



INCEPTUM

Revista de Investigación en Ciencias de la Administración
Vol. XXI No. 40 Enero – Junio 2026

Efecto de la tasa de interés y la inflación en las finanzas personales de los villalvarenses con nivel educativo superior

Effect of interest rates and inflation on the personal finances of Villalvarenses with higher education

DOI: 10.33110/inceptum.v21i40.524

(Recibido: 27/03/2026; Aceptado: 29/05/2026)

Oriana Zaret Gaytán Gómez^{1*}

Lizeth Montserrat Larios Martínez²

Norma Jazmín Martínez Puente³

Hilda Marlén Salazar Peña⁴

Claudia Elizabeth Castillo Rivera⁵

Resumen.

Este artículo aborda el impacto de la inflación y la tasa de interés en las finanzas personales de los habitantes de Villa de Álvarez, específicamente en el grupo de personas de entre 40 a 49 años con nivel educativo superior. La investigación se enfocó en observar cómo el aumento sostenido de la tasa de interés afecta los costos de endeudamiento, los ahorros y los rendimientos de las inversiones, así como el efecto de la inflación en el poder adquisitivo, la capacidad de ahorro y la compra de bienes y servicios. De igual manera, se exploraron las estrategias empleadas por este grupo para hacer frente a estos desafíos financieros. La metodología de esta investigación empleó un estudio explicativo que constó de una encuesta

¹ Facultad de Economía, Universidad de Colima, México. <https://orcid.org/0000-0001-9465-5371>. oriana_gaytan@ucol.mx

² Facultad de Economía, Universidad de Colima, México. <https://orcid.org/0009-0006-4901-0711>. lizethlarios1607@gmail.com

³ Facultad de Economía, Universidad de Colima, México. <https://orcid.org/0009-0003-3625-706X>. jazmin.bridge@gmail.com

⁴ Facultad de Economía, Universidad de Colima, México. <https://orcid.org/0009-0000-9119-6691>. marlensp05@gmail.com

⁵ Facultad de Economía, Universidad de Colima, México. <https://orcid.org/0009-0004-0820-8743>. ccastillo0@ucol.mx

* Autor de Correspondencia: Oriana Zaret Gaytán Gómez. oriana_gaytan@ucol.mx



estructurada en cinco secciones mediante la cual se buscó conocer los efectos de estos factores económicos en la gestión del dinero, la planificación financiera y la toma de decisiones. Los resultados obtenidos evidenciaron diferencias significativas con respecto a la teoría económica, mostrando una variedad de estrategias frente a los retos financieros presentados durante y después de la pandemia Covid-19, dentro del periodo 2020-2023.

Palabras Clave: Tasas de interés, inflación, finanzas personales, poder adquisitivo, impacto económico, decisiones financieras.

Abstract.

This article addresses the impact of inflation and interest rates on the personal finances of residents of Villa de Álvarez, specifically those aged 40 to 49 with higher education. The research focused on observing how the sustained increase in interest rates affects borrowing costs, savings, and investment returns, as well as the effect of inflation on purchasing power, savings capacity, and the purchase of goods and services. The strategies employed by this group to cope with these financial challenges were also explored. The research methodology employed an explanatory study consisting of a five-section structured survey designed to understand the effects of these economic factors on money management, financial planning, and decision-making. The results revealed significant differences compared to economic theory, demonstrating a variety of strategies for addressing the financial challenges presented during and after the Covid-19 pandemic, within the period of 2020-2023.

Keywords: Interest rates, inflation, personal finance, purchasing power, economic impact, financial decisions.

Código JEL: D14, E31, E43

Introducción.

La gestión de los recursos financieros ha sido un pilar de la vida cotidiana desde el origen del trueque hasta la economía moderna. Históricamente, las finanzas personales han evolucionado a la par de los sistemas económicos, el comercio y las herramientas disponibles en cada época. Bajo este enfoque, su propósito central es la administración individual del dinero mediante la planificación, el presupuesto, el ahorro, la inversión y el control de las deudas. En última instancia, su objetivo es empoderar a las personas para que tomen decisiones informadas que les permitan alcanzar sus metas financieras a corto y largo plazo (Contabilidad y Finanzas, 2024; AC Consultors, 2024)

Las finanzas personales son un componente central en la vida diaria, ya que determinan la estabilidad económica y el bienestar de los individuos. Éstas, están sujetas a diversos factores económicos. Entre los más relevantes se encuentran la inflación y la tasa de interés, cuyas fluctuaciones pueden impactar significativamente las decisiones financieras de cada individuo. Los cambios en la inflación, por ejemplo, tienen un impacto diverso: pueden beneficiar a unos mientras afectan negativamente a otros, dependiendo de las condiciones económicas específicas y del nivel de preparación financiera de cada persona [Beker, (2001) en Gutiérrez y Zurita, 2006]

Esta investigación se inserta en un marco conceptual que reconoce la inflación y las tasas de interés como factores económicos esenciales que inciden directamente en la estabilidad financiera individual. La literatura especializada establece que la inflación erosiona el poder adquisitivo y afecta de manera diferenciada a los distintos sectores sociales, mientras que las tasas de interés condicionan los costos de endeudamiento y la rentabilidad de los ahorros e inversiones (Silva, 2020; Riveros y Becker, 2020; Esquivel, 2022; Añapa, 2021)

Sin embargo, existe un vacío de conocimiento referente a cómo estos factores impactan en grupos poblacionales específicos, lo cual evidencia la necesidad de estudios focalizados que permitan comprender las particularidades del comportamiento financiero en contextos determinados.

Por lo tanto, desde un enfoque empírico, el presente trabajo prioriza a un grupo demográfico concreto (personas de 40 a 49 años con nivel educativo superior) residentes del municipio de Villa de Álvarez, Colima, que según datos oficiales del INEGI (2020), integran un segmento con ingresos relativamente elevados y capacidad potencial para adoptar decisiones financieras informadas. El estudio se centra en el periodo comprendido entre 2020 y 2023, que fue marcado por la pandemia de Covid-19 y las fluctuaciones económicas derivadas de dicha emergencia sanitaria, que repercutieron en el alza de las tasas de interés derivado de un incremento en la inflación.

El objetivo principal de este artículo es analizar el impacto que tuvo la inflación y la tasa de interés en las finanzas personales de los habitantes de Villa de Álvarez, específicamente en el grupo de personas de 40 a 49 años con nivel educativo superior. La investigación busca observar cómo el aumento sostenido de la tasa de interés afecta los costos de endeudamiento, los ahorros y los rendimientos de las inversiones, así como el efecto de la inflación en el poder adquisitivo, la capacidad de ahorro y la adquisición de bienes y servicios. De igual manera, se pretende explorar las estrategias empleadas por este grupo para enfrentar estos desafíos financieros, para lo cual se utilizó una metodología explicativa basada en una encuesta estructurada que permitió conocer los efectos de estos factores económicos en la gestión del dinero, la planificación financiera y la toma de decisiones durante los contextos de la pandemia y post pandemia.

La redacción de este artículo se ha estructurado en cuatro apartados. En el primero se presentan los antecedentes donde se aborda la evolución de la tasa de interés y la inflación en México durante los últimos años, proporcionando un contexto histórico y económico para comprender su comportamiento y efectos en la economía. En el segundo se explica el comportamiento esperado en las variables macroeconómicas, inflación y tasa de interés, y sus posibles repercusiones, desde la teoría, en las finanzas de las personas. En el tercer apartado se detalla la metodología utilizada para llevar a cabo esta investigación, así como la estructura que tuvo la encuesta realizada. En la sección número cuatro se examinan los resultados observando cómo el incremento de la tasa de interés y la inflación han influido en las decisiones financieras de los villalvarenses, analizando su impacto en el endeudamiento, el ahorro, sus gastos y sus ingresos. Finalmente, en el último apartado se presentan las conclusiones derivadas del estudio.

1. Antecedentes.

La evolución de la inflación y la tasa de interés en México durante el periodo que comprende de 2020 a 2023 estuvo marcada por eventos importantes que trajeron consigo cambios

económicos significativos, en gran medida influenciados por la crisis sanitaria del Covid-19. En este lapso de tiempo, las decisiones tomadas por las instituciones gubernamentales y las políticas implementadas por el Banco de México jugaron un papel importante dentro de la economía del país, ya que las estrategias que se realizaron para controlar la inflación y estabilizar la tasa de interés tuvo un impacto directo en el poder adquisitivo de los ciudadanos (Suárez et al., 2020)

Esta dinámica queda reflejada en el gráfico 1, que muestra la evolución de la inflación desde el año 2020 hasta el año 2023. Se pueden observar las fluctuaciones presentes durante este periodo, en donde se destacan las constantes subidas en el valor, causadas, primeramente, por la crisis sanitaria.

Gráfico 1. Evolución de la inflación en México 2020-2023



Fuente: Elaboración propia con base en datos del INEGI, 2023.

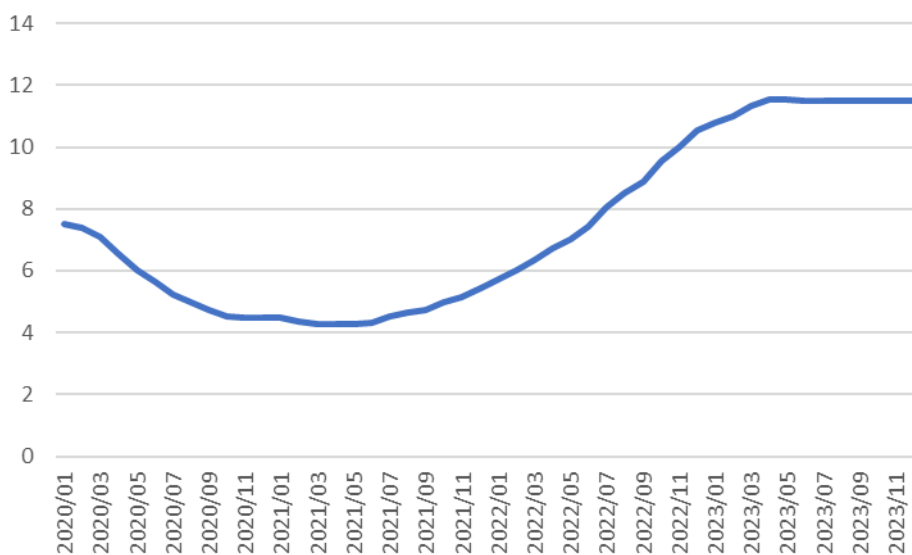
El año 2020 se caracterizó por una inflación relativamente estable, oscilando entre el 2.15% y el 4.09%, este periodo inicial parece reflejar una economía en equilibrio, pero con un moderado aumento hacia finales de año. Sin embargo, en el 2021 la inflación experimentó un incremento drástico, pasando del 3.54% en el mes de enero, al 7.36% para el mes de diciembre. Este ascenso acelerado pudo haber sido impulsado por múltiples factores, como la pandemia, la demanda reprimida, aumentos en los precios de alimentos y energía, entre otros (INEGI, 2023).

En cuanto al año 2022, la economía mantuvo niveles elevados de inflación, con tasas que fluctuaron alrededor del 7% al 8.7%. Registrando el 15 agosto el nivel más alto alcanzado, con un valor de 8.7%, un nivel muy por encima de los rangos óptimos establecidos por el Banco de México de 3% +-1 (Banxico, 2012). Lo anterior pudo haber generado desafíos económicos para los consumidores y las empresas, como la pérdida de poder adquisitivo y dificultades en la planificación financiera (Riveros y Becker, 2020). El año 2023, presenta una tendencia a la baja en la inflación, aunque el año comenzó con una tasa del 7.91%, se observa una disminución constante, alcanzando el 4.26% en el mes de octubre (INEGI, 2023).

En este contexto, la comprensión de la inflación es fundamental para todos los actores económicos, debido a que impacta las decisiones de gasto, inversión y ahorro, y su fluctuación puede modificar el panorama empresarial y la calidad de vida de las personas (Silva, 2020). Además, el poder adaptarse a estos cambios y entender su implicación a largo plazo es esencial para una gestión financiera sólida y una toma de decisiones informada en un entorno económico variable (Riveros y Becker, 2020).

En cuanto a la tasa de interés (TIIIE 28), en el gráfico 2 se puede observar la evolución de este indicador durante los años 2020 a 2023.

Gráfico 2. Evolución de la tasa de interés (TIIIE 28) en México 2020-2023



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico, 2023.

En enero de 2020, la tasa de interés en México se encontraba en 7.5%. A lo largo de ese año, experimentó una disminución constante, alcanzando un 4.49% en diciembre, como respuesta del Banco de México a la incertidumbre económica provocada por la pandemia. En 2021, el inicio del año estuvo marcado por una relativa estabilidad, con una tasa promedio cercana al 4.5%. Sin embargo, a medida que avanzaba el segundo semestre, se observó un repunte gradual, culminando en un 5.44% en diciembre (INEGI, 2023).

En 2022, las tasas de interés mostraron un aumento continuo mes a mes, superando el 10% hacia finales de año. Para el 2023, las tasas se mantuvieron elevadas, oscilando alrededor del 11%. Este aumento sostenido sugiere dificultades en el control inflacionario o podría reflejar una estrategia preventiva para garantizar la estabilidad financiera en un entorno económico volátil (INEGI, 2023).

2. Revisión de la literatura.

La inflación, definida como el incremento generalizado de los precios en el tiempo, es uno de los factores que más impacto tienen dentro de las finanzas personales, tanto así, que es posible ver este fenómeno reflejado en el día a día. El incremento del nivel general de precios provoca que el dinero pierda valor, ya que, si los precios aumentan significativamente, en el



futuro será posible adquirir una menor cantidad de bienes y servicios con la misma cantidad de dinero (Banco de España, 2024; Esquivel, 2022: 87)

En este sentido, un aumento en la inflación afecta directamente el poder adquisitivo de las personas, ya que el incremento de los precios reduce su capacidad de compra. Según Beker (2001) citado en Gutiérrez y Zurita (2006), aunque la inflación impacta a la sociedad en su conjunto, sus efectos no se distribuyen de manera uniforme. Dependiendo de su situación particular, ciertos sectores pueden sufrir repercusiones negativas, mientras que otros logran beneficiarse de este fenómeno económico.

Es por ello que, durante un periodo inflacionario, los trabajadores y jubilados con ingresos fijos sufren un impacto directo en su economía: a medida que el dinero pierde valor de forma paulatina, su poder adquisitivo se reduce, obligándolos a adquirir cada vez menos bienes y servicios. Por otro lado, quienes tienen deudas pueden experimentar un impacto diferente. Se ven reflejadas dos situaciones. En la primera, si el préstamo está expresado en moneda nacional, el deudor se verá beneficiado ya que pagará con una cantidad de dinero cuyo valor se ha reducido con el tiempo. En cambio, si la deuda está ligada a una unidad de cuenta ajustada por inflación, el monto a pagar aumentará, generando una mayor carga financiera (Gutiérrez y Zurita, 2006: 106)

Por la misma razón que un deudor se beneficia, los ahorradores resultan perjudicados por la inflación. Si sus fondos no cuentan con mecanismos de protección, el capital acumulado perderá valor real con el tiempo, reduciendo significativamente su poder de compra futuro. En contraste, los empresarios suelen sobrellevar mejor las fluctuaciones de la inflación, dado que los bienes en inventario y aquellos en proceso de producción tienden a aumentar su valor a medida que los precios suben, lo cual resulta en parte beneficioso para ellos (Gutiérrez y Zurita, 2006)

Por otra parte, la tasa de interés, definida y regulada por un organismo estatal, también desempeña un papel fundamental en las finanzas personales, ya que influye directamente en el costo de los créditos, la rentabilidad del ahorro y las decisiones de inversión (Añapa, 2021) Según McEachern (1998), citado en Díaz y Torres (2006), “El interés es la cantidad de pesos que se paga a los prestamistas que sacrifican el consumo presente y que se impone a los prestatarios. La tasa de interés es el interés periódico como un porcentaje de la cantidad prestada.”

En este sentido, las tasas de interés, entre otras cosas, buscan compensar a los prestamistas por los riesgos de inflación. Si la tasa prevista de inflación es, por ejemplo, del 5%, las tasas nominales de interés habrán de fijarse por lo menos en ese porcentaje para evitar la pérdida de poder adquisitivo. En consecuencia, mientras más alta sea la inflación, mayor será el incremento en la tasa de interés vigente. Este aumento a su vez tiene un impacto negativo en la economía a todos niveles ya que desalienta la inversión empresarial, reduce el gasto por parte de los consumidores, e incrementa los intereses que el gobierno debe pagar por el servicio de la deuda nacional. Es por ello que, dicho incremento en las tasas de interés puede afectar negativamente tanto en sus ahorros, ingresos e inversiones, es decir, en las finanzas personales de los individuos (Gutiérrez y Zurita, 2006: 98)

De acuerdo con Riveros y Becker (2020: 241) “tanto las personas, como las finanzas son dinámicas; pueden cambiar, por lo que deben estar alertas para atender desviaciones si las hubiere y, a largo plazo, planear el futuro”. Por tal motivo, es fundamental reconocer que cada individuo o familia, independientemente de que residan en el mismo barrio, ciudad o país, posee características particulares, estilos de vida y hábitos propios. Por ello, no es

posible establecer un modelo único para la gestión de las finanzas personales.

Por lo anterior, comprender cómo estos factores influyen en las finanzas personales permitirá a los individuos tomar decisiones financieras más informadas para proteger su patrimonio y lograr sus metas financieras a largo plazo, pues como se ha mencionado anteriormente, estos factores afectan a todos, pero no de la misma manera.

A continuación, se muestra en el cuadro 1, la relación esperada entre las variables estudiadas con la tasa de interés y la inflación desde la teoría.

Cuadro 1. Relación teórica de las variables de estudio con la inflación y la tasa de interés

Variable	Relación con la tasa de interés	Relación con la inflación
Ingreso	La tasa de interés afecta la capacidad de ahorro y la rentabilidad de inversiones vinculadas a los ingresos. Un aumento en la tasa puede reducir ingresos netos por mayores costos financieros.	La inflación reduce el poder adquisitivo, afectando la capacidad de compra con los ingresos existentes.
Gastos	El incremento de la tasa de interés puede elevar los gastos por servicio de deuda (intereses).	La inflación provoca aumento en precios de bienes y servicios, incrementando los gastos corrientes.
Deuda	Tasas de interés más altas incrementan el costo de endeudamiento, encareciendo préstamos y dificultando el pago de la deuda.	La inflación puede disminuir el valor real de la deuda en moneda nacional beneficiando al deudor, pero si está indexada, la deuda puede aumentar.
Toma de decisiones	La variabilidad de las tasas de interés exige una planificación cuidadosa para manejar riesgos financieros. Un buen manejo puede evitar endeudamiento excesivo.	La inflación requiere ajustes en la planificación para proteger el poder adquisitivo y mantener el equilibrio financiero
Ahorro e inversión	Tasas de interés alta pueden aumentar la rentabilidad del ahorro, pero también desincentivar la inversión productiva.	La inflación erosiona el valor real de los ahorros si no están protegidos, motivando estrategias de inversión para conservar valor.

Fuente: Elaboración propia con base a la literatura revisada.

Como ya se mencionó, esta investigación explora cómo el incremento sostenido en la tasa de interés afecta los costos de endeudamiento, los depósitos de ahorro y los rendimientos de las inversiones personales de los villalvarenses seleccionados. Asimismo, se examinó de qué manera la inflación influye en su poder adquisitivo, su capacidad de ahorro, y de compra de bienes y servicios; de igual manera se buscó identificar cómo este grupo en específico hace frente a los efectos negativos que generan las altas tasas de interés e inflación dentro de sus finanzas personales. A continuación, se explicará el proceso realizado para llevar a cabo este estudio.

3. Materiales y Métodos.

La metodología empleada en esta investigación de carácter explicativo, se centra en la elaboración de una encuesta diseñada con el fin de conocer todos aquellos factores que intervienen en las finanzas personales de cada uno de los villalvarenses que serán objeto de estudio, a saber: ingreso, gasto, deuda, toma de decisiones y planeación financiera, ahorro e inversión.



Para la redacción de este artículo, se realizó una investigación previa en la cual se seleccionó un grupo de villalvarenses de 40 a 49 años, ya que, según un estudio realizado por el INEGI, sobre el panorama sociodemográfico de Colima en el año 2020, este grupo se encuentra en el rango de edad que percibe la mayor retribución económica, con un ingreso promedio trimestral de aproximadamente \$31,694 pesos. Por esta razón, se decidió centrar la investigación en este grupo etario. Además, se optó por enfocarse en personas con un nivel educativo superior, dado que los datos del INEGI (2023) indican que contar con estudios profesionales está asociado a un mayor nivel de ingresos.

Siguiendo este enfoque, y de acuerdo con el trabajo del INEGI, el municipio de Villa de Álvarez destacó por tener el mayor porcentaje de población con nivel educativo superior de todos los municipios del estado, con un 36.1% (INEGI, 2020). Por lo tanto, se ha decidido centrar la investigación en este municipio en particular.

En este sentido, para la recolección de la información, la encuesta diseñada consta de cinco secciones y 35 ítems que abarcan aspectos fundamentales de las finanzas personales: ingresos, gastos, deuda, toma de decisiones y planificación financiera, y ahorros e inversión. En cada sección, se esperó recopilar información detallada sobre los hábitos y comportamientos financieros de los villalvarenses, con el objetivo de obtener una visión integral de su situación económica y de igual manera analizar cómo manejaron sus recursos durante la pandemia y el periodo post pandemia (periodo 2020-2023). A continuación, se presentan, en el cuadro 2, los principales elementos que evalúan cada una de estas secciones, las cuales ofrecen una comprensión profunda de los desafíos financieros que enfrentan los villalvarenses y cómo estos responden ante las fluctuaciones económicas de su entorno.

Cuadro 2. Operacionalización de las variables de la encuesta

Sección I: INGRESOS	Se recopila información sobre los ingresos mensuales de los habitantes, así como su distribución en diferentes áreas de gasto. Se investiga el impacto potencial de un aumento en las tasas de interés y la inflación en los ingresos, basándose en estudios que indican efectos negativos y positivos respectivamente.
Sección II: GASTOS	Se examinan los gastos de los encuestados durante cambios en los precios de bienes y servicios, y se evalúa si estos gastos coinciden con las prioridades financieras. Asimismo, se considera el efecto de las tasas de interés y la inflación en los gastos.
Sección III: DEUDA	Se analiza la situación de endeudamiento de los habitantes, incluyendo el tipo de deudas, la capacidad de manejo de las mismas, y los factores que dificultan su pago. Además, se observa el posible efecto del endeudamiento frente a aumentos en las tasas de interés y la inflación, con estudios que sugieren impactos desmotivadores y reducción del valor real de la deuda.
Sección IV: TOMA DE DECISIONES Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Se investiga el conocimiento y la aplicación de un plan financiero por parte de los encuestados, así como su satisfacción al respecto. De esta manera, se analiza el comportamiento en la gestión de finanzas personales ante aumentos en las tasas de interés y la inflación, destacando la importancia de una buena gestión financiera para evitar situaciones de endeudamiento.
Sección V: AHORRO E INVERSIÓN	Se enfoca en las decisiones de inversión de los encuestados, incluyendo el destino de sus ahorros, los instrumentos financieros utilizados y la proporción de ingresos destinada a inversiones. De igual forma, se examina el efecto de las tasas de interés y la inflación en estas decisiones, destacando su influencia en la inversión y el ahorro según la teoría neoclásica y estudios previos.

Fuente: Elaboración propia con bases en la literatura revisada.

Antes de la aplicación definitiva del cuestionario, se llevó a cabo una prueba piloto, la cual permitió identificar posibles áreas de oportunidad en las preguntas. Esta prueba involucró a un grupo de 8 personas, seleccionadas para representar una diversidad de puntos de vista. Durante la evaluación, se identificaron varias preguntas que presentaban conceptos poco claros o ambiguos para ciertos participantes. Con base en los comentarios y respuestas recopilados durante la prueba piloto, se realizaron ajustes y correcciones en dichas preguntas, con el objetivo de mejorar su comprensión y facilitar una interpretación más precisa por parte de los encuestados.

Para determinar la muestra de esta investigación, se identificó la población objetivo, compuesta por habitantes de Villa de Álvarez con educación superior. Según datos del INEGI (2020), el 36.1% de la población de 15 años o más posee este nivel educativo. Además, se encontró que dentro del municipio hay 20,451 personas de 40 a 49 años, que son el grupo objetivo. Dado que no se dispone de datos específicos sobre cuántas personas de 40 a 49 años tienen educación superior, se decidió utilizar el 36.1% como estimación de la proporción de esta población con educación superior, lo que resulta en una población total de 7,362 habitantes en este rango de edad.

Finalmente, para determinar el tamaño de la muestra, se utilizó la herramienta CALCULATOR LLC (2024), tomando como referencia una población de 7,362 personas. Con un nivel de confianza del 92%, un margen de error del 8% y una proporción poblacional del 50%, el cálculo arrojó una muestra de 118 participantes. Por lo tanto, se encuestó a 118 personas para obtener resultados óptimos.

4. Análisis y discusión de resultados.

La encuesta fue aplicada mediante la plataforma Google Forms, se logró identificar que la mayoría de los encuestados se encuentran en las edades de 45, 41, 49 y 40 años, siendo el sexo femenino predominante con un 50.8%. Además, se recabó que el 26.2% de los encuestados se encuentran casados, mientras que el 13.1% está soltero, y el 4.4% se encuentra en unión libre. Cabe resaltar que, la totalidad de los encuestados cuentan con un nivel de estudio superior, por otro lado, las profesiones por las que más se integran son por licenciados con un 21.3%, ingenieros con un 11.5% y contadores con un 13%.

En la sección I: INGRESO, se obtuvo que el 40% de los encuestados tiene un ingreso por salario mensual de \$25,001 a \$35,000, seguido por el 31.7% que percibe entre \$35,001 y \$45,000, y el 20% que cuenta con ingresos de \$15,000 a \$25,000. Por otro lado, el 44.4% de los encuestados que no perciben un salario tienen un ingreso mensual aproximado de \$35,001 a \$45,000; sin embargo, el 33.3% reporta ingresos de \$22,001 a \$35,000. Además, el 27.7% de los encuestados percibe ingresos a través del gobierno federal, el 17% por trabajo por cuenta propia y el 14.9% por medio del gobierno estatal.

Dentro de esta sección, se cuestionó la manera de distribuir sus ingresos y se logró recopilar que los encuestados destinan mayormente sus ingresos a vivienda, servicios y educación, y en menor medida a salud y cuidados personales. Además, el 36.1% informó que sus ingresos se mantuvieron estables durante la pandemia de Covid-19, mientras que el 34.4% indicó que sus ingresos experimentaron cambios significativos, señalando un incremento.

En cuanto a la sección II: GASTOS, se reflejó que el 63.9% de los encuestados aumentaron sus gastos debido a las alzas de la inflación durante el 2021-2022, mientras que el 36.1% indican que no presentaron un aumento en sus gastos. Cabe mencionar que, de los



encuestados que sí tuvieron un aumento en sus erogaciones, el 46.2% de los encuestados los aumentaron en un 10%, mientras que, el 33.3% aumentaron sus gastos en un 15% y el 12.8% de los encuestados en un 20% o más. De esta manera, el 78.7% de los encuestados consideran que sus gastos si están alineados con sus prioridades financieras, mientras que el 13.1% no sienten que están relacionados con sus prioridades financieras, y solo el 8.2% no está seguro de eso.

Asimismo, el 50.8% de los encuestados consideran que un cambio en sus emociones influye en la adquisición de bienes y servicios, no obstante, el 49.2% no considera lo mismo. En este sentido, los encuestados que sí consideraron que un cambio en sus emociones repercute en su adquisición de bienes y servicios, gastan más cuando su estado de ánimo es feliz, siendo esto del 77.6%, mientras que el 15.5% y el 6.9% gastan menos cuando se encuentran tristes y enojados.

Dentro de la sección III: DEUDA, se observó que solamente el 63.9% de los encuestados cuentan con una deuda, mientras que el resto indica que no se cuenta con deuda. Entre los tipos de deuda a los que se recurre con mayor frecuencia se encuentra las tarjetas de crédito con 72.5%, seguido de las hipotecas con 25% y los préstamos personales con 22.5%. Sin embargo, solamente el 80% de los encuestados que cuentan con una deuda consideran que su nivel de endeudamiento es manejable mientras que el 66.7% de los encuestados que cuentan con una deuda y se les dificulta el poder pagarla, mencionan que la razón de esto es la falta de ingresos suficientes. Ahora bien, el 78.7% de los encuestados cuentan con una relación deuda-ingresos del 36% o menos, seguida de una relación de entre 35% a 49% del 14.8% de los encuestados. Más aún, el 62.3% consideran que el incremento de la tasa de interés del año 2021 no incidió en sus deudas.

La sección IV: TOMA DE DECISIONES Y PLANEACIÓN FINANCIERA, dio a conocer que el 72.1% de los encuestados cuentan con conocimiento sobre cómo elaborar un plan financiero, mientras que, el 27.9% no cuentan con ningún conocimiento sobre ello. De esta manera, los encuestados que sí cuentan con algún conocimiento sobre cómo elaborar un plan financiero, el 73.9% considera que su plan financiero ha contribuido a administrar de manera satisfactoria sus ingresos, mientras que, sólo el 10.9% lo considera muy satisfactorio y el 6.5% de los encuestados lo considera muy insatisfecho.

Asimismo, el 55.7% de los encuestados consideran que el contar con un plan financiero les provoca un aumento en sus ahorros, no obstante, el 34.4% lo considera útil para mejorar la distribución de sus ingresos y el 19.7% lo considera útil para disminuir los gastos innecesarios. Además, el 36.1% de los encuestados considera que es muy importante tener un plan financiero, mientras que solo el 4.9% considera muy poco importante tener un plan financiero. En este sentido, el 67.2% de los encuestados menciona que no ha recibido asesoría profesional acerca de cómo realizar su planeación financiera, sin embargo, el 32.8% si ha recibido asesoría profesional. Por lo que, del porcentaje de encuestados que sí recibió una asesoría profesional, le trajo consigo grandes beneficios como el ahorro, el rendimiento de sus inversiones, cumplimiento de la deuda, y administrar sus ingresos durante el periodo de estudio.

Por otro lado, durante la crisis del 2020 el 60.7% de los encuestados llevó a cabo un control estricto del presupuesto familiar para crear excedentes que pudieran ser ahorrados o invertidos, el 21.3% consideró invertir en activos, el 13.1% implementó invertir en la educación, y el 9.8% consideró conservar y ampliar las coberturas de las pólizas de seguros (de salud, vehículo, vivienda, etc). Por el contrario, el 50.8% de los encuestados realizó

alguna estrategia para evitar que el dinero que tenían ahorrado perdiera su valor durante el año 2022, mientras que, el 49.2% no realizó ninguna acción durante ese periodo de tiempo. De esta manera, las personas que sí realizaron alguna estrategia para conservar el valor de su dinero, el 63.9% decidió meter el dinero que tenían en efectivo a una cuenta de inversión, mientras que, el 16.7% de los encuestados decidió invertir el dinero en un bien inmueble, y el 13.9% consideró mover el dinero que tenía en inversión a otra cuenta con mayor rendimiento.

Durante un periodo con alta inflación y alta tasa de interés como en el año del 2021 y 2022, el 45.9% de los encuestados decidieron conservar su dinero a través de las inversiones, mientras que, el 24.6% mediante cuentas de ahorro, el 23% por medio de tarjetas de débito y el 13.1% decidió conservar su dinero en efectivo. En cambio, el 49.2% de los encuestados considera que el cambio sufrido en las tasas de interés repercutió poco en el costo de deuda, sin embargo, el 24.6% considera que repercutió muy poco, el 16.4% considera que no repercutió nada y solo el 9.8% considera que repercutió bastante. El 42.6% señaló que su capacidad de compra repercutió muy poco tras el incremento de precios del año 2022-2023, mientras que, el 36.1% observó que repercutió poco y el 14.8% consideró que repercutió bastante.

En la sección V: AHORRO E INVERSIÓN, el 60.7% de los encuestados considera mejor ahorrar regularmente solo una parte de sus ingresos, mientras que el 21.3% no tienen hábitos de ahorro establecidos, y el 6.6% solo ahorra en situaciones de emergencia. Además, el 65.6% de los encuestados no hizo uso de sus ahorros durante la pandemia de Covid-19; en contraste, el 34.4% indicó que sí utilizó sus ahorros durante ese periodo de incertidumbre. De estos, el 33.3% señaló que empleó el 20% o más de sus ahorros y otro 33.3% usó el 10%.

Asimismo, el 65.6% de los encuestados mencionó que estaban al tanto de la medida implementada por el Gobierno de México durante la pandemia, que permitía retirar hasta el 11.5% de los ahorros en las AFORES; sin embargo, solo el 6.6% utilizó este beneficio, retirando el 10%. Ahora bien, solamente el 47.5% de los encuestados invierten sus ahorros, asimismo se les cuestionó acerca de los instrumentos financieros o entidades en las que invierte sus ahorros, en donde se demostró que el 63.9% invierte en inversiones a plazo fijo, seguido de acciones con un 19.4% y bonos con 16.7%. El 37% de las personas encuestadas destinan el 15% de sus ingresos a inversiones, además entre los factores que consideran que deben ser prioritarios al elegir en qué invertir se encuentran la seguridad y estabilidad con 67.2%, seguido de rentabilidad a corto plazo con 55.7%.

Se obtuvo también que el 47.5% de las personas consideran que la mejor estrategia de inversión es el tener una postura moderada, buscando un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento, seguido de la postura conservadora, priorizando la seguridad sobre la rentabilidad con un 32.8%. Mientras que, el 52.5% considera que la diversificación de las inversiones es una estrategia clave, sin embargo, el 24.6% de los encuestados no considera que la diversificación de las inversiones sea relevante.

4.1. Resumen de los resultados.

- En cuanto a la deuda, el 63.9% de los encuestados tenía deuda, con un predominio de tarjetas de crédito. Sin embargo, el 62.3% de ellos consideró que el incremento de la tasa de interés en 2021 no afectó sus deudas, lo que muestra una diferencia con la expectativa teórica de que tasas altas encarecen el endeudamiento.
- Sobre el poder adquisitivo, el 42.6% percibió un impacto mínimo en su capacidad de compra ante un aumento en la inflación, lo que indica que, si bien la teoría señala



una pérdida de poder adquisitivo generalizada, el efecto práctico puede variar según características personales y estrategias financieras.

- Cerca del 65.6% informó que no fue necesario usar ahorros durante la pandemia y el aumento de inflación, contraviniendo la teoría que indica que la inflación desalienta el ahorro y puede obligar a su uso para consumo inmediato.
- El 45.9% decidió invertir su dinero en contextos de alta inflación, lo que correlaciona con la teoría que sugiere que la inversión puede ser una estrategia para protegerse contra la pérdida de valor del dinero.
- El 72.1% de los encuestados tiene conocimiento sobre elaboración de planes financieros, y el 73.9% considera que estos planes contribuyen a manejar satisfactoriamente los ingresos, reflejando la importancia del conocimiento y la planificación para mitigar los efectos negativos de la inflación y la tasa de interés señalados en la teoría.

Por lo tanto, los resultados de la encuesta demostraron que, aunque la teoría económica establece efectos claros y generales de la inflación y las tasas de interés en las finanzas personales, los resultados empíricos del grupo estudiado reflejaron una adaptación particular y, en algunos casos, efectos menos severos o diferentes, debido a estrategias financieras, nivel educativo y contexto específico. Esto evidencia la importancia de considerar factores individuales y contextuales al aplicar conceptos económicos a situaciones reales.

Conclusiones.

A partir de los resultados obtenidos, se puede identificar que la inflación y una tasa de interés alta no tuvieron un impacto negativo significativo en las finanzas personales de los villalvarenses de 40 a 49 años con nivel educativo superior, ya que lo que se esperaba es que una alta tasa de interés afectara significativamente su costo de endeudamiento o la facilidad para obtener un crédito; mientras que la inflación perjudicaría su poder adquisitivo, ahorros e inversiones.

Si bien, Silva (2020) menciona que “las tasas de interés afectan directamente la capacidad de endeudamiento, los costos de préstamos y, en última instancia, la capacidad de ahorro e inversión”. No obstante, a partir de los resultados de la encuesta se destaca que el 62.3% de los encuestados mencionan que el incremento de la tasa de interés no afectó en sus deudas. Asimismo, Gutiérrez y Zurita (2006) destacan que la inflación impacta a las personas con ingresos fijos, como trabajadores y jubilados, ya que la pérdida de valor del dinero reduce su capacidad de adquirir bienes. En línea con esta perspectiva, los resultados de la encuesta revelaron que el 42.6% de los participantes percibió un impacto mínimo en su capacidad de compra al haber un aumento en la inflación.

En relación con los ahorros, Vidaurre (1970) sostiene que “la inflación respecto a los ahorros tiene un efecto negativo, ya que incentivaría el consumo inmediato a través de las expectativas de alzas de precios”, sin embargo, el 65.6% de los encuestados mencionan que no fue necesario el uso de sus ahorros durante el Covid-19 en donde se presentó un aumento de la inflación. Por otro lado, Schwartz y Pérez (2000) sugieren que una inflación elevada suele estar asociada con una desaceleración económica, menores niveles de empleo, reducción en la inversión y salarios reales por debajo de su tendencia. No obstante, el 45.9% de los encuestados respondieron que ante una inflación alta decidieron invertir su dinero.

Estos resultados muestran que, entre los villalvarenses encuestados, las finanzas personales no siempre siguen el comportamiento que se plantea en la teoría. En cambio, se puede observar estrategias y decisiones financieras que reflejan una adaptación distinta a las condiciones económicas del periodo analizado. El trabajo destaca cómo algunos villalvarenses han adoptado diversas estrategias para enfrentar los efectos negativos de la inflación y la tasa de interés, como inversión en activos, uso de cuentas de inversión y planificación financiera, aportando evidencia empírica sobre la resiliencia financiera de este grupo.

Por tanto, la contribución principal de esta investigación se centra en la obtención de un análisis detallado sobre un segmento con relevancia económica y educativa en el municipio de Villa de Álvarez del estado de Colima, con respecto a su comportamiento durante el periodo de crisis pandémico (2020-2023) en el cual se experimentaron subidas en la inflación y la tasa de interés. Los resultados obtenidos muestran disparidades con la teoría económica y la práctica local, se evidencian diferencias significativas entre la teoría económica tradicional y las estrategias reales adoptadas por los encuestados, lo que aporta una visión pragmática y actualizada de la gestión financiera personal en el contexto postpandemia en México.

Una de las limitaciones que presenta este estudio es la falta de un análisis longitudinal, pues el trabajo ofrece una fotografía de un periodo reciente, pero carece de seguimiento temporal que permita observar cómo evolucionaron las finanzas personales de los villalvarenses en el largo plazo frente a la inflación y variaciones en la tasa de interés. Por tanto, este análisis puede complementarse con estudios posteriores que sigan a los mismos participantes durante períodos más extensos para observar cómo evoluciona el efecto de la inflación y las tasas de interés en sus finanzas personales y estrategias de ahorro, inversión y endeudamiento más allá del periodo post pandemia (2020-2023).

También podrían realizarse estudios comparativos entre diferentes grupos sociodemográficos, con la intención de ampliar la investigación a otros grupos etarios, niveles educativos y regiones, para contrastar cómo varían las respuestas financieras frente a la inflación y tasas de interés según características demográficas y socioeconómicas.

Referencias bibliográficas.

- AC CONSULTORES, 2024. El origen de las finanzas. Disponible en: <https://acconsultors.com/el-origen-de-las-finanzas>
- Añapa, L. (2021). "Incidencias de la tasa de interés activa en las finanzas personales de los esmeraldeños". Facultad En Ciencias Administrativas Y Contables Escuela De Contabilidad Y Auditoría. Disponible en: <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2670/1/A%c3%b1apa%20San%20Nicolas%20Luis%20Fabricio.pdf>
- Banco de España. (2024). ¿Qué es la inflación? Banco de España. Disponible en: <https://www.bde.es/wbe/es/areas-actuacion/politica-monetaria/preguntas-frecuentes/politica-monetaria-y-estabilidad-precios/que-es-la-inflacion.html#>
- Banxico. (2012). Programa Monetario. Disponible en: <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/programas-de-politica-monetaria/%7BE3A1D986-AFB9-F8F1-9988-3E4DFB1FEC5F%7D.pdf>
- Baxico. (2023). Tasas de Interés Interbancarias. Disponible en: <https://www.banxico.org.mx/SieInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?sector=18&accion=consultarCuadro&idCuadro=CF111&locale=es>



- Calculator LLC. (2024). Calculadora de tamaño de muestra. Disponible en: <https://www.calculator.io/es/calculadora-de-tama%C3%B1o-de-muestra/>
- CONTABILIDAD Y FINANZAS, 2024. Historia de las finanzas personales. Disponible en: <https://contabilidadfinanzas.com/finanzas-personales/historia-de-las-finanzas-personales/>
- Díaz Pérez, I. M., y Torres Morales, C. (2006). Impacto de los cambios en la tasa de interés de intervención en el consumo de bienes durables de los últimos 10 años en el Valle de Aburrá. Disponible en: <https://repository.eia.edu.co/server/api/core/bitstreams/7fd8985a-e874-4613-8d2d-fa281feddf7c/content>
- Esquivel, G. (2022). Inflación. *Ciencia*, 73(4), 87-90. Disponible en: https://www.revista-ciencia.amc.edu.mx/images/revista/73_4/#p=88
- Gutiérrez, O. y Zurita, A. (2006). “Sobre la inflación”. Universidad Católica Boliviana San Pablo. Disponible en: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942413004.pdf>
- INEGI (2020). Panorama Sociodemográfico de México. Disponible en: https://www.inegi.org.mx/contenidos/productos/prod_serv/contenidos/espanol/bvinegi/productos/nueva_estruc/702825197773.pdf
- INEGI. (2023). Índice Nacional de Precios al Consumidor. Disponible en: <https://www.inegi.org.mx/temas/inpc/>
- INEGI (2023). El INEGI presenta los resultados de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH) 2022. Disponible en: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/ENIGH2022.pdf>
- Riveros, R., y Becker, S. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación En Ciencias Sociales*, 16(2), 235–247. Disponible en: <https://doi.org/10.18004/riics.2020.diciembre.235>
- Schwartz, M. J., & Perez-Lopez, A. (2000). Crecimiento económico e inflación: el caso de México. *Economía Mexicana Nueva Época*, volumen IX, número 2, 2do semestre de 2000, pp 165-188. Disponible en: <https://core.ac.uk/download/pdf/6506977.pdf>
- Silva, N. (2020). Análisis de las tasas crediticias bancarias y su impacto en las finanzas personales. Piura, 2020. Disponible en: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/51568/B_Silva_CN-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Suárez, V., Quezada, M. S., Ruiz, S. O., & De Jesús, E. R. (2020). Epidemiología de COVID-19 en México: del 27 de febrero al 30 de abril de 2020. *Revista clínica española*, 220(8), 463-471. Disponible en: https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0014256520301442?ref=pdf_download&fr=RR-2&rr=90c6271a7ee1cb85
- Vidaurre, A. (1970). El ahorro y la inflación. *Cuadernos de Economía*, 7(20), 82-87