



Las opiniones y los contenidos de los trabajos publicados son responsabilidad de los autores, por tanto, no necesariamente coinciden con los de la Red Internacional de Investigadores en Competitividad.



Esta obra por la Red Internacional de Investigadores en Competitividad se encuentra bajo una Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivadas 3.0 Unported. Basada en una obra en riico.net.

*El ahorro en las Finanzas Personales de acuerdo a las variables sociodemográficas de la
población económicamente activa*

Área de Conocimiento

COMPETITIVIDAD Y DESEMPEÑO FINANCIERO

Tema

LA OPTIMIZACIÓN DE RECURSOS FINANCIEROS

Autores

*M. en F. Yolanda Leonor Rosado Muñoz
M. en F. Martha Isabel Bojórquez Zapata
M. en A. Laura Guillermina Duarte Cáceres*

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE YUCATÁN

*Calle 60 No. 491-A x 57 Centro
Mérida, Yucatán, México CP 97000*

Correos electrónicos

munoz@uady.mx
mbzapata@uady.mx
guillermina.duarte@uady.mx

Dirección para Correspondencia

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
Calle 20 x 31 y 35-A Antigua Carretera a Chuburná CP 97200 Mérida, Yucatán México
Tel. 999 981 09 75 Ext. 122/131 Fax Ext. 123

Resumen

En México, el ahorro en instrumentos financieros de los hogares constituye la principal fuente de recursos financieros internos de la economía. El objetivo del trabajo de investigación es conocer las variables sociodemográficas que inciden en el ahorro de la población económicamente activa de la ciudad de Mérida, Yucatán, con el propósito de conocer el comportamiento de los individuos, considerados como parte de una unidad familiar, hacia la vertiente ahorro de las Finanzas Personales.

Se realizó un trabajo cuantitativo, descriptivo y transversal, utilizando la encuesta como instrumento de recolección de datos.

Las variables sociodemográficas que se consideraron en el estudio fueron el nivel de ingreso promedio mensual, el nivel educativo, la edad, el género y la ubicación geográfica de la vivienda. El análisis de los resultados indica que el ingreso promedio mensual es la única variable que determina el nivel de ahorro de las personas en la población objeto de estudio.

Palabras clave: Ahorro, ingreso

Abstract

In Mexico, the savings on financial instruments at homes is the first source of domestic financial resources at the economy. The objective on investigation work is to know the socio demographic variables that affect the savings in the economically active population in Merida city, with the propose to know the behavior of the people, taking by part of a familiar unity on the saving of personal finance.

Was performed a quantitative, descriptive and transversal work, using the survey as instrument of data recollection.

The socio demographic variables that was considered on the study was the income monthly average, the educative level, age, gender, and the demographic location. The analysis of the results indicates that the income monthly average is the only variable that determines the level of saving in the people who was object of the study.

Keywords: saving, income

En los países que ahorran e invierten una gran proporción de su ingreso, el crecimiento de la producción, del ingreso y de los salarios tiende a ser rápido. En cambio, los países que consumen la mayor parte de su renta, como diversos países de África y Latinoamérica, invierten poco en nueva planta y equipo y muestran más bajas tasas de crecimiento en productividad y salarios. Un elevado consumo en relación con la renta (ingreso) significa una baja inversión y un lento crecimiento; un elevado ahorro significa una elevada inversión y rápido crecimiento (Samuelson y Nordhaus, 2006).

El ahorro puede definirse como la parte del ingreso (nacional, familiar o personal) que no se destina a la compra de bienes de consumo (Zorrilla, 1997, citado por Villavicencio, 2001). Samuelson y Nordhaus, (2006) mencionan que dentro de una economía, el ahorro total está conformado por el ahorro público, el ahorro privado y el ahorro financiero; el ahorro privado se encuentra integrado por el ahorro personal y el ahorro de las empresas.

Cabe definir que el consumo es considerado como el acto final del proceso económico que consiste en la utilización personal y directa de los bienes y servicios productivos para satisfacer necesidades humanas, desembocando o no en la demanda del mercado respecto a los bienes que tiene que adquirir.¹

Para Samuelson y Nordhaus (2006), las decisiones de consumo y ahorro en la economía son determinadas por las familias consideradas las unidades básicas de análisis por ser la unidad institucional más simple dentro de la economía.

Es por esto, que un tema central en los estudios de macroeconomía, es la forma como las familias reparten su ingreso (renta) entre consumo y ahorro, decisiones claves que deben tomar las personas en su plan de vida familiar.

De esta forma, como unidad económica, la familia toma decisiones racionales, es decir, busca obtener el máximo bienestar al menor costo posible, ésta decisión afecta su bienestar económico a lo largo del tiempo; las familias que consumen más en el presente y por lo tanto ahorran menos, tendrán que consumir menos en el futuro. De esta forma, el efecto acumulativo de las decisiones en

¹ (Teoría del Consumo, Samuelson, y Nordhaus 2006))

el consumo y el ahorro de las familias, contribuye a determinar la tasa de crecimiento dentro de la economía, la balanza comercial y el nivel de producto y empleo. (Parkin, Esquivel y Muñoz, 2007; Samuelson y Nordhaus, 2006).

En México, el ahorro en instrumentos financieros de los hogares² constituye la principal fuente de recursos financieros internos de la economía. En el primer trimestre de 2009 el ahorro financiero de los hogares representó 72% del ahorro financiero de los residentes e instrumentos internos y 38.1% del PIB (Banco de México (Banxico), 2009).

En base a lo anterior, el trabajo de investigación que se presenta tiene como objetivo conocer las variables sociodemográficas que inciden en el ahorro de la población económicamente activa de la ciudad de Mérida, Yucatán, con el propósito de conocer el comportamiento de los individuos, considerados como parte de una unidad familiar, hacia la vertiente ahorro de las Finanzas Personales.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

1. TEORÍAS DEL AHORRO

Las consecuencias de la crisis global que comienza a principios de segundo semestre de 2007, demuestra la importancia del ahorro privado dentro de una economía y su impacto en el desarrollo nacional.

Como se mencionó en párrafos anteriores, en México el ahorro privado durante el primer trimestre de 2009 fue del 38.1 % del PIB, porcentaje que se ha incrementado considerando que “en el año 2008 el ahorro financiero de los hogares presentó una reducción en el promedio de su tasa de crecimiento real anual, al pasar de 7.7% en 2007 a 3.9% en 2008. Sin embargo esta desaceleración del crecimiento promedio se observó tanto en el ahorro voluntario como en el ahorro forzoso. A partir de diciembre de 2008 se observó en este agregado un repunte en su crecimiento real anual, explicado por el impacto de la entrada en vigor de la reforma al régimen de pensiones del ISSSTE”. (Banxico, 2009:54-55)

² Billetes y monedas, cuentas de cheque, depósitos en cuenta corriente, cuentas en las sociedades de ahorro y préstamo y fondos para el retiro.

En el entorno del análisis y discusión acerca de las razones que inciden en el comportamiento del ahorro de los individuos como parte de una unidad familiar, surgen contradicciones y diferencias entre los diversos autores que tratan de explicar y analizar los distintos motivos del ahorro.

1.1 Teoría Keynesiana

A mediados de los años 40's, la explicación más escuchada para exponer el ahorro familiar fue la de Keynes, (1965), quien suponía una relación directa y sencilla del consumo y, por lo tanto del ahorro con la renta disponible, con una propensión marginal al consumo constante o decreciente con la renta y con una propensión media al consumo menor a la marginal y también decreciente con la renta. Esta teoría supone que el consumo y el ahorro únicamente dependen de la renta disponible del periodo actual, sin tomar en cuenta el futuro. Es importante señalar que para Keynes el ahorro no es una acción predispuesta por las familias sino que es el acto de no consumir.

Establece que las economías domésticas compran bienes y servicios, y esto lo hacen en función de la renta disponible, por lo general las compras de consumo representan entre el 80% y 90% de la renta disponible; la parte de la renta disponible que no se consume se destina al ahorro, de forma que cuando las economías domésticas deciden lo que desean consumir, simultáneamente están determinando lo que desean ahorrar.

Keynes, (1965) en su *Teoría General de la ocupación, el interés y el dinero* menciona lo que él llama los "ocho motivos o fines importantes de carácter subjetivo que impulsan a los individuos a abstenerse de gastar sus ingresos", es decir lo que los motiva a ahorrar: precaución, previsión, cálculo, mejoramiento, independencia, empresa, orgullo y avaricia.

1.2 Modelo del Ciclo de Vida

Por otro lado se encuentra Modigliani y Brumberg (1986), con la teoría del Ciclo de Vida, cuya hipótesis sostiene que el ingreso tiende a fluctuar sistemáticamente a través del curso de la vida de las personas, y que por lo tanto el comportamiento del ahorro personal está determinando esencialmente por la etapa en que la persona se encuentre dentro de su ciclo de vida.

Esta teoría considera que los individuos planifican el consumo y el ahorro para un largo período, con el fin de poder contar con recursos para el consumo de la mejor manera posible a lo largo de toda su vida.

El ciclo de vida (basado en la conducta maximizadora) indica que las propensiones marginales a consumir a partir de la renta permanente, de la renta transitoria y de la riqueza son diferentes. Esta teoría parte del siguiente supuesto clave:

“El punto de partida del modelo del ciclo de vida es la hipótesis de que las decisiones de las familias sobre el consumo y el ahorro a través del tiempo reflejan un intento más o menos consciente para lograr la distribución del consumo durante el ciclo de vida, condicionada a la restricción impuesta por la acumulación de recursos por parte de la familia durante toda su vida”. (Modigliani y Brumberg, 1954; Modigliani y Albert, 1963; Modigliani, 1979, citados en González, Lévano y Llontop, 1998).

Tomando como base el modelo del ciclo de vida, Ruiz y Bergés (2002), en su planteamiento del paradigma de gestión integral de las finanzas familiares, consideran que el ciclo vital de una unidad familiar queda determinada por cuatro necesidades básicas que se presentan a lo largo de la vida patrimonial de la familia: consumo; inversión; previsión y ahorro; y protección.

1.3 Teoría del Ingreso Permanente

Otra teoría que hace referencia al ahorro es la del Ingreso Permanente para el consumo formulada por Milton Friedman en 1957, la cual se basa en la idea de que el consumo y el ahorro no son función del ingreso corriente sino de 2 tipos de ingreso:

1. El ingreso permanente definido como el ingreso futuro.
2. El ingreso transitorio o no esperado, de naturaleza estocástica.

Ante un incremento de la renta, la persona discernirá si se trata de un aumento permanente o transitorio. (Friedman, 1985).

En la Teoría del Ingreso Permanente, se considera inversión a cualquier sacrificio de recursos realizados, con la esperanza de recibir algún beneficio en el futuro. Existe un factor que influye y determina la inversión al igual que el anterior, el cual está representado por los costos de bienes y servicios, contrario a los precios que no forman parte de los determinantes de la inflación, ya que los precios no son más que los costos más las ganancias. Los inversionistas se ven muy influenciados a adquirir o no un bien dependiendo del costo. (Morton, 1982).

Se puede observar como en estas tres teorías que se mencionan, se señala al nivel de ingreso de los individuos, como una variable constante para determinar el nivel del ahorro de los mismos.

La evidencia empírica sugiere que el crecimiento del ingreso también ejerce un efecto positivo sobre el ahorro, sin embargo el contar con abundantes recursos financieros no siempre conduce al crecimiento económico, toda vez que el ahorro puede ser destinado a inversiones improductivas (Anzola, 1990, citado por Añez et.al. 2002)

2. DETERMINANTES DEL AHORRO

Se consideran como determinantes del ahorro a aquellas variables que tienen incidencia sobre las decisiones del consumo y ahorro de las familias. Sin embargo, su efecto sobre el consumo va a depender de las expectativas acerca del impacto permanente o transitorio de ellas (Vázquez, 2005). Por lo tanto, pueden considerarse variables determinantes del ahorro a nivel microeconómico conceptos como disponibilidad de crédito, inflación, impuestos, ingresos laborales, educación, remesas, edad, género, cultura, entre otros.

Sobre el supuesto anterior, Argandoña (1995) establece y agrupa las motivaciones del ahorro de las economías domésticas en tres grupos:

- 1) Distribución de los recursos para el consumo a lo largo del tiempo, con especial consideración de las épocas de bajos ingresos (retiro sobre todo), e incluyendo la acumulación de fondos para otros fines. Esta motivación, da lugar, a la teoría del ciclo de vida.
- 2) Solidaridad con las generaciones futuras, manifestada en la transferencia de fondos a las mismas mediante donaciones intervivos, herencias, legados, regalos, etc. Esta motivación constituye el modelo multigeneracional, dinástico o altruista, principal teoría alternativa a la del ciclo vital y desarrollada por Robert J. Barrow.
- 3) Precaución o disposición de unos fondos para hacer frente a emergencias. Aunque no se ha constituido como una teoría propia como tal, pese a la modelización de Angus Deaton, su origen proviene de la discusión entre los dos anteriores modelos.

3. SITUACIÓN DEL AHORRO EN MÉXICO

Villavicencio (2001) comenta que un alto porcentaje de la sociedad mexicana no ahorra en forma financiera³, sin embargo si lo hacen en bienes de consumo o de inversión, como joyería, ganado, árboles frutales, televisores o máquinas de coser. Estos bienes de inversión física y de consumo sirven como acervo de valor y se consideran una forma de ahorro para el mexicano.

Otro aspecto que se ha observado en el comportamiento ahorrativo de los mexicanos, es que el destino de sus ahorros es para realizar compras en el futuro, como un automóvil o vivienda. El mexicano no reinvierte, gasta. (Administración de inversiones, s.f.)

Lanzagorta (2002 b:64) comenta que “el ahorro es la condición fundamental para poder construir un patrimonio, y para realizar muchos de los objetivos de vida”. Entre los esquemas de ahorro que se utilizan en México están los siguientes:

- 1.- El ahorro en alcancías, los “guardaditos” o dinero bajo el colchón.
- 2.- Las tandas, que consisten en una reunión periódica de un grupo de personas que aportan una cantidad determinada de dinero a un fondo, el cual se sortea entre los participantes.
- 3.- La compra de dólares o de metales.
- 4.- Las inversiones en cajas populares de ahorro o en instituciones no respaldadas por el gobierno federal ni supervisadas por las autoridades financieras.
- 5.- Las inversiones tradicionales en los bancos, como son las cuentas de ahorro.

Sin embargo, a pesar de que el mexicano acostumbra a utilizar poco a las instituciones no financieras para realizar sus ahorros, las sociedades de inversión están constituyendo una nueva tendencia de ahorro en el país, principalmente porque estos productos se han logrado consolidar como la mejor opción para el pequeño y mediano ahorrador, al conjugar ventajas como son: seguridad, sencillez, facilidad de acceso y altos rendimientos (Lanzagorta, 2002 b).

MÉTODOS Y TÉCNICAS

Este trabajo procede de una Investigación más amplia denominada “Finanzas Personales. Aplicación en la Población Económicamente Activa de Mérida, Yucatán, México”.

³ Forma financiera se refiere a los instrumentos de ahorro que proporciona el sistema financiero mexicano como son: cuentas de cheque, depósitos en cuenta corriente, cuentas en las sociedades de ahorro y préstamo y fondos para el retiro

El estudio tuvo la finalidad de obtener información acerca de la utilización de las finanzas personales en su uso cotidiano; estudiando de esta forma un porcentaje representativo de la población económicamente activa de dicha ciudad.

Para este trabajo se analizaron las variables sociodemográficas: edad, género, nivel educativo, ubicación geográfica de la vivienda y nivel de ingreso promedio mensual.

El diseño de la metodología empleada en esta investigación se realizó de la siguiente manera:

- Enfoque cuantitativo,
- No experimental,
- Transversal,
- Descriptivo.

Es decir, esta investigación se realiza sin manipular deliberadamente las variables, ya que se pretende observar fenómenos tal y como se dan en el contexto natural, para luego analizarlos; la recolección de datos se efectúa en un solo momento, puesto que el propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

Las características consideradas para la selección de la población de estudio, fueron: los habitantes de la ciudad de Mérida, Yucatán, México, que cumplan con lo siguiente: a) económicamente activos y b) entre 20 y 50 años de edad.

Para esta investigación, se entiende por población económicamente activa, a todas las personas que durante un período de referencia, realizaron u obtuvieron una actividad económica o participan en la producción económica de bienes y/o servicios, de manera independiente o subordinada, pero con remuneración.

Por lo tanto, considerando los datos del INEGI (2000), la población queda conformada por 269 mil 877 personas.

Para obtener el tamaño de la muestra se utilizó la fórmula para la estimación de la proporción de ahorradores considerando una población finita.

Fórmula:

$$n = \frac{Z^2 p q N}{(N-1) E^2 + Z^2 p q}$$

Para desarrollar la fórmula se consideró la siguiente información:

Nivel de confianza	95%
Proporción a estimar (p)	50%
Tamaño de la población(N)	269,877 personas
Error de la estimación (E)	5%

La muestra queda determinada en al menos 384 personas, aplicándose finalmente 401 encuestas. El cuestionario fue aplicado de manera aleatoria entre la población general, considerando cuatro zonas de la ciudad de Mérida: norte, sur, oriente y poniente. Se aplicó esta consideración ya que en la ciudad, la distribución geográfica de la riqueza así como de los niveles socioeconómicos y estratos sociales, está muy marcada por zonas: en la zona norte hay gente con un nivel socioeconómico elevado y en el sur es muy marcada la pobreza.

Se realizó un muestreo de tipo estratificado, considerando las cuatro zonas de la ciudad. En cada una de ellas se seleccionó a los elementos de la muestra utilizando un muestreo aleatorio sistemático. Para cada uno de los elementos escogidos, se verificó que cumplieran con las características definidas para la población antes de aplicarles el instrumento e incluirlos en la muestra.

La aplicación de las encuestas se realizó durante el mes de diciembre de 2006, principalmente los fines de semana, a personas que se localizaban en las calles, en los parques y cercanas a centros religiosos representativos de las zonas arriba mencionadas. Para esto se entrenó y capacitó a un grupo de encuestadores, que fueron divididos en grupos para cada zona de la ciudad. El análisis de datos se realizó utilizando el programa SPSS.

RESULTADOS

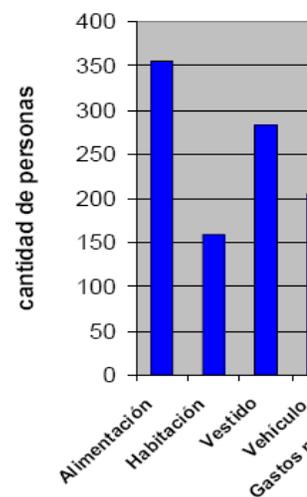
Se expone un conjunto de variables sociodemográficas buscando obtener el efecto que tienen sobre la decisión de ahorro en la población económicamente activa en la zona urbana de Mérida, Yucatán, México.

La hipótesis nula considerada en este estudio es: la condición de ahorro es independiente de las variables sociodemográficas como son género, nivel de estudios, edad, zona geográfica donde vive e ingreso mensual promedio a un nivel de significancia del 5%.

Se le preguntó a los encuestados sobre los cinco principales destinos de su dinero por orden de importancia; fueron muy variadas las respuestas puesto que cada persona tiene sus prioridades, en la gráfica 1 presenta el número de personas que marcaron el concepto dentro de los 5 principales sin importar el orden que ocupan, mostrando de esta manera las prioridades de la gente.

Gráfica 1. Principales destinos del dinero. Personas que consideraron el concepto dentro de los cinco primeros sin importar el orden.

		¿AHORRA?		TOTAL
		SI	NO	
Género	Masculino	146	45	191
	Femenino	150	60	210
Total		296	105	401



Fuente: E

Considerada dentro de los cinco principales destinos del ingreso, el ahorro se percibe como importante en los entrevistados.

Variables sociodemográficas relacionadas con el ahorro

a) El ahorro con la variable genero.

En relación con los datos socio demográficos se observó que 210 mujeres respondieron la encuesta representando un 52.37% del total de encuestados contra 191 encuestas (47.63%) que fueron respondidas por el género masculino.

Tabla 1. Ahorro con la variable género

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

De los encuestados el 73.82% respondieron que ahorran, proporción importante a lo esperado, de los cuales el 49% son hombres y el 51% mujeres.

Utilizando el análisis de la Ji cuadrada se encontró que no existen diferencias significativas entre la variable ahorro y género como puede apreciarse en la tabla 2.

Tabla 2. Prueba Jicuada

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	1.300(b)	1	.254
Continuity Correction (a)	1.053	1	.305
Likelihood Ratio	1.304	1	.254
Linear-by-Linear Association	1.296	1	.255
N of Valid Cases	401		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

b) El ahorro con la variable nivel de estudio

De los que ahorran el 56% respondieron que tienen estudios de licenciatura y el 26% tienen estudios de preparatoria y/o técnico concentrándose en estos dos niveles de estudio el 82% de los que ahorran.

Tabla 3. Ahorro con la variable nivel de estudio

		¿AHORRA?		Total
		SI	NO	
Nivel de Estudios	Primaria	5	4	9
	Secundaria	21	11	32
	Preparatoria/ Técnico	77	41	118
	Licenciatura	166	43	209

Especialidad	9	2	11
Maestría	17	4	21
Doctorado	1	0	1
Total	296	105	401

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

Considerando el análisis de Jicuada al nivel de significancia del 0.05 existe independencia entre las variables, sin embargo, cabe mencionar que a un nivel de significancia del 0.10 existe dependencia entre la condición de ahorro con la variable nivel de estudios.

Tabla 4. Prueba Jicuada

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	11.814(a)	6	.066
Likelihood Ratio	11.827	6	.066
Linear-by-Linear Association	.8.613	1	.003
N of Valid Cases	401		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

c) El ahorro con la variable edad.

Las edades de los encuestados están comprendidas entre los 20 y 50 años de edad, con la siguiente integración:

de 20 a 30 años de edad 60.85%
de 31 a 40 años de edad 23.69%
de 41 a 50 años de edad 15.46%

Tabla 5. El ahorro con la variable edad

en

		¿AHORRA?		Total
		SI	NO	
EDAD	De 20 A 30 AÑOS	186	58	244
	De 31 A 40 AÑOS	70	25	95
	De 41 A 50 AÑOS	40	22	62
Total		296	105	401

Fuente:
Elaboración propia con base datos de la encuesta.

Considerando la hipótesis nula de que la condición de ahorro es independiente de la edad y utilizando el análisis de la Ji cuadrada no podemos rechazar la hipótesis nula, es decir, no existe una relación significativa entre ambas variables debido a que los grupos de edad tienen comportamientos similares en relación al ahorro, sin embargo, en estudios anteriores (Bojórquez et al, 2008) se revelaron diferencias significativas en cuanto a la prioridad que le atribuyen al ahorro.

Tabla 6. Prueba Jicuada

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	3.511(a)	2	.173
Likelihood Ratio	3.352	2	.187
Linear-by-Linear Association	3.139	1	.076
N of Valid Cases	401		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

d) El ahorro con la zona geográfica donde vive

La siguiente condición utilizada es el ahorro según la zona geográfica donde vive, en la que se encontró que existen independencia entre ambas variables.

Tabla 7. Ahorro y Zona geográfica donde actualmente vive

		¿AHORRA?		Total
		SI	NO	
Zona geográfica donde vive	NORTE	88	29	117
	SUR	34	17	51
	PONIENTE	108	31	139
	ORIENTE	66	28	94
Total		296	105	401

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

Tabla 8. Prueba Jicuada

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	3.006(a)	3	.391
Likelihood Ratio	2.947	3	.400
Linear-by-Linear Association	2.48	1	.618
N of Valid Cases	401		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

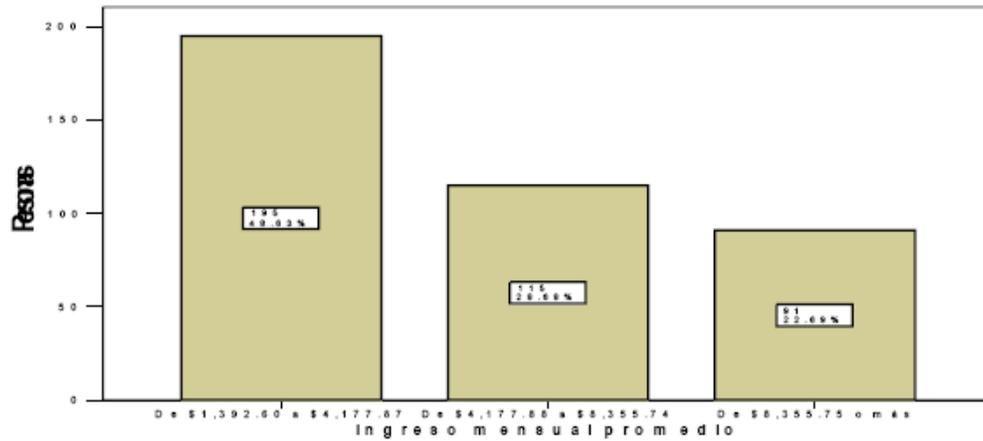
e) El ahorro con la variable ingreso mensual promedio

En la gráfica 2 se muestra el nivel de salario de los encuestados, el cual se detalla de la siguiente forma:

- El primer nivel representa a la gente con el ingreso más bajo, que para efectos de la presente investigación, este nivel se considera entre 1 y 2 salarios mínimos generales de la zona C (de 1362.9 a 4,177.87) representando el 48.63% de los encuestados.

- El segundo, el nivel medio, de 3 a 5 salarios mínimos (4,177.88 a 8,355.74) representando el 28.68% de los encuestados
- Y el tercero, es el nivel alto que tiene un ingreso de 6 ó más salarios mínimos (8,355.75 o más) representando el 22.69%.

Gráfica 2. Ingreso mensual promedio de los encuestados



Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

Tabla 9. Ahorro e Ingreso Mensual Promedio

		¿AHORRA?		Total
		SI	NO	
Ingreso Mensual Promedio	De 1392.60 a 4177.87	136	59	195
	De 4177.88 a 8355.74	83	32	115
	De 8355.75 ó más	77	14	91
Total		296	105	401

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

A diferencia de las anteriores variables, la relacionada con el ingreso mensual promedio se puede decir que existe dependencia de la condición de ahorro con el ingreso mensual promedio (ver tabla 9 y 10).

Tabla 10. Prueba Jicuada

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	7.325(a)	2	.026
Likelihood Ratio	7.918	2	.019
Linear-by-Linear Association	6.290	1	.012
N of Valid Cases	401		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

f) Porcentaje del ahorro con la variable Ingreso Mensual Promedio

La siguiente condición analizada es en relación al porcentaje de ahorro que destinan los sujetos objeto de estudio en relación a su ingreso, encontrando que existe dependencia entre la condición del porcentaje del ahorro con la variable ingreso mensual promedio (Ver tabla 11 y 12).

Tabla 11. Porcentaje del ingreso ahorrado con la variable ingreso mensual promedio

		Ingreso Mensual Promedio			Total
		De 1392.60 a 4177.87	De 4177.88 a 8355.74	De 8355.75 ó más	
% Del Ingreso Ahorrado	1% - 5%	43	9	17	69
	6%-10%	45	39	29	113
	11%-15%	15	17	6	38
	16%-20%	16	9	11	36
	21% ó más	17	9	14	40
Total		136	83	77	296

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

Analizando los porcentajes del ingreso ahorrado en relación con la variable ingreso mensual se observa que el grupo de 1 a 2 salarios el 64.70 % ahorran entre el 1% y el 10% de su ingreso mensual promedio, mientras que el grupo de 3 a 5 salarios el 67.47% ahorran entre 6% y 15% y aquellos cuyo ingreso es de 6 o más salarios el 53.24% ahorra entre 1% y 10%. En promedio solo el 13.50% ahorra más del 21% o más.

Tabla12. Prueba Jicuada

	Value	Df	Asymp. Sig. (2-sided)
Pearson Chi-Square	20.082(a)	8	.010
Likelihood Ratio	20.575	8	.008
Linear-by-Linear Association	2.536	1	.111
N of Valid Cases	296		

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la encuesta.

CONCLUSIONES

Según los resultados obtenidos en la investigación, la variable que condiciona al ahorro es en primer término el ingreso mensual promedio y por consiguiente el porcentaje de ahorro destinado depende de dicho ingreso.

Lo anteriormente mencionado coincide con lo planteado por autores como Keynes (1965), Friedman (1985) y Modigliani y Brumberg (1986) en relación que señalan al nivel de ingreso de los individuos, como una variable constante para determinar el nivel del ahorro de los mismos.

En cuanto a la variable género no es una condición de la que dependa el ahorro, por lo que es similar para hombres como para mujeres.

En cuanto a la variable nivel de estudios se observó que el porcentaje más alto que ahorra de los entrevistados (82%) poseen estudios de preparatoria y/o técnico y licenciatura lo cual confirma los estudios realizados por Vázquez (2005) al señalar como determinante del ahorro los niveles de

estudio del jefe del hogar ya que las mayores tasas de ahorro se presentan en quienes tienen estudios superiores.

Analizando la variable edad no se encontró relación de dependencia con la condición de ahorro, sin embargo en estudios anteriores revelan que existen diferencias en cuanto a la importancia que los entrevistados dan al ahorro de acuerdo a su edad.

La siguiente variable analizada es la zona geográfica donde vive en la cual no existe relación de dependencia con el ahorro.

En la investigación se observó que los grupos estudiados son independientes a cada aspecto, se concluye que la mayor parte de la población considera el ahorro independientemente que sea hombre o mujer, la edad, la zona geográfica donde vive y el nivel de estudios con que cuente, esto resulta interesante ya que contradice lo planteado por Modigliani (1986) Ruiz y Bergés (2005).

El ahorro permite reducir la incertidumbre y aumentar la capacidad de reacción de los individuos ante la aparición de eventos patrimoniales inesperados, por lo que es necesario diseñar estrategias que conlleven a la población a considerar una parte importante para el ahorro.

El significado de estos resultados para la política económica es importante ya que el ingreso promedio es una variable que incentiva el ahorro, una política fiscal que disminuya los gravámenes sobre el ingreso puede ser crucial para incrementar el ahorro y el crecimiento de la nación.

REFERENCIAS

Administración de Inversiones (s.f.). Piérdale miedo a sus finanzas personales. Invertia.

Artículo No. 52730 consultado en red en octubre 2007 en:

http://www.bumeran.com.mx/aplicantes/contenidos/zonas/a_articulos.ngmf?IDZONA=430&IDSUBZONA=2&IDART=52730&ZH=0

Argandoña, A. (1986). Los determinantes del ahorro de las familias. Pag. 317-361

Consultado en la Base de Datos Dialnet el 10 de junio de 2009 en:

<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=64338>

Banco de México, (2009) Reporte del Sistema Financiero. Consultado el 15 de Septiembre de 2009 en red en:

<http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/publicaciones/reporte-sf/%7B5286741D-A39E-9745-B393-AF3DF0A5AE85%7D.pdf>

Bojorquez, M. y Díaz S. (2007) *Finanzas Personales. Aplicación en la Población Económicamente Activa de Mérida, Yucatán, México*. 2006. Tesis de Maestría no publicada. Universidad Autónoma de Yucatán.

Friedman, M. (1985). *Una teoría de función de consumo*. Editorial Alianza. España

González, E., Lévano, C. y Llontop P. (1998). Determinantes del ahorro interno y ajuste estructural en el Perú, 1990-1995. Editado por el Banco Interamericano de Desarrollo. Consultado el 10 de Abril, 2008 en:

<http://www.iadb.org/res/publications/pubfiles/pubR-327.pdf>

Keynes, M. (1965). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Séptima edición. México: Fondo de cultura económica.

Lanzagorta J. (2002 b). Mecanismos de ahorro en México. *Finanzas Personales*. Compilación de María Teresa Izquierdo. México: El Economista, pp.64-70.

Modigliani, F. y Brumberg, R. (1986) *El ciclo vital, el ahorro individual y la riqueza de las naciones*. Pag. 297-318. Consultado el 15 de Junio de 2008 en la Base de Datos Dialnet en:

<http://dialnet.uniroja.es/serulet/articulo?codigo=64339>

Morton J. (2005). The interdependence of economic and personal finance education. *Social Education*, 69 (2) Page 66

Parkin, M., Esquivel, G. y Muñoz, M. (2007) *Macroeconomía, versión para Latinoamérica*. Séptima Edición, Editorial Pearson Education.

Ruiz, A. y Bergés, A. (2002) El nuevo paradigma de las finanzas. *Revista Bolsa de Madrid* Julio 2002. Pag. 10-17. Consultado el 12 de Junio de 2009 en la Base de Datos Dialnet en :

<http://www.bolsasymercados.es/esp/publicacion/revista/2002/07/p10-17.pdf>

Samuelson, Paul y Nordhaus, William (2006). *Economía*. McGraw-Hill, octava edición.

Vázquez, A. C., (2005) Determinantes, monto y distribución del ahorro de los hogares para el 2002. Tesis de licenciatura de la Universidad de las Américas Puebla publicada en:

http://caterina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lec/vazquez_1_ac/capitulo_5.html#

Villavicencio, R. (s.f.). El ahorro privado y público. Consultado octubre 4 2007 en:

http://www.itox.mx/Posgrado/Revista3/art3_tema2.html