



Universidad Autónoma de Querétaro
Facultad de Contaduría y Administración

Maestría en Administración Área terminal Finanzas

Educación financiera en adultos económicamente activos: Caso de estudio en una empresa pública del sector energético

Tesis

Que como parte de los requisitos para obtener el grado de

Maestro en Administración

Presenta:

Ma. del Carmen Ofelia Leal González

Dirigido por:

GUILLERMINA VELÁZQUEZ GARCÍA

Centro Universitario, Querétaro, Qro.

Noviembre de 2025

México

La presente obra está bajo la licencia:
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/deed.es>



CC BY-NC-ND 4.0 DEED

Atribución-NoComercial-SinDerivadas 4.0 Internacional

Usted es libre de:

Compartir — copiar y redistribuir el material en cualquier medio o formato

La licenciante no puede revocar estas libertades en tanto usted siga los términos de la licencia

Bajo los siguientes términos:



Atribución — Usted debe dar [crédito de manera adecuada](#), brindar un enlace a la licencia, e [indicar si se han realizado cambios](#). Puede hacerlo en cualquier forma razonable, pero no de forma tal que sugiera que usted o su uso tienen el apoyo de la licenciante.



NoComercial — Usted no puede hacer uso del material con [propósitos comerciales](#).



SinDerivadas — Si [remezcla, transforma o crea a partir](#) del material, no podrá distribuir el material modificado.

No hay restricciones adicionales — No puede aplicar términos legales ni [medidas tecnológicas](#) que restrinjan legalmente a otras a hacer cualquier uso permitido por la licencia.

Avisos:

No tiene que cumplir con la licencia para elementos del material en el dominio público o cuando su uso esté permitido por una [excepción o limitación](#) aplicable.

No se dan garantías. La licencia podría no darle todos los permisos que necesita para el uso que tenga previsto. Por ejemplo, otros derechos como [publicidad, privacidad, o derechos morales](#) pueden limitar la forma en que utilice el material.



Universidad Autónoma de Querétaro
Facultad de Contaduría y Administración
Maestría en Administración

**Educación financiera en adultos económicamente activos: Caso de estudio en
una empresa pública del sector energético**

TESIS

Que como parte de los requisitos para obtener el Grado de
Maestro en Administración con Área terminal en Finanzas

Presenta:

Ma. del Carmen Ofelia Leal González

Dirigido por:

DRA. GUILLERMINA VELÁZQUEZ GARCÍA

Co-dirigido por:

Nombre Completo del Co-Director del Trabajo.

Dra. Guillermina Velázquez García

Presidente

Dra. Claudia Cintya Peña Estrada

Secretario

Dr. Roberto García Jiménez

Vocal

Dra. Dulce María León Vargas

Suplente

Mtro. Alfonso German Nieto Irigoyen

Suplente

Centro Universitario, Querétaro, Qro.

Noviembre 2025

México

RESUMEN

Este estudio tuvo como propósito analizar el nivel de educación financiera en una muestra de adultos económicamente activos, de la Subgerencia de Comercialización Regional Centro de PEMEX, y su relación con la participación en instrumentos financieros formales. Para ello se aplicó un cuestionario estructurado a fin de evaluar los conocimientos, hábitos, percepciones y barreras respecto a la educación financiera. Los resultados muestran que los hábitos más consolidados corresponden al pago puntual de créditos y la revisión del presupuesto, mientras que el ahorro fijo y las aportaciones voluntarias a instrumentos formales presentan una menor frecuencia. En cuanto a los conocimientos, los participantes dominan conceptos básicos como ahorro, inflación y diversificación, aunque persisten vacíos en interés compuesto y costo real del crédito. Si bien no consideran que invertir sea solo para expertos, se detectó una baja confianza en instituciones financieras y limitaciones en la autopercepción para evaluar inversiones. El análisis de la investigación de campo nos permitió rechazar la hipótesis nula y validar la hipótesis alternativa, que dice que a mayor nivel de educación financiera hay mayor disposición para participar en instrumentos formales, creando áreas de oportunidad para programas de capacitación y productos financieros adaptados al perfil laboral.

Palabras clave: adultos económicamente activos, educación financiera, hábitos financieros, inclusión financiera, resiliencia financiera.

ABSTRACT

This study aimed to analyze the level of financial education among a sample of economically active adults from the Regional Center Marketing Subdivision of PEMEX, and its relationship with participation in formal financial instruments. To achieve this, a structured questionnaire was administered to assess knowledge, habits, perceptions, and barriers related to financial education. The results show that the most established habits are timely credit payments and budget review, while fixed savings and voluntary contributions to formal instruments occur less frequently. Regarding knowledge, participants are familiar with basic concepts such as savings, inflation, and diversification, although gaps remain in understanding compound interest and the real cost of credit. Although they do not believe that investing is only for experts, low confidence in financial institutions and limitations in self-perception when evaluating investments were detected. The field research analysis allowed us to reject the null hypothesis and validate the alternative hypothesis, which states that a higher level of financial education leads to greater willingness to participate in formal instruments, creating opportunities for training programs and financial products tailored to the labor profile.

Keywords: economically active adults, financial education, financial habits, financial inclusion, financial resilience.

DEDICATORIAS

*A Dios mi creador, que siempre me
acompaña y guía en todas las
decisiones de mi vida.*

*A mi amado esposo Jorge y mis
hijos Jorge y Ximena, que han sido
el motor en mi vida, y que me han
impulsado en la presentación de mi
Tesis para cerrar un ciclo más de mi
camino por este andar.*

AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Autónoma de Querétaro, por el apoyo económico que me brindó durante mis estudios de la Maestría en Administración de la Facultad de Contabilidad y Administración.

A mi directora de Tesis, Dra. Guillermina Velázquez García, por el apoyo y orientación recibida en la elaboración y conclusión de mi Tesis, a mis Sinodales por el interés que le prestaron a mi proyecto de investigación, al Dr. Omar Bautista Hernández, al M.A. Alfonso G. Nieto Irigoyen y a la M.A. Mónica López Arellano, por su impulso, motivación y acompañamiento para lograr la titulación mediante la Campaña ¡Titúlate Ya! 2025 de la Facultad de Contaduría y Administración, porque gracias a esta campaña logré terminar mi Tesis después de muchos años de haber concluido mi Maestría.

ÍNDICE

RESUMEN	ii
ABSTRACT.....	ii
DEDICATORIAS	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE DE GRÁFICAS	vii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Planteamiento del problema	2
1.2. Justificación de la investigación	3
1.3. Preguntas de investigación	4
1.4. Objetivos.....	5
<i>1.4.1. Objetivo general.....</i>	<i>5</i>
<i>1.4.2. Objetivos específicos</i>	<i>5</i>
1.5. Hipótesis.....	5
2. MARCO TEÓRICO	7
3. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Enfoque de la investigación.....	13
3.2. Tipo de investigación	13
3.3. Diseño de investigación	14
3.4. Población y muestra	14
3.5. Instrumento de recolección de datos.....	15
3.6. Técnicas de análisis de datos.....	16
3.7. Consideraciones éticas	18
4. RESULTADOS	20
4.1 Conocimientos financieros	20
4.2 Barreras de Inversión	22
4.3 Actitudes y percepciones.....	24
4.4 Participación en Instrumentos formales de inversión.....	26
4.5 Hábitos financieros.....	27

CONCLUSIONES	29
REFERENCIAS.....	36
ANEXOS	40
ANEXO A: Siglas y abreviaturas.....	40
ANEXO B. Cuestionario sobre educación financiera y participación en instrumentos formales	41

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1. Preguntas conocimientos financieros	21
Gráfica 2. Barreras para invertir.....	22
Gráfica 3. Barreras detectadas en los productos de inversión.....	23
Gráfica 4. Actitudes y percepciones.....	24
Gráfica 5. Participación en instrumentos formales	26
Gráfica 6. Hábitos Financieros.....	27
Gráfica 7. Participación en instrumentos financieros formales según educación financiera	28

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Tres preguntas de Lusardi	9
---	----------

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Principales preocupaciones financieras por género	10
Tabla 2. Nivel de conocimientos financieros	20
Tabla 3. Descripción Ítems Gráfica 2	22
Tabla 4. Descripción de ítems Gráfica 3	23
Tabla 5. Descripción de Ítems Gráfica 6	27

1. INTRODUCCIÓN

La educación financiera se ha consolidado en los últimos años como un factor determinante para la toma de decisiones económicas responsables, el acceso a servicios financieros formales y la construcción de resiliencia frente a contingencias. En México, diversos estudios evidencian que gran parte de la población carece de conocimientos financieros básicos. Esta limitación reduce su capacidad de generar ahorro, fomenta la dependencia de créditos de alto costo y restringe la planeación de largo plazo (INEGI, ENIF, 2024; CONDUSEF, 2024). La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) también ha señalado que la educación financiera es un elemento indispensable para la inclusión financiera y la estabilidad económica de los hogares.

En este contexto resulta prioritario analizar cómo se manifiesta la educación financiera en adultos económicamente activos, pues se trata de la población que participa de manera directa en la productividad del país y que enfrenta decisiones cotidianas sobre ingresos, ahorro, crédito e inversión. Este estudio se centra en la Subgerencia de Comercialización Regional Centro de Petróleos Mexicanos (PEMEX), una empresa pública del sector energético, donde los trabajadores cuentan con ingresos formales y acceso a servicios financieros, pero creemos que no necesariamente poseen los conocimientos y hábitos suficientes para un manejo eficiente de sus recursos.

La elección de este tema responde a la necesidad de identificar en qué medida los conocimientos, hábitos y percepciones de los trabajadores influyen en su participación en instrumentos financieros formales. Asimismo, busca comprender cuáles son las barreras que limitan dicha participación y qué áreas de oportunidad pueden ser atendidas para fortalecer la inclusión y resiliencia financiera. Se considera relevante dedicar esta investigación porque sus resultados pueden servir como insumo para el diseño de programas de educación financiera internos de la empresa, con impacto tanto en la vida personal de los trabajadores, como en la cultura organizacional de la empresa.

1.1. Planteamiento del problema

En México, aunque ha habido avances en la inclusión financiera, existe una preocupación persistente por la calidad de la educación financiera que existe entre la población económicamente activa. De acuerdo con la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF, 2024), solo el 76.5 % de las personas de 18 a 70 años cuenta con al menos un producto financiero formal, mientras que el 36.6 % ahorra únicamente de manera informal y solo el 8.2 % lo hace exclusivamente en cuentas formales.

La falta de educación financiera representa un problema que trasciende a nivel nacional. En México, diversos estudios como los realizados por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF, 2022), han mostrado que gran parte de la población carece de conocimientos básicos sobre conceptos financieros, lo que reduce su capacidad de generar ahorro, incrementa la dependencia de créditos informales o de alto costo, y limita la preparación para el retiro. Esta situación genera un círculo de vulnerabilidad económica que afecta tanto al patrimonio individual como a la estabilidad de los hogares, debilitando a su vez el desarrollo económico general del país.

En el contexto laboral del sector energético, específicamente en la Subgerencia de Comercialización Regional Centro (SCRC) de PEMEX, los trabajadores cuentan con ingresos estables, seguridad laboral y acceso a prestaciones, condiciones que podrían favorecer una mayor participación en instrumentos de inversión formal. Sin embargo, en la práctica, muchos optan por esquemas de ahorro informal o consumo inmediato, limitando el uso de su cuenta bancaria a la recepción y retiro de efectivo, y dejando de aprovechar servicios como ahorro programado, crédito o inversión en productos financieros (fondos, Afores, cuentas diversificadas).

De ahí la necesidad de realizar un estudio específico en la Subgerencia de Comercialización Regional Centro de PEMEX, con el propósito de analizar el nivel de

educación financiera de sus trabajadores, así como sus hábitos, percepciones y barreras, para identificar áreas de oportunidad que fortalezcan su inclusión y resiliencia financiera.

1.2. Justificación de la investigación

Esta situación demanda una investigación que explore si la limitada participación en dichos instrumentos se relaciona con barreras concretas tales como:

- Falta de educación financiera formal,
- Percepción de alto riesgo,
- Ingresos insuficientes.
- Desconfianza hacia las instituciones financieras,
- Preferencia por la liquidez inmediata,
- Experiencias negativas previas,
- Ausencia de asesoría personalizada; u
- Oferta limitada de productos adaptados al perfil laboral.

Comprender estas barreras permitirá reflexionar sobre las áreas de oportunidad que influyen en la inclusión y la resiliencia financiera de los trabajadores.

Este caso de estudio es relevante porque permitirá identificar las barreras que enfrentan los trabajadores de la SCRC de PEMEX, para participar activamente en instrumentos financieros formales. El análisis considerará variables como el nivel de educación financiera, los hábitos de manejo del dinero, las barreras, actitudes, percepciones, y toma de decisiones financieras, con el objetivo de comprender cómo estos influyen en su inclusión financiera.

En lo institucional, aplicar este estudio en PEMEX —empresa pública del Estado, clave en el contexto energético de México—, representa una oportunidad para

impulsar programas de educación financiera dirigidos al personal. Esto no solo fortalecerá su estabilidad individual sino también su productividad, al reducir el estrés financiero y mejorar su enfoque en el trabajo (Mahony,2025).

Desde la perspectiva social estudiar este fenómeno en un segmento laboral con ingresos estables y prestaciones (como lo es el personal de PEMEX), permite generar evidencia empírica sobre cómo mejorar la inclusión financiera en un entorno con relativa estabilidad económica, con el potencial de replicarse en otros sectores similares.

Académicamente, la investigación aportará evidencia empírica sobre la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones en un segmento laboral específico que no ha sido ampliamente estudiado. Institucionalmente los resultados podrán servir como base para diseñar estrategias internas de capacitación y programas de educación financiera adaptados al perfil de los trabajadores, contribuyendo así a mejorar su estabilidad y proyección económica a largo plazo.

1.3. Preguntas de investigación

- ¿Cuál es el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos en la Subgerencia de Comercialización Regional Centro de PEMEX y de qué manera influye esto en su participación en instrumentos financieros formales?
- ¿Qué nivel de conocimientos posee la población objeto de estudio sobre conceptos básicos de finanzas personales e inversión?
- ¿Qué hábitos de manejo del dinero presenta la población objeto de estudio en relación con el ahorro, gasto y uso del crédito?
- ¿Qué percepciones y actitudes muestra la población objeto de estudio frente a los instrumentos financieros formales?
- ¿Qué barreras identifican para invertir o ahorrar formalmente?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos en la SCRC de PEMEX y su relación con la participación en instrumentos financieros formales, con el propósito de reflexionar sobre las áreas de oportunidad que influyen en la inclusión y la resiliencia financiera de los trabajadores.

1.4.2. Objetivos específicos

1. Reconocer los principales hábitos financieros de los trabajadores en relación con el ahorro, las decisiones de inversión y las barreras que limitan su participación en instrumentos financieros formales.
2. Identificar el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos de la Subgerencia.
3. Explicar la relación entre el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales.
4. Reflexionar sobre las áreas de oportunidad que inciden en la inclusión y resiliencia financiera de los trabajadores.

1.5. Hipótesis

Hipótesis nula (H_0). No existe una relación significativa entre el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos de la SCRC de PEMEX y su participación en instrumentos financieros formales.

Hipótesis alternativa (H1). Un mayor nivel de educación financiera en los adultos económicamente activos de la SCRC de PEMEX se asocia positivamente con una mayor participación en instrumentos financieros formales.

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Conceptualización de la educación y alfabetización financiera

La educación financiera se refiere al proceso mediante el cual las personas adquieren conocimientos, habilidades y actitudes para comprender los conceptos financieros, evaluar productos y servicios y tomar decisiones informadas que favorezcan su bienestar económico. El Banco del Bienestar de México (Gobierno de México, 2016) la define como “el desarrollo de habilidades y actitudes que permiten tomar decisiones económicas y usar productos financieros para mejorar la calidad de vida”.

En el mismo sitio se menciona que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) la describe como un proceso por el cual los individuos logran mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan habilidades para hacer decisiones informadas. Según la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF, citada por Generación Anáhuac, 2022) se enfatiza en que la educación financiera: “ayuda a las personas a adquirir habilidades para administrar mejor sus recursos y aumentar y proteger su patrimonio mediante el uso adecuado de productos y servicios financieros”.

El concepto más cercano de alfabetización financiera se centra en el dominio de conceptos básicos y la capacidad de hacer cálculos sencillos. Lusardi y Mitchell (citados por Salas, 2022) definen la alfabetización financiera como el conocimiento de conceptos financieros básicos y la capacidad de aplicar este conocimiento en cálculos simples. Remund (citado por Salas, 2022) la concibe como la medida de habilidades y confianza para gestionar las finanzas personales, tomar decisiones efectivas a corto plazo y planificar las necesidades económicas a largo plazo.

Ambas definiciones reflejan que la alfabetización es un componente de la educación financiera y se relaciona con la capacidad de actuar, mientras que la educación financiera abarca el proceso de formación y orientación.

2.2 Importancia y beneficios de la educación financiera en el ámbito laboral

La educación financiera tiene implicaciones directas en la calidad de vida y la productividad. Varias investigaciones han identificado que la falta de educación financiera puede generar estrés financiero, afectar la salud física y emocional e impactar en las decisiones laborales, así como en la posibilidad de construir un patrimonio. Un artículo de Herrerías (2025) nos muestra que historias de personas con gastos médicos elevados, despidos con indemnizaciones insuficientes o falta de recursos para invertir en su desarrollo profesional comparten un denominador común: el estrés financiero. Este estrés afecta los planes de futuro y la salud física y emocional.

Herrerías (2025) también señala que en la Encuesta Nacional sobre Salud Financiera 2023 encontró que dos de cada tres mexicanos (67%) padecieron estrés financiero alto o moderado; 34.9% reportó malestares físicos y 30.7% síntomas psicológicos asociados al estrés. Además, solo 17.8% de los encuestados reportó un nivel alto de bienestar financiero, mientras que 50.8% se ubicó en niveles medios o bajos.

En el entorno laboral el estrés financiero reduce la productividad y aumenta la rotación. Una investigación de Mejía (2017) aplicada a 183 empleados de Petróleos Mexicanos (PEMEX) en el sureste de México demostró, mediante un modelo de ecuaciones estructurales, que el bienestar financiero tiene una relación negativa significativa (-60%) con el estrés financiero; es decir, cuando el bienestar financiero disminuye, el estrés se incrementa, lo que subraya la necesidad de programas de bienestar financiero en empresas del sector energético.

Vosloo, Fouche y Barnard (citados por Mejía, 2017) afirman que el estrés financiero se presenta más en la sociedad de hoy debido a factores como altos niveles de endeudamiento de las personas, bajos ahorros y la recesión económica. Basados en sus investigaciones, consideran que las empresas deben mejorar el bienestar financiero de los empleados debido a que el estrés financiero afecta negativamente el desempeño de los empleados en el trabajo.

La empresa de servicios financieros Principal (2021) reporta que no sea una sorpresa que los resultados de la encuesta del Instituto de Investigación de Beneficios para Empleados (EBRI por sus siglas en inglés) muestren que el 30% de las personas digan que se preocupan por las finanzas durante el trabajo. Entre ellos, el 70% dice que se preocupa con frecuencia; los trabajadores que enfrentan preocupaciones financieras se distraen, tienen menor productividad y toman decisiones precipitadas. Al ofrecer un programa de bienestar financiero, la empresa puede aumentar la confianza y la productividad; un 53 % de los empleados encuestados indicó que sería más productivo si no tuviera que preocuparse por su situación financiera.

2.3. Medición de la alfabetización y el bienestar financiero

La medición de la alfabetización financiera suele combinar evaluaciones objetivas y autopercepciones. La OCDE (OECD,2022), a través de su cuestionario principal de alfabetización e inclusión financiera, utiliza pruebas objetivas que incluyen las conocidas “Tres Grandes” preguntas de Lusardi y Mitchell (Salas, 2022) sobre el cálculo de interés compuesto, inflación y diversificación.

Ilustración 1. Tres preguntas de Lusardi



Fuente: Elaboración propia con información de Salas (2022).

Remund (citado por Salas, 2022) también destaca que la medición puede incluir escalas Likert para evaluar la autoconfianza y las actitudes financieras. En

términos de bienestar financiero, el índice de bienestar del *Consumer Financial Protection Bureau* (CFPB) o las Encuestas Nacionales de Salud Financiera (ENSAFI) miden la percepción de seguridad y libertad para satisfacer necesidades financieras presentes y futuras.

Herrerías (2025) también señala que datos de la ENSAFI (2023) indican que las principales preocupaciones financieras en México son los gastos inesperados, la alimentación y los gastos escolares, así como el temor a endeudarse para cubrir consumos o enfrentarse a deudas impagables. La encuesta también muestra que los pagos pequeños a largo plazo generan deudas difíciles de pagar y que alrededor de la mitad de la población reporta niveles bajos de bienestar financiero.

Tabla 1 Principales preocupaciones financieras por género

Gastos	Hombres	Mujeres
Inesperados	31.00%	36.40%
Alimentación	20.00%	21.90%
Escolares	14.80%	20.60%
Otros	34.20%	21.10%

Fuente: Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI, 2023)

2.4. Nivel de conocimiento y hábitos financieros en México

La empresa de servicios financieros Principal (2021) señala que la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2018 reveló que, aunque el 95% de la población conoce el concepto de interés y el 90% comprende la inflación, solo 45% sabe calcular el interés simple; además, apenas 8.3% ha tomado cursos sobre ahorro, elaboración de presupuestos o uso responsable del crédito. Por otro lado, Generación Anáhuac (2022) señala que la ENIF 2021 reportó que solo dos de cada tres personas comparan o conocen un producto financiero antes de adquirirlo, lo que contribuye a deudas impagables. Estas cifras muestran una brecha entre el conocimiento básico y la capacidad para aplicar conceptos, lo cual resulta crítico para los trabajadores económicamente activos.

2.5. Programas de educación financiera institucional

Para promover la educación financiera entre empleados, la CONDUSEF implementó desde 2010 el programa Educación Financiera en tu Institución (EFI) y en 2019 creó el Sistema de Educación Financiera en tu Institución (SEFI), para ampliar el alcance. Según el comunicado oficial de la CONDUSEF (Gobierno de México, 2019) esto permite que empresas públicas y privadas de cualquier tamaño se registren para obtener materiales educativos mensuales y difundirlos entre sus colaboradores. El programa ofrece contenidos sobre el uso adecuado de tarjetas de crédito y débito, prevención de sobreendeudamiento, ahorro para el retiro y compras seguras en línea.

Entre los beneficios de este Sistema se encuentran la capacidad de interpretar conceptos financieros, adquirir conocimientos para administrar mejor el dinero, desarrollar habilidades para tomar decisiones informadas y usar productos y servicios financieros en beneficio propio. La iniciativa no tiene costo para las instituciones y utiliza los canales de comunicación internos (intranet, correos, boletines, etc.) y es 100% educativa (sin publicidad).

En el mismo año de su lanzamiento, 216 instituciones se habían afiliado al programa; entre ellas se encontraban PEMEX y otras empresas públicas. CONDUSEF reportaba en su momento que la iniciativa creció 47% en tres años y llegó a más de dos millones de personas.

2.6. Necesidad de educación financiera en el sector energético

Las empresas públicas del sector energético, como Petróleos Mexicanos (PEMEX) y la Comisión Federal de Electricidad (CFE), representan a un gran número de empleados y han enfrentado retos financieros recientes. La alta rotación de personal, los cambios en el mercado energético y las presiones fiscales han generado incertidumbre económica entre sus trabajadores. El estudio de Mejía (2017) sobre

estrés y bienestar financiero en PEMEX muestra que el bienestar financiero tiene un efecto significativo en reducir el estrés financiero, lo que implica que los programas educativos pueden mejorar la calidad de vida y la productividad de los trabajadores.

Además, el programa SEFI identifica a PEMEX entre sus participantes, lo que sugiere que la empresa ha adoptado iniciativas de educación financiera. Sin embargo, la mayoría de los empleados de estas empresas no reciben formación formal y dependen de su propia experiencia o de información informal, lo que aumenta su vulnerabilidad frente al sobreendeudamiento y la toma de decisiones financieras impulsivas.

En conclusión, el marco teórico muestra que la educación financiera abarca no solo conocimientos, sino también hábitos, actitudes y percepciones que influyen en la toma de decisiones económicas. Los estudios revisados evidencian avances en México, pero también rezagos en temas clave como el interés compuesto, la confianza en instituciones y el ahorro sistemático. En el ámbito laboral, estas limitaciones se reflejan en mayor estrés financiero y baja inclusión. El caso del sector energético resulta particularmente relevante por las condiciones de estabilidad laboral de sus trabajadores, que no siempre se traducen en seguridad financiera. Con base en estas referencias, el siguiente capítulo presenta la metodología empleada para medir estos factores en la Subgerencia de Comercialización Regional Centro de PEMEX.

3. METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de la investigación

El presente estudio se enmarcó en el enfoque cuantitativo, ya que buscó medir de manera objetiva los hábitos financieros de los trabajadores en relación con el ahorro y la inversión; así como identificar su nivel de educación financiera y las barreras percibidas por los trabajadores. El cuestionario aplicado permitió transformar las respuestas en valores numéricos, los cuales fueron analizados estadísticamente para explicar la relación entre la educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales. De esta manera, el enfoque cuantitativo resultó el más adecuado porque permitió obtener resultados verificables y comparables, que sirvieron como base para reflexionar sobre las áreas de oportunidad que inciden en la inclusión y resiliencia financiera de los trabajadores de la SCRC de PEMEX.

3.2. Tipo de investigación

El presente estudio corresponde a una investigación de alcance descriptivo-correlacional. Su carácter descriptivo se expresa en la sistematización de la información sobre los hábitos de ahorro e inversión, así como en la caracterización del nivel de educación financiera de los trabajadores de la SCRC de PEMEX. La dimensión correlacional se refleja en el análisis de la asociación entre el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales, lo que permitió identificar patrones de relación sin establecer causalidad. Este tipo de investigación también aporta elementos para la interpretación crítica de áreas de oportunidad en materia de inclusión y resiliencia financiera, ofreciendo un marco de referencia útil para futuras acciones de educación y cultura financiera

3.3. Diseño de investigación

El estudio adoptó un diseño no experimental y de corte transversal. Es no experimental porque las variables de interés —hábitos financieros, nivel de educación financiera y participación en instrumentos formales— no fueron manipuladas, sino observadas tal como se presentaron en el contexto natural de los trabajadores (Dzul, s.f.; Monje, 2017). Esta elección metodológica permite obtener información auténtica sobre las prácticas y percepciones de la población de estudio, sin intervenir en su comportamiento.

El diseño es además transversal, ya que la recolección de datos se llevó a cabo en un único momento temporal. Esto proporciona una “fotografía” del estado actual de la educación financiera y de la inclusión financiera de los trabajadores, lo cual facilitó el cumplimiento de los objetivos de identificar niveles, reconocer hábitos y analizar relaciones en un contexto específico (Setia, 2016). La aplicación de este diseño resulta congruente con los objetivos planteados, pues permite obtener evidencia empírica para explicar asociaciones y detectar áreas de oportunidad que sirvan de base para futuras intervenciones o estudios de seguimiento.

3.4. Población y muestra

La población de este estudio está conformada por los trabajadores de la SCRC de PEMEX, con un total de 56 trabajadores. Se consideró como población objetivo a los adultos en rango de edad 24 a 63 años, económicamente activos. La muestra se estableció mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, en función de la accesibilidad y disposición de los participantes, con una meta mínima de 40 cuestionarios completos. Para garantizar la validez del estudio, se incluyeron únicamente trabajadores activos dentro del rango de edad señalado y con contrato

vigente, excluyendo a quienes estén ausentes (por comisión temporal o vacaciones) o licencia prolongada (Otzen & Manterola, 2017)

3.5. Instrumento de recolección de datos

El instrumento de recolección de datos utilizado en este estudio es un cuestionario estructurado, diseñado específicamente para medir las variables de interés: nivel de educación financiera (conocimientos, hábitos y actitudes), barreras percibidas en el acceso a productos financieros, y participación en instrumentos de inversión formal. El cuestionario está organizado en siete secciones:

- A. Datos sociodemográficos
- B. Acceso y uso de servicios financieros
- C. Conocimientos financieros
- D. Hábitos financieros
- E. Actitudes y percepciones
- F. Barreras y adecuación de productos financieros
- G. Participación en instrumentos financieros formales

Se emplea una combinación de escalas tipo Likert, preguntas cerradas de opción múltiple y listas de verificación (*checklist*), lo cual facilita la medición cuantitativa y la posterior tabulación de resultados. De acuerdo con (Hernández-Sampieri, *et al*, 2014; Cochran, 1977), los cuestionarios estructurados son instrumentos ampliamente utilizados en investigaciones sociales y educativas, ya que permiten estandarizar la recolección de información y garantizar su comparabilidad entre los encuestados.

La aplicación del cuestionario fue presencial y autoadministrado, con la asistencia del investigador para resolver dudas durante el proceso. Este formato asegura mayor claridad en las respuestas y reduce posibles sesgos de interpretación.

3.6. Técnicas de análisis de datos

En el presente estudio, los datos recolectados mediante el cuestionario fueron analizados utilizando la herramienta Microsoft Excel, dado que permite organizar, codificar y procesar la información de manera sistemática.

En primer lugar, se aplicaron técnicas de análisis descriptivo, tales como frecuencias absolutas y relativas, medidas de tendencia central y de dispersión, con el fin de caracterizar los datos sociodemográficos, los hábitos financieros, las percepciones y barreras reportadas por los trabajadores. Las principales fórmulas empleadas son:

- **Frecuencia absoluta (f):** número de veces que aparece una respuesta.
- **Frecuencia relativa (%):**

$$p_i = \frac{f_i}{N} \times 100$$

Donde f_i es la frecuencia de cada categoría y N el total de casos.

- **Media aritmética:**

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}$$

Donde $\sum x$ es la suma de todos los valores de cada categoría y n el total de casos.

- **Mediana (Me):** valor que divide a los datos en dos mitades de igual tamaño.

- **Moda (Mo):** valor que ocurre con mayor frecuencia.
- **Desviación estándar (s):**

$$s = \sqrt{\frac{\sum (x_i - \bar{x})^2}{n - 1}}$$

Para el análisis de las preguntas con escala Likert (hábitos financieros, actitudes, percepciones y adecuación de productos), se calcularon promedios y un índice global por dimensión a partir de la suma de sus reactivos:

$$I = \sum_{i=1}^k x_i$$

Donde ***k*** representa el número de ítems que componen el índice.

Este procedimiento permitió clasificar los resultados en niveles (bajo, medio, alto). En el caso de los conocimientos financieros objetivos, cada respuesta correcta se codificó con valor 1 y cada incorrecta o “no sabe” con 0, de modo que el índice de educación financiera se calculó como:

$$IEF = \sum_{i=1}^{10} r_i$$

Donde ***r_i*** corresponde al puntaje de cada reactivo (1 o 0).

Este índice servirá como variable central en la comprobación de hipótesis. Posteriormente, se emplearon tablas cruzadas y comparaciones de promedios para explorar la relación entre el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales, operacionalizada a través de variables dicotómicas (Sí=1, No=0).

Asimismo, se calculará el **coeficiente de correlación de Pearson (r)**:

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2 \cdot \sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Donde ***x*** corresponde al puntaje del índice de educación financiera y ***y*** a la participación financiera codificada (0/1).

Finalmente, los resultados se representaron gráficamente mediante barras, histogramas, gráficos de pastel y columnas comparativas, de forma que se facilita la interpretación de las áreas de oportunidad en materia de inclusión y resiliencia financiera. Este enfoque permitió dar respuesta a los objetivos planteados, comprobar las hipótesis y generar un análisis integral sobre la relación entre educación financiera y participación en instrumentos financieros formales en la población de estudio.

3.7. Consideraciones éticas

El presente estudio se llevó a cabo en apego a los principios éticos de la investigación social, asegurando el respeto a la dignidad, privacidad y derechos de los participantes. En este sentido, se contemplaron los siguientes aspectos:

1. **Consentimiento informado:** Antes de la aplicación del cuestionario, se explicó a los trabajadores el propósito del estudio, el carácter estrictamente académico de la investigación y la naturaleza voluntaria de su participación. Solo se incluyeron aquellos que aceptaron colaborar libremente, otorgando su consentimiento mediante la lectura y aceptación de la encuesta.
2. **Confidencialidad y anonimato:** Los datos recabados fueron tratados de forma confidencial y sin posibilidad de identificación individual. La

información se analizó en conjunto, evitando cualquier referencia personal que pudiera relacionarse con los participantes de manera directa o indirecta.

3. **Uso exclusivo con fines académicos:** La información obtenida se utilizó únicamente para la elaboración de la presente tesis y no se destinó a fines laborales, comerciales o distintos a los de este proyecto académico.
4. **No afectación a los participantes:** La participación en el cuestionario no implicó riesgo físico, psicológico, laboral ni económico, ya que las preguntas se limitaron a hábitos, percepciones y conocimientos financieros, sin solicitar datos sensibles ni comprometedores.
5. **Cumplimiento normativo:** El desarrollo de la investigación se realizó conforme a la legislación mexicana vigente en materia de ética y protección de datos personales, particularmente lo establecido en la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares (DOF,2025).

Con estas medidas, se garantizó que la participación de los trabajadores de la SCRC de PEMEX se efectuara en un marco de respeto, transparencia y seguridad, acorde con los principios de integridad académica y responsabilidad investigadora.

4. RESULTADOS

4.1 Conocimientos financieros

Una vez aplicado el instrumento al que se hizo referencia en el capítulo anterior, en este capítulo se presentan los resultados obtenidos.

Tabla 2. Nivel de conocimientos financieros

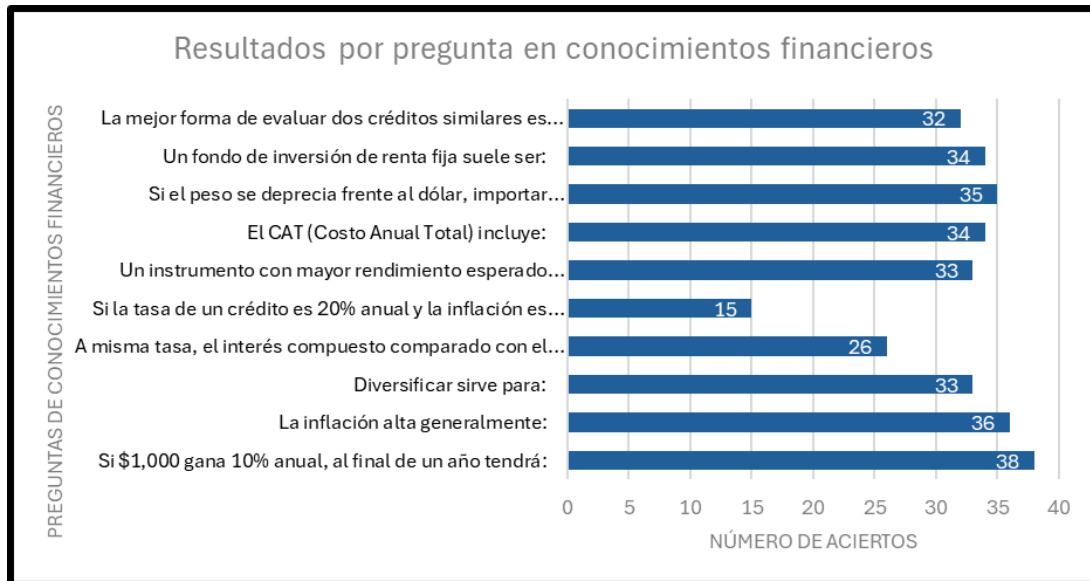
N. C. F. en la SCRC	
Alto	32
Medio	8
Bajo	1

En cuanto al nivel de conocimientos sobre educación financiera de los trabajadores, los resultados muestran que, de los 41 participantes encuestados, la mayoría se ubicó en el nivel alto (32 trabajadores), seguido por un grupo menor en el nivel medio (8 trabajadores) y únicamente un trabajador en el nivel bajo.

Esto es porque en las preguntas relacionadas con conceptos básicos como interés compuesto, inflación y diversificación, los trabajadores mostraron un mayor número de aciertos, mientras que en aquellas que implicaban aplicar conocimientos a contextos más prácticos o relacionados con productos de inversión, los aciertos fueron menores.

Esta tendencia sugiere una heterogeneidad en la forma en que los trabajadores manejan distintos aspectos del conocimiento financiero, con fortalezas más marcadas en nociones generales y limitaciones en tópicos de mayor complejidad técnica.

Gráfica 1. Preguntas conocimientos financieros



Al desagregar los aciertos por pregunta, se observa que los trabajadores mostraron mayor dominio en conceptos como cálculo de intereses (38 aciertos), efectos de la inflación (36 aciertos) y la depreciación del peso frente al dólar (35 aciertos). Asimismo, se identificaron respuestas correctas consistentes en torno al conocimiento del Costo Anual Total (34 aciertos), los fondos de inversión de renta fija (34 aciertos) y la relación entre riesgo y rendimiento (33 aciertos).

Por otro lado, los niveles de acierto fueron menores en preguntas que implicaban aplicar el concepto de interés compuesto a largo plazo (26 aciertos) y, de forma más marcada, en el cálculo del costo real de un crédito al descontar la inflación (15 aciertos). Estos resultados permiten perfilar un panorama heterogéneo en los distintos aspectos del conocimiento financiero evaluado.

4.2 Barreras de Inversión

Gráfica 2. Barreras para invertir

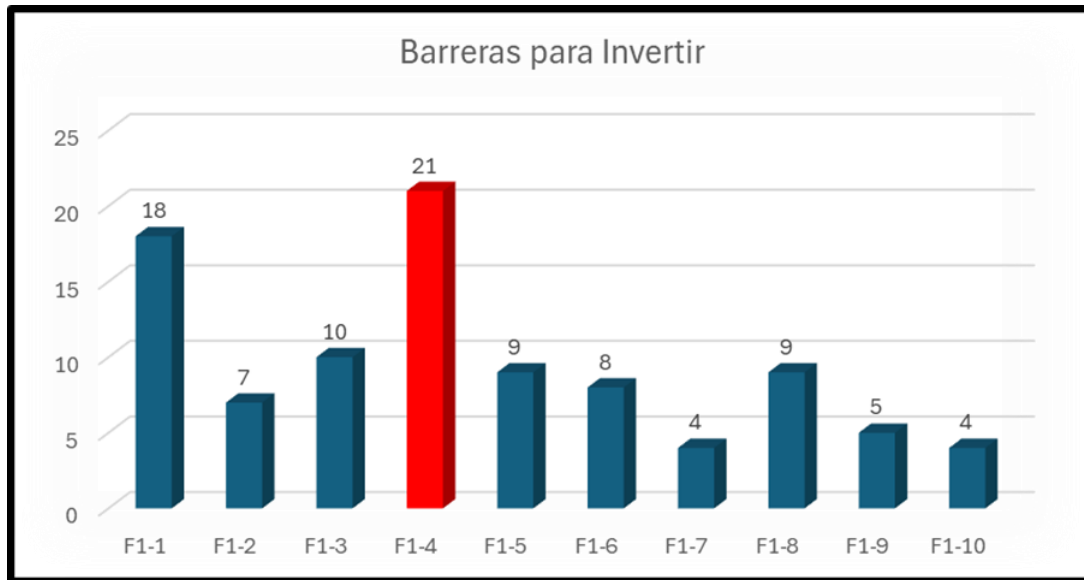


Tabla 3. Descripción Ítems Gráfica 2

Item	Barreras	Item	Barrera
F1-1	Desconocimiento/educación financiera insuficiente	F1-6	Falta de tiempo para informarme
F1-2	Percepción de alto riesgo	F1-7	Ausencia de asesoría en el trabajo
F1-3	Desconfianza en instituciones	F1-8	Productos no se adaptan a mis necesidades
F1-4	Ingresos insuficientes	F1-9	Experiencias negativas previas
F1-5	Preferencia por liquidez inmediata	F1-10	Otro

En la Gráfica 2 se presentan las principales barreras reportadas por los trabajadores para participar en instrumentos financieros formales. Los resultados muestran que la de mayor frecuencia fueron los ingresos insuficientes (F1-4), lo que refleja que más de la mitad de los participantes perciben limitaciones relacionadas con su capacidad económica. En segundo lugar, aparece el desconocimiento o educación financiera insuficiente (F1-1), con 18 respuestas, seguido de la desconfianza en instituciones (F1-3) con 10 menciones.

Otras barreras que se reportaron en menor proporción incluyen la percepción de alto riesgo (F1-2, 7 menciones), la falta de tiempo para informarse (F1-6, 8 menciones), la preferencia por liquidez inmediata (F1-5) y la percepción de que los productos no se adaptan a sus necesidades (F1-8), ambas con 9 menciones. Finalmente, se encuentran con menor incidencia la ausencia de asesoría en el trabajo

(F1-7, 4 menciones), las experiencias negativas previas (F1-9, 5 menciones) y la categoría otro (F1-10, 4 menciones).

De esta manera, el gráfico permite identificar que las barreras más señaladas se concentran en factores económicos y de disponibilidad inmediata de recursos, seguidas por aspectos vinculados con el conocimiento financiero y la confianza en el sistema.

Gráfica 3. Barreras detectadas en los productos de inversión

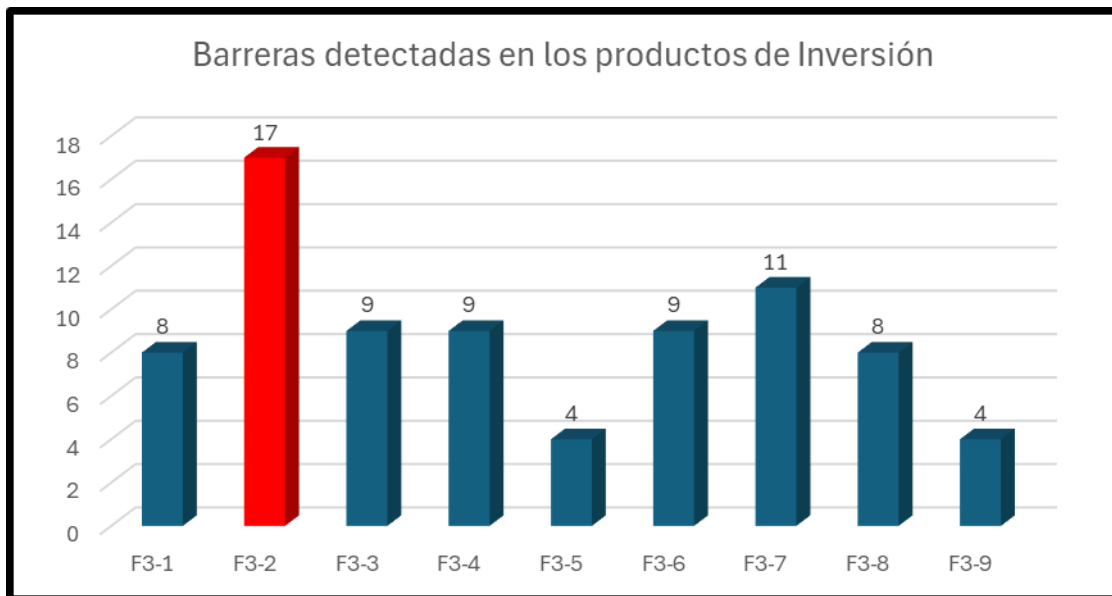


Tabla 4. Descripción de ítems Gráfica 3

Item	Barreras	Item	Barrera
F3-1	Montos mínimos altos	F3-6	Lenguaje técnico difícil
F3-2	Comisiones/costos elevados	F3-7	Ausencia de asesoría personalizada
F3-3	Plazos poco flexibles	F3-8	Faltan opciones de bajo riesgo
F3-4	Proceso de apertura complicado	F3-9	Otro
F3-5	Canales incómodos (app/sitio/sucursal)		

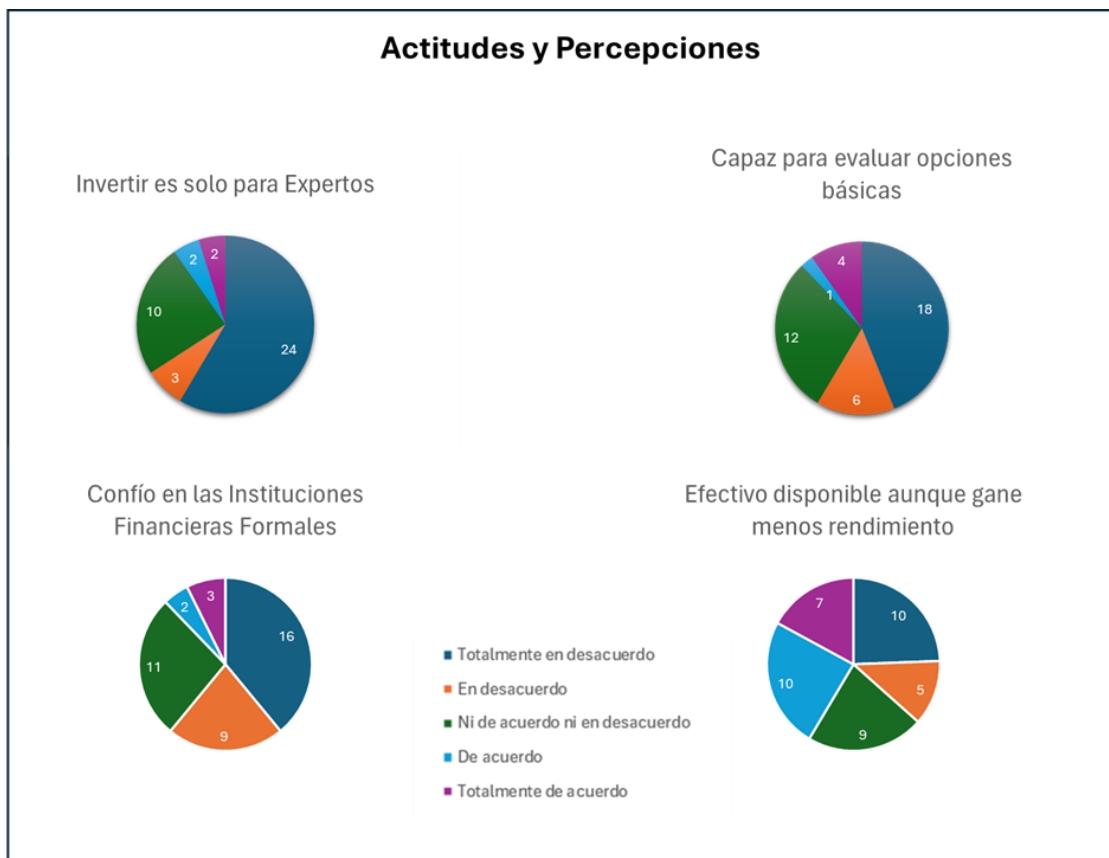
En la Gráfica 3 se muestran las barreras percibidas específicamente en relación con las características de los productos de inversión. La más mencionada corresponde a las comisiones o costos elevados (F3-2) con 17 respuestas. En segundo lugar, se ubica la ausencia de asesoría personalizada (F3-7) con 11 menciones, seguida por los plazos poco flexibles (F3-3), el proceso de apertura complicado (F3-4) y el lenguaje técnico difícil (F3-6), cada uno con 9 respuestas.

En un nivel intermedio se encuentran los montos mínimos altos (F3-1, 8 menciones) y la percepción de que faltan opciones de bajo riesgo (F3-8, 8 menciones). Por último, se reportaron con menor frecuencia los canales incómodos (F3-5, 4 menciones) y la categoría otro (F3-9, 4 menciones).

La gráfica muestra así que las principales dificultades señaladas por los participantes se relacionan con los costos de los productos y la falta de acompañamiento especializado, mientras que las barreras asociadas a procesos, lenguaje y accesibilidad aparecen en un segundo plano.

4.3 Actitudes y percepciones

Gráfica 4. Actitudes y percepciones



En la Gráfica 4 se concentran los resultados sobre percepciones y actitudes hacia los instrumentos financieros formales. En términos generales, las respuestas reflejan un contraste entre la visión que los participantes tienen sobre la inversión, sus

propias capacidades para evaluar opciones, la confianza en las instituciones y la preferencia por la liquidez.

En primer lugar, se observa que, aunque una mayoría rechaza la idea de que “invertir es solo para expertos” (24 personas en total desacuerdo), este reconocimiento no se traduce necesariamente en una percepción de auto competencia. En la afirmación relacionada con la capacidad para evaluar opciones básicas de inversión, predominan las posturas de desacuerdo (18 en conjunto), lo que indica que, pese a no concebir la inversión como un ámbito exclusivo de especialistas, una parte importante de los encuestados no se considera preparada para tomar decisiones en este terreno.

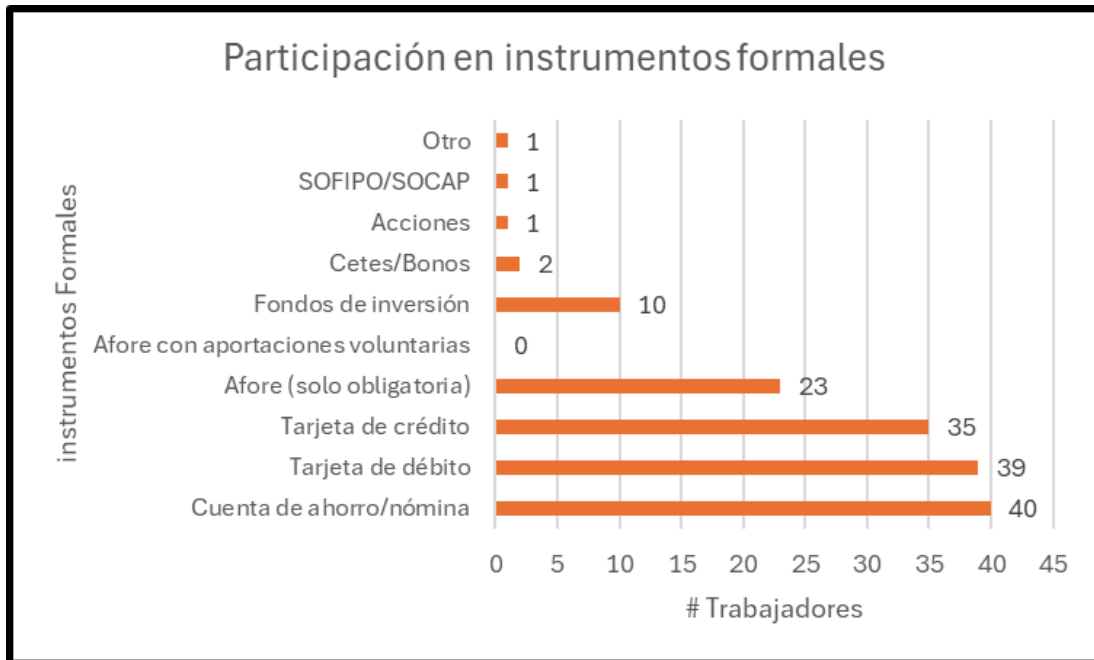
La confianza en las instituciones financieras formales constituye otro punto relevante, ya que las respuestas tienden a concentrarse en posiciones de desconfianza (25 participantes en desacuerdo o totalmente en desacuerdo) y en la neutralidad (11 casos), mientras que solo una minoría manifestó confianza. Este patrón sugiere que la relación de los encuestados con las instituciones se encuentra marcada por reservas o falta de posicionamiento claro.

Por otro lado, la preferencia por mantener efectivo disponible, aun cuando ello implique obtener menores rendimientos, revela un escenario más equilibrado. Aunque 15 participantes se inclinaron por el desacuerdo, un número similar (17) mostró acuerdo con esta afirmación, lo que refleja percepciones divididas en torno a la disyuntiva entre liquidez inmediata y búsqueda de rendimiento financiero.

En conjunto, los resultados muestran que, dentro de la población estudiada, existen percepciones heterogéneas que oscilan entre la valoración de la inversión como práctica accesible, la autopercepción limitada de habilidades, la desconfianza hacia las instituciones y una actitud ambivalente frente a la liquidez y los rendimientos.

4.4 Participación en Instrumentos formales de inversión.

Gráfica 5. Participación en instrumentos formales



En cuanto a la participación de los trabajadores en instrumentos financieros formales, se observa una clara concentración en aquellos productos vinculados al uso cotidiano y obligatorio. La totalidad de los encuestados reporta contar con una cuenta de ahorro o nómina (40) y casi todos utilizan tarjeta de débito (39) y tarjeta de crédito (35). Estos resultados reflejan una alta presencia de instrumentos bancarios básicos y de consumo.

Respecto al ahorro para el retiro, la Afore en su modalidad obligatoria aparece en segundo plano con 23 menciones, mientras que ningún trabajador indicó realizar aportaciones voluntarias, lo que evidencia que el ahorro previsional se limita a la contribución mínima establecida por ley.

En cuanto a productos de inversión, la participación es mucho menor: únicamente 10 trabajadores señalaron tener fondos de inversión, mientras que instrumentos como Cetes/Bonos (2), Acciones (1) y SOFIPO/SOCAP (1) se presentan con una presencia marginal.

De manera general, los datos muestran que la participación se concentra en instrumentos de uso bancario cotidiano y obligatorios, mientras que la utilización de alternativas de inversión y ahorro voluntario es reducida dentro de la población estudiada.

4.5 Hábitos financieros

Gráfica 6. Hábitos Financieros

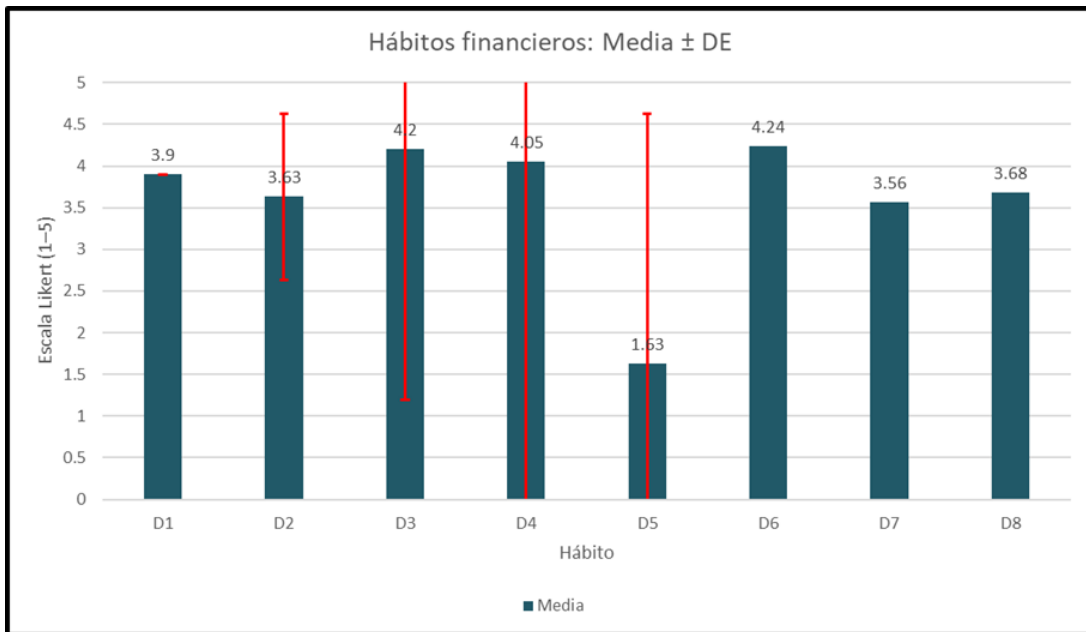


Tabla 5. Descripción de Ítems Gráfica 6

Ítem	Hábitos	Ítem	Hábitos
D1	Llevo un registro de mis gastos e ingresos	D5	Hago aportaciones voluntarias a mi Afore u otro instrumento
D2	Separo una parte fija de mi ingreso para ahorro	D6	Reviso mi presupuesto y lo ajusto cuando cambian mis ingresos/gastos
D3	Pago mis tarjetas/créditos puntualmente	D7	Planeo mis gastos antes de recibir mis ingresos
D4	Comparo comisiones y tasas antes de contratar un producto	D8	Uso mi tarjeta de crédito solo para emergencias o compras planeadas

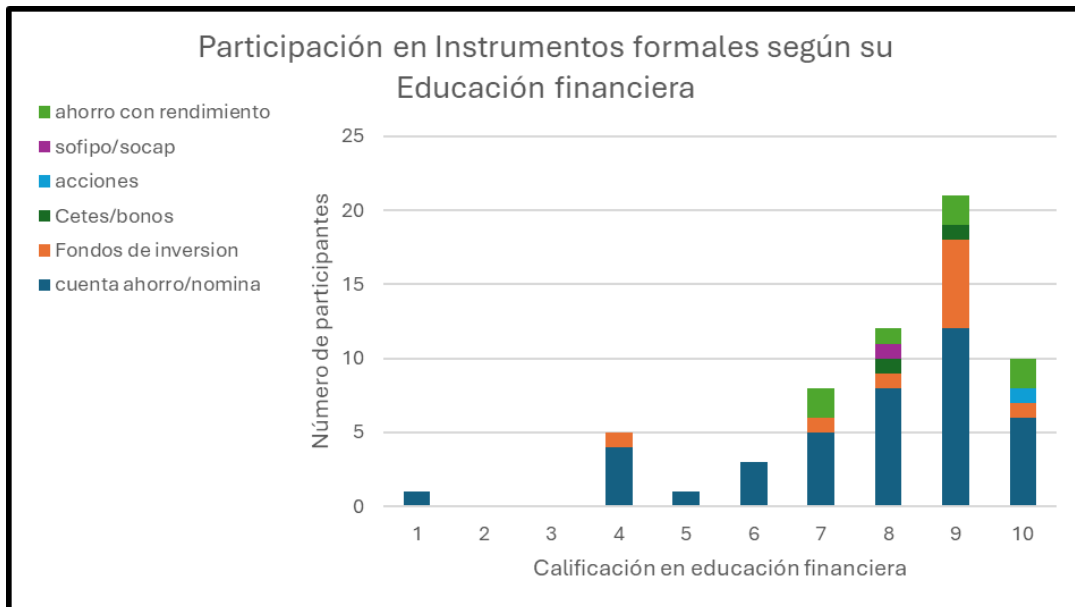
Analizando los resultados obtenidos de los hábitos financieros de los trabajadores, se observa que los comportamientos más consolidados corresponden al pago puntual de créditos (D3) y a la revisión y ajuste del presupuesto (D6), lo cual refleja una actitud de responsabilidad en el cumplimiento de obligaciones y en la administración de recursos.

Asimismo, prácticas como llevar un registro de gastos e ingresos (D1) y comparar comisiones y tasas antes de contratar un producto (D4) también muestran tendencia favorable, aunque con cierta variabilidad en las respuestas, como lo refleja su desviación estándar.

Por otro lado, los hábitos menos consolidados son la separación de un ahorro fijo (D2) y la planificación previa de gastos (D7), lo cual sugiere que, aunque presentes, aún no se realizan de manera sistemática en toda la muestra.

Finalmente, se observa que el hábito de realizar aportaciones voluntarias a la Afore u otros instrumentos de ahorro para el retiro (D5) es bajo o prácticamente nulo, además de mostrar una alta dispersión en las respuestas, lo cual confirma que la mayoría nunca lo practica, pero con algunas excepciones aisladas.

Gráfica 7. Participación en instrumentos financieros formales según su educación financiera



CONCLUSIONES

El presente estudio tuvo como propósito analizar el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos de la Subgerencia de Comercialización Regional Centro (SCRC) de PEMEX y su relación con la participación en instrumentos financieros formales, con el fin de reconocer hábitos, conocimientos y barreras que influyen en su toma de decisiones.

Es por lo que debemos dar respuesta a las preguntas de investigación que nos planteamos, como ¿cuál es el nivel de conocimientos sobre educación financiera de los adultos económicamente activos en la SCRC de PEMEX y de qué manera influye esto en su participación en instrumentos financieros formales?

El análisis de la relación entre el nivel de conocimientos sobre educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales muestra una clara tendencia: a mayor calificación, mayor es la diversificación y el acceso a estos productos.

En primer lugar, se observa que la cuenta de nómina o de ahorro es el instrumento más utilizado en todos los niveles de educación financiera. Esto sugiere que este tipo de producto es percibido como básico y de fácil acceso, independientemente del nivel de conocimientos financieros, aunque su mayor aprovechamiento se da en quienes muestran un dominio alto del tema.

Por otro lado, la participación en fondos de inversión se concentra también en los niveles más altos de conocimientos sobre educación financiera. En cuanto a Cetes y bonos gubernamentales, el patrón es similar: solo los trabajadores con calificaciones altas (8 y 9) registran participación, lo que evidencia que se trata de productos vinculados a un mayor grado de conocimiento.

La inversión en acciones aparece de manera marginal, con un solo caso en el nivel más alto (calificación 10), mientras que el acceso a SOFIPOS y sociedades cooperativas se reporta únicamente en un trabajador con calificación de 8. En el caso

del ahorro con rendimiento, el uso comienza a ser visible a partir de niveles de calificación de 6, pero alcanza mayor presencia en los niveles 8, 9 y 10.

En cuanto al hábito del ahorro y el porcentaje del ingreso destinado a este fin, los datos confirman la misma tendencia. En niveles bajos de calificación (5 y 6), algunos trabajadores reportan no destinar nada al ahorro (0%). En cambio, conforme aumenta la calificación en conocimientos sobre educación financiera, se incrementa el número de trabajadores que ahorran entre 6% y 10% de su ingreso, siendo los niveles 8, 9 y 10 los más representativos en esta práctica. Además, en los niveles más altos también aparecen casos de trabajadores que alcanzan porcentajes de ahorro mayores al 11% e incluso superiores al 20%.

En síntesis, los resultados evidencian que los trabajadores con mayor nivel de conocimientos sobre educación financiera no solo tienen mayor acceso a instrumentos financieros formales más sofisticados (fondos, Cetes, acciones), sino que también muestran una mayor disciplina de ahorro en términos proporcionales a sus ingresos, mientras que en niveles bajos el ahorro es poco frecuente o nulo, y el acceso se limita casi exclusivamente a las cuentas básicas de nómina o ahorro. (Nota: el número de trabajadores que obtuvieron calificación de 10 es el 50% de los trabajadores que obtuvieron calificación de 9).

A la pregunta sobre ¿qué nivel de conocimientos posee la población objeto de estudio sobre conceptos básicos de finanzas personales e inversión? Encontramos que, en cuanto al nivel de conocimientos sobre educación financiera de los trabajadores, los resultados muestran que, de los 41 participantes encuestados, la mayoría se ubicó en el nivel alto (32 trabajadores), seguido por un grupo menor en el nivel medio (8 trabajadores) y únicamente un trabajador en el nivel bajo.

En las preguntas relacionadas con conceptos básicos como interés compuesto, inflación y diversificación, los trabajadores mostraron un mayor número de aciertos, mientras que en aquellas que implicaban aplicar conocimientos a contextos más prácticos o relacionados con productos de inversión, los aciertos fueron menores. Esta tendencia sugiere una heterogeneidad en la forma en que los trabajadores

manejan distintos aspectos del conocimiento financiero, con fortalezas más marcadas en nociones generales y limitaciones en tópicos de mayor complejidad técnica.

Sobre la pregunta ¿qué hábitos de manejo del dinero presenta la población objeto de estudio en relación con el ahorro, gasto y uso del crédito? Como se pudo apreciar en el análisis de los resultados, la práctica de separar una parte de sus ingresos para ahorro fijo registra una media de 3.63, lo que refleja que, aunque algunos trabajadores lo realizan de manera sistemática, no es un comportamiento homogéneo.

Con relación a los hábitos de gasto, en el análisis de los resultados vemos que la práctica de registrar los gastos e ingresos presenta una media de 3.9, lo que refleja que es un buen hábito por parte de los trabajadores; sin embargo, el hábito más consolidado, fue el de revisar y ajustar su presupuesto, que alcanza la media más alta 4.24.

Con relación a los hábitos del uso del crédito, predominan prácticas de carácter responsable. El pago puntual de la tarjeta de crédito registra una media de 4.2, reflejando un compromiso generalizado con el cumplimiento de obligaciones financieras. Asimismo, el hábito de comparar comisiones y tasas antes de contratar un producto presenta una media de 4.05, lo cual sugiere que la mayoría de los trabajadores consideran la información disponible antes de tomar decisiones crediticias y se observó que actúan con cautela al usar solo las tarjetas de crédito para emergencias o compras planeadas, media de 3.68.

Acercas de ¿qué percepciones y actitudes muestra la población objeto de estudio frente a los instrumentos financieros formales? En conjunto, los resultados muestran que la población presenta percepciones heterogéneas frente a los instrumentos financieros formales. Los resultados muestran que la mayoría de los trabajadores no comparte la idea de que invertir sea una práctica reservada únicamente para expertos: 24 participantes estuvieron en desacuerdo y 10 se mantuvieron neutrales ante esta afirmación.

Sin embargo, al analizar la autopercepción sobre la capacidad para evaluar opciones de inversión básicas, predominan respuestas que reflejan inseguridad o falta de confianza. Este contraste sugiere que, aunque culturalmente no se percibe la

inversión como inaccesible, sí existen limitaciones personales para participar activamente. En este sentido, se identifica un área de oportunidad: el interés en la inversión puede ampliarse mediante estrategias de educación financiera (57% de los trabajadores consideran que la educación financiera puede mejorar su bienestar económico) que fortalezcan tanto el conocimiento como la seguridad en la toma de decisiones.

Finalmente, las actitudes respecto a la relación entre liquidez y rendimiento son diversas: algunos priorizan la seguridad y disponibilidad inmediata de sus recursos, mientras que otros valoran la posibilidad de obtener mayores rendimientos aun con riesgos asociados.

Y sobre ¿qué barreras identifican para invertir o ahorrar formalmente? Mientras que en el plano general predominan ingresos insuficientes y brechas de conocimiento/confianza, en el plano de producto pesan costos percibidos, complejidad operativa/lingüística y falta de asesoría personalizada. La convergencia de ambos planos ayuda a explicar por qué, aun con cierta apertura hacia el ahorro/inversión, la participación formal se mantiene limitada.

Respecto a las hipótesis planteadas, podemos decir que nuestra Hipótesis Nula (H_0) sobre que: No existe relación entre el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales. Esta queda validada, ya que los resultados nos permiten rechazarla, al identificarse que un mayor conocimiento se asocia con una mayor disposición a participar en inversiones.

Y en lo que se refiere a nuestra Hipótesis Alternativa 1 (H_1) sobre: Un mayor nivel de educación financiera incrementa la probabilidad de participación en instrumentos formales. Queda validada, pues quienes respondieron correctamente a más preguntas de conocimientos mostraron actitudes más favorables hacia la inversión.

Respecto al cumplimiento de los objetivos planteados, nuestro Objetivo General consistía en: Analizar el nivel de educación financiera y su relación con la participación en instrumentos financieros formales.

El cual consideramos que se alcanzó por el nivel de educación financiera que los trabajadores mostraron a partir de los resultados del cuestionario, representados en gráficos que permiten identificar sus conocimientos, hábitos, percepciones y barreras. Dicho análisis sugiere una relación entre el nivel de educación financiera y la limitada participación en instrumentos financieros formales.

Por lo que también se alcanzaron los Objetivos Específicos propuestos, ya que se pudo:

- Reconocer los principales hábitos financieros de los trabajadores en relación con el ahorro, las decisiones de inversión y las barreras que limitan su participación en instrumentos financieros formales. En ese sentido los principales hallazgos fueron identificar que las prácticas más consolidadas se relacionan con la administración cotidiana de los recursos, como el pago puntual de créditos y la revisión del presupuesto. En cuanto a las decisiones de inversión se observó una baja participación en instrumentos financieros formales, atribuida en gran medida a la percepción de ingresos insuficientes, al desconocimiento de productos y a la desconfianza en instituciones financieras, factores que constituyen las principales barreras para una inclusión más amplia.
- Identificar el nivel de educación financiera de los adultos económicamente activos de la SCRC, con los siguientes hallazgos, donde en conjunto, los resultados permiten clasificar el nivel de educación financiera de la Subgerencia en un rango medio, caracterizado por un dominio aceptable en conocimientos básicos y algunos hábitos de manejo responsable, pero limitado por vacíos en temas complejos, percepciones de desconfianza y barreras que dificultan la participación plena en instrumentos financieros formales.
- Explicar la relación entre el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales. Pues la explicación de la relación muestra que la educación financiera influye directamente en la participación: un nivel más alto se asocia con mayor disposición a invertir formalmente, mientras que deficiencias en conocimientos, hábitos y percepciones negativas limitan la

integración de los trabajadores a los instrumentos financieros formales. Y finalmente...

- Reflexionar sobre las áreas de oportunidad que inciden en la inclusión y resiliencia financiera de los trabajadores. Ya que, a partir de las barreras detectadas, se identifican las siguientes áreas de oportunidad y posibles acciones para atenderlas:

A. Desconocimiento de productos financieros

Área de oportunidad: Los trabajadores carecen de información clara sobre instrumentos de ahorro e inversión.

Propuesta: Una posible acción para atender esta área de oportunidad, sería Implementar programas de educación financiera periódicos dentro de la empresa, con talleres prácticos y materiales sencillos que expliquen los productos más comunes.

B. Percepción de complejidad en la inversión

Área de oportunidad: La idea de que invertir es solo para expertos desalienta la participación.

Propuesta: Una posible acción para atender esta área de oportunidad, sería difundir ejemplos de inversión básica (como fondos de renta fija o instrumentos de bajo riesgo) y crear simuladores accesibles que muestren rendimientos y riesgos de manera didáctica.

C. Confianza limitada en instituciones financieras

Área de oportunidad: La desconfianza frena el uso de servicios formales.

Propuesta: Una posible acción para atender esta área de oportunidad sería establecer convenios con instituciones reconocidas para dar pláticas y asesorías, reforzando la transparencia sobre costos, beneficios y derechos del consumidor.

D. Ausencia de productos adaptados al perfil laboral

Área de oportunidad: No existen suficientes opciones ajustadas a los ingresos o condiciones de los trabajadores.

Propuesta: Una posible acción para atender esta área de oportunidad sería promover productos flexibles, como planes de inversión de bajo monto, ahorro voluntario a través de nómina o esquemas de aportaciones escalonadas.

E. Hábitos de ahorro poco sistemáticos

Área de oportunidad: Aunque existe disposición al ahorro, no siempre se realiza de manera constante.

Propuesta: Una posible acción para atender esta área de oportunidad, sería fomentar mecanismos de ahorro automático vinculados al salario, así como campañas internas que motiven a la creación de fondos de emergencia.

Las barreras detectadas se convierten en áreas de oportunidad para mejorar la inclusión y resiliencia financiera de los trabajadores. Destacan la necesidad de educación financiera accesible, mayor confianza en las instituciones y productos flexibles que se adapten a sus condiciones. Abordar estos aspectos con programas de capacitación, convenios transparentes y mecanismos de ahorro automático puede ampliar la participación en servicios financieros formales y fortalecer la seguridad económica a largo plazo.

En síntesis, los resultados muestran que, aunque los trabajadores cuentan con cierta base de educación financiera y hábitos responsables en el manejo cotidiano de recursos, persisten rezagos en conocimientos clave, actitudes de desconfianza y barreras percibidas que limitan su inclusión en los instrumentos financieros formales. Esto reafirma la importancia de programas de educación financiera y de la creación de productos más adaptados al perfil laboral, que promuevan una cultura de inversión y resiliencia financiera en este grupo.

REFERENCIAS

- Bhandari, P. (2021, junio 22). Correlational research: When & how to use. Scribbr. <https://www.scribbr.com/methodology/correlational-research/>
- Calva, D. B. (2017). *Diseños de investigación: Descriptivo, correlacional y explicativo* [Tesis de licenciatura, Universidad de las Américas Puebla]. UDLAP. https://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/calva_p_db/capitulo3.pdf
- Cochran, W.G. (1977). *Sampling techniques* (3.^a ed.). Wiley. <https://hwbdocs.env.nm.gov/Los%20Alamos%20National%20Labs/General/14447.pdf>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). (2022). Panorama de la Educación Financiera en México. <https://www.condusef.gob.mx>
- Gobierno de México. (2025, 20 de marzo). Decreto por el que se expiden la Ley General de Transparencia y Acceso a la Información Pública; la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de Sujetos Obligados; la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares; y se reforma el artículo 37, fracción XV, de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal. Diario Oficial de la Federación. https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5752569&fecha=20/03/2025#gsc.tab=0
- Generación Anáhuac (1 de septiembre de 2022). El reto de la educación financiera en México. <https://www.anahuac.mx/generacion-anahuac/educacion-financiera-mexico-reto#:~:text=De%20acuerdo%20con%20la%20Comisi%C3%B3n,los%20productos%20y%20servicios%20financieros>
- Gobierno de México. (14 de abril de 2016). ¿Qué es la Educación Financiera? <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/que-es-la-educacion->

- Mertler, C.A. (2015). Introduction to educational research (2nd ed.). SAGE Publications. [Capítulo sobre diseños no experimentales]. https://us.sagepub.com/sites/default/files/upm-binaries/70019_Mertler_Chapter_7.pdf
- Mejía Córdova, G. (2017). Relación entre Estrés Financiero y el Bienestar de los Empleados. Instituto Politécnico Nacional. Investigación Administrativa, vol. 46, núm. 119, 2017. <https://www.redalyc.org/journal/4560/456050279003/html/#:~:text=Resumen%3A%20%20Esta%20investigaci%C3%B3n%20usa,Las%20limitaciones%20de%20la>
- Monje Álvarez, C.A. (2011). Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa. Guía Didáctica. Universidad Surcolombiana. <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- OECD. (28 de marzo de 2022). OECD/INFE toolkit for measuring financial literacy and financial inclusion 2022. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/cbc4114f-en>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. International Journal of Morphology, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Principal (16 de abril de 2021). ¿Por qué ofrecer un programa de bienestar financiero en mi empresa? <https://institucional.principal.com.mx/principal-en-tu-empresa/por-que-ofrecer-un-programa-de-bienestar-financiero#:~:text=Tus%20empleados%20pueden%20preocuparse%20por,tiene%20por%20qu%C3%A9%20ser%20dif%C3%ADcil>
- Salas Velasco, M. (2022). Educación financiera, alfabetización financiera y resultados financieros. <https://www.funcas.es/articulos/educacion-financiera-alfabetizacion-financiera-y-resultados-financieros/#:~:text=,OECD%2C%202021>

Setia, M.S. (2016). Methodology Series Module 3: Cross-sectional studies. *Indian Journal of Dermatology*, 61(3), 261–264.
<https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC4885177/>

Tecana American University. (s.f.). Tipos de investigación.
<https://tauniversity.org/tipos-de-investigacion>

Toussaint, E. (14 de abril de 2025). ¿Cómo están las finanzas de los mexicanos en 2024? Resultados de la ENIF. Blog de Certeza Aseguradora.
https://certezaaseguradora.com/blog/como-estan-las-finanzas-de-los-mexicanos-en-2024-resultados-de-la-enif?utm_source=chatgpt.com

ANEXOS

ANEXO A: Siglas y abreviaturas

CFPB	Consumer Financial Protection Bureau
CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
EBRI	Instituto de Investigación de Beneficios para Empleados
EFI	Educación Financiera en tu Institución
ENSAFI	Encuestas Nacionales de Educación Financiera
ENIF	Encuesta Nacional de Inclusión Financiera
INFE	Red Internacional de Educación Financiera
NFE	Nivel de Educación Financiera
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
PEMEX	Petróleos Mexicanos
SEFI	Sistema Educación Financiera en tú Institución
SCRC	Subgerencia de Comercialización Regional Centro

ANEXO B. Cuestionario sobre educación financiera y participación en instrumentos formales

Consentimiento informado

Este cuestionario forma parte de un estudio académico cuyo objetivo es analizar el nivel de educación financiera y la participación en instrumentos financieros formales de los trabajadores de la Subgerencia de Comercialización Regional Centro (SCRC) de PEMEX.

Su participación es voluntaria, anónima y confidencial. Los datos se utilizarán únicamente con fines de investigación académica y se presentarán de forma agregada, sin identificar a las personas participantes.

Al responder este cuestionario usted declara que comprende el objetivo del estudio y acepta participar libremente.

Aviso de privacidad breve

Los datos recabados en este cuestionario serán tratados conforme a la legislación mexicana vigente en materia de protección de datos personales. La información se utilizará exclusivamente para fines académicos en el marco de una tesis universitaria y no será compartida con terceros ajenos al proyecto. Podrá ejercer sus derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición contactando a la investigadora responsable del estudio.

Instrucciones

Responda con honestidad. Las respuestas son confidenciales y se analizarán de forma agregada. Marque o seleccione la opción que corresponda en cada pregunta.

A. Datos sociodemográficos

A1. Edad (años completos): _____

A2. Género

- Femenino
- Masculino
- Prefiero no decir

A3. Máximo nivel de estudios concluido

- Secundaria
- Bachillerato/Preparatoria
- Técnico superior
- Licenciatura
- Posgrado

A4. Antigüedad laboral en PEMEX (años): _____

A5. Puesto/área (opcional): _____

A6. Ingreso mensual aproximado (opcional)

- < \$10,000
- \$10,000–\$19,999
- \$20,000–\$29,999
- \$30,000–\$49,999
- \$50,000 o más

- Prefiero no decir

B. Acceso y uso de servicios financieros

B1. ¿Cuenta con al menos un producto financiero formal? (cuenta de nómina/ahorro, tarjeta, crédito, afore, etc.)

- Sí
- No
- No sé

B2. ¿Para qué usa principalmente su cuenta bancaria? (marque las que apliquen)

- Recibir nómina
- Retirar efectivo
- Transferencias/pagos
- Ahorro programado
- Inversión
- No tengo cuenta

B3. ¿Con qué frecuencia revisa sus estados de cuenta?

- Semanal
- Mensual
- Trimestral
- Rara vez/Nunca

B4. ¿Actualmente invierte en algún instrumento formal?

- Sí
- No
- Prefiero no decir

B5. Si respondió 'Sí' en B4, ¿en cuáles? (marque las que apliquen)

- Fondos de inversión
- Cetes/Bonos gubernamentales
- Afores (aportaciones voluntarias)
- Acciones
- Cuentas de ahorro con rendimiento
- SOFIPO/SOCAP
- Otro

C. Conocimientos financieros

C1. Si \$1,000 gana 10% anual, al final de un año tendrá:

- \$1,010
- \$1,100
- \$1,1000

- No sé

C2. La inflación alta generalmente:

- Aumenta el poder de compra
- Reduce el poder de compra
- No afecta el poder de compra
- No sé

C3. Diversificar sirve para:

- Incrementar el riesgo
- Reducir el riesgo no sistemático
- Garantizar ganancias
- No sé

C4. A misma tasa, el interés compuesto comparado con el simple en varios años:

- Genera menos rendimiento
- Genera igual rendimiento
- Genera más rendimiento
- No sé

C5. Si la tasa de un crédito es 20% anual y la inflación es 6%, el costo real del crédito es:

- Aproximadamente 26%
- Aproximadamente 14%
- Aproximadamente 20%
- No sé

C6. Un instrumento con mayor rendimiento esperado suele implicar:

- Menor riesgo
- Igual riesgo
- Mayor riesgo
- No sé

C7. El CAT (Costo Anual Total) incluye:

- Solo la tasa de interés
- Comisiones y costos además de la tasa
- Solo IVA
- No sé

C8. Si el peso se deprecia frente al dólar, importar productos a México tiende a:

- Ser más barato
- Ser más caro
- No cambia
- No sé

C9. Un fondo de inversión de renta fija suele ser:

- Más estable que acciones
- Igual de volátil que acciones
- Más volátil que acciones
- No sé

C10. La mejor forma de evaluar dos créditos similares es comparar:

- Mensualidades
- Plazo
- CAT
- No sé

D. Hábitos financieros (1=Nunca, 5=Siempre)

- D1. Llevo un registro de mis gastos e ingresos.
- D2. Separo una parte fija de mi ingreso para ahorro.
- D3. Pago mis tarjetas/créditos puntualmente.
- D4. Comparo comisiones y tasas antes de contratar un producto.
- D5. Hago aportaciones voluntarias a mi Afore u otro instrumento.
- D6 Reviso mi presupuesto y lo ajusto cuando cambian mis ingresos/gastos
- D7. Planeo mis gastos antes de recibir mi ingreso.
- D8. Uso tarjetas de crédito solo para emergencias o compras planeadas

E. Actitudes y percepciones (1=Totalmente en desacuerdo, 5=Totalmente de acuerdo)

- E1. Invertir es solo para expertos.
- E2. Me siento capaz de evaluar opciones de inversión básicas.
- E3. Confío en las instituciones financieras formales.
- E4. Prefiero tener efectivo disponible, aunque gane menos rendimiento.
- E5. La educación financiera puede mejorar mi bienestar económico.

F. Barreras y adecuación de productos

F1. ¿Qué le impide o dificulta ahorrar/invertir formalmente? (marque las que apliquen)

- Desconocimiento/educación financiera insuficiente
- Percepción de alto riesgo
- Desconfianza en instituciones
- Ingresos insuficientes
- Preferencia por liquidez inmediata
- Falta de tiempo para informarme
- Ausencia de asesoría en el trabajo
- Productos no se adaptan a mis necesidades
- Experiencias negativas previas
- Otro

F2. Adecuación de productos (1=Totalmente en desacuerdo, 5=Totalmente de acuerdo)

F2_1 Los montos mínimos de inversión me resultan accesibles.

F2_2 Los plazos se ajustan a mis necesidades.

F2_3 Las comisiones y costos son razonables para mi perfil.

F2_4 El nivel de riesgo es compatible con mi tolerancia.

F2_5 El proceso de contratación me resulta sencillo.

F2_6 Los canales para contratar/operar me resultan convenientes.

F2_7 La información me resulta clara.

F2_8 Hay asesoría disponible cuando la necesito.

F3. Dolores específicos de producto (marque las que apliquen)

- Montos mínimos altos
- Comisiones/costos elevados
- Plazos poco flexibles
- Proceso de apertura complicado
- Canales incómodos (app/sitio/sucursal)
- Lenguaje técnico difícil
- Ausencia de asesoría personalizada
- Faltan opciones de bajo riesgo
- Otro

F4. Preferencias de diseño de producto

F4_1 Aporte mínimo mensual deseable

- \$100
- \$250
- \$500
- \$1,000
- >\$1,000

F4_2 Plazo preferido

- <1 año
- 1–3 años
- >3 años

F4_3 Comisión máxima anual aceptable

- 0%
- 0.5%
- 1%
- 2%+

F4_4 Canal preferido

- App
- Web
- Nómina automática
- Sucursal

F4_5 Desde su Experiencia, ¿qué apoyo le facilitaría invertir o ahorrar más?

- Invertir
- Ahorrar más

G. Participación en instrumentos formales

G1. Actualmente posee (marque las que apliquen)

- Cuenta de ahorro/nómina
- Tarjeta de débito
- Tarjeta de crédito
- Afore (solo obligatoria)
- Afore con aportaciones voluntarias
- Fondos de inversión
- Cetes/Bonos
- Acciones/ETFs
- SOFIPO/SOCAP
- Otro

G2. Porcentaje aproximado de su ingreso que destina a ahorro/inversión formal

- 0%
- 1–5%
- 6–10%
- 11–20%
- >20%

G3. Horizonte de inversión preferido

- Corto (<1 año)
- Mediano (1–3 años)
- Largo (>3 años)

G4. En los últimos 12 meses, ¿ha realizado alguna inversión formal?

- Sí
- No