TRENDINOMICS, 2(1), 10-18, Jan-Jun 2026
DOI: 10.29105/trendinomics.v2i1.12

UANL

TRENDINOMICS
Página web: trendinomics.uanl.mx

TRENDINOMICS
Revista Científica enfocada en Economías Latinoamericanas

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN FACULTAD DE ECONOMÍA CENTRO DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS

El ahorro formal e informal de las y los mexicanos. Un enfoque de logit multinomial

Formal and informal saving among Mexicans. A multinomial logit approach

Javier Martínez Morales*

Información del artículo

Recibido: 27/11/2025
Aceptado: 02/02/2026

Clasificación JEL: C50, D1, D14
Palabras clave: Ahorro, Modelo logit multinomial, Microdatos

Resumen

Este trabajo tiene como objetivo medir la probabilidad de ahorro desde la perspectiva de cuatro categorías, el ahorro formal, el ahorro informal, el ahorro combinado (formal e informal) y la ausencia de ahorro en función de características sociodemográficas y económicas de los usuarios. Se utiliza la base de microdatos de la ENIF 2024 para el análisis de la información. Asimismo, se estima un modelo probabilístico multinomial tipo logit dada la característica de la variable dependiente. Los principales resultados evidencian que, en lo general, existe una probabilidad de ahorro informal cercana al 40% y de solo el 7.6% de ahorro formal. En este mismo sentido, una mayor escolaridad, un mayor nivel de ingreso y poseer una tarjeta de crédito promueven el ahorro formal como el ahorro combinado. La principal contribución de este trabajo es aportar evidencia empírica desde las diferentes formas de ahorro de las personas que implique proponer políticas públicas más eficientes en las personas.

Article information

Received: 27/11/2025
Accepted: 02/02/2026

JEL Classification: C50, D1, D14
Keyword: Saving, Multinomial logit model, Microdata

Abstract

This study examines saving behavior in Mexico by estimating the probability of individuals belonging to one of four saving categories: formal saving, informal saving, combined saving (formal and informal), or no saving. The analysis uses microdata from the 2024 National Survey of Financial Inclusion (ENIF) and estimates a multinomial logit model to evaluate the role of sociodemographic and economic characteristics. The results indicate that informal saving predominates, with an estimated probability close to 40%, while formal saving accounts for only 7.6%. Higher levels of education and income, as well as access to credit—proxied by credit card ownership—are associated with a higher likelihood of formal and combined saving. These findings provide empirical evidence on saving patterns in Mexico and offer relevant insights for the design of public policies aimed at strengthening financial inclusion.

*Universidad Autónoma de Chihuahua
jmartinm@uach.mx
https://orcid.org/0000-0003-1207-6865

ISSN (online): 3122-3974
©2026 Los autores
Se permite la reproducción total o parcial de los textos aquí publicados, siempre que se cite correctamente la fuente completa y la dirección electrónica de esta publicación.

1. Introducción

El ahorro se define como una parte del ingreso que se guarda, generalmente, para gastarse en una meta planeada en el futuro de corto, mediano o largo plazo, o bien para hacer frente a cualquier tipo de contingencia o eventualidad. Sapien & Román (2021) establecen que la cultura del ahorro en México es parte relevante de los cimientos de una economía, ya que ayuda a incrementar el bienestar de la sociedad, por lo que se convierte, al mismo tiempo, en clave fundamental en la agenda económica de los hacedores como de los tomadores de decisiones de la agenda gubernamental. De hecho, la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) 2025-2030 ha establecido como uno de sus ejes generales la captación de ahorro (formal y de largo plazo) a través de productos formales, esto es, como herramientas de administración de recursos (Consejo Nacional de Inclusión Financiera, 2025). En este ámbito, la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF) 2025 promueve, en su modelo conceptual de bienestar financiero, el ahorro como un componente clave de la educación financiera (Secretaría de Hacienda y Crédito Público, SHCP, 2025).

Aunado a lo anterior, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, 2025) evidenció que el ahorro de las y los mexicanos, en términos globales, tuvo un incremento del 6% entre el periodo 2021-2024. Mientras que, al desglosar por tipo de ahorro, durante el 2024, el 8% lo hicieron únicamente de manera formal, el 37% solo informal, el 22% tanto formal como informal, y el 34% no tuvo ningún tipo de ahorro.

De este modo, esta investigación se hace la siguiente pregunta: ¿qué factores determinan el ahorro, formal e informal, en las y los mexicanos? Para responder dicho cuestionamiento, se plantea como objetivo principal estimar la probabilidad de ahorro en función de las características sociodemográficas y económicas de los individuos. Finalmente, este trabajo se divide en esta introducción, una segunda sección que revisa la literatura más relevante en el tema del ahorro, una tercera sección que estudia los datos y el método empleado para cumplir con el objetivo, una cuarta sección en la cual se presentan los resultados y discusiones y, finalmente, las conclusiones.

2. Revisión de literatura

Varios estudios (Székely, 1998; Gale & Sabelhaus, 1999; Nava et al., 2014; Valles & Aguilar, 2015) han mostrado que la definición de ahorro es fundamental para su medición. La mayoría de ellos se basa en lo que dicta la teoría económica, esto es, como la discrepancia entre los ingresos y los gastos medida como una tasa de ahorro y ajustada por correcciones matemáticas. Sin embargo, Bernal (2007) afirma que existe cierta complejidad con este tipo de mediciones, por lo que recomienda evaluarlo como el "ahorro monetario de los hogares en varios instrumentos", esto es, medirlo desde la perspectiva formal e informal, lo que ayudará a comprender mejor la capacidad financiera de los hogares en ahorrar de una forma más constante. Por tanto, esta investigación parte de definir el ahorro como las diversas formas de guardar dinero para el futuro, a través de productos financieros formales o informales (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, OCDE, 2017; CNBV, 2021) o de otra manera, como la ausencia del gasto en el presente para consumirlo en el futuro, independientemente del mecanismo utilizado para llevarlo a cabo.

Al hablar del ingreso monetario, se ha evidenciado que es una de las variables más relevantes para explicar el nivel de ahorro tanto formal como informal de los individuos (CNBV, 2021; Manrique et al., 2021; Cantú, 2025), por lo que cabe preguntarse qué otros factores son relevantes para fundamentar un mayor nivel de ahorro de las personas, en este mismo sentido, algunos estudios han mostrado que las variables tanto sociodemográficas como económicas, tales como la edad, la escolaridad, el número de dependientes del hogar, vivir en ciudades urbanas, ser jefe de hogar, tener acceso a tarjeta de crédito, ser propietario de una vivienda, entre otras, promueven el ahorro, de cualquier tipo, en las familias (Villar et al., 2023; Hernández & Moreno, 2025). Paralelamente a estas investigaciones, otros autores exponen que se debe considerar elementos de desigualdades estructurales como el género, las condiciones laborales (Bertoldi & Norambuena-Paredes, 2025;

Cantú, 2025), la vulnerabilidad, las implicaciones macroeconómicas y de estabilidad financiera (Berges & Manzano, 2023) o la propia estructura poblacional por grupos de edad (Yuji, 2026).

3. Datos y metodología

Este estudio considera la base de microdatos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF, 2024) emitida por la CNBV y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI, 2024). Con el objetivo de trabajar en una sola base de datos, para su manipulación y análisis, se unificaron las tablas de vivienda, hogar, sociodemográfica y módulo especial a través del Software STATA versión 17.1. Solo se tomó en cuenta a la población de 18 a 70 años con el fin de que los resultados sean comparables con otros estudios. Finalmente, se obtuvo una muestra de 12,379 observaciones, lo que representó, con factor de expansión, una población total de 86,621,605 individuos.

La variable del ahorro considera las preguntas propias de la ENIF 2024 que contemplan el ahorro formal e informal (ver Apéndice Tabla A1). Posteriormente, esta variable se transformó en cuatro escalas no ordenadas: ahorro formal, informal, formal e informal y no ahorro (ver Apéndice Tabla A2). La descripción de las variables independientes se muestra en la Tabla A3 (Apéndice). Dado que la variable dependiente es de tipo nominal categórica con cuatro respuestas posibles, se propuso la estimación de un modelo econométrico probabilístico multinomial de tipo logit (ver ecuación 1).

$$Ahorro_i = \alpha_0 + \beta_1 edad_i + \beta_2 sexo_i + \beta_3 escolaridad_i + \beta_4 Integrantes_i + \beta_5 casado_i + \beta_6 urbano_i + \beta_7 salud_i + \beta_8 Lingreso_i + \beta_9 crédito + \beta_{10} apoyos\ sociales_i + u_i \quad (1)$$

De acuerdo con los estadísticos descriptivos que se muestran en la Tabla 1, entre los datos más relevantes, se observa que casi el 67% de la muestra tiene algún tipo de ahorro. El tipo de ahorro más bajo sigue siendo el formal por sí solo, aunque aún hay un alto porcentaje que no accede a ningún tipo de ahorro.

Tabla 1: Estadísticas descriptivas

Variable dependiente	**N**	**Porcentaje**			
Ahorro informal	4,336	0.35			
Ahorro formal	1,019	0.08			
Ahorro formal e informal	2,873	0.23			
Sin ahorro	4,148	0.34			
		Media	**Desv. Est.**	**Min**	**Max**
Ahorro	12,376	2.6	1.27	1	4
Variables independientes:					
Edad	12,376	41.80	14.28	18	70
Sexo	12,376	0.45	0.50	0	1
Educación acumulada	12,376	10.64	4.41	0	24
Total de integrantes	12,376	3.30	1.76	0	15
Casado	12,376	0.56	0.50	0	1
Urbano	12,376	0.79	0.41	0	1
Salud	12,376	0.33	0.47	0	1
Lingreso	8,784	8.88	0.89	1.36	11.69
Crédito	12,376	0.41	0.49	0	1
Apoyos sociales	12,376	0.14	0.35	0	1

Nota**:** Las variables binarias muestran en la media el porcentaje correspondiente a la categoría codificada con el valor 1.
Fuente. Elaboración propia.

4. Resultados y discusión

Para cumplir con el objetivo de esta investigación, se estima la ecuación 1 y, con base en los resultados, se calculan los efectos marginales (ver Tabla 2). Considerando de manera general las variables sociodemográficas y económicas, la probabilidad de ahorro informal alcanzó un valor del 39.8%, mientras que la probabilidad de ahorro formal fue de apenas el 7.6%. Estos resultados demuestran que las personas enfrentan bajo o nulo acceso a productos financieros formales y, por otro lado, siguen confiando en instrumentos poco seguros y de fácil acceso (OCDE, 2022).

En el caso de las variables sociodemográficas, la variable edad tiene efectos diferentes; así, a medida que esta se incrementa un año más, tanto el ahorro formal como la ausencia de este reducen su probabilidad, lo que apoya la evidencia de la teoría de ciclo de vida; sin embargo, lo contrario sucede con el ahorro informal y el ahorro combinado. En cuanto a la variable sexo, los hombres tienden a tener menor probabilidad de ahorro informal en comparación con las mujeres. Este resultado se explica por la situación de desigualdad estructural económica y social aunado a las barreras que enfrentan estas últimas ante las instituciones financieras formales (López, 2021). La escolaridad acumulada mostró efectos positivos y significativos para aumentar la probabilidad de ahorro formal y el ahorro combinado, lo anterior se explica porque personas más educadas tienen mayor conocimiento financiero, conocen el riesgo en productos financieros no formales y mejoran la diversificación en sus ahorros (Park & Yi, 2025). También se encontró que el acceso a sistemas de salud incrementa la probabilidad de ahorro combinado y reduce su ahorro informal. Esta evidencia demuestra que personas con cobertura de salud reducen la incertidumbre de gastos no previstos y promueven el ahorro; lo que concuerda con estudios como los de Truong et al. (2022).

Con respecto al logaritmo del ingreso se halló que este sigue siendo un factor relevante para incrementar la probabilidad de ahorro formal y combinado, lo que concuerda con los resultados de Sapien & Roman (2021) y los de Nava & Brown (2018). Asimismo, se estimaron los márgenes de probabilidad de ahorro, de cada categoría, con base en los niveles de decil, los resultados muestran que a medida que se traslada de un decil bajo a uno más alto se incrementan las probabilidades de ahorro formal y combinado, mientras que el ahorro informal y no ahorro descienden (ver Figura 1). Para la variable de acceso a créditos formales, los estimadores fueron significativos y con los signos esperados para las cuatro categorías de ahorro; así, esto se apega a la evidencia empírica que ha mostrado una alta correlación entre el crédito y la cultura del ahorro (Bermeo-Giraldo et al., 2019; Valles & Aguilar, 2015; CNBV, 2021 y Ceballos, 2022). Entre las razones más comunes de este tipo de hallazgos, es que las tarjetas de crédito favorecen a las personas a hacer frente a choques externos o a solventar necesidades inmediatas sin necesidad de recurrir al ahorro.

Tabla 2: Probabilidades de ahorro y no ahorro. Efectos marginales robustos después de logit

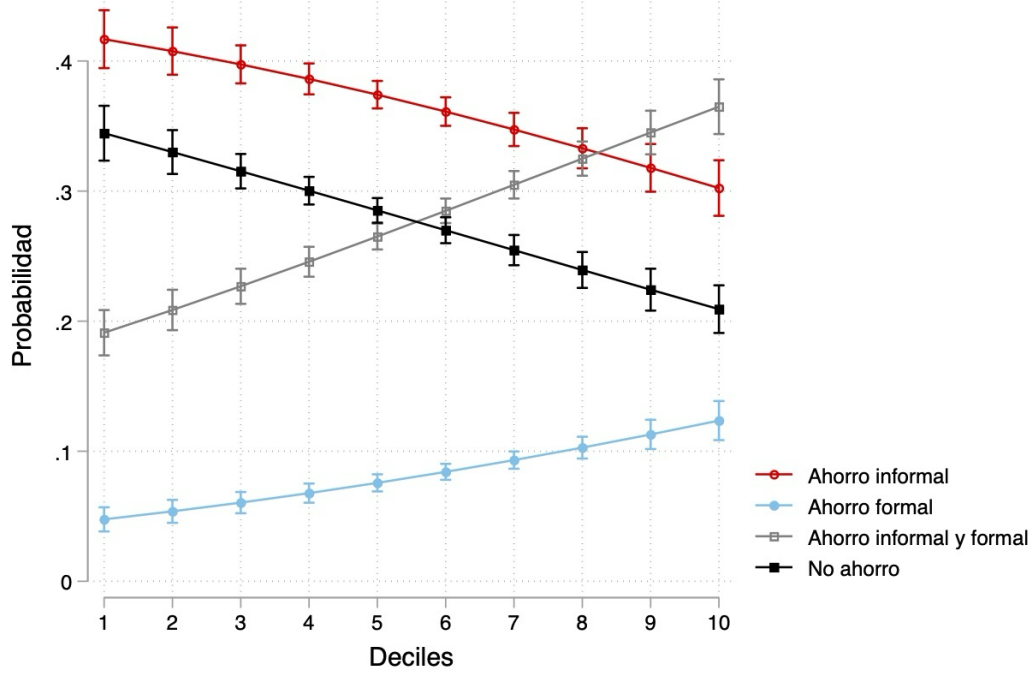
	Ahorro Informal	**Ahorro Formal**	**Ahorro informal y formal**	**No Ahorro**
Y = Pr (Yi)	39.70%	7.60%	25.50%	27.21%
Edad	-0.0030***	0.0007***	-0.0045***	0.0068***
	(0.0040)	(0.0002)	(0.0004)	(0.0004)
Sexo	-0.0362***	0.0080 (0.0059)	-0.0066	0.0348***
	(0.0119)		(0.0106)	(0.0109)
Escolaridad Acumulada	-0.0142***	0.0083***	0.0198***	-0.0139***
	(0.0015)	(0.0008)	(0.0015)	(0.0014)
Total de integrantes	0.0044	-0.0018	-0.0050*	0.0025
	(0.0033)	(0.0018)	(0.0031)	(0.0030)
Casado	0.0108	-0.0099*	0.0071	-0.0079
	(0.0118)	(0.0061)	(0.0107)	(0.0110)
Urbano	-0.0419***	0.0184**	0.0561***	-0.0325**
	(0.0151)	(0.0084)	(0.0140)	(0.0138)
Acceso a salud	-0.0403***	0.0017	0.0297***	0.0087
	(0.0151)	(0.0061)	(0.0110)	(0.0118)

Tabla 2: Probabilidades de ahorro y no ahorro. Efectos marginales robustos después de logit (continuación)				
Lingreso	-0.0477***	0.0309***	0.0723***	-0.0555***
	(0.0078)	(0.0044)	(0.0078)	(0.0069)
Crédito	-0.0465***	0.0210***	0.1509***	-0.1254***
	(0.0023)	(0.0061)	(0.0106)	(0.0105)
Apoyo social	-0.0102	0.0218*	0.0917***	-0.1033***
	(0.0117)	(0.0133)	(0.0225)	(0.0142)
N = 8,584				
Pseudo R2 = 10.54				

Nota: Errores estándar robustos entre paréntesis: *** $p<0.01$, ** $p<0.05$, * $p<0.10$
Fuente. Elaboración propia.

Finalmente, esta investigación encontró que acceder a apoyos (o programas) sociales aumenta la probabilidad de ahorro combinado y reduce la probabilidad de no ahorro. Este hallazgo concuerda con el estudio de Villar et al. (2023), el cual determina que las personas mayores de 65 años o más, que reciben transferencias sociales, contribuyen al ingreso del hogar y, por ende, a un mayor ahorro. En el mismo sentido, el Primer Informe de Gobierno de México (2024-2025) menciona que el fortalecimiento del Banco del Bienestar permitirá una mayor inclusión financiera, incrementando el ahorro de los beneficiarios.

Figura 1: Márgenes predictivos de los deciles de ingreso con 95% de confianza.



Fuente: Elaboración propia.

5. Conclusiones y recomendaciones

El ahorro es parte fundamental de las personas para alcanzar bienestar y tranquilidad en su vida cotidiana. Determinar los factores sociodemográficos y económicos permite proponer políticas públicas dirigidas a los estratos económicos más vulnerables. Si bien existen variables como la edad o el sexo que no pueden ser controladas, sí se pueden crear servicios financieros con base en el perfil sociodemográfico de la persona.

Asimismo, de los resultados de este trabajo, se rescatan dos aspectos importantes. En primer lugar, el acceso a un tipo de crédito sirve como compensador del gasto presente y promotor del ahorro tanto formal como combinado. Por ello, se recomienda que la política pública se focalice en la inclusión financiera, promoviendo

el fácil acceso y uso del crédito formal, sobre todo en grupos de más bajos ingresos. En segundo lugar, el acceso a apoyos sociales, independientemente del tipo, fortalece el ahorro combinado y desalienta el no ahorro. Por lo tanto, la Política Nacional de Inclusión Financiera deberá proponer no solo el acceso a productos financieros, sino además el uso eficiente de los mismos.

Entre las principales limitantes de este estudio, se encuentra la falta de un análisis sobre la teoría del gasto creciente, esto se debe, principalmente, a que la ENIF 2024 no proporciona una variable para su medición, la cual es fundamental para entender el comportamiento del ahorro individual. Por otro lado, el estudio tampoco consideró el análisis de variables financieras enfocadas a la educación financiera como el alfabetismo o el estrés financiero.

Por último, la evidencia empírica de este trabajo contribuye a estudiar el ahorro desde sus diferentes formas, lo que apoya a proponer políticas públicas más eficientes hacia la sociedad.

Referencias

Berges, A., & Manzano, D. (2023). *Finanzas de los hogares 2000-2022. Escasez de ahorro y mayor brecha generacional*. Fundación AFI Emilio Ontiveros. https://fundacionafi.org/wp-content/uploads/2023/11/Estudio-brecha-generacional-2023.pdf

Bermeo-Giraldo, M.C; Álvarez-Agudelo, L., Ospina-Rua, M; Acevedo-Correa, Y., & Montoya-Restrepo, I. A. (2019). Factores que influyen en la intención de uso de las tarjetas de crédito por parte de los jóvenes universitarios. *Revista CEA, 5*(9), 77–96. https://doi.org/10.22430/24223182.1257

Bernal, P. (2007). Ahorro, crédito y acumulación de activos en los hogares pobres en México. *Cuadernos del Consejo de Desarrollo Social*, 4, 1-90. https://www.coneval.org.mx/sitios/RIEF/Documents/nuevoleon-estudioahorro-2007.pdf

Bertoldi, A. & Norambuena-Paredes, I. Educación económica y financiera: el papel de la alfabetización financiera en la socialización económica. (2025). ***Avaliação: Revista da Avaliação da Educação Superior***, (30), e025027**.** https://doi.org/10.1590/1982-57652025v30id291629

Cantú, R. (2025). *El ahorro en México. Otra brecha por cerrar*. Centro de Investigación Económica y Presupuestaria A.C. https://ciep.mx/wp-content/uploads/2025/08/Ahorro-en-Mexico.pdf

Ceballos, O.E. (2022). Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos 2020. *Análisis Económico*, 37(94), 43-62. https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v37n94/Ceballos

Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2021). *El ahorro en México: productos, instrumentos y evaluación.* https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/616136/Estudio_Ahorro.pdf

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). (2025). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), 2024: *Reporte de Resultados*. https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Anexos%20Inclusin%20Financiera/Reporte_ENIF2024.pdf

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) e Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2024). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera.* https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2024/

Consejo Nacional de Inclusión Financiera (CNIF). (2025). *Política Nacional de Inclusión Financiera. https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Documents/PNIF_2025_2030.pdf*

Gobierno de México. (2025). *Primer Informe de Gobierno 2024-2030.* https://www.informegobierno.gob.mx/indice/fortalecer-el-banco-del-bienestar-y-la-financiera-para-el-bienestar

Hernández, S., & Moreno, E. (2025). Ahorro para emergencias, la inclusión y la educación financiera en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época*, 20(2), 1-22. https://doi.org/10.21919/remef.v20i2.1256

López, P. (2021). La brecha de género en la inclusión financiera en México. (Documento de trabajo No. 9). Centro de Estudios Espinosa Yglesias. https://ceey.org.mx/wpcontent/uploads/2021/11/09-L%C3%B3pez-Rodr%C3%ADguez-2021.pdf

Manrique, G; Escalera-Chávez, M; & Moreno-García, E. (2021). Formal and Informal Savings Habits and Income Levels: A Case Study in Mexico. *International Journal of Financial Research, 12*(5), https://doi.org/10.5430/ijfr.v12n5p1

Nava, I., Brown, F., & Domínguez, L. (2014). Diferencias de género en los factores asociados al ahorro de los hogares en México. *Estudios Demográficos y Urbanos*, 29(2), 301-339. https://doi.org/10.24201/edu.v29i2.1463

Nava, I., & Brown, F. (2018). Determinantes del ahorro de los hogares en México: un análisis de regresión cuantílica. *Economía, teoría y práctica*, 49, 93-117. http://dx.doi.org/10.24275/ETYPUAM/NE/492018/Nava

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2017). *G20/OECD INFE Report on adult financial literacy in G20 countries*. https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2017/07/g20-oecd-infe-report-on-adult-financial-literacy-in-g20-countries_021d12ec/04fb6571-en.pdf

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2022). *Estudios Económicos de la OCDE: México 2022*. https://www.oecd.org/content/dam/oecd/es/publications/reports/2022/02/oecd-economic-surveys-mexico-2022_a2937d37/8b913f19-es.pdf

Park, E., & Yi, S. (2025). Compulsory education enhances financial inclusion across socioeconomic groups: a global análisis. *Humanities & Social Sciences Communicatios 12*(695). https://doi.org/10.1057/s41599-025-04911-y

Sapien, D., & Roman, Y.G. (2021). Perfiles sociodemográficos de la población ahorradora y acreditada en México, 2018. *Revista Academia & Negocios, 7*(2) 205-220. https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=560868098002

Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP). (2025). *Estrategia Nacional de Educación Financiera ENEF 2025-2030*. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/1043852/Estrategia_Nacional_Educacion_Financiera_2025-2030.pdf

Székely, M. (1998). Monto y distribución del ahorro de los hogares en México. *El Trimestre Económico*, 258(2), 263-313. https://www.jstor.org/stable/20856960

Truong, A.T., Pham, K.N., & Le, T.L. (2022). The impact of health insurance on households' financial choices: Evidence from Vietnam. *Research in Economics, 76*(3), 264-276. https://doi.org/10.1016/j.rie.2022.07.005

Valles, Y., & Aguilar, A. (2015). El ahorro en México: evidencia en hogares. *Estudios Económicos CNBV*, 3,(2015) 41-72. https://www.cnbv.gob.mx/CNBV/Estudios-de-la-CNBV/Estudios%20de%20investigacion/2015%202%20Ahorro%20en%20hogares%20-%20%20Resumen.pdf

Villar, B.J., Jiménez, M.G., & Sánchez, E.J. (2023). El ahorro de los hogares mexicanos antes y después de la pandemia de la covid-19. *Investigación Económica*, 82(323), 132-152. https://doi.org/10.22201/fe.01851667p.2023.323.82625

Yuji, C. (2026). Household saving in Japan: the past, present, and future. *NBER* Working Paper No. w33181. https://ssrn.com/abstract=5032545

Apéndice

Tabla A1: Preguntas de ahorro informal y formal.

Ahorro informal:	Ahorro formal:
En los últimos 12 meses, de junio de 2023 a la fecha, ¿usted…	De junio de 2023 a la fecha, ¿usted guardó o ahorró en su...
1 ahorró prestando dinero?	1 cuenta o tarjeta de nómina (donde depositan su sueldo)?
2 ahorró comprando animales o bienes?	2 cuenta o tarjeta de pensión (donde depositan su pensión)?
3 guardó dinero en una caja de ahorro del trabajo o de personas conocidas?	3 cuenta o tarjeta para recibir apoyos de gobierno?
4 guardó dinero con familiares o personas conocidas?	4 cuenta de ahorro?
5 participó en una tanda?	5 cuenta de cheques?
6 guardó dinero en su casa?	6 depósito a plazo fijo (solo puede retirar en determinadas fechas)?
	7 fondo de inversión (tener acciones en casa de bolsa)?
	8 cuenta contratada por internet o aplicación (no bancaria) como Mercado Pago, Nu o Spin de Oxxo?
	9 otro

Fuente: Elaboración propia con base en la ENIF, 2024.

Tabla A2: Construcción categórica de la variable de ahorro.

Categoría	Descripción
Ahorro informal	Toma el valor de 1 si respondió sí a cualquier pregunta del ahorro informal de la Tabla A1 y respondió no a ninguna del ahorro formal.
Ahorro formal	Toma el valor de 2 si respondió sí a cualquier pregunta del ahorro formal de la Tabla A1 y respondió no a ninguna del ahorro informal.
Ahorro formal e informal	Toma el valor de 3 si respondió sí a cualquier de las preguntas tanto de ahorro formal e informal de la Tabla A1.
No ahorro	Toma el valor de 4 si la respondió no tanto en ahorro formal como ahorro informal

Fuente: Elaboración propia con base en la ENIF, 2024.

Tabla A3: Descripción de variable dependiente e independientes.

Variable dependiente:	Descripción
Ahorro	**1**: Ahorro informal. **2**: Ahorro formal. **3**: Ahorro formal e informal. **4**: Sin ahorro.
Variables independientes:	
Edad	Edad de la persona entrevistada.
Sexo	**0**: si es mujer. **1**: si es hombre.
Escolaridad	Es la educación acumulada promedio de las personas.
Integrantes	Total de integrantes dentro de un hogar bajo un mismo gasto.
Casado	**1**: Si la persona está casada o vive en unión libre. **0**: Cualquier otra condición.
Urbano	**1**: Si la persona está localizada en zona urbana. **0**: En cualquier otra zona.
Salud	**1**: Si el integrante tiene acceso a algún sistema de salud (IMSS, ISSSTE, ISSSTE estatal, PEMEX, Defensa y Marina). **0**: Si no tiene.

Tabla A3: Descripción de variable dependiente e independientes (continuación)	
Lingreso	Logaritmo natural del ingreso mensual declarado.
Crédito	**1**: Si tiene accedo a un tipo crédito (crédito departamental o tienda de autoservicio, bancario o de otra institución financiera, nómina, personal, de vivienda, grupal, comunal o solidario, contratado por internet o aplicación tipo Prestadero, Doopla o YoTePresto u otro tipo de crédito). **0**: Si nadie tiene acceso a un tipo crédito
Apoyos sociales	**1**: Si recibe algún apoyo económico o programa de gobierno (personas adultas mayores, beca Benito Juárez, Jóvenes Construyendo el Futuro, entre otros) **0**: Si no recibe apoyo económico.

Fuente: Elaboración propia.