



RENIECYT - LATINDEX - Research Gate - DULCINEA - CLASE - Sudoc - HISPANA - SHERPA UNIVERSIA - E-Revistas - Google Scholar DOI - REBID - Mendeley -
 DIALNET - ROAD - ORCID

Title: El ahorro y crédito en la economía de México

Authors: Esther FIGUEROA-HERNÁNDEZ, Francisco PÉREZ-SOTO, Lucila GODÍNEZ-MONTOYA

Editorial label ECORFAN: 607-8324
 BCIE Control Number: 2016-01
 BCIE Classification (2016): 221116-0101

Pages: 18

RNA: 03-2010-032610115700-14

ECORFAN-México, S.C.

244 – 2 Itzopan Street
 La Florida, Ecatepec Municipality
 Mexico State, 55120 Zipcode
 Phone: +52 | 55 6159 2296
 Skype: ecorfan-mexico.s.c.
 E-mail: contacto@ecorfan.org
 Facebook: ECORFAN-México S. C.
 Twitter: @EcorfanC

www.ecorfan.org

Holdings

Bolivia	Honduras	China	Nicaragua
Cameroon	Guatemala	France	Republic of the Congo
El Salvador	Colombia	Ecuador	Dominica
Peru	Spain	Cuba	Haití
Argentina	Paraguay	Costa Rica	Venezuela
Czech Republic			

Introducción

Cuadro 1. Tasas de crecimiento económico a nivel mundial, 2015
(%)

	2013	2014	2015p	2016p
Mundo	3.3	3.3	3.5	3.7
Economías avanzadas	1.3	1.8	2.4	2.4
EE. UU.	2.2	2.4	3.6	3.3
Alemania	0.2	1.5	1.3	1.5
Japón	1.6	0.1	0.6	0.8
España	-1.2	1.4	2.0	1.8
Economías emergentes	4.7	4.4	4.3	4.7
Rusia	1.3	0.6	-3.0	-1.0
Asia (emergentes)	6.6	6.5	6.4	6.2
China	7.8	7.4	6.8	6.3
India	5.0	5.8	6.3	6.5
Latam	2.8	1.2	1.3	2.3
Brasil	2.5	0.1	0.3	1.5
México	1.4	2.1	3.2	3.5
Oriente Medio	2.2	2.8	3.3	3.9
África Subsahariana	5.2	4.8	4.9	5.2

Fuente: Elaborada con datos del Fondo Monetario Internacional, 2015.

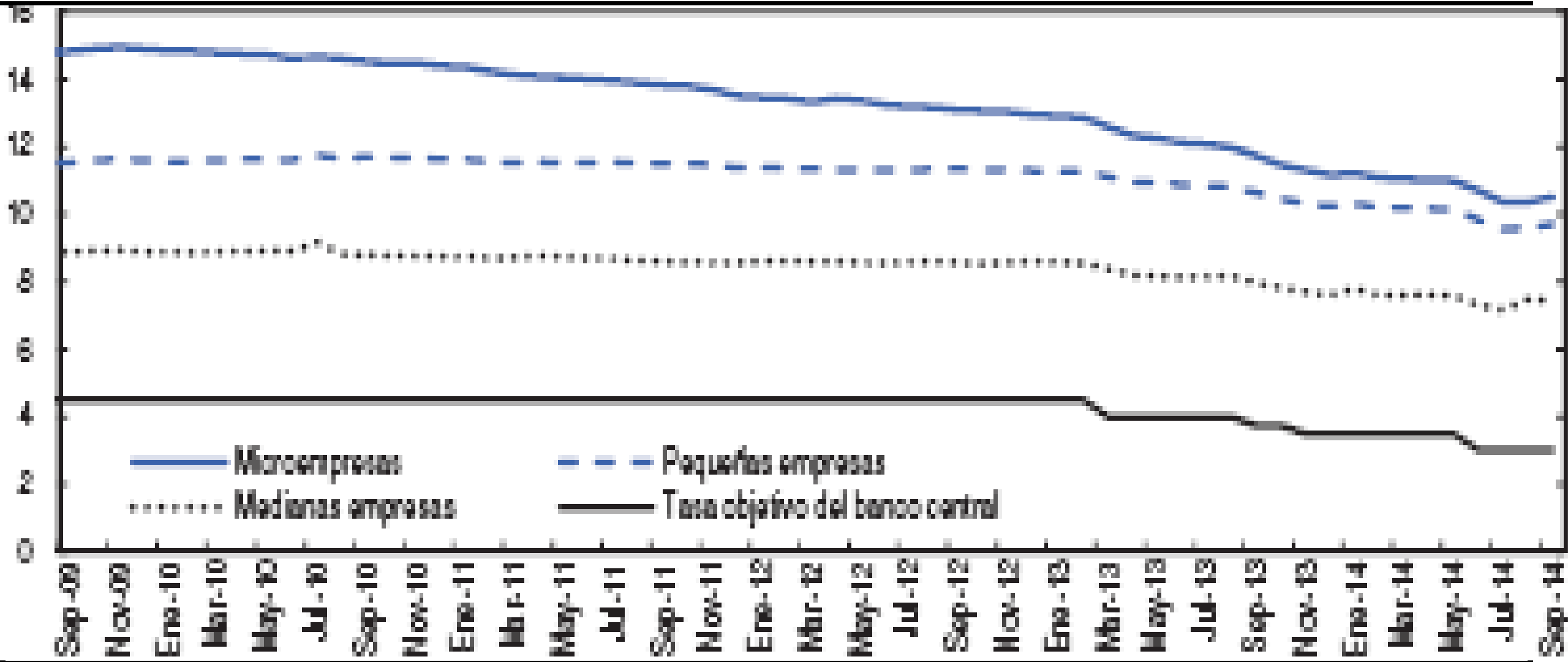
Cuadro 2. PIB real, precios al consumidor, saldo en cuenta corriente y desempleo en economías de Europa
(Variación porcentual, salvo indicación en contrario)

	PIB real			Precios al consumidor ¹			Saldo en cuenta corriente ²			Desempleo ³		
	Proyecciones			Proyecciones			Proyecciones			Proyecciones		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Europa	1,6	1,9	2	1,2	0,7	1,5	1,7	2,2	2	...	...	...
Economías avanzadas	1,3	1,7	1,8	0,6	0,2	1,1	2,2	2,6	2,5	10,2	9,6	9,2
Zona del euro ^{4,5}	0,9	1,5	1,6	0,4	0,2	1	2	3,2	3	11,6	11	10,5
Alemania	1,6	1,5	1,6	0,8	0,2	1,2	7,4	8,5	8	5	4,7	4,7
Francia	0,2	1,2	1,5	0,6	0,1	1	-0,9	-0,2	-0,4	10,3	10,2	9,9
Italia	-0,4	0,8	1,3	0,2	0,2	0,7	1,9	2	2,3	12,7	12,2	11,9
España	1,4	3,1	2,5	-0,2	-0,3	0,9	0,8	0,9	1,1	24,5	21,8	19,9
Países Bajos	1	1,8	1,9	0,3	1	1,3	10,2	9,6	9,2	7,4	7,2	7
Bélgica	1,1	1,3	1,5	0,5	0,7	1,1	1,6	2,1	2,1	8,5	8,5	8,3
Austria	0,4	0,8	1,6	1,5	1	1,7	0,7	1,6	1,7	5,6	5,8	5,6
Grecia	0,8	-2,3	-1,3	-1,5	-0,4	0	0,9	0,7	1,5	26,5	26,8	27,1
Portugal	0,9	1,6	1,5	-0,2	0,6	1,3	0,6	0,7	1,6	13,9	12,3	11,3
Irlanda	5,2	4,8	3,8	0,3	0,2	1,5	3,6	3,2	3	11,3	9,6	8,5
Finlandia	-0,4	0,4	0,9	1,2	0	1,3	-1,9	-1,1	-0,7	8,7	9,5	9,5
República Eslovaca	2,4	3,2	3,6	-0,1	-0,1	1,4	0,1	0,1	0,1	13,2	11,9	11,1
Lituania	2,9	1,8	2,6	0,2	-0,4	1,6	0,1	-2,2	-2,4	10,7	10,6	10
Eslovenia	3	2,3	1,8	0,2	-0,4	0,7	7	6,7	6,2	9,7	8,7	8,1
Luxemburgo	5,6	4,4	3,4	0,7	0,3	1,6	5,1	5,6	5,6	7,2	6,9	6,8
Letonia	2,4	2,2	3,3	0,7	0,4	1,8	-3,1	-1,7	-2,7	10,8	10,4	10,2
Estonia	2,9	2	2,9	0,5	0,2	1,6	0,1	0,6	0,3	7,4	6,8	6,5
Chipre	-2,3	0,5	1,4	-0,3	-1,0	0,90	-4,5	-4,2	-3,8	16,1	16	15
Malta	3,5	3,4	3,5	0,8	1	1,4	3,3	1,5	1,3	5,9	5,7	5,5
Reino Unido ⁵	3	2,5	2,2	1,5	0,1	1,5	-5,9	-4,7	-4,3	6,2	5,6	5,5
Suiza	1,9	1	1,3	0	-1,1	-0,2	7,3	7,2	7	3,2	3,4	3,6
Suecia	2,3	2,8	3	0,2	0,5	1,1	6,2	6,7	6,7	7,9	7,7	7,6
Noruega	2,2	0,9	1,3	2	2,3	2,2	9,4	7	5,4	3,5	4,2	4,3
República Checa	2	3,9	2,6	0,4	0,4	1,5	0,6	1,7	1,2	6,1	5,2	4,9
Dinamarca	1,1	1,6	2	0,6	0,5	1,8	6,3	7	7,2	6,5	6,2	6
Islandia	1,8	4,8	3,7	2	2,1	4,5	3,4	4,6	3,4	5	4,3	4,1
San Marino	-1,0	1	1,1	1,1	0,4	0,9	...	...	...	8,7	8,4	7,9

Economías emergentes y en desarrollo	2,8	3	3	3,8	2,9	3,5	-2,9	-2,1	-2,4	...	...	...
Turquía	2,9	3	2,9	8,9	7,4	7	-5,8	-4,5	-4,7	9,9	10,8	11,2
Polonia	3,4	3,5	3,5	0	-0,8	1,00	-1,3	-0,5	-1,0	9	7,5	7,2
Rumania	2,8	3,4	3,9	1,1	-0,4	-0,2	-0,4	-0,7	-1,5	6,8	6,9	6,8
Hungría	3,6	3	2,5	-0,2	0,30	2,30	4	5	4,3	7,8	7,3	7
Bulgaria ⁵	1,7	1,7	1,9	-1,6	-0,8	0,60	0	1	0,2	11,5	10,3	9,7
Serbia	-1,8	0,5	1,5	2,1	1,6	3,4	-6,0	-4,0	-3,8	19,7	20,6	21,8
Croacia	-0,4	0,8	1	-0,2	-0,4	1,1	0,7	1,7	1,5	17,1	16,6	16,1

Asia	5,6	5,4	5,4	3,2	2,5	2,8	1,7	2,6	2,4	...	...	...
Economías avanzadas de Asia	1,6	1,5	2	2,2	0,8	1,2	2,2	3,7	3,5	3,8	3,9	3,8
Japón	-0,1	0,6	1	2,7	0,7	0,4	0,5	3	3	3,6	3,5	3,5
Corea	3,3	2,7	3,2	1,3	0,7	1,8	6,3	7,1	6,7	3,5	3,7	3,5
Australia	2,7	2,4	2,9	2,5	1,8	2,6	-3,0	-4,0	-4,1	6,1	6,3	6,2
Taiwán, provincia china de	3,8	2,2	2,6	1,2	-0,1	1	12,4	12,4	11,8	4	4	4
Singapur	2,9	2,2	2,9	1	0	1,8	19,1	20,8	18	2	2	2
Hong Kong, RAE de	2,5	2,5	2,7	4,4	2,9	3	1,9	2,2	2,5	3,2	3,2	3,1
Nueva Zelandia	3,3	2,2	2,4	1,2	0,2	1,5	-3,3	-4,7	-5,6	5,7	5,8	5,8
Economías emergentes y en desarrollo	6,8	6,5	6,4	3,5	3	3,2	1,4	2	1,8	...	...	...
China	7,3	6,8	6,3	2	1,5	1,8	2,1	3,1	2,8	4,1	4,1	4,1
India	7,3	7,3	7,5	5,9	5,4	5,5	-1,3	-1,4	-1,6	...	...	...
ASEAN-5	4,6	4,6	4,9	4,6	3,7	4	1,1	1,3	1,1	...	...	...
Indonesia	5	4,7	5,1	6,4	6,8	5,4	-3,0	-2,2	-2,1	6,1	5,8	5,6
Tailandia	0,9	2,5	3,2	1,9	-0,9	1,5	3,3	6,2	5,4	0,8	0,8	0,8
Malasia	6	4,7	4,5	3,1	2,4	3,8	4,3	2,2	2,1	2,9	3	3
Filipinas	6,1	6	6,3	4,2	1,9	3,4	4,4	5	4,5	6,8	6,3	6
Vietnam	6	6,5	6,4	4,1	2,2	3	4,9	0,7	-0,9	2,5	2,5	2,5
Otras economías emergentes y en desarrollo de Asia⁷	6,6	6,6	6,7	5,9	6,3	6,6	-1,7	-3,2	-3,7	...	...	...
<i>Partida informativa</i>												
Economías emergentes de Asia⁸	6,8	6,5	6,3	3,4	2,8	3,1	1,5	2,2	2	...	...	...

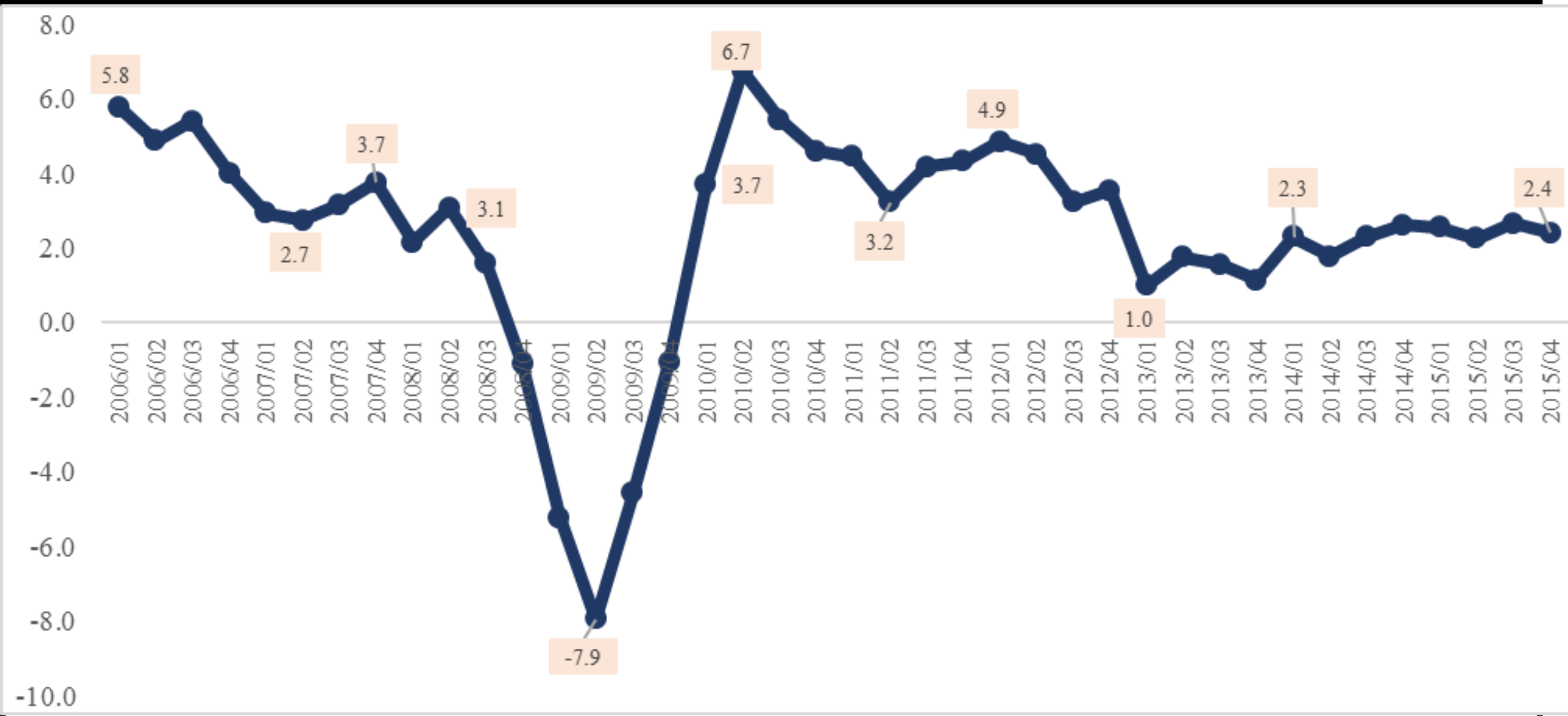
Gráfica 1. El costo del crédito para las pequeñas empresas se ha reducido
(Tasas de interés activas, %)



Nota: Para micro, pequeñas y medianas empresas, tasas de interés del mercado para diversos tipos de prestatarios sin apoyo.

Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Gráfica 2. Tasa de crecimiento económico trimestral de México, 2006-2015
(%)



Fuente: Elaborada con datos del Sistema de Cuentas Nacionales de México, INEGI.

**Cuadro 3. Comportamiento del ahorro financiero total de México
(% del PIB)**

Periodo	Captación de intermediarios	Tenencia de valores de renta fija e híbridos	Ahorro Externo	Total
dic 00	22%	15%	14%	51%
dic 01	23%	18%	15%	56%
dic 02	22%	19%	15%	56%
dic 03	23%	21%	16%	60%
dic 04	22%	20%	14%	57%
dic 05	23%	22%	13%	58%
dic 06	23%	25%	11%	59%
dic 07	23%	25%	11%	59%
dic 08	26%	27%	14%	67%
dic 09	27%	28%	15%	70%
dic 10	25%	29%	17%	71%
dic 11	25%	29%	20%	74%
dic 12	26%	31%	24%	80%
mar 13	27%	33%	26%	86%
jun 13	27%	33%	25%	85%

Fuente: Elaborada con información CNBV, 2015.

Banca en LÍNEA

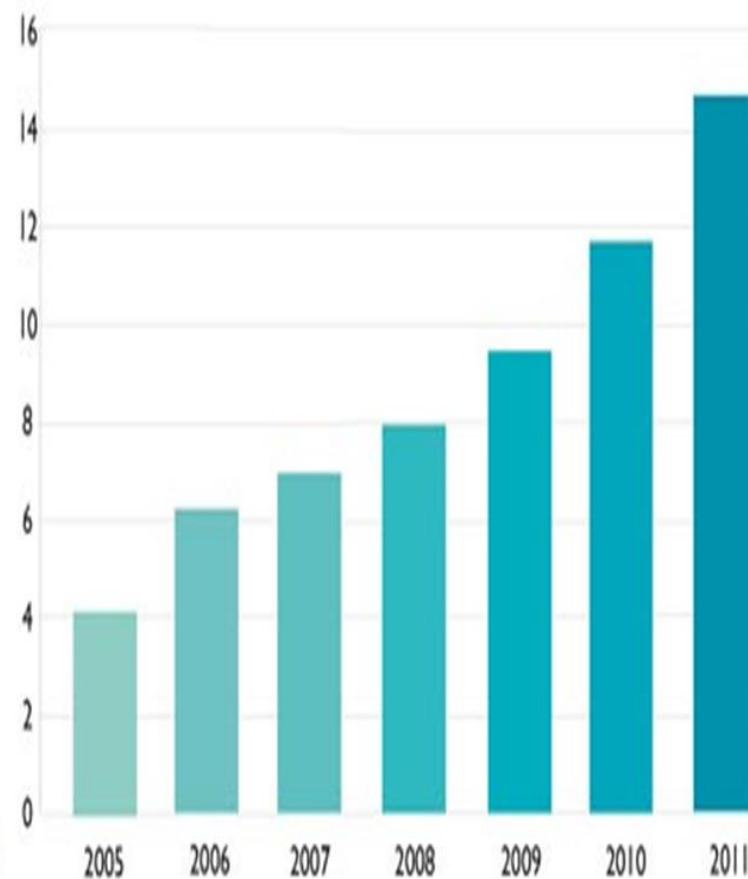


No pierdas el tiempo haciendo largas filas, conoce los beneficios que te ofrece la banca por internet.

MATIANA FLORES
Colaboradora externa







Cada vez hay más usuarios de la banca en línea
(millones de personas)



Fuente: Banco de México.

¿Cuánto te cuesta usar la banca virtual?

Institución	Cuenta	Cuota mensual	Reposición de dispositivo electrónico de seguridad ¹	Emisión orden de pago mismo día (SPEI)	Emisión orden de pago programada (CECOBAN)
 AFIRME	Cuenta LIDER PF MN	\$0	\$80	\$6	\$3
 Banamex	Cuenta Maestra Tradicional	\$0	\$300.00	No aplica	No aplica
 Banco Ahorro Famsa	Chequera BAF Tradicional PF	No aplica	\$125	\$5	No aplica
 BANCO AZTECA	Cuenta de Cheques Maestra	No aplica	No aplica	\$8	\$6
 BANBAJIO	Cuenta Maestra Personas Físicas	\$15	\$200	\$7.50	\$2
 BBVA Bancomer	Cuenta Maestra	\$30	No aplica	\$4.50	No aplica
 BanCoppel	Cuenta Efectiva Cheques	No aplica	\$100	\$5	No aplica
 BANORTE EL BANCO FUENTE DE MÉXICO	Cuenta Enlace Global Fuerte con chequera	No aplica	\$85	\$5.50	No aplica
 BANREGIO	Cuenta Maestra moneda nacional Personas Físicas	\$20	\$100	\$6	No aplica
 HSBC	Cuenta Maestra	No aplica	No aplica	\$8	\$4
 INBURSA Grupo Financiero	Cuenta Efe	No aplica	\$150	\$4.50	\$0
 Santander	Súper cuenta con chequera	\$19.90	\$250	No aplica	No aplica
 Scotiabank	Cuenta Tradicional Personas Físicas	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

¹ Token, e-Llave, Netkey, tarjetas de acceso seguro, etc.

- Las comisiones no incluyen I.V.A.

- Algunos bancos no cobran las operaciones de: consulta de saldo, pago de servicios, traspasos a cuentas propio banco, solicitud de estado de cuenta adicional y pago de tarjeta de crédito.

Fuente: Registro de comisiones relativas a créditos y servicios de pago, de Banco de México a diciembre de 2011.

¿Quién te cobra menos intereses?

Juan quiere contratar un crédito para un inmueble de \$1,000,000 con un enganche del 20% a 15 años.

Valor del inmueble: \$1,000,000.

Enganche: \$200,000 (20%).

Monto del crédito: \$800,000.

Plazo: 15 años.

Institución	Desembolso inicial (incluye enganche)	Pago mensual (inicial)*	Ingresos a comprobar	Pago total	Tasa de intereses (inicial)**	CAT
 Santander	\$281,152.32	\$8,467.30	\$20,362.87	\$1,854,998.70	10.45%	12.6%
 BANREGIO	\$263,132	\$9,672.72	\$23,064.99	\$1,712,311.54	10.50%	13.1%
 AFIRME	\$281,480	\$9,806.56	\$15,088	\$1,738,595.33	10.70%	13.2%
 Banamex	\$272,850	\$9,690.07	\$27,685.93	\$1,744,213.26	10.95%	13.0%
 BANBAJO	\$273,770	\$9,607.56	\$24,020.74	\$1,708,286.34	10.99%	12.6%
 HSBC	\$281,200	\$9,699.33	\$27,702.86	\$1,744,413.24	11%	13.1%
 Banca Mifel Grupo Financiero	\$289,300	\$9,835.44	\$31,151.42	\$1,747,003.66	11.50%	13.5%
 ING	\$285,500	\$9,947.48	\$30,140.87	\$1,790,546.98	11.70%	13.8%
 Scotiabank	\$282,500	\$9,541.10	\$22,971.43	\$1,771,078.15	11.75%	14%
 Financiera	\$293,982	\$10,196.54	\$30,895.51	\$1,835,376.74	11.87%	14.6%

Base de cálculo noviembre de 2012.

Fuente: Simulador de Crédito Hipotecario de Condusef.






*Pueden ser menores según beneficios del crédito.

El interés compuesto

	Ahorro sin inversión	Ahorro con inversión (*)
1 mes	100	100
2 mes	200	200,3333
3 mes	300	301,0010109
4 mes	400	402,0042473
5 mes	500	503,3441274
6 mes	600	605,0217734
7 mes	700	707,038311
8 mes	800	809,3948697
9 mes	900	912,0925828
10 mes	1000	1015,132587
11 mes	1100	1118,516024
12 mes	1200	1222,244038



* Rendimiento del 4% anual

BANCO →					
CARACTERÍSTICAS ↓					
MONTO INICIAL	Te permiten elegir aportarlo o no, y en caso de hacerlo también la cantidad.	No te lo requieren, y además la apertura es sin cobro de comisiones.	No te lo requieren, y además la apertura es sin cobro de comisiones.	No te lo requieren.	No te lo requieren, y además la apertura es sin cobro de comisiones.
MONTO MENSUAL	Te permiten elegir la cantidad siempre que supere el mínimo de los \$100 pesos mensuales.	Te piden un saldo promedio mensual mínimo de \$1,000 pesos. (Para evitar la cancelación de la cuenta)	Te piden un saldo promedio mensual mínimo de \$1,000 pesos. (Para evitar la cancelación de la cuenta)	Te piden un saldo promedio mensual mínimo de \$1,000 pesos.	Te piden un saldo promedio mensual mínimo de \$60 pesos. Cuando no se mantenga durante 3 meses consecutivos se cancelará la cuenta.
DISPONIBILIDAD DE RECURSOS	Posibilidad de disponer de nuestro ahorro antes del plazo pactado sin cobro de comisión.	Es inmediata y no te cobran comisiones. Tienes a tu disposición 6,200 cajeros automáticos.	Tanto los retiros como las consultas de saldos en cajeros automáticos son gratis en los cajeros automáticos Banregio.	Consulta de saldo y retiros de efectivo en ventanillas de Sucursales Scotiabank y Cajeros Automáticos Scotiabank.	Retiros de efectivo y consultas de saldo sin costo en ventanillas de sucursales HSBC.
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> - Beneficio exclusivo para cuentahabientes BBVA Bancomer. - Identificación oficial vigente con fotografía (credencial del Instituto Federal Electoral, credencial del IMSS, etc.) 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación oficial vigente con fotografía (Credencial de elector, Cartilla o pasaporte). - Comprobante de domicilio (si la identificación no tiene el domicilio actualizado). 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación oficial con fotografía vigente. - Comprobante de domicilio con antigüedad no mayor a 3 meses. 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación oficial vigente con fotografía y firma. - Comprobante de domicilio. - Para personas de nacionalidad extranjera, se requiere pasaporte y forma migratoria vigentes. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ser persona física. - Identificación oficial. - Comprobante de domicilio.
BENEFICIOS	Gran libertad a la hora de elegir las características de tu cuenta.	Servicios sin costo: tarjeta de débito (entrega y reposición); mantenimiento y cierre de la cuenta.	Tarjeta de débito (entrega y reposición) al titular de la cuenta sin costo.	Tarjeta de débito (entrega y reposición) al titular de la cuenta sin costo.	<ul style="list-style-type: none"> - Tarjeta de débito. - Cierre de la cuenta sin costo.

Metodología

$$PIB_t = \beta_I + \beta_2 \pi_t + \beta_3 r_t + \beta_4 U_t + \beta_5 E_t + \beta_6 W_t + \beta_7 NS_t + \beta_8 NC_t + \beta_9 CV_t + \beta_{10} NSuc_t + \beta_{11} ActTot_t + \varepsilon_t$$

(1)

$$PIBR_t = \beta_I + \beta_2 S_{Tt} + \beta_3 CT_t + \beta_4 r_t + \beta_5 INF_t + \beta_6 E_t + \beta_8 W_t + \varepsilon_t$$

(2)

$$PIBR_t = \beta_I + \beta_2 INF_t + \beta_3 r_t + \beta_4 E_t + \beta_5 W_t + \beta_6 U_t + \varepsilon_t$$

(3)

Análisis de resultados

Cuadro 4. Análisis de varianza del PIB_t

VARIABLE DEPENDIENTE	VARIABLES INDEPENDIENTES										
ECUACIÓN 1											
PIBR _t	ST _t	CT _t	INF _t	r _t	E _t	W _t	U _t	NS _t	NC _t	CV _t	Nsuc _t
Coeficiente	2.012x10 ⁻⁴	0.48981	3329907	285402	64587	-370937	-227567	0.08077	-14206	0.03033	1075.21416
t _c	0.94	0.50	1.47	1.55	0.36	-5.04	-1.84	0.24	-2.40	0.45	1.54
P	0.3663	0.6295	0.1672	0.1467	0.7269	0.0003	0.0901	0.8178	0.0335	0.6613	0.1492
R ² = 0.9854 F-valor =67.28 Prob>F = <.0001 Durbin-Watson D= 2.329 Número de observaciones 25 1st autocorrelación de orden -0.183											

Fuente: Elaborada con datos de la salida del paquete estadístico SAS.

VARIABLE DEPENDIENTE	VARIABLES INDEPENDIENTES					
ECUACIÓN 2						
PIBR _t	ST _t	CT _t	INF _t	r _t	E _t	W _t
Coeficiente	4.71x10 ⁻⁴	0.48981	3329907	2006.69592	-202218	-181837
t _c	1.60	-0.24	0.15	0.02	-1.26	-1.75
P	0.1256	0.8156	0.8793	0.9877	0.2226	0.0952
R ² =0.9207 F-valor =40.62 Prob>F = <.0001 Durbin-Watson D 1.326 Número de observaciones 28 1st autocorrelación de orden 0.234						

Fuente: Elaborada con datos de la salida del paquete estadístico SAS.

VARIABLE DEPENDIENTE	VARIABLES INDEPENDIENTES					
ECUACIÓN 3						
PIBR _t	INF _t	r _t	E _t	W _t	U _t	
Coeficiente	-6730964	-575091	-39123	8994.34487	-932103	
t _c	-4.72	-5.30	-0.19	0.07	-3.92	
P	0.0001	<.0001	0.85	0.94	0.0007	

Análisis económico

En este apartado se presenta el análisis económico de los coeficientes estimados, de acuerdo con la teoría económica. Los modelos estimados del PIBR_t se describen a continuación:

$$\widehat{PIBR}_t = 27425301 + 2.027 \times 10^{-2} ST_t + 0.48981 CT_t + 3329907 INF_t + 285402 r_t + 64587 E_r - 227567 W_t - 227567 U_t + 0.08077 NS_t - 14206 NC_t + 0.03033 CV_t + 1075.21416 Nsuc_t - 0.00202 ActTot_t + \varepsilon_t \quad (1)$$

$$\widehat{PIBR}_t = 19059765 + 0.00047105 ST_t + -0.20307 CT_t + 2006.69592 r_t + 248217 INF_t - 202218 E_t - 181837 W_t + \varepsilon_t \quad (2)$$

$$\widehat{PIBR}_t = 19743321 - 6730964 INF_t - 575091 r_t - 39123 E_t + 8994.34487 W_t - 932103 U_t + \varepsilon_t \quad (3)$$

Interpretación económica de las elasticidades

Para el análisis de las elasticidades, se consideraron los parámetros estimados de la forma estructural del modelo para cada una de las variables estudiadas.

Cuadro 5. Elasticidades del modelo del PIBR_t en su forma estructural

Ecuación 1

$$\begin{array}{llll} \varepsilon_{ST}^{PIBR} = 0.2001014 & \varepsilon_{CT}^{PIBR} = 0.15220093 & \varepsilon_{INF}^{PIBR} = 0.085578 & \varepsilon_r^{PIBR} = 0.011134189 \\ \varepsilon_E^{PIBR} = 0.031710049 & \varepsilon_W^{PIBR} = -1.677154 & \varepsilon_U^{PIBR} = -0.0821908 & \varepsilon_{NS}^{PIBR} = 0.025479939 \\ \varepsilon_{NC}^{PIBR} = -0.070774727 & \varepsilon_{CV}^{PIBR} = 0.1014906 & \varepsilon_{Nsuc}^{PIBR} = 0.112128025 & \varepsilon_{ActTot}^{PIBR} = -0.00102624 \end{array}$$

Ecuación 2

$$\begin{array}{lll} \varepsilon_{ST}^{PIBR} = 0.46831517 & \varepsilon_{CT}^{PIBR} = -0.06310436 & \varepsilon_r^{PIBR} = 0.000077386 \\ \varepsilon_{INF}^{PIBR} = 0.0063791554 & \varepsilon_E^{PIBR} = -0.09928225 & \varepsilon_W^{PIBR} = -0.82215772 \end{array}$$

Ecuación 3

$$\begin{array}{lll} \varepsilon_{INF}^{PIBR} = 0.129851936 & \varepsilon_r^{PIBR} = 0.02217776 & \varepsilon_E^{PIBR} = 0.01920808 \\ \varepsilon_W^{PIBR} = 0.040667026 & \varepsilon_U^{PIBR} = -0.336649569 & \end{array}$$

Fuente: Elaboración propia con la salida del paquete Estadístico SAS.

Conclusiones

De acuerdo con los resultados estadísticos y económicos, se concluye que el ahorro, el crédito y el salario, están influyendo significativamente en el crecimiento económico en México, aun cuando el ahorro sea en una baja proporción y poco significativo de acuerdo a la población mexicana.

El análisis de cada una de las variables del estudio se consideró *ceteris paribus*: Se encontró que la variable más significativa fue el salario mínimo real, mostrando que al aumentar éste no hubo crecimiento económico.

Para el caso de la tasa de desempleo como porcentaje de la Población Económicamente Activa (PEA) señaló que cuando aumentó ésta, la economía decreció.

De acuerdo a Leyva (2014), la carencia de una adecuada educación financiera ha generado la falta de una cultura del ahorro entre los mexicanos, puesto que en el país hay 45 millones de personas que no tienen el hábito de guardar parte de sus ingresos. La falta de educación financiera y de una cultura del ahorro en el país es “preocupante”, pese a que existe un marco jurídico adecuado y el interés de las instituciones financieras y de las autoridades en fomentar el ahorro.



De acuerdo al **FMI (2016)**, en la coyuntura actual de débil crecimiento, **los riesgos** para las perspectivas son son, entre otros:

- **El retorno de las perturbaciones financieras**, que merman la confianza.
- Nueva ronda de depreciaciones del tipo de cambio en las economías de mercados emergentes** podría **perjudicar** aún más los **balances de las empresas**, y un **descenso pronunciado de las entradas de capitales** podría **obligar a la demanda interna a comprimirse rápidamente**.
- Los **precios del petróleo se mantienen bajos** durante un **período prolongado**, las perspectivas de los **países exportadores** podrían seguir **desestabilizándose**.
- Una **desaceleración en China más marcada** de lo esperado actualmente, podría tener **pronunciados efectos de contagio a nivel internacional por la vía del comercio**, los **precios de las materias primas** y la **confianza**, una **desaceleración más generalizada de la economía mundial**.
- **Los shocks de origen no económico**, vinculados con **tensiones geopolíticas, desavenencias políticas, terrorismo, afluencias de refugiados o epidemias mundiales**, acechan a **algunos países y regiones**, y si no se controlan podrían tener **repercusiones significativas en la actividad económica mundial**.

Todo esto traerá como consecuencia **aumento del desempleo**, de **la inflación** y la **disminución de la producción** lo cual provocará **menor ingreso y ahorro**.



ECORFAN®

© ECORFAN-Mexico, S.C.

No part of this document covered by the Federal Copyright Law may be reproduced, transmitted or used in any form or medium, whether graphic, electronic or mechanical, including but not limited to the following: Citations in articles and comments Bibliographical, compilation of radio or electronic journalistic data. For the effects of articles 13, 162,163 fraction I, 164 fraction I, 168, 169,209 fraction III and other relative of the Federal Law of Copyright. Violations: Be forced to prosecute under Mexican copyright law. The use of general descriptive names, registered names, trademarks, in this publication do not imply, uniformly in the absence of a specific statement, that such names are exempt from the relevant protector in laws and regulations of Mexico and therefore free for General use of the international scientific community. BCIE is part of the media of ECORFAN-Mexico, S.C., E: 94-443.F: 008- (www.ecorfan.org/ booklets)