

CAPITULO V.

DETERMINANTES DEL AHORRO DE LOS HOGARES EN MÉXICO EN EL 2002.

5.1 RESULTADOS DE LAS ESTIMACIONES ECONOMETRICAS

En este capítulo se presentan los principales resultados de los ejercicios econométricos realizados en esta tesis. Se expone un conjunto amplio de estimaciones en diferentes variantes, buscando con ello verificar la robustez de los resultados obtenidos y el efecto que pueden tener tanto la muestra como algunas definiciones consideradas. Las estimaciones se realizaron para el año 2002 utilizando el método de mínimos cuadrados ordinarios y con datos de tipo corte transversal¹.

Los números entre paréntesis, son los estadísticos t de student que prueban la hipótesis nula de no significancia de los parámetros asociados a las variables explicativas. Se usan los asteriscos para identificar los niveles de significancia de los coeficientes. Los siguientes cuadros muestran los resultados obtenidos al aplicar la metodología econométrica de Bultemann y Gallego (2001) descrita en el capítulo III.

5.1.1 Estimación del Logaritmo Natural del Ingreso.

Esta sección, se aboca a la estimación del modelo log-lineal del ingreso², descrito en la ecuación (F), utilizando como variable dependiente al logaritmo natural (Ln) del ingreso per cápita. Los resultados obtenidos se presentan en el cuadro 14, estos, en general concuerdan con lo esperado y con la literatura previa. La mayoría de las variables son significativas y el poder predictivo de la ecuación es similar al obtenido por Bultemann y Gallego (2001). También, indica que en su mayoría las variables provocan un cambio porcentual positivo en el ingreso.

El ingreso per cápita, es creciente con la edad, y con el nivel de educación a partir de secundaria, en cuanto al sector ocupación del jefe del hogar se observó un

¹ La información de corte transversal consiste en datos de una o más variables recogidos en el mismo momento del tiempo.

² La estimación de la ecuación (F) y (G) se realizaron a través del paquete econométrico STATA 8.0

Cuadro 14. Regresión del Logaritmo Natural del Ingreso

Variables Independientes	Ln del Ingreso	Variables Independientes	Ln del Ingreso
Edad	0.018 (5.37)**	Cuenta Propia	-0.134 (4.76)**
Edad ²	0 (4.15)**	Patrón 1 a 5 empleados	0.346 (7.20)**
Sin Educación(Base=primaria completa)	-0.38 (15.07)**	Patrón 6 o más empleados	0.685 (7.52)**
Preprimaria	-0.457 (2.37)*	Sin pago ²	-0.007 -0.07
Primaria Incompleta	-0.163 (7.78)**	Minería(Base=Agricultura, ganadería y pesca)	0.452 (8.69)**
Secundaria Incompleta	0.118 (3.17)**	Construcción	0.14 (4.14)**
Secundaria Completa	0.162 (6.95)**	Manufactura	0.207 (5.79)**
Preparatoria Incompleta	0.373 (9.09)**	Comercio	0.244 (6.90)**
Preparatoria Completa	0.522 (13.96)**	Transporte	0.238 (5.66)**
Normal	0.599 (5.08)**	Comunicaciones	0.616 (5.71)**
Licenciatura Incompleta	0.795 (14.45)**	Servicios Financieros	0.394 (2.58)*
Licenciatura Completa	0.994 (23.06)**	Servicios Personales comun y adm	0.186 (5.71)**
Maestría	1.273 (16.83)**	Jefe Mujer	0.083 (4.29)**
Doctorado	1.459 (13.81)**	Adultos	0.586 (33.50)**
Prestada por algún Pariente(Base=rentada)	-0.013 -0.42	Rural	-0.295 (11.86)**
Dan en el Trabajo	0.22 (3.29)**	Región Norte(Base= capital)	0.111 (4.56)**
Propia y Pagando	0.275 (6.97)**	Región Golfo	-0.325 (12.38)**
Propia y en terreno que no es de su propiedad	0.004 -0.06	Región Pacifico	0.032 (1.02)
Propia y Ejidal	-0.042 -1.15	Región Sur	-0.213 (7.53)**
Propia y Pagada	0.098 (3.80)**	Región Centro-Norte	-0.037 (1.56)
Propia y en terreno prestado	0.093 -0.95	Región Centro	-0.225 (8.31)**
Otra tipo de tenencia	0.168 (2.01)*	Remesas (sum)	0.037 (1.91)***
Obrero(base= jornalero)	-0.048 -1.43	Constante	7.479 (84.53)**
Trabajador familiar	0.041 -0.31	Observaciones	16782
Cooperativa	0.363 -1.63	R ²	0.57

Fuente: Elaboración propia con datos originales de la ENIGH 2002

Nota: * Significancia al 1%; **significancia al 5%; ***significante al 10%

El estadístico *t* robusto entre paréntesis

mayor impacto del sector comunicaciones, teniendo un ingreso per cápita 85% mayor que el resto de los sectores.

Si el jefe del hogar pertenece a una zona rural su ingreso per cápita es decreciente con respecto a los que viven en zonas urbanas, pero si la región a la que pertenece el hogar es el norte, su ingreso es positivo con respecto a los que pertenecen a la región capital. A partir del resultado obtenido se calcula el ingreso permanente como el valor estimado del ingreso (\hat{y}) y el ingreso transitorio como la diferencia entre el ingreso corriente y el ingreso estimado ($y - \hat{y}$).

5.1.2 Estimación de la Tasa de Ahorro

Siguiendo la metodología de Bultemann y Gallego (2001), primero, se estimó la ecuación del ingreso para obtener el ingreso permanente y transitorio y añadirlo a las variables de la ecuación (G), los resultados obtenidos se muestran en la columna (1) del cuadro 15. La ecuación arroja resultados no esperados, teniendo grandes diferencias con la explicación convencional de la literatura económica sobre ahorro, es decir que la tasa de ahorro del modelo no es explicada por la edad (determinante fundamental del ahorro en la Teoría del Ciclo de la Vida) y por el ingreso transitorio del hogar (punto fundamental de la teoría del ingreso permanente).

La teoría del ingreso permanente de Friedman (1957) dice que las tasas de ahorro están más relacionadas con el ingreso transitorio que el permanente, teoría que no se cumple en esta primera columna, porque como se ve en el cuadro 16, al realizar la prueba de igualdad de ambas variables, estas indican que los ingresos son iguales, dado que el estadístico F es cercano a 1, por tanto, esta teoría no se cumple en los resultados del ingreso de la columna (1).

Cuadro 16. Test de Igualdad de Coeficientes

Ingreso Transitorio = Ingreso Permanente
F(1, 16707) = 0.02
Prob > F = 0.8863

Fuente: Elaboración propia con datos originales de la ENIGH 2002

Además, existen otras diferencias como en el rubro de educación que aun siendo la mayoría de estas categorías significativas, muestra tasas de desahorro, las cuales se elevan más a mayor nivel de educación. De esta manera, estos resultados refutan el

argumento de Ram y Schultz (1979) que, a mayor nivel de educación una vez que las controla por otras variables, mayor ahorro. El número de adultos en el hogar también presenta un impacto negativo en la tasa de ahorro del -1.28 puntos porcentuales por cada adulto adicional, lo cual contradicen la TCV, que dice: entre mayor sea el número de adultos en edad productiva dentro de un hogar, mayor es el nivel ahorro de este.

Dado que las variables que se incluyen en la estimación del ingreso también se incluyen en la estimación de la tasa de ahorro, podría existir un problema de multicolinealidad³. Para ver a detalle este problema se hizo una matriz de correlaciones la cual se incluye en el anexo 5, donde se aprecia una colinealidad de 0.52 entre el ingreso permanente y licenciatura, y de 0.37 entre el ingreso permanente y el número de adultos de un hogar. Por ello, se hicieron otras estimaciones de la tasa de ahorro eliminando algunas variables, a manera de resolver este problema y ver si el resto de los coeficientes variaban significativamente.

Se comenzó, con la estimación que se encuentra en la columna (2) la cual no incluye el ingreso permanente y transitorio, reflejando estos resultados cambios interesantes con respecto a la columna (1). Después, a la columna (3) se le quitó el ingreso transitorio, teniendo cambios casi nulos en los resultados en comparación con la columna (1). En la columna (4) se elimina el ingreso permanente, los resultados que ahí se muestran son similares a los de la columna (2). Más adelante se hace un análisis detallado de los resultados obtenidos.

Por otro lado, la columna (5) muestra la tasa de ahorro sin las variables licenciatura y adultos que son las más correlacionadas con el ingreso permanente y los resultados obtenidos son similares con los de la columna (1), por lo cual podría decirse que eliminar estas variables no es de ayuda para evitar el problema de multicolinealidad. Por último, la columna (8) presenta la tasa de ahorro en función ingreso permanente y transitorio, los resultados arrojados son interesantes ya que en esta última estimación se cumple la teoría del ingreso permanente, dado que, el impacto del ingreso transitorio en la tasa de ahorro es mayor (19.53 puntos porcentuales), que el impacto por el ingreso permanente (11.06 puntos porcentuales), esto, también lo sustenta una prueba test que se hizo para esta última estimación, los resultados de esta prueba se encuentran en el cuadro 17, el cual indica que estos ingresos son diferentes ya que el estadístico es igual a cero y se rechaza la hipótesis nula de igualdad de coeficientes.

³ Wooldridge (2001) define a la multicolinealidad como la correlación elevada (pero no perfecta) entre dos o más variables independientes.

Cuadro 17. Test de Igualdad de Coeficientes

Ingreso Transitorio = Ingreso Permanente
F(1, 16749) = 44.50
Prob > F = 0.0000

Fuente: Elaboración propia con datos originales de la ENIGH 2002

Además, en el cuadro 15, se incluyeron otras dos columnas (6 y 7), una para las zonas rurales y otra para las zonas urbanas, ambas sin ingreso permanente, esto, para saber cuales son las tasas de ahorro de estos hogares. En la columna (6), las variables que influyen a la tasa de ahorro de los hogares urbanos son, la edad, la edad al cuadrado, los niveles de educación más altos (licenciatura y postgrado), el número de adultos dentro del hogar, el ingreso transitorio, si la casa en la que vive el hogar es prestada por algún pariente, propia o propia y aun la están, propia en un terreno ejidal, el acceso al crédito por algún integrante del hogar, si el jefe del hogar es obrero o trabaja en un negocio que no es del hogar, si el hogar recibe remesas, y cualquier hogar excepto que sea de la región sur influye en la tasa de ahorro de las zonas urbanas.

Sin embargo, los resultados para las zonas rurales son diferentes, las variables que son significativas e influyen de forma positiva en las tasas de ahorro son: el nivel de educación de el jefe del hogar ya sea que tenga, preparatoria, licenciatura o postgrado, el número de adultos dentro del hogar, si el jefe del hogar es mujer, el ingreso transitorio del hogar, si la casa en la que vive el hogar es propia y en un terreno ejidal, el acceso al crédito, si el jefe del hogar es un trabajador familiar o trabaja sin pago en un negocio que no es el hogar, si el jefe trabaja en el sector, construcción, manufactura o comunicaciones y si el hogar se encuentra en la región norte o golfo. Las variables que influyen de forma negativa en la tasa de ahorro son si el jefe del hogar esta desempleado o si el hogar recibe remesas.

Dado que en la columna (2) se eliminan los ingresos permanentes y transitorios, para evitar el problema de multicolinealidad con las variables y los resultados obtenidos se acoplan a la teoría del ahorro, se toma esta columna para contestar la hipótesis de este estudio, para verificar la veracidad de estos resultados, se estimo la ecuación (G) sin ingresos y se rescataron los residuales, estos residuales se corrieron en función del ingreso permanente y transitorio, los resultados de este procedimientos se muestran en el cuadro 18, donde se comprueba una vez más, que la teoría del ingreso permanente se cumple, esto le da mayor sustento a los resultados de la columna (8), confirmando que el ingreso transitorio explica en mayor medida a las tasas de ahorro que el ingreso permanente.

Cuadro 15. Tasa de Ahorro (S₂)

Variables Independientes						Urbano	Rural		
	(1) Tasa S ₂ sin corregir	(2) Tasa S ₂ sin Ingresos	(3) Tasa S ₂ sin Ingreso Transitorio	(4) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	(5) Tasa S ₂ sin Licenciatura y Adultos	(6) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	(7) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	(8) Tasa S ₂ para los Ingresos	
Edad	0.048 (0.21)	0.403 (2.03)**	0.105 (0.43)	0.416 (2.21)**	0.295 (1.49)	0.452 (2.33)**	0.456 (1.14)		
Edad²	0 (0.11)	-0.003 (1.38)	0 (0.16)	-0.003 (1.42)	-0.002 (0.77)	-0.003 (1.82)***	-0.002 (0.57)		
Primaria (base=sin educación)	-7.146 (3.38)*	-2.029 (1.3)	-6.325 (2.94)*	-1.582 (1.05)	-2.405 (2.00)**	-1.856 (1)	-0.175 (0.07)		
Secundaria	-9.332 (3.06)*	0.111 (0.06)	-7.767 (2.47)**	0.802 (0.47)	-1.936 (1.52)	0.17 (0.09)	4.442 (1.42)		
Preparatoria	-12.483 (2.72)*	2.412 (1.2)	-10.184 (2.15)**	3.713 (1.95)***	-1.966 (1.29)	2.935 (1.35)	10.739 (1.91)***		
Nivel de Educación =Normal	-17.555 (2.90)*	-2.016 (0.49)	-16.4 (2.61)*	1.007 (0.26)	-5.757 (1.52)	2.242 (0.59)	-8.051 (0.54)		
Licenciatura	-16.447 (2.36)**	6.414 (2.70)*	-12.924 (1.78)***	8.509 (3.79)*		9.082 (3.92)*	-20.49 (1.77)***		
Postgrado	-11.583 (1.16)	18.367 (3.36)*	-6.572 (0.64)	20.608 (3.74)*	6.701 (1.24)	17.652 (2.96)*	43.659 (8.29)*		
Jefe Jubilado	-4.478 (1.5)	-0.017 (0.01)	-0.269 (0.08)	-4.157 (1.41)	-5.132 (1.73)***	-3.497 (1.09)	2.162 (0.53)		
Adultos(sum)	-1.281 (1.08)	2.593 (5.60)*	-0.464 (0.38)	2.665 (5.94)*		2.491 (4.97)*	3.799 (4.42)*		
Jefe Mujer(sum)	-0.184 (0.16)	0.247 (0.21)	-0.043 (0.04)	0.233 (0.21)	-0.11 (0.1)	-0.426 (0.34)	5.866 (2.56)**		
Ln(Ingreso Permanente)	19.731 (3.87)*		15.267 (2.91)*		10.119 (7.70)*			11.062 (14.25)*	
Ln(Ingreso Transitorio)	20.469 (18.28)*			20.314 (18.22)*	20.457 (18.26)*	19.572 (16.61)*	24.34 (10.55)*	19.533 (18.65)*	
Prestada por algún pariente(base= Casa Rentada)	5.18 (2.76)*	4.557 (2.27)**	5.116 (2.53)**	4.549 (2.44)**	4.916 (2.63)*	3.734 (1.99)**	5.448 (0.89)		
Dan en el Trabajo	4.66 (1.03)	7.861 (1.68)***	5.287 (1.11)	8.009 (1.80)***	6.32 (1.4)	7.718 (1.36)	12.261 (1.43)		
Propia y aun la están pagando	10.388 (4.61)*	15.254 (7.70)*	10.999 (4.87)*	15.926 (8.09)*	12.797 (6.41)*	15.707 (8.25)*	0.286 (0.04)		
Propia en terreno que no es de su propiedad	8.555 (5.08)*	10.165 (5.74)*	8.765 (5.00)*	10.407 (6.09)*	9.619 (5.64)*	10.681 (6.25)*	8.675 (1.47)		
Propia_ y Ejidal	-3.407 (3.24)*	3.398 (3.47)*	3.265 (3.38)*	-3.187 (3.00)*	-3.416 (3.23)*	-2.083 (1.88)***	-6.812 (2.76)*		
Propia y Pagada	-0.692 (0.3)	-1.621 (0.65)	-0.78 (0.31)	-1.809 (0.77)	-1.202 (0.51)	1.202 (0.36)	-5.407 (1.49)		
Acceso a Crédito	-0.636 (0.07)	1.672 (0.2)	0.907 (0.11)	0.342 (0.04)	-0.192 (0.02)	-13.743 (2.66)*	23.364 (1.80)***		
Obrero(base= Jornalero)	-12.705 (1.5)	-7.835 (0.65)	-13.514 (1.15)	-5.371 (0.62)	-9.187 (1.08)	-14.884 (3.57)*	-4.402 (0.56)		
Trabajador familiar	-4.534 (2.04)**	-7.074 (3.19)*	-4.919 (2.09)**	-7.324 (3.49)*	-5.729 (2.72)*	-4.432 (1.5)	-9.477 (3.40)*		
Cooperativa	-10.343 (3.09)*	-4.259 (1.42)	-9.428 (2.70)*	-3.677 (1.29)	-7.273 (2.49)**	-2.196 (0.52)	-1.519 (0.34)		

Variables Independientes	(1) Tasa S ₂ sin corregir	(2) Tasa S ₂ sin Ingresos	(3) Tasa S ₂ sin Ingreso Transitorio	(4) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	(5) Tasa S ₂ sin Licenciatura y Adultos	(6) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	Urbano	Rural
							(7) Tasa S ₂ sin Ingreso Permanente	(8) Tasa S ₂ para los Ingresos
Cuenta Propia	-18.076 (1.92)***	-4.391 (0.44)	-15.181 (1.47)	-4.12 (0.46)	-12.139 (1.35)	-3.009 (0.3)	1.461 (0.08)	
Patron1 a 5	-10.272 (2.22)**	-9.78 (1.98)**	-10.211 (2.06)**	-9.724 (2.10)**	-9.489 (2.07)**	-7.867 (1.51)	-9.524 (0.88)	
Patron6 o más	4.021 (1.03)	4.393 (0.98)	4.196 (0.93)	4.323 (1.11)	4.496 (1.15)	2.744 (0.54)	4.93 (0.61)	
Sin pago en un negocio que no es hogar	12.227 (4.72)*	10.858 (4.04)*	11.873 (4.38)*	10.983 (4.28)*	11.935 (4.60)*	8.184 (1.97)**	11.372 (1.91)***	
Minería (base= Agricultura, Ganadería Y Pesca)	-2.582 (0.58)	6.346 (1.62)	-0.674 (0.15)	6.487 (1.71)***	1.367 (0.35)	4.977 (1.04)	5.147 (0.81)	
Construcción	3.005 (1.21)	5.921 (2.31)**	3.712 (1.39)	5.806 (2.42)**	4.219 (1.76)***	4.23 (1.27)	6.977 (1.71)***	
Manufactura	3.426 (1.25)	7.448 (2.72)*	4.147 (1.43)	7.631 (2.94)*	5.071 (1.94)***	5.339 (1.52)	11.042 (3.31)*	
Comercio	-1.847 (0.71)	3.284 (1.35)	-0.599 (0.22)	3.126 (1.36)	0.065 (0.03)	1.949 (0.63)	0.335 (0.08)	
Transporte	-3.21 (0.89)	1.542 (0.46)	-2.172 (0.57)	1.556 (0.49)	-1.236 (0.4)	-1.057 (0.26)	6.729 (1.23)	
Comunicaciones	-3.198 (0.58)	7.396 (1.59)	-2.113 (0.36)	9.033 (2.00)**	1.944 (0.42)	5.824 (1.14)	23.747 (2.92)*	
Servicios Financieros	-7.926 (1.58)	-1.323 (0.24)	-7.484 (1.26)	0.002 (0.0)	-5.366 (1.15)	-2.517 (0.49)	2.633 (0.17)	
Servicios Personales comun_adm	-2.13 (0.88)	1.877 (0.79)	-1.154 (0.45)	1.752 (0.78)	-0.987 (0.44)	0.323 (0.1)	-1.36 (0.39)	
Jefe Desempleado	-7.136 (0.79)	-11.11 (1.15)	-11.146 (1.15)	-7.173 (0.79)	-7.617 (0.84)	-3.008 (0.29)	-24.678 (1.69)***	
Remesas	-6.314 (5.28)*	-5.693 (4.63)*	-5.948 (4.85)*	-5.97 (4.97)*	-6.335 (5.33)*	-6.213 (4.57)*	-5.708 (2.44)**	
Rural	1.037 (0.48)	-4.998 (3.26)*	-0.371 (0.17)	-5.01 (3.21)*	-1.754 (1.02)			
Región Norte (base=capital)	2.576 (2.31)**	4.226 (4.06)*	2.674 (2.30)**	4.575 (4.69)*	3.452 (3.57)*	4.204 (4.14)*	7.037 (1.81)***	
Región Golfo	5.841 (2.80)*	-1.233 (0.95)	3.96 (1.82)***	-0.892 (0.7)	2.632 (1.92)***	-3.927 (3.22)*	6.924 (1.68)***	
Región Pacifico	-7.357 (3.56)*	-7.295 (3.44)*	-7.679 (3.56)*	-6.889 (3.38)*	-7.107 (3.49)*	-5.898 (2.91)*	-8.137 (1.49)	
Región Sur	1.152 (0.54)	-2.717 (1.4)	0.549 (0.23)	-3.089 (1.73)***	-0.761 (0.42)	-0.423 (0.2)	-6.307 (1.55)	
Región Centro-Norte	-2.489 (1.88)***	-4.094 (2.85)*	-3.446 (2.42)**	-3.343 (2.48)**	-2.782 (2.06)**	-4.488 (3.02)*	-0.777 (0.2)	
Región Centro	-0.98 (0.57)	-5.586 (3.33)*	-1.917 (1.05)	-5.603 (3.51)*	-3.064 (1.83)***	-5.787 (3.00)*	-4.123 (1.09)	
Constante	-148.684 (4.19)*	-9.34 (1.92)***	-117.711 (3.21)*	-8.118 (1.80)***	-82.82 (7.78)*	-8.628 (1.78)***	-18.1 (1.6)	-80.134 (11.88)*
Observaciones R ²	16752 0.17	16767 0.08	16752 0.08	16752 0.16	16752 0.17	12176 0.17	4576 0.17	16752 0.13

Fuente: Elaboración propia con datos originales de la ENIGH 2002

Nota: * Significancia al 1%; **significancia al 5%; ***significancia al 10%

El estadístico *t* robusto entre paréntesis

En el cuadro 18, la edad del jefe del hogar muestra cambios interesantes, ya que la edad y la edad al cuadrado forman una parábola, concordando así con la teoría del ciclo de la vida (TCV), ya que el ingreso por las predicciones de la teoría del capital humano, es creciente en la primera etapa de la vida laboral del individuo, gracias a la experiencia acumulada, y luego decrece por la acción de la obsolescencia y depreciación, de esta manera, se acepta la hipótesis de que la variable edad cumple con la TCV. Además, la edad es significativa indicando que esta es un determinante del ahorro del hogar.

En estos resultados, la educación cumple con el argumento de Ram y Schultz (1979) el cual dice: los gastos que se realizan para obtener educación constituyen también una forma de ahorro, se toma a la educación como indicador del acervo de capital humano o de “activos” no líquidos en posesión del hogar, por lo que se esperaría que los individuos con mayor grado de educación necesitaran un monto relativamente menor de recursos para enfrentar imprevistos y por tanto alcanzar mayores niveles de ahorro. Aquí, las mayores tasas de ahorro se presentan en los jefes de hogar que tienen el grado de licenciatura y postgrado, siendo a su vez significativas y por tanto determinantes del ahorro del hogar. Es importante mencionar que los resultados obtenidos en esta columna son similares a los obtenidos en el capítulo 4⁴

El número de adultos dentro del hogar también arroja un impacto positivo en la tasa de ahorro, estos resultados se relacionan con la lógica de la suavización intertemporal del consumo, con el hecho probable de que la mayor cantidad de adultos refleja hogares con mayor número de hijos en edad laboral y que, en cierto modo, están devolviendo los gastos realizados por el hogar en sus períodos de niñez. Dicha variable es significativa, por lo cual se puede decir que tiene influencia en la tasa de ahorro y por tanto ser un determinante de este.

Otro elemento relevante es la posesión de la vivienda, la cual va asociada con mayores tasas de ahorro cuando la vivienda es propia y aun la están pagando, propia y que este en un terreno que no es de su propiedad, propiedad en un terreno ejidal, que la casa se la den en el trabajo o se le de prestada algún pariente, estas variables presentan un impacto positivo en tasa de ahorro y significativo, lo cual indica que la posesión de la vivienda es importante, por lo cual es determinante del ahorro.

⁴ Para ver a detalle ir a la gráfica 6

El status laboral del jefe del hogar muestra la importancia del ciclo laboral y de la participación en la fuerza laboral sobre la tasa de ahorro. Sin embargo, en los estatus más altos las tasas de ahorro no son significativas, con esto no se puede aceptar la hipótesis que a mayor estatus laboral mayor nivel ahorro ya que en la categoría de cuenta propia, patrón de 1 a 5 empleados, cooperativa presentan impactos negativo sobre la tasa de ahorro. Sin embargo, si el jefe del hogar es trabajador familiar, patrón de 1 a 5 empleados o trabaja sin pago en un negocio que no sea del hogar, tengan las dos primeras tasas de ahorro negativas, sí son determinantes del ahorro.

El sector de empleo del jefe hogar cumple con la hipótesis descrita, dado que en todos los sectores se presenta un impacto positivo en la tasa de ahorro por arriba de los jefes que trabajan en el sector agrícola, siendo los jefes de hogar que trabajan en el sector construcción y manufactura determinantes del ahorro. Los hogares que reciben remesas presentan tienen un impacto negativo sobre la tasas de ahorro, esto confirma la hipótesis descrita en el capítulo III, ya que es una variable significativa, por tanto, se concluye que las remesas es un determinante del ahorro del hogar.

El acceso al crédito no cumple con la hipótesis, que los hogares con acceso al crédito presenten tasas de ahorro positivas y sea un determinante del ahorro del hogar, dado que, aunque tiene un impacto positivo sobre la tasa de ahorro positiva no es significativa, por tanto, no es un determinante del ahorro. El que un hogar sea rural tiene un impacto positivo sobre la tasa de ahorro aunque en forma negativa, entonces, esta variable es un determinante del ahorro.

En cuanto a regiones, la hipótesis 7 que dice: si el hogar pertenece a la región norte presenta altas tasas de ahorro, siendo esta variable un determinante del ahorro del hogar; se cumple, ya que, el norte es el único que tiene un impacto positivo en la tasa de ahorro. Aunque, el resto de las regiones tienen un impacto negativo sobre la tasa ahorro por abajo de la región capital, también, son significativas la región norte, pacífico, centro y centro-norte.

Para finalizar, es importante remarcar que se tomaron los resultados de la columna (2) para el análisis y responder las hipótesis del estudio, ya que, es la que más satisface a la literatura previa de ahorro. Los resultados del resto de las columna son igual de importantes, dado que a primera instancia no se obtuvieron resultados satisfactorios como los de Bultemann y Gallego para Chile, y estos, sirvieron de prueba y error para poder llegar a los resultados que más se acoplaran al estudio y a la realidad del ahorro de los hogares en México durante el 2002.

Cuadro 18. Tasa de Ahorro sin Ingresos

Variables Independientes	Tasa de S₂ Sin Ingresos	Residuales
Edad	0.403 (2.03)**	
Edad ²	-0.003 (1.38)	
Primaria (base=sin educación)	-2.029 (1.3)	
Secundaria	0.111 (0.06)	
Preparatoria	2.412 (1.2)	
Nivel de Educación =Normal	-2.016 (0.49)	
Licenciatura	6.414 (2.70)*	
Postgrado	18.367 (3.36)*	
Jefe Jubilado	-0.017 (0.01)	
Adultos(sum)	2.593 (5.60)*	
Jefe Mujer(sum)	0.247 (0.21)	
Prestada por algún pariente(base= Casa Rentada)	4.557 (2.27)**	
Dan en el Trabajo	7.861 (1.68)***	
Propia y aun la están pagando	15.254 (7.70)*	
Propia en terreno que no es de su propiedad	4.393 (0.98)	
Propia_ y Ejidal	10.858 (4.04)*	
Propia y Pagada	10.165 (5.74)*	
Acceso a Crédito	3.398 (3.47)*	
Obrero(base= Jornalero)	-1.621 (0.65)	
Trabajador familiar	1.672 (0.2)	
Cooperativa	-7.835 (0.65)	
Cuenta Propia	-7.074 (3.19)*	
Patron1 a 5	-4.259 (1.42)	
Patron6 o más	-4.391 (0.44)	
Sin pago en un negocio que no es hogar	-9.78 (1.98)**	
Minería (base= Agricultura, Ganadería Y Pesca)	6.346 (1.62)	
Construcción	5.921 (2.31)**	

Manufactura	7.448 (2.72)*	
Comercio	3.284 (1.35)	
Transporte	1.542 (0.46)	
Comunicaciones	7.396 (1.59)	
Servicios Financieros	-1.323 (0.24)	
Servicios Personales comun_adm	1.877 (0.79)	
Jefe Desempleado	-11.11 (1.15)	
Remesas	5.693 (4.63)*	
Rural	-4.998 (3.26)*	
Región Norte (base=capital)	4.226 (4.06)*	
Región Golfo	-1.233 (0.95)	
Región Pacífico	-7.295 (3.44)*	
Región Sur	-2.717 (1.4)	
Región Centro-Norte	-4.094 (2.85)*	
Región Centro	-5.586 (3.33)*	
Ingreso Permanente		1.431 (3.31)*
Ingreso Transitorio		18.978 (40.76)*
Constante	-9.34 (1.92)***	-12.289 (3.30)*
Observaciones	16767	16752
R²	0.08	0.09

Fuente: Elaboración propia con datos originales de la ENIGH 2002

Nota: * Significancia al 1%; **significancia al 5%; ***significante al 10%

El estadístico *t* robusto entre paréntesis