

**EFECTO DE LA ALFABETIZACIÓN FINANCIERA, EL LOCUS DE CONTROL,  
EL NIVEL DE INGRESOS, EL TIPO DE CARRERA Y EL SEXO SOBRE LA  
CONDUCTA FINANCIERA: UN MODELO DE RUTA**

Proyecto de investigación presentado por:

Luis RODRIGUEZ

José YOUSSEF

Tutor:

Eugenia CSOBAN

Caracas, Julio 2018

## **Agradecimientos**

A nuestros padres, quienes apoyaron este recorrido de 5 celebres años.

A nuestra tutora Eugenia Csoban que tuvo una excelsa paciencia para orientarnos, leer nuestros gerundios, apoyarnos y solventar todo cuanto fuera necesario e inclusive hasta más.

A los estudiantes del IESA y del pregrado de la Universidad Católica Andrés Bello por haber respondido la investigación.

A Natalie, Thay, Carlos y Daniel, quienes de alguna u otra forma contribuyeron y facilitaron vertiginosamente la culminación de este proyecto.

A José, quien tuvo cierto grado carisma y paciencia necesaria sin la cual esto hubiera resultado aburrido y tedioso.

A Luis, sin el cual este trabajo nunca se hubiera concretado y por ser el compañero de tesis que todos deberían envidiar.

# Índice de Contenido

Agradecimientos.....	2
Índice de Contenido.....	iii
Índice de Tablas.....	v
Índice de Figuras .....	vii
Resumen .....	8
Introducción.....	9
Marco teórico.....	11
Método.....	26
Problema.....	26
Hipótesis .....	26
Variables.....	27
Tipo de investigación .....	30
Diseño de investigación.....	30
Población y muestra .....	31
Instrumentos .....	32
Procedimiento.....	37
Análisis de datos.....	39
Análisis de la Prueba Piloto.....	39
Descripción de la muestra .....	39
Traducción y validación .....	39
Análisis Psicométrico .....	40
Estudio definitivo .....	46
Análisis psicométrico de los instrumentos. ....	46
Análisis Descriptivo .....	51
Análisis de regresión múltiple .....	60
Diagrama de ruta resultante.....	71
Discusión .....	74
Conclusiones.....	82
Limitaciones .....	83
Recomendaciones .....	84
Referencias .....	85

ANEXO A. ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA DE DEW Y XIAO (2011) .....	91
ANEXO B. TEST DE ALFABETIZACIÓN ECONÓMICA PARA ADULTOS (TEA-A) DE GEMPP, ET AL. (2007).....	94
ANEXO C. ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO DE FURNHAM (1986) .....	92
ANEXO D. CARTA A JUECES EXPERTOS PARA EVALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS .....	95
ANEXO E. RESULTADOS DEL PILOTO EN BASE A JUECES EXPERTOS PARA LOS LOS CUESTIONARIOS DE CONDUCTA FINANCIERA (DEW Y XIAO, 2011) Y LOCUS DE CONTROL ECONOMICO (FURHAM, 1986).....	101
ANEXO F. RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO PILOTO DE ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
ANEXO G. RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMÉTRICO EN EL ESTUDIO PILOTO DE LA ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO.....	125
ANEXO H. RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO DEFINITIVO DE ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA .....	133
ANEXO I. RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMÉTRICO EN EL ESTUDIO DENITIVO DE LA ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO .....	141

## Índice de Tablas

Tabla 1. <i>Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Dew y Xiao (2011) y el piloto de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera.</i> .....	41
Tabla 2. <i>Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Dew y Xiao (2011) y el piloto de actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera</i> .....	42
Tabla 3. <i>Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Furham (1986) y el piloto de la investigación actual para la Escala de Locus de Control Económico.</i> .....	44
Tabla 4. <i>Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Furham (1986) y el piloto de actual para la Escala de Locus de Control Económico.</i> .....	45
Tabla 5. <i>Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Dew y Xiao (2011) y el definitivo de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera.</i> .....	46
Tabla 6. <i>Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Dew y Xiao (2011) y el estudio definitivo de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera</i> .....	48
Tabla 7. <i>Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Furham (1986) y el definitivo de la investigación actual para la Escala de Locus de Control Económico.</i> .....	49
Tabla 8. <i>Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Furham (1986) y el estudio definitivo para la Escala de Locus de Control Económico</i> .....	50
Tabla 9. <i>Estadísticos descriptivos para las variables del presente estudio.</i> .....	52
Tabla 10. <i>Porcentajes en función de la variable Sexo con el tipo de carrera</i> .....	55
Tabla 11. <i>Prueba de Normalidad para las Variables Ingreso, Conducta Financiera, Locus de Control Interno, Casualidad, Externo-Negación y Otros poderosos, Alfabetización Financiera, Sexo y Carrera.</i> .....	61
Tabla 12. <i>Matriz de Correlaciones de las variables de investigación entre ellas</i> .....	63
Tabla 13. <i>ANOVA para Locus de Control Interno</i> .....	66
Tabla 14. <i>Modelo de Regresión: Locus de Control Interno</i> .....	66
Tabla 15. <i>ANOVA para Locus de Control Casualidad.</i> .....	67
Tabla 16. <i>Modelo de Regresión: Locus de Control Casualidad</i> .....	67
Tabla 17. <i>ANOVA para Locus de Control Externo Negación.</i> .....	68
Tabla 18. <i>Modelo de Regresión: Locus de Control Externo Negación.</i> .....	68
Tabla 19. <i>ANOVA para Locus de Control Otros Poderosos</i> .....	69
Tabla 20. <i>Modelo de Regresión: Locus de Control Otros Poderosos</i> .....	69

Tabla 21. <i>ANOVA para Conducta Financiera</i> . .....	70
Tabla 22. <i>Modelo de Regresión: Conducta Financiera</i> . .....	70
Tabla 23. <i>Coefficientes del Modelo de Regresión: Conducta Financiera</i> . .....	71

## Índice de Figuras

<i>Figura 1.</i> Diagrama de ruta propuesto de la incidencia de la alfabetización financiera, el locus de control, el nivel de ingresos, el sexo y el tipo de carrera influyen sobre la conducta financiera. ....	26
<i>Figura 2.</i> Conducta financiera en función del sexo. ....	55
<i>Figura 3.</i> Locus de Control Interno en función del sexo.....	56
<i>Figura 4.</i> Locus de Control Casualidad en función del sexo. ....	57
<i>Figura 5.</i> Locus de Control Externo Negación en función del sexo. ....	58
<i>Figura 6.</i> Locus de Control Otros Poderosos en función del sexo.....	59
<i>Figura 7.</i> Alfabetización financiera en función del sexo. ....	60
<i>Figura 8.</i> P-P plots para las variables de la investigación.....	62
<i>Figura 9.</i> Diagrama de ruta obtenido. ....	72

## **Resumen**

El objetivo de la presente investigación fue evaluar el valor predictivo del ingreso, el sexo, el tipo de carrera, la alfabetización financiera y el locus de control económico sobre la conducta financiera en una muestra no probabilística de 240 estudiantes de pregrado de la Universidad Católica Andrés Bello (UCAB) con sede en Montalbán-Caracas.

Se realizó un análisis de ruta para verificar las relaciones existentes entre las variables mencionadas. Con respecto a la predicción de la conducta financiera, las variables ingreso y locus de control otros poderosos influyen de forma directa sobre la conducta financiera. Los estudiantes de mayor nivel de ingresos y mayor atribución en sus resultados económicos debido a personas poderosas muestran una mejor ejecución de conductas como ahorro, inversión y gasto.

Por otro lado, se encontró que la alfabetización financiera influye indirectamente sobre la conducta financiera a través del locus de control otros poderosos, es decir, que estudiantes que poseen mayores conocimientos económicos tienden a realizar con mayor frecuencia atribuciones de sus resultados a otros poderosos, y quienes tienen un locus de control otros poderosos tienen mejor ejecución financiera. Finalmente, se verificó que la alfabetización financiera influye en el locus de control financiero en todas sus dimensiones.



## Introducción

La presente investigación está dirigida a ampliar el cuerpo de conocimientos del área de la psicología económica, específicamente la exploración de los determinantes de la conducta financiera, la cual se entiende como “cualquier conducta humana que está vinculada al manejo del dinero” (Xiao, 2008, p. 70). Los autores que han estudiado exhaustivamente este tema, han propuesto una serie de variables que influyen entre sí, y en conjunto, sobre la conducta financiera. Estas aproximaciones respecto a esta variable incluyen elementos como el nivel de formación financiera o alfabetización financiera que poseen las personas sobre conceptos y dinámicas que se dan en la economía (Huston, 2010; Tang, Baker y Peter, 2015), es decir, la comprensión de las personas sobre los procesos económicos básicos, donde generalmente un mayor nivel de alfabetización financiera está asociado a conductas financieras más eficientes.

Además, los autores suelen incluir una serie de variables sociodemográficas, entre las cuales el sexo y el tipo de carrera han demostrado ser las más relevantes por tener una mayor influencia sobre la alfabetización y la conducta financiera. Consistentemente a lo largo de la literatura se suelen encontrar diferencias entre hombres y mujeres en función de sus niveles de alfabetización y la eficacia de sus conductas financieras (Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003;). Igualmente, estas últimas suelen diferir al comparar a estudiantes de carreras que involucren formación en negocios y economía con estudiantes de cualquier otra carrera (Bongini, Trivellato y Zenga, 2015). Conjuntamente el nivel de ingresos que posee una persona, se suele asociar con su conducta financiera (Britt, Cumbie y Bell, 2013).

Otro de los elementos usuales que se involucran en la explicación de la conducta financiera, el locus de control, es decir, si las personas perciben que pueden manejar o no una situación (Grable, Park y Joo, 2009; Perry y Morris, 2005), específicamente hacia el área financiera (Furham, 1986).

La justificación de esta investigación en el marco de la psicología económica, se basa en una serie de objetivos principales, que según Denegri-Coria (2004) se deben cumplir. Entre estos propósitos se encuentran: proporcionar descripciones confiables de la conducta de los actores económicos, elaborar modelos sobre los procesos de alfabetización

económica, y establecer las formas en las que los individuos y los colectivos comprenden el mundo de la economía. Así, el presente estudio, al pretender comprobar una aproximación teórica, que involucre variables como la conducta financiera y la alfabetización económica, mediante métodos empíricos bajo un enfoque multivariado de un modelo de ruta, aporta un valor teórico al área de la psicología económica.

Además del valor teórico que tiene la presente investigación, en la situación actual venezolana, ante el aumento de la crisis económica, el manejo de las finanzas en los hogares está tomando cada vez más importancia, por lo que los datos obtenidos resultan en conocimiento importante sobre la conducta financiera de los individuos en tiempos de crisis económica, como la que vive Venezuela.

Asimismo, con base en el Código Deontológico de la Investigación en Psicología (Escuela de Psicología UCAB, 2002), se asumirán las consecuencias que puedan resultar de los resultados del estudio, y se mantendrá la privacidad y la libre elección de los sujetos a la hora de responder los cuestionarios en concordancia con los principios éticos de responsabilidad, y respeto por el individuo establecidos en el mismo código.

## Marco teórico

La mayoría de las personas, sin importar a lo que se dediquen, intentan o se esfuerzan por obtener el mayor provecho de los recursos de que disponen, en especial, siempre están preocupadas por manejar los recursos económicos que poseen de la manera más precisa y adecuada en decisiones que involucren, por ejemplo, el ahorro, el gasto o la inversión, debido a que cualquier actividad humana, implica el manejo de recursos, y en la actualidad es indispensable saber administrar de manera efectiva el dinero que se posee.

Desde la disciplina económica, en los intentos de explicar el consumo y manejo de los recursos financieros, una de las primeras explicaciones del comportamiento económico del hombre se ha hecho en base al homo economicus, un hombre que se entendía hasta finales del siglo XIX como racional, que toma decisiones lógicas en base a la evaluación de costos y beneficios en el área económica (Juanola-Hospital, 2014), pero que ya, en el siglo XXI la conducta financiera deja de ser una preocupación exclusiva de la economía, como muestran los trabajos del psicólogo Daniel Kahneman (premio Nobel de economía), en los cuales se entiende que la mayoría de las decisiones humanas, en especial las que involucren el área económica, no operan con la racionalidad como proceso básico (Kahneman, 2013), por lo que se ha retomado un mayor interés en estudiar con mayor profundidad el área.

En efecto, la psicología económica es una rama interdisciplinaria donde confluye la teoría económica y la teoría psicológica en un intento por definir, explicar y predecir eficazmente el comportamiento financiero. Estas dos disciplinas se encuentran al proponer que la toma de decisiones económicas supone procesos cognitivos como: la resolución de problemas, el razonamiento, la motivación y las actitudes y creencias de una persona, por lo que tomar una decisión, aunque esta sea de carácter económico, estará determinada por procesos mentales; teniéndose entonces que la psicología económica, según Denegri-Coria (2004), se encarga del “estudio del comportamiento económico, de las variables que inciden en la toma de decisiones económicas individuales y colectivas y las formas como las personas comprenden el mundo de la economía y sus variaciones” (p. 7).

Esta rama de la psicología se ha interesado especialmente en la conducta financiera; la cual se entiende como “cualquier conducta humana que está vinculada al manejo del dinero” (Xiao, 2008, p. 70). La conducta financiera generalmente abarca conductas de

administración del efectivo, del crédito y del ahorro (Dew y Xiao, 2011; Xiao, 2008) y los investigadores que trabajan en el área se han enfocado en dos aspectos respecto a esta variable: (a) la medición de la conducta financiera, donde algunos autores insisten en trabajar el constructo como unidimensional pretendiendo tener una concepción global mientras que otros optan por trabajar dividiendo en varias categorías la conducta financiera, que habitualmente son: administración de efectivo, manejo de crédito, ahorros e inversión, planificación de retiro o jubilación, por otro lado, (b) se busca contrastar modelos que permitan reconocer las mejores variables predictoras que parecen incidir sobre la conducta financiera (Xiao, 2016).

Hilgert y Hogart (2003) explican que la importancia de ejecutar eficientemente las finanzas personales se debe a que estas conductas les permiten a las personas tomar las mejores decisiones para su bienestar familiar y generan un aumento de la seguridad y reducción del riesgo personal, ya que, facilitan estar preparado para responder ante imprevistos como accidentes. Igualmente, Xiao, Tang y Soyeon (2008) señalan que estas favorecen a través de una serie de beneficios personales tales como la sensación de bienestar o disminución del estrés. Además, si la mayoría de las personas ejecutan conductas financieras adecuadas, estas pueden llegar a generar mercados eficientes, que permitirán estabilizar y potenciar la economía de un país (Hilgert y Hogart, 2003).

Esto, permite observar la importancia teórica y práctica que tiene el estudio de esta variable, hasta el punto en que diversos autores han asociado las condiciones particulares de una sociedad con las conductas financieras que realiza un individuo, como proponen Capuano y Ramsay (2011), las conductas financieras se rigen por dos factores principales, (a) posibles causas económicas/sociales, que hacen referencia a factores externos de los individuos tales como: la ausencia de conocimientos económicos, pobre educación general, pobreza general, bajos ingresos anuales, desempleo, entre otras. Y (b) posibles causas cognitivas, que hacen referencia a causas provenientes del individuo como: poco autocontrol, uso de heurísticos, presión e influencia social, sobre carga de información y no saber lidiar con las disonancias debido a la ambigüedad de la información que posee.

Por otra parte, se tiene que la conducta financiera se ve influida desde el desarrollo social del individuo, es decir, desde su niñez, donde la formación que dan los padres, las

posibles interacciones que tiene el infante o adolescente con el dinero al hacer transacciones, así como las experiencias con consecuencias positivas que tengan en los procesos financieros, deberían generar un adecuado desempeño de estas conductas en la vida adulta (Dotson y Haytt, 2005). Asimismo, se suele argumentar que la crianza que dan los padres sobre temas financieros, es fundamental, ya que, mientras exista una mayor información y condiciones para el aprendizaje de actividades financieras efectivas, como una simple compra, mejor se consolidaran en el niño los diversos factores del proceso financiero (Hayhoe, Leach, Turner, Bruin y Lawrence, 2000; Dotson y Hyatt, 2005; Falahati y Paim, 2015).

Ahora bien, en un intento de organizar la relación entre las posibles variables que interactúan con la conducta financiera, Huston (2010) propuso un esquema de relaciones entre: la formación financiera, el comportamiento y el bienestar, en el cual establece que sobre la conducta financiera influyen dos factores: (a) el capital humano, cuyo objetivo es maximizar la utilidad del consumo, donde está contenida la formación financiera y el nivel de estudios, y (b) la influencia de las cogniciones del sujeto sobre su conducta, entre las cuales se encuentran la condición económica, el autocontrol y la familia. Esta manera de aproximarse al estudio de la conducta financiera propone que el capital humano, más las influencias cognitivas particulares del sujeto, actúan sobre la conducta financiera, y que esta a su vez actúa sobre el bienestar económico.

Como propone Huston (2010), si bien las condiciones sociales, y las políticas económicas pueden afectar la forma de desempeñarse financieramente, al final del día son los factores psicológicos los que poseen un peso fundamental para determinar el resultado financiero satisfactorio de un sujeto, motivo por el cual, si bien el contexto social es importante, la mayoría de los teóricos, al igual que las investigaciones en el área tienden a orientarse por el área cognitiva de las personas, dando peso sobre todo a la formación desde la infancia hasta la adultez joven (Huston, 2010; Remund, 2010).

Tang, Baker y Peter (2015) reestructuran el planteamiento de Huston, postulando que tres elementos (cognitivos, sociales y psicológicos) mediados por el sexo influyen sobre la conducta financiera, donde: (a) el elemento cognitivo se refiere a la formación financiera, (b) la influencia social incluye la influencia parental, y (c) el elemento psicológico

representa la autodisciplina, y estos a su vez influyen sobre la conducta financiera. Lo novedoso de esta aproximación, más allá de una reagrupación de los elementos planteados por Huston (2010), es que agrega el sexo como una variable que media en la relación de estos tres elementos sobre la conducta.

Siguiendo lo propuesto por estos modelos, una de las variables que también sistemáticamente se incluye como predictora de la conducta financiera es la formación o alfabetización financiera, la cual se refiere a la capacidad de las personas para procesar información económica que les permita tomar decisiones informadas sobre planificación financiera, acumulación de riqueza, pensiones y deudas (Lusardi, y Mitchell, 2014), asimismo, Huston (2010) en un revisión del constructo, establece que la mayoría de los instrumentos para medir esta variable divergen al definir de forma precisa que es la alfabetización, y propone que una buena conceptualización deberá abarcar el dominio en la información sobre préstamos, la lógica de la inversión, la protección de recursos y el manejo básico del dinero.

Otra definición que la literatura suele manejar es la de Remund (2010), que establece que la alfabetización financiera implica no solo el nivel de conocimiento económico, sino también un componente de ejecución conductual, es decir, da por hecho que una persona con alta alfabetización termine ejecutando conductas financieras efectivas, asume la conducta como un elemento implícito en la educación financiera.

Sin embargo, la mayoría de los autores en el área, no comparten esta concepción, y establecen que el conocimiento financiero y la conducta son concebidos como diferentes aunque tengan contigüidad, y hacen especial referencia a que cuando se maneja la alfabetización financiera, el plano cognitivo, trata sobre la comprensión de conceptos, mientras que la conducta hace referencia a un conjunto de acciones orientadas al ámbito financiero. Por lo que si bien, las variables tienen relación de contigüidad, no se pueden considerar como un solo constructo, y se debe estudiar su asociación en conjunto con otras variables que podrían producir algún efecto en esta relación y generar resultados distintos (Hilgert y Hogart, 2003; Perry y Morris, 2005; Perry, 2008; Mandell, y Klein, 2009; Huston, 2010; Lusardi, y Mitchell, 2011; Lusardi, y Mitchell, 2014).

Con base en esta precisión sobre el elemento cognitivo y conductual de la variable, se tiene que la formación financiera evita o elimina muchos de los factores que influyen en la conducta financiera inefectiva, ya que, se espera que la persona que domine eficientemente conceptos financieros, tome decisiones adecuadas debido a experiencias previas satisfactorias y no cometa errores por usar otros elementos como heurísticos de respuesta (Capuano, y Ramsay, 2011). Además, se espera teóricamente que exista una asociación entre el ahorro efectivo, la adecuada inversión, un plan de jubilación adecuado y la capacidad de evaluar y retirarse ante posibles situaciones de riesgo y crisis económicas (Lusardi y Mithcell, 2011), lo que a su vez podría explicar la razón por la cual los gobiernos en países industrializados han propuesto planes de formación financiero para la población (Remund, 2010).

Por otra parte, de todos los posibles componentes que se han propuesto para la alfabetización financiera, Lusardi y Mitchell (2014) explican que un dominio avanzando de conceptos financieros, en conjunto con la capacidad de poder calcularlos cuantitativamente genera un manejo más profundo de los conceptos, y un mayor aprovechamiento de las conductas financieras eficientes. Estas autoras también proponen que un amplio conocimiento económico, permite al individuo plantearse múltiples posibilidades de respuesta ante una situación financiera, para así poder escoger la más afectiva.

Perry y Morris (2005), y posteriormente Mandell y Klein (2009), señalan que existen muy pocos estudios que exploren la relación entre el conocimiento financiero y la conducta de forma directa, esto, probablemente se deba a lo mencionado anteriormente por parte de autoras como Huston (2010) y como Lusardi y Mitchell (2014) las cuales hacían referencia a que la mayoría de las investigaciones consideraban erróneamente estas variables como partes de un solo constructo, ante lo cual insistían en someter a comprobación la relación ya que eran conceptos diferentes, en especial cuando se agregan otras variables en la interacción. Por último, cabe destacar que en la revisión de la literatura del presente estudio, los investigadores suelen usar una gran diversidad de instrumentos para medir la alfabetización financiera, donde se encuentran escalas compuestas solo por tres ítems, hasta escalas de 40 reactivos, en las cuales no se suelen abarcar todos los dominios propuestos por Huston (2010), y por Lusardi y Mitchell (2014).

Respecto a la evidencia empírica que se ha obtenido en cuanto a la relación de alfabetización sobre la conducta financiera, Nye y Hillyard (2013) plantearon un modelo de ruta donde esperaban que la formación financiera (medida de manera cuantitativa) influyera positivamente sobre la conducta financiera. Utilizaron una muestra de 267 sujetos, con edad comprendida de 18 a 67 (53% eran mujeres y 43% eran hombres) del sur de Florida, USA. Los resultados fueron que la conducta financiera se ve influida positivamente por la formación financiera cuantitativa ( $\beta=0,19$ ;  $p<0,01$ ).

De forma similar, Scheresberg (2013) investigó la influencia de la alfabetización financiera sobre conducta financiera en una muestra de 4.468 adultos entre 25 y 34 años, de los cuales 51% fueron hombres y 49% fueron mujeres, utilizando una encuesta online aplicada a nivel nacional en Estados Unidos, proveniente de la US National Financial Capability Study (NFCS), a quienes se les solicitó información sobre planificación a futuro, alfabetización financiera y toma de decisiones, aparte de datos sociodemográficos, entre los que se incluye el sexo.

Los resultados de la investigación establecen que aquellos sujetos que demostraron tener un mayor nivel de alfabetización financiera presentan conductas financieras más eficientes, especialmente en lo que respecta a planificar sus ahorros para futuros retiros laborales ( $r=0,159$ ;  $p<0,01$ ), o de mantener ahorros para posibles emergencias ( $r=0,03$ ;  $p<0,05$ ), resultados similares a los encontrados por Nye y Hillyard (2013) respecto a la relación de la alfabetización sobre la conducta financiera eficiente. Además hallaron que, en general, toda la muestra parece tener niveles bajos de alfabetización financiera (respuestas correctas en el test de alfabetización=34%) y que las mujeres parecen tener menores conocimientos de este tipo que los hombres (respuesta correctas: hombres=45%; mujeres=22%).

Sobre este último hallazgo se denota la relevancia, para el estudio del área, del papel que tiene la variable sexo en la relación ejercida por parte de la alfabetización financiera sobre la conducta financiera. En la evidencia empírica con respecto a la variable sexo, se tiene que Mottola (2013) realizó un estudio entre cuyos objetivos se encontraba explorar la relación entre la alfabetización financiera, el sexo y el nivel de ingresos sobre la conducta de crédito. Utilizó una muestra de 28.146 sujetos (13.168 hombres y 14.978 mujeres)



proveniente de una encuesta online de todos los estados de Estados Unidos, realizada por la US National Financial Capability Study (NFCS) que medía alfabetización financiera, conducta de crédito en los últimos 12 meses, y variables sociodemográficas, entre las que se encontraba el sexo y el nivel de ingresos.

Encontrando que las conductas de crédito varían junto a los niveles de alfabetización financiera, es decir a mayor alfabetización financiera, menor presencia de conductas de crédito inadecuadas ( $\beta=-0,24$ ;  $p<0,01$ ). Asimismo encontraron que las mujeres puntúan menos que los hombres en todas las medidas de alfabetización financiera (en base a cinco puntos, hombres  $M=3.31$ ; mujeres  $M=2.68$ ), y que los niveles de ingresos más bajos están asociados con conductas de crédito menos eficientes ( $r=0,375$ ;  $p<0,01$ ).

Al verificar el papel de la variable sexo sobre la conducta financiera en el caso latinoamericano Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos (2003) con una muestra de 60 adultos (mitad hombres, mitad mujeres) entre 25 y 45 años de clase media y media baja de Chile, realizaron una investigación cuyos objetivos fueron describir el grado de alfabetización económica que poseen hombres y mujeres de diferentes actividades laborales y establecer si existían diferencias en el nivel de alfabetización económica, que estén asociados al sexo.

Obtuvieron que aunque ambos géneros presentan las herramientas cognitivas suficientes para comprender los temas financieros y que estos comienzan paulatinamente a mostrar errores cuando se les solicita información que implica un conocimiento más profundo sobre dichos conceptos, específicamente las mujeres presentan una alfabetización económica más básica y con más vacíos conceptuales que los hombres ( $\chi^2=0,02$ ;  $p<0,05$ ), por lo que se puede esperar que el sexo influya en la relación de alfabetización financiera sobre conducta financiera (Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003).

Resultados similares obtuvieron Chen y Volpe (2002) al encuestar sobre finanzas personales, ahorros, préstamos, seguros e inversiones, tanto en hechos como en opiniones a una muestra de 924 estudiantes universitarios (44% hombres y 56% mujeres), de distintas carreras en diversas universidades estadounidenses. Donde encontraron en una regresión múltiple que las mujeres suelen presentar menor conocimiento financiero que los hombres ( $\beta=0,65$ ;  $p<0,01$ ), asimismo, que también parecen tener menos confianza ( $\chi^2=44,084$ ;

$p < 0,001$ ) y asignarle menor importancia ( $\chi^2 = 10,462$ ;  $p < 0,03$ ) hacia el tema de finanzas personales que el sexo masculino.

A su vez, hallaron que en general, los estudiantes en carreras que involucren negocios o administración presentan mayor alfabetización financiera que los estudiantes de otras carreras ( $\beta = 0,865$ ;  $p < 0,01$ ), recomendando así que para futuras investigaciones, una de las mejores maneras de determinar si existe una diferencia en el sexo con respecto a la alfabetización financiera es trabajar solo con estudiantes de carreras que involucren negocios o administración.

Siguiendo esta sugerencia, Wagland y Taylor (2009) en un estudio con el objetivo de determinar si existen diferencias en los niveles de alfabetización financiera entre hombres y mujeres estudiantes de negocios o administración en Australia en, a 165 estudiantes, mitad hombres, y mitad mujeres, de la Western Sidney University, concluyeron que la mayoría de la muestra presentaba altos niveles de alfabetización financiera en conceptos tales como: manejo de tarjeta crédito (respuestas correctas=77%), manejo de préstamos (respuestas correctas=89%), pensión de jubilación (respuestas correctas=90%) e inversión (respuestas correctas=79%), sin embargo, no se encontraron diferencias estadísticamente significativas en cuanto al sexo ( $\beta = -0,054$ ;  $p = 0,497$ ).

De forma similar respecto a investigar la diferencia en formación financiera según el tipo de carrera, Bongini, Trivellato y Zenga (2015), al trabajar con estudiantes de negocios en Italia, usaron una muestra de 366 estudiantes, 51,1% hombres y 48,9% mujeres, de primer semestre de la escuela de negocios de la Universidad de Milán-Bicocca. Se le administró una prueba con preguntas sobre alfabetización financiera que abarcaba tres temas financieros en específico: manejo de dinero, ahorro e inversión y gastos y crédito. Donde encontraron que aunque la muestra en promedio tenía un nivel bajo de alfabetización financiera, no existían diferencias estadísticamente significativas en el ANOVA simple entre hombres y mujeres (no se reporta  $F$ :  $p = 0,246$ ), aun si solo estaban en el primer semestre de la carrera, ya que haber entrado en ese tipo de profesión, en primer lugar, podría significar un interés previo sobre el área financiera.

También Falahati y Paim (2015) midieron seis dimensiones de la alfabetización financiera (general, crédito, manejo de riesgos, ahorro, gasto e inversión) en una muestra de 2500 estudiantes universitarios (40,4% hombres, y 59,6% mujeres), de seis universidades públicas y cinco privadas de Malasia, en donde esperaban encontrar que los hombres tuvieran mayores niveles de alfabetización financiera en cada una de las dimensiones, y además, en la sumatoria total de las mismas.

Las autoras determinaron que los hombres tienen mayores niveles de alfabetización financiera en crédito ( $t=5,75$ ;  $p<0,01$ ), manejo de riesgos ( $t=3,56$ ;  $p<0,01$ ) y en la sumatoria total de las dimensiones que usaron para medir esta variable ( $t=2,58$ ;  $p<0,01$ ), sin embargo, no se encontraron diferencias significativas en las dimensiones de ahorro ( $t=-0,07$ ;  $p=0,94$ ), gastos ( $t=-0,38$ ;  $p=0,696$ ) e inversión ( $t=1,80$ ;  $p=0,07$ ) en comparación con las mujeres. A su vez, en la alfabetización financiera general, las mujeres presentaron un mayor conocimiento que los hombres ( $t=-1,023$ ;  $p<0,01$ ), ante este resultado los investigadores explican que se debe a que los hombres, si bien pueden tener mayor conocimiento y habilidades en el uso de créditos y enfrentarse a riesgos, las mujeres podrían tener un conocimiento general mayor que pudiera estar asociado al manejo de dinero en efectivo.

Al igual que los estudios anteriores, Sarigül (2015) investigó las características de los alumnos universitarios que podrían influir en sus niveles de alfabetización financiera. Para ello, uso una muestra de 1.099 estudiantes (597 mujeres y 502 hombres) de tres universidades en Turquía, a los cuales encuestó sobre temas de ahorro, gastos, bancos, riesgos, seguros, inversiones y conocimiento financiero general, además de características demográficas entre las que se encontraban el sexo, el campo de estudio y el tiempo en la carrera.

Dicho autor encontró que en general, las mujeres tienen menores niveles de alfabetización financiera que los hombres ( $t=20,04$ ;  $p<0,01$ ), también que los estudiantes de carreras de negocios tienen mayores niveles de alfabetización financiera que otras carreras ( $\beta=0,18$ ;  $p<0,05$ ), y que a mayor tiempo en cualquier carrera se tendrán mayores niveles de alfabetización financiera ( $\beta=-1,214$ ;  $p<0,01$ ).

En síntesis, la mayoría de las investigaciones antes presentadas parecen coincidir respecto al comportamiento de la variable sexo, donde los hombres suelen tener mayores niveles de alfabetización económica en comparación a las mujeres (Chen y Volpe, 2002; Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003; Falahati y Paim, 2015; Mottola, 2013; Scheresberg, 2013), sin embargo, también se han encontrado resultados opuestos, donde las mujeres obtienen mejores resultados (Sarigül, 2015) o estos resultados no son significativos (Bongini, Trivellato y Zenga, 2015; Wagland y Taylor, 2009). Adicionalmente, la evidencia parece indicar que esta diferencia según el sexo suele disminuir especialmente cuando se trabaja con carreras que involucren negocios o administración.

Aunque Driva, Lührmann y Winter (2016), trabajando con población adolescente, examinaban la asociación entre los estereotipos de género, y las diferencias de sexo en la alfabetización financiera de una muestra de 422 estudiantes de bachillerato en tres ciudades de Alemania (176 mujeres y 246 hombres) entre 13 y 15 años, y encontraron que aunque las adolescentes presentaron menores niveles de alfabetización financiera que los adolescentes, esta diferencia no es significativa (Wilcoxon Mann Whiney;  $p = 0,0028$ ), y que las diferencias no se debían necesariamente a estereotipos de género o a otras variables sociodemográficas. Este resultado aporta evidencia a favor de que la relación entre el sexo y la alfabetización financiera de una persona, en la literatura revisada todavía no se encuentre del todo precisada.

Otra de las variables que en la literatura de la psicología económica parece influir sobre la conducta financiera, es el locus de control, que según Rotter (1966), es la atribución que hace un individuo de la causa de su conducta, teniendo que puede ser (a) interna, donde el individuo percibe que tiene el control propio, o bien puede ser (b) externa, donde el individuo atribuye a fuentes que no están bajo su control.

Posteriormente, Levenson (1973), en una crítica a Rotter, propone otras dos dimensiones: (a) otros poderosos, que hace referencia a personas con poder que dominan el entorno, y por tanto el individuo no puede hacer nada, y (b) fatalismo, que trata sobre factores como la suerte, el azar o sucesos accidentales.

Esta variable, según Furham (1986), se suele relacionar en la literatura de la conducta económica, debido a que un sujeto que atribuya un control más interno a su conducta, probablemente se desenvuelva mejor en temas financieros que impliquen decisiones a corto, mediano y largo plazo. Además, Furham (1986), a través de la creación y el diseño de un instrumento de medida del locus de control económico, encontró que existen cuatro tipos de locus de control económico en los individuos; interno, casualidad, externo y otros poderosos, coincidiendo con lo planteado por Rotter y Levenson, hasta el punto en el que se mantuvo la definición de cada uno de los locus de control originales, a excepción de que los de la escala de Furham (1986) son aplicados a resultados económicos y financieras.

En las investigaciones respecto a esta variable, Britt, Cumbie y Bell (2013) contrastaron la influencia del locus de control, el nivel de ingreso de los padres y el sexo sobre la conducta financiera. Esperaban encontrar que el locus de control interno y un alto nivel socioeconómico se relacionaran con una conducta financiera efectiva. Usaron una muestra de 937 estudiantes universitarios (57% mujeres y 43% hombres), de Estados Unidos. En una regresión múltiple de los datos recopilados indica que un alto nivel de locus de control externo ( $\beta=-0,16$ ;  $p<0,001$ ), un bajo ingreso de los padres ( $\beta=0,01$ ;  $p<0,001$ ) y ser mujer ( $\beta=0,48$ ;  $p<0,001$ ) predice bajos niveles de conducta financiera, demostrando que las variables que poseían mayor influencia eran el locus de control y el sexo.

En esta misma línea de investigación, Perry y Morris (2005), con una muestra de aproximadamente 23 mil personas, de una base de datos hecha en 1999 por Freddie Mac Consumer Survey, encontraron que el locus de control externo tiene un impacto pequeño, pero estadísticamente significativo en el consumo financiero responsable, tanto directa como indirectamente. Específicamente, hallaron que el locus de control externo es una variable que se relaciona con el conocimiento financiero ( $r=-0,0311$ ;  $p<0,001$ ), y también que el locus de control externo ( $\beta=-0,11$ ;  $p<0,001$ ), el conocimiento financiero ( $\beta=0,17$ ;  $p<0,001$ ) y el ingreso ( $\beta=1,5$ ;  $p<0,001$ ) influyen sobre la conducta financiera responsable, de forma tal que una persona con niveles más altos de: formación financiera, locus de control externo e ingresos tendrá mejores resultados en el manejo de conductas financieras.

También para probar si el locus de control mediaba la relación de la alfabetización sobre la conducta financiera, aplicaron un test de Sobel ( $F=21,65$ ;  $p<0,01$ ), resultando que el conocimiento financiero influía negativamente sobre el locus de control externo ( $r=-0,38$ ;  $p<0,01$ ) y este último, a su vez, se relaciona negativamente con la conducta financiera ( $r=-0,29$ ;  $p<0,01$ ). Igualmente existe una influencia negativa del conocimiento financiero y el locus de control sobre la conducta financiera ( $r=-0,205$ ;  $p<0,01$ ), esto indica que los individuos con mayor conocimiento financiero tendrán un menor locus de control externo, generando así que tengan una conducta financiera adecuada, existiendo una mediación del locus de control en la influencia del conocimiento sobre la conducta económica.

En otra investigación de Perry (2008) con el objetivo de examinar los efectos del locus de control, la alfabetización financiera, el nivel de ingresos, el nivel de educación, la edad, y haber experimentado eventos negativos externos (grandes deudas médicas, desempleo sostenido o una reducción significativa de ingresos en los últimos dos años), sobre la conducta de crédito (medida a través de sus reportes de crédito actuales). Utilizó la misma muestra de su estudio anterior (Perry y Morris, 2005), y encontró que los individuos con mayores niveles de alfabetización financiera y locus de control interno tienen mejores reportes de crédito actuales ( $\beta=-0,05$ ;  $p<0,001$ ;  $\beta=-0,04$ ;  $p<0,001$ , respectivamente) que individuos con bajos niveles de alfabetización financiera y locus de control externo.

Por su parte, Grable, Park y Joo (2009) llevaron a cabo un estudio sobre la conducta financiera responsable en estadounidenses y coreanos. La muestra fue de 153 adultos, de los cuales 59,5% eran surcoreanos con estatus de residencia no permanente en Estados Unidos y el resto eran estadounidenses (40,5%), de los cuales el 58% eran mujeres y el resto eran hombres (42%), los participantes eran encuestados en la calles y se les solicitaba que completaran las encuestas. En la regresión múltiple encontraron que el conocimiento financiero ( $\beta=0,34$ ;  $p<0,01$ ) y el ser surcoreano ( $\beta=6,68$ ;  $p<0,05$ ) influían positivamente sobre la conducta financiera responsable. Además, el ingreso no resultó significativo.

Por otra parte, al aplicar el test de Sobel ( $F=12,44$ ;  $p<0,01$ ) encontraron que el conocimiento financiero correlaciona negativamente con el locus de control externo ( $r=-0,19$ ;  $p<0,05$ ) y este, a su vez, correlaciona negativamente con la conducta financiera ( $r=-0,21$ ;  $p<0,01$ ), asimismo el locus de control y la alfabetización influyen negativamente

sobre la conducta financiera ( $r=-0,175$ ;  $p<0,01$ ), lo cual indica que el locus de control media la relación existente del conocimiento financiero y la conducta financiera, por lo que una persona al tener un mayor nivel de conocimiento financiero tendrá un menor locus de control externo desembocando en una conducta financiera más eficaz, coincidiendo con los resultados obtenidos por Perry y Morris (2005). Por último, los autores no encuentran relaciones significativas entre el ingreso y la conducta financiera.

En un estudio más reciente sobre el locus de control, McNair, Summers, Bruin y Ranyard (2016), en una investigación que indagaba la influencia del nivel de ingresos y del locus de control sobre el comportamiento financiero, donde la muestra utilizada era de 294 individuos de Reino Unido, encontraron que el nivel de ingresos ( $\beta=-0.43$ ;  $p<0,001$  y  $\beta=-.40$ ;  $p<0,01$ ) y el locus de control interno ( $\beta=-.41$ ;  $p<0,001$ ;  $\beta=-.14$ ;  $p<0,05$ ) tienen una influencia negativa sobre las conductas financieras de gastos y préstamos; además que el locus de control interno tiene una influencia positiva ( $\beta=0.28$ ;  $p<0,001$ ) sobre las conductas de manejo de dinero. Es decir, aquellos individuos con menores ingresos y, con locus de control externo serán más propensos a realizar gastos y préstamos, y aquellas personas con locus de control interno presentarán mayores conductas de manejo de dinero, como ahorro o inversiones.

Se tiene así que los resultados de las investigaciones que utilizan como variable el locus de control demuestran que este influye sobre la conducta financiera (Britt, Cumbie y Bell, 2013; McNair, Summers, Bruin y Ranyard, 2016; Perry, 2008). Concluyendo que los individuos que posean un elevado grado de locus de control interno ejecutarán eficientemente conductas financieras, y por el contrario, aquellos que tengan un elevado nivel de locus de control externo realizarán conductas financieras ineficientes, por otra parte, el locus de control es una variable mediadora de la relación de la alfabetización, sobre la conducta financiera (Grable, Park y Joo, 2009; Perry y Morris, 2005).

Sin embargo, es necesario precisar que en la literatura revisada, se maneja el locus de control de una forma general, con escalas *ad hoc* que limitan los resultados a dos de sus dimensiones: interna y externa; y no miden otras dimensiones de la variable como otros poderosos o el azar, o un locus de control específico a atribuciones financieras, como puede ser el locus de control económico planteado por Furham (1986).

Por último, referente a la variable ingresos, si bien esta ha sido abarcada en las investigaciones expuestas anteriormente, se tiene que Soria, Weiner y Lu (2014) en un estudio cuyo objetivo era examinar las diferencias en la toma de decisiones financieras en estudiantes de diferentes clases sociales (clase baja-bajos ingresos, clase media-ingresos medios y clase alta-altos ingresos), utilizaron una muestra de 29,972 estudiantes de 6 universidades públicas de la base de datos Student Experiencie in the Research University (SERU) del Centro de Estudios de Educación Universitaria de California-Berkeley en Estados Unidos.

Y encontraron que los estudiantes de clase baja y de clase media son más propensos a tomar decisiones que afecten negativamente su vida académica como, por ejemplo, un aumento de deudas en crédito estudiantil una vez graduados (clase baja  $e^{\beta}=2.48$ ; clase media  $e^{\beta}=2.04$ ;  $p<0,001$ ), es decir, que los estudiantes con menores ingresos, en comparación con estudiantes con altos ingresos (clase alta), eran más propensos a tener conductas financieras menos eficientes.

Con lo obtenido sobre la variable ingreso, se concluye que ejerce una influencia positiva sobre la conducta financiera, es decir, una persona al tener mayor ingreso económico posee una mayor efectividad en las conductas financieras, tales como manejo correcto de crédito y efectivo (Britt, Cumbie y Bell, 2013; Mcnair, Summers, Bruin y Ranyard, 2016; Mottola, 2013; Perry y Morris 2005; Soria, Weiner y Lu, 2014), sin embargo, esta información debe ser verificada con mayor profundidad debido a que existen resultados que indican que no existe tal relación (Gable, Park y Joo, 2009).

En vista de lo revisado en la literatura, y que todavía existen algunos resultados en los antecedentes empíricos que no son concluyentes en cuanto a la interacción entre las variables propuestas, especialmente en lo referente a la influencia del nivel de ingresos en la conducta financiera de los individuos, el nivel de la incidencia del locus de control sobre la conducta financiera, el papel mediador del sexo en los niveles de alfabetización financiera de distintas carreras en población universitaria, y siguiendo las recomendaciones de distintos autores sobre explorar con mayor profundidad la influencia que ejerce el tipo de carrera en la alfabetización financiera (Bongini, Trivellato y Zenga, 2015; Chen y Volpe, 2002; Wagland y Taylor, 2009), el objetivo de la presente investigación es determinar la



incidencia de la alfabetización financiera, el locus de control, el sexo, el nivel de ingresos y el tipo de carrera, sobre la conducta financiera en una muestra de estudiantes de Derecho y Economía de la Universidad.

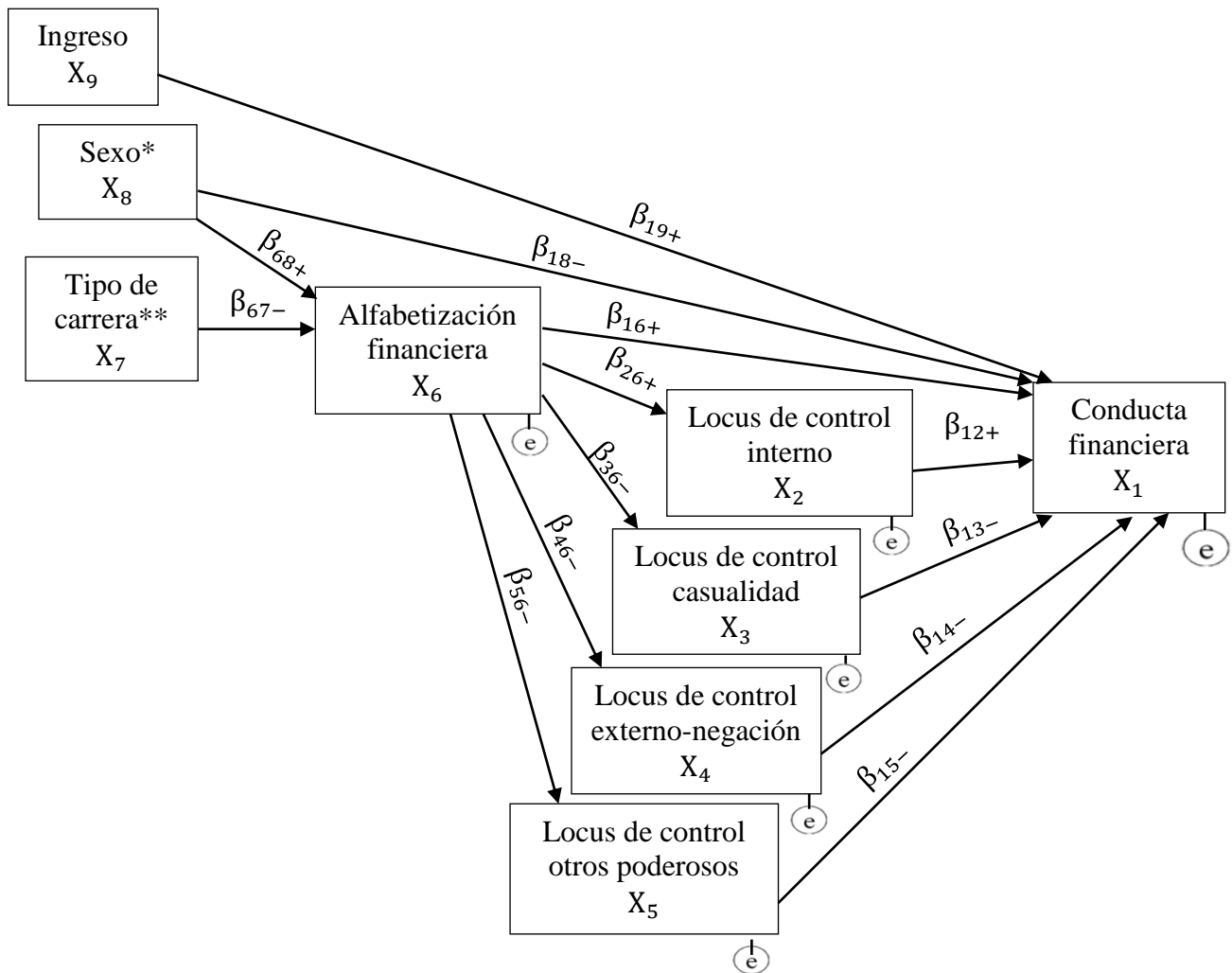
## Método

### Problema

¿Cómo la alfabetización financiera, el locus de control, el nivel de ingresos, el tipo de carrera y el sexo influyen sobre la conducta financiera, y cómo se relacionan estas variables entre sí?

### Hipótesis

Se pretende verificar los efectos directos e indirectos que se presentan en el siguiente modelo de ruta:



\*Hombre = 1; Mujer = 2. \*\* Con formación financiera = 0; Sin formación financiera = 1.

Figura 1. Diagrama de ruta propuesto de la incidencia de la alfabetización financiera, el locus de control, el nivel de ingresos, el sexo y el tipo de carrera influyen sobre la conducta financiera.

## **Variables**

VARIABLES ENDÓGENAS:

- Conducta financiera

Definición constitutiva: cualquier conducta humana que está vinculada al manejo del dinero, estas van referidas a la inversión, gasto de efectivo, manejo de deudas y planes a futuro (Xiao, 2008).

Definición operacional: puntaje total obtenido de la sumatoria de ítems en la Escala de Manejo de Conducta Financiera elaborada por Dew y Xiao (2011), en la que el puntaje mínimo es 0 y el máximo es 75. El puntaje máximo indica que la persona ha llevado a cabo conductas financieras efectivas y los bajos puntajes indican conductas financieras inefectivas.

- Locus de control Interno

Definición constitutiva: la atribución que hace a sí mismo un individuo sobre la responsabilidad de los resultados obtenidos, en este caso sobre sus asuntos financieros (Furnham, 1986).

Definición operacional: puntaje promedio obtenido en la dimensión Interna de la Escala de Locus de Control Económico de Furnham (1986), en la que el puntaje mínimo es 1 y el puntaje máximo es de 6, y donde un mayor puntaje indica mayor grado de locus de control interno.

- Locus de control Casualidad

Definición constitutiva: la atribución que hace un individuo a factores externos aleatorios, como la suerte, los cuales rigen sus asuntos financieros (Furnham, 1986), con lo que los resultados obtenidos en operaciones económicas son producto del azar.

Definición operacional: puntaje promedio obtenido en la dimensión Casualidad de la Escala de Locus de Control Económico de Furnham (1986), en la que el puntaje mínimo es 1 y el puntaje máximo es de 6, y donde un mayor puntaje indica mayor grado de atribución de que el azar rige los resultados económicos propios.

- Locus de control Externo-Negación

Definición constitutiva: la atribución que realiza un individuo de que los resultados en sus asuntos financieros no están en su control sino factores externos (Furnham, 1986), por lo que el sujeto cree que sus resultados obtenidos dependen de políticas del Estado o principios económicos que no son alterables, también, sostiene que la pobreza no existe por lo que se niega toda la información referente a esta.

Definición operacional: puntaje promedio obtenido en la dimensión Externo-Negación de la Escala de Locus de Control Económico de Furnham (1986), en la que el puntaje mínimo es 1 y el puntaje máximo es de 6, y donde un mayor puntaje indica mayor grado de atribución referida a que los resultados económicos propios se deben a políticas del Estado o a factores que no son controlables por el individuo.

- Locus de control Otros Poderosos

Definición constitutiva: la atribución realizada por el individuo que consiste en creer que sus resultados y posición económica son producto de la influencia de las demás personas o de terceros (Furnham, 1986).

Definición operacional: puntaje promedio obtenido en la dimensión Otros Poderosos de la Escala de Locus de Control Económico de Furnham (1986), en la que el puntaje mínimo es 1 y el puntaje máximo es de 6, y donde un mayor puntaje indica mayor grado de atribución acerca de que terceros manejan los resultados obtenidos en asuntos económicos propios.

- Alfabetización financiera

Definición constitutiva: grado en que se entienden los principales conceptos financieros y se pueden comunicar al tiempo que se tienen en cuenta las cambiantes condiciones económicas (Remund, 2010).

Definición operacional: puntaje total obtenido en el Test de Alfabetización Económica para Adultos de Gempp et al. (2007), en el que el puntaje mínimo es 0 y el máximo es 25, donde mayor puntaje indica que el sujeto posee un elevado nivel de conocimiento financiero, mientras que los bajos puntajes reflejan un escaso nivel de conocimiento financiero.

Variables exógenas:

- Ingreso

Definición constitutiva: caudal que entra en poder de alguien y que es de cargo en las cuentas (Real Academia Española, 2017), en este caso, se refiere a la cantidad de bolívars que obtiene una persona para gasto del mes, dicho ingreso puede provenir de padres, trabajo, becas, entre otros.

Definición operacional: el nivel de ingresos mensual que posee el sujeto será reportado en el cuestionario a través de la cantidad correspondiente en números, reflejando la cantidad de bolívars que disponen para gastar durante un mes.

- Sexo

Definición constitutiva: “división biológica de los animales y los organismos humanos con base en su papel reproductivo” (Wolman, 1996, p. 297).

Definición operacional: el sexo será registrado en los datos de identificación del sujeto de prueba como hombre asignándole uno (1) o mujer asignándole dos (2).

- Tipo de carrera

Definición constitutiva: profesión para licenciatura en la cual estudia un sujeto, en este caso si estudia una carrera en cuyo pensum se imparten materias relacionadas con la alfabetización financiera (como economía y administración) o carreras donde no se imparten este tipo de materias (como comunicación social y derecho).

Definición operacional: el tipo de carrera será registrado por el sujeto seleccionando si pertenece a Derecho, Comunicación, Economía o Administración, puntuándose respectivamente como uno (1) cuando un estudiante pertenezca a Economía o Administración, y en caso de pertenecer a Derecho o Comunicación Social se puntuará como dos (2).

Variables extrañas:

Para controlar variables extrañas que se puedan presentar en la aplicación, se mantendrá constancia de condiciones por lo que se aplicará un único formato de encuestas a administrar, las instrucciones y explicación del objetivo de la investigación se colocarán por escrito. Por otro lado, se asume que el nivel de instrucción es el mismo, es decir, el tiempo de formación o periodo de estudios formales, también se utilizará el mismo lugar de aplicación de la recolección de datos, el cual es el campus universitario.

### **Tipo de investigación**

La presente investigación es de tipo no experimental explicativa según la clasificación de Kerlinger y Lee (2002), ya que en el fenómeno a estudiar que implica la conducta económica las variables ya han ocurrido por lo que no se pueden manipular. Igualmente, siguiendo los lineamientos de los autores, puede ser clasificada como un estudio de campo de tipo comprobación de hipótesis, debido a que buscan descubrir las relaciones e interacciones de variables en estructuras sociales reales a través de hipótesis.

### **Diseño de investigación**

Se puede clasificar como un estudio ex post facto de tipo prospectivo con más de eslabón causal (León y Montero, 1998), con lo que se buscará determinar cuál es la relación que existe entre las variables predictoras como el ingreso, el locus de control, el sexo, la alfabetización financiera y el tipo de carrera sobre una variable predicha que es la conducta económica, considerando que al incluir más de un eslabón causal, se verifica también la relación que presentan entre sí las variables predictoras. Para comprobar las vías por las cuales se ejerce la influencia se plantean hipótesis través de un diseño de ruta, permitiendo así determinar tanto efectos directos como indirectos en relación a la variable de conducta financiera.

Dicho diseño de ruta cumple con los presupuestos de análisis de ruta establecidos por Sierra-Bravo (1995), los cuales son: (a) causalidad, se espera que los cambios en el sexo, el ingreso, el tipo de carrera, la alfabetización financiera y el locus de control influyan sobre la conducta financiera, (b) recursivo, teóricamente las variables no presentan relaciones de influencia mutua, (c) nivel de medida intervalo y razón, todas las variables son medidas numéricamente, (d) las correlaciones son lineales y aditivas, (e) existe baja o

nula multicolinealidad entre las variables y (f) las varianzas en las distribuciones que adoptan las variables endógenas del modelo son iguales.

## **Población y muestra**

### *Población:*

Estudiantes de pregrado de la Universidad Católica Andrés Bello, hombres y mujeres cursantes de las carreras de Economía y Derecho, y estudiantes de post grado pertenecientes al Instituto de Estudios Superiores de Administración.

### *Muestra Piloto:*

Se elegirán 115 estudiantes de post grado cursantes de la materia Comportamiento del Consumidor seleccionados intencionalmente pertenecientes al Instituto de Estudios Superiores de Administración (IESA), con la finalidad de evaluar la pertinencia de los instrumentos que se utilizarán en el estudio definitivo, los cuales son: (a) Escala de Conducta Financiera de Dew y Xiao (2011) y (b) la Escala de Locus de Control Económico de Furham (1986).

### *Muestra definitiva:*

La muestra se seleccionará a través de un muestreo probabilístico de tipo doble racimo (Kerlinger, 2002), debido que la población a estudiar se dividirá en función de conjuntos o racimos y después dichos racimos serán seleccionados aleatoriamente. En total, serán elegidos 240 estudiantes de ambos sexos, que se desglosan en 120 pertenecientes a carreras con formación financiera, 60 de Economía y 60 Administración y contaduría, y 120 estudiantes de carreras sin formación financiera, 60 de Derecho y 60 Comunicación Social. Si bien Sierra-Bravo (1995) establece que deben ser 20 personas por cada una de las dimensiones de las escalas a utilizar, para el presente estudio el número es insuficiente según lo propuesto por Klem (citado en Angelucci, 2009), el cual recomienda usar alrededor de 200 a 300 casos como mínimo para realizar un análisis de ruta.

Para ello, primero se requerirán 120 estudiantes por carrera, en el caso de Economía se seleccionarán estudiantes por semestre utilizando tanto el séptimo como el octavo semestre donde las secciones formarán los racimos por lo que se elegirán aleatoriamente,

luego todos los alumnos presentes de dicha sección al momento de aplicar las encuestas constituirán la muestra definitiva. En el caso de Derecho debido a que se encuentra en régimen de estudios anual se utilizará el equivalente en tiempo de formación universitaria, es decir, estudiantes de cuarto año y quinto año, de la misma forma el racimo se constituye por sección, la cual será seleccionada aleatoriamente para constituir la muestra de esta carrera.

Se toman estudiantes de Derecho y Economía debido a la variable alfabetización financiera, ya que los economistas ven en su pensum de estudios materias que implican el conocimiento de conceptos económicos, por lo que se presume que poseerán mayor nivel en alfabetización financiera que los estudiantes de Derecho, los cuales no poseen en su pensum materias relacionadas con economía o finanzas, esto según lo encontrado por algunos autores (Chen y Volpe, 2002; Sarigül, 2015). También la decisión de tomar estudiantes de séptimo y octavo semestre en Economía se basa en que para este nivel en la carrera ya deberían estar consolidados los conceptos económicos.

### **Instrumentos**

- Escala de Manejo de Conducta Financiera (FMBS, siglas en inglés) elaborada por Dew y Xiao (2011) (ver Anexo A)

Esta escala consta de 15 ítems que representan diferentes tipos de comportamientos financieros, midiendo así lo que la persona actualmente hace en referencia al manejo de dinero. El formato de respuesta es de opción múltiple (tipo lickert) con cinco posibilidades de respuesta que se puntúan desde *Nunca* como 0 hasta *Siempre* como 5. La aplicaron en una muestra de 1.014 adultos provenientes de varias zonas de estados unidos.

El instrumento fue diseñado para ser utilizada a través de dos modalidades, la versión unidimensional implica una medida global de conductas financieras y una versión multidimensional en la cual se obtienen cuatro categorías de conductas, siendo estas; manejo de dinero (MD), manejo de crédito (MC), ahorro e inversión (AI), y adquisición de seguros (AS). Aunque en el presente estudio solo se implementará para el análisis de resultados la versión unidimensional, se describirá la composición multidimensional con el fin de orientar el análisis psicométrico del instrumento en la prueba piloto.



En el caso de la versión unidimensional su rango de puntuación va de 0 a 75, donde puntajes cercanos a 0 indican un pobre desempeño en las conductas que impliquen el manejo de efectivo, deudas, planes de retiro y organización de los ingresos mientras que los mayores puntajes implican que el sujeto efectúa de forma eficaz de dichas conductas.

Por otra parte, en su versión multidimensional el rango de puntuaciones va de 0 a 5 puntos y es producto de la media de los todos los ítems pertenecientes a cada factor específico, donde altos puntajes indican mayor grado de ejecución efectiva en las categorías de conducta. El factor manejo de dinero está compuesto por 4 ítems (1, 2, 3 y 4), manejo por 3 ítems (5, 6 y 7), ahorro e inversión por 5 ítems (8, 9, 10, 11, 12) y adquisición de seguros 3 ítems (13, 14 y 15).

En el estudio original los autores sometieron al instrumento a un panel de expertos en el área de planificación financiera y consultores financieros los cuales estuvieron de acuerdo con que los ítems aparentaban medir las conductas antes descritas.

Posteriormente los autores realizaron un análisis factorial exploratorio con rotación Promax, donde resultaron cuatro factores con autovalores mayores a 1, específicamente; ahorro e inversión obtuvo 4,43, adquisición de seguros 1,84, manejo de dinero 1,31 y manejo de crédito 1,25. Otro aspecto encontrado es que del banco original de 17 ítems solo se tomaron aquellos que cargaban con más 0,60 en un factor, también los factores explicaron en conjunto el 59% (AI=30%; AS=12%; MD=9%; MC=8%) de la varianza total del test (Dew y Xiao, 2011).

Respecto a la validez convergente, las dimensiones individualmente se relacionaron con la Escala de Conductas de Consumo Responsable de Perry y Morris (2005) de forma significativa ( $p=0,00$ ), específicamente ahorro e inversión obtuvo una  $b$  de 0,29, adquisición de seguros 0,06, manejo de crédito 0,25 y manejo de dinero 0,37. Asimismo, la escala de Manejo de Conducta Financiera en su versión unidimensional obtuvo una  $b$  de 0,94 con la Escala de Conductas de Consumo Responsable. Probando así una validez adecuada convergente adecuada.

En el caso de la confiabilidad, aplicaron el coeficiente alpha de cronbach en cada uno de los factores resultantes, los resultados fueron los siguientes; ahorro e inversión 0,78,

adquisición de seguros 0,73, manejo de dinero 0,63 y manejo de crédito 0,57, indicando una adecuada consistencia interna para propósitos investigativos. Igualmente, en su versión unidimensional posee una alta consistencia interna ya que el alpha de cronbach fue de 0,81 al aplicarse en población estadounidense (Dew y Xiao, 2011),

Debido a que no se cuenta con una adaptación al idioma español deberá realizarse un piloto con el fin de validar que la traducción es pertinente y que no se encuentran expresiones o palabras que impidan el entendimiento, asimismo, se verificarán los indicadores de confiabilidad y la validez obtenida en la muestra a seleccionar para determinar si requiere modificaciones al ser aplicadas en la población venezolana.

- Test de Alfabetización Económica Para Adultos (TEA-A) de Gempp, et al. (2007) (Anexo B)

El cual consta de 25 ítems que corresponden al conocimiento del sujeto de conceptos de economía general, microeconomía, macroeconomía y economía internacional. El formato de respuesta es de selección múltiple con cuatro alternativas de respuesta por ítem, puntuándose uno (1) cuando se acierta la opción de respuesta correcta y cero (0) cuando se escoge cualquiera de las otras tres alternativas. Su rango de puntuación va de 0 a 25, donde 0 indica escasa alfabetización financiera mientras que altos puntajes implican mayor alfabetización financiera.

Para realizar la corrección, a continuación se presentan el número del ítem y entre paréntesis la opción correcta; 1 (C), 2 (A), 3 (A), 4 (C), 5 (D), 6 (A), 7 (B), 8 (D), 9 (D), 10 (A), 11 (B), 12 (C), 13 (A), 14 (D), 15 (B), 16 (C), 17 (A), 18 (D), 19 (D), 20 (B), 21 (D), 22 (B), 23 (D), 24 (C), 25 (A).

La escala original fue aplicada a una muestra de 840 personas chilenas, donde el 50% eran hombres y 50% eran mujeres, en una edad comprendida de 18 a 50 años, encontrando que el instrumento posee una alta consistencia interna reportada por los autores, obteniendo un Alpha de Cronbach cuyo valor fue de 0,82 (Gempp et al., 2007), y también un coeficiente de confiabilidad GLB cuyo valor es de 0,87 indicando el instrumento confiable, de la misma manera, se ha encontrado un Alpha en estudios

posteriores de 0,60 en una población de adultos chilenos que ejercían de funcionarios públicos (Herrera, Estrada y Denegri, 2011).

Por otra parte, sobre la validez convergente los autores reportan que se tiene que el test está asociado de forma baja pero significativa con la Escala de Hábitos de Compra Reflexivos ( $r = 0,10; p < 0.01$ ), esta última evalúa patrones de consumo reflexivos y eficientes (Gempp et al. 2007), igualmente, se correlaciona significativamente con nivel de educación ( $r = 0,55$ ) debido a que se asume implícitamente que a mayor nivel de educación mayor debe ser el conocimiento económico (Gempp et al., 2007).

- Escala de Locus de Control Económico de Furnham (1986) (Ver Anexo C).

La cual está compuesta por 22 ítems en total, el instrumento se divide en 4 dimensiones, las cuales son: Interno (I), Casualidad (C), Externo-Negación (EN) y Otros Poderosos (OP), cada una mide las atribuciones de control que hace el sujeto sobre sus acciones en función a la dimensión correspondiente. El formato de respuesta para todas las sub escalas es de opción múltiple (tipo lickert) con seis posibilidades de respuesta que se puntúan desde *Fuertemente en desacuerdo* como cero (0) hasta *Fuertemente en acuerdo* como seis (6). El puntaje final se obtiene de la media obtenida de los ítems de cada factor, por lo que su rango de puntuación final va de 1 a 6, donde mayores puntajes indican mayor grado de locus de control específico. El factor Interno está compuesto por 7 ítems (1, 2, 8, 16, 18, 20, 22), Casualidad por 6 ítems (5, 11, 13, 15, 19, 21), Externo-Negación por 5 ítems (3, 6, 7, 10, 14) y Otros Poderosos por 4 ítems (4, 9, 12, 17).

En el estudio original se realizó un análisis factorial exploratorio con rotación Varimax donde se obtuvieron cuatro factores teniendo como criterio que los autovalores fueran mayores a 1,5, específicamente fueron; 4,99 (I), 4,72 (C), 2,24 (EN), 1,95 (OP), resultando así que los factores encontrados coinciden con los conceptos propuestos por Rotter (1981) pero orientados al ámbito económico. Por otra parte, del banco original de 40 ítems solo se tomaron aquellos cargaban con más de 0,40 en un solo factor, además las escalas en conjunto explicaron el 34,8% (I=12,5%, C=11,8%, EN=5,6%, OP=4,9%) de la varianza total del test (Furnham, 1986).

Respecto a la confiabilidad el estudio original obtuvo para las sub escalas los siguientes Alpha de Cronbach; 0,72 (I), 0,63 (C), 0,66 (EN), 0,65 (OP), indicando una adecuada consistencia interna, en cuanto a la capacidad discriminativa, la correlación inter-ítem según el factor al que pertenecían fue de; 0,41 (I), 0,16 (C), 0,32 (EN), 0,34 (OP) respectivamente por lo que los ítems aportan a la medición de la dimensión (Furnham, 1986).

Con respecto a la validez convergente, la escala de Locus de Control Interno General de Rotter se correlacionó con el factor Interno en 0,33 ( $p < 0,001$ ), siendo una relación positiva y moderada-baja; por el contrario dicha escala de Rotter se correlacionó con el factor Otros Poderosos en -0,31 ( $p < 0,001$ ), resultando una relación negativa y moderada-baja (Furnham, 1986). Vale acotar que la muestra utilizada estaba compuesta por adultos del centro de Londres, Inglaterra.

Las dimensiones han obtenido índices de confiabilidad similares en estudios posteriores, por lo que se considera un instrumento con consistencia interna adecuada, como el caso de Heven y Furnham (1987), quienes obtuvieron unos Alpha de Cronbach de 0,56 (I), 0,57 (C), 0,56 (EN) y 0,68 (OP) con lo que confirman que el instrumento es consistente, donde utilizan como muestra a universitarios de Inglaterra. También, en una validación de la escala tomando adultos griegos como muestra, Sakalaki, Richardson y Bastounis (2005) encontraron unos Alpha de 0,71 (I), 0,67 (C), 0,61 (EN) y 0,68 (OP), posteriormente se encontraron resultados de consistencia interna similares a través del alpha de cronbach; 0,59, 0,64, 0,60 y 0,61 respectivamente (Sakalaki, Kanellaki y Richardson, 2009), donde en ambas adaptaciones se encuentra una confiabilidad adecuada.

Debido a que no se cuenta con una adaptación al español, se realizará una traducción la cual será sometida a jueces expertos en el idioma inglés y luego a profesores expertos en el área, una vez terminado se aplicará una prueba piloto en estudiantes universitarios de contaduría con el fin de confirmar que no existan problemas de entendimiento de los ítems producto de la traducción, también con el objetivo de verificar los indicadores de confiabilidad y la validez.

## **Procedimiento**

### *Estudio piloto*

1. Se efectuó la traducción de la Escala de Manejo de Conducta Financiera de Dew y Xiao (2011) y la escala de Locus de Control Económico de Furham (1986), dicha traducción con la versión en el idioma original fue corregido un juez experto en el idioma inglés.
2. Con la respectiva traducción se sometió a una evaluación por parte profesores pertenecientes a las cátedras de Investigación No Experimental, Psicología Industrial y Teoría de los Test Psicológicos que hicieron observaciones sobre las mismas. Para ello se envió una carta solicitando su colaboración (Anexo D), especificando los objetivos del estudio, luego se realizaron las modificaciones sugeridas por los jueces expertos referentes a mejoras adecuación y pertinencia de los ítems.
3. Una vez corregidas la Escala de Manejo de Conducta Financiera y la Escala de Locus de Control Económico con base a las recomendaciones del jurado experto, se ejecutó la prueba piloto para lo cual se les solicitó a estudiantes cursantes de la materia de Comportamiento del Consumidor pertenecientes al Instituto de Estudios Superiores en Administración (IESA) que completaran el formulario por correo electrónico, los correos fueron proveídos por de dicha institución.
4. Realizadas las correcciones que puedan surgir del piloto, se elaboró el instrumento final, el cual contendrá la Escala de Manejo de Conducta Financiera, el Test de Alfabetización Económica, la Escala de Locus de Control Económico, un ítem para la variable sexo, uno para ingreso y uno para tipo de carrera.

### *Estudio definitivo*

#### Selección de la muestra

1. Se envió una carta a los directores de escuela explicando los objetivos del estudio y que aprobara los permisos y asistencia necesaria, para determinar la muestra se pidió a las respectivas escuelas las listas por sección de cada semestre o año, al igual

que los horarios y la ubicación de los salones de clase teóricas respectivas, una vez obtenidas las listas se procedió a elegir aleatoriamente las secciones que constituyeron los racimos, posteriormente se buscaron a los profesores de los salones de estos semestres, y se planteó con ellos la posibilidad de asistir la próxima semana de clases para tomar un tiempo al final de su clase con el propósito de que sus estudiantes puedan llenar la encuesta donde los estudiantes presentes en el momento constituirán la muestra, en el caso de la Escuela de Derecho, una profesora se encargó de la asignación de aulas y profesores.

#### Administración de los instrumentos

1. Cumplidos todos los requerimientos referidos a permisos, una vez terminada la clase del profesor y anunciado lo que se va a realizar, se procedió administrar la prueba a todos los alumnos que se encontraban presentes en ese momento, con instrucciones estandarizadas, estableciendo además que es una investigación cuyo fin es una tesis de psicología, igualmente, se explicó que todas las respuestas eran absolutamente confidenciales y que los datos solo serán usados con fines investigativos y no en aras de intereses de terceros, siguiendo el mismo formato de aplicación para todos los salones con dos evaluadores caminando entre los evaluados con la garantía de responder cualquier pregunta que tuvieran los sujetos sobre el instrumento.
2. Se procedió a recoger el instrumento una vez el estudiante lo finalizara, revisando que estuvieran respondidos todos los ítems de la misma, en caso de hubieran dejado respuestas en blanco en alguno de los ítems se le devolvía el test y se le solicitaba que lo terminara.

#### Preparación de los resultados

1. Una vez completada la muestra de 240 estudiantes, todas estas encuestas fueron codificadas y ordenadas para que puedan ser sometidas al análisis de datos pertinente. Para ello se utilizó el Programa Estadístico para Ciencias Sociales (SPSS, siglas en inglés) versión 22. En este, se llevaron a cabo los diferentes análisis, los cuales fueron el análisis factorial, el descriptivo y las regresiones.

## **Análisis de datos**

### **Análisis de la Prueba Piloto**

#### **Descripción de la muestra**

Con el fin de poder utilizar instrumentos válidos se llevó a cabo una prueba piloto para el instrumento de Manejo de Conducta Financiera (Dew y Xiao, 2011) y para la Escala de Locus de Control Económico (Furham, 1986), ya que los mismos solo se encuentran disponibles en el idioma inglés y hasta donde se ha investigado no se ha reportado su uso en el idioma español.

El muestreo intencional fue de 115 estudiantes de post grado del Instituto de Estudios Superiores de Administración (IESA) con edades comprendidas entre 22 hasta 57 años. De los cuales 58% eran hombres y 42% eran mujeres.

#### **Traducción y validación**

Los instrumentos fueron traducidos por los investigadores y verificados por un profesional certificado en el idioma de las escalas. Posterior a esto, se contempló una revisión por parte de jueces expertos buscando así lograr los objetivos de: (a) garantizar la comprensión de los ítems así como de las instrucciones de la prueba y las opciones de respuesta al mismo, y, (b) determinar la adecuación y fiabilidad del instrumento en la población.

Se obtuvo la colaboración de cinco profesionales en psicología, todos ellos profesores universitarios en las áreas de psicología industrial, metodología y psicometría familiarizados con el entorno local y cuyas áreas se relacionan directa o indirectamente con lo que el instrumento evalúa.

Los jueces se dedicaron a completar un formato de validación del instrumento que evaluaba varios aspectos de las pruebas; instrucciones adecuadas, pertinencia de los ítems con respecto a lo que pretende medir la escala y claridad en la redacción de los ítems, también se incluía un apartado para que indicaran sugerencias para un ítem dado así como la justificación de su modificación, vale acotar que el formato de validación fue el mismo para ambas escalas.

Al final en la Escala de Conducta Financiera se realizaron modificaciones en las instrucciones de la escala, se eliminó un ítem y se cambió la redacción de cinco ítems; y en la escala de Locus de Control Económico se modificaron y se cambió la redacción de siete ítems (ver Anexo E).

## **Análisis Psicométrico**

### ***Escala de Manejo de Manejo de Conducta Financiera***

Como propone el autor, la escala puede ser utilizada unidimensionalmente o a través de cuatro factores ya que según los resultados obtenidos ambos métodos son válidos y confiables. Para efectos de la presente investigación se realizó un análisis psicométrico de los cuatro factores del instrumento tal y como propone el autor, sin embargo para el análisis de las interacciones entre variables se utilizará la versión unidimensional, por lo que también se llevó a cabo el análisis de confiabilidad y validez de la escala en su modalidad de una dimensión.

Consecuentemente para el análisis factorial, asumiendo la existencia de cuatro dimensiones, se verificaron las condiciones previas entre las cuales se encuentra la comprobación del estadístico Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) el cual obtuvo un valor de 0,704 por lo que se puede considerar adecuado ya que este estadístico va de 0, el cual indica que las correlaciones parciales se alejan de la sumatoria de la correlación total reflejando así una alta difusión en el patrón en las de correlaciones, hasta 1, que señala un patrón de correlaciones compacto resultando en factores distintivos y confiables. Por su parte, el test de esfericidad de Bartlett, al resultó significativo ( $p=0,00$ ) por lo que se puede asumir que se presentó relación entre los ítems y que el análisis era pertinente.

Específicamente fue un análisis factorial de componente principal donde se fijaron 4 factores con la intención de replicar el estudio realizado por Dew y Xiao (2011). El total de varianza explicada es de 55%, específicamente el factor ahorro e inversión explicó el 24% y obtuvo un auto valor 3,57, en el factor adquisición de seguro la varianza explicada fue de 13% y su auto valor 1,95, el factor manejo de crédito explicó el 10% de varianza siendo su auto valor 1,48, por último, el factor manejo de dinero aportó el 8% de varianza mientras que su auto valor fue de 1,24 (ver Anexo F). Se procedió a interpretar la matriz de



componentes rotados a través de la rotación Varimax y se consideraron solo aquellas cargas mayores a 0,30. A continuación se realiza una comparación entre los resultados obtenidos por Dew y Xiao (2011) y los resultados obtenidos en el presente estudio (Ver Tabla 1).

Tabla 1

*Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Dew y Xiao (2011) y el piloto de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera.*

Factores	Ítems obtenidos	
	Dew y Xiao (2011)	Rodríguez y Youssif (2018)
Manejo de dinero	1, 2, 3, 4	1, 3
Manejo de crédito	5, 6, 7	2, 4, 5, 6, 7
Ahorro e inversión	8, 9, 10, 11, 12	8, 9, 10, 11, 12
Adquisición de seguros	13, 14, 15	13, 14, 15

Como se puede apreciar en la tabla 1 el factor manejo de dinero obtiene que los ítems 1 (0,72) y 3 (0,72) coinciden pero no lo hacen ni el ítem 2 ni el 4, este factor parece orientarse a conductas de organización de gastos, vale acotar que en el estudio de Dew y Xiao (2011) el factor manejo de dinero explicaba el 9% de la varianza mientras que en el estudio presente explica el 8,27%.

En el caso del factor manejo de crédito, exceptuando los ítems 2 (0,425) y 4 (0,446) que en el estudio original corresponde al factor manejo de dinero, los resultados en la presente investigación son similares cargando los ítems 5 (0,69), 6 (0,55) y 7 (0,73), indicando conductas de manejo de deudas y préstamos. La varianza obtenida por Dew y Xiao (2011) en este factor es de 8% mientras que en el estudio actual es de 13,07%.

Respecto al factor ahorro e inversión se encuentra un comportamiento igual al obtenido por los autores originales ya que cargan los ítems 8 (0,74), 9 (0,75), 10 (0,72), 11 (0,66) y 12 (0,63), sin embargo, en este factor también cargan los ítems 2 (0,43), 4 (0,44) y 14 (0,42) (Ver Anexo F), por lo que este factor indica sobre sujetos con comportamientos orientados al reservar dinero y previsión para el futuro. En este factor la varianza obtenida en el estudio original es 30% y en el actual es de 23%.

Para el último factor denominado adquisición de seguros se tienen resultados similares, ya que lo componen los ítems 13 (0,82), 14 (6,52), 14 (0,783), el ítem 14 también carga en el factor ahorro e inversión pero en ese su carga factorial es mucho menor, contempla por tanto conductas orientadas resguardo de integridad personal o de bienes a través de pólizas de seguros e implica también prevención de eventos. Dew y Xiao reportan que la varianza explicada por este factor es de 12% mientras que en el actual es de 13%, por lo que se puede afirmar que al hacer la comparación entre los estudios las varianzas encontradas en los factores son similares.

Respecto a la confiabilidad de los factores, al apreciar la tabla 2 se denota que el factor más consistente suele ser ahorro e inversión ya que ha sido el que ha obtenido el mayor alpha en ambos estudios, igualmente, tanto para adquisición de seguros como para manejo de crédito se encuentran coeficientes similares. Por último, el factor manejo de dinero no obtiene un alpha similar, de hecho el coeficiente es bajo, sin embargo, se debe precisar que este factor es el único que obtuvo discrepancias al hacer la comparación en el análisis factorial ya que mientras los demás factores coinciden en la carga de sus ítems el factor manejo de dinero solo poseía 2 en lugar de 4 ítems al contrastar con el estudio original. Es importante aclarar que los alpha de Cronbach de la investigación actual se calcularon cargando los ítems en los factores obtenidos por los autores de la escala.

Tabla 2

*Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Dew y Xiao (2011) y el piloto de actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera*

Factores	Alpha de Cronbach	
	Dew y Xiao (2011)	Rodríguez y Youssif (2018)
Manejo de dinero	0,63	0,40
Manejo de crédito	0,57	0,52
Ahorro e inversión	0,78	0,78
Adquisición de seguros	0,73	0,69

A continuación, se realizó un análisis psicométrico para la escala en su versión unidimensional, en el cual se procedió a calcular la consistencia interna del test donde se obtuvo un alpha de Cronbach con un valor de  $\alpha = 0,734$  siendo adecuado para los

propósitos investigativos, esto quiere decir que existe una correlación adecuada entre los ítems de la escala, este resultado es similar al del estudio original cuyo valor fue de 0,81 (Dew y Xiao, 2011). Por otra parte, en los casos que el alpha de la escala incrementa cuando se elimina el ítem se encuentran los reactivos 1 (0,739) y 6 (0,744) donde como la diferencia no fue alta se tomó la decisión de mantenerlos (Ver Anexo F). De la misma forma, el ítem que tiene un mayor efecto en la consistencia de la escala al ser eliminado es el ítem 11, ya que al si se le retira disminuye el alpha a 0,693.

De forma tal que la escala considerada unidimensionalmente se puede considerar como válida y confiable para su utilización en la población venezolana dado los resultados obtenidos, por lo que se puede concluir que la traducción fue adecuada permitiendo así una buena medida o contrastación inicial del comportamiento de la escala en su versión en español.

#### ***Escala de Locus de Control Económico***

Para medir la validez de la escala en la prueba piloto se llevó a cabo un análisis factorial. Inicialmente se comprobó que la muestra fuera adecuada siendo significativo el  $KMO=0,708$  y el Test de Barlett ( $<0,000$ ) por lo que el modelo resultante es adecuado para explicar el comportamiento de los datos.

Posterior a esto, se aplicó el método de componentes principales con rotación Varimax con normalización de Kaiser. Debido a que en la escala original de Furnham (1986), los ítems fueron asignados a cuatro factores, se fijó como criterio de extracción cuatro factores. Y en conjunto estos cuatro factores explicaron en total un 43,23% de varianza acumulada, siendo el autovalores para el primer factor 4,184, para el segundo 2,23, para el tercero 1,730 y para el cuarto 1,359 (ver Anexo G). A continuación se realiza una comparación entre los resultados obtenidos por Furham (1986) y los resultados obtenidos en el presente estudio (Ver Tabla 3).

Tabla 3

*Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Furham (1986) y el piloto de la investigación actual para la Escala de Locus de Control Económico.*

Factores	Ítems obtenidos	
	Furham (1986)	Rodríguez y Youssif (2018)
Casualidad	5, 11, 13, 15, 19, 21	4, 5, 9, 11, 12, 13, 17, 19
Interno	1, 2, 8, 16, 18, 20, 22	1, 2, 8, 15, 16
Externo	3, 6, 7, 10, 14	3, 6, 10, 14
Otros poderosos	4, 9, 12, 17	7, 18, 20, 21, 22

*Nota.* En el caso de los ítems que cargaban con más de 0,30 en dos factores se presenta en la tabla solo en el factor donde cargaba con un puntaje mayor.

El primer factor explicó el 14,75% y es llamado “Casualidad”, (ítems 4, 5, 9, 11, 12, 13, 17 y 19), se catalogó así porque es el factor en el que coinciden el mayor número de ítems en comparación con la escala original de Furnham que contenía los ítems: 5, 11, 13, 15, 19 y 21. Por lo que en el presente piloto solo coinciden los ítems 5, 11, y 13 y 16 en este factor en comparación con la escala original.

El segundo factor explicó el 9,7% y fue llamado “interno” (ítems 1, 2, 8, 15 y 16), se catalogó así porque es el factor en el que coinciden el mayor número de ítems en comparación con la escala original de Furnham que contenía los ítems: 1, 2, 8, 16, 18, 20 y 22. Por lo que en el presente piloto solo coinciden los ítems 1, 2, 8 y 16 en este factor en comparación con la escala original.

El tercer factor explicó el 9,5% y fue llamado “externo” (ítems 3, 6, 10 y 14), se catalogó así porque es el factor en el que coinciden el mayor número de ítems en comparación con la escala original de Furnham que contenía los ítems: 3, 6, 7, 10 y 14. Por lo que en el presente piloto solo coinciden los ítems 3, 6, y 10 y 14 en este factor en comparación con la escala original.

El cuarto factor explicó el 9,32% y fue llamado “otros poderosos” (ítems 7, 18, 20, 21 y 22), se catalogó así porque, al igual que en la escala original, es el factor que explica el

menor porcentaje de la varianza, sin llegar a coincidir ningún ítem de la escala original de 4, 9, 12 y 17, con los encontrados en esta prueba piloto.

En cuanto a la confiabilidad, calculada cargando los ítems en los factores obtenidos por los autores de la escala, el primer y el tercer factor, es decir Casualidad y Externo arrojan un coeficiente de consistencia interna de alfa de cronbach que a pesar de que es adecuado, es menor al encontrado en la escala original de Furham (1986) como se puede ver en la tabla 4.

Específicamente, en cuanto al factor Interno, se tiene un alfa de cronbach de  $\alpha = 0,302$  indicando que existe una correlación baja entre los ítems de la escala, menor a la encontrada en la escala original de  $\alpha = 0,72$  al igual que en los otros factores del piloto. Cabe destacar que en la escala original, este factor tenía la confiabilidad más alta, y en el presente piloto tiene la confiabilidad más baja.

Finalmente, el factor Otros Poderosos es el único factor con un alpha mayor al encontrado en la escala original, aunque es un factor formado por reactivos distintos a los considerados en la investigación de Furham (1986).

Tabla 4

*Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Furham (1986) y el piloto de actual para la Escala de Locus de Control Económico*

<b>Factores</b>	<b>Alpha de Cronbach</b>	
	Furham (1986)	Rodríguez y Youssif (2018)
Casualidad	0,63	0,557
Interno	0,72	0,302
Externo	0,66	0,434
Otros Poderosos	0,63	0,684

## Estudio definitivo

### Análisis psicométrico de los instrumentos.

#### *Escala de Manejo de Conducta Financiera (FMBS, siglas en inglés)*

A continuación se presenta un análisis psicométrico de la escala tanto en su versión de cuatro factores como en su versión unidimensional.

Se procedió a verificar los supuestos para un análisis factorial, donde el estadístico Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) obtuvo un valor de 0,734 el cual indica que es adecuado, ya que puntajes cercanos a 1 reflejan factores compactos y confiables, de la misma forma el test de esfericidad de Bartlett resultó significativo ( $p=0,00$ ) por lo que era factible proceder con el análisis.

Este, fue de componentes principales con rotación Varimax y la extracción estaba fijada en 4 factores según plantean los autores de la escala (Dew y Xiao, 2011). La varianza explicada por el instrumento es de 56%. Específicamente para el primero fue de 23%, el segundo 14%, el tercero 10% y el cuarto 9%, siendo los auto valores 3,435, 2,166, 1,498 y 1,332 respectivamente (Ver anexo H). En la tabla 5 se presenta la comparación de la distribución de los ítems en ambas investigaciones

Tabla 5

*Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Dew y Xiao (2011) y el definitivo de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera.*

Factores	Ítems obtenidos	
	Dew y Xiao (2011)	Rodríguez y Youssif (2018)
Manejo de dinero	1, 2, 3, 4	1, 3, 7
Manejo de crédito	5, 6, 7	2, 4, 5
Ahorro e inversión	8, 9, 10, 11, 12	6, 8, 9, 10, 11
Adquisición de seguros	13, 14, 15	12, 13, 14, 15

En el factor manejo de dinero se encuentra discrepancia, si bien cargan los ítems 2 (0,43) y 3 (0,44) coincidiendo con los resultados de autores de la escala, también carga el ítem 7 (0,68) y el ítem 6 (-0,70) donde estos dos últimos corresponden al factor manejo de

crédito en la investigación de Dew y Xiao (2011). Este factor explico el 9% de varianza, el mismo que les dio a los autores de la escala.

Respecto al manejo de crédito los resultados de la presente investigación son diferentes, ya que cargan los ítems 2 (0,67), 4 (0,59) y 5 (0,78), también coincide el ítem 3 (0,361) aunque es en el factor manejo de dinero donde este reactivo carga con un mayor valor. Se tiene así que solo el ítem 5 coincide con el factor obtenido por Dew y Xiao (2011), el resto de los ítems (2, 3 y 4) en el estudio original corresponden al factor manejo de dinero. La varianza explicada por el factor fue similar en ambas investigaciones, ya que para el presente estudio es de 10% mientras que los autores de la escala que obtienen 9%.

El factor ahorro e inversión obtenido presenta una coincidencia de 4 ítems al comparar con el estudio de Dew y Xiao (2011) siendo estos los ítems 8 (0,78), 9 (0,76), 10 (0,78) y 11 (0,70), se encuentra también que carga el ítem 6 (0,36) el cual corresponde en el estudio original al factor manejo de crédito. Adicionalmente, cargan en este factor los ítems 3 (0,31) y 4 (0,38) aunque la mayor carga factorial de estos ítems se da en los factores antes mencionados.

Finalmente, en el factor adquisición de seguros se encuentra en similitud con Dew y Xiao, el ítem 13 (0,83), 14 (0,78) y 15 (0,81) aunque también carga el ítem 12 (0,449) que en el estudio de los autores de la escala correspondía al factor ahorro e inversión. La varianza explicada por el factor fue similar, en la presente investigación es de 10% mientras que en la investigación original es de 12%. Las varianzas de cada uno de los factores suelen explicar montos semejantes cuando se comparan ambos estudios.

En cuanto a la confiabilidad de los factores, en la tabla 6 se aprecia que el factor ahorro e inversión en conjunto con el factor adquisición de seguros son factores que en ambos estudios poseen un alpha de cronbach adecuado, en cuanto al factor manejo de dinero se encuentra una consistencia baja lo que indica que no hay una correlación alta entre los ítems que componen el factor. Los resultados en confiabilidad mencionados hasta acá son similares a los encontrados en el piloto de la presente investigación. En cuanto al factor manejo de crédito se encuentra un error al calcular el alpha, esto posiblemente se relacione con que los tres ítems que componen manejo de crédito cargan cada uno en un

factor diferente, donde vale precisar que para el cálculo de los alphas se cargaron los ítems en los factores propuestos por Dew y Xiao (2011). Es importante señalar que los alpha de cronbach de la investigación actual se calcularon cargando los ítems en los factores obtenidos por los autores de la escala.

Tabla 6

*Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Dew y Xiao (2011) y el estudio definitivo de la investigación actual para la Escala de Manejo de Conducta Financiera*

<b>Factores</b>	<b>Alpha de Cronbach</b>	
	Dew y Xiao (2011)	Rodríguez y Youssif (2018)
Manejo de dinero	0,63	0,348
Manejo de crédito	0,57	-1,22
Ahorro e inversión	0,78	0,77
Adquisición de seguros	0,73	0,803

Al calcular la confiabilidad de la Escala de Manejo de Conducta Financiera en su versión unidimensional se obtuvo un alpha de 0,692 que indica una adecuada consistencia, es decir, una correlación moderada alta entre los ítems que componen esta prueba.

En cuanto a la relación ítem-test, el ítem 10 es el que tuvo una mayor correlación con la escala ya que su valor fue de 0,541 y solo dos ítems correlacionan de forma negativa y baja; el ítem 6 (-0,058) y el ítem 7 (-0,001), donde si se elimina el primero aumenta en 0,725 el alpha y en el caso del segundo aumenta a 0,714, de forma similar ocurre si se elimina el ítem 1 ya que aumenta la confiabilidad a 0,701 (ver Anexo H). Sin embargo, para efectos de la presente investigación se utilizará en los cálculos posteriores todos los ítems de la escala tal y como obtienen los autores en el estudio original.

### ***Escala de Locus de Control Económico***

Para medir la validez del instrumento con los datos del estudio definitivo, se llevó a cabo el mismo análisis factorial que se realizó en la prueba piloto. Se comprobó que la muestra fuera adecuada siendo significativo el  $KMO=0,784$  y el Test de Barlett ( $<0,000$ )



por lo que el modelo resultante es adecuado para explicar el comportamiento de los datos de la muestra definitiva.

Después, se aplicó el método de componentes principales con rotación Varimax con normalización de Kaiser. Debido a que en la escala original de Furnham (1986) los ítems fueron asignados a cuatro factores, se fijó como criterio de extracción cuatro factores. En conjunto estos cuatro factores explican un 43,34% de varianza acumulada, donde el primero factor obtuvo un autovalor de 4,291, el segundo 2,461, el tercero 1,489 y el cuarto 1,295 (ver Anexo I). En la Tabla 7 se puede apreciar una comparación entre los resultados obtenidos por Furham (1986) y los resultados obtenidos en el presente estudio.

Tabla 7

*Comparación de la carga de ítems entre los estudios realizados por Furham (1986) y el definitivo de la investigación actual para la Escala de Locus de Control Económico.*

Factores	Ítems obtenidos	
	Furham (1986)	Rodríguez y Youssif (2018)
Casualidad	5, 11, 13, 15, 19, 21	4, 5, 9, 11, 12, 13, 17, 19
Interno	1, 2, 8, 16, 18, 20, 22	2, 16, 18, 20, 22
Externo	3, 6, 7, 10, 14	3, 6, 7, 10, 14, 21
Otros poderosos	4, 9, 12, 17	1, 8, 15

En el Factor Casualidad, cargan la mayor cantidad de ítems, aunque solo coinciden con la escala original de Furham (1986) los ítems: 5 (0,44), 11 (0,63), 13 (0,65) y 19 (0,43). También cargan dentro de este factor, los cuatro ítems correspondientes al factor Otros Poderosos: 4 (0,62), 9 (0,62), 12 (0,64) y 17 (0,65), y todos los ítems en conjunto del primer factor explican el 15,1% de la varianza.

En el factor Interno solo cargan ítems que coinciden con la escala original, los ítems 2 (0,59), 16 (0,60), 18 (0,43), 20 (0,68) y 22 (0,70) existiendo discrepancia en que faltarían por cargar dos ítems 1 (0,65) y 8 (0,75) que parecen estar cargando con montos altos en el factor Otros Poderosos. Y explican en conjunto todos los ítems del segundo factor el 11.2% de la varianza.

En el factor Externo cargan todos los ítems que cargaban en la escala original de Furham (1986), los ítems 3 (0,52), 6 (0,69), 7 (0,42) 10 (0,62) y 14 (0,55) aunque también carga el ítem 21 (0,44) que debería corresponder el factor Casualidad, que aunque también carga en este factor (0,31) presenta una mayor carga en el factor Casualidad, siendo una discrepancia con el estudio original de Furham (1986). En total, el factor tres explica el 9,7% de la varianza.

Por último, en el factor Otros poderosos, no coincide ningún ítem con el estudio original de Furham, cargando solo dos ítems 1 (0,65) y 8 (0,75), como se mencionó anteriormente, en el Factor Interno, y un ítem: 15 (0,57) que pertenece al factor Casualidad, pero que carga en este factor con una menor carga (0,30) que en el factor de Otros Poderosos. En total el factor cuatro explica el 7,3% de la varianza.

Con respecto a la confiabilidad, se puede apreciar en la tabla 8 que todos los factores poseen una alpha de cronbach adecuado y semejante a los encontrados en el estudio original de Furham (1986) coincidiendo el factor Interno como el más estable en la escala, además, la confiabilidad para la muestra definitiva, resultó más alta comparada con el estudio piloto de esta investigación reportado anteriormente.

Tabla 8

*Comparación de los alpha de cronbach entre el estudio realizado por Furham (1986) y el estudio definitivo para la Escala de Locus de Control Económico*

<b>Factores</b>	<b>Alpha de Cronbach</b>	
	Furham (1986)	Rodríguez y Youssif (2018)
Casualidad	0,63	0,68
Interno	0,72	0,62
Externo	0,66	0,56
Otros Poderosos	0,63	0,63

*Nota.* Los alpha de Cronbach de la investigación actual se calcularon cargando los ítems en los factores obtenidos por los autores de la escala.

### ***Escala de Alfabetización Financiera***

En el presente estudio la escala presentó una confiabilidad estimada con el coeficiente de consistencia interna de alpha de cronbach de  $\alpha = 0,69$ , que aunque es menor a la reportada en el estudio original de Gemp (2007) de  $\alpha = 0,82$ , sigue siendo adecuada para los propósitos del presente estudio, es decir, existe una correlación moderada alta entre los ítems de la escala. Vale acotar que debido a un error de tipeo en un ítem cuando se redactaba el instrumento final se tuvo que eliminar dicho reactivo por lo que el cálculo del alpha en esta escala se encuentra en base a 24 ítems.

Por otra parte, en los casos que el alpha de la escala incrementa cuando se elimina el ítem se encuentran los reactivos 2 (0,703), 3 (0,703), 8 (0,702), y 17 (0,703) donde como la diferencia no fue significativamente mayor se tomó la decisión de mantenerlos. De la misma forma, el ítem que tiene un mayor efecto en la consistencia de la escala al ser eliminado es el ítem 19, ya que al si se le retira disminuye el alpha a 0,660.

En cuanto a la correlación ítem-test, se tiene que los ítems que tiene una relación mayor a 0,30 son los reactivos 5 (0,466), 9 (0,332), 10 (0,331), 13 (0,401), 16 (0,404), 18 (0,438), 19 (0,541), 21 (0,394) por otra parte el resto de ítems no alcanzan el criterio antes mencionado, siendo los reactivos más bajos son los ítems: 2 (0,57), 3 (0,48), 8 (0,43) y 17 (0,49), sin embargo, se tomó la decisión de mantener todos los ítems ya que ninguno cargaba de forma negativa.

### **Análisis Descriptivo**

Los resultados del presente estudio estuvieron basados en una muestra conformada por 240 estudiantes universitarios de pregrado de la Universidad Católica Andrés Bello, con edades comprendidas entre 18 y 39 años, con una media de 21,89 años y una desviación típica de 2,19.

La muestra estuvo conformada por 129 mujeres que representan el 53,75% y por 111 hombres que representan el 46,25%. Del total 50% estuvo conformada por estudiantes en carreras con formación financiera (Economía y Administración y Contaduría) y el otro 50% por estudiantes en carreras sin formación financiera (Derecho y Comunicación Social).

En la tabla 9, presentada a continuación, se reportan los estadísticos descriptivos para las variables Ingreso, Conducta Financiera, Locus de Control Interno, Locus de Control Casualidad, Locus de Control Externo Negación, Locus de Control Otros Poderosos y Alfabetización Financiera.

Tabla 9

*Estadísticos descriptivos para las variables del presente estudio.*

	<b>Conducta Financiera</b>	<b>Locus de Control Interno</b>	<b>Locus de Control Casualidad</b>	<b>Locus de Control Externo Negación</b>	<b>Locus de Control Otros Poderosos</b>	<b>Alfabetización Financiera</b>
N	240	240	240	240	240	240
Media	39,30	4,6036	2,4410	2,6167	2,8344	14,43
Mediana	39,00	4,7143	2,3333	2,4000	2,7500	15,00
Moda <sup>a</sup>	35	5,14	2,33	2,00	3,25	15
Desviación	8,956	,69911	,84082	,88939	,9519	3,945
Simetría	,369	-,609	,674	,682	,125	-,398
Curtosis	,148	,206	,200	,209	-,332	-,086
Mínimo	15	2,43	1,00	1,00	1,00	3
Máximo	73	6,00	5,17	5,80	5,50	23

a. Múltiples modas existen. Se muestra el valor más pequeño.

Para la conducta financiera la media fue de 39,30 sobre el máximo puntaje posible del instrumento que es 75 puntos; la mediana fue de 39 y la moda de 35, lo que puede señalar que la distribución presenta tendencia a la normal, y que en general los sujetos tuvieron un puntaje bajo en la prueba indicando que los estudiantes se desenvuelven de forma ineficaz a la hora de ejecutar conductas de ahorro e inversión. La desviación estándar fue de 8,96 con un coeficiente variación de 22,77%, lo que indica una baja dispersión de los datos. Asimismo, la asimetría refleja una moderada propensión de los datos a agruparse a la izquierda, que si se toma en conjunto con la curtosis con tendencia leptocurtica, denotan que un elevado número de los estudiantes obtuvo un puntaje por debajo de la media. Estos puntajes son cercanos a los valores centrales, con lo que se comprueba un pobre desempeño en conductas de ahorro, crédito y manejo de dinero.

En cuanto a los factores del locus de control, el locus de control interno tuvo una media de 4,6, siendo el factor de locus de control con la media más alta en una escala que tiene como puntaje mínimo 1 y puntaje máximo 6. Teniendo los otros factores Casualidad (M=2,4), Externo (M=2,6) y Otros Poderosos (M=2,8) medias más bajas, siendo la media de Casualidad la más baja entre los cuatro factores. Aunque teóricamente se podría decir que es esperado que la variable se comporte de esta manera, es decir, que el locus de control interno tuviera la media más alta, y los otros tres factores tuvieran medias bajas; por lo que parece que los estudiantes tienden a atribuir en mayor medida el control de sus resultados y asuntos financieros a sí mismos, en lugar de atribuirlos a factores externos como políticas económicas, la suerte o de terceros con más poder que ellos.

Estas atribuciones se reflejan en a la distribución de los datos de los factores, el factor interno presentó una tendencia moderada hacia la derecha, es decir, hacia los puntajes altos tendiendo su curva hacia la normalidad, con forma mesocúrtica, por otra parte los factores Casualidad y Negación tuvieron una distribución asimétrica hacia la izquierda, es decir, hacia los puntajes bajos siendo una curva con tendencia a la normalidad, ya que era su forma era mesocúrtica. En cambio, el factor Otros Poderosos, tuvo solo una leve inclinación asimétrica hacia la izquierda, y su curva se asemeja más a una forma platicúrtica, es decir, parece que los estudiantes realizan menos atribuciones de sus resultados y posición económica a otras personas más poderosas que ellos.

La variable alfabetización financiera presentó una media de 14,43, una mediana y una moda de 15, lo que refleja que en general la distribución se acerca la normalidad y que los sujetos tuvieron un desempeño medianamente bajo en la prueba donde el puntaje máximo es 24, por lo que el promedio solo supera ligeramente la mitad de los puntos posibles de la prueba, es decir, en general la muestra tiene solo los conocimientos mínimos necesarios de los principales conceptos financieros y la habilidad para saber manejar sus finanzas adecuadamente a corto y largo plazo, de manera muy básica. Su distribución tiene una ligera tendencia hacia la derecha y la curva tiene una forma mesocúrtica, aproximada a la normal.

Finalmente, debido a que la variable Ingreso presenta una gran cantidad de datos atípicos que distorsionan gravemente la distribución, se optó por eliminar el 10% de los

datos superiores para esta variable con el fin de mostrar de manera más clara su comportamiento. Siendo en este caso la media de 15.802.418,60 bs, en conjunto con una mediana y moda de 10.000.000 bs, denotando así una tendencia de los datos a agruparse hacia la izquierda de la curva, esto también demuestra que una cantidad considerable de los encuestados maneja más de un salario mínimo a la fecha de la encuesta. También presenta una desviación de 13.320.716,79, lo que indica que a pesar de eliminar los datos extremos sigue existiendo una alta dispersión en los ingresos, es decir, hay grandes diferencias entre los encuestados respecto a las cantidades de dinero que manejan para el momento en el que se realizó la encuesta. El comportamiento de la variable, además, parece mostrarse en una curva platicúrtica en la cual los datos se encuentran dispersos, con una tendencia de los mismos a agruparse hacia la izquierda, por lo que a medida que hay una mayor cantidad de ingresos las diferencias entre estos van aumentando.

A continuación se describe el comportamiento de las variables del estudio a través de un análisis exploratorio de los datos, el mismo está compuesto por comparaciones de todas las variables en función al sexo.

Se debe precisar que la muestra estuvo intencionalmente dividida en parte iguales en función al tipo de carrera; con formación financiera y sin formación financiera, donde los grupos poseen la misma cantidad de estudiantes. Ahora bien, como se puede apreciar en la tabla 10, al comparar el tipo de carrera en función al sexo de los sujetos se encuentra que en las carreras que implican formación financiera (Economía y Administración) existe predominancia en la cantidad de los hombres (63%) con respecto a las mujeres, por el contrario las carreras que no implican formación financiera (Derecho y Comunicación) se presenta una mayor cantidad de mujeres (61%) al comparar con los hombres.

Tabla 10

*Porcentajes en función de la variable Sexo con el tipo de carrera*

		Sexo		Total	
		Hombres	Mujeres		
Carrera	Formación Financiera	Sujetos	70	50	120
		% con Sexo	63,1%	38,8%	50,0%
		% del Total	29,2%	20,8%	50,0%
	Sin Formación Financiera	Sujetos	41	79	120
		% con Sexo	36,9%	61,2%	50,0%
		% del Total	17,1%	32,9%	50,0%
Total	Sujetos	111	129	240	
	% con sexo	100,0%	100,0%	100,0%	
	% del Total	46,2%	53,8%	100,0%	

Respecto a la variable conducta financiera, en la figura 2 se puede apreciar que ambos grupos tiene distribuciones cercanas a la normal, igualmente los hombres muestran mayor dispersión que las mujeres, también se denota que hay pocos datos atípicos presentándose en el caso de los hombres hacia los puntajes altos mientras que por el contrario en las mujeres se observan datos alejados tanto en puntajes altos como bajos. Teniendo así que los estudiantes independientemente de su sexo ejecutan conductas orientadas al ahorro, manejo de dinero y de créditos de forma promedio, es decir, no lo hacen de forma ineficaz pero tampoco sacan el máximo provecho.

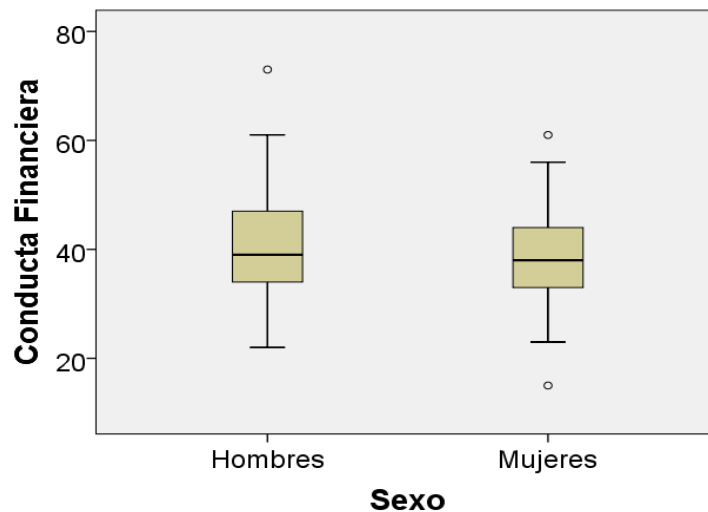
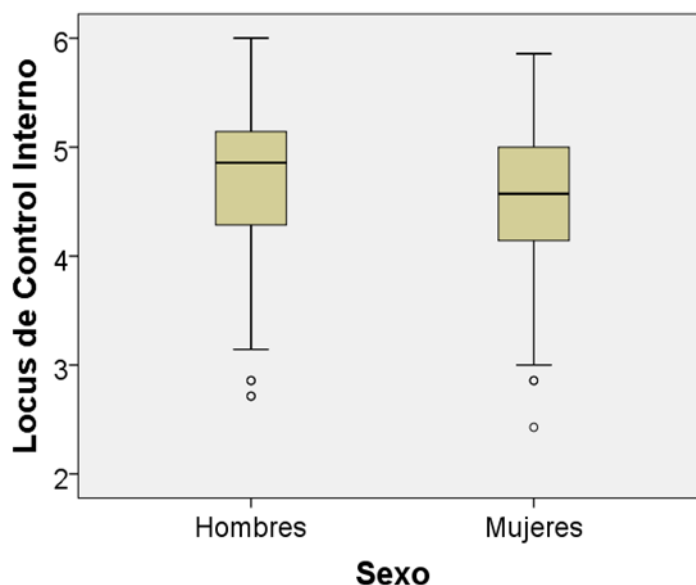


Figura 2. Conducta financiera en función del sexo.

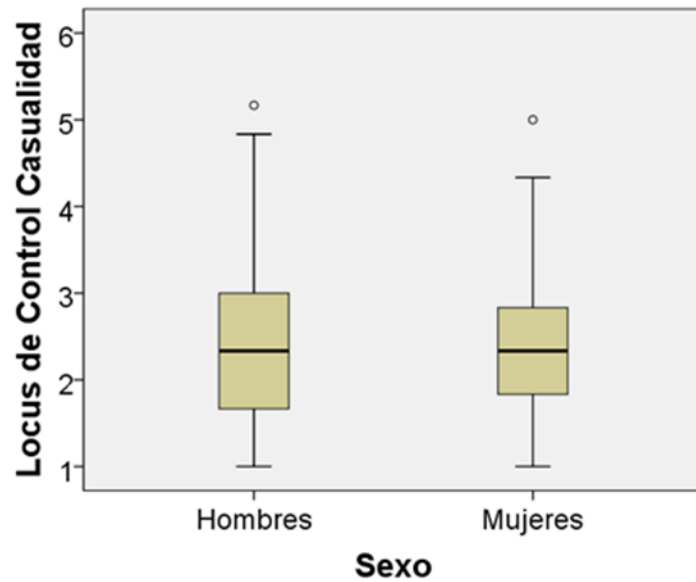
En la figura 3 se puede apreciar, con respecto al Locus de Control Interno, que los datos parecen concentrarse en puntajes altos mientras que existe mayor dispersión a medida que se obtienen puntajes más bajos, presentándose también datos alejados en ambas distribuciones cuando los puntajes son inferiores (sesgo negativo). Por lo que se puede afirmar que tanto los hombres como las mujeres tienden a atribuir que sus resultados financieros dependen de ellos mismos y están bajo su control. Se aprecia también que la mediana de los hombres es superior a la de las mujeres.



*Figura 3.* Locus de Control Interno en función del sexo.

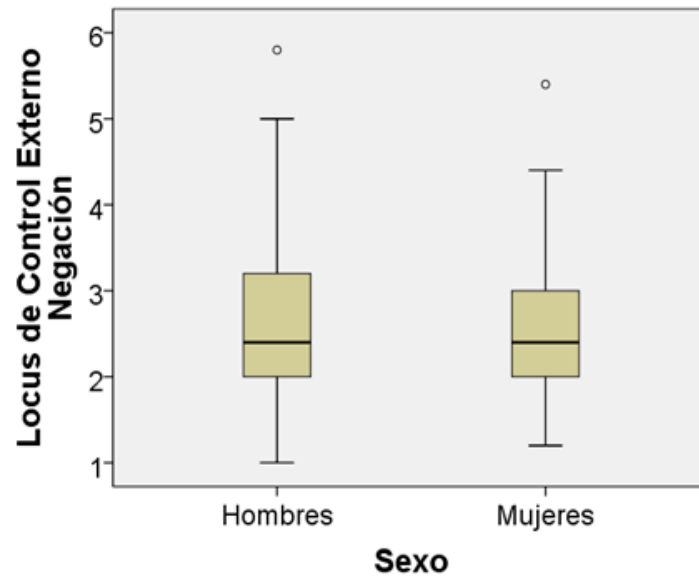
En cuanto al Locus de control Casualidad se observa, en la figura 4, un sesgo positivo en ambas distribuciones ya que los bigotes superiores son más grandes que los inferiores, de forma más marcada en los hombres que en las mujeres, igualmente se muestran datos alejados en las puntuaciones altas, lo anterior conlleva a afirmar que ninguna de las dos distribuciones parece ajustarse a la normal. Específicamente los datos se presentan concentrados en las puntuaciones bajas para este Locus de Control, por lo que tanto los estudiantes hombres como las estudiantes mujeres muestran una tendencia a no creer que sus resultados financieros no se deban al azar, principalmente los hombres pueden hacer con mayor frecuencia este tipo de atribuciones en comparación a las mujeres.





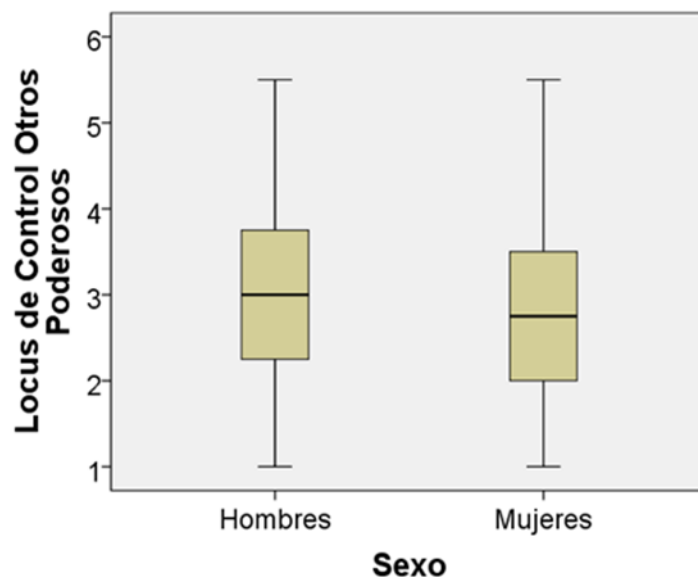
*Figura 4.* Locus de Control Casualidad en función del sexo.

Respecto al Locus de Control Externo Negación en la figura 5, se denota una mayor dispersión de los hombres con respecto a las mujeres, específicamente los datos parecen concentrarse en los puntajes bajos siendo un sesgo positivo, también se presentan datos externos en las puntuaciones altas. Esto quiere decir que en ambos sexos tienden a tener una baja frecuencia a la hora de atribuir que sus resultados económicos se deben a la influencia de factores externos, específicamente los hombres pueden mostrar una ligera propensión a hacer este tipo de atribuciones con mayor frecuencia en contraste con las mujeres.



*Figura 5.* Locus de Control Externo Negación en función del sexo.

Por último, se puede apreciar que el Locus de Control Otros Poderosos los datos se concentran en puntajes bajos (ver figura 6), sin encontrar diferencias en función al sexo. De todos lo locus de control comparados hasta ahora este es el que presenta mayor dispersión ya que en ambos sexos el recorrido amplio, igualmente los bigotes superiores suelen ser más alargados que los inferiores, lo anterior indica que la mayor variabilidad se obtiene en las puntuaciones más altas, es decir, los puntajes mayores se encuentran dispersos. Por lo que existe una ligera tendencia en los estudiantes a no atribuir que los resultados financieros se deban a personas poderosas como políticos o empresarios que ejercen su influencia, siendo las mujeres un poco más renuentes a realizar este tipo de atribución en comparación a los hombres.



*Figura 6.* Locus de Control Otros Poderosos en función del sexo.

A modo de síntesis, se puede afirmar que no se encuentra una marcada diferencia respecto al sexo. Por otra parte, los estudiantes tienden a realizar atribuciones acerca de que los resultados económicos se deben a su propio control (Locus de control Interno), mientras que en el resto de los Locus de Control por el contrario existe una tendencia a puntuar de forma más baja, por tanto, los estudiantes hacen con menor frecuencia este tipo de atribuciones.

Por último, al inspeccionar la figura 7 se nota que la distribución de las mujeres está sesgada negativamente mientras que la de los hombres parece ser más simétrica, aunque el bigote superior de su distribución también indica que a su vez estos obtienen mejores resultados que las mujeres, es decir, que parte de los hombres tienen mayores conocimientos de conceptos económicos que el sexo opuesto aunque también ambos sexos obtienen los peores resultados. Además, la mediana de los hombres es ligeramente superior a la mediana de las mujeres.

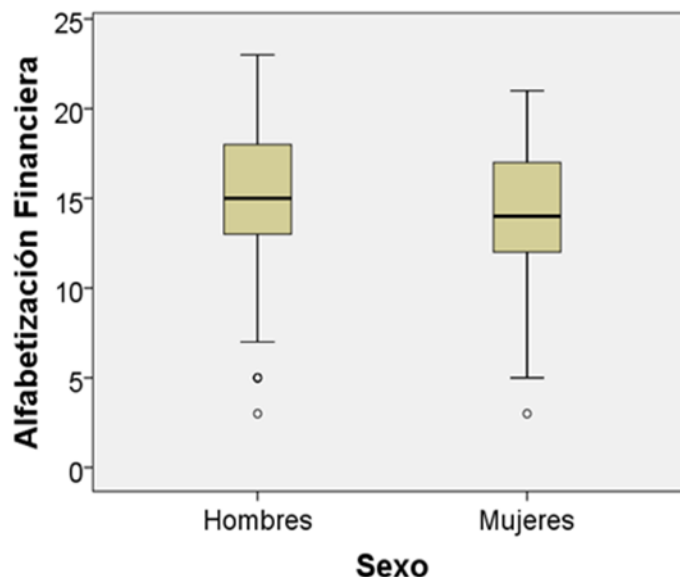


Figura 7. Alfabetización financiera en función del sexo.

## **Análisis de regresión múltiple**

### ***Verificación de los supuestos de la regresión***

Se procedió a comprobar los supuestos de normalidad y multicolinealidad, los cuales son condiciones indispensables para llevar a cabo el análisis de regresión múltiple.

#### ***Normalidad***

En la tabla 11 se muestra como la prueba de Kolmogorov-Smirnov fue significativa en algunas de las variables continuas de la investigación teniendo como criterio un nivel de significancia 0,01, resultando así que las variables; Ingreso, Locus de Control Casualidad y Locus de control Externo Negación no se distribuyen de acorde a la curva normal.

De la misma forma se puede comprobar al observar en los gráficos P-P de normalidad que la probabilidad acumulada es cercana a la esperada para las variables Conducta Financiera, Alfabetización Financiera, Locus de Control Interno y Locus de Control Otros Poderosos mientras que en el resto de las variables no hay un ajuste hacia la probabilidad acumulada esperada de la probabilidad acumulada observada (ver Figura 8). Aun así, se procedió a continuar con el análisis de la ruta.

Tabla 11

*Prueba de Normalidad para las Variables Ingreso, Conducta Financiera, Locus de Control Interno, Casualidad, Externo-Negación y Otros poderosos, Alfabetización Financiera, Sexo y Carrera.*

<b>Prueba de Kolmogorov-Smirnov</b>								
	N	Parámetros normales		Diferencias más extremas			Z de Kolmogorov-Smirnov	Sig. Asintótica (bilateral)
		Media	Desviación típica	Absoluta	Positiva	Negativa		
Ingreso	235	27308595,7	62793177,47	0,333	0,296	-0,333	5,1	<b>0,00**</b>
Conducta Financiera	240	39,3	8,956	0,072	0,072	-0,031	1,117	0,165
Locus de control Interno	240	4,6036	0,69911	0,1	0,061	-0,1	1,556	0,016
Locus de Control Casualidad	240	2,441	0,84082	0,109	0,109	-0,061	1,693	<b>0,006**</b>
Locus de Control Externo Negación	240	2,6167	0,88939	0,117	0,117	-0,051	1,814	<b>0,003***</b>
Locus de Control Otros Poderosos	240	2,8344	0,95199	0,065	0,06	-0,065	1,001	0,269
Alfabetización Financiera	240	14,43	3,945	0,09	0,048	-0,09	1,394	0,041

Nota. \*\* La significancia posee como criterio 0,01 (bilateral).

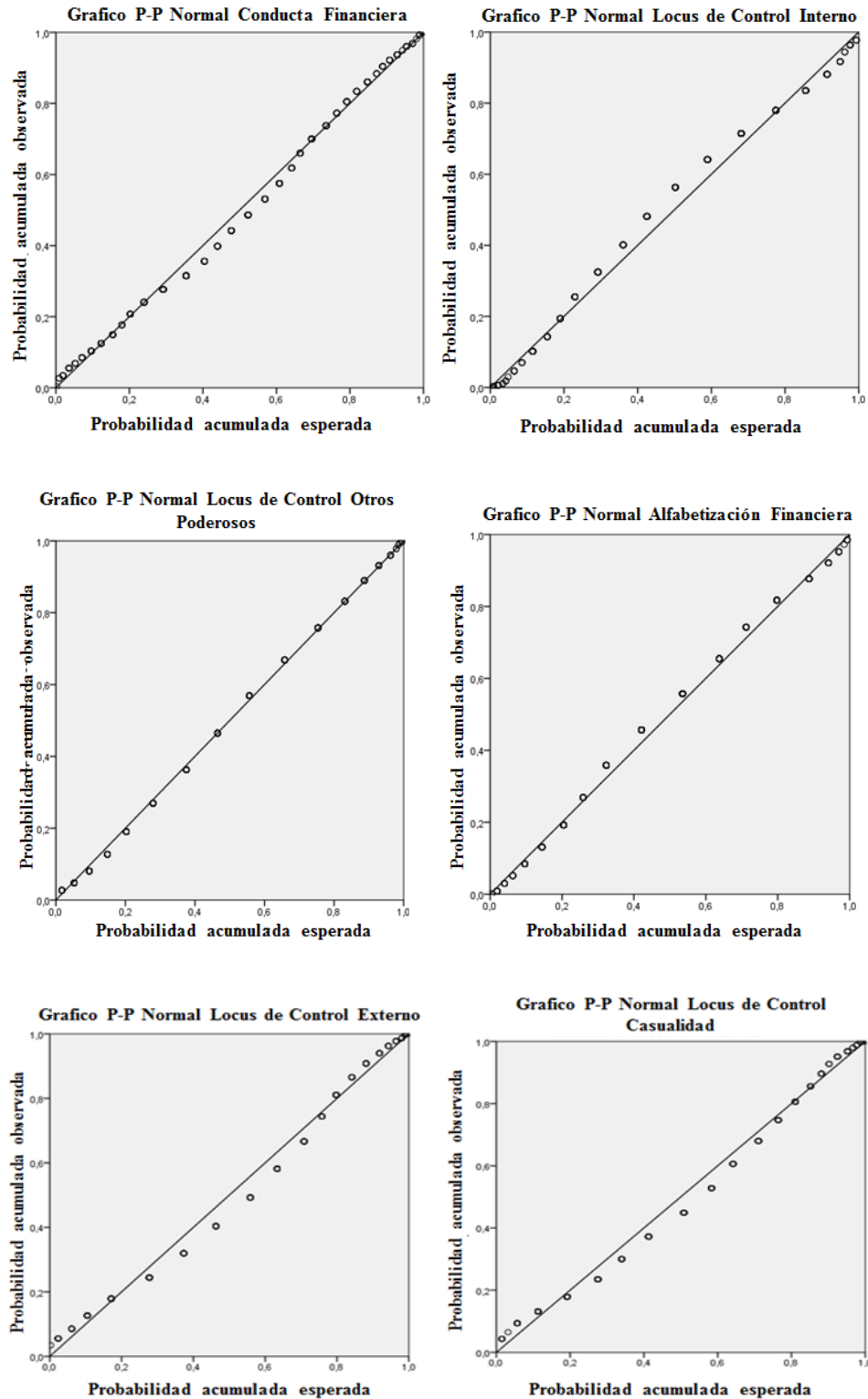


Figura 8. P-P plots para las variables de la investigación.

*Ausencia de multicolinealidad*

En la tabla 12 se presenta la matriz de correlaciones de las variables de la presente investigación. No se encuentran relaciones mayores de 0,70 lo que indica que las variables predictoras no presentan un grado de relación elevado que indique multicolinealidad. Por lo que se procede a analizar las correlaciones significativas al 0,05 el cual es un nivel de significancia estándar.

Tabla 12

*Matriz de Correlaciones de las variables de investigación entre ellas.*

		Sexo	Ingreso	Conducta Financiera	Locus de Control Interno	Locus de Control Casualidad	Locus de Control Negación Externo	Locus de Control Otros Poderosos	Alfabetización Financiera	Carrera
Sexo	r	1	-0,012	-0,097	-0,123	-0,039	-0,016	-0,074	-0,084	<b>,242**</b>
	p		0,853	0,136	0,057	0,551	0,8	0,255	0,197	0
Ingreso	r		1	<b>,205**</b>	-0,067	0,008	-0,04	0,095	0,075	-0,099
	p			0,002	0,306	0,902	0,547	0,146	0,253	0,132
Conducta Financiera	r			1	0,057	<b>,167**</b>	<b>,165*</b>	<b>,249**</b>	-0,088	<b>-,139*</b>
	p				0,377	0,01	0,01	0	0,174	0,031
Locus de Control Interno	r				1	<b>-,152*</b>	0,083	-0,06	<b>,158*</b>	-0,043
	p					0,018	0,2	0,355	0,014	0,511
Locus de Control Casualidad	r					1	<b>,411**</b>	<b>,571**</b>	<b>-,215**</b>	-0,041
	p						0	0	0,001	0,532
Locus de Control Negación Externo	r						1	<b>,321**</b>	<b>-,359**</b>	-0,111
	p							0	0	0,087
Locus de Control Otros Poderosos	r							1	<b>-,194**</b>	-0,071
	p								0,002	0,271
Alfabetización Financiera	r								1	-0,12
	p									0,064
Carrera	r									1
	p									

Nota.  $r$  es igual a correlación de Pearson y  $p$  es la probabilidad de ser significativo bilateral.

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

\* La correlación es significativa a nivel de 0,05 (bilateral).

Es importante señalar que se encontró que la variable Ingreso correlaciona de forma baja y positiva con la Conducta Financiera; lo cual indica que las personas que poseen un mayor nivel de ingreso presentarán conductas más efectivas a la hora ahorrar, invertir y manejar sus finanzas. Por otra parte, el sexo correlaciona de forma baja y positiva con carrera y son las mujeres presentan una tendencia a optar por estudiar carreras en cuyo pensum no se dicten materias de contenido financiero en comparación a los hombres.

La Conducta Financiera presenta relación con la carrera y con los Locus de Control; Casualidad, Negación Externo y Otros Poderosos. La primera relación es baja y negativa, lo que indica que aquellas personas que estudian carreras en cuyo pensum se imparta materias sobre finanzas y economía presentan conductas financieras más eficientes que los estudiantes de carreras en cuyo pensum no se dicte formación financiera. Respecto a los locus de control, la conducta financiera presenta una correlación baja y positiva lo que indica que aquellas personas que tengan un alto nivel de creencias en que los resultados financieros personales se deben al azar (casualidad), a la excesiva importancia que se le da a la pobreza (externo) y a figuras que manejan la economía (otros poderosos) tendrán un mejor desempeño en el ahorro y gasto. Por lo que se aquellos estudiantes que se manejen de forma eficiente el dinero atribuirán sus resultados a factores externos o ajenos a ellos.

La alfabetización financiera se relaciona al Locus de Control: Interno, Casualidad, Externo Negación y Otros Poderosos. En el caso del Locus de Control Interno la correlación encontrada es baja y positiva, lo cual evidencia que aquellas personas que tienden atribuir los resultados obtenidos en sus finanzas a sus propias acciones tienen a su vez un grado elevado de conocimiento de conceptos económicos. Con el resto de las dimensiones de Locus de Control, la Alfabetización posee correlaciones bajas y negativas, lo que indica que aquellas personas que poseen un alto nivel de formación financiera tienden a atribuir en pocas ocasiones que sus resultados económicos se deban a factores externos. Esto muestra que aquellos estudiantes que conozcan y manejen definiciones de economía tienden a atribuir sus resultados económicos a factores internos y rechazar creencia en factores externos.

El Locus de Control Otros Poderosos se relacionó con Locus de Control; Casualidad y Negación Externo. La primera correlación fue moderada alta y positiva, lo que indica que



las personas que poseen elevados niveles en creencias de que sus resultados financieros son manejados por figuras poderosas también tienden a creer que sus resultados se deben al azar. En cuanto a la segunda se encuentra una relación baja y positiva, de forma tal que las personas que atribuyen sus resultados financieros personales a personas que manejan la economía creen también en que la pobreza está sobrevalorada. Por último, se encuentra el Locus de Control Externo Negación el cual se correlaciona de forma moderada alta y positiva con el Locus de Control Casualidad Negación, por lo que se manifiesta que aquellas personas. Lo anterior indica que la atribución de resultados obtenidos se debe a factores externos, es decir, que existe tendencia no solo a creer en un agente externo sino que se cree en múltiples causas (como figuras poderosas o el azar).

#### *Presencia de homocedasticidad*

Este supuesto fue comprobado para cada análisis de regresión mediante el coeficiente de Durbin-Watson en todos los modelos que fueron significativos, el criterio establecido para indicar adecuación era un valor entre 1,5 y 2,5, ya que si resulta cercano a 0 indicaría correlación positiva entre los errores mientras que un valor cercano a 4 indicaría una correlación negativa entre dichos errores. Todos los valores de este estadístico resultaron adecuados en las regresiones realizadas.

#### *Comprobación de hipótesis*

Se resuelven los modelos de regresión para cada una de las variables endógenas, iniciando de izquierda a derecha siguiendo el modelo de ruta propuesto (Ver Figura 1 en el apartado de Método). Se utilizó para el contraste de hipótesis un nivel crítico de  $\alpha = 0,05$ . Se muestran los resultados únicamente de los modelos estadísticos que fueron significativos.

#### *Locus de Control Interno*

En la tabla 13 se muestra como el modelo para Locus de Control Interno resultó estadísticamente significativo tomando como variable independiente la alfabetización financiera, logrando explicar el 2,1% de la varianza del Locus de Control Interno, el beta obtenido es igual a 0,16 indicando que los estudiantes con mayores niveles de formación

financiera tenderán a atribuir que sus resultados en actividades financieras se deben a sí mismos (ver tabla 14).

Tabla 13

*ANOVA para Locus de Control Interno*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo	Suma de Cuadrados	Gl	Media Cuadrática	F	Sig.	
1	Regresión	2,915	1	2,915	6,091	,014 <sup>b</sup>
	Residual	113,898	238	,479		
	Total	116,813	239			

a. Variable Dependiente: Locus de Control Interno.

b. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera.

Tabla 14

*Modelo de Regresión: Locus de Control Interno*

Resumen del Modelo <sup>b</sup>					
Modelo	R	R cuadrada	R cuadrado corregida	Error tip. de la estimación	Durbin-Watson
1	,158 <sup>a</sup>	,025	,021	,69178	1,828

a. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera.

b. . Variable Dependiente: Locus de Control Interno.

*Locus de Control Casualidad.*

Respecto al Locus de Control Casualidad se muestra que la influencia sobre dicha variable por parte de la alfabetización financiera es significativa (ver tabla 15), logrando explicar 4,2% de la varianza en este locus de control (ver tabla 16), indicando que aquellos estudiantes que posean un elevado nivel de formación financiera tendrán menores niveles de creencias en que sus resultados en tareas financieras se deben al azar ( $\beta=-0,215$ ;  $p=0,00$ ).

Tabla 15

*ANOVA para Locus de Control Casualidad.*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de Cuadrados	Gl	Media Cuadratica	F	Sig.
1	Regresión	7,840	1	7,840	11,581	,001 <sup>b</sup>
	Residual	161,129	238	,677		
	Total	168,969	239			

a. Variable Dependiente: Locus de Control Casualidad.

b. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera.

Tabla 16

*Modelo de Regresión: Locus de Control Casualidad*

Resumen del Modelo <sup>b</sup>						
Modelo	R	R cuadrada	R cuadrado corregida	Error tip. de la estimación	Durbin-Watson	
1	,215 <sup>a</sup>	,046	,042	,82281	1,917	

a. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera

b. . Variable Dependiente: Locus de Control Casualidad.

*Locus de Control Externo Negación.*

Como se muestra en la tabla 17 el modelo de regresión que contemplaba el efecto de la alfabetización financiera sobre el Locus de Control Externo Negación resultó significativo, logrando explicar 12,5% de la varianza (ver tabla 18), específicamente se obtiene un  $\beta = -0,36$  ( $p = 0,00$ ), lo cual indica que los estudiantes que posean un elevado nivel de formación financiera tendrán menores niveles de creencias en que sus propios resultados no están en bajo su control, sino que se deben a factores externos.

Tabla 17

*ANOVA para Locus de Control Externo Negación.*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de Cuadrados	Gl	Media Cuadratica	F	Sig.
1	Regresión	24,317	1	24,317	35,132	,000 <sup>b</sup>
	Residual	164,736	238	,692		
	Total	189,053	239			

a. Variable Dependiente: Locus de Control Externo Negación.

b. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera.

Tabla 18

*Modelo de Regresión: Locus de Control Externo Negación.*

Resumen del Modelo <sup>b</sup>					
Modelo	R	R cuadrada	R cuadrado corregida	Error tip. de la estimación	Durbin-Watson
1	,359 <sup>a</sup>	,129	,125	,83197	1,811

a. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera

b. . Variable Dependiente: Locus de Control Externo Negación.

*Locus de Control Otros Poderosos.*

En cuanto a Locus de Control Otros Poderosos el modelo propuesto resultó significativo teniendo como independiente la variable alfabetización financiera de los estudiantes, logrando explicar 3,4% de la varianza (ver tabla 20), lo cual indica que los estudiantes que posean un elevado nivel de formación financiera tendrán menores niveles de creencias en que sus propios resultados se deben a personas que manejan la economía ( $\beta=-0,19$ ;  $p=0,00$ ).

Tabla 19

*ANOVA para Locus de Control Otros Poderosos*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de Cuadrados	Gl	Media Cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	8,183	1	8,183	9,344	,002 <sup>b</sup>
	Residual	208,421	238	,876		
	Total	216,604	239			

a. Variable Dependiente: Locus de Control Otros Poderosos

b. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera.

Tabla 20.

*Modelo de Regresión: Locus de Control Otros Poderosos*

Resumen del Modelo <sup>b</sup>					
Modelo	R	R cuadrada	R cuadrado corregida	Error tip. de la estimación	Durbin-Watson
1	,194 <sup>a</sup>	,038	,034	,93580	1,817

a. Predictoras: (Constante), Alfabetización Financiera

b. . Variable Dependiente: Locus de Control Otros Poderosos

*Conducta financiera.*

En la tabla 21 se muestra los resultados del modelo de regresión para la explicación de conducta financiera. La combinación lineal de las variables las variables, sexo, ingreso, alfabetización financiera, Locus de Control; interno, casualidad, externo negación y otros poderosos, logra explicar el 9,3% de la varianza de la Conducta Financiera en los estudiantes universitarios (Tabla 22).

Tabla 21

*ANOVA para Conducta Financiera.*

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de Cuadrados	Gl	Media Cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	2224,456	7	317,779	4,422	,000 <sup>b</sup>
	Residual	16312,038	227	71,859		
	Total	18536,494	234			

a. Variable Dependiente: Conducta Financiera.

b. Predictoras: (Constante), Ingreso, Locus de Control Casualidad Externo, Sexo, Locus de Control Interno, Alfabetización Financiera, Locus de Control Externo Negación, Locus de Control Otros Poderosos.

Tabla 22

*Modelo de Regresión: Conducta Financiera.*

Resumen del Modelo <sup>b</sup>						
Modelo	R	R cuadrada	R cuadrado corregida	Error tip. de la estimación	Durbin-Watson	
1	,346 <sup>a</sup>	,120	,093	8,477	2,040	

a. Predictoras: (Constante), Ingreso, Locus de Control Casualidad, Sexo, Locus de Control Interno, Alfabetización Financiera, Locus de Control Externo Negación, Locus de Control Otros Poderosos.

b. . Variable Dependiente: Conducta Financiera.

Las variables que aportaron a la explicación de la conducta financiera resultaron ser Locus de Control Otros Poderosos ( $\beta=0,17$ ,  $p=0,03$ ) e Ingreso ( $\beta=0,20$ ;  $p=0,00$ ), donde un mayor puntaje en el Locus de Control Otros Poderosos y un mayor nivel de ingreso predice una conducta financiera más eficiente (Ver tabla 23).

En cuanto al efecto total de la Alfabetización sobre la Conducta Financiera, es negativa y baja ( $\beta=-0,03$ ) pasando indirectamente a través del Locus de Control Otros Poderosos, por lo tanto, personas con una baja alfabetización financiera tendrán una mayor tendencia a realizar atribuciones en el área económica a otras personas más poderosas que ellos, lo que a su vez influirá en una conducta financiera eficiente.

Tabla 23

*Coefficientes del Modelo de Regresión: Conducta Financiera.*

Modelo	Coeficientes <sup>a</sup>				t	Sig.
	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados			
	B	Error tip.	Beta			
(Constante)	30,633	5,557			5,512	,000
Locus de Control Interno	,753	,840	,059		,896	,371
Locus de Control Casualidad	,315	,859	,030		,367	,714
1 Locus de Control Externo Negación	1,038	,741	,104		1,401	,163
Locus de Control Otros Poderosos	1,550	,718	,167		2,160	,032
Alfabetización Financiera	-,087	,157	-,038		-,554	,580
Sexo	-1,504	1,129	-,084		-1,332	,184
Ingreso	2,811E-008	,000	,198		3,142	,002

a. Variable dependiente: Conducta Financiera

***Diagrama de ruta resultante***

Los efectos directos e indirectos obtenidos a través de los distintos modelos de regresión se representan de manera gráfica en la figura 9 a continuación.

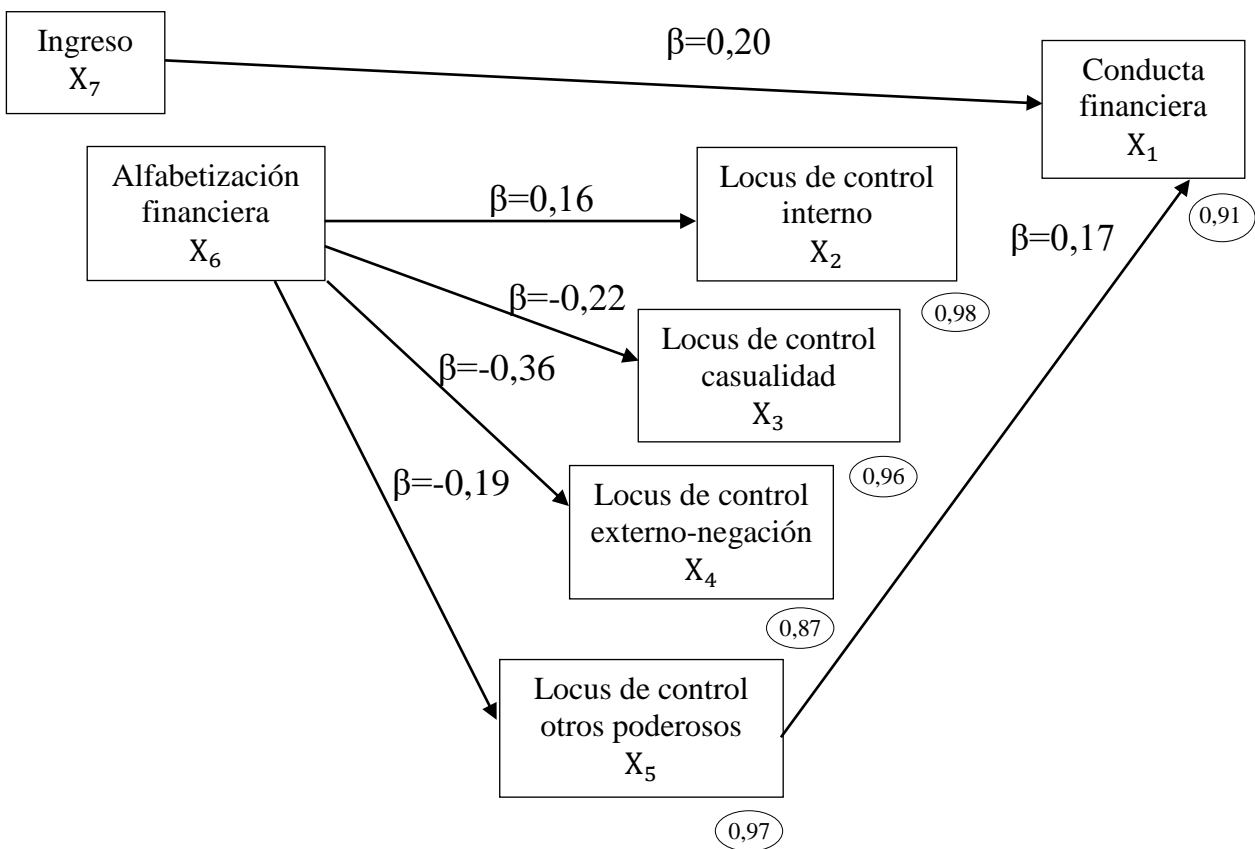


Figura 9. Diagrama de ruta obtenido.





## Discusión

El objetivo de la presente investigación fue evaluar, desde el marco de la psicología económica, la incidencia que sobre la conducta financiera tienen las variables locus de control económico, nivel de ingresos, sexo, tipo de carrera y alfabetización financiera. Se revisó la influencia de cada una de estas variables y sus relaciones sobre la conducta financiera.

Se consideró importante el estudio de estas variables desde la psicología económica, ya que en la situación actual venezolana, ante el aumento de la crisis económica, el manejo de las finanzas en los hogares, está tomando cada vez más importancia, por lo que resultó de interés indagar qué aspectos contribuyen a predecir el comportamiento financiero eficiente de los individuos.

Para esto se usaron medidas confiables y válidas de las variables incluidas. Se utilizó la Escala de Locus de Control Económico de Furham (1986) para obtener el locus de control de los sujetos orientado hacia el área económica y la Escala de Manejo de Conducta Financiera de Dew y Xiao (2011) para el reporte de las conductas de ahorro, inversión y manejo de dinero de las personas. En vista de que las escalas no estaban traducidas y validadas en español, se hizo un estudio piloto que incluyó la traducción por parte de un profesional certificado y un jurado de cinco profesores expertos con conocimientos en el área de investigación y psicometría, que evaluaron diversos aspectos de los instrumentos.

Específicamente, se evaluó pertinencia de las instrucciones, ítems y formato de respuesta. De la misma forma, se revisó si la redacción se encontraba acorde al contexto local, siendo su formato sencillo, evitando un vocabulario complejo o inusual. Luego, siguiendo las recomendaciones de los jueces expertos se procedió a cambiar la redacción de algunos ítems y parte de las instrucciones.

Se llevó a cabo un estudio psicométrico con los datos de la prueba piloto y definitiva. En la escala de Conducta Financiera de Dew y Xiao (2011) en sus dos modalidades (cuatro factores y/o unidimensional), se obtuvo que en el caso del estudio piloto, la mayoría de los ítems cargan en los factores correspondientes a la estructura original, siendo la única excepción el factor *manejo de crédito* en el que cargaban ítems del

factor *manejo de dinero*. De forma similar, en la muestra definitiva, tres factores se comportaron acorde a lo esperado, pero en la dimensión *manejo de crédito*, los ítems propuestos cargaron en otros factores, por lo que la composición final del *manejo de crédito* no estuvo compuesta por ninguno de los ítems que cargaban en el estudio original.

La alteración en este factor, tanto en la muestra piloto como en la definitiva, puede deberse a que los ítems están concebidos en la escala original para puntuar conductas eficientes como pago de créditos y manejo de deudas a tiempo, sin embargo, debido a las condiciones económicas del país, las conductas eficientes son exactamente las opuestas a las que señala el test, es decir, en una economía hiperinflacionaria las conductas adaptativas son aumentar al máximo el número de créditos y demorar hasta el límite del plazo el pago de las deudas.

Otro elemento que puede contribuir a explicar los resultados en este factor es que la muestra del piloto está constituida por adultos que generan sus propios ingresos, estudian de forma especializada finanzas y llevan tiempo en el mercado laboral, a diferencia de la muestra definitiva, compuesta por estudiantes de pregrado, ya que algunos de éstos muy probablemente no generen sus propios ingresos, estudien carreras que no son financieras o llevan poco tiempo trabajando, por lo que los primeros (piloto) saben cómo manejar de forma más eficiente las deudas dando conductas más articuladas, mientras que los segundos (estudio definitivo) no.

Respecto a la confiabilidad, el alpha de cronbach para la versión unidimensional, a pesar de ser en general menor al de la investigación original, es apropiado para la investigación por lo que se puede afirmar que la escala mide de forma adecuada y consistente el reporte de ejecución de conductas orientadas al manejo de finanzas personales.

Por su parte, la escala de Locus de Control Económico de Furham (1986), en la muestra piloto, la mayoría de los ítems cargaban en los factores correspondientes además de otros ítems que no pertenecían al factor. En la muestra definitiva, se encontró una mayor similitud de carga de los ítems en los factores originales de los autores, aunque seguían sin corresponder todos los ítems en sus respectivos factores. Un elemento que se mantuvo en las dos muestras, fue que todos los ítems del factor *otros poderosos* cargaban dentro del

factor *interno*, por lo que *otros poderosos* presentaba en ambas muestras una composición de ítems que no coincidían con las cargas originales.

Las diferencias entre la estructura original y la obtenida en esta investigación podrían estar relacionadas con diferencias en la muestra, y a que, nuevamente en el contexto económico hiperinflacionario en el que se aplicó esta medición, podrían existir distorsiones en las atribuciones que el sujeto hace de las situaciones de su vida, en la cual la atribución interna pasa a estar afectada o contaminada por una dependencia a otros individuos más poderosos que él, que toman las decisiones económicas centrales en la economía del país. Para el análisis de los resultados, sin embargo, se respetó la estructura original validada por Furham (1986).

La confiabilidad de esta escala para el estudio fue en general para los factores, moderada y moderadamente baja, siendo menor que la del estudio original, excepto para el factor *otros poderosos* que tuvo un alpha de Cronbach moderadamente alto, en el mismo nivel que la investigación original.

Ahora bien, en cuanto al comportamiento específico de las variables del estudio, es importante resaltar la medida de la conducta financiera. Muchos de los comportamientos en la escala de Dew y Xiao (2011) catalogados como conductas financieras eficientes, en el contexto y momento hiperinflacionario en el que se realizó el estudio podrían ser catalogadas como conductas financieras ineficientes, por ejemplo, para los ítems de acumulación de ahorros, pago de las deudas a tiempo o adquisición de seguros se espera que si se presentan con mayor frecuencia representarán conductas financieras más eficientes, pero en contextos hiperinflacionarios como el de la presente investigación, si se toman en cuenta las recomendaciones de los economistas quienes fomentan una disminución de este tipo de conductas para tener un mejor estatus económico y tener mejores finanzas, se tiene que las conductas desadaptativas del test terminan siendo adaptativas en el contexto actual, por lo que, como se verá más adelante, esto podría distorsionar la relación entre alfabetización financiera y conducta financiera.

Respecto al locus de control, la mayoría de los estudiantes presentan una tendencia marcada a creer en su propio control sobre los resultados económicos obtenidos (*interno*) mientras que realizan pocas veces atribuciones a otros elementos externos como la suerte o

figuras poderosas (casualidad, negación y otros poderosos), este hallazgo significa que los estudiantes atribuyen a sus propias capacidades los resultados financieros obtenidos, a pesar de la inestable situación económica. Estos resultados coinciden con lo encontrado por varios estudios donde las personas suelen presentar un bajo nivel de locus externo (Perry y Morris, 2005; Grable, Park y Joo, 2009), igualmente Britt, Cumbie y Bell (2013) sustentan que los estudiantes universitarios poseen una baja tendencia a atribuir sus resultados a factores que no están bajo su control.

En cuanto a la alfabetización financiera, los estudiantes poseen un conocimiento básico aunque no escaso sobre conceptos económicos, esto coincide con lo esperado ya que varios estudios encuentran que las personas suelen tener un promedio o promedio bajo de conocimiento financiero (Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003; Nye y Hillyard, 2013) incluso estudiantes de carreras financieras presentan un nivel promedio de nociones financieras (Bongini, Trivellato y Zenga, 2015). Según Falahati y Paim (2015) este bajo nivel de formación financiera se debe a la poca experiencia en manejo de dinero desde la adolescencia, también a que los padres no instruyen en la práctica sus hijos con el uso eficiente del dinero, aunado a que en las escuelas tampoco se imparten materias cuyo contenido se refiera a esta área. Lo cual resulta coherente con el contexto ya que en Venezuela no hay programas educativos sobre el manejo de dinero en las escuelas o bachilleratos.

Con respecto a las variables demográficas y su comportamiento en la presente muestra, es de especial mención la gran dispersión encontrada en la medida del nivel de ingreso, donde esto se puede deber a que al momento y lugar de realizar la medición, el contexto país se encontraba en un proceso hiperinflacionario, por lo que el ingreso promedio de los estudiantes de pregrado podía multiplicar hasta 50 y 100 veces el salario mínimo integral estipulado por la ley, mientras al mismo tiempo este nivel de ingreso no llegaba a abarcar el costo mínimo necesario de la canasta básica familiar. Por lo que fue una variable sumamente inestable debido a la situación.

En relación a la variable sexo, se distribuyó acorde a lo esperado, es decir, había una cantidad equitativa, aunque en las carreras financieras había un poco más de hombres que de mujeres, caso contrario en las carreras no financieras, esta diferencia es similar a lo

encontrado por Bongini, Trivellato y Zenga (2015), los cuales reportan que en carreras financieras o de negocios suelen presentarse una cantidad poco mayor de hombres en comparación a mujeres; en cuanto al tipo de carrera al encontrarse controlada se distribuía en los grupos en igual cantidad.

Antes de realizar el modelo de regresión múltiple fue necesario verificar los supuestos de normalidad, colinealidad y homocedasticidad. De los cuales se cumplieron los dos últimos, es decir, ausencia de correlaciones entre las variables independientes y ausencia de correlaciones entre los errores. Con respecto al criterio de normalidad, se observó que la mayoría de las variables presentaban una distribución normal, a excepción del nivel de ingreso, el locus de control casualidad y el externo negación, posiblemente se deba a que inconsistencias en el entorno económico cotidiano impacten la manera en que los estudiantes realizan atribuciones de sus resultados económicos.

El modelo planteado para predecir Conducta Financiera resultó parcialmente adecuado. Las variables que predicen la conducta financiera de manera significativa y directa son el nivel de ingresos y el locus de control otros poderosos, y de manera indirecta la alfabetización financiera mediada por el locus de control otros poderosos. El nivel de ingresos es la variable que en el presente estudio mejor predice la conducta financiera, lo cual se asemeja con lo encontrado en la literatura en la cual tener un mayor ingreso económico está asociado con una mayor efectividad en las conductas financieras (Perry y Morris 2005; Britt, Cumbie y Bell, 2013; Soria, Weiner y Lu, 2014; Mottola, 2013; Mcnair, Summers, Bruin y Ranyard, 2016;).

En relación al locus de control, en la psicología económica generalmente se reporta una influencia significativa del locus de control sobre la conducta financiera, esta puede ser positiva con conductas financieras más eficientes cuando se tiene un elevado grado de locus de control interno o, negativa cuando se tiene un alto grado de locus de control externo, lo que radica en conductas financieras menos eficientes (Perry y Morris, 2005; Perry, 2008; Grable, Park y Joo, 2009; Britt, Cumbie y Bell, 2013).

En el presente estudio, no solo no hay ninguna influencia del locus de control interno sobre la conducta financiera, sino que el único factor del locus de control que tiene una influencia sobre la conducta financiera es una atribución que no es interna del

individuo, sino hacia terceros y otras personas más poderosas que él, que influye positivamente sobre conductas financieras más eficientes.

Estas diferencias se pueden deber a que en la literatura revisada los autores han usado el constructo y la forma de medición original del locus de control creada por Rotter (1966), mientras que en esta investigación se utilizó la adaptación que hace Furham (1986) para medir un locus de control adaptado a cuestiones o asuntos económicos. Además, diferencias culturales y contextuales podrían estar influyendo en que para la muestra de este estudio, la atribución externa de las situaciones económicas podría ser más frecuente o útil para el mantenimiento de un estatus financiero y de unas apropiadas finanzas, es decir, los estudiantes tienden a atribuir que gran parte de su economía, no está bajo su control.

Por su parte, la alfabetización financiera solo tiene una influencia indirecta sobre la conducta financiera a través de la dimensión del locus de control otros poderosos, siendo un aspecto novedoso, ya que en la literatura revisada los autores no habían trabajado con esta dimensión del locus de control, y por lo tanto, no se tenía ninguna evidencia de su posible influencia sobre la conducta financiera. En cuanto el efecto total de la alfabetización sobre la conducta financiera, el hecho de que esta sea negativa, representa un elemento contrario a toda la literatura que estudia la relación entre estas variables, y esta diferencia en la relación, parece deberse al efecto mediador que tiene la variable locus de control otros poderosos en la muestra utilizada en el presente estudio.

En síntesis y con respecto a la predicción de Conducta Financiera, se encontró en la muestra de estudiantes de pregrado, que a mayor alfabetización financiera, menor atribución de los resultados de las situaciones económicas y su estatus económico a terceros y otras personas con más poder. Y que, la atribución a terceros y otros poderosos, y un alto nivel de ingresos, tendrán comportamientos asociados con conductas financieras de manejo de dinero, de crédito, de ahorro y de inversión más eficientes. Esto quiere decir, que el modelo de ruta resultante no es congruente con la mayoría de la evidencia empírica revisada, y que las diferencias parecen deberse al momento y contexto socio cultural en el que se llevó a cabo esta investigación.

La variable alfabetización financiera suele ser incluida normativamente como una de los principales predictores de la conducta financiera (Perry y Morris, 2005; Perry, 2008;

Grable, Park y Joo, 2009; Hudson, 2010; Nye y Hillyard, 2013; Scheresberg, 2013) en los estudios empíricos se suele encontrar una influencia positiva donde entre mayor alfabetización financiera, conductas financieras más eficientes, pero en el presente estudio al examinar la relación entre estas variables, no se encontró una influencia directa, esto posiblemente se deba a la distorsión en la medición de la conducta financiera.

Además, el nivel de conocimiento financiero de la muestra en general, fue bajo, lo cual es otro aspecto que suele encontrarse en la literatura, que en general los individuos tienen niveles bajos de alfabetización financiera (Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003; Scheresberg, 2013; Bongini, Trivellato y Zenga, 2015) especialmente, que poseen un manejo muy básico de los conceptos de economía y finanzas, lo cual se asemeja con lo encontrado en el presente estudio.

Aun cuando no se halló la relación prevista entre alfabetización financiera y conducta financiera, si se encontró una influencia directa de la alfabetización financiera sobre todas las dimensiones del locus de control económico. De forma positiva sobre el interno, con lo que a mayor grado de conocimientos financieros serán más frecuentes las atribuciones de control propio sobre resultados económicos. Y de forma negativa sobre las otras dimensiones externas al individuo, es decir, un menor nivel alfabetización económica conllevará a mayores atribuciones de resultados debido a factores como el azar o personas poderosas, lo cual coincide con la literatura revisada en cuanto a la influencia del locus de control interno y externo sobre la alfabetización financiera (Perry y Morris, 2005; Perry, 2008; Britt Grable, Park y Joo, 2009; Cumbie y Bell, 2013; McNair, Summers, Bruin y Ranyard, 2016).

Por otro lado, aunque se esperaba que el sexo tuviera una influencia significativa sobre la alfabetización financiera, la diferencia entre hombres y mujeres en la presente investigación resultó muy pequeña y por tanto contradictoria con los reportes de diversos autores que plantean que los hombres suelen tener puntajes significativamente mayores de alfabetización económica en comparación a las mujeres (Denegri-Coria y Tapia-Palavecinos, 2003), especialmente cuando se trata de población universitaria de pregrado (Chen y Volpe, 2002; Falahati y Paim, 2015; Britt, Cumbie y Bell, 2013). Sin embargo, también existe evidencia contradictoria de esta relación entre sexo y alfabetización



financiera (Wagland y Taylor, 2009; Bongini, Trivellato y Zenga, 2015) y ambivalente (Sarigül, 2015).

Finalmente, se esperaba verificar que los estudiantes de carreras con formación financiera tuvieran mayores niveles de alfabetización financiera que los estudiantes de carreras sin formación financiera, según lo recomendado y encontrado por Chen y Volpe (2002). Diferencia que no se encontró en el presente estudio, posiblemente debido a que a pesar de que los estudiantes de economía tenían los puntajes más altos en la escala de alfabetización financiera, los estudiantes de administración y contaduría tenían los puntajes más bajos, y al ser las dos, carreras con formación financiera se sumaban y quedaban en el mismo nivel que los puntajes de las carreras de derecho y comunicación social (sin formación financiera). Los puntajes bajos en administración y contaduría podrían deberse a que su formación podría más orientada a la parte contable y numérica del registro de la información financiera, mientras que en economía la formación estaría más orientada a la distribución y utilización de los recursos económicos.

## Conclusiones

Tomando en cuenta que los instrumentos de medida de las variables incluidas en la presente investigación fueron traducidos de forma adecuada, son válidos y presentaban un adecuado nivel de confiabilidad para garantizar la idoneidad de los resultados hallados, se evidenció que en general la muestra de 240 estudiantes de pregrado de la Universidad Católica Andrés Bello tienen un nivel promedio bajo de alfabetización financiera, al igual que una marcada tendencia a hacer atribuciones de sus resultados económicos a sí mismos, por el contrario presentan una baja tendencia a hacer atribuciones de resultados a factores ajenos a ellos como por ejemplo la suerte, personas poderosas o elementos externos.

Por otra parte, los estudiantes presentan una ejecución promedio cuando se trata conductas financieras como ahorro, inversión o gasto, con lo que si bien no lo hacen de forma ineficiente tampoco sacan el máximo provecho de éstas.

Las variables que predicen la conducta financiera fueron el ingreso y el locus de control otros poderosos, por tanto, aquellos estudiantes con un mayor nivel de ingresos y un mayor locus de control atribuido a figuras poderosas, tendrán conductas financieras más eficientes. La alfabetización financiera ejerce una influencia indirecta sobre la conducta financiera.

La alfabetización financiera influye sobre todos los locus de control, específicamente de forma positiva en el interno, lo que indica que a mayores conocimientos económicos conllevan a atribuciones de control propias, pero ejerciendo una influencia negativa sobre los demás, con lo que alto puntajes en conocimiento implican poca atribución de resultados debido al azar, figuras poderosas o factores externos.

El sexo y el tipo de carrera no tuvieron ningún impacto sobre las variables del modelo de ruta contrastado.

## **Limitaciones**

La principal limitación encontrada es el contexto socioeconómico ya que se mantiene un estado de hiperinflación constante en el país el cual genera una distorsión en el comportamiento de las variables. De la misma forma, casi la totalidad de los estudios encontrados fueron realizados en países que poseen economías estables con baja inflación, tampoco se encontraron estudios que trabajaran con estas variables en países con economías hiperinflacionarias.

En cuanto a la muestra del estudio definitivo se encontraba constituida por estudiantes de pregrado que posiblemente no generan ingresos propios sino que estos se deben a padres, becas, familiares en el exterior, entre otros. El que sean estudiantes de pregrado implica que generalmente carecen de experiencia respecto a decisiones económicas efectivas como mantener un seguro de vida u organizarse para el pago de deudas.

Respecto a la conducta financiera, como se mencionó antes, la forma de medir las conductas eficientes se hacen con base en comportamientos y acciones en una economía con muy baja inflación pero el contexto actual de Venezuela las conductas que el test considera desadaptativas resultan ser adaptativas, lo que genera una distorsión en la medida.

La escala de alfabetización financiera tenía un nivel de dificultad medianamente alto que podía llegar a causar fatiga en los participantes en su concentración y disposición a la hora de responder, por lo que pudo influir en los bajos resultados obtenidos de esta variable.

## Recomendaciones

Es recomendable incluir una medida de alfabetización financiera que sea mucho más corta para evitar la fatiga de los estudiantes.

Igualmente, discriminar si el ingreso de los estudiantes es generado por sí mismos o lo obtienen por otra modalidad, es decir, verificar si existen diferencias en los resultados según si los sujetos son dependientes económicamente o son independientes.

Es conveniente realizar estudios adicionales de validez y confiabilidad de las escalas de Locus de Control Económico y Manejo de Conducta Financiera, no solo en estudiantes universitarios sino en población laboral activa.

Asimismo si se decide mantener la muestra universitaria, podría resultar relevante hacer una comparación entre grupos según el tiempo que tienen en la carrera, ya que hay autores que establecen que este es un factor influyente en la alfabetización financiera.

En caso de ampliar la muestra, se recomienda hacer una comparación entre muestras universitaria de pre grado y postgrado, igualmente, se pueden incluir un grupo de jefes de hogares.

Repetir este estudio y modelo en un momento en el cual el contexto hiperinflacionario no esté presente.

Se podría a partir de los resultados anteriores, diseñar un test que abarcara o considerara conductas eficientes en hiperinflación permitiendo explorar mejor el fenómeno ya que se encuentra muy poco estudiado.

## Referencias

- Angelucci, L. (2009). Investigaciones basadas en el fenómeno de covariación. En G. Peña, Y., Cañoto y Z., Santalla. (Eds.) *Una introducción a la psicología* (pp. 511-533). Caracas, Venezuela: Publicaciones UCAB.
- Bongini, P., Trivellato, P., & Zenga, M. (2015). Business students and financial literacy: when will the gender gap fade away? *Journal of Financial Management*, 3 (1), 13-30. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/292981901\\_Business\\_Students\\_and\\_Financial\\_Literacy\\_When\\_Will\\_the\\_Gender\\_Gap\\_Fade\\_away](https://www.researchgate.net/publication/292981901_Business_Students_and_Financial_Literacy_When_Will_the_Gender_Gap_Fade_away)
- Britt, S., Cumbie, J., & Bell, M. (2013). The influence of locus of control on student financial behavior. *College Student Journal*, 47 (1), 178-184. Recuperado de <http://www.ingentaconnect.com/content/prin/csj/2013/00000047/00000001/art00018>
- Capuano, A., & Ramsay, I. (2011). What causes suboptimal financial behaviour? An exploration of financial literacy, social influences and behavioural economics. *U of Melbourne Legal Studies Research Paper*, 540. Recuperado de <https://ssrn.com/abstract=1793502> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1793502>
- Chen, H., & Volpe, R. (2002). Gender differences in personal financial literacy among college students. *Financial Services Review*, 11, 289-307. Recuperado de <http://maagblog.ysu.edu/financialliteracy/files/2009/03/volpe2.pdf>
- Denegri-Coria, M. (2004). *Introducción a la Psicología Económica*. Recuperado de [http://www.eumed.net/librosgratis/ebooks/contemporaneos/09\\_introduccion\\_a\\_la\\_psicologia\\_politica/introduccion\\_a\\_la\\_psicologia\\_politica\\_marianela\\_denegri\\_coria.pdf](http://www.eumed.net/librosgratis/ebooks/contemporaneos/09_introduccion_a_la_psicologia_politica/introduccion_a_la_psicologia_politica_marianela_denegri_coria.pdf)
- Denegri-Coria, M., & Palavecinos-Tapia, M. (2003). Género y alfabetización económica: ¿Oportunidades de desarrollo o nuevos caminos para la discriminación?. *Psicología desde el Caribe*, 12, 76-97. Recuperado de [http://ciruelo.uninorte.edu.co/pdf/psicologia\\_caribe/12/5\\_GENERO%20y%20ALF](http://ciruelo.uninorte.edu.co/pdf/psicologia_caribe/12/5_GENERO%20y%20ALF)

ABETIZACION%20ECONOMICA\_PSICOLOGIA%20DESDE%20EL%20CARI  
BE\_N.pdf

- Dew, J., & Xiao, J. J. (2011). The financial management behavior scale: Development and validation. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22 (1), 43-59. Recuperado de <http://afcpe.org/journal-articles.php?volume=387&article=403>
- Dotson, M., & Hyatt, E. (2005). Major influence factors in children's consumer socialization, *Journal of Consumer Marketing*, 22 (1), 35-42, Recuperado de <https://doi.org/10.1108/07363760510576536>
- Driva, A., Lührmann, M. & Winter, J. (2016). Gender differences and stereotypes in financial literacy: off to an early start. *Economics Letters*, 146, 143-146. DOI: 10.1016/j.econlet.2016.07.029
- Escuela de Psicología (2002). *Contribuciones a la Deontología de la Investigación en Psicología*. (1er ed.). Caracas, Venezuela: Publicaciones UCAB.
- Falahati, L. & Paim, L. (2015). Gender differences in financial literacy among college students. *Journal of American Science*, 7 (6), 1180-1183. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/267555574\\_Gender\\_Differences\\_in\\_Financial\\_Literacy\\_among\\_College\\_Students?enrichId=rgreq-228da3cd1ef52ac08e4b195536b560ab-XXX&enrichSource=Y292ZXJQYWdlOzI2NzU1NTU3NDtBUzoyNTM4MTQwNjYzODA4MDBAMTQzNzUyNTM5NzYzMA%3D%3D&el=1\\_x\\_3&\\_esc=publicationCoverPdf](https://www.researchgate.net/publication/267555574_Gender_Differences_in_Financial_Literacy_among_College_Students?enrichId=rgreq-228da3cd1ef52ac08e4b195536b560ab-XXX&enrichSource=Y292ZXJQYWdlOzI2NzU1NTU3NDtBUzoyNTM4MTQwNjYzODA4MDBAMTQzNzUyNTM5NzYzMA%3D%3D&el=1_x_3&_esc=publicationCoverPdf)
- Furnham, A. (1986). Economic locus of control. *Human Relations*, 39 (1), 29-43. Recuperado de <http://journals.sagepub.com/doi/abs/10.1177/001872678603900102>
- Gempp, R., Denegri, M., Caripán, N., Catalán, V., Hermosilla, S., & Caprile, C. (2007). Desarrollo del test de alfabetización económica para adultos. *Revista Interamericana de Psicología*, 41 (3), 275-284. Recuperado de [http://pepsic.bvsalud.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0034-96902007000300002](http://pepsic.bvsalud.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0034-96902007000300002)

- Grable, J. E., Park, J. Y., & Joo, S. H. (2009). Explaining financial management behavior for Koreans living in the United States. *The Journal of Consumer Affairs*, 43 (1), 80-107. DOI: 10.1111/j.1745-6606.2008.01128.x
- 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.
- Heaven, P. C., & Furnham, A. (1987). Race prejudice and economic beliefs. *The Journal of Social Psychology*, 127 (5), 483-489. DOI: 10.1080/00224545.1987.9713732
- Herrera, M., Estada, C. & Denegri, M. (2011). La alfabetización económica, hábitos de consumo, actitud hacia el endeudamiento y su relación con el bienestar psicológico en funcionarios públicos de la ciudad de Punta Arenas. *Magallania*, 39 (1), 83-92. Recuperado de [http://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0718-22442011000100005](http://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-22442011000100005)
- Huston, S. J. (2010). Measuring financial literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 44 (2), 296-316. DOI: 10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x
- Juanola-Hospital, E. (2014). Introducción a la psicología económica. En J. F. Samuel-Lajeunesse, A. Gil-Juárez, V. Borrás-Catalá & E. Juanola-Hospital (Eds.), *Psicología económica y del comportamiento del consumidor* (pp. 4 - 37). Barcelona, España: Editorial UOC.
- Kahneman, D. (2013). *Pensar rápido, pensar despacio* (1ra ed.). Florida, Estados Unidos: Debolsillo.
- Kerlinger, F. & Lee, H. (2002). *Investigación del comportamiento: técnicas y metodología* (4ta ed.). México DF, México: McGraw-Hill.
- León, O. & Montero, I. (1998). *Métodos de investigación en psicología y educación*. Madrid: Prentice Hall.
- Levenson, H. (1973). Multidimensional locus of control in psychiatric patients. *Journal of Consulting and Clinical Psychology*, 41 (3), 397-404.

- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). Financial literacy around the world: an overview. *Journal of Pension Economics & Finance*, 10 (4), 497-508.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of economic literature*, 52 (1), 5-44.
- Mandell, L., & Klein, L. (2009). The Impact of Financial Literacy Education on Subsequent Financial Behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20 (1). Disponible en : <https://ssrn.com/abstract=2224231>
- McNair, S., Summers, B., Bruin W., & Ranyard, R. (2016). Individual-level factors predicting consumer financial behavior at a time of high pressure. *Personality and Individual Differences*, 99, 211-216. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/303438010\\_Individual-level\\_factors\\_predicting\\_consumer\\_financial\\_behavior\\_at\\_a\\_time\\_of\\_high\\_pressure](https://www.researchgate.net/publication/303438010_Individual-level_factors_predicting_consumer_financial_behavior_at_a_time_of_high_pressure)
- Mottola, G. (2013). In our best interest: women, financial Literacy, and credit card behavior. *Numeracy*, 6 (2), 1-15. Recuperado de <http://scholarcommons.usf.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1134&context=numeracy>
- Nye, P., & Hillyard, C. (2013). Personal financial behavior: the influence of quantitative literacy and material value. *Numeracy*, 6 (1), 3. DOI: 10.5038/1936-4660.6.1.3
- Perry, V. G. (2008). Giving credit where credit is due: the psychology of credit ratings. *Journal of Behavioral Finance*, 9 (1), 15-21, DOI: 10.1080/15427560801896784 x
- Perry, V. G., & Morris, M. D. (2005). Who is in control? The role of self-perception, knowledge, and income in explaining consumer financial behavior. *The Journal of Consumer Affairs*, 39 (2), 299-313. DOI: 10.1111/j.1745-6606.2005.00016.x
- Real Academia Española (2017). *Diccionario de la Lengua Española* (23° ed.). Recuperado de <http://dle.rae.es/?id=Lb03XBB>



- Remund, D. L. (2010). Financial literacy explicated: the case for a clearer definition in and increasingly complex economy. *The Journal of Consumer Affairs*, 44 (2), 276-295. Recuperado de <https://www.econbiz.de/Record/financial-literacy-explicated-the-case-for-a-clearer-definition-in-an-increasingly-complex-economy-remund-david/10003983865>
- Rotter, J. B. (1966). Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement. *Psychological Monographs: General and Applied*, 80 (1), 1-28. DOI: 10.1037/h0092976
- Sakalaki, M., Kanellaki, S., & Richardson, C. (2009). Is a manipulator's externality paradoxical? The relationship between Machiavellianism, economic opportunism, and economic locus of control. *Journal of Applied Social Psychology*, 39 (11), 2591-2603. DOI: 10.1111/j.1559-1816.2009.00539.x
- Sakalaki, M., Richardson, C., & Bastounis, M. (2005). Association of economic internality with saving behavior and motives, financial confidence, and attitudes toward State intervention. *Journal of Applied Social Psychology*, 35 (2), 430-443. DOI: 10.1111/j.1559-1816.2005.tb02129.x
- Sarigül, H. (2014). A survey of financial literacy among university students. *The Journal of Accounting and Finance*, 64 (11) 207-224. Recuperado de <http://www.journal.mufad.org/attachments/article/767/11.pdf>
- Scheresberg, C. (2013). Financial literacy and financial behavior among young adults: evidence and implications. *Numeracy*, 6 (2), 1-21. Recuperado de <http://scholarcommons.usf.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1138&context=numeracy>
- Sierra-Bravo (1995). *Técnicas de investigación social: Teoría y ejercicios*. (10° ed.). Madrid: Paraninfo.
- Soria, M., Weiner, B., & Lu C. (2014). Financial decisions among undergraduate students from low-income and working-class social class backgrounds. *Journal of Student*

- Financial Aid*, 44 (1), 2-23. Recuperado de <http://publications.nasfaa.org/jsfa/vol44/iss1/2>
- Tang, N., Baker, A., & Peter, P. C. (2015). Investigating the disconnect between financial knowledge and behavior. The role of parental influence and psychological characteristics in responsible financial behaviors among young adults. *Journal of Consumer Affairs*, 49 (2), 376-406. DOI: 10.1111/joca.12069
- Wagland, S. & Taylor, S. (2009). When it comes to financial literacy, is gender really an issue?. *Australian Accounting, Business and Finance Journal*, 3 (1). Recuperado de <http://ro.uow.edu.au/aabfj/vol3/iss1/3>
- Wolman, V. (1996). *Diccionario de ciencias de la conducta*. (1ra ed.). Mexico: Trillas.
- Xiao, J. J. (2008). Applying behavior theories to financial behavior (Ed.), *Handbook of consumer finance research* (pp. 69-81). Recuperado de <http://link.springer.com/chapter/10.1007/978-0-387-75>
- Xiao, J. J. (2016). Consumer financial capability and wellbeing (Ed.), *Handbook of consumer finance research*, 1 (1) (pp. 6-7). DOI 10.1007/978-3-319-28887-1
- Xiao, J. J., Tang, C., & Shim, S. (2009). Acting for happiness: Financial behavior and life satisfaction of college students. *Social indicators research*, 92(1), 53-68.

**ANEXO A**

**ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA DE DEW Y XIAO (2011)**

*Versión en idioma original (inglés):*

Please indicate how often you have engaged in the following activities in the past six months:

		Never	Seldom	Sometimes	Often	Always
1	Comparison shopped when purchasing a product or service.					
2	Paid all your bills on time.					
3	Kept a written or electronic record of your monthly expenses.					
4	Stayed within your budget or spending plan.					
5	Paid off credit card balance in full each month.					
6	Maxed out the limit on one or more credit cards.					
7	Made only minimum payments on a loan.					
8	Began or maintained an emergency savings fund.					
9	Saved money from every paycheck.					
10	Saved for a long term goal such as a car, education, home, etc.					
11	Contributed money to a retirement account.					
12	Bought bonds, stocks, or mutual funds.					
13	Maintained or purchased an adequate health insurance policy.					
14	Maintained or purchased adequate property insurance like auto or homeowners insurance.					
15	Maintained or purchased adequate life insurance.					

*Versión en traducida preliminar (español):*

A continuación se le presentan una serie de enunciados, por favor, indique cuan a menudo usted realizó las siguientes actividades en los últimos seis meses:

		Nunca	Raramente	A veces	Usualmente	Siempre
1	Comparo las compras cuando adquiero un producto o servicio.					
2	Pago mis deudas a tiempo.					
3	Mantengo un registro escrito o electrónico de mis gastos mensuales.					
4	Me mantengo adentro de mi presupuesto o plan de pagos.					
5	Pago el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.					
6	Aumentó el límite de una o más tarjetas de crédito.					
7	Hago solo los pagos mínimos necesarios cuando tengo deudas.					
8	Inicié y mantengo un fondo de ahorro de emergencia.					
9	Ahorro el dinero de cada deposito/transferencia que me hacen.					
10	Ahorro para un objetivo a largo plazo, como un coche, educación (postgrado), el hogar, entre otros.					
11	Reservo dinero para una cuenta cuando me retire.					
12	Compro bonos, acciones o fondos mutuos.					
13	Mantengo o adquiero una póliza de segura de salud adecuada.					
14	Mantengo o compro un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.					
15	Mantengo o compro un seguro de vida adecuado.					

**ANEXO B**

**TEST DE ALFABETIZACIÓN ECONÓMICA PARA ADULTOS (TEA-A) DE  
GEMPP, ET AL. (2007)**

A continuación encontrarás 25 preguntas destinadas a evaluar tus conocimientos generales sobre economía. Cada pregunta propone cuatro alternativas, de las cuales sólo una es la correcta. Lee detenidamente cada pregunta y señala la alternativa correcta marcándola con una X. No debes omitir ninguna pregunta. Recuerda que la información es confidencial y que tu participación es voluntaria.

**1. Cuando elegimos comprar un artículo y tenemos dos alternativas debemos:**

- a) Elegir el mejor en cuanto a precio v/s calidad
- b) Elegir el que tiene más beneficios
- c) Elegir después de comparar costos y beneficios.
- d) Elegir el de mayor valor

**2. ¿Cuándo es el momento propicio para obtener un crédito hipotecario?**

- a) Cuando las tasa de interés y las comisiones bancarias son bajas.
- b) Cuando existe inflación.
- c) Cuando el banco se lo extienda.
- d) Cuando el banco central baja la tasa de interés de instancia.

**3. El precio de un bien o servicio es fijado por:**

- a) La oferta y la demanda del bien o servicio.
- b) El mercado.
- c) El índice de precios al consumidor.
- d) El Gobierno.

**4. ¿Cuál es la diferencia entre una cuenta de ahorro y una cuenta corriente?**

- a) La primera permite generar intereses sobre el dinero y acceder a beneficios que el banco ofrece.
- b) La primera genera intereses sobre el dinero y la segunda permite el pago mediante cheques.
- c) La primera tiene como objeto la realización de transacciones y la segunda se utiliza como medio de especulación.
- d) La segunda genera intereses sobre el dinero y la primera permite el pago por medio de cheques.

**5. ¿Qué determina la demanda o compra de un bien?**

- a) Precio y la calidad.
- b) Precio de la competencia.
- c) Los gustos.
- d) Precio, calidad, precios de la competencia y gustos.

**6. Si el precio de la carne se duplica, y el precio del pollo se mantiene, las personas probablemente comprarán:**

- a) Más pollo y menos carne.
- b) Más pollo.
- c) Más pollo y la misma cantidad de carne.
- d) Ni pollo, ni carne.

**7. Un fabricante de calzado tiene su fabrica trabajando día y noche y no pueden producir suficientes productos zapatos para satisfacer la demanda, si el no puede aumentar la producción y la demanda continua creciendo, el precio de los zapatos.**

- a) Baja.
- b) Sube.
- c) Se mantiene, siempre y cuando exista una fuerte competencia.
- d) No sabe.

**8. ¿Qué es un crédito?**

- a) Una operación en que se piden préstamos a una casa comercial para su posterior pago.
- b) Utilización de los fondos de otra persona a cambio de la promesa de devolverlos más los intereses correspondientes.
- c) Concesión de un permiso dado por una persona a otra para obtener la posesión de algo
- d) Un cambio en el que una de las partes entrega de inmediato un bien o servicio y

recibe más tarde, el pago correspondiente más los intereses devengados

**9. Un ejemplo de mercado es:**

- a) La bolsa de valores de Caracas.
- b) El mercado central de frutas y verduras de tu ciudad.
- c) El servicio ofrecido por un empleado de una tienda.
- d) La bolsa de valores, el mercado central de frutas, el servicio ofrecido en una tienda.

**10. Cuando las fábricas producen más productos que los que las personas desean comprar, los precios:**

- a) Disminuyen
- b) Aumentan
- c) Se mantienen iguales
- d) La gente no compra

**11. Si los tatuajes se ponen de moda, los ingresos de las personas que trabajan en ese negocio:**

- a) Disminuirán
- b) Aumentarán
- c) Se mantendrán iguales.
- d) Serán fiscalizados por Impuestos Internos.

**12. El IPC se calcula en base a:**

- a) El alza de los sueldos menos la inflación.
- b) El gasto público más el gasto privado.
- c) Una canasta de bienes y servicios vinculados a los hábitos de consumo.
- d) Una encuesta a los productores para medir sus precios.

**13. Los ingresos del Estado están conformados por:**

- a) Impuestos, aranceles y utilidades de empresas estatales.
- b) Impuestos.
- c) Subsidios.
- d) Correo.

**14. El índice del desempleo es:**

- a) Un indicador de desocupación en un determinado país.
- b) La cantidad de personas de un país que no puede trabajar.
- c) La cantidad de personas adultas de un país que se encuentra sin empleo.
- d) Cantidad de desempleados y/o desocupados dentro de la población económicamente activa de un país.

**15. ¿Cuándo sabemos que nos encontramos bajo un proceso deflacionario?**

- a) Al existir un Proceso en el cual baja la producción del producto interno bruto.
- b) Al existir un proceso sostenido y generalizado de disminución de precios en un país.
- c) Al Existir un Fenómeno social donde aumenta el costo de la vida.
- d) Al existir IPC negativo.

**16. ¿Quién paga IVA?**

- a) El distribuidor.
- b) El productor.
- c) El consumidor final.
- d) Nadie.

**17. Uno de los primeros signos de recuperación económica es:**

- a) Un aumento en la demanda o consumo interno.
- b) Disminución de existencias acumuladas en las empresas.
- c) Una reducción del nivel de precios.
- d) Disminución del desempleo.

**18. ¿Cuál es el costo económico del desempleo?**

- a) Recursos productivos ociosos.
- b) Alteración de precios de la economía.
- c) Efectos en la asignación y distribución de recursos.
- d) Recursos ociosos, alteración de precios y efecto en la asignación y distribución de recursos.



**19. Los principales objetivos económicos en una nación son:**

- a) Nivel alto de producción, y estabilidad en el índice de empleo
- b) Disminución del desempleo y baja de precios
- c) Estabilidad de los precios y mejora en salud
- d) Nivel alto de producción, menor desempleo y precios estables.

**20. ¿Cuál de las siguientes medidas sería más eficiente para incrementar la productividad del país?**

- a) Colocar un impuesto a las nuevas invenciones
- b) Invertir en mejorar la tecnología
- c) Incrementar la regulación del gobierno
- d) Aumentar el sueldo a los trabajadores

**21. El factor condicionante básico para el crecimiento económico es:**

- a) La disponibilidad de recursos productivos.
- b) Avances tecnológicos y productividad.
- c) La actitud de la sociedad ante el ahorro.
- d) La disponibilidad de recursos productivos, actitud ciudadana ante el ahorro y avances tecnológicos.

**22. Existe déficit en el presupuesto fiscal, cuándo:**

- a) El gobierno realiza gasto social que no es posible financiar.
- b) Los gastos fiscales superan los ingresos fiscales.
- c) Las importaciones Venezolanas son superiores a las exportaciones de Venezuela.
- d) Cuando se emite un bono nacional.

**23. Normalmente las personas mantienen dinero para:**

- a) Realizar transacciones.
- b) Por casos de emergencia.
- c) Por especulación.
- d) Realizar transacciones, guardar para emergencia y especular.

**24. Cuando el tipo de cambio está bajo conviene:**

- a) Viajar.
- b) Exportar.
- c) Importar.
- d) Invertir en UF.

**25. Se cancela arancel al:**

- a) Importar.
- b) Invertir.
- c) Depositar.
- d) Exportar.

**ANEXO C**

**ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO DE FURNHAM (1986)**

*Versión en idioma original (inglés):*

		Strongly disagree	Moderately disagree	Slightly disagree	Slightly agree	Moderately agree	Strongly agree
1	Saving and careful investing is a key factor in becoming rich.						
2	Whether or not i get to become wealthy depends mostly on my ability.						
3	People's poverty results from their own idleness.						
4	I fell that my finances are mostly determined by the powerful people.						
5	There is little one can do to prevent poverty.						
6	The seriousness of poverty is overstated.						
7	When i get what i want, it's usually because i'm lucky.						
8	In the long run, people who take very good care of their finances stay wealthy.						
9	Although i might have ability, i will not become better off without appealing to those in positions of power.						
10	In the Western world, there is really no such thing as poverty.						
11	Becoming rich has nothing to do with luck.						
12	People like myself have little chance of protecting our personal interests when they are in conflict with those of strong pressure groups.						
13	Regarding money, there isn't much you can do for yourself when you are poor.						
14	Politicians can do very little to prevent poverty.						
15	It's not always wise for me to save because many things turn out to be a matter of good a bad fortune.						
16	If i become poor, it's usually my own fault.						
17	Getting what i want financially requires pleasing those people above me.						
18	I am usually able to protect my personal interests.						
19	It is chiefly a matter of fate wheter i become rich or poor.						
20	When i get what i want, it's usually because i worked hard for it.						
21	Only those who inherit or win money can possibly become rich.						
22	My life is determined by my own actions.						

*Versión en traducida preliminar (español):*

		Fuertemente de desacuerdo	Moderadamente de desacuerdo	Ligeramente de desacuerdo	Ligeramente en acuerdo	Moderadamente en acuerdo	Fuertemente en acuerdo
1	Ahorrar e invertir cuidadosamente es el factor clave para volverse millonario.						
2	Si me vuelvo adinerado o no, depende en mayor parte de mi habilidad.						
3	La pobreza de las personas se debe a su propia "flojera".						
4	Yo siento que mis finanzas esta determinadas mayormente por la gente poderosa.						
5	Hay muy pocas cosas que uno puede hacer para prevenir la pobreza						
6	La seriedad que amerita el tema de la pobreza se ha exagerado.						
7	Cuando yo obtengo lo que quiero, se debe principalmente a que tengo suerte.						
8	A la larga, las personas que se toman muy buen cuidado de sus finanzas permanecen adineradas.						
9	A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no poder mejorar sin que me ayuden aquellas personas que están en posición de poder.						
10	En el mundo occidental, no existe realmente tal cosa como la pobreza.						
11	Volverse millonario no tiene nada que ver con tener suerte.						
12	La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger nuestros intereses personales cuando entran en conflicto con aquellos intereses que son de grupos fuertes de presión.						
13	Respecto al dinero, no hay mucho que tú puedas hacer para ti mismo cuando eres pobre.						
14	Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.						
15	No es siempre prudente de mi parte ahorrar dinero debido a muchas de las cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.						
16	Si yo me vuelvo pobre, será generalmente mi propia culpa.						
17	Obtener lo que yo quiere financieramente requiere de complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.						
18	Yo usualmente puedo proteger mis intereses personales.						
19	Es principalmente una cuestión del destino si yo me vuelvo millonario o pobre.						
20	Cuando yo obtengo lo que quiero, generalmente depende de si yo trabajo fuertemente en ello.						
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero en la lotería se pueden volver millonarios.						
22	Mi vida esta determina por mis propias acciones.						

**ANEXO D**

**CARTA A JUECES EXPERTOS PARA EVALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS**

Estimado profesor/a “”,

Nos dirigimos a Ud. con el fin de solicitar su pericia como jurado experto en la validación de dos instrumentos que serán utilizados para nuestro trabajo de grado.

El objetivo de la investigación es determinar la incidencia de la alfabetización financiera, el locus de control, el sexo, el nivel de ingresos y el tipo de carrera, sobre la conducta financiera en una muestra de estudiantes de Derecho y Economía de la Universidad Católica Andrés Bello.

El primero de los instrumentos a evaluar lleva por nombre Escala de Manejo de Conducta Financiera (FMBS, siglas en inglés), desarrollada por Dew y Xiao (2011), tiene como objetivo medir el nivel de desempeño que ejecuta una persona en las conductas que impliquen manejo de dinero, dicha escala ha sido traducida al español para fines de la presente investigación.

El segundo de los instrumentos es la Escala de Locus de Control Económico, diseñado por Furnham (1986), compuesta por cuatro dimensiones; Interno (I), Causalidad (C), Externo-Negación (EN) y Otros poderosos (OP), cuyo fin es determinar la atribución de control que realiza una persona sobre el resultado de las acciones económicas/financieras en función a cada dimensión correspondiente.

En la literatura especializada las variables a medir se definen de la siguiente manera:

- **Conducta financiera:** cualquier conducta humana que está vinculada al manejo del dinero, estas van referidas a la inversión, gasto de efectivo, manejo de deudas y planes a futuro (Xiao, 2008).
- **Locus de control Interno:** la atribución que hace un individuo sobre la responsabilidad de los resultados obtenidos, en este caso sobre sus asuntos financieros (Furnham, 1986).
- **Locus de control Casualidad:** la atribución que hace un individuo a factores externos aleatorios, como la suerte, los cuales rigen sus asuntos financieros (Furnham, 1986), con lo que los resultados obtenidos en operaciones económicas son producto del azar.

- **Locus de control Externo-Negación:** la atribución que realiza un individuo de que los resultados en sus asuntos financieros no están en su control sino factores externos (Furnham, 1986), por lo que el sujeto cree que sus resultados obtenidos dependen de políticas del Estado o principios económicos que no son alterables, también, sostiene que la pobreza no existe por lo que se niega toda la información referente a esta.
- **Locus de control Otros Poderosos:** la atribución realizada por el individuo que consiste en creer que sus resultados y posición económica son producto de la influencia de las demás personas o de terceros (Furnham, 1986).

A continuación se anexan las escalas para ser evaluadas según los siguientes criterios

- Instrucciones
- Pertinencia de los ítems con respecto a lo que quiere medir la escala.
- Claridad de la redacción de los ítems
- Otras observaciones que considere.

Muchas gracias por su apoyo a nuestra investigación,

Luis Rodríguez y José Youssif

**Estimado evaluador, a continuación se presenta cada escala, por favor señale su respuesta colocando una x en las casillas correspondientes a la pertinencia (con respecto al constructo) y a la claridad (con respecto a la redacción) de los enunciados**

**Escala de Manejo de Conducta Financiera (15 ítems)**

Instrucción de la escala:	Claro		Observaciones
	SI	NO	
Por favor indica con qué frecuencia has realizado las siguientes actividades en los últimos seis meses:			

La escala liker es; NUNCA, RARA VEZ, A VECES, USUALMENTE, SIEMPRE.

Ítems de la escala:	Pertinente		Claro		Observaciones
	SI	NO	SI	NO	
<b>1</b> Comparaste precios al adquirir un producto o servicio.					
<b>2</b> Pagaste todas tus deudas a tiempo.					
<b>3</b> Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales.					
<b>4</b> Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.					
<b>5</b> Pagaste el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.					
<b>6</b> Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.					
<b>7</b> Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.					
<b>8</b> Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.					
<b>9</b> Ahorraste dinero en cada pago salarial recibido.					
<b>10</b> Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, etc.					
<b>11</b> Ahorraste dinero en una cuenta para cuando te retires.					
<b>12</b> Compraste bonos, acciones o fondos mutuales.					
<b>13</b> Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud adecuada.					
<b>14</b> Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.					
<b>15</b> Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.					



### Escala de Locus de Control Económico (22 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		OBSERVACIONES
	SI	NO	
“A continuación se te presentan una serie de enunciados diferentes. Por favor indique el grado de acuerdo o desacuerdo que usted tiene con cada una de las afirmaciones que se presentan marcando con una “X” en la escala siguiente:”			

La escala liker es; Fuertemente de desacuerdo, Moderadamente de desacuerdo, Ligeramente de desacuerdo, Ligeramente en acuerdo, Moderadamente en acuerdo, Fuertemente en acuerdo.

Ítems de la escala:	Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
	SI	NO	SI	NO	
1 Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverse millonario. (Interno)					
2 Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad. (Interno)					
3 La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”. (Negación)					
4 Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa. (Otros poderosos)					
5 Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza (Casualidad)					
6 La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada. (Negación)					
7 Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte. (Negación)					
8 A la larga, las personas que cuidan muy bien de sus finanzas permanecen adineradas. (Interno)					
9 A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder. (Otros poderosos)					
10 En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza. (Negación)					
11 Volverse millonario no tiene nada que ver con la suerte. (Casualidad)					
12 La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión. (Otros poderosos)					
13 Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre. (Casualidad)					
14 Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza. (Negación)					

Ítems de la escala ( <i>Continuación</i> ):		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
15	Para mí no siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte. (Casualidad)					
16	Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa. (Interno)					
17	Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí. (Otros Poderosos)					
18	Usualmente soy capaz de proteger mis intereses personales. (Interno)					
19	Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino. (Casualidad)					
20	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello. (Interno)					
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero por azar se pueden volver millonarios. (Casualidad)					
22	Mi vida está determina por mis propias acciones. (Interno)					

**Nota:** Las palabras que entre paréntesis se encuentra al final de cada ítem corresponden a la dimensión, para la versión final estas serán eliminadas, sólo se han colocado para facilitar el juicio de los expertos.

## **ANEXO E**

**RESULTADOS DEL PILOTO EN BASE A JUECES EXPERTOS PARA LOS LOS  
CUESTIONARIOS DE CONDUCTA FINANCIERA (DEW Y XIAO, 2011) Y LOCUS  
DE CONTROL ECONOMICO (FURHAM, 1986)**

Se presentan primero las respuestas de cada uno de los jueces expertos, posteriormente se sintetizan en un informe los resultados

*Escalas con modificaciones de juez 1*

### Escala de Manejo de Conducta Financiera (15 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		Observaciones
	SI	NO	
Por favor indica con qué frecuencia has realizado las siguientes actividades en los últimos seis meses:			A que muestra se aplica este instrumento? Estudiantes? Personas con instrumentos financieros?

Ítems de la escala:		Pertinente		Claro		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	
<b>1</b>	Comparaste precios al adquirir un producto o servicio.	X			X	Últimamente?
<b>2</b>	Pagaste todas tus deudas a tiempo.	X			X	Cuando? Y si no Tiene deudas?
<b>3</b>	Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales.	X		X		
<b>4</b>	Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	X		X		
<b>5</b>	Pagaste el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.	X			X	Si es en su "totalidad" no debe ser cada mes, quizás debe ser la cuota mensual correspondiente . El saldo refiere a todo lo adeudado?
<b>6</b>	Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	X			X	Y si no tiene tarjeta de crédito?
<b>7</b>	Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	X			X	Y si no tiene?
<b>8</b>	Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	X			X	
<b>9</b>	Ahorrate dinero en cada pago salarial recibido.	X			X	Y si no trabaja? Mesada de sus padres?
<b>10</b>	Ahorrate para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, etc.	X			X	
<b>11</b>	Ahorrate dinero en una cuenta para cuando te retires.	X			X	Retirarse?
<b>12</b>	Compraste bonos, acciones o fondos mutuales.	X			X	
<b>13</b>	Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud adecuada.	X			X	
<b>14</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	X			X	
<b>15</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	X			X	

### Escala de Locus de Control Económico (22 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		OBSERVACIONES
	SI	NO	
“A continuación se te presentan una serie de enunciados diferentes. Por favor indique el grado de acuerdo o desacuerdo que usted tiene con cada una de las afirmaciones que se presentan marcando con una “X” en la escala siguiente:”			

Ítems de la escala:		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
1	Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverse millonario. (Interno)	X			X	No se si me so es interno, la palabra factor se asocia com externos generalmente
2	Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad. (Interno)	X			X	
3	La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”. (Negación)	X			X	Creo es interno
4	Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa. (Otros poderosos)	X		X		
5	Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza (Casualidad)	X		X		Creo es negacion
6	La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada. (Negación)	X		X		
7	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte. (Negación)	X		X		Creo es casualidad
8	A la larga, las personas que cuidan muy bien de sus finanzas permanecen adineradas. (Interno)	X		X		
9	A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder. (Otros poderosos)	X		X		Habilidad de que?
10	En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza. (Negación)	X		X		
11	Volverse millonario no tiene nada que ver con la suerte. (Casualidad)	X		X		
12	La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión. (Otros poderosos)	X		X		
13	Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre. (Casualidad)	X		X		Creo es externo
14	Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza. (Negación)	X		X		

Ítems de la escala ( <i>Continuación</i> ):		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
15	Para mí no siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte. (Casualidad)	X		X		
16	Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa. (Interno)	X		X		
17	Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí. (Otros Poderosos)	X		X		
18	Usualmente soy capaz de proteger mis intereses personales. (Interno)	X		X		Intereses económicos?
19	Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino. (Casualidad)	X		X		
20	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello. (Interno)	X		X		
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero por azar se pueden volver millonarios. (Casualidad)	X		X		
22	Mi vida está determina por mis propias acciones. (Interno)	X		X		

*Escalas con modificaciones de juez 2*

**Escala de Manejo de Conducta Financiera (15 ítems)**

Instrucción de la escala:	Claro		Observaciones
	SI	NO	
Por favor indica con qué frecuencia has realizado las siguientes actividades en los últimos seis meses:	x		--

Ítems de la escala:		Pertinente		Claro		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	
<b>1</b>	Comparaste precios al adquirir un producto o servicio.	X		X		--
<b>2</b>	Pagaste todas tus deudas a tiempo.	X			X	No queda claro que significa a tiempo
<b>3</b>	Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales.	X		X		
<b>4</b>	Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	X		X		
<b>5</b>	Pagaste el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.	X		X		
<b>6</b>	Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	X		X		
<b>7</b>	Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	X		X		
<b>8</b>	Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	X		X		
<b>9</b>	Ahorraste dinero en cada pago salarial recibido.	X		X		
<b>10</b>	Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, etc.	X			X	“U otro bien o servicio” y eliminar el etc
<b>11</b>	Ahorraste dinero en una cuenta para cuando te retires.	X		X		
<b>12</b>	Compraste bonos, acciones o fondos mutuales.	X		X		
<b>13</b>	Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud adecuada.	X			X	Adquiriste por primera vez o renovaste una póliza de seguro de salud.
<b>14</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	X		X		
<b>15</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	X		X		

### Escala de Locus de Control Económico (22 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		OBSERVACIONES
	SI	NO	
“A continuación se te presentan una serie de enunciados diferentes. Por favor indique el grado de acuerdo o desacuerdo que usted tiene con cada una de las afirmaciones que se presentan marcando con una “X” en la escala siguiente:”	X		

Ítems de la escala:		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
1	Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverse millonario. (Interno)	X		X		
2	Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad. (Interno)	X		X		
3	La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”. (Negación)	X		X		
4	Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa. (Otros poderosos)	X		X		
5	Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza (Casualidad)	X		X		
6	La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada. (Negación)	X		X		
7	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte. (Negación)	X		X		
8	A la larga, las personas que cuidan muy bien de sus finanzas permanecen adineradas. (Interno)	X		X		
9	A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder. (Otros poderosos)	X		X		
10	En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza. (Negación)	X		X		
11	Volverse millonario no tiene nada que ver con la suerte. (Casualidad)	X			X	Volverse millonario tiene que ver con la suerte.
12	La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión. (Otros poderosos)	X		X		
13	Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre. (Casualidad)	X		X		
14	Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza. (Negación)	X		X		
15	Para mí no siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte. (Casualidad)	X		X		
16	Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa. (Interno)	X		X		



Ítems de la escala ( <i>Continuación</i> ):		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
17	Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí. (Otros Poderosos)	X		X		
18	Usualmente soy capaz de proteger mis intereses personales. (Interno)	X		X		
19	Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino. (Casualidad)	X		X		
20	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello. (Interno)	X		X		
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero por azar se pueden volver millonarios. (Casualidad)	X		X		
22	Mi vida está determina por mis propias acciones. (Interno)	X		X		

*Escalas con modificaciones de juez 3*

**Escala de Manejo de Conducta Financiera (15 ítems)**

Instrucción de la escala:	Claro		Observaciones
	SI	NO	
Por favor indica con qué frecuencia has realizado las siguientes actividades en los últimos seis meses:	X		

Ítems de la escala:	Pertinente		Claro		Observaciones
	SI	NO	SI	NO	
<b>1</b> Comparaste precios al adquirir un producto o servicio.	X		X		
<b>2</b> Pagaste todas tus deudas a tiempo.	X		X		
<b>3</b> Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales.	X		X		
<b>4</b> Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	X		X		
<b>5</b> Pagaste el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.	X		X		
<b>6</b> Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	X		X		
<b>7</b> Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	X		X		
<b>8</b> Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	X		X		
<b>9</b> Ahorraste dinero en cada pago salarial recibido.	X		X		
<b>10</b> Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, etc.	X		X		
<b>11</b> Ahorraste dinero en una cuenta para cuando te retires.	X		X		
<b>12</b> Compraste bonos, acciones o fondos mutuales.	X		X		
<b>13</b> Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud adecuada.	X		X		
<b>14</b> Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	X		X		
<b>15</b> Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	X		X		

### Escala de Locus de Control Económico (22 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		OBSERVACIONES
	SI	NO	
“A continuación se te presentan una serie de enunciados diferentes. Por favor indique el grado de acuerdo o desacuerdo que usted tiene con cada una de las afirmaciones que se presentan marcando con una “X” en la escala siguiente:”	X		Los factores que no son interno, podrían tener problemas al pasar el análisis factorial, pero es algo que fácilmente se puede argumentar

Ítems de la escala:		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
1	Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverse millonario. (Interno)	X		X		
2	Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad. (Interno)	X		X		
3	La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”. (Negación)	X		X		
4	Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa. (Otros poderosos)	X				Definir el término personas poderosas. Quizás redactarlo como "personas con más poder que yo".
5	Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza (Casualidad)	X		X		
6	La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada. (Negación)	X		X		
7	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte. (Negación)	X		X		
8	A la larga, las personas que cuidan muy bien de sus finanzas permanecen adineradas. (Interno)	X		X		
9	A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder. (Otros poderosos)	X		X		
10	En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza. (Negación)	X		X		
11	Volverse millonario no tiene nada que ver con la suerte. (Casualidad)	X		X		
12	La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión. (Otros poderosos)	X		X		
13	Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre. (Casualidad)	X		X		
14	Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza. (Negación)	X		X		
15	Para mí no siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte. (Casualidad)	X		X		

Ítems de la escala ( <i>Continuación</i> ):		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
16	Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa. (Interno)	X		X		
17	Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí. (Otros Poderosos)	X		X		
18	Usualmente soy capaz de proteger mis intereses personales. (Interno)	X		X		
19	Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino. (Casualidad)	X		X		
20	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello. (Interno)	X		X		
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero por azar se pueden volver millonarios. (Casualidad)	X		X		
22	Mi vida está determina por mis propias acciones. (Interno)	X		X		

*Escalas con modificaciones de juez 4*

**Escala de Manejo de Conducta Financiera (15 ítems)**

Instrucción de la escala:	Claro		Observaciones
	SI	NO	
Por favor indica con qué frecuencia has realizado las siguientes actividades en los últimos seis meses:	X		Cambiar la instrucción a últimos tres meses

Ítems de la escala:		Pertinente		Claro		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	
<b>1</b>	Comparaste precios al adquirir un producto o servicio.	X		X		
<b>2</b>	Pagaste todas tus deudas a tiempo.	X		X		
<b>3</b>	Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales.	X		X		
<b>4</b>	Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	X		X		
<b>5</b>	Pagaste el saldo de la tarjeta de crédito en su totalidad cada mes.	X		X		Si la persona no tiene tarjeta, sería apropiado decirles que pongan que la opción más baja, no que la dejen en blanco
<b>6</b>	Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	X		X		
<b>7</b>	Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	X		X		
<b>8</b>	Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	X		X		
<b>9</b>	Ahorraste dinero en cada pago salarial recibido.	X		X		
<b>10</b>	Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, etc.	X		X		
<b>11</b>	Ahorraste dinero en una cuenta para cuando te retires.	X		X		
<b>12</b>	Compraste bonos, acciones o fondos mutuales.	X		X		
<b>13</b>	Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud adecuada.	X		X		
<b>14</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	X		X		
<b>15</b>	Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	X		X		

### Escala de Locus de Control Económico (22 ítems)

Instrucción de la escala:	Claro		OBSERVACIONES
	SI	NO	
“A continuación se te presentan una serie de enunciados diferentes. Por favor indique el grado de acuerdo o desacuerdo que usted tiene con cada una de las afirmaciones que se presentan marcando con una “X” en la escala siguiente:”	X		

Ítems de la escala:	Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
	SI	NO	SI	NO	
1 Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverse millonario. (Interno)	X		X		
2 Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad. (Interno)	X		X		
3 La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”. (Negación)	X		X		
4 Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa. (Otros poderosos)	X				
5 Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza (Casualidad)	X		X		
6 La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada. (Negación)	X		X		
7 Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte. (Negación)	X		X		
8 A la larga, las personas que cuidan muy bien de sus finanzas permanecen adineradas. (Interno)	X		X		
9 A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder. (Otros poderosos)	X		X		
10 En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza. (Negación)	X		X		
11 Volverse millonario no tiene nada que ver con la suerte. (Casualidad)	X		X		
12 La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión. (Otros poderosos)	X		X		
13 Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre. (Casualidad)	X		X		
14 Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza. (Negación)	X		X		
15 Para mí no siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte. (Casualidad)	X		X		
16 Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa. (Interno)	X		X		
17 Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí. (Otros Poderosos)	X		X		

Ítems de la escala ( <i>Continuación</i> ):		Pertinencia		Claridad		OBSERVACIONES
		SI	NO	SI	NO	
18	Usualmente soy capaz de proteger mis intereses personales. (Interno)	X		X		
19	Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino. (Casualidad)	X		X		
20	Cuando obtengo lo que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello. (Interno)	X		X		
21	Solo aquellos que heredan o ganan dinero por azar se pueden volver millonarios. (Casualidad)	X		X		
22	Mi vida está determina por mis propias acciones. (Interno)	X		X		Los items tienen dos orientaciones, general e individual, escoger una de estas dos orientaciones y acomodar todos los items a ese estilo.

### **Informe de modificaciones de ítems para escala de Conducta Financiera**

Esta escala consta de 15 ítems que representan diferentes tipos de comportamientos financieros, midiendo así lo que la persona actualmente hace en referencia al manejo de dinero. El formato de respuesta es de opción múltiple (tipo lickert) con cinco posibilidades de respuesta que se puntúan desde *Nunca* como 0 hasta *Siempre* como 5. Su rango de puntuación va de 0 a 75, donde puntajes cercanos a 0 indican un pobre desempeño en las conductas que impliquen el manejo de dinero mientras que los mayores puntajes implican que el sujeto efectúa de forma eficaz conductas que impliquen el manejo de dinero.

La escala original posee una alta consistencia interna reportada a través del coeficiente Alpha de Cronbach, el cual es de 0,81 al aplicarse en población estadounidense (Dew y Xiao, 2011), asimismo para sustentar la validez convergente los autores encontraron una correlación de 0,94 con la Escala de Conducta de Consumo Responsable de Perry y Morris (2005).

Debido a que no se cuenta con una adaptación al idioma español, el instrumento fue traducido del inglés al español por un estudiante de cuarto año de psicología con una certificación en traducción, posteriormente fue sometido a cuatro jueces expertos en el área de la psicología económica, metodología y psicometría para asegurar la validez de contenido. Los expertos coincidieron en la aprobación de dicho instrumento, si se modificaba:

- La instrucción de la escala de seis meses a tres meses.
- Eliminar el ítem 11.
- Cambios en la redacción de los ítems: 5, 9, 10, 12 y 14.

### **Informe de modificaciones de ítems para escala de Locus de Control Económico**

Está compuesta por 22 ítems en total, el instrumento se divide en 4 dimensiones, las cuales son: Interno (I), Casualidad (C), Externo-Negación (EN) y Otros Poderosos (OP),



cada una mide las atribuciones de control que hace el sujeto sobre sus acciones en función a la dimensión correspondiente. El formato de respuesta para todas las sub escalas es de opción múltiple (tipo lickert) con seis posibilidades de respuesta que se puntúan desde *Fuertemente en desacuerdo* como cero (0) hasta *Fuertemente en acuerdo* como seis (6). El puntaje final se obtiene de la media obtenida de los ítems de cada factor, por lo que su rango de puntuación final va de 1 a 6, donde mayores puntajes indican mayor grado de locus de control específico. El factor Interno está compuesto por 7 ítems (1, 2, 8, 16, 18, 20, 22), Casualidad por 6 ítems (5, 11, 13, 15, 19, 21), Externo-Negación por 5 ítems (3, 6, 7, 10, 14) y Otros Poderosos por 4 ítems (4, 9, 12, 17).

Respecto a la confiabilidad en el estudio original obtuvo para las sub escalas los siguientes Alpha de Cronbach; 0,72 (I), 0,63 (C), 0,66 (EN), 0,65 (OP), indicando una adecuada consistencia interna, en cuanto a la capacidad discriminativa, la correlación ítem-test fue de; 0,41 (I), 0,16 (C), 0,32 (EN), 0,34 (OP) respectivamente por lo que los ítems aportan a la medición general de la dimensión, por otra parte al realizar una análisis factorial exploratorio con rotación Varimax se obtuvo que los ítems que conforman el instrumento cargaban con más de 0,40 en los factores indicando que los ítems se ajustaban apropiadamente al representar una medición de los factores, los autovalores encontrados fueron; 4,99 (I), 4,72 (C), 2,24 (EN), 1,95 (OP), además las escalas en conjunto explicaron el 34,8% (I=12,5%, C=11,8%, EN=5,6%, OP=4,9%) de la varianza total del test (Furnham, 1986).

Con respecto a la validez convergente, la escala de Locus de Control Interno General de Rotter se correlacionó con el factor Interno en 0,33 ( $p < 0,001$ ), siendo una relación positiva y moderada-baja; por el contrario dicha escala de Rotter se correlacionó con el factor Otros Poderosos en -0,31 ( $p < 0,001$ ), resultando una relación negativa y moderada-baja (Furnham, 1986). Vale acotar que la muestra utilizada estaba compuesta por adultos del centro de Londres, Inglaterra.

En otros estudios posteriores las dimensiones han obtenido índices de confiabilidad similares, por lo que se considera un instrumento con consistencia interna adecuada, como el caso de Heven y Furnham (1987), quienes obtuvieron unos Alpha de Cronbach de 0,56 (I), 0,57 (C), 0,56 (EN) y 0,68 (OP) indicando que las escalas son estables en el tiempo,

aplicando el test a universitarios de Inglaterra. También, en una validación de la escala tomando adultos griegos como muestra, Sakalaki, Richardson y Bastounis (2005) encontraron unos Alpha de 0,71 (I), 0,67 (C), 0,61 (EN) y 0,68 (OP), posteriormente se encontraron resultados de consistencia interna similares; 0,59, 0,64, 0,60 y 0,61 respectivamente (Sakalaki, Kanellaki y Richardson, 2009), donde en ambas adaptaciones se encuentra una confiabilidad adecuada.

Debido a que no se cuenta con una adaptación al español, el instrumento fue traducido del inglés al español por un estudiante de cuarto año de psicología con una certificación en traducción, posteriormente fue sometido a cuatro jueces expertos en el área de la psicología económica, metodología y psicometría para asegurar la validez de contenido. Los expertos coincidieron en la aprobación de dicho instrumento, si se modificaba:

- Cambiar la orientación de las creencias de los ítems, de algunos generales y otros personales, a todos a personales.
- Cambios en la redacción de los ítems: 8, 9, 11, 15 18, 20 y 21.

**ANEXO F**

**RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO PILOTO DE  
ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA**

## Análisis Factorial

### KMO y Test de Bartlett

Medida de adecuación de muestra Kaiser-Meyer-Olkin		,704
Chi Cuadrado Aproximado		403,026
Test de esfericidad de Bartlett	Gl	105
	Sig.	,000

### Comunalidades

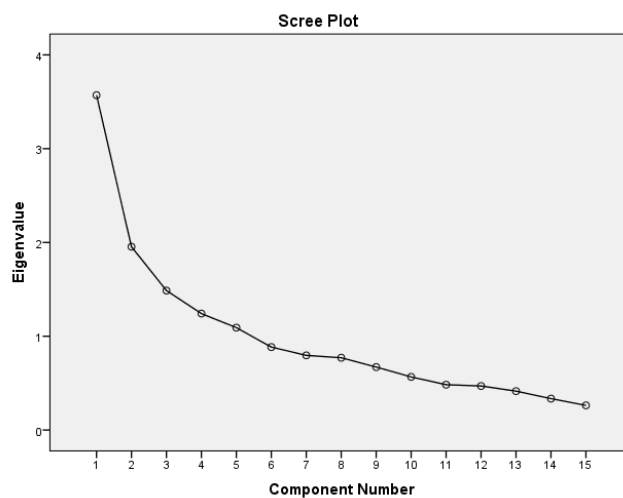
	Inicial	Extracción
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio	1,000	,527
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo	1,000	,432
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales	1,000	,596
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	1,000	,414
5 Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.	1,000	,513
6 Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	1,000	,384
7 Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	1,000	,545
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	1,000	,582
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	1,000	,588
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	1,000	,581
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	1,000	,577
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales	1,000	,557
13 Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.	1,000	,705
14 Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	1,000	,607
15 Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	1,000	,645

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

**Varianza Total Explicada**

Componente	Auto valores Iniciales			Sumas de extracción de cargas cuadradas			Sumas de rotación de cargas cuadradas		
	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado
1	3,570	23,799	23,799	3,570	23,799	23,799	3,071	20,472	20,472
2	1,954	13,027	36,826	1,954	13,027	36,826	1,968	13,120	33,593
3	1,487	9,913	46,739	1,487	9,913	46,739	1,917	12,781	46,374
4	1,242	8,279	55,018	1,242	8,279	55,018	1,297	8,644	55,018
5	1,092	7,279	62,297						
6	,885	5,897	68,194						
7	,796	5,307	73,502						
8	,771	5,140	78,642						
9	,671	4,477	83,118						
10	,566	3,776	86,894						
11	,484	3,224	90,118						
12	,470	3,131	93,249						
13	,415	2,765	96,014						
14	,335	2,234	98,248						
15	,263	1,752	100,000						

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales



Matriz de Componentes Rotados<sup>a</sup>

	Componentes			
	1	2	3	4
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio				,717
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo	,425		,492	
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales				,724
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	,437		,446	
5 Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.			,694	
6 Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.			,546	
7 Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.			,728	
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	,741			
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	,749			
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	,722			
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	,663			
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales	,632			
13 Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.		,823		
14 Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	,424	,652		
15 Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.		,783		

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

Método de rotación: Varimax con Normalización de Kaiser.

a. Rotación convergió en 6 iteraciones.

## Confiabilidad y Validez

### Factor Ahorro e Inversión

**Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,780	5

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	2,53	1,385	115
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	2,14	1,304	115
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	2,29	1,491	115
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	1,26	1,551	115
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales	,93	1,362	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 8	Ítem 9	Ítem 10	Ítem 11	Ítem 12
Ítem 8	1,000	,547	,423	,446	,299
Ítem 9	,547	1,000	,525	,320	,218
Ítem 10	,423	,525	1,000	,381	,360
Ítem 11	,446	,320	,381	1,000	,632
Ítem 12	,299	,218	,360	,632	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 8	6,62	18,186	,572	,733
Ítem 9	7,01	19,079	,534	,746
Ítem 10	6,86	17,630	,560	,738
Ítem 11	7,89	16,820	,600	,723
Ítem 12	8,22	18,979	,508	,754

*Factor Adquisición de seguro***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,693	3

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
13 Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.	3,10	1,469	115
14 Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	2,37	1,597	115
15 Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	2,03	1,759	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 13	Ítem 14	Ítem 15
Ítem 13	1,000	,438	,471
Ítem 14	,438	1,000	,393
Ítem 15	,471	,393	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 13	4,39	7,854	,545	,562
Ítem 14	5,12	7,687	,481	,633
Ítem 15	5,46	6,759	,507	,607



*Factor Manejo de Dinero***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,395	4

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio	3,15	,901	115
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo	3,41	,712	115
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales	1,97	1,357	115
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	2,23	1,046	115

**Matriz de Correlación Item-Item**

	Item 1	Item 2	Item 3	Item 4
Item 1	1,000	-,054	,191	,084
Item 2	-,054	1,000	,151	,329
Item 3	,191	,151	1,000	,160
Item 4	,084	,329	,160	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 1	7,61	4,679	,143	,397
Item 2	7,35	4,825	,228	,336
Item 3	8,79	2,991	,259	,291
Item 4	8,52	3,848	,269	,269

*Factor Manejo de Crédito***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,521	3

**Estadísticos de Item**

	Media	Desviación Estandar	N
5 Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.	2,49	1,252	115
6 Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	,88	,929	115
7 Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	1,78	1,248	115

**Matriz de Correlación Item-Item**

	Item 5	Item 6	Item 7
Item 5	1,000	,119	,405
Item 6	,119	1,000	,249
Item 7	,405	,249	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 5	2,66	2,998	,356	,386
Item 6	4,27	4,392	,220	,577
Item 7	3,37	2,708	,449	,205

**ANEXO G**

**RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO PILOTO DE  
ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO**

## Análisis Factorial

### KMO y Test de Bartlett

Medida de adecuación de muestra Kaiser-Meyer-Olkin		,708
Chi Cuadrado Aproximado		536,498
Test de esfericidad de Bartlett	Gl	231
	Sig.	,000

### Communalidades

	Inicial	Extracción
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.	1,000	,500
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.	1,000	,545
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia "flojera".	1,000	,487
4op Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	1,000	,455
5c Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza	1,000	,384
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.	1,000	,492
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.	1,000	,185
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.	1,000	,522
9op A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	1,000	,488
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.	1,000	,503
11c Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	1,000	,364
12op La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	1,000	,550
13c Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	1,000	,468
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.	1,000	,442
15c Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.	1,000	,448
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.	1,000	,474
17op Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	1,000	,391
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.	1,000	,371
19c Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	1,000	,469
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.	1,000	,287
21c Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.	1,000	,269
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.	1,000	,418

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

**Varianza Total Explicada**

Componente	Auto valores Iniciales			Sumas de extracción de cargas cuadradas			Sumas de rotación de cargas cuadradas		
	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado
1	4,184	19,020	19,020	4,184	19,020	19,020	3,245	14,748	14,748
2	2,237	10,169	29,189	2,237	10,169	29,189	2,134	9,700	24,449
3	1,730	7,864	37,053	1,730	7,864	37,053	2,083	9,466	33,915
4	1,359	6,179	43,233	1,359	6,179	43,233	2,050	9,318	43,233
5	1,230	5,591	48,823						
6	1,165	5,295	54,118						
7	1,149	5,224	59,343						
8	,957	4,349	63,692						
9	,897	4,078	67,770						
10	,834	3,793	71,562						
11	,720	3,274	74,837						
12	,697	3,169	78,006						
13	,679	3,085	81,091						
14	,625	2,841	83,931						
15	,584	2,655	86,587						
16	,548	2,492	89,079						
17	,512	2,325	91,404						
18	,477	2,169	93,573						
19	,440	1,999	95,572						
20	,385	1,751	97,323						
21	,324	1,475	98,798						
22	,264	1,202	100,000						

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

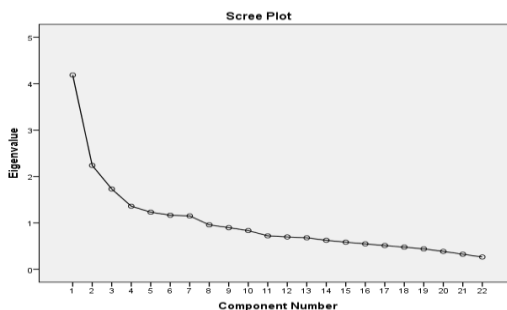
Matriz de Componentes Rotados<sup>a</sup>

	Componente			
	1	2	3	4
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.		,695		
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.		,728		
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia "flojera".			,471	-,463
4op Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	,624			
5c Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza	,524			
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.			,694	
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.				,319
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.		,629		
9op A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	,574		,362	
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.			,680	
11c Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	,550			
12op La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	,735			
13c Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	,667			
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.			,457	,432
15c Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.		,503		,410
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.	-,328	,410	,320	-,308
17op Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	,396		,354	,329
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.				,585
19c Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	,622			
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.				,496
21c Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.				,476
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.			,349	,368

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

Método de rotación: Varimax con Normalización de Kaiser.

a. Rotación convergió en 6 iteraciones.



## Confiabilidad y Validez

### Factor Locus de Control Interno

**Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,302	7

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.	4,42	1,304	115
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.	4,83	1,284	115
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.	4,33	1,355	115
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.	4,52	1,410	115
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.	2,24	,988	115
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.	1,50	,842	115
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.	1,31	,705	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 1	Ítem 2	Ítem 8	Ítem 16	Ítem 18	Ítem 20	Ítem 22
Ítem 1	1,000	,372	,343	,114	-,080	-,086	-,048
Ítem 2	,372	1,000	,344	,310	,025	-,135	-,281
Ítem 8	,343	,344	1,000	,327	-,329	-,176	-,173
Ítem 16	,114	,310	,327	1,000	-,142	-,116	-,192
Ítem 18	-,080	,025	-,329	-,142	1,000	,075	,267
Ítem 20	-,086	-,135	-,176	-,116	,075	1,000	,180
Ítem 22	-,048	-,281	-,173	-,192	,267	,180	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 1	18,74	8,528	,314	,123
Ítem 2	18,32	8,150	,386	,065
Ítem 8	18,83	8,741	,255	,168
Ítem 16	18,63	8,901	,206	,207
Ítem 18	20,91	12,571	-,132	,400
Ítem 20	21,66	12,735	-,136	,385
Ítem 22	21,84	12,852	-,143	,373

*Factor Locus de Control Casualidad***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,557	6

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
5c Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza	2,10	1,249	115
11c Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	1,97	1,116	115
13c Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	1,99	1,218	115
15c Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.	2,83	1,422	115
19c Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	1,60	,877	115
21c Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.	1,56	,975	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 5	Ítem 11	Ítem 13	Ítem 15	Ítem 19	Ítem 21
Ítem 5	1,000	,166	,295	,118	,235	,136
Ítem 11	,166	1,000	,265	,212	,344	,131
Ítem 13	,295	,265	1,000	,161	,334	,100
Ítem 15	,118	,212	,161	1,000	,063	,127
Ítem 19	,235	,344	,334	,063	1,000	,252
Ítem 21	,136	,131	,100	,127	,252	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 5	9,94	11,268	,313	,532
Ítem 11	10,07	11,399	,373	,506
Ítem 13	10,04	10,849	,389	,496
Ítem 15	9,21	11,272	,226	,584
Ítem 19	10,43	12,195	,407	,506
Ítem 21	10,48	12,866	,234	,562



*Factor Locus de Control Externo Negación***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,434	5

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”.	3,38	1,525	115
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.	1,64	1,110	115
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.	1,71	1,024	115
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.	1,29	,698	115
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.	1,60	1,130	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 3	Ítem 6	Ítem 7	Ítem 10	Ítem 14
Ítem 3	1,000	,201	-,064	,143	,100
Ítem 6	,201	1,000	,203	,382	,172
Ítem 7	-,064	,203	1,000	,178	,097
Ítem 10	,143	,382	,178	1,000	,191
Ítem 14	,100	,172	,097	,191	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 3	6,24	6,309	,147	,479
Ítem 6	7,98	6,368	,386	,257
Ítem 7	7,91	7,975	,128	,444
Ítem 10	8,34	7,823	,372	,331
Ítem 14	8,03	7,184	,215	,388

*Factor Locus de Control Otros Poderosos***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	115	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	115	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,684	4

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
4op Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	2,69	1,300	115
9op A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	2,71	1,303	115
12op La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	2,75	1,330	115
17op Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	2,26	1,215	115

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 3	Ítem 6	Ítem 10	Ítem 14
Ítem 4	1,000	,423	,329	,280
Ítem 9	,423	1,000	,373	,414
Ítem 12	,329	,373	1,000	,291
Ítem 17	,280	,414	,291	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 4	7,72	8,483	,456	,626
Ítem 9	7,70	7,898	,551	,563
Ítem 12	7,66	8,489	,435	,641
Ítem 17	8,15	9,022	,429	,643

**ANEXO H**

**RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO DEFINITIVO  
DE ESCALA DE MANEJO DE CONDUCTA FINANCIERA**

## Análisis Factorial

### KMO y Test de Bartlett

Medida de adecuación de muestra Kaiser-Meyer-Olkin		,743
Chi Cuadrado Aproximado		859,986
Test de esfericidad de Bartlett	Gl	105
	Sig.	,000

### Comunalidades

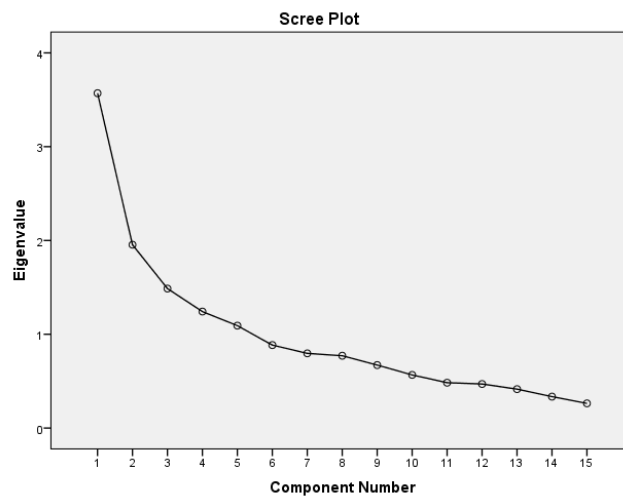
	Inicial	Extracción
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio	1,000	,317
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo	1,000	,526
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales	1,000	,416
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	1,000	,546
5 Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.	1,000	,698
6 Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	1,000	,684
7 Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	1,000	,493
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	1,000	,631
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	1,000	,598
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	1,000	,648
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	1,000	,569
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales	1,000	,287
13 Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.	1,000	,717
14 Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	1,000	,623
15 Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.	1,000	,678

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

**Varianza Total Explicada**

Componente	Auto valores Iniciales			Sumas de extracción de cargas cuadradas			Sumas de rotación de cargas cuadradas		
	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado
1	3,435	22,898	22,898	3,435	22,898	22,898	2,840	18,937	18,937
2	2,166	14,442	37,340	2,166	14,442	37,340	2,471	16,470	35,407
3	1,498	9,988	47,328	1,498	9,988	47,328	1,631	10,874	46,281
4	1,332	8,882	56,209	1,332	8,882	56,209	1,489	9,928	56,209
5	,964	6,427	62,637						
6	,895	5,969	68,606						
7	,815	5,432	74,038						
8	,692	4,616	78,655						
9	,648	4,318	82,973						
10	,536	3,574	86,547						
11	,485	3,236	89,783						
12	,445	2,969	92,753						
13	,423	2,821	95,574						
14	,369	2,459	98,033						
15	,295	1,967	100,000						

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales



Matriz de Componentes Rotados<sup>a</sup>

	Componentes			
	1	2	3	4
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio				,428
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo			,670	
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales	,310		,361	,435
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	,381		,597	
5 Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.			,780	
6 Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	,355			-,704
7 Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.				,678
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	,783			
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	,762			
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	,781			
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	,700			
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales		,449		
13 Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.		,833		
14 Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.		,778		
15 Mantuviste o adquiriste un seguro de vida adecuado.		,812		

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

Método de rotación: Varimax con Normalización de Kaiser.

a. Rotación convergió en 6 iteraciones.

## Confiabilidad y Validez

### Factor Ahorro e Inversión

**Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,770	5

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
8 Empezaste o mantuviste un fondo de ahorros para emergencias.	2,43	1,436	240
9 Ahorraste dinero en cada pago salarial o remesa recibida.	2,39	1,374	240
10 Ahorraste para una meta a largo plazo como un carro, educación, una vivienda, u otro bien y servicio.	1,98	1,355	240
11 Reservaste dinero para una cuenta cuando me retire.	1,63	1,075	240
12 Compraste bonos, acciones o fondos mutuales	1,34	,828	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 8	Ítem 9	Ítem 10	Ítem 11	Ítem 12
Ítem 8	1,000	,540	,549	,484	,145
Ítem 9	,540	1,000	,517	,437	,086
Ítem 10	,549	,517	1,000	,563	,230
Ítem 11	,484	,437	,563	1,000	,307
Ítem 12	,145	,086	,230	,307	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 8	7,33	11,679	,622	,698
Ítem 9	7,37	12,418	,572	,717
Ítem 10	7,78	11,794	,668	,679
Ítem 11	8,14	13,717	,625	,704
Ítem 12	8,43	17,559	,231	,806

*Factor Adquisición de Seguro***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
	Válidos	240	100,0
Casos	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,803	3

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
13.- Mantuviste o adquiriste una póliza de seguro de salud.	2,46	1,656	240
14.- Mantuviste o adquiriste un seguro de propiedad adecuado, como seguro de automóvil o de vivienda.	1,88	1,400	240
15.- Mantuviste o adquiriste un seguro de vida.	2,21	1,621	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 13	Ítem 14	Ítem 15
Ítem 13	1,000	,579	,654
Ítem 14	,579	1,000	,496
Ítem 15	,654	,496	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 13	4,10	6,840	,715	,658
Ítem 14	4,67	8,883	,591	,791
Ítem 15	4,34	7,389	,654	,727



*Factor Manejo de Crédito***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
-1,222	3

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
5.- Pagaste el saldo o cuota de la tarjeta de crédito en su totalidad.	3,27	1,457	240
6.- Llegaste al límite en una o más de tus tarjetas de crédito.	2,57	1,554	240
7.- Hiciste solo los pagos mínimos en algún préstamo.	2,80	1,421	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Item 13	Item 14	Item 15
Item 13	1,000	-,275	-,049
Item 14	-,275	1,000	-,339
Item 15	-,049	-,339	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 13	5,37	2,936	-,290	-1,019 <sup>a</sup>
Item 14	6,07	3,941	-,444	-,102 <sup>a</sup>
Item 15	5,84	3,291	-,329	-,757 <sup>a</sup>

*Factor Manejo de dinero***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,348	4

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
1 Comparaste precios al adquirir un producto o servicio	4,23	1,070	240
2 Pagaste todas tus deudas a tiempo	4,00	1,057	240
3 Mantuviste un registro escrito o electrónico de tus gastos mensuales	2,47	1,396	240
4 Te mantuviste dentro de tu presupuesto o plan de gastos.	2,79	1,257	240

**Matriz de Correlación Item-Item**

	Item 1	Item 2	Item 3	Item 4
Item 1	1,000	-,099	,153	,029
Item 2	-,099	1,000	,092	,267
Item 3	,153	,092	1,000	,216
Item 4	,029	,267	,216	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 1	9,26	6,385	,057	,409
Item 2	9,49	5,966	,147	,325
Item 3	11,01	4,406	,254	,192
Item 4	10,69	4,716	,283	,160

**ANEXO I**

**RESULTADOS DEL ANÁLISIS PSICOMETRICO EN EL ESTUDIO DEFINITIVO  
DE ESCALA DE LOCUS DE CONTROL ECONÓMICO**

## Análisis Factorial

### KMO y Test de Bartlett

Medida de adecuación de muestra Kaiser-Meyer-Olkin		,784
	Chi Cuadrado Aproximado	1072,046
Test de esfericidad de Bartlett	Gl	231
	Sig.	,000

### Communalidades

	Inicial	Extracción
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.	1,000	,453
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.	1,000	,358
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia "flojera".	1,000	,516
4op Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	1,000	,464
5c Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza	1,000	,283
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.	1,000	,538
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.	1,000	,446
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.	1,000	,600
9op A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	1,000	,389
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.	1,000	,477
11c Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	1,000	,474
12op La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	1,000	,419
13c Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	1,000	,454
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.	1,000	,314
15c Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.	1,000	,454
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.	1,000	,388
17op Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	1,000	,447
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.	1,000	,268
19c Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	1,000	,442
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.	1,000	,468
21c Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.	1,000	,359
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.	1,000	,526

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

**Varianza Total Explicada**

Componente	Auto valores Iniciales			Sumas de extracción de cargas cuadradas			Sumas de rotación de cargas cuadradas		
	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado	Total	% de Varianzas	% Acomulado
1	4,291	19,503	19,503	4,291	19,503	19,503	3,322	15,099	15,099
2	2,461	11,186	30,689	2,461	11,186	30,689	2,463	11,197	26,296
3	1,489	6,767	37,456	1,489	6,767	37,456	2,141	9,730	36,026
4	1,295	5,888	43,344	1,295	5,888	43,344	1,610	7,318	43,344
5	1,199	5,448	48,792						
6	1,085	4,934	53,726						
7	1,014	4,611	58,337						
8	,896	4,074	62,410						
9	,864	3,928	66,338						
10	,806	3,665	70,003						
11	,748	3,402	73,404						
12	,687	3,125	76,529						
13	,675	3,067	79,596						
14	,640	2,907	82,504						
15	,621	2,821	85,324						
16	,536	2,437	87,761						
17	,530	2,408	90,170						
18	,497	2,260	92,430						
19	,469	2,132	94,562						
20	,438	1,992	96,554						
21	,399	1,814	98,369						
22	,359	1,631	100,000						

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

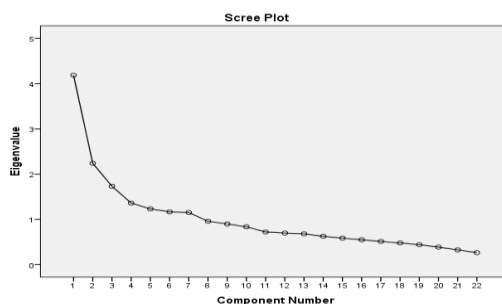
Matriz de Componentes Rotados<sup>a</sup>

	Componente			
	1	2	3	4
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.				,655
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.		,597		
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia "flojera".		,438	,518	
4op Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	,619			
5c Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza	,441			
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.			,691	
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.	,409		,422	
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.				,752
9op A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	,615			
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.			,622	
11c Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	,628			
12op La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	,636			
13c Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	,645			
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.			,545	
15c Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.	,301			,565
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.		,603		
17op Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	,647			
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.		,434		
19c Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	,433		,390	
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.		,682		
21c Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.	,307		,436	
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.		,701		

Método de extracción: Análisis de Componentes Principales

Método de rotación: Varimax con Normalización de Kaiser.

a. Rotación convergió en 6 iteraciones.



## Confiabilidad y Validez

### Factor Locus de Control Interno

**Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,618	7

**Estadísticos de Item**

	Media	Desviación Estandar	N
1i Ahorrar e invertir cuidadosamente son factores clave para volverme millonario.	4,57	1,352	240
2i Si me vuelvo adinerado o no, depende mayormente de mi habilidad.	4,78	1,130	240
8i A la larga, si cuido muy bien mis finanzas permaneceré adinerado.	3,94	1,413	240
16i Si me vuelvo pobre, sería por mi culpa.	3,97	1,627	240
18i Usualmente soy capaz de proteger mis intereses económicos.	4,30	1,211	240
20i Cuando obtengo los bienes que quiero, usualmente es porque trabajé duro por ello.	5,18	1,067	240
22i Mi vida está determina por mis propias acciones.	5,48	,955	240

**Matriz de Correlación Item-Item**

	Item 1	Item 2	Item 8	Item 16	Item 18	Item 20	Item 22
Item 1	1,000	,186	,372	,150	-,015	,050	,079
Item 2	,186	1,000	,055	,285	,113	,232	,328
Item 8	,372	,055	1,000	,130	,311	,121	,145
Item 16	,150	,285	,130	1,000	,132	,285	,305
Item 18	-,015	,113	,311	,132	1,000	,284	,243
Item 20	,050	,232	,121	,285	,284	1,000	,373
Item 22	,079	,328	,145	,305	,243	,373	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 1	27,66	19,171	,249	,609
Item 2	27,45	19,302	,339	,579
Item 8	28,28	17,936	,336	,580
Item 16	28,25	16,533	,360	,575
Item 18	27,93	19,342	,295	,592
Item 20	27,04	19,262	,379	,569
Item 22	26,74	19,464	,424	,562

*Factor Locus de Control Casualidad***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,681	6

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
5.- Es poco lo que uno puede hacer para prevenir la pobreza.	2,65	1,401	240
11.- Volverse millonario tiene que ver con la suerte.	2,13	1,155	240
13.- Respecto al dinero, no hay mucho que puedas hacer por ti mismo cuando eres pobre.	2,31	1,448	240
15.- Para mí siempre es prudente ahorrar dinero, ya que muchas cosas resultan ser una cuestión de buena o mala suerte.	3,18	1,406	240
19.- Hacerme rico o pobre, es principalmente una cuestión de destino.	2,35	1,406	240
21.- Solo si heredo o gano dinero por azar podré volverme millonario.	2,04	1,290	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Ítem 5	Ítem 11	Ítem 13	Ítem 15	Ítem 19	Ítem 21
Ítem 5	1,000	,191	,335	,097	,179	,180
Ítem 11	,191	1,000	,336	,277	,490	,263
Ítem 13	,335	,336	1,000	,226	,332	,291
Ítem 15	,097	,277	,226	1,000	,261	,176
Ítem 19	,179	,490	,332	,261	1,000	,357
Ítem 21	,180	,263	,291	,176	,357	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Ítem 5	12,00	19,774	,298	,678
Ítem 11	12,52	19,096	,497	,617
Ítem 13	12,34	17,513	,482	,614
Ítem 15	11,47	19,597	,311	,674
Ítem 19	12,30	17,500	,508	,605
Ítem 21	12,60	19,336	,392	,646



*Factor Locus de Control Externo Negación***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	150	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	150	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,562	5

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
3en La pobreza de las personas es resultado de su propia “flojera”.	3,90	1,559	240
6en La seriedad que se le da el tema de la pobreza es exagerada.	2,30	1,525	240
7en Cuando obtengo lo que quiero, usualmente se debe a que tengo suerte.	2,41	1,360	240
10en En el mundo occidental, realmente no existe tal cosa como la pobreza.	1,98	1,287	240
14en Los políticos pueden hacer muy poco para prevenir la pobreza.	2,49	1,618	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Item 3	Item 6	Item 7	Item 10	Item 14
Item 3	1,000	,190	,096	,208	,088
Item 6	,190	1,000	,157	,448	,261
Item 7	,096	,157	1,000	,293	,192
Item 10	,208	,448	,293	1,000	,177
Item 14	,088	,261	,192	,177	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 3	9,18	14,759	,216	,570
Item 6	10,79	12,846	,421	,445
Item 7	10,68	14,999	,278	,530
Item 10	11,10	13,764	,456	,440
Item 14	10,59	13,841	,275	,537

*Factor Locus de Control Otros Poderosos***Sumario de Casos Procesados**

		N	%
Casos	Válidos	240	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	240	100,0

**Estadísticos de Confiabilidad**

Alpha de Cronbach	N de Items
,631	4

**Estadísticos de Ítem**

	Media	Desviación Estandar	N
4.- Siento que mis finanzas están determinadas mayormente por la gente poderosa.	3,14	1,415	240
9.- A pesar de que yo pueda tener la habilidad, no podré mejorar económicamente sin acudir a aquellas personas que están en posición de poder.	3,05	1,409	240
12.- La gente como yo tiene poca oportunidad de proteger sus intereses personales cuando éstos entran en conflicto con los de aquellos que pertenecen a grupos fuertes de presión.	2,72	1,373	240
17.- Obtener lo que yo quiero financieramente, requiere complacer a aquellas personas que se encuentran por encima de mí.	2,43	1,330	240

**Matriz de Correlación Ítem-Ítem**

	Item 3	Item 6	Item 10	Item 14
Item 4	1,000	,296	,261	,284
Item 9	,296	1,000	,291	,365
Item 12	,261	,291	1,000	,301
Item 17	,284	,365	,301	1,000

	Media de la escala si el ítem es eliminado	Varianza de la escala si el ítem es eliminado	Correlación ítem-test	Alpha de Cronbach's si el ítem es eliminado
Item 4	8,20	9,232	,380	,584
Item 9	8,28	8,840	,439	,540
Item 12	8,62	9,374	,385	,579
Item 17	8,91	9,197	,438	,542