

Número 631

**La pandemia de COVID-19 y la vida
financiera de los mexicanos. Nota de
investigación sobre la evidencia de la
ENIF 2021**

**GUSTAVO A. DEL ÁNGEL
Y SILVIA MARÍA DE HOYOS**

DICIEMBRE 2023

CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DOCENCIA ECONÓMICAS



Advertencia

Los Documentos de Trabajo del CIDE son una herramienta para fomentar la discusión entre las comunidades académicas. A partir de la difusión, en este formato, de los avances de investigación se busca que los autores puedan recibir comentarios y retroalimentación de sus pares nacionales e internacionales en un estado aún temprano de la investigación.

De acuerdo con esta práctica internacional congruente con el trabajo académico contemporáneo, muchos de estos documentos buscan convertirse posteriormente en una publicación formal, como libro, capítulo de libro o artículo en revista especializada.

ORCID: 0000-0003-3105-7838 (Gustavo A. Del Ángel)

D.R. © 2023, Centro de Investigación y Docencia Económicas A.C.
Carretera México Toluca 3655, Col. Lomas de Santa Fe, 01210,
Álvaro Obregón, Ciudad de México, México.
www.cide.edu

www.LibreriaCide.com

Oficina de Coordinación Editorial
editorial@cide.edu
Tel. 5081 4003

Resumen

Los datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021 muestran que durante la pandemia de COVID-19, una proporción importante de las personas en México fueron afectadas en sus fuentes de ingreso y su vida financiera, y que recurrieron a distintas estrategias, financieras y no financieras, para enfrentar el choque. Las personas fueron financieramente resilientes, y no se observan cambios importantes en el uso de instrumentos financieros con respecto a antes de la pandemia. Se observan diferencias entre las personas del entorno urbano y del entorno rural, ya que las primeras fueron proporcionalmente más afectadas en sus fuentes de ingreso. Además, hay un fenómeno de “desinclusión” o menor uso de servicios financieros en las mujeres rurales, lo cual posiblemente no se deba principalmente al efecto de la pandemia, sino a los cambios que se han hecho desde 2019 en los programas sociales del gobierno. Los resultados que aquí se presentan buscan entender mejor cómo los hogares administraron el choque.

Palabras claves: Inclusión financiera, Covid-19, Mexico, ENIF

Abstract

The Mexican National Financial Inclusion Survey 2021 shows that during the COVID-19 pandemic, a significant proportion of people in Mexico were affected in their sources of income and their financial lives, and that they resorted to financial and non-financial strategies, to face the shock. People in Mexico were financially resilient, and there are no significant changes in the use of financial instruments compared to before the pandemic. However, differences are observed between people from urban and rural environments since the former were proportionally more affected in their sources of income. In addition, there is lower use of financial services in rural women, which is possibly not mainly because of the pandemic, but rather to the changes that have been made since 2019 in government social programs. The results in our analysis aim to better understand how they managed the economic shock.

Keywords: Financial inclusion, Covid-19, Mexico, ENIF

1. INTRODUCCIÓN

La pandemia por COVID-19 ha tenido consecuencias importantes en la vida de la población mexicana. Pero sabemos poco cómo esto ha modificado la vida financiera de la población, en particular el uso de instrumentos y los hábitos financieros. Esta nota de investigación tiene el fin de responder la pregunta sobre cómo la pandemia afectó la vida financiera de las personas, en particular, cómo las personas administraron financieramente esos eventos. Dentro de los efectos de la pandemia en la vida de las personas, consideramos importante analizar cómo la pandemia afectó el ahorro de los hogares, su situación de endeudamiento, hábitos financieros (este último incluye uso de medios de pago) y la resiliencia financiera de las personas ante la adversidad. Para tal fin, en este documento se analizan los datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF 2021), la cual realizan conjuntamente el INEGI y Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en su edición 2021, que por ser la más reciente y que cubre el período que nos interesa, es un camino natural para este análisis. La información que presentamos en este documento se preparó originalmente en 2022 como insumo de un capítulo de un proyecto de libro, *Un sistema financiero para la movilidad social*, y varios de los cuadros para la tesina de De Hoyos(2022).¹

¹ El proyecto de libro, *Un sistema financiero para la movilidad social*, con Gustavo A. Del Ángel, Enrique Díaz Infante y Felipe Pérez como autores, a ser publicado por el Centro de Estudios Espinosa Yglesias. Por su parte, De Hoyos trabajó como asistente de investigación en este proyecto, del cual también derivó su proyecto de titulación, el cual busca responder cambios en los patrones de ahorro.

Los datos de la ENIF 2021 muestran que durante la pandemia una proporción importante de las personas en México fueron afectadas en sus fuentes de ingreso y su vida financiera, y que recurrieron a distintas estrategias, financieras —como hacer uso de ahorro y solicitar préstamos— así como no financieras —por ejemplo, inserción en nuevos empleos—. Los indicadores más generales señalan que las personas fueron financieramente resilientes, y que no se observan cambios importantes en el uso de instrumentos financieros con respecto a antes de la pandemia. Sin embargo, como es de esperarse, se observan diferencias entre las personas del entorno urbano y del entorno rural, ya que las primeras fueron proporcionalmente más afectadas en sus fuentes de ingreso. Además, hay un fenómeno de “desinclusión” o menor uso de servicios financieros en las mujeres rurales, lo cual posiblemente no se deba principalmente al efecto de la pandemia, sino a los cambios que se han hecho desde 2019 en los programas sociales del gobierno. Nuestro análisis no es evidencia de un efecto menor en la vida financiera, sino que busca mostrar cómo las personas administraron el choque que representó ese episodio de la historia.

En la siguiente sección se presenta una breve discusión sobre estudios que analizan los efectos de la pandemia sobre el uso de servicios financieros y la inclusión en distintos países. La sección 3 presenta el análisis cuantitativo de la ENIF 2021.

2. EL SISTEMA FINANCIERO DE MÉXICO DURANTE LA PANDEMIA

México declaró la emergencia sanitaria por el COVID-19 el 30 de marzo de 2020. Con ello se ordenó la suspensión de actividades no esenciales, inicialmente hasta el 30 de abril. La medida fue extendida hasta el 30 de mayo y a partir de junio se inició una reanudación de actividades bajo un sistema de alerta sanitaria de aplicación estatal o municipal para determinar el nivel de restricción de actividades laborales, económicas y sociales. Como en otros países, los efectos de la crisis sanitaria sobre la economía han sido, desde su inicio, importantes.

Desde la pandemia, se han producido muchos estudios sobre la problemática de este período y las vidas financieras de las personas. Por ejemplo, el reporte del Banco Mundial presenta los resultados de la mayor encuesta internacional sobre inclusión

financiera (*Global Findex Database*) durante la pandemia (Demirgüç-Kun, Kappler, Singer y Ansar 2022). Se trata de un amplio estudio, el cual muestra cómo a nivel internacional la pandemia disparó una tendencia de mayor uso de servicios financieros a causa del distanciamiento social, cierre de sucursales físicas y demás medidas sanitarias aplicadas por los gobiernos. Los efectos sobre población vulnerable han sido de particular interés, por ejemplo, O'Donnell, Borgault, McDougal, Dehingia, Cheung y Raj (2021) presentan una revisión de estudios sobre el impacto de la pandemia en las mujeres, el cual muestra que éstas sufrieron la mayor carga de la crisis. Esto principalmente se debe a mayores pérdidas de empleo e ingresos, mayor trabajo no remunerado y por violencia. Otros hallazgos relevantes que se presentan en ese estudio se numeran a continuación:

- Se ampliaron las brechas de género y hubo menores ingresos para las mujeres
- Pérdida desproporcionada de empleos, mayor informalidad y aumento en la carga de cuidados y de trabajo no remunerado
- Aumentó la violencia doméstica y de pareja
- No hay evidencia de que las niñas tengan menos probabilidad de no regresar a la escuela.

Los autores muestran efectos diferenciados de estos hallazgos por países, por ejemplo, en Nairobi las mujeres tuvieron 58% más probabilidades de cumplir con las medidas de confinamiento. En China y Paraguay la participación de las mujeres disminuyó. También en China las mujeres tuvieron menos probabilidades que los hombres de regresar a las ciudades después de la pandemia. En Perú encontraron que los trabajadores informales, en su mayoría mujeres, corren el riesgo de ser excluidas de programas de protección vitales. En Turquía entre 65% y 67% de las mujeres encuestadas reportaron una mayor carga de trabajo doméstico por la pandemia. En Bangladesh se encontró que las niñas dedicaron más tiempo al trabajo no remunerado que los niños. En Vietnam las mujeres fueron más propensas a trabajar remotamente como una forma de equilibrar las responsabilidades en el hogar. En India y Nepal se vio un aumento del estrés de las mujeres debido a la inseguridad alimentaria. En Kenia las mujeres tuvieron más probabilidades de saltarse una comida si perdían el empleo. En

Senegal, India y Nigeria hubo evidencia de aumento en la violencia doméstica. En el Líbano tuvieron mayor probabilidad de sufrir abusos.

Como ya se ha señalado en otros estudios, existe una brecha de género en la inclusión financiera (López, 2019), pero la pandemia agravó algunas de esas condiciones. Más recientemente Casco (2023) muestra que entre los efectos económicos de la pandemia en México, las mujeres tendieron a perder control de los recursos monetarios del hogar, y que hubo un mayor crecimiento de la pobreza de las mujeres (con respecto a los hombres), esto comparado con períodos de estabilidad y aquellos en los que ha habido otros choques en la economía, como la crisis global de 2008.

De acuerdo a los reportes del Banco de México, las afectaciones no fueron homogéneas en toda la economía, ya que algunos sectores sufrieron de manera desproporcionada en relación con otros (Banco de México, 2021).² Por el lado de la demanda, el sector más severamente afectado por los confinamientos fue el consumo de bienes y servicios, que requieren proximidad física como las ventas al menudeo y el turismo. En cambio, sectores como las ventas en línea y aplicaciones de envíos *express* como *Rappi* o *Uber Eats* crecieron a un ritmo récord, e incluso alcanzaron niveles de ventas que no tenían previsto alcanzar. Por el lado de la oferta, el cierre de actividades no esenciales implicó, desde luego, una desaceleración muy profunda de la actividad. Finalmente, el mercado laboral registró uno de los cambios más abruptos de los que se tienen registro, pues el cierre de actividades no esenciales causó una caída importante en el empleo (Banco de México 2021).³

Los fenómenos observados en la demanda modificaron sustancialmente el funcionamiento de las cadenas de suministro globales. De acuerdo al Banco de México, en el periodo de marzo a mayo de 2020, correspondiente al confinamiento, tanto la demanda como la oferta registran caídas significativas, aunque no homogéneas en todos los sectores. Por un lado, el sector manufacturero registró una caída de gran magnitud, pues no solo la demanda por equipo de transporte disminuyó, sino que el

² Banco de México, Recuadro 2 del Informe de dic 2021.

³ Ibidem.

cierre temporal del sector automotriz, debido al confinamiento, causó disrupciones en las cadenas de suministro. También los servicios que requieren proximidad física (alojamiento, alimentos, esparcimiento) sufrieron una caída sustancial. Por otro lado, los sectores alimentario y agropecuario, si bien fueron impactados negativamente, no tuvieron declives de la misma magnitud que la manufactura o los servicios, pues al ser sectores esenciales la demanda es más resiliente, lo cual implica que los hogares reasignaron el gasto para priorizar la adquisición de los bienes producidos por estos (Banco de México, 2021).⁴

A su vez, la afectación de la pandemia ha mostrado variación en los estados de la República. De acuerdo con De la Torre (2020) los estados del sureste (Chiapas, Oaxaca, Guerrero, Puebla y Veracruz) presentan la mayor vulnerabilidad conjunta en salud. En contraste, La Ciudad de México, Colima, Aguascalientes, Nuevo León y Tamaulipas presentan la menor vulnerabilidad conjunta en salud. El riesgo por la posible contracción del COVID-19 —combinado con la precariedad de las condiciones de vida personales y del sistema de salud— es relativamente elevado en Baja California, Sonora, Sinaloa, Tabasco y Quintana Roo. El menor riesgo corresponde a Chihuahua, Nuevo León, Zacatecas y Colima (De la Torre, 2020).

Por su parte, el INEGI en su encuesta ECOVID-IE 2020, realizada para medir el impacto económico de la pandemia, encuentra que aproximadamente el 50% de las microempresas experimentaron cierres técnicos temporales que llegaron a durar más de 45 días. Las microempresas también redujeron su personal hasta en 19%, enfrentaron desabasto de insumos, menor flujo de caja y menor demanda de sus bienes y servicios. A esto se agregan los problemas que ya enfrentaban, como la inseguridad pública y los bajos niveles de productividad (Del Ángel 2021).

La ECOVID-IE 2020 señala que el 92% de las empresas implementaron medidas sanitarias; aunque esto era obligado, pero su capacidad de reacción a la crisis fue baja. Como estrategia ante el COVID-19, solo el 23% pudo reformar sus negocios y hacer entregas a domicilio, 21% se pudo adecuar a las ventas por internet, 6% pudieron ofrecer nuevos servicios y menos del 11% tuvieron acceso a créditos.

⁴ Ibidem.

Dentro de la problemática, resalta el problema de salud mental, ya que 69% de la población encuestada reportó preocupación alta. La prevalencia de síntomas de ansiedad se registró para 1 de cada 3 encuestados, aunque con mayor prevalencia entre las personas de menor nivel socioeconómico. La población mexicana no sólo padeció los efectos económicos de la pandemia, sino que también enfrentaron, de forma combinada, crisis de salud y pérdida de personas, además de los efectos de salud mental que son de alta importancia. Para las mujeres, esto tiende a ser más acentuado que para los hombres, dados los roles que desempeñan en sus comunidades y en sus familias, en particular con la economía de cuidados (Del Ángel 2021).

A pesar de lo anterior, el sistema financiero logró absorber los choques que se presentaron en ese período. La pandemia, a diferencia de las crisis anteriores que fueron causadas por choques endógenos y afectaron a sectores específicos (financiero e inmobiliario, por ejemplo), fue causada por un choque exógeno, que afectó de manera simultánea a la economía global y generó una caída más súbita y profunda del ingreso nacional que crisis anteriores. No obstante, la magnitud de la caída, esta coyuntura ha probado que el sistema financiero mexicano se encuentra en un estado considerablemente más sano que en crisis anteriores y esto se refleja en varios indicadores, principalmente el índice de morosidad (Banco de México 2021).⁵ En cuanto al financiamiento, la actual crisis derivada del COVID-19 llevó al sector privado a recurrir a mayores niveles de crédito, aunque el ritmo de aumento del crédito se desaceleró desde el tercer trimestre de 2020.⁶

De las medidas que se implementaron para mitigar los efectos económicos de la pandemia, destaca el programa que llevaron a cabo las autoridades financieras en conjunto con la banca privada para apoyo de los acreditados. Durante los meses de marzo y abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) emitió los Criterios Contables Especiales (CCE) con el fin de que las entidades financieras pudieran implementar y ofrecer programas de apoyo a sus clientes.

⁵ Banco de México, Recuadro 3 junto con páginas 30-62 del Reporte de dic 2020 y Recuadro 3 junto con páginas 23-50 del Reporte de dic 2021.

⁶ Ibidem.

Las medidas de alivio temporal consistieron en el diferimiento parcial o total del pago de intereses o de capital por 4 o 6 meses, y 18 meses para créditos dirigidos al sector agropecuario o rural, todo ello sin la generación de intereses adicionales, cobro de comisiones por reestructuras, solicitud de garantías adicionales ni la restricción o cancelación de líneas de crédito, entre otras. El objetivo fue aminorar los compromisos crediticios y proteger el patrimonio de los clientes, esto al disminuir las mensualidades a pagar mediante reducciones de tasas de interés o extensiones de los plazos. Estas medidas beneficiarían a las diversas modalidades de créditos al consumo, hipotecarios y a las empresas (Secretaría de Hacienda y Crédito Público 2021). En septiembre de 2020, las autoridades decidieron implementar nuevas medidas para incentivar y permitir a bancos y otros intermediarios financieros reestructurar los créditos de los clientes que así lo soliciten; esas medidas se refieren a modificaciones sobre los montos de reservas y capitalización (Secretaría de Hacienda y Crédito Público 2021).⁷

A pesar de la crisis, los bancos no enfrentaron un problema generalizado de morosidad. En esto contribuyeron las medidas especiales tomadas por los mismos bancos, así como el carácter prudencial de su estrategia, con decisiones de los hogares, a pesar de que se llegó a esperar un crecimiento en la cartera vencida de los bancos. De acuerdo con el análisis reciente de la Fundación de Estudios Financieros (FUNDEF 2021 y 2021a), a pesar del crecimiento del monto de la cartera vencida, este fue marginal, ubicándose a diciembre de 2021 en 2.05% (de acuerdo a los datos reportados por la

⁷ Las medidas fueron las siguientes: computar un monto menor de reservas específicas cuando se pacte una reestructura con el cliente; reconocimiento de las reservas específicas que se liberen por la reestructura de un crédito como reservas adicionales; podrían reconocer un mayor capital regulatorio al considerar las reservas adicionales como parte del capital complementario; reducir prudentemente los requerimientos de capital por riesgo de crédito. Adicionalmente, se extendió el uso del *buffer* de capital hasta el 31 de diciembre de 2021; se ampliaron los requerimientos de liquidez hasta marzo de 2021, con lo que los bancos podrían reducir transitoriamente sus *buffers* de liquidez por debajo del 100% de sus necesidades; se amplió a personas morales la regulación que permite la apertura de cuentas y contratación de créditos sin necesidad de que el cliente vaya a la sucursal. También se eliminaron límites para la contratación de créditos y apertura de cuentas facilitando la apertura de cuentas de identificación simplificada consideradas de bajo riesgo para SOFIPO's y SOCAP's, Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2021).

CNBV), por lo que no hubo un deterioro grave de la calidad de los activos de la banca. Además, la demanda de crédito se mantuvo deprimida en 2021 (aunque el crecimiento ya se había desacelerado desde 2018).

La FUNDEF, con los datos de la ENIGH, muestra que los hogares pudieron hacer frente a sus compromisos financieros sin importar el choque adverso en los ingresos. En promedio, y por decil de ingreso, hubo una disminución en el ingreso corriente de los hogares, y a nivel de gasto también hubo una disminución y una modificación en su estructura. Pero, los hogares en promedio tuvieron los recursos para poder hacer frente al total de erogaciones financieras (FUNDEF2021 y 2021a). El resultado más importante de estos estudios es que a pesar de la crisis, el sistema financiero mexicano logró mantener su salud financiera. A su vez, muestran que los hogares mexicanos en promedio fueron resilientes pese al aumento del desempleo.

3. ANÁLISIS DE LA ENIF 2021 SOBRE PANDEMIA Y VIDA FINANCIERA DE LAS PERSONAS

La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) en México es un ejercicio trianual, el cual cubre a población de 18 años o mayor, y cuyo tamaño de la muestra efectiva es de 13,352 viviendas en zonas urbanas y rurales. En la edición de 2021, se añadió una sección especial para conocer el impacto de la pandemia.

La ENIF 2021 muestra que la pandemia tuvo efectos importantes en la vida financiera de los mexicanos. Comparada con la ENIF 2018, la tenencia de al menos un producto financiero se mantuvo; en 2018, se registró 68% de la población y en 2021 también 68% de la población tenía al menos un producto financiero. También se mantuvo constante el nivel de alfabetización financiera, el cual se mide con un Índice de Competencias Financieras.

No obstante, aumentaron algunas brechas. Por ejemplo, aumentó ligeramente la brecha entre las localidades urbanas y las rurales en cuanto a la tenencia de algún producto financiero: en 2018 era 15% y en 2021 16%. También aumentó la brecha entre hombres y mujeres sobre la tenencia de algún producto financiero, ya que en 2018 era 7% y en 2021 11%.

La encuesta registra que el porcentaje de mujeres que tiene algún producto financiero es estadísticamente menor al de otros años, en 2015 y 2018 era 65%, en 2021 bajó a 61%. En cambio, el de los hombres es mayor: en 2015 y 2018 fue de 71%, mientras que, en 2021, 74%. La misma tendencia se observa en el ahorro formal para las mujeres, porque de 45% en 2018 se redujo a, 42% en 2021.

Todas las regiones geográficas de México tuvieron un incremento en la tenencia de un producto financiero, menos el Sur y el Noroeste. En el sur, en 2018, 67% de la población, tenía al menos un producto financiero, y en 2021, 60%. El noroeste en 2018 la misma cifra correspondía a 82%, mientras que en 2021 fue de 75%. Cabe señalar que la región sur es la que tiene los menores niveles de inclusión financiera del país.

Otro resultado importante que revela la ENIF 2021 es una reducción del bienestar de la población a causa de la pandemia. Más de la mitad de la población encuestada reportó haber tenido afectaciones económicas ocasionadas por la pandemia: los hogares afectados principalmente limitaron su consumo (95% redujo gastos) y usaron sus ahorros (79%), síntomas de una mayor vulnerabilidad financiera. A pesar de ello, sólo 30% de esta población usó un crédito formal para enfrentar los problemas y el 28% de los encuestados se retrasó en pagos de créditos. Con estos datos queda demostrado, como en otros estudios, que la morosidad en los créditos otorgados por los bancos se logró mantener controlada. En las localidades urbanas más personas reportaron afectaciones que en las rurales (58% vs 54%, respectivamente). Las mujeres reportaron haber tenido más afectaciones que los hombres (59% vs 54%, respectivamente).

La ENIF 2021 también corrobora ciertos aspectos que se mantienen constantes en la vida financiera de los mexicanos. Uno de ellos es el uso de efectivo para las transacciones, el cual predomina sobre los instrumentos distintos del efectivo. En promedio, sólo 19% de la población hace la mayoría de sus pagos con medios distintos del efectivo (tarjetas de débito o crédito, transferencias electrónicas y cheques), siendo la Ciudad de México la zona con mayor uso de estos pagos (en promedio 28% de su población), y la región Sur la menor (12% de su población).

La ENIF 2021, en su módulo sobre afectaciones económicas durante la pandemia, muestra que la gran mayoría de los encuestados, 90.0%, tuvo afectaciones,

las cuales fueron principalmente choques en los ingresos, y de modo muy general puede decirse que las mujeres en áreas rurales tendieron a enfrentar mayor adversidad.

Los Cuadros 1, 2, 3 y 4 muestran el cambio en el uso de servicios financieros en la población entre 2018 y 2021, lo cual permite captar el efecto de la pandemia. El efecto más notorio es la relativa estabilidad en el uso y tenencia de servicios financieros en general, pero con una caída en las mujeres, principalmente las mujeres rurales. Probablemente, esta brecha se debe, más que a la pandemia, al cambio en los programas sociales.

Cuadro 1. Porcentaje de la población adulta encuestada que tiene al menos un producto financiero.

	2018	2021
Total	68.32	67.78
Mujeres	65.15	61.95
Hombres	71.83	74.34
Rural	57.07	56.05
Mujeres	57.96	49.77
Hombres	56.10	63.39
Urbano	74.35	74.16
Mujeres	69.00	68.76
Hombres	80.28	80.11

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 2. Población que tiene al menos un producto financiero. Productos de captación y de ahorro para el retiro.

	Año	Población adulta	Mujeres	Hombres	Rural	Urbano
Producto de captación	2018	47.0%	46.0%	48.0%	39.0%	51.0%
Producto de captación	2021	49.0%	43.0%	56.0%	38.0%	55.0%
Cuenta de ahorro para el retiro	2018	40.0%	31.0%	49.0%	25.0%	47.0%
Cuenta de ahorro para el retiro	2021	39.0%	31.0%	49.0%	25.0%	47.0%

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 3. Población con ahorro formal e informal.

Año	Sexo	Ahorro formal	Ahorro informal	Sin ahorro
2018	Hombre	48.4%	64.3%	20.1%
2021	Hombre	25.3%	54.1%	38.0%
2018	Mujer	45.9%	62.3%	22.8%
2021	Mujer	18.0%	54.1%	41.3%

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Los Cuadros 5 y 6 muestran que el número de encuestados que reportó haber tenido alguna afectación económica durante la pandemia fue de 58.4%. El tipo de afectación más importante fue una reducción sus ingresos; en segundo lugar, fue por gastos de salud o funerarios y en tercer lugar la pérdida de empleo o de su fuente de ingresos. En general, el porcentaje personas que declaró afectaciones fue mayor en el medio urbano que en rural, sin embargo, la diferencia en los porcentajes no es muy grande. Además,

el porcentaje de mujeres en esta situación fue mayor que el de hombres, tanto para el medio rural como en el urbano. La mayoría de las personas que declararon haber tenido afectaciones, tanto en localidades urbanas como en rurales, declararon que fueron afectados sus ingresos, pero la pérdida de empleo fue mayor en el caso de las personas en localidades urbanas.

Cuadro 5. Población que reportó afectación económica durante la pandemia (porcentaje).

	Total	Mujeres	Hombres
Sí tuvo afectación económica	58.4	60.8	55.6
Tuvo una reducción de lo que gana o recibe	90.1	90.6	89.4
Tuvo gastos de salud o funerarios	43.5	44.3	42.4
Perdió su empleo o fuente de ingresos	39.6	39.9	39.2

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 6. Población que reportó afectación económica durante la pandemia, entornos rural y urbano (porcentaje).

	Rural		Urbano	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Sí tuvo afectación económica	60.3	52.0	61.1	57.5
Tuvo una reducción de lo que gana o recibe	91.8	91.5	90.0	88.5
Tuvo gastos de salud o funerarios	38.0	40.1	47.8	43.5
Perdió su empleo o fuente de ingresos	35.8	39.2	42.2	39.1

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

La encuesta pregunta a las personas cómo enfrentaron las emergencias económicas derivadas de la pandemia. Un mecanismo utilizado fueron los préstamos informales, es decir, préstamos de familiares y amigos. En este caso, un porcentaje ligeramente mayor de mujeres que de hombres declaró haber utilizado ese tipo de mecanismo, en todos los rangos de edad y tanto en localidades urbanas como rurales. Asimismo, es interesante notar que ese porcentaje aumenta para mujeres adultas mayores, en medio rural como en el urbano. Los Cuadros 7 y 8 muestran este comportamiento.

Cuadro 7. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: préstamos informales (urbano).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Préstamos informales. Entorno urbano	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	39.8%	39.5%
26-35	37.0%	43.8%
36-45	40.8%	43.4%
46-55	42.2%	46.5%
56-65	37.2%	29.5%
65+	17.8%	39.4%

Nota: La pregunta a la que responden los encuestados: “12.3 Para enfrentar esta emergencia económica derivada del COVID-19, ¿usted ...”

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 8. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: préstamos informales (rural).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Préstamos informales. Entorno rural.	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	31.6%	37.7%
26-35	39.5%	42.7%
36-45	38.2%	52.1%
46-55	40.6%	46.4%
56-65	35.3%	28.4%
65+	53.8%	57.1%

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Otro mecanismo que la encuesta consideró fue el uso de los ahorros personales para enfrentar las afectaciones. En este caso, la encuesta arroja resultados similares tanto para hombres como para mujeres en el medio rural y en el urbano, en ese sentido son similares. Cabe resaltar que, como muestran los Cuadros 9 y 10, se observa una tendencia en la que hay una proporción mayor de las personas en rangos de edad más jóvenes que reportaron haber usado sus ahorros. Esa proporción tiende a decrecer en rangos de edad mayores.

Cuadro 9. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: uso de ahorro (entorno urbano).

Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia.		
Estadística descriptiva de uso de ahorro durante pandemia para el entorno urbano.		
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	83.7%	84.2%
26-35	86.0%	83.5%
36-45	80.0%	83.9%
46-55	78.0%	76.9%
56-65	71.6%	73.2%
65+	71.1%	66.7%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 10. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: uso de ahorro (entorno rural).

Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Uso de ahorro durante pandemia para el entorno rural.		
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	84.2%	87.7%
26-35	86.7%	86.2%
36-45	78.6%	80.6%
46-55	75.9%	75.0%
56-65	69.9%	75.7%
65+	69.2%	85.7%

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Como puede observarse en los Cuadros 11 y 12, todos los grupos de edad, como los encuestados en localidades urbanas y en rurales, redujeron sus gastos durante la pandemia para enfrentar las afectaciones. El porcentaje de encuestados que declaró haber reducido sus gastos fue mayor al 90%. Este comportamiento puede considerarse como esperado para todos los que tuvieron algún tipo de afectación durante la pandemia.

Cuadro 11. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: reducción de gastos (entorno urbano).

Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Reducción de gastos durante pandemia para el entorno urbano.		
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	95.2%	96.3%
26-35	94.4%	96.9%
36-45	94.3%	96.5%
46-55	96.5%	98.3%
56-65	93.6%	95.3%
65+	97.8%	93.9%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 12. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: reducción de gastos (entorno rural).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Reducción de gastos durante pandemia para el entorno rural.	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	91.4%	91.2%
26-35	95.7%	97.2%
36-45	94.7%	95.1%
46-55	94.7%	95.8%
56-65	92.5%	94.6%
65+	88.5%	100.0%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021

Otra estrategia para enfrentar afectaciones fue el empeño o venta de bienes por una situación de emergencia. Esta es la estrategia a la que los encuestados declararon haber recurrido menos (en menor proporción). En este caso, la proporción de mujeres en localidades urbanas que declaró haber recurrido a esta estrategia es mayor que el porcentaje de hombres. En el caso de las localidades rurales, no hay una diferencia evidente entre hombres y mujeres. Los resultados se muestran en los Cuadros 13 y 14.

Cuadro 13. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: empeño o venta de bienes (entorno urbano).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Empeño o venta de bienes por emergencia durante pandemia para el entorno urbano.	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	19.5%	16.8%
26-35	23.2%	19.6%
36-45	23.6%	24.1%
46-55	26.7%	23.1%
56-65	17.4%	17.4%
65+	17.8%	30.3%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 14. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: empeño o venta de bienes (entorno rural).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Empeño o venta de bienes por emergencia durante pandemia para el entorno rural.	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	21.1%	14.0%
26-35	25.8%	19.8%
36-45	19.8%	25.9%
46-55	24.7%	25.0%
56-65	23.3%	23.0%
65+	26.9%	14.3%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Los Cuadros 15 y 16 muestran el porcentaje de encuestados que declararon haber trabajado extra, solicitado aumento salarial o un trabajo temporal para enfrentar las afectaciones durante la pandemia. Tanto en el medio urbano como en el rural, los hombres tendieron a adoptar esta estrategia más que las mujeres. Además, el

porcentaje de personas jóvenes tiende a ser superior (entre 18 y 45 años), que las personas de mayor edad (mayores de 46 años), esto porque posiblemente personas jóvenes puedan más fácilmente optar por trabajos temporales.

Cuadro 15. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: trabajo extra (entorno urbano).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Trabajo extra, adelanto salarial o trabajo temporal durante pandemia para el entorno urbano	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	41.8%	44.2%
26-35	47.7%	37.8%
36-45	43.9%	37.7%
46-55	39.6%	33.6%
56-65	31.7%	25.5%
65+	35.6%	27.3%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 16. Acciones para sobrellevar las afectaciones económicas durante la pandemia: trabajo extra (entorno urbano).

	Personas que tuvieron afectación económica durante la pandemia. Trabajo extra, adelanto salarial o trabajo temporal durante pandemia para el entorno rural	
Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	47.4%	35.1%
26-35	48.4%	41.1%
36-45	41.6%	46.4%
46-55	42.4%	36.3%
56-65	35.3%	21.6%
65+	19.2%	14.3%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Con respecto a aquellos que declararon que se endeudaron por afectaciones durante la pandemia, los Cuadros 17, 18 y 19 muestran que el promedio de tiempo de endeudamiento tiende a aumentar con la edad. Esto es, para grupos de edad mayor, aumenta el tiempo de endeudamiento, incluso para aquellos que aún no habían liquidado los adeudos al momento de la encuesta. Las diferencias entre grupos en el medio rural y en el urbano, así como entre mujeres y hombres no son importantes.

Cuadro 17. Promedio de tiempo de pago de endeudamiento por pandemia para el entorno urbano. (meses)

Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	4.79	5.16
26-35	5.58	6.31
36-45	5.71	5.70
46-55	6.15	6.07
56-65	6.37	6.16
65+	8.78	7.50

Nota: La pregunta que respondieron los encuestados fue: “¿Cuántos meses le tomó reponerse de esta emergencia económica ocasionada por el COVID-19?”

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 18. Promedio de tiempo de pago en meses de endeudamiento por pandemia para el entorno rural.

Rango de edad	Hombres	Mujeres
18-25	4.78	5.51
26-35	5.95	5.71
36-45	6.06	6.10
46-55	5.90	6.89
56-65	6.12	7.55
65+	8.00	3.00

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cuadro 19. Población con perduración de endeudamiento por emergencias durante pandemia.

	Urbano		Rural	
Rango de edad	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
18-25	40.6%	38.9%	37.5%	41.2%
26-35	52.8%	61.5%	45.3%	58.5%
36-45	68.3%	68.2%	63.7%	65.4%
46-55	71.6%	69.9%	64.1%	66.7%
56-65	72.5%	71.1%	74.4%	70.3%
65+	80.0%	75.8%	57.7%	64.3%

Fuente: elaboración propia con datos de la ENIF 2021.

Cabe señalar que De Hoyos (2022) muestra que es posible una relación causal entre la exposición que tuvo cada individuo a COVID-19 con el uso de herramientas formales e informales para su ahorro. Para el ahorro con instrumentos formales, la pandemia tuvo un efecto causal negativo y para el ahorro informal, tuvo un efecto causal positivo. En otras palabras, la pandemia fue uno de los causantes del incremento de instrumentos informales para el ahorro y la disminución del ahorro con instrumentos formales.

Con esta nota de investigación presentamos evidencia sobre la vida financiera de las personas ante uno de los mayores choques disruptivos en la historia reciente. Para mayor profundidad, remitimos a los trabajos referidos, así como a la extensa literatura que se sigue produciendo sobre los efectos de la pandemia en la economía. Por ejemplo, Casco (2023) muestra un efecto importante en la vida económica de los hogares, en particular en las decisiones y control de recursos intrafamiliares. En esta nota no pretendemos afirmar que la resiliencia y el cambio diferenciado en el uso de productos financieros sea evidencia de un efecto menor, sino que tratamos de dar evidencia de cómo las personas administraron el choque.

Referencias

- Banco de México (2021). “Informe trimestral octubre-diciembre 2020”. *Banxico*. En línea: <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/informes-trimestrales/%7B81BD569D-DD6E-885A-A67F-5664A37B4148%7D.pdf>
- Banco de México (2022). “Informe trimestral octubre-diciembre 2021”. *Banxico*. En línea: <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/informes-trimestrales/%7B9CE4F0BD-2CE1-0A7C-9A88-7FBFC2411A53%7D.pdf>
- Casco, Jose L. (2023) “COVID-19, Crises and Women's Control of Resources: Evidence from Mexico”. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=4645056> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.4645056>
- Citibanamex (2021, 05 de marzo). “Economía, Nota Especial. El impacto de la pandemia en las mujeres en México”. *Estudios Económicos. Dirección de Estudios Económicos*. En línea: <https://www.banamex.com/sitios/analisis-financiero/notas/economia/2478297.html>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2020, 27 de marzo). *Criterios Contables Especiales, aplicables a instituciones de crédito, ante la Contingencia del COVID-19. Secretaria de Hacienda y Crédito Público y Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 27 de marzo de 2020*. En línea: [https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/543984/Criterios Contables Especiales.pdf](https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/543984/Criterios%20Contables%20Especiales.pdf)
- De la Torre, Rodolfo (2020). “Vulnerabilidades, amenazas y riesgos de salud en México. El caso del COVID-19 en las entidades federativas”. *Documento de Trabajo CEEY 08/2020*.
- Del Ángel, Gustavo A. (2021). “Note on Covid-19 and financial strategies”. *Prosperity Fund of the United Kingdom*. Mexico Financial Services Program.
- De Hoyos Albarrán, Silvia María (2022) “El efecto de un choque exógeno de salud, representado por COVID-19, en el ahorro formal e informal de los mexicanos dependiendo de sus características sociodemográficas”. Tesina (Licenciada en Economía) -- Centro de Investigación y Docencia Económicas, 2022.

- Demirgüç-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer y Saniya Ansar. (2022). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. Washington, DC: World Bank.
- FUNDEF (2021). “Situación del Sistema Financiero de México ante la Crisis por el Covid-19 datos al cierre 1T 2021”. *Documento de Opinión y Análisis 2021-02*. En línea: <https://www.fundef.mx/wp-content/uploads/2021/07/SituacionSistFinanteCovid1T2021FUNDEF.pdf>
- FUNDEF (2021a). “¿Por qué el Sistema Financiero de México se mantuvo sólido durante la crisis del Covid-19?”. *Documento de Opinión y Análisis 2021-03*. En línea: <https://www.fundef.mx/biblioteca/por-que-el-sistema-financiero-de-mexico-se-mantuvo-solido-durante-la-crisis-del-covid-19/>
- Heredia Zurita, Andrea y Dini, Marco (2021). “Análisis de las políticas de apoyo a las pymes para enfrentar la pandemia de COVID-19 en América Latina”. *Documentos de Proyectos (LS/TS.2021/29)*. Santiago: CEPAL
- López Rodríguez, Patricia (2019). *Políticas públicas para la inclusión financiera de las mujeres*. México: Centro de Estudios Espinosa Yglesias.
- O’Donnell, Megan, Shelby Bourgault, Lotus McDougal, Nabamallika Dehingia, Wendy Wei Cheung y Anita Raj (2021). “The Impacts of COVID-19 on Women’s Social and Economic Outcomes: An Updated Review of the Evidence”. *CGD Policy Paper 225*. Washington, DC: Center for Global Development.
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2021). “Comunicado Conjunto, Nuevo Paquete de Medidas para Reestructuración de Créditos”. *Gob.mx*. En línea: <https://www.gob.mx/cnbv/prensa/comunicado-conjunto-nuevo-paquete-de-medidas-para-reestructuracion-de-creditos>

Documentos
de trabajo
eBooks **Novedades**
Fondo
editorial
Revistas
LIBROS **Libros**

www.LibreriaCide.com