

Alfabetización Financiera y Bienestar Financiero en Jóvenes Chilenos: Mediación de las Actitudes de Endeudamiento y Compra

Dr. ©Luis Mario Castellanos Alvarenga^{1,2}
Programa Doctorado en Psicología, Universidad de La Frontera
Investigador Asociado Centro de Excelencia en Psicología Económica y del Consumo,
Universidad de La Frontera

Ponencia Libre presentada en el VIII Congreso Anual de la Sociedad Científica de Psicología de Chile, Organizado por la Universidad de Magallanes, Puerto Natales, Chile,
16 al 18 de noviembre de 2022

En la literatura científica se señala la existencia de una relación directa entre alfabetización financiera (AF) y bienestar financiero (BF) en población adulta (Bhattacharya & Gill, 2020; Lind et al., 2020; Philippas & Avdoulas, 2020). Sin embargo, esto no ha sido clarificado en población adulta emergente, segmento que se considera vulnerable a la presión del consumismo debido a su proceso de construcción de identidad (Araujo, 2018). La AF puede ser medida de manera objetiva y subjetiva (Lusardi & Mitchell, 2017), existen instrumentos compuestos por preguntas que evalúan la comprensión de las finanzas (medición objetiva), y también, existe una manera de explorar el conocimiento financiero de manera subjetiva, solicitando a las personas que autoevalúen su conocimiento sobre las finanzas (Farrell et al., 2016).

En estudios previos se señalan dos actitudes hacia el endeudamiento: austera y hedonista (Quintano & Denegri, 2021). La primera es una posición cautelosa hacia la deuda, que implica la postergación de la misma; mientras que la segunda, implica una posición favorable para satisfacer necesidades y deseos de forma inmediata. Las actitudes hacia la compra que se consideraron en este estudio son la racional e impulsiva. El objetivo fue identificar el rol mediador de la actitud austera y hedonista hacia el endeudamiento y la actitud racional e impulsiva hacia la compra en la relación entre la AF y el BF. Se utilizó un diseño cuantitativo, con alcance descriptivo y correlacional. El muestreo fue no probabilístico intencionado y la muestra estuvo constituida por 554 estudiantes universitarios de Temuco (62,3% mujeres), el promedio de edad fue 21,60 (DT=3.027). Se aplicaron escalas tipo Likert para las variables de interés con puntajes del 1 al 7. Se hizo un análisis de Ecuaciones Estructurales con método de estimación Máxima Verosimilitud, se usó la corrección Satorra Bentler. Los resultados indican que el conocimiento financiero tiene un efecto directo en el bienestar financiero.

Asimismo, se encontró que la AF tiene un efecto indirecto en el BF a través de la actitud austera hacia el endeudamiento, lo que indica una mediación parcial. La AF se asoció de manera directa con la actitud hedonista, pero esta última no se asoció con el bienestar financiero. Además, la actitud racional hacia la compra medió parcialmente la relación entre AF y BF, la actitud impulsiva no mostró asociación con las variables de interés. El modelo tuvo adecuados índices de bondad de ajuste ($\chi^2 [91]=2106.054$, $p<0.05$; CFI_SB=0.977, TLI_SB=0.970, RSMEA_SB=0.036, SRMR=0.042). A manera de discusión, los participantes que tenían menos experiencia en el manejo de sus finanzas personales son más cautelosos ante el endeudamiento, lo cual favorece su bienestar. Sin embargo, los que tuvieron más experiencia en el uso de productos financieros, mostraron una actitud más favorable hacia el endeudamiento.

Para futuros estudios, se recomienda incorporar otras variables al modelo, como el nivel socioeconómico y los ingresos, de modo que se diseñen programas de educación financiera orientadas al desarrollo de habilidades, actitudes y prácticas que permitan que las personas tengan mayores niveles de bienestar financiero.

Palabras clave: Alfabetización financiera, bienestar financiero, endeudamiento, tipo de compra

Referencias

- Araujo, K. (2018). Los Anclajes Socio-existenciales: El Caso de las Expectativas de Futuro. *DADOS – Revista de Ciências Sociais, Rio de Janeiro*, 61(2), 341-371. <https://doi.org/10.1590/001152582018169>
- Bhattacharya, R., & Gill, A. (2020). Financial Education and Financial Attitudes: Evidence From a High School Experiment. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 31(2), 251-266. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1891/JFCP-19-00034>
- Farrell, L., Fry, T. R. L., & Risse, L. (2016). The significance of financial self-efficacy in explaining women's personal finance behaviour. *Journal of Economic Psychology*, 54, 85-99, <https://doi.org/10.1016/j.joep.2015.07.001>
- Lind, T., Ahmed, A., Skagerlund, K., Strömbäck, C., Västfjäll, D., & Tinghög, G. (2020). Competence, Confidence, and Gender: The Role of Objective and Subjective Financial Knowledge in Household Finance. *Journal of Family and Economic Issues*, 41(4), 626-638. <https://doi.org/10.1007/s10834-020-09678-9>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2017). How ordinary consumers make complex economic decisions: Financial literacy and retirement readiness. *Quarterly Journal of Finance*, 7(3), 1-31, <https://doi.org/10.1142/S2010139217500082>
- Philippas, N. D., & Avdoulas, C. (2020). Financial literacy and financial well-being among generation-Z university students: Evidence from Greece. *European Journal of Finance*, 26(4-5), 360-381. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2019.1701512>
- Quintano, M. F., & Denegri, C. M. (2021). Actitudes hacia el endeudamiento hedónico en estudiantes secundarios chilenos. *Suma Psicológica*, 28(2), 79-87. <https://doi.org/10.14349/sumapsi.2021.v28.n2.2>

¹ l.castellanos01@ufromail.cl

² Se reconoce el Apoyo de la Agencia de Investigación y Desarrollo de Chile, Programa Doctorado Nacional Folio 21200887. Además, se reconoce el Apoyo de la Vicerrectoría de Investigación y Postgrado, a través del Proyecto DIUFRO DI19-0088, de la Universidad de La Frontera.