



Perspectiva teórica de factores que impulsan el ahorro personal (Theoretical perspective on factors driving personal savings)

Azalea Barrera Espinosa¹; María Mayela Terán Cazares² y Mayra Mayela Olguín Ramírez³

¹ Facultad de Contaduría Pública y Administración, azalea.barreraes@uanl.edu.mx,
<https://orcid.org/0000-0002-6100-9004>

² Facultad de Contaduría Pública y Administración, maria.teranc@uanl.edu.mx,
<https://orcid.org/0000-0001-5089-3909>

³ Facultad de Contaduría Pública y Administración, mayra.olguinrm@uanl.edu.mx,
<https://orcid.org/0000-0001-5448-7748>

Información del artículo revisado por pares

Fecha de aceptación: 2022

Fecha de publicación en línea: enero-2022

DOI: <https://doi.org/10.29105/vtga8.1-241>

Resumen

El objetivo de esta investigación es mostrar la perspectiva teórica que fundamentan los factores que impulsan el ahorro personal, se ha revisado diversas literaturas científicas y documentales, por lo que se exponen las principales teorías, definiciones e investigaciones aplicadas. Como variables de la hipótesis se postulan que los factores que impulsan el ahorro personal son: los objetivos del ahorro y el conocimiento financiero. El presente estudio se desarrolla bajo una metodología cualitativa documental con alcance descriptivo, utilizando técnicas bibliográficas y documentales exponiendo definiciones, teorías y estudios empíricos dando sustento a las variables mencionadas. Concluyendo que existe una justificación teórica de las variables de estudio posteriormente se avanzará en el estudio en campo.

Palabras clave: Ahorro, Conocimiento financiero, Finanzas personales, Objetivos de ahorro.

Códigos JEL: B21, D14, O12

Abstract

The objective of this research is to show the theoretical perspective underlying the factors that drive personal savings, various scientific and documentary literatures have been reviewed, for which the main theories, definitions and applied research are exposed. As variables of the hypothesis, it is postulated that the factors that drive personal saving are the objectives of saving and financial knowledge. The present study is developed under a descriptive methodology using bibliographical and documentary sources, exposing definitions, theories and empirical studies giving support to the mentioned variables. Concluding that there is a theoretical justification of the study variables where later the field study will be advanced.

Key words: Financial knowledge, Personal finance, Savings goals, Saving.

JEL Codes: B21, D14, O12

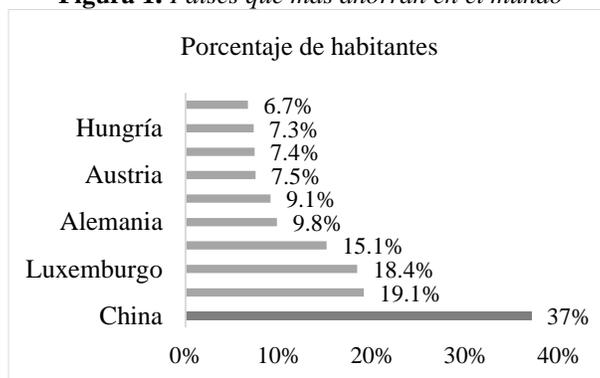
1. Introducción

Las personas requieren excedentes de recursos financieros a lo largo de la vida, por ejemplo, al momento de formar un matrimonio, cuando llega un hijo, para pagar su educación, para realizar una inversión en un negocio, enfrentar alguna enfermedad, el retiro o la jubilación entre otras; para todos estos eventos se requiere disponibilidad de recursos los cuáles se logran a través del ahorro. De acuerdo con Dieck (2020), comenta que para coadyuvar al crecimiento económico mediante la construcción o consolidación de proyectos es necesario definir objetivos para la creación de ahorro construyendo un fondo de emergencia que sustente 6 meses de sueldo, que servirá para liquidez, o bien para concretar proyectos de vida.

A continuación, se presentan algunos antecedentes sobre el ahorro a nivel mundial, Latinoamérica y México:

En su caso Montes (2019), afirma que a nivel mundial existen algunos países que han logrado crear fuertes culturas de ahorro tanto en los hogares como en sus economías. En la figura 1, se puede observar que China es el país con mayor ahorro representando el 37% de los habitantes, casi el doble de porcentaje, de Suiza y Luxemburgo.

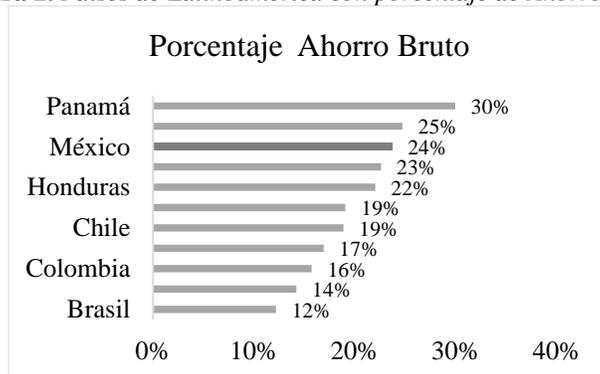
Figura 1. Países que más ahorran en el mundo



Fuente: Porcentaje según habitantes que conservan su dinero. (Montes 2019).

A su vez, el Banco Mundial (2019) muestra en sus datos los países de América Latina con sus porcentajes de ahorro bruto (representados en % del PIB) donde se observa en la figura 2 que México cuenta con un 24% de ahorro bruto, superado por Ecuador con un 25% y Panamá con un 30%, además se registra que Brasil es el país con menos porcentaje de ahorro bruto con un 12%.

Figura 2. Países de Latinoamérica con porcentaje de Ahorro Bruto



Fuente: Porcentaje de Ahorro Bruto de Latinoamérica (Banco Mundial 2019).

A continuación, se presentan datos relevantes en México con respecto al ahorro, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, CNBV (2018), y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) dieron a conocer los resultados en la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), donde puntualizan que la población adulta entre 18 a 70 años de edad con más de 79 millones de personas a nivel nacional, exponiendo datos con respecto al ahorro. En la tabla 1 se observa el porcentaje de la población que no ahorra a nivel nacional y regional (Noreste). Así mismo, se aprecia el porcentaje de los que ahorran informalmente y los que no ahorran, siendo en promedio un 52.9% a nivel nacional y un 49.4% a nivel regional.

Tabla 1. Porcentaje de habitantes nacional y regional de acuerdo al tipo de ahorro

Tipo de ahorro	Población Nacional	% Nacional	Población Noreste	% Noreste
Ahorro Informal	24,826,163	31.40%	2,686,416	28.40%
Ahorro formal	12,048,560	15.20%	1,435,398	15.20%
Ambos	25,202,143	31.90%	3,360,152	35.50%
No ahorra	17,020,105	21.50%	1,984,677	21.00%
Total	79,096,971		9,466,643	

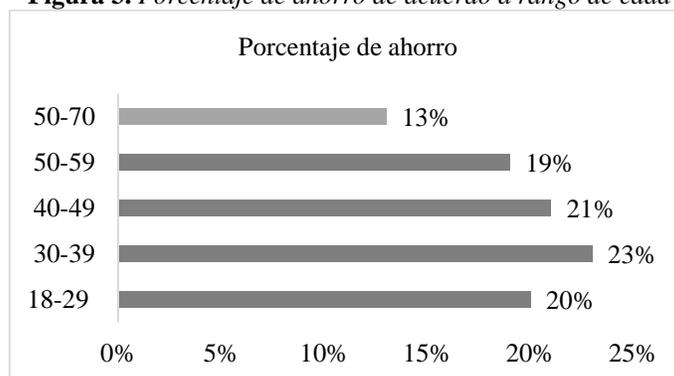
Nota: Tipo de ahorro a nivel nacional. CNBV, INEGI y ENIF (2018). La región Noreste se conforma por (Coahuila, Nuevo León, San Luis Potosí y Tamaulipas).

De acuerdo con la cita anterior, confirma la manera en cómo los mexicanos realizan el ahorro, determinando lo siguiente:

- 10.7% a través de préstamos de dinero
- 15% comprando bienes
- 22.8% guarda su dinero en cajas de ahorro
- 16.9% guarda dinero con familiares y conocidos
- 35% tandas
- 65.7% guarda su dinero en casa

Podemos observar que un gran porcentaje guarda su dinero en casa y por medio de tandas, constatando que ahorran de manera informal. Ahora bien, con respecto al porcentaje de la población que ahorró en una cuenta, por grupo de edad, fue: 20% para el rango de 18 a 29 años; 23% para el de 30 a 39 años; 21% para el de 40 a 49 años; 19% para el de 50 a 59 años; y 13% para el de 60 a 70 años. Estos datos los podemos examinar en la figura 3 donde se muestra que el rango de edades donde se destina más al ahorro es en la etapa productiva de los 18 a los 59 años (ENIF, 2018).

Figura 3. Porcentaje de ahorro de acuerdo a rango de edad



Elaboración propia a partir de CNBV, a través de ENIF (2018)

El ahorro es un tema cultural usualmente existe poca organización de recursos, de planeación y previsión, dificultando la eficiencia de las acciones para el futuro. En México el 40% de la población adulta no ahorra y solo el 21% de los que ahorran lo hacen a través del sistema financiero formal, agregando que no cuentan con una cultura de ahorro por la desconfianza que existe hacia las instituciones financieras; de la misma manera se afirma que anualmente predomina el gasto hormiga (gastos de café, cigarros, golosinas, etc.) que asciende en promedio a 40,000 pesos que bien pudieran ahorrarse (González, 2018).

Otro aspecto importante es el conocimiento financiero también llamado educación financiera definiéndose como: “el proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros mediante información, instrucción y/o asesoramiento, desarrollando habilidades y confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras para realizar elecciones informadas, y en caso de requerir ayuda y adoptar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero saber a dónde acudir” (OCDE 2009).

Sobre el tema de conocimientos del ahorro existen datos interesantes mostrados en la CNBV (2018), que establece la poca educación en temas financieros en los mexicanos y los cuales se muestran en la tabla 2.

Tabla 2. Cuestionamientos sobre educación financiera.

Preguntas	Sí	No
¿Ha tomado curso sobre cómo ahorrar o hacer un presupuesto?	8.3%	91.7%
¿Conoce concepto de inflación, riesgo o diversificación?	48.6%	51.4%
¿Conoce concepto de inflación, riesgo o diversificación? (Región Noreste)	46.6%	53.4%
¿Sabe que existen cuentas que no cobran comisiones y que puede ahorrar?	45.8%	54.2%
Si una institución bancaria puede cerrar o quebrar, ¿sabe si sus ahorros están protegidos?	24.7%	75.3%

Fuente: Elaboración propia. Datos de CNBV a través de ENIF 2018.

Una vez presentado los antecedentes respecto al ahorro se expone el problema donde se determina que existe una baja cultura de ahorro en México, de acuerdo con los datos en promedio las personas que no ahorran y los que ahorran de manera informal representan el 50% de la población, existiendo una baja educación financiera, una falta de planeación de recursos, lo cual impacta en la toma de decisiones que no permite el desarrollo económico.

Por lo anterior, se expone el objetivo de este estudio es identificar desde una perspectiva teórica los factores que ayudan a impulsar el ahorro personal para el crecimiento económico de los individuos. Por lo que se realiza un análisis de marco teórico exponiendo las principales teorías, definiciones e investigaciones aplicadas de las variables, determinando la siguiente *hipótesis*: los objetivos de ahorro y conocimiento financiero son factores que impulsan el ahorro personal.

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes teóricos del fenómeno a investigar variable dependiente (Ahorro personal)

La variable dependiente que se estudia en la presente investigación es el *ahorro*, este concepto ha sido estudiado en México con enfoque económico de acuerdo con Villagómez (2008), sin embargo, aún existe poca evidencia con respecto a diversos aspectos sociodemográficos, culturales, sociales, psicológicos que poco se han estudiado. Iniciando desde su raíz etimológica proviene de la Edad Media, del árabe “hurr” que significa libre, posteriormente este término cambió a “horro” que significaba dar libertad a los esclavos, donde el significado fue liberar a alguien de algo, y más adelante se relacionaba como dejar un dinero libre de gastos es decir para ahorrar (RAE).

Aibar (2018), define el ahorro como reservar parte del dinero que generamos, por medio de una buena planeación financiera. Es el dinero que una persona o familia acumula para su uso futuro

o para enfrentar gastos imprevistos (Gutiérrez et al., 2020).

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, CONDUSEF (2020), concientizar sobre el valor del ahorro significa destinar o separar una parte del ingreso con el propósito de estar preparados económicamente para poder hacer frente a una urgencia económica, sin que implique una desestabilización en el gasto y vida diaria. Por consiguiente, se muestran algunas de las teorías sobre esta variable.

La Teoría del capital e interés desarrollada por Fisher (1930) explica sobre la manera en la que los consumidores determinan sus decisiones de consumo intertemporal donde se puede tener dos destinos: el ahorro o el consumo.

Otra de las teorías con mayor aportación es la Teoría del Ciclo Vital que propone Modigliani (1970), estudia la relación entre el salario, el ahorro y el consumo; la edad y la etapa laboral. Se establece que existe un mayor ahorro en las primeras etapas de la vida laboral hasta alcanzar un máximo y desahorro en la medida que se envejece e inicia su etapa de retiro laboral. Es decir, los trabajadores tendrán ahorros positivos en las etapas productivas y al momento de entrar en la etapa de jubilación los ahorros serán negativos.

Con respecto a Barro (1978), muestra la Teoría Multigeneracionales o altruistas que contempla el ahorro que realizan en vida para los descendientes o como herencias para ellos, esta teoría se basa en la teoría del ciclo de vital con un enfoque altruista.

Desde una perspectiva de comportamiento, nace la relación de la psicología con la economía para fortalecer la toma de decisiones financiera Ajzen (1991), propone la teoría del comportamiento planeado que predice el comportamiento basado en actitudes, normas subjetivas y control conductual e influye en las decisiones financieras. Thaler y Sunstein (2008) proponen la teoría del empujón que implica el impulso para una mejor toma de decisiones del individuo en relación con la salud, el dinero y la felicidad.

Algunos estudios de recientes investigaciones aplicadas sobre el ahorro se encuentra el estudio realizado por Castro (2020), cuyo objetivo fue analizar la importancia del ahorro en Colombia determinando una baja cultura por falta de motivación y falta de interés en el ahorro a largo plazo. Por otro lado, se evidencia que en México el ahorro solo es una aceptación que se hereda a través de las generaciones, se aplicó a 308 personas donde se determinó que no existe relevancia en relación con la toma de decisiones, el ahorro y la prevención, prefiriendo instituciones bancarias para realizarlo (Ruiz y Gómez, 2018).

2.2 Relación teórica variable dependiente con las independientes

A continuación, se fundamenta la relación teórica de la variable dependiente (ahorro) con las independientes (objetivos de ahorro y conocimiento financiero)

2.2.1 Relación de objetivos de ahorro relacionada con impulsar el ahorro

De acuerdo con Gargano y Rossi (2021), el estudio realizado en Italia se basó en el impacto de las aplicaciones FinTech donde los usuarios de estas aplicaciones establecían objetivos de ahorro con respecto al plazos, montos y metas específicas que les ayudaba a motivarse. Los resultados mostraron que los usuarios que establecieron metas duplicaron sus ahorros de una manera notable, sus depósitos fueron positivos y significativos en comparación con los que no establecieron metas.

Otro estudio en el mismo sentido de Fernández y Macbeth (2018), realizado a 260 estudiantes universitarios en Argentina los cuales debían expresar su disposición a ahorrar basado en una meta ya establecida, se les solicitó además que establecieran sub-metas para que dimensionaran el acortamiento en el tiempo, concluyendo que su toma de decisiones estaba basada en metas intrínsecas ya que promovían la satisfacción de las necesidades básicas del individuo inclinándose a realizar ahorro cuando se proponían sub-metas.

Carpena et al., (2019), en su investigación sobre el ABC de la educación financiera, realizado en la India, llevaron a cabo una evaluación en una muestra de 1300 personas, donde concluyen que con respecto al establecimiento de objetivos informan y alientan a las personas a ahorrar, aunque existe la posibilidad de que carezcan de habilidades necesarias para abrir una cuenta bancaria, con

respecto al establecimiento de metas condujo a un aumento en la probabilidad de ahorrar sin embargo, con el apoyo de una asesoría individual impulso al doble el ahorro formal.

2.2.2 *Relación de conocimiento financiero en el ahorro relacionada con impulsar el ahorro*

Según Morgan y Long (2020), analizan en su investigación sobre el conocimiento financiero y comportamiento del ahorro realizado en los hogares de Laos en Vietnam, el estudio cuantitativo se realizó a través de un cuestionario aplicado a 1000 encuestados, sobre información relacionada con educación e inclusión financiera; donde se determinó que el conocimiento en aspectos financieros tiene efectos significativos en la inclusión financiera así como en el ahorro, considerando modalidades tanto informales como formales.

Otra investigación sobre el conocimiento financiero y el comportamiento de los jóvenes adultos realizado en Malasia en una muestra de 1915 adultos jóvenes, mediante diversos cuestionarios aplicados en diferentes idiomas sobre el conocimiento en materia de finanzas, el propósito fue crear un modelo de aspectos cognitivos sobre diversos temas entre ellos el ahorro, y creando empoderamiento mediante un cambio positivo; resultando que la educación bajo un programa de instrucción tuvo una influencia significativa y positiva en el conocimiento financiero (Yong et ál. 2018).

Gaisina y Kaidarova (2017), su estudio sobre la alfabetización financiera de la población rural como determinante del ahorro, cuyo objetivo fue contribuir a la educación financiera en economías emergentes, el efecto de la educación financiera en las tasas de ahorro de la población se llevó a cabo en Pavlodar de Kazajstán, donde se encuestó a 405 hogares, encontrando que cuanto mayor es el nivel de alfabetización financiera, mayores son las tasas de ahorro.

3. Método

La metodología utilizada para este estudio es cualitativa documental, de alcance descriptivo Hernandez, Fernández y Baptista (2014) ya que se indaga y se analiza en literatura características, propiedades, objetos que se contemplan en el fenómeno de estudio del ahorro, realizadas bajo técnicas bibliográficas y documentales soportadas en teorías, definiciones e investigaciones empíricas en los diversos artículos científicos y documentales de las variables.

4. Resultados

4.1. *Variable “Objetivos de ahorro”*

Un objetivo o propósito debe tener cuatro cualidades para que funcione: ser específica, incluir montos exactos, fijar fecha de término y explicar el ¿cómo? (Macías, 2016; Dieck 2020). Por otro lado, Borghino (2011) afirma que la mayoría de las personas no tienen objetivos claros, porque su mentalidad está asociada con el consumismo y no está asociada con objetivos financieros y menos con las metas a largo plazo. Locke y Latham (1990) definen la teoría del establecimiento de metas, puntualiza que las personas que cuentan con metas trabajan mejor y desarrollan un buen desempeño que las que no tienen, para que sea efectivo poseen la capacidad para llevar a cabo las tareas y estar comprometidos con la meta. Por su parte, Gargano y Rossi (2021) en su estudio empírico utilizan como fundamento esta teoría concluyendo que los usuarios incrementan sus ahorros cuando definen objetivos, montos y plazos, llegando a duplicarse, incluso se incrementan cuando los objetivos se dividen en sub-metas (Fernández y Macbeth, 2018; Carpena et al.,2019).

4.2. *Variable “Conocimiento financiero”*

El conocimiento en términos financieros permite administrar el dinero, planificar el futuro, tomar decisiones personales de carácter financiero y acceder a información relativa a asuntos económicos (OCDE, 2019). La educación que reciben las personas acerca de la importancia del ahorro es un aspecto que generalmente afecta de manera positiva el desempeño, así como el uso de los servicios financieros que más adelante tendrán en la etapa de adultos, por lo que resulta interesante analizar el porcentaje de personas que recibieron educación para el ahorro en sus hogares, los mecanismos y las personas que les enseñaron a ahorrar (CNBV, 2015). La teoría de capital humano,

establecida por Becker (1961) considera que los individuos que invierten en su educación obtendrán ganancia en un futuro de aquello que gastaron en crecimiento económico. Por consiguiente, los estudios de Morgan y Long (2020); Yong et ál. (2018) y Gaisina y Kaidarova (2017), concluyen que tienen efectos positivos y significativos el conocimiento financiero sobre el ahorro.

5. Conclusiones

Después del análisis documental se determina que en México existe una baja educación con respecto al ahorro datos expuestos por la CNVB (2018), lo que trae como consecuencia una toma de decisiones débil o nula sobre las finanzas personales; de igual manera, la baja educación sobre el dinero y las diversas herramientas que realizan las instituciones financieras como apoyo a su formación no son aprovechadas. En relación con el conocimiento financiero se establecen que la educación y formación es una inversión que genera crecimiento económico, por lo cual el conocimiento financiero es un factor que impulsa el ahorro en los individuos.

Con respecto al establecimiento de objetivos de ahorro es un aspecto vulnerable dentro de la planeación personal, a pesar de que estudios han demostrado que eleva el compromiso para alcanzarlos sobre todo cuando se definen claramente. Así mismo, se logra identificar que los objetivos de ahorro definidos en aspectos de metas, plazo, montos y además explicar el cómo lograrlos, son claves para impulsar el ahorro en los individuos. Adicionalmente se fundamenta que la teoría de establecimiento de metas explica que las personas tienen un mejor desempeño y compromiso con el logro de las metas las cuales estimulan el ahorro.

Como conclusión del presente estudio se acepta la hipótesis: los factores que impulsan el ahorro personal son los objetivos del ahorro y el conocimiento financiero.

Como futuras investigaciones se sugiere revisar otras variables que impulsen el ahorro y posteriormente realizar un estudio de campo.

6. Referencias

- Aibar, M. J. *Finanzas personales: planificación, control y gestión*. Madrid: Ministerio de Educación y Formación Profesional de España, 2018. p. 95.
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179–211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T).
- Banco Mundial. (2019). *Ahorro Bruto* (% del PIB). <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY>.
- Barro, R. (1978). The impact of Social Security on Private Saving. Evidence from the U.S. Time Series, American Enterprise Institute, Washington.
- Becker, G. (1961). Investment in human capital. A theoretical analysis. *The Journal of Political Economy*, 70(5): 9-49. <https://doi.org/10.1086/258724>.
- Borghino, M. (2011). *El Arte de Hacer Dinero*. Random House Mondadori, S.A. de C.V. México.
- Carpena, F., Cole, S., Shapiro, J., & Zia, B. (2019). The ABCs of financial education: Experimental evidence on attitudes, behavior, and cognitive biases. *Management Science*, 65(1), 346-369.
- Castro, B. (2020). *La importancia del ahorro en las nuevas generaciones en Colombia*. Universidad Militar de Nueva Granada. <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/36537>.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2015). Encuesta Nacional de inclusión Financiera. pag. 86-225 <https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Documents/Reportes%20de%20IF/Reporte%20de%20Inclusion%20Financiera%208.pdf>.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. CNBV. (2018). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. <http://www.inegi.org.mx/programas/enif/2018/>.
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. CONDUSEF. (2020). 31 de octubre día mundial del Ahorro: ¿Cómo ahorramos las y los mexicanos? <https://www.condusef.gob.mx/index.php?p=contenido&idc=1568&idcat=1>.
- Dieck, M. (2020). *El Inversionista de Enfrente*. Grupo Editorial Diego Medrano. 1era Edición.
- Fernández, H. y Macbeth, G. (2018). Perspectiva de tiempo futuro, metas y sub-metas: su rol en la

- toma de decisiones, *Revista Latinoamericana de Ciencia Psicológica*, 10(2).
- Fisher, I. (1930). *The Theory of Interest as determined by impatience to spend income and opportunity to invest it*. New York: Macmillan Company, vol. 9.
- Gaisina, S. & Kaidarova, L. (2017). Financial Literacy of Rural Population as a Determinant of Saving Behavior in Kazakhstan. *Rural. Sustainability Research*, 38(333) 32-42. <https://doi.org/10.1515/plua-2017-0010>.
- Gargano, A., y Rossi, A. (2020). Goal Setting and Saving in the FinTech Era. *Investments e Journal*. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3579275>.
- González, M. (2018). Cultura del ahorro es una ventana de oportunidad en México. <https://www.gob.mx/pensionisste/prensa/cultura-del-ahorro-es-una-ventana-de-oportunidad-en-mexico>.
- Gutiérrez, M., González, M. y Matsumura, T. (2020). ¿Qué haces con tu dinero? mejora tus finanzas personales. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista-Lucio, P. (2014). *Definición del alcance de la investigación que se realizará: exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo*. Metodología de la Investigación (6 ed., págs. 88-101). México: McGraw-Hill.
- Locke, E. & Latham, G. (1990). *A theory of goal setting & task performance*. Prentice-Hall, Inc.
- Macías, S. (2016). *Pequeño Cerdo Capitalista, Finanzas personales para hippies, yuppies y bohemios*. Aguilar. México.
- Mogdigliani, F. (1970). El ciclo de vida, el ahorro individual y la riqueza de las naciones. *Papeles de la economía española*. Num 28 pp 297-315.
- Montes, S. (2019). *Conozca cuáles son los países con los niveles de ahorro más alto en el mundo*. Editorial La República.
- Morgan, P. J., y Long, T. Q. (2020). Financial literacy, financial inclusion, and savings behavior in Laos. *Journal of Asian Economics*, 68, 101197.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. OCDE. (2009). Plan de Educación Financiera. <https://www.oecd.org/finance/financiam-education/50236287.pdf>.
- Real Academia Española (2021). Ahorro. En Diccionario de la lengua española.
- Ruiz, E. D., y Gómez, J. F. S. (2018). El ahorro y la previsión y su relación con la toma de decisiones de los empresarios de las mipymes/Avings and forecasts and their relationship with the decision making of the businessmen of the Mipymes. *RICEA Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración*, 7(14), 57-81.
- Thaler, R. H., y Sunstein, C. R. (2008). *Nudge: Improving Decisions about Health, Wealth, and Happiness*. New Haven: Yale University Press.
- Villagómez, A. (2008). *El ahorro en México desde 1960: estructura, evolución y determinación*. México, Centro de Investigación y Docencia Económicas.
- Yong, C. C., Yew, S. Y., y Wee, C. K. (2018). Financial knowledge, attitude and behaviors of young working adults in Malaysia. *Institutions and Economies*, 10(4).