



## VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE LA ESCALA DE ACTITUDES FRENTE AL ENDEUDAMIENTO EN JÓVENES UNIVERSITARIOS PANAMEÑOS

### VALIDITY AND RELIABILITY OF THE SCALE ATTITUDE TOWARD INDEBTEDNESS IN PANAMANIAN UNIVERSITY STUDENTS

**Maribel Wang**

Universidad de Panamá. Centro Regional Universitario de Veraguas. Extensión Universitaria de Soná. Facultad de Economía, Panamá

[maribel.wang@up.ac.pa](mailto:maribel.wang@up.ac.pa) <https://orcid.org/0000-0001-7863-7771>

**Edilberto J. Adames P.**

Universidad Latina de Panamá. Sede Santiago.

Universidad de Panamá. Extensión Universitaria de Soná. Facultad de Ciencias Naturales, Exactas y Tecnología, Panamá

[eadames@up.ac.pa](mailto:eadames@up.ac.pa) <https://orcid.org/0000-0003-1454-1492>

### Resumen

Se valida la escala de actitudes frente al endeudamiento, desarrollada por Denegri *et al.*, (2012), la cual consta de 11 ítems en formato tipo likert, con cuatro opciones de respuesta: muy de acuerdo, de acuerdo, en desacuerdo y muy en desacuerdo, puntuando 1, 2, 3 y 4 respectivamente. El cuestionario se aplicó a una muestra de 321 estudiantes de la Universidad Latina, Sede Santiago, distribuidos en seis facultades, en el año 2019. Para medir la consistencia interna de la escala, se empleó el Coeficiente alfa de Cronbach. Los datos se procesaron con Microsoft Excel 2016, y el complemento de descarga libre XRealStats para esa versión. El resultado fue un alfa de 0.74, lo cual implica una valoración de la fiabilidad de los ítems aceptable.

**Palabras Clave:** Endeudamiento, psicología económica, consumo, deuda.

### Abstract

The scale of attitudes towards indebtedness is validated, developed by Denegri *et al.*, (2012), which consists of 11 items in a Likert-type format, with four response options: strongly agree, agree, disagree and strongly disagree, scoring 1, 2, 3 and 4 respectively. The questionnaire was applied to a sample of 321 students from the Universidad Latina, Santiago campus, distributed in six faculties, in 2019. To measure the internal consistency of the scale, Cronbach's alpha coefficient was used. The data was processed with Microsoft Excel 2016, and the free download plugin XRealStats for that version. The result was an alpha of 0.74, which implies an assessment of the reliability of the acceptable elements.



**Keywords.** Indebtedness, economic psychology, consumption, debt.

## Introducción.

El crédito es parte esencial de las civilizaciones modernas. De él depende el consumo. La capacidad económica de una persona depende no solo del ingreso sino de la capacidad de endeudamiento que tenga, a partir de su ingreso y evidentemente de otras variables económicas.

La actividad bancaria en Panamá data desde hace muchísimos años. Según Paredes y Morales, (2007) la misma nace y toma impulso entre los años 1953 y 1856, período en el cual se inicia un auge comercial en Panamá, como consecuencia del descubrimiento del oro californiano. Con el tiempo, el centro financiero fue consolidándose hasta situarse hoy, como un referente mundial, con un sistema abierto y sin restricciones que ha posibilitado la afluencia de inversión extranjera y la configuración de un centro bancario competitivo, con tasas de interés relativamente bajas.

Sin embargo, aunque la Superintendencia de Bancos de Panamá, recaba información estadística del centro bancario y publica tanto la cartera consolidada, como los estados financieros de los bancos, movimiento de tasas de interés, regulaciones, circulares, bancarización, comportamiento de la cartera crediticia por sector, entre otros aspectos de notable interés, no aproxima la cifra de la deuda per cápita. El ejercicio lo hace la Asociación Panameña de Crédito, quien hace referencia a que, en el año 2019, cada persona registrada en la Asociación Panameña de Crédito tenía una deuda proporcional de \$18 mil 538 en todas las carteras (Castillo, 2019).

Aunque sin responsabilidad directa desde el punto de vista privado, la deuda externa per cápita tiene un comportamiento parecido, ya que una nota señala que cada panameño, para el año 2018, debía más de \$21 mil a bancos y organismos internacionales (Chérrez, 2018) (Rodríguez, 2018).

Esto quiere decir que el endeudamiento del panameño es un asunto de creciente interés, del cual no existen estudios ni precisiones. Tampoco tendencias, mucho menos investigaciones que traten de aproximar el perfil del consumidor de crédito en Panamá. Surge entonces la siguiente pregunta de investigación; ¿Cuál es la actitud que tienen los panameños ante el endeudamiento? En los

entornos universitarios donde se gestan los próximos demandantes de fondos, ¿qué percepción se tiene frente al endeudamiento?

Son diversas las escalas que se han desarrollado para medir y aproximarse a estos cuestionamientos. La Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento, desarrollada por Denegri *et al.*, (2012) intenta determinar a través de 11 ítems en formato tipo Likert, si el estudiante universitario es proclive o no al endeudamiento. Para su elaboración, se adoptó una estrategia factorial que dio como resultado dos factores: actitud austera y actitud hedonista frente al endeudamiento.

### Escala original de Actitudes hacia el Endeudamiento (Denegri *et al.*, 2012).

A continuación, señale el número que mejor refleja su grado de acuerdo o desacuerdo con esta afirmación según el cuadro que se indica a continuación:

Muy de acuerdo	=1
De acuerdo	=2
En desacuerdo	=3
Muy en desacuerdo	=4

Afirmaciones	Grado de Acuerdo
1. Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida.	
2. Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después.	
3. El uso del crédito puede ser muy peligroso.	
4. Es preferible tratar de pagar siempre al contado.	
5. El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual.	
6. Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene.	
7. Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero.	
8. Es importante pagar las deudas lo antes posible.	
9. Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero.	
10. La facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente.	
11. Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea.	

Dimensiones	Ítem
Austeridad (Propensión hacia el uso cauto del dinero, orientación hacia el ahorro y evitación del crédito)	3,4,6, 7,8,9, 10
Hedonismo (Tendencia hacia uso del dinero como medio para el logro de satisfacciones, orientación hacia el uso de crédito y al endeudamiento)	1,2,5, 11

Fuente: Dimensiones de la escala, tomada de Denegri *et al.*, (2012).



Como se evidencia en el apartado anterior, se pueden distinguir dos dimensiones “Austeridad” (7 ítems) y “Hedonismo” (4 ítems). El primer factor considera actitudes de cautela y reserva, mientras que el segundo evalúa actitudes proclives a contraer deudas sin evaluar las consecuencias. Ambas dimensiones se analizan por separado (Denegri *et al.*, 2012). Los 11 ítems se encuentran en sentido directo y su formato de respuesta es de tipo Likert con 4 opciones que van desde muy de acuerdo hasta muy en desacuerdo.

Aunque ésta fue la escala que se empleó en el presente estudio, cabe mencionar otros estudios que intentan también dilucidar las actitudes hacia el endeudamiento en jóvenes, como es el caso de Ortega y Rodríguez-Vargas (2005), en Colombia, con su estudio intitulado Consumo y deuda en adultos jóvenes, y para lo cual emplearon el cuestionario caracterización psico económica del consumidor adulto joven.

Para el mismo año, los autores derivan otro estudio denominado Segmentación psico económica: obtención y validación de perfiles para consumidores adultos jóvenes de nivel socioeconómico medio y alto en Colombia (Ortega *et al.*, 2005).

El propósito era caracterizar distintos perfiles de consumidores adultos jóvenes colombianos de nivel socioeconómico medio y alto. Se midió a través de la subescala Planificación de la compra, a raíz de los resultados del análisis factorial exploratorio que realizan sobre la Escala de Hábitos y Conductas de Consumo. Se trata de seis ítems que aluden a la organización de la conducta de compra por parte del consumidor. También emplearon la subescala Calidad del producto y la subescala Uso responsable del crédito, propuestas por Ortega y Rodríguez-Vargas (2005). De igual modo, emplearon la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento de Denegri, *et al.*, (2012) y adicional se introdujeron ítems para recabar algunos datos específicos.

González y Salazar, (2013) realizaron un “Estudio comparativo del nivel de Alfabetización Económica y Actitud hacia el endeudamiento en estudiantes de Ingeniería Comercial y estudiantes de Pedagogía en Chile”. El objetivo de este estudio era realizar una comparación mediante estadística descriptiva, entre los resultados obtenidos por la Doctora Denegri en su último



proyecto, con los resultados obtenidos al aplicar los mismos instrumentos de evaluación de alfabetización económica y actitud hacia el endeudamiento en estudiantes de Ingeniería Comercial con mención en Economía y Administración. Para ello se emplearon varios instrumentos de recolección de datos: Entrevista sobre prácticas de socialización económica en la familia y patrones uso del dinero niños; Escala de evaluación del nivel de alfabetización económica (TAE niños y adultos); Escala de hábitos y conductas de consumo y Escala de Actitudes hacia el endeudamiento.

Godoy *et al.*, (2015) estudiaron por su parte, la Satisfacción con la vida, actitudes hacia la compra y actitudes hacia el endeudamiento. El estudio buscó identificar la presencia de relación entre la satisfacción con la vida, actitudes hacia la compra y el consumo y actitudes hacia el endeudamiento. Para ello se administró la escala de satisfacción con la vida, la escala de actitudes hacia el endeudamiento y la escala de actitudes hacia la compra y el consumo.

En tanto Sanchis, (2015) estudió la relación entre actitud hacia el endeudamiento y la alfabetización financiera en los estudiantes de psicología de la UJI. El objetivo era estudiar la actitud hacia el endeudamiento de los estudiantes de Psicología de la UJI, así como medir la relación entre la alfabetización económica como estrategia de afrontamiento frente al mundo económico y dicha actitud hacia el endeudamiento. Para la recogida de información de carácter sociodemográfico emplearon una ficha breve sobre el género, situación financiera, percepción económica actual, etc. Respecto al endeudamiento emplearon la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento de 11 ítems en formato tipo Likert elaborada por Denegri, (2012).

Otro camino más personalizado, emplearon Mazzotti *et al.*, (2017) quienes estudiaron las características en la estructura de endeudamiento del sistema bancario en jóvenes de 20 a 30 años y el impacto en sus compromisos de pago, estudio cuyo propósito era analizar la estructura de endeudamiento de jóvenes de 20 a 30 años y principales instrumentos de deuda, para cuyo efecto, emplearon la entrevista.



Reyes, (2018) por su parte, investigó el endeudamiento de los jóvenes de distrito de Trujillo con las Instituciones financieras y su experiencia con el uso de tarjetas de crédito en el año 2018. El propósito era determinar la relación entre el endeudamiento de los jóvenes del distrito de Trujillo con las Instituciones financieras y su experiencia con el uso de tarjetas de crédito en el año 2018. Se empleó como instrumento el cuestionario, el cual estuvo compuesto por ocho preguntas de las cuales están relacionadas con la variable de endeudamiento y experiencia con tarjetas de crédito. Recientemente, (Godoy *et al.*, 2019) realizaron un estudio nombrado “Actitud hacia el consumo, ahorro y endeudamiento en titulados de una universidad pública del sur de Chile” cuyo objeto era comparar las actitudes hacia el ahorro, consumo y endeudamiento en titulados de una universidad pública del sur de Chile, a partir de su género, nivel socioeconómico y facultad de procedencia. Para ello se administraron la Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento, la Escala de Actitudes hacia el Ahorro, la Escala de Actitudes hacia la Compra y la Escala de Evaluación del Nivel Socioeconómico ESOMAR. Además, se aplicó un cuestionario de preguntas de clasificación sociodemográfica.

Queda demostrado que la Escala de actitudes frente al endeudamiento desarrollada por Denegri *et al.*, (2012) es frecuentemente utilizada y mantiene vigencia, así como parece adecuarse a distintos contextos. Y ninguna de las escalas mencionadas en los estudios revisados, han sido validadas en el contexto panameño. En este sentido, se plantea como objetivo validar en el contexto panameño, específicamente en una población universitaria, la Escala de Actitudes Frente al Endeudamiento, así como en otro estudio, relacionarla con datos sociodemográficos de interés. Esto, a fin de diseñar una escala para el contexto panameño, que facilite intervenciones posteriores, de ser requeridas. La validación de la escala no solo permite definir si el universitario es tendiente a la austeridad o al hedonismo, sino efectuar comparaciones con los estudios efectuados en otras latitudes y efectuar intervenciones en cuanto a educación financiera que posibiliten un consumo responsable.



## Materiales y métodos.

Este estudio responde a un diseño no experimental. La investigación es de tipo descriptiva y transversal. Como población objeto de estudio, se trabajó con la Universidad Latina, Sede Santiago. La muestra con un 95% de confianza, se presenta a continuación, basado en la matrícula atendiendo consulta a Registros Académicos.

Tabla 1: Población y muestra

No.	Facultades de la Sede de Santiago	Total	Participación Porcentual	95% de confianza y 5% de error
	Total...	1969	100%	322
1	Educación y Des. Humano	380	19%	62
2	Negocios	220	11%	36
3	Derecho y Ciencias Políticas	119	6%	19
4	Ingeniería	379	19%	62
5	Ciencias de la Comunicación	62	3%	10
6	Facultad de Ciencias de la Salud	809	41%	132

Fuente: Registros Académicos, Universidad Latina, Sede Santiago

El muestreo fue no probabilístico por conveniencia, ya que se le aplicó el instrumento a aquellos estudiantes que mostraron disposición en responderlo. Para ello se ubicaron atendiendo los horarios, previa consulta a la Coordinación Académica. La tabulación se realizó en Microsoft Excel, empleando los complementos de descarga libre XRealStats para esa versión.

El análisis de validez y consistencia interna se calculó a partir del Coeficiente alfa de Cronbach. Este coeficiente fue propuesto por Lee Cronbach, en 1951 y se utiliza para medir la confiabilidad o consistencia interna de una escala, en otras palabras, para evaluar la magnitud en que los reactivos de un instrumento están correlacionados. Puede decirse que el alfa de Cronbach es la media de las correlaciones entre los reactivos que forman un instrumento. La fórmula que se emplea para calcularlo es:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} * \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Donde:

$K$  = número de ítems

$S_i^2$  = sumatoria de la varianza de los ítems

$S_T^2$  = Varianza de la suma de los ítems

$\alpha$  = Coeficiente alfa de Cronbach

Tabla 2: Valoración de la fiabilidad de ítems

Intervalo al que pertenece el coeficiente alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0 ; 0,5[	Inaceptable
[0,5 ; 0,6[	Pobre
[0,6 ; 0,7[	Débil
[0,7 ; 0,8[	Aceptable
[0,8 ; 0,9[	Bueno
[0,9 ; 1]	Excelente

Fuente: (Chávez-Barboza & Rodríguez-Miranda, 2018)

## Discusión.

El instrumento Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento (EAE) se aplicó de forma auto administrada, impresa, el cual fue respondido de forma voluntaria, previo consentimiento informado de los estudiantes de pregrado matriculados en el tercer cuatrimestre del año 2019. Los datos fueron capturados y analizados con Microsoft Excel 2016.

Por medio del análisis de consistencia interna, se procedió a medir la fiabilidad del instrumento. En la Tabla 3 se muestran los coeficientes de fiabilidad conformado por sus dos factores, dando como resultado un coeficiente de 0.53 para el primer factor, el hedonista, mientras que, para el segundo factor, el de austeridad, se obtuvo un resultado de 0.77. En términos globales, el coeficiente alfa presentó un valor de 0.74. Esto pone de manifiesto que la escala es fiable para la dimensión austeridad y global, pero su fiabilidad es baja cuando se analiza el hedonismo. Al



eliminarse reactivos al azar, para verificar si el coeficiente incrementaba la valoración de la fiabilidad, tanto para el caso de la dimensión austeridad como hedonista, no se logró mayor coeficiente que el expresado en la tabla. Lo cual puede sugerir, para el contexto panameño, quizás una revisión de los reactivos, un juicio de expertos o una revisión hermenéutica de los enunciados de los ítems.

Tabla 3: Coeficiente por dimensión

Dimensión	Coeficiente Alfa
Hedonista	0.53
Austeridad	0.77
Global	0.74

Fuente: Elaboración propia

## Referencias bibliográficas.

- Castillo, C. (2019). Deuda de la población con entidades bancarias y financieras es más alta que la del Estado. *Panamá América*. Recuperado el 5 de noviembre de 2019, <https://www.panamaamerica.com.pa/economia/deuda-de-la-poblacion-con-entidades-bancarias-y-financieras-es-mas-alta-que-la-del-estado>
- Chérrez Rodríguez, A.M. & Haro Robalino, D.N. (2018). *Incidencia de la corrupción en el crecimiento económico de América Latina, 1995-2015* (Bachelor's thesis). 105 h. Facultad de Educación. Escuela Politécnica Nacional.
- Denegri Coria, M., Cabezas Gaete, D., Del Valle Rojas, C., González Gómez, Y., & Sepúlveda Aravena, J. (2012). Escala de Actitudes hacia el Endeudamiento: validez factorial y perfiles actitudinales en estudiantes universitarios chilenos. *Universitas Psychologica*, v. 11, n. 2, p. 497-509.
- Godoy, M. P., Araneda, L., Díaz V., M., Villagrán, P., & Valenzuela, S. (2015). Satisfacción con la vida, actitudes hacia la compra y actitudes hacia el endeudamiento. *Revista IIPSI*, v. 18, n. 1, p. 29 - 46.



- Godoy, M. P., Sepúlveda, J., Araneda, L., Canario, R., Fonseca, J., & Sáez, C. (2019). Actitud hacia el consumo, ahorro y endeudamiento en titulados de una universidad pública del sur de Chile. *Interdisciplinaria*, v. 35, n. 2, p. 511-525.
- González Rivera, C., & Salazar Pino, N. (2013). *Estudio comparativo del nivel de Alfabetización Económica y Actitud hacia el endeudamiento en estudiantes de Ingeniería Comercial y estudiantes de Pedagogía en Chile*. Recuperado el 6 de noviembre de 2019, de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/113970>
- Mazzotti del Águila, A.I., Morales Alarcón, M.E., Moreno Castillo, E.R., & Pacheco Córdova, J.J. (2017). Características en la estructura de endeudamiento del sistema bancario en jóvenes de 20 a 30 años y el impacto en sus compromisos de pago. Recuperado el 6 de noviembre de 2019, de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/621868?show=full&locale-attribute=es>
- Ortega, V., & Rodríguez-Vargas, J. C. (2005). Consumo y deuda en adultos jóvenes: evaluación desde un modelo integrador de la conducta económica. *Revista Latinoamericana de Psicología*, v. 37, n. 1, p. 95-118.
- Ortega, V., Rodríguez-Vargas, J. C., Denegri, M., & Gempp, R. (2005). Segmentación psico económica: obtención y validación de perfiles para consumidores adultos jóvenes de nivel socioeconómico medio y alto en Colombia. *Revista Internacional de Ciencias Sociales y Humanidades-SOCIOTAM*, v. 15, n. 2, p. 117-132.
- Paredes, G.A., & Morales, J. (2007). *Competencia y regulación en la banca: el caso de Panamá*. Publicación de las Naciones Unidas. México, D.F.: CEPAL Estudios y perspectivas. Recuperado el 5 de noviembre de 2019, de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5011/S0700588\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5011/S0700588_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Reyes Meléndez, F. S. (2018). *El endeudamiento de los jóvenes de distrito de Trujillo con las Instituciones financieras y su experiencia con el uso de tarjetas de crédito en el año 2018*. Perú: Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Administración. Recuperado: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/27552>
- Rodríguez, M. (2018). La deuda externa per cápita panameña asciende a \$21,108. *La Estrella de Panamá*. Recuperado el 5 de noviembre de 2019, de <https://www.laestrella.com.pa/economia/180628/per-deuda-capita-externa-panamena>
- Sanchis Llopis, A. (2015). *Relación entre actitud hacia el endeudamiento y la alfabetización financiera en los estudiantes de Psicología de la UJI*. España: Universitat Jaume I. Recuperado el 6 de noviembre de 2019, de <http://repositori.uji.es/xmlui/handle/10234/136849>