

Influencia de la inclusión financiera del padre y la madre sobre la movilidad social de los hijos

Influence of the financial inclusion of the father and mother on the social mobility of their children

Miguel Cruz Vásquez¹

Gustavo Andrés Contreras Cuevas²

Resumen

En este artículo investigamos el efecto de la inclusión financiera del padre y la madre sobre la movilidad social de los hijos. Para ello, aplicamos una encuesta a una muestra compuesta de personas originarias y residentes en distintas ciudades mexicanas, a quienes se preguntó acerca de su propia inclusión financiera, la inclusión financiera de sus padres y la movilidad social de dichas personas medida por los niveles de educación. Asimismo, se estimó una regresión logística cuya variable dependiente es la existencia (o no) de movilidad social ascendente de los padres a los hijos; y como variables independientes la tenencia de activos financieros y los niveles educativos alcanzados; así como algunas variables de control de tipo sociodemográfico. Los resultados indican que solo la inclusión financiera de la madre tiene impacto sobre la movilidad social de los hijos, mientras que la inclusión financiera del padre no tiene impacto significativo sobre la movilidad social de los hijos. En cambio, muestran que la educación del padre y la educación de la madre sí tienen efecto sobre la movilidad social de los hijos.

Palabras clave: Inclusión financiera, movilidad social, regresión logística.

Abstract

In this article we investigate the effect of the financial inclusion of the father and the mother on the social mobility of their children. To do so, we applied a survey to a sample of people from and living in different Mexican cities, who were asked about their own financial inclusion, the financial inclusion of their parents, and the social mobility of these people measured by their education levels. Likewise, a logistic regression was estimated whose dependent variable is the existence (or not) of upward social mobility from parents to children; and as independent variables the ownership of financial assets and the educational levels attained; as well as some sociodemographic control variables. The results indicate that only the financial inclusion of the mother has an impact on the social mobility of her children, while the financial inclusion of the father has no significant impact on the social mobility of their children. On the other hand, they show that the education of the father and the education of the mother do have an effect on the social mobility of their children.

Keywords: Financial inclusión, social mobility, logistic regression.

Recibido: 29/01/2024

Aceptado: 27/05/2024

¹ Profesor de la Licenciatura en Contaduría de la Universidad Tecnológica de Tecamachalco y de la Facultad de Economía de la Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla. miguel.cruz@upaep.mx

² Estudiante de la Maestría en Economía. Benemérita Universidad Autónoma de Puebla. gusgus851@gmail.com

Introducción

De acuerdo con el Consejo Nacional de Inclusión Financiera, en México “la inclusión financiera comprende el acceso y uso de servicios financieros bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar las capacidades financieras de todos los segmentos de la población.” Asimismo, señala que sus componentes fundamentales son el acceso, el uso, la protección al consumidor y la educación financiera³ (CNIF, 2016).

Por otro lado, Vélez *et al.* (2015) señalan que la movilidad social se refiere a los cambios que experimentan los miembros de una sociedad en la distribución socioeconómica, los cuales se logran cuando todos los integrantes de una sociedad cuentan con herramientas básicas para la competencia, tales como la educación y la salud, así como condiciones de igualdad para competir en el mercado laboral. Asimismo, afirman que la movilidad social se puede abordar desde una perspectiva intergeneracional o intrageneracional⁴, puede ser horizontal o vertical⁵, y se mide en términos absolutos o relativos⁶.

En materia de inclusión financiera, de acuerdo con la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF, 2021), el 67.8% de las personas de 18 a 70 años tienen acceso a, por lo menos, un instrumento financiero formal (cuenta de ahorro, crédito, seguro o afore), lo que equivale a 56.7 millones de personas. 74.3% del total de hombres y 61.9% del total de mujeres cuentan con al menos un instrumento financiero formal. El 54.9% del mismo segmento ahorran informalmente (el 69.1% en su casa, el 33.4% en una tanda, el 16.9% con familiares o conocidos, el

³ El acceso se refiere la infraestructura disponible para los servicios y productos financieros como sucursales, cajeros automáticos, corresponsales y terminales puntos de venta, entre otros. El uso se refiere a la demanda de servicios financieros, la cual a su vez, refleja el comportamiento y las necesidades de la población. La protección al consumidor se refiere a que los productos y servicios financieros que se ofrezcan a la población garanticen la transparencia de información, el trato justo y mecanismos efectivos para la atención de quejas. La educación financiera se refiere a las acciones para que la población adquiera aptitudes, habilidades y conocimientos para estar en la posibilidad de efectuar un correcto manejo y planeación de sus finanzas personales, entre otras (CNIF, 2016).

⁴ La movilidad social intergeneracional es el cambio en la posición con relación al hogar de origen y la movilidad social intrageneracional, en cambio, se refiere a los cambios en la posición económica a lo largo del ciclo de vida de las personas (Vélez *et al.*, 2015).

⁵ La movilidad social horizontal se refiere a los cambios en la posición de un individuo al interior de un mismo estrato socioeconómico y la movilidad social vertical se define como el paso, ascendente o descendente, de un individuo de un estrato a otro (Vélez *et al.*, 2015).

⁶ La movilidad absoluta se restringe a la comparación intergeneracional del “nivel” de vida y la movilidad social relativa ocurre cuando la posición en la escala socioeconómica de un individuo es distinta a la de su hogar de origen (Vélez *et al.*, 2015).

22.3% en una caja de ahorro, el 14% comprando animales o bienes y el 9.4% prestando dinero).

En el mismo sentido, son más las mujeres que ahorran que los hombres (incluyendo ahorro formal, informal o ambos) 25,979,894 contra 24,432,100; asimismo, el número de mujeres que cuentan con ahorro informal es superior que el de los hombres, 18,021,347 contra 14,458,281 (ENIF, 2021).

En el ahorro formal, las mujeres destinaron un 43% y los hombres un 40% para emergencias e imprevistos; para el pago de comida, servicios y asuntos personales, las mujeres destinaron el 25% y los hombres el 27%; para la compra de activos, las mujeres el 15% y los hombres el 23%; y para educación las mujeres el 20% y los hombres el 14%. En cuanto al ahorro informal, las mujeres destinaron el 38% y los hombres el 41% para el pago de comida, asuntos personales y pago de servicios; para emergencias e imprevistos, las mujeres el 26% y los hombres el 24%; para la compra de activos, las mujeres el 17% y los hombres el 21%; y para educación (entre otros), las mujeres el 17% y los hombres el 12% (CNBV, 2021).

Este mayor gasto en educación de las mujeres ahorradoras se ve reforzado porque, en número, es mayor la cantidad de mujeres que destinan ahorros a la educación que los hombres, 1,194,884 contra 965,589 (ENIF, 2021).

Respecto a la movilidad social, de acuerdo con el informe del Centro de Estudios Espinosa Yglesias (2018), en México 49 de cada 100 personas que nacen en los hogares más pobres (quintil 1), se quedan ahí toda su vida; de los 51 restantes, 25 no logran superar la línea de pobreza.

Por otro lado, los estudios acerca de movilidad social en México vinculan la educación como la principal variable que predispone la movilidad social de una persona en términos de quintiles socioeconómicos. Es decir, la posibilidad de que una persona tenga acceso a una mejor calidad de vida y pueda gozar de servicios y cierta estabilidad económica depende, en gran parte, de su nivel educativo máximo (López, 2021).

En este estudio intentamos probar que la inclusión financiera del padre y la de la madre de familia son factores determinantes de la movilidad social de los hijos. Este estudio es pertinente pues en el pasado se han realizado estudios acerca de dicha relación. Un ejemplo es el de López Rodríguez (2021), en el cual se encontró que la inclusión financiera de las mujeres (madres de familia) es mucho más significativa en su impacto sobre la movilidad social de los hijos que la inclusión financiera

de los hombres (padres de familia); además, que la educación de los padres es una posible variable mediadora en la influencia de la inclusión financiera de los padres sobre la movilidad social de los hijos.

El tema del mayor efecto de la inclusión de la madre (sobre la inclusión del padre) en la movilidad social de los hijos también ha sido analizado por autores como Rosenfeld (1978), aunque este se refiere al mayor efecto de la inclusión laboral de las madres que el de la inclusión laboral de los padres sobre la movilidad social de las hijas.

Por su parte, el tema de la mediación de la educación en la relación entre inclusión financiera de los padres y la movilidad social de los hijos ha sido estudiado por autores como Jerrim y Macmillan (2015), entre otros. En el mismo rubro, debemos señalar que diversos autores como Ceballos (2012), López Rodríguez (2021), Aguilar-Cruz y Pérez-Mendoza (2017) y Huerta Wong (2011) (por mencionar algunos), han encontrado que el nivel educativo de los padres (padre y madre) tienen efecto en la movilidad social ascendente de los hijos.

Nuestro estudio, entonces, se integra de una revisión de la literatura, un apartado de metodología, otro de resultados con su discusión y, finalmente, de las conclusiones.

Revisión de la literatura

Son pocos los trabajos de investigación que analizan directamente la relación entre inclusión financiera y movilidad social, algunos de los cuales se comentan a continuación.

López Rodríguez (2021) ha estudiado el efecto de la inclusión financiera sobre la movilidad social de las mujeres utilizando datos de la Encuesta Espinosa Rugarcía de Movilidad Social en México 2017 (ES-RU-EMOVI, 2017) a nivel nacional del Centro de Estudios Espinosa Yglesias (CEEY), así como estimaciones de modelos logit. Encontró, en dicho estudio, que las madres que contaron con acceso al sistema financiero formal, es decir, que tuvieron acceso a instrumentos de ahorro, a tener créditos y a cubrirse contra diversos riesgos, alcanzaron mayores niveles de movilidad educativa porque contaron con la posibilidad de invertir en la educación de sus hijos. Adicionalmente, se percató que el efecto de la inclusión financiera formal de las madres sobre la movilidad educativa de sus hijos es mayor que el efecto de la inclusión financiera de los padres sobre la movilidad educativa de los hijos.

El estudio de Qasim Hamdami y Naeem (2012) mostró el impacto de las microfinanzas, entendidas como préstamos muy pequeños, en la movilidad social, medido a través de un cuestionario que incluyó un grupo de veinte preguntas que siguieron una escala de Likert con cinco categorías de respuesta, desde 1 = “fuertemente en desacuerdo” hasta 5 = “fuertemente de acuerdo”, para medir la percepción de los encuestados acerca del impacto de las microfinanzas sobre la movilidad social. La muestra del estudio estuvo compuesta por 350 clientes de tres bancos importantes de Pakistán: Banco Khushali, Banco de Microfinanzas Kashf y el Primer Banco de Microfinanzas. Sus resultados muestran que el esquema de microfinanzas aumentó la movilidad social, lo que ayudó a las personas a mejorar su nivel de vida y brindarles oportunidades financieras.

Del Ángel (2018) señala dos mecanismos a través de los cuales se puede contribuir positivamente al sistema financiero para la movilidad social: 1) la generación de inversión en capital humano de las futuras generaciones a través de ahorro, acumulación de activos y financiamiento; 2) el fomento del emprendimiento a través de financiamiento y de la formación de un patrimonio para invertir. Lo anterior advierte que el capital humano y el emprendimiento impulsan la movilidad social.

Por su parte, Ceballos (2012) también respalda la relación entre la inclusión financiera y la movilidad social. En particular, usando las encuestas de movilidad social de la Fundación Espinosa Rugarcía ESRU y del Centro de Estudios Espinosa Yglesias (CEEY), correspondientes a los años 2006 y 2011, identifica y cuantifica los efectos de los determinantes de la tenencia de cuentas bancarias y tarjetas de crédito en los hogares mexicanos.

No obstante, su análisis va más allá de las mediciones tradicionales que solo identifican correlaciones entre la tenencia de algunos servicios financieros y aspectos socioeconómicos, ya que mediante el uso de variables instrumentales, procedentes de las características de los hogares de los padres, valora la magnitud de los impactos de la riqueza y el capital humano sobre la tenencia de los servicios financieros. Adicionalmente, prueba que el efecto de persistencia de los servicios bancarios y de financiamiento de los hogares parentales, sobre la tenencia de cuenta bancaria y tarjeta de crédito de los hijos, es también un importante determinante de dichos servicios.

El estudio de Tang *et al.* (2023) utiliza datos de los Estudios de Panel Familiar de China para el periodo 2014-2018; ahí encuentra que la inclu-

sión financiera promueve los ingresos intergeneracionales entre los hijos y el padre; además de mejorar la movilidad del ingreso intergeneracional, principalmente, a través del alivio de las restricciones para el grupo de los descendientes, la inversión en capital humano y la mejora de los niveles ocupacionales. No obstante, señala que el efecto de la inclusión financiera es más fuerte para los grupos de descendientes con bajo ingreso, bajo capital social y en áreas con alta comercialización, pero no para las mujeres.

En la misma tesitura, existen gran cantidad de artículos que analizan el impacto de la inclusión financiera sobre variables diferentes a la movilidad social, pero que se encuentran relacionadas con esta. A continuación, se señalarán algunos:

Dupas y Robinson (2009) analizan el impacto del acceso al ahorro formal sobre el crecimiento de los negocios en los países pobres, medido a través del impacto de dicho acceso sobre el ahorro, los resultados de los negocios, los gastos y las transferencias; para lo cual, distribuyeron aleatoriamente el acceso a cuentas bancarias que no devengan intereses entre dos tipos de personas que trabajan por cuenta propia en las zonas rurales de Kenya (mujeres vendedoras del mercado y hombres conductores de bicicletas-taxi). Dieron cuenta que, a pesar de las altas tarifas de retiro y las barreras significativas para la inversión y el ahorro, una proporción sustancial de las mujeres del mercado utilizaron las cuentas y pudieron ahorrar más e incrementar su inversión productiva, así como sus gastos privados, mientras que para los conductores de bicicletas-taxi el impacto fue mínimo.

Cull *et al.* (2014) analizan el impacto de la inclusión financiera sobre el desarrollo y aportan evidencia de que la inclusión financiera puede ayudar a los pobres a mejorar sus vidas, reducir los costos de transacción, estimular la actividad económica y mejorar la entrega de otros beneficios sociales y soluciones innovadoras del sector privado. Para ello, utilizaron los experimentos aleatoriamente controlados (o evaluaciones de impacto cuasialeatorias) y a nivel macroeconómico la comparación de datos panel de países. A nivel microeconómico, encuentran que la inclusión financiera ocasiona un mayor acceso al crédito, un mayor ahorro les permite suavizar su consumo y construir capital de trabajo, asimismo, que los seguros mitigan el riesgo y manejan los *shocks* y los nuevos tipos de servicios de pago pueden reducir los costos de transacción. A nivel macroeconómico, en cambio, observan que la inclusión financiera está positivamente correlacionada con el crecimiento y el empleo.

Md Abdullah e Inaba (2020) analizan el impacto de la inclusión financiera sobre la reducción de la pobreza y la desigualdad en 116 países en desarrollo. Partieron de la idea: la inclusión financiera es un elemento clave de la inclusión social porque desbloquea las oportunidades de avance de los segmentos más pobres de la población. Para ese propósito, utilizan un panel de datos anual no balanceado para el periodo 2004-2016 y construyen un novedoso índice de inclusión financiera. Encuentran evidencia robusta de que la inclusión financiera reduce significativamente las tasas de pobreza y la desigualdad de ingreso en los países en desarrollo.

Li (2018) analiza el impacto de la inclusión financiera sobre la pobreza y muestra que las familias pobres son capaces de utilizar las finanzas para escapar de la pobreza, debido al interés que tienen por aumentar su ingreso relativo al compararse con el ingreso del grupo de referencia de la comunidad. Utiliza, para su análisis, datos de la Encuesta de Finanzas de los Hogares de China y una metodología basada en regresiones logit acerca de los determinantes de las solicitudes de crédito bancario de los hogares, incluido el ingreso del grupo de referencia.

Ratnawati (2020), en cambio, estudia el impacto de la inclusión financiera medida a través de la penetración bancaria, el acceso y uso de los servicios bancarios sobre el crecimiento económico, la pobreza, la desigualdad del ingreso y la estabilidad financiera en diez países de Asia durante el período 2009-2018. Los resultados muestran que todas las dimensiones de estabilidad financiera analizadas tienen influencia significativa sobre el crecimiento económico, la pobreza, la desigualdad de ingreso y la estabilidad financiera.

Akwasi (2023) examina la relación entre la inclusión financiera y el estatus social subjetivo, este último medido como la percepción de los individuos de su lugar en la sociedad en relación con los demás. Para lo anterior, utiliza una estimación de variables instrumentales con la distancia a la institución financiera más cercana como instrumento y datos de la Encuesta Socioeconómica de Panel de Ghana. Encuentra que la inclusión financiera está positivamente asociada con el estatus social subjetivo, efecto que es mediado por la aversión al riesgo y la depresión.

Azimi (2022) observa el impacto de la inclusión financiera sobre el crecimiento económico en una perspectiva global, para lo cual desarrolla un índice compuesto integral de inclusión financiera añadiendo la penetración, la disponibilidad y uso de servicios financieros y la estimación de modelos de datos de panel heterogéneos. Los resultados obtenidos de la

prueba de cointegración del panel respaldan una relación de largo plazo entre el crecimiento económico, la inclusión financiera y las variables de control en las economías de panel completo, de nivel de ingresos y de nivel regional. Los resultados del modelo GMM indican claramente que la inclusión financiera tiene un impacto significativamente positivo en el crecimiento económico en todos los paneles.

Khaki y Sanmi (2016) analizan la relación entre inclusión financiera y capital social bajo el principio de que el acceso a recursos económico motiva al micro emprendedor a llevar a cabo actividades rentables que, a su vez, proveen un entorno favorable para tener acceso a redes sociales que pueden ser benéficas para su acceso a materias primas, apoyo de mercadotecnia y lazos comerciales. Si bien plantean que no es claro el sentido de la relación causal entre inclusión financiera y capital social, postulan que el capital social proporciona al microempresario un fácil acceso a diversas fuentes de financiamiento, principalmente el proveniente de las microfinanzas y a quienes dependen del mecanismo de financiamiento grupal.

De la revisión de la literatura podemos concluir que la inclusión financiera se relaciona positivamente con la movilidad social; además, la educación puede ser una variable mediadora entre la inclusión financiera y la movilidad social ya que cuando las mujeres logran tener recursos, el destino de los hijos es mejor y esto ocurre porque las mujeres canalizan mayores recursos que los hombres a cubrir las necesidades de capital humano del hogar.

Metodología

En este trabajo se utilizó la encuesta elaborada por uno de los autores del artículo, Gustavo Andrés Contreras Cuevas, para analizar la relación de la inclusión financiera de los padres en la movilidad social de los hijos, incluyendo, como variables de control, algunas características sociodemográficas de los hogares de los encuestados. Para fines comparativos, se estiman los resultados en los casos en donde la madre o el padre son quienes tienen la inclusión financiera para saber si existe una diferencia significativa entre ambos resultados.

La muestra utilizada en este trabajo consta de 55 observaciones. Fue levantada a través de una encuesta enviada por internet a personas que residen y son originarias de distintas ciudades de México, tomando en cuenta solo aquellas encuestas que fueron contestadas y devueltas, por

lo que no es necesariamente representativa de alguna área geográfica. Las preguntas formuladas fueron acerca de: la tenencia de activos financieros (cuenta de ahorro y/o tarjeta de crédito) del encuestado; la tenencia de activos financieros (cuenta de ahorro y/o tarjeta de crédito) de la madre cuando el encuestado tenía 14 años; la tenencia de activos financieros (cuenta de ahorro y/o tarjeta de crédito) del padre del encuestado cuando el encuestado tenía 14 años; el nivel educativo del encuestado y el nivel educativo de la madre y el padre cuando el encuestado tenía 14 años.

La variable de movilidad social MS_i es construida mediante el diferencial entre el nivel educativo del hijo respecto al nivel educativo del padre. La interpretación del diferencial en los niveles educativos MS_i se da en dos momentos: cuando la educación de los hijos supera a la de los padres, es decir, cuando $MS_i < 0$, hay un ascenso en la movilidad social; y cuando la educación de los padres supera a la de los hijos, es decir, cuando $MS_i > 0$, no hay ascenso en la movilidad social.

La variable de inclusión financiera IF_i es construida con la tenencia de servicios financieros del principal sostén económico del hogar cuando el entrevistado tenía 14 años de edad; en otras palabras, si tenía ahorros en una cuenta de ahorro, cuenta bancaria (de cheques, ahorro, inversión u otra), tarjeta de crédito bancaria y/o alguna tarjeta de crédito de tienda departamental, como en el estudio de Finnegan (2015).

Siguiendo a Jerrim y Mcmillan (2015), planteamos el modelo de regresión que asocia la inclusión financiera medida por la tenencia de activos financieros (cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, etcétera) por parte de los padres, con la movilidad social de los hijos; medida como el diferencial entre el nivel educativo de padres e hijos.

La hipótesis formulada en este trabajo es: la tenencia de activos financieros por parte de los padres afecta la movilidad social de los hijos, medida por el diferencial de educación entre los padres y los hijos. Con el fin de saber si es más significativa la tenencia de activos financieros por parte de la madre que la tenencia de activos financieros por parte del padre, se estiman dos regresiones correspondientes a cada uno de los padres y se comparan los resultados.

La fórmula del modelo de regresión estimado se plantea de la siguiente manera:

$$MS_i = b_0 + b_1 IF_i + b_2 C_i + e_i \quad (1)$$

Donde MS_i es la movilidad social del encuestado, medida por el diferencial entre el nivel educativo de los padres del encuestado y el nivel educativo del hijo encuestado; IF_i es la inclusión financiera de los padres del encuestado, medida por la cantidad de activos financieros (cuenta de ahorro y/o tarjeta de crédito) que mantenían los padres de los encuestados cuando el encuestado tenía 14 años; C_i es el vector de variables de control incluidas en el modelo de regresión y e_i es el término de error de cada observación.

El vector de variables de control del encuestado, C_i , incluye variables sociodemográficas que afectan a la movilidad social, que en este trabajo son el decil de ingreso del hogar, edad y sexo del entrevistado.

Las variables explicativas relacionadas con las condiciones de origen del entrevistado se describen en la tabla 1.

Resultados

Como se observa en la tabla 2, el promedio de educación de los entrevistados es de 3.8 niveles, es decir, cercano a la preparatoria terminada; mientras que el de las madres es en promedio 2.8 (cercano a la secundaria terminada) y el de los padres es de 3.2 (equivalente a la preparatoria comenzada). La movilidad educativa intergeneracional de los entrevistados respecto a la madre es de 1.5 niveles, mientras que la movilidad educativa intergeneracional respecto al padre es de 1.43 niveles.

La tenencia de servicios financieros de la madre tiene un valor promedio de 0.76 instrumentos financieros (tarjeta de crédito o cuenta de ahorro), menor a la tenencia de servicios financieros del padre con promedio de 0.61 instrumentos financieros, que incluyen tarjeta de crédito o cuenta de ahorro.

También como se percibe, en la tabla 2, que el estrato socioeconómico del promedio de los entrevistados es de 4.7 deciles, es decir que los encuestados se encuentran entre los deciles de ingreso 4 y 5. Asimismo, la edad del entrevistado en promedio es de 34 años.

Por otra parte, se estimó el modelo logit cuya variable dependiente, la movilidad social, es una variable dicotómica que toma el valor de 1 si hay movilidad social ascendente (si el nivel educativo de los hijos es mayor al de los pobres) y de 0 si no hay movilidad social ascendente (si el nivel educativo de los hijos no es mayor al de los pobres).

Tabla 1. Tabla descriptiva de las variables utilizadas

Variable	Descripción	Tipo de variable
Educ Educación del encuestado	Se refiere al nivel educativo del encuestado (preescolar, primaria, secundaria, preparatoria o técnico, licenciatura y posgrado).	Variable categórica, 6 niveles educativos.
educ_madre Nivel educativo de la madre	Nivel educativo de la madre del encuestado (preescolar, primaria, secundaria, preparatoria o técnico, licenciatura y posgrado).	Variable categórica, 6 niveles educativos.
educ_madre Nivel educativo de la madre	Nivel educativo de la madre del encuestado (preescolar, primaria, secundaria, preparatoria o técnico, licenciatura y posgrado).	Variable categórica, 6 niveles educativos.
mov_educ_madre Movilidad educativa intergeneracional respecto a la madre	Es el diferencial en el nivel educativo de los hijos respecto al nivel educativo alcanzado por la madre.	Variable categórica, "Ascendió" = 1 (el nivel educativo de los hijos > el nivel educativo de la madre); "No ascendió"=0 (el nivel educativo de los hijos es ≤ el nivel educativo de la madre).
mov_educ_padre Movilidad educativa intergeneracional respecto al padre	Es el diferencial en el nivel educativo de los hijos respecto al nivel educativo alcanzado por el padre.	Variable categórica, "Ascendió" = 1 (el nivel educativo de los hijos > el nivel educativo del padre); "No ascendió"=0 (el nivel educativo de los hijos es ≤ el nivel educativo del padre).
serv_fin_madre Tenencia de servicios financieros de la madre	Servicios financieros formales de la madre del encuestado, si cuando el éste tenía 14 años su madre tenía ahorros en alguna cuenta bancaria o alguna tarjeta de crédito bancaria.	Variable dicotómica igual a 1 si tiene servicios financieros y 0 en otro caso.

continúa

serv_fin_padre Tenencia de servicios financieros del padre	Servicios financieros formales del padre del encuestado, si cuando éste tenía 14 años, su padre tenía ahorros en alguna cuenta bancaria o alguna tarjeta de crédito bancaria.	Variable dicotómica igual a 1 si tiene servicios financieros y 0 en otro caso.
decil decil del hogar del entrevistado	El estrato socioeconómico donde el encuestado ubicaba a su hogar a los 14 años de edad.	Variable categórica, igual a 1 si el hogar es considerado pobre y 10 si es considerado rico.
edad_encuestado Edad del encuestado	Edad del encuestado en años	Variable cuantitativa
sexo_encuestado sexo del encuestado	Sexo del encuestado	Variable dicotómica igual a 1 si es hombre y 0 en otro caso.

Fuente: elaboración propia.

Tabla 2. Descripción estadística de las variables

Variable	Obs.	Media	Desv. Est.	Mín.	Máximo
Educación del entrevistado	55	3.8545	0.737	1	5
Educación de la madre del entrevistado	55	2.8545	1.4455	1	5
Educación del padre del entrevistado	55	3.2363	1.3603	1	5
Movilidad educativa intergeneracional respecto a la madre	55	1	1.4907	-2	3
Movilidad educativa intergeneracional respecto al padre	55	0.6181	1.4336	-2	3
Servicios financieros de la madre	55	0.7636	0.4287	0	1
Servicios financieros del padre	55	0.6909	0.4663	0	1
Estrato socioeconómico del hogar del entrevistado	55	4.709	1.3699	1	6
Edad del entrevistado	55	34.1454	12.3774	16	62
Sexo del entrevistado	55	0.4909	0.5045	0	1

Fuente: elaboración propia con base en la encuesta.

En cuanto a las variables independientes, la variable tenencia de servicios financieros también es dicotómica que toma el valor de 1 si el padre o la madre del entrevistado cuentan con servicios financieros y de 0 si no cuentan con servicios financieros.

La edad del entrevistado se mide en años y el sexo de los entrevistados se mide a través de una variable dicotómica que adopta el valor de 1 si es hombre y de 0 en cualquier otro caso. En lo que corresponde al decil del ingreso del hogar del encuestado, se aproximó a través del número de aparatos electrodomésticos, asignando el decil 1 a los hogares que contaban con un electrodoméstico, el decil 2 a los hogares que contaban con dos electrodomésticos y así sucesivamente.

Debido a que los datos son de corte transversal, el modelo se estimó corrigiendo heteroscedasticidad. Específicamente, en la tabla 3 se estiman cuatro especificaciones del modelo de la ecuación 1 para identificar el efecto en la movilidad educativa de los hijos respecto a los padres cuando estos últimos cuentan con servicios financieros. En la primera solamente se incluyen los estudios y servicios financieros de la madre; en la segunda se agregan, a las anteriores variables, la edad del entrevistado; en la tercera se añade, a las anteriores variables, el sexo del entrevistado; y en la cuarta, se suma el decil del hogar del encuestado.

Con el fin de comparar el efecto de la inclusión financiera de la madre con la inclusión financiera del padre sobre la movilidad social de los hijos, en la tabla 4 se estiman cuatro especificaciones del modelo de la ecuación 1. En la primera solamente se incluyen los estudios y servicios financieros del padre; en la segunda se adicionan, a las anteriores variables, la edad del entrevistado; en la tercera se incorporan, a las anteriores variables, el sexo del entrevistado; y en la cuarta se agrega el decil del hogar del encuestado. Para tener comparabilidad entre el modelo estimado para la madre y el modelo estimado para el padre, se incluyeron las mismas variables en ambos modelos.

Como se observa en la tabla 3, los servicios financieros de la madre tienen efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la movilidad educativa de los encuestados. Contrario a lo que se observa en la tabla 4, donde los servicios financieros del padre no tienen efecto estadísticamente significativo sobre la movilidad educativa de los encuestados.

Por otro lado, en ambas tablas (3 y 4) se muestra que los estudios de la madre y el padre tienen efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la movilidad social de los encuestados.

Tabla 3. Efectos marginales de la inclusión financiera de la madre sobre la movilidad social de los hijos

	Movilidadsocial_m			
serv_fin_madre	0.3843***	0.3712**	0.3324**	0.3497*
	0.156	0.1598	0.1639	0.2073
estudios_madre	-0.2406***	-0.2557***	-0.2459***	-0.2769***
	0.0372	0.0435	0.0518	0.0649
edad_entrev		-0.0034	-0.0043	-0.0011
		0.0043	0.0042	0.005
sexo_entrev			0.1035	0.0982
			0.0723	0.0709
decil_hogar				0.0585
				0.4381
N	55	55	55	55
LR chi2(2)	44.28	44.87	46.77	11.72
Pseudo R2	0.62	0.63	0.65	0.22

Nota: ***Significancia al 95%, **significancia al 95%, *significancia al 90%.

Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta.

Tabla 4. Efectos marginales de la inclusión financiera del padre sobre la movilidad social de los hijos

	Movilidadsocial_p			
serv_fin_padre	0.1028	0.0946	0.123	0.0729
	0.1341	0.1326	0.1481	0.1579
estudios_padre	-0.2492***	-0.2992***	-0.2827***	-0.2928***
	0.0313	0.0469	0.0537	0.0685
edad_entrev		-0.0103	-0.0107	-0.0055
		0.0043	0.0058	0.005
sexo_entrev			0.1622**	0.0862
			0.0761	0.0766
decil_hogar				0.0954**
				0.0498
N	55	55	55	55
LR chi2(2)	36.71	39.61	43.56	47.34
Pseudo R2	0.48	0.51	0.57	0.62

Nota: ***Significancia estadística al 99%, **significancia estadística al 95%, *significancia estadística al 90%.

Fuente: elaboración propia con base en datos de la encuesta

En cuanto a las variables de control, como se muestra en la tabla 3, ni la edad, sexo o decil de ingreso del hogar del encuestado tienen efecto estadísticamente significativo sobre la movilidad social de los encuestados con respecto a la madre. Asimismo, como se muestra en la tabla 4, la edad del entrevistado no tiene efecto sobre la movilidad social de los encuestados en ninguna de las especificaciones; mientras que el sexo (ser hombre) tiene efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la movilidad social de los encuestados respecto al padre en la tercera especificación; y el decil de ingreso del hogar del encuestado tiene efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la movilidad social del encuestado respecto al padre en la cuarta especificación.

La variable tenencia de servicios financieros de la madre fue estadísticamente significativa en las cuatro especificaciones mostradas en la tabla 3, indicando que la tenencia de servicios financieros tiene un impacto que fluctúa entre 33% y 38% de nivel educativo de los encuestados por cada instrumento financiero de la madre. Así, también observamos que la variable educación de la madre también fue estadísticamente significativa en las cuatro especificaciones mostradas en la tabla 3, apuntando que cada nivel educativo adicional de la madre tiene un impacto sobre la movilidad social de los encuestados que fluctúa entre 24% y 27% de niveles educativos.

La variable tenencia de servicios financieros del padre no fue estadísticamente significativa en ninguna de las cuatro especificaciones mostradas en la tabla 4. Por el contrario, la variable educación del padre fue estadísticamente significativa en las cuatro especificaciones mostradas en la tabla 4, mostrando que cada nivel educativo adicional de la madre tiene un impacto sobre la movilidad social de los encuestados que fluctúa entre 24% y 29% de niveles educativos.

Lo anterior comprueba que la tenencia de servicios financieros solo es estadísticamente significativa respecto a la madre, no así respecto al padre; mientras que el nivel educativo es un factor determinante del nivel educativo de los hijos. En otras palabras, el nivel educativo de los padres sí es importante para explicar la movilidad social de los hijos (medida en niveles educativos alcanzados). En tanto, la tenencia de servicios financieros es importante para la movilidad social de los hijos (medida en niveles educativos) pero solo respecto a las madres y no con respecto a los padres. Algo importante de señalar es que el impacto del nivel educativo de los padres y el impacto del nivel educativo de las madres son de magnitudes similares.

Conclusiones

Hemos corroborado la hipótesis planteada por diversos autores —como López Rodríguez (2021), Qasim Hamdami y Naeem (2012), Del Ángel (2018), Tang *et al.* (2023) y Ceballos (2012)—, con nuestra propia base de datos, (después de controlar por los efectos de las variables de origen): la inclusión financiera de los padres sí afecta la movilidad social de los hijos

En particular, hemos corroborado, con nuestra propia base de datos, que la inclusión financiera de la madre incide positivamente en la movilidad social ascendente de los hijos; mientras la inclusión financiera de los padres no incide en la movilidad social ascendente de los hijos. Siendo congruentes con los resultados obtenidos por López Rodríguez (2021) en cuanto al mayor impacto de la inclusión financiera de las madres que el de la inclusión financiera de los padres sobre la movilidad social de los hijos. Asimismo, nuestros hallazgos también coinciden con los de Rosenfeld (1978) acerca del impacto de la inclusión laboral de las madres, encima de la inclusión laboral de los padres sobre la movilidad laboral de las hijas mujeres.

Por otro lado, después de controlar los efectos de las variables de origen, reafirmamos lo estudiado por autores como Ceballos (2012), López Rodríguez (2021), Aguilar-Cruz y Pérez-Mendoza (2017) y Huerta Wong (2011) (entre otros) respecto del nivel educativo de los padres (padre y madre) tienen efecto en la movilidad social ascendente de los hijos, y el efecto de la educación de los padres del sexo masculino sobre la movilidad social ascendente de los hijos. En particular, encontramos un efecto de magnitud similar de la educación de los padres y las madres sobre la movilidad social ascendente de los hijos.

Con base en los resultados señalados en el punto anterior y en las madres que gastan una mayor proporción de sus ahorros en la educación de sus hijos que los padres, podemos señalar que el efecto de la inclusión financiera de los padres sobre la movilidad social de los hijos se da principalmente a través de la educación, como lo señalan López Rodríguez (2021) y Jerrim y Macmillan (2005).

Con esta información, se podrían generar políticas públicas encaminadas a fomentar la inclusión financiera de las mujeres como medida de erradicación de pobreza y acceso a mejor calidad de vida. De igual forma, la iniciativa privada y el sistema bancario en México podrían orientar sus productos y crear campañas que capten a un mayor porcentaje de mujeres.

En la misma línea de ideas, se podría mejorar el sistema educativo de nuestro país, porque con ello se fortalecería la influencia indirecta de la inclusión financiera de los padres (en particular la de las madres) sobre la movilidad social de los hijos.

Por último, es necesario señalar las limitaciones del estudio, ya que sus resultados solo podrían aplicarse para muestras de personas similares a quienes participaron en este estudio, tanto por su tamaño relativamente corto, como por sus características particulares.

Referencias bibliográficas

- Aguilar-Cruz, F. y Pérez-Mendoza, J. S. (2017). "Movilidad Social en México. La educación como indicador de desarrollo social" en *Opción*, 33(84), diciembre, 664-697.
- Akwasi, M. (2023). "Breaking Bad: The Effect of Financial Inclusion on Subjective Social Status" on SSRN Electronic Journal, Enero. <https://doi.org/10.1371/journal.pone0277730>
- Azimi, M. N. (2022). "New insights into the impact of financial inclusion on economic growth: A global perspective" on *PLoS ONE* 17(11): e0277730.
- Centro de Estudios Espinosa Yglesias (2018). Informe de movilidad social en México.
- Ceballos, O. E. (2012). "Transmisión intergeneracional de servicios bancarios en los hogares mexicanos" en *Análisis Económico*, 28(66), 47-72.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2021). El ahorro en México: productos, instrumentos y evolución (con datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera). https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/616136/Estudio_Ahorro.pdf
- Consejo Nacional de Inclusión Financiera (2016). Política Nacional de Inclusión Financiera. Ciudad de México. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/110408/PNIF_ver_1jul2016CONAIF_vfinal.pdf
- Cull, R, Ehrbeck, T. y Holle, N. (2014), "Financial Inclusion and Development: Recent Impact Evidence" on *Focus Note*, (92), abril, 1-12.

- Del Ángel Mobarak, G.A. (2018). Desarrollo e inclusión financiera: su relación con movilidad social. Trabaja de discusión interna para el CEEY.
- Dupas, P. y Robinson, J, (2009). "Savings constraints and microenterprise development: evidence from a field experiment in Kenya", Working Paper 14693, National Bureau of Economic Research.
- Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (2021). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera ENIF 2021. <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2021/> I <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2021/#Tabulados>
- Finnegan, G. (2015). "Strategies for Women's Financial Inclusion in the Commonwealth" on Discussion Paper. Commonwealth Secretariat.
- Huerta Wong, J. E. (2011). "El rol de la educación en la movilidad social de México y Chile: ¿La desigualdad por otras vías?" en Revista Mexicana de Investigación Educativa, 17(52), 65-88.
- Jerrim, J. y Mcmillan, L. (2015). "Income Inequality, Intergenerational Mobility, and The Great Gatsby Curve: Is Education the Key?" on Social Forces, 94(2), 505-533.
- Khaki y Sanmi (2016). "Financial Inclusion & Social Capital: A Case Study of SGSY Beneficiaries in Kashmir Valley" on Independent Journal of Management & Production (IJM&P), 7(4), October-December. DOI: 10.14807/ijmp.v7i4.424
- Li, L. (2018). "Financial inclusión and poverty: The role of relative income. China Economic Review". Artículo en prensa. <https://doi.org/10.1016/j.chieco.2018.07.006>.
- López Rodríguez, P. (2021). "El efecto de la inclusión financiera de las mujeres en la movilidad social de las y los hijos" en Documento de trabajo no. 10/2021. Centro de Estudios Espinosa Iglesias.
- Md Abdullah, O. e Inaba, K. (2020). "Does financial inclusión reduce poverty and income inequality in developing countries? A panel data analysis" on Journal of Economic Structures, 9(37), 1-25.
- Qasim H., Muhammad, S. and Naeem, H. (2012). "The Impact of Microfinance on Social Mobility. An Empirical Evidence from Pakistan" on Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business

Institute of Interdisciplinary Business Research, 81, January, 3(9).
ijcrb.webs.com

Ratnawati, K. (2020). "The Impact of Financial Inclusion on Economic Growth, Poverty, Income Inequality, and Financial Stability in Asia" on *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(10), 73-85.

Rosenfeld, Rachel A. (1978). "Women's Intergenerational Occupational Mobility" on *American Sociological Review*, 43(1), 36-46.

Tang, L., Cheng, M. y Tang, Y. (2023). Financial Inclusion Development and Intergenerational Income Mobility. Disponible en SSRN: <https://ssrn.com/abstract=4659077>

The Commonwealth (2015). "Strategies for Women's Financial Inclusion in the Commonwealth" on Discussion Paper. Commonwealth Secretariat.

Vélez, R., Campos, R. y Fonseca, C.E. (2015). El Concepto de Movilidad Social: Dimensiones, Medidas y Estudios en México. CEEY, septiembre 2015.