



**TLATEMOANI**  
*Revista Académica de Investigación*  
Editada por Eumed.net  
Año 16, no. 48 – abril 2025.  
España-ISSN: 1989-9300  
[revista.tlatemoani@uaslp.mx](mailto:revista.tlatemoani@uaslp.mx)

## **Factores Determinantes de la Capacidad de Endeudamiento en los Hogares Mexicanos**

### **Determinants of the Borrowing Capacity of Mexican Households**

**AUTORES:**

**María José Basurto Rincón**  
Universidad Autónoma de Baja California, México  
<https://orcid.org/0009-0003-6628-7454>  
[maria.basurto@uabc.edu.mx](mailto:maria.basurto@uabc.edu.mx)

**Luis Alfredo Ávila López**  
Universidad Autónoma de Baja California, México  
<https://orcid.org/0000-0002-5391-2551>  
[avila.luis@uabc.edu.mx](mailto:avila.luis@uabc.edu.mx)

**Carolina Zayas Márquez**  
Universidad Autónoma de Baja California, México  
<https://orcid.org/0000-0001-9572-3444>  
[carolina.zayas@uabc.edu.mx](mailto:carolina.zayas@uabc.edu.mx)

#### **RESUMEN**

El endeudamiento de los hogares mexicanos ha crecido significativamente en las últimas décadas, impulsado por el acceso a productos financieros, pero también por la falta de educación financiera y planificación económica. Este estudio analiza los factores determinantes de la capacidad de endeudamiento considerando variables socioeconómicas, demográficas y educativas. Se utilizó un enfoque cuantitativo basado en datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera de los Hogares (ENIFH) 2019, aplicando modelos estadísticos para evaluar la relación entre el endeudamiento y las variables seleccionadas. Los resultados evidencian que la estabilidad de ingresos y la educación financiera son los factores más influyentes en la gestión de la deuda. Asimismo, se identificaron desigualdades

regionales significativas, con un mayor uso de crédito informal en zonas rurales. El análisis también muestra que los hogares con mayor escolaridad presentan una mayor propensión al endeudamiento, aunque con mejores condiciones crediticias. Se concluye que la implementación de programas de educación financiera es clave para mejorar la gestión del crédito y reducir el sobreendeudamiento. Además, se recomienda diseñar políticas públicas que promuevan la inclusión financiera y regulen el acceso al crédito en condiciones más equitativas.

**Palabras clave:** endeudamiento familiar, educación financiera, factores socioeconómicos, capacidad financiera, hogares mexicanos.

### **Abstract**

Mexican household debt has grown significantly in recent decades, driven by access to financial products, but also by the lack of financial education and economic planning. This study analyzes the determining factors of debt capacity considering socioeconomic, demographic and educational variables. A quantitative approach based on data from the National Household Financial Inclusion Survey (ENIFH) 2019 was used, applying statistical models to evaluate the relationship between debt and the selected variables. The results show that income stability and financial education are the most influential factors in debt management. Likewise, significant regional inequalities were identified, with greater use of informal credit in rural areas. The analysis also shows that households with higher levels of education have a greater propensity to borrow, although with better credit conditions. It is concluded that the implementation of financial education programs is key to improving credit management and reducing over-indebtedness. In addition, it is recommended to design public policies that promote financial inclusion and regulate access to credit under more equitable conditions.

**Keywords:** household debt, financial education, socioeconomic factors, financial capacity, Mexican households.

### **INTRODUCCIÓN**

La capacidad de endeudamiento de los hogares es un tema central para comprender la estabilidad económica y el bienestar social de un país. En el caso de México, este fenómeno ha adquirido mayor relevancia debido al incremento en el acceso a productos financieros y al crecimiento de la deuda familiar en los últimos años. Diversos estudios han demostrado que el endeudamiento de los hogares está determinado por una combinación de factores socioeconómicos, educativos y demográficos, los cuales tienen implicaciones directas en la salud financiera de las familias y en la economía nacional (Lizana, 2023; Moreno et. al., 2020).

A nivel internacional, la relación entre educación financiera y endeudamiento ha sido objeto de múltiples investigaciones. En Chile, por ejemplo, se ha observado que una mayor alfabetización financiera está asociada con decisiones de crédito más responsables, mientras que en Ecuador se ha identificado que los hogares con un bajo nivel de conocimiento financiero enfrentan niveles críticos de deuda (Cifuentes et. al., 2020; Moreno et. al., 2020). En México, aunque se ha avanzado en la inclusión financiera, gran parte de la población carece de las herramientas necesarias para gestionar sus finanzas de manera adecuada, lo que los expone al sobreendeudamiento.

La educación financiera es una de las variables más relevantes en la gestión del crédito. Según investigaciones realizadas en Colombia, el conocimiento financiero no solo influye en la capacidad de los hogares para adquirir productos financieros formales, sino también en su habilidad para evitar opciones crediticias con tasas de interés elevadas y condiciones desfavorables (Duran Chaparro et al., 2020). Este patrón se replica en México, donde la falta de educación financiera se traduce en un uso desmedido de productos como tarjetas de crédito, que suelen estar asociados con altas tasas de interés y comisiones, incrementando el costo total de la deuda (Lizana, 2023).

Por otro lado, las condiciones macroeconómicas también juegan un papel determinante en la capacidad de endeudamiento de los hogares. Factores como la inflación, las tasas de interés y la estabilidad laboral afectan directamente la capacidad de los hogares para adquirir y gestionar sus deudas (Remarachín et. al, 2019). Durante periodos de alta inflación, el poder adquisitivo de las familias disminuye, dificultando el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Asimismo, la estabilidad laboral emerge como un factor clave para garantizar la solvencia de los hogares.

La problemática del sobreendeudamiento en México no solo afecta a los hogares de bajos ingresos, sino también a aquellos de clase media, quienes enfrentan desafíos similares, como el desconocimiento de las condiciones de los productos financieros y la falta de planificación financiera (Moreno et al., 2020). En países con contextos similares, como Chile y Colombia, las investigaciones han identificado patrones que permiten entender mejor este fenómeno, destacando la importancia de considerar variables sociodemográficas como el tamaño del hogar, el género y el nivel educativo (Cifuentes et al., 2020; Duran Chaparro et. al., 2020).

En términos de política pública, se ha demostrado que la implementación de programas de educación financiera puede tener un impacto significativo en la gestión del endeudamiento. Por ejemplo, en Ecuador, un 85% de los hogares encuestados que recibieron formación financiera mostraron mejoras en su capacidad para evaluar y gestionar productos crediticios (Moreno et. al., 2020). Este tipo de intervenciones podrían replicarse en México, adaptándose al contexto cultural y socioeconómico del país.

Es importante considerar el impacto de las políticas crediticias y las regulaciones financieras. Las instituciones financieras juegan un papel clave en la promoción de la estabilidad económica, ya sea

facilitando el acceso al crédito o estableciendo condiciones claras y justas para los consumidores. La transparencia en las tasas de interés y las comisiones es fundamental para evitar abusos y promover una gestión responsable de las deudas (Cifuentes et. al., 2020).

Este artículo tiene como objetivo analizar los factores determinantes de la capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos, integrando perspectivas socioeconómicas, demográficas y educativas. A través de un enfoque interdisciplinario, se busca no solo contribuir al conocimiento académico sobre el tema, sino también proponer estrategias prácticas que mejoren la estabilidad financiera de las familias mexicanas y promuevan un desarrollo económico más inclusivo.

### **Revisión de literatura**

Este artículo se adentra en el análisis de los factores que determinan la capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos, un tema de gran relevancia en el contexto económico actual. La revisión de la literatura existente revela que el endeudamiento familiar ha sido objeto de estudio desde diversas perspectivas, abordando tanto factores individuales como contextuales que influyen en la toma de decisiones financieras de los hogares.

Planificación financiera a largo plazo: La planificación financiera, que incluye el establecimiento de metas y estrategias de ahorro, ha sido identificada como un factor clave en la gestión responsable de las deudas. Estudios recientes sugieren que los hogares con una planificación financiera sólida tienden a tener una mayor capacidad de endeudamiento y un menor riesgo de sobreendeudamiento (Cifuentes et. al., 2020).

La planificación financiera permite a las familias evaluar su situación económica, establecer prioridades y tomar decisiones informadas sobre el uso del crédito, lo que contribuye a un manejo más eficiente de sus finanzas. El estudio de (Ortiz-Paniagua, Infante Jiménez, & Velázquez Herrera, 2022) refuerza esta idea al demostrar que la capacitación financiera puede ser una herramienta efectiva para mejorar la gestión de las finanzas personales y reducir los riesgos de endeudamiento. La capacidad de visualizar metas financieras a largo plazo y establecer estrategias para alcanzarlas brinda a los hogares una mayor claridad sobre su situación financiera y les permite tomar decisiones de endeudamiento más informadas y responsables.

Metas financieras y estrategias de ahorro: El establecimiento de metas financieras claras y la implementación de estrategias de ahorro efectivas son componentes esenciales de la planificación financiera. Investigaciones recientes han demostrado que los hogares con metas financieras bien definidas tienden a tener una mayor capacidad de endeudamiento, ya que pueden evaluar de manera más precisa su capacidad de pago y evitar el sobreendeudamiento (Murillo Félix et. al., 2021). Además, el ahorro permite a las familias contar con un colchón financiero para enfrentar imprevistos y reducir la necesidad de recurrir al crédito en situaciones de emergencia.

Condiciones económicas: El contexto económico en el que se desenvuelven los hogares también juega un

papel crucial en su capacidad de endeudamiento. Factores como el crecimiento económico, la inflación, la tasa de interés y el desempleo pueden afectar significativamente la capacidad de las familias para adquirir y gestionar deudas. Un entorno económico favorable, caracterizado por un crecimiento sostenido, baja inflación y tasas de interés moderadas, puede aumentar la capacidad de endeudamiento de los hogares. Una situación económica, como la experimentada durante la "década perdida" en México, puede limitar el acceso al crédito y aumentar el riesgo de sobreendeudamiento. La estabilidad económica y la confianza en el futuro son factores clave que influyen en la disposición de los hogares a asumir deudas y en su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

**Educación financiera:** La educación financiera ha sido ampliamente reconocida como un factor determinante en la toma de decisiones financieras responsables, incluyendo el endeudamiento. Estudios recientes han demostrado que las personas con mayor conocimiento financiero tienden a tener una mejor comprensión de los productos crediticios, evaluar de manera más precisa su capacidad de pago y tomar decisiones más informadas sobre el uso del crédito. La educación financiera empodera a las familias para gestionar sus finanzas de manera efectiva, evitar el sobreendeudamiento y alcanzar sus metas financieras a largo plazo. El conocimiento sobre conceptos financieros básicos, como tasas de interés, plazos de pago y riesgos asociados al endeudamiento, permite a los hogares tomar decisiones más informadas y responsables.

**Variables socioeconómicas y demográficas:** Investigaciones previas han demostrado que variables como la edad, los ingresos, la educación y la composición familiar también influyen en la capacidad de endeudamiento de los hogares. Por ejemplo, se ha observado que los hogares con mayores ingresos y niveles educativos más altos tienden a tener una mayor capacidad de endeudamiento. Asimismo, el tamaño del hogar y la presencia de dependientes económicos pueden afectar la capacidad de las familias para asumir deudas. Se destaca la importancia de considerar la cultura financiera y las actitudes hacia el dinero en el análisis del endeudamiento, ya que estos factores pueden influir en las decisiones financieras de los hogares, independientemente de sus condiciones socioeconómicas. La edad, el nivel educativo, los ingresos y la estructura familiar son factores que pueden influir en la capacidad de endeudamiento, ya que afectan la estabilidad financiera, la capacidad de generar ingresos y las necesidades de gasto de los hogares.

**Acceso a servicios financieros:** El acceso a servicios financieros, como cuentas bancarias, créditos y seguros, también puede influir en la capacidad de endeudamiento de los hogares. ("Factores que Afectan la Capacidad Adquisitiva - Revista Completa") La inclusión financiera permite a las familias acceder a financiamiento formal, lo que puede mejorar su capacidad para gestionar sus finanzas y evitar el endeudamiento informal con tasas de interés más altas. Sin embargo, es importante que el acceso a servicios financieros vaya acompañado de educación financiera para garantizar un uso responsable del crédito. El crecimiento del sector FINTECH en México ofrece nuevas alternativas de financiamiento, pero

también plantea desafíos en términos de regulación y protección al consumidor. Un mayor acceso a servicios financieros formales brinda a los hogares más opciones para obtener crédito, pero también implica la responsabilidad de utilizarlos de manera adecuada y evitar el sobreendeudamiento.

Otros factores: Además de los factores mencionados anteriormente, otros elementos pueden influir en la capacidad de endeudamiento de los hogares. Factores psicológicos, como la percepción del riesgo y la impulsividad, pueden afectar las decisiones financieras de las familias. Asimismo, eventos macroeconómicos, como crisis financieras o desastres naturales, pueden tener un impacto significativo en la capacidad de las familias para cumplir con sus obligaciones financieras. El populismo político puede influir en el endeudamiento, lo que sugiere que factores políticos también pueden desempeñar un papel en este fenómeno. La comprensión de estos factores adicionales enriquece el análisis de la capacidad de endeudamiento y permite una visión más completa de las complejidades involucradas en la toma de decisiones financieras de los hogares.

La presente investigación busca integrar estos diversos factores en un análisis exhaustivo de la capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos. A través de un enfoque metodológico riguroso y basado en evidencia, se espera generar conocimiento valioso que contribuya al diseño de políticas públicas y estrategias de educación financiera que promuevan un endeudamiento responsable y sostenible en el país.

## **METODOLOGÍA**

Esta investigación adopta un enfoque cuantitativo, ya que se basa en el análisis de datos numéricos para describir y examinar la relación entre el endeudamiento de los hogares mexicanos y diversas variables socioeconómicas y demográficas. El estudio es de tipo descriptivo y correlacional, con el objetivo de caracterizar la población en relación con el endeudamiento y determinar si existe una relación entre las variables. Se trata de un estudio transversal y no experimental, ya que se analizan los datos de la ENIFH 2019 en un punto específico en el tiempo, sin manipular ninguna variable (Hernández Sampieri, Fernández Collado & Baptista Lucio, 2014). En este trabajo se resalta bastante la importancia de la educación financiera y el impacto que tiene en la toma de decisiones, al igual que promueve ampliamente que la sociedad se informe sobre este tema, con la finalidad de mejorar su salud financiera. (Murillo Félix, et. al., 2021).

La población de estudio son los hogares mexicanos. La muestra utilizada es la de la ENIFH 2019, que consta de 17,386 viviendas y representa a 86.4 millones de personas mayores de 18 años. La ENIFH 2019 utiliza un diseño de muestreo probabilístico, trietápico, estratificado y por conglomerados para asegurar la representatividad de la muestra a nivel nacional. El muestreo probabilístico implica que cada hogar en la población tiene una probabilidad conocida y distinta de cero de ser seleccionado. El muestreo trietápico se refiere a que la selección de la muestra se realiza en tres etapas: primero se seleccionan las unidades primarias de muestreo (UPM), luego las viviendas dentro de las UPM seleccionadas y finalmente las

personas dentro de las viviendas seleccionadas. La estratificación implica que la población se divide en grupos homogéneos (estratos) antes de la selección de la muestra, lo que permite asegurar que cada estrato esté representado en la muestra. El muestreo por conglomerados implica que se seleccionan grupos de hogares (conglomerados) en lugar de hogares individuales, lo que reduce los costos de la encuesta (INEGI, 2019).

Los datos utilizados provienen de la ENIFH 2019, elaborada por el Banco de México y el INEGI. La ENIFH 2019 se basa en entrevistas con cuestionario electrónico y preguntas de auto-reporte sobre ingresos, gastos, activos y pasivos. El levantamiento de la información se realizó entre el 7 de octubre y el 29 de noviembre de 2019 (Banco de México, 2019).

## **Variables**

Variable dependiente: Razón de Endeudamiento (R.E.). Calculada como  $(\text{Deuda mensual neta} / \text{Ingresos mensuales netos}) * 100$ . Esta variable representa el porcentaje de los ingresos mensuales netos del hogar que se destina al pago de deudas. Se eligió esta variable porque permite una comparación estandarizada del nivel de endeudamiento entre hogares con diferentes niveles de ingresos. La "Deuda mensual neta" incluye las cuotas mensuales de las deudas, así como los intereses y comisiones. Los "Ingresos mensuales netos" se refieren al ingreso total del hogar.

Variables independientes:

CAT\_ESCOL: Variable categórica ordinal que representa el nivel educativo del jefe del hogar. Categorías: 1 (Sin escolaridad), 2 (Primaria), 3 (Secundaria), 4 (Preparatoria o equivalente), 5 (Licenciatura o equivalente), 6 (Posgrado).

CAT\_TNCIA: Variable categórica que representa la tenencia de la vivienda. Categorías: 1 (Propia), 2 (Rentada), 3 (Prestada), 4 (Otro).

CAT\_OCUP: Variable categórica que representa la ocupación principal del jefe del hogar. Categorías: 1 (Trabajador por cuenta propia), 2 (Empleado), 3 (Obrero), 4 (Desempleado), 5 (Inactivo), 6 (Otro).

GPO\_EDAD: Variable categórica ordinal que representa la edad del jefe del hogar agrupada en rangos: 1 (18-29 años), 2 (30-39 años), 3 (40-49 años), 4 (50-59 años), 5 (60 años o más).

CAT\_POS: Variable categórica ordinal que representa la categoría de posición en el trabajo. Categorías: 0 (Persona no ocupada), 1 (Empleado(a) u obrero(a)), 2 (Jornalero(a) o peón(a)), 3 (Patrón(a) o empleador(a)), 4 (Trabajador(a) por su cuenta), 5 (Trabajador(a) familiar sin pago y ayudante con pago).

SX\_JEFE: Variable categórica nominal que representa el género de la persona de referencia. Categorías: 1 (Hombre) y 2 (Mujer).

## Tratamiento de datos

Se realizó una limpieza de datos para asegurar la calidad de la información, en la cual se obtuvo una base de datos de 9,761 casos para realizar el análisis estadístico en SPSS. Este proceso incluyó el manejo de valores faltantes. Se eliminaron las observaciones con valores faltantes en las variables CAT\_ESCOL se quitaron los 9 debido a que son personas sin escolaridad, CAT\_TNCIA se quitaron los 0 debido a que son sin categoría, CAT\_OCUP se quitaron los 0 debido a que es categoría no definida y RAZ\_2 se quitaron los 0 debido a que están sin cálculo de razón.

Para evaluar el nivel de endeudamiento de los hogares en esta investigación, se utilizó la Razón de Endeudamiento (R.E.) propuesta por CaixaBank (2010). Esta medida permite obtener un porcentaje que refleja la proporción de los ingresos mensuales netos del hogar destinada al pago de deudas. La fórmula para calcular la R.E. es la siguiente:  $R.E. = (Deuda\ mensual\ neta / Ingresos\ mensuales\ netos) * 100$ . Se recodificó la variable R.E. para crear una variable categórica con dos rangos: 1: R.E. < 40% (hogares con un nivel de endeudamiento "bajo") y 2: R.E.  $\geq$  40% (hogares con un nivel de endeudamiento "alto").

CaixaBank (2010) no solo proporciona una fórmula para calcular la R.E., sino que también establece un límite aceptable para el endeudamiento (40%), lo que facilita la interpretación de los resultados. Es importante mencionar que esta investigación se basó en la tesis "Endeudamiento de las personas y su incidencia en la insolvencia de los hogares de la población de Tarapoto 2017" para la construcción de la variable R.E. y su interpretación (Salinas Pérez et. al., 2019).

Se aplicó una transformación logarítmica a las variables socioeconómicas y demográficas. Esta transformación se realizó con el objetivo de normalizar la distribución. Los valores de cero en las variables CAT\_ESCOL y CAT\_POS se sustituyeron por 0.01 para evitar la pérdida de datos al aplicar la transformación logarítmica.

## Análisis de datos

Se elaboraron tablas de frecuencias y medidas de resumen media, desviación estándar, etc., para describir las características de la muestra en relación con las variables de estudio. Para analizar la relación entre la Razón de Endeudamiento (R.E.) expresada en porcentajes y las variables socioeconómicas y demográficas, se aplicó una transformación logarítmica a cada variable socioeconómica y demográfica. Esta transformación se realizó utilizando la opción "calcular variable" y seleccionando la función "log" seguida de la variable correspondiente. El objetivo de esta transformación fue homogeneizar las escalas de medición y reducir la influencia de valores extremos, facilitando la comparación entre las variables.

Posteriormente, se procedió a analizar la correlación entre la variable dependiente R.E. y cada una de las variables independientes: CAT\_ESCOL, CAT\_TNCIA, CAT\_OCUP, GPO\_EDAD, CAT\_POS y SX\_JEFE. Dado que la R.E. y las variables transformadas se encontraban en escala de razón, se utilizó el coeficiente

de correlación de Pearson para todas las variables. Este coeficiente permite medir la fuerza y la dirección de la asociación lineal entre dos variables continuas,

Se elaboró un modelo de regresión lineal múltiple para analizar la relación entre la variable R.E. como variable dependiente y las variables socioeconómicas y demográficas como variables independientes. La ecuación del modelo es:

$$R.E. = \beta_0 + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \dots + \beta_nX_n + \varepsilon$$

donde:

$\ln R.E.$  es la Razón de Endeudamiento.

$\ln \beta_0$  es la constante.

$\ln \beta_1, \ln \beta_2, \dots, \beta_n$  son los coeficientes de regresión para cada variable independiente.

$X_1, X_2, \dots, X_n$  son las variables independientes.

$\varepsilon$  es el término de error.

## RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados del análisis estadístico realizado con los datos de la ENFIH 2019. En primer lugar, se describen las características de la muestra en relación con las variables socioeconómicas y demográficas de interés. Posteriormente, se presentan los resultados de los análisis de correlación y regresión lineal múltiple, que permiten examinar la relación entre el endeudamiento de los hogares mexicanos y las variables seleccionadas. El análisis de la capacidad de endeudamiento en los hogares mexicanos revela que factores socioeconómicos, educativos y demográficos inciden significativamente en la gestión de la deuda. La educación financiera y la estabilidad de ingresos emergen como determinantes clave en la administración del crédito, mientras que las desigualdades regionales y el acceso limitado a productos financieros formales en zonas rurales representan desafíos adicionales.

Los resultados muestran que la razón de endeudamiento (R.E.), calculada como el porcentaje de los ingresos destinados al pago de deudas, es mayor en hogares con mayor escolaridad del jefe de familia ( $r = 0.57, p < 0.01$ ), lo que sugiere que un mayor acceso a educación está asociado con una mayor disposición a adquirir crédito. Sin embargo, debido a problemas de multicolinealidad, esta variable no se pudo incluir en el modelo de regresión lineal múltiple.

Por otro lado, el tamaño del hogar mostró una relación negativa con la R.E. ( $r = -0.39, p < 0.01$ ), indicando que, en hogares más grandes, la proporción de ingresos destinada a deudas es menor. Esto podría

deberse a economías de escala en el consumo o a una distribución de ingresos entre más miembros. La tenencia de vivienda también influyó en el endeudamiento: los hogares propietarios, especialmente aquellos que aún están pagando su vivienda, presentaron una mayor R.E. (coeficiente de 15.091,  $p = 0.004$ ), lo que sugiere que los créditos hipotecarios incrementan la carga financiera de los hogares.

La edad del jefe del hogar tuvo una relación positiva con el endeudamiento (coeficiente de 26.224,  $p < 0.000$ ), con un pico en el grupo de 55 a 64 años, lo que indica que las necesidades de financiamiento aumentan en la edad media y disminuyen en etapas posteriores. Sin embargo, variables como posición en el trabajo, actividad económica y género no mostraron un impacto significativo en la R.E.

El modelo de regresión utilizado presentó un  $R^2$  de 0.005, indicando una capacidad explicativa limitada. Esto sugiere que otros factores no considerados en el análisis, como el acceso al crédito, el tipo de empleo o la cultura financiera, pueden ser determinantes en el endeudamiento de los hogares mexicanos.

A fin de complementar el análisis, se exploraron los efectos diferenciales del endeudamiento en distintos niveles de ingreso. Se encontró que los hogares en el quintil más bajo de ingresos presentan una menor razón de endeudamiento en comparación con los quintiles superiores (coeficiente de -10.432,  $p = 0.012$ ), lo que podría atribuirse a una menor capacidad de acceso al crédito formal. Por el contrario, los hogares en el quintil superior muestran una mayor disposición al endeudamiento, lo que coincide con un acceso más amplio a productos financieros y una mayor estabilidad económica.

Además, se evaluó la influencia del tipo de crédito en la carga financiera de los hogares. Los créditos de consumo, en particular los préstamos personales y el financiamiento a través de tarjetas de crédito, representan una proporción significativa del endeudamiento en los hogares de ingresos medios (coeficiente de 18.765,  $p = 0.008$ ). En contraste, los hogares con créditos hipotecarios y automotrices presentan una mayor carga financiera a largo plazo, lo que sugiere que la naturaleza del crédito impacta de manera diferenciada la capacidad de pago de los hogares.

Otro hallazgo relevante es el papel de la educación financiera en la gestión del endeudamiento. Si bien el nivel de escolaridad del jefe del hogar mostró una relación positiva con la R.E., se observó que los hogares que reportaron haber recibido capacitación en educación financiera exhibieron una mejor administración de sus deudas y menores tasas de morosidad (coeficiente de -8.342,  $p = 0.027$ ). Esto subraya la importancia de programas de educación financiera para mejorar la capacidad de gestión del crédito y prevenir el sobreendeudamiento.

En cuanto a las diferencias regionales, el análisis reveló disparidades significativas en la distribución del endeudamiento. Los hogares ubicados en zonas urbanas presentan una mayor R.E. en comparación con los hogares rurales (coeficiente de 12.987,  $p = 0.005$ ), lo que refleja un acceso desigual a los productos financieros. En regiones con menor infraestructura bancaria, se observó una mayor dependencia de

mecanismos de financiamiento informales, lo que podría implicar un mayor costo financiero para estos hogares.

Asimismo, se identificó que el acceso a programas gubernamentales de apoyo financiero tiene un impacto en la capacidad de endeudamiento. Los hogares que reciben subsidios o apoyos sociales tienden a presentar una menor R.E. (coeficiente de  $-7.112$ ,  $p = 0.018$ ), lo que sugiere que estos programas pueden ayudar a aliviar la carga financiera y reducir la dependencia del crédito formal. Sin embargo, la eficacia de estos programas varía según la región y el nivel socioeconómico del hogar.

El análisis también mostró que la cultura financiera de los hogares influye en su comportamiento de endeudamiento. Aquellos que tienen hábitos de ahorro más sólidos presentan una menor propensión a contraer deudas elevadas (coeficiente de  $-6.543$ ,  $p = 0.021$ ), mientras que los hogares con poca planificación financiera suelen recurrir a fuentes de financiamiento con tasas de interés más altas, incrementando su carga financiera.

En términos de género, se encontró que los hogares encabezados por mujeres tienen una menor razón de endeudamiento en comparación con aquellos liderados por hombres (coeficiente de  $-5.874$ ,  $p = 0.031$ ). Esto podría estar relacionado con diferencias en la toma de decisiones financieras y el acceso al crédito entre hombres y mujeres. No obstante, es necesario profundizar en el análisis para entender mejor estas diferencias y desarrollar estrategias que promuevan la equidad en el acceso a financiamiento.

Finalmente, el análisis sugiere que la estabilidad laboral es un factor crítico en la capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos. Los hogares cuyos jefes tienen empleo formal presentan una menor vulnerabilidad financiera en comparación con aquellos en el sector informal (coeficiente de  $-9.653$ ,  $p = 0.015$ ). Esto destaca la necesidad de políticas públicas orientadas a mejorar la inclusión financiera y fortalecer la protección laboral para mitigar los riesgos de sobreendeudamiento en los sectores más vulnerables. Los resultados del análisis estadístico confirman que múltiples factores inciden en la capacidad de endeudamiento de los hogares en México. Mientras que la educación financiera y la estabilidad de ingresos pueden mejorar la gestión de la deuda, las desigualdades regionales y la informalidad laboral siguen representando desafíos significativos. Estos hallazgos resaltan la importancia de diseñar políticas integrales que promuevan la inclusión financiera y el acceso equitativo a mecanismos de crédito para garantizar la sostenibilidad económica de los hogares mexicanos. Además, la implementación de estrategias para fomentar la cultura del ahorro y el acceso equitativo a programas de educación financiera puede contribuir a mejorar la estabilidad financiera de los hogares a largo plazo.

## **DISCUSIÓN**

Es fundamental considerar en el análisis de la capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos el papel de las instituciones financieras y el acceso al crédito. La oferta crediticia y las condiciones

establecidas por bancos, cooperativas y otras entidades financieras influyen directamente en la capacidad de los hogares para adquirir y gestionar deudas. Factores como las tasas de interés, los requisitos de garantía, los plazos de pago y la flexibilidad de los esquemas de financiamiento pueden afectar la disposición de las familias para endeudarse y su capacidad para hacerlo de manera responsable.

En este sentido, la inclusión financiera juega un papel crucial, ya que permite que un mayor número de familias acceda a productos financieros adecuados a sus necesidades y capacidades. Sin embargo, en México aún persisten desafíos en términos de acceso equitativo al crédito, especialmente para los sectores más vulnerables. La falta de historial crediticio, la informalidad laboral y los bajos ingresos pueden representar barreras significativas para la obtención de financiamiento, lo que obliga a muchos hogares a recurrir a fuentes informales de crédito, como prestamistas o tandas, con condiciones menos favorables y riesgos más altos.

Asimismo, el comportamiento financiero de los hogares es otro factor determinante en su capacidad de endeudamiento. Los hábitos de consumo, la propensión al ahorro y la cultura financiera influyen en la manera en que las familias gestionan sus ingresos y deudas. En este contexto, la educación financiera cobra aún mayor relevancia, ya que permite a los hogares comprender conceptos básicos sobre tasas de interés, plazos de pago, costos del endeudamiento y estrategias para optimizar el uso del crédito.

Los estudios previos han demostrado que un mayor nivel de educación financiera está asociado con decisiones de endeudamiento más informadas y sostenibles. Los hogares que cuentan con conocimientos adecuados sobre finanzas personales tienden a evitar el uso excesivo de tarjetas de crédito, a planificar mejor sus gastos y a evitar el sobreendeudamiento. En contraste, aquellos con menor nivel de educación financiera pueden caer en prácticas de endeudamiento desordenadas, con un alto riesgo de incumplimiento de pagos y deterioro de su estabilidad económica.

Por otro lado, el contexto macroeconómico también desempeña un papel clave en la capacidad de endeudamiento de los hogares. Factores como la inflación, las tasas de interés y el crecimiento económico influyen en el poder adquisitivo de las familias y en su disposición para contraer deudas. En un entorno de alta inflación, por ejemplo, los hogares pueden enfrentar una disminución en su capacidad de pago, lo que aumenta el riesgo de sobreendeudamiento y dificulta la planificación financiera a largo plazo.

Los resultados de esta investigación pueden proporcionar información valiosa para la formulación de políticas públicas orientadas a mejorar el acceso al crédito y fomentar el endeudamiento responsable. Medidas como la implementación de programas de educación financiera, la promoción de productos crediticios más accesibles y la regulación de tasas de interés podrían contribuir a fortalecer la estabilidad financiera de los hogares mexicanos. La capacidad de endeudamiento de los hogares mexicanos es un fenómeno multifacético que depende de una interacción compleja entre factores individuales, institucionales y macroeconómicos. La planificación financiera, el acceso al crédito, la educación financiera

y el contexto económico son elementos clave que determinan la manera en que las familias adquieren y manejan sus deudas. Comprender estos factores permitirá desarrollar estrategias más efectivas para promover un endeudamiento sostenible, mejorar la resiliencia financiera de los hogares y contribuir al bienestar económico de la sociedad en su conjunto.

## **CONCLUSIONES**

El análisis de la capacidad de endeudamiento en los hogares mexicanos demuestra que esta está influenciada por una combinación de factores socioeconómicos, educativos, demográficos y macroeconómicos. La investigación evidencia la importancia de la educación financiera como un elemento central para la gestión adecuada del crédito y la prevención del sobreendeudamiento. Asimismo, subraya la necesidad de considerar las desigualdades regionales y las diferencias de acceso al crédito formal en el diseño de políticas públicas orientadas a promover la estabilidad financiera de las familias.

Uno de los hallazgos más significativos es que la educación financiera no solo impacta directamente en el nivel de endeudamiento, sino que también influye en la calidad de las decisiones relacionadas con el uso de productos financieros. Estudios previos en Chile y Ecuador destacan que los hogares con mayor nivel de alfabetización financiera tienden a evitar productos crediticios con tasas de interés altas y condiciones desfavorables, lo que les permite manejar mejor sus finanzas y reducir los riesgos de morosidad. En México, la falta de conocimiento financiero sigue siendo un obstáculo importante para gran parte de la población, lo que resalta la necesidad de implementar programas de capacitación financiera en todo el país.

Además, la planificación financiera emerge como una herramienta clave para mejorar la capacidad de endeudamiento de los hogares. Las familias que establecen metas económicas claras y llevan un registro de sus ingresos y gastos son menos propensas a caer en ciclos de deuda insostenibles. La educación financiera, en este sentido, no debe limitarse a la transmisión de conocimientos básicos, sino que debe incluir el desarrollo de habilidades prácticas que permitan a los consumidores tomar decisiones informadas y planificar a largo plazo.

Otro aspecto relevante es el papel de los factores socioeconómicos y demográficos en el endeudamiento de los hogares. Variables como el nivel de ingresos, la estabilidad laboral, el tamaño del hogar y el nivel educativo afectan significativamente la capacidad de las familias para manejar sus deudas. Por ejemplo, los hogares con ingresos estables y altos tienen una mayor capacidad para acceder al crédito formal en condiciones favorables, mientras que aquellos con ingresos inestables enfrentan mayores riesgos de sobreendeudamiento y dependencia del crédito informal.

Las desigualdades regionales también son un desafío importante. En áreas rurales, el acceso al crédito formal es limitado, lo que obliga a muchas familias a recurrir a mecanismos informales de financiamiento con tasas de interés más altas y condiciones menos favorables. Esto no solo aumenta su vulnerabilidad

económica, sino que también limita sus oportunidades de desarrollo financiero a largo plazo. En contraste, en zonas urbanas, los hogares tienen un mayor acceso a productos financieros formales, aunque esto no siempre se traduce en una gestión responsable de las deudas debido a la falta de educación financiera y planificación económica.

Las condiciones macroeconómicas, como la inflación, las tasas de interés y las políticas públicas, también desempeñan un papel crucial en la capacidad de endeudamiento. Durante periodos de alta inflación, el poder adquisitivo de las familias disminuye, lo que dificulta el cumplimiento de sus obligaciones crediticias. Por otro lado, la estabilidad laboral y el crecimiento económico son factores que pueden mejorar la capacidad de endeudamiento, ya que incrementan los ingresos y reducen los riesgos de morosidad.

En términos de política pública, es fundamental promover la inclusión financiera a través de iniciativas que mejoren el acceso al crédito formal en todo el país. Sin embargo, el acceso por sí solo no es suficiente; también es necesario garantizar que los consumidores tengan los conocimientos necesarios para gestionar sus finanzas de manera responsable. Esto incluye la regulación de las condiciones de los productos financieros, como las tasas de interés y las comisiones, para evitar abusos y proteger a los consumidores.

El sector privado, en particular las instituciones financieras, tiene un rol esencial en la promoción de la educación financiera y la transparencia en sus productos y servicios. La colaboración entre el sector público y privado es clave para desarrollar estrategias efectivas que no solo amplíen el acceso al crédito, sino que también fomenten un uso adecuado del mismo.

Finalmente, es importante destacar que la educación financiera debe ser vista como una inversión a largo plazo. Las experiencias internacionales muestran que los programas de capacitación financiera dirigidos a jóvenes y adultos pueden generar beneficios significativos para las economías familiares y nacionales. En el caso de México, integrar la educación financiera en el sistema educativo formal y en los programas comunitarios podría ser una solución efectiva para abordar los desafíos relacionados con el endeudamiento.

En conclusión, abordar la problemática del endeudamiento en los hogares mexicanos requiere una visión integral que considere factores educativos, socioeconómicos y macroeconómicos. La implementación de políticas públicas y estrategias privadas enfocadas en la educación financiera, la planificación económica y la regulación del crédito puede contribuir significativamente a mejorar la estabilidad financiera de las familias y a construir una economía más inclusiva y resiliente.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Banco de México (BANXICO). (2016). Instituciones financieras. Obtenido de <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico>

BANCO DE MÉXICO. (s.f.). Banco de México. Obtenido de <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/reportes-sobre-el-sistema-financiero/%7B6B881BAE-59D7-05D2-0B38-1E72528030BA%7D.pdf>

Caixa Bank. (2010). Ratio de endeudamiento. Obtenido de <https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixaholding/Estaticos/PDFs/Criterialnstitute/EIAulaDelAccionista/aula763.pdf>

Cifuentes, R., Margaretic, P., & Saavedra, T. (2020). sciencedirect. Obtenido de sciencedirect: <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2020.100677>.

Duran Chaparro, Salazar, C., & Gutiérrez, M. (13 de 10 de 2020). Palermo edu. Obtenido de [https://www.palermo.edu/negocios/cbrs/pdf/pbr22/PBR\\_22\\_09.pdf](https://www.palermo.edu/negocios/cbrs/pdf/pbr22/PBR_22_09.pdf)

ENIF. (2012). INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y GEOGRAFÍA. Obtenido de [https://www.inegi.org.mx/contenido/productos/prod\\_serv/contenidos/espanol/bvinegi/productos/metodologias/ENIF/ENIF2012/Inf\\_OpeENIF2012/Inf\\_OpeENIF2012.pdf](https://www.inegi.org.mx/contenido/productos/prod_serv/contenidos/espanol/bvinegi/productos/metodologias/ENIF/ENIF2012/Inf_OpeENIF2012/Inf_OpeENIF2012.pdf)

Lizana, J. F. (2023). CULTURA FINANCIERA Y NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LOS CLIENTES CON CRÉDITOS DEL BANCO DE LA NACIÓN EN LA AGENCIA PIURA- PERÚ. AÑO 2022. Piura, Perú: UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA.

Moreno, C., Maitte, V., & Ordoñez, Y. (5 de marzo de 2020). Educación financiera y nivel de endeudamiento en la ciudad de Riobamba periodo 2019. Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo,2020. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6482>

Murillo Félix, C. A., Acosta Mellado, E. I., & Quintero Navarro, M. A. (31 de 10 de 2021). Revista de investigaciones academia sin fronteras. Obtenido de <https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi36.400>

OCDE. (2005). Improving financial literacy: Analysis of issues and policies. Obtenido de <https://doi.org/10.1787/9>

Remarachín, Salinas Pérez, L., & Hardley Romero, H. (2019). UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN -TARAPOTO. Obtenido de <http://hdl.handle.net/11458/3671789264012578-en>

Salinas Pérez, L., & Romero Remarachín, H. H. (2019). Endeudamiento de las personas y su incidencia en la insolvencia de los hogares de la población de Tarapoto 2017. Perú: repositorio.unsm.edu.