

RELACIÓN ENTRE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA E INGRESO: EVIDENCIA PARA MÉXICO

Araujo Hinojos, Jesús Omar

Facultad de Economía y Mercadotecnia, Universidad Autónoma de Coahuila
Torreón, Coahuila, México
jaraujo@uadec.edu.mx
ORCID: <https://orcid.org/0009-0006-4979-5336>

Aguilera Fernández, Albany

Facultad de Economía y Mercadotecnia, Universidad Autónoma de Coahuila
Torreón, Coahuila, México
albany.aguilera@uadec.edu.mx
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5506-2901>

Sánchez Alcalde, Luis Amado

Facultad de Economía y Mercadotecnia, Universidad Autónoma de Coahuila
Torreón, Coahuila, México
sanchez.amado@uadec.edu.mx
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7501-4421>

Fecha de recepción: 05/11/2025 - Fecha de aprobación: 16/12/2025

RESUMEN

La alfabetización financiera se ha consolidado como un componente esencial del capital humano, al influir en la capacidad de las personas para planificar, ahorrar, invertir y administrar sus recursos. En México, donde persisten desigualdades socioeconómicas y un acceso limitado a servicios financieros formales en ciertos sectores, el conocimiento financiero se convierte en una herramienta clave para la movilidad económica y la inclusión social. El objetivo de este estudio es analizar el papel de la alfabetización financiera como determinante del ingreso mensual, utilizando datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2024. Para ello se construyó un índice de alfabetización financiera que integra los subíndices de conocimientos, comportamientos y actitudes, siguiendo la metodología de la OCDE y la Red Internacional de Educación Financiera (INFE). Posteriormente, se estimó un modelo de regresión múltiple en el que el ingreso constituye la variable dependiente, controlando por edad, género, escolaridad, empleo y tamaño de localidad. Los resultados confirman una relación positiva y estadísticamente significativa entre alfabetización financiera e ingreso, siendo género y empleo las variables con mayor peso en la explicación del ingreso, seguidas por la localidad. Estos hallazgos sugieren que el fortalecimiento de la educación financiera puede incidir directamente en la reducción de desigualdades, siempre que las políticas públicas consideren las brechas entre zonas urbanas y rurales, así como las diferencias de género. Se concluye que el diseño de estrategias focalizadas de educación financiera constituye un mecanismo viable para impulsar el bienestar económico y promover una mayor inclusión en México.

Palabras clave: alfabetización financiera; inclusión financiera; ingreso; capital humano; México.

ABSTRACT

Financial literacy has consolidated as an essential component of human capital, influencing individuals' ability to plan, save, invest, and manage their resources. In Mexico, where socioeconomic inequalities persist and access to formal financial services remains limited in certain sectors, financial knowledge becomes a key tool for economic mobility and social inclusion. The aim of this study is to analyze the role of financial literacy as a determinant of monthly income, using data from the 2024 National Survey of Financial Inclusion. A financial literacy index was constructed, integrating the sub-indices of knowledge, behaviors, and attitudes, following the methodology of the OECD and the International Network on Financial Education (INFE). A multiple regression model was then estimated, in which income was the main dependent variable, controlling for age, gender, education, employment, and locality size. The results confirm a positive and statistically significant relationship between financial literacy and income, with gender and employment being the variables with the greatest weight in explaining income, followed by locality. These findings suggest that strengthening financial education can directly contribute to reducing inequalities, provided that public policies address the gaps between urban and rural areas, as well as gender differences. It is concluded that designing targeted financial education strategies constitutes a viable mechanism to enhance economic well-being and promote greater inclusion in Mexico.

Keywords: financial literacy; financial inclusion; income; human capital; Mexico.

1. INTRODUCCIÓN

La alfabetización financiera ha adquirido una importancia creciente en la agenda internacional de desarrollo económico y en el diseño de políticas públicas, dado que se asocia con mayores niveles de bienestar económico, movilidad social e inclusión financiera (García et al., 2024). Este concepto se define como “la combinación de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permiten a los individuos tomar decisiones financieras sólidas y gestionar adecuadamente sus recursos para alcanzar el bienestar económico” (CONAIF y CEF, 2020: 12). La literatura económica ha demostrado que una mayor alfabetización financiera se traduce en mejores prácticas de presupuestación, ahorro, inversión y endeudamiento responsable (Lusardi & Messy, 2023).

En el caso de México, la relevancia de este tema es aún mayor debido a la persistencia de desigualdades socioeconómicas, bajos niveles de inclusión financiera en zonas rurales y brechas significativas en el conocimiento financiero entre regiones, estratos de ingreso y niveles educativos (Dewi, 2022). Aunque en los últimos años se han implementado estrategias nacionales de inclusión y educación financiera, los avances han sido desiguales y todavía existe una proporción importante de la población que carece de las herramientas básicas para interactuar eficazmente con el sistema financiero.

Ante este contexto, surge la necesidad de responder a las siguientes preguntas de investigación: ¿En qué medida la alfabetización financiera incide en el ingreso mensual de la población en México? ¿Existen diferencias significativas en esta relación según factores sociodemográficos y regionales? La hipótesis central plantea que un mayor nivel de alfabetización financiera está positivamente correlacionado con el ingreso mensual individual, aunque dicho efecto puede variar en función de características como el nivel educativo, la condición laboral, el tamaño de localidad y la región de residencia.

El presente estudio utiliza microdatos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024, que permiten construir un índice de alfabetización financiera siguiendo la metodología de la Red Internacional para la Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés) de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) (OCDE, 2022). Con base

en esta información, se estima un modelo de regresión múltiple que analiza la relación entre alfabetización financiera e ingreso, controlando por variables sociodemográficas y regionales. Los principales resultados muestran que un mayor nivel de alfabetización financiera impacta de manera positiva y significativa en el ingreso, aunque persisten desigualdades de género, escolaridad, formalidad laboral y localidad. Estos hallazgos refuerzan la hipótesis de que la alfabetización financiera constituye un activo intangible clave para la movilidad económica y el bienestar, lo que sugiere la necesidad de políticas públicas focalizadas en sectores vulnerables y con un enfoque regional que promuevan una inclusión financiera sostenible en México.

2. MARCO CONCEPTUAL

En los últimos años, los conceptos de inclusión, educación y alfabetización financiera han adquirido gran relevancia en el análisis económico y en las políticas públicas. Aunque relacionados, no son equivalentes y conviene diferenciarlos. La inclusión financiera se define en México como “el acceso y uso de servicios financieros formales bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar las capacidades de todos los segmentos de la población” (CONAIF & CEF, 2020: 12).

La educación financiera, por su parte, es el proceso mediante el cual los individuos desarrollan conocimientos, habilidades y actitudes para administrar mejor sus recursos, comprender los productos y servicios del sistema financiero y tomar decisiones responsables sobre ahorro, crédito, inversión y previsión (CONAIF & CEF, 2020).

Finalmente, la alfabetización financiera constituye el resultado de dicho proceso, es decir, el nivel alcanzado de conocimientos, habilidades y comportamientos necesarios para la toma de decisiones económicas responsables y el logro del bienestar financiero (SHCP & CNBV, 2019). De este modo, la educación genera aprendizaje, la alfabetización refleja el nivel adquirido y la inclusión mide el acceso y uso efectivo de los servicios financieros.

En este marco, el Plan Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) reconoce que la alfabetización financiera es un componente central de la salud financiera, entendida como la capacidad de manejar los gastos cotidianos, enfrentar contingencias, lograr metas de mediano y largo plazo y aprovechar oportunidades de movilidad económica (CONAIF & CEF, 2020).

Autores como Tejas & Suresh (2024) y Vyas et al. (2023) sostienen que la alfabetización financiera incide no solo en la eficiencia en el uso de los servicios financieros, sino también en la capacidad de tomar decisiones informadas en el ámbito laboral, de consumo y de inversión, lo que se traduce en mayores ingresos disponibles y resiliencia económica.

En Indonesia, Wahyuni (2024) mostró que tanto el ingreso como la alfabetización financiera influyen en la gestión financiera personal de estudiantes universitarios con experiencia laboral. Putri et al. (2024) por su parte, confirmaron que la alfabetización financiera impacta directamente en las decisiones de gasto e inversión de jóvenes universitarios.

En el caso de México, Mungaray et al. (2021) demostraron, a través de un modelo econométrico, que un incremento en el índice de educación financiera se traduce en un aumento del ingreso mensual promedio. Asimismo, Klapper et al. (2013) señalaron en el contexto de la crisis financiera en Rusia que, los individuos con mayor alfabetización financiera lograron mantener niveles más altos de ingreso disponible y ahorro, lo que confirma su papel como un activo intangible de protección frente a la vulnerabilidad económica.

En suma, la alfabetización financiera puede considerarse un determinante del ingreso al mejorar la eficiencia en la asignación de recursos, reducir la dependencia del endeudamiento informal y facilitar la inserción en mercados financieros más complejos. La literatura internacional y nacional converge en señalar que la alfabetización financiera es un factor multidimensional y determinante del ingreso, aunque su impacto varía según el contexto socioeconómico, educativo y regional. Esta evidencia justifica la necesidad de analizar con datos recientes, cómo se manifiesta esta relación en México y qué diferencias persisten entre regiones y grupos poblacionales.

3. MATERIALES Y MÉTODOS

Los datos utilizados en este estudio provienen de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024, elaborada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) en colaboración con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El índice de alfabetización financiera se elaboró siguiendo la metodología propuesta por la OCDE (2022) y adaptada a México por el Consejo Nacional de Inclusión Financiera (CONAIF) y el Comité de Educación Financiera (CEF). El índice integra tres subcomponentes:

- *Conocimientos financieros*. Evalúa el grado en que la población entiende elementos financieros y tiene la capacidad de aplicar habilidades numéricas en un contexto financiero. Implica comprender términos como inflación, interés simple y compuesto, diversificación y relación riesgo-rendimiento (CONAIF & CEF, 2020).
- *Comportamientos financieros*. Evalúa tres categorías de comportamiento: control financiero, resiliencia financiera y toma informada de decisiones. El control financiero se refiere a temas como el uso de presupuesto, si se considera hacer una compra antes de realizarla y el pago puntual de deudas. En el caso de la resiliencia financiera se incluye el ahorro activo y si la toma informada de decisiones se efectúa a través de la comparación de productos y servicios financieros (CONAIF & CEF, 2020).
- *Actitudes financieras*. Mide la orientación hacia el futuro, preferencia por el ahorro frente al consumo inmediato y disposición a planificar objetivos financieros de largo plazo (CONAIF & CEF, 2020).

Cada componente se evalúa con un puntaje máximo (7 puntos para conocimientos, 9 para comportamientos y 5 para actitudes), sumando un total de 21 puntos. Posteriormente, el índice se normalizó a una escala de 0 a 100, lo que permite una interpretación intuitiva y comparaciones con otros países que utilizan la misma metodología.

Para estimar la relación entre alfabetización financiera e ingreso mensual individual, se utilizó un modelo de regresión múltiple resuelto por el método de mínimos cuadrados ordinarios (MCO). La especificación general del modelo es la siguiente:

$$\text{Ingreso}_i = \beta_0 + \beta_1 \text{IAF}_i + \beta_2 X_i + \varepsilon_i \quad [1]$$

Donde:

- Ingreso_i : ingreso mensual reportado por el individuo i , en pesos mexicanos.
- IAF_i : índice de alfabetización financiera del individuo i (variable explicativa principal).
- X_i : vector de variables de control sociodemográficas y regionales del individuo i .
- ε_i : término de error aleatorio.

Se incorporaron variables sociodemográficas y contextuales que la literatura identifica como determinantes, tanto del ingreso como de la alfabetización financiera:

- *Edad* (continua, en años).
- *Sexo* (1 = hombre, 0 = mujer).
- *Escolaridad* (años de estudio).
- *Empleo* (1= empleo formal, 0=empleo informal).
- *Tamaño de localidad* (1= urbana, 0: rural, según clasificación INEGI).

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Con el propósito de evaluar el efecto de la alfabetización financiera sobre el ingreso, se estimó un modelo de regresión múltiple por mínimos cuadrados ordinarios (Tabla 1). En términos generales, modelo en su conjunto resulta estadísticamente significativo y confirma la hipótesis central del estudio, al evidenciar que la alfabetización financiera constituye un determinante directo del ingreso en México, aún después de controlar por variables sociodemográficas y regionales.

Los resultados específicos muestran que el Índice de Alfabetización Financiera (IAF) tiene un coeficiente positivo y significativo ($\beta = 282.84$; $p < 0.01$), lo que indique que, en promedio, un incremento de una unidad en el IAF se asocia con un aumento promedio de \$282.84 pesos mexicanos en el ingreso mensual, manteniendo constantes las demás variables.

En cuanto a las variables de control, todas resultan estadísticamente significativas y con los signos esperados. La edad muestra un efecto positivo sobre el ingreso, lo que puede interpretarse como un reflejo de la acumulación de experiencia laboral y capital humano a lo largo del ciclo de vida. El coeficiente asociado al sexo indica una brecha significativa de ingreso a favor de los hombres, lo que evidencia la persistencia de desigualdades estructurales de género en el mercado laboral mexicano.

La escolaridad presenta uno de los coeficientes más elevados del modelo, confirmando su papel central como determinante del ingreso. Por su parte, la condición de empleo formal muestra un impacto positivo y significativo sobre el ingreso mensual, lo que refleja los beneficios asociados a la formalidad laboral, tales como mayores salarios, estabilidad y acceso a prestaciones. Finalmente, el coeficiente correspondiente al tamaño de localidad indica que residir en zonas urbanas se asocia con mayores niveles de ingreso en comparación con las zonas rurales.

Tabla 1

Resultados de regresión lineal múltiple

Variable Independiente	Coeficiente	Error Estándar	t-estadístico
IAF	282.84 ***	0.35	797.91
Edad	67.10 ***	0.07	646
Sexo	3411.61 ***	2.02	1683.40
Escolaridad	614.48 ***	0.29	2070.27
Empleo formal	2817.86 ***	2.18	1287.16
Localidad	1658.89 ***	2.24	739.74
Constante	-7385.30 ***	5.97	-1237.04

Fuentes: Elaboración propia con base en la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2024.

Nota: *** $p < 0.01$

5. CONCLUSIONES

Los resultados de este estudio confirman que la alfabetización financiera es un determinante significativo del ingreso mensual en México, incluso después de controlar por variables sociodemográficas y territoriales. La evidencia empírica muestra que mayores niveles de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras se asocian con una mayor capacidad de generación de ingresos, lo que refuerza el papel de la alfabetización financiera como un activo intangible del capital humano. No obstante, los hallazgos también ponen de manifiesto la persistencia de brechas estructurales en el mercado laboral, particularmente por género, condición laboral y tamaño de localidad, lo que indica que el efecto positivo de la alfabetización financiera no es homogéneo entre la población.

Desde una perspectiva de política pública, los resultados sugieren que el fortalecimiento de la educación financiera puede contribuir al bienestar económico y a la inclusión financiera, siempre que se diseñe de manera focalizada y articulada con otras políticas de desarrollo. En particular, se requiere complementar las estrategias de educación financiera con acciones orientadas a reducir la informalidad laboral, cerrar las brechas de género y atender las desigualdades territoriales, a fin de maximizar su impacto sobre el ingreso y promover un crecimiento más inclusivo en México.

REFERENCIAS

- CONAIF [Consejo Nacional de Inclusión Financiera] & CEF [Comité de Educación Financiera]. (2020). *Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF): 2020-2024*. Disponible en: <https://pnif.cnbv.gob.mx/revista/?id=7#newsletter/>
- Dewi, V. (2022). How do demographic and socioeconomic factors affect financial literacy and its variables? *Cogent Business & Management*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2077640>.
- García, J., Cruz, D., & Torres, E. (2024). Determinantes de la alfabetización financiera de los empleadores en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 19(1). <https://doi.org/10.21919/remef.v19i1.933>
- Klapper, L., Lusardi, A., & Panos, G. (2013). Financial literacy and its consequences: Evidence from Russia during the financial crisis. *Journal of Banking and Finance*, 37(10): 3904-3923. <https://doi.org/10.1016/J.JBANKFIN.2013.07.014>.
- Lusardi, A., & Messy F. (2023). The importance of financial literacy and its impact on financial wellbeing. *Journal of Financial Literacy and Wellbeing*, 1(1):1-11. <https://doi.org/10.1017/flw.2023.8>.
- Mungaray, A., González, N., & Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas del desarrollo*, 52(205), 55-78. <https://doi.org/10.22201/iiiec.20078951e.2021.205.69709>
- OECD. (2022). *OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion 2022*. www.oecd.org/financial/education/2022-INFE-Toolkit-Measuring-Finlit-Financial-Inclusion.pdf
- Putri, J., Romli, A., Fatima, F., & Zainuddin, F. (2024). The influence of lifestyle, income and financial literacy on individual financial decision making. *Journal of Tourism Economics and Policy*, 5(1). <https://doi.org/10.38142/jtep.v5i1.1236>.
- SHCP [secretaría de Hacienda y Crédito Público] y CNBV [Comisión Nacional Bancaria y de Valores]. (2019). *Alfabetización financiera en México*. Ciudad de México: Secretaría de Hacienda y Crédito Público y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Tejas, A., & Suresh, A. (2024). Exploring financial literacy: A study of socioeconomic factors. *International Journal For Multidisciplinary Research*, 6(2). <https://doi.org/10.36948/ijfmr.2024.v06i02.16329>.
- Vyas, A., Ramakanth, H., & Kaur, J. (2023). Financial literacy and how it affects an individual's financial independence. *Shanlax International Journal of Management*, 10(3): 93–96. <https://doi.org/10.34293/management.v10i3.5871>
- Wahyuni, H. (2024). The Influence of Financial Literacy, Income, and Lifestyle on Personal Financial Management with Self Control as a Moderating Variable. *Journal Management. Dan Kewirausahaan*, 12(1), 14-20. <https://doi.org/10.26905/jmdk.v12i1.11692>