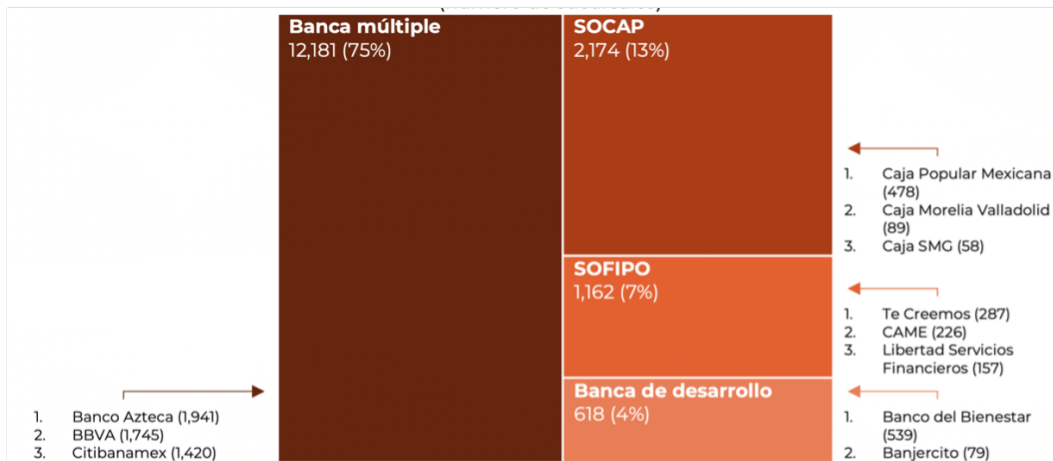
Gráfica 26. Evolución trimestral de sucursales en México. (miles de sucursales)



Fuente: Elaboración propia, (Banco de México, 2021)

Además, la banca múltiple concentró el 75% de las sucursales en el país, lo cual veremos gráficamente un poco más adelante por otra parte la mayor entidad con mayor número de sucursales fue la Ciudad de México mientras que el municipio con más sucursales fue Guadalajara por otro lado el porcentaje de la población con acceso por lo menos una sucursal a una distancia de 4 km fue 77% lo que representaría a fines prácticos el 19.6% de localidades del país. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

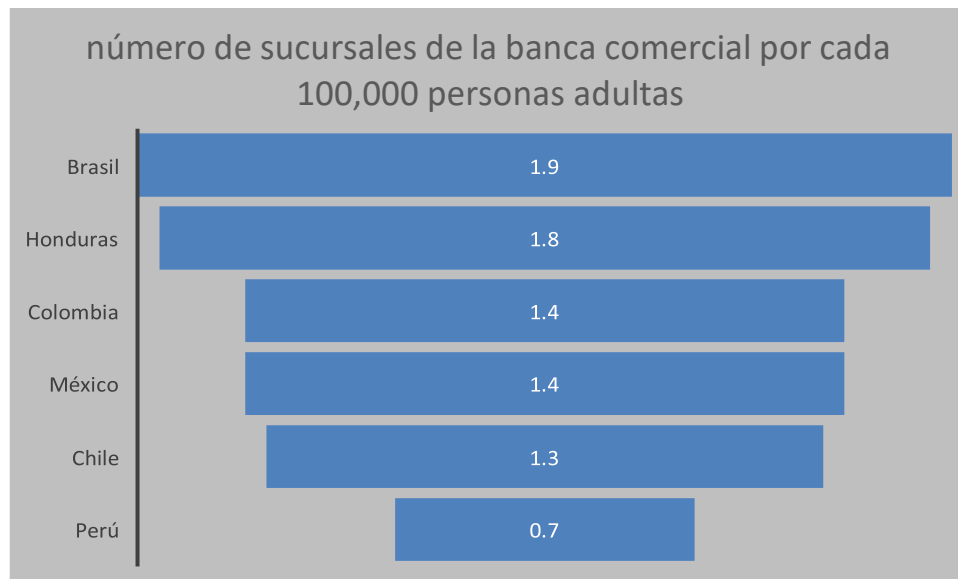
Gráfica 27. Distribución de sucursales por sector de institución diciembre 2020 (número de sucursales)



Fuente: (INEGI, 2018)

Es necesario mencionar el contexto internacional de esto, ya que a inicios del 2020 el número de sucursales de la banca comercial por cada 100,000 personas adultas arrojó el resultado de 1.4 para México, comparado con otros partes del mundo podríamos decir que Brasil obtuvo 1.9, Honduras 1.8, Colombia 1.4 y fue mayor en países como Chile con 1.3 y Perú con 0.7, este tipo de datos nos ayudan para comprender un poco la situación en contexto al resto del mundo, específicamente América latina en comparación con México. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

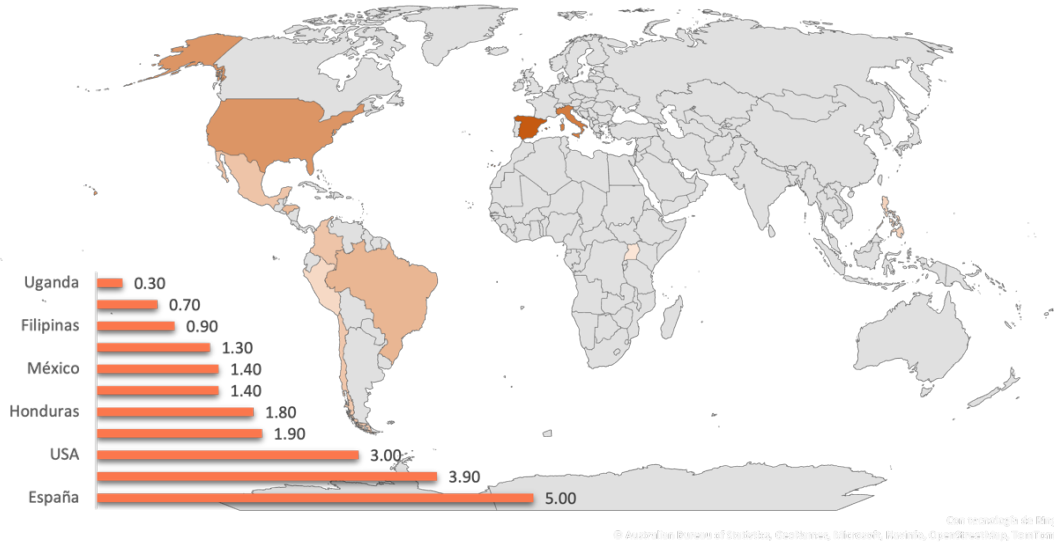
Gráfica 28. Número de sucursales de la banca comercial por cada 100,000 personas adultas



Fuente: Elaboración Propia, (INEGI, 2018)

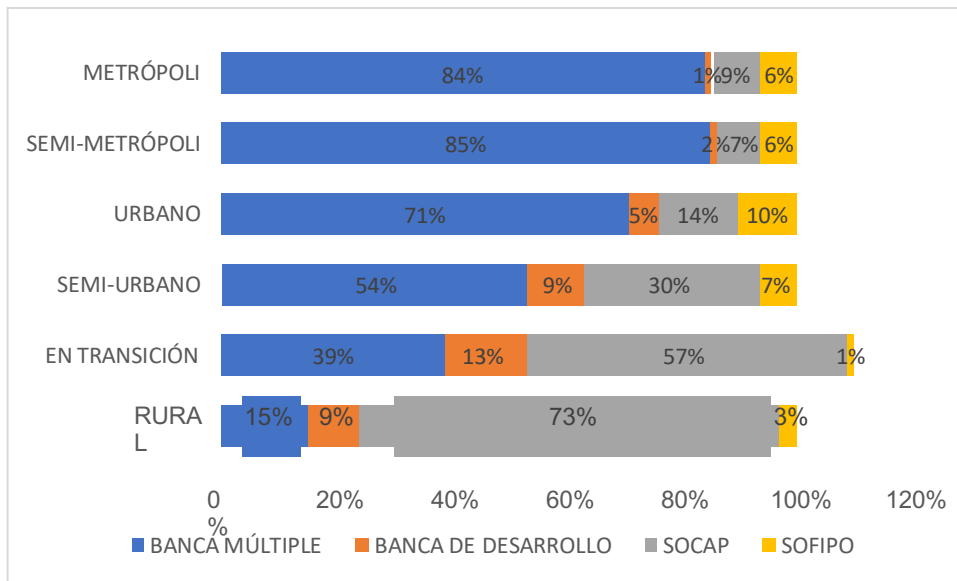
Sucursales de la Banca Comercial

por cada 10,000 personas adultas



Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Gráfica 29. Distribución de sucursales por tipo de municipio y sector.

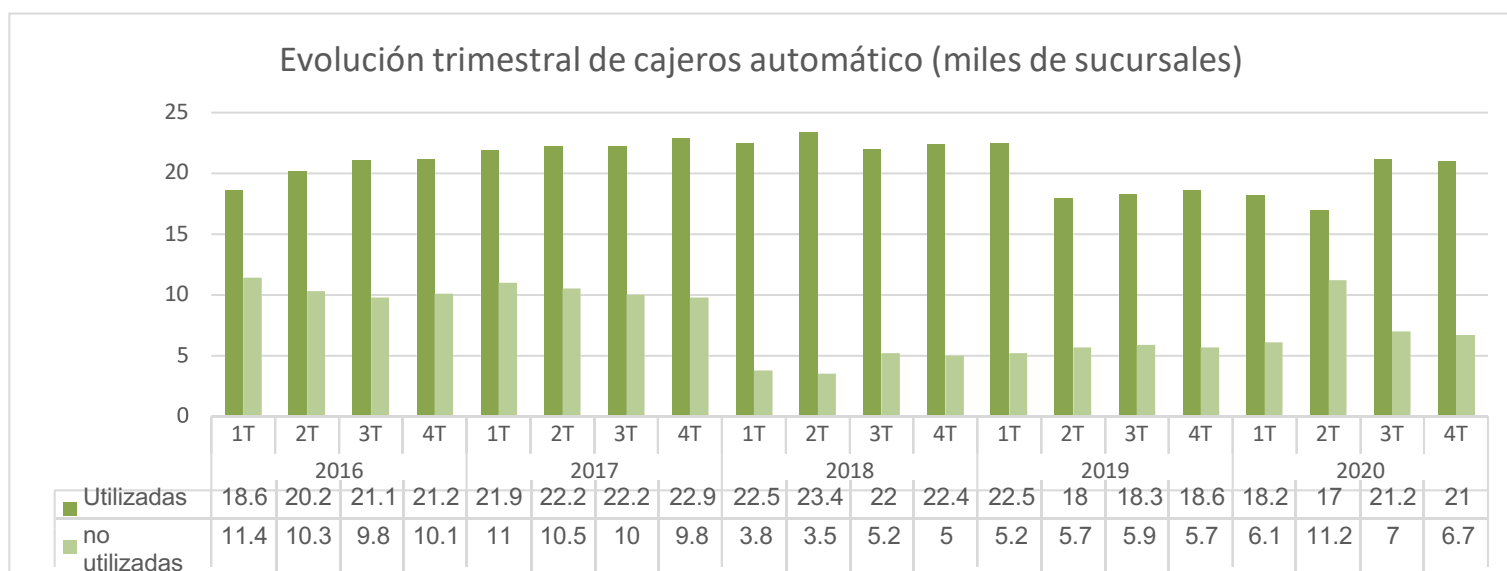


Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

La explicación de la gráfica de distribución de sucursales por tipo de municipio y sector, podemos observar claramente que la banca múltiple conforme al desarrollo de la localidad disminuye, siendo así que en la metrópoli existen casi el 90% de las sucursales de la banca múltiple y en las localidades rurales únicamente un 15%, en contraparte se observa un comportamiento similar en las sociedades constituidas y organizadas que tienen por objeto realizar operaciones de ahorro, ya que en las localidades rurales representan cerca del 75%, en cambio en la metrópoli únicamente un 9%, con esto podemos comprobar que la localidad es un determinante clave para definir cuáles eran los métodos de ahorro de las personas, esto debido quizás a la facilidad que tengan al acceder a estos diferentes productos financieros

1.1.1. Cajeros automáticos.

Gráfica 30. Evolución trimestral de cajeros automáticos en México (miles)

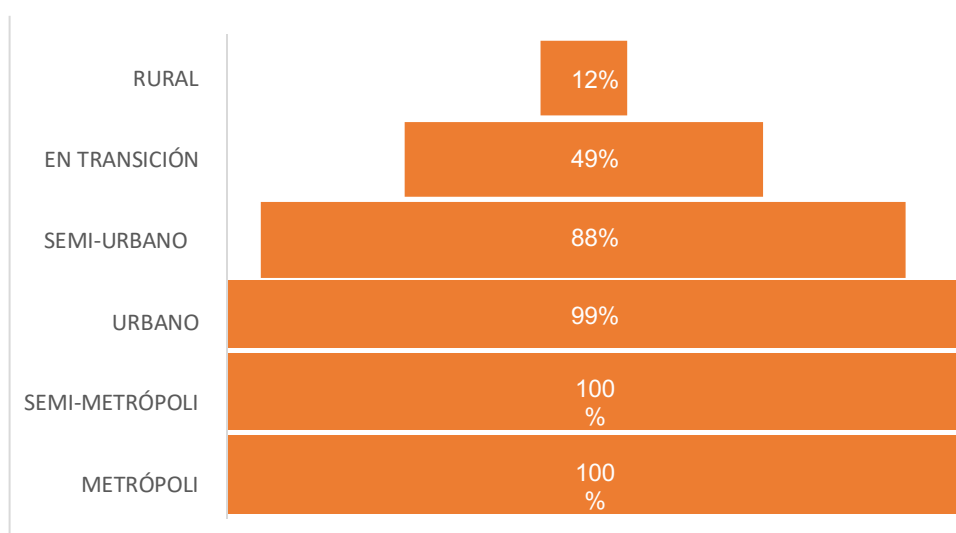


Fuente: Elaboración propia, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Cómo se puede ver en la gráfica de arriba durante el año 2020 el número de cajeros automáticos incrementó a 59,415 unidades lo cual representa un crecimiento del 2.5% respecto al año anterior, además es necesario mencionar que se obtuvo una cobertura municipal del 59% y una cobertura demográfica del 95%, al igual que en las sucursales la ciudad de México fue la entidad con mayor número de cajeros, y Tlaxcala por otra parte fue el menor de estos con únicamente 380, por otra parte el

municipio con mayor número de cajeros fue la alcaldía de Cuauhtémoc en la ciudad México y la cobertura de cajeros en municipios metrópoli y se mi metrópoli fue el 100%, por otro lado en municipios reales fue únicamente del 12%, como podemos observar en estos datos nos damos cuenta que a mayor urbanización o más cerca de las metrópolis se cuenta con un mejor acceso a los cajeros automáticos, además podemos observar en estos datos que el porcentaje de la población con acceso al menos un cajero a una distancia 4 km fue del 80.4% de la población y que representa el 25% de localidades con más de 20 habitantes. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Gráfica 31. Cobertura de cajeros por tipo de localidad.



Fuente: Elaboración propia, (Comision Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

En la gráfica de cobertura de cajeros por tipo de la calidad, Podemos observar los resultados esperados en esta ya que como podemos observar únicamente 12% de las localidades rurales cuentan con la cobertura de cajeros automáticos, y en cambio la metrópoli cuenta con el 100%, si bien a principio podría ser un resultado un poco esperado es preocupante la distancia que hay entre estas dos cifras ya que no alcanza ni el 20% la cobertura en las localidades rurales, es de suma importancia incrementar esta cifra ya que gran parte de los habitantes de México viven en

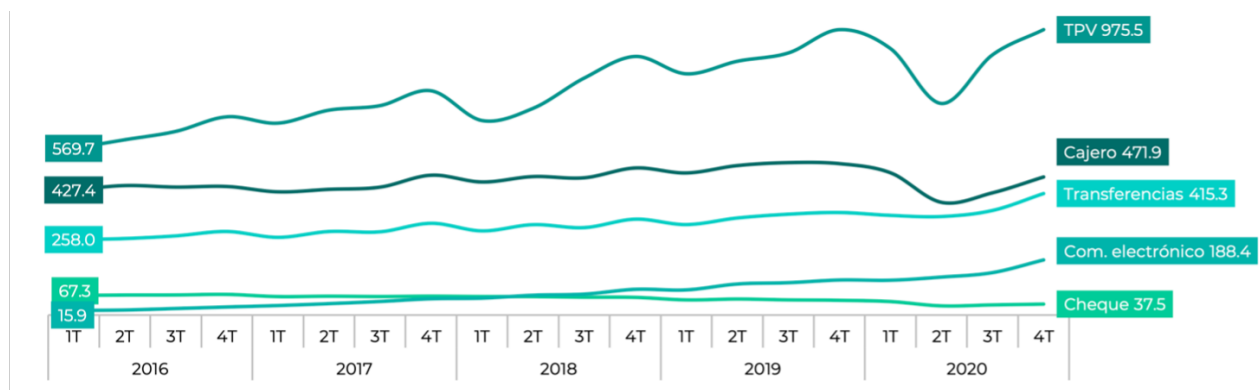
localidades rurales sin embargo podemos comprender la dificultad de lograr este objetivo ya que no únicamente es un problema del sistema financiero sino una red compleja de falta de servicios a este tipo de localidades, sin embargo sería uno de los puntos importantes a tratar al momento de realizar estrategias para incrementar la inclusión financiera ya que estos cajeros son la primera línea de productos financieros a los cuales una persona puede acceder.

En cuanto al contexto internacional a inicios del año 2020 el número de cajeros por cada 10,000 habitantes, del grupo de personas adultas fue de 6.2 para México, estando por encima de países como Qatar, Chile, Colombia y Honduras, sin embargo, a diferencia del ámbito anterior de la sucursales Perú nos superó con 12.7, Además seguimos por debajo de países como España, Brasil y Suiza. Así que podemos ver que México tiene que mejorar el acceso estos cajeros automáticos sin embargo no se encuentra en la peor situación en comparación a estos países, es importante este tipo de datos ya que podemos tener un contexto mucho más amplio de la situación en la cual se encuentra nuestro país. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

1.2. Medios de pago.

Durante el año 2020 el número de transacciones y transferencias por cada 100,000 habitantes en México adultas fue 44,189 transacciones por otro lado el importe de transferencias y el efectivo en circulación fue de 160.2%, esto analizándolo como porcentaje del PIB, además 8.5% respectivamente, durante el periodo de estudio el mayor importe la transferencia se realizó a través de plataformas digitales y banca por Internet. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

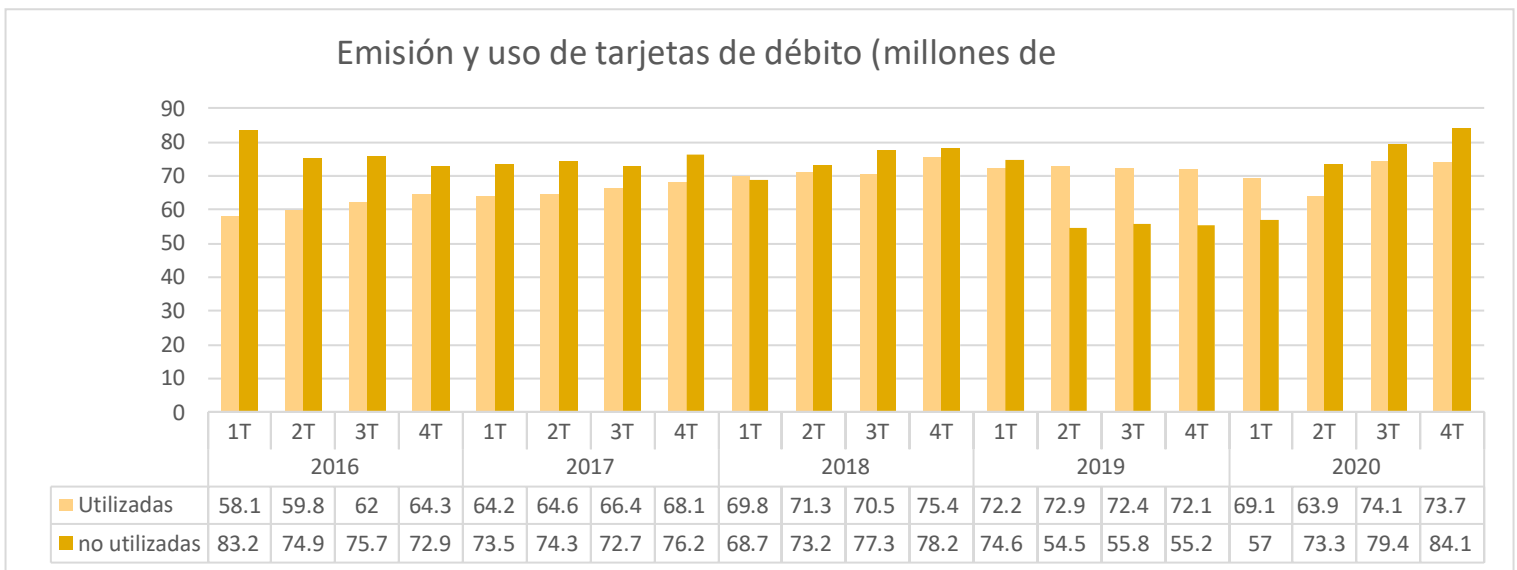
Gráfica 32. Evolución de operaciones a través de distintos medios. (millones de operaciones)



Fuente: (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

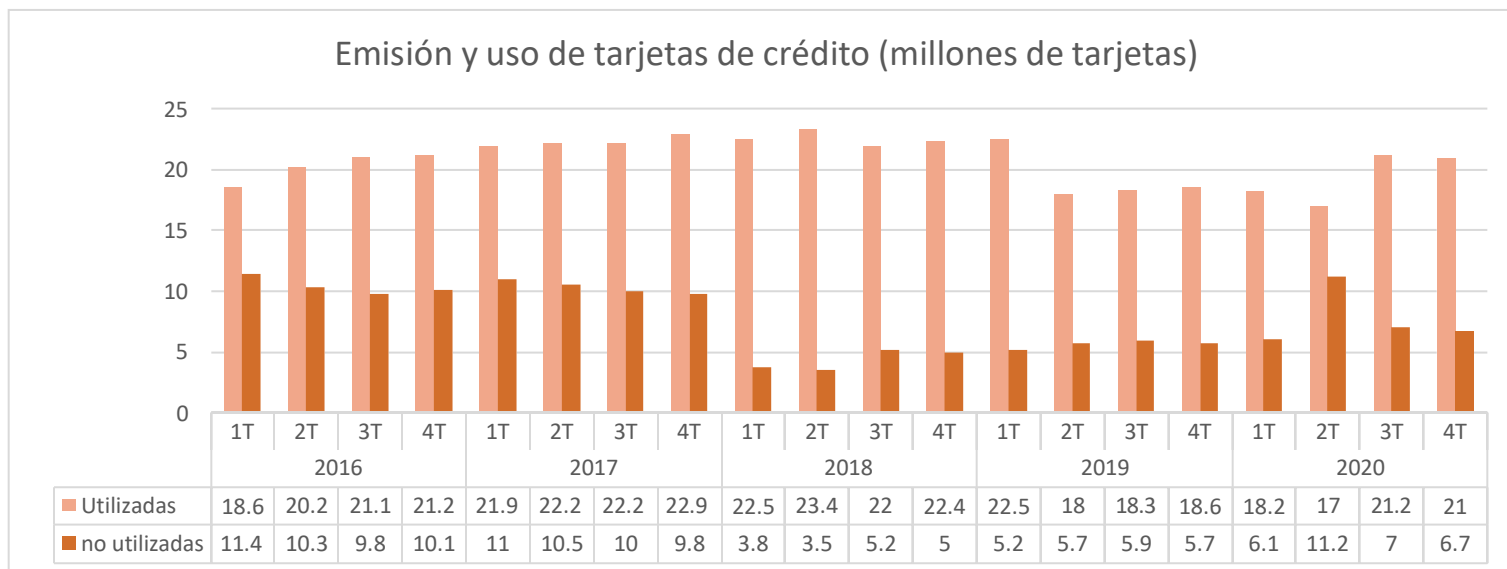
Cómo se puede observar en la gráfica del evolución de operaciones en distintos medios durante el año 2016 al 2020, vemos como las operaciones terminal punto venta incrementaron casi al doble, por otro lado las operaciones en cajero en cuestión de cinco años de estudio no incrementaron en gran porcentaje, este efecto se puede ver igualmente en las operaciones de transferencia, por otro lado los cheques disminuyeron casi a la mitad del año 2016 al 2020, esto puede ser explicado ya que los medios de terminal punto de venta son los más comunes en nuestro país y son las más accesibles de realizar, por otro lado vemos como el uso de cheque disminuyó, esto puede ser debido a que cada vez más la seguridad en medios digitales incrementa y las personas optan por la utilización de estos.

Gráfica 33. Emisión y uso de las tarjetas de débito. (millones de tarjetas)



Fuente: Elaboración propia, (Banco de México, 2021)

Gráfica 34. Uso y emisión de tarjetas de crédito. (millones de tarjetas)



Fuente: Elaboración propia, (Banco de México, 2021)

Para esta sección se realizará un análisis de dos gráficas a la vez, de (color anaranjado más claro) lado izquierdo vemos el uso de la emisión de las tarjetas de débito y en el lado derecho (color rojo más fuerte) la emisión y uso de las tarjetas de crédito, esto durante los años del 2016 al 2020, a primera vista podemos ver que se utilizan en su mayoría de las tarjetas de débito en nuestro país, y en cuanto al incremento vemos que en cuestión de cinco años.

Podemos ver un incremento que si bien no es muy grande en comparación al año 2016 Sin embargo si es un incremento considerable ya que estamos hablando en millones de tarjetas lo cual en cuatro años se habrán emitido más de 15 millones de tarjetas, y como punto positivo vemos que las tarjetas no utilizadas en cuestión de cuatro años únicamente crecieron en 800,000, en contraparte en cuanto a las tarjetas de crédito vemos que en cuestión de Cinco años únicamente la cifra aumentado en poco más de 2 millones de tarjetas, también se puede destacar que las tarjetas de crédito no utilizadas han disminuido casi a la mitad en el último año del periodo de estudio.

A modo de conclusión en esta sección podemos ver que los mexicanos prefieren utilizar las tarjetas de débito a las de crédito, y no solo como una preferencia, sino más bien que son más accesibles, y esta situación es más compleja ya que tiene muchas causas, desde la desconfianza de la población al uso de las tarjetas de

crédito, la inestabilidad de los ingresos, también por los empleos y métodos de ahorro informales, así como la escasa información del uso de las mismas debido a la escasa educación financiera. (BANXICO, 2018)

Se debe tomar en cuenta, otros factores explicativos acerca del comportamiento de ambos tipos de tarjetas, el pago de pensiones del gobierno se hace obligatoriamente mediante una tarjeta de débito; las nóminas se pagan mediante depósito en cuenta de nómina.

1.3. Protección al consumidor.

Para esta sección utilizaremos las acciones de la con usted en el periodo de estudio del 2015 al 2020, debemos recordar que la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios Financieros cuenta con dos acciones preventivas más importantes dentro de la República, las cuales son protección al usuario la cual es una acción preventiva y defensa del usuario la cual es una acción correctiva, tienen la finalidad de contribuir al sano desarrollo del sistema financiero de nuestro país.

Por mencionar algunos datos en el año 2020 se registraron más de 1 millón 200,000 acciones de defensa de las cuales el 87% fueron asesorías y 16% fueron reclamaciones, además tomando como referencia el año 2019 para el año 2020 el número de acciones de defensa disminuyó un 40.6%, lo cual representaría cerca de 480,000 acciones menos lo cual no es para nada un panorama positivo, ya que para los mismos años las asesorías disminuyó un 41% y las reclamaciones 30.8%, si bien podemos describir que este efecto pudo ser ocasionado por el inicio de la pandemia y que en el año 2020 fue el año más difícil para todo el sistema financiero de nuestro país debido a la crisis sanitaria, sin embargo gran parte de estas caídas son muy difíciles de recuperar el año siguientes es por eso que se deben de generar estrategias las cuales logren esa recuperación y a partir de años anteriores un incremento positivo el cual tenga la finalidad de contribuir al sano desarrollo del sistema financiero en México. (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2021)

Por otro lado el 54% de las acciones mencionadas de defensa las cuales son preventivas estuvo concentrada principalmente en la banca múltiple y el número de reclamaciones para estas instituciones fue un 63% del total de la reclamaciones,

por lo cual podemos ver como la tarjeta de crédito es el producto con más reclamaciones en nuestro país, este punto también es de suma importancia ya que con estos datos podemos ir descubriendo cuáles son los puntos principales que se tendrían que mejorar en las propuestas que se planteen más adelante, además vemos que el producto de tarjeta de crédito además de ser el que más presentó reclamaciones, vemos el que más problemas y sobre todo es el producto del cual se necesita una mejor administración y planeación al momento de utilizarla, es por eso que podemos ver que existen puntos positivos y negativos del uso de este mismo producto. (BANXICO, 2018)

1.4. Educación financiera

La educación financiera podemos describirla como que es el entendimiento y la adquisición de habilidades y conocimientos los cuales se pueden aplicar al uso de los productos financieros esto con la finalidad de auxiliar a la toma de decisiones informadas además con esto podemos entender las consecuencias y también los riesgos que conlleva el uso de estos productos. (BANXICO, 2018)

Sin embargo al obtener estos conocimientos se promueve la inclusión financiera y hace que las personas estén más preparadas para evitar o contrarrestar los riesgos que implica el uso de estos servicios financieros, es necesario analizar y describir la situación de la educación financiera en nuestro país así como una explicación y realizar unas posibles sugerencias para mejorar esta situación, es por eso que para esta sección nos apoyaremos principalmente dos estudios, realizados por el Centro de Estudios de Competitividad del ITAM en colaboración con el Nacional Monte de Piedad.

En la primera investigación(MAPEO DE INICIATIVAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA EN MÉXICO) se nos introduce mencionando que la mayoría de la población de nuestro país tiene o se encuentra en un nivel vulnerable respecto a su alfabetización y educación financiera, a pesar de esto en el caso de las mujeres se nos menciona que son quienes registran un promedio de conocimientos financieros inferior al de los hombres, lo cual nos ayuda para identificar cuál sería el grupo de personas más vulnerables las cuales vendrían siendo las amas de casa. (Centro de Estudios de Competitividad, 2020)

De acuerdo a este estudio 67% de la población se encuentra en una situación crítica la cual tiene rezagos en aspectos específicos de conocimiento, planeación, comportamiento y sobre todo del uso de los servicios financieros, podemos explicar esta situación debido a tres principales razones las cuales poco a poco iremos describiendo analizando y dando propuestas sobre cómo mejorar esta situación, las razones mencionadas serían la baja educación financiera que existe en nuestro país, la baja inclusión financiera y que no todos tienen acceso al sistema financiero. (Centro de Estudios de Competitividad, 2020)

Además este documento también nos menciona que el 12% de la población tiene conocimientos financieros deficientes y únicamente 22% de las personas tienen conocimientos débiles, como podemos observar en estos datos ambos datos son preocupantes y bajos sin embargo podemos de estos dos datos obtener una constante en los perfiles sociodemográficos, los cuales son personas sin estudios o con una educación básica concluida apenas, además este tipo de personas también tienen factores en común como una deficiente relación con la tecnología y el Internet, así que con estos datos podemos ir identificando las principales causantes de esta baja educación financiera en nuestro país. (Centro de Estudios de Competitividad, 2020)

En el segundo estudio (ANÁLISIS DE LA CONVOCATORIA DE EDUCACIÓN FINANCIERA) se nos menciona que se realizó una prueba de conocimiento financiero el cual se basó en el Test global de Standard & Poor's, El cual se aplica a los países y el cual lo curioso de este Test es que existe una calificación aprobatoria y reprobatoria de dicho Test el cual consiste en realizar cuatro preguntas sobre temas como diversificación, interés, inflación e interés compuesto y se obtiene una calificación aprobatoria al responder al menos tres de estas preguntas. (Centro de Estudios de Competitividad, 2020).

Continuando con esta descripción y análisis este documento menciona que únicamente el 33% de la población cuenta con un nivel básico de educación, es muy importante destacar los diferentes niveles ya que en los datos anteriores se nos mencionó conceptos como deficientes y débiles, es por eso que al representar el 33% de la población con un nivel de conocimientos financieros básicos nos estamos dando cuenta que ni siquiera llegan a un nivel intermedio, lo cual al igual que en los datos pasados podemos identificar diferentes causas de este nivel básico sobre las

finanzas, de este grupo de personas se pudo identificar que cuentan con estudios de educación media superior y que tienen un trabajo o que han trabajado, sin embargo en este grupo de personas se identificó que no cuentan con un seguro médico y que no todo este porcentaje de personas cuenta con un teléfono inteligente, lo cual vemos que podríamos decir que va de la mano la educación, así como el acceso a la tecnología el Internet como un determinante del nivel de educación financiera. (Centro de Estudios de Competitividad, 2019)

Es necesario mencionar que el acceso a teléfonos inteligentes en la última década ha aumentado su papel como determinante del nivel de inclusión financiera, Sin embargo también es evidente que para la utilización de los teléfonos inteligentes es necesario el Internet y un manejo por lo menos mínimo de la tecnología lo cual no todas las personas pueden tener, esto debido a las zonas más rurales de nuestro país o las personas del grupo de edad más alto por mencionar algún ejemplo de estos, así que los teléfonos inteligentes si son un beneficio siempre y cuando se tengan las condiciones necesarias. (BANXICO, 2018)

A modo de resumen, contemplando estos tres porcentajes de la población los podemos identificar como la población que se considera vulnerable en cuanto a sus conocimientos financieros, sin embargo además de describir debemos de responder al cómo es que esta vulnerabilidad afectaría en la vida de las personas, es por eso que esta vulnerabilidad se verá reflejada ante mayores riesgos de exposición ante una crisis, además de qué generará incertidumbre y sobre todo una falta de planeación ante eventos de emergencia o catastróficos en la vida de las personas, ya sean enfermedades, ante una pérdida de empleo, ante un endeudamiento, etc.

Además esta vulnerabilidad de conocimientos se pueden ver ante la falta de aprovechamiento de nuestro sistema financiero ya que ante estos niveles tan bajos de conocimientos financieros no podremos ver a personas invirtiendo para obtener algún tipo de resultados beneficioso, además de personas que no están preparados para el riesgo, y de la insuficiente capacidad de recursos para afrontar y de reaccionar adecuadamente ante cualquier tipo de emergencia financiera, además en última instancia podemos mencionar que este deficiente conocimiento sobre las finanzas disminuye el acceso al sistema financiero y a la inclusión financiera. (BANXICO, 2018)

En esta sección del documento como antes se mencionó se auxiliará principalmente de dos estudios, el primero (nos funciona más para un contexto enfocado únicamente en nuestro país sin embargo este segundo estudio es importante porque nos dará un contexto internacional, apoyándonos de los casos de algunos países de Latinoamérica para después dar paso a mencionar algunos programas que se han implementado en nuestro país, así como mencionar para qué tipo de población están dirigidos estos programas, para dar pie a un análisis y mencionar el por qué estos programas no han obtenido resultados como se desearía, además se realizará unas cuantas recomendaciones para poder mejorar un poco el enfoque de estos programas. . (Centro de Estudios de Competitividad, 2020)

Identificamos dos principales causas o determinantes de esta educación financiera las cuales serían la educación y el acceso a las tecnologías, en este caso la educación financiera y la digitalización de estos servicios financieros han tenido consecuencias beneficiosas para las personas, por mencionar algunos de estos beneficios podemos mencionar que se ha facilitado la manera en la cual se pagan los servicios, se evitan a cierta manera los robos y se hace más práctico la comercialización digital de forma práctica y segura, es entonces que este estudio nos menciona que existe una diferencia importante entre las personas que usan una billetera digital a quienes no utilizan una y aún no han hecho este cambio.

Además para dar paso el análisis este estudio nos confirman un dato bastante negativo el cual entre estos países encuestados dentro de la región de Latinoamérica México se encuentra en el peor puesto ya que muestra que los mexicanos tienen la peor educación financiera de la región, seguidos muy cerca por Colombia, tomar de referencia de los otros dos países de Argentina y Chile vemos que México Colombia están muy lejos de estos dos sin embargo no tienen resultados positivos Argentina y Chile y la región en general exhibe cifras alarmantes en cuanto a baja educación financiera, además esta prueba se realiza internacionalmente por dar un ejemplo de esto el promedio mundial de personas que aprueban es el 33% y la región de Latinoamérica está únicamente en un 27% es por esto que nos confirma este estudio que en nuestro país existe un gran desafío por delante cual consiste en la inclusión de un programa para la educación financiera desde la niñez. (Centro de Estudios de Competitividad, 2019)

2. Ante una mayor educación financiera

Cómo podemos observar en la sección anterior se hizo un desglose de algunos datos para comprender y dar contexto de la situación acerca de la educación financiera en nuestro país sin embargo en esta sección nos enfocaremos a algunas estrategias y una descripción de lo beneficioso que podría ser una mayor educación financiera en los mexicanos.

La educación financiera en nuestro país podría permitir que las personas tengan mayor facilidad al momento de adquirir conocimientos y habilidades básicas las cuales los ayuden al momento de administrar sus recursos, que logren cuidar, cultivar y aumentar su patrimonio al momento de utilizar de manera responsable los productos y servicios financieros en el país, es por esto que la educación financiera es un eje principal a reforzar al momento de querer incrementar el ahorro financiero en nuestro país, a continuación se describirán algunos programas que se han implementado en nuestro país los cuales han tenido la intención de promover y generar un mayor nivel de educación financiera.

- Plan de educación financiera, BBVA
- Museo Interactivo de Economía (MIDE)
- Semana Nacional de la Educación Financiera, Condusef
- Movicine
- Freedom from Hunger
- Programa de Formación Económica y Financiera, Secretaría de Educación Pública

- Mi Banxico, Banco de México
- Premio Contacto, Banxico.

((Banco de México, 2021)

Podemos observar como si existen algunos planes en nuestro país para incrementar y mejorar la educación financiera desde la educación básica y edad temprana, de manera breve mencionaré algunos de los más importantes logros que han tenido estos planes, en el caso del primer plan de educación financiera de BBVA, este programa ha beneficiado a más de 2 millones de personas los cuales incluyen jóvenes adultos y niños, y el objetivo principal de este programa es El apoyo al momento de adquirir habilidades y competencias financieras los cuales den paso a que las personas logren tomar decisiones bajo conocimientos básicos financieros, por otro lado el Museo Interactivo de Economía el cual se encuentra situado en la ciudad de México se creó pensando en que todas las personas deberían de saber educación financiera y económica.

Este museo ya que promueve actividades como talleres y conferencias sobre diversos temas económicos y financieros, se tratan aspectos clave para la educación financiera como: economía sostenible, economía el cambio climático, desarrollo sustentable, educación financiera personal, talleres enfocados a finanzas y aspectos económicos, las finanzas en la sociedad y también incluye talleres y conferencias sobre sistema financiero mexicano lo cual es una herramienta más que un plan el cual puede estar al alcance de muchas personas sin embargo creo que es importante mencionarlo ya que si existieran más de estos sitios alrededor de la República mexicana podríamos de cierta forma despertar el interés y que la gente se dé cuenta la importancia de la educación financiera.

La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) desde el año 2008 esta organización creó la Conducef organiza la Semana Nacional de Educación Financiera (SNEF), La cual es una iniciativa que tiene el objetivo de concientizar y de fomentar a la población en general sobre la importancia fundamental que tiene la educación financiera para mejorar el bienestar de las familias mexicanas, además podemos mencionar que tiene como objetivos principales fomentar las siguientes actividades, esto a través de desarrollo y de apoyo para que se lleven a cabo:

1. Cuentacuentos: cómo actúan las finanzas en el bolsillo de una persona, pasando por temas como el presupuesto familiar, ahorro y finanzas.
2. Juegos y videojuegos en los que, por ejemplo, el objetivo básico es llegar a fin de mes con un presupuesto determinado.
3. Conferencias por parte de estudiantes, profesionales, amas de casa, para poder aportar diferentes visiones sobre el ahorro familiar.
4. Talleres sobre la jubilación, seguros, crédito.
5. Otro tipo de actividades, como juegos en Realidad Virtual, manualidades, vídeos.

(Instituto de Estudios Financieros, 2020)

Esta iniciativa es relevante ya que fomenta la educación financiera desde la niñez, además de que se han llevado a cabo cuatro ediciones en la cual se podrían ver beneficiadas 1.4 millones de mexicanos ya que además de la CONDUSEF cuenta con el apoyo de 300 instituciones de diferentes sectores de la sociedad.

Se mencionaron algunos de los planes y programas que se han implementado en nuestro país para el fomento de la educación financiera sin embargo únicamente se profundizó en dos de ellos el cual fue el programa de la Semana Nacional de educación financiera, Plan de educación financiera de BBVA y el museo interactivo de economía, la semana nacional financiera es un plan en el ámbito enfocado más al la familia mexicana, por otro lado el museo interactivo de economía está más enfocado a el aprendizaje dinámico con apoyo en las tecnologías. (BBVA, 2021)

A manera de conclusión, podemos mencionar algunas de las principales causas de esta baja educación financiera en nuestro país como que en nuestro plan nacional de estudio de educación básica no se encuentra aún alguna materia o temas selectos los cuales fomenten de manera eficiente la educación financiera, esto hablando de la edad temprana sin embargo otro de las causantes de esta baja educación financiera en nuestro país puede ser que aún no existe programas y planes así como plataformas que sean capaces de abarcar gran cantidad de mexicanos para obtener resultados beneficiosos.

En nuestro país se han presentado muchas y muy buenas propuestas sobre planes de educación financiera (se encuentran enlistados en el punto 2 de este capítulo), sin embargo, estos planes en muchas ocasiones han sido envano ya que han presentado resultados bastante bajos para lo esperado además en la economía mexicana existen muchas oportunidades de éxito en el panorama económico y financiero si es que se cumplen los retos sociales que se plantean.

Es necesario que por parte de empresas, instituciones de gobierno se apueste por introducir planes de educación financiera a temprana edad y para personas de cualquier edad, ya que siempre es un buen momento para aprender sobre las finanzas personales y sobre nuestro sistema financiero, nuestra población presenta indicios de voluntad de innovación y de aprendizaje en cuanto finanzas personales sin embargo no cuentan con el apoyo o el fácil acceso a los programas eficientes para incrementar esta baja educación financiera existente en México.

3. Innovación en la inclusión financiera casos de estudio

En esta sección lo que se busca es mencionar algunos ejemplos de la innovación y la inclusión financiera que se han presentado en diferentes países, es importante mencionar que no es un cambio actual estructura financiera, únicamente es una innovación al momento de fomentar la inclusión financiera en un país o ciudad.

3.1. Londres

En el caso de Londres, en el año del 2012 la ciudad de Londres lanzó el pago sin contacto en los autobuses de esta ciudad, y para el año 2014 se extendió también al sistema del metro de los tranvías y de los trenes, es por este medio que se logra que los usuarios del sistema de transporte locales y los turistas internacionales pagaran directamente de su tarjeta de débito o crédito, es por eso que en el año 2019 ya se habían realizado 2.5 1000 millones de viajes con este innovador sistema, los autores también se han beneficiado ya que ha contribuido a reducir el costo de recolección del 15% al 8% y facilita hacer reembolsos, a la gestión del sistema de transporte y la planificación, desde este punto de vista la inclusión financiera es un caso que fortalece el uso de servicios financieros más específico a los medios de pago.

Como cual se puede beneficiar reduciendo el uso de efectivo, agilizando el uso de estos mismos pagos y así más tangible el beneficio y la utilidad de estos medios, este

es un caso inspirador para otras ciudades que buscan impulsar soluciones financieras, ciudades inteligentes y sostenibles, así como una inclusión de las personas al sistema financiero, y sobre todo la innovación de estas, es por eso que en nuestro país apenas hace unos años, se introdujo este sistema en el metro bus, en algunas líneas, pero se planea la introducción en todos los sistemas de transporte este método de pago. (Gobierno de México, 2018)

3.2. China

En el caso de China debemos mencionar la historia de Alipay , la cual funcionó como una iniciativa que es revolucionaria el sistema de pagos electrónicos y las transacciones en China, esta iniciativa ha sido esencial ya que logró introducir un mecanismo de intermediación el cual tuvo como resultado la disminución de la desconfianza entre vendedores y compradores en China, el último año del 2020 se puede mencionar que Alipay permite hacer pagos en comercios digitales y físicos mediante códigos QR, además una vez introducido este innovador sistema, el gobierno optó por utilizar este mismo mecanismo y permitió pagar servicios como la luz el agua, el transporte público, taxis y bicicletas compartidas, esta iniciativa se introdujo en el año 2018 y para el año siguiente ya contaba con mil millones de usuarios en tan sólo un año ya se operaba en 54 países, además este sistema fortaleció el acceso a los servicios financieros y cambió la interacción con el dinero. (Gobierno de México, 2018)

3.3. India

El caso de innovación en la inclusión financiera en India fue a través del sistema de identificación biométrica aplicada en India, como antecedente tenemos que en el año 2009 el gobierno de India lanzó un programa de identificación y autenticación de sus ciudadanos, la cual consistía en una asignación de un único número a esa persona el cual se conforma por 12 dígitos vinculados a elementos biométricos, este programa tendría el nombre de Aadhaar, Éstos 12 dígitos estaban integrados por 10 huellas dactilares Y el iris de ambos ojos, esto representó que el 95% de los adultos para el año 2019 ya contarán con esta identificación.

Es por esto que una gran cantidad de personas ha logrado acceder a este sistema de identificación y los servicios financieros, el 75% de los adultos ha ligado sus cuentas bancarias a este sistema de identificación además en India la tenencia de cuentas creció del 35 al 80% entre el año 2011 y el 2017. (Gobierno de México, 2018)

3.4. Bangladesh

El caso particular de Bangladesh es que hace 10 años únicamente una tercera parte de la población con menos de 15 años de edad, es decir población adulta tenía una cuenta en una institución financiera, pero estas personas no contaban con un medio seguro y eficiente de enviar dinero tanto de las personas locales como los migrantes que entraba en este país, es por esto que se vio una urgencia y reto para eliminar estas barreras las cuales surgen oportunidades basadas en el hecho de que casi una tercera parte de la población únicamente contaba con teléfono celular es por eso que en el año 2011 se lanzó el producto bKash, este producto significaba prosperidad en el idioma bengalí, el cual tendría el objetivo de permitir que a través de este teléfono celular las personas podían hacer envío de dinero, pagar en comercios y ahorrar en cuentas, este producto fue creado con una iniciativa privada además tuvo el apoyo de corporaciones financieras internacionales y la fundación Bill Gates, el último dato que se puede mencionar es que cuenta con 30 millones de usuarios y que realiza 110 millones de transacciones al mes además de que la Red tiene 180,000 corresponsales es por eso que podemos decir que ha contribuido a incrementar la tenencia de cuentas en Bangladesh la cual llegó a ser 50% en 2017 con lo cual podemos ver los beneficios y resultados de este producto, además ha contribuido al incremento del ahorro financiero y a la reducción del uso de dinero en efectivo en el país. (Gobierno de México, 2018)

4. Ante una mayor inclusión financiera

Esta inclusión financiera es una prioridad que se debería de tomar en los planes del gobierno, las empresas y las instituciones como algo fundamental y esencial en la vida cotidiana, incluso tenemos el ejemplo de que se ha determinado que la inclusión financiera es un factor el cual se encuentra dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible a nivel internacional planteados por la organización de Naciones Unidas siendo éste un factor que propicia 7 de los 17 objetivos planteados en este programa.

Además, para dar más contexto internacional en la última reunión de G20 se comprometió a promover la inclusión financiera en todo el mundo a través de la reafirmación de este compromiso de aplicar los principios de alto nivel del G20 para fomentar la inclusión financiera digital. (Gobierno de México, 2018)

Al tener acceso a una cuenta de transacciones una persona se encuentra en el primer paso hacia una inclusión financiera que ya que esto permitirá los mexicanos guardar el dinero, recibir pagos y enviarlos, Además al tener una cuenta también puede servir como una puerta de acceso a otros servicios financieros como ya mencionamos antes

es por esto que ante una mayor utilidad de las cuentas en los mexicanos puede garantizar esta inclusión y este ahorro financiero buscado.

Además otro beneficio de una mayor inclusión financiera nuestro país es el acceso a los servicios financieros de manera más fácil y cotidiana lo cual puede ayudar a las familias y también a las empresas a la planificación de sus vidas y proyectos, desde los objetivos a largo plazo hasta las emergencias imprevistas por parte de estos dos, además un punto importante es que al aumentar la inclusión financiera nuestro país podemos gestionar riesgos y las personas estarían más preparadas para emergencias y crisis financieras lo cual mejoraría la calidad de vida en general de las personas.

Es por eso que la tecnología financiera digital y más particularmente el aumento del uso de teléfonos inteligentes a nivel mundial ha facilitado la ampliación del acceso por parte de las pequeñas empresas y de las personas difíciles de alcanzar a servicios financieros a un bajo costo y con menor riesgo, debemos mencionar cuales serían los principales beneficios de una digitalización en cuanto a la inclusión financiera nuestro país, los documentos de identidad digitales hace más fácil abrir la cuenta por primera las personas además esta digitalización de los pagos en efectivo permite que más personas empiecen a usar cuentas de transacciones en nuestro país, los servicios financieros por telefonía móvil acceso a que exista este tipo de servicios en

zonas remotas de nuestro país y por último que la mayor disponibilidad de datos sobre clientes dar paso a que los proveedores diseñen productos financieros digitales los cuales se puedan adaptar mejor a las necesidades y condiciones de las personas que no se encuentran bancarizado. (Gobierno de México, 2018)

5. Propuestas para una mayor inclusión financiera en México.

En esta sección lo que se buscará es proponer diferentes estrategias y objetivos los cuales puedan fomentar un mayor nivel de inclusión financiera en México. (INEGI, 2018)

Idear productos financieros los cuales son útiles y pertinentes y que se adapten a las necesidades de los usuarios así como la condición en la cual se encuentren ya sea social, económica, geográfica etc.

- Asegurar que todos tengan documentos de identidad válidos y que se pueden legalizar fácilmente con un bajo costo, esto para facilitar en cierta medida que las personas puedan utilizar los productos financieros ya que en nuestro país aún hay personas que no cuentan ni con documentos de identidad, por lo tanto, esta propuesta lo que busca es garantizar y fomentar que las personas tengan todos estos documentos para que su acercamiento a los recursos financieros sea eficaz, seguro y más agilizado.
- Aumentar la capacidad de los conocimientos financieros de los mexicanos, esto para que ellos puedan comprender los diferentes servicios y productos financieros. Desde la educación financiera, parte de ello lo que buscaría esta propuesta es que además de la comprensión de estos servicios y productos, se pueda generar planes a futuro ya sea la contratación de seguros, inversiones y por parte de las empresas que éstas puedan financiar proyectos.
- Creación de marcos sólidos de protección para el usuario de los servicios financieros, lo cual se adapte a las pertinentes entidades que se hagan responsables de la reglamentación, así como de la supervisión un ejemplo de esto puede ser que el uso de la tecnología puede ser benéfica para mejorar esta supervisión sin embargo hemos visto que en los últimos años han

incrementado los fraudes por medio de estas tecnologías sin embargo debemos comprender que estas propuestas van de la mano por lo tanto dentro de la educación financiera que se implementaría, deberían existir programas o manuales los cuales tengan los usuarios de estos servicios financieros los cuales puedan orientar a las personas para evitar este tipo de fraudes y que hacer en caso de ser víctima de uno de ellos, esto principalmente para cumplir con el tercer punto de la inclusión financiera la cual es protección del consumidor.

- Fomentar y garantizar el acceso de los servicios financieros a las poblaciones difíciles de alcanzar, si bien a lo largo de este trabajo pudimos observar las grandes diferencias que existe entre las ciudades y las zonas rurales, esta propuesta principalmente busca garantizar dicho acceso de las personas a los productos y servicios financieros sin embargo no únicamente debemos de analizarlo desde los tipos de localidades si no desde los grupos vulnerables de personas, ya sean las poblaciones de difícil acceso, las mujeres, las personas con menor grado de estudios así como personas las cuales no cuenten con empleos formales y las personas con menores ingresos o ingresos no constantes. (INEGI, 2018)

Estrategias y Recomendaciones.

1.Promover una cultura del ahorro, así como fomentar el ahorro de los hogares.

Es necesario mencionar que la cultura del ahorro va mucho más allá de consejos para ahorrar en familia, ya que esto es un problema también de educación financiera, así como de cultura, sin embargo esta estrategia se basará en recomendaciones que se pueden realizar dentro de los hogares.

Esta primera estrategia se puede dividir en dos partes, en la primera se realizará una serie de 5 recomendaciones de pasos que se podrían aplicar para las familias mexicanas dentro de sus hogares para fomentar una cultura del ahorro, y en la segunda sección se hablara con mayor profundidad sobre serían los beneficios de estas cinco recomendaciones en las finanzas y economía de las familias.

Con base en los periódicos Expansión y El Financiero, los datos los podemos plantear en un primer esquema sobre la administración del ingreso destinado hacia los siguientes elementos con los cuales se recomendaría a una familia mexicana aplicar a sus ingresos.

“El 50% para tus gastos más básicos, el 20% para ahorros y el 30% para tus gastos personales. Así es la regla 50/20/30 cada vez más extendida y con mayor aceptación. Y es que es una forma sencilla de ahorrar, pues te permite conocer tus gastos en todo momento, y saber cuánto dinero dedicas a ahorrar. Esa "bolsa de necesidad" de la que tiras cuando surge algún problema.” (Expansion, 2016)

El éxito de establecer este sistema sería en una mejor distribución del dinero de las familias al asignar un monto para los diversos elementos antes mencionados además de eso con un sistema de ahorro eficiente las familias tendrían más dinero el mes siguiente por lo cual podrían tener una mejor calidad de vida y estar más preparados ante cualquier dificultad que puedan tener.

La primera parte de esta estrategia debe comprender que el campo del ahorro en la vida de una persona comienza o debería comenzar a temprana edad, ya que esto desde pequeños nos funciona para poder tener conciencia de lo importante que es el uso del sistema financiero, es por eso que generar una cultura de ahorro desde

temprana edad en nuestro país sería una de las estrategias más importantes para fomentar el ahorro financiero en nuestro país, es por eso que debería existir en nuestro país una agenda de estrategias para las familias mexicanas las cuales pueden implementar en su vida cotidiana a temprana edad, esta agenda sería compuesta principalmente por los siguientes puntos:

1. Realizar un presupuesto familiar: Este punto se refiere a que las familias mexicanas podrían implementar una serie de estrategias las cuales definan los ingresos y los egresos que tienen además conectados ya bien establecidas poder comparar y disponer un monto ahorrar periódicamente para así lograr tener una mejor estabilidad económica familiar ante cualquier crisis o situación de emergencia que pueda ocurrir en un futuro, además al realizar un presupuesto familiar, se podría destinar este tipo de ahorros para educación de los hijos en un futuro así como poder en ciertos casos realizar inversiones las cuales tengan beneficios para la familia.

2. La motivación y la recompensa, dentro de las familias mexicanas se podría optar por enseñarle a los hijos desde temprana edad que el hecho de ahorrar para el futuro tiene una serie de beneficios y de recompensas las cuales puede ayudar a que el niño a temprana edad comprende la importancia de tener una estabilidad económica y que el niño se motive a utilizar los sistemas financieros, así como fomentar el ahorro desde temprana edad.

3. Las remuneraciones como recompensas: Hace referencia a que dentro de la educación financiera impartida se debería de a través de un sistema en el cual los integrantes de la familia realicen ciertos trabajos estos sean reconocidos a través de remuneraciones, con esto las personas que conforman la familia comprenderían la importancia de la obtención de un trabajo, así como del valor que les puede generar el conseguir un trabajo.

4. Proponer nuevas metas económicas: es bien sabido que en México existe una escasa educación financiera sin embargo una forma de contrarrestar la dentro de las familias mexicanas sería a través de que los padres puedan comentar a sus hijos o viceversa cuáles son las metas a futuro y cuáles son las aspiraciones de cada uno de los integrantes, a su vez se le podría poner valor a dichas aspiraciones y poder proponer un plan de ahorro para lograr la meta, este plan de ahorro puede

ser mutuo o individual sin embargo con este tipo de actividades, podremos fomentar el emprendimiento desde temprana edad, uno de los puntos más débiles del emprendimiento en México que yo considero que hoy en día aún es muy relevante, es que las personas intentan volverse emprendedores después de los 20 años, cuando parece entonces una persona con un perfil emprendedor abre adquirido este tipo de conocimientos y de metas desde muy joven, es por eso que a través de este tipo de acciones podremos fomentar el pensamiento emprendedor en México ya que el emprendimiento se debería aprender desde niños.

5. Fomentar los aportes al hogar: en esta práctica lo que se buscará será que a través de este hábito el cual consista en enseñarle a los niños que ante cualquier ingreso extra este se pueda invertir en el hogar, además fomentar que todos los integrantes con posibilidades de aportar lo hagan de manera distribuida y proporcional a sus ingresos. (Educación Financiera en México, 2020)

2.Promoción de las finanzas para los jóvenes

Esta segunda estrategia para fundar el ahorro financiero, consiste en la promoción de las finanzas para los jóvenes, ya que entre los jóvenes adolescentes el término de cultura financiera y la utilización de estos recursos a primera instancia parecerá aburrido o difícil, sin embargo esto debería ser al contrario ya que el hecho de que los jóvenes a temprana edad puedan tener acceso a los diferentes productos financieros existentes en nuestro país, ya que a temprana edad un joven puede empezar ahorrar para eso futuro, además de que podrá tener mejores oportunidades al momento de su retiro es por eso que a continuación se mencionan algunas prácticas para dar oportunidades a los jóvenes de ingresar al sistema financiero.

1. Promoción de programas gubernamentales los cuales informen a los jóvenes sobre cuáles son los diferentes productos financieros y cómo utilizarlos, a través de portales de Internet, museos interactivos y aplicaciones digitales
2. Incorporar desde temprana edad materias en las cuales los jóvenes tengan acercamientos al sistema financiero así como ejercicios de ellos.

Con este tipo de acciones se logrará un acercamiento de los jóvenes al sistema financiero, sin embargo es importante mencionar que en la estrategia siguiente se profundizar un poco más acerca de la educación financiera ya que esta no debería ser exclusiva mente un campo el cual se tenga que modificar para los jóvenes sino para toda la población.

3. Incrementar en la educación financiera

Esta tercera estrategia es quizás la que sea a mayor plazo, ya que una reestructuración de la educación financiera en México a priori puede ser complicada, sin embargo en esta estrategia se mencionarán a continuación diferentes métodos por los cuales se podrían incrementar el nivel de educación financiera en México:

1. Incorporar al plan de estudio de educación básica y educación básica superior la materia sobre inclusión financiera, en la cual se den a conocer cuáles son los diferentes tipos de productos financieros que se pueden ofrecer en todas las ciudades en nuestro país así como dar a conocer cuáles son sus modos de empleo y sus beneficios.
2. Específicamente en la educación básica, fomentar que las escuelas se realicen concursos de emprendimiento para los niños los cuales además de enseñarle a estos desde muy temprana edad la importancia de las finanzas en la vida, cambiar un poco la idea de que las finanzas son aburridas o difíciles de entender, ya que ante este tipo de actividades las cuales sean recreativas y educativas fomentar desde temprana edad la educación financiera.
3. En la educación media, además de la materia de inclusión financiera se podría aplicar campañas para que los jóvenes antes de entrar al campo laboral comprendan cuál es la importancia del uso de los productos financieros, así como

donde poder utilizarlos, esto hace más referencia a la cobertura del sistema financiero, ya que en México existen diferentes condiciones las cuales dificultan para cierto sector de la población en el acceso al sistema financiero.

4. Para las personas adultas y adultas mayores, se podrían generar actividades las cuales hagan comprender a las personas la importancia de los productos financieros (cuentas de ahorro, tarjetas de débito, fondos de inversión, planes de pensiones, etc.), para la edad adulta y la jubilación, esto puede ser a través de las empresas, ya que ellas podrían fomentar el uso de los productos financieros en sus trabajadores y por parte de secciones publicitarias en la televisión las cuales semanalmente se definan y se enseñe de manera dinámica como es el funcionamiento del sistema financiero, esto porque es bien sabido que la población que consume mayormente programas de televisión son las personas adultas y adultas mayores, con este programa semanal sobre la definición y uso de los productos financieros se podrá incrementar educación financiera para personas adultas.

5. Además para toda la población, abrir un portal exclusivo del gobierno de México el cual contenga ejercicios digitales de la utilización de los productos financieros, información técnica y teórica de ellos, así como ubicaciones de los productos financieros más cercanos a las personas que los consulten, si bien gran parte de la población de México no cuenta con acceso Internet, lo que busca esta estrategia es dar acceso al sistema financiero de forma digital y dinámica para aquellos que si lo tengan, por otro lado para aquellos que no cuenten con Internet se podrá llegar a un acuerdo con los diferentes medios, ya sea periódicos o revistas los cuales contengan una sección sobre la inclusión financiera en la cual se mencionen cuáles son los productos financieros, cómo funciona la utilización de ellos y sus beneficios así como una explicación de cómo acceder a ellos.

4. Corregir las faltas del sistema financiero.

Esta cuarta, se ve apoyada de las anteriores ya propuestas, es por eso que la cultura del ahorro ya promovida en estrategias anteriores se deberá de encaminar dicha cultura del ahorro para reparar el sistema financiero en distintos aspectos ya que ante tales deficiencias del sistema financiero (baja inclusión financiera, protección al consumidor, una deficiente infraestructura, así como una baja educación

financiera, etc.) éstas no permiten el incremento del ahorro y del uso del sistema financiero a pesar de existir una cultura de ahorro se necesita interés por parte de las personas de usar el sistema financiero, además en esta estrategia se distinguen cuáles serían los dos principales aspectos graves los cuales se deberían de reparar, en primer lugar, tenemos que los bancos no tienen acceso a información de calidad sobre las personas que potencialmente pueden ser prestatarios, esto puede ser debido a que aún existen faltas de cobertura en el país, lo cual viene en la mano de la infraestructura financiera.

Por otro lado el segundo elemento que identifica es que al momento de supervisar el cumplimiento sobre los contratos financieros, éste requiere un alto costo para las economías y los bancos esto debido a que para generar una protección al consumidor la cual sea efectiva y que esté bien consolidada necesitan numerosas reformas las cuales tienen costos demasiado altos para el sistema financiero, es por eso que también se debería de reestructurar la forma en la cual se da atención al cliente para la protección del mismo. (Llano, 2018)

Para corregir el sistema financiero en primer lugar se identificaron cuatro ejes principales los cuales generan oportunidades de estrategias para corregirlas, estos cuatro ejes proponen:

1.-Eficiencia.

Este eje hace referencia a que debería existir un fortalecimiento de las finanzas a través de diferentes canales, uno de ellos ha el fortalecimiento de las finanzas verdes, es un término amplio que puede referirse a inversiones financieras que fluyen hacia proyectos e iniciativas de desarrollo sostenible, productos financieros ambientales y políticas que alientan el desarrollo de una economía más sostenible. (Banco de México, 2021)

Con la cual se otorgan bonos verdes emprendimientos los cuales funcionen con una lógica la cual sea amigable con el medio ambiente, además hace referencia a que debería existir una mayor proyección en los planes de inversión para las personas los cuales son más convenientes y así las personas deciden ingresar el sistema financiero por estos medios además de qué se podría mejorar la competitividad estableciendo tratados los cuales logren agilizar las transacciones y que agilicen la economía para incrementar la competitividad en el sector bancario.

Al mencionar las proyecciones e innovaciones, se hace referencia a que dentro del sector financiero deberían existir más de inversores, los cuales son aquellos que requieren recursos para su ejecución y que son evaluados financieramente para ver su factibilidad económica, contrastados con la viabilidad técnica, ambiental, social y jurídica. (Tripp, 2022) Para las personas y las empresas, y que dentro de estas proyecciones se puede innovar el sistema financiero ya que se dan más oportunidades en diferentes vías y productos financieros.

Otra forma de aumentar la eficiencia del sector bancario será a través de la deuda pública, la cual al disminuir se incrementa la liquidez a nivel nacional, recordando que los bancos le prestan al gobierno, cuando no hay otras oportunidades de inversión confiables y rentables. La proporción de recursos canalizados al sector público debe ser evaluada por cada banco según sus circunstancias y el entorno. (Instituto de Estudios Financieros, 2020)

2.-Mejorar la Cobertura.

La cobertura del sistema financiero es la primera línea de contacto con las personas y empresas es por eso que su incremento así como su eficiencia es esencial para el ahorro financiero y para la inclusión financiera, en el caso de la cobertura se pueden identificar las siguientes estrategias para su mejoramiento: iniciando con la infraestructura, se debe mencionar que si bien México cuenta con una considerable infraestructura financiera, no deja de ser necesario que se incremente de forma progresiva la infraestructura financiera, a través de puntos de venta, cajeros automáticos y sucursales, además recordando que se debe de tener control y proteger que este tipo de infraestructura para que se encuentre siempre en funcionamiento.

La siguiente estrategia para el mejoramiento de la cobertura financiera es a través de la promoción de los beneficios y riesgos que conlleva el uso de productos financieros, debemos distinguir entre este elemento como parte de la educación financiera, ya que lo que se busca con esta es más específica y a menor plazo, ya que muchas veces al momento de utilizar los diferentes productos financieros las personas no cuentan con los conocimientos sobre cuáles son los beneficios y

riesgos del uso de este tipo de productos, es por eso que se deberían de establecer programas que contengan información sobre los beneficios y los riesgos del uso del sistema financiero.

Por otro lado, se debe fomentar la diversidad de las instituciones financieras, esto también es una parte central de la cobertura en nuestro país debido a que los sectores financieros podrían tener varios tipos de instituciones financieras los cuales sean diferentes a los bancos comerciales, por mencionar algunos de estas se propone: la creación de cajas postales, instituciones Microfinancieras, y cooperativas de crédito (Gobierno de México, 2018). Con esto lo que se busca es que existen diversos modelos de negocios y de inversión en nuestro país los cuales puedan operar en diferentes regiones geográficas y tengan como clientes potenciales diferentes segmentos de la población en aquellos que tienen diferentes condiciones económicas, sociales y necesidades diferentes para así abarcar en la medida de lo posible la mayor cantidad de perfiles de las personas que estén interesadas en el uso del sistema financiero, con esto se lograría incrementar y mejorar la cobertura del sistema financiero.

3.-Garantizar la Protección del consumidor

Se debería reestructurar en nuestro país, es parte también de la inclusión financiera, además debemos comprender que la protección del consumidor, en el cual se propone mejorar a través de cuatro principales vías, en primer lugar, se deberá de garantizar la ciber seguridad, es evidente que hoy en día todos estamos expuestos a fraudes por Internet, desde correos fraudulentos, llamadas telefónicas, hackeos, mensajes de texto, etc. (Instituto de Estudios Financieros, 2020)

Es por eso que el camino para fortalecer y asegurar la protección del consumidor, consta en primer lugar del fortalecimiento de los órganos de regulación dentro del sistema financiero, además de que existe una mayor regulación financiera, por otro lado es necesario que exista y que se garantice la ciber seguridad, y finalmente se propone que se podría vigilar un poco más los movimientos interbancarias, esto a través del establecimiento de la vigilancia interbancaria la cual evite el lavado de dinero además de que garantice la protección del consumidor.

Es necesario mencionar que en esta estrategia se plantea que la protección del consumidor se podría lograr, reforzando los cuatro puntos anteriores además de las siguientes actividades: se podría lograr a través de un programa financiero el cual enseña los usuarios diversos pasos para tener total seguridad y control de sus productos financieros, un ejemplo de esto es que los bancos utilizan la verificación de dos pasos, que se haga campañas publicitarias las cuales enseñan a las personas que no deben de ingresar los links que se envíen por diferentes medios, además que estos órgano de regularización planteados anteriormente enseñen y que de cierta forma obliguen a sus usuarios a utilizar contraseñas fuertes indescifrables además que se promueva dentro de órganos, el uso de las copias de seguridad de tus datos, los cuales únicamente tengas acceso a tu línea o asistiendo a las sucursales además de la promoción en el uso de las conexiones seguras, otra actividad la cual se propone es que se monitorice en los procesos y que se establezcan medidas de seguridad en las sucursales para proteger los datos de los usuarios del sistema financiero.

4.-Transformación digital:

En este último es que se propone una transformación digital del sistema financiero, en primera instancia se mencionarán cuáles son los beneficios de esta propuesta, una transformación digital podría mejorar la productividad del sistema financiero además de que generaría una reducción de tiempo y de costos, además es importante mencionar que se podría fomentar la mejora de la comunicación interna y externa por parte del cliente y los bancos además de que generaría un incremento de la capacidad de análisis de los datos para fomentar estrategias y generar diferentes planes de inversiones para los diferentes tipos de personas además de que la transformación digital tendría como efecto la expansión de las fronteras gráficas así como una mayor conexión entre todos los productos financieros de nuestro país es por eso que es necesario modernizar el sistema financiero y dar paso esta transformación digital.

Esta transformación digital se propone alcanzar a través de: la automatización de los servicios así como la sofisticación, los micro servicios, el uso de la información digital dentro de plataformas más actualizadas y con más servicios los cuales agilicen cualquier trámite financiero, el fomento de las compras en línea,

La utilización de una sola aplicación digital para la banca, uso de información biométrica para acceder y utilizar servicios financieros, con esto además de agilizar dicho proceso se fortalecería la seguridad de los datos y la información de las personas además de dar acceso a la información en tiempo real a cuál permite mejorar la toma de decisiones.

5.-Agenda de Políticas

A. Restructuración de la política tributaria

Una restructuración en la política tributaria conforma una importancia para el ahorro ya que el gobierno puede fomentar el ahorro a través de este tipo de políticas tributarias, un ejemplo de esto podemos mencionar que el impuesto sobre la renta rige para los individuos como para las empresas sin embargo si lo analizamos desde el término colectivo las familias son propietarios de las empresas, es por eso que es una política fiscal tributaria podrá contemplar la integración del impuesto personal en conjunto con el impuesto corporativo el cual tenga como objetivo eliminar una doble tributación de los ahorros, al utilizar el término de doble tributación debemos comprender que se hace referencia a dos principales impuestos, el primero se refiere a cuándo es generado por la empresa por otro lado se refiere a cuando es distribuido a los hogares a través de canales en forma de dividendos.

Es por eso que esta estrategia también propone que se debería reconsiderar las preferencias tributarias las cuales tengan como beneficio un favorecimiento hacia la inversión en la vivienda y en cambio este ahorro se podría realizar a través de inversión en instrumentos financieros, esta estrategia busca una restructuración tributaria como ya se mencionó sin embargo una explicación de esto sería que en México se debería de optar por una estrategia tributaria regresiva, esto quiere decir que no debería ser posible que algunas empresas o empresarios, paguen menos impuestos que la gente común, además parte de esta restructuración tributaria, si bien vimos que busca una estructura tributaria progresiva, además se propone un impuesto al herencia.

Los principales beneficios de este impuesto al herencia sería que en México existen familias que cuentan con inmensas cantidades de herencia las cuales al momento de que esa persona heredé familiares se ve mucha acumulación de riqueza, este tipo de impuesto a la herencia se puede ver en diferentes países desarrollados por lo tanto considero que sería una opción viable en nuestro país, ya que con ese financiamiento podría suponer un beneficio para el inversión en programas de ahorro de nuestro país.

Además, los beneficios que generaría la inversión en la vivienda particular para las familias Al fomentar el ahorro sería que estos estarían más preparados ante cualquier crisis o problema que se presente, además de tener una mejor calidad de vida y que estos puedan tener planes a futuro ya sea de entretenimiento o financieros además de que existiría un ahorro para la educación dentro de la familia.

B. Incrementar la productividad a través de programas gubernamentales

Históricamente ante un incremento del ahorro interno de un país, va encaminado con un mayor crecimiento económico, sin embargo, para que esto se cumple debe de estar la condición de que el aumento del ahorro se acompañe con una mayor productividad, es por esto que es necesario aumentar el ahorro interno para poder satisfacer las necesidades de las personas en México sin embargo no es suficiente, además esta relación consta de un aumento del ahorro el cual puede sostenerse durante un largo periodo cuando se relaciona con incentivos permanentes los cuales den las condiciones para que los mexicanos ahorren, estas condiciones se facilitan cuando en la productividad de un país incrementa, además para que exista un mayor ahorro y éste tenga un mayor impacto en el crecimiento económico y desarrollo de un país éste se debe utilizar de forma conveniente y productiva. (INEGI, 2018)

Algunos de las opciones que se podrían aplicar para incrementar la productividad en México son:

- La incorporación de tecnologías digitales en 3 a principales aspectos: finanzas, educación y en las manufacturas. Ya que con estos tres elementos podemos ver más completo el incremento de la productividad.

- Una mayor resiliencia en las cadenas de suministro.
- La aceleración al momento de la integración de tecnologías
- Realizar planes de inversión productiva
- Mayores inversiones en maquinaria e infraestructura en las actividades primarias. Etc. (Bernal, 2007)

C. Incremento en la infraestructura y los gastos de capital.

Esta estrategia se enfoca principalmente en incrementar la infraestructura del sistema financiero, sin embargo para este mismo incremento se necesita que el país promueva el ahorro y la inversión pública, como se mencionó en secciones anteriores el sector público en México representa la principal fuente de financiamiento de la inversión en infraestructura, esto quiere decir que si en México se incrementara la inversión pública se necesitaría proponer metas fiscales las cuales puedan dar mayor planeación a los gastos de este tipo de inversiones.

Se comprende que ante una mayor contribución al manejo fiscal se incrementará el ahorro público, no obstante se necesita un esfuerzo mayor sin embargo en nuestro país se puede generar ahorros sin la utilización de políticas económicas que requieren incrementar los impuestos o disminuir y recortar los gastos, es por eso que esta recomendación busca impulsar la política económica la cual represente para el gobierno el impulso del ahorro en los mexicanos a través del incremento y mejoramiento de la infraestructura financiera, ya que facilitaría el acceso al sistema financiero para muchas personas y generaría que los mexicanos utilicen más los productos financieros. (El Financiero, 2021)

D. Empleos formales

Esta estrategia abarca el tema del empleo formal e informal, el empleo formal para las personas puede significar una mayor estabilidad económica, además de que las personas tendrían mayor seguridad sobre dos aspectos principales, su situación económica y una mejor seguridad para utilizar los diferentes productos financieros, además a través de la herramienta del trabajo formal y por contrato, las personas están en condiciones mejores para ahorrar y de realizar estrategias de inversiones, también es importante mencionar que las personas están mejor preparadas ante cualquier tipo de situación o emergencia que se presente así como al momento del retiro obtener pensiones de jubilación por parte de las empresas, recordando que las pensiones dependen de la aportación de los trabajadores a sus cuentas individuales.

Por otro lado, el empleo formal para una economía, es clave al momento de pensar en erradicar la pobreza así como una mejora en la producción de un país, es por esto que si fomentar los empleos formales las personas y las economías obtienen ciertos beneficios, los cuales generen un incremento de ahorro y sobre todo de ahorro financiero a través de la utilización de los diferentes productos financieros.

A continuación se mencionarán algunas recomendaciones para mejorar las condiciones sobre la situación laboral:

1. Eliminar las prácticas de contratación fraudulenta.
2. Promover el cumplimiento de la ley para fomentar nuevas inversiones productivas.
3. Promover el empleo de los jóvenes a través de oportunidades para el primer empleo.
4. Fomentar el desarrollo de las zonas económicas especiales las cuales permitan a los habitantes tener mejores oportunidades de empleo.
5. Fortalecer las finanzas públicas de los empleados.

Es por eso que promover el empleo formal en nuestro país será un gran avance para la inclusión financiera y el ahorro financiero , ya que los principales beneficios del empleo formal es que las personas tendrán seguridad social, una mejor estabilidad financiera y con esto posibilidad de generar esquemas de ahorro para el futuro , además es importante la posibilidad que da para que las familias tengan acceso a créditos de vivienda así como tener una protección contra riesgos laborales, finalmente el hecho de tener un empleo formal podría representar para los mexicanos mayor seguridad al momento de la vejez a través de pensiones y jubilaciones y disminuir la dependencia que se tiene a las pensiones del gobierno las cuales son insuficientes.

E. Disminuir el problema de las jubilaciones

Esta recomendación busca solucionar los inconvenientes que existen en el ahorro financiero en México el cual depende de el sistema de jubilaciones, para esto debemos recordar que en México durante el último periodo presidencial se ha permitido pagar pensiones mayores a las personas jubiladas sin embargo, esta siguen siendo hasta cierto punto insuficientes, además es importante mencionar que la mayoría de los sistemas jubilatorios existentes en América latina enfrentan cierto tipo de problemas dentro de su estructura la cual es causada por bajas tasas de aporte y la informalidad, es por eso que esta estrategia busca definir cuál sería el mejor sistema de jubilaciones ya sea a través de una cuenta individual o a través de un sistema de reparto, esto viéndolo desde una política de capitalización, sin embargo en el primer caso de sistema jubilatorio el cual serían las cuentas individuales, como su mismo nombre lo dice son estrategias las cuales no pueden resolver los problemas de ahorro ya que pocas personas cuentan con esta cobertura.

Es necesario identificar que las jubilaciones, las pensiones son diferentes, así como existe la pensión universal la cual es un programa social.

Además de qué no todas las personas contribuyen al sistema financiero y sobre todo que en México existe una gran cantidad de personas que no trabajaron por contrato, o que mantuvieron empleos informales a lo largo de su vida es por eso que estas mismas personas no logran obtener estos beneficios jubilatorios adecuados al momento de su retiro, es por eso que lo que busca esta estrategia es

una restructuración del sistema de jubilaciones, Si bien el paso a un sistema de reparto con lleva costos muy altos de transición además de qué esto supondría una gran cantidad de capital para la economía mexicana, se busca en esta estrategia ajustar los parámetros y condiciones de la jubilación para las personas a través de tres principales ejes: los años necesarios de aportes, la cantidad y el nivel de los beneficios, la edad límite para la jubilación. (FORBES, 2021)

El costo que conlleva dar estas mismas ya que para el año siguientes la cantidad de pensiones no contributivas incrementará, de aquí surge la importancia de esta estrategia sobre la estructura del sistema jubilatorio ya que si se aumenta el ahorro para la jubilación también se podrá solucionar el entorno del problema de nuestro país al poder reducir los costos de estas pensiones no contributivas, además en cuanto más incrementa el ahorro para la jubilación se puede canalizar cada vez más los recursos acumulados los cuales llegan a estar retenidos en fondos.

Finalmente la jubilación en la vida una persona representa un momento trascendental ya que es un cambio el cual afecta de manera directa todos los aspectos de la vida de una persona no sólo económicos sino sociales, es por eso que la jubilación representaría una clave importante para incrementar el ahorro financiero en México, ya que representaría si es bien realizado este cambio de estructura, representaría beneficios para la población de adultos mayores y generaría una mejor calidad de vida de los mismos así como reducir los costos de las pensiones no contributivas en México.

CONCLUSION:

La investigación realizada determinó que al estudiar las causas y las consecuencias del insuficiente ahorro financiero en México con el periodo de estudio del 2015 al 2020 se comprobó que sus dos principales causas son la no inclusión financiera y la escasa educación financiera en México además de todos los factores que componen estos dos principales problemas, además se analizó el comportamiento del ahorro en México, desde sus distintos componentes

Este trabajo tuvo como objetivo estudiar las causas y las consecuencias del insuficiente ahorro financiero en México, con el periodo determinado del año 2015 al año 2020, dentro de este trabajo se tuvo como planteamiento del problema que el escaso ahorro financiero en México es un fenómeno latente el cual limita el impulso del desarrollo de la economía mexicana, sin embargo el motivo de este estudio es comprender cuáles son esos fenómenos en el cual inciden diversos agentes económicos a la sociedad mexicana para poder proponer recomendaciones y estrategias, es por esto que el trabajo comprobó que el insuficiente ahorro financiero tiene diferentes causas: la falta de acceso al sistema financiero y la baja educación financiera, por otra parte también uno de los principales factores son la distribución del ingreso nuestro país así como la baja creación de empleos y el estrecho mercado financiero para ofertar opciones de inversión.

Al analizar el comportamiento del ahorro en México, desde su descripción, su comportamiento así como el análisis de los tipos de ahorro formal e informal así como las condiciones socio demográficas, formaron una parte importante para estructurar estrategias y recomendaciones, por otro lado la evolución de dicho ahorro durante el periodo de estudio así como el conocimiento sobre los efectos negativos y positivos que el ahorro genera en la vida de las personas, empresas y a nivel nacional poder realizar una agenda de políticas las cuales mejoren las condiciones para la formación de ahorro, además se comprobó la suma importancia de la inclusión financiera para el ahorro y el sistema financiero en México, ya que al analizarlo desde sus cuatro principales componentes los cuales son el acceso, los medios de pago, la protección del consumidor y la educación financiera se comprobó que este elemento forma parte de uno de los dos principales causantes

del problema planteado.

El resultado de un análisis detalladamente sobre la educación financiera en nuestro país, se pudo identificar cuáles serían estos puntos a mejorar para incrementar la educación financiera, además al conocer cuáles son los planes y estrategias que el gobierno mexicano ha implementado para su incremento, pudimos comprender en su totalidad cuál es la situación, así como los puntos positivos y negativos de esta segunda causa del ahorro insuficiente en México, para poder así generar estrategias y propuestas para fomentar condiciones que den como resultado una mayor educación financiera, otra parte relevante de esta sección fue que se pudo comprender que, la educación financiera es necesaria en todos los grupos de edades en México, desde la niñez hasta la vejez, esto por qué da paso a la comprensión, al uso informado de los productos financieros y a la generación de ahorro.

Finalmente, el ahorro financiero en México es un factor clave en la vida cotidiana de las personas, empresas y una economía, es por esto que es esencial y necesario su fomento a través de los diferentes ámbitos, desde la cultura del ahorro a temprana edad, la inclusión financiera, la promoción de la educación financiera en todas las etapas de la vida y la realización de una agenda de políticas las cuales tengan como objetivo la formación de las condiciones necesarias para la utilización de los diferentes productos que ofrece nuestro sistema financiero, así como se garantice una protección al consumidor, Así como una cobertura mucho mejor por parte de los instrumentos financieros, para generar en las familias mexicanas una mayor preparación ante alguna emergencia de Salud o financiera, así como tener oportunidades de inversión, así como una mejor planificación de las finanzas incluso para el momento de la vejez, y sobre todo para tener una mejor calidad de vida.

BIBLIOGRAFIA

Lamas, A. (2017). Las Cajas de las comunidades indígenas. El Trimestre Economico, 298-337.

Llano, J. (20 de noviembre de 2018). Un país sin ahorro no construye futuro. Obtenido de La República: <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/un-pais-sin-ahorro-no-construye-futuro-2795393>

Carreon, M. (18 de Diciembre de 2020). Ahorro Financiero. El Economista, págs. 1-3.

CEPAL. (Octubre de 2016). La inversión y ahorro en América Latina. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/5364-la-inversion-ahorro-america-latina-nuevos-rasgos-estilizados-requerimientos>

CMFEDUCA. (2021). Ahorro Financiero. CMFEDUCA, 2-7.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2021). El ahorro en México: productos, instrumentos y evolución (con datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera). Ciudad de México: Estudios de Inclusión Financiera.

ALEPH. (Abril de 2021). Aleph. Obtenido de Denario Romano: <https://aleph.org.mx/cuanto-cuesta-un-denario-hoy>

ASOBANCARIA. (2021). ¿Por qué es importante el ahorro? Obtenido de ASOBANCARIA: <https://www.sabermassermas.com/por-que-es-importante-el-ahorro/>

Banco de México. (2021). Banxico. Obtenido de banxico: http://educa.banxico.org.mx/banco_mexico_banca_central/sist-finc-mercados-

Banco Mundial. (2018). World Bank. Obtenido de World Bank: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>

Banco Mundial. (2020). World Bank. Obtenido de World Bank: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2014/11/capitulo-7.pdf>

BBVA. (2021). bbva. Obtenido de <https://www.bbva.mx>

Bernal, P. (2007). Ahorro, crédito y acumulación de activos en los hogares pobres.

México: Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social.

El Economista. (2021). Ahorro. *elEconomista*, págs. 1-3.

Expansion. (21 de Agosto de 2016). La Nueva Forma de Ahorrar. *Expansion*.

Ficker, S. K. (2008). *Historia económica general*. México: El Colegio de Mexico.

Food and Agriculture Organization. (2021). FAO. Obtenido de FAO: <http://www.fao.org/forestry/sfm/85084/en/>

FORBES. (2021). Obtenido de <https://www.forbes.com.mx>

Fundacion Diversidad. (2020). La diversidad de los Recursos. *Fundacion Bioiversidad*.

Werner. A (16 de Febrero de 2021). Importancia de la tasa de ahorro de un país. *Georgetown Americas Institute*

Gestion de los recursos. (2021). CEUPE. Obtenido de Centro Europeo de Posgrado: <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-gestion-de-los-recursos-naturales.html>

Gobierno de Mexico. (31 de julio de 2018). Obtenido de [gob.mx](https://www.gob.mx): <https://www.gob.mx/salud/documentos/dependencias-de-gobierno-federal>

Gobierno de México. (22 de Agosto de 2018). Obtenido de <https://www.gob.mx/shcp/es/articulos/quieres-conocer-la-historia-de-la-tarjeta-de-credito?idiom=es>

Góngora, J. P. (2013). Evolución reciente del ahorro en México. *Comercio General*, 8-33.

Held, G. (1990). Ahorro y asignación de recursos financieros. CEPAL.

INEGI. (2018). Encuesta nacional de Inclusion Financiera. Obtenido de Encuesta nacional de Inclusion Financiera: <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2018/>

Kueski, S. (24 de julio de 2020). Cultura Financiera. Obtenido de Cultura Financiera: <https://kueski.com/blog/finanzas-%20personales/diccionario-finanzas/ahorro-formal-e-informal/>

Mexico. ¿Como vamos? (2017). Ahorro Interno, una variable olvidada del

crecimiento. Mexico. ¿Como vamos?

Naciones Unidas. (2021). El Decenio de las Naciones Unidas. Obtenido de https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/31813/ERDStrat_sp.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Negrete, A. M. (01 de Marzo de 2021). La cultura del ahorro en México . Obtenido de Este País: https://estepais.com/tendencias_y_opiniones/ahorro-a-la-mexicana/la-cultura-del-ahorro-en-mexico/

Real Academia Española. (2021). RAE. Obtenido de RAE: <https://www.rae.es/search/node?keys=estado&op.x=0&op.y=0>

Saving Trust. (2006). El Dinero y El Ahorro. Buenos aires.

Senado de la Republica. (2016). senado.gob.mx. Obtenido de https://www.senado.gob.mx/64/sobre_el_senado/historia

UDIMA. (2021). UDIMA. Obtenido de Sistema de Produccion: <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-5-el-sistema-de-produccion-de-la-empresa/1-concepto-y-estructura-del-sistema-de-produccion-direccion-de-operaciones/>

UNAM. (2008). Humanidades y Ciencias Sociales. Revista Humanidades.

Universidad de Caldas. (2011). Espacio Grafico.

Villagomez, A. (1993). Los determinantes del ahorro en México: una reseña de la investigación empírica. México: CIDE.

Fisher, I. (1930). The theory of interest as determined by impatience to spend income and opportunity to spend It. Nueva York: Macmillan.

Oberst, T. (2014, abril). La importancia del ahorro : teoría, historia y relación con el desarrollo económico [en línea]. Informe macroeconómico y de crecimiento económico (IMC) 13(1). Universidad Católica Argentina. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Economía “Francisco Valsecchi”. Programa de Desarrollo e Instituciones. Disponible en: <http://bibliotecadigital.uca.edu.ar/repositorio/revistas/importancia-ahorro-teoria->

historia.pdf

Centro de Estudios de Competitividad. (2020). CEC ITAM. Obtenido de <http://cec.itam.mx/es/68/paginas/proyectos-ordenados-por-ano#arriba>

Centro de Estudios de Competitividad. (2019). CEC ITAM. Obtenido de MAPEO DE INICIATIVAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA EN MÉXICO: <http://cec.itam.mx/es/68/paginas/proyectos-ordenados-por-ano#arriba>

