



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

Análisis de la inclusión financiera en México desde la perspectiva de género: Evidencia usando la ENIF 2021 y 2024

Financial inclusion analysis in Mexico from a gender perspective: Evidence using the 2021 and 2024 ENIF

Maria Luisa Gómez Barrios^a Emmanuel Olivera Pérez^b José Saúl Arias Cerón^c

Información del artículo	Resumen
Recibido: 17/04/2026 Aceptado: 04/09/2026 Clasificación JEL: D14, O16, J16, C12 Palabras clave: Inclusión financiera, ENIF 2024, Brecha de género, Digitalización, Modelo lineal generalizado	En este estudio se analizan las diferencias de la inclusión financiera por género en México utilizando datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF). Se construye a partir de Componentes Principales un índice de inclusión financiera para 2021 y 2024 donde se integran en el análisis una serie variables seleccionadas. En este caso se toman tres componentes para generar un índice compuesto. Para el cumplimiento de este objetivo se propone un modelo econométrico basado en interacción entre género y tiempo, el método de estimación recae sobre un modelo lineal generalizado considerando una función Poisson (<i>family function</i>) y función de enlace log (<i>log function</i>). El principal hallazgo sugiere que hay diferencia estadísticamente significativa a favor de las mujeres para 2024 respecto a 2021 en cuanto a género. Si bien el índice en ambas ediciones es mayor para los hombres, las mujeres han presentado mejora en indicadores de inclusión financiera.
Article information	Abstract
Received: 17/04/2026 Accepted: 04/09/2026 JEL Classification: D14, O16, J16, C12 Keywords: Financial inclusion, ENIF 2024, Gender gap, Digitalization, Generalized linear model	This study analyzes gender differences in financial inclusion in Mexico using data from the National Survey on Financial Inclusion (ENIF). A financial inclusion index for 2021 and 2024 is constructed using principal components analysis, incorporating a series of selected variables into the analysis. In this case, three components are used to generate a composite index. To achieve this objective, an econometric model based on the interaction between gender and time is proposed; the estimation method relies on a generalized linear model using a Poisson (<i>family function</i>) and a log link function. The main finding suggests a statistically significant difference in favor of women in 2024 compared to 2021 regarding gender. Although the index is higher for men in both years, women have shown improvement in financial inclusion indicators.

^aAutora de Correspondencia
Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla
marialuisa.gomez01@upaep.edu.mx
<https://orcid.org/0000-0002-1253-8444>

^b Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla
emmanuel.olivera@upaep.mx
<https://orcid.org/0000-0003-0663-6897>

^c Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla
josesaul.arias@upaep.mx
<https://orcid.org/0000-0001-7740-1281>

1. Introducción

La inclusión financiera se refiere al acceso a servicios financieros como el ahorro, el financiamiento y la gestión de recursos (Pesqué-Cela et al., 2021). Tiene un papel en la reducción de la desigualdad y la promoción del desarrollo económico en la sociedad (Park & Mercado, 2018; Polloni-Silva et al., 2021). Se define como el acceso y uso efectivo de productos financieros, reforzado por la educación financiera (Sarma, 2008; Grupo Banco Mundial, 2022a). En la última década, los avances tecnológicos han impulsado servicios financieros digitales que han cubierto a una mayor población (Ambarkhane et al., 2022).

En México, la inclusión financiera de la población ha crecido en los últimos años. La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) es el principal instrumento de medición diseñado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y aplicado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). En 2021, la población con al menos un producto financiero formal fue de 67.8%; de ellos, 74.3% en hombres y 61.9% en mujeres. Para 2024, la cobertura aumentó a 76.5% en general, siendo el 80.9% hombres y el 72.8% mujeres, aunque hubo una reducción de la diferencia de 4.3 puntos porcentuales. El diferencial sigue existiendo (CNBV, 2025). Los principios de equidad de género establecidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU) reconocen la tenencia de los mismos derechos y obligaciones en la sociedad para hombres y mujeres, incluyendo una participación equitativa en el ámbito financiero. Las barreras de acceso a productos y servicios financieros limitan a las mujeres en su autonomía, en el manejo de sus recursos propios, en su empoderamiento ante crisis económicas y en la certeza de su futuro financiero (ONU Mujeres, s.f.). En este contexto, la expansión de los servicios financieros digitales a través de dispositivos móviles ha sido relevante para ampliar el acceso, en particular para las mujeres (Klapper et al., 2021).

El objetivo de esta investigación es analizar las brechas de género en la inclusión financiera en México mediante un enfoque comparativo, utilizando las ediciones de 2021 y 2024 de la ENIF. Para ello, se construye un índice de inclusión financiera (IFF) con base en nueve indicadores: Tenencia de cuentas de ahorro (formal, sofisticada y por internet), Afore, seguros, crédito, tarjetas de crédito y realización de transacciones vía dispositivo móvil. Se aplica un modelo lineal generalizado (GLM por sus siglas en inglés), que permite evaluar las diferencias en los niveles generales de inclusión financiera y las disparidades entre hombres y mujeres en cada momento analizado. Los resultados muestran que existe una diferencia estadísticamente significativa a favor de 2024 respecto a 2021; no obstante, se observa una desventaja para las mujeres en la tenencia de productos financieros. El coeficiente asociado a la interacción entre variables sugiere que ellas han mostrado un avance mayor que el de los hombres.

El documento está organizado en tres secciones. La sección dos presenta una revisión de la literatura relevante; la sección tres expone la metodología empleada para construir el índice de inclusión financiera y estimar los coeficientes del modelo. La sección cuatro presenta los resultados del modelo y la discusión correspondiente; finalmente, la investigación cierra con la sección 5, que presenta las conclusiones y recomendaciones.

2. Revisión de literatura

La literatura sobre inclusión financiera identifica a las mujeres como un grupo vulnerable con rezagos en la digitalización, la autogestión y el conocimiento financiero (Roy & Patro, 2022). A nivel global, tienen menor probabilidad de contar con cuentas formales y activos, lo que limita su acceso al crédito (Demir-Kunt et al., 2018) y su empoderamiento económico y social (Balasubramanian et al., 2019).

La brecha de género persiste, particularmente en los países en desarrollo, debido a la falta de historial crediticio, las normas sociales y las restricciones de movilidad (Hasan et al., 2022). El nivel educativo, el nivel de ingresos y las menores tasas de ahorro, especialmente en mujeres jefas de hogar, agravan el problema (Herrera-García, 2019; Mungaray et al., 2021; Ávila et al., 2025). Unas barreras son la educación financiera y digital, pero otras, más complejas y profundas, incluyen la débil autoconfianza en la gestión de finanzas personales (Bucher-Koenen et al., 2017; Rothwell & Wu, 2019). En México, estas diferencias se asocian especialmente con factores estructurales como la desigualdad salarial, la informalidad laboral y los roles de género asumidos (CNBV, 2020; Mier-Goyes et al., 2025). También, menores tasas de ahorro, débil resiliencia financiera y baja participación laboral agravan el problema y, aunque las aplicaciones móviles han significado redes de apoyo social, sigue presente el reto de mejorar (Herrera-García, 2019; Mungaray et al., 2021; Ávila et al., 2025).

Una dimensión emergente son los criptoactivos, que muestran potencial en poblaciones excluidas, pero existen barreras, como la desconfianza por riesgos percibidos y debilidades regulatorias (Demmler et al., 2025; Meireles & Duarte, 2025). En la medición de la inclusión financiera se han propuesto índices basados en enfoques multidimensionales

que reflejan la complejidad del fenómeno y justifican el uso de indicadores compuestos (Díaz-Rodríguez & Sosa-Castro, 2025; Mata-Estrada & Rodríguez-García, 2025).

El presente estudio analiza las diferencias en los niveles de inclusión financiera entre las ediciones de 2021 y 2024 de la ENIF, así como las disparidades entre hombres y mujeres. Para ello, se construye un índice de inclusión financiera a partir de nueve indicadores. Las hipótesis que se proponen son las siguientes:

H1: Existe una diferencia estadísticamente significativa en el IIF entre hombres y mujeres, a favor de 2024 respecto de 2021.

H2: Existe una diferencia estadísticamente significativa en el IIF a favor de las mujeres en 2024 respecto de los hombres y de las mujeres en 2021.

3. Datos y Metodología

Esta investigación adopta un enfoque cuantitativo basado en el análisis de microdatos provenientes de la ENIF de 2021 y 2024. Se construyó un índice de inclusión financiera mediante la técnica de Análisis de Componentes Principales (PCA), utilizando nueve variables identificadas en estudios previos, correspondientes a dimensiones clave de la inclusión financiera tradicional y digital. Este IIF es la variable por estimar, y las variables explicativas corresponden a características de género, al año de levantamiento de la encuesta de cada observación y a la interacción entre ellas.

3.1 Descripción de la muestra

Para la edición de 2021, la muestra efectiva tuvo 13,554 observaciones y, en 2024, 13,502, correspondientes a personas mayores de 18 años (INEGI, 2021; INEGI, 2024). Sin embargo, se consideraron individuos de 18 a 70 años para garantizar la comparabilidad y la consistencia con los reportes anteriores. Los resultados se consideran representativos a nivel nacional en localidades urbanas y rurales de seis regiones geográficas del país.

3.2 Índice de inclusión financiera

Para construir el índice de inclusión financiera (IIF), se seleccionaron variables con base en la literatura relevante y se apoyó en un análisis de cocitación en *Web of Science*. Se definieron nueve variables dicotómicas según la tenencia o no de productos. Su definición se presenta en la Tabla 1 y se detalla en el Apéndice (Tabla A1).

Tabla 1. Elementos del IIF

Variable	Definición	Escala
Cuenta de ahorro formal	Cuenta de ahorro (Kumar & Pradhan, 2024; Caro & Hernández, 2024; Khera et al., 2022; Cassimon et al., 2022, Ozili, 2021b)	0 - 1
Cuenta en sistema financiero	Al menos una cuenta de nómina, pensión o cheques (Kumar & Pradhan, 2024; Cassimon et al., 2022; Saucedo-Loera et al., 2024).	0 - 1
Cuenta sofisticada	Depósito a plazo fijo, fondo de inversión (Rodríguez et al., 2025; Hernández & Caro, 2024)	0 - 1
Cuenta por internet	Aplicaciones no bancarias (Khera et al., 2022; Cassimon et al., 2022)	0 - 1
AFORE	Cuenta para aportaciones de trabajadores para el retiro (Cassimon et al., 2022; Rodríguez et al., 2025).	0 - 1
Créditos	Financiamiento de instituciones formales (Kumar & Pradhan, 2024; Cassimon et al., 2022); Ozili, 2021b).	0 - 1
Tarjetas de crédito	Bancarias o departamentales con registro en buró de crédito (Kumar & Pradhan, 2024; Caro & Hernández, 2024; Ozili, 2021b; Demirgüç-Kunt et al., 2017).	0 - 1
Seguros	Prestación de cobertura ante un riesgo (Cassimon et al., 2022; Ozili, 2021a).	0 - 1
Pagos con dispositivo móvil	Pagos de servicios varios o públicos con aplicaciones móviles (Khera et al., 2022)	0 - 1

Fuente: Elaboración propia.

El ahorro formal se considera independiente por su relevancia para la planificación financiera y la realización de inversiones (Ozili, 2021b). Las cuentas sofisticadas implican inversión en activos como acciones, bonos o fondos de

inversión (Carvalho & Silverman, 2024). Las tarjetas de débito y crédito, los créditos formales y los pagos electrónicos también se consideran indicadores de inclusión financiera (Cassimon et al., 2022). Las aplicaciones de cobros digitales que permiten efectuar pagos sin necesidad de una CLABE interbancaria se excluyeron del IIF porque los datos disponibles son escasos, con menos del 10% de las observaciones registradas. Cuando una categoría abarcaba más de un ítem (como en la tenencia de al menos una cuenta formal), se utilizó un operador disyuntivo para crear las variables dicotómicas.

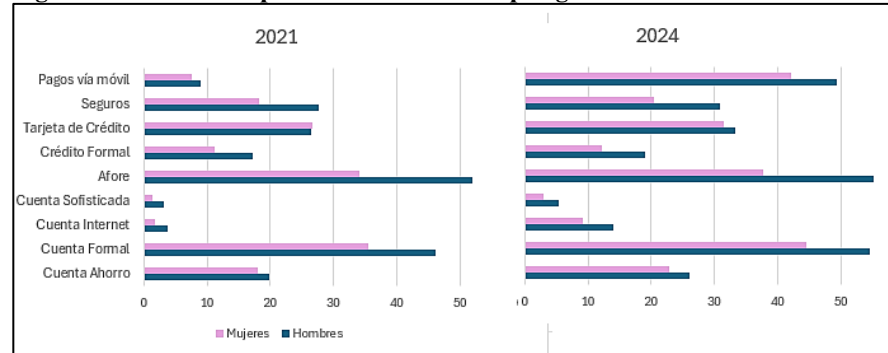
El índice se construyó a partir de la combinación lineal de estos componentes, el detalle de estos se reporta en la Tabla A2 y A3, del Apéndice. Después se escaló en un rango de 0 a 100 para facilitar su interpretación:

$$IIF = C1 + C2 + C3 \quad (1)$$

3.3 Descripción sobre tenencia de productos

En la Figura 1 se muestran los porcentajes de tenencia de los productos. Las diferencias más notables a favor de los hombres están en las cuentas formales y en las Afore. En general, los pagos vía dispositivos móviles y las cuentas por internet presentan las mayores disparidades de un año a otro.

Figura 1. Tenencia de productos financieros por género.



Nota: Datos en porcentaje con base al total de hombres y mujeres.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ENIF 2021 y 2024.

3.4 Modelo

Para evaluar las diferencias entre grupos por género entre 2021 y 2024, se propone el siguiente modelo:

$$IIF = \beta_0 + \beta_1 \text{mujer} + \beta_2 y2024 + \beta_3 (\text{mujer} \times y2024) \quad (2)$$

Donde los valores de β_1 , β_2 y β_3 , son los coeficientes asociados a las diferencias de interés y IIF es la variable de respuesta. Las variables explicativas en el modelo se refieren al hecho de ser mujer, si el año de aplicación es 2024, y a una variable interacción entre las dos anteriores. Estas variables se describen en la Tabla 2.

Tabla 2. Variables explicativas del modelo.

Variable	Tipo	Descripción
mujer	Dicotómica	1 si el respondiente es mujer, 0 si es hombre
y2024	Dicotómica	Si la observación corresponde a 2024, 0 si es de 2021
mujer $\times$ y2024	Dicotómica	De interacción: 1 si el respondiente es mujer en 2024, 0 en los demás casos.

Fuente: Elaboración propia.

La variable producto entre *mujer* y *y2024* es el elemento del modelo que captura las diferencias en el índice de inclusión financiera entre las mujeres y los hombres entre 2021 y 2024. Para estimar los coeficientes se empleó un modelo lineal generalizado con una distribución de Poisson (*family function*) y una función de enlace logarítmica (*link function*). Esta especificación se basa en la distribución empírica del índice, que es no simétrica y con valores estrictamente positivos. Los modelos GLM son una extensión de la regresión lineal en la que la variable de respuesta no necesariamente sigue una distribución normal. Este tipo de modelos asume una función global, *family function*, en este caso, de Poisson,

con el enfoque de máxima verosimilitud (Poisson Pseudo-Maximum Likelihood, PPML) que estima directamente la media condicional de la variable dependiente. La función de enlace logarítmica especifica cómo se relaciona con las variables explicativas para estimar los coeficientes por máxima verosimilitud. De modo que se garantiza que las predicciones del modelo sean positivas y que los coeficientes se interpreten en términos porcentuales.

4. Resultados y discusión

Al aplicar la técnica de PCA, se verificó su pertinencia mediante la prueba de Kaiser-Meyer-Olkin (KMO). El valor de KMO para 2021 fue de 0.779 y para 2024 de 0.786, lo que indica que las correlaciones entre variables justifican su aplicación. Se retuvieron tres componentes principales a partir de una solución sin rotación, que explican una proporción de varianza de 0.5153 para 2021 y de 0.5469 para 2024.

La Tabla 3 describe las medias de IIF por año y sexo, para ambas ediciones de la ENIF. La media aumentó aproximadamente 9.8 puntos, pasando de 7.0052 en 2021 a 16.8081 en 2024. En ambos momentos reportados, los valores del IIF favorecen al grupo masculino; sin embargo, se observa que la diferencia entre 2021 y 2024 es mayor en las mujeres, lo que puede sugerir una reducción de las disparidades.

Tabla 3. Medias de IIF por sexo.

Año	Hombres	Mujeres	Total
2021	8.1843	6.0068	7.0052
2024	16.9854	16.6620	16.8081

Nota: Datos en puntos, escala [0,100].

Fuente: Elaboración propia con base en valores obtenidos del IIF.

Los avances del grupo femenino coinciden con el reporte de Deloitte (2024), que remarca que, si bien la brecha de género persiste, esta se ha reducido, al pasar de una diferencia de 12.4% en 2021 a 8.1% en 2024 en la tenencia de al menos un servicio financiero.

Se realizan pruebas de criterios de información de máxima verosimilitud donde se observan los criterios de Akaike (AIC, *Akaike Information Criterion*) y de información Bayesiano (BIC, *Bayesian Information Criterion*). Una primera prueba se realiza con un modelo con una sola variable: *mujer*, después se calcula un modelo con dos variables: *mujer* y *y2024*; finalmente, se prueba el modelo con las tres variables. Los valores de log-verosimilitud, AIC y BIC se muestran en la Tabla 4, donde se observa que el modelo que incorpora tres variables presenta un mejor ajuste al disminuir los criterios de información.

Tabla 4. Criterios de información de máxima verosimilitud

Modelo	Variables incluidas	Log-verosimilitud	AIC	BIC
1	mujer	-234 756.2	469 516.5	469 532.7
2	mujer, y2024	-208 947	417 900.1	417 924.4
3	mujer, y2024, pmujer2024	-103 084.4	206 176.7	206 209.2

Fuente: Elaboración propia. Datos con base en resultados.

Los resultados del modelo GLM se muestran en la Tabla 5, observándose que el coeficiente asociado a *mujer* es negativo y estadísticamente significativo, lo que da indicios de que una mujer está, en promedio, 30.93% por debajo de los hombres en los periodos analizados. El valor del coeficiente para el año 2024 evidencia un alza del IIF, en promedio, de 73% en ambos grupos respecto a 2021. El término de interacción entre la variable *mujer* con *año 2024*, al ser positivo y estadísticamente significativo, señala que el valor del IIF para las mujeres fue mayor sobre los demás grupos. La interpretación del coeficiente indica que la diferencia observada en las mujeres fue superior a la de los hombres en 29%, lo que sugiere la reducción en la brecha de inclusión financiera entre los grupos poblacionales bajo estudio.

Tabla 5. Resultados del modelo GLM

Variable	Coefficiente	Error estándar	p-valor
mujer	-0.3093	0.0068	0.000
y2024	0.7301	0.0056	0.000
mujer × y2024	0.2901	0.0081	0.000

Nota: $N = 24,785$; $\log_verosimilitud = -208304.0591$, $AIC = 206176.7$, $BIC = 206209.2$.

Fuente: Elaboración propia.

Con los resultados obtenidos validamos la primera hipótesis (H1). El IIF presentó una diferencia estadísticamente significativa en hombres y mujeres a favor de 2024 respecto a 2021, pues el coeficiente asociado al año 2024 es positivo. Esto sugiere que mayor número de ciudadanos tuvieron acceso a algún servicio financiero, coincidiendo con el crecimiento de pagos y transacciones por medio de dispositivos móviles y el uso de cuentas por internet. Con la disponibilidad de aplicaciones financieras, se han impulsado las compras por internet, pagos diversos y transferencias de dinero entre particulares, que han atraído a nuevos usuarios de estos servicios financieros digitales, especialmente mujeres y jóvenes (Tutar et al., 2024).

Por otro lado, los resultados también respaldan la segunda hipótesis (H2), debido a que el coeficiente asociado a la interacción sugiere que las mujeres tuvieron una diferencia mayor en 2024 respecto a 2021. A partir de la pandemia de COVID-19, las mujeres que empezaron a adoptar servicios financieros digitales superó en número a los hombres. El crecimiento del comercio digital sin necesidad de acudir físicamente a alguna empresa o institución motivó el uso de transacciones digitales. Ante las pérdidas de empleo y el confinamiento, las ventas por internet expandieron su mercado, especialmente en mujeres, como medio para obtener ingresos y apoyar a sus familias (Gobierno de México, 2024).

Los hallazgos muestran que la inclusión financiera en México ha experimentado avances significativos entre 2021 y 2024 para hombres y mujeres. Sin embargo, aun cuando existe un crecimiento mayor en mujeres que en hombres en los periodos estudiados, persisten brechas estructurales de género como la menor participación en el mercado laboral y salarios inferiores que limitan el acceso equitativo al sistema financiero.

5. Conclusiones y recomendaciones

En esta investigación se analizaron las diferencias en el nivel de inclusión financiera y su comportamiento entre hombres y mujeres, con base en datos de la ENIF 2021 y 2024. Se construyó un Índice de Inclusión Financiera, a partir de nueve variables, bajo la técnica de Análisis de Componentes Principales, que funge como variable explicada. Las variables independientes de tipo dicotómicas fueron mujer, año 2024 y la interacción entre ambas. Las estimaciones fueron calculadas con un modelo GLM con distribución de Poisson y función de enlace logarítmica para interpretar los coeficientes como porcentajes.

Los resultados mostraron un incremento estadísticamente significativo en el índice de inclusión financiera entre 2021 y 2024, lo que permite validar la primera hipótesis. Esto indica un avance generalizado asociado a la expansión de servicios financieros que coincide con el crecimiento de adoptantes de servicios financieros digitales. El coeficiente asociado al término de interacción entre mujer y año 2024 resultó positivo y estadísticamente significativo, lo que hace evidente que el crecimiento observado en ambos años fue mayor para las mujeres. Este resultado respalda la segunda hipótesis, mostrando que las mujeres han mejorado sus indicadores de inclusión financiera en mayor proporción que los hombres. Aunque se ha presentado una disminución en la brecha de inclusión financiera se refuerza la necesidad de seguir impulsando la incorporación de las mujeres al sistema financiero formal, que podría apoyarse con el diseño de programas y políticas públicas que integren nuevas tecnologías, educación financiera y digital que abonen a la reducción de estas desigualdades. Esta investigación está limitada al análisis de datos en dos momentos, por lo que una línea de trabajo futura podría contemplar un estudio longitudinal, que analice una trayectoria más amplia.

Referencias

- Ambarkhane, D., Singh, A. S., Venkataramani, B., & Marak, Z. (2022). Overcoming barriers to financial inclusion: empirical evidence from India. *International Journal of Social Economics*, 49(9), 1302-1323. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2020-0254>
- Avila, B. S., Alvarado, D. V., Canto, C. B. L., Ramírez, D. C., & Castañeda, S. S. P. (2025). Educación financiera y brechas de género en México: un análisis a partir de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2024. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 12, 52-60. <https://doi.org/10.29057/escs.v12iEspecial3.16260>
- Balasubramanian, S. A., Kuppusamy, T., & Natarajan, T. (2019). Financial inclusion and land ownership status of women. *International Journal of Development Issues*, 18(1), 51-69. <https://doi.org/10.1108/IJDI-06-2018-0091>
- Bucher-Koenen, T., Lusardi, A., Alessie, R., & van Rooij, M. (2016). How Financially Literate Are Women? An Overview and New Insights. *Journal of Consumer Affairs*, 51(2), 255-283. Portico. <https://doi.org/10.1111/joca.12121>

- Caro, N. P., & Hernández, M. P. (2024). Principales factores de la inclusión financiera en países de América del sur. *Cuadernos de economía* (Santafé de Bogotá), 43(92), 589-608. 608. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v43n92.98944>
- Cassimon, S., Maravalle, A., Pandiella, A. G., & Turroques, L. (2022). Determinants of and barriers to people's financial inclusion in Mexico. OECD Economics Department Working Papers No. 1728. <https://dx.doi.org/10.1787/73e9341b-en>
- Carvalho, L., & Silverman, D. (2024). Complexity and Sophistication. *Journal of Political Economy Microeconomics*, 2(1), 43–76. <https://doi.org/10.1086/727560>
- CNBV. Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2020). Panorama Anual de Inclusión Financiera. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/581089/Panorama_IF_2020.pdf
- CNBV. Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2025). Encuesta Nacional del Inclusión Financiera (ENIF) 2024: Reporte de resultados. https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Anexos%20Inclusi%C3%B3n/Financiera/Reporte_ENIF2024.pdf
- Deloitte. (2024). Inclusión financiera en México: Retos y oportunidades <https://www.deloitte.com/latam/es/industries/financial-services/analysis/inclusion-financiera-en-mexico.html>
- Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., & Singer, D. (2017). Financial Inclusion and Inclusive Growth: A Review of Recent Empirical Evidence (, Ed.). World Bank, Washington, DC. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-8040>
- Demmler, M., Rangel, G. A., & Ramírez, R. C. (2025). Cryptocurrencies and Financial Inclusion in Mexico. *Ciencia Latina: Revista Multidisciplinar*, 9(3), 11176-11192. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i1
- Díaz Rodríguez, H. E., Sosa Castro, M., & Cabello Rosales, M. A. (2025). Determinantes del nivel de inclusión financiera en México: un análisis con redes neuronales. *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 56(221), 109–135. <https://doi.org/10.22201/ieec.20078951e.2025.221.70234>
- Gobierno de México. (2024). Las nuevas empresarias con negocios en internet (NENIS). https://mipymes.economia.gob.mx/Recursos/NENIS_Interactivo.pdf
- Grupo Banco Mundial. (2022a). Inclusión financiera. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>
- Grupo Banco Mundial. (2022b). La COVID-19 impulsó la adopción de los servicios financieros digitales. <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2022/07/21/covid-19-boosted-the-adoption-of-digital-financial-services>
- Hasan, R., Ashfaq, M., Parveen, T., & Gunardi, A. (2023). Financial inclusion—does digital financial literacy matter for women entrepreneurs?. *International Journal of Social Economics*, 50(8), 1085-1104. <https://doi.org/10.1108/IJSE-04-2022-0277>
- Herrera-García, A. F. (2019). Inclusión financiera femenina en México: una herramienta para su empoderamiento. *FEMERIS: Revista Multidisciplinar de Estudios de Género*, 4(3), 158-182. <https://doi.org/10.20318/femeris.2019.4934>
- INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. Diseño conceptual. https://www.inegi.org.mx/contenidos/productos/prod_serv/contenidos/espanol/bvinegi/productos/nueva_estruc/889463903895.pdf
- INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2024). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2024. Documento conceptual. <https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2024/doc/889463923121.pdf>
- Khera, P., Ng, S., Ogawa, S., & Sahay, R. (2022). Measuring digital financial inclusion in emerging market and developing economies: A new index. *Asian Economic Policy Review*, 17(2), 213-230. <https://doi.org/10.1111/aepr.12377>
- Klapper L., Singer D., Ansar S. (2021). Women and financial inclusion. The global Findex Database 202. <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/45619be5de8592403df8558559627234-0050062022/original/Findex-GenderBrief.pdf>
- Kumar, S., & Pradhan, K. C. (2024). Socioeconomic and demographic determinants of financial inclusion in South Asia: Integrated policy for targeted groups of population. *Journal of Policy Modeling*, 46(3), 655-682. <https://doi.org/10.1016/j.jpolmod.2024.03.002>
- Mata-Estrada, C. A., & Rodríguez-García, M. (2025). Propuesta metodológica para medir la inclusión financiera, desde una perspectiva de género. *Vinculatégica EFAN*, 11(5), 265-281. <https://doi.org/10.29105/vtga11.5-1281>
- Meireles, M., & Duarte, C. (2025). El Banco de México (Banxico) ante la inclusión financiera: asimetrías regionales y desigualdades interseccionales. *Ola Financiera*, 18(52). <https://doi.org/10.22201/fe.18701442e.2025.52.94312>

- Mier-Goyes, H. F., & Ruales-Suárez, K. J. (2025). Inclusión financiera y brecha de género: un análisis para América Latina y el Caribe en el periodo 2011-2021. *Revista Finanzas y Política Económica*, 17. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v17.2025.9>
- Mungaray, A., Gonzalez Arzabal, N., & Osorio Novela, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 52(205). <https://doi.org/10.22201/ieec.20078951e.2021.205.69709>
- ONU Mujeres. (s.f.) (Organización de las Naciones Unidas). *Programa Ecosistema Financiero Inclusivo (EFI) – Centroamérica*. ONU Mujeres América Latina y el Caribe. <https://lac.unwomen.org/es/que-hacemos/empoderamiento-economico/programa-ecosistema-financiero-inclusivo-efi-centroamerica>. Recuperado: agosto 2026.
- Ozili, P. K. (2021a). Financial inclusion research around the world: A review. In *Forum for social economics* (Vol. 50, No. 4, pp. 457-479). Routledge.
- Ozili, P. K. (2021b). Financial inclusion: the globally important determinants. Munich Personal RePEc Archive (MPRA paper).
- Park, C. Y., & Mercado Jr, R. (2018). Financial inclusion, poverty, and income inequality. *The Singapore Economic Review*, 63(01), 185-206. <https://hdl.handle.net/11540/2272>
- Pesqué-Cela, V., Tian, L., Luo, D., Tobin, D., & Kling, G. (2021). Defining and measuring financial inclusion: A systematic review and confirmatory factor analysis. *Journal of International Development*, 33(2), 316-341. <https://doi.org/10.1002/jid.3524>
- Polloni-Silva, E., Da Costa, N., Morales, H. F., & Sacomano Neto, M. (2021). Does financial inclusion diminish poverty and inequality? A panel data analysis for Latin American countries. *Social Indicators Research*, 158(3), 889-925. <https://doi.org/10.1007/s11205-021-02730-7>
- Rodríguez, H. E. D., Castro, M. S., & Rosales, M. A. C. (2025). Determinantes del nivel de inclusión financiera en México: un análisis con inteligencia artificial-redes neuronales. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 56(221). <https://doi.org/10.22201/ieec.20078951e.2025.221.70234>
- Rothwell, D. W., & Wu, S. (2019). Exploring the relationship between financial education and financial knowledge and efficacy: Evidence from the Canadian Financial Capability Survey. *Journal of Consumer Affairs*, 53(4), 1725-1747. <https://doi.org/10.1111/joca.12259>
- Roy, P., & Patro, B. (2022). Financial inclusion of women and gender gap in access to finance: A systematic literature review. *Vision*, 26(3), 282-299. <https://doi.org/10.1177/09722629221104205>
- Sakyi-Nyarko, C., Ahmad, A. H., & Green, C. J. (2022). The gender-differential effect of financial inclusion on household financial resilience. *The Journal of Development Studies*, 58(4), 692-712. <https://doi.org/10.1080/00220388.2021.2013467>
- Sarma, M. (2008). Index of financial inclusion (No. 215). Econstor, Working paper. https://www.icrier.org/pdf/Working_Paper_215.pdf
- Saucedo-Loera, L. A., Oropeza-Tagle, M. Á., & Ruiz Guerra, R. (2024). Educación e inclusión financiera en México y Colombia. *RAN (Chillán)*, 10(1), 1-15. <http://dx.doi.org/10.29393/ran10-1e1lr30001>
- Tutar, G., Küçükoğlu, H., Özdemir, A., Alkan, Ö., & Ipekten, O. B. (2024). An investigation of gender differences in e-commerce shopping frequency during COVID-19: Evidence from Türkiye. *Sage Open*, 14(4), <https://doi.org/10.1177/21582440241287630>

Apéndice

Tabla A1: Preguntas de la ENIF. Elementos indicadores de inclusión financiera.

Variable	Pregunta(s) (Tiene al menos una)	Número
Cuenta de ahorro	¿Usted tiene cuenta de ahorro?	P5_4_4
Cuenta formal	¿Usted tiene cuenta o tarjeta de nómina?	P5_4_1
	¿Usted tiene cuenta o tarjeta de pensión?	P5_4_2
	¿Usted tiene cuenta o tarjeta para recibir apoyos de gobierno?	P5_4_3
	¿Usted tiene cuenta de cheques?	P5_4_5
Cuenta de ahorro sofisticada	¿Usted tiene depósito a plazo fijo?	P5_4_6
	¿Usted tiene fondo de inversión?	P5_4_7
Cuenta por internet	¿Usted tiene cuenta contratada por internet aplicación como Mercado Pago, Nu , Spin?	P5_4_8
AFORE	¿Usted tiene una cuenta de ahorro para el retiro o AFORE?	P9_1

Tabla A1: Preguntas de la ENIF. Elementos indicadores de inclusión financiera. (continua).

Variable	Pregunta(s) (Tiene al menos una)	Número
Créditos	¿Usted tiene crédito de nómina?	P6_2_3
	¿Usted tiene crédito personal?	P6_2_4
	¿Usted tiene crédito automotriz?	P6_2_5
	¿Usted tiene crédito de vivienda como Infonavit, Fovissste, banco y otra institución?	P6_2_6
Tarjeta de crédito	¿Usted tiene tarjeta de crédito departamental o de tienda de autoservicio?	P6_2_1
	¿Usted tiene tarjeta de crédito bancaria u otra institución financiera?	P6_2_2
Seguros	¿Usted tiene algún seguro de auto, de casa, de vida, de gasto médicos u otro (sin considerar servicios IMSS, ISSSTE o INSABI)?	P8_1
Aplicaciones cobros digitales	¿Ha utilizado CODI para realizar pagos?	P7_3_1
	¿Ha utilizado DIMO para realizar pagos?	P7_3_2
Pagos con móvil	¿Ha realizado transferencias o envíos de dinero por internet o aplicación de celular?	P7_7
	¿Usted realizó compras por celular o internet como Amazon, Mercado Libre, Shein, entre otros?	P7_8_5
	¿Usted realizó pagos de servicios públicos o privados como agua, luz, internet, entre otros?	P7_9_3_1
	¿Usted realizó pagos de transporte público o privado como taxis, Uber, Didi, Camión o metro, entre otros?	P7_9_4_1

Fuente: Elaboración propia con información de la ENIF.

Tabla A2. Matriz de componentes PCA 2021.

Variables	Componente 1	Componente 2	Componente 3
Ahorro		0.4542	
Cuenta formal	0.3764		
Cuenta sofisticada		0.4058	
Cuenta internet			0.4550
Afore	0.3619		
Crédito	0.3541		
Tarjeta de crédito	0.3451		
Seguros	0.4339		
Pagos vía móvil	0.3294		

Fuente: Elaboración propia, se reportan cargas >0.32.

Tabla A3. Matriz de componentes PCA 2024.

Variables	Componente 1	Componente 2	Componente 3
Ahorro		0.5720	
Cuenta formal	0.3254		
Cuenta sofisticada			0.7139
Cuenta internet		0.3249	
Afore	0.3437		
Crédito	0.3284		
Tarjeta de crédito	0.3603		
Seguros	0.4056		
Pagos vía móvil	0.4311		

Fuente: Elaboración propia, se reportan cargas >0.32.