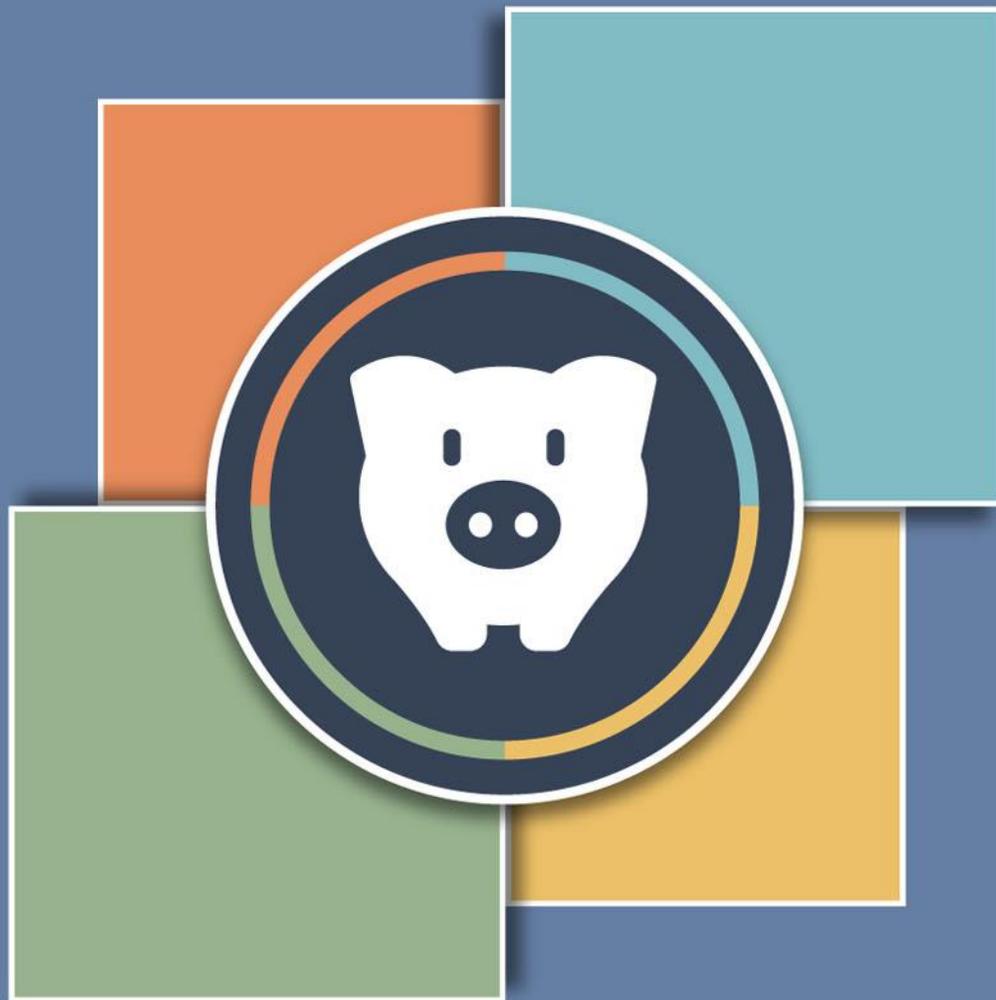


# El ahorro en México: productos, instrumentos y evolución

(con datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera)



¿Cómo y en dónde ahorra la población adulta en México?

Febrero de 2021

**Juan Pablo Graf Noriega**

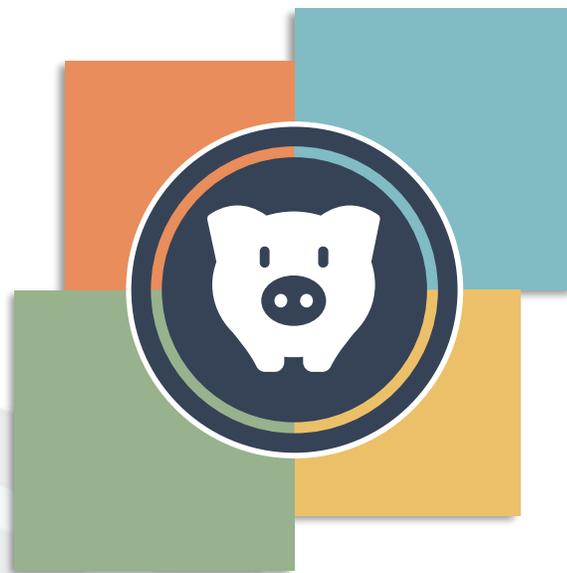
Presidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

**José Antonio Quesada Palacios**

Vicepresidente de Política Regulatoria

**Marco Antonio Del Río Chivardi**

Director General para el Acceso a Servicios Financieros



**Dirección General para el Acceso a Servicios Financieros**

Marco Antonio Del Río Chivardi  
Christopher Edmundo Castro Solares  
Julissa Hernández Godínez  
Yolanda Sosa Juárez  
Sergio Rubén Cano Vallejo

**Corrección de estilo**

Luis Liñeiro Celaya  
Carlos Alberto Godínez Haro  
Tonatíuh Estrada Sandoval

**Ciudad de México, febrero de 2021**



# Contenido

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Presentación.....</b>                                 | <b>3</b>  |
| <b>Resumen ejecutivo.....</b>                            | <b>5</b>  |
| <b>Executive summary .....</b>                           | <b>8</b>  |
| <b>Ahorro activo en México.....</b>                      | <b>12</b> |
| Ahorro activo .....                                      | 13        |
| Ahorro activo por condición sociodemográfica .....       | 15        |
| Destino del ahorro activo .....                          | 18        |
| <b>Ahorro en instrumentos informales en México .....</b> | <b>20</b> |
| Ahorro en instrumentos informales .....                  | 21        |
| Ahorro informal por condición sociodemográfica.....      | 22        |
| Destino del ahorro informal.....                         | 26        |
| <b>Ahorro en instrumentos formales en México.....</b>    | <b>28</b> |
| Tenencia de cuentas .....                                | 29        |
| Ahorro en instrumentos formales .....                    | 34        |
| Ahorro formal por condición sociodemográfica .....       | 35        |
| Destino del ahorro en cuentas .....                      | 38        |
| Tenencia y uso de tarjetas de débito .....               | 39        |
| <b>Determinantes del ahorro en México.....</b>           | <b>44</b> |
| Metodología del modelo .....                             | 45        |
| Determinantes del ahorro en instrumentos informales..... | 47        |
| Determinantes del ahorro en instrumentos formales.....   | 48        |
| Determinantes de la tenencia de cuentas .....            | 49        |
| Determinantes del uso de tarjetas de débito.....         | 50        |
| <b>Anexos.....</b>                                       | <b>51</b> |
| Efectos marginales de los determinantes del ahorro ..... | 51        |
| Ahorro por entidad federativa .....                      | 55        |
| Índice de figuras .....                                  | 59        |
| Bibliografía .....                                       | 61        |



# Presentación

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) tiene la misión de procurar la estabilidad y correcto funcionamiento del sistema financiero, así como mantener y fomentar su sano y equilibrado desarrollo en protección de los intereses del público. Nuestra visión es ser una autoridad eficiente, moderna y respetada, en línea con las mejores prácticas internacionales, que contribuya a la construcción de un México próspero, donde cada familia acceda a más y mejores servicios financieros.

La misión y visión de la CNBV se encuentran alineadas con los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo 2019-2024 (PND), y con el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2020-2024 (Pronafide), que establece en su objetivo cinco, la necesidad de “Impulsar el desarrollo sostenible, la inclusión y la profundización del sistema financiero en favor del bienestar de la población y de la asignación eficiente de los recursos.”

Las acciones de la CNBV y los objetivos del PND y el Pronafide están encaminados a contribuir a una mayor inclusión financiera, con el objetivo de que la población goce de mayor bienestar, por sus beneficios al dotar a las personas y las empresas de herramientas para mejorar el manejo de su liquidez, prepararse y superar alguna emergencia económica, alcanzar metas financieras y tener control sobre sus finanzas.

En marzo de 2020, la CNBV, en conjunto con las autoridades financieras, emitieron la Política Nacional de Inclusión Financiera. Uno de los objetivos de esta Política es generar información e investigación para identificar barreras y áreas de oportunidad en la inclusión financiera de la población, toda vez que se considera que la información es fundamental para generar políticas públicas e intervenciones de mercado basadas en evidencia.

Este estudio forma parte de las acciones encaminadas hacia el logro de este objetivo. De forma particular, este documento da continuidad al análisis del ahorro en México, tanto en instrumentos informales como en formales, a través de los datos obtenidos en la Encuesta Nacional de Inclusión



Financiera. Estos análisis comenzaron como una sección en el capítulo de Ahorro de los Reportes Nacionales de Inclusión Financiera y a partir de este año se convierten en un estudio con mayor profundidad.

Dentro de este documento se puede observar que, en México, casi 7 de cada 10 personas adultas ahorra, sin embargo, una parte de la población adulta lo hace a través de instrumentos informales, mayoritariamente en su casa. También se observa que el hecho de contar con ingresos altos, de realizar un presupuesto mensual y la tenencia de productos financieros formales, son factores que se relacionan positivamente con el ahorro. En contraste, el sobregasto es un determinante que reduce la probabilidad de ahorro de las personas.

Publicamos este estudio con la intención de brindar elementos que ayuden a entender de mejor manera los fenómenos de inclusión y salud financieras en el país. En la CNBV continuaremos trabajando en este y otros temas, para contribuir decididamente con las acciones que construyan un México más inclusivo financieramente.

**Juan Pablo Graf Noriega**

Presidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores



# Resumen ejecutivo

El ahorro es fundamental tanto para afrontar emergencias económicas como para lograr objetivos a largo plazo o aprovechar oportunidades, lo cual está estrechamente relacionado con la salud financiera. Asimismo, la enseñanza de la educación financiera busca generar una serie de comportamientos asociados al bienestar financiero de la población, donde uno de ellos es el ahorro<sup>1</sup>.

El presente documento muestra las principales características del ahorro en México, utilizando los datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2018, así como los de 2012 y 2015, en algunos casos.

El documento está conformado por cuatro capítulos: el primero está enfocado al ahorro activo; el segundo, al ahorro en instrumentos informales; el tercero, al ahorro en instrumentos formales; y el cuarto, a los determinantes sociodemográficos del ahorro

En el **primer capítulo** se define al ahorro activo como aquel que ocurre cuando una persona reportó que reservó dinero para el futuro, a través de instrumentos formales o informales durante un periodo de referencia.

Los hallazgos de este capítulo indican que, durante el periodo de 2012 a 2018, el porcentaje de la población adulta que **ahorró de manera activa** se incrementó en 17 puntos porcentuales (pp), al pasar de 51 a 68%. El ahorro activo se encontró asociado de forma positiva con vivir en localidades urbanas, mayor escolaridad, tener un empleo formal, recibir un mayor salario y ser hombre. Por el contrario, conforme aumenta la edad disminuye la prevalencia de este tipo de conducta.

El **segundo capítulo** aborda el ahorro en instrumentos informales, el cual se da cuando una persona reserva dinero para el futuro en instrumentos que no están regulados o supervisados por alguna

---

<sup>1</sup> OCDE (2017), G20/OECD INFE Report on Adult Financial Literacy in G20 Countries.



entidad del Gobierno, lo cual implica que no se tiene garantizada la seguridad del dinero de los ahorradores.

Estos instrumentos se presentan en diferentes formas como, por ejemplo: comprando animales o bienes, participando en una tanda, guardando dinero en casa, con familiares o conocidos.

Los principales resultados de este capítulo indican que durante el periodo de 2012 a 2018, el porcentaje de la población adulta que **ahorró en instrumentos informales** creció en 20 pp, al pasar de 44 a 63%.

Este tipo de ahorro se encontró asociado de forma positiva con vivir en localidades rurales, ser hombre, percibir mayores ingresos y poseer un empleo formal. Por el contrario, conforme aumenta la edad disminuye la prevalencia de este tipo de conducta. A su vez, las personas con educación media superior registran una mayor tenencia de estos instrumentos, en comparación a sus contrapartes.

Los destinos del ahorro informal reportados con la mayor frecuencia de uso en la población adulta fueron los gastos del hogar. Por el contrario, se mostró que en lo que menos reservaron ahorro informal fue para la vejez o el retiro.

El **tercer capítulo** presenta los resultados más relevantes respecto a la tenencia de cuentas, el ahorro en instrumentos formales y la tenencia de tarjetas de débito.

La **tenencia de cuentas** tuvo un aumento de 12 pp de 2012 a 2018, al pasar de 36 a 47% de la población adulta. Las tres principales razones reportadas para no tener una cuenta fueron: no le alcanza dado que sus ingresos son insuficientes o variables (33%), no tiene la necesidad de una cuenta (27%), o piden requisitos que no tiene (10%).

A su vez, el **ahorro en instrumentos formales** creció en 5 pp, en 2012, el 15% de la población adulta ahorró en alguna cuenta; mientras en 2018, el 20% de la población adulta contaba con este tipo de ahorro.

Los datos revelan que el ahorro en instrumentos formales está asociado de forma positiva con vivir en localidades urbanas, obtener mayor escolaridad, tener un empleo formal, recibir un mayor salario y ser hombre; asimismo, la edad muestra una relación en forma de U invertida, ya que alcanza su punto máximo en el rango de 30 a 39 años y disminuye a partir de los 40 años.

El destino del ahorro activo en cuentas reportado con la mayor frecuencia de uso en población adulta fue la atención de emergencias e imprevistos. Por el contrario, se reveló que en lo que menos destinaron ahorro activo en cuentas fue para la vejez o el retiro.

A su vez, durante el periodo de 2012 a 2018, la tenencia de **tarjetas de débito** se incrementó en 5 pp, en 2012, el 29% de la población adulta contó con tarjeta de débito; mientras en 2018 fue el 34%. De igual forma, el uso de éstas entre la población adulta creció 14 pp de 2012 a 2018, al pasar de 49 a 64% de la población adulta con tarjeta de débito.

Las razones para que la población adulta con tarjeta de débito no la usara fueron: preferencia por el efectivo, 61%; desconfianza, 12%; desconocimiento, 5%; y otros factores, 22%.

Por último, en el **cuarto capítulo** se establecen los **determinantes sociodemográficos del ahorro** a través de un modelo econométrico probabilístico. El modelo se utilizó para encontrar las variables

sociodemográficas que determinan el ahorro en instrumentos informales, el ahorro en instrumentos formales, la tenencia de cuentas y el uso de tarjeta de débito.

El ingreso alto es uno de las variables más relevantes, ya que esta condición aumenta 17% la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales, 9% en instrumentos formales, 6% en tener alguna cuenta, y 7% la probabilidad de usar la tarjeta de débito.

También se mostró que el ahorro informal y el ahorro formal no son excluyentes, pues el ahorro informal aumenta la probabilidad de ahorro formal en 8%. Se reveló que el empleo formal aumenta la probabilidad de posesión de una cuenta en 40% y del uso de tarjeta de débito en 20%; asimismo, el tener contratado algún crédito formal y llevar un presupuesto aumentan la probabilidad de tener ahorro formal (10% y 7%, respectivamente) e informal (8% y 10%, respectivamente).

Se evidenció que el hecho de vivir en una localidad urbana incide positivamente en la probabilidad de uso de tarjeta de débito en 8%. Además, se notó que ser mujer aumenta la probabilidad de la tenencia de cuenta en 10%, lo que posiblemente está influenciado por la distribución de apoyos del Gobierno a través de cuentas.

Finalmente, se apreció que el sobregasto actúa como una barrera para el ahorro formal e informal, ya que disminuye su probabilidad en 9% y 10%, respectivamente, así como para la tenencia de alguna cuenta en 3% y uso de tarjeta de débito en 4%.



# Executive summary

Savings are essential to face economic emergencies, achieve long-run goals, or take advantage of the once-in-a-lifetime opportunities related to financial health. Additionally, teaching financial literacy seeks to create behaviors that promote people's financial well-being, such as savings<sup>2</sup>.

This study shows the main results of the current state of savings in Mexico based on the 2018 National Survey of Financial Inclusion (ENIF, for its acronym in Spanish) ); as well as, in some cases, from the 2012 and 2015 editions.

The document consists of four chapters: the first one focuses on active savings; the second one on savings by informal instruments; the third one on savings by formal instruments; and the fourth one on the sociodemographic determinants of savings.

In the **first chapter**, savings are defined as the money set aside for a future moment, rather than being spent immediately through formal and informal mechanisms; also, the holding of savings accounts. Active savings happened when a person expressed that, deliberately set aside money for the future using formal or informal savings methods during the reporting period.

The main findings of this chapter indicated that from 2012 to 2018, the percentage of the adult population had **active savings** increased by 17 percentage points (pp), from 51 to 68%. Active savings are positively associated with living in urban localities, having a higher education level, having a formal job, having a higher income and being a man. On the contrary, as age increases, the prevalence of this type of behavior decreases.

---

<sup>2</sup> OCDE (2017), G20/OECD INFE Report on Adult Financial Literacy in G20 Countries.

The **second chapter** deals with savings by informal instruments, which occur when someone reserves money for the future in mechanisms that are not regulated or supervised by government authorities; this can imply insecurity on those resources.

These instruments include buying cattle or assets, participating in "*tandas*" or rotating savings and credit association (ROSCA), saving at home, with family or social network.

The relevant results of this chapter indicated that from 2012 to 2018, the percentage of the adult population that **saved by informal instruments** increased by 20 pp, from 44 to 63%.

Savings by informal instruments are positively associated with living in rural localities, being a man, having a higher income, and having a formal job. On the contrary, as age increases, the prevalence of this type of behavior decreases. In turn, the adult population that accomplished high school education register a higher possession of these instruments compared to their counterparts.

The most frequent use of these savings among the adult population were household expenses. On the contrary, the less common purpose what they reserved the informal savings was for old age or retirement.

The **third chapter** presents relevant results regarding savings account holding, savings by formal instruments, and holding of debit cards.

From 2012 to 2018, **savings accounts holding** increased by 12 pp, from 36 to 47% of the adult population. The most important reasons that population stated for not having a savings account were it is not enough given that their income is insufficient or variable (33%), they do not need it (27%), and they ask for requirements that cannot meet (10%).

In turn, **savings by formal instruments** grew by 5 pp, in 2012, 15% of the adult population saved in some savings account, while in 2018, 20% of them had this type of savings.

Savings by formal instruments are positively associated with living in urban localities, having a higher education level, having a formal job, having a higher income, and being a man; likewise, age has an inverted-u relationship, as it reaches its maximum point in the range of 30 to 39 years and decreases thereafter.

The most frequent use for active savings in accounts were emergency cushion or unforeseen expenses. In contrast, the less common purpose was for old age or retirement.

In turn, from 2012 to 2018, the **debit card holding** increased by 5 pp, in 2012, 29% of the adult population had a debit card, while in 2018, 34% of the adult population. Similarly, from 2012 to 2018, the usage of debit card grew 14 pp. In 2012, 49% of the population with a debit card used it, and in 2018, this reached 64% of adults.

The principal reasons why the adult population with a debit card did not use it were they prefer cash, 61%; they distrust it, 12%; ignorance, 5%; and other factors, 22%.

Finally, in the **fourth chapter**, the **sociodemographic determinants of savings** are established using a probabilistic econometric model. The model was applied to find the sociodemographic variables that determine savings by informal instruments, savings by formal instruments, account holding, and usage of debit card.



Having a high income is one of the most relevant variables, as it increases the probability of savings by informal instruments by 17%; the likelihood of savings by formal instruments increases by 9%; the probability of having an account rises 6%; and the likelihood of using the debit card increases by 7%.

It was also found that informal savings and formal savings are not mutually exclusive since informal savings increases the likelihood of having formal savings by 8%. Besides, formal employment increases the possibility of holding a savings account by 40% and using a debit card by 20%. Likewise, having a formal loan and keeping a budget increase the likelihood of having formal savings (10% and 7%, respectively) and informal savings (8% and 10%, respectively).

It highlighted that living in urban localities positively impacts using a debit card by 8%. Besides, it emerged that being a woman increases the likelihood of having a savings account by 10%, which is possibly influenced by social programs' distribution through savings accounts.

Finally, overspending acts as a barrier for formal and informal savings, as it decreases its probability by 9% and 10%, respectively, for having a savings account by 3% and using a debit card by 4%.





# Ahorro activo en México

## Ahorro activo

Dentro de las competencias principales de unas finanzas saludables se suele enfatizar la importancia del ahorro, tanto para afrontar emergencias económicas, como para el logro de objetivos o aprovechamiento de oportunidades.

---

**El ahorro se refiere al dinero que se reserva para uso futuro, en lugar de gastarlo de inmediato, no importando el destino posterior del dinero ni el instrumento utilizado para tal fin.**

---

El ahorro activo ocurre cuando una persona, de manera deliberada, reserva dinero para el futuro en algún instrumento financiero formal 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 México, el ahorro activo se mide a través de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), la cual se realiza cada tres años por la CNBV, en conjunto con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), a partir del 2012.

Particularmente, en la ENIF 2018, el ahorro activo se mide con las respuestas de la pregunta 5.1, que explora si las personas adultas ahorraron en el último año en algún instrumento informal (prestando dinero, comprando animales o bienes, participando en una tanda<sup>3</sup>, guardando dinero en su casa, con familiares o conocidos o en una caja de ahorro del trabajo o de conocidos), y de la pregunta 5.13, que está dirigida al ahorro en el último año dentro de los instrumentos formales (cuentas de nómina, pensión, ahorro, cheques, depósitos a plazo, programas sociales o fondos de inversión).

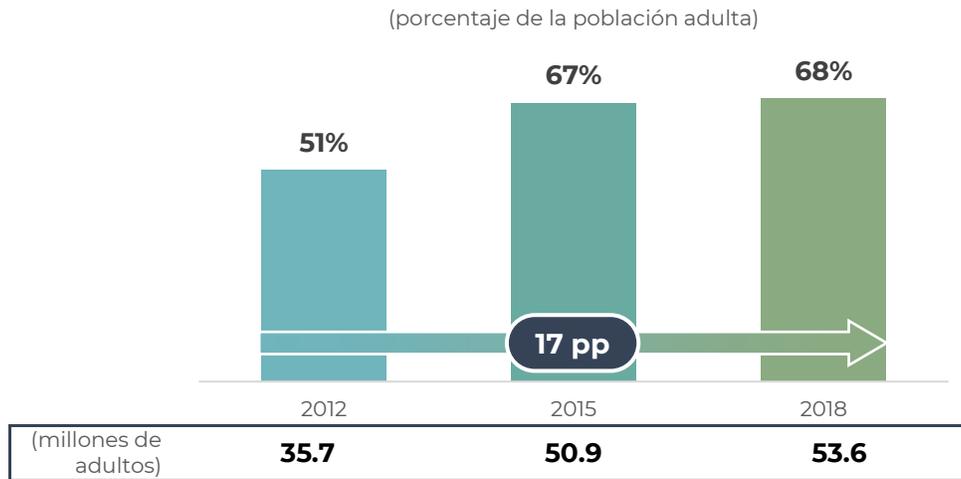
De acuerdo con los resultados de la ENIF, durante el periodo de 2012 a 2018, el ahorro activo ha crecido en 17 puntos porcentuales (pp). En el 2012, el 51% de la población adulta tuvo ahorro activo, equivalente a 35.7 millones de personas adultas; mientras para 2018, el 68% de la población adulta contó con éste, revelando que 53.6 millones de personas adultas tuvieron ahorro activo (ver Gráfica 1).

---

<sup>3</sup> Una tanda se refiere al mecanismo a través del cual las personas se organizan para ahorrar una cantidad fija durante un tiempo específico, la cantidad ahorrada se va otorgando a cada participante por turnos consecutivos en cada tiempo pactado (puede ser semanal, quincenal, mensual). En otros países se les conoce como ROSCA (*rotating savings and credit association*, por sus siglas en inglés).



**Gráfica 1. Evolución del ahorro activo, 2012-2018**

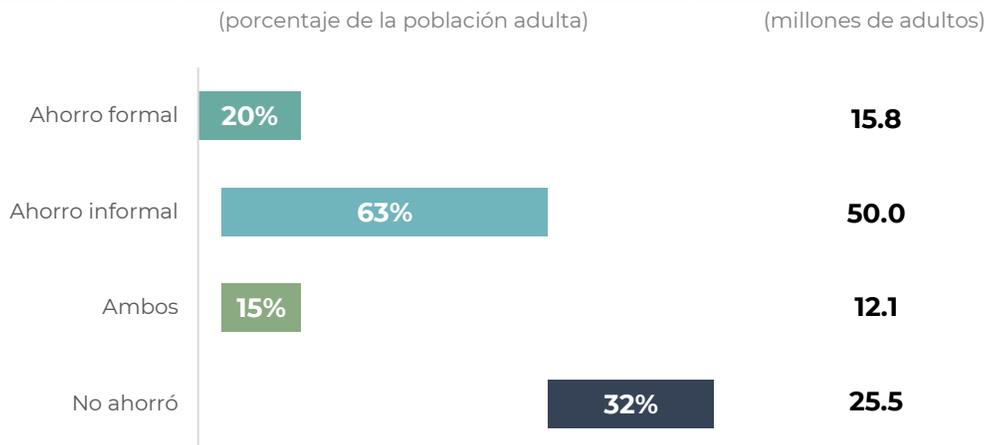


Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

Como se señaló anteriormente, la información de la ENIF nos permite dilucidar no solo si el ahorro activo ha aumentado en el transcurso del tiempo, sino también a través de qué modalidad ocurrió, es decir, si se ha incrementado en instrumentos formales, informales, o en ambos. Los datos indican que el rubro que se ha visto reducido se refiere a la población adulta que no ahorra, pasando de 49% en 2012 a 32% en 2018.

Para 2018, existieron 15.8 millones de personas adultas que emplearon algún instrumento de ahorro formal (20%), 50 millones utilizaron algún mecanismo de ahorro informal (63%), 12.1 millones de personas adultas emplearon de los dos tipos antes descritos (15%), y 25.5 millones de personas adultas no ahorraron (32%). Los instrumentos informales fueron la modalidad más usada para ahorrar de manera activa (ver Gráfica 2).

**Gráfica 2. Ahorro activo por modalidad, 2018**



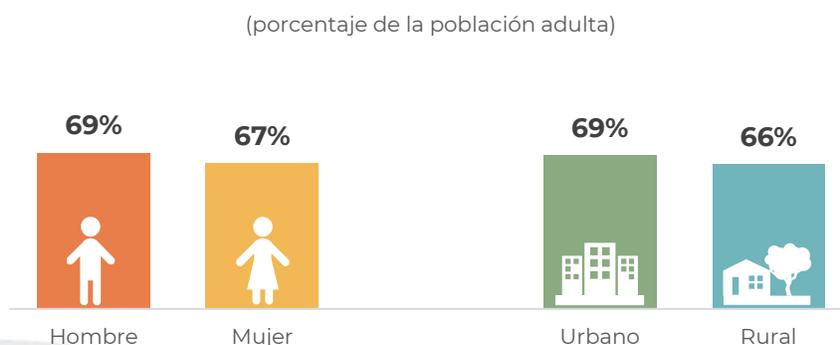
Los porcentajes suman más de 100%, por la población que ahorra de manera informal y formal.  
Fuente: ENIF 2018.

## Ahorro activo por condición sociodemográfica

Las condiciones sociodemográficas tienen una estrecha relación con los comportamientos financieros. En este sentido, la ENIF recoge variables que permiten conocer las relaciones entre estas condiciones y distintos fenómenos, como el ahorro activo.

Los resultados de la ENIF 2018 mostraron que la brecha de género del ahorro activo fue de 2 pp —a favor de los hombres—, dado que, el 69% de los hombres ahorró de manera activa y para el caso de las mujeres, el porcentaje fue de 67%. Adicionalmente, se reveló que el ahorro activo es mayor en localidades urbanas en comparación con las rurales, alcanzando el 69% de la población adulta que tuvo ahorro activo para las primeras y el 66% para las segundas (ver Gráfica 3).

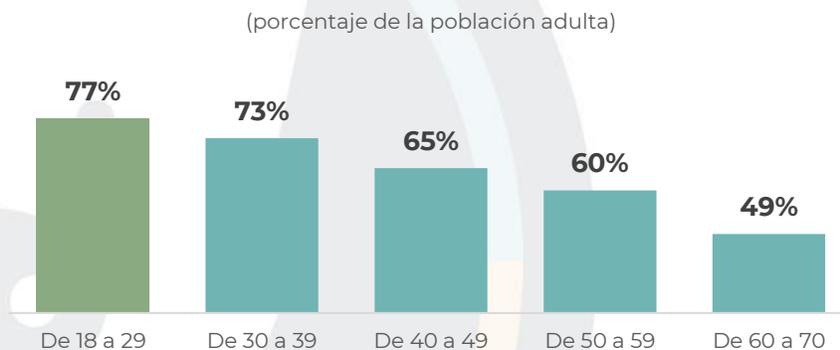
**Gráfica 3. Ahorro activo por sexo y tipo de localidad, 2018**



Fuente: ENIF 2018.

Como muestra la Gráfica 4, se pudo notar que el porcentaje de la población adulta con ahorro activo decrece conforme aumenta la edad de la población adulta. El 77% de la población adulta en el grupo de edad de 18 a 29 años ahorró de manera activa, mientras en el grupo de edad de 60 a 70 años el 49% de personas adultas presentó este comportamiento.

**Gráfica 4. Ahorro activo por edad, 2018**

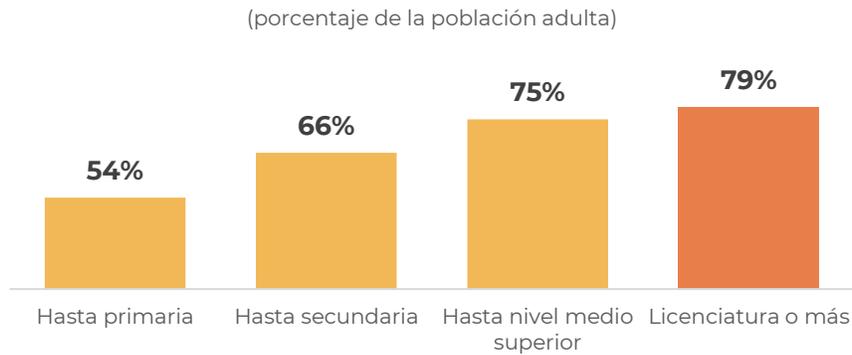


Fuente: ENIF 2018.



También se observó que a mayor nivel de escolaridad se tuvo un mayor porcentaje de población adulta con ahorro activo. Específicamente, el porcentaje de la población adulta que dispuso de ahorro activo con nivel primaria fue de 54%, con nivel secundaria fue de 66%, con nivel medio superior fue de 75% y con nivel licenciatura o posgrado fue de 79% (ver Gráfica 5).

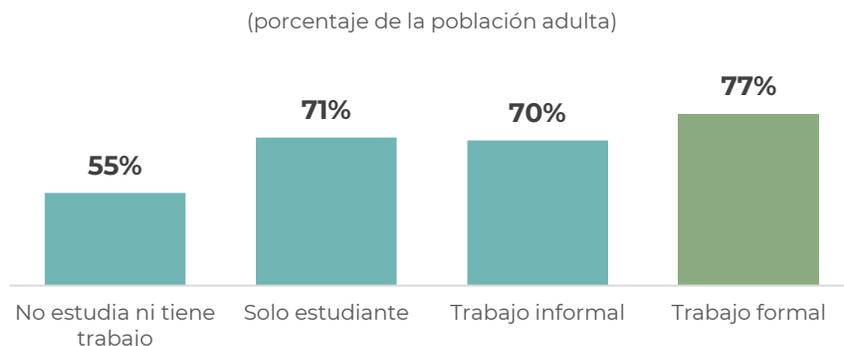
**Gráfica 5. Ahorro activo por escolaridad, 2018**



Fuente: ENIF 2018.

Respecto a la condición laboral, se encontró que el porcentaje de las personas adultas con ahorro activo y que no estudian ni tienen trabajo fue de 55%, el de las personas adultas que solo estudian fue de 71%, el de las personas adultas con trabajo informal fue de 70% y el de las personas adultas con trabajo formal fue de 77% (ver Gráfica 6).

**Gráfica 6. Ahorro activo por condición laboral, 2018**



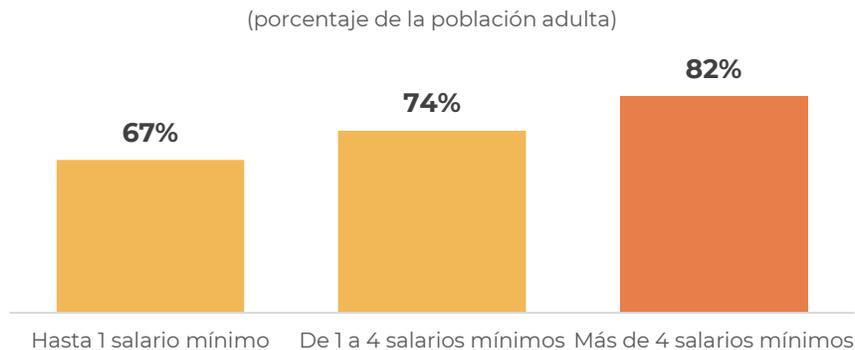
Se considera como persona que no estudia ni tiene trabajo a las personas sin trabajo y que no están estudiando, así como a las personas jubiladas o pensionadas, y a las personas dedicadas al cuidado y labores del hogar.

Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF 2018.

El ahorro activo por ingreso mensual estuvo relacionado con el número de salarios mínimos recibidos; a mayor número de salarios mínimos, mayor porcentaje de población adulta con ahorro activo. De acuerdo con la Gráfica 7, el porcentaje de la población adulta con ahorro activo hasta con un salario mínimo fue de 67%, en el caso de haber tenido de uno a cuatro salarios mínimos, este resultado fue de 74% y para el caso de haber tenido más de cuatro salarios mínimos fue de 82%.

### Gráfica 7. Ahorro activo por ingreso mensual, 2018

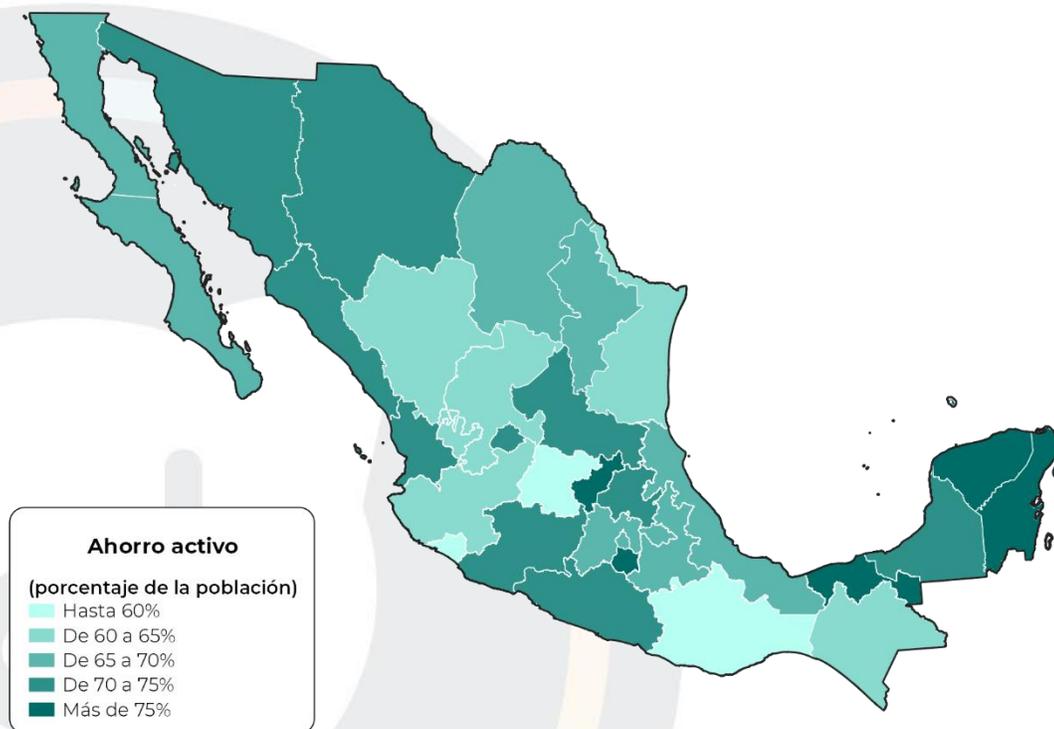


Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

Fuente: ENIF 2018.

Las cinco entidades federativas con mayor ahorro activo fueron Querétaro con 79%, Quintana Roo con 79%, Yucatán con 78%, Tabasco con 76% y Morelos con 75%. Por otro lado, las cinco entidades federativas con menor ahorro activo fueron Zacatecas con 62%, Chiapas con 61%, Colima con 59%, Oaxaca con 57% y Guanajuato con 56%. El porcentaje de ahorro activo en la Ciudad de México fue de 67% (ver Ilustración 1, para conocer los porcentajes de las demás entidades ver Tabla 7).

### Ilustración 1. Ahorro activo por entidad federativa, 2018



Fuente: ENIF 2018.

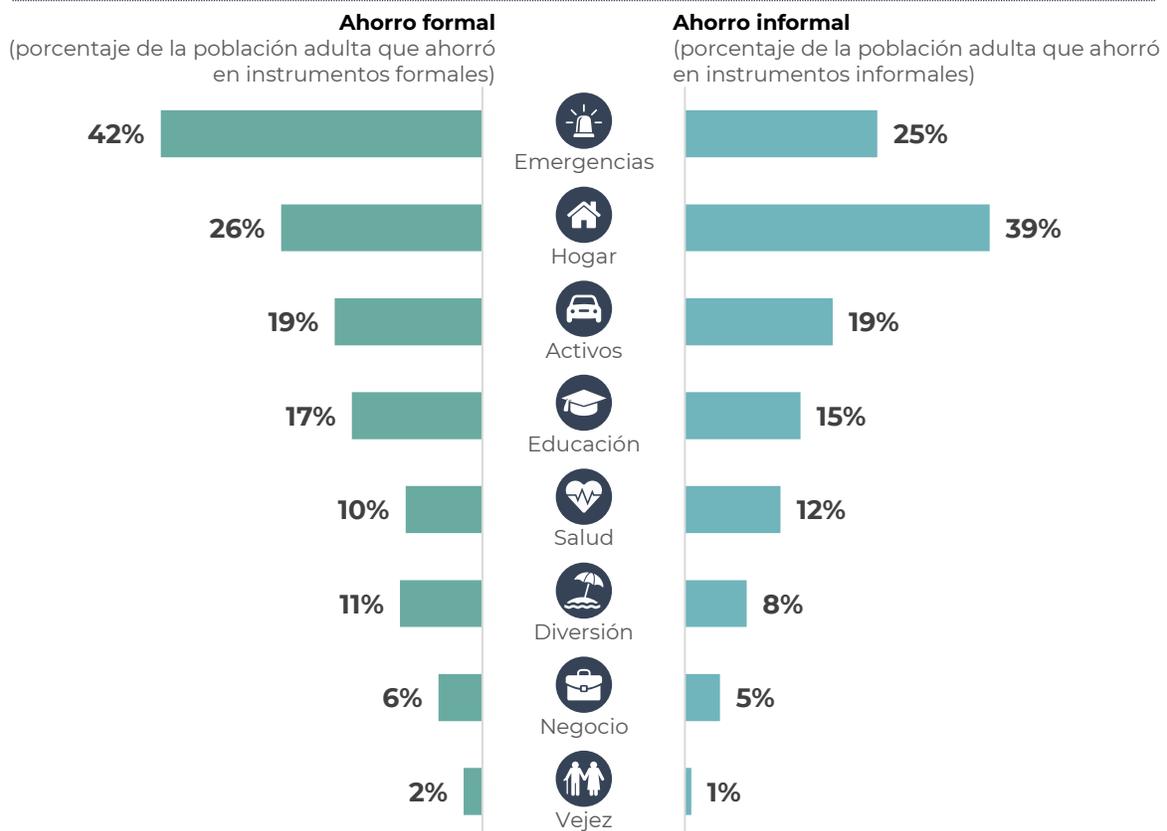


## Destino del ahorro activo

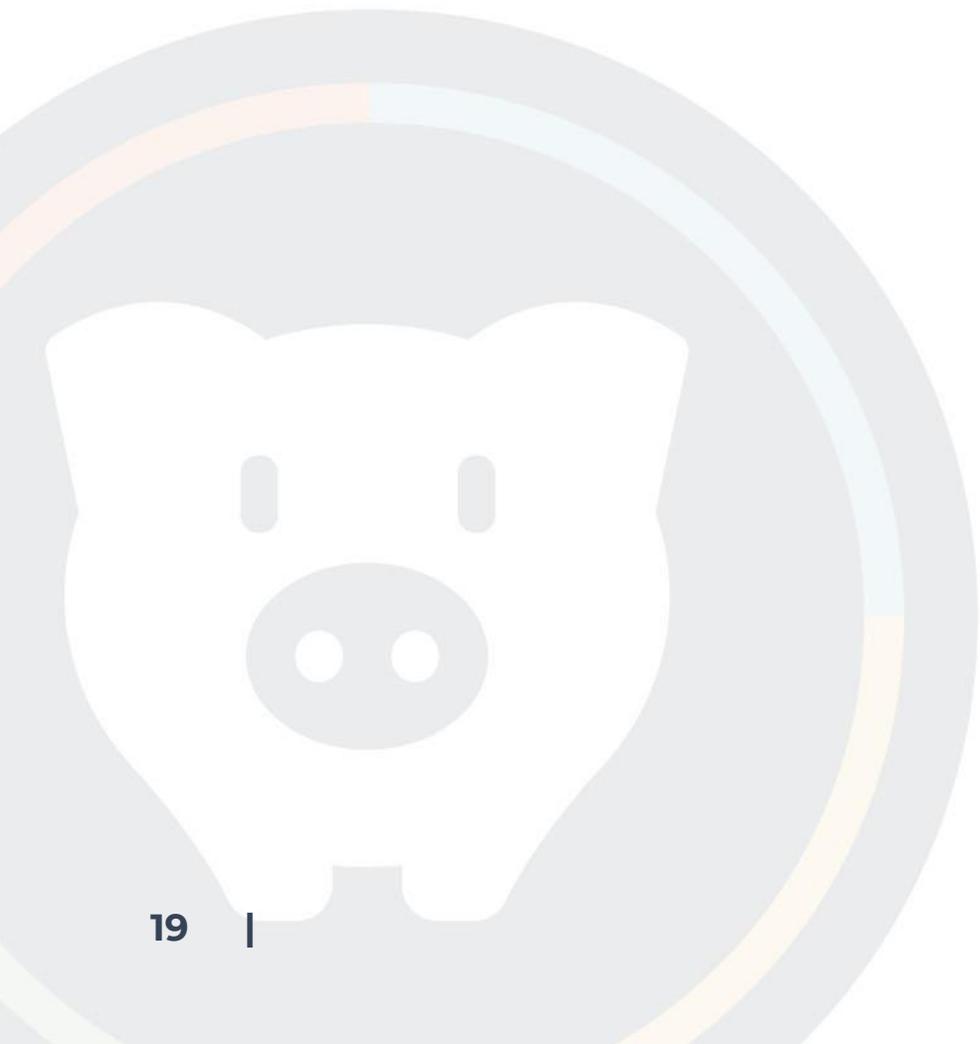
La ENIF exhibe que el ahorro activo —tanto en mecanismos informales como formales— se destinó principalmente para atender emergencias e imprevistos, realizar gastos del hogar (comida, personales o pago de servicios), y emplearlo en la compra de activos.

En el ahorro formal, la atención de emergencias e imprevistos registró el mayor porcentaje de destino con el 42% de la población adulta. A su vez, en el ahorro informal, los gastos del hogar como son comida, aspectos personales o pago de servicios tuvieron la mayor proporción de destino con 39% de la población adulta. En ambos casos, se reveló que en lo que menos se destinó el ahorro activo fue para la vejez o el retiro (ver Gráfica 8).

**Gráfica 8. Destino del ahorro activo, 2018**



Los porcentajes suman más de 100%, por la población que destina su ahorro a más de una opción.  
Fuente: ENIF 2018.





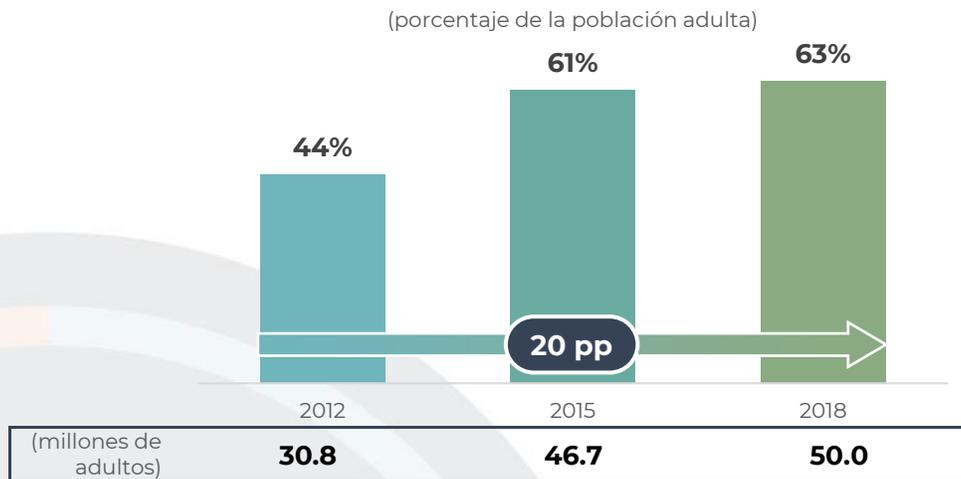
**Ahorro en  
instrumentos  
informales en México**

## Ahorro en instrumentos informales

El ahorro en instrumentos informales se refiere al hecho de reservar dinero para el futuro en instrumentos que no están regulados o supervisados por alguna entidad del Gobierno, lo cual implica que no se garantiza la seguridad del dinero de los ahorradores. Estos instrumentos se manifiestan a través de alguno de los siguientes comportamientos: prestar dinero, comprar animales o bienes, participar en una tanda, guardar dinero en su casa, con familiares o conocidos o en una caja de ahorro del trabajo o de conocidos.

Los datos de la ENIF revelan que, durante el periodo de 2012 a 2018, el ahorro en instrumentos informales creció en 20 pp. En el 2012, el 44% de la población adulta contó con ahorro en este tipo de instrumentos o, lo que es lo mismo, 30.8 millones de personas adultas tenían ahorro en algún mecanismo informal; mientras para 2018, el 63% de la población adulta contaba con éste, revelando que 50.0 millones de personas adultas tuvieron ahorro en instrumentos informales (ver Gráfica 9).

**Gráfica 9. Evolución del ahorro informal, 2012-2018**



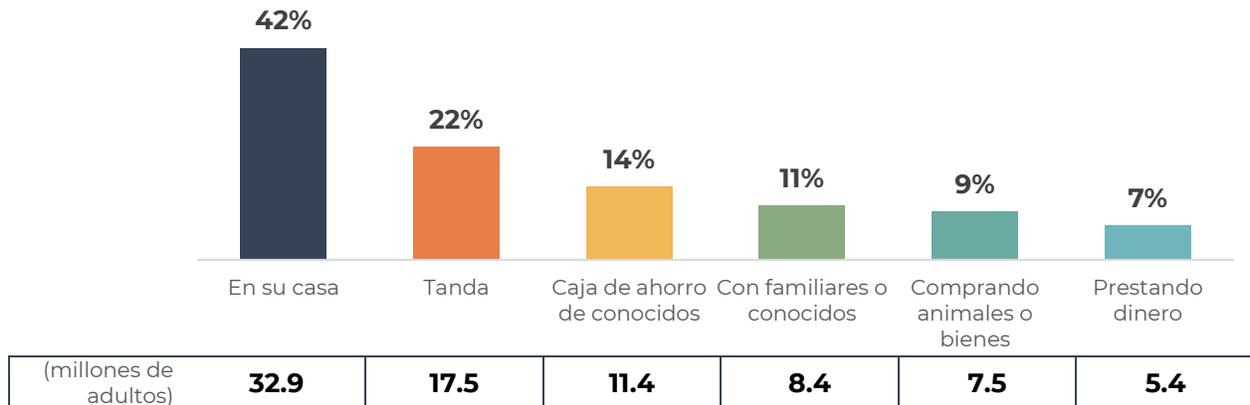
Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

De acuerdo con la ENIF 2018, los instrumentos informales de ahorro más utilizados, en orden descendente, fueron: guardando dinero en su casa (42%), participando en una tanda (22%), guardando dinero en una caja de ahorro del trabajo o de conocidos (14%), guardando dinero con familiares o conocidos (11%), comprando animales o bienes (9%) y prestando dinero (7%). Lo anterior, indicó que 32.9 millones de personas adultas guardan su dinero en casa como su principal mecanismo de ahorro (ver Gráfica 10).



**Gráfica 10. Instrumentos informales de ahorro, 2018**

(porcentaje de la población adulta)

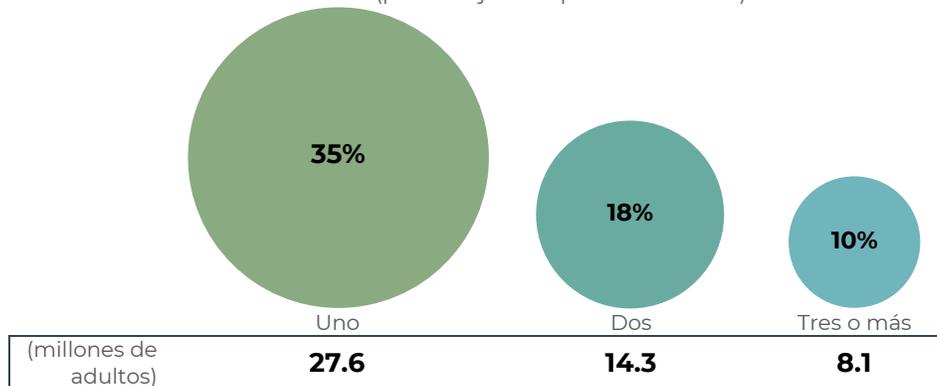


Fuente: ENIF 2018.

Otro dato para destacar fue el número de instrumentos informales de ahorro que empleó cada persona adulta. El 35% de la población adulta utilizó un instrumento informal, lo que fue equivalente a 27.6 millones de personas adultas; el 18% de la población adulta usó dos instrumentos informales, lo que englobó a 14.3 millones de personas adultas; y el 10% de la población adulta recurrió a tres o más instrumentos de este tipo, lo que abarcó a 8.1 millones de personas adultas (ver Gráfica 11).

**Gráfica 11. Número de tipos de instrumentos informales de ahorro por persona adulta, 2018**

(porcentaje de la población adulta)



Fuente: ENIF 2018.

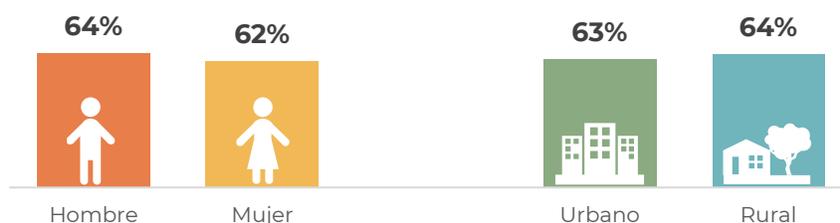
## Ahorro informal por condición sociodemográfica

De acuerdo con la ENIF 2018, la brecha de género del ahorro informal fue de 2 pp —a favor de los hombres—, concretamente, el 64% de los hombres tuvieron ahorro informal, mientras que para las mujeres fue del 62%. Asimismo, se notó que el ahorro informal es mayor en localidades rurales que

urbanas, teniendo que el 64% de la población adulta en localidades rurales ahorró de manera informal, mientras en localidades urbanas fue de 63% (ver Gráfica 12).

### Gráfica 12. Ahorro informal por sexo y tipo de localidad, 2018

(porcentaje de la población adulta)

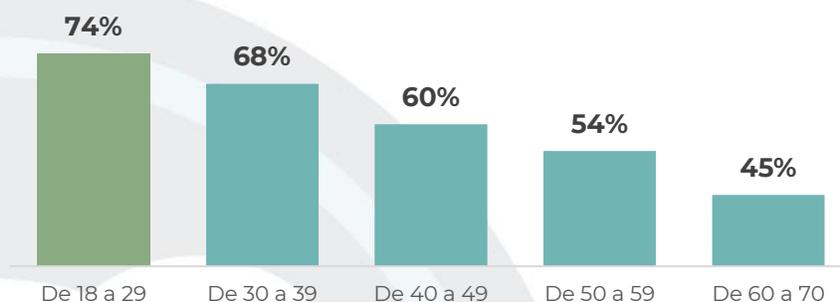


Fuente: ENIF 2018.

Otro de los hallazgos encontrados fue que el porcentaje de la población adulta con ahorro informal disminuye conforme la edad de la población adulta aumenta, lo que sugiere que con el paso de los años las personas adultas dejan de emplear estos mecanismos. Los grupos de edad con mayor y menor porcentaje de la población adulta con ahorro informal fue el de 18 a 29 años con el 74% y el de 60 a 70 años con 45% (ver Gráfica 13).

### Gráfica 13. Ahorro informal por edad, 2018

(porcentaje de la población adulta)

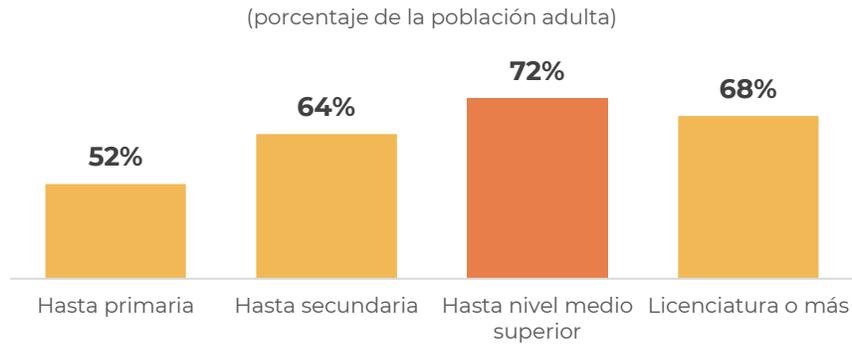


Fuente: ENIF 2018.

Con relación al nivel de escolaridad, el nivel medio superior tuvo el mayor porcentaje de población adulta con ahorro informal con 72%, le siguió el nivel licenciatura o posgrado con 68%, posteriormente, el nivel secundaria con 64% y finalmente, el nivel primaria con 52% (ver Gráfica 14).



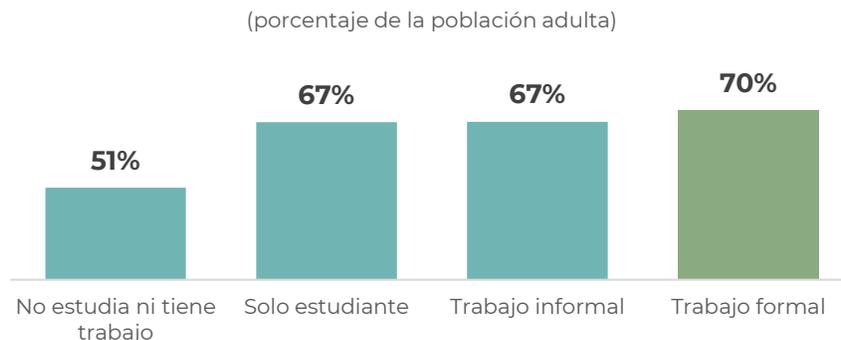
**Gráfica 14. Ahorro informal por escolaridad, 2018**



Fuente: ENIF 2018.

En cuanto a la condición laboral, se encontró que el porcentaje de las personas adultas que no estudian ni tienen trabajo con ahorro informal fue de 51%, el de las personas adultas que solo estudian, así como el de las personas adultas con trabajo informal fue de 67%, y el de las personas adultas con trabajo formal fue de 70% (ver Gráfica 15).

**Gráfica 15. Ahorro informal por condición laboral, 2018**



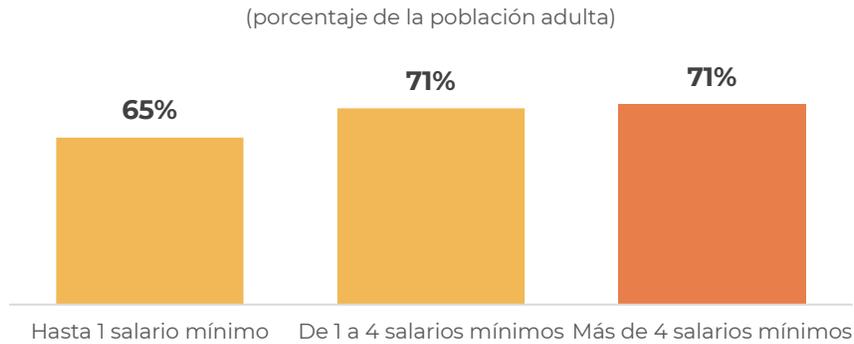
Se considera como persona que no estudia ni tiene trabajo a las personas sin trabajo y que no están estudiando, así como a las personas jubiladas o pensionadas, y a las personas dedicadas al cuidado y labores del hogar.

Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF 2018.

El ahorro informal por ingreso mensual estuvo relacionado con el número de salarios mínimos recibidos, esto es, a mayor número de salarios mínimos mayor porcentaje de población adulta con ahorro informal. En particular, el porcentaje de la población adulta con ahorro informal hasta con un salario mínimo fue de 65%, para el caso de uno a cuatro salarios mínimos y de más de cuatro salarios mínimos fue de 71%, en ambos casos (ver Gráfica 16).

**Gráfica 16. Ahorro informal por ingreso mensual, 2018**

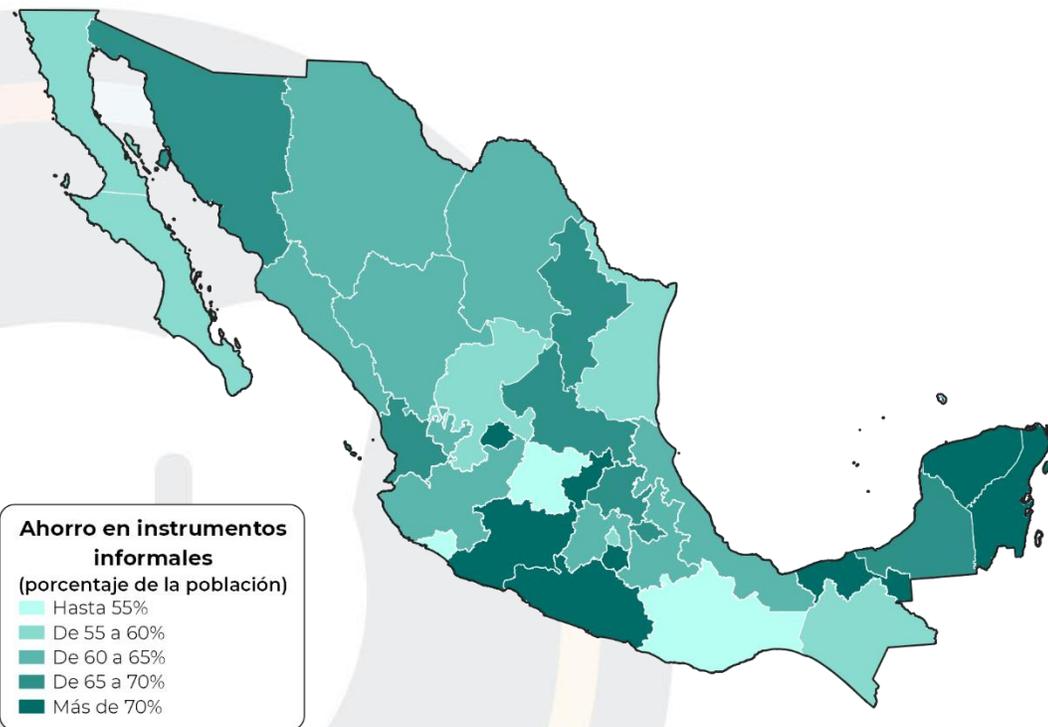


Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

Fuente: ENIF 2018.

Los cinco estados que tuvieron mayor ahorro en instrumentos informales fueron Quintana Roo con 76%, Querétaro con 75%, Morelos con 73%, Yucatán y Tabasco con 72%. Por otro lado, los cinco estados con menor ahorro informal fueron Zacatecas con 58%, Ciudad de México con 56%, Guanajuato con 55%, Oaxaca con 52% y Colima con 47% (ver Ilustración 2, para conocer los porcentajes de las demás entidades ver Tabla 8).

**Ilustración 2. Ahorro informal por entidad federativa, 2018**



Fuente: ENIF 2018.

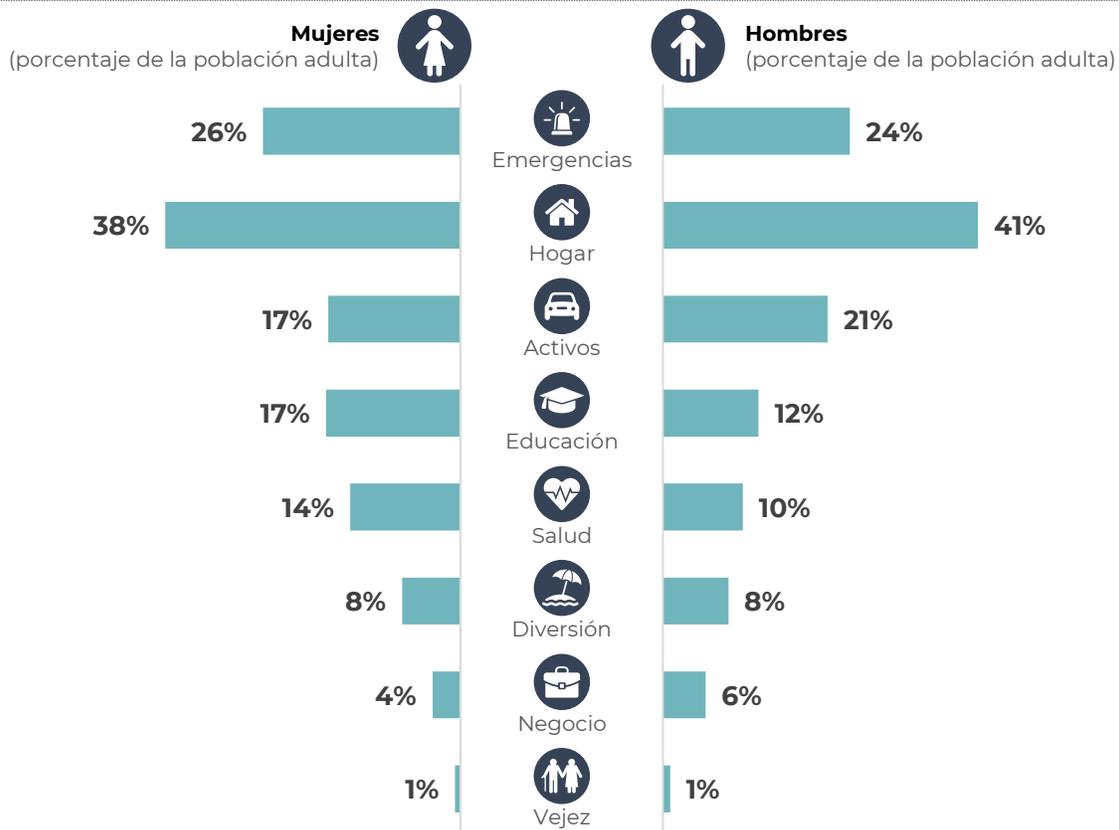


Del capítulo anterior, se puede notar que las entidades federativas que tuvieron el mayor ahorro activo fueron también las que tuvieron el mayor ahorro en mecanismos informales. Para el caso de las entidades federativas con el menor ahorro activo solamente coincidieron los estados de Zacatecas, Oaxaca y Colima, los que también tuvieron el menor ahorro en instrumentos informales.

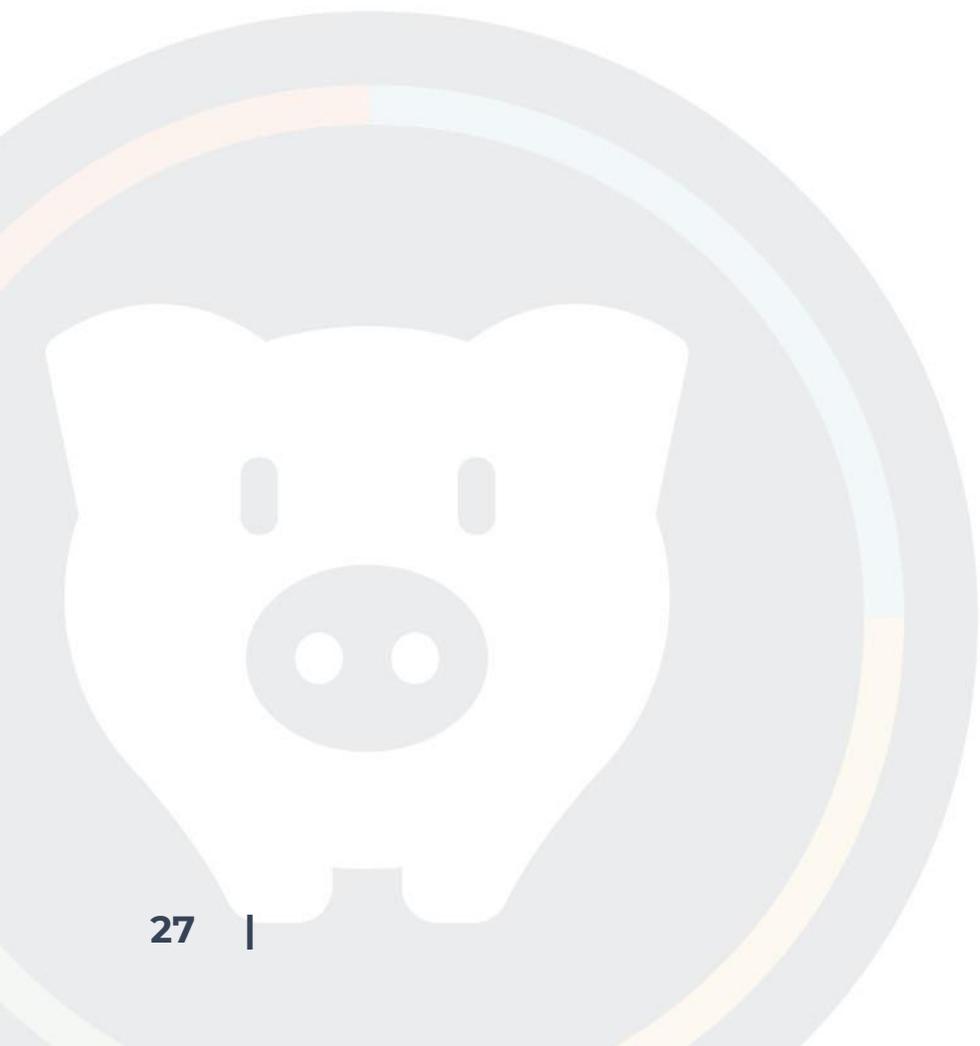
## Destino del ahorro informal

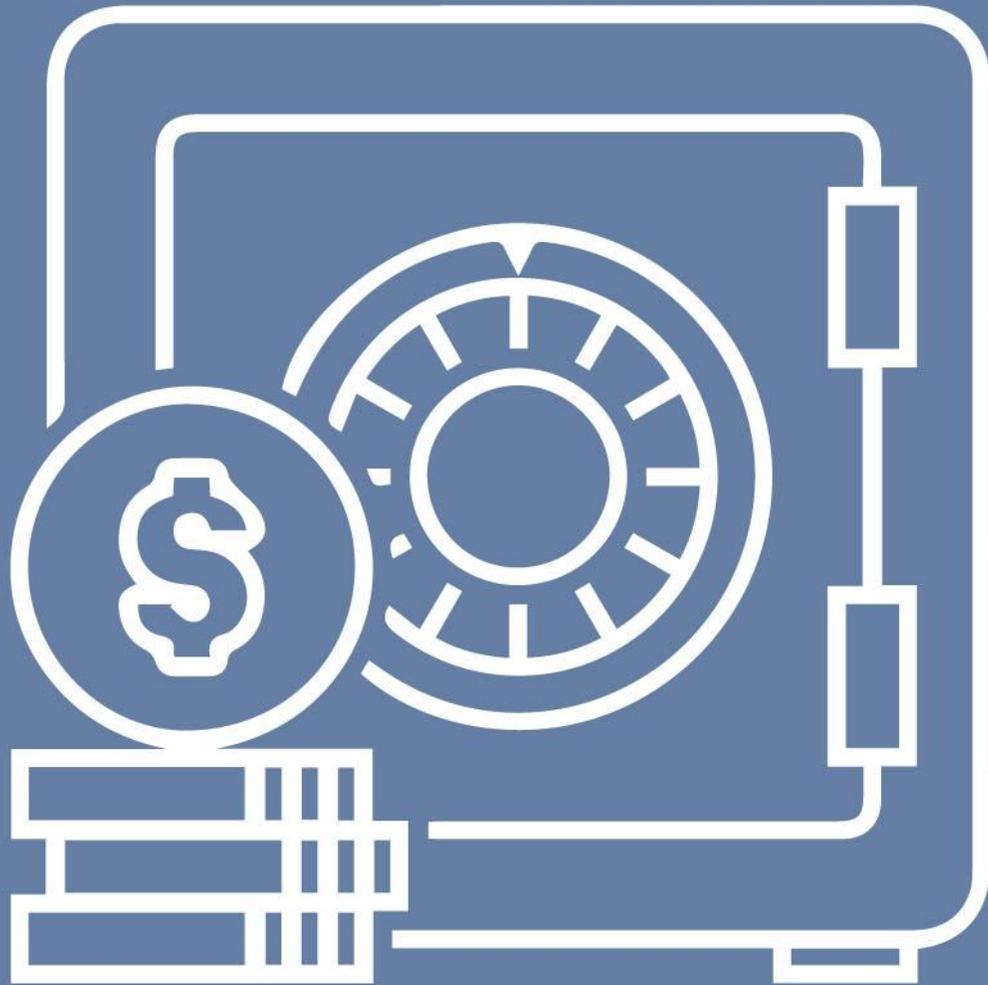
En el destino del ahorro informal, los gastos del hogar como son para el pago de comida, asuntos personales o el pago de servicios tuvieron la mayor frecuencia de uso entre la población adulta tanto para las mujeres como para los hombres, con el 38% y 41%, respectivamente. La atención de emergencias e imprevistos fue el segundo destino del ahorro informal más frecuente, con el 26% de la población adulta para mujeres y el 24% de la población adulta para los hombres. Tanto en mujeres como en hombres se mostró que en lo que menos reservaron ahorro informal fue para la vejez o el retiro, ambos registraron únicamente el 1% para este rubro (ver Gráfica 17).

**Gráfica 17. Destino del ahorro informal por sexo, 2018**



Los porcentajes suman más de 100%, por la población que destina su ahorro a más de una opción.  
Fuente: ENIF 2018.





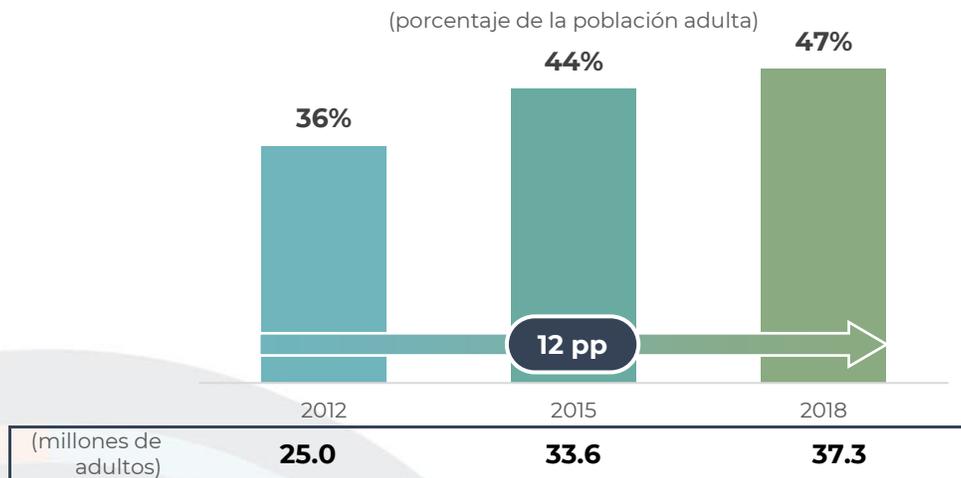
**Ahorro en  
instrumentos  
formales en México**

## Tenencia de cuentas

El entendimiento del ahorro en instrumentos formales requiere revisar la tenencia de cuentas en México a través de la ENIF, particularmente en el levantamiento de 2018, en las respuestas a la pregunta 5.9.

De acuerdo con los resultados de la ENIF, durante el periodo de 2012 a 2018, la evolución de la tenencia de cuentas fue de 12 pp. En el 2012, el 36% de la población adulta tuvo alguna cuenta, lo que fue equivalente a 25.0 millones de personas adultas; mientras en el 2018 fue el 47%, equivalente a 37.3 millones de personas adultas. El mayor crecimiento de la tenencia de cuentas se efectuó de 2012 a 2015 con 9 pp (ver Gráfica 18).

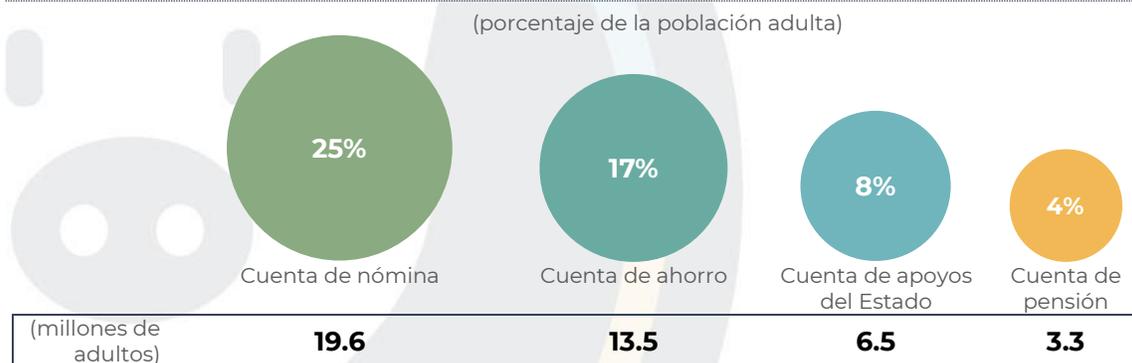
**Gráfica 18. Evolución de la tenencia de cuentas en México, 2012-2018**



Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

Entre los principales tipos de cuentas que tuvo la población adulta fueron las cuentas de nómina, con 19.6 millones de personas adultas (25%), las cuentas de ahorro con 13.5 millones de personas adultas (17%), las cuentas de apoyos del Estado con 6.5 millones de personas adultas (8%) y, por último, las cuentas de pensión con 3.3 millones de personas adultas (4%) (ver Gráfica 19).

**Gráfica 19. Tenencia de los principales tipos de cuentas, 2018**



Fuente: ENIF 2018.



## Tenencia de cuentas por condición sociodemográfica

El análisis de los distintos tipos de cuentas revela aspectos distintivos de acuerdo a las condiciones sociodemográficas de la población adulta, como son la edad, el sexo, el nivel de ingresos, entre otros. A continuación, se presentan los resultados de este análisis (ver Tabla 1):

- El 31% de los hombres y el 19% de las mujeres tuvieron una cuenta de nómina, los cuales fueron los porcentajes de mayor tenencia en ambos casos con respecto a los otros tipos de cuenta. La cuenta de apoyos del Estado fue la de menor tenencia para los hombres con el 3% y la cuenta de pensión para las mujeres con el 4%. Se pudo observar que el porcentaje de tenencia es mayor en los hombres que en las mujeres en la mayoría de las cuentas, a excepción de las cuentas de apoyos del Estado.
- En las localidades urbanas, el 31% de la población adulta tuvo cuenta de nómina (cuenta de mayor tenencia), mientras el 4% de la población adulta tuvo cuenta de apoyos del Estado, (cuenta de menor tenencia). En las localidades rurales, el 16% de población adulta tuvo cuenta de apoyos del Estado (cuenta de mayor tenencia), contrariamente el 2% de la población adulta tuvo cuenta de pensión (cuenta de menor tenencia).
- El 33% del grupo de edad de 30 a 39 años tuvo cuenta de nómina, así como el 18% tuvo cuenta de ahorro, siendo los mayores porcentajes para cada uno de este tipo de cuentas con relación a los otros grupos de edad. Por otro lado, el 17% y 25% del grupo de edad de 60 años y más fueron los mayores porcentajes con relación a los otros grupos de edad de la cuenta de apoyos del Estado y cuenta de pensión, respectivamente. Particularmente, la población adulta menor de 60 años fue la que menos dispuso de una cuenta de pensión, dado que a lo más el 5% dentro de este rango de edad contó con ésta.
- Se observó que a mayor nivel de escolaridad se tuvo un mayor porcentaje de la población adulta con tenencia de los principales tipos de cuentas. Los porcentajes de la población adulta que dispuso de cuenta de nómina y de ahorro para el nivel licenciatura o posgrado fueron los más altos con 48% y 31%, correspondientemente. Por otro lado, el porcentaje de la población adulta con nivel hasta primaria fue el mayor respecto a la cuenta de apoyos del Estado con el 17%. Respecto a la cuenta de pensión, el 5% de la población adulta con nivel licenciatura o posgrado fue el mayor porcentaje con relación a los otros niveles educativos.
- Por condición laboral, se mostró que el 75% de las personas adultas con trabajo formal tuvo cuenta de nómina y el 21% tuvo cuenta de ahorro, siendo en ambos casos las mayores proporciones con respecto a las otras situaciones laborales. Por el contrario, este hallazgo en los otros tipos de cuentas reveló que de la población adulta que no trabaja ni estudia, el 14% dispuso de cuenta de apoyos del Estado y el 11% de cuenta de pensión.
- El ingreso mensual estuvo relacionado con la tenencia de los principales tipos de cuentas, es decir, a mayor ingreso mensual mayor tenencia de cuentas, primordialmente de las cuentas de nómina, de ahorro y de pensión. Esto es, para la población adulta con más de 4 salarios mínimos generales, el 64% contó con cuenta de nómina, el 35% con cuenta de ahorro y el 2% con cuenta de pensión, siendo los mayores porcentajes respecto a los demás rubros de salarios mínimos.

**Tabla 1. Tenencia de principales tipos de cuentas, por condición sociodemográfica, 2018**

| Desagregación  |                                    | (porcentaje de la población adulta) |        |               |         |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|--------|---------------|---------|
|  |                                    | Nómina                              | Ahorro | Apoyos Estado | Pensión |
|  <b>Por sexo</b>                          | Hombre                             | 31%                                 | 18%    | 3%            | 5%      |
|  | Mujer                              | 19%                                 | 17%    | 12%           | 4%      |
|  <b>Por tipo de localidad</b>             | Urbano                             | 31%                                 | 19%    | 4%            | 5%      |
|  | Rural                              | 12%                                 | 13%    | 16%           | 2%      |
|  <b>Por edad</b>                          | Menos de 30                        | 25%                                 | 17%    | 5%            | 0%*     |
|  | De 30 a 39                         | 33%                                 | 18%    | 8%            | 1%*     |
|  | De 40 a 49                         | 28%                                 | 18%    | 9%            | 1%*     |
|  | De 50 a 59                         | 21%                                 | 18%    | 8%            | 5%      |
|  | 60 y más                           | 7%                                  | 10%    | 17%           | 25%     |
|  <b>Por nivel educativo</b>              | Hasta primaria                     | 6%                                  | 9%     | 17%           | 5%      |
|  | Hasta secundaria                   | 21%                                 | 14%    | 8%            | 4%      |
|  | Hasta media superior               | 29%                                 | 18%    | 3%            | 3%      |
|  | Licenciatura o más                 | 48%                                 | 31%    | 3%            | 5%      |
|  <b>Por condición laboral</b>           | No estudia ni trabaja <sup>1</sup> | 3%                                  | 12%    | 14%           | 11%     |
|  | Solo estudiante                    | 4%*                                 | 15%    | 8%*           | 2%*     |
|  | Trabajo informal <sup>2</sup>      | 7%                                  | 18%    | 9%            | 2%      |
|  | Trabajo formal                     | 75%                                 | 21%    | 2%            | 2%*     |
|  <b>Por ingreso mensual<sup>3</sup></b> | Hasta 1 SMG                        | 5%                                  | 13%    | 18%           | 2%*     |
|  | De 1 a 4 SMG                       | 36%                                 | 18%    | 4%            | 1%      |
|  | Más de 4 SMG                       | 64%                                 | 35%    | 1%*           | 2%*     |

<sup>1</sup> Dentro de esta categoría se considera a las personas sin trabajo y que no están estudiando, así como a las personas jubiladas o pensionadas, y a las personas dedicadas al cuidado y labores del hogar.

<sup>2</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

<sup>3</sup> El salario mínimo general (SMG) en 2018 fue de 88.36 pesos diarios, es decir, 2,651 pesos mensuales. Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

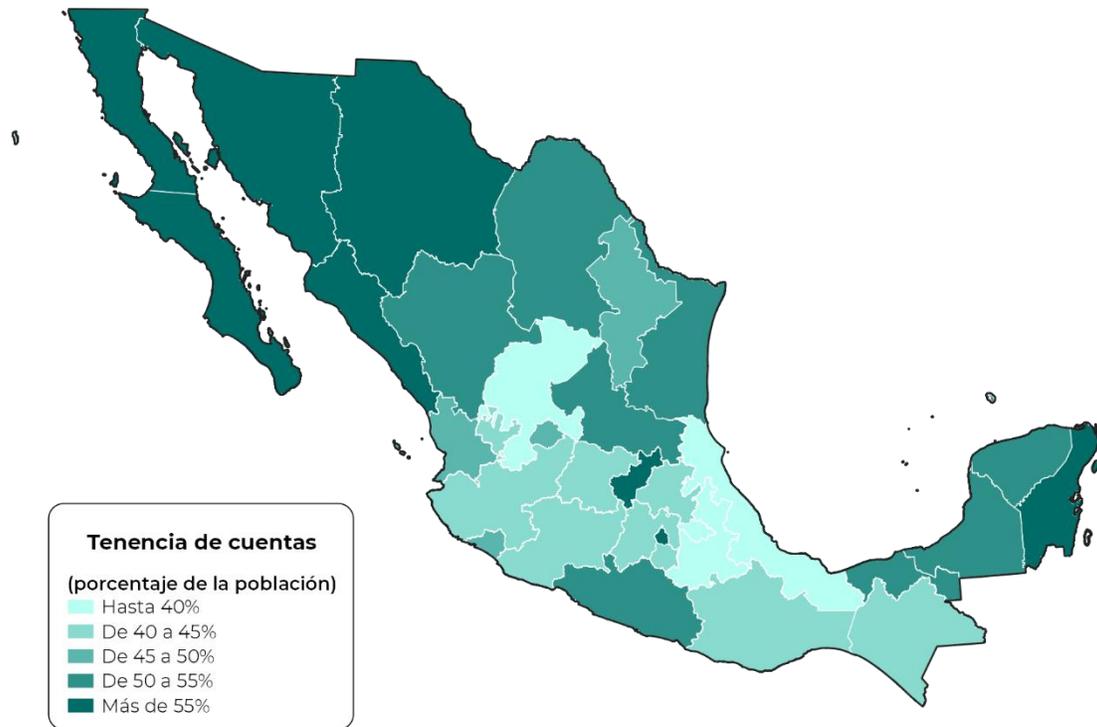
\*Estimación no representativa dado el tamaño de la muestra.

Fuente: ENIF, 2018.



De acuerdo con la ENIF 2018, las cinco entidades federativas con mayor tenencia de cuentas fueron Sonora con 66%, Sinaloa con 64%, Quintana Roo con 60%, Querétaro con 60% y Chihuahua con 59%. Por otra parte, las cinco entidades federativas con menor tenencia de cuentas fueron Jalisco con 40%, Zacatecas con 37%, Veracruz con 35%, Tlaxcala con 34% y Puebla con 33%. El porcentaje de tenencia de cuentas en la Ciudad de México fue de 56% (ver Ilustración 3, para conocer los porcentajes de las demás entidades ver Tabla 9).

**Ilustración 3. Tenencia de cuentas por entidad federativa, 2018**

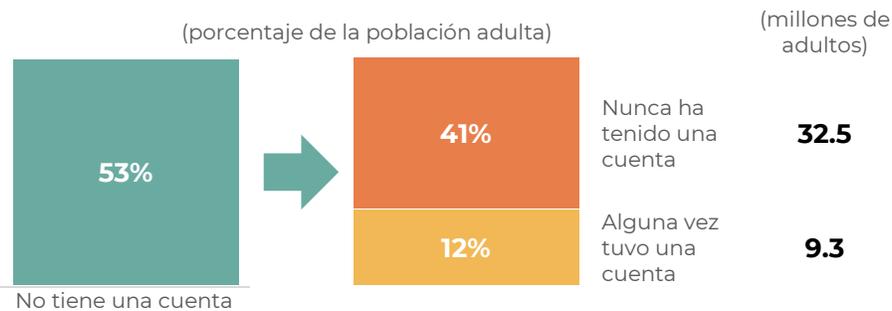


Fuente: ENIF 2018.

## Barreras en la tenencia de cuentas

De acuerdo con la ENIF 2018, el 53% de la población adulta en México no tuvo algún tipo de cuenta durante ese año. Dicha proporción estuvo conformada tanto por la población adulta que nunca ha tenido una cuenta, que fueron 32.5 millones de personas adultas (41%), como por la población adulta que alguna vez tuvo una cuenta, pero ya no la tiene, que fueron 9.3 millones de personas adultas (12%). Por lo tanto, 41.8 millones de personas adultas no dispusieron de alguna cuenta en 2018 (ver Gráfica 20).

**Gráfica 20. No tenencia de cuentas, 2018**



Fuente: ENIF 2018.

Dentro de las principales razones que la población adulta declaró para no poseer una cuenta fueron las siguientes: no le alcanza dado que sus ingresos son insuficientes o variables con el 33%, no tiene la necesidad de una cuenta con el 27%, piden requisitos que no tiene con el 10%, no confía en instituciones financieras o le dan mal servicio con el 7% y prefiere otras formas de ahorro (tanda, guardar en su casa, con familiares o conocidos o en una caja de ahorro del trabajo o de conocidos) con el 7% (ver Gráfica 21).

**Gráfica 21. Principales razones para la no tenencia de cuenta, 2018**

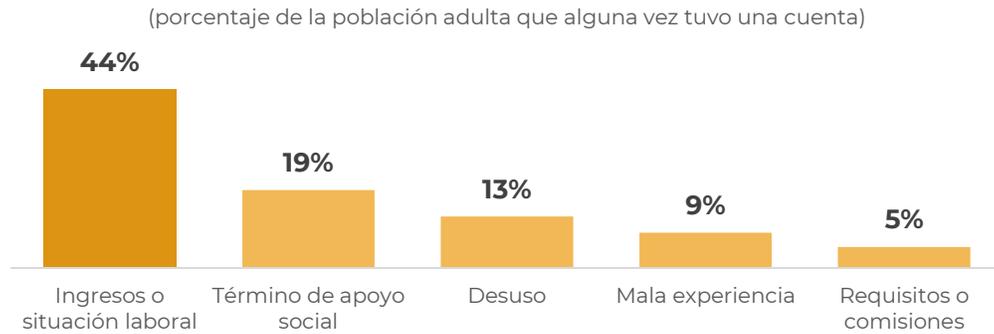


Fuente: ENIF 2018.

Asimismo, las razones prevalentes para la ex tenencia de cuenta por parte de la población adulta fueron: dejó de trabajar y ya no la usaba para que le pagaran su salario (44%), dejó de recibir apoyo gubernamental (19%), no la utilizaba (13%), tuvo una mala experiencia con la institución financiera (9%) y no cumplía con el saldo mínimo o por cobro de comisiones (5%) (ver Gráfica 22).



**Gráfica 22. Principales razones para la ex tenencia de cuenta, 2018**



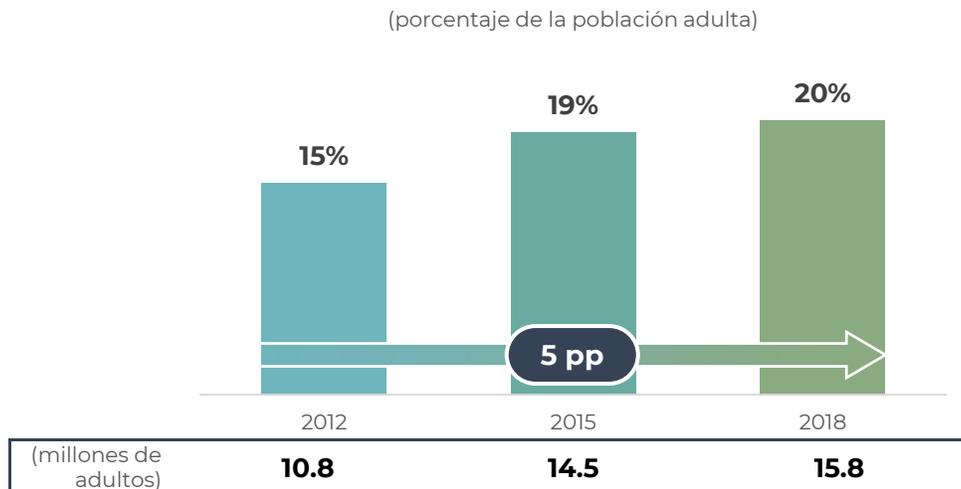
Fuente: ENIF 2018.

## Ahorro en instrumentos formales

El ahorro en instrumentos formales se refiere cuando una persona reserva dinero para el futuro a través de cuentas de nómina, de pensión, de ahorro, de cheques, depósitos a plazo, programas sociales o fondos de inversión.

Durante el periodo de 2012 a 2018, el ahorro en instrumentos formales creció en 5 pp. En el 2012, el 15% de la población adulta ahorró en alguna cuenta o, lo que es lo mismo, 10.8 millones de personas adultas tenían ahorro en algún instrumento formal; mientras que para 2018, el 20% de la población adulta contaba con este tipo de ahorro, revelando que 15.8 millones de personas adultas tuvieron ahorro en instrumentos formales (ver Gráfica 23).

**Gráfica 23. Evolución del ahorro formal, 2012-2018**



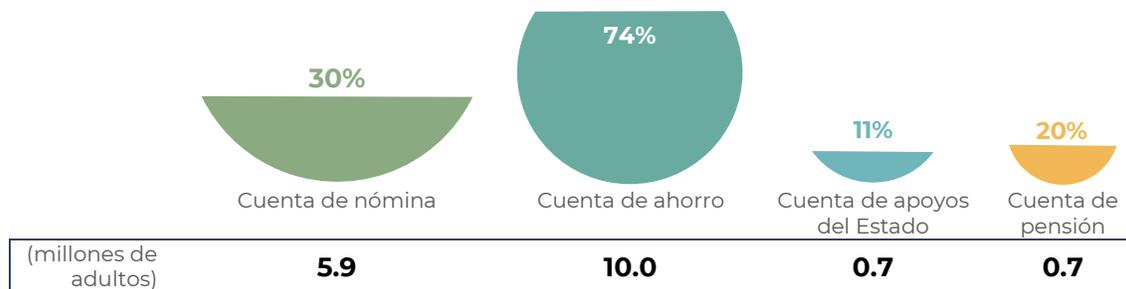
Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

Los resultados de la ENIF 2018 mostraron que el 74% de la población adulta con una cuenta de ahorro tuvo ahorro de manera activa, haciendo referencia a 10.0 millones de personas adultas; en el caso de

tener una cuenta de nómina, esto se dio en el 30%, refiriéndose a 5.9 millones de personas adultas; para la tenencia de una cuenta de pensión, esta situación se presentó en el 20%, equivalente a 0.7 millones de personas adultas; y, finalmente, en el caso de tener una cuenta de apoyos del Estado, se presentó en el 11%, lo que significó 0.7 millones de personas adultas (ver Gráfica 24).

**Gráfica 24. Ahorro activo en los principales tipos de cuentas, 2018**

(porcentaje de la población adulta con el producto financiero)



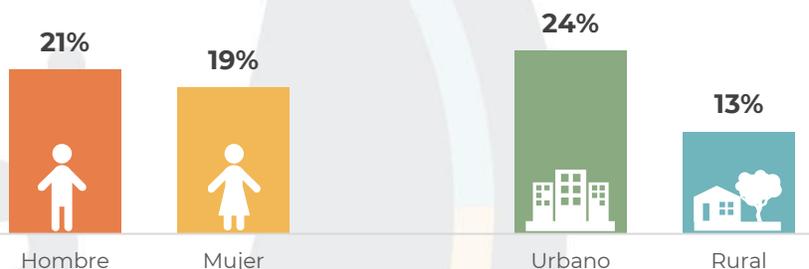
Fuente: ENIF 2018.

## Ahorro formal por condición sociodemográfica

Los datos de la ENIF 2018 indicaron que la brecha de género del ahorro formal fue de 2 pp —a favor de los hombres—, lo cual se expresa en que el 21% de los hombres tuvieron ahorro activo en cuentas, en tanto que para las mujeres ese porcentaje fue del 19%. También se mostró que el ahorro activo en cuentas es mayor en localidades urbanas que rurales, pues el 24% de la población adulta en localidades urbanas ahorró de manera activa en cuentas, mientras en localidades rurales solo fue de 13% (ver Gráfica 25).

**Gráfica 25. Ahorro activo en cuentas por sexo y tipo de localidad, 2018**

(porcentaje de la población adulta)



Fuente: ENIF 2018.

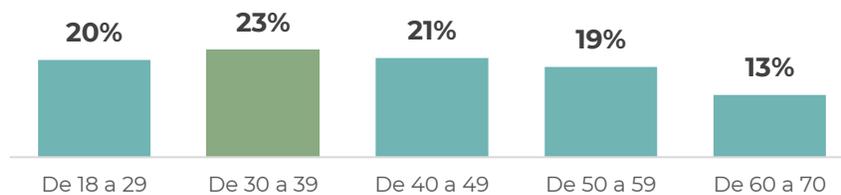
En lo que respecta a la edad, se apreció que el ahorro activo en cuentas alcanza su punto máximo en el rango de 30 a 39 años y disminuye a partir de 40 años. Como se puede observar en la Gráfica



26, el 20% del grupo de edad de 18 a 29 años tuvo ahorro activo en cuentas; el 23% del grupo de 30 a 39 años, donde se presentó la mayor proporción respecto a los otros grupos; el 21% del grupo de 40 a 49 años; el 19% del grupo de 50 a 59 años; y el 13% del grupo de 60 a 70 años, presentando la menor proporción de todos los grupos.

### Gráfica 26. Ahorro activo en cuentas por edad, 2018

(porcentaje de la población adulta)

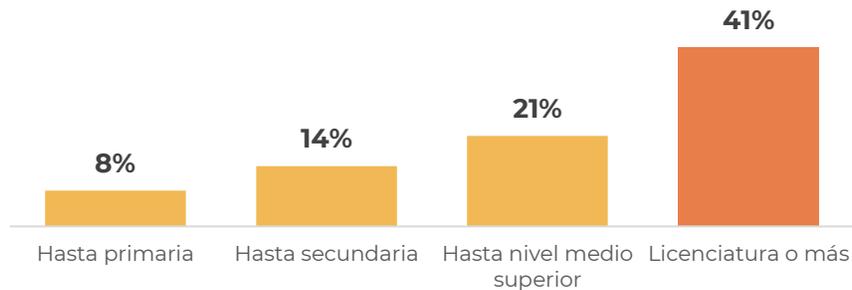


Fuente: ENIF 2018.

Además, se observó que a mayor nivel de escolaridad se presentó un mayor porcentaje de la población adulta con ahorro activo en cuentas. En concreto, el porcentaje de la población adulta con ahorro activo en cuentas con nivel primaria fue de 8%, con nivel secundaria fue de 14%, con nivel medio superior fue de 21% y con nivel licenciatura o más fue de 41% (ver Gráfica 27).

### Gráfica 27. Ahorro activo en cuentas por escolaridad, 2018

(porcentaje de la población adulta)

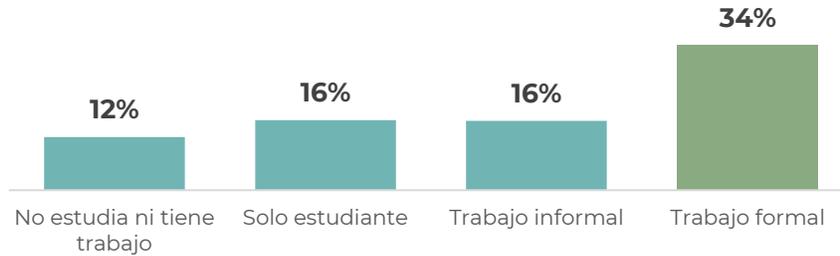


Fuente: ENIF 2018.

Con relación a la condición laboral, se mostró que el porcentaje de las personas adultas con ahorro activo en cuentas y que no estudian ni tienen trabajo fue de 12%, el de las personas adultas que solo estudian así como el de las personas adultas con trabajo informal fue de 16%, y el de las personas adultas con trabajo formal fue de 34% (ver Gráfica 28).

### Gráfica 28. Ahorro activo en cuentas por condición laboral, 2018

(porcentaje de la población adulta)



Se considera como persona que no estudia ni tiene trabajo a las personas sin trabajo y que no están estudiando, así como a las personas jubiladas o pensionadas, y a las personas dedicadas al cuidado y labores del hogar.

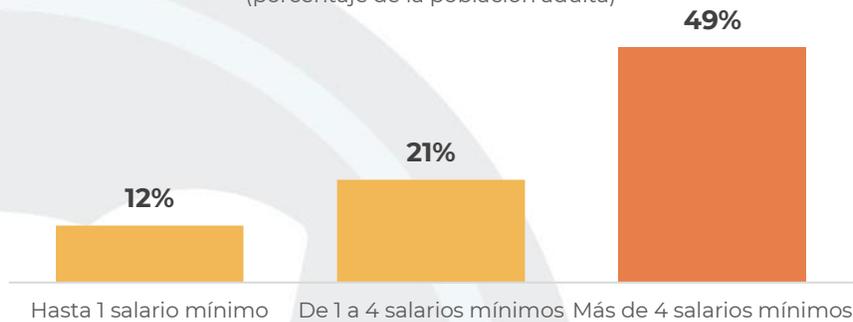
Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF 2018.

Otro aspecto que se pudo apreciar fue que el ahorro activo en cuentas, de acuerdo con el ingreso mensual, estuvo relacionado con el número de salarios mínimos recibidos. La Gráfica 29 muestra que a mayor número de salarios mínimos hubo un mayor porcentaje de población adulta con ahorro formal. El porcentaje de la población adulta con ahorro activo en cuentas hasta con un salario mínimo fue de 12%, de uno a cuatro salarios mínimos fue de 21% y en el caso de haber tenido más de cuatro salarios mínimos fue de 49%.

### Gráfica 29. Ahorro activo en cuentas por ingreso mensual, 2018

(porcentaje de la población adulta)



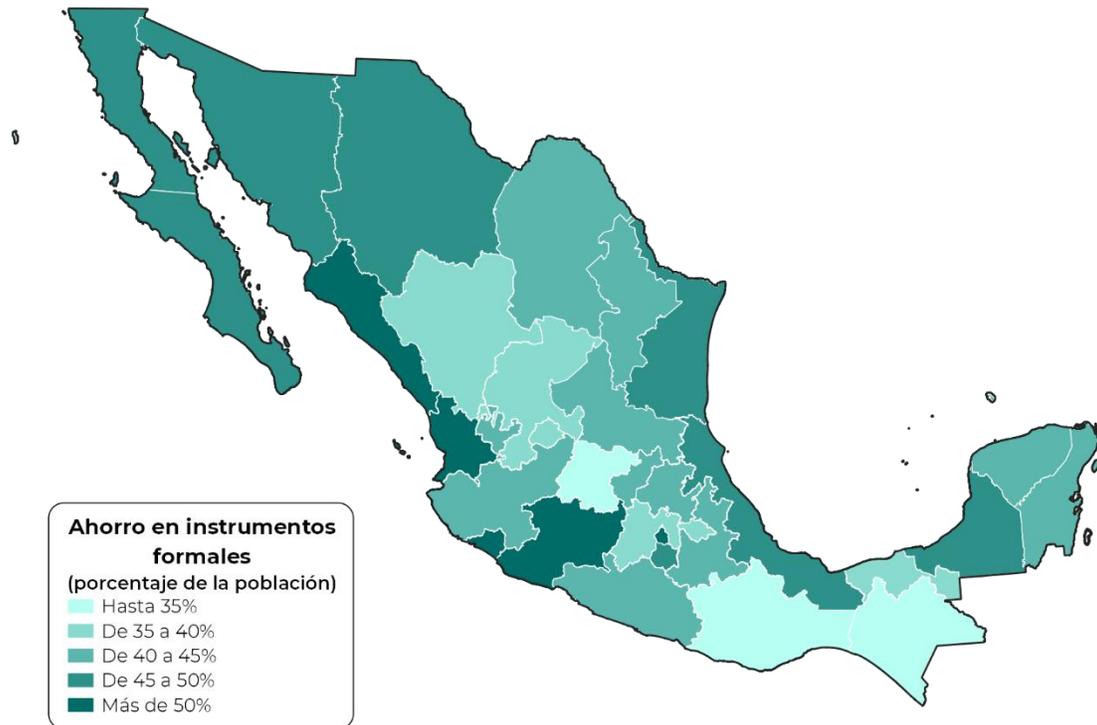
Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

Fuente: ENIF 2018.

Asimismo, la ENIF 2018 reveló que los cinco estados que tuvieron mayor ahorro en instrumentos formales fueron Michoacán con 55%, Nayarit con 53%, Colima con 51%, Sinaloa y Ciudad de México con 50% cada uno de ellos. Por el contrario, los cinco estados con menor ahorro formal fueron Durango con 36%, Tlaxcala con 35%, Oaxaca con 34%, Guanajuato con 28% y Chiapas con 22% (ver Ilustración 4, para conocer los porcentajes de las demás entidades ver Tabla 10).



Ilustración 4. Ahorro activo en cuentas por entidad federativa, 2018



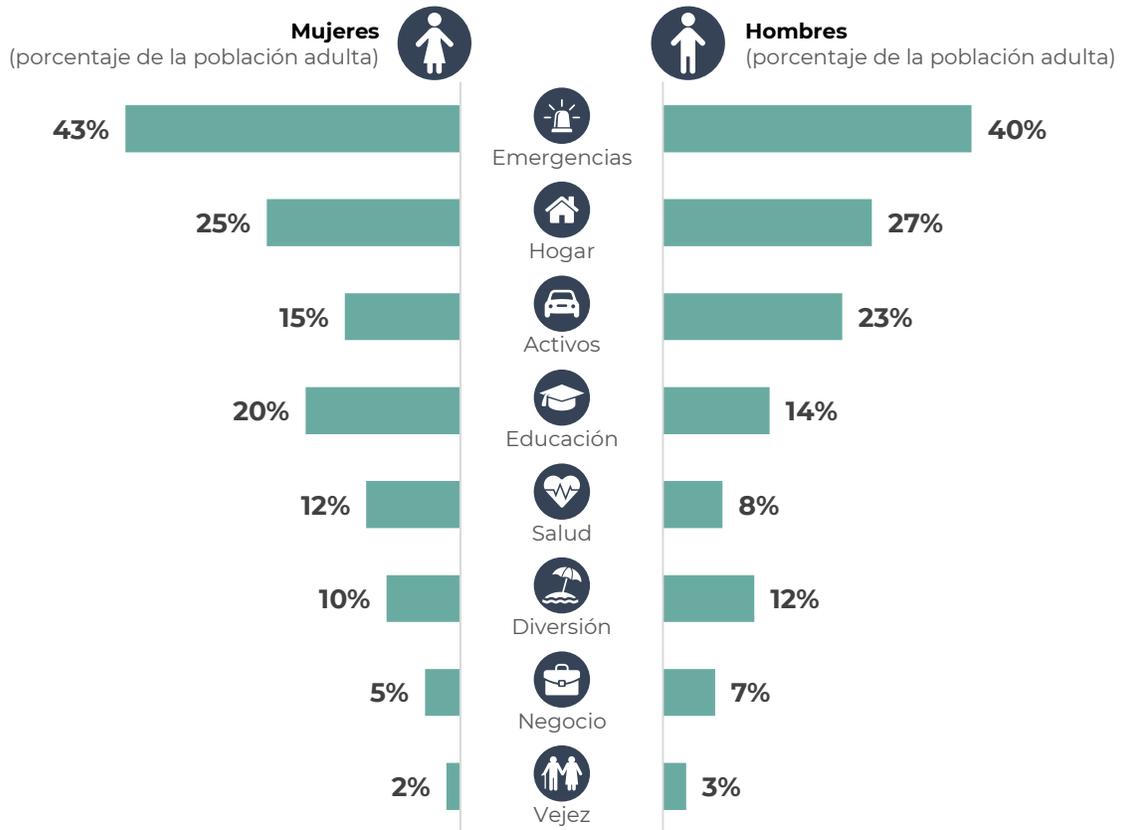
Fuente: ENIF 2018.

## Destino del ahorro en cuentas

En cuanto al destino del ahorro activo en cuentas, la atención de emergencias e imprevistos tuvo la mayor proporción de la población adulta tanto para las mujeres como para los hombres, con el 43% y 40%, correspondientemente. Los gastos del hogar como son comida, personales o pago de servicios fueron el segundo destino del ahorro formal con el 25% de la población adulta para mujeres y el 27% de la población adulta para los hombres.

Se observó un comportamiento distinto entre mujeres y hombres a partir del tercer destino del ahorro formal; para las mujeres resultaron ser los gastos de educación con el 20%, mientras para los hombres fue la inversión en activos (comprar, reparar, remodelar o ampliar una casa; comprar terrenos, vehículos, joyas, animales, etcétera) con el 23%. Sin embargo, en ambos casos se reveló que en lo que menos se destinó el ahorro activo en cuentas fue para la vejez o el retiro (ver Gráfica 30).

**Gráfica 30. Destino del ahorro en cuentas, por sexo, 2018**



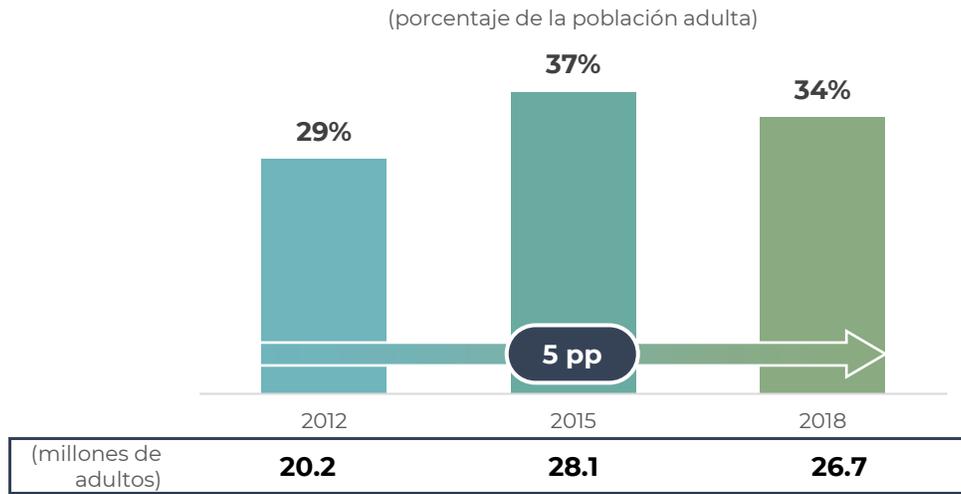
Los porcentajes suman más de 100%, por la población que destina su ahorro a más de una opción.  
Fuente: ENIF 2018.

## Tenencia y uso de tarjetas de débito

De 2012 a 2018, la tenencia de tarjetas de débito se incrementó en 5 pp de acuerdo con la ENIF. En 2012, el 29% de la población adulta contó con tarjeta de débito, es decir, 20.2 millones de personas adultas; mientras en 2018 fue el 34% de la población adulta, revelando que 26.7 millones de personas adultas tenían tarjeta de débito. Sin embargo, el mayor crecimiento de la tenencia de tarjetas de débito se dio de 2012 a 2015 con 8 pp (ver Gráfica 31).



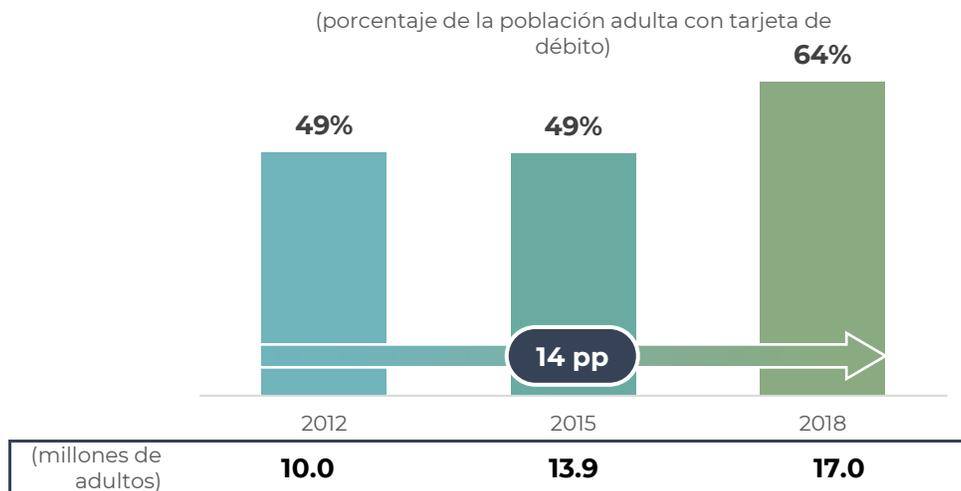
**Gráfica 31. Evolución de la tenencia de tarjetas de débito en México, 2012-2018**



Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

Adicionalmente, durante este periodo se notó un crecimiento en el uso de las tarjetas de débito de 14 pp, dado que en el 2012, el 49% de la población adulta con tarjeta de débito hizo uso de ésta, es decir, 10.0 millones de personas adultas, y para el 2018 este fenómeno alcanzó el 64%, abarcando 17.0 millones de personas adultas (ver Gráfica 32).

**Gráfica 32. Evolución del uso de tarjetas de débito en México, 2012-2018**

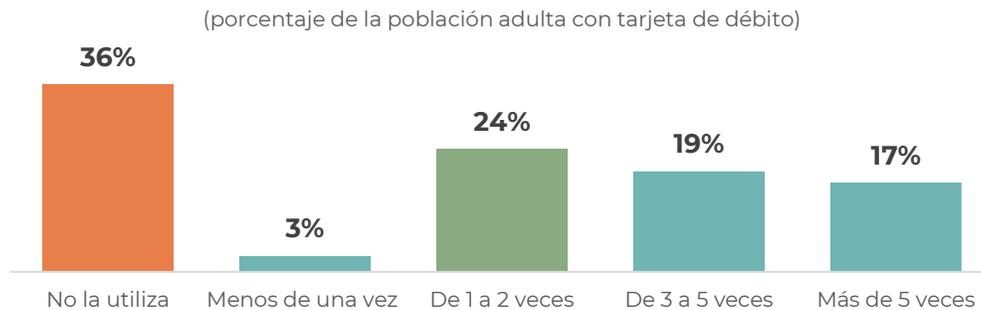


Fuente: ENIF 2012, 2015 y 2018.

## Frecuencia de uso de tarjeta de débito

Con relación a la frecuencia de uso de las tarjetas de débito al mes, en 2018, el porcentaje de la población adulta con tarjeta de débito y que no la utilizó fue de 36%, el que la usó menos de una vez al mes fue de 3%, el que la empleó de una a dos veces fue de 24%, el que la utilizó de tres a cinco veces fue de 19% y el que la usó más de cinco veces fue de 17% (ver Gráfica 33).

### Gráfica 33. Frecuencia de uso de tarjetas de débito, 2018



Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

Fuente: ENIF 2018.

La frecuencia de uso de las tarjetas de débito, se manifiesta de forma diferenciada de acuerdo con las distintas variables sociodemográficas (ver Tabla 2). A continuación, se presentan los principales resultados del análisis entre ambos tipos de variables.:

- El 67% de los hombres y el 60% de las mujeres con tarjeta de débito hicieron uso de ella. Asimismo, se pudo observar que el 27% tanto de los hombres como de las mujeres la usaron hasta dos veces al mes, mientras el 40% de los hombres y el 33% de las mujeres la usaron más de dos veces al mes.
- El 69% de la población adulta usó su tarjeta de débito en localidades urbanas, mientras el 46% en las localidades rurales. Se notó un comportamiento semejante entre localidades urbanas y rurales en el uso de la tarjeta de débito de hasta dos veces al mes, pues el 27% de la población adulta lo hizo en las primeras y el 28% en las segundas. No obstante, en el uso de la tarjeta de débito en más de dos veces al mes, fue del 42% en las localidades urbanas y 18% en las rurales.
- El 71% del grupo de edad de 18 a 29 años utilizó su tarjeta de débito, particularmente el 28% de este grupo la usó hasta dos veces al mes y el 42% más de dos veces al mes, lo cual colocó a este grupo con los mayores porcentajes en estas tres métricas con relación a los otros grupos de edad.
- Se observó que a mayor nivel de escolaridad se tuvo un mayor porcentaje de la población adulta que usó su tarjeta de débito. En específico, el 81% de la población adulta con nivel licenciatura o posgrado utilizó su tarjeta de débito y el 54% la utilizó más de dos veces al mes, resultando las proporciones más altas con respecto a los otros niveles educativos. En el caso del uso de la tarjeta de débito de hasta dos veces al mes, el nivel que tuvo el mayor porcentaje fue el nivel medio superior.
- Por condición laboral, se destacó que el 72% de las personas adultas con trabajo formal utilizaron su tarjeta de débito, donde el 45% la utilizó más de dos veces al mes. También se apreció que el 28% de las personas adultas con trabajo informal emplearon su tarjeta de débito hasta dos veces al mes.



**Tabla 2. Frecuencia de uso de tarjeta de débito, por condición sociodemográfica, 2018**

| Desagregación  |                                    | (porcentaje de la población adulta con tarjeta de débito) |                      |                       |
|--|------------------------------------|---|----------------------|-----------------------|
|  |                                    | Uso de tarjeta de débito                                  | Hasta 2 veces al mes | Más de 2 veces al mes |
|  <b>Por sexo</b>                          | Hombre                             | <b>67%</b>  | 27%                  | 40%                   |
|  | Mujer                              | <b>60%</b>  | 27%                  | 33%                   |
|  <b>Por tipo de localidad</b>             | Urbano                             | <b>69%</b>  | 27%                  | 42%                   |
|  | Rural                              | <b>46%</b>  | 28%                  | 18%                   |
|  <b>Por edad</b>                          | Menos de 30                        | <b>71%</b>  | 28%                  | 42%                   |
|  | De 30 a 39                         | <b>67%</b>  | 26%                  | 41%                   |
|  | De 40 a 49                         | <b>63%</b>  | 28%                  | 35%                   |
|  | De 50 a 59                         | <b>58%</b>  | 27%                  | 30%                   |
|  | 60 y más                           | <b>48%</b>  | 22%                  | 25%                   |
|  <b>Por nivel educativo</b>             | Hasta primaria                     | <b>32%</b>  | 19%                  | 13%                   |
|  | Hasta secundaria                   | <b>53%</b>  | 29%                  | 24%                   |
|  | Hasta media superior               | <b>64%</b>  | 29%                  | 35%                   |
|  | Licenciatura o más                 | <b>81%</b>  | 27%                  | 54%                   |
|  <b>Por condición laboral</b>           | No estudia ni trabaja <sup>1</sup> | <b>46%</b>  | 23%                  | 23%                   |
|  | Solo estudiante                    | <b>82%*</b>   | 33%*                 | 49%*                  |
|  | Trabajo informal <sup>2</sup>      | <b>58%</b>  | 28%                  | 29%                   |
|  | Trabajo formal                     | <b>72%</b>  | 27%                  | 45%                   |
|  <b>Por ingreso mensual<sup>3</sup></b> | Hasta 1 SMG                        | <b>37%</b>  | 24%                  | 13%                   |
|  | De 1 a 4 SMG                       | <b>66%</b>  | 30%                  | 35%                   |
|  | Más de 4 SMG                       | <b>80%</b>  | 22%                  | 58%                   |

<sup>1</sup> Dentro de esta categoría se considera a las personas sin trabajo y que no están estudiando, así como a las personas jubiladas o pensionadas, y a las personas dedicadas al cuidado y labores del hogar.

<sup>2</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

<sup>3</sup> El salario mínimo general (SMG) en 2018 fue de 88.36 pesos diarios, es decir, 2,651 pesos mensuales. Se omitieron a las personas que declararon no recibir ingreso, así como los que no respondieron el monto del ingreso por su actividad laboral.

\*Estimación no representativa dado el tamaño de la muestra.

Fuente: ENIF, 2018.

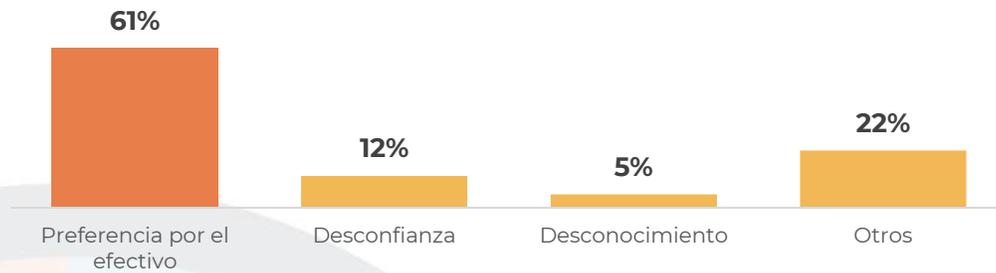
- El ingreso mensual estuvo relacionado con el uso de la tarjeta de débito de la población adulta, en otras palabras, a mayor ingreso mensual mayor uso de tarjeta de débito. Para la población adulta con más de cuatro salarios mínimos generales, el 80% utilizó su tarjeta de débito y el 58% la usó más de dos veces al mes, siendo los mayores porcentajes respecto a los demás rubros de salarios. En el caso del uso de la tarjeta de débito de hasta dos veces al mes, el nivel que tuvo el mayor porcentaje fue el de uno a cuatro salarios mínimos generales.

## Barreras al uso de tarjeta de débito

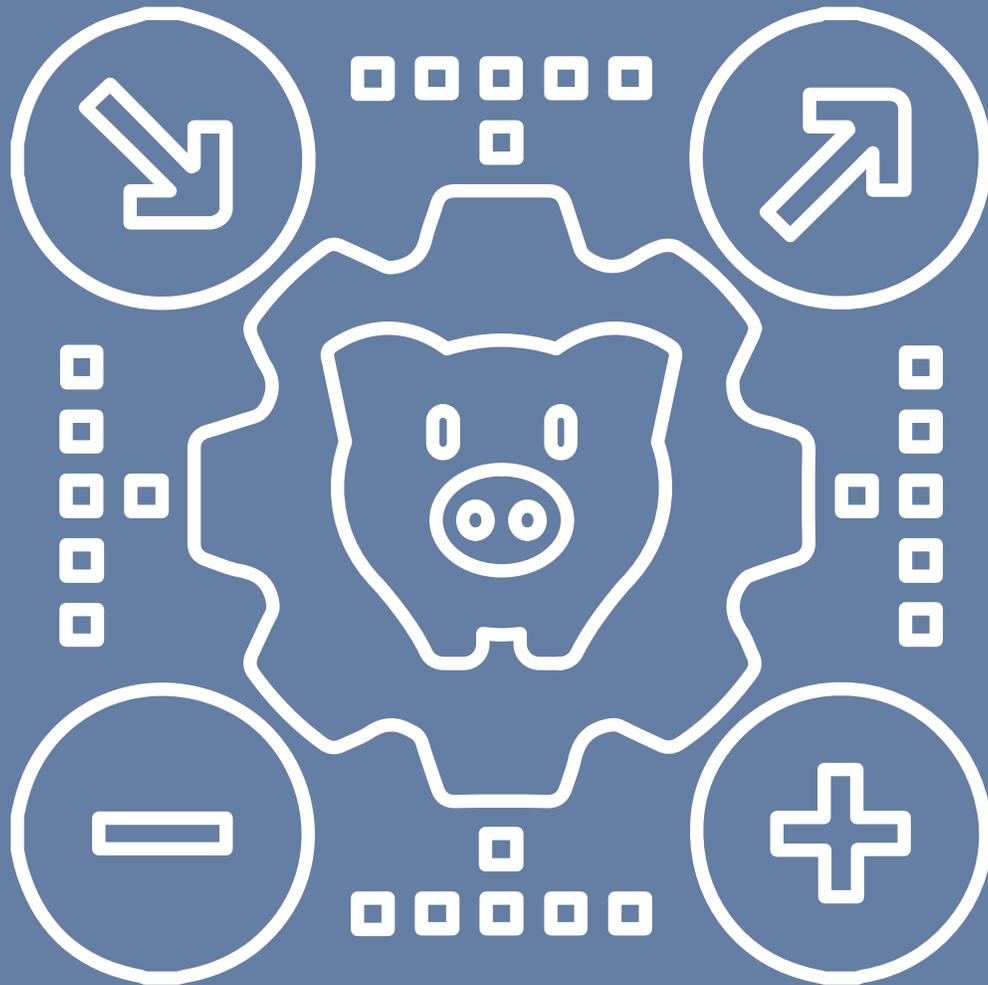
Los resultados de la ENIF 2018 mostraron que dentro de las principales razones por las cuales la población adulta que posee una tarjeta de débito no la usa fueron la preferencia por el efectivo en 61%, la desconfianza en 12%, el desconocimiento en 5% y otros factores en 22%. Entre estos últimos figuran que no aceptan la tarjeta de débito en los comercios donde suele comprar, la mayoría de sus pagos son montos bajos, el establecimiento cobra comisiones, etcétera (ver Gráfica 34).

**Gráfica 34. Principales razones para el no uso de la tarjeta de débito, 2018**

(porcentaje de la población adulta que no utiliza su tarjeta de débito)



Fuente: ENIF 2018.



# Determinantes del ahorro en México

## Metodología del modelo

Para la elaboración de este apartado se utilizó un modelo econométrico que ha permitido establecer los determinantes de algunos productos financieros en México. Este modelo, dentro de los servicios financieros, ha sido utilizado en distintas publicaciones, como en el artículo “Mercado formal e informal de crédito en México: un caso de estudio” (Lopez-Morales, Di Giannatale, & G Carreón, 2007) para analizar el comportamiento del monto del crédito conforme a la ubicación de los hogares en quintiles de ingreso mensual, empleando datos de la encuesta de 2004 sobre ahorro, crédito popular y microfinanzas rurales aplicada por el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros S.N.C. (actualmente Banco del Bienestar).

Asimismo, en el artículo “Determinantes para participar en el mercado formal de productos financieros: el caso del ahorro y del crédito en México” (Vázquez, 2015) se utiliza este modelo para analizar los factores para que un persona adulta recurra al mercado formal de productos financieros, utilizando datos de la ENIF 2012. De igual modo, en el “Reporte Nacional de Inclusión Financiera 8” (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2017) para analizar los factores que determinan el ahorro y el uso de las tarjetas de crédito, usando datos de la ENIF 2015.

El modelo econométrico que se utilizó fue el *modelo Probit*, dado que permite explicar el comportamiento de una variable dependiente dicotómica, definidas como aquellas que solo pueden tomar dos valores<sup>4</sup> (0 y 1), mediante el cálculo de probabilidades estimadas de variables independientes. El modelo cuenta con las siguientes características:

$$Y = F\left(\sum_{i=1}^m \beta_i x_i\right)$$

Donde  $Y$  mide la probabilidad de que la variable dependiente tome el valor de uno cuando se tiene alguna de las características que describen las variables independientes  $x_i$ ,  $m$  es el número de variables independientes del modelo y  $F(z)$  es la función de distribución normal<sup>5</sup>.

Cabe destacar que las estimaciones de los coeficientes del modelo ( $\beta_i$ ) no proporcionan aumentos en la probabilidad de que la variable dependiente tome el valor de uno, sino los cambios marginales de  $Y$  que se presentan ante el cambio de una variable independiente.

En otras palabras, los cambios en la probabilidad que la variable dependiente tome el valor de uno dependen de que las variables independientes pasen de cero a uno en el caso de que sean dicotómicas (por ejemplo, “no tener empleo formal” es igual a 0, mientras que “tener empleo formal” es igual a 1), o cuando cambian marginalmente (por ejemplo, haber aprobado un año adicional en la escuela o tener un año más de edad).

<sup>4</sup> La variable dependiente toma el valor de uno cuando se encuentra presente y el valor de cero cuando no se encuentra.

<sup>5</sup> Para una variable normal estándar (media cero y varianza unitaria):  $F(z) = \int_{-\infty}^z \frac{1}{\sqrt{2\pi}} e^{-\frac{z^2}{2}} dz$ .



El modelo se aplicó en cuatro casos, donde la variable dependiente fue el ahorro en instrumentos informales, el ahorro en instrumentos formales, la tenencia de cuentas y el uso de tarjeta de débito.

Dentro de las variables independientes que se consideraron en el modelo fueron: número de años aprobados en la escuela<sup>6</sup>, edad, ser jefe o jefa del hogar, tener empleo formal<sup>7</sup>, vivir en una localidad urbana<sup>8</sup>, ser mujer, tener un ingreso mensual menor a 5,300 pesos<sup>9</sup>, tener un ingreso mensual igual o mayor a 5,300 pesos, tener contratado algún crédito formal<sup>10</sup>, llevar un presupuesto o un registro de sus ingresos y gastos<sup>11</sup>, tener sobregasto<sup>12</sup>, tomar las decisiones de ahorro y gasto del hogar<sup>13</sup>, ahorrar en algún instrumento informal<sup>14</sup> y tener alguna cuenta<sup>15</sup>.

En los cuatro casos se involucraron las mismas variables independientes, excepto cuando la variable dependiente es el ahorro en instrumentos informales, en el cual se consideró “tener alguna cuenta” y no se usó “ahorrar en algún instrumento informal”. Las variables independientes fueron dicotómicas, a excepción del número de años aprobados en la escuela y la edad.

---

<sup>6</sup> A partir de la información de la pregunta 3.4 de la ENIF 2018, se construyó una variable discreta con un rango de 0 a 26 años aprobados en la escuela.

<sup>7</sup> Se considera que una persona tiene empleo formal si contestó que tiene derecho a los servicios médicos del IMSS, ISSSTE, PEMEX, SEDENA o SEMAR (opciones 1, 2 y 3 de la pregunta 3.11 de la ENIF 2018).

<sup>8</sup> Se refiere a las localidades con 15,000 y más habitantes.

<sup>9</sup> El monto de 5,300 pesos es lo equivalente a 2 salarios mínimos.

<sup>10</sup> Se refiere a las personas que contestaron tener contratado algún crédito formal en la pregunta 6.9 de la ENIF 2018.

<sup>11</sup> Se refiere a la pregunta 4.1 de la ENIF 2018.

<sup>12</sup> Se refiere a las personas que contestaron “no” a la pregunta 4.5 de la ENIF 2018.

<sup>13</sup> Se refiere a la pregunta 13.1 de la ENIF 2018, opciones 1 y 2.

<sup>14</sup> Población que contestó haber guardado o ahorrado dinero a través de un instrumento informal, pregunta 5.1 de la ENIF 2018.

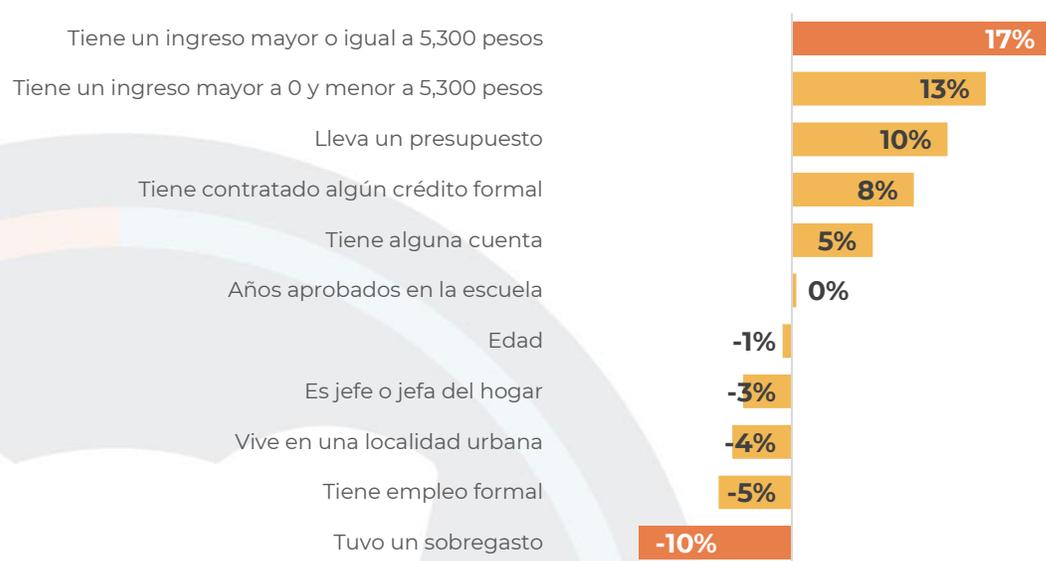
<sup>15</sup> Se refiere a la pregunta 5.4 de la ENIF 2018.

## Determinantes del ahorro en instrumentos informales

En el primer modelo se buscó medir la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales considerando las variables independientes citadas. Se encontró que el ingreso es lo que más influye para fomentar el ahorro informal, en virtud de que percibir un ingreso mensual igual o mayor a 5,300 pesos aumenta 17% la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales. Asimismo, llevar un presupuesto y tener algún crédito formal aumenta más de 8% la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales.

Por otro lado, los factores que disminuyen la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales fueron tener sobregasto, tener empleo formal, vivir en una localidad urbana y ser jefe o jefa del hogar en 10%, 5%, 4% y 3%, correspondientemente. En este modelo, las variables independientes que no resultaron significativas fueron tomar las decisiones de ahorro y gasto del hogar y ser mujer (ver Tabla 3 del anexo Efectos marginales de los determinantes del ahorro).

**Gráfica 35. Efectos marginales sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales**



Se omiten las variables no significativas.  
Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF, 2018.

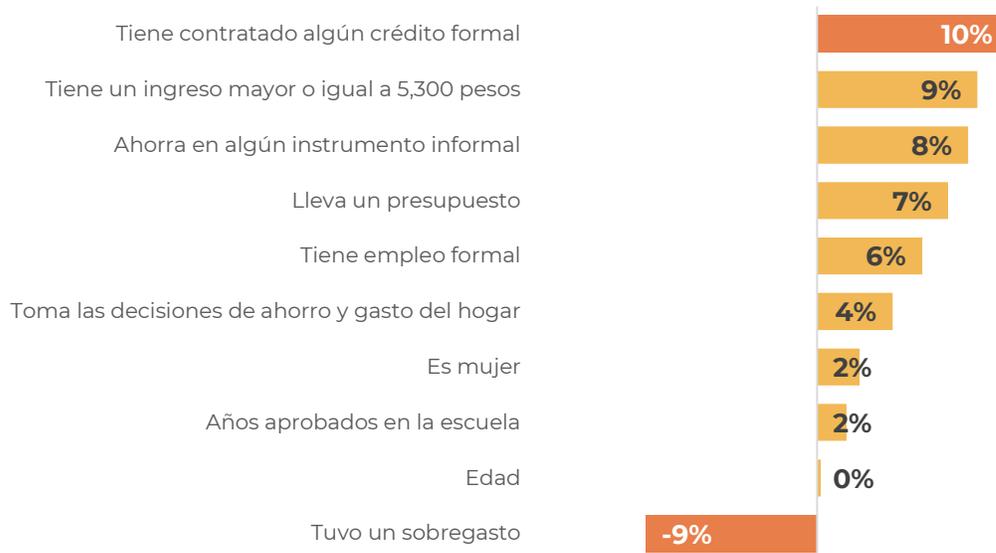


## Determinantes del ahorro en instrumentos formales

En el segundo modelo se buscó medir la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales a través de los cambios en las variables independientes citadas. Los hallazgos fueron que el tener contratado algún crédito formal aumenta 10% la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales, seguido de tener un ingreso mensual igual o mayor a 5,300 pesos y ahorrar en algún instrumento informal en 9% y 8%, respectivamente. A estos efectos le siguieron, llevar un presupuesto y tener empleo formal, los cuales aumentan 7% y 6% la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales.

En otro sentido, tener sobregasto disminuye esta probabilidad en 9%. En este modelo, las variables independientes no significativas fueron: ser jefe o jefa del hogar, vivir en una localidad urbana y tener un ingreso mensual menor a 5,300 pesos (ver Tabla 4 del anexo Efectos marginales de los determinantes del ahorro).

**Gráfica 36. Efectos marginales sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales**



Se omiten las variables no significativas.

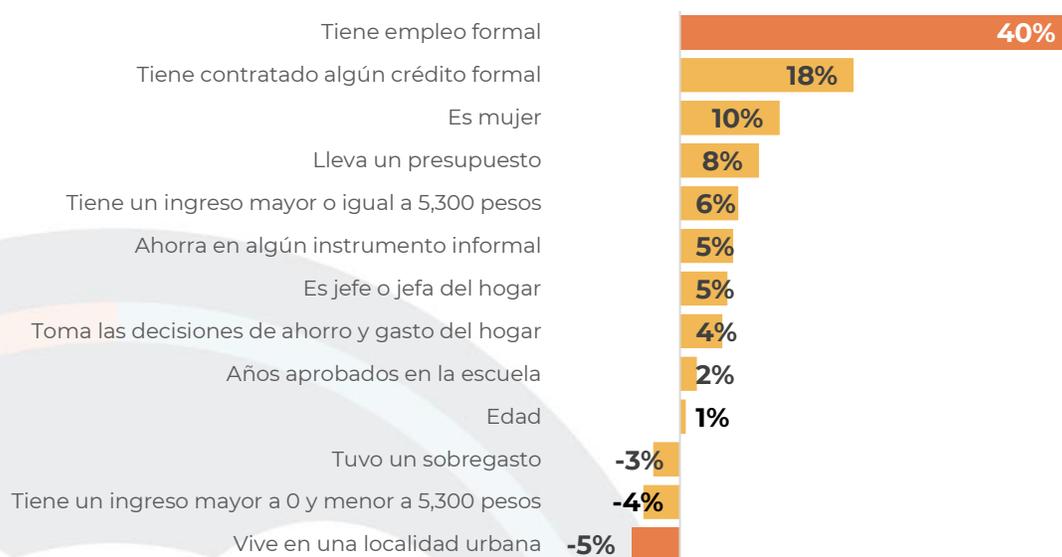
Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF, 2018.

## Determinantes de la tenencia de cuentas

En el tercer modelo se buscó medir la probabilidad de tener alguna cuenta considerando cambios en las variables independientes citadas. Este modelo mostró que tener empleo formal incrementa 40% la probabilidad de tener alguna cuenta, seguido de tener contratado algún crédito formal en 18%, ser mujer en 10%, llevar un presupuesto en 8%, tener un ingreso mensual igual o mayor a 5,300 pesos en 6% y tanto ahorrar en algún instrumento informal como ser jefe o jefa del hogar en 5%, cada uno. El número de años aprobados en la escuela y la edad no influyen en la probabilidad de tener alguna cuenta debido a sus efectos marginales de 2% y 1%, respectivamente.

Contrariamente a lo anterior, los factores que disminuyen la probabilidad en cuestión fueron vivir en una localidad urbana, tener un ingreso mensual menor a 5,300 pesos y tener sobregasto. En este caso, todas las variables independientes resultaron ser significativas (ver Tabla 5 del anexo Efectos marginales de los determinantes del ahorro).

**Gráfica 37. Efectos marginales sobre la probabilidad de tener alguna cuenta**



Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF, 2018.

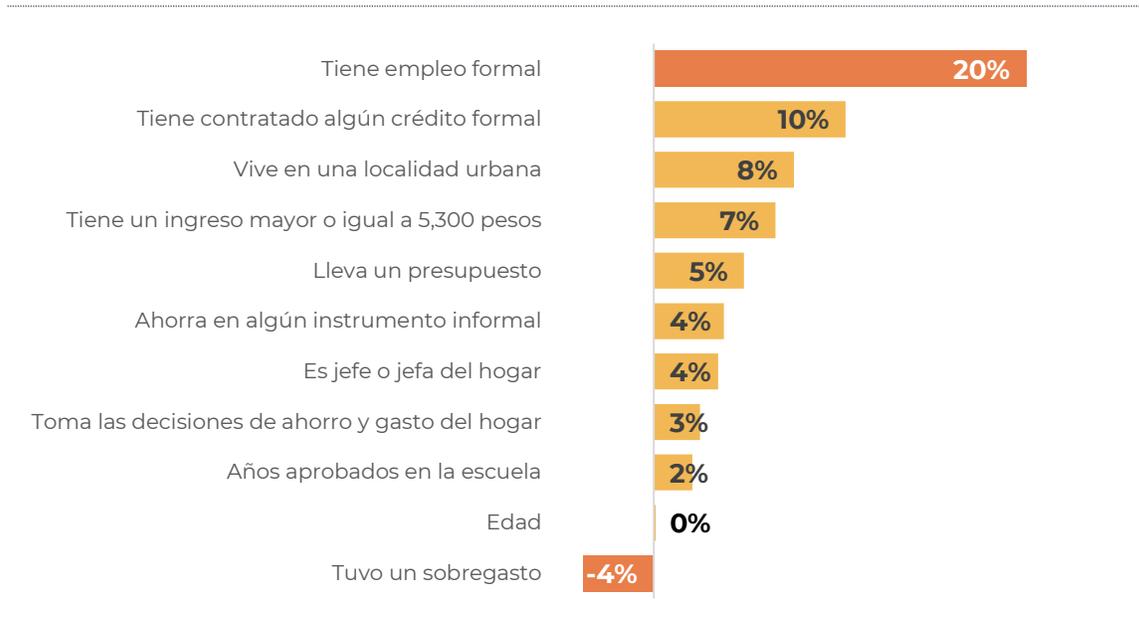


## Determinantes del uso de tarjetas de débito

En el cuarto modelo se buscó medir la probabilidad de usar su tarjeta de débito por parte de la población adulta considerando cambios en las variables independientes citadas. Este modelo reveló que tener empleo formal incrementa 20% la probabilidad de usar su tarjeta de débito, mientras tener contratado algún crédito formal en 10%, vivir en una localidad urbana en 8%, tener un ingreso mensual igual o mayor a 5,300 pesos en 7% y llevar un presupuesto en 5%. El número de años aprobados en la escuela y la edad son las variables que menos influyen en la probabilidad de usar su tarjeta de débito.

Por otra parte, tener sobregasto disminuye esta probabilidad en 4%. En este modelo las variables independientes no significativas fueron: ser mujer y tener un ingreso mensual menor a 5,300 pesos (ver Tabla 6 del anexo Efectos marginales de los determinantes del ahorro).

**Gráfica 38. Efectos marginales sobre la probabilidad de uso de su tarjeta de débito**



Se omiten las variables no significativas.

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF, 2018.

# Anexos

## Efectos marginales de los determinantes del ahorro

**Tabla 3. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales**

| Variable   | Efecto marginal | Valor Z     |
|--|-----------------|-------------|
| Años aprobados en la escuela                     | 0.003           | (2.776)**   |
| Edad   | -0.006          | -(15.862)** |
| Es jefe o jefa del hogar                         | -0.032          | -(2.940)**  |
| Tiene empleo formal <sup>1</sup>                 | -0.048          | -(3.841)**  |
| Vive en una localidad urbana                     | -0.039          | -(4.013)**  |
| Es mujer   | 0.021           | (1.936)     |
| Tiene un ingreso mayor a 0 y menor a 5,300 pesos | 0.127           | (12.173)**  |
| Tiene un ingreso mayor o igual a 5,300 pesos     | 0.170           | (14.253)**  |
| Tiene alguna cuenta                              | 0.053           | (5.246)**   |
| Tiene contratado algún crédito formal            | 0.080           | (8.061)**   |
| Lleva un presupuesto                             | 0.102           | (10.838)**  |
| Tuvo un sobregasto                               | -0.100          | -(10.987)** |
| Toma las decisiones de ahorro y gasto del hogar  | -0.020          | -(1.938)    |

\*\* Significativo al 1%, \* Significativo al 5%; con 12,439 observaciones.

<sup>1</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF, 2018.



**Tabla 4. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales**

| Variable   | Efecto marginal | Valor Z     |
|--|-----------------|-------------|
| Años aprobados en la escuela                     | 0.016           | (17.839)**  |
| Edad   | 0.002           | (5.157)**   |
| Es jefe o jefa del hogar                         | 0.004           | (0.411)     |
| Tiene empleo formal <sup>1</sup>                 | 0.057           | (6.123)**   |
| Vive en una localidad urbana                     | 0.004           | (0.445)     |
| Es mujer   | 0.023           | (2.736)**   |
| Tiene un ingreso mayor a 0 y menor a 5,300 pesos | 0.008           | (0.835)     |
| Tiene un ingreso mayor o igual a 5,300 pesos     | 0.087           | (7.627)**   |
| Ahorra en algún instrumento informal             | 0.082           | (10.998)**  |
| Tiene contratado algún crédito formal            | 0.104           | (12.366)**  |
| Lleva un presupuesto                             | 0.071           | (8.862)**   |
| Tuvo un sobregasto                               | -0.093          | -(12.864)** |
| Toma las decisiones de ahorro y gasto del hogar  | 0.041           | (4.803)**   |

\*\* Significativo al 1%, \* Significativo al 5%; con 12,439 observaciones.

<sup>1</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF, 2018.

**Tabla 5. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de tener alguna cuenta**

| Variable   | Efecto marginal | Valor Z    |
|--|-----------------|------------|
| Años aprobados en la escuela                     | 0.017           | (13.677)** |
| Edad   | 0.006           | (14.630)** |
| Es jefe o jefa del hogar                         | 0.048           | (3.950)**  |
| Tiene empleo formal <sup>1</sup>                 | 0.397           | (38.781)** |
| Vive en una localidad urbana                     | -0.049          | -(4.502)** |
| Es mujer   | 0.101           | (8.471)**  |
| Tiene un ingreso mayor a 0 y menor a 5,300 pesos | -0.037          | -(3.060)** |
| Tiene un ingreso mayor o igual a 5,300 pesos     | 0.059           | (3.973)**  |
| Ahorra en algún instrumento informal             | 0.054           | (5.064)**  |
| Tiene contratado algún crédito formal            | 0.176           | (16.576)** |
| Lleva un presupuesto                             | 0.080           | (7.505)**  |
| Tuvo un sobregasto                               | -0.027          | -(2.629)** |
| Toma las decisiones de ahorro y gasto del hogar  | 0.043           | (3.810)**  |

\*\* Significativo al 1%, \* Significativo al 5%; con 12,439 observaciones.

<sup>1</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF, 2018.



**Tabla 6. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de usar su tarjeta de débito**

| Variable   | Efecto marginal | Valor Z    |
|--|-----------------|------------|
| Años aprobados en la escuela                     | 0.021           | (22.689)** |
| Edad   | 0.001           | (4.024)**  |
| Es jefe o jefa del hogar                         | 0.035           | (3.858)**  |
| Tiene empleo formal <sup>1</sup>                 | 0.202           | (19.349)** |
| Vive en una localidad urbana                     | 0.076           | (9.842)**  |
| Es mujer   | 0.004           | (0.440)    |
| Tiene un ingreso mayor a 0 y menor a 5,300 pesos | -0.019          | -(1.930)   |
| Tiene un ingreso mayor o igual a 5,300 pesos     | 0.066           | (5.902)**  |
| Ahorra en algún instrumento informal             | 0.038           | (4.865)**  |
| Tiene contratado algún crédito formal            | 0.104           | (12.296)** |
| Lleva un presupuesto                             | 0.049           | (6.157)**  |
| Tuvo un sobregasto                               | -0.038          | -(5.095)** |
| Toma las decisiones de ahorro y gasto del hogar  | 0.025           | (2.913)**  |

\*\* Significativo al 1%, \* Significativo al 5%; con 12,439 observaciones.

<sup>1</sup> Se considera trabajo informal a aquellas personas con trabajo, pero que no cuentan con servicios de seguridad social otorgadas por el Estado.

Fuente: ENIF, 2018.

## Ahorro por entidad federativa

Tabla 7. Ahorro activo por entidad federativa, 2018

| Entidad federativa  | Población adulta  | Porcentaje de la población adulta |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Aguascalientes      | 608,138           | 74%                               |
| Baja California     | 1,558,232         | 67%                               |
| Baja California Sur | 344,500           | 65%                               |
| Campeche            | 440,450           | 70%                               |
| Coahuila            | 1,332,611         | 69%                               |
| Colima              | 295,709           | 59%                               |
| Chiapas             | 1,947,753         | 61%                               |
| Chihuahua           | 1,716,726         | 71%                               |
| Ciudad de México    | 4,110,042         | 67%                               |
| Durango             | 720,200           | 65%                               |
| Guanajuato          | 1,901,042         | 56%                               |
| Guerrero            | 1,608,191         | 73%                               |
| Hidalgo             | 1,293,537         | 70%                               |
| Jalisco             | 3,543,550         | 64%                               |
| México              | 7,828,332         | 69%                               |
| Michoacán           | 2,104,986         | 73%                               |
| Morelos             | 987,263           | 75%                               |
| Nayarit             | 550,304           | 73%                               |
| Nuevo León          | 2,398,464         | 70%                               |
| Oaxaca              | 1,438,806         | 57%                               |
| Puebla              | 2,635,756         | 67%                               |
| Querétaro           | 1,023,713         | 79%                               |
| Quintana Roo        | 878,252           | 79%                               |
| San Luis Potosí     | 1,225,300         | 71%                               |
| Sinaloa             | 1,373,117         | 71%                               |
| Sonora              | 1,394,447         | 73%                               |
| Tabasco             | 1,152,624         | 76%                               |
| Tamaulipas          | 1,515,778         | 64%                               |
| Tlaxcala            | 535,289           | 67%                               |
| Veracruz            | 3,508,580         | 67%                               |
| Yucatán             | 1,070,471         | 78%                               |
| Zacatecas           | 602,228           | 62%                               |
| <b>Nacional</b>     | <b>53,644,391</b> | <b>68%</b>                        |

Fuente: ENIF, 2018.



**Tabla 8. Ahorro informal por entidad federativa, 2018**

| Entidad federativa  | Población adulta  | Porcentaje de la población adulta |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Aguascalientes      | 587,148           | 71%                               |
| Baja California     | 1,382,857         | 59%                               |
| Baja California Sur | 314,557           | 60%                               |
| Campeche            | 410,920           | 66%                               |
| Coahuila            | 1,252,596         | 65%                               |
| Colima              | 232,788           | 47%                               |
| Chiapas             | 1,876,906         | 59%                               |
| Chihuahua           | 1,544,720         | 64%                               |
| Ciudad de México    | 3,421,658         | 56%                               |
| Durango             | 693,334           | 62%                               |
| Guanajuato          | 1,853,560         | 55%                               |
| Guerrero            | 1,573,887         | 71%                               |
| Hidalgo             | 1,241,571         | 67%                               |
| Jalisco             | 3,331,936         | 60%                               |
| México              | 7,383,567         | 65%                               |
| Michoacán           | 2,017,521         | 70%                               |
| Morelos             | 954,481           | 73%                               |
| Nayarit             | 511,795           | 68%                               |
| Nuevo León          | 2,241,817         | 65%                               |
| Oaxaca              | 1,311,669         | 52%                               |
| Puebla              | 2,476,827         | 63%                               |
| Querétaro           | 978,103           | 75%                               |
| Quintana Roo        | 847,356           | 76%                               |
| San Luis Potosí     | 1,172,262         | 68%                               |
| Sinaloa             | 1,228,937         | 64%                               |
| Sonora              | 1,286,889         | 67%                               |
| Tabasco             | 1,085,277         | 72%                               |
| Tamaulipas          | 1,379,893         | 58%                               |
| Tlaxcala            | 522,644           | 65%                               |
| Veracruz            | 3,354,485         | 64%                               |
| Yucatán             | 996,327           | 72%                               |
| Zacatecas           | 560,018           | 58%                               |
| <b>Nacional</b>     | <b>50,028,306</b> | <b>63%</b>                        |

Fuente: ENIF, 2018.

**Tabla 9. Tenencia de cuentas por entidad federativa, 2018**

| Entidad federativa  | Población adulta  | Porcentaje de la población adulta |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Aguascalientes      | 378,246           | 46%                               |
| Baja California     | 1,348,241         | 58%                               |
| Baja California Sur | 296,161           | 56%                               |
| Campeche            | 334,053           | 53%                               |
| Coahuila            | 1,042,954         | 54%                               |
| Colima              | 249,191           | 50%                               |
| Chiapas             | 1,377,948         | 43%                               |
| Chihuahua           | 1,430,051         | 59%                               |
| Ciudad de México    | 3,426,106         | 56%                               |
| Durango             | 592,473           | 53%                               |
| Guanajuato          | 1,364,757         | 40%                               |
| Guerrero            | 1,127,035         | 51%                               |
| Hidalgo             | 774,779           | 42%                               |
| Jalisco             | 2,231,287         | 40%                               |
| México              | 4,990,952         | 44%                               |
| Michoacán           | 1,245,718         | 43%                               |
| Morelos             | 550,559           | 42%                               |
| Nayarit             | 372,305           | 50%                               |
| Nuevo León          | 1,671,442         | 48%                               |
| Oaxaca              | 1,126,076         | 44%                               |
| Puebla              | 1,307,224         | 33%                               |
| Querétaro           | 773,512           | 60%                               |
| Quintana Roo        | 665,770           | 60%                               |
| San Luis Potosí     | 873,630           | 51%                               |
| Sinaloa             | 1,230,655         | 64%                               |
| Sonora              | 1,264,152         | 66%                               |
| Tabasco             | 823,632           | 54%                               |
| Tamaulipas          | 1,207,524         | 51%                               |
| Tlaxcala            | 269,177           | 34%                               |
| Veracruz            | 1,851,948         | 35%                               |
| Yucatán             | 691,630           | 50%                               |
| Zacatecas           | 361,515           | 37%                               |
| <b>Nacional</b>     | <b>37,250,703</b> | <b>47%</b>                        |

Fuente: ENIF, 2018.



**Tabla 10. Ahorro activo en cuentas por entidad federativa, 2018**

| Entidad federativa  | Población adulta  | Porcentaje de la población adulta |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Aguascalientes      | 138,358*          | 37%                               |
| Baja California     | 622,192           | 46%                               |
| Baja California Sur | 141,647           | 48%                               |
| Campeche            | 153,105           | 46%                               |
| Coahuila            | 439,333           | 42%                               |
| Colima              | 125,952           | 51%                               |
| Chiapas             | 301,187*          | 22%*                              |
| Chihuahua           | 654,797           | 46%                               |
| Ciudad de México    | 1,714,415         | 50%                               |
| Durango             | 215,806           | 36%                               |
| Guanajuato          | 375,421*          | 28%*                              |
| Guerrero            | 451,403           | 40%                               |
| Hidalgo             | 340,940           | 44%                               |
| Jalisco             | 960,763*          | 43%                               |
| México              | 1,899,211         | 38%                               |
| Michoacán           | 683,025           | 55%                               |
| Morelos             | 253,339           | 46%                               |
| Nayarit             | 197,762           | 53%                               |
| Nuevo León          | 681,646           | 41%                               |
| Oaxaca              | 387,091           | 34%                               |
| Puebla              | 565,074*          | 43%                               |
| Querétaro           | 321,387           | 42%                               |
| Quintana Roo        | 280,658           | 42%                               |
| San Luis Potosí     | 355,221           | 41%                               |
| Sinaloa             | 616,740           | 50%                               |
| Sonora              | 602,274           | 48%                               |
| Tabasco             | 324,230           | 39%                               |
| Tamaulipas          | 572,262           | 47%                               |
| Tlaxcala            | 94,298*           | 35%*                              |
| Veracruz            | 852,861           | 46%                               |
| Yucatán             | 307,768           | 44%                               |
| Zacatecas           | 134,195*          | 37%*                              |
| <b>Nacional</b>     | <b>15,764,361</b> | <b>42%</b>                        |

\*Estimación con coeficiente de variación mayor a 15% y menor o igual a 25%  
Fuente: ENIF, 2018.

# Índice de figuras

## Índice de gráficas

|  |    |
|--|----|
| Gráfica 1. Evolución del ahorro activo, 2012-2018.....   | 14 |
| Gráfica 2. Ahorro activo por modalidad, 2018.....  | 14 |
| Gráfica 3. Ahorro activo por sexo y tipo de localidad, 2018.....                               | 15 |
| Gráfica 4. Ahorro activo por edad, 2018.....   | 15 |
| Gráfica 5. Ahorro activo por escolaridad, 2018.....  | 16 |
| Gráfica 6. Ahorro activo por condición laboral, 2018.....                                      | 16 |
| Gráfica 7. Ahorro activo por ingreso mensual, 2018.....  | 17 |
| Gráfica 8. Destino del ahorro activo, 2018.....  | 18 |
| Gráfica 9. Evolución del ahorro informal, 2012-2018.....                                       | 21 |
| Gráfica 10. Instrumentos informales de ahorro, 2018.....                                       | 22 |
| Gráfica 11. Número de tipos de instrumentos informales de ahorro por persona adulta, 2018..... | 22 |
| Gráfica 12. Ahorro informal por sexo y tipo de localidad, 2018.....                            | 23 |
| Gráfica 13. Ahorro informal por edad, 2018.....  | 23 |
| Gráfica 14. Ahorro informal por escolaridad, 2018.....   | 24 |
| Gráfica 15. Ahorro informal por condición laboral, 2018.....                                   | 24 |
| Gráfica 16. Ahorro informal por ingreso mensual, 2018.....                                     | 25 |
| Gráfica 17. Destino del ahorro informal por sexo, 2018.....                                    | 26 |
| Gráfica 18. Evolución de la tenencia de cuentas en México, 2012-2018.....                      | 29 |
| Gráfica 19. Tenencia de los principales tipos de cuentas, 2018.....                            | 29 |
| Gráfica 20. No tenencia de cuentas, 2018.....  | 33 |
| Gráfica 21. Principales razones para la no tenencia de cuenta, 2018.....                       | 33 |
| Gráfica 22. Principales razones para la ex tenencia de cuenta, 2018.....                       | 34 |
| Gráfica 23. Evolución del ahorro formal, 2012-2018.....  | 34 |
| Gráfica 24. Ahorro activo en los principales tipos de cuentas, 2018.....                       | 35 |
| Gráfica 25. Ahorro activo en cuentas por sexo y tipo de localidad, 2018.....                   | 35 |
| Gráfica 26. Ahorro activo en cuentas por edad, 2018.....                                       | 36 |
| Gráfica 27. Ahorro activo en cuentas por escolaridad, 2018.....                                | 36 |
| Gráfica 28. Ahorro activo en cuentas por condición laboral, 2018.....                          | 37 |



|   |    |
|---|----|
| Gráfica 29. Ahorro activo en cuentas por ingreso mensual, 2018.....                             | 37 |
| Gráfica 30. Destino del ahorro en cuentas, por sexo, 2018.....                                  | 39 |
| Gráfica 31. Evolución de la tenencia de tarjetas de débito en México, 2012-2018 .....           | 40 |
| Gráfica 32. Evolución del uso de tarjetas de débito en México, 2012-2018 .....                  | 40 |
| Gráfica 33. Frecuencia de uso de tarjetas de débito, 2018 .....                                 | 41 |
| Gráfica 34. Principales razones para el no uso de la tarjeta de débito, 2018.....               | 43 |
| Gráfica 35. Efectos marginales sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales..... | 47 |
| Gráfica 36. Efectos marginales sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales.....   | 48 |
| Gráfica 37. Efectos marginales sobre la probabilidad de tener alguna cuenta .....               | 49 |
| Gráfica 38. Efectos marginales sobre la probabilidad de uso de su tarjeta de débito .....       | 50 |

## Índice de ilustraciones

|  |    |
|--|----|
| Ilustración 1. Ahorro activo por entidad federativa, 2018 .....            | 17 |
| Ilustración 2. Ahorro informal por entidad federativa, 2018.....           | 25 |
| Ilustración 3. Tenencia de cuentas por entidad federativa, 2018.....       | 32 |
| Ilustración 4. Ahorro activo en cuentas por entidad federativa, 2018 ..... | 38 |

## Índice de tablas

|  |    |
|--|----|
| Tabla 1. Tenencia de principales tipos de cuentas, por condición sociodemográfica, 2018.....               | 31 |
| Tabla 2. Frecuencia de uso de tarjeta de débito, por condición sociodemográfica, 2018.....                 | 42 |
| Tabla 3. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos informales..... | 51 |
| Tabla 4. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de ahorrar en instrumentos formales.....   | 52 |
| Tabla 5. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de tener alguna cuenta .....               | 53 |
| Tabla 6. Efecto marginal de cada variable sobre la probabilidad de usar su tarjeta de débito .....         | 54 |
| Tabla 7. Ahorro activo por entidad federativa, 2018 .....  | 55 |
| Tabla 8. Ahorro informal por entidad federativa, 2018 .....  | 56 |
| Tabla 9. Tenencia de cuentas por entidad federativa, 2018 .....  | 57 |
| Tabla 10. Ahorro activo en cuentas por entidad federativa, 2018 .....                                      | 58 |

## Bibliografía

- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2017). *Reporte Nacional de Inclusión financiera 8*.  
Obtenido de  
<https://www.cnbv.gob.mx/Inclusión/Documents/Reportes%20de%20IF/Reporte%20de%20Inclusión%20Financiera%208.pdf>
- Lopez-Morales, C. A., Di Giannatale, S., & G Carreón, V. (2007). *Mercado formal e informal de crédito en México: un caso de estudio*. Obtenido de  
[https://www.researchgate.net/publication/320238268\\_Mercados\\_formal\\_e\\_informal\\_de\\_credito\\_en\\_Mexico\\_Un\\_estudio\\_de\\_caso](https://www.researchgate.net/publication/320238268_Mercados_formal_e_informal_de_credito_en_Mexico_Un_estudio_de_caso)
- OCDE. (2017). *G20/OECD INFE Report on Adult Financial Literacy in G20 Countries*.
- Vázquez, A. (2015). *Determinantes para participar en el mercado formal de productos financieros: el caso del ahorro y del crédito en México*. Obtenido de  
<https://www.cnbv.gob.mx/CNBV/Estudios-de-la-CNBV/Estudios%20de%20investigacion/2015%203%20Formal%20e%20informal.pdf>



# DIFUSIÓN DE INCLUSIÓN FINANCIERA

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores pone a su disposición los siguientes documentos sobre inclusión financiera.

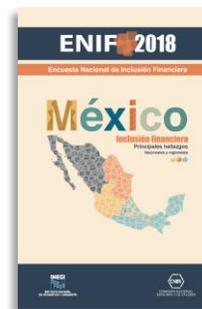
## Bases de datos, mapas y reportes trimestrales

[bit.ly/BDInclusion](http://bit.ly/BDInclusion)



## Encuesta Nacional de Inclusión Financiera

[bit.ly/ENIFCNBV](http://bit.ly/ENIFCNBV)



## Panorama anual de inclusión financiera

[bit.ly/EstudiosIF](http://bit.ly/EstudiosIF)



## Estudios especializados sobre inclusión financiera

[bit.ly/EstudiosIF](http://bit.ly/EstudiosIF)



## Boletines de inclusión financiera

[bit.ly/BoletinesIF](http://bit.ly/BoletinesIF)



## Casos de estudio sobre innovación en inclusión financiera

[bit.ly/CasosIF](http://bit.ly/CasosIF)



