

El ahorro en México

Otra brecha por cerrar



Centro de Investigación Económica y Presupuestaria, A.C. (CIEP)

Ricardo Cantú Calderón | ricardocantu@ciep.mx

12 de agosto de 2025

#UniversoCIEP | #DeudaPública | #SostenibilidadFiscal

Las brechas en la capacidad de generar, utilizar y ahorrar recursos en México revelan profundas desigualdades. Según la ENIGH 2024, **los hombres concentran el 62 % del ingreso y prácticamente la totalidad del ahorro**, mientras que las mujeres (en especial las de los deciles I-V) enfrentan déficits continuos. La desigualdad por nivel de ingreso también es marcada: **el 10 % de los hogares con más recursos concentra el 43 % del ahorro**, mientras que el 50 % con menores recursos acumula el 8 %. Además, los menores de 18 años presentan el mayor desahorro, financiado principalmente por transferencias de generaciones mayores. Estos patrones, analizados desde la economía generacional, evidencian la urgencia de cerrar brechas de género, fortalecer el ahorro de los hogares con menos recursos y garantizar transferencias intergeneracionales suficientes y sostenibles en el tiempo.

Índice

1	Economía generacional y contratos sociales	1
2	El fenómeno del (des)ahorro	2
3	La desigualdad en el ahorro	4
4	Implicaciones de política pública	4
	Bibliografía	5

1

Economía generacional y contratos sociales

La **economía generacional** estudia las decisiones que se toman dentro y entre los hogares, y refleja los **contratos sociales** vigentes en un periodo y territorio determinados (Mason y Lee, 2011). Por ejemplo, debido a las características biológicas y sociales de niñas, niños, personas adultas y personas adultas mayores, cada grupo actúa de acuerdo con sus capacidades y con lo que socialmente se espera de él. Cuando una persona produce más de lo que consume, algo esperado en quienes están en edad y condiciones de trabajar, financia a quienes consumen más de lo que producen, situación común en menores de edad y personas adultas mayores. Ya sea de forma pública o privada, estos **recursos se transfieren** entre personas y hogares para que dispongamos de lo necesario para alimentarnos, transportarnos, cuidarnos y vivir.

Con la **Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH) 2024**, recientemente publicada, es posible identificar los acuerdos implícitos o explícitos establecidos durante ese año, en el territorio nacional, entre distintas generaciones (o grupos de edad) y entre hombres y mujeres. Su diseño permite conocer no solo quiénes generaron ingresos, sino también quiénes consumieron en cada categoría disponible. Esta información facilita estimar la magnitud del ahorro o desahorro de recursos en el país.

1.1 Objetivo del documento

Con base en este marco conceptual, el presente documento cuantifica las **transferencias entre edades y sexos registradas por la ENIGH 2024, desde la perspectiva de la economía generacional**, a lo largo del **ciclo de vida**. El análisis se complementa con información por deciles de ingreso de los hogares en México.

Aunque la ENIGH 2024 es representativa a nivel nacional, su diseño no incluye toda la información necesaria para evaluar la economía en su totalidad. En particular, omite ciertos componentes del Producto Interno Bruto (PIB), como el excedente bruto de operación, las contribuciones sociales y los impuestos retenidos. Por ello, los resultados presentados constituyen una fotografía parcial que requiere su posterior armonización con el Sistema de Cuentas Nacionales y con la información del gasto público.

ECONOMÍA GENERACIONAL Metodología que se enfoca en cómo las diferentes generaciones interactúan económica y socialmente, especialmente en términos de transferencias de recursos y responsabilidades entre ellas (Mason y Lee, 2011).

CONTRATO SOCIAL Acuerdo tácito o explícito entre los ciudadanos y el Estado, donde se intercambian derechos y obligaciones (Shafik, 2022).

CICLO DE VIDA Etapas que una persona atraviesa desde su nacimiento hasta su muerte, caracterizadas por cambios en la producción y el consumo de recursos económicos (Mason y Lee, 2011).

2

El fenómeno del (des)ahorro

Los ingresos que generan las personas se destinan a cubrir necesidades individuales y colectivas. Aunque el ahorro o desahorro se obtiene como la diferencia entre ingresos y gastos, las formas de financiar un superávit o un déficit varían según las condiciones sociales y económicas de cada hogar.

- **Superávit y déficit de otras edades:** Algunas personas, por su condición y etapa en el ciclo de vida, producen más de lo que consumen. Este superávit puede transferirse a otras personas (por ejemplo, entre padres e hijos o entre abuelos y nietos) sin importar si comparten o no el mismo hogar.
- **Financiamiento:** Un déficit puede cubrirse mediante diversas estrategias, como el endeudamiento o la disposición de activos acumulados previamente. En sentido contrario, un superávit puede destinarse a la adquisición de activos o a la reducción de pasivos.
- **Redistribución:** Se refiere a las transferencias públicas en las que el gobierno actúa como intermediario, recaudando recursos de los hogares con mayores ingresos para redistribuirlos hacia aquellos con menores posibilidades económicas. Ejemplos de ello son las pensiones no contributivas, las consultas médicas gratuitas o las becas para niñas y niños en situación de vulnerabilidad.

2.1 La concentración de recursos

La Figura 1 muestra que el **62 % del ingreso se concentra en hombres** y el **38 % en mujeres**, lo que evidencia una distribución desigual por género. Por edades, el **3 %** del ingreso corresponde a personas de 0 a 18 años, el **88 %** a quienes tienen entre 19 y 65, y el **9 %** a personas de 65 años o más, reflejando el patrón del ciclo de vida. Por nivel de ingreso, el **23 %** se ubica en los deciles I-V, el **45 %** en los deciles VI-IX y el **32 %** en el decil X. El Cuadro 1 indica que el ingreso promedio nacional es de **19,968** pesos trimestrales por hogar, y que el último decil percibe casi **19 veces** el ingreso del primero.

Cuadro 1: Ingresos, gastos y ahorro de los hogares

Decil	Ingresos	Gastos	Ahorro	Ahorro / Ingreso
I	3,863	4,922	-1,059	-27.4 %
II	6,791	6,933	-142	-2.1 %
III	8,911	8,083	828	9.3 %
IV	11,003	9,341	1,663	15.1 %
V	13,234	10,653	2,581	19.5 %
VI	15,918	12,312	3,606	22.7 %
VII	19,377	14,139	5,239	27.0 %
VIII	24,175	16,936	7,239	29.9 %
IX	32,455	22,948	9,507	29.3 %
X	72,277	47,867	24,411	33.8 %
Nacional	19,968	14,893	5,075	25.4 %

Fuente: Elaborado por el CIEP, con información de: INEGI (2025).

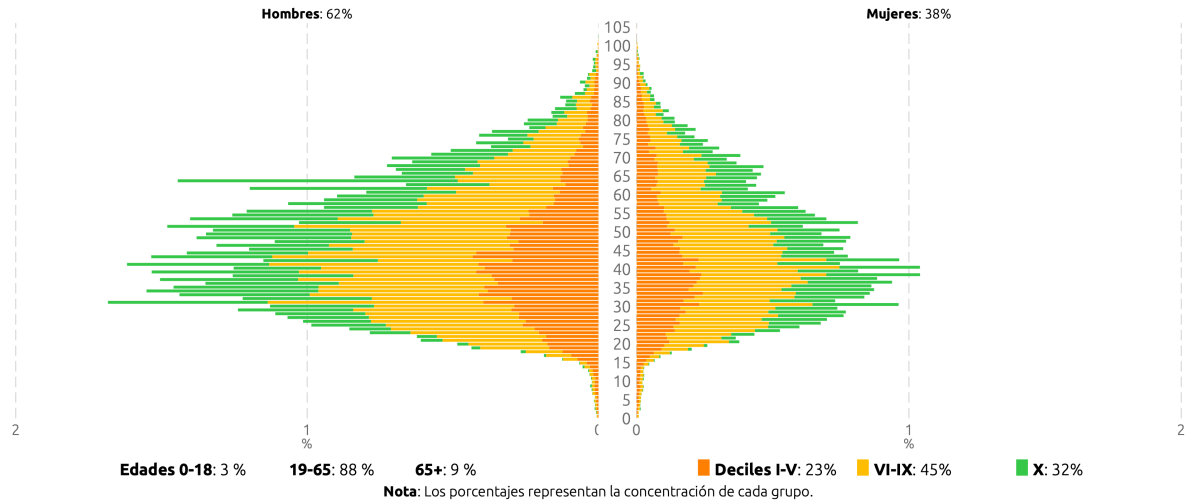
2.2 El uso de recursos

Adicionalmente, la Figura 2 muestra que el **49 % del gasto corresponde a hombres** y el **51 % a mujeres**, lo que indica una distribución más equilibrada por género. Por edades, el **8 %** del gasto corresponde a personas de 0 a 18 años, el **83 %** a quienes tienen entre 19 y 65, y el **9 %** a personas de 65 años o más. Por nivel de ingreso, el **28 %** se concentra en los deciles I-V, el **43 %** en los deciles VI-IX y el **29 %** en el decil X. El Cuadro 1 indica que el gasto promedio nacional es de **14,893** pesos trimestrales por hogar, y que el último decil consume casi **10 veces** el gasto del primero.

2.3 El ahorro en México

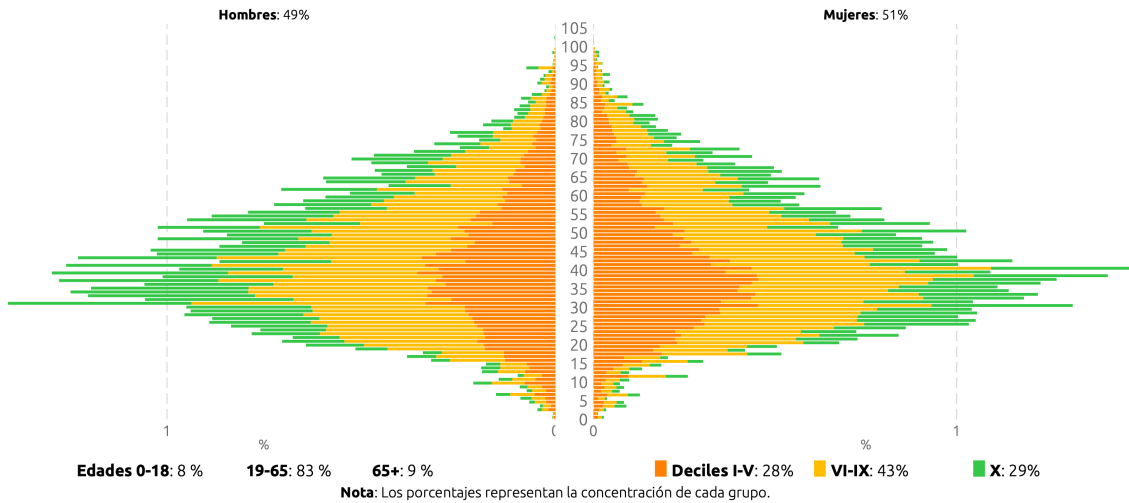
Finalmente, la Figura 3 muestra que el **101 % del saldo del ahorro corresponde a hombres** y el **-1 % a mujeres**, lo que indica una demanda de transferencias entre e intra hogares. Por edades, el **-5 %** del ahorro corresponde a personas de 0 a 18 años, el **96 %** a quienes tienen entre 19 y 65, y el **9 %** a personas de 65 años o más, lo que evidencia que la capacidad de ahorro se concentra en la población trabajadora. Por nivel de ingreso, el **8 %** se ubica en los deciles I-V, el **49 %** en los deciles VI-IX y el **43 %** en el decil X. El Cuadro 1 indica que el ahorro promedio nacional es de **5,075** pesos trimestrales por hogar, lo que representa un **25.4 %** del ingreso trimestral.

Figura 1: Ingreso en México



Fuente: Elaborado por el CIEP, con información de: INEGI (2025).

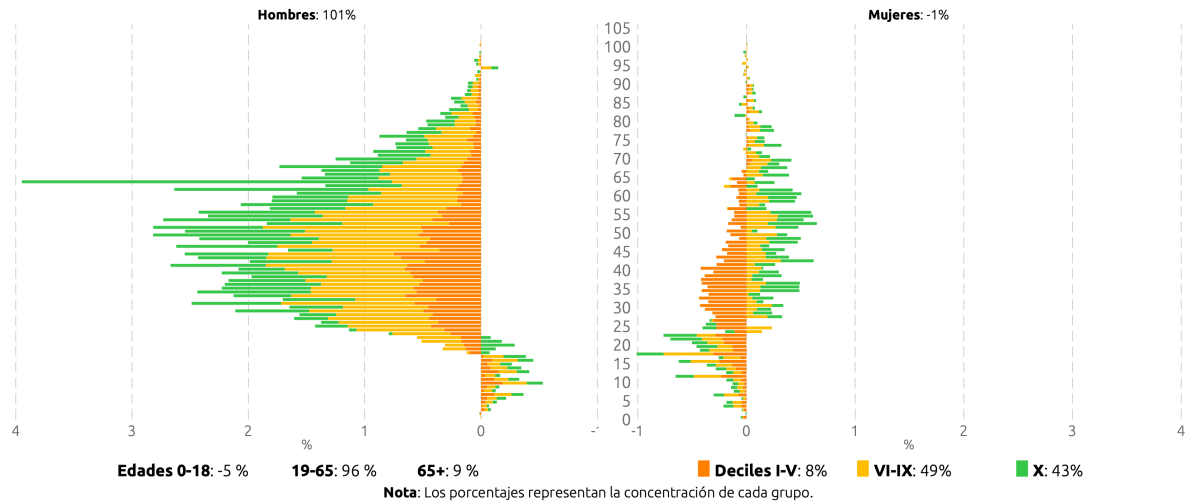
Figura 2: Gasto en México



Metodología: Se utilizó el enfoque iterativo de la ONU (2013) para la asignación del gasto del hogar entre sus miembros. El método comienza asignando el gasto en partes iguales entre todos los integrantes del hogar. El perfil per cápita se tabula para calcular el consumo promedio por edad y sexo. Luego, dicho perfil se emplea como escala de equivalencia, utilizada como proporción para asignar el gasto entre los miembros, obteniendo así un nuevo perfil per cápita. Este procedimiento se repitió 25 veces, obteniendo así el resultado aquí presentado.

Fuente: Elaborado por el CIEP, con información de: INEGI (2025).

Figura 3: Ahorro en México



Fuente: Elaborado por el CIEP, con información de: INEGI (2025).

3

La desigualdad en el ahorro

Como se observó, el ahorro no se distribuye de manera uniforme entre la población y refleja el ciclo de vida en la generación y uso de recursos por grupo de edad, sexo y nivel de ingreso. La ENIGH 2024 muestra **tres hallazgos principales**:

1. Los **hombres concentran prácticamente la totalidad del ahorro**, mientras que las mujeres registran un nivel cercano a cero, lo que refleja desigualdades en ingresos y oportunidades laborales. En particular, las mujeres de los deciles I-V presentan déficit a lo largo de todo su ciclo de vida. Cabe señalar que gran parte de la actividad económica aportada por mujeres no está cuantificada y que sobre ellas recae gran parte del trabajo doméstico y de cuidados no remunerado.
2. La desigualdad se acentúa al analizar por nivel de ingreso: el **10 % de los hogares con mayores recursos concentra el 43 % del ahorro**, mientras que el 50 % con menores recursos alcanza el 8%. En especial, los deciles I y II registran un desahorro trimestral promedio por hogar de 1,059 y 142 pesos, respectivamente, lo que refleja su vulnerabilidad ante riesgos económicos.
3. En línea con lo esperado, los **menores de edad presentan el mayor déficit entre ingresos y consumo**. Esta situación forma parte del patrón del ciclo de vida y es sostenible gracias a las transferencias de recursos desde las generaciones de mayor edad, que financian sus necesidades de educación, salud, cuidados y alimentación, entre otras.

4

Implicaciones de política pública

El análisis de la ENIGH 2024 desde la perspectiva de la economía generacional revela un panorama desigual en la distribución del ahorro, lo que plantea **retos de política pública**.

Reducir la brecha de género en la capacidad de ahorro contribuiría al bienestar social y a la sostenibilidad fiscal. La concentración del ahorro en los hombres y el déficit persistente de las mujeres en los deciles I-V requieren políticas que impulsen su participación en el mercado laboral formal, la redistribución de las actividades no remuneradas, garanticen igualdad salarial y faciliten la acumulación de activos.

Fortalecer el ahorro de los hogares con menores ingresos permitiría ampliar sus oportunidades de inversión en educación, vivienda y salud. Dado que el 20 % de los hogares con menores recursos registraron hasta un 27.4 % de su ingreso en desahorro, es necesario incrementar sus capacidades productivas y su inserción laboral en el sector formal.

Asegurar transferencias intergeneracionales suficientes es fundamental para cubrir las necesidades de menores y personas adultas mayores, garantizar un retiro digno y proveer recursos para salud y cuidados. Esto requiere políticas que equilibren la protección de las generaciones dependientes con la capacidad contributiva de la población trabajadora.

Acrónimos

CIEP Centro de Investigación Económica y Presupuestaria, A.C.

ENIGH Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares

INEGI Instituto Nacional de Estadística y Geografía

PIB Producto Interno Bruto

Bibliografía

- INEGI. (2025). **Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2024**. Descargado de <https://www.inegi.org.mx/programas/enigh/nc/2024/>
- Mason, A., y Lee, R. (2011). Introducing age into national accounts. **Population aging and the generational economy**, 55–78.
- ONU. (2013). **National transfer accounts manual: Measuring and analysing the generational economy**. Descargado de https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/development/NTA_Manual_04Sept2013.pdf
- Shafik, M. (2022). **Lo que nos debemos unos a otros**. Ediciones Paidós.



Somos un **centro de investigación** de la sociedad civil, sin fines de lucro y apartidista, **que contribuye a la comprensión de la economía y finanzas públicas** en México, mediante herramientas y análisis accesibles y técnicamente sólidos, **para lograr una sociedad más informada y participativa**, mejorar las políticas públicas y construir un sistema fiscal **en beneficio de las generaciones presentes y futuras.**