



Facultad de Psicología

**VALIDEZ Y FIABILIDAD DE LA ESCALA ACTITUDES  
HACIA EL ENDEUDAMIENTO EN ESTUDIANTES DE  
PREGRADO DE UNA UNIVERSIDAD PÚBLICA DE LIMA,  
2019**

Líneas de Investigación: Estadística y Bioestadística

Tesis para optar el Título de Segunda Especialidad Profesional en  
Estadística e Investigación Científica

**AUTOR**

Chávez Flores, Erick

**ASESORA**

Aguirre Morales, Marivel Teresa

**JURADO**

Váldez Sena, Lucía Emperatriz

López Odar, Dennis Rolando

Zegarra Martínez, Vilma Bartola

Lima – Perú

2021

## **DEDICATORIA**

A Dios, por permitirme realizar este logro profesional.

A mis padres, por su incondicional apoyo y motivación para la culminación de la tesis.

A mi hermano y cuñada, por sus consejos.

## **AGRADECIMIENTOS**

A mi asesora, la Dra. Marivel Teresa Aguirre Morales, por su constante apoyo y dedicación para la culminación de la presente tesis.

A los docentes de la facultad de Psicología de la UNFV del programa de la Segunda Especialidad en Estadística e Investigación Científica por impartir sus aprendizajes y conocimientos.

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTOS .....	ii
ÍNDICE .....	iii
LISTA DE TABLAS .....	v
LISTA DE FIGURAS .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Descripción y formulación del problema .....	2
1.1.1 Formulación del problema general .....	4
1.2 Antecedentes.....	4
1.2.1 Antecedentes internacionales .....	4
1.3 Objetivos .....	8
1.3.1 Objetivo general .....	8
1.3.2 Objetivos específicos .....	9
1.4 Justificación.....	9
1.5 Hipótesis.....	10
II. MARCO TEÓRICO .....	11
2.1 Bases teóricas .....	11
III MÉTODO.....	23
3.1 Tipo de investigación .....	23
3.2 Ámbito temporal y espacial.....	23
3.2.1 Ámbito temporal.....	23
3.2.2 Ámbito espacial .....	23
3.3 Variables.....	24
3.4 Población y muestra.....	24
3.5 Instrumentos .....	25
3.6 Procedimientos .....	26
3.7 Análisis de datos .....	27
IV RESULTADOS .....	28

V	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	37
VI	CONCLUSIONES.....	39
VII	RECOMENDACIONES.....	41
VIII	REFERENCIAS .....	42

**LISTA DE TABLAS**

Tabla 1 Variable de estudio .....	24
Tabla 2 Índice de discriminación de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	28
Tabla 3 Prueba de KMO y Bartlett de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	29
Tabla 4 Comunalidades de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	30
Tabla 5 Varianza total explicada de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	31
Tabla 6 Cargas factoriales de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	32
Tabla 7 Índices de bondad de ajuste del modelo de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	33
Tabla 8 Cargas factoriales de los parámetros estimados de la Escala de Actitudes hacia el endeudamiento en estudiantes de pregrado .....	34
Tabla 9 Coeficientes de consistencia interna por dimensiones .....	35

**LISTA DE FIGURAS**

Figura 1. Modelo de integración sobre la conducta de Fred Van Raaij .....	12
Figura 2. Modelo de Ciclo Vital: consumo, renta y riqueza .....	15
Figura 3. Clasificación de las necesidades .....	16
Figura 4. Pirámide de necesidades de Maslow .....	17
Figura 5. Estructura factorial de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) con dos factores .....	34

## RESUMEN

El objetivo de la presente investigación fue determinar la validez y fiabilidad de la escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima. Se desarrolló una investigación de tipo psicométrico con un diseño no experimental de corte transversal. El instrumento empleado fue la escala de Actitudes hacia el Endeudamiento desarrollado por Denegri et al. (2012) a una muestra de 380 estudiantes de pregrado. Mediante el índice de discriminación, se halló ítems significativos a excepción de los ítems 3, 5 y 10 eliminándose del instrumento ( $< 0.30$ ). Asimismo, el análisis factorial exploratorio mostró un KMO de 0.801 y una esfericidad de Bartlett significativa ( $p < 0.001$ ) hallándose dos dimensiones (Austeridad y Hedonismo) que explicaron un 45,4% de la varianza total. El análisis factorial confirmatorio evidenció una  $\chi^2$  ( $p > 0.05$ ), GFI y CFI  $\geq 0.95$  y SRMR y RMSEA  $\leq 0.05$ . El factor Austeridad presentó un coeficiente alpha ( $\alpha = 0.803$ ) y omega ( $\omega = 0.806$ ) y en el factor Hedonista se obtuvo un coeficiente alpha ( $\alpha = 0.701$ ) y omega ( $\omega = 0.702$ ) con valores aceptables. Se concluye que la EAE presenta una buena validez y fiabilidad en sus propiedades psicométricas.

**Palabras clave:** confirmatorio, endeudamiento, exploratorio, fiabilidad, omega



## ABSTRACT

The objective of this research was to determine the validity and reliability of the Attitudes towards Indebtedness (EAE) scale in undergraduate students from a Public University of Lima. A psychometric type investigation was developed with a non-experimental cross-sectional design. The instrument used was the Attitudes towards Indebtedness scale developed by Denegri et al. (2012) to a sample of 380 undergraduate students. By means of the discrimination index, significant items were found except for items 3, 5 and 10, which were eliminated from the instrument ( $<0.30$ ). Likewise, the exploratory factor analysis showed a KMO of 0.801 and a significant Bartlett's sphericity ( $p < 0.001$ ), finding two dimensions (Austerity and Hedonism) that explained 45.4% of the total variance. The confirmatory factor analysis showed a  $\chi^2$  ( $p > 0.05$ ), GFI and CFI  $\geq 0.95$  and SRMR and RMSEA  $\leq 0.05$ . The Austerity factor presented an alpha ( $\alpha = 0.803$ ) and omega ( $\omega = 0.806$ ) coefficient and in the Hedonist factor an alpha ( $\alpha = 0.701$ ) and omega ( $\omega = 0.702$ ) coefficient were obtained with acceptable values. It is concluded that the EAE has good validity and reliability in its psychometric properties.

**Keywords:** confirmatory, indebtedness, exploratory, reliability, omega

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el sistema financiero juega un rol importante en la economía de un País. En un mercado global donde se realizan diversas transacciones con la finalidad de tranzar bienes y servicios que da lugar a tener un mayor acceso a diferentes productos de cualquier parte del mundo y así promover los diversos servicios financieros, entre ellos, la disponibilidad de realizar operaciones de crédito que promueven la actividad comercial y estimulen el crecimiento de una economía de un país. Así con el avance de la tecnología los países se enmarcan en una perspectiva de brindar mejores servicios financieros a toda la población pero todo avance también genera en ciertos hogares un endeudamiento a mediano o largo plazo perjudicando su bienestar económico y social.

En el Perú la entidad encargada de la regulación y fiscalización del sistema bancario es la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), además la Asociación de Banco del Perú (ASBANC) es la organización que promueve la consolidación de la banca privada. Dentro de este contexto las personas (consumidores) son parte del sistema financiero mediante el acceso a una cuenta o un servicio, condicionado con las decisiones y/o preferencias que opten y la información que posean; en particular, estas decisiones varían en el tiempo. Desde el punto de vista de la psicología económica, en el comportamiento de las personas está supeditado en base a las emociones para intentar explicar una determinada decisión económica. Las personas presentan gustos y preferencias de acuerdo al nivel de vida que presentan y esto influye,

en parte, en las decisiones financieras futuras; presentando un ahorro o un endeudamiento en el transcurso de su vida laboral. Considerándose al endeudamiento, como uno de los procesos financieros que presentan las personas a través del exceso del uso del crédito mediante las tarjetas de créditos, generalmente, en los consumos personales y recurriendo a préstamos o retiros de efectivos acrecentando más sus deudas y afectando su calidad de vida y disminuyendo el umbral de ahorros del presente y su futuro.

### **1.1 Descripción y formulación del problema**

Hoy en día el acceso al crédito por parte del sistema financiero es muy variado partiendo desde un crédito personal, vehicular, hipotecario, de consumo, etc. aunque a veces con poca información por parte de las entidades financieras sobre el uso y comisiones que condicionan a los portadores de las tarjetas de crédito a pagar más por un producto dado su valor inicial. Según el Centro de Estudios Financieros de la Asociación de Bancos del Perú ([CEFI], 2015) las personas tienen en dos entidades un endeudamiento en créditos de micro empresas del 85.78%, en créditos hipotecarios del 58.33%, en crédito de consumo del 52.57% en el sistema financiero formal e informal generándose un predisposición de sobreendeudamiento al emplear una disposición de efectivo para pagar sus deudas.

Desde una perspectiva económica, el endeudamiento se determina por el exceso de adquirir bienes o servicios por encima de un sueldo básico, generando intereses y manteniendo la necesidad de refinanciar la cuota o el saldo deudor, lo cual se convierte un círculo pernicioso. Desde una perspectiva psicológica, las personas se endeudan por tratar de mejorar sus condiciones de vida al no contar con los medios necesarios para satisfacer su condición de vida actual. De acuerdo con Sentinel las personas más endeudas se encuentran en un rango de 24 a 30 años, considerando un mayor nivel de endeudamiento en créditos hipotecarios (s/2703 millones), tarjetas de crédito (s/1803 millones) y créditos vehiculares (s/518 millones) durante junio del 2016 (Gestión, 2016). Asimismo, Equifax reveló que los jóvenes de 18 a 24 años presentan mayor deuda vencida en tarjetas de crédito que asciende aproximadamente a 246 millones de soles (6%) y de 25 a 34 años un total aproximado de 4 billones de soles (4%) respecto a otros grupos de edad (Rosales, 2019). El uso del crédito se ha vuelto indispensable en el día a día de las personas, pero ante la escasa formación en educación financiera impulsada por parte del Estado, este instrumento financiero se convierte en algo muy delicado al darle un uso sobrestimado a los créditos financieros tanto de consumo y personales generados en las diversas actividades en que las personas realizan.

En nuestro país no se cuenta con una adaptación confiable de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes universitarios. Para la presente investigación se tomará como referencia la escala de Actitudes hacia el Endeudamiento desarrollado por Denegri et al. (2012).

Por tal motivo, en la presente investigación se busca demostrar la validez y fiabilidad de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes universitarios de una universidad pública al contexto peruano.

### **1.1.1 Formulación del problema general**

¿Es válida y fiable la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima, 2019?

## **1.2 Antecedentes**

### **1.2.1 Antecedentes internacionales**

Albiñana (2016) realizó una investigación que tuvo como objetivo analizar la influencia de la orientación temporal en las actitudes hacia el ahorro y el endeudamiento. La muestra estuvo conformada por 395 personas con edades desde los 18 y 56 años. La investigación desarrolló un muestreo intencional. El instrumento fue elaborado por la autora basada en el Inventario de Orientación Temporal de Zimbardo (Zimbardo y Boyd, 1999), la

Escala de Actitudes de Ahorro y la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (Denegri et al., 1998). Los resultados evidenciaron que el cuestionario de actitudes hacia el endeudamiento presentó adecuadas propiedades psicométricas; mediante el análisis factorial exploratorio explicó una varianza de 31.32% para un solo factor. El análisis factorial confirmatorio presentó un buen ajuste, confirmando su unidimensionalidad conformado por cinco ítems y cuyos índices arrojaron un  $\chi^2/gf=2.71$ , RMSEA=0.062, NNFI=0.94, CFI=0.97 y IFI=0.97 y una fiabilidad de 0.70. Asimismo, la escala de actitudes hacia el ahorro también presentó unidimensionalidad constituido por cuatro ítems, el análisis factorial exploratorio determinó un 51.88% de la varianza. El análisis factorial confirmatorio obtuvo unos índices de  $\chi^2/gf=4.17$ , RMSEA=0.069, NNFI = 0.90, CFI = 0.97; e IFI=0.97. Finalmente la fiabilidad fue de 0.66. Además, el Inventario de Orientación Temporal mediante el análisis factorial confirmatorio evidenció cinco factores compuesto por los 21 ítems, mostrando los valores de los índices de  $\chi^2/gf=1.66$ , RMSEA=0.035, NNFI = 0.92, CFI = 0.93; e IFI=0.97. La autora concluyó la unidimensionalidad para las escalas de ahorro y endeudamiento, y los participantes presentaron mayor actitud al ahorro. No existió evidencia de que la orientación temporal predominante presente hedonista se relacione con una actitud positiva hacia el endeudamiento y negativa hacia el ahorro. Además, las mujeres tuvieron una actitud más positiva

hacia el ahorro respecto a los hombres, pero los hombres muestran una actitud más favorable hacia el endeudamiento.

Denegri et al. (2012) realizaron una investigación sobre la escala de Actitudes hacia el Endeudamiento: validez factorial y perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. La investigación tuvo como objetivo analizar la validez factorial de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento y determinar la existencia de los perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. El tipo de muestreo que se realizó fue no probabilístico por cuotas independientes, la muestra estuvo conformada por 984 estudiantes universitarios con edades de 18 a 25 años. La investigación empleó la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento desarrollada por Denegri, Palavecinos, Ripoll y Yáñez (1999). Los resultados mostraron la conformación de dos factores independientes: austeridad y hedonismo. El primer factor conformado por los ítems 4, 6, 7, 8 y 9 y una varianza explicada del 33.14% y el segundo factor por los ítems 1, 2 y 11 con una varianza explicada del 13.51% confirmando su estructura bifactorial presentando unos índices del GFI = 0.98, RMSEA = 0.06 y otros índices de ajustes mayores al valor de 0.90. Además, se realizó un análisis de clúster aglomerativo no jerárquico de k-medias presentando una solución de 4 clústeres: el clúster 1 (difuso), el clúster 2 (hedonista), el clúster 3 (austero) y el clúster 4

(ambivalente). Los autores concluyeron que el análisis factorial confirmatorio respalda la existencia de dos factores independientes de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento. Los perfiles actitudinales al endeudamiento de los estudiantes universitarios mostraron cuatro perfiles (difuso, hedonista, austero y ambivalente).

Araneda, et. al (2005) realizaron una investigación sobre las tipologías de perfiles actitudinales hacia el endeudamiento con la finalidad de evaluar las actitudes hacia el endeudamiento. El instrumento empleado fue la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento de Denegri et al. conformado por 8 ítems, mediante el análisis de validez exploratorio se establecen dos factores: austeridad y hedonismo. Los autores concluyeron que el análisis confirmatorio mostró una estructura de dos factores obteniéndose los valores de ajuste de  $GFI = 0.98$ ,  $RMSEA = 0.06$ , y otros valores de índices superiores al valor de 0.9. La confiabilidad presentó un valor de 0.84 para el factor austeridad y de 0.68 para hedonismo considerándose aceptables.

Ortega y Rodríguez-Vargas (2002) realizaron una investigación sobre las cualidades psicométricas de la escala de actitud hacia el endeudamiento. El tipo de muestreo fue incidental, con una muestra total de 406 adultos jóvenes de 25 a 34 años. El



instrumento empleado fue la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento desarrollado por Denegri et al. (1999) constituido por 11 ítems. Los resultados revelaron un coeficiente de fiabilidad de 0.71 eliminándose el ítem 11, para el factor austero un valor de 0.77 y el factor hedonista un valor de 0.72. El análisis exploratorio se realizó por componentes principales y rotación varimax conformando dos factores: el primer factor austero con una explicación de la varianza total del 33.22% presentando 7 ítems y el segundo factor hedonista con una explicación de la varianza total del 17.72% presentando 3 ítems. Los autores concluyeron que la estructura bifactorial es acorde con lo propuesto por Denegri et. al (1999).

### **1.3 Objetivos**

#### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar la validez y fiabilidad de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima, 2019

### 1.3.2 Objetivos específicos

- a) Conocer el índice de discriminación de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima.
- b) Analizar la evidencia de validez de la estructura interna a través del análisis factorial exploratorio de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima.
- c) Analizar la evidencia de validez de la estructura interna a través del análisis factorial confirmatorio de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima.
- d) Conocer la fiabilidad de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima.

### 1.4 Justificación

El presente estudio se centra en determinar la validez y fiabilidad de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima. A nivel teórico, esta investigación contribuirá como referencia a futuras investigaciones de tipo

psicométrico, en el campo de la psicología económica o del comportamiento. A nivel metodológico, la investigación es de gran importancia, dado que no existen antecedentes a nivel nacional considerándose un valioso aporte; además de no contar con una escala adaptada y fiable para su aplicación al contexto peruano. A nivel práctico, esta investigación proporcionará evidencias sobre las actitudes de los estudiantes universitarios de pregrado en referencia a sus inclinaciones al endeudamiento o al ahorro. Además, esta investigación posee una relevancia social, ya que beneficiará a docentes y estudiantes, proporcionando una escala validada y fiable para su empleo contribuyendo al avance de la comunidad científica.

## **1.5 Hipótesis**

Según las características de la presente investigación, de tipo psicométrico, no se formularán hipótesis, al tratarse de un estudio descriptivo e instrumental (Ato et al., 2013; Hernández et al., 2014)

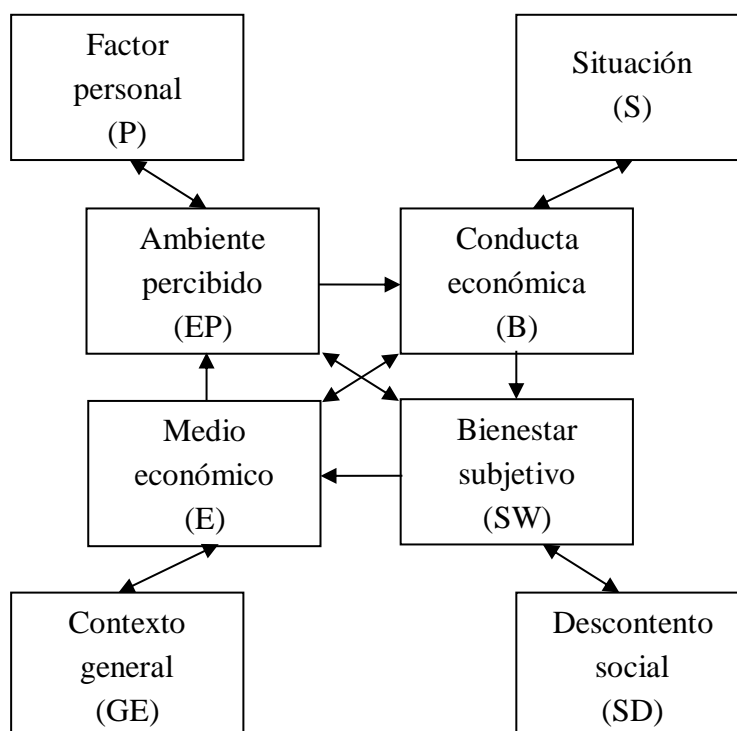
## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Bases teóricas

#### 2.1.1 Enfoque psicológico

Existen múltiples conceptos que hacen referencia a la psicología económica y en su particularidad no se ha llegado a un consenso; si bien Katona (1945, como se citó en Cruz, 2001) popularizó y logró que el término Psicología económica tenga reconocimiento, también empleó otros términos como: Economía psicológica y Económica conductual. Otra definición es la que propone Denegri (2010) como el “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.6).

Van Raaij (1981, como se citó en Rodríguez-Vargas, 2005) propone un modelo de conducta económica tomando en cuenta la retroalimentación entre la conducta económica y el ambiente percibido entre otros factores.



*Figura 1.* Modelo de integración sobre la conducta de Fred Van Raaij (Rodríguez-Vargas, 2005)

En la Figura 1, se describe un modelo de integración donde el Ambiente percibido (EP) interactúa con el Factor personal (P) y luego deriva a una Conducta económica (B) que se interrelaciona con la Situación (S) y se encamina a un Bienestar subjetivo (SW) y se relaciona recíprocamente con el descontento social (SD) y luego se conduce hacia el Medio económico (E) vinculándose nuevamente con el Ambiente percibido (EP) y derivándose a un Contexto general (GE); El Ambiente percibido (EP) se interrelaciona con Bienestar subjetivo (SW) y el Medio económico (E) y la Conducta económica

se relaciona de forma recíproca, generándose un dinamismo entre cada uno de los factores.

Si bien este dinamismo involucran múltiples combinaciones en base a una decisión económica. Con base en ello, Denegri (2010) sostiene que existen factores que influyen en las decisiones económicas como: (a) Factores personales, comprende las características que el individuo posee y condicionado al ambiente donde vive, (b) Factores sociales y culturales, comprende los aspectos socioeconómicos, políticos y culturales del individuo, (c) Factores situacionales, comprende las condiciones económicas que limitan al individuo. (d) Factores económicos, comprende las políticas económicas que se desarrollan en el sistema económico e inciden en las actitudes y expectativas del individuo. En general, estos factores inciden en el bienestar de los individuos generando una expectativa positiva o negativa de acuerdo a las decisiones económicas que tomen en el transcurso de su vida y permiten generar un dinamismo en el consumo y cómo influye en sus actitudes o percepciones.

Según Juanola (2004), la psicología económica establece las bases para estudiar al individuo y su relación con el entorno económico, interactuando con el contexto social (Gil et al., 2004, Capítulo 1).

Si bien entender la psicología económica en términos que guardan individualidad, dado las acciones de las personas, se complementan en el ámbito social entre las personas y más aún en el ámbito económico donde se involucran acciones y/o decisiones de consumo o inversión.

### **2.1.2 Enfoque económico**

El pensamiento económico presenta como referente inicial a Keynes (1936, como se citó en Mendoza, 2017) en su obra clásica la Teoría general sobre el empleo el interés y el dinero, afirmaba en uno de sus postulados que las personas destinan parte de su renta o ingreso en función a sus gastos, teniendo un efecto en el ahorro. Esto es; si las personas o los hogares presentan un mayor ingreso, entonces, son más propensos a destinarlo como parte del ahorro respecto a las personas o los hogares que no tienen mayor ingreso. Algunos de estos postulados se contextualizó en un hecho de crisis que atravesaba la economía mundial, y el pensamiento económico se rigió a reactivar y estimular la economía y salir de la crisis.

Por otro lado, Duesenberry (1949, como se citó en Vinseiro, 2010) fundamenta que: “las decisiones de consumo no es uno basado en la planificación racional, sino más bien en el aprendizaje y formación de hábitos” (p.103). Esto puede ser explicado dado que en un periodo de corto plazo; el consumo presenta un incremento leve a consecuencia de ingresos anteriores (pasados). Mientras, en un

periodo de largo plazo, el consumo está en función del ingreso y existe una relación de proporcionalidad entre ambas variables, en el cual el comportamiento del consumidor es interdependiente.

Modigliani (como se citó en Mankiw, 2006) postuló la teoría de ciclo vital, donde sostiene que la renta varía a lo largo de la vida de las personas con la finalidad de conservar una calidad de vida continua mediante el ahorro obtenido a lo largo de su vida en que ha trabajado. Asimismo, asevera que “el ahorro varía a lo largo de la vida de una persona” (p.673). En efecto las personas destinan parte de sus ingresos o rentas y riquezas para el ahorro (ver Figura 2) hasta el punto en que comienza la jubilación – escenario donde la persona ya no trabaja – recurrirá a hacer uso del ahorro captado (punto que comienza el desahorro) para seguir manteniendo el mismo consumo en función a la renta y riqueza percibida a lo largo del tiempo.

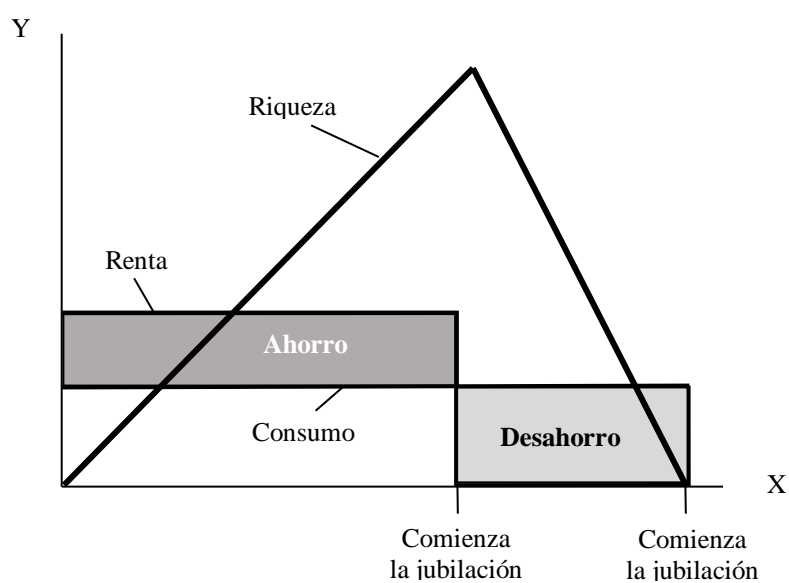


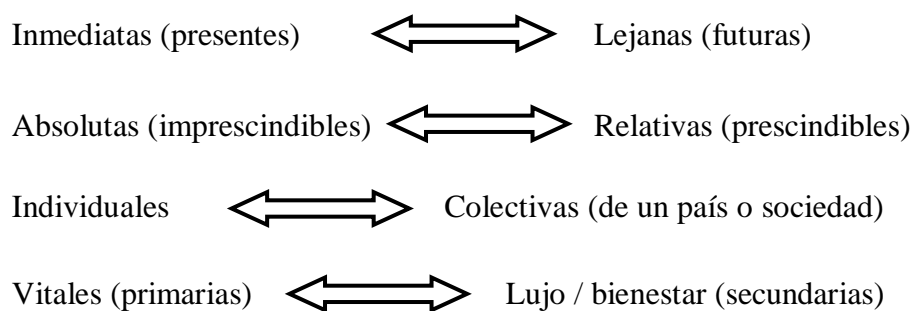
Figura 2. Modelo de Ciclo Vital: consumo, renta y riqueza (Mankiw, 2006)



Mientras Friedman (1947) estableció la teoría del comportamiento del consumidor en función a su renta actual, en especial de la renta permanente, donde sostiene que la renta varía de forma aleatoria a largo plazo. En tal sentido, Friedman sostiene que “el consumo dependía principalmente de la renta permanente, porque la gente utiliza el ahorro y el acceso al crédito para equilibrar el consumo ante variaciones transitorias de la renta” (como se citó en Mankiw, 2006, p.677). En esta perspectiva el comportamiento del consumidor es más racional ya que se gasta en una proporción menor al ahorro a diferencia de lo que postulaba Duesenberry.

### 2.1.3 Endeudamiento

Domínguez (2016) sostiene que las decisiones económicas surgen desde la unidad familiar. Las decisiones y necesidades que toma cada persona se clasifican de acuerdo a diversos criterios como:



*Figura 3.* Clasificación de las necesidades (Domínguez, 2016)

Dentro de estas decisiones se describen tres tipos: (a) Consumo, (b) Inversión y (c) Financiación. Cabe destacar que el consumo que realizan las personas se basa con el nivel de satisfacer sus necesidades básicas. Maslow (como se citó en Domínguez, 2016), representa la conducta de las personas en forma de una pirámide de jerarquía en función de sus necesidades (ver Figura 4), situando la satisfacción de necesidades de forma gradual: Fisiológica, Seguridad, Afiliación, Reconocimiento y Autorrealización.



Figura 4. Pirámide de necesidades de Maslow (Domínguez, 2016)

Así una persona deberá situarse desde el primer nivel (fisiología) y llegar hasta el quinto nivel (autorrealización) solo habiendo satisfecho cada uno de los niveles. Sin embargo, para Sergueyevna y Mosher (2013) sostienen que existen excepciones ya que una persona puede tener cubierto sus necesidades de autorrealización

pero sin tener cubierto las necesidades de seguridad. Desde esa perspectiva el comportamiento de las personas no es lineal y va más allá de seguir un patrón, existen múltiples factores en los cuales una persona desea satisfacer primero sus necesidades de reconocimiento o autorrealización y dejar de lado las otras necesidades.

La presente investigación, se enfoca en el endeudamiento en estudiantes universitarios sujeto al empleo de las tarjetas de crédito. De acuerdo con el informe del CEFI (2015) si una economía presenta mayor dinamismo de crecimiento también enfrentará mayores niveles de endeudamiento, uno de los factores que podrían explicar dicho incremento es la oferta de créditos de consumo e hipotecarios por parte del sistema financiero ante un consumidor con escasa información financiera. El uso de la tarjeta de crédito posibilita el pago e incrementa los endeudamiento en las familias y en la personas (Wang et al., 2011, como se citó en Kunkel et al., 2015). Asimismo, las personas con ingresos medios tienden a tener una mayor deuda por el uso irracional de las tarjetas de crédito ante las compras realizadas por el consumidor (D'Astous, 1990, como se citó en Denegri, 2010). En una economía emergente el comportamiento del consumidor se ve reflejado en un mayor empleo de créditos de consumo y a su vez el incremento de morosidad afectando la liquidez a corto plazo de las personas. De acuerdo con Denegri et al., (2012) existen dos estilos actitudinales hacia el endeudamiento como: (a) Austero, esta característica es más neutral

al endeudamiento y más propenso al ahorro y (b) Hedonista, esta actitud es más propensa al endeudamiento haciendo uso frecuente del crédito y adverso al ahorro. Frente a estas actitudes subjetivas, el comportamiento del consumidor se ve influenciado por las emociones del individuo con una predisposición de manera e irracional al empleo del crédito y su conducta económica. Para Holub (2002, como se citó en Castro-González et. al., 2014) a largo plazo los estudiantes universitarios no tienen en cuenta los efectos que implica un uso exagerado del crédito.

#### **2.1.4 Teoría psicométrica**

La psicometría es una rama de la psicología, entre las diversas definiciones que existen, cabe destacar la de Jones y Thissen (2007, como se citó en Meneses et al., 2013) que sostienen que la psicometría es: “la disciplina –cuantitativa, especifican en este caso- encargada de desarrollar modelos y métodos orientados principalmente al resumen, la descripción y el establecimiento de inferencias a partir de los datos recogidos en la investigación psicológica” (p.37). El desarrollo de la psicometría ha permitido a través de los modelos cuantitativos contar con tests o escalas que analizan las conductas, comportamientos o actitudes de las personas. La psicometría tiene como finalidad construir o instrumentos confiables y validados fundamentados en enfoques cuantitativos de la estadística y matemática (Montero, 2000). Por lo tanto, en el

campo de la psicología es importante determinar la fiabilidad y validez de los test con la finalidad de garantizar las medidas adecuadas de su construcción y demostrando su beneficio en el campo científico (Muñiz, 2010). Es por ello que la psicometría tiene un gran valor científico ya que mediante el empleo de diversas teorías y métodos permite medir de manera confiable las pruebas o test psicológicos siendo de utilidad en la medición de las conductas de las personas.

#### **2.1.4.1 Análisis de los ítems**

Para evaluar un instrumento se debe analizar las características y medición de los ítems. De acuerdo con Abad et al. (2006) los ítems se pueden comprobar estadísticamente mediante: el índice de dificultad, índice de homogeneidad o el índice de validez. Los ítems miden bien cuando presentan buenas puntuaciones como mínimo un valor de 0.3 (Field, 2014). Además, la evaluación de estos ítems permiten excluirlos al no discriminar bien y en consecuencia facilitan un análisis factorial más adecuado (Ferrando y Anguiano, 2010).

#### 2.1.4.2 Validez

Para Argibay (2006) explica que: “la validez tiene que ver con poder determinar si el instrumento está midiendo realmente el atributo que dice medir” (p.26). En consideración, se debe estudiar las características o atributos de la variable (Corral, 2009).

Algunas investigaciones reconocen tres tipos de validez que a continuación se describen: (a) Validez de contenido, evalúa si los ítems son representativos a la prueba o test, mediante el juicio de expertos donde destaca el procedimiento de Aiken o Lawshe (b) Validez de criterio, compara las puntuaciones de un instrumento con otro instrumento que en apariencia mide lo mismo; se encuentra conformado por la validez concurrente y predictiva y (c) Validez de constructo, conformado por los procedimientos de análisis factorial, correlación con otros test, entre otros (Aiken, 2003; Livia y Ortiz, 2014) .

### 2.1.4.3 Fiabilidad

Según Meneses et al. (2013) en psicometría la fiabilidad es “aquella propiedad que valora la consistencia y precisión de la medida” (p.75). Existen diversos procedimientos para estimar la fiabilidad: (a) coeficiente test-retest, mide las puntuaciones del instrumento en dos períodos diferentes a una misma muestra, (b) coeficientes de formas paralelas, mide dos instrumentos similares y (c) coeficientes de consistencia interna, conformado por los métodos de división por mitades de Spearman, método Kuder Richardson (aplicable a variables con dos respuestas: 0 y 1) y el coeficiente alfa de Cronbach, una puntuación de 0.6 a 0.7 puede considerarse como satisfactorio (Aiken, 2003). Dado la multiciplidad en investigaciones de psicometría es preciso contar con coeficientes de confiabilidad adecuados, previsto las limitaciones que ofrece el coeficiente alfa de Cronbach, es recomendable el empleo del coeficiente Omega al ser más estable (Ventura-León y Caycho-Rodríguez, 2017).

### **III MÉTODO**

#### **3.1 Tipo de investigación**

La presente investigación es de tipo psicométrico; y presenta un diseño no experimental, ya que tiene como propósito la no manipulación de las variables y de corte transversal, ya que la información se recoge en un determinado periodo. (Hernández et al., 2014). Asimismo, dentro de la investigación psicológica, se incluye el diseño instrumental específicamente en investigaciones de propiedades psicométricas en validación de test (Ato et al., 2013).

#### **3.2 Ámbito temporal y espacial**

##### **3.2.1 Ámbito temporal**

La presente investigación se realizó a los estudiantes de pregrado en los meses de agosto a diciembre del 2019.

##### **3.2.2 Ámbito espacial**

La investigación se desarrolló en una Universidad Pública, ubicada en el Cercado de Lima.



### 3.3 Variables

Tabla 1

*Variable de estudio*

<b>Variable</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Escala de medición</b>
Actitudes hacia el Endeudamiento	Actitud de la persona respecto al empleo del crédito para adquirir un bien y satisfacer sus necesidades (Herrera et al., 2011)	Las Actitudes hacia el Endeudamiento miden las necesidades de consumo (Denegri et al., 2012)	Presentan dos dimensiones a) Austeridad Comprende los ítems 4, 6, 7, 8 y 9 b) Hedonista Comprende los ítems 1, 2 y 11	Las respuestas están basadas en la escala de Likert con cuatro opciones de respuesta: 1= Muy en desacuerdo 2 = En desacuerdo 3 = De acuerdo 4 = Muy de acuerdo

### 3.4 Población y muestra

La población estará conformada por los estudiantes universitarios de pregrado de una Universidad Pública de Lima, matriculados en el semestre académico 2019-II; se registró una población de 31727 estudiantes de pregrado. Además, la muestra estuvo conformada por 380 estudiantes de pregrado matriculados en el periodo académico 2019-II. Asimismo, en la presente investigación se efectuó un muestreo no probabilístico de tipo intencional.

Para calcular el tamaño de la muestra (n) se aplicó la siguiente formula:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{(N - 1) * E^2 + Z^2 * p * q}$$

$$n = \frac{31727 * (0.05)^2 * 0.5 * 0.5}{(31727 - 1) * (0.05)^2 + (0.05)^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 380 \text{ estudiantes}$$

La muestra se calculó con un error estándar (E) del 5 %, con un nivel de confianza del 95% (z=1.96), asumiendo un p=0.5 y q=0.5 y una Población (N) de 31727 estudiantes.

Criterios de exclusión

- Estudiantes que reciben sus clases en el Cercado de Lima
- Estudiantes de pregrado de otras universidades y facultades

### 3.5 Instrumentos

Para esta investigación, se empleó la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) desarrollado por Denegri et al (2012) a estudiantes universitarios chilenos; el instrumento estuvo conformado por 11 ítems con cuatro alternativas de respuestas: (1) Muy en desacuerdo, (2) En desacuerdo, (3) De acuerdo y (4) Muy de acuerdo. El instrumento presentó una estructura factorial con dos dimensiones: austeridad (ítem 4, 6, 7, 8 y 9) y hedonismo (ítem 1, 2 y 11), a su vez los autores descartaron los ítems 3, 5 y 10 por tener escasas significancias. Asimismo, el análisis

factorial exploratorio corroboró que el primer factor presentó un 33.14% de la varianza explicada y 13.51% en el segundo factor. Además, en el análisis factorial confirmatorio se convalidó la estructura de dos factores presentando un valor de GFI de 0.98, RMSEA de 0.06 y otros valores de ajustes mayores a 0.90.

### **3.6 Procedimientos**

Para el desarrollo de la presente investigación, se aplicó, tabuló y registró cada cuestionario de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE), a través del programa Ms. Excel 2017, respondido de forma voluntaria y anónima por los estudiantes de pregrado matriculados en el periodo 2019-II. Asimismo, los procedimientos estadísticos se desarrollaron con el programa estadístico JAMOVI versión 1.2.27 para la aplicación del índice de discriminación (homogeneidad) y el análisis factorial exploratorio (AFE). El análisis factorial confirmatorio (AFC) se realizó mediante el programa JASP versión 010.2. En cuanto al análisis de fiabilidad, se empleó los coeficientes de alpha ( $\alpha$ ) y omega ( $\omega$ ) desarrollados mediante el programa JAMOVI 1.2.27.

### 3.7 Análisis de datos

El análisis de datos se realizó mediante el programa estadístico JAMOVI versión 1.2.27, llevándose a cabo el índice de discriminación u homogeneidad. Posteriormente, para determinar si la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) presentó evidencia de validez de estructura interna, se verificó los supuestos para desarrollar la pertinencia del análisis factorial utilizando la prueba Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) y el test de esfericidad de Bartlett. A continuación se realizó el análisis factorial exploratorio (AFE) para establecer el número de factores de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE); mediante la estimación de mínimo residuales y rotación oblimin, con una descripción de las communalidades y la varianza total explicada para cada número de factores a extraer. Posteriormente se desarrolló el análisis factorial confirmatorio (AFC) con el programa JASP versión 0.10.2 comprobándose previamente si el modelo presenta normalidad multivariada y luego aplicándose una estimación de mínimos cuadrados ponderados diagonalmente (DWLS). Para evaluar los valores de los índices de ajuste del modelo se tomaron en cuenta: estadístico Chi-cuadrado ( $\chi^2$ ), el error cuadrático medio de aproximación (RMSEA), el residuo estandarizado cuadrático medio (SRMR), el índice de ajuste comparativo (CFI), el índice de bondad de ajuste (GFI). Finalmente, se realizó la fiabilidad de la EAE, a través del programa JAMOVI versión 1.2.27 para calcular los coeficientes de alpha ( $\alpha$ ) y omega ( $\omega$ ) según el número de sus factores.

## IV RESULTADOS

### a) Índice de discriminación (homogeneidad)

En la Tabla 2, se muestra la correlación total de elementos corregidos o índice de discriminación (ítem-rest) de los ocho ítems que presentaron valores positivos y aceptables en un rango de 0.370 a 0.545 ( $>0.30$ ), donde los ítems 3, 5 y 10 presentaron valores bastantes bajos ( $< 0.30$ ) con base a ello se decidió eliminar dichos ítems de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (Field, 2014).

Tabla 2

*Índice de discriminación de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Ítems	Índice de discriminación
1 Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida	0.355
2 Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después	0.492
4 Es preferible tratar de pagar siempre al contado	0.429
6 Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene	0.545
7 Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero	0.455
8 Es importante pagar las deudas lo antes posible	0.493
9 Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero	0.522
11 Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea	0.370

## b) Evidencias de validez de estructura interna

- **Análisis factorial**

Para determinar la validez de la estructura interna, primero se determinó la pertinencia de realizar el análisis factorial. En la Tabla 3, se muestra el valor de la prueba de adecuación muestral Kaiser Meyer Olkin (KMO) es de 0.801 y la prueba de esfericidad de Bartlett ( $\chi^2=793$ ;  $p < 0.001$ ) presentó un valor estadísticamente significativo. Los resultados evidencian que el modelo es adecuado (Ferrando et al., 2010; Field, 2014). A partir de ello, se logró determinar la idoneidad de realizar un análisis factorial y desarrollar el análisis factorial exploratorio (AFE) y análisis factorial confirmatorio (AFC).

Tabla 3

*Prueba de KMO y Bartlett de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Medida de adecuación de muestreo Kaiser-Meyer-Olkin		0.801
	$\chi^2$	793
Prueba de esfericidad de Bartlett	gl	28
	p	< 0.001

Nota:  $\chi^2$  = estadístico Chi cuadrado, gl = grados de libertad y p = probabilidad de error

i. Análisis Factorial Exploratorio (AFE)

Se procedió a realizar el análisis factorial exploratorio, mediante el método de extracción de mínimos residuales y una rotación Oblimin y para obtener el número de factores a través del análisis paralelo. En la Tabla 4, se muestran los ítems de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) cuyos valores de las comunalidades se encuentra en un rango de 0.4 a 0.6. En consecuencia, se tomó en cuenta las cargas factoriales mayores o iguales a 0.4 al explicar mejor el modelo; sin embargo, los ítems 3, 5 y 10 mostraron valores inferiores ( $< 0.4$ ) por ello no se tomaron en cuenta en el análisis (Lloret-Segura et al., 2014).

Tabla 4

*Comunalidades de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Ítems	Extracción
1. Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida	0.4
2. Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después	0.5
4. Es preferible tratar de pagar siempre al contado	0.4
6. El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual	0.6
7. Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero	0.4
8. Es importante pagar las deudas lo antes posible	0.4
9. Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero	0.5
11. Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea	0.5

En la Tabla 5, se muestra la varianza total explicada para los dos factores: el primer factor explica un 28.9% y el segundo factor el 16.6%, por ende los dos factores explican un 45.4% de la varianza total. Considerando que el factor 1 es el que tiene mayor explicación de la estructura interna de los dos factores.

Tabla 5

*Varianza total explicada de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Factores	Cargas	% de varianza	% acumulado
1	2.31	28.9	28.9
2	1.32	16.6	45.4

En la Tabla 6, se muestra la solución factorial mediante la rotación Oblimin que agrupa a los ocho ítems de la escala en dos factores: el primer factor conformado por los ítems 4, 6, 7, 8 y 9 y el segundo factor conformado por los ítems 1, 2 y 11. De acuerdo con Denegri et al. (2012) describen a estos dos factores como: actitud Austera (primer factor) integrada por personas con características de cautela al endeudamiento y la actitud Hedonista (segundo factor) integrada por personas con características más propensas hacia el endeudamiento.



Tabla 6

*Cargas factoriales de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Ítems	Factores	
	1	2
1. Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida		0.639
2. Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después		0.614
4. Es preferible tratar de pagar siempre al contado	0.644	
6. El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual	0.769	
7. Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero	0.611	
8. Es importante pagar las deudas lo antes posible	0.643	
9. Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero	0.694	
11. Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea		0.724

Nota: método de extracción de mínimos residuales y rotación oblimin con análisis paralelo.

ii. Análisis factorial confirmatorio (AFC)

Se realizó el análisis factorial confirmatorio (AFC) con la finalidad de validar la estructura interna de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE). Se verificó mediante el coeficiente de Mardia ( $p < 0.05$ ) que los ítems no presentan normalidad multivariada y se realizó la estimación de los índices de ajuste del modelo a través del método de mínimos cuadrados ponderados diagonalmente (Li, 2016).

En la Tabla 7, se muestran los índices de ajuste del modelo de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) los cuales registraron los siguientes resultados: estadístico Chi-cuadrado ( $p > 0.05$ ) describe que el modelo es adecuado, y los índices de

bondad de ajuste ( $GFI \geq 0.95$ ), el índice de ajuste comparativo ( $CFI \geq 0.95$ ), residuo estandarizado cuadrático medio ( $SRMR \leq 0.05$ ) y el error cuadrático medio de aproximación ( $RMSEA \leq 0.05$ ) estos resultados en conjunto evidencian índices de ajuste adecuados. Con base a ello, los factores descritos teóricamente se ajustan a los datos del modelo (Hu y Bentler, 1999; Hair et al, 1999; Ferrando et al, 2010).

Tabla 7

*Índices de ajuste del modelo de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Índices	Valores	Límites de corte
$\chi^2 ; \rho$	$\chi^2 = 18.683$ , $\rho = 0.477$	$\rho > 0.05$
GFI	0.993	$\geq 0.90$ – aceptable / $\geq 0.95$ – óptimo
CFI	1	$\geq 0.90$ – aceptable / $\geq 0.95$ – óptimo
SRMR	0.037	$\leq 0.05$ – óptimo / $\leq 0.08$ – aceptable
RMSEA	0	$\leq 0.05$ – óptimo / $\leq 0.08$ - aceptable

Nota:  $\chi^2$ = estadístico Chi cuadrado,  $\rho$ = probabilidad de error, GFI= índice de bondad de ajuste, CFI= índice de ajuste comparativo, SRMR= raíz residual estandarizada cuadrática media, RMSEA= error cuadrático medio de aproximación.

En la Figura 5, se muestra la estructura factorial realizado en el análisis factorial confirmatorio de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) que está conformada por dos factores: el primer factor (Fc1) compuesta por cinco ítems (P4, P6, P7, P8 y P9) y el segundo factor (Fc2) compuesto por tres ítems (P1, P2 y P11); los cuales mantienen la estructura original de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) desarrollado por Denegri et al (2012).

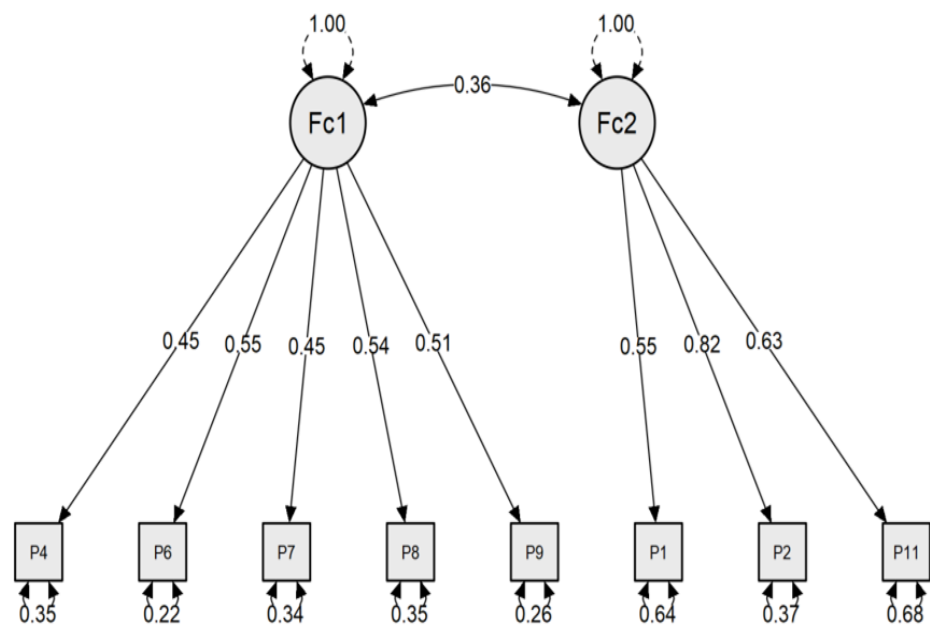


Figura 5. Estructura factorial de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) con dos factores

En la Tabla 8, se observa las cargas factoriales de los ítems de acuerdo a los dos factores de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) presentando cargas factoriales estadísticamente significativos ( $p < 0.01$ ) y con los valores de las

estimaciones estandarizadas en promedio mayores a 0.56, lo que confirma el adecuado ajuste de los índices de la EAE.

Tabla 8

*Cargas factoriales de los parámetros estimados de la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento en estudiantes de pregrado*

Factores	Ítems	Estimador	p	Intervalo de Confianza 95%	
				Inferior	Superior
Factor 1	P4	0.45	< 0.01	0.379	0.525
	P6	0.55	< 0.01	0.471	0.629
	P7	0.45	< 0.01	0.381	0.518
	P8	0.54	< 0.01	0.458	0.618
	P9	0.51	< 0.01	0.434	0.579
Factor 2	P1	0.55	< 0.01	0.458	0.639
	P2	0.82	< 0.01	0.700	0.944
	P11	0.63	< 0.01	0.532	0.732

### c) **Fiabilidad**

La fiabilidad del instrumento fue desarrollada mediante el análisis de consistencia interna. En la Tabla 9, se muestran los coeficientes de fiabilidad de la Escala de Actitud hacia el Endeudamiento (EAE) conformado por sus dos factores, presentando un coeficiente de alpha ( $\alpha$ ) con un valor de 0.803 y el coeficiente omega ( $\omega$ ) con un valor de 0.806 para el primer factor (Austeridad). Mientras para el segundo factor (Hedonista) se obtuvo un valor para el coeficiente de alpha ( $\alpha$ ) de 0.701 y para el coeficiente de omega ( $\omega$ ) un valor de 0.702; se puede evidenciar

que la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) es fiable al presentar valores superiores a 0.70 para el coeficiente alpha (Hair et al., 1999). Asimismo, el coeficiente omega se encuentra dentro del valor mínimo aceptable (Ventura-León y Caycho-Rodríguez, 2017).

Tabla 9

*Coefficientes de consistencia interna por dimensiones*

Dimensiones	Coeficiente alpha ( $\alpha$ )	Coeficiente omega ( $\omega$ )
Austeridad	0.803	0.806
Hedonista	0.701	0.702
Global	0.751	0.774

## V DISCUSIÓN DE RESULTADOS

El objetivo principal de la presente investigación fue determinar la validez y fiabilidad de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima, 2019. Presentando como aporte contar con una escala válida y fiable. Los resultados revelan en cuanto a la estructura factorial de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) se encuentra conformada por dos factores (Hedonista y Austeridad); este hallazgo es similar a la investigación realizada por Denegri et al (2012) y Ortega y Rodríguez-Vargas (2002) que evidenciaron una estructura bifactorial para dicha escala. A diferencia de Albiñana (2016) que presentó una unidimensionalidad de la EAE.

El análisis factorial confirmatorio (AFC), registraron valores de la razón  $\chi^2/gl=0.98$ , GFI = 0.99, CFI = 1 y RMSEA = 0.00 confirmándose un buen ajuste del modelo. Estos resultados están relacionados con las investigaciones de Denegri et al (2012) que presentaron resultados en los índices: GFI = 0.98, RMSEA = 0.06 considerándose valores aceptables y de buen ajuste.

La fiabilidad de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) mediante el análisis de consistencia interna arrojó un valor de alfa de Cronbach global de 0.75; y para sus dos dimensiones: Austeridad ( $\alpha=0.801$ ) y Hedonismo ( $\alpha=0.705$ ). Estos resultados se verifican de acuerdo a las investigaciones de Araneda et al (2005) quienes obtuvieron una consistencia interna para la Austeridad de 0.84 y Hedonismo de 0.68. Asimismo, en la investigación

Albiñana (2016) presentó un valor del alfa global de 0.7 considerándose aceptable. Igualmente, los valores encontrados por Ortega y Rodríguez-Vargas (2002) arrojaron un alfa global de 0.71, tanto para sus factores de Austeridad de 0.77 y Hedonista de 0.72.

Aunque no existen resultados de la fiabilidad de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) mediante el coeficiente Omega; se obtuvo un valor del Omega global ( $\omega$ ) de 0.773 y para sus factores: Austeridad un valor de 0.804 y Hedonista de 0.705, estos resultados son aún más satisfactorios y precisos al tratarse de una investigación psicométrica.

## VI CONCLUSIONES

Los resultados del trabajo de investigación permitieron llegar a las siguientes conclusiones sobre la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE):

1. Se evidenció que la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima presentó un adecuado índice de discriminación ( $>0.30$ ), excluyendo los ítems 3, 5 y 10 al presentar valores pequeños.
2. Se corroboró que la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima presentó una adecuada validez de constructo, a través del análisis factorial exploratorio (AFE), se extrajo dos factores con valores de comunalidades mayores o iguales a 0.4.
3. Mediante el análisis factorial confirmatorio (AFC), se comprobó la estructura de dos factores; obteniéndose una razón Chi cuadrado ( $\chi^2/g$ ) menor a 3, un índice de bondad de ajuste (GFI) de 0.99, un índice de ajuste comparativo (CFI) de 1, el residuo estandarizado cuadrático medio (SRMR) de 0.04 y el error cuadrático medio de aproximación (RMSEA) de cero. En base a ello, estos índices muestran una bondad de ajuste adecuados.



4. Se evidenció que la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima es fiable, presentando un coeficiente de alfa de Cronbach ( $\alpha = 0.75$ ) y un coeficiente Omega McDonald ( $\omega = 0.773$ ) aceptables ( $>0.70$ ). Asimismo, para sus dos dimensiones: Austeridad ( $\alpha = 0.801$ ;  $\omega = 0.804$ ) y Hedonismo ( $\alpha = 0.705$ ;  $\omega = 0.705$ ).
  
5. Con los resultados descritos, se demuestra una adecuada validez y fiabilidad de las propiedades psicométricas de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) en estudiantes de pregrado de una Universidad Pública de Lima.

## VII RECOMENDACIONES

1. Extender la investigación de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) a nivel de las provincias, lo cual permitirá su empleo a diversos profesionales, investigadores e instituciones.
2. Considerar el estudio de otras variables que permitan ampliar y mejorar las propiedades psicométricas de la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE), ya que existe una escasa utilización de dicho instrumento en nuestro contexto y en el campo de la psicología económica.
3. Ampliar la investigación a otras poblaciones de estudio con el objetivo de emplear la Escala Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) a nivel nacional y sirva de base en estudios del comportamiento humano de los consumidores.

## VIII REFERENCIAS

- Abad, F. J., Garrido, J., Olea, J. y Ponsoda, V. (2006). *Introducción a la Psicometría Teoría Clásica de los Tests y Teoría de la Respuesta al Ítem*. Universidad Autónoma de Madrid.
- Aiken, L. R. (2003). *Tests psicológicos y evaluación*. Pearson Educación.
- Albiñana, N. (2016). *Orientación temporal y actitudes hacia las conductas económicas de ahorro y endeudamiento* [Tesis de doctorado, Universitat de València]. <http://hdl.handle.net/10550/54414>
- Araneda, P.R., Brahm, C. C., García, C. A. y Noriega, A. (2005). *Tipologías de perfiles actitudinales hacia el endeudamiento* [Tesis de Licenciatura, no publicada]. Universidad de la Frontera.
- Argibay, J. (2006). Técnicas psicométricas. Cuestiones de validez y confiabilidad. *Subjetividad y Procesos Cognitivos*, 8, 15-33. <http://dspace.uces.edu.ar:8180/xmlui/handle/123456789/765>
- Ato, M., López-García, J. J. y Benavente, A. (2013). Un sistema de clasificación de los diseños de investigación en psicología. *Anales de Psicología*, 29(3), 1038-1059. <http://dx.doi.org/10.6018/analesps.29.3.178511>
- Castro-González, K.C., Delgado-Ortiz, C. y Rodríguez-Madera, J. (2014). Uso y Manejo del crédito en estudiantes universitarios. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 7(5), 55-60. Recuperado de <https://ssrn.com/abstract=2330414>
- Centro de Estudios Financieros de la Asociación de Bancos del Perú (2015). *Diagnóstico general de la problemática del nivel de endeudamiento de*

*hogares en el Perú.* <http://www.cefi.edu.pe/Paginas/detalle-publicacion.aspx?IDD=92&cat=Inclusi%C3%B3n+Financiera>

Corral, Y. (2009). Validez y Confiabilidad de los instrumentos de investigación para la recolección de datos. *Revista de Ciencias de la Educación*, 19(33), 228-247. <http://servicio.bc.uc.edu.ve/educacion/revista/>

Cruz, J. E. (2001). Psicología económica. *Suma Psicológica*, 8(2), 213-236. <http://publicaciones.konradlorenz.edu.co/index.php/sumapsi/article/view/191>

Denegri, M. (2010). *Introducción a la Psicología Económica*. PSICOM editores. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2010b/681/index.htm>

Denegri, M., Cabezas, D., Del Valle, C., González, Y. y Sepúlveda, J. (2012). Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento: validez factorial y perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. *Universitas Psychologica*, 11(2), 497-509. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64723241012>

Domínguez, E. (2016). *Iniciación a la economía*. Tutor Formación.

Ferrando, P. J. y Anguiano-Carrasco, C. (2010). El análisis factorial como técnica de investigación en psicología. *Papeles del Psicólogo*, 31(1), 18-33. <http://www.papelesdel psicologo.es/contenido?num=1137>

Field, A. (2014). *Discovering Statistics using IBM SPSS Statistics*. (4ta ed.). SAGE.

Gestión (1 de setiembre de 2016). Sentinel: ¿Qué productos compran a crédito los jóvenes de 20 a 30 años?. *Gestión*. <https://gestion.pe/tu->

dinero/sentinel-productos-compran-credito-jovenes-20-30-anos-147506-noticia/

- Juanola, E. (2004). Introducción a la psicología económica. En A. Gil, J. F. Samuel-Lajeunesse, V. Borrás y E. Juanola (Ed.), *Psicología económica y del comportamiento del consumidor*. Editorial UOC.
- Hair, J., Anderson, R., Tatham, R. y Black, W. (1999). *Análisis Multivariante*. (5ta. ed.). Prentice-Hall.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. (6ta. ed.). McGraw-Hill.
- Herrera, M. G., Estrada, C. A. y 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://dx.doi.org/10.4067/S0718-22442011000100005>
- Hu, L. T. y Bentler, P. M. (1999) Cutoff criteria for fit indexes in covariance structure analysis: Conventional criteria versus new alternatives. *Structural Equation Modeling: A Multidisciplinary Journal*, 6(1), 1-55. <https://doi.org/10.1080/10705519909540118>
- Livia, J. y Ortiz, M. (2014). *Construcción de pruebas psicométricas: aplicaciones en ciencias sociales y de la salud*. Editorial Universitaria
- Li, H. (2016). The performance of ML, DWLS, and ULS estimation with robust corrections in structural equation models with ordinal variables. *Psychological Methods*, 21(3), 369–387. Recuperado de <https://doi.org/10.1037/met0000093>

- Lloret-Segura, S., Ferreres-Traver, A., Hernández-Baeza, A. y Tomás-Marco, I. (2014). El análisis factorial exploratorio de los ítems: una guía práctica, revisada y actualizada. *Anales de Psicología*, 30(3), 1151-1169. <http://dx.doi.org/10.6018/analesps.30.3.199361>
- Mankiw, N. G. (2006). *Macroeconomía*. Sexta edición. Antoni Bosch.
- Mendoza, E. (2017). *Teoría económica*. IURE Editores.
- Meneses, J., Barrios, M., Bonillo, A., Cosculluela, A., Lozano, L.M., Turbany, J. y Valero, S. (2013). *Psicometría*. Editorial UOC
- Montero, E. (2000). La teoría de respuesta a los ítems: una moderna alternativa para el análisis psicométrico de instrumentos de medición. *Revista de Matemática: Teoría y Aplicaciones*, 7(1-2), 217-228. <http://hdl.handle.net/10669/12829>
- Muñiz, J. (2010). Las teorías de los tests: teoría clásica y teoría de respuesta a los ítems. *Papeles del Psicólogo*, 31(1), 57-66. <http://www.papelesdelpsicologo.es/contenido?num=1137>
- Ortega, V. y Rodríguez-Vargas, J. C. (21-22 de julio de 2002). *Escala de actitud hacia el endeudamiento: cualidades psicométricas* [Discurso principal]. III Congreso Iberoamericano de Psicología, Bogotá, Colombia. [https://www.researchgate.net/publication/278667256\\_Escala\\_de\\_Actitud\\_hacia\\_el\\_Endeudamiento\\_Propiedades\\_psicometricas](https://www.researchgate.net/publication/278667256_Escala_de_Actitud_hacia_el_Endeudamiento_Propiedades_psicometricas)
- Kunkel, F.I., Vieira, K. M. y Potrich, A. C. (2015). Causas e consequências da dívida no cartão de crédito: uma análise multifatores. *Revista de Administração*, 50(2), 169-182.

<https://www.scielo.br/j/rausp/a/CyPcqQwdHNqx46YL8495sRn/?lang=pt>

Rodríguez-Vargas, J. C. (2005). Aproximación teórica al modelo psicoeconómico del consumidor. *Psicología desde el Caribe*, (1), 92-127. <https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/psicologia/article/view/1908/9371>

Rosales, S. (25 de enero de 2019). Jóvenes deben en promedio s/ 1,815 en tarjetas y su deuda vencida es la más alta. *Gestión*. <https://gestion.pe/tu-dinero/jovenes-deben-promedio-s-1-815-tarjetas-deuda-vencida-alta-256772-noticia/>

Sergueyevna, N. y Mosher, E. (2013). Teorías motivacionales desde la perspectiva de comportamiento del consumidor. *Revista Científica Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 9(26), 5-18. <http://doi.org/10.5281/zenodo.4929338>

Ventura-León, J. L. y Caycho-Rodríguez, T. (2017). El coeficiente Omega: un método alternativo para la estimación de la confiabilidad. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y Juventud*, 15(1), 625-627. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=77349627039>

Vinseiro, J. A. (2010). Una comparación entre las hipótesis del ingreso absoluto, ingreso relativo e ingreso permanente. *Revista Venezolana de Economía y Ciencias Sociales*, 16(3), 99-110. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17731133006>