

Bienestar financiero en Guanajuato: un análisis a partir de variables demográficas

López Mateo, Celina
Universidad de Guanajuato
celinalm@ugto.mx

Resumen

El objetivo de este estudio consiste en analizar la relación entre el nivel de bienestar financiero y variables demográficas en el estado de Guanajuato. Se utilizaron datos de la Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) 2023 de INEGI. Se encuentra una relación

estadísticamente significativa entre el bienestar financiero y los grupos de edad. La evidencia empírica es útil en términos de políticas públicas a través de programas focalizados en grupos de edad para una mayor efectividad, acordes a las necesidades de la población.

Palabras clave: bienestar financiero, edad, mujeres
JEL: G53

Financial well-being in Guanajuato: an analysis based on demographic variables

Abstract

The objective of this study is to analyze the relationship between the level of financial well-being and demographic variables in the state of Guanajuato. Data from the 2023 National Survey on Financial Health (ENSAFI) by INEGI were used. A statistically significant relationship was

found between financial well-being and age groups. The empirical evidence is useful in terms of public policy through programs targeted to age groups for greater effectiveness, in line with the needs of the population.

Key Words: financial well-being, age, women
JEL: G53

1. Introducción

En las últimas décadas las políticas de inclusión y educación financiera han sido ampliamente promovidas por diversas instituciones a nivel nacional e internacional (Dircio, 2021; Moran-Chilan et al., 2021; Suárez, 2020). La efectividad de estas políticas pudiera verse reflejada en un mayor bienestar financiero de la población (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE], 2024).

En México para 2023, el 17.8% de las personas mayores de 18 años presentaron un nivel de bienestar financiero alto y 19.3% reportaron un nivel bajo. La mayor parte de la población (62.9%) se ubicó en los niveles medio bajo y medio alto (Instituto Nacional de Estadística y Geografía [INEGI], 2024). En Guanajuato el porcentaje en nivel bajo es superior a la media nacional (24%), mientras que el nivel alto es inferior (15%).

El objetivo de este estudio es analizar la relación entre el nivel de bienestar financiero y variables demográficas en el estado de Guanajuato. Estas variables son características individuales: edad y sexo. Se utilizaron datos de la Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) 2023 de INEGI.

Las investigaciones a nivel América Latina sobre bienestar financiero se encuentran en una etapa inicial, por lo que realizar este tipo de estudios es pertinente para profundizar en su conocimiento.

La estructura del trabajo es la siguiente. En la sección uno se presenta literatura relevante sobre bienestar financiero y sus determinantes. La segunda sección describe el diseño metodológico del estudio. Los resultados y discusión se muestran en la sección tres. Finalmente, se encuentran las conclusiones de la investigación.

2. Marco teórico

El sistema financiero ha tenido un progreso importante a nivel internacional al hacer posible que los productos y servicios financieros sean accesibles a una mayor parte de la población, lo cual se ha traducido en una mayor inclusión financiera (Dircio, 2021; Moran-Chilan et al., 2021; Suárez, 2020). Para mejorar la efectividad de las políticas de inclusión financiera conceptos como educación, cultura, capacidades y alfabetización financiera han cobrado relevancia con el objetivo de que los consumidores de productos y servicios financieros puedan hacer un mejor uso de estos (Cárdenas et al., 2020; Lusardi y Messy, 2023), lo cual se refleja en un mayor bienestar financiero (OCDE, 2024).

2.1 Bienestar financiero

El bienestar financiero también llamado salud financiera otorga empoderamiento a las personas en su toma de decisiones financieras (OCDE, 2024). Puede ser entendido como “la medida en que una persona o familia puede gestionar sin problemas sus obligaciones financieras actuales y sentirse segura de su futuro financiero” (Brüggen et al., 2017, p. 2).

La Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2015) señala que el bienestar financiero es un estado en el cual una persona puede cumplir satisfactoriamente sus obligaciones financieras, puede sentirse seguro acerca de su futuro financiero y es capaz de tomar decisiones que le permiten disfrutar de la vida. En esta línea Comerton-Forde et al. (2018) coinciden al considerar el cumplimiento de obligaciones financieras, libertad financiera, control de las finanzas y seguridad financiera.

Por su parte, Aubrey et al. (2022) relacionan el bienestar financiero con un estado psicológico positivo caracterizado por una sensación de satisfacción y una percepción positiva de la situación financiera personal, que permite satisfacer plenamente las necesidades actuales y las aspiraciones futuras.

En este sentido, instituciones a nivel nacional e internacional han propuesto cuatro componentes del bienestar financiero vinculados con las diferentes formas de conceptualizarlo: control, resiliencia, libertad y seguridad (Tabla 1).

Tabla 1. Componentes del Bienestar Financiero

Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF)	Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)
Control sobre las finanzas diarias	Control. Capacidad de gestionar las finanzas personales de forma adecuada.
Capacidad para absorber choques financieros	Resiliencia. Capacidad de enfrentar cambios en los gastos debido a situaciones imprevistas.
Libertad financiera para tomar decisiones que permitan disfrutar de la vida.	Libertad. Habilidad de alcanzar metas financieras y aprovechar oportunidades a largo plazo.
Cumplimiento de metas financieras	Seguridad. Capacidad de mantener la estabilidad económica.

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).

2.2 Factores del bienestar financiero

La mayor parte del conocimiento sobre el estudio del bienestar financiero se ha generado en países de ingresos altos. En el resto del mundo se encuentra en sus primeras etapas (Brüggen et al., 2017). Se han realizado algunos esfuerzos a nivel América Latina. Por ejemplo, el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) es una de las primeras instituciones a nivel latinoamericano en desarrollar una medida de bienestar financiero de la población adulta en el continente (Cárdenas et al., 2020). En el contexto mexicano también se han realizado diversas mediciones (García, Zerón y Briano, 2022; Orozco, García y Arango, 2023).

Se consideran como factores que influyen en el bienestar financiero aspectos externos e internos a las personas. La OCDE (2024) considera características del sector financiero y sus políticas, así como el contexto y factores individuales entre los que destacan: acceso a productos y servicios financieros de calidad, inclusión financiera digital, capacidad y educación financiera, así como comportamientos seguros y responsables desde el punto de vista financiero.

Otra clasificación de categorías asociadas con el bienestar financiero considera: i) características individuales, ii) características del hogar y la familia, iii) ingresos, iv) comportamiento de ahorro y crédito, y v) buenas prácticas financieras. En las características individuales se consideran variables como la educación, edad y sexo (Cárdenas et al., 2020).

2.3 Características individuales: variables demográficas

Entre los factores individuales del bienestar financiero destacan la edad y la etapa de vida de las personas. La situación financiera, las decisiones financieras, los sentimientos sobre la situación financiera y el control de las finanzas dependen de la etapa de vida en que se encuentra el individuo (OCDE, 2024). Además, el bienestar financiero mide atributos que son diferentes a lo largo de la trayectoria de vida (Collins y Urban, 2021).

Existen diferencias notables en cuanto los grupos de edad. Rutherford y Fox (2010) sugieren que los adultos jóvenes no están preparados para las responsabilidades financieras lo cual puede reflejarse en un bajo nivel de bienestar financiero. Mientras que Cárdenas et al. (2020) encuentran una situación contraria en adultos mayores de 45 años con mejores niveles de bienestar financiero.

Otro de los factores individuales es el sexo. Hombres y mujeres tienen diferentes recursos financieros debido a las normas sociales, cultura, marco legal, diferencias en trayectorias de carrera e incorporación al mercado de trabajo (OCDE, 2024). La brecha de género implica desigualdad de oportunidades en el uso de los productos y servicios financieros para las mujeres, lo cual repercute en el bienestar financiero (López-Rodríguez, 2021). Los antecedentes del bienestar financiero en mujeres pueden clasificarse en tres categorías (Gonçalves, Ponchio y Basílio, 2021): individual, hogar y elementos sociales y comunitarios.

Para García, Zerón y Briano (2022) mayores niveles de bienestar financiero están asociados a hombres retirados, estudiantes o trabajadores. En tanto que Orozco, García

Bienestar financiero en Guanajuato: un análisis a partir de variables demográficas

y Arango (2023) encuentran que el sexo y la edad no influyen en el bienestar financiero, en el caso de empresarios.

3. Metodología

El estudio se realiza bajo un diseño no experimental, de corte transversal con un enfoque cuantitativo. Se plantean dos hipótesis de investigación:

H₁: Los niveles de bienestar financiero están asociados con la variable edad.

H₂: Los niveles de bienestar financiero están relacionados con la variable sexo.

Se utilizaron microdatos de la Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) 2023 realizada por el INEGI y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). Esta encuesta tiene como objetivo generar información estadística sobre componentes de salud financiera de la población mayor de 18 años en México (INEGI, 2024).

El tamaño de muestra a nivel nacional es 20,488 personas de 18 años y más. El diseño estadístico de la muestra es probabilístico, trietápico, estratificado y por conglomerados. Se consideró un nivel de confianza del 90% (INEGI, 2024a).

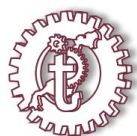
Para este estudio se considera sólo el estado de Guanajuato, la muestra es de 643 personas donde el promedio de edad es de 46 años y el 59% son mujeres. Por grupo de edad se mantiene una distribución similar que supera al 50% (Tabla 2).

Tabla 2. Características demográficas de la muestra por grupo de edad y sexo (porcentajes)

Grupo de edad	18-29	30-49	50-64	65 y más	Total
Hombres	48	35	42	45	41
Mujeres	52	65	58	55	59

Fuente: elaboración propia con base en INEGI (2024).

Se busca establecer si hay asociación entre el nivel de bienestar y dos variables: la edad y el sexo. En la Tabla 3 se presentan las variables e indicadores utilizados para



el estudio. Se elaboraron tablas cruzadas para describir las variables y se utilizó la prueba de Chi-cuadrado de Pearson para determinar si existe una relación significativa entre las variables analizadas.

Tabla 3. Variables e indicadores

Variables	Indicadores
Nivel de bienestar financiero	Bajo Medio bajo Medio alto Alto
Sexo	Hombre Mujer
Grupos de edad	18 a 29 años 30 a 49 años 50 a 64 años 65 y más años

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).

Para el análisis del bienestar financiero se consideran cuatro componentes: resiliencia, control, seguridad y libertad. Cada uno de estos componentes se constituye por dos o tres preguntas cuya respuesta está construida bajo una escala Likert de cinco puntos (Tabla 4).

Tabla 4. Componentes del Bienestar Financiero

Componente	Indicadores	Escala
Resiliencia	¿Con qué frecuencia puede comprar un regalo sin que sea un problema para sus finanzas?	Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
	¿Puede hacer frente a un gasto imprevisto importante?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente
Control	¿Con qué frecuencia siente que puede manejar sus finanzas sin problema?	Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
	¿Está asegurando su futuro financiero?	Nada Poco Algo

		Muy bien Completamente
Seguridad	¿Con qué frecuencia le sobra dinero al final del mes?	Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
	¿Con qué frecuencia paga sus cuentas a tiempo?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente
	¿Le alcanza bien el dinero para cubrir sus gastos?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente
Libertad	Dada su situación financiera, ¿siente que tendrá las cosas que desea?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente
	¿Puede disfrutar la vida debido a la manera en que maneja su dinero?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente
	¿Se siente tranquila(o) de que su dinero ahorrado sea suficiente?	Nada Poco Algo Muy bien Completamente

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).

4. Análisis y discusión de los resultados

En un primer momento se presentan los resultados generales del nivel de bienestar financiero por grupo de edad y sexo. Posteriormente, se muestra cada uno de los componentes del bienestar financiero y su relación con las dos características individuales.

Si se considera el grupo de edad, de manera global el mayor porcentaje se ubica en los niveles medio bajo y medio alto. A partir del grupo de edad, la categoría de 18 a 29 años concentra la mayor participación en medio alto (41%), el grupo de 30 a 49 en el nivel medio bajo (34%), los individuos ubicados entre 50 y 64 en el nivel bajo y medio alto (30%). Destaca el grupo de adultos mayores (más de 65 años) con un 35% en el nivel bajo (Tabla 5). A partir de la significancia estadística se encuentra que existe relación entre el bienestar financiero y la edad.

Tabla 5. Nivel de bienestar financiero por grupo de edad (porcentajes)

Nivel de bienestar financiero	18-29	30-49	50-64	65 y más	Total	Significancia
Bajo	11	23	30	35	24	0.000***
Medio bajo	26	34	29	32	31	
Medio alto	41	30	30	21	30	
Alto	22	13	12	13	15	

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).
 Diferencias estadísticamente significativas: (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$.

En cuanto a los grupos por sexo, los hombres sitúan el mayor porcentaje en los niveles medio bajo y medio alto (29%), mientras que las mujeres lo ubican en el nivel medio bajo (31%). Cabe destacar que el menor porcentaje se encuentra en el nivel alto con un 18% y 12%, respectivamente. Se encuentra que no existe relación entre el bienestar financiero y el sexo (Tabla 6).

Tabla 6. Nivel de bienestar financiero por sexo (porcentajes)

Nivel de bienestar financiero	Hombres	Mujeres	Total	Significancia
Bajo	23	25	24	0.153
Medio bajo	29	32	31	
Medio alto	29	31	30	
Alto	18	12	15	

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).
 Diferencias estadísticamente significativas: (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$.

La edad está relacionada con el bienestar financiero. En el análisis por componente del bienestar financiero se presenta la misma situación. Los indicadores de resiliencia son estadísticamente significativos al 1%; al igual que los de seguridad, con excepción del indicador vinculado a la frecuencia de pago de cuentas a tiempo (10%). Un comportamiento similar se encuentra con los indicadores de libertad excepto el indicador que refiere la tranquilidad de que el dinero ahorrado sea suficiente (5%). Los dos indicadores de control son estadísticamente significativos al 5% (Tabla 7).

Tabla 7. Componentes del bienestar financiero por grupo de edad (porcentajes)

Componente	18-29	30-49	50-64	65 y más	Total	Significancia
Resiliencia (1)	21	14	14	17	16	0.000***
Resiliencia (2)	19	12	14	9	14	0.000***
Seguridad (1)	18	5	12	11	11	0.000***
Seguridad (2)	67	65	70	74	68	0.062*
Seguridad (3)	23	16	16	27	19	0.000***
Control (1)	47	35	46	48	42	0.018**
Control (2)	12	3	8	9	7	0.020**
Libertad (1)	16	7	9	13	10	0.000***
Libertad (2)	27	18	17	24	21	0.003***
Libertad (3)	17	11	14	16	14	0.047**

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).
Diferencias estadísticamente significativas: (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$.

Si bien la variable sexo no está asociada con el bienestar financiero, cuando se realiza el análisis por componentes del bienestar financiero, se encuentra una relación estadísticamente significativa con los componentes resiliencia, control y libertad. Específicamente con los indicadores vinculados con poder hacer frente a gastos imprevistos importantes, asegurar el futuro financiero y tener las cosas que desea (Tabla 8).

Tabla 8. Componentes del bienestar financiero por sexo (porcentajes)

Componente	Hombres	Mujeres	Total	Significancia
Resiliencia (1)	16	17	16	0.760
Resiliencia (2)	18	11	14	0.008***
Seguridad (1)	14	9	11	0.433
Seguridad (2)	65	70	68	0.294
Seguridad (3)	20	19	19	0.756
Control (1)	43	42	42	0.991
Control (2)	11	5	7	0.036**
Libertad (1)	13	8	10	0.099*
Libertad (2)	24	18	21	0.334
Libertad (3)	15	13	14	0.909

Fuente: elaboración propia con base en Cárdenas et al. (2020); CFPB (2015); INEGI (2024).
Diferencias estadísticamente significativas: (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$.

La relación encontrada entre bienestar financiero y edad está en línea con lo reportado por Collins y Urban (2021) y la OCDE (2024). Así mismo, las diferencias reportadas entre los grupos edad van acorde a lo señalado por Cárdenas et al. (2020) y Rutherford y Fox (2010).

La evidencia empírica da cuenta que no hay relación entre la variable sexo y el bienestar financiero, contrario a lo que indica la revisión de literatura (García, Zerón y Briano, 2022; Gonçalves, Ponchio y Basílio, 2021; López-Rodríguez, 2021). Sin embargo, coincide con Orozco, García y Arango (2023) quienes no encuentran asociación entre las dos variables. Cabe destacar que el estudio se realizó en empresarios a nivel regional en México y no en población en general mayor de edad como la presente investigación.

5. Conclusiones

El objetivo de este estudio consistió en analizar la relación entre el nivel de bienestar financiero y variables demográficas en el estado de Guanajuato. Entre estas variables se consideraron la edad y el sexo.

A partir de la significancia estadística se acepta la H₁: Los niveles de bienestar financiero están asociados con la variable edad, lo cual permite profundizar en el comportamiento que se da a partir de los grupos de edad considerados.

En contraparte, no se aceptó la H₂: Los niveles de bienestar financiero están relacionados con la variable sexo. Contrario a lo que se reporta en la literatura la evidencia empírica no da cuenta de una brecha de género entre hombres y mujeres, que es un tema recurrente en los estudios de inclusión, educación y bienestar financiero.

Entre las limitaciones de la investigación se encuentra que el estudio se centró en establecer si existe asociación entre características individuales y el nivel de bienestar financiero. Por lo que en trabajos futuros se puede considerar el análisis de los determinantes del bienestar financiero a partir de diferentes dimensiones como la inclusión y la educación financiera.

Este trabajo contribuye al estudio del bienestar o salud financiera como también se le denomina. La investigación aporta al análisis a nivel de regiones en México. La evidencia empírica reportada es útil en términos de políticas públicas enfocadas a programas de inclusión y educación financiera focalizados en grupos de edad para una mayor efectividad y que correspondan a las necesidades de la población.

5. Referencias

- Aubrey, M., Morin, A.J.S., Fernet, C. & Carbonneau, N. (2022). Financial well-being: Capturing an elusive construct with an optimized measure. *Frontiers in Psychology*. 13. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.935284>

Bienestar financiero en Guanajuato: un análisis a partir de variables demográficas

Brüggen, E.C., Hogreve, J., Holmlund, M., Kabadayi, S., Löfgren, M. (2017). Financial well-being: A conceptualization and research agenda. *Journal of Business Research*, 79, 228-237. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2017.03.013>

Cárdenas, S., Cuadros, P., Estrada, C. y Mejía, D. (2020). Determinantes del bienestar financiero. Evidencia para América Latina. Serie de Políticas Públicas y Transformación Productiva No. 36, CAF.

Collins, M. & Urban, C. (2021). Measuring financial well-being over the lifecycle. In Wilson, J.O.S., Panos, G.A., & Adcock, C. (Eds.). *Financial Literacy and Responsible Finance in the FinTech Era: Capabilities and Challenges* (1st ed.). Routledge. <https://doi.org/10.4324/9781003169192>

Comerton-Forde, C., de New, J., Salamanca, N., Ribar, D.C., Nicastro, A. & Ross, J. (2022). Measuring financial wellbeing with self-reported and bank record data. *Economic Record*. 98(321),133-151. <https://doi.org/10.1111/1475-4932.12664>

CFPB (2015), Financial well-being: The goal of financial education, Consumer Financial Protection Bureau. Recuperado de: https://files.consumerfinance.gov/f/201501_cfpb_report_financial-well-being.pdf

Dircio, M. del C. (2021). La importancia de la inclusión financiera en México para alcanzar los ODS. *Revista Diecisiete*, (5), 75-92. https://doi.org/10.36852/2695-4427_2021_05.03

García-Mata, O., Zerón-Félix, M. & Briano, G. (2022). Financial well-being index in Mexico. *Social Indicators Research*. 163, 111–135. <https://doi.org/10.1007/s11205-022-02897-7>

Gonçalves, N.V., Ponchio, M.C. & Basílio, R.G. (2021). Women's financial well-being: A systematic literature review and directions for future research. *International Journal of Consumer Studies*. 45(4), 824-843. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12673>

INEGI (2024). Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) 2023. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/programas/ensafi/2023/>

INEGI (2024a). Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) 2023. informe operativo y de procesamiento. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/programas/ensafi/2023/>

López-Rodríguez, P. (2021). El efecto de la inclusión financiera de las mujeres en la movilidad social de las y los hijos, *Papers 2021_05*, Centro de Estudios Espinosa Yglesias.

Lusardi, Annamaria, & Flore-Anne Messy (2023). The importance of financial literacy and its impact on financial wellbeing. *Journal of Financial Literacy and Wellbeing* 1, 1–11. <https://doi.org/10.1017/flw.2023.8>

Moran-Chilan, J. H., Peña-Ponce, D. K., y Soledispa-Rodríguez, X. E. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *Revista Científica FIPCAEC*, 6(1), 804-822. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>

OECD (2024). G20 Policy note on financial well-being. Recuperado de <https://www.unsgsa.org/sites/default/files/resources-files/2025-01/7332c99d-en.pdf>

Orozco-Orozco, K.M., García-Mata, O. y Arango-Herrera, E. (2023). Financial literacy and financial well-being among businesspersons from Victoria, Tamaulipas, Mexico. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*. 19(1). <https://doi.org/10.21919/remef.v19i1.965>

Bienestar financiero en Guanajuato: un análisis a partir de variables demográficas

Rutherford, L.G. & Fox, W.S. (2010). Financial wellness of young adults age 18–30. *Family and Consumer Sciences*. 38(4), 468-484. <https://doi.org/10.1111/j.1552-3934.2010.00039.x>

Suárez, F. (2020). Un sistema financiero para el desarrollo, después del coronavirus. *Economía UNAM*, 17 (51), 248-262. <http://revistaeconomia.unam.mx/index.php/ecu/article/view/562/594>