



UNIVERSIDAD
DE ATACAMA

FACULTAD DE INGENIERÍA

DEPARTAMENTO DE INDUSTRIA Y NEGOCIOS

**DETERMINACIÓN DE LOS FACTORES QUE INFLUYEN EN EL
COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LOS ESTUDIANTES DE LA
UNIVERSIDAD DE ATACAMA.**

Trabajo de titulación presentado en conformidad a los requisitos para obtener el título de
Ingeniero Civil Industrial.

Profesor Guía: Carlos Galleguillos Cortés

Yissel Katalina Muñoz Albanés.

Copiapó, Chile 2023

Dedicatoria

A mi pareja y amigos, por su apoyo incondicional en los momentos difíciles.

Agradecimientos

Le agradezco profundamente a mi profesor tesista, Dr. Carlos Galleguillos, el cual depositó su dedicación y apoyo en este trabajo. Gracias por la confianza entregada, sus consejos los llevaré siempre conmigo.

Agradezco también a mi familia, a mis padres y a mi hermano, quienes me permitieron concentrarme en mis estudios para nunca abandonarlos.

A mis amigos, que siempre me han prestado un gran apoyo en los momentos difíciles.

Por último, agradecer a mi pareja, por creer siempre en mí y motivarme a ser una mejor persona.

Tabla de Contenidos

CAPÍTULO. 1 Introducción.....	1
1.1. Introducción.....	1
1.2. Antecedentes del Problema.....	1
1.3. Definición del Problema.....	3
1.4. Objetivos.....	3
1.4.1. Objetivo General	3
1.4.2. Objetivos Específicos	4
1.5. Implicancia.....	4
CAPÍTULO. 2 Marco Teórico	5
2.1. Comportamiento Financiero	5
2.1.1. Comportamiento Financiero en estudiantes universitarios	5
2.2. Teoría del Comportamiento Planificado	6
2.3. Vinculación entre Comportamiento Financiero y TPB	9
2.3.1. Efecto de la Actitud Financiera sobre el Comportamiento Financiero	9
2.3.2. Efecto de la Autoeficacia Financiera sobre el Comportamiento Financiero ..	10
2.3.3. Efecto de las Normas Subjetivas sobre el Comportamiento Financiero	10
2.3.4. Efecto del Nivel Socioeconómico sobre el Comportamiento Financiero.....	11
2.4. Formulación de Hipótesis	13
CAPÍTULO. 3 Metodología Aplicada.....	15
3.1. Tipo de investigación	15
3.2. Diseño de la Investigación.....	15
3.3. Método de recolección de datos.....	15
3.4. Diseño de la encuesta	15
3.5. Muestra	19
3.6. Cálculo de la Muestra.....	20
3.7. Procedimiento	20
CAPÍTULO. 4 Resultados.....	22
4.1. Estadística descriptiva	22
4.1.1. Prueba Chi Cuadrado.....	30
4.2. Análisis Factorial	32
4.3. Estadística inferencial.....	38

4.3.1. Modelos de ecuaciones estructurales.....	39
4.3.2. Modelo de ecuaciones estructurales ajustado	41
4.4. Discusión de resultados	43
CAPÍTULO. 5 Conclusión.....	45
5.1. Conclusión en función de los objetivos.....	45
5.2. Conclusiones según el desarrollo.....	45
5.3. Recomendaciones.....	46
CAPÍTULO. 6 Bibliografía.....	48
CAPÍTULO. 7 Anexos.....	52
7.1. Chile: Principales descriptores de los grupos socioeconómicos 2019	52

Índice de Tablas

Tabla N° 2.1 Clasificación por ingreso PCE y EDU-OCU del PSH.	13
Tabla N° 3.1 Preguntas demográficas.....	16
Tabla N° 3.2 Preguntas de caracterización socioeconómica.....	17
Tabla N° 3.3 Preguntas de comportamiento financiero.	17
Tabla N° 3.4 Preguntas que miden el efecto de la intención sobre el comportamiento financiero.....	18
Tabla N° 3.5 Preguntas de actitud financiera.....	18
Tabla N° 3.6 Preguntas de autoeficacia financiera.....	19
Tabla N° 3.7 Preguntas sobre normas subjetivas.	19
Tabla N° 3.8 Variables para el cálculo de la muestra.....	20
Tabla N° 4.1 Género de los encuestados.....	22
Tabla N° 4.2 Edad de los encuestados.....	23
Tabla N° 4.3 Avance de la carrera de los encuestados.	23
Tabla N° 4.4 Nivel educacional del sostenedor del hogar.....	24
Tabla N° 4.5 Número de personas que conforman el hogar de los encuestados.....	25
Tabla N° 4.6 Ingreso del hogar de los encuestados.....	25
Tabla N° 4.7 Nivel Socioeconómico de los encuestados.....	26
Tabla N° 4.8 Resumen descriptivo para la variable "comportamiento financiero".....	27
Tabla N° 4.9 Resumen descriptivo para la variable "intención financiera".....	27
Tabla N° 4.10 Resumen descriptivo para la variable "actitud financiera".....	28
Tabla N° 4.11 Resumen descriptivo para la variable "autoeficacia financiera".....	29
Tabla N° 4.12 Resumen descriptivo para la variable "norma subjetiva financiera".	30
Tabla N° 4.13 Resumen de prueba chi cuadrado que relaciona las variables y el nivel socioeconómico del hogar encuestado.....	31
Tabla N° 4.14 Resumen de prueba chi cuadrado que relaciona las variables y el género de los alumnos encuestado.....	31
Tabla N° 4.15 Prueba KMO y Bartlett.....	32
Tabla N° 4.16 Comunalidades.....	33
Tabla N° 4.17 Varianza total explicada.....	34
Tabla N° 4.18 Matriz de componentes.....	36

Tabla N° 4.19 Validez del modelo factorial confirmatorio.....	38
Tabla N° 4.20 Nivel de significancia de las variables independientes.	39
Tabla N° 4.21 Resultados modelo de ecuaciones estructurales.	40
Tabla N° 4.22 Nivel de significancia de las variables independientes tras realizar ajuste.	41
Tabla N° 4.23 Resultados modelo de ecuaciones estructurales tras realizar ajuste.	42

Índice de Ilustraciones

Ilustración N° 2.1 Tablas de ponderaciones.....	12
Ilustración N° 2.2 Modelo hipotetizado.....	14
Ilustración N° 4.1 Sedimentación.....	35
Ilustración N° 4.2 Correlación entre las variables.....	37
Ilustración N° 4.3 Modelo de ecuaciones estructurales.....	41
Ilustración N° 4.4 Modelo de ecuaciones estructurales ajustado.....	43

Resumen

El estudio sobre el comportamiento financiero de los jóvenes es de gran relevancia para el desarrollo de su vida adulta puesto que, el manejo y el uso eficiente de los recursos limitados pueden proteger a los jóvenes del estrés financiero, el bajo bienestar financiero y contribuir en una exitosa independencia financiera.

Así, el propósito de este estudio es determinar los factores que afectan el comportamiento financiero de los estudiantes de la Universidad de Atacama, mediante una adaptación de la Teoría del Comportamiento Planificado.

Las hipótesis planteadas se basan en que las creencias sobre la planificación, la gestión y el control financiero adscritas en las actitudes, normas subjetivas y la autoeficacia influye en la intención y esta a su vez en el comportamiento financiero.

Se aplicó una metodología con enfoque cuantitativo de diseño no experimental. La obtención de datos se realizó mediante una encuesta, la cual fue respondida por 226 alumnos universitarios de la carrera de Ingeniería Civil Industrial. Para el procesamiento de los datos obtenidos, se utilizó el programa Stata-14 y IBM SPSS 29.

Luego, a partir del análisis factorial y ecuaciones estructurales, se obtienen los resultados que confirman parcialmente las hipótesis planteadas. En cuanto a la actitud financiera, se valida la relación significativa y positiva con la intención que, a su vez, predice el comportamiento financiero.

Finalmente, se presentan las principales conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Palabras claves: Comportamiento Financiero - Teoría del Comportamiento Planificado - Ecuaciones Estructurales.

Abstract

The study on the financial behavior of young people is of great relevance for the development of their adult life since the management and efficient use of limited resources can protect young people from financial stress, low financial well-being and contribute to a successful financial independence.

Thus, the purpose of this study is to determine the factors that affect the financial behavior of the students of the University of Atacama, through an adaptation of the Theory of Planned Behavior.

The proposed hypotheses are based on the fact that beliefs about financial planning, management and control attached to attitudes, subjective norms, and self-efficacy influence intention and this, in turn, influences financial behavior.

A methodology with a quantitative approach of non-experimental design was applied. Data collection was carried out through a survey, which was answered by 226 university students of the Industrial Civil Engineering career. For the processing of the data obtained, the Stata-14 program and IBM SPSS 29 were used.

Then, from the factorial analysis and structural equations, the results that partially confirm the hypotheses are obtained. Regarding the financial attitude, the significant and positive relationship with intention is validated, which, in turn, predicts financial behavior.

Finally, the main conclusions and recommendations of the research are presented.

Keywords: Financial Behavior - Theory of Planned Behavior - Structural Equations.

CAPÍTULO. 1 Introducción

1.1. Introducción

Los adultos jóvenes, en particular aquellos que estudian, pueden caracterizarse por tener recursos y ahorros limitados, susceptibilidad a endeudarse y un presupuesto deficitario, e inexperiencia en habilidades financieras básicas (Watson & Barber, 2017). Por lo cual, un desafío durante la edad adulta joven es el logro exitoso de la independencia financiera (Arnett, 2000). Desde este punto de vista, el comportamiento financiero de los jóvenes es de suma relevancia para el desarrollo de su vida adulta, dado que, la gestión activa y el uso eficiente de los recursos limitados pueden proteger a los adultos jóvenes de las experiencias de tensión financiera y bajo bienestar financiero (Watson et al., 2015).

El comportamiento financiero está fuertemente relacionado con la gestión financiera personal, donde, el administrador debe considerar las actividades de planificación, gestión y control de las finanzas personales para alcanzar el bienestar financiero. La actividad de planificar consiste en definir el destino del ingreso recibido. La gestión es administrar las finanzas de manera eficiente, mientras que el control es la actividad de evaluar si la gestión financiera en su conjunto ha estado acorde con lo planificado o presupuestado (Laily, 2016).

Considerando lo anterior, se hace relevante estudiar los factores e intención que condicionan el comportamiento de los estudiantes universitarios en la planificación, gestión y control de sus finanzas personales, además de, como influyen sobre su comportamiento.

1.2. Antecedentes del Problema

En las últimas décadas, el mercado financiero chileno ha disminuido sus barreras de entrada, permitiendo que el sistema financiero se diversifique, crezca y tenga una mayor profundidad, pasando de los bancos como única fuente de servicios financieros a otros organismos, como lo son las instituciones financieras, el mercado de valores, el mercado de seguros, las administradoras de fondos de pensiones, la banca, entre otras. (Centro UC Políticas Públicas; 2020Abif, 2022)

Este proceso de cambio ha permitido a las personas tener un mayor acceso a instrumentos bancarios y crediticios, que, décadas atrás no reunían las condiciones para optar a fuentes

de financiamiento. La Asociación de Bancos (Abif, 2022), en su último estudio indica que, en los últimos 10 años se ha incrementado en 17,2 millones las cuentas bancarias, alcanzando los 32,7 millones en el año 2021. Dentro de esta cifra, el avance más significativo se aprecia desde el 2011 hasta el 2017, donde el estrato social más vulnerable o los deciles 1 al 5 de ingresos aumenta la tenencia en un 47%.

Por otra parte, el número de tarjetas de débito y crédito llegó a 38 millones en el año 2021. Los clientes de tarjetas de crédito se han incrementado en más de 3,1 millones desde el año 2011, lo cual supone que 7,5 millones de personas poseen algún crédito. Con respecto al ahorro, la banca tuvo un incremento en las cuentas de ahorro y depósitos a plazo de 5 millones y 800 mil respectivamente, llegando a tener en la actualidad 19 millones de cuentas de ahorro y 1,5 millones de depósitos a plazo.

Dentro de los grupos etarios que han mejorado el acceso a productos y servicios financieros, el segmento situado entre 18 a 29 años es el que causa mayor inquietud. En el año 2015 el Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) manifestó su preocupación al respecto y en particular sobre los jóvenes estudiantes de educación superior, que no generan ingresos propios.

Estudios más recientes, como la Encuesta Nacional de la Juventud del año 2018 desarrollada por Instituto Nacional de la Juventud (INJUV), señala que el 79,8% de los jóvenes utiliza alguna herramienta financiera, las más utilizadas son la cuenta vista o Rut, cuenta de ahorro y tarjeta de crédito bancaria, con una posesión del 76,3%, 22,6% y 8,5% respectivamente. Dos años más tarde, la misma entidad realizó un sondeo sobre endeudamiento juvenil y educación financiera real, señalando que el 22,8% de los jóvenes declaró tener deudas con tarjetas de crédito de casas comerciales u otras instituciones no financieras, el 65,4% de los jóvenes manifestó manejar un presupuesto para los gastos y el 52,8% declaró ahorrar el dinero sobrante al finalizar el mes, las principales razones de hacerlo son para cubrir emergencias y para adquisición de la casa propia.

A raíz de esta preocupación, se realizó un estudio donde las empresas entregaron información mediante oficios, observando que los bancos son más proclives a entregar cuentas vistas y tarjetas de débito a los estudiantes de Educación Superior provenientes de universidades, institutos profesionales y centros de formación técnica. Por otro lado, se

indica que el establecimiento, carrera, año cursado y antecedentes comerciales de los padres son mayormente considerados a la hora de entregar planes de cuentas corriente, los cuales incluyen líneas y tarjetas de crédito.

Servicios públicos como el SERNAC, es consciente sobre las consecuencias del desconocimiento y lo condicionante para la calidad de vida de los jóvenes, por lo que se generó un programa de Educación Financiera orientado a los jóvenes, el cual tiene como objetivo formar ciudadanos responsables e informados que cuenten con las competencias necesarias para desenvolverse de manera eficiente en los mercados. Dentro de este programa, el año 2020 se impartió un curso gratuito de educación financiera para jóvenes, cuyo propósito es entregar información y herramientas que les permitan comprender el mercado financiero y tomar decisiones de consumo responsable. Entre las materias desarrolladas se encuentran el uso del crédito, los riesgos del sobreendeudamiento, la importancia de la planificación presupuestaria y los derechos y deberes del consumidor.

En conjunto con INJUV, SERNAC ha realizado campañas, obras de teatro, instancias para aprender sobre educación financiera, entre otras, con el fin de generar hábitos para prevenir el sobreendeudamiento, aumentar la capacidad de ahorro, planificación financiera y mejorar la calidad de vida de los jóvenes.

1.3. Definición del Problema

No existe razón para pensar que las intervenciones de educación financiera son las adecuadas para modificar el comportamiento, principalmente pues existe evidencia fragmentada, parcial y no concluyente de las variables que afectan al comportamiento financiero.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Determinar los factores que condicionan el comportamiento financiero de los estudiantes de educación superior en la Universidad de Atacama.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Determinar el efecto de las actitudes financieras de los estudiantes en la intención financiera.
- Determinar el efecto de las normas subjetivas sobre la intención financiera.
- Determinar el efecto que la autoeficacia ejerce sobre la intención financiera.
- Determinar el efecto de la intención con el comportamiento financiero de los estudiantes.

1.5. Implicancia

Las conclusiones obtenidas a través de la investigación aportarán a la documentación vigente sobre el tema, que puede impulsar el desarrollo de políticas y estrategias por parte de las instituciones gubernamentales y universidades, para planificar cómo educar y guiar a este segmento de la población en temas financieros.

Además, el conocimiento de las motivaciones detrás de la planificación, gestión y control financiero permitirá incorporar profesionales responsables al mercado laboral y promover, el desarrollo de comportamientos financieros saludables, como la elaboración de presupuestos, el ahorro y el seguimiento de los gastos, los cuales, favorecen el logro de la independencia financiera y el bienestar del individuo (Xiao et al., 2008).

Por último, en el campo de la Ingeniería Civil Industrial los resultados obtenidos pueden ser una valiosa fuente de información en el ámbito educativo, los directivos de una carrera universitaria pueden generar instancias como: conversatorios, electivos optativos, charlas de expertos, entre otras, para fortalecer las competencias de egreso de los estudiantes.

CAPÍTULO. 2 Marco Teórico

2.1. Comportamiento Financiero

Los economistas del consumo han estudiado el comportamiento financiero durante las últimas tres décadas. Fitzsimmons et al. (1993) brindaron una buena revisión de la investigación del comportamiento financiero desde la década de 1970 hasta principios de 1990. En los últimos 20 años, más estudios se han centrado en los comportamientos financieros en diversos entornos (por ejemplo, véanse Muske & Winter, 2001; Hogarth et al., 2002; Hilgert et al., 2003; Hogarth et al., 2003; O'Neill & Xiao, 2003; Xiao et al., 2006).

El comportamiento financiero se puede definir como cualquier comportamiento humano relevante para la administración del dinero, aquellos que son comunes incluyen el efectivo, crédito y ahorro (Xiao et al., 2006; Xiao 2008; Gutter y Copur, 2011).

Varios autores han indicado que los comportamientos financieros positivos mejoran el bienestar financiero (Xiao et al., 2006; Shim et al., 2009; Xiao et al., 2009) y, por otro lado, Worthy et al. (2010) señala que un Comportamiento Financiero problemático en los estudiantes universitarios puede afectar su futuro bienestar financiero. Dentro de esta misma línea, un estudio sobre el uso de tarjetas de crédito de estudiantes universitarios determinó que los comportamientos financieros positivos disminuyen el estrés financiero (Hayhoe et al. 2000).

Para el propósito de este estudio, la planificación, gestión y control de los recursos son consideradas conductas financieras. La actividad de planificar consiste en definir el destino del ingreso recibido. La gestión es administrar las finanzas de manera eficiente, mientras que el control es la actividad de evaluar si la gestión financiera en su conjunto ha estado acorde con lo planificado o presupuestado (Laily, 2016).

2.1.1. Comportamiento Financiero en estudiantes universitarios

Los estudiantes universitarios atraviesan una fase de transición, que se distingue por una gran cantidad de importantes experiencias que cambian la vida y oportunidades para redefinirse y consolidar las propias creencias y comportamientos (Shim et al. 2009).

Los adultos jóvenes, en particular los que estudian, pueden caracterizarse por tener recursos y ahorros limitados, susceptibilidad a endeudarse y un presupuesto deficitario, e inexperiencia en habilidades financieras básicas (Watson & Barber, 2017). Por lo cual, un desafío durante la edad adulta joven es el logro exitoso de la independencia financiera (Arnett, 2000).

Estudios previos han indicado que el rango de edad de 18 a 25 años se asocia con comportamientos financieros más problemáticos (Worthy et al., 2010). En este sentido, los investigadores han señalado que los estudiantes mayores de la muestra tendieron a tener puntajes más altos de comportamiento financiero problemático. Además, se señala que los problemas financieros de una familia condicionan el comportamiento financiero del estudiante, siendo un entorno financiero estable un impulsor positivo a un comportamiento financiero responsable, y, por el contrario, una familia financieramente inestable provee menos herramientas para un buen comportamiento financiero.

Por otro lado, Hayhoe et al. (2000) y Henry et al. (2001) informan que el género femenino tiene más probabilidades de tener un presupuesto escrito, planificar sus gastos, llevar facturas y recibos, tener menos deudas en general y ahorrar regularmente.

2.2. Teoría del Comportamiento Planificado

La teoría del comportamiento planificado (TPB) desarrollado por el Dr. Ajzen (1991), es una teoría diseñada para predecir y explicar el comportamiento humano en situaciones específicas. Indica que el comportamiento de una persona es una respuesta evidente y observable de una situación en particular con respecto a un objetivo, siendo explicado en función de sus intenciones y percepciones del control conductual.

La intención, como indica el Dr. Ajzen, es el antecedente inmediato de la conducta, la cual está compuesta por factores motivacionales que influyen en el comportamiento e indican a cuanto están dispuestas las personas a esforzarse para realizar la conducta, en general, cuanto más fuerte sea la intención de participar en un comportamiento, más probable debería ser su ejecución. Sin embargo, debe quedar claro que una intención conductual puede encontrar expresión en la conducta solo si la persona puede decidir a voluntad realizar o no realizar el comportamiento.

Otro factor de importancia es control el conductual percibido, el cual genera un impacto directo en las intenciones y acciones. Está determinada por el conjunto total de creencias de control accesibles, es decir, creencias sobre la presencia de factores que pueden facilitar o impedir el desempeño del comportamiento (Ajzen, 2020). En otras palabras, el control conductual percibido es muy importante para la teoría del comportamiento planificado, debido a que se hace referencia a las percepciones de las personas, sobre su facilidad o dificultad para realizar un comportamiento determinado.

Conforme con la teoría de la conducta planificada, el desempeño de un comportamiento es una función conjunta de las intenciones y el control del comportamiento percibido, por lo cual, para una predicción precisa, el Dr. Ajzen indica que se deben cumplir las siguientes tres condiciones:

- a) Las medidas de la intención y de control conductual percibido deben corresponder o ser compatibles con la conducta que se quiere predecir.
- b) Para que la predicción del comportamiento sea precisa, la intención y control conductual percibido debe permanecer constante en el intervalo de evaluación, puesto que eventos intermedios pueden producir cambios en las intenciones o en las percepciones del control conductual.
- c) Relacionado con la validez predictiva, tiene que ver con la precisión del control conductual percibido, en otras palabras, la predicción del comportamiento y el control de comportamiento percibido debería mejorar en la medida en que la percepción de control de comportamiento se refleje de manera realista (Ajzen, 1991).

Como se ha mencionado anteriormente, en la teoría del comportamiento planificado, un factor central es la intención del individuo de realizar un determinado comportamiento y, además, se postula que hay tres factores que son elementales en la intención de realizar una determinada conducta de un individuo:

- Actitud: la actitud positiva o negativa frente a una determinada acción, es decir, la evaluación o valoración favorable o desfavorable de una determinada conducta. Esta actitud está determinada por un conjunto de creencias conductuales, las cuales representan la evaluación personal del individuo, es decir, si se acepta o rechaza

realizar una determinada acción. Si una persona considera que el comportamiento le conllevará a un resultado positivo, tendrá una actitud favorable hacia dicho comportamiento, de igual forma si espera que los resultados sean negativos, tendrá una actitud de rechazo.

- Normas Subjetivas: la percepción de aprobación o desaprobación del comportamiento por parte de las personas que conforman el entorno del individuo, en otras palabras, la presión social percibida para realizar o no realizar el comportamiento. Esta norma se conforma por un conjunto de creencias normativas que reflejan la influencia social de referentes importantes para el individuo, como lo pueden ser; la pareja, amigos, familia, etc. Se expresa por medio de la percepción que tiene el individuo acerca de las presiones sociales para realizar o no un comportamiento.
- Control Percibido: la percepción acerca de la capacidad para influir en el resultado final basado en los recursos tangibles e intangibles requeridos para llevar a cabo la acción, en otros términos, facilidad o dificultad percibida para realizar la conducta, se asume que refleja la experiencia pasada, así como los impedimentos y obstáculos anticipados. Se construye por un conjunto de creencias de control, las cuales se conforman por experiencias pasadas en relación con el comportamiento, en otras palabras, toda la información que el individuo posee previo a realizar la acción. Esta información determina si los factores facilitan o impiden el desempeño de una conducta.

La actitud hacia el comportamiento, norma subjetiva y percepción de control se encuentran relacionados entre sí. La influencia relativa de cada uno de ellos en la intención de actuar, y en la acción misma, varía dependiendo del tipo de conducta que se está estudiando y las situaciones específicas del contexto (Ang, Ramayah & Amin, 2015).

Como regla general, cuanto más favorable sea la actitud y la norma subjetiva con respecto a una conducta, y cuanto mayor sea el control conductual percibido, más fuerte debe ser la intención del individuo de realizar la conducta en consideración (Ajzen, 1991).

En vista de la literatura revisada, se considera que la teoría de comportamiento planificado es un instrumento adecuado para explicar el comportamiento financiero de los estudiantes

de la Universidad de Atacama y su intención de generar un bienestar financiero, ya que permite evaluar las actitudes generales, la influencia que representa para el individuo su entorno cercano y la dificultad o facilidad que posee el estudiante para alcanzar el comportamiento deseado en función de las herramientas que dispone, es decir, el control conductual percibido. Sin embargo, para fines del estudio, se decide por adaptar la teoría del comportamiento planificado, tal que, se determinará el efecto de autoeficacia sobre el comportamiento financiero, en vez analizar el control conductual percibido.

Ambos conceptos se encuentran relacionados, pero son conceptualmente distintos: mientras que la autoeficacia es comparable a la capacidad personal percibida, el control de la conducta es similar al locus de control, es decir, "creencias causales sobre contingencias de acción-resultado"(Bandura,1977).

2.3.Vinculación entre Comportamiento Financiero y TPB

2.3.1. Efecto de la Actitud Financiera sobre el Comportamiento Financiero

Ajzen (1988), indica que la actitud humana jugará un papel en la determinación de su comportamiento, siendo la actitud hacia un comportamiento, la evaluación positiva o negativa de una persona hacia una conducta relevante, la cual, se compone de las creencias sobresalientes de una persona con respecto a los resultados percibidos de realizar un comportamiento (Xiao, 2008).

En el ámbito del comportamiento financiero, la actitud incluye las creencias o sentimientos sobre actividades financieras relacionadas con la planificación, el control y la gestión de un presupuesto. Donde, las actitudes financieras saludables se relacionaron positivamente con comportamientos financieros positivos, como el ahorro y la administración del dinero (Dowling et al., 2009)

En múltiples dominios, los investigadores han encontrado una asociación positiva y constante entre la actitud de los estudiantes y el comportamiento financiero (Shim et al., 2010; Xiao et al.,2011). Serido et al. (2013), examinó los patrones concurrentes de cambio en la actitud y en el comportamiento financiero responsable, encontraron que un cambio en la actitud financiera era el antecedente más fuerte de cualquier cambio en el comportamiento financiero responsable y en el bienestar. En este sentido, Bartholomae et

al., 2019 indica que las actitudes financieras, como tener miedo de endeudarse demasiado o percibir el uso de tarjetas de crédito o préstamos como demasiado costoso, influyen en el comportamiento financiero.

Kim y Torquati (2019) demostraron que la socialización financiera de los padres y las actitudes financieras saludables entre los estudiantes universitarios se fortalecieron con los padres que revelaron información financiera durante las conversaciones o que valoraban un estilo de comunicación familiar abierto y no conforme. Las actitudes financieras saludables se debilitaron cuando los padres evitaron las conversaciones sobre dinero o enfatizaron un estilo de comunicación familiar que valoraba la conformidad en lugar de la homogeneidad.

2.3.2. Efecto de la Autoeficacia Financiera sobre el Comportamiento Financiero

El concepto de autoeficacia está relacionado con la creencia de un individuo acerca de su capacidad para organizar y realizar una serie de acciones que se consideran necesarias para alcanzar un objetivo deseado. En este estudio, se relaciona con la autoeficacia financiera de los estudiantes, es decir, la creencia en la capacidad propia para cambiar el comportamiento financiero en una mejor dirección (Herawati et al., 2018).

Si bien no existe mucha información al respecto, autores como Danes & Haberman (2007) indican que la autoeficacia puede hacer cambios en el comportamiento financiero.

Lown et al. (2015) examinaron la asociación entre la autoeficacia y el comportamiento de ahorro entre los hogares de ingresos medios y bajos, concluyendo que niveles más altos de autoeficacia estaban asociados con una mayor probabilidad de ahorrar.

2.3.3. Efecto de las Normas Subjetivas sobre el Comportamiento Financiero

Como se ha mencionado anteriormente, una norma subjetiva se refiere a la percepción que tiene una persona sobre si los referentes significativos aprueban o desaprueban un comportamiento (Xiao, 2008). Por lo cual, en el ámbito financiero se relaciona con la influencia del entorno para generar en un individuo ciertos comportamientos financieros.

Dentro del entorno más cercano de los adultos jóvenes, se define a los padres como una fuente importante de normas sociales asociadas con asuntos financieros personales, ya que

son la fuente más importante de apoyo financiero para muchos estudiantes universitarios (Côté, 2002) y pueden ser agentes influyentes tanto en la socialización de la educación, como en el comportamiento financiero de sus hijos (Allen et al. 2003; Shim et al. 2010).

En este contexto, Paulson & Sputa (1996) indican que las percepciones de los adultos jóvenes sobre la paternidad financiera sirven como base para el desarrollo de sus propios comportamientos financieros. En este mismo sentido, Watson y Barber (2017) midieron el efecto de las normas de mandato de los padres sobre el comportamiento financiero, dando como resultado que el mandato de los padres desarrolla comportamientos financieros saludables en los estudiantes. Además, varias investigaciones han señalado que los estudiantes universitarios aprendieron la mayor parte de sus conocimientos y habilidades de gestión financiera de sus padres (Danes, 1994; Allen, 2008).

Por otro lado, Kim et al. (2011) y Shim et al. (2010) indican que, los padres ejercen la mayor influencia en los comportamientos financieros saludables, como la elaboración de presupuestos y el ahorro.

2.3.4. Efecto del Nivel Socioeconómico sobre el Comportamiento Financiero

Cada sociedad tiene un conjunto diferente de criterios para definir como se dividen los niveles socioeconómicos en su población, los cuales, dependen básicamente de los valores que tienen los propios miembros de la sociedad.

Las principales dimensiones de la clase social son la riqueza, los ingresos, el poder y el prestigio. La riqueza es el valor de la propiedad individual en diversas formas de activos, como edificios, terrenos, animales, automóviles, acciones, obligaciones comerciales y cuentas bancarias. Renta es el dinero obtenido de negocios, salarios, intereses o regalías. El poder se refiere a aquellos que toman las grandes decisiones en la sociedad (Herawati et al., 2018).

En Chile, la Asociación de Investigadores de Mercado (AIM), define una escala clasificada en: AB (clase alta), C1a (clase media acomodada), C1b (clase media emergente), C2 (clase media típica), C3 (clase media baja), D (clase media vulnerable) y E (pobres) a la población chilena. La principal finalidad de la categorización es conocer la distribución de los hogares chilenos dentro de los grupos señalados.

Para definir el tramo socioeconómico de una familia, en el año 2019 AIM elaboró un cuestionario donde se les solicita a los hogares indicar, ingreso per cápita, educación formal del principal sostenedor y ocupación del principal sostenedor. Una vez recopilado los datos, se procede calificar las respuestas de acuerdo con las puntuaciones mostradas en la Figura 2.1.

Ilustración N° 2.1 Tablas de ponderaciones.

1 MIEMBRO		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 124 mil	1	
\$ 125 mil a \$ 217 mil	2	
\$ 218 mil a \$ 379 mil	3	
\$ 380 mil a \$ 661 mil	4	
\$ 662 mil a \$ 1,1 millones	5	
\$ 1,2 millones a \$ 2,0 millones	6	
\$ 2,1 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

4 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 328 mil	1	
\$ 329 mil a \$ 574 mil	2	
\$ 575 mil a \$ 1,0 millones	3	
\$ 1,1 millones a \$ 1,7 millones	4	
\$ 1,8 millones a \$ 3,0 millones	5	
\$ 3,1 millones a \$ 5,3 millones	6	
\$ 5,4 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

2 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 201 mil	1	
\$ 202 mil a \$ 353 mil	2	
\$ 354 mil a \$ 616 mil	3	
\$ 617 mil a \$ 1,0 millones	4	
\$ 1,1 mil a \$ 1,8 millones	5	
\$ 1,9 millones a \$ 3,2 millones	6	
\$ 3,3 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

5 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 384 mil	1	
\$ 385 mil a \$ 671 mil	2	
\$ 672 mil a \$ 1,1 millones	3	
\$ 1,2 millones a \$ 2,0 millones	4	
\$ 2,1 millones a \$ 3,5 millones	5	
\$ 3,6 millones a \$ 6,2 millones	6	
\$ 6,3 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

3 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 268 mil	1	
\$ 269 mil a \$ 469 mil	2	
\$ 470 mil a \$ 818 mil	3	
\$ 819 mil a \$ 1,4 millones	4	
\$ 1,5 millones a \$ 2,4 millones	5	
\$ 2,5 millones a \$ 4,3 millones	6	
\$ 4,4 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

6 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 436 mil	1	
\$ 437 mil a \$ 762 mil	2	
\$ 763 mil a \$ 1,3 millones	3	
\$ 1,4 millones a \$ 2,3 millones	4	
\$ 2,4 millones a \$ 4,0 millones	5	
\$ 4,1 millones a \$ 7,0 millones	6	
\$ 7,1 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

7 MIEMBROS		Tramo YPE
\$ 0 a \$ 486 mil	1	
\$ 487 mil a \$ 849 mil	2	
\$ 850 mil a \$ 1,4 mil	3	
\$ 1,5 mil a \$ 2,5 millones	4	
\$ 2,6 millones a \$ 4,5 millones	5	
\$ 4,6 millones a \$ 7,8 millones	6	
\$ 7,9 millones o más	7	
NS/NR (NO LEER)	99	

Fuente: Asociación Investigadores de Mercado (AIM).

Finalmente, con la información obtenida y junto al nivel educacional declarado por el sostenedor del hogar, se procede a ubicar esta información en la clasificación socioeconómica que se muestra en la Tabla 2.1.

Tabla N° 2.1 Clasificación por ingreso PCE y EDU-OCU del PSH.

EDUCACIÓN PSH	OCUPACIÓN PSH	Tramos de ingreso autónomo per cápita equivalente						
		YPCE1	YPCE2	YPCE3	YPCE4	YPCE5	YPCE6	YPCE7
Básica incompleta	Trabajadores no calificados	E	E	D	C3	C3	C2	C2
Básica completa	Trabajadores no calificados	E	E	D	C3	C3	C2	C2
Básica incompleta	Oficiales, Operarios y Artesanos	E	D	D	C3	C3	C2	C2
Básica completa	Oficiales, Operarios y Artesanos	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Media inc o completa	Trabajadores no calificados	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Básica incompleta	Operadores de instalaciones y máquinas, agricultores Vendedores, trabajadores de servicios / Sin información	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Básica completa	Operadores de instalaciones y máquinas, agricultores Vendedores, trabajadores de servicios / Sin información	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Media inc o completa	Oficiales, Operarios y Artesanos	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Básica incompleta	Empleados de Oficina	E	D	D	C3	C2	C2	C2
Media inc o completa	Operadores de instalaciones y máquinas, agricultores Vendedores, trabajadores de servicios / Sin información	E	D	C3	C3	C2	C2	C1b
Básica completa	Empleados de Oficina	E	D	D	C3	C2	C2	C1b
Técnica inc o completa / Univ inc	Trabajadores no calificados	E	D	C3	C3	C2	C2	C1b
Básica incompleta	Técnicos y Profesionales de Nivel Medio	E	D	C3	C3	C2	C2	C1b
Media inc o completa	Empleados de Oficina	E	D	C3	C3	C2	C2	C1b
Básica completa	Técnicos y Profesionales de Nivel Medio	E	D	C3	C3	C2	C1b	C1b
Técnica inc o completa / Univ inc	Oficiales, Operarios y Artesanos	D	D	C3	C3	C2	C1b	C1b
Técnica inc o completa / Univ inc	Operadores de instalaciones y máquinas, agricultores de servicios / Sin información	D	D	C3	C2	C2	C1b	C1b
Media inc o completa	Técnicos y Profesionales de Nivel Medio	D	D	C3	C2	C2	C1b	C1b
Univ completa o más	Trabajadores no calificados	D	D	C3	C2	C2	C1b	C1b
Básica incompleta	Directivos y Profesionales de Nivel Alto	D	D	C3	C2	C2	C1b	C1b
Técnica inc o completa / Univ inc	Empleados de Oficina	D	D	C3	C2	C2	C1b	C1b
Básica completa	Directivos y Profesionales de Nivel Alto	D	D	C3	C2	C1b	C1b	C1b
Univ completa o más	Oficiales, Operarios y Artesanos	D	C3	C3	C2	C1b	C1b	C1b
Univ completa o más	Operadores de instalaciones y máquinas, agricultores Vendedores, trabajadores de servicios / Sin información	D	C3	C3	C2	C1b	C1b	C1b
Media inc o completa	Directivos y Profesionales de Nivel Alto	D	C3	C3	C2	C1b	C1b	C1a
Técnica inc o completa / Univ inc	Técnicos y Profesionales de Nivel Medio	D	C3	C3	C2	C1b	C1b	C1a
Univ completa o más	Empleados de Oficina	D	C3	C2	C2	C1b	C1b	C1a
Técnica inc o completa / Univ inc	Directivos y Profesionales de Nivel Alto	D	C3	C2	C2	C1b	C1a	C1a
Univ completa o más	Técnicos y Profesionales de Nivel Medio	D	C3	C2	C2	C1b	C1a	C1a
Univ completa o más	Directivos y Profesionales de Nivel Alto	C3	C3	C2	C1b	C1a	C1a	AB

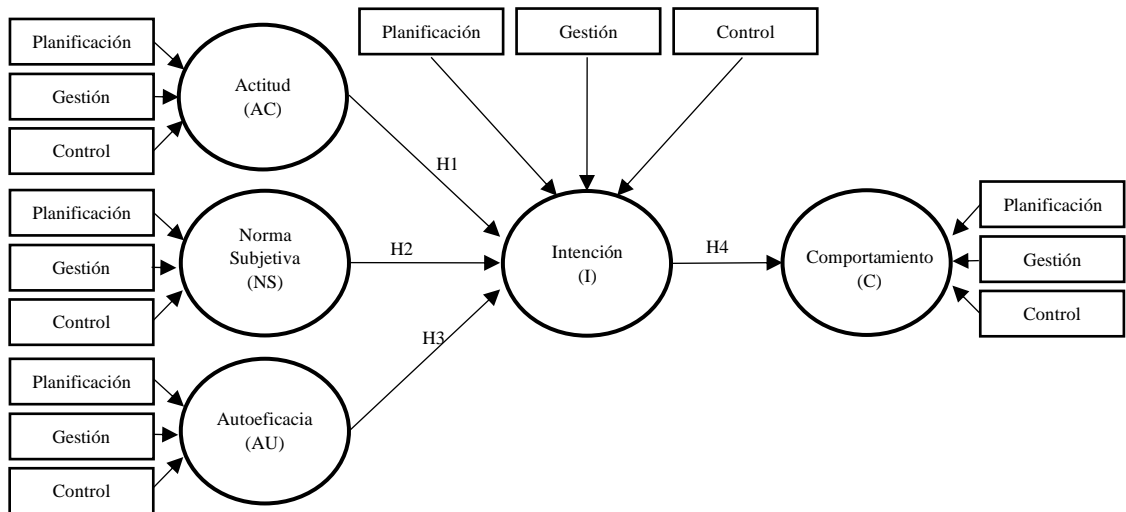
Fuente: Asociación Investigadores de Mercado (AIM).

La literatura revisada indica que, el nivel socioeconómico de los padres predice una mayor tendencia en los estudiantes de adoptar comportamientos financieros positivos (Shim et al., 2010). En este sentido, Worthy et al., 2010 señala que los estudiantes de familias que recibieron asistencia pública tendieron a tener más conductas financieras problemáticas que los estudiantes cuyas familias no recibieron asistencia pública.

2.4. Formulación de Hipótesis

A partir de la literatura revisada, se desea probar el modelo teórico expresado en la Ilustración 2.2

Ilustración N° 2.2 Modelo hipotetizado.



Fuente: Elaboración propia.

Del modelo expuesto, se tiene las siguientes hipótesis:

H1: La actitud financiera influye positivamente en la intención de los estudiantes universitarios.

H2: Las normas subjetivas del entorno cercano al estudiante influyen positivamente en la intención de los estudiantes universitarios.

H3: La autoeficacia influye positivamente en la intención de los estudiantes.

H4: La intención influye positivamente en el comportamiento financiero de los estudiantes universitarios.

CAPÍTULO. 3 Metodología Aplicada

3.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es de carácter cuantitativo, esto implica definir el problema, su alcance, cuantificación y definición de los objetivos que se pretenden. Luego, se debe profundizar en la búsqueda de información para elaborar el marco teórico. Para posteriormente presentar la metodología a utilizar y escoger las herramientas de medición. Por último, se analizarán los datos obtenidos mediante métodos estadísticos para extraer una serie de conclusiones.

3.2. Diseño de la Investigación

El diseño declarado es no experimental, dado que no se busca manipular las variables ni el ambiente del estudio. Por el contrario, se pretende observar situaciones existentes que ya sucedieron, al igual que sus efectos. Por otro lado, también fue correlacional ya que se relacionaron las variables para conocer el grado de influencia.

3.3. Método de recolección de datos

Se decidió por una encuesta, puesto que es un instrumento válido para la recolección de información y es el más adecuado para trabajar con el grupo de estudio. La encuesta consistió en un conjunto de preguntas relacionadas a las variables de estudio, las cuales consideraron los elementos que forman parte de las intenciones que condicionan el comportamiento financiero de los estudiantes bajo la perspectiva de la TPB de Ajzen (1991), en su relación con la actitud y las normas subjetivas. Además, se decidió utilizar la “autoeficacia” en lugar del control percibido y añadir una sección con preguntas para identificar el nivel socioeconómico del encuestado.

No se encontraron trabajos similares que estudiaran la relación entre los factores mencionados y el comportamiento financieros de los estudiantes universitarios, por lo cual, las preguntas fueron obtenidas desde varias fuentes de información que relacionaban de forma independiente, cada una de las variables con el comportamiento financiero.

3.4. Diseño de la encuesta

La versión final del cuestionario quedó compuesta por veintitrés preguntas, las primeras cinco preguntas tuvieron la finalidad de caracterizar demográficamente a los estudiantes, solicitando carrera, facultad, edad, nivel y género del encuestado. Luego se continuó con

tres preguntas que tuvieron la intención de definir la situación socioeconómica, solicitando el nivel educacional del sostenedor del hogar, el número de personas que conforma su hogar y el ingreso percibido mensualmente. Por último, las últimas quince preguntas fueron de apreciación, por lo cual, se utilizó una escala de Likert de cinco puntos, donde 1 indica que tan poco frecuente, importante o en desacuerdo se encuentra con las declaraciones. Por otro lado, 5 indica que tan frecuente, importante o en acuerdo se encuentra con las afirmaciones. Las respuestas obtenidas de este ítem entregaron información sobre aquellos factores que son importantes para los estudiantes al momento de definir el comportamiento, intención, actitud, norma subjetiva y autoeficacia financiera.

A continuación, se detalla las preguntas contenidas en cada sección de la encuesta.

La sección 1 está conformada por preguntas demográficas, las cuales tiene como finalidad caracterizar y esclarecer el perfil del estudiante promedio de la carrera de Ingeniería Civil Industrial de la Universidad de Atacama.

Tabla N° 3.1 Preguntas demográficas.

N°	Pregunta
P1	Carrera
P2	Facultad
P3	Edad (Número)
P4	Nivel (100, 200, 300, 400, 500, 600)
P5	Género (Masculino/Femenino/Otro)

Fuente: Elaboración propia.

Luego, la sección 2 se conforma por preguntas que caracterizan la situación socioeconómica del hogar al que pertenece el encuestado. Se utilizó como referencia las preguntas utilizadas por la AIM (Asociación de Investigadores de Mercado y Opinión Pública), la cual, es una asociación encargada de medir la estratificación social a partir de las dimensiones sociales y económicas con independencia del observador.

Tabla N° 3.2 Preguntas de caracterización socioeconómica.

N°	Pregunta	Fuente
P6	¿Cuál es el principal nivel educacional alcanzado (último año) por el principal sostenedor del hogar? (Elija una de las siguientes cinco opciones y luego declare si el nivel educacional se encuentra completa o incompleta)	AIM Chile. (2019). Clasificación grupos socioeconómicos y manual de aplicación. Recuperado el 8 de Julio de 2022 de https://aimchile.cl/wp-content/uploads/2022/03/Actualizacio%CC%81n-y-Manual-GSE-AIM-2019-1.pdf
P7	Incluyéndose usted, ¿cuántas personas viven en su hogar en la actualidad? (no considere trabajadores de servicio doméstico)	
P8	¿Cuál es el ingreso total de su hogar en un mes promedio, considerando el aporte de todos sus miembros y otros ingresos adicionales como rentas de propiedades, jubilaciones o pensiones? (Aproximado)	

Fuente: Elaboración propia.

Por último, la sección 3 se encuentra conformada por preguntas que miden el comportamiento financiero, la Intención, la actitud financiera, las normas subjetivas y la autoeficacia financiera de los estudiantes.

Con respecto al comportamiento financiero, se preguntó a los estudiantes con qué frecuencia han realizado las siguientes actividades:

Tabla N° 3.3 Preguntas de comportamiento financiero.

N°	Pregunta	Fuente
C.1	Planificar un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo.	Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B. L., & Lyons, A. C. (2009). Pathways to life success: A conceptual model of financial well-being for young adults. <i>Journal of Applied Developmental Psychology</i> , 30(6), 708-723.
C.2	Ahorrar dinero mensualmente para mi futuro.	
C.3	Hacer un seguimiento a mis gastos mensuales.	

Fuente: Elaboración propia.

Continuando con las preguntas que miden el efecto de la intención sobre el comportamiento financiero de los encuestados, se les pidió señalar la frecuencia con la que han tenido la intención de participar en las siguientes actividades:

Tabla N° 3.4 Preguntas que miden el efecto de la intención sobre el comportamiento financiero.

N°	Pregunta	Fuente
I.1	Realizar un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo.	Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B. L., & Lyons, A. C. (2009). Pathways to life success: A conceptual model of financial well-being for young adults. <i>Journal of Applied Developmental Psychology</i> , 30(6), 708-723.
I.2	Ahorrar dinero mensualmente para mi futuro.	
I.3	Realizar un seguimiento a mis gastos mensuales.	

Fuente: Elaboración propia.

Para conocer el efecto de la actitud sobre el comportamiento financiero de los jóvenes, se realizaron una serie de preguntas que responden a que tan poco importante o importante consideran las siguientes actividades:

Tabla N° 3.5 Preguntas de actitud financiera.

N°	Pregunta	Fuente
AC.1	Gestionar mis finanzas personales.	Serido, J., Curran, M. J., Wilmarth, M., Ahn, S. Y., Shim, S., & Ballard, J. (2015). The unique role of parents and romantic partners on college students' financial attitudes and behaviors. <i>Family Relations</i> , 64(5), 696-710.
AC.2	Ahorrar dinero mensualmente.	
AC.3	Realizar un seguimiento a mis gastos/deudas mensuales.	

Fuente: Elaboración propia.

Las preguntas que miden el efecto de la autoeficacia en el comportamiento financiero solicitan, indicar el grado de acuerdo o en desacuerdo que se tiene con respecto a las siguientes afirmaciones:

Tabla N° 3.6 Preguntas de autoeficacia financiera.

N°	Pregunta	Fuente
AU.1	Creo que la forma en la que administro mi dinero afectará mi futuro.	Faique, F. A., Ismail, S., Bakri, M. H., Idris, N. H., Yazid, Z. A., Daud, S., & Taib, N. M. (2017). Testing the financial attitude as a mediator for the relationship between financial self-efficacy with financial behavior. Advanced Science Letters, 23(8), 8009-8012.
AU.2	Me preocupa quedar sin dinero para mi jubilación.	
AU.3	Es fácil cumplir con un plan de gastos.	

Fuente: Elaboración propia.

Finalizando el cuestionario, las normas subjetivas se determinaron mediante las expectativas normativas de los padres, pidiendo a los encuestados indicar en qué grado sus padres/tutores influyeron en el desarrollo de las siguientes actividades:

Tabla N° 3.7 Preguntas sobre normas subjetivas.

N°	Pregunta	Fuente
NS.1	Gastar dinero dentro del presupuesto.	Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B. L., & Lyons, A. C. (2009). Pathways to life success: A conceptual model of financial well-being for young adults. Journal of Applied Developmental Psychology, 30(6), 708-723.
NS.2	Ahorrar para el futuro.	
NS.3	Pagar los saldos de tarjetas de crédito en su totalidad	

Fuente: Elaboración propia.

3.5. Muestra

La muestra es de carácter no probabilística por conveniencia, esto es a estudiantes universitarios con edades entre los 19 y 29 años de la carrera de Ingeniería Civil Industrial de la Universidad de Atacama.

3.6. Cálculo de la Muestra

Con el propósito de determinar el número de encuestados necesarios para que los resultados obtenidos sean representativos, se utilizó la siguiente fórmula:

$$\text{Tamaño de la muestra} = \frac{\frac{z^2 \times p(1-p)}{e^2}}{1 + \left(\frac{z^2 \times p(1-p)}{e^2 \times N}\right)} \quad (1)$$

A continuación, en la Tabla 3.8 se muestran las variables que conforman la fórmula y su respectivo valor.

Tabla N° 3.8 Variables para el cálculo de la muestra.

Variable	Significado	Valor
p	Probabilidad de éxito.	0,5
z	Valor obtenido de la distribución normal para un nivel de confianza (para esta investigación es de un 95%)	1,96
e	Margen de error o medida en la que se puede esperar que los resultados de la encuesta reflejen la opinión de la población general.	0,05
N	Tamaño de la población, es decir, cantidad de personas que se desea estudiar.	315

Fuente: Elaboración propia.

Reemplazando los valores en la Fórmula 1, se obtiene que el tamaño de la muestra corresponde a 174 estudiantes. No obstante, se respondieron 223 encuesta.

3.7. Procedimiento

El proceso de toma de encuestas comenzó el 3 de Julio de 2022, donde se estableció contacto con los académicos responsables de dictar las cátedras de la carrera de Ingeniería Civil Industrial, solicitando su autorización para encuestar a los estudiantes. A los participantes se les invitó a colaborar e informó sobre el carácter voluntario y anónimo de la encuesta. Además, se explicó el objetivo del estudio y aclaró que los datos solicitados

solo se utilizarían para fines de la investigación. El 12 de Julio de 2022 culminó el proceso de toma de encuestas, obteniendo 226 respuestas.

Luego, para el procesamiento de los datos obtenidos, se opta por utilizar los softwares STATA 14 y IBM SPSS 29. El análisis estadístico comenzará por la estadística descriptiva, donde se entregará información sobre las variables demográficas de los estudiantes. Se continúa con el análisis factorial y se concluye con la modelo de ecuaciones estructurales.

CAPÍTULO. 4 Resultados

4.1. Estadística descriptiva

Para empezar, se presentan una serie de tablas que tienen como objeto facilitar la lectura y el entendimiento de las características descriptivas asociadas a los 226 alumnos encuestados.

Con respecto al género de los encuestados, la Tabla 4.1 señala que la mayor participación fue por parte del género masculino, el cual está conformado por 119 estudiantes, en segundo lugar, se encuentra el género femenino con 63 estudiantes y, por último, 44 alumnos omitieron la pregunta.

Tabla N° 4.1 Género de los encuestados.

Género	Cantidad de Encuestados	Porcentaje
Masculino	119	52,65%
Femenino	63	27,88%
No declara	44	19,47%
Total	226	100,00%

Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a la Tabla 4.2, señala la distribución de edades que obtuvo el grupo encuestado. La edad de los universitarios que respondieron el cuestionario se sitúa entre los 17 y 29 años, lo cual, concuerda con el grupo etario de interés estudiado en la mayoría de la literatura revisada. El porcentaje de universitarios ubicados entre los 17 y 21 años respecto al total de encuestados alcanza el 66,81%. Por otra parte, el 0,44% corresponde a un alumno con 17 años y el 14,16% del universo encuestado tiene 18 años. Luego, el 15,04% declara tener 19 años y los jóvenes con 20 años son el 18,14%, por lo cual, el 19,03% o 43 de estudiantes encuestados se sitúa en los de 21 años.

Tabla N° 4.2 Edad de los encuestados.

Edad	Cantidad de Encuestados	Porcentaje	Total Acumulado
17	1	0,44%	0,44%
18	32	14,16%	14,60%
19	34	15,04%	29,65%
20	41	18,14%	47,79%
21	43	19,03%	66,81%
22	22	9,73%	76,55%
23	18	7,96%	84,51%
24	18	7,96%	92,48%
25	5	2,21%	94,69%
26	6	2,65%	97,35%
28	1	0,44%	97,79%
29	1	0,44%	98,23%
No declara	4	1,77%	100,00%
Total	226	100,00%	

Fuente: Elaboración propia.

Por otro lado, la duración formal de la carrera de Ingeniería Civil Industrial en la Universidad de Atacama es de 6 años, por lo cual, para identificar el grado de avance de los alumnos se dispone con una clasificación, donde 100, 200, 300, 400, 500 y 600 son indicativos de primer, segundo, tercer, cuarto, quinto y sexto año de carrera respectivamente.

Tabla N° 4.3 Avance de la carrera de los encuestados.

Nivel	Cantidad de Encuestados	Porcentaje
100	44	19.47%
200	51	22.57%
300	61	26.99%
400	46	20.35%
500	13	5.75%
600	9	3.98%
No declara	2	0.88%
Total	226	100%

Fuente: Elaboración propia.

Los alumnos que cursan ramos de diferentes periodos, se les solicitó seleccionar el indicativo correspondiente al ramo más atrasado.

La Tabla 4.3 proporciona una visión general sobre el avance de carrera de los jóvenes. La mayor concentración de estudiantes se encuentra cursando el tercer año o el nivel 300, lo cual, corresponde al 26,99% del universo encuestado.

En relación con el entorno que influye en el comportamiento financiero de los estudiantes, los padres o el tutor del alumno no es el único agente analizado en este estudio. El sostenedor del hogar cumple con un rol, de administrar el dinero y, por lo tanto, es un ejemplo de administración financiera para los demás miembros del hogar.

La Tabla 4.4 revela que el 36,73% solo tiene la educación secundaria completa y el 14,16% ha decidido continuar con una carrera técnica. Luego, aquellos que optaron por la educación universitaria de pregrado y postgrado corresponden al 27,43% y al 9,73% respectivamente. Por último, un estudiante no declaró el nivel educacional del sostenedor del hogar. Por lo tanto, se puede inferir que el 88,05% de los sostenedores del hogar posee al menos la enseñanza media completa, la cual, es obligatoria en Chile.

Tabla N° 4.4 Nivel educacional del sostenedor del hogar.

Nivel Educacional	Completa	Incompleta	No declara	Total	Total Acumulado
Enseñanza básica	13	2	0	15	15
Enseñanza media	83	11	0	94	109
Instituto Técnico	26	6	0	32	141
Universitaria Pregrado	48	14	0	62	203
Universitaria Postgrados	18	4	0	22	225
No declara	0	0	1	1	226
Total	188	37	1	226	

Fuente: Elaboración propia.

Continuando con la Tabla 4.5, se presenta el número de personas que componen el hogar de los universitarios (no excluye al encuestado). El hogar de un estudiante universitario se encuentra conformado por cuatro individuos en el 33,19% de los casos. Por otro lado, aquellos alumnos que declaran vivir de forma independiente corresponden al 2,65% de los encuestados.

Tabla N° 4.5 Número de personas que conforman el hogar de los encuestados.

Personas por Hogar	Cantidad de Encuestados	Porcentaje
1	6	2,65%
2	11	4,87%
3	59	26,11%
4	75	33,19%
5	47	20,80%
6	16	7,08%
7	9	3,98%
8	3	1,33%
Total	226	100,00%

Fuente: Elaboración propia.

Respecto al ingreso percibido por el hogar de cada encuestado, la distribución de los datos obtenidos en este ítem se muestra en la Tabla 4.6. Aquellos con un ingreso superior a \$1.200.001 pesos chilenos, corresponden al 49.12% de los hogares, mientras que el 11,5% se encuentra por debajo de los \$ 400.000 peso chilenos y el 9,23% no declara la renta que percibe su hogar.

Tabla N° 4.6 Ingreso del hogar de los encuestados.

Ingreso Total (pesos chilenos)	Cantidad de Encuestados	Porcentaje
0 - 400.000	26	11,50%
400.000 - 800.000	46	20,35%
800.000 - 1.200.000	43	19,03%
1.200.001 - 3.200.000	71	31,42%
sobre 3.200.001	18	7,96%
No declara	22	9,73%
Total	226	100%

Fuente: Elaboración propia.

Los datos tabulados en las Tablas 4.4, 4.5 y 4.6, se utilizaron para definir el nivel socioeconómico de cada hogar encuestado. La Tabla 4.7 muestra la distribución socioeconómica de los hogares, donde 32,3% pertenece a la clase social “D”.

Tabla N° 4.7 Nivel Socioeconómico de los encuestados.

Nivel Socioeconómico	Cantidad de Encuestados	Porcentaje
C1a	18	7,96%
C1b	27	11,95%
C2	55	24,34%
C3	35	15,49%
D	73	32,30%
E	17	7,52%
No definido	1	0,44%
Total	226	100,00%

Fuente: Elaboración propia.

A continuación, se procede a explicar los resultados obtenidos por medio de las preguntas que tienen como finalidad medir el comportamiento financiero, intención financiera, actitud financiera, norma subjetiva y autoeficacia financiera de los estudiantes de Ingeniería Civil Industrial de la Universidad de Atacama. Al tratarse de una escala de Likert, la medición se basó en el nivel de frecuencia, importancia o desacuerdo en el que se encontraron los estudiantes con las afirmaciones.

Comenzando con las preguntas asociadas al comportamiento financiero, la Tabla 4.8 muestra que, el valor promedio alcanzado por la primera pregunta (C.1) es de 3,168 en la escala utilizada, es decir, la concentración de respuestas entregadas por los encuestados se encuentra entre *ocasional* y *frecuentemente* planifico un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo.

La segunda pregunta (C.2) alcanzó una media de 3,235 en la escala utilizada, lo cual, indica que las respuestas a la afirmación “ahorro frecuentemente dinero mensual para mi futuro”, se ubican entre *ocasional* y *frecuentemente*.

Para la tercera pregunta (C.3) que solicita indicar el grado de frecuencia con el que se realiza seguimiento a los gastos mensuales, la media alcanzada corresponde a 3,398 en la escala utilizada, en otros términos, las respuestas se encuentran al igual que los resultados anteriores, entre *ocasional* y *frecuentemente*.

Tabla N° 4.8 Resumen descriptivo para la variable "comportamiento financiero".

Enunciado		Con qué frecuencia he realizado las siguientes actividades						
N°	Pregunta	Número de Obsv.	Media	Desv. estándar	Mínimo	Máximo	Carga Factorial	Alfa de Cronbach
C.1	Planificar un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo.	226	3,168	1,173	1	5	0,513	0,707
C.2	Ahorrar dinero mensualmente para mi futuro.	226	3,235	1,223	1	5	0,633	
C.3	Hacer un seguimiento a mis gastos mensuales.	226	3,398	1,240	1	5	0,670	

Fuente: Elaboración propia.

Luego, la Tabla 4.9 muestra el análisis descriptivo para la variable "intención financiera".

Tabla N° 4.9 Resumen descriptivo para la variable "intención financiera".

Enunciado		Con que frecuencia he querido participar en las siguientes actividades						
N°	Pregunta	Número de Obsv.	Media	Desv. estándar	Mínimo	Máximo	Carga Factorial	Alfa de Cronbach
I.1	Realizar un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo.	226	3,385	1,21	1	5	0,589	0,792
I.2	Ahorrar dinero mensualmente para mi futuro.	226	3,735	1,151	1	5	0,720	
I.3	Realizar seguimiento a mis gastos mensuales.	226	3,637	1,204	1	5	0,767	

Fuente: Elaboración propia.

Se les solicitó a los estudiantes señalar la frecuencia con la que han tenido la intención de “participar en la elaboración de un presupuesto financiero para alcanzar un objetivo” (I.1), “ahorrar dinero mensualmente para el futuro” (I.2) y “realizar seguimiento a los gastos mensuales” (I.3). Las respuestas obtenidas alcanzan una media de 3,385, 3,735 y 3,637 respectivamente, lo cual indica que las actividades señaladas se realizaron *ocasional* o *frecuentemente*.

Seguidamente, se obtuvo el resumen descriptivo para las preguntas asociadas a la variable “actitud financiera” (ver Tabla 4.10), donde se les indicó a los alumnos señalar qué tan importante consideran “mejorar en la gestión de sus finanzas” (AC.1), “ahorrar dinero mensualmente para el futuro” (AC.2) y “realizar seguimiento a los gastos/deudas mensuales” (AC.3). Las respuestas obtenidas alcanzan una media de 4,381, 4,292 y 4,296 respectivamente en la escala utilizada, lo cual implica que las actividades señaladas son consideradas *importante* o *muy importante*.

Tabla N° 4.10 Resumen descriptivo para la variable "actitud financiera".

Enunciado		Indique que tan poco importante o importante considera las siguientes actividades						
N°	Pregunta	Número de Obsv.	Media	Desv. estándar	Mínimo	Máximo	Carga Factorial	Alfa de Cronbach
AC.1	Mejorar en la gestión de mis finanzas.	226	4,381	0,809	2	5	0,713	0,819
AC.2	Ahorrar dinero mensualmente para el futuro.	226	4,292	0,876	2	5	0,635	
AC.3	Realizar un seguimiento a mis gastos/deudas mensuales.	226	4,296	0,877	1	5	0,683	

Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a la Tabla 4.11, ilustra los resultados obtenidos para la variable “autoeficacia financiera”. El valor promedio alcanzado por la primera pregunta (AU.1) es de 4,195 en la escala utilizada, es decir, el nivel de concordancia se encuentra entre *de acuerdo* y

totalmente de acuerdo para la afirmación “creo que la forma en la que administro mi dinero afectará mi futuro”.

La segunda pregunta (AU.2) alcanzó una media de 3,633 en la escala utilizada, lo cual, indica que las respuestas a la afirmación “me preocupa quedar sin dinero para mi jubilación” se ubican entre *indeciso* y *de acuerdo*.

Con la tercera pregunta (AU.3) se solicita el grado de conformidad que se tiene con la afirmación “es fácil cumplir con un plan de gastos”, para la cual, la media alcanzada corresponde a 3,274 en la escala utilizada, en otros términos, las respuestas se encuentran entre *indeciso* y *de acuerdo*.

Tabla N° 4.11 Resumen descriptivo para la variable "autoeficacia financiera"

Enunciado		Indique que tan de acuerdo o en desacuerdo está con las siguientes afirmaciones						
N°	Pregunta	Número de Obsv.	Media	Desv. estándar	Mínimo	Máximo	Carga Factorial	Alfa de Cronbach
AU.1	Creo que la forma en la que administro mi dinero afectará mi futuro.	226	4,195	0,956	1	5	0,462	0,474
AU.2	Me preocupa quedar sin dinero para mi jubilación.	226	3,633	1,273	1	5	0,337	
AU.3	Es fácil cumplir con un plan de gastos.	226	3,274	1,048	1	5	0,250	

Fuente: Elaboración propia.

Finalmente, para la variable “norma subjetiva financiera” se adquirió el resumen descriptivo mostrado en la Tabla 4.12, donde se solicitó señalar en qué medida sus padres/tutores piensan que deben participar en la actividad de “gastar dinero dentro del presupuesto” (NS.1), “ahorrar para el futuro” (NS.2) y “pagar los saldos de tarjetas de crédito en su totalidad” (NS.3). Las respuestas obtenidas alcanzan una media de 3,385, 3,704 y 3,602 respectivamente en la escala utilizada, lo cual indica que el grado de concordancia se concentra entre *indeciso* y *de acuerdo*.

Tabla N° 4.12 Resumen descriptivo para la variable "norma subjetiva financiera".

Enunciado		Indique en qué medida sus padres/tutores piensan que deben participar en cada una de las actividades						
N°	Pregunta	Número de Obsv.	Media	Desv. estándar	Mínimo	Máximo	Carga Factorial	Alfa de Cronbach
NS.1	Gastar dinero dentro del presupuesto.	226	3,385	1,142	1	5	0,259	0,769
NS.2	Ahorrar para el futuro.	226	3,704	1,138	1	5	0,427	
NS.3	Pagar los saldos de tarjetas de crédito en su totalidad.	226	3,602	1,296	1	5	0,328	

Fuente: Elaboración propia.

4.1.1. Prueba Chi Cuadrado

La prueba Chi Cuadrado permite determinar si existe una relación de dependencia y/o independencia entre dos variables categóricas. Si bien la prueba determina o no la existencia de una asociación entre las variables, no señala el porcentaje de influencia de una sobre la otra, o cual es la causante de la influencia.

En primera instancia, se evalúa la relación entre el nivel socioeconómico del hogar del encuestado y las variables que miden el comportamiento financiero, la actitud financiera, las normas subjetivas y la autoeficacia financiera de los jóvenes encuestados. Para ello, se declaran de forma general las siguientes hipótesis:

H0: Las variables son independientes

H1: Las variables son dependientes

Para evaluar las hipótesis, se utiliza la prueba señalada anteriormente y se parte con el supuesto de que la hipótesis nula es verdadera, es decir, que las variables son independientes. La ratificación del resultado propuesto depende del valor Pr para cada variable, donde un valor igual o menor a 0,05 implica evidencia a favor de la hipótesis de

independencia. Por otro lado, un Pr con un valor mayor a 0,05 implica una dependencia de las variables mencionadas.

En la Tabla 4.13, los valores asociados a Pr para las variables comportamiento financiero, actitud financiera, normas subjetivas y la autoeficacia financiera corresponden a 0,130, 0,424, 0,280 y 0,496 respectivamente, todas superiores a 0,05. Por lo tanto, la información indica que la hipótesis nula no se rechaza, en otras palabras, no hay indicios de una asociación de dependencia entre las variables nombradas y la variable categórica “nivel socioeconómico”.

Tabla N° 4.13 Resumen de prueba chi cuadrado que relaciona las variables y el nivel socioeconómico del hogar encuestado.

Variable	Cálculo	Conclusión
Comportamiento financiero	Pearson $\chi^2(5) = 8,5193$ Pr = 0,130	Independiente
Actitud financiera	Pearson $\chi^2(5) = 4,9301$ Pr = 0,424	Independiente
Autoeficacia financiera	Pearson $\chi^2(5) = 6,2839$ Pr = 0,280	Independiente
Normas subjetivas	Pearson $\chi^2(5) = 4,3822$ Pr = 0,496	Independiente

Fuente: Elaboración Propia

Finalmente, se analiza la relación entre el género del encuestado y las variables que miden el comportamiento financiero, la actitud financiera, las normas subjetivas y la autoeficacia financiera de los encuestados. Al igual que el caso anterior, se contrastan dos tipos de hipótesis, la primera es la hipótesis nula que representa la independencia de las variables, mientras que la segunda hipótesis representa la dependencia de las variables. Los valores obtenidos para cada una de las cuatro variables son 0,298, 0,561, 0,052 y 0,253 respectivamente y mayores a 0,05. Por lo tanto, la información indica que la hipótesis nula no se rechaza, ya que no hay indicios de una asociación de dependencia entre las variables nombradas y la variable categórica “género”.

Tabla N° 4.14 Resumen de prueba chi cuadrado que relaciona las variables y el género de los alumnos encuestado.

Variable	Cálculo	Conclusión
Comportamiento Financiero	Pearson $\chi^2(5) = 2,4209$ Pr = 0,298	Independiente
Actitud Financiera	Pearson $\chi^2(5) = 1,1551$ Pr = 0,561	Independiente
Autoeficacia Financiera	Pearson $\chi^2(5) = 5,9186$ Pr = 0,052	Independiente
Normas Subjetivas	Pearson $\chi^2(5) = 2,7508$ Pr = 0,253	Independiente

Fuente: Elaboración Propia

4.2. Análisis Factorial

Cuando se tiene una gran cantidad de variables que se deben ordenar y reducir, existen métodos como el análisis factorial, que parte de un gran número de variables y se averigua si estas tienen algún pequeño número de factores en común que expliquen lo mismo que las variables observables al inicio. Dicho de otra manera, el análisis factorial sirve como ayuda para comprender la composición de determinados fenómenos complejos, mediante la separación de factores característicos para cada uno de estos fenómenos.

A continuación, se detalla el análisis realizado, el cual se divide en cinco pasos, que detallan los resultados obtenidos por el software IBM SPSS y STATA 14.

Paso 1. Prueba de KMO y Bartlett.

En el primer paso, se determina la idoneidad de los datos utilizados para el análisis. En la presente investigación se utiliza la prueba de esfericidad de Bartlett, para la cual, se exige un índice menor a 0,05, y de igual manera, para el índice Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) se establece un valor mayor a 0,50 para que los datos sean útiles.

En la Tabla 4.15 la prueba de esfericidad de Bartlett tiene un valor de 0,000, lo cual es inferior a 0,05 e indica que es significativo. Por otro lado, el índice KMO toma un valor de 0,795, siendo superior a 0,50. Por lo tanto, los resultados obtenidos en ambas pruebas indican que es factible realizar el análisis factorial y continuar con los siguientes pasos.

Tabla N° 4.15 Prueba KMO y Bartlett.

Prueba de KMO y Bartlett		
Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		0.795
Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	1428.956
	gl	105
	Sig.	0.000

Fuente: Elaboración propia.

Paso 2. Comunalidades.

En el segundo paso se analizan las comunalidades, las cuales explican que tan bien está representada la variable en el espacio de los factores o componentes, es decir, la comunalidad representa el coeficiente de correlación lineal múltiple de cada variable con los factores.

Con respecto a las comunalidades iniciales, es la proporción de varianza contabilizada en cada variable por el resto de las variables. El valor resultante siempre es igual a 1,0, implicando que los factores comunes explican totalmente la variabilidad de una variable.

Las comunalidades de extracción son estimaciones de la varianza en cada variable contabilizada por los componentes. La mayoría de las comunalidades mostradas por la Tabla 4.16 tienen una extracción sobre el 50%. Las variables que mejor se explican en los factores son las preguntas AC.1, AU.3 y NS.3. Por otro lado, la variable que tiene menor explicación es AU.1.

Tabla N° 4.16 Comunalidades.

Comunalidades		
	Inicial	Extracción
C.1	1.000	0.620
C.2	1.000	0.613
C.3	1.000	0.652
I.1	1.000	0.642
I.2	1.000	0.725
I.3	1.000	0.714
AC.1	1.000	0.815
AC.2	1.000	0.685
AC.3	1.000	0.724
AU.1	1.000	0.565
AU.2	1.000	0.753
AU.3	1.000	0.783
NS.1	1.000	0.688
NS.2	1.000	0.669
NS.3	1.000	0.760

Fuente: Elaboración Propia.

Paso 3. Análisis factorial exploratorio.

Continuando con el tercer paso, se analizan los resultados asociados a la varianza total explicada, la cual, se utiliza para determinar el número de factores que deben retenerse.

En primera instancia, se procede limitar el número de factores de acuerdo con la teoría, lo cual, fija el número de componentes en cinco. La Tabla 4.17, indica que los cinco componentes de los “Autovalores iniciales” tienen varianza total mayor que 1, y entre los cinco representan el 69.4% de la varianza de las variables. En otras palabras, las quince variables propuestas se reducen a cinco factores que explican el 69.4% de los autovalores.

Tabla N° 4.17 Varianza total explicada.

Varianza total explicada									
N°	Autovalores iniciales			Sumas de cargas al cuadrado de la extracción			Sumas de cargas al cuadrado de la rotación		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	5.134	34.228	34.228	5.134	34.228	34.228	3.347	22.316	22.316
2	2.147	14.315	48.543	2.147	14.315	48.543	2.436	16.237	38.554
3	1.201	8.006	56.549	1.201	8.006	56.549	2.112	14.082	52.636
4	1.028	6.851	63.400	1.028	6.851	63.400	1.498	9.987	62.623
5	0.898	5.984	69.384	0.898	5.984	69.384	1.014	6.761	69.384
6	0.849	5.661	75.045						
7	0.747	4.978	80.023						
8	0.605	4.032	84.055						
9	0.568	3.789	87.844						
10	0.424	2.828	90.672						
11	0.401	2.674	93.346						
12	0.344	2.291	95.637						
13	0.273	1.821	97.459						
14	0.232	1.544	99.002						
15	0.150	0.998	100.000						

Fuente: Elaboración Propia.

Para mejorar las correlaciones entre los factores y de las variables, se aplicó un proceso de rotación varimax, el cual permite definir mejor la relación entre los elementos y la denominación conceptual de los factores. Los resultados obtenidos se encuentran en la columna “Sumas de cargas al cuadrado de la extracción”, donde la primera componente aporta un 34,228% de variabilidad, mientras que la segunda componente aporta 14,315% de variabilidad. En tanto, la tercera aporta un 8,006% de variabilidad, la cuarta aporta con un 6,851% y, por último, la quinta componente aporta un 5,984% de variabilidad.

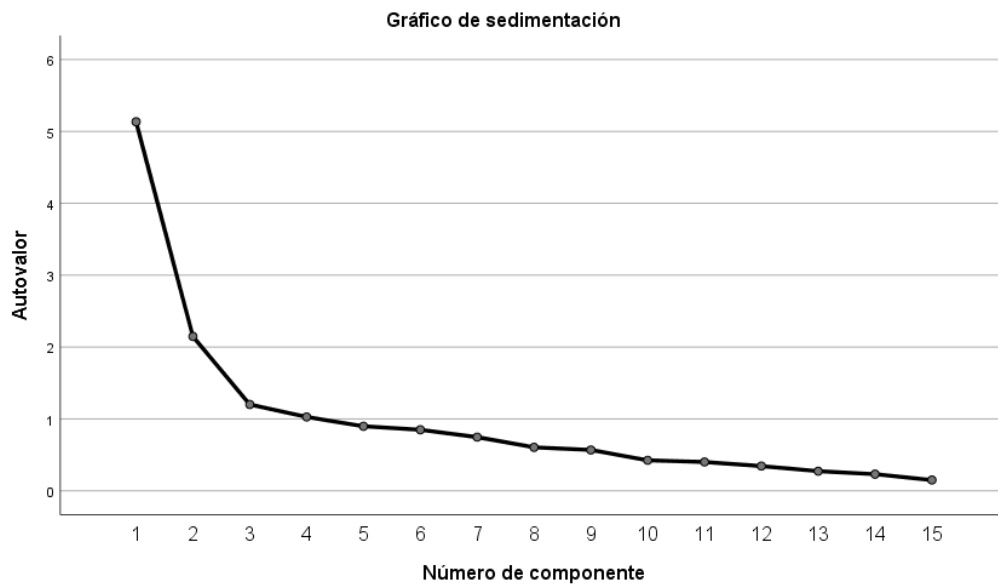
Finalmente, en la columna “sumas de cargas al cuadrado de la rotación”, se muestra la varianza explicada por los factores extraídos después de la rotación, donde las primeras cuatro componentes varían de forma ínfima.

Paso 4. Gráfico de sedimentación.

En la Ilustración 4.1 se puede visualizar la gráfica de la magnitud de los “autovalores iniciales”. El corte en la tendencia descendente sirve de regla para la determinación del número de factores óptimo que deben estar presentes en la solución.

La cantidad de puntos que tienen autovalores mayores o iguales a 1 en el eje “Y”, representan el número de posibles factores.

Ilustración N° 4.1 Sedimentación.



Fuente: Elaboración Propia.

La matriz de componentes determina la validación de cada componente en cada una de las 15 preguntas, en otras palabras, muestra la fuerza de la relación entre cada variable y cada factor.

En la Tabla 4.18, se observa que las preguntas asociadas al comportamiento financiero (CF), la intención financiera (I), la actitud financiera (AC) y la primera pregunta de la autoeficacia financiera (AU), tienen una fuerte carga positiva con el Factor 1. La pregunta dos y tres de la autoeficacia financiera, tienen una carga positiva con el Factor 5 y Factor 4 respectivamente. Luego, la información vinculada a las normas subjetivas (NS) se asocian positivamente con el Factor 2. Por último, el Factor 3 no tiene una relación significativa con ninguna de las variables trabajadas.

Tabla N° 4.18 Matriz de componentes.

Matriz de componente					
Pregunta	Componente				
	Factor 1	Factor 2	Factor 3	Factor 4	Factor 5
C.1	0.542	-0.413	0.354	0.172	-0.002
C.2	0.669	-0.148	0.121	-0.044	0.358
C.3	0.682	-0.300	0.269	0.143	-0.059
I.1	0.614	-0.469	0.198	0.049	-0.058
I.2	0.737	-0.164	-0.065	-0.287	0.261
I.3	0.766	-0.302	0.155	-0.077	0.081
AC.1	0.736	0.036	-0.296	-0.169	-0.395
AC.2	0.670	0.100	-0.424	-0.196	-0.086
AC.3	0.715	0.119	-0.305	-0.112	-0.304
AU.1	0.514	0.240	-0.365	0.258	0.210
AU.2	0.378	0.414	-0.277	0.344	0.493
AU.3	0.291	0.000	-0.040	0.777	-0.305
NS.1	0.287	0.690	0.360	-0.010	0.016
NS.2	0.464	0.571	0.332	-0.124	0.039
NS.3	0.358	0.686	0.331	-0.040	-0.224

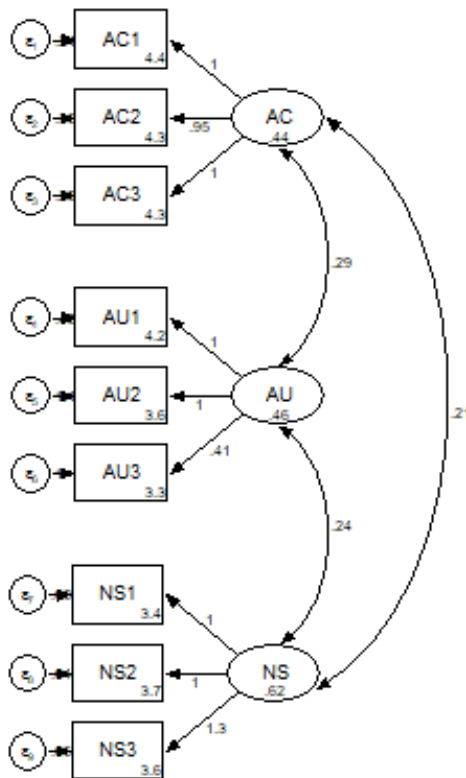
Fuente: Elaboración Propia.

Paso 5. Análisis factorial confirmatorio.

El propósito del Análisis factorial confirmatorio (AFC) se centra en el estudio de los modelos de medida, es decir, en analizar las relaciones entre un conjunto de indicadores o variables observadas, y una o más variables latentes o factores (Herrero, 2010)

Para el caso de estudio, se analiza la relación entre el conjunto de variables observables representadas en el diagrama contenido en la Ilustración 4.2. Se observa que las correlaciones entre las variables son bajas, por lo que se puede afirmar que son independientes.

Ilustración N° 4.2 Correlación entre las variables.



Fuente: Elaboración propia.

El AFC en la submuestra respectiva, entregó indicadores de ajuste para el modelo propuesto. Los resultados son $X^2(24) = 54,946$, $p < 0.05$, el $CFI = 0,946$ y $TLI = 0,919$ y $RMSEA = 0,076$ [IC 90%: 0,102; 0,055].

El valor del RMSEA se encuentra en los valores 0,05 y 0,08, lo cual indica que el ajuste es razonable. Con respecto al SRMR, toma un valor inferior a 0,08, implicando la existencia de un buen ajuste.

Dicho lo anterior, se considera que el modelo AFC es aceptable y se ajusta bien a los datos.

Tabla N° 4.19 Validez del modelo factorial confirmatorio.

Fit statistic	Value	Description
Likelihood ratio		
chi2_ms(24)	54,946	model vs. saturated
p>chi2	0,000	
chi2_bs(36)	607,206	baseline vs. saturated
p>chi2	0,000	
Population error		
RMSEA	0,076	Root mean squared error of approximation
90% CI, lower bound	0,049	
upper bound	0,102	
pclose	0,055	Probability RMSEA <= 0,05
Information criteria		
AIC	5401,420	Akaike's information criterion
BIC	5504,036	Bayesian information criterion
Baseline comparison		
CFI	0,946	Comparative fit index
TLI	0,919	Tucker-Lewis index
Size of residuals		
SRMR	0,041	Standardized root mean squared residual
CD	0,978	Coefficient of determination

Fuente: Elaboración propia.

4.3. Estadística inferencial

Para probar el modelo hipotetizado, este estudio utilizó el modelo de ecuaciones estructurales (SEM) y el software STATA 14 para obtener valores como chi cuadrado

(χ^2), Comparative Fit Index (CFI), Root Mean Square Error of Approximation (RMSEA) y Standardized Root Mean Residual (SRMR).

4.3.1. Modelos de ecuaciones estructurales

A partir del modelo de ecuaciones estructurales, se probó el ajuste del modelo de medición respecto al hipotetizado.

En la Tabla 4.20 se aprecia un efecto positivo de la actitud financiera (AC) sobre la intención financiera (I) ($p < 0,001$), con un coeficiente de 0,745, el cual indica que por cada aumento de una unidad en la variable AC, se espera que la variable I aumente en 0,7454 unidades. Luego, la autoeficacia financiera (AU) presenta un efecto positivo no significativo sobre I ($p = 0,228$), con un coeficiente de 0,135. Por otra parte, la norma subjetiva financiera (NS) tiene un efecto negativo no significativo sobre I ($p = 0,590$), con un coeficiente de -0,039.

Por último, se observa que I tiene un efecto positivo estadísticamente significativo sobre la variable comportamiento financiero (C) ($p < 0,001$), con un coeficiente de 0,807.

Tabla N° 4.20 Nivel de significancia de las variables independientes.

	Coef.	OIM Std. Err.	z	P> z 	[95% Conf. Interval]	
Structural						
I ←						
AC	,745474	,1135504	6,57	0,000	,5229194	,9680286
AU	,134723	,1117697	1,21	0,228	-,0843415	,3537875
NS	-,038948	,0723207	-0,54	0,590	-,180694	,1027981
C ←						
I	,806839	,10442	7,73	0,000	,6021796	1,011498

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados del ajuste del modelo indicaron un resultado de: $\chi^2(105, N = 223) = 1473,509$, CFI = 0,776, RMSEA = 0,126 [90% IC: 0,113 / 0,138] y SRMR = 0,138.

El acercamiento de errores es de un 86.2%, lo cual es considerado como una probabilidad baja de ajuste, ya que debiese resultar por lo menos en un 95%, o, a lo más, un valor de

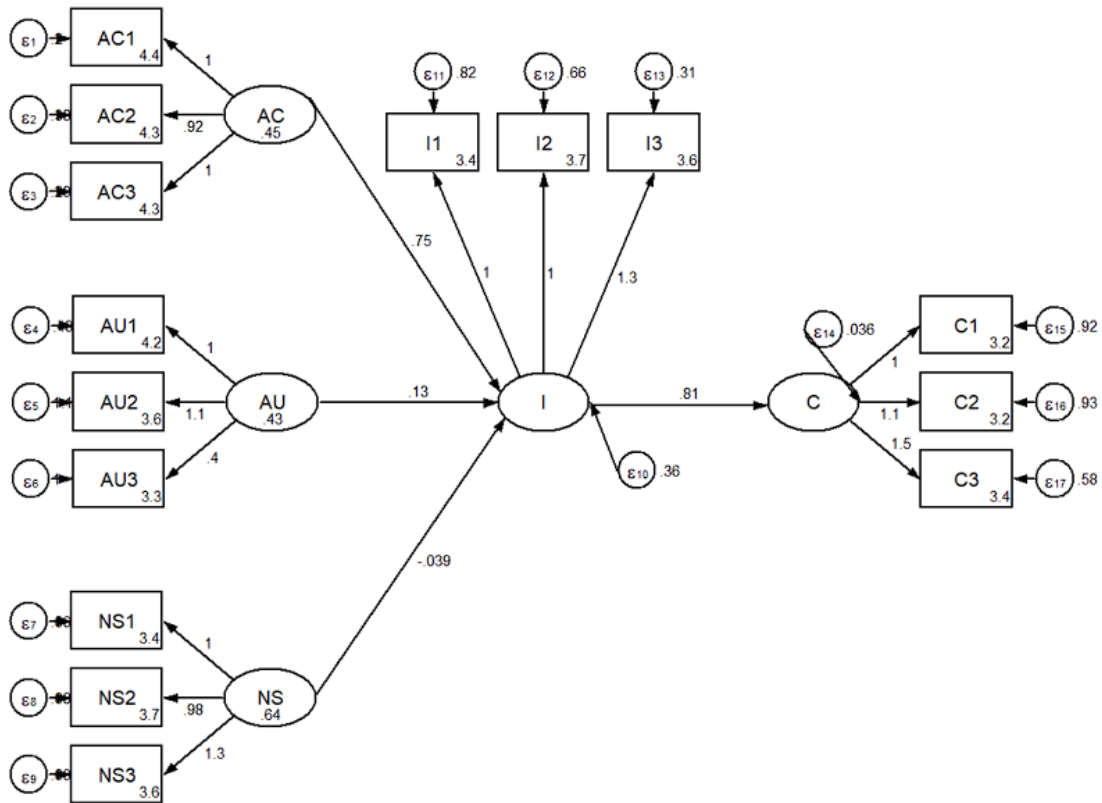
SRMR (Standardized Root Mean Squared Residual) de 5%, por tanto, como el valor resultante no cumple con las condiciones descritas, se procede a realizar un ajuste al modelo inicial para que el valor de este parámetro disminuya y el modelo se ajuste a los datos.

Tabla N° 4.21 Resultados modelo de ecuaciones estructurales.

Fit statistic	Value	Description
Likelihood ratio		
chi2_ms(86)	392,908	model vs. saturated
p>chi2	0,000	
chi2_bs(105)	1473,509	baseline vs. saturated
p>chi2	0,000	
Population error		
RMSEA	0,126	Root mean squared error of approximation
90% CI, lower bound	0,113	
upper bound	0,138	
pclose	0,000	Probability RMSEA <= 0,05
Information criteria		
AIC	9247,493	Akaike's information criterion
BIC	9415,099	Bayesian information criterion
Baseline comparison		
CFI	0,776	Comparative fit index
TLI	0,726	Tucker-Lewis index
Size of residuals		
SRMR	0,138	Standardized root mean squared residual
CD	0,987	Coefficient of determination

Fuente: Elaboración Propia.

Ilustración N° 4.3 Modelo de ecuaciones estructurales.



Fuente: Elaboración propia.

4.3.2. Modelo de ecuaciones estructurales ajustado

A continuación, se procede a realizar el análisis ajustado, donde se realizan cambios en el diagrama principal (ver Ilustración 4.4). Se han establecido relaciones entre las normas subjetivas, autoeficacia y actitud para que el valor del SMRS varíe.

Tabla N° 4.22 Nivel de significancia de las variables independientes tras realizar ajuste.

	Coef.	OIM Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]	
Structural						
I ←						
AC	,7987276	,1477087	5,41	0,000	,5092238	1,088,231
AU	,0509214	,1475454	0,35	0,730	-,2382623	,340105
NS	-,0830577	,0845101	-0,98	0,326	-,2486945	,0825791
C ←						
I	,8068426	,1045845	7,71	0,000	,6018608	1,011824

Fuente: Elaboración propia.

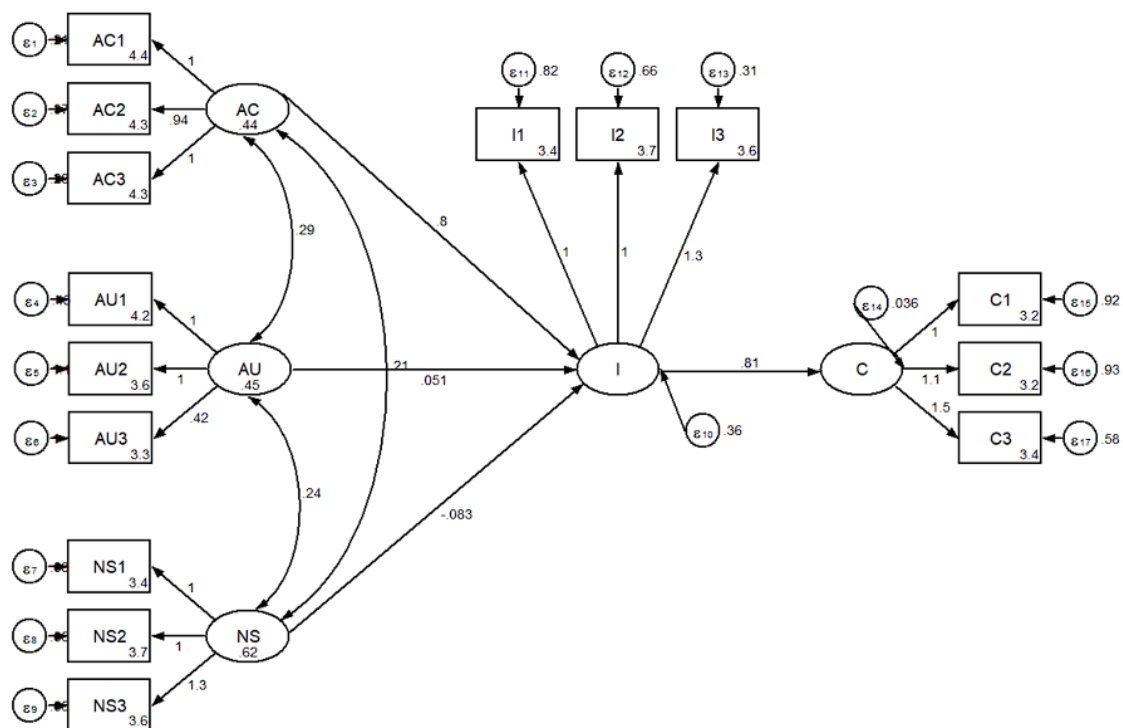
Tabla N° 4.23 Resultados modelo de ecuaciones estructurales tras realizar ajuste.

Fit statistic	Value	Description
Likelihood ratio		
chi2_ms(86)	308,787	model vs. saturated
p>chi2	0,000	
chi2_bs(105)	1473,509	baseline vs. saturated
p>chi2	0,000	
Population error		
RMSEA	0,110	Root mean squared error of approximation
90% CI, lower bound	0,097	
upper bound	0,123	
pclose	0,000	Probability RMSEA <= 0,05
Information criteria		
AIC	9169,372	Akaike's information criterion
BIC	9347,240	Bayesian information criterion
Baseline comparison		
CFI	0,835	Comparative fit index
TLI	0,791	Tucker-Lewis index
Size of residuals		
SRMR	0,065	Standardized root mean squared residual
CD	0,980	Coefficient of determination

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados obtenidos tras el ajuste del modelo indican un resultado de: $\chi^2(105, N = 223) = 1473,509$, CFI = 0,835, RMSEA = 0,110 [90% IC: 0,097 / 0,123] y SRMR = 0,065. Se tiene que para la Actitud Financiera (AC) medida según la creencia sobre la planificación, la gestión y el control financiero ($b = 0,799$; $p < 0,01$), Autoeficacia Financiera (AU) ($b = 0,051$; $p > 0,05$) y Norma Subjetiva (NS) ($b = -0,08$; $p > 0,05$) medida en términos de influencia del entorno. Además, el parámetro SRMR pasó de 0,138 a 0,065. Por lo tanto, se puede concluir que el modelo posee un ajuste adecuado y que sirve para realizar las correspondientes observaciones y conclusiones.

Ilustración N° 4.4 Modelo de ecuaciones estructural ajustado.



Fuente: Elaboración propia.

4.4. Discusión de resultados

Los resultados encontrados indican una relación significativa entre la actitud y la intención financiera. Este hallazgo concuerda con la literatura más consistente sobre el comportamiento de estudiantes universitarios, Shim et al. (2010) y Xiao et al. (2011) señalan la existencia de una asociación positiva y constante entre la actitud de los estudiantes y el comportamiento financiero. Asimismo, Dowling et al., 2009, indica que las actitudes financieras saludables se relacionaron positivamente con comportamientos financieros positivos. Por otro lado, Serido et al. (2013) encontró que un cambio en la actitud financiera era el antecedente más fuerte de cualquier cambio en el comportamiento financiero responsable y en el bienestar.

Sin embargo, en términos de normas subjetivas y autoeficacia financiera los resultados son diferentes, se encontró que ambas variables no se relacionan significativamente con la intención financiera, lo cual, no converge con la literatura revisada. Por ejemplo, Danes & Haberman (2007) encontraron que la autoeficacia puede hacer cambios en el comportamiento financiero. Allen et al. (2003) y Shim et al. (2010) señalan que los padres

son agentes influyentes en el comportamiento financiero de sus hijos. Adicionalmente, Watson y Barber (2017) llegaron a la conclusión de que los padres desarrollan comportamientos financieros en los estudiantes.

Por último, Kim et al. (2011) y Shim et al. (2010) indican que, los padres ejercen la mayor influencia en los comportamientos financieros saludables, como la elaboración de presupuestos y el ahorro.

CAPÍTULO. 5 Conclusión

5.1. Conclusión en función de los objetivos

- Se determinó los factores que condicionan el comportamiento financiero de los estudiantes de educación superior.
- Se determinó el efecto de las actitudes financieras de los estudiantes en la intención financiera.
- Se determinó el efecto de las normas subjetivas sobre la intención financiera.
- Se determinó el efecto que la autoeficacia ejerce sobre la intención financiera.
- Se determinó el efecto de la intención con el comportamiento financiero de los estudiantes.

5.2. Conclusiones según el desarrollo

- El análisis de chi cuadrado indicó un grado de independencia entre el género y las variables de estudio. De igual manera, determinó la inexistencia de una asociación entre el nivel socioeconómico del hogar encuestado y las variables de estudio.
- El análisis factorial confirmó la independencia entre las variables de estudio.
- Se determinó que el modelo es significativo, dado que este presentó un valor de la variable SRMR equivalente a 0,065.
- Los resultados obtenidos indican que existe una relación positiva y significativa entre la actitud financiera y la intención del comportamiento financiero. En otras palabras, los alumnos encuestados creen y saben que la planificación, la gestión y el control son buenas para su comportamiento financiero.
- Los resultados obtenidos indican que no existe una relación significativa entre la autoeficacia financiera y la intención del comportamiento financiero.
- Se determina que no existe una relación significativa entre las normas subjetivas y la intención del comportamiento financiero.

- La intención financiera tiene una relación positiva y significativa con el comportamiento financiero.

5.3.Recomendaciones

- En primer lugar, el estudio utilizó alumnos de la carrera de Ingeniería Civil Industrial de la Universidad de Atacama, por lo cual, los resultados obtenidos no pueden ser utilizados como referencia para otras carreras o universidades. En consecuencia, se recomienda extender el total del universo encuestado para tener datos más representativos.
- En segundo lugar, el estudio se realizó en un contexto específico y bajo condiciones que no son replicables, lo cual implica que, las variables estudiadas estén constantemente cambiando. Por ello, se recomienda replicar el estudio de forma periódica.
- En tercer lugar, los datos fueron recopilados por medio de una encuesta, lo cual implica basarse en las percepciones de los participantes de esta y no en la observación directa. Por ende, se recomienda a los futuros investigadores recopilar datos de otros informantes (padres, profesores) para contrastar los resultados obtenidos.
- En cuarto lugar, como es frecuente en las investigaciones de la teoría del comportamiento planificado, el comportamiento puede verse influenciado por la ambivalencia actitudinal, la cual puede dificultar la certeza que se tiene con respecto a las intenciones y comportamientos. Porque lo que se recomienda incluir esta variable en los estudios futuros.
- En quinto lugar, considerando que la Actitud es una creencia que se puede modificar mediante la educación e influye en las Intenciones, se sugiere estudiar e identificar dentro del espectro de la educación, cuales metodologías resultan efectiva en la modificación de las creencias financieras.
- En sexto lugar, el estudio del comportamiento financiero tiene diferentes perspectivas, algunos estudios adoptan un enfoque basado en las fortalezas, acercándose a la predicción de comportamientos saludables versus un enfoque de déficit que posiciona los comportamientos financieros como problemáticos. Las

diferencias en el enfoque utilizado para estudiar los comportamientos financieros, provoca que las comparaciones sean problemáticas.

- En séptimo lugar, el comportamiento financiero entre los jóvenes se ha centrado principalmente en estudiantes universitarios, lo cual ha excluido a los adultos jóvenes que no asisten a la universidad. Por lo tanto, se recomienda incluir este segmento para determinar si existen diferencias en el comportamiento financiero.
- Por último, las madres y los padres pueden tener diferentes patrones de comunicación o diferente calidad de relación con sus hijos adultos jóvenes. Por lo tanto, la investigación futura debe examinar los estilos de comunicación financiera de las madres y los padres por separado para obtener información más específica.

CAPÍTULO. 6 Bibliografía

Abif. (2022). La banca: 10 años en perspectiva. Recuperado el 8 de septiembre de 2022 de <https://www.abif.cl/wp-content/uploads/2022/03/ABIF-Inforna-N-179-La-banca-10-años-en-perspectiva.pdf>

AIM Chile. (2019). Clasificación grupos socioeconómicos y manual de aplicación. Recuperado el 8 de Julio de 2022 de <https://aimchile.cl/wp-content/uploads/2022/03/Actualizacio%CC%81n-y-Manual-GSE-AIM-2019-1.pdf>

Ajzen, I. (1988). Actitudes, personalidad y comportamiento. *Milton Keynes: Open University Press*. Recuperado de: <http://www.scielo.br/pdf/epsic/v2n2/a08v02n2.pdf>.

Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50, 179-211.

Ajzen, I. (2020). Theory of planned behavior diagram. 2019. URL: <https://people.umass.edu/aizen/tpb.diag.html> [accessed 2020-07-03].

Allen, M. W. (2008). Consumer finance and parent-child communication. In J. J. Xiao (Ed.), *Handbook of consumer finance research* (pp. 351–361). New York: Springer.

Allen, M., Donohue, W. A., Griffin, A., Ryan, D., & Turner, M. M. M. (2003). Comparing the influence of parents and peers on the choice to use drugs: A meta-analytic summary of the literature. *Criminal Justice And Behavior*, 30(2), 163–186. doi:10.1177/0093854802251002.

Ang, M. C., Ramayah, T., & Amin, H. (2015). Efficacy of the theory of planned behavior in the context of hiring Malaysians with disabilities. *The Journal of Developing Areas*, 13-25.

Arnett, J. J. (2000). Emerging adulthood: A theory of development from the late teens through the twenties. *American Psychologist*, 55(5), 469–480. <https://doi.org/10.1037/0003-066X.55.5.469>

Bandura, A. (1977). Self-efficacy: Toward a unifying theory of behavioral change. *Psychological Review*, 84(2), 191–215.

Bartholomae, S., Kiss, D. E., Jurgenson, J. B., O’Neill, B., Worthy, S.L., & Kim, J. (2019). Framing the human capital investment decision: Examining gender bias in student loan borrowing. *Journal of Family and Economic Issues*, 40(1), 132–145. <https://doi.org/10.1007/s10834-018-9603-6>.

Berstein, S., & Marcel, M. (2019). *Sistema financiero en Chile: lecciones de la historia reciente*. Central Bank of Chile.

Centro UC Políticas Públicas. (2020). Evolución del comportamiento financiero de los hogares en Chile. Recuperado el 16 de mayo de 2021 de https://politicaspUBLICAS.uc.cl/wp-content/uploads/2020/12/Informe_educacion_financiera-3.pdf

- Côté, J. E. (2002). The role of identity capital in the transition to adulthood: The individualization thesis examined. *Journal of Youth Studies*, 5, 117–134.
- Danes, S. M. (1994). Parental perceptions of children's financial socialization. *Financial Counseling and Planning*, 5, 127–146.
- Danes, S. M., & Haberman, H. R. (2007). Teen financial knowledge, self-efficacy, and behavior: A gendered view. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 18, 48–60.
- Dowling, N. A., Corney, T., & Hoiles, L. (2009). Financial management practices and money attitudes as determinants of financial problems and dissatisfaction in young male Australian workers. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20(2), 6.
- Faique, F. A., Ismail, S., Bakri, M. H., Idris, N. H., Yazid, Z. A., Daud, S., & Taib, N. M. (2017). Testing the financial attitude as a mediator for the relationship between financial self-efficacy with financial behavior. *Advanced Science Letters*, 23(8), 8009-8012.
- Fitzsimmons, V. S., Hira, T. K., Bauer, J. W., & Hafstrom, J. L. (1993). Financial management: Development of scales. *Journal of Family and Economic Issues*, 14(3), 257–274. <https://doi.org/10.1007/BF01022180>
- Grable, J. E., and So-hyun Joo. "Does financial education affect knowledge, attitudes, and behavior? An empirical analysis." *Personal Finances and Worker Productivity 2.2* (1998): 213-220.
- Gutter, M., & Copur, Z. (2011). Financial behaviors and financial well-being of college students: Evidence from a national survey. *Journal of Family and Economic Issues*, 32(4), 699–714. <https://doi.org/10.1007/s10834-011-9255-2>.
- Hayhoe, C. R., Leach, L. J., Turner, P. R., Bruin, M. J., & Lawrence, F. C. (2000). Differences in spending habits and credit card use of college students. *The Journal of Consumer Affairs*, 34(1), 113–133.
- Henry, R. A., Weber, J. G., & Yarbrough, D. (2001). Money management practices of college students. *College Student Journal*, 35(2), 244–249.
- Herawati, N. T., Candiasa, I. M., Yadnyana, I. K., & Suharsono, N. (2018). Factors that influence financial behavior among accounting students in Bali. *International Journal of Business Administration*, 9(3), 30-38.
- Herrero, J. (2010). El Análisis Factorial Confirmatorio en el estudio de la Estructura y Estabilidad de los Instrumentos de Evaluación: Un ejemplo con el Cuestionario de Autoestima CA-14. *Psychosocial Intervention*, 19(3), 289-300.
- Hilgert, M. A., Hogarth, J. M., & Beverly, S. G. (2003, July). Household financial management: The connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89, 309–322.

Hogarth, J. M., Beverly, S. G., & Hilgert, M. A. (2003). *Patterns of financial behaviors: Implications for community educators and policy makers*. Paper presented at Federal Reserve System Community Affairs Research Conference.

Hogarth, J. M., Hilgert, M. A., & Schuchardt, J. (2002). Money managers: The good, the bad, and the lost. *Proceedings of the Association of Financial Counselling and Planning Education*, 12–23.

Instituto Nacional de la Juventud. (2018). 9ª Encuesta Nacional de Juventud. Recuperado el 06 de mayo de 2021 de https://www.injuv.gob.cl/sites/default/files/ix_encuesta_nacional_de_la_juventud_2018.pdf

Instituto Nacional de la Juventud. (2020). Sondeo Endeudamiento juvenil y educación financiera. Recuperado el 16 de mayo de 2021 de https://www.injuv.gob.cl/sites/default/files/20201228_sondeo_educacion_financiera_para_web1.pdf

Kim, J., LaTaillade, J., & Kim, H. (2011). Family processes and adolescents' financial behaviors. *Journal of Family and Economic Issues*, 32(4), 668–679. <https://doi.org/10.1007/s10834-011-9270-3>.

Kim, J. H., & Torquati, J. (2019). *Financial Socialization of College Students: Domain-General and Domain-Specific Perspectives*. *Journal of Family and Economic Issues*. doi:10.1007/s10834-018-9590-7

Laily, N. (2016). Pengaruh literasi keuangan terhadap perilaku mahasiswa dalam mengelola keuangan. *Journal of Accounting and Business Education*, 1(4).

Lown, J. M., Kim, J., Gutter, M. S., & Hunt, A. T. (2015). Self-efficacy and savings among middle and low income households. *Journal of Family and Economic Issues*, 36(4), 491–502.

Muske, G., & Winter, M. (2001). An in-depth look at family cash-flow management practices. *Journal of Family and Economic Issues*, 22(4), 353–372

O'Neill, B., & Xiao, J. (2003). Financial fitness quiz: A tool for analyzing financial behavior. *Consumer Interest Annual*, 49. Retrieved November 18, 2007, from <http://consumerinterests.org>.

Paulson, S. E., & Sputa, C. L. (1996). Patterns of parenting during adolescence: Perceptions of adolescents and parents. *Adolescence*, 31, 369 – 381.

Serido, J., Curran, M. J., Wilmarth, M., Ahn, S. Y., Shim, S., & Ballard, J. (2015). The unique role of parents and romantic partners on college students' financial attitudes and behaviors. *Family Relations*, 64(5), 696–710.

Serido, J., Shim, S., & Tang, C. (2013). A developmental model of financial capability: A framework for promoting a successful transition to adulthood. *International Journal of Behavioral Development*, 37, 287–297.

Servicio Nacional del Consumidor. (2018). Se inicia curso gratuito de educación financiera para jóvenes. Recuperado el 16 de mayo de 2021 de <https://www.sernac.cl/portal/604/w3-article-58432.html>

Servicio Nacional del Consumidor. (2015). BOLETÍN N° 5/2015. Boletín sobre principales productos financieros ofrecidos a estudiantes de educación superior. Recuperado el 08 de septiembre de 2022 de https://www.sernac.cl/portal/619/articles-4150_archivo_01.pdf

Shim, S., Barber, B.L., Card, N.A. et al. Financial Socialization of First-year College Students: The Roles of Parents, Work, and Education. *J Youth Adolescence* 39, 1457–1470 (2010). <https://doi.org/10.1007/s10964-009-9432-x>

Shim, S., Xiao, J. J., Barber, B. L., & Lyons, A. C. (2009). Pathways to life success: A conceptual model of financial well-being for young adults. *Journal of Applied Developmental Psychology*, 30(6), 708-723.

Watson, S.J., Barber, B.L. University Attendance Moderates the Link between Financial Norms and Healthy Financial Behavior for Australian Young Adults. *J Fam Econ Iss* 38, 238–248 (2017). <https://doi.org/10.1007/s10834-016-9505-4>

Watson, S. J., Barber, B. L., & Dziurawiec, S. (2015). The role of economizing and financial strain in Australian university students' psychological well-being. *Journal of Family and Economic Issues*, 36(3), 421–433. <https://doi.org/10.1007/s10834-014-9404-5>.

Worthy, S. L., Jonkman, J., & Blinn-Pike, L. (2010). Sensation-seeking, risk-taking, and problematic financial behaviors of college students. *Journal of Family and Economic Issues*, 31(2), 161–170. <https://doi.org/10.1007/s10834-010-9183-6>.

Xiao, J. J., Sorhaindo, B., & Garman, E. T. (2006). Financial behaviors of consumer in credit counseling. *International Journal of Consumer Studies*, 30, 108–121. <https://doi.org/10.1111/j.1470-6431.2005.00455.x>.

Xiao, J. J. (2008). Applying behavior theories to financial behavior. In *Handbook of consumer finance research* (pp. 69-81). Springer, New York, NY.

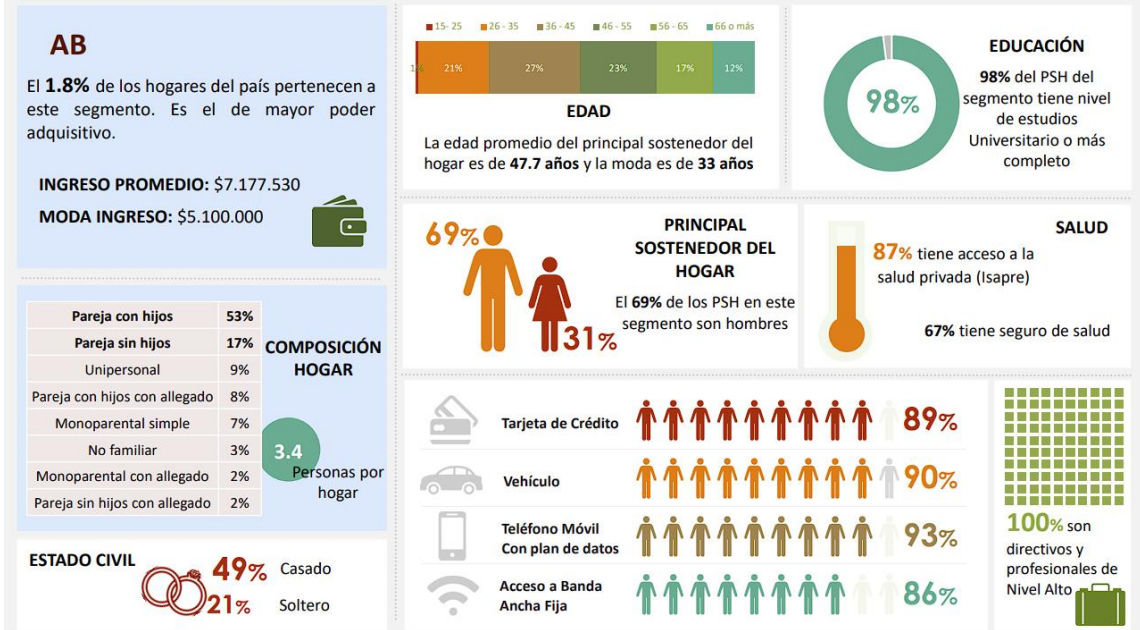
Xiao, J. J., Tang, C., & Shim, S. (2009). Acting for happiness: Financial behavior and life satisfaction of college students. *Social Indicators Research*, 92, 53–68. <https://doi.org/10.1007/s11205-008-9288-6>.

Xiao, J. J., Tang, C., Serido, J., & Shim, S. (2011). Antecedents and consequences of risky credit behavior among college students: Application and extension of the theory of planned behavior. *Journal of Public Policy and Marketing*, 30, 239–245.

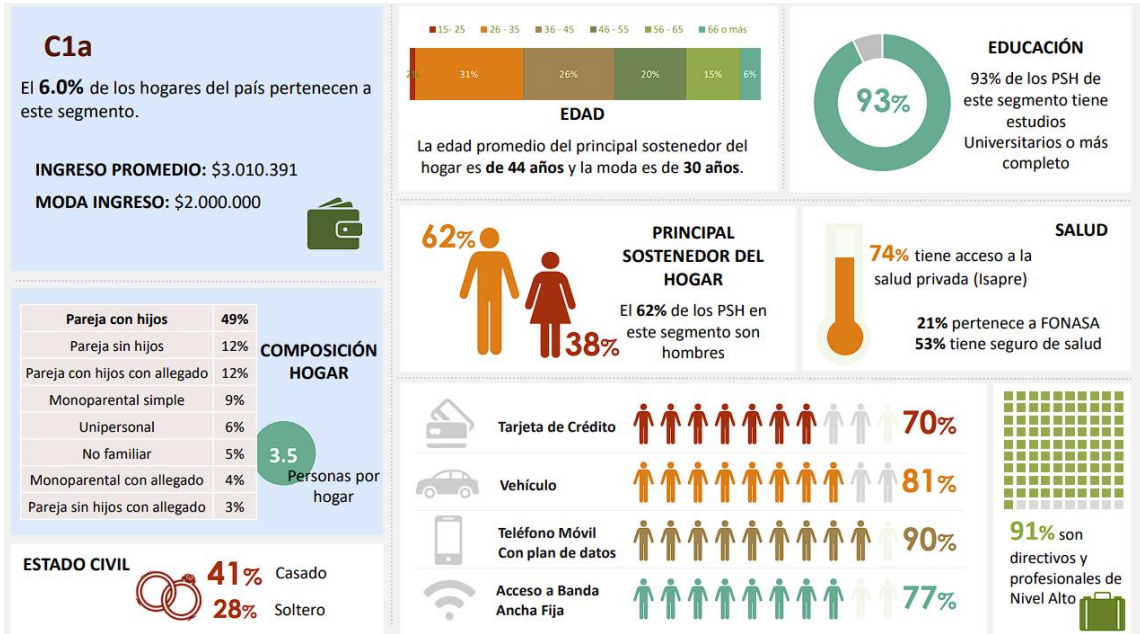
CAPÍTULO. 7 Anexos

7.1. Chile: Principales descriptores de los grupos socioeconómicos 2019

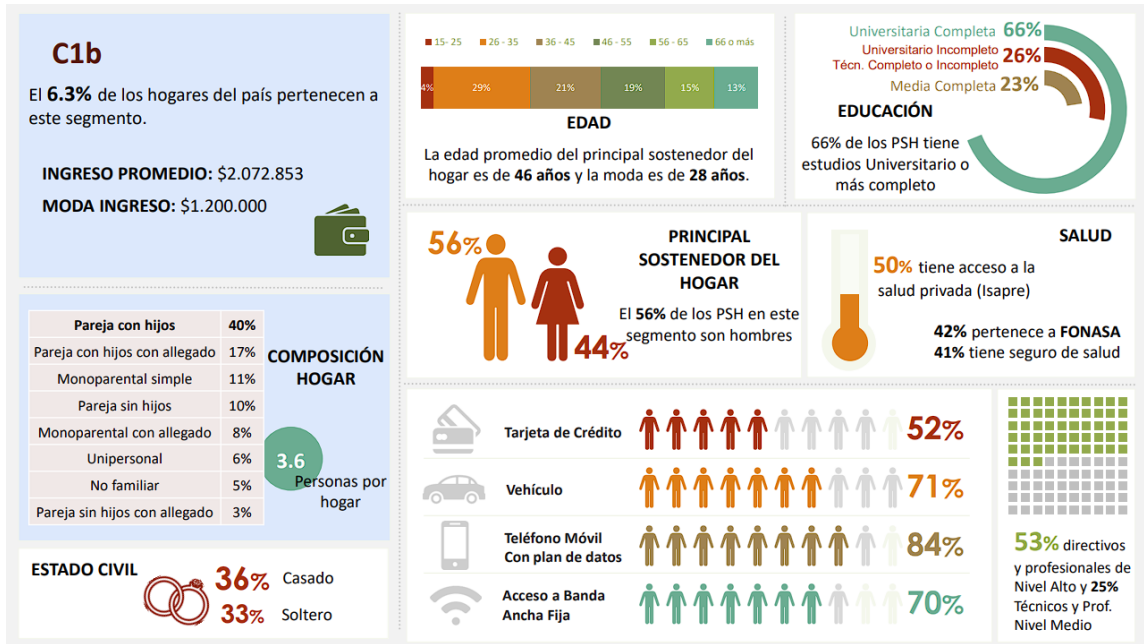
- AB



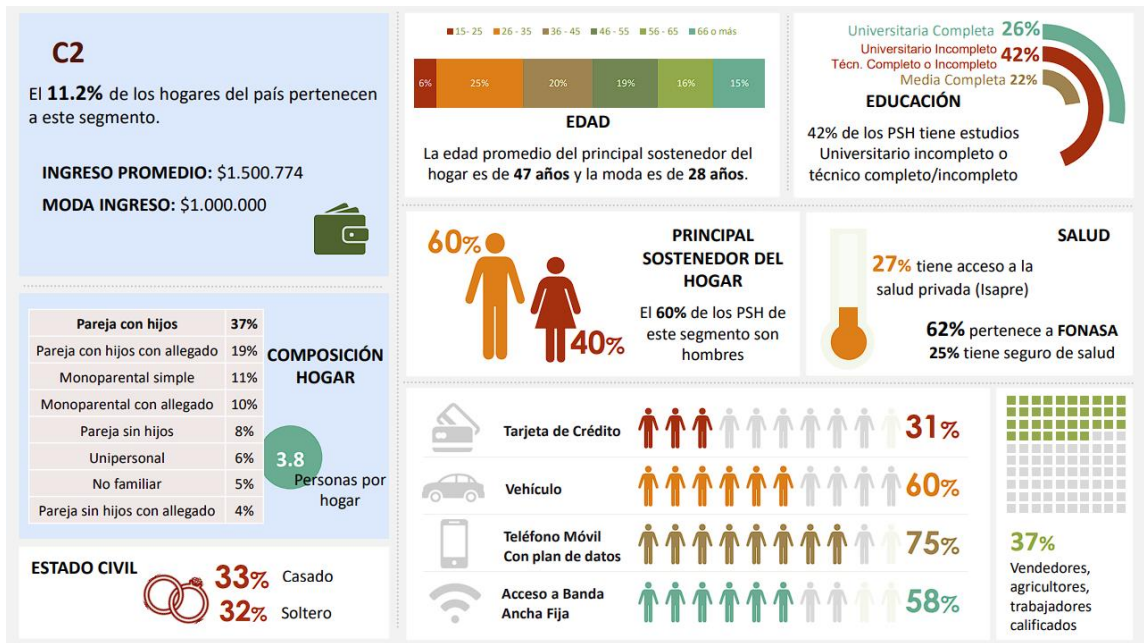
- C1a



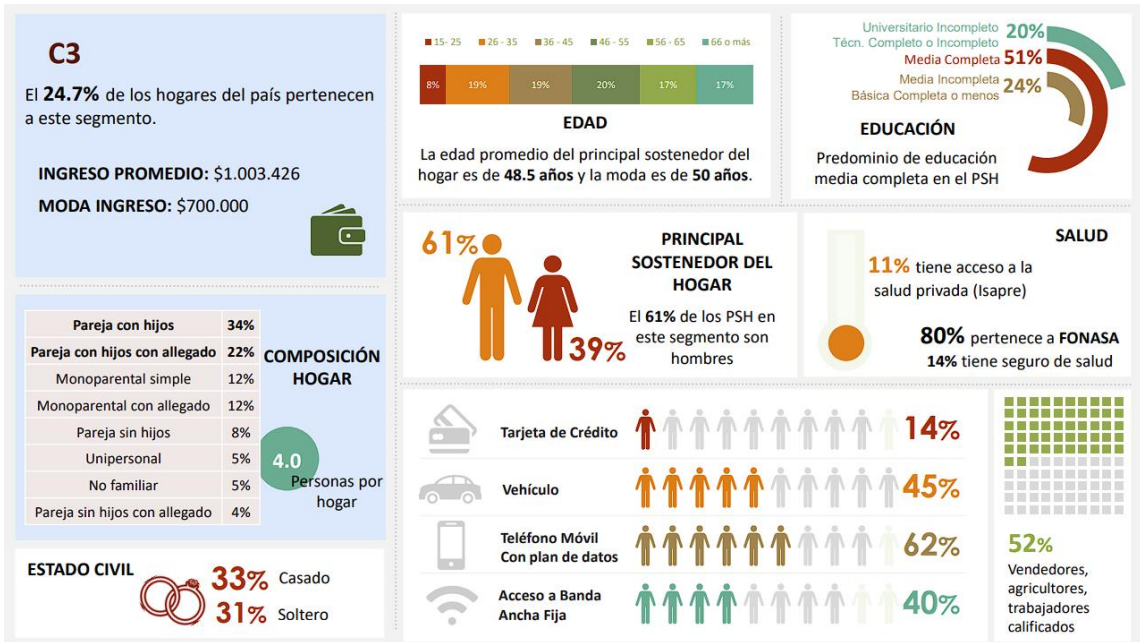
• C1b



• C2



• C3



• D



• E

