

DOI: <https://doi.org/10.47300/actasidi-unicyt-2025-45>

FACTORES DETERMINANTES DE LA RESILIENCIA ECONÓMICA EN MÉXICO

Martínez Cota, Magdiel Santiago

Facultad de Economía y Mercadotecnia, Universidad Autónoma de Coahuila
Torreón, Coahuila, México
scota@uadec.edu.mx

ORCID: <https://orcid.org/0009-0008-1919-3689>

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>

Amarillas Urbina, Víctor Acxel

Facultad de Economía y Mercadotecnia, Universidad Autónoma de Coahuila
Torreón, Coahuila, México
acxel.amarillas@uadec.edu.mx

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0569-422X>

RESUMEN

En un contexto de incertidumbre económica global y vulnerabilidad estructural de los hogares mexicanos, la resiliencia económica se ha convertido en un componente esencial para preservar el bienestar económico. Esta resiliencia puede entenderse como la capacidad de los individuos para reducir el impacto de las crisis financieras en los ingresos y gastos, derivadas de situaciones adversas como pérdida de empleo, emergencias de salud, desastres naturales, crimen y violencia o crisis inflacionarias. Este estudio analiza el efecto de la educación financiera sobre la resiliencia económica de los hogares mexicanos, utilizando datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024. Para ello, se construyó un índice de resiliencia económica con base en cuatro dimensiones: tenencia de ahorro formal, uso de seguros, endeudamiento responsable y planificación financiera. Este índice, normalizado en una escala de 0 a 100, se emplea como variable dependiente en un modelo de regresión lineal múltiple. La variable independiente principal es el nivel de educación financiera, acompañado de controles como ingreso, género, escolaridad, tipo de localidad y empleo. Los principales resultados muestran que la educación financiera ejerce un efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la resiliencia económica, incluso al controlar por factores estructurales. De manera destacada, se observan efectos diferenciados por género y territorio: las mujeres, pese a presentar en promedio menor resiliencia, son quienes más se benefician de mayores niveles de conocimiento financiero, mientras que las poblaciones urbanas mantienen ventajas sobre las rurales.

Palabras clave: educación financiera, inclusión financiera, México, resiliencia financiera.

ABSTRACT

In a context of global economic uncertainty and the structural vulnerability of Mexican households, economic resilience has become an essential component for preserving economic well-being. This resilience can be understood as the ability of individuals to reduce the impact of financial shocks on income and expenses, resulting from adverse situations such as job loss, health emergencies, natural disasters, crime and violence, or inflationary crises. This study analyzes the

effect of financial education on the economic resilience of Mexican households, using data from the 2024 National Survey on Financial Inclusion (ENIF). To this end, an economic resilience index was constructed based on four dimensions: formal savings, insurance use, responsible debt, and financial planning. This index, normalized on a scale of 0 to 100, is used as the dependent variable in a multiple linear regression model. The main independent variable is the level of financial literacy, accompanied by controls such as income, gender, education, type of locality, and employment. The main results show that financial literacy has a positive and statistically significant effect on economic resilience, even when controlling structural factors. Notably, differentiated effects are observed by gender and region: women, despite having lower average resilience, are those who benefit most from higher levels of financial knowledge, while urban populations maintain advantages over rural populations.

Keywords: financial education, financial inclusion, Mexico, financial resilience.

1. INTRODUCCIÓN

México ha enfrentado diversos eventos adversos de carácter económico, social y ambiental que han puesto en evidencia la limitada capacidad de las familias para enfrentar choques adversos y cumplir con sus obligaciones financieras (Díaz et al., 2023). Por ejemplo, la pandemia de COVID-19, provocó una contracción económica, un aumento significativo de la pobreza laboral y la pérdida de millones de empleos, evidenciando la fragilidad de las instituciones de protección social (CONEVAL, 2021). A ello se suman los persistentes incrementos inflacionarios, que afectan el poder adquisitivo de los hogares, la elevada informalidad laboral (aproximadamente 55% de la población ocupada en el primer trimestre de 2024) que deja a un gran segmento de la población sin acceso a prestaciones y seguridad social, y los desastres naturales recurrentes que causan pérdidas económicas significativas.

Ante este panorama, la resiliencia económica, entendida como la capacidad de anticipar, resistir y recuperarse de estos choques sin comprometer la estabilidad futura (Demirguc-Kunt et al., 2022), ha adquirido una relevancia central como elemento clave para preservar el bienestar de los hogares. La ausencia de esta capacidad puede traducirse en una mayor exposición a la pobreza, sobreendeudamiento y pérdida de la movilidad social (Moore et al., 2019).

Sin embargo, la educación financiera, un factor clave para lograr dicha resiliencia, muestra rezagos importantes en el país. De acuerdo con la ENIF, sólo el 66% de los adultos en México poseía un nivel adecuado de conocimientos financieros en 2018, porcentaje que disminuyó a 65% en 2024 (CNBV, 2025). Este rezago limita la capacidad de los individuos para gestionar ingresos, planificar gastos, ahorrar e invertir, exponiéndolos a riesgos de endeudamiento y pobreza (CONAIF & CEF, 2020). En este contexto, comprender el papel de la educación financiera en el fortalecimiento de la resiliencia económica representa una herramienta clave para el diseño de políticas públicas orientadas a la inclusión y protección social (Kass-Hanna et al., 2022).

Por lo anterior, el objetivo de la presente investigación consiste en analizar el impacto de la educación financiera sobre la resiliencia económica de los hogares mexicanos, en 2024. Para ello, se establece como hipótesis principal que existe una relación positiva y significativa entre ambas variables. A partir de datos procedentes de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024, se elaboró un índice de resiliencia económica como variable dependiente de un modelo de regresión lineal múltiple. En este modelo, se incluyeron como variables independientes la educación financiera y otras variables de control, como ingreso, género, escolaridad, localidad y tipo de empleo.

Los principales resultados muestran que, la educación financiera incrementa la resiliencia económica de los hogares mexicanos, incluso al controlar por variables estructurales como ingreso, escolaridad y tipo de empleo. De forma destacada, se observan efectos diferenciados por género y localidad.

2. MARCO CONCEPTUAL

La educación financiera se entiende como el proceso mediante el cual los individuos adquieren conocimientos, habilidades y confianza para tomar decisiones informadas sobre el uso de productos y recursos financieros (CONAIF & CEF, 2020). Autores como Lusardi & Mitchell (2011) argumentan que, un mayor conocimiento financiero se asocia positivamente con comportamientos financieros prudentes, como el ahorro para la jubilación, el uso responsable del crédito y la planificación a largo plazo.

Por su parte, la resiliencia económica se define como la capacidad de los individuos para resistir, adaptarse y recuperarse de choques adversos sin comprometer su bienestar futuro (Hallegatte, 2014; Ansah et al., 2019). Esta capacidad se manifiesta en la habilidad para mantener un nivel de vida adecuado y evitar caer en la pobreza o el endeudamiento insostenible, frente a eventos imprevistos como la pérdida de empleo, crisis de salud, desastres naturales o shocks inflacionarios. Demirguc-Kunt et al. (2022) enfatizan que, la resiliencia se construye a través de la acumulación de activos financieros (ahorro), el acceso a mecanismos de mitigación de riesgos (seguros), la gestión prudente de la deuda, el compartir los riesgos entre hogares a través de la protección social y una adecuada planificación financiera a largo plazo.

Según la OECD (2020), una población financieramente educada es más capaz de prepararse para imprevistos, accede mejor a mecanismos de protección y presenta mayor estabilidad ante crisis. La evidencia empírica (Hassan et al., 2025) también sugiere que la educación financiera reduce los efectos negativos de las crisis económicas sobre los hogares más vulnerables.

La relación entre educación financiera y resiliencia económica puede ser analizada desde diversas perspectivas teóricas. Desde la teoría del ciclo de vida (Modigliani y Brumberg, 2013), se postula que los individuos planifican su consumo y ahorro a lo largo de toda su vida para maximizar su utilidad intertemporal. Desde esta perspectiva, una mayor educación financiera permitiría a los individuos tomar decisiones más informadas sobre el ahorro y la inversión, optimizando su acumulación de riqueza y su capacidad para enfrentar contingencias en diferentes etapas de su vida.

Diversos estudios han demostrado que la educación financiera fortalece la resiliencia frente a crisis. Klapper et al., (2015) mostraron en un análisis global que un mayor conocimiento financiero reduce la probabilidad de sobreendeudamiento y facilita la respuesta a emergencias económicas. Durante la pandemia de COVID-19, Yang & Huang (2020) evidenciaron en países asiáticos que niveles más altos de educación financiera se tradujeron en una menor caída de ingresos y una recuperación más rápida. Asimismo, Ramakrishnan (2011) en India encontraron que la educación financiera aumentaba la participación en mercados formales y mejoraba la gestión de la deuda.

En el caso de México, la literatura es más escasa. En Ruiz et al. (2025) se ha advertido que la falta de conocimientos financieros se vincula con sobreendeudamiento, uso de mecanismos informales de ahorro y mayor vulnerabilidad frente a choques. Sin embargo, pocos estudios han medido directamente la relación entre educación financiera y resiliencia económica ante crisis, lo que constituye un vacío que esta investigación busca llenar.

3. MATERIALES Y MÉTODOS

El estudio se basa en el análisis de microdatos procedentes de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024, elaborada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) en conjunto con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Se construyó un índice multidimensional de resiliencia económica con base en cuatro dimensiones identificadas en la literatura:

1. Tenencia de ahorro formal: posesión de al menos un instrumento de ahorro en instituciones reguladas.
2. Uso de seguros: cobertura en seguros de salud, vida, vivienda o automóvil.

3. Endeudamiento responsable: comportamiento crediticio positivo (no haber incurrido en mora y cumplir pagos oportunos).
4. Planificación financiera: elaboración de presupuestos, establecimiento de metas de ahorro y búsqueda de asesoría financiera independiente.

Cada dimensión se codificó como variable dicotómica (1 = presencia, 0 = ausencia). La suma se normalizó en una escala de 0 a 100, con mayores valores indicando mayor resiliencia económica. El nivel de educación financiera se construyó a partir de la metodología propuesta por la SHCP y CNBV (2019), que evalúa conocimientos en: valor del dinero en el tiempo, cálculo de interés simple y compuesto, inflación, diversificación y relación riesgo-retorno. El puntaje máximo (7) se estandarizó a una escala de 0 a 100 para facilitar comparaciones.

Se incluyeron además, factores sociodemográficos y económicos que la literatura reconoce como determinantes de la resiliencia:

- Ingreso mensual del hogar: medido por el ingreso mensual en pesos mexicanos.
- Sexo: Variable dicotómica (1=hombre, 0=mujer).
- Edad: Años cumplidos.
- Escolaridad: Años de estudio.
- Localidad: Variable dicotómica (1=urbana, 0= rural).
- Tipo de empleo: Variable dicotómica (1 = empleo formal, 0 = empleo informal).

Para estimar el impacto de la educación financiera sobre la resiliencia económica se empleó un modelo de regresión lineal múltiple (MCO). La especificación general del modelo es:

$$Resiliencia_i = \beta_0 + \beta_1 EduFin_i + \beta_2 Ingreso_i + \beta_3 Edad_i + \beta_4 Escolaridad_i + \beta_5 Sexo_i + \beta_6 Localidad_i + \beta_7 Empleo_i + \varepsilon_i \quad [1]$$

donde:

- $Resiliencia_i$: es el índice de resiliencia económica del individuo i .
- $EduFin_i$: es el índice de educación financiera del individuo i .
- Las variables $Edad$, $Escolaridad$, $Sexo$, $Localidad$ y $Empleo$ son los controles.
- ε_i : es el término de error aleatorio.

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Tabla 1.

Análisis de regresión lineal múltiple

| Variable Independiente | Coefficiente | Error estándar | t-Estadístico |
|-------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Educación financiera (índice) | 0.0827 *** | 0.0117 | 7.04 |
| Ingreso | 0.0004 *** | 0.00002 | 18.96 |
| Escolaridad (Años) | 1.4788 *** | 0.0578 | 25.57 |
| Localidad urbana | 1.3306 *** | 0.464 | 2.87 |
| Empleo formal | 16.5326 *** | 0.4469 | 36.99 |
| Sexo | -1.1461 *** | 0.4195 | -2.73 |
| Constante | 8.7096 *** | 0.8411 | 10.35 |

Fuente: Elaboración propia con base en la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024.

Notas: *** $p < 0.01$

El modelo econométrico de regresión lineal múltiple (Tabla 1) corrobora estadísticamente la relación entre resiliencia económica y educación financiera. El coeficiente estimado para la educación financiera es positivo (0.0827) y altamente significativo ($p < 0.01$), lo que implica que por cada punto adicional en el índice de educación financiera, el índice de resiliencia económica

umenta en promedio 0.08 puntos. Entre las variables de control, todas resultaron significativas y con los signos esperados.

5. CONCLUSIONES

Este estudio confirma que la resiliencia económica no puede entenderse únicamente como una capacidad individual, sino como un objetivo colectivo que requiere de políticas activas de inclusión financiera, educación y formalización laboral. Promover la educación financiera en México no solo contribuye a mejorar la estabilidad de los hogares, sino que también fortalece el tejido social, fomenta la movilidad económica y sienta las bases para un desarrollo sostenible e inclusivo frente a las crisis recurrentes.

REFERENCIAS

- Ansah, I. G. K., Gardebroek, C., & Ihle, R. (2019). Resilience and household food security: a review of concepts, methodological approaches and empirical evidence. *Food Security*, 11(6), 1187-1203.
- CNBV [Comisión Nacional Bancaria y de Valores] (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
- CONAIF [Consejo Nacional de Inclusión Financiera] y CEF [Comité de Educación Financiera]. (2020). Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF): 2020-2024. <https://pnif.cnbv.gob.mx/revista/?id=7#newsletter/>
- CONEVAL [Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social]. (2021). *Medición de la pobreza en los municipios de México 2020*. https://www.coneval.org.mx/Medicion/Documents/Pobreza_municipal/2020/Presentacion_Pobreza_Municipal_2020.pdf
- Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S. (2022). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. Washington, D.C.: World Bank Group. <http://documents.worldbank.org/curated/en/099818107072234182>
- Díaz, D., Di Giannatale, S., & Rojas, I. (2023). Financial Vulnerability and Financial Instruments: Evidence from Mexico. *Sobre México Temas de Economía*, 1(8). <https://doi.org/10.48102/rsm.v1i8.133>.
- Hallegatte, S. (2014). Economic resilience. Definition and measurement. Policy Research Working Paper No. 6852. <http://hdl.handle.net/10986/18341>
- Hassan, R. U., Shair, W., Asim, M., & Ahmad, S. (2025). Unequal Resilience: Exploring the Determinants of Financial Resilience in South Asia. *Journal of Economic Impact*, 7(2), 135-145.
- Kass-Hanna, J., Lyons, A. C., & Liu, F. (2022). Building financial resilience through financial and digital literacy in South Asia and Sub-Saharan Africa. *Emerging Markets Review*, 51, 100846.
- Klapper, L., Lusardi, A., & van Oudheusden, P. (2015). *Financial Literacy Around the World: Insights from the Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey*. World Bank.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). *Financial literacy and planning: Implications for retirement wellbeing* (No. w17078). National Bureau of Economic Research.
- Modigliani, F., & Brumberg, R. (2013). Utility Analysis and the Consumption Function: An Interpretation of Cross-Section Data 1. In *Post-keynesian economics*, 388-436. Routledge.
- Moore, D., Rouse, R. & Kramer, B. (2019). *Building resilience through financial inclusion. A review of existing evidence and knowledge gaps*. Financial Inclusion Program, Innovatios for

- Poverty Action. <https://poverty-action.org/sites/default/files/publications/Building-Resilience-through-Financial-Inclusion-English.pdf>
- OECD. (2020). *OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy*. www.oecd.org/financial/education/launchoftheoecdinfeglobalfinancialliteracysurveyreport.htm
- Ramakrishnan, D. (2011). Financial literacy-the demand side of financial inclusion. *Available at SSRN 1958417*.
- Ruiz, B., Durán, M., & Buendía, E. (2025). Análisis y evolución de la política de inclusión financiera en México: 2012-2021. *Análisis económico*, 40(103), 27-51.
- 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.
- Yang, J., Wu, Y. & Huang, B. (2020). Digital Finance and Financial Literacy: An Empirical Investigation of Chinese Households. *ADB Working Paper 1209*. Tokyo: Asian Development Bank Institute. Available: <https://www.adb.org/publications/digital-financefinancial-literacy-empirical-investigation-chinese-households>

Los autores del trabajo autorizan a la Universidad Internacional de Ciencia y Tecnología (UNICYT) a publicar este resumen en extenso en las Actas del Congreso IDI-UNICYT 2025 en Acceso Abierto (Open Access) en formato digital (PDF) e integrarlos en diversas plataformas online bajo la licencia CC: Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0) <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>.

La Universidad Internacional de Ciencia y Tecnología y los miembros del Comité Organizador del Congreso IDI-UNICYT 2025 no son responsables del contenido ni de las implicaciones de lo expresado en este artículo.