



**UNIVERSIDAD DEL BÍO - BÍO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR**

MEMORIA PARA OPTAR AL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

“ANÁLISIS DE RELACIÓN ENTRE ENDEUDAMIENTO Y FACTORES DE BIENESTAR PARA LA POBLACIÓN ACTIVA DE LA CIUDAD DE CHILLÁN”

Estudiante:

JUAN ANTONIO NAVARRETE MOLINA

Profesor guía:

Luis Améstica Rivas

Co-guía:

Félix Martínez Rodríguez

Chillán, diciembre 2016



AGRADECIMIENTOS

A mis padres Juan Antonio y Amalia del Carmen, por todos los sacrificios y las enseñanzas entregadas, con el fin de poder progresar en la vida, gracias por las palabras de ánimo y todos los momentos, siempre recordare lo que han hecho por ayudarme a cumplir una etapa. Agradecer a mi polola Maggyta, por su dedicación, apoyo y confianza, durante todo el periodo de la carrera, ayudarme en los días más críticos y estar siempre dispuesta a cooperarme en todo momento, tanto en mi vida personal como universitaria.

Agradecer a mi profesor guía, Sr. Luis Améstica Rivas por el apoyo y preocupación constante, entrega de conocimientos, paciencia, y por ayudarme en mi peor momento universitario y poder sacar lo mejor de mí, estaré eternamente agradecido. También mis agradecimientos al profesor Sr. Félix Martínez que en su calidad de co-guía enriqueció este trabajo.

En fin reconocer a mis primos, grupos de amigos de colegio y de la universidad, por ayudar a que llegue este momento, a todos quienes integraron parte de mi formación profesional, incluso a mi perro Chino, por el solo hecho de acompañarme.

Como un hincha orgulloso de mi club no puedo dejar de lado al Glorioso Ñublense, que me ha enseñado de manera directa que la vida no es fácil, pero que la victoria es algo que conlleva sacrificio, dedicación y esta se percibe de una manera casi impagable.

Sin más que señalar, y como dijo un grande, GRACIAS TOTALES y Aguante Ñublense...

“Señores, conviértanse en gladiadores, porque en su tiempo, no existían los segundos lugares” Nelson Oyarzún Arenas

“Es positivo ser pesimista porque así uno no espera nada de la vida, y cualquier cosa que salga se agradece” Rafael Verdugo Bobadilla “Felo”

“La Clave se mantiene en el Flujo Turbulento...”



RESUMEN

El endeudamiento en Chile, hace ya algunos años ha sido un tema de gran relevancia, en general para las personas endeudarse es algo común, además es utilizado como medio para satisfacer sus necesidades básicas, no obstante, muchas veces ésta situación es a consecuencia de desórdenes financieros, que son generados por los actuales retos que impone la sociedad. Es recurrente oír que personas que se hallan en una compleja situación económica, son quienes presentan menores niveles de bienestar, en relación a quienes se encuentran sobre la línea de la pobreza, no obstante al momento de superar el umbral de riqueza la relación planteada tiende a caer, dando importancia a factores como la familia o la realización personal.

Es en este contexto que se desarrolló este estudio, que tuvo por objetivo analizar la relación entre endeudamiento y factores de bienestar en la población activa de la ciudad de Chillán. La muestra que se tomó corresponde a personas que residen en la comuna y que tienen edad desde 18 años hasta 65 años, se aplicó el instrumento a 400 sujetos de estudio. El enfoque de la investigación es cuantitativo positivista. En relación a la investigación se recoge, procesa y examinan los datos aplicando una encuesta estructurada, datos que fueron tabulados para su análisis. Para efecto de esta investigación se utilizó el diseño de investigación transeccional, donde se recolectan datos en un solo momento, con el propósito de describir variables y analizar su incidencia en un tiempo determinado. La metodología aplicada para dar respuesta al tema planteado, considero el uso de una encuesta, en base a los estudios de Denegri y colaboradores, y con adaptaciones de Améstica y Martínez.

A través de la investigación se pudo establecer que en Chillán la principal fuente de satisfacción se da en la familia, el trabajo y los amigos, dejando de lado la obtención de bienes materiales y del dinero. Por otro parte se puede observar que a mayor nivel socioeconómico es menor el nivel de endeudamiento. No obstante la satisfacción que generan los bienes materiales incide de manera directa en el nivel de endeudamiento.

Palabras clave: *Endeudamiento, factores de bienestar, ingresos, satisfacción Chillán*



ABSTRACT

The indebtedness in Chile, a few years ago has been a subject of great relevance, in general for people to borrow is a common thing, it is also used as a means to satisfy their basic needs, however, often this situation is a consequence of disorders Financial, which are generated by the current challenges imposed by society. It is recurrent to hear that people who are in a complex economic situation, are those who present lower levels of well-being, in relation to those who are on the poverty line, nevertheless at the moment of surpassing the threshold of wealth the relation raised tends to Falling, giving importance to factors such as family or personal fulfillment.

It is in this context that this study was developed, whose objective was to analyze the relationship between indebtedness and welfare factors in the active population of the city of Chillán. The sample that was taken corresponds to people who live in the commune and who are aged from 18 years to 65 years, the instrument was applied to 400 study subjects. The research approach is quantitative positivist. In relation to the research, the data are collected, processed and examined using a structured survey, data that were tabulated for analysis. For the purpose of this research we used the transectional research design, where data are collected in a single moment, with the purpose of describing variables and analyzing their incidence in a given time. The methodology applied to answer the question raised; I consider the use of a survey, based on the studies of Denegri and collaborators, and with adaptations of Améstica and Martínez.

Through the investigation it was possible to establish that in Chillán the main source of satisfaction is given in the family, work and friends, leaving aside the obtaining of material goods and money. On the other hand, it can be observed that the higher the socioeconomic level, the lower the level of indebtedness. However, the satisfaction generated by material assets has a direct impact on the level of indebtedness.

Key words: *Indebtedness, welfare factors, income, satisfaction, Chillán*



INDICE

RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
INDICE DE TABLAS	7
INDICE DE FIGURAS.....	8
INDICE DE GRÁFICOS	8
ACRÓNIMOS Y ABREVIATURAS	10
INTRODUCCIÓN	11
PROBLEMATIZACIÓN	14
1.1.- ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	15
El problema y su importancia.....	16
1.2.- OBJETIVOS	18
1.3.- PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN.....	18
1.4.- HIPÓTESIS	19
MARCO TEÓRICO	20
2.1.-ENDEUDAMIENTO EN CHILE.....	21
2.2.- CONSECUENCIAS DEL ENDEUDAMIENTO.....	24
2.3.- FACTORES QUE INCIDEN EN EL ENDEUDAMIENTO.	26
2.4.- RELACIÓN DE ENDEUDAMIENTO Y CONSUMO EN CHILE.	28
2.5.- ENDEUDAMIENTO Y FELICIDAD.....	29
2.6.- USO DE CRÉDITO EN LA SOCIEDAD ACTUAL.....	34
2.7.-SOBRE ENDEUDAMIENTO Y SATISFACCIÓN.	36
2.8.- DESIGUALDAD DE GÉNERO.	39
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	42
3.1.- DISEÑO.....	43
3.2.- SUJETO DE ESTUDIO.....	44
3.3.- VARIABLES	45
3.3.- INSTRUMENTO.....	45
3.4 CONFIABILIDAD	46



3.5.- MECANISMOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	47
ANÁLISIS DE DATOS	49
4.1 ANÁLISIS POR VARIABLES INDEPENDIENTES	50
4.2. ANÁLISIS DE VARIABLES DEPENDIENTES	54
Hipótesis 1: La principal fuente de satisfacción se da en torno a adquisiciones y dinero, dejando de lado la familia y la realización personal	56
4.3 RELACIÓN NIVEL DE ENDEUDAMIENTO Y VARIABLES DE ESTUDIO	65
Hipótesis 2: “A mayor nivel socio económico es menor el nivel de endeudamiento”	69
Hipótesis 4: La satisfacción de obtención de bienes materiales incide en los niveles de endeudamiento	72
4.4 ANÁLISIS DE INDEPENDENCIA ENTRE VARIABLES	72
4.5 CORRELACIÓN ENTRE VARIABLES	76
4.6 CONGLOMERADO	78
4.7 RANKING DE PREGUNTAS MEJOR Y PEOR EVALUADAS	81
.....	83
CONCLUSIONES	83
5.2 CONCLUSIONES GENERALES	86
.....	89
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	89
ANEXOS.....	93
ANEXO N°1: Mapa de Sectorización.....	94
ANEXO N°2: Encuesta.....	95
ANEXO N°3: Definiciones	100
Definiciones conceptuales.....	100
Definiciones operacionales	101
ANEXO N°4	104
ANEXO N°5	104
ANEXO N°6: Gráficos	105
IDENTIFICACIÓN, INGRESOS, DATOS DE CONSUMO.....	105
PREGUNTAS DE SATISFACCIÓN CON CHILLÁN	108



INDICE DE TABLAS

Nº	Página
1. Variables que influirían en el endeudamiento	27
2. Consecuencias del sobreendeudamiento	38
3. Variables que inciden en el estudio	45
4. Condición sexual	50
5. Estado Civil	52
6. Sector donde labora	53
7. Expectativa según sexo de la población	60
8. Expectativa según grupo etario de la población	61
9. Percepción subjetiva de la situación económica	64
10. Nivel de Endeudamiento según condición sexual	65
11. Nivel de endeudamiento con sector de domicilio	66
12. Nivel de endeudamiento y Nivel Educativo	66
13. Nivel de endeudamiento y Quintil ingreso per cápita	68
14. Nivel de endeudamiento y Sector donde labora	69
15. Nivel de endeudamiento y edad	70
16. Nivel de endeudamiento y situación de pareja	70
17. Nivel de endeudamiento con bienes materiales	71
18. Relación de nivel de endeudamiento y género de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	72
19. Relación de nivel de endeudamiento y sector de domicilio de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	73
20. Relación de nivel de endeudamiento y tipo de estudio cursado de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	73
21. Relación de nivel de endeudamiento y quintil de ingreso per cápita de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	74
22. Relación de nivel de endeudamiento y sector donde labora	



de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	74
23. Relación de nivel de endeudamiento y situación de pareja de acuerdo a pruebas Chi cuadrado	75
24. Matriz de correlación	76
25. Preguntas mejor evaluadas	80
26. Preguntas peor evaluadas	81

INDICE DE FIGURAS

1. Modelo multidimensional de bienestar psicológico	35
---	----

INDICE DE GRÁFICOS

1. Grupo etarios de la población activa de la ciudad de Chillán	50
2. Sector de domicilio de la población activa de la ciudad de Chillán	51
3. Tipo de estudio cursado por la población activa de la ciudad de Chillán	52
4. Quintil de ingreso per cápita de la población activa de la ciudad de Chillán	53
5. Grupo etarios de la población activa de la ciudad de Chillán	50
6. Sector de domicilio de la población activa de la ciudad de Chillán	51
7. Tipo de estudio cursado por la población activa de la ciudad de Chillán	52
8. Quintil de ingreso per cápita de la población activa de la ciudad de Chillán	53
9. Nivel de Endeudamiento de la población activa de la ciudad de Chillán	54
10. Escala de factores de bienestar que constituyen principal fuente de satisfacción	55
11. Actitud hacia el manejo de dinero de la población activa	57
12. Actitud hacia el endeudamiento de la población activa	58
13. Grupo etarios de la población activa de la ciudad de Chillán	50
14. Sector de domicilio de la población activa de la ciudad de Chillán	51
15. Tipo de estudio cursado por la población activa de la ciudad de Chillán	52
16. Quintil de ingreso per cápita de la población activa de la ciudad de Chillán	53



17. Grupo etarios de la población activa de la ciudad de Chillán	50
18. Sector de domicilio de la población activa de la ciudad de Chillán	51
19. Tipo de estudio cursado por la población activa de la ciudad de Chillán	52
20. Quintil de ingreso per cápita de la población activa de la ciudad de Chillán	53
21. Nivel de Endeudamiento de la población activa de la ciudad de Chillán	54
22. Escala de factores de bienestar que constituyen principal fuente de satisfacción	55
23. Actitud hacia el manejo de dinero de la población activa	57
24. Actitud hacia el endeudamiento de la población activa	58
25. Escala de satisfacción con la vida de la población activa	59
26. Escala de expectativas de la población activa	61
27. Escala de satisfacción con Chillán de la población activa	62
28. Percepción subjetiva de la situación económica por sectores	63



ACRÓNIMOS Y ABREVIATURAS

SIGLA	DESCRIPCIÓN
CAE	Carga anual equivalente
CASEN	Encuesta de Caracterización Socioeconómica Nacional
CCAF	Caja de Compensación de Asignación Familiar
CEPAL	Comisión económica para América latina y el Caribe
DESUC	Dirección de Estudios Sociales del Instituto de Sociología UC
EFH	Encuesta Financiera en los Hogares
EPS	Encuesta de Protección Social
ICER	Índice de confianza en la economía regional
IDH	Índice de desarrollo humano
INE	Instituto Nacional de Estadística
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
OMS	Organización Mundial de la Salud
ONG	Organizaciones No Gubernamentales
PNUD	Programa de las naciones unidas para el desarrollo
RAE	Real academia Española
SBIF	Superintendente de Bancos e Instituciones Financiera
SERNAC	Servicio nacional del consumidor
SERNAM	Servicio nacional de la mujer
SPSS	Statistical package for the social sciences



INTRODUCCIÓN

El estilo de vida actual, el consumismo, el aumento y facilidad de obtención de tarjetas de créditos, no importando el nivel de ingreso que se posea, la escasa educación financiera de la población, entre otros factores, han hecho de Chile una población altamente endeudada, donde radica uno de los mayores problemas es que no se puede saber a qué costo es este endeudamiento, que se está dejando de lado y como esto afecta de manera personal y social a quien se encuentre entre este rango de personas.

Al momento de examinar el tema del endeudamiento no hay que desconocer que el alto costo de productos y/o servicios, que son parte de las necesidades básicas, influyen de manera directa en lo que respecta a este tema. Sin embargo no hay que desconocer que en otros casos se llega a este grupo por tratar de adoptar costumbres que no van de acuerdo con la capacidad de pago que se tiene.

Es común escuchar que las personas que se encuentran en una situación más delicada en cuanto a ingresos, son quienes están en niveles inferiores de bienestar, en relación a quienes se encuentran sobre la línea de la pobreza. Pero la relación de riqueza con la felicidad tiende a caer una vez que se ha superado el umbral de riqueza.

Para ejemplificar, en Estados Unidos el umbral se halla entre un nivel de renta anual de US\$60.000, después de este monto la renta no influye en la felicidad, (Kahneman, Krueger, Schkade, Schwarz, & Stone, 2006). Si bien es cierto que el éxito en general y en negocios produce felicidad, estos sucesos no se pueden adquirir con dinero. Una fuente inagotable de satisfacción y de bienestar es el trabajo y la realización de este, no importando el incremento en renta. Entonces ¿por qué la sociedad actual parece concentrarse en alcanzar una riqueza cada vez mayor? Según el autor, la gente que considera el impacto de un único factor en su bienestar (como los ingresos, pero no únicamente), es propensa a exagerar su importancia; llamamos a esta tendencia ilusión de foco. Estos resultados concuerdan con los señalados por Maslow en su teoría sobre la motivación humana (Maslow, 1943), (Quintero; J; 2007).



Esta investigación es parte del proyecto “Endeudamiento y Felicidad” de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad del Bio-Bio, Campus Chillán, la Escuela de Psicología de la misma institución y Diario La Discusión a cargo de los académicos Luis Améstica Rivas, Félix Martínez Rodríguez y Álvaro Acuña Hormazábal. Este trabajo fue realizado durante el último cuatrimestre de 2015 a partir de encuesta a 400 personas residentes de ocho sectores representativos de la comuna, estudiando variables que inciden en el endeudamiento y sus implicancias.

Considerando lo anterior, es que el objetivo de la investigación es analizar el endeudamiento y los factores de bienestar para la población activa de la ciudad de Chillán, de acuerdo a el quintil, el estado civil, el género, relacionando estos datos con la percepción de bienestar que se tenga, esto con el fin de responder si incide la alfabetización económica en el endeudamiento, o si las personas que están más satisfechas con su vida presentan menores índices de deudas, y si la edad interfiere en el nivel de endeudamiento y la sensación de bienestar.

La presente investigación se desarrolló por partes, en primer lugar se abarca lo esencial del estudio lo que se titula problematización en donde se describen los antecedentes e importancia del problema, hipótesis, las variables que podrían incidir en el nivel de endeudamiento, el problema de la deuda, el bienestar, además las definiciones conceptuales y operacionales de cada una de ellas, además de los objetivos generales y específicos y la pregunta de la investigación.

El segundo capítulo es el marco teórico el que comprende datos relevantes que respaldan la base de la investigación, con información histórica y actual de la influencia del endeudamiento y el sobreendeudamiento en Chile. La tercera parte, “Metodología de la investigación”, desarrolla el diseño de la investigación y el instrumento a utilizar el cual fue un cuestionario de elaboración propia, con el apoyo del docente guía Luis Améstica Rivas, y del co-guía Félix Martínez Rodríguez, (Docente de la escuela de Psicología de la UBB), en base a estudios de Marianela Denegri Coria.



Finalmente, la última parte se enmarca en el “Análisis de Datos”, en donde se estudia detalladamente cada variable involucrada a partir de los resultados de la aplicación del instrumento con tablas y gráficos que ayudan a la comprensión del respectivo análisis, con conclusiones de cada análisis, hipótesis y Conclusiones Finales.



CAPÍTULO I

PROBLEMATIZACIÓN

En primer lugar se abarca lo esencial del estudio, esto se titula problematización, acá se describen los antecedentes e importancia del problema, las preguntas de la investigación, hipótesis, las variables que podrían incidir en el nivel de endeudamiento, el problema de la deuda, el bienestar, además las definiciones conceptuales y operacionales de cada una de ellas, junto de los objetivos generales y específicos y la pregunta de la investigación.



1.1.- ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

El consumo, en la sociedad actual se ha convertido en un elemento diferenciador de grupos sociales, este es considerado una necesidad básica, pero hay un problema, debido a que el crecimiento del nivel de consumo y el incremento de acceso a créditos y tarjetas, ha llevado a las personas a alcanzar ya el sobre-endeudamiento. Cuando se adquiere una deuda, ya se compromete parte de los ingresos futuros y si no se es prudente y ordenado se adquirirá más deuda de la que se puede pagar corriendo el gran riesgo de quedar endeudados por un largo período. Hay que reconocer que el hombre ha buscado y también desarrollado variadas técnicas para el intercambio de productos, con el fin de la satisfacción de necesidades.

No se puede desconocer de ningún medio que el crédito ha ayudado y en muchos casos permitido que la familia en general logre una mejor calidad de vida, pero el costo de esto es el creciente nivel de endeudamiento, según cifras de “La Encuesta Financiera de los hogares” realizada el año 2007 el 66% de hogares en Chile se encuentra endeudado y un 8% sobre-endeudados. En la zona endeudamiento de los chillanejos con el sistema bancario se incrementó en un 8,64% entre octubre de 2013 y octubre de 2014, según informes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Las razones del endeudamiento creciente son tres causas principales que pueden dar paso al sobre endeudamiento en primer lugar, las familias pobres sólo utilizan el crédito para sobrevivir sin importar que en el futuro no puedan pagar estas deudas contraídas, segundo, existen patrones de consumo importados y que en su mayor parte buscan llenar los vacíos emocionales, incentivando así el consumo en las clases medias y tercero, existe una oferta de crédito sin límites, que se expande a través de personas con poca cultura financiera.(Scapini J. C, 2008)

A medida que decaen los ingresos familiares, baja el porcentaje de las familias endeudadas, ya que al aumentar la proporción de ingreso que la familia destina al pago de deuda, disminuye la capacidad de ahorro al destinar a veces la mitad de sus ingresos al pago de hipotecas, entre otras deudas.(Asociación de Estudios Psicológicos y Sociales para la



Universidad Castilla la Mancha, 2007) Al momento es que se aumenta el estrato socioeconómico aumenta la probabilidad que el hogar se encuentre endeudado y sobreendeudado. También se observa que la tenencia de tarjeta de crédito de casas comerciales, tarjetas de crédito bancaria y deuda hipotecaria son causantes importantes del sobreendeudamiento familiar.(Chovar, Elgueta, & Salgado, 2010)

A partir del año 1997, la Doctora en Psicología Marianela Denegri Coria, comenzó a estudiar el fenómeno del endeudamiento, quién se ha enfocado en contribuir con diversos proyectos al campo de la Psicología Económica. A raíz de los estudios realizados se aprecia que tanto los adolescentes como los adultos presentan dificultades para poder entender y enfrentar la economía cotidiana, lo que lleva que se vea afectada su calidad de vida.

En relación a los estudios mencionados con anterioridad, es posible observar que el endeudamiento se apodera cada vez mas de las personas, incluyendo su familia, es por esta causa que la deuda se hace presente. Por contraparte, otros estudios confirman que aquellas personas que poseen capacidades de administración financiera no sólo logran manejar eficientemente sus recursos, sino que además son mucho más exitosas y felices en diversas áreas de su vida.(Cummins, Jenkins, & Haskell, 2009)

El problema y su importancia

Ciudades como Antofagasta, Chillán, Valdivia e Iquique son las localidades con menos personas con deudas, y por edades los más endeudados son personas mayores de 65 años, según el estudio de Adimark del año 2014,¹ este también hace referencia a la tenencia de hijos, ya que este es un factor clave en los chilenos endeudados. El 79% de las personas que tienen hijos se declaran endeudados versus los que no tienen hijos que sólo alcanzan el 30%. El endeudamiento afecta la felicidad y la satisfacción con múltiples actividades en la vida, sólo un 48% de los endeudados se declara feliz mientras que dentro de los no endeudados el indicador llega a 68%.

¹ <http://www.adimark.cl/es/estudios/index.asp?id=249>



El endeudamiento se extiende desde la dimensión económica afectando la satisfacción con el hogar, con la propia salud y apariencia física e incluso en la relación de pareja. El endeudamiento de los chillanejos con el sistema bancario se incrementó en un 9,4% entre enero de 2014 y enero de 2015, las colocaciones (créditos) del sistema bancario en Chillán, durante agosto de 2015, totalizaron 750.828 millones de pesos, en tanto, en agosto de 2016 éstas aumentaron a 829.923 millones de pesos.(Fernández, 2016) Estas cifras incluyen tanto las colocaciones vigentes, que en agosto de 2016 llegaron a \$815.396 millones, como las vencidas, que sumaron \$14.526 millones. En comparación con el mes anterior, julio de 2016, en que las colocaciones llegaron a \$822.020 millones, se observa un incremento de 1%, según informó la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El acceso al crédito ha permitido que las familias logren mejorar sus condiciones de vida, pero también ha tenido profundas repercusiones en los crecientes niveles de endeudamiento que han adquirido, es así como en “La Encuesta Financiera de los hogares” realizada el año 2007, muestra que en Chile, el 66% de los hogares se encuentran endeudados y un 8% se encontraban sobre-endeudados.

En la sociedad actual si una persona no sabe leer, es imposible que pueda comprender un libro o que entienda el contenido de una noticia, de la misma manera, si una persona no posee los habilidades y competencias necesarias para poder enfrentar las diversas decisiones con respecto a la asignación y distribución de sus recursos o no adquiere los conocimientos básicos sobre por ejemplo, cuál es el costo que implica solicitar un crédito, no será capaz de descifrar el lenguaje económico del mundo que la rodea. Es por esto que es necesario que los individuos de una sociedad compartan un código común, es decir, que logren estar alfabetizados económicamente, para que se tomen decisiones más conscientes y consistentes con respecto a la situación que enfrentan en cada momento. (Denegri, 2014).

Dentro de los principales resultados de estas investigaciones, se encuentra el hecho de que tanto los adolescentes como los adultos presentan dificultades para entender y enfrentar la economía cotidiana, y que esta situación afecta su calidad de vida. Por otro lado, diversos estudios confirman que aquellas personas que poseen capacidades de administración financiera no sólo logran manejar eficientemente sus recursos, sino que además son mucho



más exitosas y felices en diversas áreas de su vida. (Cummins et al., 2009) Debido a la poca información de las dos variables a investigar, endeudamiento y factores de bienestar, es que se hace necesario el estudio y la investigación, enfocando en la población activa de la ciudad de Chillán, hacer las relación para ver como una variable afecta a la otra, y como afectan los diversos factores de bienestar en este .

1.2.- OBJETIVOS

Objetivo general

- Analizar la relación entre endeudamiento y los factores de bienestar de la población activa de la ciudad de Chillán.

Objetivos específicos

- Analizar el tema del endeudamiento y sus implicancias para los individuos.
- Identificar variables que inciden en los factores de bienestar desde la perspectiva de las finanzas conductuales.
- Describir los factores que inciden en el endeudamiento y el bienestar de la población en Chile.
- Establecer el nivel y tipo de endeudamiento de población activa de la ciudad de Chillán y su incidencia en su percepción de bienestar.

1.3.- PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

- ✓ ¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y los factores de bienestar, para la población activa de la ciudad de Chillán?
- ✓ ¿Cuál es el perfil de las personas de estudio, según su nivel de endeudamiento y su grado de bienestar?



1.4.- HIPÓTESIS

- La principal fuente de satisfacción se da en torno a adquisiciones y dinero, dejando de lado la familia y la realización personal.
- A mayor nivel socioeconómico es menor nivel de endeudamiento.
- Las personas que laboran en el sector público poseen mayor nivel de endeudamiento que las del sector privado.
- La satisfacción de obtención de bienes materiales incide en los niveles de endeudamiento



CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

El segundo capítulo comprende los datos relevantes donde se encuentra el sustento de la información y el que da el respaldo a la investigación, con información histórica y actual de la influencia del endeudamiento en Chile, los factores de endeudamiento, la desigualdad tanto salarial como de género, además de como es el uso del crédito en la sociedad actual y la relación entre endeudamiento y factores de bienestar.



2.1.-ENDEUDAMIENTO EN CHILE

A nivel global la sociedad y la economía han tenido una constante evolución que se acrecienta en las últimas décadas, entregando diversidad de nuevos conceptos económicos, siendo uno de los más destacados el endeudamiento. Este es un tema que involucra a la sociedad en general sin distinción de clase social, etaria, socioeconómica, y cultural. *“El endeudamiento nace de la base que ya no es necesario tener dinero en efectivo para sentirse afortunado: el crédito es capaz de otorgar ése status aunque los ingresos no lo permitan. Pero esta “fortuna” es una ilusión crediticia, a la cual subyacen sentimientos encontrados en cuanto al futuro y el bienestar personal”* (Felicino, M, & Véliz, 2007). Está mal llamada “fortuna”, bien puede transformarse con el correr del tiempo, en un gran problema e inquietud de cualquier persona. Es por esto que diversos autores han realizado investigaciones abordando los factores del endeudamiento y la relación con el bienestar de las personas, reflejado en su comportamiento cotidiano.

En Chile a partir de los años `70 y con el asentamiento del sistema de libre mercado se ha podido identificar cambios en el comportamiento de los agentes que influyen en la economía (Godoy, 2011). Esto se ve reflejado por el cambio en la estructura de gasto de los consumidores, donde se pasa de mayor gasto en alimentación y transporte a los bienes de segunda necesidad, tales como objetos tecnológicos o compras en grandes tiendas. Es importante mencionar que a partir de los años `80, el acceso al crédito toma una importancia significativa. Sin embargo esta contratación de créditos que van sobre la capacidad del ingreso familiar que es destinado al pago de deudas, genero una situación incierta que es la del endeudamiento, con esta situación de fondo, se da paso a diversos trastornos para el consumidor, ya sea en el ámbito social, familiar y económico financiero(Castañeda M, 2000).

Desde la década de los 90 el consumo ha aumentado de manera progresiva, es debido a esto que el crédito se ha utilizado como la principal herramienta para poder dar estabilidad al sistema de libre mercado. En Chile el 60% del sueldo de los sectores medios y medios bajos es destinado al pago de alguna deuda, pudiendo ser ésta comercial, hipotecaria o de consumo (CASEN, 2006).



Desde el punto de vista del SERNAC un nivel de endeudamiento ideal no debería superar de un 25% del saldo líquido familiar disponible, entiéndase como saldo líquido familiar disponible la suma de todos los ingresos de la familia, incluye sueldo, e ingresos por trabajos esporádicos, menos el valor del arriendo o del pago del dividendo. Si comparamos este porcentaje con el entregado por la encuesta CASEN la situación de endeudamiento promedio que la sociedad chilena presenta es significativamente alta, posicionándose como un elemento de suma relevancia en las estrategias de consumo que ha adquirido la población chilena. A nivel nacional, los consumidores han sido clasificados en grupos económicos ABC1 (Nivel alto), C2 y C3 (Nivel medio), D y E (Nivel Bajo) representando en orden decreciente, las capacidades de ingreso, consumo y endeudamiento de los grupos familiares.

Un estudio realizado por el SERNAC sobre el presupuesto familiar 2012 para conocer en qué productos o servicios se concentra la carga de los gastos de los consumidores, los resultados fueron los siguientes: el segmento alto el mayor gasto es en vivienda (16,2%), mientras que en los segmentos medio y bajo son los básicos (15,2% y 18,9% respectivamente). Además de vivienda y servicios básicos, que son parte de las prioridades de todos los segmentos, en este sector aparece el segmento Educación (14,5%) y el transporte (11%) dentro de los gastos importantes. En los segmentos medios las prioridades sufren algunos cambios, alimentación (12,9%) y la salud (11,1%) están entre las prioridades. Y por último en los segmentos bajos aparece la alimentación (17,7%) y transporte (13,10%), entre las prioridades de los gastos.

Sobre la base de estos elementos es posible comprender que el endeudamiento se ha insertado de manera importante en la sociedad, de tal forma que los sujetos pueden llegar a entenderlo al margen de los riesgos que implica. Según el Índice de confianza en la economía regional (ICER), elaborado por la carrera de Ingeniería Comercial de la Universidad San Sebastián, en su última medición, realizada en septiembre, se muestra una caída del optimismo sobre la situación económica actual y futura en comparación con mediciones anteriores del endeudamiento de los habitantes de la comuna de Chillán con respecto a deudas bancarias principalmente, sin embargo, al comparar los resultados de



dicha encuesta con las respuestas de los consultados en Los Ángeles y Concepción, se observaba que el optimismo era mayor en Chillán.

Pese a esta caída del optimismo en Chillán, las expectativas de consumo no bajaron. Es así que creció en un 10,5% el endeudamiento de los Chillanejos con el sistema bancario entre agosto de 2015 y agosto de 2016, esto de acuerdo a información de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las colocaciones (créditos) del sistema bancario en Chillán durante agosto de 2015, totalizaron \$750.828.000.-en tanto en agosto de 2016 aumentaron en \$829.923.000.

Respecto a los créditos morosos experimentaron una disminución de 18,3%, al pasar desde los \$17.789.000.- en agosto de 2015 a los \$14.526.000.- en agosto de 2016, manteniendo una tendencia a la baja que se ha venido registrando en los últimos dos años.(Fernández, 2016)

Esto se confirma además al observar el buen desempeño del sector comercio en la Provincia de Ñuble, que si bien ha reducido en un 23% la generación de empleos, ha logrado mantener altas cifras de crecimiento, tanto en el rubro supermercadista como en el detallista.

2.1.1.- ENDEUDAMIENTO RESPONSABLE

Actualmente estamos en un periodo en que el consumo en las familias se ha incrementado, y el status lo marca quien viste de mejor marca o tiene las mejores cosas materiales, por lo que muchas veces las personas tienden a gastar lo que no tienen. Es por esto que la jerarquización de necesidades es esencial, más aún desde el punto de vista económico, ya que todos los recursos son limitados, obligando a jerarquizar en el consumo. Es ahí donde se debe tener claridad sobre cuánto es el ingreso familiar que tenemos, y priorizar en los gastos básicos, como por ejemplo el dividendo o arriendo, luz y agua. La deuda del grupo familiar no debiera superar el 35% del ingreso, sobre este porcentaje de endeudamiento pasa a ser un riesgo y aumenta la probabilidad de no pago.



Cuando se adquiere una deuda existen variables que una persona debiera considerar. Debido a que la oferta de créditos es amplia y hoy en día están todas las facilidades para cotizar una tasa baja no siempre asegura un costo más bajo en el crédito; lo verdaderamente importante es el valor cuota a cancelar y si tiene productos asociados.

Como elementos de un endeudamiento responsable se debe considerar cuál es el ingreso familiar, cuánto es el saldo después de cancelado los gastos básicos, y presupuestar gastos e imprevistos en meses futuros (gastos de mayor consumo, tales como, gastos de fiestas patrias, fin de año, vacaciones, entre otros). La deuda no debería durar más que el beneficio adquirido, ya que muchas veces las personas se endeudan por más tiempo de lo que dura el beneficio (por ejemplo, para vacaciones se solicita un crédito a 24 meses o más por lo que terminan pagando por dos años o más, lo adquirido en un periodo). Si ya se está endeudado y se tienen problemas de pago, con deudas en varias instituciones, lo recomendable es acudir a la llamada *Compra de cartera*, es decir, juntar el crédito en uno solo y cancelar solo una cuota, esto le permitirá tener mayor liquidez de su ingreso. Lo importante y recomendable es obtener productos de acuerdo a la realidad financiera y no adquirir compromisos financieros que no se pueden pagar. (Bordoni, 2016)

2.2.- CONSECUENCIAS DEL ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento en líneas generales hace reflexionar acerca de la precarización que sufre la vida como consecuencias de las deudas; salud, educación, bienestar, satisfacción con el hogar y en general todas sus dimensiones se ven afectadas. Finalmente, cuando se ven las causas y consecuencias de las deudas se muestra que es culpa de un modelo neoliberal y que sin duda las condiciones socio económicas de los grupos con bajos ingresos son determinante para entrar en esta situación.

Hace algunos años se dice que la felicidad está en boga y hasta el marketing la ha utilizado para vender ciertos productos tales como, ropa deportiva, comidas variadas y alcoholes de distintas procedencias. Algunas personas se refieren a la felicidad apuntando a un concepto vago de disfrute momentáneo, todo lo que sólo se puede alcanzar en una vida tranquila, o en un medio equilibrado, que claramente no es el mundo actual.



Varios proyectos sobre felicidad parten sobre la base de que la gente no es feliz, pero cuando se hace la consulta de manera directa, el porcentaje que se reconoce como infeliz es menor al de felices, no sería extraño suponer que el concepto de felicidad se ha gastado, y que esta haya sido alejada de nuestra costumbre debido a la competencia casi desenfrenada en que estamos viviendo hace que se pierdan los momentos felices, reconociendo instantes de felicidad en los aspectos familiares que son más profundos. Sin lugar a dudas, pareciera que se intenta olvidar que la felicidad es parte de los seres humanos, la competencia entre compañeros de trabajo, el perjuicio del cliente en beneficio del dependiente, la utilización del poder para establecer diferencias y desunir valores, hacen que hoy la felicidad sea un bien que no se puede compartir, una aspiración individualista, un bien de consumo. (Tapia, 2014)

En los últimos años, se han podido apreciar algunas de las principales causas que han llevado a un aumento la cantidad de licencias médicas por stress, debido a que someten a la población al constante riesgo de padecer una enfermedad mental o caer en depresión. Siendo algunas de estos factores el hecho de que en muchos casos no haya una definición completa de roles en el trabajo, exceso de jornada laboral, poco o nulo conocimiento por parte de los trabajadores de los derechos y deberes que poseen y los bajos niveles de ingreso (Koppmann A, 2015).

De acuerdo a estudio del endeudamiento en Chile, realizado por la Universidad San Sebastián y Equifax, la morosidad promedio de los jubilados entre marzo 2014 y marzo 2015 tuvo un aumento de 43% siendo 10, 4 veces el valor de la pensión. La morosidad promedio por género, refleja que las Mujeres en un año aumentaron morosidad en un 69%, mientras que los Hombres tuvieron una disminución de un 8%. El promedio de cuota impaga en marzo 2014 fue \$257.265.- mientras que en marzo de 2015 fue \$245.351.- presentando una disminución de 4% en un año. El estudio además arrojó que dentro de las regiones con más deudas se encuentra Región de Antofagasta con un promedio de \$1.879.784.- seguido por la Región de Coquimbo con \$1.778.212.- y en tercer lugar se ubica la Región Metropolitana con \$1.423.252.- Según el crecimiento de nuevos morosos por regiones, se posiciona en primer lugar la Región de Coquimbo con una variación anual



de 39% pasando de 50.549.- en 2014 a 70.108.- en 2015, en segundo lugar la Región del Maule obtuvo una variación de 38% pasando de 61.701.- en 2014 a 85.252.- en 2015, en tercer lugar se encuentra la Región del Biobío en 2014 presentaba 147.988.- y 199.363.- en 2015 con una variación 35%. El estudio revela además el fuerte aumento en la morosidad de jóvenes entre 25 y 29 años durante los años 2014 y 2015 con un 22%, en tanto personas entre 70 años y más tuvieron una variación anual de 25%, quienes además presentaron un aumento de 57% en nuevos morosos respecto a personas entre 60 y 69 años quienes tuvieron una variación anual de 46% entre periodo 2014-2015.

2.3.- FACTORES QUE INCIDEN EN EL ENDEUDAMIENTO

La deuda es un elemento que está presente en la gran mayoría de los hogares chilenos, la facilidad de acceso al crédito y el desconocimiento de los riesgos del consumo, del sistema crediticio y de los indicadores financieros como la Carga Anual Equivalente (CAE) son algunas razones por las cuales ha incrementado el consumo, viendo el lado positivo, se puede decir que hay mayor acceso a bienes que con el ingreso que se posee no se podría financiar, sin embargo trae consigo mayores negativos para las personas.

Hace 5 años existía un total de 29 millones de tarjetas no bancarias circulando en la población, de las cuales 21 millones se encontraban vigentes, para una población activa de 6,5 millones de personas (SBIF, 2006) lo cual da como promedio un total de tres tarjetas comerciales por individuo. Las 8 millones de tarjetas no vigentes refieren a plásticos inhabilitados en mayor medida por el no pago del crédito. Sin embargo desde la fecha de esos datos hasta hoy el incremento de la población que adquiere tarjetas comerciales no ha tenido ningún freno, y mayor aún, son cada vez más los plásticos que se emiten desde las casas comerciales a deudores “rehabilitados”, a estudiantes, y a dueñas de casa, algunas tiendas incluso han optado por “perdonazos” reseteando las deudas de ciertos clientes y otorgándole nuevamente la apertura de sus créditos (Tarjeta Falabella al año 2011).



Tabla N°1: Variables que influirían en el endeudamiento

Variables	Influencias
<i>Autocontrol y preferencia temporal</i>	<i>La capacidad para ejercitar el autocontrol ha sido tradicionalmente asociada a la toma de decisiones financieras y a la elección de postergar la gratificación.</i>
<i>Influencia social y satisfacción económica</i>	<i>Hogares satisfechos con su nivel económico actual tenderán a compararse favorablemente con otros y, por lo tanto, estarán menos inclinados a sentir la necesidad de excederse en sus gastos para alcanzar mayor satisfacción</i>
<i>Actitudes hacia la deuda</i>	<i>Una tendencia negativa de actitud hacia las deudas se asocia a la intención de alejarse de ellas. Entre los principales usuarios del crédito y del consumo por endeudamiento se encontrarían: Personas jóvenes, personas más educadas, personas con mayores ingresos, con una actitud más favorable hacia el préstamo, conscientes de las modas (aunque menos conscientes del precio), más orientados al logro y al riesgo que los no usuarios.</i>

Fuente: *Elaboración propia en base a Lea, Walker y Webley (1995)*

Por otro lado, Livingston y Lunt (1992) concluyen que la deuda y los problemas relacionados con ella eran bastante comunes en personas pertenecientes a estratos socioeconómicos más altos, mientras que Lea (1993) sugiere que algunas deudas pueden ser vistas como una respuesta racional a condiciones de pobreza, por lo que podría concluirse que las razones por las cuales las personas exceden sus niveles de consumo y terminan endeudándose no se limitan al grupo socioeconómico al cual pertenezca el individuo, sino que existen características personales que influyen en este comportamiento.



Para que una persona contraiga deuda deben estudiarse patrones sociales y personales que condicionan esta actitud hacia el endeudamiento y no necesariamente ser justificado por el hecho de que no posea los recursos monetarios suficientes para subsistir. Por lo tanto, para lograr determinar los hábitos de consumo y las actitudes hacia el endeudamiento de los agentes, debemos centrarnos en el individuo que se enfrenta a la oferta del mercado, es decir, centrar el análisis en la conducta del consumidor.

2.4.- RELACIÓN DE ENDEUDAMIENTO Y CONSUMO EN CHILE

Sociológicamente el consumo está definido como “el conjunto de procesos socioculturales en que se realiza la apropiación y los usos de los productos o servicios. Estos pueden estar a disposición del consumidor en cualquier parte y que pueden ser consumidos de distintas maneras”.

La existencia de productos o servicios los transforma potencialmente en consumibles y da a todos los consumidores el derecho legítimo de aspirar a tenerlos, pero para transformar esta aspiración en un hecho concreto se necesita el dinero, elemento que en muchos casos y por distintos factores es escaso incluso para cubrir las necesidades básicas. Por lo que conduce a las personas a recurrir a diversas entidades financieras o comerciales que les faciliten los montos necesarios para alcanzar algunos bienes o servicios. A través de tiempo debido a la producción en masa, o imitaciones, han disminuido las limitantes para la adquisición de algún bien en específico permitiendo a las personas de menores recursos puedan acceder a estos bienes, los índices de endeudamiento siguen incrementando a causa del consumo. El consumo involucra relaciones de propiedad, de autoridad, pero también de plagio, siendo el mimetismo cultural un ente importante para el consumo, aun cuando el consumo es una elección consciente de cada persona que depende de su cultura y aunque la persona no pueda comprar los bienes, la sola ilusión de que puede llegar a hacerlo, el simple consumo visual, proporciona placer y hacen que la persona se sienta partícipe de este mundo.

Bajo la dimensión económica del consumo subyacen factores intrínsecos del individuo combinados con imperativos sociales, ya que este es un fenómeno que depende cada vez



más del deseo que de la necesidad (Baudrillard, 1969). Por otro lado el autor inglés Robert Bocoock recalca que el consumo es una práctica social que surge con la sociedad moderna y cuya función principal es proporcionar al individuo formas de distinguirse de otros grupos de distinto nivel social. (Bocoock, 1995)

El consumo en Chile ha tenido un alza progresiva desde la década de los 90 y desde entonces diversas políticas de mercado se han insertado en la economía para dar estabilidad al sistema de libre de mercado, utilizando al crédito como la principal herramienta. Tanto es así, que en los últimos estudios publicados por el INE (2005) Chile se presenta como el segundo país con mayor gasto en consumo en América Latina (después de Argentina), con un 48% sobre el nivel regional. Un estudio realizado por la Universidad de Harvard concluía que las personas más ricas tienden a ser más felices que la gente más pobre. Pero esa felicidad no surge del hecho de tener más, sino de la comparación que las personas hacen de sus ingresos con los de otras que pertenecen a su mismo grupo social y etario.

2.5.- ENDEUDAMIENTO Y FELICIDAD

El sicólogo Daniel Kahneman, premio Nobel de Economía 2002, de la Universidad de Princeton más economistas y sicólogos de las universidades de California en San Diego, de Michigan y de Nueva York evaluaron las respuestas de 1.700 mujeres, con diferentes niveles de ingresos, respecto a cuán felices se sentían. Y si bien la mayoría reconoció que una renta contribuye a un mejor bienestar, los investigadores encontraron que quienes reciben ingresos más altos no necesariamente lo pasan mejor. “La gente con un ingreso por sobre el promedio está relativamente satisfecha con su vida, pero es apenas un poco más feliz que otras personas, tiende a vivir más tensa y no pasa más tiempo en actividades particularmente agradables”.(Kahneman et al., 2006)

Al comparar las respuestas de quienes ganaban menos de US \$20.000 al año (unos \$14 millones) con las de aquellos que recibían más de US \$100.000 (\$71 millones), se vio que los primeros destinaban casi el doble de tiempo a actividades placenteras, como ver televisión o conversar con amigos. En cambio, los de mayores ingresos ocupaban gran



parte de su día en actividades “obligatorias”, como el trabajo. Y cuando se trata de pasarlo bien, no es raro que recurran a actividades sencillas y nada costosas. Además, precisa que si bien “los niveles de ingreso en países desarrollados han aumentado, los de felicidad no han experimentado un crecimiento similar”, e incluso han disminuido en algunos casos.

Las investigaciones sugieren que, por lo general, los países más ricos son más felices que los pobres, pero una vez que se ha conseguido tener un techo, comida y ropa, el dinero extra no hace más feliz a la gente. Es decir, los estadounidenses, con un ingreso per cápita de US\$ 42.000 no debieran superar en felicidad a los chilenos y sus US\$ 7.000 por cabeza.

Para Magdalena Browne directora de DESUC y quien se ha dedicado a llevar a cabo investigaciones para elaborar el “Barómetro de la Felicidad” que mide el bienestar y la felicidad de los chilenos, con respecto a temas como salud, familia, amistad y trabajo, donde señala que “La calidad de vida siempre ha sido un tema relevante en las ciencias sociales”, en dicho estudio no solo se consulta si la gente es feliz, porque se puede operacionalizar de distintas formas ese bienestar subjetivo, pero que es lo que hace que los encuestados respondan que se sienten felices, ¿Quiénes declaran mayor satisfacción? Son los que tienen vínculos sociales, los más infelices son los que se encuentran solos, esto no es solo un tema emocional, sino que estos lazos son ayudas concretas en nuestras vidas, no obstante las diferencias económicas también son un factor a la hora de ser feliz, si en general se encuentran resueltos ciertos puntos, hay menos preocupaciones, estrés, ansiedad.

El hecho de optar o tener una buena educación, como una herramienta de movilidad social, la salud y pensión como temas sensibles en cuanto a preocupaciones, van cambiando según las distintas clases sociales, el ingreso importa, pero esto se va moderando cuando parte de cierto umbral base, tener más dinero ya no afecta mi felicidad necesariamente. ¿Y cómo es el comportamiento de los jóvenes? en general declaran mayor satisfacción, con un discurso que se sostiene mucho más en las expectativas de las cosas, en la vida que se está construyendo. A contraparte, los adultos mayores sobre todo en estratos sociales bajos, generalmente tienen una mayor insatisfacción y soledad. El tema de la salud es una preocupación constante ya a partir de los 50 años más o menos. (Browne & Venegas, 2015)



Cuando alguien se aleja de sus vínculos familiares y de amistades, mayor es la desconfianza. Tener una vida balanceada y también con vínculos sociales, es fundamental para la obtención de felicidad, a nivel de país si estamos frente a una paradoja porque, la gente dice ser feliz, pero la marca país es baja. Basta con que una pregunta tenga que ver con Chile, y la gente baja sus expectativas.

El sociólogo Aldo Mascareño, de la Universidad Alberto Hurtado, presenta que la idea de felicidad a través del dinero surge precisamente del hecho de que éste es necesario para satisfacer esas necesidades básicas. Una situación que quedó de manifiesto en la encuesta presentada por Cimagroup en mayo de 2015, en donde la situación económica es uno de los tres factores principales asociados a la felicidad, junto con la vida familiar y amorosa. Y, aunque no siempre se cuente con el dinero necesario, son aquellos últimos aspectos los que nos diferencian de naciones desarrolladas. *“En Chile o Latinoamérica, sobre todo en estratos medios y bajos, aún son fuertes los vínculos sociales y hay más redes, como el compadre o el amigo; eso da satisfacción, aunque apenas se cuente con las condiciones mínimas. Es lo que se llama ‘capital social’”*, lo que además de alguna manera se asocia con endeudamiento pero en bajo nivel sin recurrir a grandes empresas o Instituciones Financieras. En cambio, en países como Estados Unidos, esos vínculos son menores y hay una mayor “individuación” lo que se traduce en que el camino hacia la felicidad es más particular y solitario.

La académica del Departamento de Psicología de la Universidad de La Frontera, Dra. Marianela Denegri, quien dirige el Centro de Investigación de Psicología Económica y Consumo (CEPEC UFRO), ha estudiado los conceptos de consumo y endeudamiento desde hace 15 años, y la ha llevado a concluir que estas dos variables no siempre hacen una buena dupla. Son insaciables y hacen que muchas personas se confundan, se pierdan y dejen de lado lo que realmente importa.

En sus estudios describe ¿Cómo podríamos definir la felicidad?, en donde prefiere referirse a satisfacción con la vida y no de felicidad, principalmente porque se ha demostrado que existe un concepto llamado bienestar subjetivo que, a su vez, tiene dos dimensiones: una afectiva y otra cognitiva.



La afectiva es la felicidad, que es momentánea y se enmarca en un contexto especial, mientras que lo cognitivo tiene que ver con la satisfacción con la vida. Aquí es cuando haces una evaluación de toda tu vida y esa percepción es más o menos permanente. Las personas se encuentran inmersas en la sociedad de consumo porque tienen todo lo imprescindible. Sin embargo las personas que tienen problemas de salud, o que viven en la pobreza extrema, por ejemplo, saben muy bien que la felicidad no depende de las cosas materiales. Y que lo que nos da la felicidad casi siempre son cosas que no pueden comprarse con dinero.

La Sociedad de estos tiempos es una sociedad de consumo, donde las personas que tienen más cosas (autos, ropa, joyas, propiedades, etc.) tendrán una satisfacción mayor con la vida, esto también nace de la idea de la construcción de la identidad, pero se está ligado a la obsolescencia, donde todo pasa de moda y se sustituye de manera rápida. Pero ¿Por qué sucede esto? Otra característica de la sociedad es el materialismo, el solo pensar en tener cosas, tenerlo todo, amigos, éxito, cosas.

Existen personas quienes tienen todas sus necesidades satisfechas y, por lo tanto, su relación con el dinero no está mediada necesariamente por la angustia de querer tener más cosas. Pero también existe un porcentaje alto de personas que no lo logra.

El informe del PNUD muestra cifras bastante tristes: dice que los más satisfechos con la vida son los sectores altos, pero que los socioeconómicos bajos no solo son los menos satisfechos, sino también son los que están más solos, los que con mayor frecuencia reportan sentimientos de abandono, soledad y de aislamiento. (Jahan, 2015) Si se extrapolan esos datos, se obtiene que sea una sociedad construida en torno al consumo, si no se tiene el poder adquisitivo, quedan marginados del consumo y en una sociedad materialista como la nuestra, quedar marginado de él es quedar marginado también de la sociedad.

En el informe mundial de felicidad de la ONU, sobre un total de ciento cincuenta y siete países, Chile se encuentra en el lugar veinticuatro. Este informe está construido con varios parámetros, como PIB, la esperanza de vida saludable, el apoyo social, la libertad para tomar decisiones, la generosidad y las percepciones de la corrupción. El país más feliz es



Dinamarca, seguido de Suecia e Islandia, por contraparte se encuentra Burundi y Siria.(Helliwell, Layard, & Sachs, 2015) En América del sur el líder es Brasil, lo siguen Chile, Argentina y Uruguay, los peores ubicados son Perú y Paraguay, no obstante se señala que efectivamente Chile está dentro de los 25° primeros lugares, pero en datos históricos de cada año se aprecia una alza significativa de este indicador desde el 2011, para caer el 2015 al nivel más bajos desde el 2009. (Layard & Sachs, 2016)

En América Latina hay cierto sesgo hacia el optimismo, ya sea porque culturalmente se caracteriza por valorar más las relaciones sociales como la amistad o la familia. También existe evidencia del sesgo de optimismo vital, sentirse obligado a reportar mayores niveles de bienestar subjetivo que los realmente experimentados. Las personas dicen ser felices, porque sus amigos, y familia están bien, el factor relacional del bienestar subjetivo en Chile juega el rol más importante, lo que ratifica el IDH 2012. A su vez, se señala que el incremento que muestra el ranking se debe analizar cómo se distribuye internamente, es así como se ve y lo muestran estudios, que hay diferencias según nivel socioeconómico, hay mucha gente que está mejor, pero esto no se distribuye igual entre los chilenos

En un estudio sobre socialización económica en familias de clase media de la ciudad de Temuco (Herrera, Estrada, & Denegri , 2011), se encontró que los padres no eran un vehículo adecuado para transmitir información de este tipo y que cada individuo debió adquirir conocimientos del mundo del dinero por sí mismo. Aunque los padres reconocen la importancia de la educación económica, esto no se traduce en prácticas cotidianas de socialización.

La actitud frente al endeudamiento se define como la posición subjetiva que un individuo adopta respecto al uso del crédito para la satisfacción de sus necesidades materiales. Las actitudes hacia el endeudamiento mediarían en las decisiones de consumo. Habrían dos perfiles o estilos actitudinales: El “Austero” y el “Hedonista”. El estilo actitudinal "Austero", se caracteriza por un enfrentamiento cauteloso al endeudamiento, manteniendo una posición más tradicional en el manejo y administración de los recursos financieros.



Este perfil evitaría el crédito y tendería al ahorro. El estilo actitudinal "Hedonista", por su parte, se caracteriza por un uso del endeudamiento como recurso habitual para el logro de los bienes y servicios requeridos. Este perfil entonces, utilizaría privilegiadamente las estrategias del crédito y no la del ahorro.

2.6.- USO DE CRÉDITO EN LA SOCIEDAD ACTUAL

Estudios recientes indican que un alto porcentaje de sujetos reconoce que el uso del crédito es parte esencial de su actual estilo de vida, pues le permite acceder a una cantidad de bienes mejorando su calidad de vida, es reconocido que hay un gran número de personas que le asignan valor a la austeridad y se tienen a identificar con las prácticas racionales sobre el uso de crédito, donde también se reconoce este como una vía más fácil para lograr el bienestar y la satisfacción de las necesidades de consumo. También se destaca que el intenso uso del crédito ha sido el causante de la sociedad de consumo, cambiando el perfil de la sociedad. David Wilkie en el año 1994 señala que los símbolos de estatus son productos que sirven para enviar a otros mensajes sobre el estatus social elevado de una persona; también sirven a menudo para decirle a la propia persona internamente que él/ella ha llegado o lo ha logrado, o tiene un valor personal, por otra parte Luna plantea que se forja obligatorio promover acciones educativas desde temprana edad lo que nos permitirá una superior comprensión de el por qué compramos y como ello concierne con nuestra identidad.

El noción de bienestar humano es considerado un elemento fundamental de la salud mental (OMS, 2009) y ha sido considerablemente estudiado, aunque aún no existe completo consenso respecto de sus componentes, este podría definirse como: *“un estado de satisfacción personal con la vida que experimentan las personas, lo que tiene su punto de partida en la transacción entre el individuo y su entorno micro y macro social, con sus elementos actuales e históricos, donde se incluyen condiciones objetivas materiales y sociales que le brindan determinadas oportunidades para su realización personal”* (García y González, 2000). ¿Qué es lo que incluye el bienestar? El hecho de estar consiente sobre



las capacidades que se tienen, además afrontar de buena manera las tensiones normales, contribuir de manera positiva a la sociedad y trabajar de manera eficiente.

Los componentes objetivos han sido descritos en el Índice de Desarrollo Humano (IDH), establecido por las Naciones Unidas para medir el grado de desarrollo de los países a través del PNUD, incluye como variables principales la esperanza de vida, la educación y el producto interior bruto. Los componentes de la dimensión subjetiva han sido ampliamente discutidos y se han considerado variables tales como la felicidad, la satisfacción con la vida y la presencia de afectos positivos o negativos.

El bienestar sería el nivel de satisfacción global que las personas poseen en virtud de sus oportunidades vitales (recursos sociales, personales y aptitudes individuales), los acontecimientos que enfrenta (privación- opulencia, ataque, protección, soledad, compañía etc.) y la experiencia personal que resulta de todo lo anterior. En otros términos, serían el grado o nivel de agrado que una persona manifiesta respecto de su propia vida, autores como Ryff sugieren un modelo multidimensional de Bienestar Psicológico, el que se encontraría constituido por cinco dimensiones.

Figura N°1: Modelo multidimensional de bienestar psicológico



Fuente: Elaboración propia



Finalmente, otros autores incluyen la dimensión de felicidad, lo que alude a un estado psicológico emocional de satisfacción vital (Arita, 2005). Estas dimensiones del bienestar pueden ser evaluadas en diferentes contextos, los que han sido denominados dominios de satisfacción. Estos dominios serían diversas áreas de la vida adulta en las que el bienestar puede presentarse de manera diferencial. Estos serían:

- Laboral
- Relaciones interpersonales
- Material
- Subjetivo

El dominio laboral sería el ambiente y las actividades en las que se desarrollan actividades de trabajo y/o estudio; el de relaciones interpersonales abarcaría los vínculos privados de amistad, familia y relaciones amorosas; el material está constituido por los recursos económicos y los bienes de los que se dispone, y el subjetivo está conformado por el mundo interno y las vivencias subjetivas de cada individuo. La relación entre las variables económicas y el bienestar subjetivo ha sido escasamente estudiada.

El Bienestar Psicológico se ha vinculado con una serie de categorías sociales, las que por un lado tienen que ver con las condiciones materiales de vida, los estilos de vida que adopta una determinada población, el desarrollo económico, siendo este último concepto el que ha sido más ligado a un adecuado nivel de vida, noción que se relaciona directamente con indicadores como el ingreso y el consumo. Aumentar el conocimiento en esta área sin duda es de gran importancia esto porque el adecuado manejo de los recursos depende la satisfacción de las necesidades vitales, conjuntamente se establece que un incorrecto uso de recursos financieros produce desestabilización personal y familiar, inseguridad laboral, debilitación de los vínculos sociales y estrés entre otros efectos. (Webley, 1999)

2.7.-SOBRE ENDEUDAMIENTO Y SATISFACCIÓN

El dinero se relaciona hoy con la autoestima, la seguridad y la independencia personal, producto de los valores materiales que entrega nuestra sociedad actual.



Algunos psicólogos de la Universidad de Chile han estudiado este fenómeno en personas de mediana edad de clase media y han concluido que existen diferencias entre ahorradores y endeudados con respecto a las representaciones sociales que tienen del dinero.

En las personas endeudadas se observa desorden y descontrol en cuanto a sus finanzas, les cuesta reconocer la cantidad de dinero que realmente disponen ahora y cuánto tendrán en el futuro. Sus cálculos no resultan ser proyecciones reales, y tienen gran influencia sobre ellos la publicidad, las ofertas y los gastos que realiza su grupo de pertenencia, al contrario las personas ahorradoras hacen una clara diferencia entre sus necesidades y sus deseos, pueden ver que no se puede tener todo lo que se quiere.

Los especialistas en psicología económica apuntan con claridad que las compras a través de crédito, si bien satisfacen las necesidades del consumidor, no aparecen claramente vinculadas a necesidades básicas o de subsistencia. *“Se endeudan para comprar cosas que realmente no necesitan, y ponen en marcha un círculo vicioso de compra que genera placer, y deuda que genera dolor.”*(Correa Barros, 2005)

La situación de endeudamiento puede considerarse una decisión de consumo optimista, vista como una inversión a futuro, o, por el contrario, una decisión pesimista, que encubre una forma compulsiva de vivir las oportunidades del presente, difiriendo los costos al mañana. Se considera un comportamiento económico emergente, que aún carece de las precisiones requeridas para una definición que permita clasificarla como una conducta económica que se manifiesta dentro de rangos socialmente esperables de acuerdo a la dinámica económica que provee el acceso al crédito o si representa una alteración o trastorno de comportamiento, que requiere de apoyo o asesoría externo para su enfrentamiento y superación. Por otra parte las causas del sobreendeudamiento son múltiples y dependen, muchas veces, de características personales de los consumidores. Según las cifras de la cámara chilena de comercio, más de un millón de chilenos están endeudados en cifras superiores en tres o cuatro veces sus ingresos mensuales. Algunos de los aspectos a considerar como motivo de sobre endeudamiento son los siguientes:

- Modelo económico



- Aumento del poder adquisitivo
- Falta de información sobre lo que se consume
- Insatisfacciones vitales
- La búsqueda de prestigio y de diferenciación social
- El triunfo del individualismo
- La privatización
- La falta de educación para este nuevo sistema económico racional

El modelo del sobreendeudamiento es el crédito, muchos productos como electrodomésticos y automóviles, están en poder de las familias gracias al sistema de ventas a crédito. Cuando se decide adquirir un producto a través de este sistema se debe conocer muy bien la capacidad de pago, considerando ingresos y egresos futuros durante el período analizado. Para ello debe restarse los gastos a los ingresos obteniendo así la cifra que se dispone para endeudarse, si el consumidor se excede de esta cifra, estamos frente a una decisión irresponsable en otras palabras cae en sobreendeudamiento.

Tabla N°2: Consecuencias del sobreendeudamiento

En lo personal	En lo familiar	En lo laboral	En lo judicial
<ul style="list-style-type: none"> - <i>Problemas de salud física y mental</i> - <i>Estrés</i> - <i>Baja autoestima</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Discusiones</i> - <i>Mala comunicación</i> - <i>Embargo o perdida de bienes</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Menor concentración</i> - <i>Bajo rendimiento</i> - <i>Desmotivación</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Cumplimiento forzado de la obligación</i> - <i>Embargo Judicial</i>



<p>- <i>Temor al futuro</i> <i>Angustia por no poder cumplir compromisos establecidos</i></p>	<p>- <i>No poder responder a necesidades familiares</i></p>	<p>- <i>Sobrecarga de trabajo por buscar ingresos extra</i></p>	
--	---	---	--

Fuente: *Elaboración propia en base a Correa Barros (2005)*

2.8.- DESIGUALDAD DE GÉNERO

Si bien es cierto, que en contextos de mayor desigualdad económica, se percibe una mayor desigualdad a todo nivel, esta percepción dista de ser el espejo de la realidad ya que sociedades con alta desigualdad no expresan una alta desigualdad percibida, también hay una creencia que aquellos más afectados por situaciones de desigualdad, como las personas de menor estatus social, perciben mayor desigualdad. Sin embargo, investigaciones revelan que la capacidad de discriminar entre salarios para ocupaciones de alto y bajo estatus disminuye de acuerdo al estatus individual. (Castillo, Miranda, & Carrasco, 2012)

Durante la década de los 60, en nuestro país, la fuerza laboral de las mujeres alcanzaba un 22%, siendo una tasa de participación casi el doble en relación a la década de los 30, a pesar de que sólo tres cuartos de las mujeres egresadas de universidades se encontraban activas laboralmente.

La tasa de participación de la mujer experimentó un crecimiento sostenido en el grupo de la fuerza laboral activa, en el año 1990, las mujeres incluidas en la fuerza de trabajo eran 1.495.850 y en el año 2000 había aumentado a 1.957.880, mostrando cada año un dinamismo mayor que el caso de los hombres. A principio de los años 90 su participación en la fuerza laboral fue de 29,6% y en el año 2006, fue de 38,5%. Los factores que explican esta mayor participación laboral son diversos, entre ellos destacan: la necesidad de la mujer dueña de casa y jefa de hogar, mayor acceso a la educación superior, necesidades de realización personal, cambio en la cultura, entre otros.



El aumento en el nivel de escolaridad de la población femenina es uno de los principales determinantes del aumento en la tasa de participación laboral, puesto que en el año 1990 sólo un 4,81% de la población femenina tenía educación superior completa, mientras que en el año 2003 esta cifra aumentó a un 16,8%, casi 4 veces. Asimismo la proporción de mujeres con educación media completa aumenta casi en 10 puntos porcentuales desde 1990 al 2003.

A pesar del crecimiento sostenido de la participación femenina en la fuerza laboral si estas cifras se comparan con países desarrollados como EEUU, Suecia, Dinamarca o Alemania son notoriamente menor puesto que estos tienen tasas de participación laboral femenina del orden del 70% o más. Chile sigue presentando índices similares y continua con una de las menores tasas de participación laboral femenina en el mundo, la que llega a un 43,5% (Encuesta Casen 2011), en América Latina llega a un 52,8% (CEPAL, 2011), y en los Países de la OECD asciende a un 63, 8% (OECD, 2011). Sin embargo, según el INE trimestre marzo-mayo, año 2014, se ha avanzado logrando una participación femenina histórica del 48%.

Hoy en día aún persisten importantes diferencias de género, ya que de las personas que están trabajando un 41,4% son mujeres y un 58,6% hombres (Encuesta Bicentenario, 2012). Además los tipos de cargos que están ocupando las mujeres, al considerar cargos de alto poder estas aún están en desventaja en comparación a los hombres, sólo un 21,7% de cargos de toma de decisión ocupan las mujeres en el ámbito público y privado. En el sector privado (mineras, salmoneras, retail y celulosas) y en el sector financiero, es donde se observan las tasas más bajas con un 1,7% y 3,7% respectivamente.

También es importante mencionar que tanto en Chile como en el resto de América Latina, en las primeras décadas del siglo XX, las diferencias de los salarios entre hombres y mujeres han sido altas, esto ha ido disminuyendo con el pasar de los años, de acuerdo a estadísticas del INE, 2011.

En el año 2000, las mujeres percibían una remuneración un 36% menor que la de los hombres en igual tipo de empleo. Esta relación, también se aprecia en el ingreso de los



hogares con jefatura femenina, respecto de los hogares con jefatura masculina. El ingreso económico de la mujer no tiene ninguna correlación con su nivel educacional, ya que aquellas mujeres con hasta tres años de estudio, los ingresos fueron 18% menores que los de los hombres con igual nivel de escolaridad. En el caso de la mujer con más de trece años de estudios, la brecha de los ingresos alcanza un 52% en relación con los hombres, para el mismo nivel de educación. Asimismo, en el año 2010 de las personas ocupadas, los hombres percibían un ingreso medio mensual 48,8% mayor que el de las mujeres.

La relevancia del tema de la discriminación salarial, tiene fuertes implicancias en temas tan críticos como la pobreza y el crecimiento económico. Un estudio elaborado en conjunto por el Banco Mundial, el Banco Interamericano y el SERNAM, estima que “la eliminación de la brecha de ingresos en razón de género en Chile podría implicar una reducción del 8% de la extrema pobreza y en un aumento del 2% en el ingreso per cápita promedio” (SERNAM, 2007).

Esta diferencia de ingresos es una de las formas más frecuentes de discriminación laboral contra la mujer pero también existen otros tipos de discriminación que se evidencian en Chile por ejemplo el acceso a cargos de mayor responsabilidad por el solo hecho de ser mujer se le niega la oportunidad de acceder a cargos jerárquicos superiores en una organización, así como también puede ser discriminada por su étnica, aspecto físico, clase social, origen de domicilio o un mix de todas.



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

En el tercer capítulo se desarrolla el diseño de la investigación, donde se describe el tipo de investigación, además de la descripción del sujeto de estudio, el instrumento a utilizar y el mecanismo para la recolección de datos, con lo que se conocerá cual es la base para conocer los resultado del estudio.



3.1.- DISEÑO

El enfoque de la investigación es cuantitativo positivista, ya que parte de la teoría y se contrasta con la realidad. El enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población. En relación a la investigación se recoge, procesa y examinan los datos aplicando una encuesta estructurada, datos que serán posteriormente tabulados para su análisis.

La investigación es no experimental ya que no se manipulan las variables. *“Estudios que se realizan sin manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”* (Fernandez, Hernández, & Baptista, 2010). Para efecto de esta investigación se utiliza el diseño de investigación transeccional, ya que, según los autores citados anteriormente se recolectan datos en un solo momento, con el propósito de describir variables y analizar su incidencia en un tiempo determinado.

Dentro de los diseños transeccionales se ocuparán dos de éstos, los cuales son el descriptivo y correlacional *“Los diseños transeccionales descriptivos tienen como objetivo indagar la incidencia de las modalidades o niveles de una o más variables en una población, son estudios puramente descriptivos”* (Fernandez, Hernández, & Baptista, 2010), como el objetivo de la investigación es analizar la relación entre endeudamiento y factores de bienestar en la población activa de la ciudad de Chillán, por lo tanto el procedimiento consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas y así proporcionar la descripción de cada variable. Por otro lado, se ha seleccionado el diseño transeccionales correlacional, *“Se orienta a la información del grado de relación existente entre dos o más variables de interés en una misma muestra de sujetos o el grado de relación existente entre dos fenómenos o eventos observados”* (Ferreira Rocha; 2003) Se ha seleccionado el diseño correlacional ya que se relacionará a la variable dependiente con cada una de las variables independientes.



3.2.- SUJETO DE ESTUDIO

El universo a estudiar son personas que residen en la comuna de Chillán y que tienen edad desde 18 años en adelante. La cantidad de habitantes es 87.131² siendo una población de gran tamaño resulta complejo llegar al universo mencionado anteriormente, por lo tanto, es necesario delimitar esta población determinando una muestra, por lo general en un proceso cuantitativo se utiliza una muestra por su economía de tiempo y recursos.

Existen diversos tipos de muestras, básicamente dos grandes ramas ya sea muestras no probabilísticas y muestras probabilísticas. La elección en el tipo de muestra que se utilizará se determina con base en el diseño de la investigación y las hipótesis. De acuerdo al diseño de investigación que se utilizó, fue esencial realizar una muestra probabilística, en este tipo de muestra todas las variables se miden y se analizan con pruebas estadísticas. La muestra se determinó mediante un muestreo simple, el cual arrojó un total de 382 personas a encuestar, pero se aplicó el instrumento a 400 sujetos de estudio, para mayor facilidad en el uso de datos.

El cálculo de la muestra se efectuó de forma manual, utilizando la fórmula de uso común para las investigaciones:

$$N_0 = \frac{N * Z^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

Dónde:

N: Tamaño de la población

Z: Nivel de Confianza un 95% (1,96)

P: Proporción de elementos de la población con una característica, 50% valor más desfavorable y utilizado (0,5)

Q: Es la variabilidad negativa (0,5)

e: Error estadístico aceptado (0,05)

² Informe INE, población total y de 15 años y más, por situación en la fuerza de trabajo y tasa de desocupación, según ciudad, trimestre marzo, abril, mayo 2015 en miles.



3.3.- VARIABLES

De acuerdo al estudio que se pretende realizar las variables que se pueden identificar son atributivas puesto que solo se puede observar y no intervenir en ellas.

Tabla N°3: Variables que inciden en el estudio

<i>Variables Independientes</i>	<i>Variables Dependientes</i>
- <i>Género</i>	- <i>Endeudamiento</i>
- <i>Sector de Residencia</i>	- <i>Bienestar</i>
- <i>Nivel de educación</i>	
- <i>Quintil de ingreso per cápita</i>	
- <i>Sector donde labora</i>	
- <i>Edad</i>	
- <i>Estado civil</i>	

Fuente: Elaboración propia

3.3.- INSTRUMENTO

En una investigación como esta de tipo cuantitativa, se requería contar con un instrumento de medición para así llevar a cabo el desarrollo de este estudio y obtener la información necesaria para lograr responder a las preguntas de investigación.

Para que un instrumento de recolección de datos sea útil y aporte los datos necesarios para el estudio que se realizará, debe reunir requisitos esenciales, tales como, confiabilidad, validez y objetividad.

Para asegurar y validar que la preparación ha sido eficiente, se solicitó la revisión de la encuesta, a profesionales expertos del área de economía y finanzas, psicología, además de un profesional del área metodológica.



3.4 CONFIABILIDAD

Para entregar validez inicial al instrumento utilizado en la aplicación de recolección de datos, se realizó dos pruebas pilotos, las cuales tuvieron como propósito corregir los errores que surgieron, tanto en redacción, formato y modificación a algunas interrogante. En términos de lograr confiabilidad estadística de los instrumentos se aplicó una prueba piloto, la cual, según Hernández et al. (1998. p.254) consiste en: “Un tipo de prueba que debe realizar el investigador como una de las formas de determinar la validez y confiabilidad de un instrumento. Se aplica a personas con características semejantes a las de la muestra o población objetivo de la investigación”.

A fin de calcular el coeficiente de confiabilidad, se aplicó el instrumento a 30 personas con características similares a la de la población; utilizando para ello el método Alfa de Cronbach (Hamdan, 1998; George y Mallery, 2003), cuya fórmula es:

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

Dónde:

α = Alfa de Cronbach

K = Número de Ítems

V_i = Varianza de cada ítem

V_t = varianza total.

Los resultados se interpretaron de acuerdo con el siguiente cuadro de relación:

Significado de los valores del Coeficiente Alfa de Cronbach	Criterios de confiabilidad
Valores del coeficiente	
0 – 0,20	Insignificante
0,21 – 0,40	Baja
0,41 – 0,70	Moderada
0,71 – 0,90	Alta
0,91 – 1	Muy alta

Fuente: Hamdan, G. (1998; p. 84)



Sustituyendo en el instrumento aplicado para medir la pregunta de percepción, la herramienta estadística SPSS dio como resultado:

Alfa de Cronbach	N de elementos
,831	85

El coeficiente de fiabilidad de 0.831 correspondiente a las 85 preguntas de percepción, permite comparar estos valores con los reflejados en la escala presentada por Hamdan, G. (1998), indicando un criterio de confiabilidad "Alta". Según el autor mencionado, los valores de los índices de confiabilidad alrededor de estos resultados son confiables, lo que confirma que de ser aplicados los instrumentos en otros grupos los resultados serían similares porque la confiabilidad sobrepasa el 60% en todos los casos.

3.5.- MECANISMOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para la recolección de datos se realizará un cuestionario (ver anexo n°2) en base a los estudios de Denegri y colaboradores y con adaptaciones de Améstica y Rodríguez, el cual se aplicará a la muestra obtenida de los habitantes de la comuna de Chillán que tengan edad de 18 años y 65 años, este instrumento de medición fue aplicado a la muestra con ayuda de algunos estudiantes de la Universidad del Bio-Bio, sede Chillán.

El cuestionario consta de una identificación personal, características de sus ingresos, y datos de consumo y endeudamiento, y además posee 6 partes de percepción que son detalladas a continuación.

- **Actitud hacia el manejo de dinero:** En este primer grupo de preguntas de escala, los individuos respondieron según como encuentren que son en los aspectos relacionados con el manejo de dinero, viendo si son más ahorradores que gastadores, o si están atrasados con sus deudas, o el hecho de preferir gastar dinero ahora que guardarlo para su jubilación.



-
- **Actitud hacia el endeudamiento:** Basada en los estudios de Denegri, (2012) tiene relación con ideas sobre el uso de crédito, el uso de efectivo, la importancia del pago y percepción sobre el uso del crédito, si este es causa del endeudamiento de la gente, además insta a responder si se es alguien altamente endeudada.
 - **Escala de felicidad (Factores de bienestar):** Se presentan factores que constituyen la principal fuente de satisfacción, donde juegan los 13 elementos que están definidos anteriormente como factores de bienestar.
 - **Escala de satisfacción con la vida:** Consta de 38 preguntas que están directamente relacionadas con la satisfacción y con la vida de las personas, que los hace ser feliz, o estar satisfechos, y declara que es lo más importante para su vida, ya sea en bienes materiales o en apreciación a la vida.
 - **Escala de expectativas:** En este punto que solo son dos preguntas, se trata de establecer y ver si las condiciones de felicidad va a mejorar en un futuro, o el hecho de vivir en otra ciudad que no sea Chillán lo haría más feliz.
 - **Escala de satisfacción con Chillán:** En este punto se establecen 6 afirmaciones respecto de la vida de la gente de Chillán, para este punto se busca el análisis de las respuestas en base a la percepción que se tenga con el costo de la vida, o la seguridad, o más bien de los servicios públicos que son parte de la ciudad.

Este cuestionario se efectuó de manera impresa en papel hasta completar el total de la muestra aplicadas a las personas que transitan en sectores comúnmente frecuentados del centro de la comuna, una vez realizadas todas las encuestas se ingresarán estos datos al programa Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) para su posterior análisis.



PARTE IV

ANÁLISIS DE DATOS

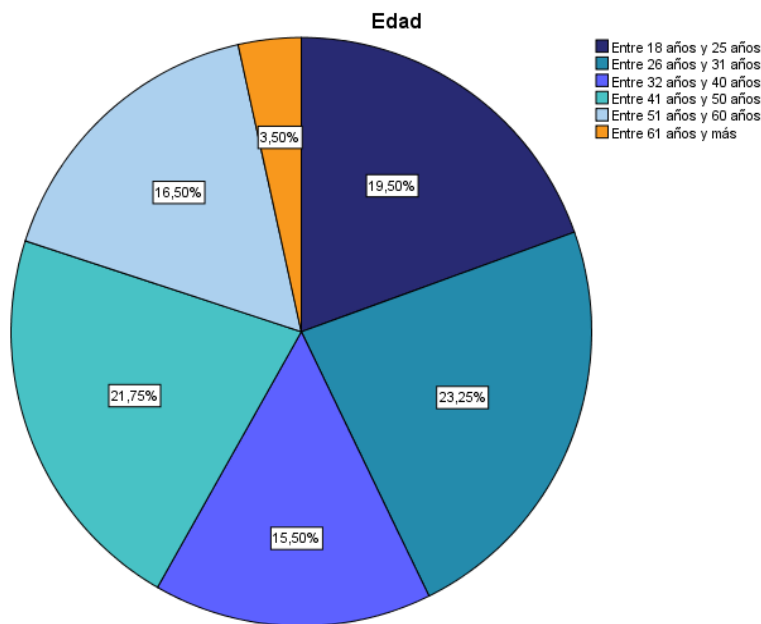
En esta parte de la investigación, primeramente se realizará un análisis por variable de manera independiente, para determinar la participación de las personas en cada variante, posteriormente se hará una comparación entre cada una de las variables independientes con el nivel de endeudamiento, cumpliendo así a parte de los objetivos específicos estipulados en la investigación y a su vez aseverando o refutando las hipótesis formuladas.



4.1 ANÁLISIS POR VARIABLES INDEPENDIENTES

Edad: Para la realización del estudio, se formaron 6 grupos etarios, donde destaca que la mayor cantidad de personas encuestadas se encuentra en edades que oscilan entre 26 y 31 años, siendo el 23, 25% del total, no obstante esta variable concentra un porcentaje aparentemente equilibrado. El grupo que tiene la menor participación es el de 61 años y más (3,5%).

Grafico N°1: Grupos etarios de la población activa de la ciudad de Chillán.



Fuente: Elaboración propia

Sexo: El sujeto de estudio que alcanzo mayor participación dentro de la muestra son hombres, con el 54,5% del total, a su vez las mujeres alcanzaron el 45,5%. La baja participación de mujeres se debe a diversos factores, como la falta de tiempo y la poca disposición para responder.

Tabla N°4: Condición sexual de la población activa de la ciudad de Chillán.

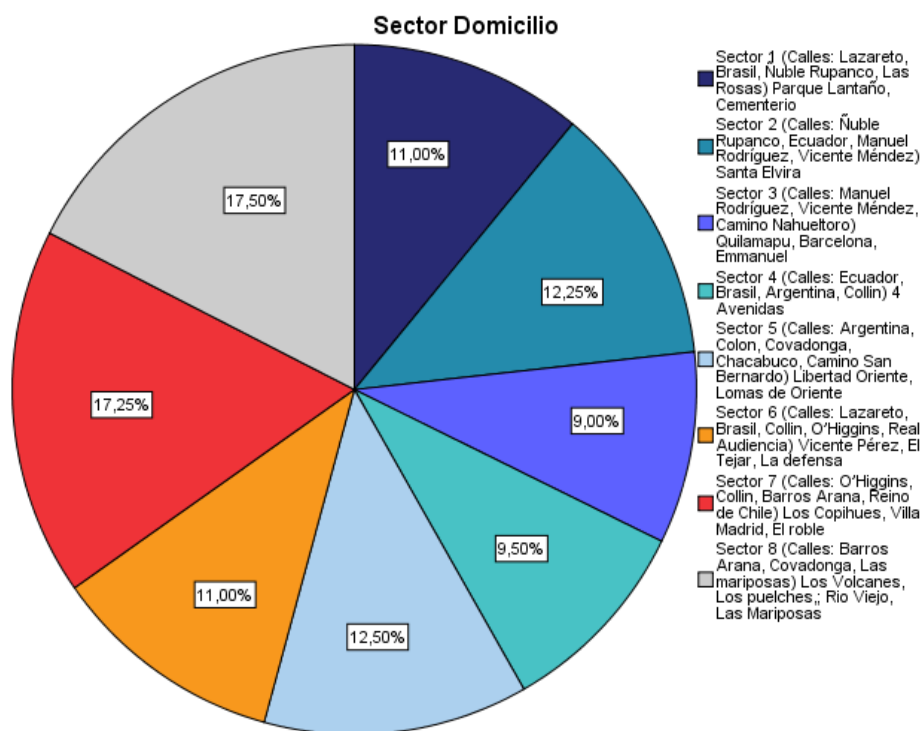
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Femenino	182	45,5	45,5	45,5
	Masculino	218	54,5	54,5	100,0
Total		400	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Sector de domicilio: Para la aplicación del instrumento, se dividió la ciudad de Chillán en 8 sectores, (*ver anexo 1*) de los cuales se obtuvo que un 17,5% corresponde al sector 8 ubicado en el Suroriente de la ciudad, conjuntamente otro sector que tuvo una amplia participación fue el sector 7, ubicado en el Sur de la ciudad, a su vez, el sector 3 ubicado en la zona Nororiente, fue el con más baja participación con solo el 9% del total, seguido por el sector 4, ubicado en el centro de la ciudad (4 avenidas), con una cifra del 9,5%.

Grafico N°2: Sector de domicilio de la población activa de la ciudad de Chillán

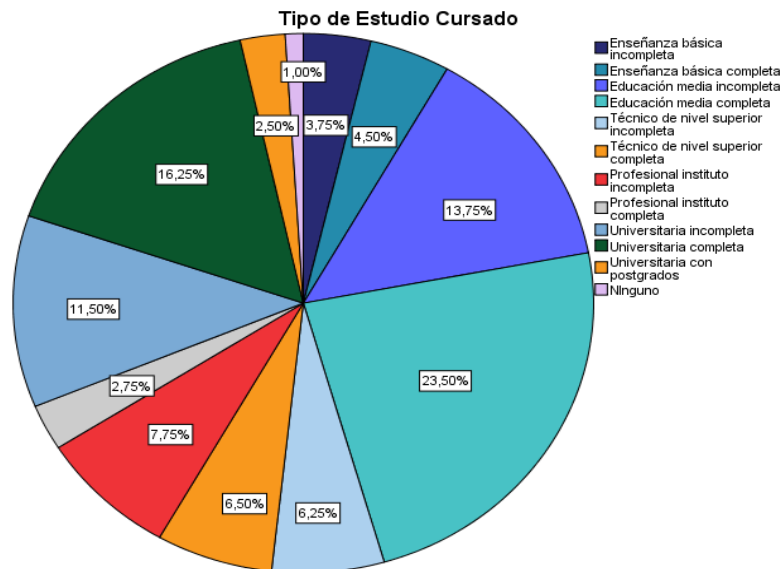


Fuente: *Elaboración propia*

Tipo de estudio cursado: En base a la información obtenida, se logró determinar que el sujeto de estudio mayoritariamente corresponde a personas que poseen su enseñanza media completa (23,5%), seguido por personas que tienen formación universitaria completa (16,25%). Por el contrario los porcentajes más bajos son personas que solo alcanzaron la enseñanza básica completa (3,75%), los profesionales de institutos profesionales (2,75%), los universitarios con postgrado (2,5%) y por ultimo personas analfabetas con solo el 1% del total de la muestra.



Gráfico N°3: Tipo de estudio cursado por la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

Estado civil: Para no ser tan agresivo con la consulta, se optó por preguntar cuál era la situación de pareja que mejor lo describía, dando la opción que sea soltero, casado, viudo, conviviente o divorciado/separado. Un gran número de personas que fueron encuestadas señalan estar casadas (35%), seguidos por los solteros que alcanzan el 35% del total. El 12,3% del total de la muestra se declara como conviviente. Las personas que están viudas logran el 5,3% sobre el total, y las divorciadas o separadas solo alcanzan el 3% del total de la muestra, siendo el resultado más bajo de este ítem.

Tabla N°5: Estado civil de la población activa de la ciudad de Chillán

		Estado Civil			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Soltero	140	35,0	35,0	35,0
	Casado	178	44,5	44,5	79,5
	Viudo	21	5,3	5,3	84,8
	Conviviente	49	12,3	12,3	97,0
	Divorciado o Separado	12	3,0	3,0	100,0
	Total	400	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Sector donde labora: Como se logra apreciar en la presente tabla el 56% de personas desempeñan sus labores en el sector público, ya sea en hospitales, correo, municipalidad, colegios municipales, cesfam, entre otros, a su vez 44% personas se desenvuelven en el sector privado.

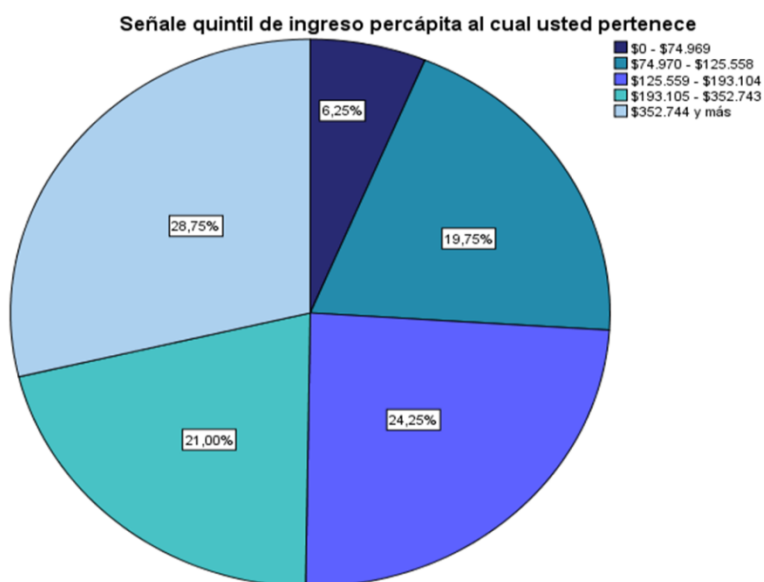
Tabla N°6: Sector donde labora la población activa de la ciudad de Chillán

		Sector donde labora			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Privado	176	44,0	44,0	44,0
	Público	224	56,0	56,0	100,0
	Total	400	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Quintil de ingreso per cápita: Del total de las 400 personas encuestadas la mayoría corresponde al quinto quintil, con un ingreso superior a los \$352.744, alcanzando el 28,75% sobre el total, el tercer quintil es el segundo con mayor participación con 24,25%, a su vez el segundo quintil (19,75%) con el cuarto quintil (21%) se encuentran separados por una diferencia mínima, donde cae es en el primer quintil que es el 6,25% del total de muestra.

Gráfico N°4: Quintil de ingreso per cápita de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

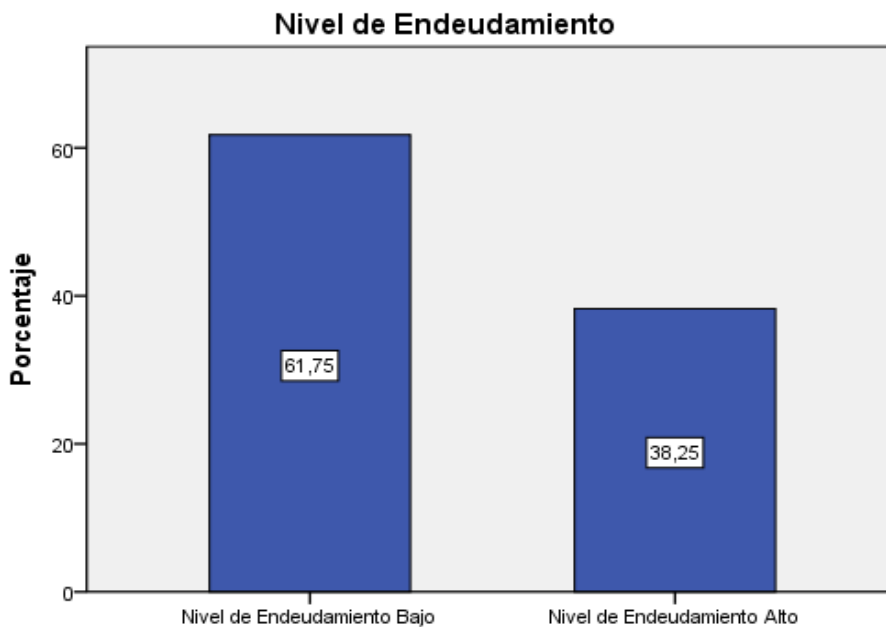


4.2. ANÁLISIS DE VARIABLES DEPENDIENTES

➤ Nivel de endeudamiento

A partir del análisis realizado mediante la aplicación de encuestas a los sujetos de estudio, se pudo determinar que el 61,75% presenta un nivel de endeudamiento bajo, esto influenciado por el nivel de ingresos de la muestra, que anteriormente se vio reflejado en la distribución por quintiles. Al Contrario el 38,25% se encuentra en un nivel alto de endeudamiento, correspondiendo a esta clasificación personas con ingresos superiores al ingreso mínimo, lo que se encuentra ilustrado en el siguiente gráfico y en análisis posteriores, para conocer la relación con las variables independientes.

Gráfico N°5: Nivel de endeudamiento de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

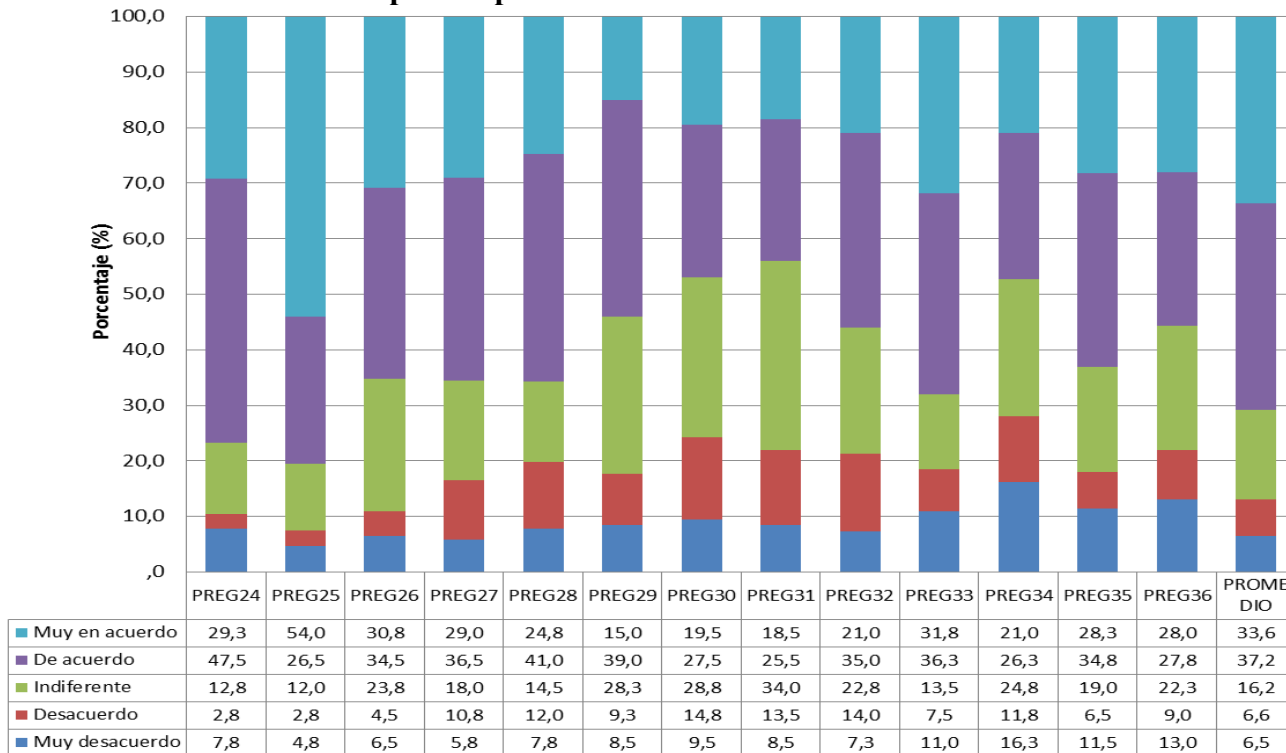
➤ Factores de bienestar

Diversos son los factores que impactan en el bienestar, los cuales participan para determinar la calidad de vida de una persona y que en definitiva son también los que le permitirán mantener una existencia tranquila, sin privaciones y con un constante estado de satisfacción. Entre estos factores se incluyen e incidirán casi de la misma manera aspectos económicos, sociales y culturales, tales como; *trabajo, familia, amigos, nivel de educación,*



ingresos, sector de residencia, ocio, genero, bienes materiales, satisfacción sexual, religión, comida, actividad física.

Gráfico N°6: Escala de factores de bienestar que constituyen la principal fuente de satisfacción para la población activa de la ciudad de Chillán³



Fuente: Elaboración propia

En el presente gráfico se muestra el conjunto de preguntas que se realizó a los sujetos de estudios, con relación a los factores de bienestar, determinando que la mayor cantidad de individuos dieron como respuesta “de acuerdo” o “muy de acuerdo” (70,8% entre ambos) a los factores que les generan bienestar o satisfacción en su vida. Siendo muy baja la cantidad de personas a las cuales los factores mencionados con anterioridad no generan satisfacción. La pregunta 24 hace referencia al trabajo como la principal fuente de satisfacción en la vida, acá un 29,3% se declaró como muy de acuerdo y un 47,5% como “de acuerdo”, lo que lo enmarca en un factor importante de los mencionados, a su vez la pregunta 25 pregunta directamente por la familia y aquí la respuesta ampliamente es “muy de acuerdo” con el 54% del total, de acuerdo con este factor esta el 26,5%, si se suman

³ Para detalle de respuestas sobre factores de bienestar véase anexo N°6



estos dos valores, el 80,5% encuentra a la familia como el principal generador de felicidad en su vida.

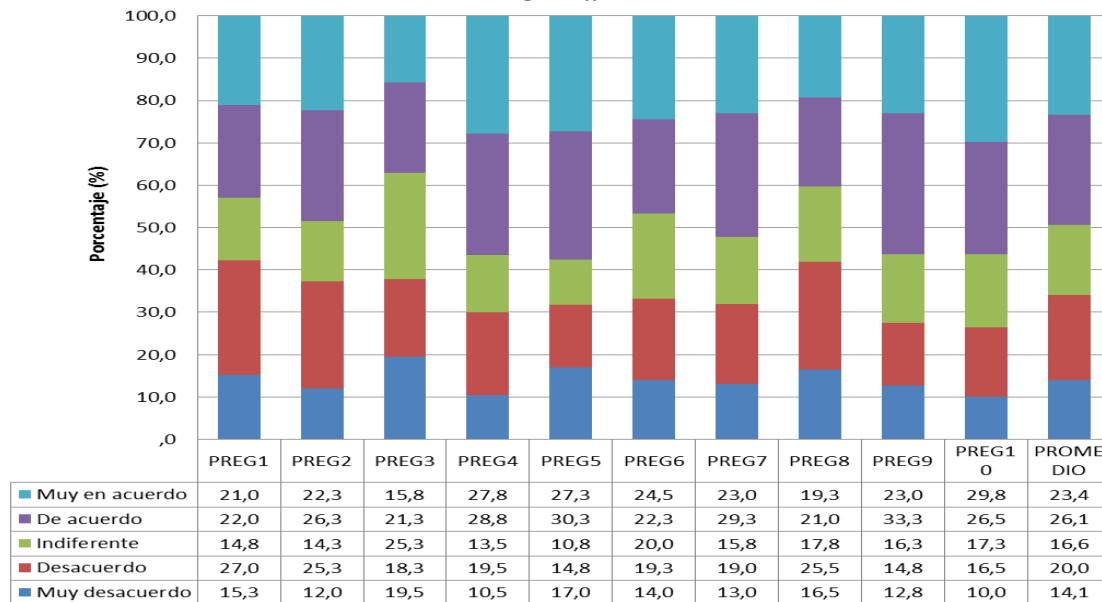
En la pregunta 31 se pregunta directamente por el género, la mayoría aquí se declaró como indiferente (34%), no importando la condición sexual que tengan, sino la realización. En el caso de los bienes materiales, estos se tocan en la pregunta 32, aquí la mayoría está “*de acuerdo*” con la importancia de estos para la satisfacción. La pregunta 33 hace referencia a la satisfacción sexual como un factor de bienestar, las respuestas para esta consulta son parejas en la opción “de acuerdo” y “Muy de acuerdo”, por lo que se infiere que este es un factor importante para la muestra, alcanzando entre ambos un 68,1% sobre el total. En la pregunta 34 se le indica que respondan por la religión como la principal fuente de bienestar, lo que arrojó el estudio es que el 26,3% se encuentra “*de acuerdo*” con lo que a religión se trata, no obstante un 24,8% se encuentra “*indiferente*” en lo que respecta a este punto, en este mismo punto se encuentra el más alto nivel de “desacuerdo”, alcanzando el 16,3% sobre el total.

Hipótesis 1: La principal fuente de satisfacción se da en torno a adquisiciones y dinero, dejando de lado la familia y la realización personal

De acuerdo a los resultados obtenidos y en base al análisis hecho anteriormente se rechaza la hipótesis, debido a que la principal fuente de satisfacción es la familia con el 80,5% de respuestas de acuerdo y muy de acuerdo seguida por el trabajo con un 76,8% de grado de acuerdo y muy de acuerdo, en cambio el ingreso de dinero representa el 65,8% de grado de acuerdo y muy de acuerdo, y los bienes materiales alcanzan el 56% de grado de aprobación. Hay que mencionar que no son resultados bajos pero, se aprecia claramente que la familia y la realización personal están sobre cualquier otro factor de bienestar.



Grafico N°7: Actitud hacia el manejo de dinero de la población activa de la ciudad de Chillán ⁴



Fuente: Elaboración propia

En este gráfico, se detalla la actitud que tienen hacia el manejo de dinero la población activa de la ciudad de Chillán, donde se realizaron preguntas de percepción donde tenían que indicar si consideraban más como ahorradores o gastadores, o como prefieren usar el crédito, además de consultar sobre la importancia que tenían sobre las obligaciones y pago de deudas. También se consultó sobre la opción de guardar algo de dinero para los imprevistos, tomando los resguardos necesarios para poder afrontar algún imprevisto.

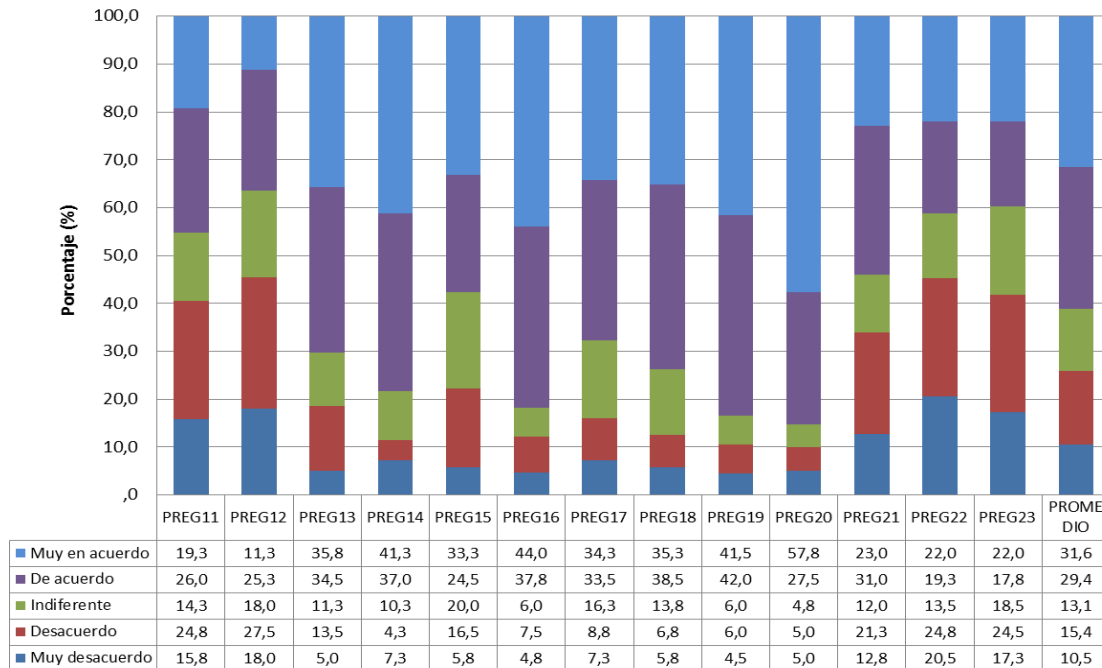
En líneas generales un 49,5% se declaró que estaban de acuerdo con las preguntas realizadas en este ítem, un 16,6% se expresó como indiferente y el 34,1% estuvo en desacuerdo con la mayoría de las preguntas con relación al manejo de dinero.

Un 56,6% de los encuestas se declaró como personas organizados con su administración de dinero, además de no estar atrasado con el pago de deudas, pero el 42,3% se reconoce como un gastador más que un ahorrador. El 56,3% de la muestra asintió que preferían gastar el dinero hoy en vez de ahorrarlo para la jubilación.

⁴ Para detalle de respuestas sobre factores de bienestar véase anexo n°6



Grafico N°8: Actitud hacia el endeudamiento de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

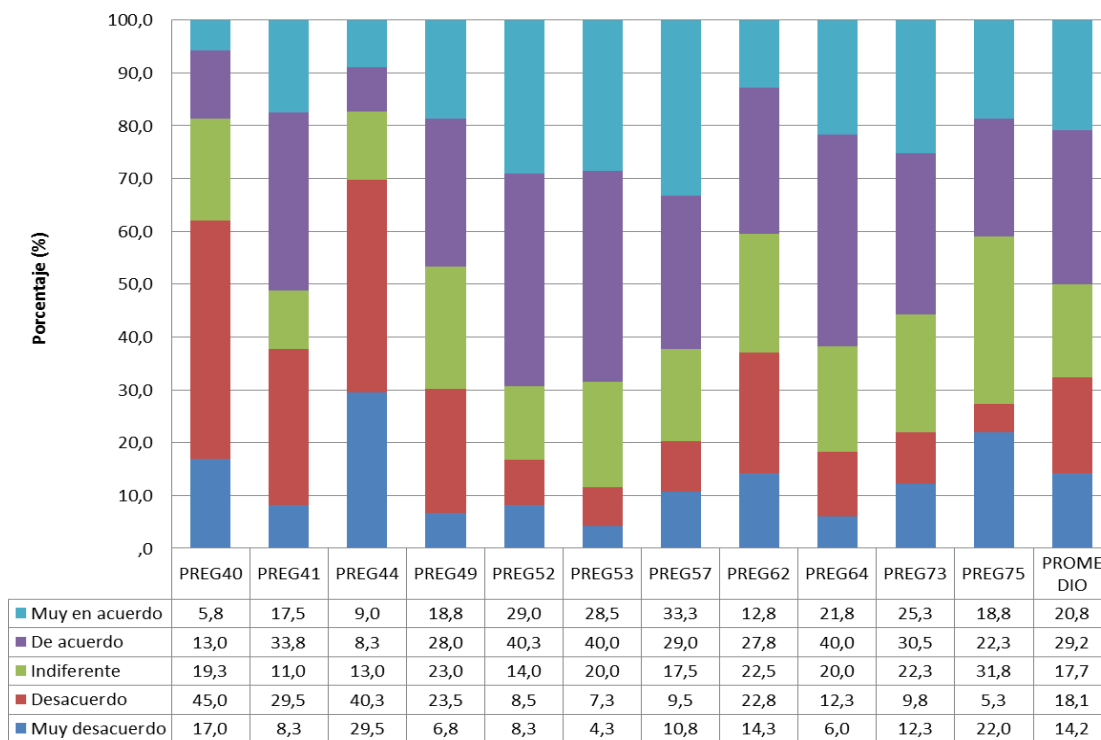
La encuesta aplicada a los sujetos de estudios se dividió en 9 partes dentro de las cuales se encuentra la Actitud hacia el endeudamiento, la cual se compone de 13 afirmaciones en las que las personas indicaron el grado de acuerdo con cada una de ellas, las que se encuentran en el grafico anterior. En donde destaca la afirmación “la facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente” teniendo un 57,8% de aprobación. Con un 44% de respuestas muy en acuerdo se encuentra; “Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene”. De lo anterior se puede entender que una gran parte de las personas encuestadas están muy en acuerdo en que el endeudamiento surge a raíz del aumento de posibilidades que otorgan distintas tiendas comerciales, las que en muchas ocasiones no solicitan mayor documentación de respaldo de ingreso disminuyendo las barreras de obtención, por lo que las personas recurren a esta opción para financiar sus compras y deudas en corto plazo. Además la mayor cantidad de personas encuestadas creen que lo principal es vivir con el dinero que se tiene, sin caer endeudamiento.

Por el contrario calificada con respuesta muy desacuerdo con un porcentaje elevado de 20,5% se encuentra la pregunta ¿ Ud. es una persona altamente endeudada?, reflejando que



a pesar obtener el mayor porcentaje dentro de su categoría, es una cantidad mínima en relación a la muestra total de estudio que declaran no ser personas altamente endeudadas.

Gráfico N°9: Escala de satisfacción con la vida de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

En este ítem, eran 38 preguntas que apuntaban directamente a la satisfacción que se tiene con la vida, en el gráfico, solo se muestran las preguntas que tuvieron los mayores puntajes y los más bajos, en el caso de la pregunta 40 “Hasta ahora he obtenido las cosas importantes que he deseado en mi vida” la mayoría de la muestra respondió que estaban en desacuerdo (45%), en este punto hay relación directa con la edad de los sujetos de estudio, en la pregunta 41 “Si pudiera vivir mi vida de nuevo, no cambiaría nada” el 50% está “De acuerdo” o “Muy de acuerdo”, lo que indica que no se está arrepentido con la vida que han llevado, aunque un grupo no menor (29,5%) indica que si cambiaria las cosas que ha vivido. Sin duda un punto importante como se ha descrito anteriormente es el del dinero, la pregunta 49 “Mientras más dinero tengo, más satisfecho estoy”, desprende que el 28% está muy de acuerdo con la afirmación y los que están en desacuerdo o muy en desacuerdo



alcanzan el 31,3%, asumiendo que la satisfacción para ellos estaba lejos del dinero. También se consultó sobre lo fundamental que es el dinero en la vida (pregunta 62) donde el 40,6% afirmó que si era fundamental, aunque como se mencionó anteriormente la familia y el trabajo son aspectos más importantes que el dinero. Un punto importante es la sexualidad consultada en la pregunta 73, donde gran parte declaró que su vida sexual actual es satisfactoria (ver anexo n°3) con un 55,8% en grado de acuerdo y muy de acuerdo. La última pregunta toca la religión y la satisfacción que esta genera, acá se aprecia mayormente que la gente se declara indiferente con 31% del total, sin embargo al momento de agrupar la opción de acuerdo con muy de acuerdo se alcanza el 41,1% del total. (ver anexo n°4)

Tabla N°7: Expectativas según sexo de la población activa de la ciudad de Chillán

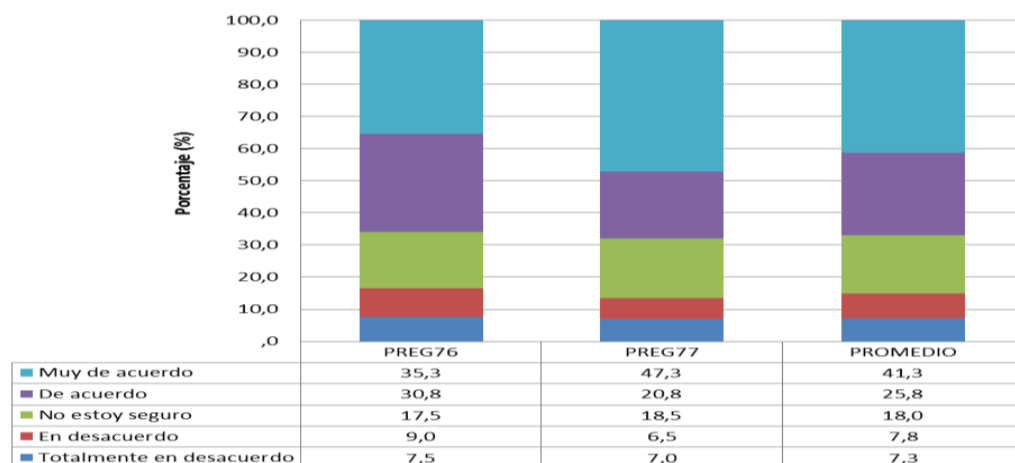
	Sexo		Total
	Femenino	Masculino	
Muy desacuerdo	1,5%	6%	7,5%
Desacuerdo	4,5%	4,5%	9%
Indiferente	8,75%	8,75%	17,5%
De acuerdo	16%	14,75%	30,75%
Muy en acuerdo	14,75%	20,5%	35,25%
Total	45,5%	54,5%	100%

Fuente: Elaboración propia

Sobre el total son más los hombres con un 37,61% que están muy de acuerdo con que su condición de vida va a mejorar en el futuro, a su vez es mayor la cantidad de hombres que se encuentran en desacuerdo o muy desacuerdo (19,26%) en cambio en las mujeres son solo un 13,18% de mujeres que no creen que su condición va a mejorar y un 29,14% cree que si mejorara



Gráfico N°10: Escala de expectativas de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

Se preguntó de manera directa si cree que su condición de felicidad mejorara en el futuro (preg 76) y si el hecho de vivir en Chillán lo hace más feliz que vivir en Santiago (preg 77), en líneas generales el 67,1% estaba “Muy de acuerdo” o “De acuerdo” con las consultas, con lo que se infiere que la mayoría cree que la condición de felicidad va a mejorar y que el hecho de vivir en Chillán lo hace más feliz que vivir en Santiago.

Tabla N°8: Expectativas según grupo etario de la población activa de la ciudad de Chillán

	Edad						Total
	Entre 18 años y 25 años	Entre 26 años y 31 años	Entre 32 años y 40 años	Entre 41 años y 50 años	Entre 51 años y 60 años	Entre 61 años y más	
Muy desacuerdo	8	11	6	2	3	0	30
Desacuerdo	0	0	3	15	13	5	36
Indiferente	5	10	14	15	25	1	70
De acuerdo	20	34	25	28	8	8	123
Muy en acuerdo	45	38	14	27	17	0	141
Total	78	93	62	87	66	14	400

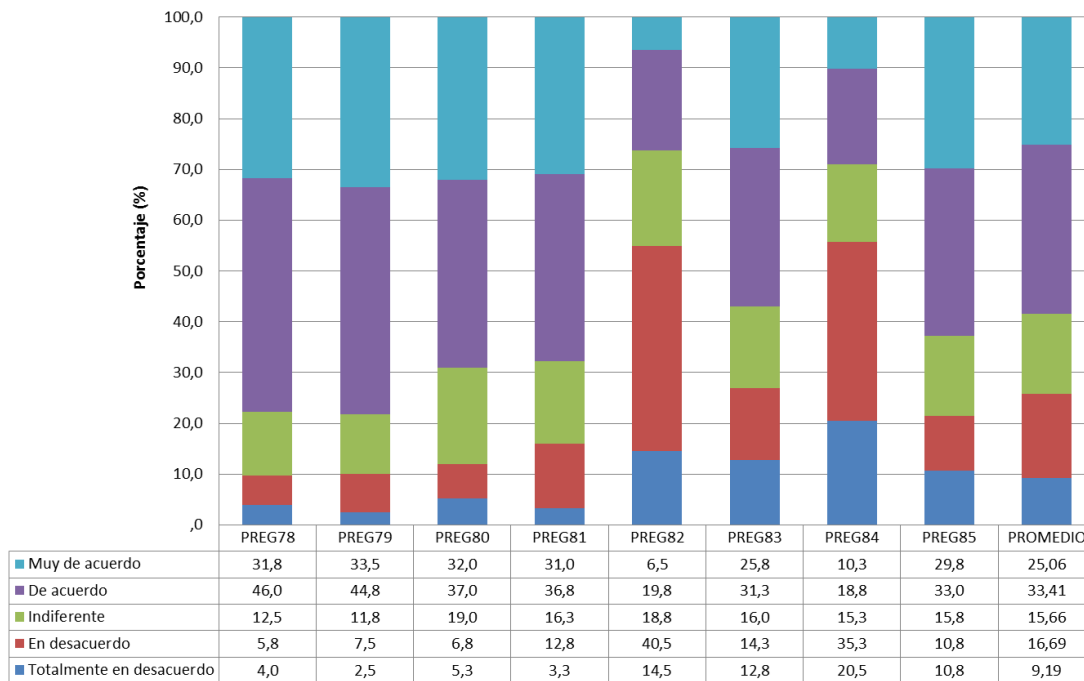
Fuente: Elaboración propia

Incluyendo todos los grupos etarios, solo el 16,5% no creen que su condición de felicidad mejorara en el futuro, muy cercana a la cifra de personas que se mantienen indiferentes a esta pregunta. Por el contrario son 83,5% sujetos los que declaran y creen que su condición de vida mejorara en el futuro. No obstante hay que mencionar a medida que se avanza en edad se aumenta la condición de indiferencia con esta pregunta. En el grupo etario entre 26



y 31 años el 77,41% creen que su condición va a mejorar, en el grupo entre 41 y 50 años (segundo grupo más amplio) el 63,22% son los que consideran que su condición de felicidad mejorara. El grupo más pequeño es el de 61 años y más, el 57,14% anterior cree que su condición va a mejorar, aunque 42,16% no están en desacuerdo con la consulta.

Gráfico N°11: Escala de satisfacción con Chillán de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

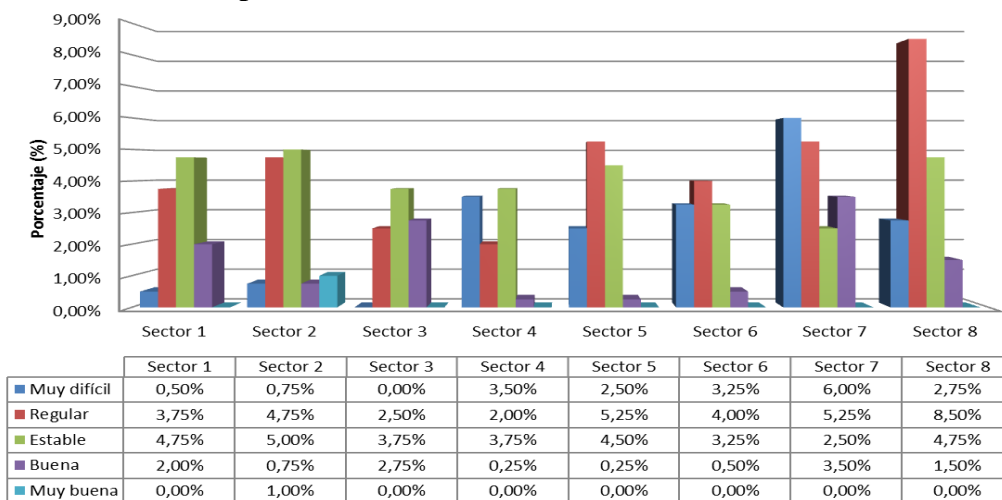
De acuerdo a la tabla se puede afirmar que en promedio, un 25,06% están muy de acuerdo, un 33,41% de acuerdo, un 15,66% se muestra indiferente, en desacuerdo un 16,69% y 9,19% totalmente desacuerdo, acumulando las dos primeras opciones un 58,47% de las percepciones. La pregunta 78 instaba a responder de acuerdo a la percepción si ¿El costo de la vida es más bajo en comparación con otras ciudades del país? El 77,8% está de acuerdo o muy de acuerdo, y solo el 9,8% cree que no es así. También se preguntó si Chillán es una ciudad segura, siguiendo la tónica de la pregunta anterior el 78,3% estima que si es una ciudad tranquila, dejando el 10% a las personas que no creen la premisa. Al momento de preguntar por la distancia relativa para llegar a mi lugar de trabajo y mi casa es corta en la



ciudad de Chillán el 69% asintió a la afirmación, dejando solo un 12,1% a los sujetos que estaban en desacuerdo con la pregunta.

La pregunta ¿Chillán es una ciudad segura (delincuencia)? Donde los resultados son positivos, demostrando que la muestra está de acuerdo y muy de acuerdo con las interrogantes anteriores, Se considera a Chillán como una ciudad aburrida, con un 57,1% (muy de acuerdo y de acuerdo) las personas encuestadas la consideran con pocos lugares para salir y distraerse en general. Al momento de realizar la pregunta 84 ¿Los servicios públicos de la ciudad de Chillán son acorde a las necesidades de la comunidad? El 55,8% respondió de manera negativa (muy desacuerdo y desacuerdo) dando a entender que no se está satisfecho con el servicio que ofrece la ciudad de Chillán. La última pregunta ¿Los servicios de salud para la ciudad de Chillán son deficientes? Se infiere que los servicios de salud demuestran que la mayoría está de acuerdo o muy de acuerdo (el 62,8%) con que son deficientes.

Gráfico N°12: Percepción subjetiva de la situación económica por sectores, de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

En este ítem se presenta la opinión de los encuestados con respecto a su situación económica actual y el sector de residencia de los participantes de la muestra. Por cuanto se desprende que en el sector 1, (11% del total de la muestra) el 4,75% cree que si situación es estable, solo el 2% declara tener una buena situación y solo el 0,5% dice tener una situación



muy difícil. En el sector 2 (12,25% sobre el total de la muestra) se encuentra aparentemente equilibrado el resultado entre “regular” (4,75%) y “estable” (5%), un 1% del total cree que su situación es muy buena. En el sector 3 (9% del total) no hay resultados en la opción de “muy difícil” y “muy buena”, la mayoría establece su respuesta como una situación estable (3,75%), seguido por el 2,75% que encuentra que es buena la situación económica y el 2,5% que cree tener una situación regular. En el sector 4 (9,5% del total) la diferencia es mínima en los resultados de “muy difícil” (3,5%) y estable (3,75%). Solo el 0,25% cree que su situación es buena.

En el sector 5 (12,5% sobre el total) gran parte de los encuestados creen que si situación es regular (5,25%), también se desprende que el 4,5% del total cree que su situación es estable y el 2,5% encuentra muy difícil la situación económica. En el sector 6 (11% del total) la mayoría cree que su situación es regular con un 4%. Por contraparte solo el 0,5% cree que su situación es buena. La situación económica “difícil” (3,25%) es igual la condición de estable. En el sector 7 (17,25% del total) la mayor parte de los encuestados cree que su situación es muy difícil con el 6% del total, el 5,25% cree que la situación es regular, y solo el 3,5% cree que es buena su situación económica, por último en el sector 8 (17,5% sobre el total) el 8,5% cree que su situación es regular y tan solo el 1,5% la encuentra buena.

Tabla N°9: Percepción subjetiva de la situación económica de la población activa de la ciudad de Chillán

	Porcentaje	Cantidad
Muy difícil	19,25%	77
Regular	36%	144
Estable	32,25%	129
Buena	11,5%	46
Muy buena	1%	4

Fuente: Elaboración propia

Del total de los encuestados 77 sujetos de la muestra cree que su situación económica es muy difícil. Un total de 144 personas cree que su situación es regular. A su vez son 129 personas las que creen que su condición es estable y solo 50 sujetos creen que su condición es buena o muy buena.



4.3 RELACIÓN NIVEL DE ENDEUDAMIENTO Y VARIABLES DE ESTUDIO

El nivel de endeudamiento se obtuvo a partir del cálculo de la capacidad de endeudamiento $(\text{Ingreso-gasto}) \times 35\%$, lo que arroja el monto máximo en que se podían endeudar, los cuales se clasificaron en dos categorías, nivel de endeudamiento alto y nivel de endeudamiento bajo.

✓ **Relación Nivel de Endeudamiento y Género**

A partir de la Investigación realizada a las personas activas de la comuna de Chillán, es posible diferenciar de acuerdo a género quienes presentan mayor participación.

Tabla N°10: Nivel de endeudamiento según condición sexual

Nivel de Endeudamiento	Sexo		Total
	Femenino	Masculino	
Nivel de Endeudamiento Bajo	107	140	247
Nivel de Endeudamiento Alto	75	78	153
Total	182	218	400

Fuente: Elaboración propia

En la tabla anterior se puede observar que 64,2% de los sujetos de estudios corresponde a Hombres que de acuerdo a sus ingresos y gastos se encuentran clasificados en Nivel de Endeudamiento Bajo, lo que se puede explicar con ellos presentan mejor actitud hacia el endeudamiento, por el contrario solo el 35,8% de los hombres encuestados pertenecen a un Nivel de Endeudamiento Alto, cifra que se asemeja a la cantidad de mujeres que se encuentran clasificadas en nivel de endeudamiento alto 41,2% por otro lado, la cantidad de mujeres que presentan nivel de endeudamiento bajo es menor 68,8% en relación a la cantidad de participación de hombre.

Cabe mencionar que la participación de los sujetos de estudios es de un 54,5% de género masculino y un 45,5% de género femenino. No existe relación entre ambas variables.



Tabla N°11: Relación de Nivel de Endeudamiento con Sector de Domicilio

Nivel de Endeudamiento	Sector Domicilio								Total
	Sector 1	Sector 2	Sector 3	Sector 4	Sector 5	Sector 6	Sector 7	Sector 8	
Nivel de Endeudamiento Bajo	23	30	21	28	34	24	43	44	247
Nivel de Endeudamiento Alto	21	19	15	10	16	20	26	26	153
Total	44	49	36	38	50	44	69	70	400

Fuente: Elaboración propia

De la tabla anterior se puede apreciar que de acuerdo a la cantidad de personas que respondieron la encuesta, el sector 7 y sector 8 poseen cantidad similar de personas que poseen nivel de endeudamiento alto (26 personas), seguido por el sector 1 con 21 personas. Sin embargo son estos mismos sectores (8 y 9) quienes presentan mayor cantidad de personas con nivel de endeudamiento bajo. Esto debido principalmente a la participación que se tuvo en estos sectores al momento de responder la encuesta adicionado la densidad de población de aquellos sectores.

En general los 8 sectores clasificados para la investigación presentan niveles de endeudamiento similares entre si al igual que la cantidad de personas participantes por cada sector. Solo los sectores 3 y 4 son los que presentan menor cantidad de personas.

**Tabla N°12: Relación Nivel de Endeudamiento y Nivel Educativo**

Tipo de Estudio Cursado	Nivel de Endeudamiento		Total
	Nivel de Endeudamiento Bajo	Nivel de Endeudamiento Alto	
Enseñanza básica incompleta	12	3	15
Enseñanza básica completa	14	4	18
Educación media incompleta	35	20	55
Educación media completa	53	41	94
Técnico de nivel superior incompleta	14	11	25
Técnico de nivel superior completa	12	14	26
Profesional instituto incompleta	22	9	31
Profesional instituto completa	5	6	11
Universitaria incompleta	27	19	46
Universitaria completa	44	21	65
Universitaria con postgrados	5	5	10
Ninguno	4	0	4
Total	247	153	400

Fuente: Elaboración propia

Con respecto al nivel de estudios alcanzado por la muestra de investigación, las personas que poseen nivel de endeudamiento alto son aquellas con Educación Media Completa (26,7%), seguido ya con una cifra menor las personas con estudios Universitarios Completos (13,7%). En el primer caso se debe principalmente a que no tienen mayores posibilidades laborales, obteniendo ingresos bajos los cuales no permiten cubrir sus gastos,



recurriendo a opciones crediticias que llevan a endeudamiento a corto o largo plazo. En el caso de las personas con nivel universitario completo se puede ocasionar endeudamiento, por el periodo o etapa de crecimiento financiero a largo plazo en el que se además se asumen nuevas responsabilidades. Por el contrario la menor cantidad de personas que se clasifica en un nivel de endeudamiento alto se declaran como enseñanza básica incompleta, esto a causa de que en este nivel se encuentran personas de edad mayor, las que en algún momento tuvieron problemas de endeudamiento y ya han adquirido otro comportamiento. Por otro lado poseen nivel de endeudamiento bajo los mismos sujetos analizados anteriormente con nivel de endeudamiento alto pero en mayor cantidad. Cabe mencionar que del total de la muestra un 24% corresponde a personas con Educación Media Completa y solo un 1% de los encuestados respondieron no tener estudios cursados.

Tabla N°13: Relación Nivel de Endeudamiento y Quintil de Ingreso Per cápita.

Nivel de Endeudamiento	Señale quintil de ingreso per cápita al cual usted pertenece					Total
	\$0 - \$74.969	\$74.970 - \$125.558	\$125.559 - \$193.104	\$193.105 - \$352.743	\$352.744 y más	
Nivel de Endeudamiento Bajo	20	45	71	49	62	247
Nivel de Endeudamiento Alto	5	34	26	35	53	153
Total	25	79	97	84	115	400

Fuente: Elaboración propia

Quien tiende a tener un nivel de endeudamiento bajo es el tercer quintil, ya que corresponde a un 28,7% del total de personas que se encuentran en ese nivel. El quintil 5 es uno de los que mayor nivel de endeudamiento posee siendo un 34,6% % de las personas que se encuentran en ese nivel, sin embargo analizando solo este quintil se puede observar que la mayor cantidad de personas que respondieron poseen nivel de endeudamiento bajo. Por otro lado de acuerdo a participación es menor la cifra de personar que se encuentran en primer quintil, las que además poseen la menor cantidad de personas con nivel de endeudamiento bajo.



Hipótesis 2: “A mayor nivel socio económico es menor el nivel de endeudamiento”.

El quintil de ingreso per cápita es un buen indicador de nivel socioeconómico por lo que se utilizara para aprobar o rechazar la hipótesis planteada. En la tabla de relación de endeudamiento y quintil de ingreso per cápita se puede apreciar que el nivel de endeudamiento bajo aumenta la cantidad de personas que allí se clasifican, de acuerdo al orden de los quintiles, sin embargo es en el quintil 3 en donde se observa la mayor cantidad de personas con un nivel de endeudamiento bajo debido a la participación. Esto debido a medida de que se obtienen mayores ingresos en algunos casos disminuye el riesgo de caer en endeudamiento y/o en otros casos se puede terminar el pago de deudas. Es por lo anterior que se aprueba la Hipótesis 2, ya que a mayor nivel socio económico es menos el nivel de endeudamiento.

Tabla N°14: Relación Nivel de Endeudamiento y sector donde labora

Nivel de Endeudamiento	Sector donde labora		Total
	Privado	Público	
Nivel de Endeudamiento Bajo	101	147	248
Nivel de Endeudamiento Alto	74	78	152
Total	175	225	400

Fuente: Elaboración propia

La tabla anterior muestra la variación que existe de acuerdo al tipo de ocupación, entre las dos opciones de sector laboral que se presentaron. Resultando el sector público con mayor cantidad de personas que se tienen un nivel de endeudamiento bajo (36,7%) y solo 103 personas del total de la muestra se encuentra en este nivel. Con respecto al nivel de endeudamiento alto, presentan cifras similares de cantidad de personas clasificadas en dicho nivel. Cabe mencionar que un 56,2 % del total de la muestra de la investigación corresponde a sector público.



Hipótesis 3: “Las personas que laboran en el sector público poseen mayor nivel de endeudamiento”

De acuerdo al análisis realizado anteriormente del sector donde laboran, se puede obtener que de acuerdo a participación del total de la muestra un 56,25% corresponde al sector público y un 43,75% al sector privado, por lo que el nivel de endeudamiento general más alto en el estudio pertenece a las personas del sector público, sin embargo de acuerdo a proporción de participación son las personas que laboran en sector privado quienes poseen mayor nivel de endeudamiento. Esto puede ser debido a los tramos de edad, fuente de ingreso de las personas que se clasifican en ese sector por el hecho de ser trabajadores emprendedores/ trabajadores independientes. Debido a lo anterior se puede concluir que las personas que laboran en el sector público no poseen mayor nivel de endeudamiento, rechazando la Hipótesis 3.

Tabla N°15: Relación de nivel de endeudamiento y edad.

Nivel de Endeudamiento	Edad						Total
	Entre 18 años y 25 años	Entre 26 años y 31 años	Entre 32 años y 40 años	Entre 41 años y 50 años	Entre 51 años y 60 años	Entre 61 años y más	
Nivel de Endeudamiento Bajo	54	66	28	53	35	11	247
Nivel de Endeudamiento Alto	24	27	34	34	31	3	153
Total	78	93	62	87	66	14	400

Fuente: Elaboración propia

Para poder realizar la comparación del nivel de endeudamiento por tramos de edad, en primer lugar fue clasificar según tramos etarios, para esto la siguiente tabla entrega la información necesaria para el análisis.

Como se puede observar en la tabla anterior, el grupo etario que tiene mayor porcentaje de nivel de endeudamiento alto conforme a análisis de las variables como conjunto, son aquellas personas que tienen entre 32 años y 40 años en cifra igual al tramo de 41 años y 50 años ambos con 34 personas, sin embargo es el segundo tramo de los mencionados el que posee mayor cantidad de personas encuestadas. Seguido asimismo es el de 26 a 31 años en



donde se encuentran las personas con nivel de endeudamiento bajo además de tener la mayor cantidad de participación con respecto a personas. Del total de muestra un 61,75% de las personas encuestadas poseen un nivel de endeudamiento bajo.

Tabla N°16: Relación Nivel de endeudamiento y situación de pareja

Nivel de Endeudamiento	Cuál de las siguientes características lo describe mejor					Total
	Soltero	Casado	Viudo	Conviviente	Divorciado o Separado	
Nivel de Endeudamiento Bajo	85	105	14	36	7	247
Nivel de Endeudamiento Alto	55	73	7	13	5	153
Total	140	178	21	49	12	400

Fuente: Elaboración propia

De la muestra de estudio un 44,5% de los sujetos de estudio se declaran como casados, seguido por 140 personas solteras, luego convivientes, viudos y finalmente divorciados o separados. En donde un 61,75% corresponde a personas con un nivel de endeudamiento bajo, destacando las personas casadas seguidas en menor cantidad por los solteros. En cuanto al nivel de endeudamiento alto también son las personas casadas y solteras quienes lideran dichos niveles, esto debido en parte a los tramos de edad, estructura de su núcleo familiar y fuente laboral.

Tabla N°17: Relación nivel de endeudamiento con bienes materiales

	Nivel de Endeudamiento		Total
	Nivel de Endeudamiento Bajo	Nivel de Endeudamiento Alto	
Muy desacuerdo	23	6	29
Desacuerdo	28	28	56
Indiferente	52	39	91
De acuerdo	79	61	140
Muy en acuerdo	65	19	84
Total	247	153	400

Fuente: Elaboración propia



Considerando la satisfacción sobre los bienes materiales las personas que estaban de acuerdo son 79, sobre 247, pero estos presentan un bajo nivel de endeudamiento, por el contrario las personas con un nivel alto de endeudamiento que le asignan una importancia a los bienes materiales son 61, sobre un universo de 153. Por lo tanto se infiere que los sujetos que poseen mayor nivel de endeudamiento dan más valor a los bienes materiales que los con un endeudamiento bajo. A su vez solo un 7,25% está muy en desacuerdo en que los bienes materiales generan la satisfacción.

Hipótesis 4: La satisfacción de obtención de bienes materiales incide en los niveles de endeudamiento

De acuerdo al análisis anterior de la relación de nivel de endeudamiento con bienes materiales, se puede observar que de acuerdo a la participación que tuvieron las personas que se clasifican en cada nivel de endeudamiento es determinante al momento de establecer su relación con los bienes materiales. Un 61,75% del total de la muestra presenta un nivel de endeudamiento bajo, por el contrario el 38,25% presente un nivel de endeudamiento alto. Sin embargo un 40% de las personas encuestadas que presenta un nivel de endeudamiento alto, está de acuerdo en que los bienes materiales les generan satisfacción, y solo un 32% de las personas que tienen un nivel de endeudamiento bajo tienen la misma opinión. Por lo que se aprueba la hipótesis planteada, ya que la satisfacción que propician los bienes materiales incide en el nivel de endeudamiento.

4.4 ANÁLISIS DE INDEPENDENCIA ENTRE VARIABLES

Para determinar si las variables independientes tienen relación con la variable dependiente (nivel de endeudamiento), se requiere utilizar una medida de asociación y para ello se utilizó el Chi cuadrado de Pearson, debido a que permite contrastar las hipótesis planteadas para conocer su grado de dependencia. Para determinar si existe dependencia entre las variables en estudio, la significancia debe ser menor a 0,05, en el caso de que sea superior se acepta la hipótesis.



Tabla N°18: Relación de nivel de endeudamiento y género de acuerdo a pruebas Chi-cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado de Pearson

		Sexo
Nivel de Endeudamiento	Chi cuadrado	1,238
	gl	1
	Sig.	0,266

Los resultados se basan en filas y columnas no vacías de cada sub tabla más al interior.

Fuente: Elaboración propia

$H_0 =$ Las variables son independientes

$H_a =$ Las variables son dependientes

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 1,238 con 1 grado de libertad, la significancia asintótica es de 0,266 y debido a que este valor es mayor a 0,05 no se rechaza la hipótesis nula. Por consiguiente se concluye que las variables analizadas son independientes.

Tabla N°19: Relación de Nivel de Endeudamiento y Sector de Domicilio de acuerdo a pruebas Chi-cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado de Pearson

		Nivel de Endeudamiento
Sector Domicilio	Chi cuadrado	5,988
	gl	7
	Sig.	0,541

Los resultados se basan en filas y columnas no vacías de cada subtabla más al interior.

Fuente: Elaboración propia

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 5,988 con 7 grados de libertad y con una probabilidad de significancia asintótica de 0,541. Debido a que este valor es mayor que 0,05 no se rechaza la hipótesis nula, luego se



concluye que las variables *Nivel de endeudamiento* y *sector de domicilio* son independientes.

Tabla N°20: Relación de Nivel de Endeudamiento y Tipo de Estudio Cursado de acuerdo a pruebas Chi-cuadrado

		Nivel de Endeudamiento
Tipo de Estudio Cursado	Chi cuadrado	14,897
	gl	11
	Sig.	0,187

Fuente: Elaboración propia

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 14,897 con 11 grados de libertad y con una probabilidad de significancia asintótica de 0,187. Debido a que este valor es mayor que 0,05 no se rechaza la hipótesis nula, luego se concluye que las variables *Nivel de endeudamiento* y *Nivel educacional* son independientes.

Tabla N°21: Nivel de endeudamiento y Quintil de Ingreso Per cápita

		Nivel de Endeudamiento
Señale quintil de ingreso percápita al cual usted pertenece	Chi cuadrado	13,078
	gl	4
	Sig.	0,011*

Fuente: Elaboración propia

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 13,078 con 4 grados de libertad y con una probabilidad 0,011. Debido a que este valor es menor que el nivel de significancia, se rechaza la hipótesis, luego se deduce que las variables *Nivel de endeudamiento* y *quintil de ingreso* son dependientes.



Tabla N°22: Nivel de endeudamiento y Sector donde labora

Pruebas de chi-cuadrado de Pearson		Nivel de Endeudamiento
Sector donde labora	Chi cuadrado	2,534
	gl	1
	Sig.	0,111

Fuente: Elaboración propia

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 2,534 con 1 grados de libertad y con una probabilidad de significancia asintótica de 0,111 Debido a que este valor es mayor que 0,05 no se rechaza la hipótesis nula, luego se concluye que las variables *Nivel de endeudamiento* y *sector donde labora* son independientes. Sin embargo esta variable presentar mayor dependencia al nivel de endeudamiento en comparación a los demás factores.

Tabla N°23: Relación de Nivel de Endeudamiento y Situación de Pareja de acuerdo a pruebas Chi-cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado de Pearson		Nivel de Endeudamiento
Situación de Pareja		
Cuál de las siguientes características lo describe mejor	Chi cuadrado	3,762
	gl	4
	Sig.	0,439

Fuente: Elaboración propia

Es posible observar que el estadístico Chi cuadrado de Pearson presenta un valor de 3,762 con 4 grados de libertad y con una probabilidad de significancia asintótica de 0,439. Debido a que este valor es mayor que 0,05 no se rechaza la hipótesis, luego se concluye que las variables *Nivel de endeudamiento* y *edad* son independientes.



4.5 CORRELACIÓN ENTRE VARIABLES

En la siguiente tabla, se muestran algunos de los factores de bienestar relacionados con las variables independientes del estudio, donde se aprecia que no existe una gran correlación entre las variables, los elementos que están relacionados son factores de bienestar, donde el trabajo con la familia están relacionados en 0,61 dando la relación más fuerte, a su vez familia también posee relación con amigos 0,58 y familia con el nivel de educación 0,53. El sector de residencia solo está más relacionado con los bienes materiales 0,43 y con el ingreso (0,50), a su vez, el ingreso está relacionado con nivel de educación.



Tabla N°24: Matriz de correlación

		Edad	Sexo	Sector Domicilio	Tipo de Estudio Cursado	Señale quintil de ingreso per cápita al cual usted pertenece	TRABAJO	FAMILIA	AMIGOS	NIVEL EDUCACION	INGRESO	SECTOR RESIDENCIA	BIENES MATERIALES	ESTADO CIVIL
Edad	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	1	-.076	.179	-.276	-.014	.080	-.065	-.128	-.125	-.025	-.161	-.084	.338
		400	.128	.000	.000	.779	.109	.191	.010	.013	.622	.001	.093	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Sexo	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.076	1	-.079	.075	-.150	-.001	-.077	-.094	.032	.007	.022	-.016	-.136
		.128	.113	.135	.003	.979	.123	.059	.517	.890	.666	.751	.006	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Sector Domicilio	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	.179	-.079	1	-.205	-.115	-.085	-.118	-.070	-.093	-.070	-.095	-.106	.125
		.000	.113	.000	.022	.090	.018	.164	.064	.161	.059	.034	.012	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Tipo de Estudio Cursado	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.276	.075	-.205	1	.313	.018	.233	.134	.332	.188	.180	.092	-.221
		.000	.135	.000	.000	.713	.000	.007	.000	.000	.000	.066	.000	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Señale quintil de ingreso per cápita al cual usted pertenece	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.014	-.150	-.115	.313	1	-.040	.079	.019	.074	.031	-.038	-.138	.011
		.779	.003	.022	.000	.423	.114	.705	.139	.543	.454	.006	.824	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.24Trabajo	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	.080	-.001	-.085	.018	-.040	1	.610	.383	.413	.430	.243	.160	-.047
		.109	.979	.090	.713	.423	.000	.000	.000	.000	.000	.001	.352	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.25Familia	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.065	-.077	-.118	.233	.079	.610	1	.584	.531	.423	.346	.174	-.012
		.191	.123	.018	.000	.114	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.818	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.26Amigos	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.128	-.094	-.070	.134	.019	.383	.584	1	.442	.342	.347	.162	.042
		.010	.059	.164	.007	.705	.000	.000	.000	.000	.000	.001	.405	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.27Nivel de Educación	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.125	.032	-.093	.332	.074	.413	.531	.442	1	.660	.439	.244	-.196
		.013	.517	.064	.000	.139	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.28Ingreso	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.025	.007	-.070	.188	.031	.430	.423	.342	.660	1	.496	.278	-.013
		.622	.890	.161	.000	.543	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.803	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.29Sector de Residencia	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.161	.022	-.095	.180	-.038	.243	.346	.347	.439	.496	1	.431	-.038
		.001	.666	.059	.000	.454	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.444	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.32Bienes Materiales	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.084	-.016	-.106	.092	-.138	.160	.174	.162	.244	.278	.431	1	-.054
		.093	.751	.034	.066	.006	.001	.000	.001	.000	.000	.000	.283	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
P3.35Comida	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-.032	-.006	-.050	.214	.074	.211	.363	.257	.442	.355	.339	.463	-.112
		.520	.899	.319	.000	.138	.000	.000	.000	.000	.000	.000	.026	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Cuál de las siguientes características lo describe mejor	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	.338	-.136	.125	-.221	.011	-.047	-.012	.042	-.196	-.013	-.038	-.054	1
		.000	.006	.012	.000	.824	.352	.818	.405	.000	.803	.444	.283	.000
		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400

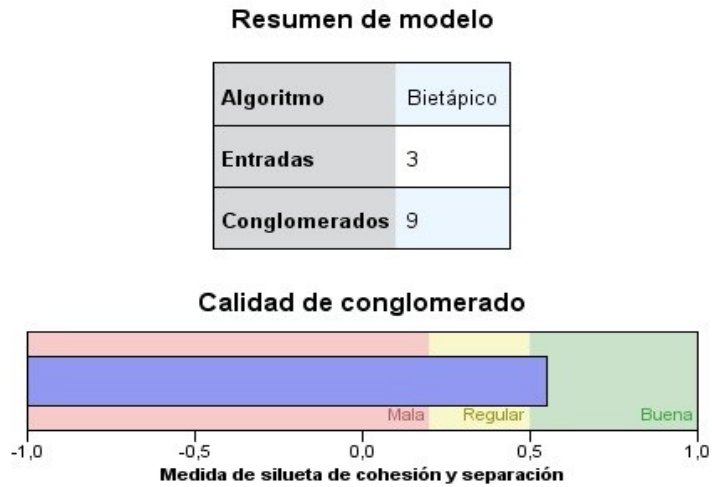
Fuente: Elaboración propia



4.6 CONGLOMERADO

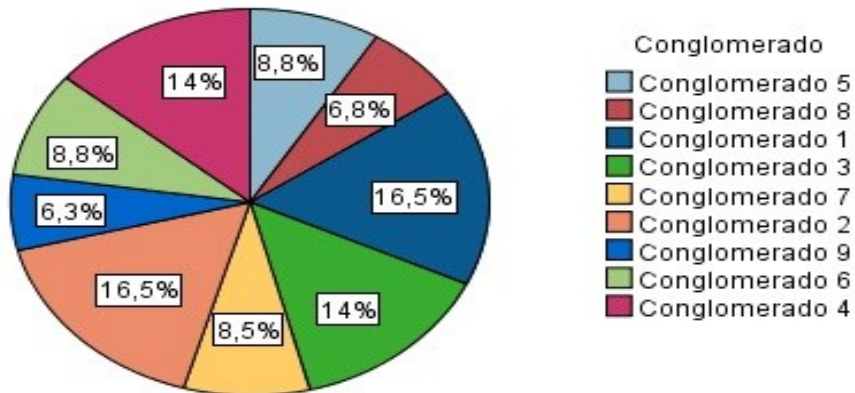
Al analizar las distintas variables que se incorporaron en el estudio, se pudo realizar un análisis de conglomerados, donde se concentraron 3 variables: sexo, sector de residencia, y la importancia del dinero en su vida. Con estas variables se arrojó el siguiente análisis que genera una silueta de 0,6 la que se encuentra en el rango de buena.

Figura : Analisis de conglomerado



Fuente: Elaboración propia

Figura: Tamaño de conglomerados



Fuente: Elaboración propia

Como se logra apreciar en el gráfico, los tres primeros conglomerados, se encuentran parejos en cuanto a cantidad de participación de la muestra.



Figura: Análisis de conglomerado

Tamaño de conglomerado más pequeño	25 (6.2%)
Tamaño de conglomerado más grande	66 (16.5%)
Cociente de tamaños: Conglomerado más grande a conglomerado más pequeño	2.64

Fuente: Elaboración propia

Con las variables anteriormente mencionadas se pueden construir 9 conglomerados de diferentes características, donde había algo en común que hacía que las respuestas coincidieran. El conglomerado más amplio fue el N°5 que se caracterizan por vivir entre el sector 5 y 8, que son hombres y que el dinero es fundamental en su vida, el segundo conglomerado es el 6°, este ubica a las mujeres que viven entre el sector 1 y 6 y donde se refleja la importancia que le asignan al dinero en su vida. El tercer conglomerado es el 4 y está formado por hombres que viven entre el sector 1 y 4 y que para ellos el dinero es indiferente. El cuarto más amplio fue el 9, compuesto por mujeres donde se refleja la paridad e la indiferencia con la importancia que se le asigna al dinero, el lugar de residencia es entre el sector 5 y 8. El conglomerado 1 que está compuesto por hombres que viven entre el sector 7 y 8, reflejan la indiferencia al dinero. El conglomerado 8 se ubica en el sexto lugar, aquí se muestran a los que están en desacuerdo de la importancia del dinero en su vida y que su domicilio se encuentra entre el sector 4 y 8. El conglomerado 5 compuesto por hombres que viven entre el sector 1 y 6 reflejan la importancia del dinero en su vida. El penúltimo conglomerado es el 2, compuesto por hombres indiferentes al dinero y que tienen su domicilio entre el sector 3 y 6. Por último el conglomerado 7 está compuesto por mujeres que viven entre el sector 1 y 5, y que muestran que no están de acuerdo con la importancia del dinero en la vida.



Figura N° Conglomerados

Conglomerados



Conglomerado	3	6	4	9	1	8	5	2	7	
Etiqueta	Conglomerado 1	Conglomerado 2	Conglomerado 3	Conglomerado 4	Conglomerado 5	Conglomerado 6	Conglomerado 7	Conglomerado 8	Conglomerado 9	
Descripción	Compuesto por Hombres que viven entre el sector 5 y 8, que opinan que el dinero es fundamental en su vida	Compuesto por mujeres que viven entre el sector 1 y 6, que reflejan la importancia del dinero en su vida	Compuesto por Hombres que viven entre el sector 1 y 4, que reflejan la indiferencia al dinero	Compuesto por mujeres que viven entre el sector 5 y 8, que reflejan la indiferencia y el grado de acuerdo de la importancia del dinero	Compuesto por Hombres que viven entre el sector 7 y 8, que reflejan la indiferencia al dinero	Compuesto por mujeres que viven entre el sector 4 y 8, que reflejan el desacuerdo con la importancia del dinero	Compuesto por Hombres que viven entre el sector 3 y 6, que reflejan la indiferencia al dinero	Compuesto por mujeres que viven entre el sector 1 y 5, que reflejan la indiferencia y el desacuerdo con la importancia del dinero en la vida		
Tamaño	16,5% (66)	16,5% (66)	14,0% (56)	14,0% (56)	8,8% (35)	8,8% (35)	8,5% (34)	6,8% (27)	6,2% (25)	
Entradas	Sector Domicilio 6.92	Sector Domicilio 3.62	Sector Domicilio 1.91	Sector Domicilio 7.27	Sector Domicilio 7.46	Sector Domicilio 6.31	Sector Domicilio 2.29	Sector Domicilio 4.70	Sector Domicilio 2.48	
	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	P4.62Es el dinero lo fundamental en mi vida	
	Sexo Masculino (100.0%)	Sexo Femenino (100.0%)	Sexo Masculino (100.0%)	Sexo Femenino (100.0%)	Sexo Masculino (100.0%)	Sexo Femenino (100.0%)	Sexo Masculino (100.0%)	Sexo Masculino (100.0%)	Sexo Femenino (100.0%)	



4.7 RANKING DE PREGUNTAS MEJOR Y PEOR EVALUADAS

Tabla N°25: Preguntas mejor evaluadas por la población activa de la ciudad de Chillán

Pregunta	Item	Media	Desv. típ.
La facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	4,28	1,095
Familia	Escala de felicidad	4,22	1,073
Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	4,10	1,055
Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	4,09	1,106
Aprecio lo que tengo	Escala de satisfacción con la vida	4,01	1,109
Es preferible tratar de pagar siempre al contado.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	4,01	1,158
Soy afortunado por la familia que tengo	Escala de satisfacción con la vida	4,01	1,168
Chillán es un lugar tranquilo para vivir	Escala de satisfacción con Chillán	3,99	,990
El costo de vida en Chillán es más bajo en relación a otras ciudades del país	Escala de satisfacción con Chillán	3,96	1,017
¿Ud. cree que vivir en Chillán lo hace más feliz que vivir en Santiago?	Escala de expectativas	3,95	1,244
Me siento grato compartiendo con mi familia	Escala de satisfacción con la vida	3,91	1,156
Es importante pagar las deudas lo antes posible.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	3,91	1,128
Trabajo	Escala de felicidad	3,88	1,103
La distancia relativa para llegar a mi lugar de trabajo y mi casa es corta en la ciudad de Chillán	Escala de satisfacción con Chillán	3,84	1,109
El uso del crédito puede ser muy peligroso.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	3,83	1,197

Fuente: Elaboración propia



Tabla N°26: Preguntas peores evaluadas por la población activa de la ciudad de Chillán

Pregunta	Item	Media	Desv. típ.
Creo que el compartir con mi familia es una pérdida de tiempo	Escala de satisfacción con la vida	2,24	1,332
Considero que realmente es mi hogar el lugar donde vivo	Escala de satisfacción con la vida	2,27	1,223
Al verme a un espejo me gusta cómo me veo reflejado	Escala de satisfacción con la vida	2,28	1,246
No me agrada verme	Escala de satisfacción con la vida	2,31	1,399
He cumplido alguna de las metas propuestas	Escala de satisfacción con la vida	2,36	1,218
La felicidad es para algunos, pero no para mi	Escala de satisfacción con la vida	2,37	1,347
Estoy a gusto compartiendo mis logros	Escala de satisfacción con la vida	2,38	1,174
Hasta ahora he obtenido las cosas importantes que he deseado en mi vida	Escala de satisfacción con la vida	2,46	1,094
Los servicios públicos de la ciudad de Chillán son acorde a las necesidades de la comunidad	Escala de satisfacción con Chillán	2,63	1,280
Chillán es una ciudad segura (delincuencia)	Escala de satisfacción con Chillán	2,63	1,145
Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después.	Escala de actitud hacia el endeudamiento	2,84	1,295
Estoy lejos de lo que pretendía para mi vida	Escala de satisfacción con la vida	2,95	1,346
Prefiero recortar gastos que pagar todos los gastos normales que realizo con una línea de crédito o tarjeta de crédito que no podría pagar todos los meses	Escala de actitud hacia el manejo de dinero	2,96	1,344
Creo que no me falta nada	Escala de satisfacción con la vida	2,97	1,239
¿Ud. es una persona altamente endeudada?	Escala de actitud hacia el endeudamiento	2,98	1,464

Fuente: Elaboración propia



CAPÍTULO V

CONCLUSIONES



El tema de investigación de este trabajo, está orientado al estudio del nivel de endeudamiento de la población activa de la ciudad de Chillán, y su relación con los factores de bienestar, los cuales han sido utilizados como variables dependientes para este estudio, además de variables independientes; género, sector de residencia, nivel de educación, quintil de ingreso, sector donde labora, edad y estado civil.

De acuerdo a los resultados derivados de la comparación del nivel de endeudamiento que presentan las personas. El género sí presenta una incidencia en aumentar o disminuir el nivel de endeudamiento, ya que las mujeres presentan un mayor porcentaje de endeudamiento que los hombres. En cuanto al nivel de independencia de esta variable con el nivel de endeudamiento, indica que ambas variables si son independientes, por ende no existe relación entre ellas

En relación al nivel de educación, se observa que no hay relación directa entre su nivel de educación y el nivel de endeudamiento que este ostentará, se agrega el nivel de independencia existente entre ambas variables, lo cual indica que ambas variables son independientes, por ende no están relacionadas entre ellas. La variable de sector de residencia también es independiente del endeudamiento.

En consideración de la hipótesis n°1: La principal fuente de satisfacción se da en torno a adquisiciones y dinero, dejando de lado la familia y la realización personal, de acuerdo a los resultados obtenidos y en base al análisis hecho anteriormente se rechaza la hipótesis, debido a que la principal fuente de satisfacción es la familia con el 80,5% de respuestas de acuerdo y muy de acuerdo seguida por el trabajo con un 76,8% de grado de acuerdo y muy de acuerdo, en cambio el ingreso de dinero representa el 65,8% de grado de acuerdo y muy de acuerdo, y los bienes materiales alcanzan el 56% de grado de aprobación. Hay que mencionar que no son resultados bajos pero, se aprecia claramente que la familia y la realización personal están sobre cualquier otro factor de bienestar.

La hipótesis 2: “A mayor nivel socio económico es menor el nivel de endeudamiento”, desprende que el quintil de ingreso per cápita es un buen indicador de nivel socioeconómico por lo que se utilizara para aprobar o rechazar la hipótesis planteada. En la



tabla de relación de endeudamiento y quintil de ingreso per cápita se puede apreciar que el nivel de endeudamiento bajo aumenta la cantidad de personas que allí se clasifican, de acuerdo al orden de los quintiles, sin embargo es en el quintil 3 en donde se observa la mayor cantidad de personas con un nivel de endeudamiento bajo debido a la participación. Esto debido a medida de que se obtienen mayores ingresos en algunos casos disminuye el riesgo de caer en endeudamiento y/o en otros casos se puede terminar el pago de deudas. Es por lo anterior que no se rechaza la hipótesis 2, ya que a mayor nivel socio económico es menor el nivel de endeudamiento.

Para la hipótesis 3: “Las personas que laboran en el sector público poseen mayor nivel de endeudamiento” de acuerdo al análisis realizado anteriormente del sector donde laboran, se puede obtener que de acuerdo a participación del total de la muestra un 56,25% corresponde al sector público y un 43,75% al sector privado, por lo que el nivel de endeudamiento general más alto en el estudio pertenece a las personas del sector público, sin embargo de acuerdo a proporción de participación son las personas que laboran en sector privado quienes poseen mayor nivel de endeudamiento. Esto puede ser debido a los tramos de edad, fuente de ingreso de las personas que se clasifican en ese sector por el hecho de ser trabajadores emprendedores/ trabajadores independientes. Debido a lo anterior se puede concluir que las personas que laboran en el sector público no poseen mayor nivel de endeudamiento, rechazando la Hipótesis 3.

Por último la hipótesis 4: “La satisfacción de obtención de bienes materiales incide en los niveles de endeudamiento”, se puede observar que de acuerdo a la participación que tuvieron las personas que se clasifican en cada nivel de endeudamiento es determinante al momento de establecer su relación con los bienes materiales. Un 61,75% del total de la muestra presenta un nivel de endeudamiento bajo, por el contrario el 38,25% presente un nivel de endeudamiento alto. Sin embargo un 40% de las personas encuestadas que presenta un nivel de endeudamiento alto, está de acuerdo en que los bienes materiales les generan satisfacción, y solo un 32% de las personas que tienen un nivel de endeudamiento bajo tienen la misma opinión. Por lo que no se rechaza la hipótesis planteada, ya que la satisfacción que propician los bienes materiales incide en el nivel de endeudamiento.



5.2 CONCLUSIONES GENERALES

Mediante el instrumento de investigación (encuesta), además de analizar las variables de interés para el desarrollo de la investigación, se puede extraer información que apoya al análisis de las variables principales y da a conocer datos de interés general, uno de ellos es mencionar que el 61,75% presenta un nivel de endeudamiento bajo, esto influenciado por el nivel de ingresos y distribución por quintiles de la muestra. Al contrario el 38,25% se encuentra en un nivel alto de endeudamiento, correspondiendo a esta clasificación personas con ingresos superiores al ingreso mínimo. Por otra parte, un gran número de personas encuestadas reflejaron estar muy en acuerdo en que el endeudamiento surge a raíz del aumento de posibilidades que otorgan distintas tiendas comerciales, las que en muchas ocasiones no solicitan mayor documentación de respaldo de ingreso disminuyendo las barreras de obtención, por lo que las personas recurren a esta opción para financiar sus compras y deudas en corto plazo. Además la mayor cantidad de personas encuestadas creen que lo principal es vivir con el dinero que se tiene, sin caer endeudamiento.

Respecto a escala de expectativas, se obtuvo que un 37,61% de los hombres encuestados refleja estar muy de acuerdo con que su condición de vida va a mejorar en el futuro, a su vez es mayor la cantidad de hombres que se encuentran en desacuerdo o muy desacuerdo (19,26%) en cambio en las mujeres son solo un 13,18% de mujeres que no creen que su condición va a mejorar y un 29,14% cree que si mejorara. Se relaciona a lo anterior que del total de los encuestados 77 sujetos de la muestra cree que su situación económica es muy difícil, un total de 144 personas cree que su situación es regular, a su vez son 129 personas las que creen que su condición es estable y solo 50 sujetos creen que su condición es buena o muy buena.

Por otra parte la relación de endeudamiento y genero arrojó que 140 de los sujetos de estudios corresponden a Hombres que de acuerdo a sus ingresos y gastos se encuentran clasificados en nivel de endeudamiento bajo, presentando mejor actitud hacia el endeudamiento, por el contrario solo 78 de los hombres encuestados pertenecen a un nivel de endeudamiento alto, cifra que se asemeja a la cantidad de mujeres que se encuentran clasificadas en nivel de endeudamiento alto (75), por contraparte, la cantidad de mujeres



que presentan nivel de endeudamiento bajo es menor (107 personas) en relación a la cantidad de participación de hombre. Cabe mencionar que la participación de los sujetos de estudios es de un 54,5% de género masculino y un 45,5% de género femenino.

En general al relacionar el endeudamiento con el sector de domicilio los 8 sectores clasificados para la investigación presentan niveles de endeudamiento similares entre si al igual que la cantidad de personas participantes por cada sector. Solo los sectores 3 y 4 son los que presentan menor cantidad de personas.

Referente al nivel de estudios alcanzado por la muestra de investigación, las personas que poseen nivel de endeudamiento alto son aquellas con Educación Media Completa (26,7%), seguido ya con una cifra menor las personas con estudios universitarios completos (13,7%). En el primer caso se debe principalmente a que no tienen mayores posibilidades laborales, obteniendo ingresos bajos los cuales no permiten cubrir sus gastos, recurriendo a opciones crediticias que llevan a endeudamiento a corto o largo plazo. En el caso de las personas con nivel universitario completo se puede ocasionar endeudamiento, por el periodo o etapa de crecimiento financiero a largo plazo en el que se además se asumen nuevas responsabilidades. Por el contrario la menor cantidad de personas que se clasifica en un nivel de endeudamiento alto se declaran como enseñanza básica incompleta, esto a causa de que en este nivel se encuentran personas de mayor edad, las que en algún momento tuvieron problemas de endeudamiento y ya han adquirido otro comportamiento. Cabe mencionar que del total de la muestra un 24% corresponde a personas con Educación Media Completa y solo un 1% de los encuestados respondieron no tener estudios cursados.

El grupo etario que tiene mayor porcentaje de nivel de endeudamiento alto conforme a análisis de las variables como conjunto, son aquellas personas que tienen entre 32 años y 40 años en cifra igual al tramo de 41 años y 50 años ambos con 34 personas, sin embargo es el segundo tramo de los mencionados el que posee mayor cantidad de personas encuestadas. Seguido del tramo de 26 a 31 años en donde se encuentran las personas con nivel de endeudamiento bajo además de tener la mayor cantidad de participación con respecto a personas. Del total de muestra un 61,75% de las personas encuestadas poseen un nivel de endeudamiento bajo.



De la muestra de estudio un 44,5% de los sujetos de estudio se declaran como casados, seguido por 140 personas solteras, luego convivientes, viudos y finalmente divorciados o separados. En donde un 61,75% corresponde a personas con un nivel de endeudamiento bajo, destacando las personas casadas seguidas en menor cantidad por los solteros. En cuanto al nivel de endeudamiento alto también son las personas casadas y solteras quienes lideran dichos niveles, esto debido en parte a los tramos de edad, estructura de su núcleo familiar y fuente laboral.

En relación al bienestar y la felicidad con respecto al endeudamiento de las personas, la calidad de vida es un tema relevante, ya que, las personas que declaran mayor satisfacción son aquellos que declaran tener vínculos sociales, siendo las más infelices las personas que se encuentran solas, además las diferencias socioeconómicas también son un factor incidente para sentirse feliz, debido a que no tener problemas resueltos generan mayores preocupaciones, estrés y ansiedad relacionado además con la educación como herramienta de movilidad social, la salud y pensión como preocupaciones que cambian en diferentes clases sociales, conllevando a adoptar medidas de endeudamiento para aminorar preocupaciones. El ingreso es un factor importante que se va moderando cuando parte de cierto umbral base, en que tener dinero ya no afecta necesariamente la felicidad.

Los jóvenes declaran sentir mayor satisfacción en comparación a personas de mayor edad, debido a que estos últimos presentan responsabilidades y preocupaciones ligadas a temas de salud, insatisfacción y soledad, lo que también se relaciona con índices de endeudamiento. En la medida que las personas se alejan de sus vínculos familiares y de amistades, mayor es la desconfianza, bajando sus expectativas.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS



-
- Arango Londoño, G. (1997). *Estructura económica Colombiana*. Octava edición, McGraw-Hill.
 - Amar, J; Abello, R; Denegri, M; Llanos, M; (2001) La comprensión del funcionamiento bancario en la adolescencia ¿Crónica de un sobreendeudamiento anunciado? *Psicología desde el Caribe*. Universidad del Norte. No. 8: 94-109
 - Aparicio, A; (2011) Bienestar subjetivo del consumidor y concepto de felicidad; *Nueva época* • año 24 • núm. 67 • septiembre-diciembre
 - Alberdi, A. M. (2009). Un estudio sobre el endeudamiento del consumidor : el caso de los hogares vascos. *Estudios de Economía Aplicada*, 27–2, 463–500.
 - Asociación de Estudios Psicológicos y Sociales para la Universidad Castilla la, & Mancha. (2007). Estudio sobre el endeudamiento y comportamiento de los consumidores en Castilla la Mancha.
 - Baudrillard, J. (1969). El sistema de los objetos. *SEMERGEN Medicina de Familia (1969)*, 35(3), 229. Retrieved from <http://books.google.com/books?hl=en&lr=&id=ejuKjuKnr4wC&oi=fnd&pg=PA13&dq=El+sistema+de+los+objetos&ots=28FAcCvWCF&sig=S0I2qMv3UcG80FBwz10XM3OHHKU>
 - Bordoni, M. (2016). Endeudamiento Responsable | Espectador Digital. Retrieved December 17, 2016, from <https://www.espectadordigital.cl/endeudamiento-responsable/>
 - Browne, M., & Venegas, C. (2015). Alcances del Barómetro de la felicidad. Retrieved December 18, 2016, from <http://comunicaciones.uc.cl/magdalena-browne-investigadora-de-sociologia-explico-los-alcances-del-barometro-de-la-felicidad-en-miradas-uc/>
 - Castañeda M, P. (2000). El endeudamiento como problemática social emergente. Retrieved June 22, 2015, from <http://www.ubiobio.cl/cps/ponencia/doc/p4.1.htm>



-
- Castillo, J. C., Miranda, D., & Carrasco, D. (2012). Percepción de Desigualdad Económica en Chile: Medición, Diferencias y Determinantes. *Psykhé (Santiago)*, 21(1), 99–114. <http://doi.org/10.4067/S0718-22282012000100007>
 - Chovar, A., Elgueta, K., & Salgado, H. (2010). ¿Cuánto Influyen Las Tarjetas De Crédito Y Los Créditos Hipotecarios En El Sobre- Endeudamiento De Los Hogares En Chile?, 1–30.
 - Correa Barros, M. C. (2005). Consumo Responsable, soluciones integrales al sobreendeudamiento. *Sollridad Don Bosco*, 12.
 - Cummins, M. M., Jenkins, S. J., & Haskell, J. H. (2009). Financial Attitudes and Spending Habits of University Freshmen. *Journal of Economics and Economic Education Research*, 10(1), 3. Retrieved from <https://www.questia.com/library/journal/1G1-219011016/financial-attitudes-and-spending-habits-of-university>
 - Denegri, M. (2014). Actitudes hacia el consumo , compra y materialismo en estudiantes universitarios de. *Fronteras*, 1(2), 45–62.
 - Fernández, R. (2016). La discusión - Endeudamiento con los bancos creció 10,5% en últimos 12 meses. Retrieved December 17, 2016, from <http://www.ladiscusion.cl/noticia.php?id=7670#sthash.cGrcc1mr.dpbs>
 - Helliwell, J., Layard, R., & Sachs, J. (2015). Reporte Mundial de Felicidad 2015, resumen, 1–7. Retrieved from http://worldhappiness.report/wp-content/uploads/sites/2/2015/04/WHR2015_Spanish_Ch-1.pdf
 - Herrera a, M. G., Estrada G, C. a, & Denegri C, 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 (Punta Arenas)*, 39(1), 83–92. <http://doi.org/10.4067/S0718-22442011000100005>
-



-
- Jahan, S. (2015). Informe sobre Desarrollo Humano 2015, 29. Retrieved from http://www.sv.undp.org/content/el_salvador/es/home/library/informes-anauales/informe-anual-pnud-el-salvador-2015.html

 - Kahneman, D., Krueger, A. B., Schkade, D., Schwarz, N., & Stone, A. a. (2006). Would you be happier if you were richer? A focusing illusion. *Science (New York, N.Y.)*, 312(5782), 1908–1910. <http://doi.org/10.1126/science.1129688>

 - Layard, R., & Sachs, J. (2016). World happiness report, *I*. <http://doi.org/10.1093/acprof:oso/978099732739.001.0001>

 - Maslow, A. H. (1943). Teoría de la Motivación Humana - Abraham H. Maslow.

 - Tapia, W. (2014). LA FELICIDAD, BIEN DE CONSUMO | Wilson Tapia. Retrieved November 29, 2015, from <http://www.wilsontapia.cl/la-felicidad-bien-de-consumo/>

 - Sandoval Lopez, R. (1991). *Tarjeta de Crédito Bancaria*. Santiago de Chile: Editorial Juridica de Chile.

 - Scapini Sarradell, J. C. (05 de Marzo de 2008). *www.ucentral.cl*. Recuperado el 03 de Julio de 2015 de :

http://www.ucentral.cl/prontus_ucentral/site/artic/20080813/pags/20080813131005.html

 - Schnettler, B; Miranda H, Sepúlveda, J; Orellana, L; Denegri, M; Mora, M; Lobos, G; (2014) Variables que influyen en la satisfacción con la vida de personas de distinto nivel socioeconómico en el sur de Chile, 21(1):54-62

 - Zapata-Ossa, H; Cubides-Munévar, A; López, M; Pinzón-Gómez, E; Filigrana-Villegas, P; Cassiani-Miranda, C; (2010) Muestreo por conglomerados en encuestas poblacionales; Rev. salud pública. 13 (1): 141-151



ANEXOS





ANEXO N°1: Mapa de Sectorización.



Fuente: Elaboración propia

- Sector 1 (Calles: Lazareto, Brasil, Ñuble Rupanco, Las Rosas) Parque Lantaño, Cementerio
- Sector 2 (Calles: Ñuble Rupanco, Ecuador, Manuel Rodríguez, Vicente Méndez) Santa Elvira
- Sector 3 (Calles: Manuel Rodríguez, Vicente Méndez, Camino Nahueltoro) Quilamapu, Barcelona, Emmanuel
- Sector 4 (Calles: Ecuador, Brasil, Argentina, Collin) 4 Avenidas
- Sector 5 (Calles: Argentina, Colon, Covadonga, Chacabuco, Camino San Bernardo) Libertad Oriente, Lomas de Oriente
- Sector 6 (Calles: Lazareto, Brasil, Collin, O'Higgins, Real Audiencia) Vicente Pérez, El Tejar, La defensa
- Sector 7 (Calles: O'Higgins, Collin, Barros Arana, Reino de Chile) Los Copihues, Villa Madrid, El roble
- Sector 8 (Calles: Barros Arana, Covadonga, Las mariposas) Los Volcanes, Los puelches,; Río Viejo, Las Mariposas



ANEXO N°2: Encuesta

Análisis de la relación entre endeudamiento y factores de bienestar para la población activa de la ciudad de Chillán.

Estimado(a), en el marco del desarrollo de la memoria conducente al título de Contador Público y Auditor de la Universidad del Bío-Bío es que se está realizando esta encuesta, enfocada en el análisis de la relación de endeudamiento y los factores de bienestar para la población activa de la ciudad de Chillán. Le agradecemos brindar unos minutos de su tiempo para responder las siguientes preguntas.

Marque con una x la opción que mejor la identifica

PARTE I: IDENTIFICACIÓN PERSONAL

1.1-

- 1.1.1- Edad Años
 1.1.2- Año nacimiento
 1.1.3- Sexo M - F
 1.1.4- Sector domicilio

1.2.- Tipo de estudio cursado

- Enseñanza básica incompleta
 Enseñanza básica completa
 Educación media incompleta
 Educación media completa
 Técnico de nivel superior incompleta
 Técnico de nivel superior completa
 Profesional Instituto incompleta
 Profesional Instituto completa
 Universitaria incompleta
 Universitaria completa
 Universitaria con postgrados
 Ningún

1.3.- ¿Cuál de las siguientes características lo describe mejor?

- Soltero
 Casado
 Viudo
 Conviviente
 Divorciado o separado

1.4.- Número de personas que conforman su núcleo familiar, incluyéndose usted.

1.5.- Señale el quintil de ingreso per cápita al cual usted pertenece:

Quintil	Desde	Hasta
1	0	74.969
2	74.970	125.558
3	125.559	193.104
4	193.105	352.743
5	352.744	-

1.6 Estructura de su núcleo familiar.

- Unipersonal* (Constituido por una sola persona que es la jefa de hogar)
 Nuclear Biparental (Constituido por matrimonio o unión de hecho, sin hijos/as)
 Nuclear Monoparental (Constituido por jefa de hogar, con hijos/as o hijastros/as)
 Extenso Biparental (Constituido por un hogar nuclear biparental más cualquier otro/a pariente, con hijos/as)
 Extenso Monoparental (Constituido por un hogar nuclear monoparental más cualquier otro/a pariente)
 Compuesto Biparental (Constituido por un hogar nuclear biparental o un hogar extenso biparental más no parientes)
 Compuesto Monoparental (Constituido por un hogar nuclear monoparental o un hogar extenso monoparental más no parientes)

1.7 Indique cuál de los siguientes estado los describe mejor su situación actual?

- Trabajando full time (más de 30 horas/sem.)
 Trabajando part time (29 horas o menos)
 Desempleado

1.8 Su condición laboral.

- Trabajador dependiente
 Por cuenta propia
 Empresario (empleador)

1.9 Sector donde labora

- Privado
 Público

1.10 El sustento económico familiar lo aporta

- Sólo usted
 Sólo su pareja o pariente o no pariente
 Ambos en cantidad similar
 Ambos, en donde su pareja o pariente o no pariente aporta mayoritariamente
 Ambos, en donde usted aporta mayoritariamente



PARTE II: INGRESOS

2.1 ¿Cuál(es) es (son) su(s) fuente(s) de ingresos? En caso de marcar más de una opción, enumerar por orden de prioridad, siendo 1 el más importante.

- Sueldo, salario, remuneración
- Retiros como empresario
- Jubilación
- Subsidios
- Pensión Judicial
- Aporte de familiares
- Honorarios
- Pensión de Alimentos
- Otros ¿Cuál?

2.2 ¿Cuál es su renta líquida aproximada que dispone para el mes?

2.3 Suficiencia del monto de sus ingresos para gastos personales:

- Sus ingresos sólo le permiten cubrir todos sus gastos
- Sus ingresos le permiten cubrir todos sus gastos, quedando dinero disponible
- Sus ingresos son insuficientes a sus gastos
- No le alcanza, sus gastos superan mayoritariamente sus ingresos

2.4 Con respecto a sus ingresos, ¿Cuál de estas afirmaciones describe mejor su situación?

- Aporta todos sus ingresos al núcleo familiar
- Destina una parte a su familia, y otra a su uso personal
- Destina todos sus ingresos a uso personal

2.5 Suficiencia del monto de ingresos familiares:

- Les alcanza para pagar todos los gastos básicos y realizar otros gastos
- Les alcanza para pagar los gastos básicos
- No les alcanza para pagar los gastos básicos
- Les alcanza para pagar todos los gastos básicos, realizar otros desembolsos y además tener ahorros
- No les alcanza para pagar ningún gasto
- No responde

PARTE III: DATOS DE CONSUMO Y ENDEUDAMIENTO

3.1 ¿Cómo juzgaría la actual situación financiera de su grupo familiar?

- Muy difícil
- Regular
- Estable
- Buena
- Muy buena

3.2 ¿Quién es mayormente responsable de tomar las decisiones financieras en su hogar?

- Usted
- Su pareja
- Compartido
- Sus padres
- Otro familiar

3.3 ¿Cuál de estas formas de pago utiliza usted para los gastos diarios? (Puede marcar más de una alternativa)

- Efectivo
- Tarjeta de débito
- Tarjeta de crédito bancaria
- Tarjeta de multitienda
- No paga los gastos del día a día

3.4 ¿Cuál es el monto aproximado de deuda que mantiene?

3.5 ¿Qué tipo de tarjeta posee? (Puede marcar más de una alternativa)

	¿Cuántas?
Tarjeta de crédito bancaria	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Tarjeta Cuenta RUT	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Tarjeta de crédito financiera	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Tarjeta de crédito multi tienda	<input style="width: 50px;" type="text"/>

3.6 ¿Tiene créditos? (Puede marcar más de una alternativa)

	¿Monto?
Hipotecario	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Consumo	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Deuda tarjeta de crédito (visa)	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Deuda tarjeta comercial (tiendas)	<input style="width: 50px;" type="text"/>
Otros créditos	<input style="width: 50px;" type="text"/>

3.7 ¿Su gasto mensual alcanza (incluido dividendo y alimentación, vestuario, gastos básicos)?

- 0 -50.000
- 50.001- 100.000
- 100.001- 150.000
- 150.001- 200.000
- 200.001- 250.000
- 250.001- 300.000
- 300.001- 400.000
- 400.001- 500.000
- 500.001- 1.000.000
- 1.000.001- o más

PARTE IV: ACTITUD HACIA ELMANEJO DEL DINERO

Indique el grado de acuerdo respecto a los siguientes aspectos.

		Muy desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de acuerdo
1	Soy más un ahorrador que un gastador					
2	Prefiero comprar cosas en cuotas/créditos en vez de ahorrar para comprarlas					
3	Prefiero recortar gastos que pagar todos los gastos normales que realizo con una línea de crédito o tarjeta de crédito que no podría pagar todos los meses					
4	Soy muy organizado en lo que se refiere a la administración del dinero del día a día					
5	Nunca estoy atrasado cuando pago mis deudas					
6	Tiendo a comprar cosas en forma impulsiva, incluso cuando no puedo pagarlas					
7	Siempre me aseguro de tener dinero para tiempo de crisis (“vacas flacas”)					
8	Creo que es más satisfactorio gastar dinero que ahorrarlo para el largo plazo					
9	Tomo las medidas necesarias para enfrentar cualquier imprevisto (enfermedad, urgencia, etc.)					
10	Si pudiese elegir, preferiría tener un buen estándar de vida hoy en vez de ahorrar para la jubilación					

PARTE V: ACTITUD HACIA EL ENDEUDAMIENTO, SATISFACCIÓN CON LA VIDA

Indique el grado de acuerdo respecto a los siguientes aspectos.

		Muy desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de Acuerdo
11	Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida.					
12	Es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después.					
13	El uso del crédito puede ser muy peligroso.					
14	Es preferible tratar de pagar siempre al contado.					
15	El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual.					
16	Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene.					
17	Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero.					
18	Es importante pagar las deudas lo antes posible.					
19	Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero.					
20	La facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente.					
21	Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea					
22	¿Ud. es una persona altamente endeudada?					
23	El endeudamiento es un hecho positivo, porque permite el acceso a bienes y servicios					



Parte VI: Escala de felicidad

Indique el grado de acuerdo respecto a si los siguientes aspectos constituyen la principal fuente de felicidad en su vida

		Muy Desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de Acuerdo
24	Trabajo					
25	Familia					
26	Amigos					
27	Nivel de educación					
28	Ingreso					
29	Sector de residencia					
30	Ocio					
31	Género					
32	Bienes materiales					
33	Satisfacción sexual					
34	Religión					
35	Comida					
36	Actividad física					

PARTE VII: Escala de satisfacción con la vida

Indique el grado de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones respecto a su vida.

		Muy desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de Acuerdo
37	En muchos aspectos mi vida se acerca a mi ideal					
38	Mis condiciones de vida son excelentes					
39	Estoy satisfecho con mi vida					
40	Hasta ahora he obtenido las cosas importantes que he deseado en mi vida					
41	Si pudiera vivir mi vida de nuevo no cambiaría nada					
42	Disfruto de encuentros sociales con amigos o conocidos					
43	Disfruto las actividades que realizo igual que antes					
44	Considero que realmente es mi hogar el lugar donde vivo					
45	Estoy lejos de lo que pretendía para mi vida					
46	He cumplido alguna de las metas propuestas					
47	No tiene importancia compartir con alguien mis logros					
48	Soy afortunado por la familia que tengo					
49	Mientras más dinero tengo más satisfecho estoy					
50	Disfruto mis momentos de soledad					
51	Me siento a gusto realizando actividad física					
52	Me alegro por el éxito de los demás					
53	El dinero viene y va, prefiero tener con quien compartir					
54	Aprecio lo que tengo					
55	Al verme a un espejo me gusta cómo me veo reflejado					
56	No me siento a gusto con mi aspecto					
57	Me siento fracasado					
58	Creo que no me falta nada					



59	Habitualmente me siento infeliz					
60	La felicidad es para algunos, pero no para mi					
61	Me siento grato compartiendo con mi familia					
62	Es el dinero lo fundamental en mi vida					
63	Creo que el compartir con mi familia es una pérdida de tiempo					
64	Me considero una persona realizada					
65	Estoy a gusto compartiendo mis logros					
66	Estoy triste por lo que soy					
67	La vida ha sido injusta conmigo					
68	Me avergüenzo de mi vida					
69	No me agrada verme					
70	Me gusta cómo me ven los demás					
71	Me siento habitualmente feliz					
72	Demuestro mi expresión de felicidad a los demás					
73	Mi actual vida sexual es satisfactoria					
74	Disfruto mucho del comer					
75	La religión me genera satisfacción					

Parte VIII: Escala de expectativas

Indique el grado de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones respecto a su vida.

		Muy desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy Acuerdo
76	¿Cree que su actual condición de felicidad mejorara en el futuro?					
77	¿Ud. cree que vivir en Chillán lo hace más feliz que vivir en Santiago?					

Parte IX: Escala de satisfacción con Chillán

Indique el grado de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones respecto a su vida en la ciudad de Chillán.

		Muy desacuerdo	Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Muy de Acuerdo
78	El costo de vida en Chillán es más bajo en relación a otras ciudades del país					
79	Chillán es un lugar tranquilo para vivir					
80	La distancia relativa para llegar a mi lugar de trabajo y mi casa es corta en la ciudad de Chillán					
81	Chillán me da la posibilidad de compartir más cerca con amigos					
82	Chillán es una ciudad segura (delincuencia)					
83	Chillán es una ciudad con pocos lugares de entretención, lo que la hace aburrida					
84	Los servicios públicos de la ciudad de Chillán son acorde a las necesidades de la comunidad					
85	Los servicios de salud para la ciudad de Chillán son deficientes					



ANEXO N°3: Definiciones

Definiciones conceptuales

- Alfabetización Económica: Según Denegri y Martínez (2005), la alfabetización económica otorga a los individuos las herramientas necesarias para poder enfrentar el sistema económico y social en el que está inserto y así lograr descifrar las señales del mercado que no siempre son explícitas, desarrollando competencias cognoscitivas y prácticas para tomar decisiones personales y sociales sobre los problemas económicos que día a día debe enfrentar inevitablemente.
- Hábitos de Consumo: Referido al comportamiento y costumbres del consumidor. (Glosario de mercadotecnia online).
- Bienestar psicológico: Percepción que un individuo tiene de su lugar en la existencia, en el contexto de la cultura y del sistema de valores en los que vive y en relación con sus objetivos, sus expectativas, sus normas e inquietudes. (. La Organización Mundial de la Salud (OMS) (1992))
- Nivel de Educación: Se define como “Cada una de las etapas que forman la educación de un individuo tomando como base un promedio de edad determinada. El cual al finalizar se le otorga un certificado de acreditación del nivel en cuestión”. (Jalisco S., 2011).
- Grupo socioeconómico: Posición o status que obtiene una persona en la sociedad a través de los recursos económicos que posee. (Romaguera & Uzcátegui, 2001)
- Tipo de ocupación: Todas aquellas situaciones o elementos vinculados de una u otra forma con el trabajo, entendido este último como cualquier actividad física o intelectual que recibe algún tipo de respaldo o remuneración en el marco de una actividad o institución de índole social. (definiciónabc.com. Página web, 2007-2014)
- Nivel de Endeudamiento: El nivel de deuda que asume una persona según su capacidad de pago. Son deudas que no deben alterar el pago de los gastos básicos



del hogar. (SERNAC Financiero, 2012).

- Estado Civil: “Calidad de un individuo, en cuanto le habilita para ejercer ciertos derechos o contraer ciertas obligaciones civiles.” (Cód. Civil Art. 304)
- Edad: Tiempo que ha vivido una persona o ciertos animales o vegetales. (RAE)

Definiciones operacionales

- Nivel de Educación: Esta variable se medirá, a través de la encuesta que realizaremos a una muestra de habitantes de la comuna de Chillán, quienes indicarán a cuál de los siguientes niveles de educación pertenece:
 - Existirá un Nivel de Educación Baja cuando en este rango se encuentre el nivel de educación básica incompleta, básica completa, media incompleta y media completa.
 - Existirá un Nivel de Educación Media cuando se encuentre el nivel de educación Técnico incompleta, universitaria incompleta o técnico completa.
 - Existirá un Nivel de Educación Alta cuando dentro de este grupo se encuentre el nivel de educación Universitaria completa o más como magíster, doctorados, etc.
- Grupo Socioeconómico: Esta variable se observará en la encuesta de acuerdo a los ingresos que declaren las mujeres los cuales se clasificarán dentro de seis grupos ABC1, C2, C3, D, E y F, los rangos se detallan a continuación:⁵
 - Clase Alta (ABC1): Se considerará parte de este grupo a aquellas personas que integran familias con un alto nivel de ingreso, estudios terciarios (en su mayoría universitarios) y gran cantidad de bienes. Sus ingresos rondan entre \$1.800.000 y \$3.200.000.
 - Clase Media Alta (C2): se clasificarán dentro de esta categoría a aquellas

⁵ Información basada en censo 2002, Chile



personas que en su mayoría poseen estudios superiores (educación técnica completa y universitaria incompleta) sus ingresos van entre los \$800.000 y los \$1.600.000.

- Clase Media (C3): En este grupo se identifican personas que hayan terminado la enseñanza media y también las que han realizado algunos estudios superiores (educación técnica incompleta). Sus ingresos varían entre \$400.00 hasta \$700.000.
- Clase Media Baja (D): En este grupo se integra las mujeres que hayan llegado a la enseñanza media, sin necesariamente haberla terminado. Sus ingresos se encuentra entre \$215.000 hasta \$400.000.
- Clase Baja (E): Alude en su mayoría a mujeres pobres y con ingresos cercanos al sueldo mínimo. Pocas han terminado sus estudios y su cantidad de bienes no es sustentable.
- Extrema Pobreza (F): En esta categoría se encuentran aquellas mujeres que en su mayoría no tienen estudios e ingresos que ni siquiera les alcanza para lo básico. Este grupo suele no ser incluido en algunos estudios debido al bajo porcentaje de individuos en esta condición.
- Tipo de Ocupación: esta variable se medirá de acuerdo a lo que indiquen los individuos de la ciudad de Chillán a través de una encuesta donde especifiquen en la situación laboral que se encuentran con respecto a las siguientes clasificaciones:
 - Trabajador dependiente
 - Trabajador independiente
 - Empleador o empresario
- Nivel de Endeudamiento: El nivel de endeudamiento está asociado a la capacidad de endeudamiento, por lo que se medirá en relación a esta última, en su gran mayoría las entidades bancarias recurren a una fórmula para determinar si es conveniente prestar un crédito o préstamo a las personas

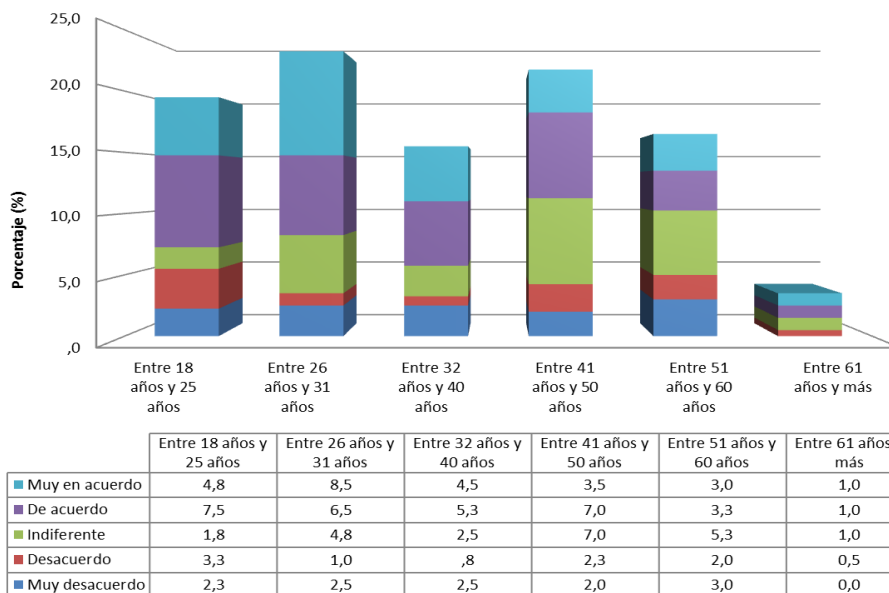


-
- Endeudamiento: Gastar menos del 35% del presupuesto mensual en pagar cuotas de bancos, financieras o casas comerciales (sin incluir los dividendos)
 - Sobreendeudamiento: Gastar más del 35% del presupuesto mensual en pagar cuotas de bancos, financieras, o casa comerciales (sin incluir dividendos). Se entiende como una problemática económica que se genera como consecuencia del exceso de gasto y de consumo, que supera la capacidad de pago de las personas.(Correa Barros, 2005)
 - Estado Civil: Las categorías consideradas dentro del estado civil son:
 - Soltero(a)
 - Casado(a)
 - Conviviente
 - Divorciado(a) (legalmente) o separado(a) (de hecho)
 - Viudo(a)
 - Edad: Esta variable se dividirá en 6 grupos etarios:
 - Grupo etario 1 con edades entre 18 años y 25 años
 - Grupo etario 2 con edades entre 26 años y 31 años
 - Grupo etario 3 con edades entre 32 años y 40 años
 - Grupo etario 4 con edades entre 41 años y 50 años
 - Grupo etario 5 con edades entre 51 años y 60 años
 - Grupo etario 6 con edades entre 61 y más



ANEXO N°4

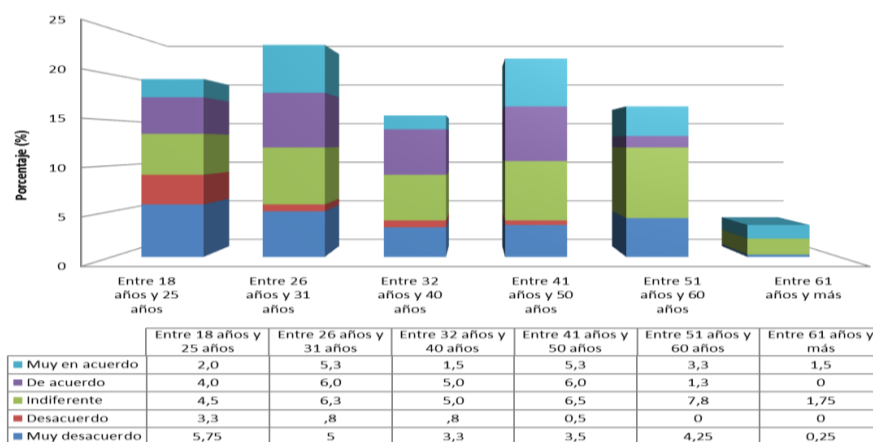
Satisfacción sexual según grupo etario de la población activa de la ciudad de Chillán



Fuente: Elaboración propia

ANEXO N°5

Satisfacción que genera la religión según grupo etario de la población activa de la ciudad de Chillán

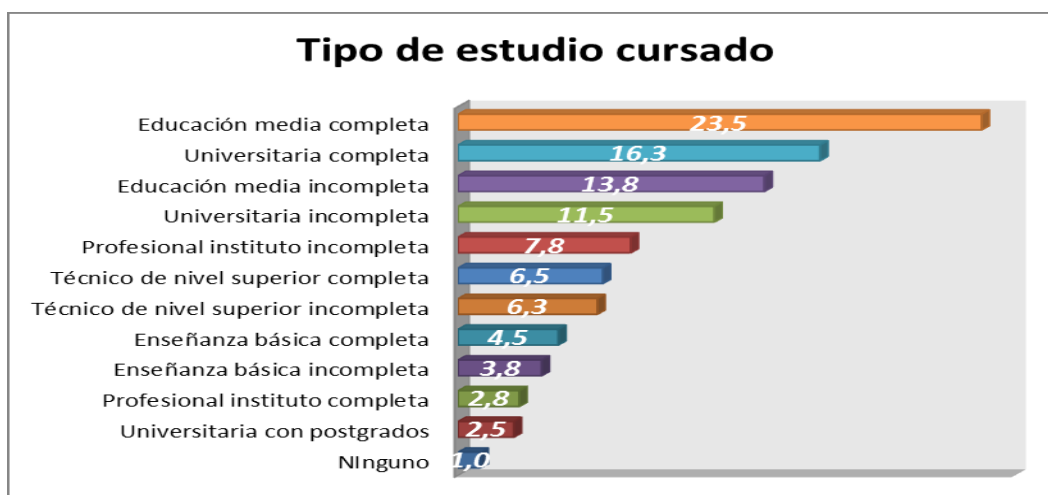
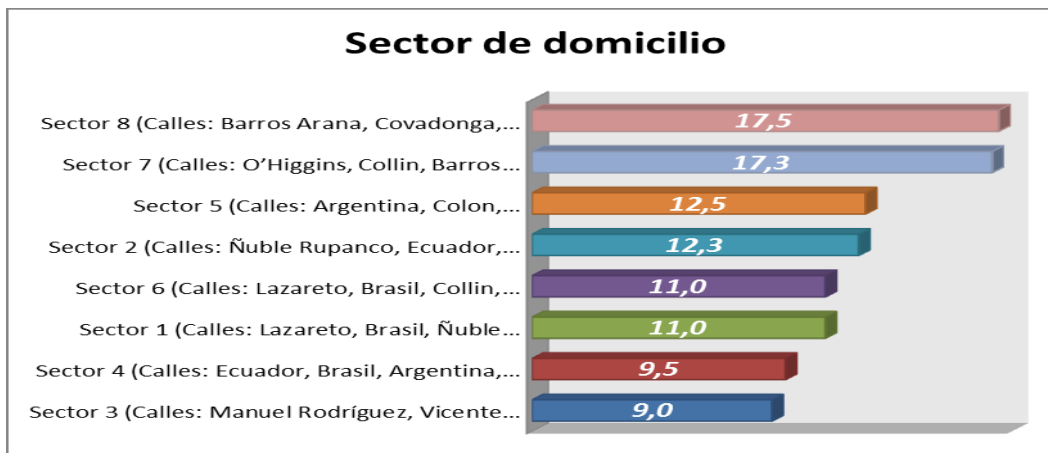
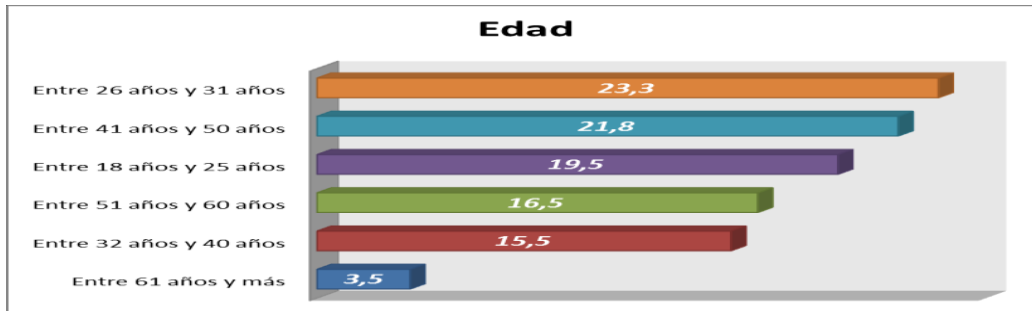
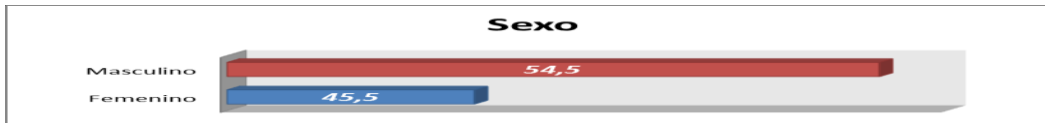


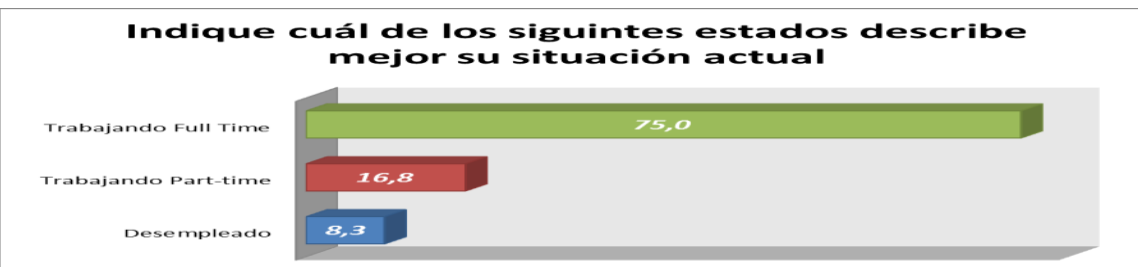
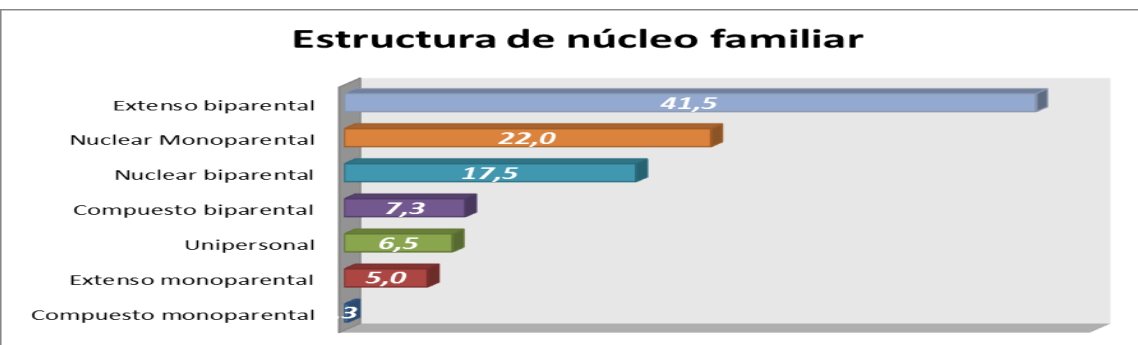
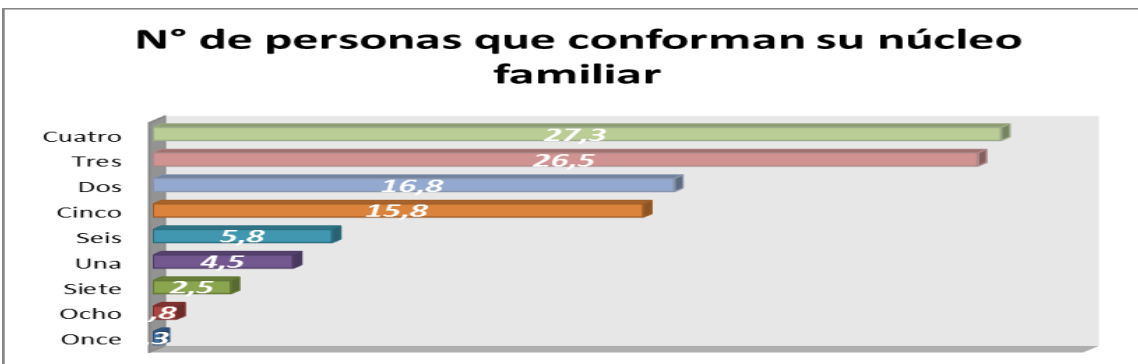
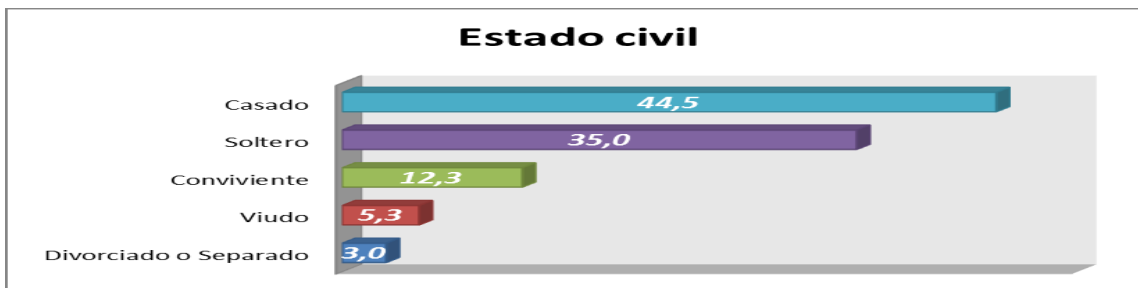
Fuente: Elaboración propia

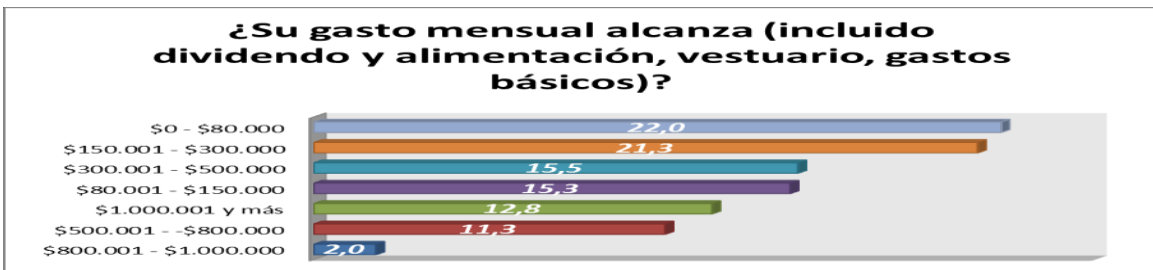
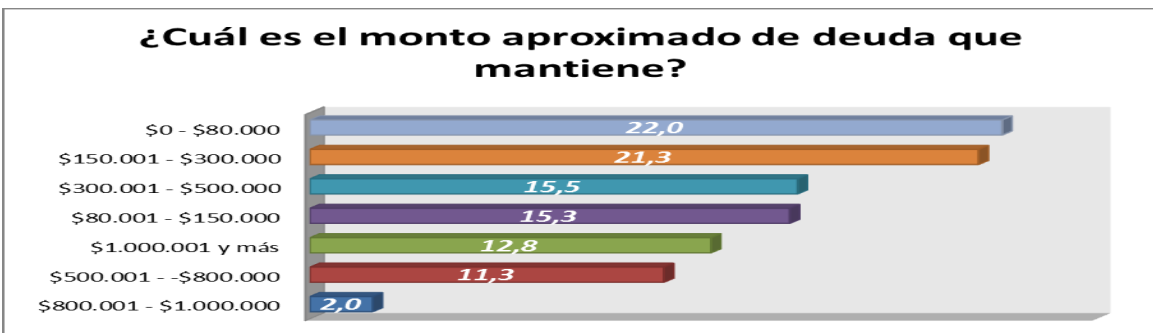
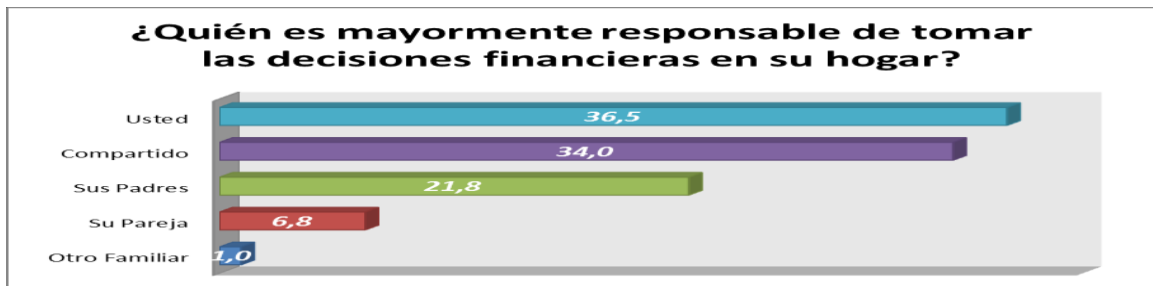
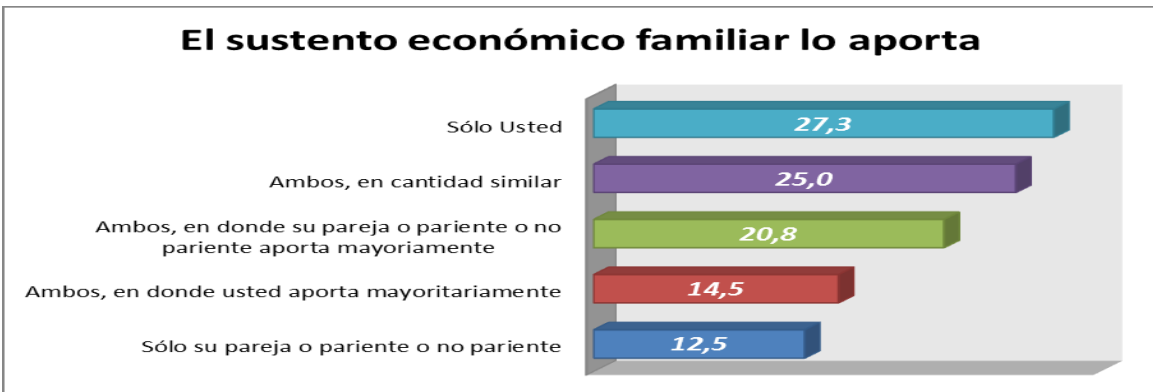
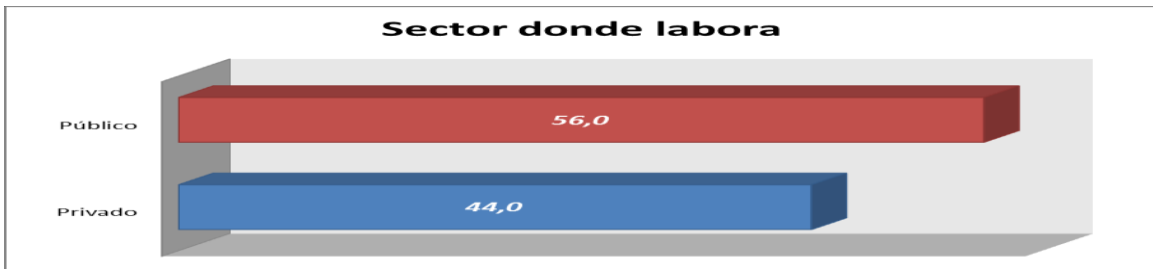


ANEXO N°6: Gráficos

IDENTIFICACIÓN, INGRESOS, DATOS DE CONSUMO

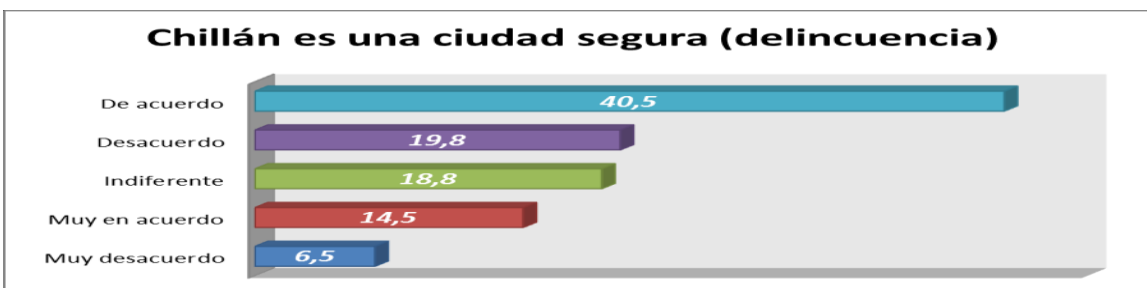
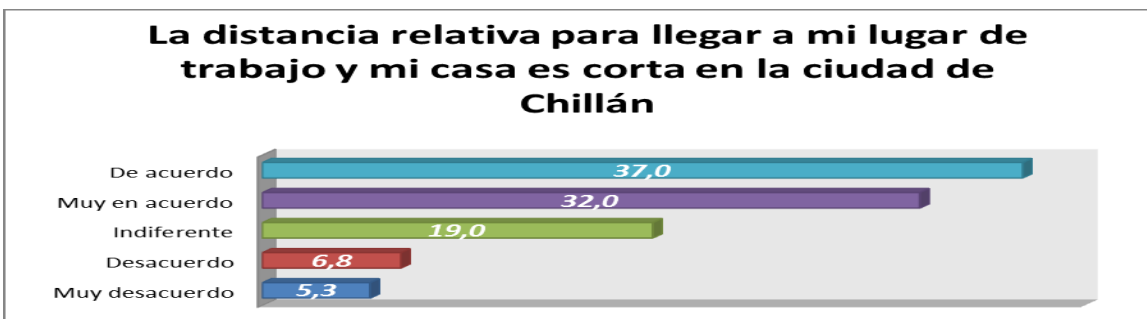
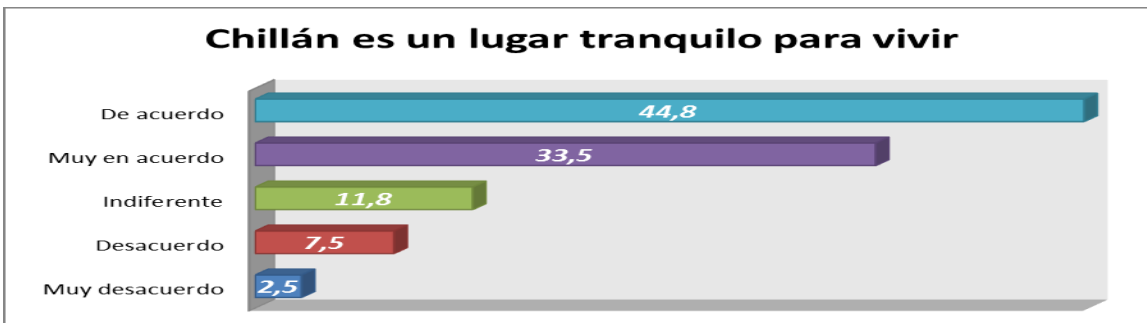






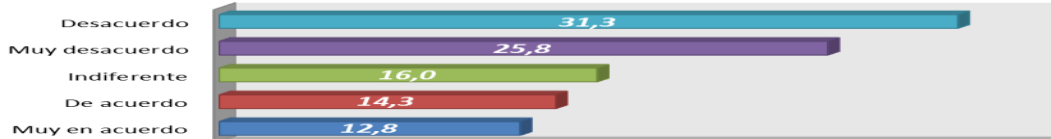


PREGUNTAS DE SATISFACCIÓN CON CHILLÁN

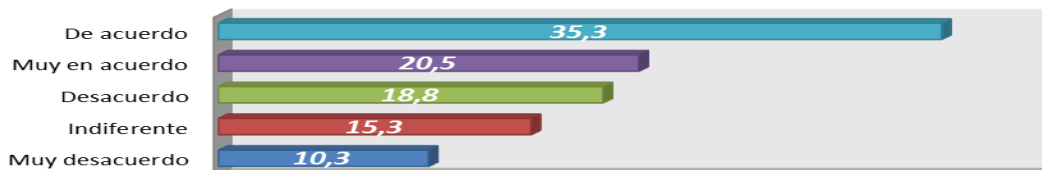




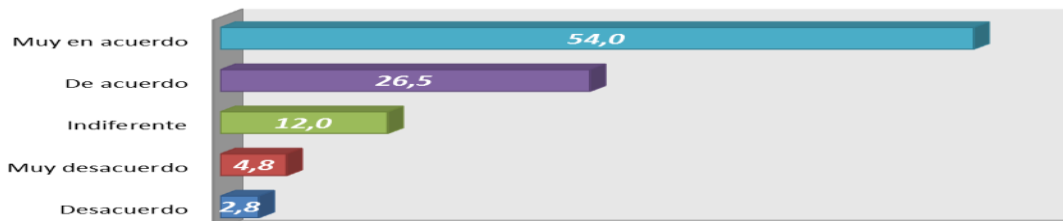
Chillán es una ciudad con lugares de entretención, lo que no la hace aburrida



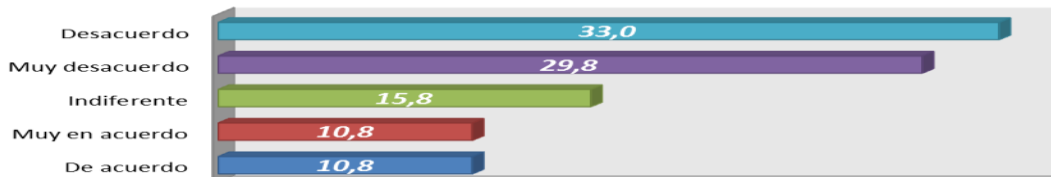
Los servicios públicos de la ciudad de Chillán son acorde a las necesidades de la comunidad



Familia

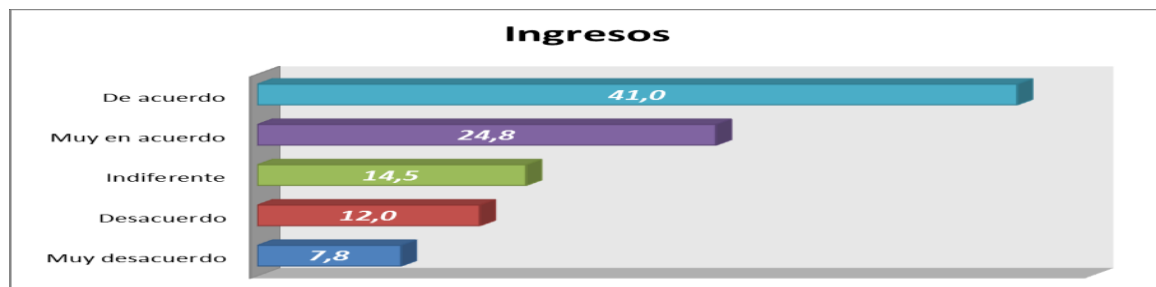
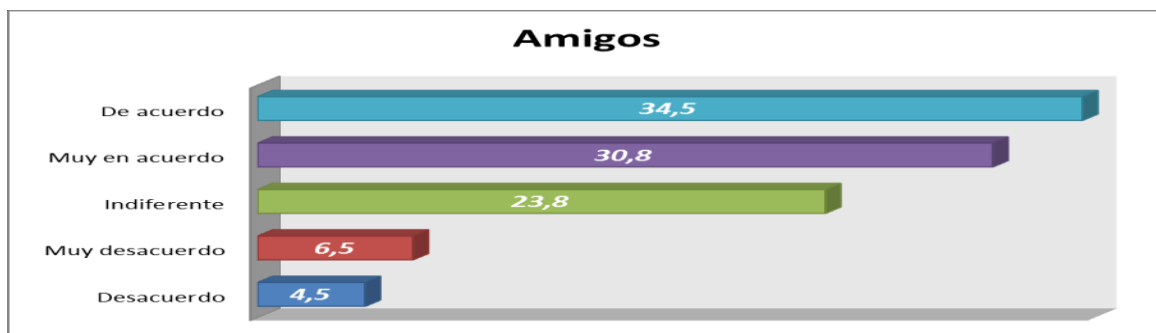
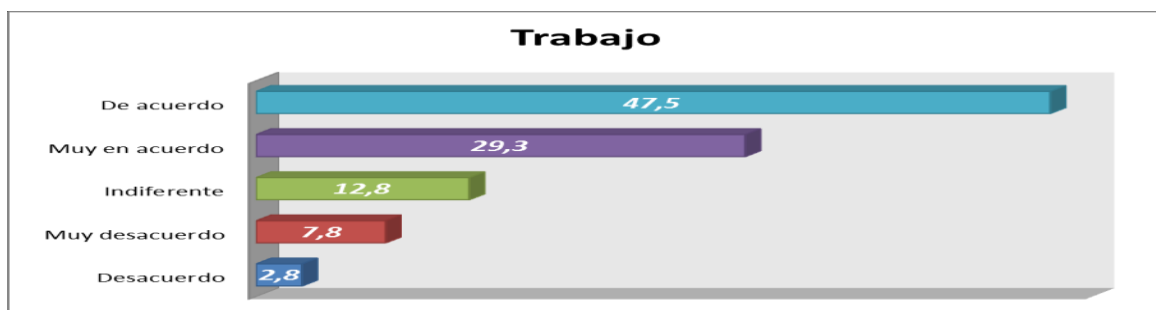
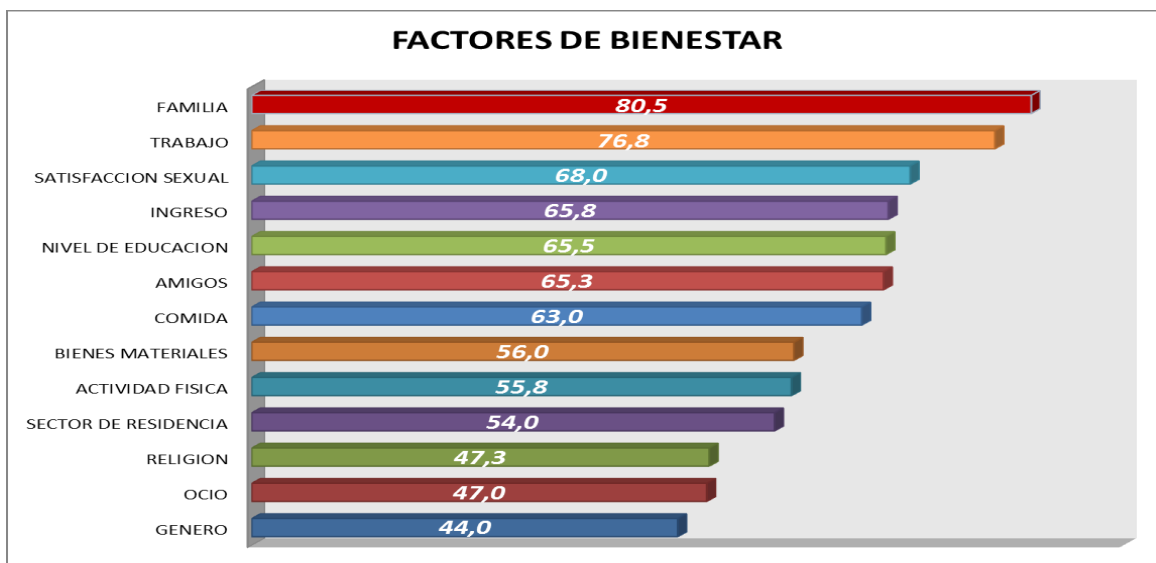


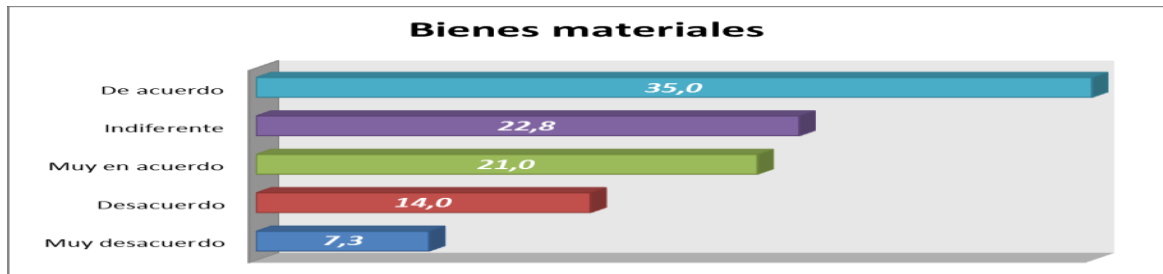
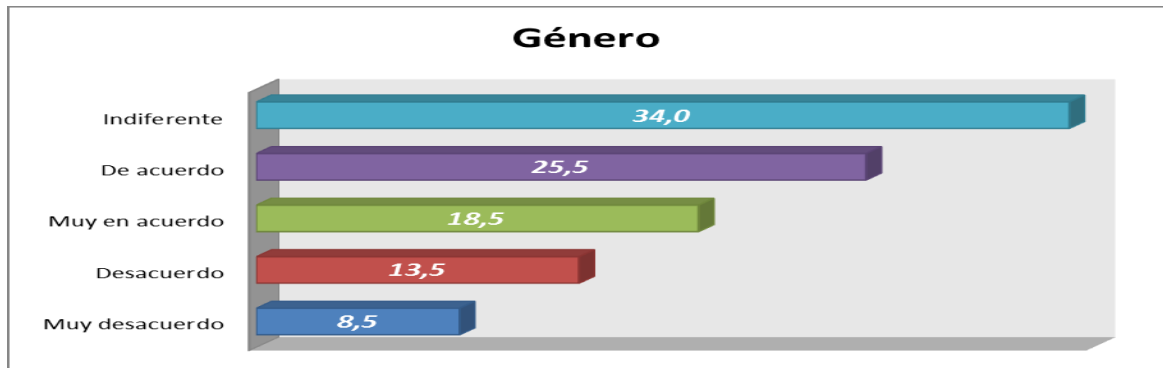
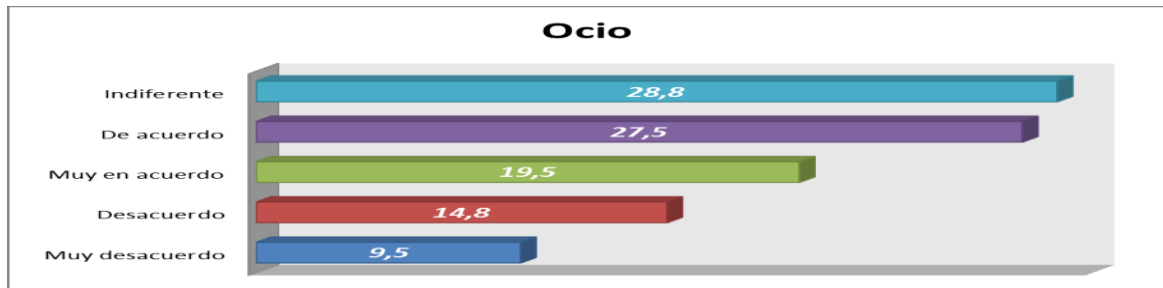
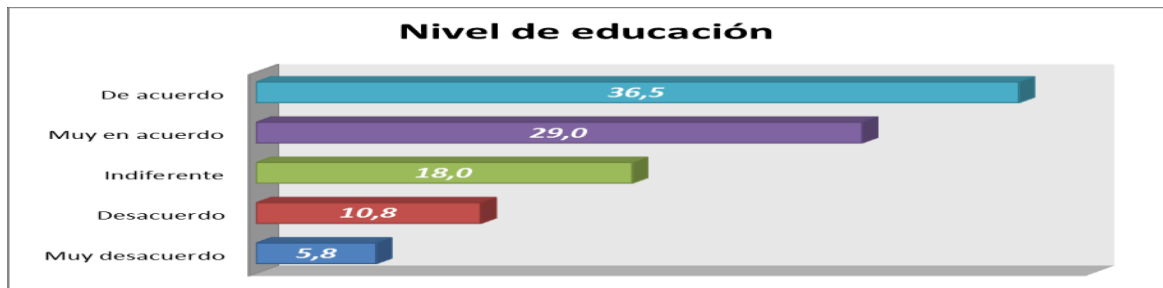
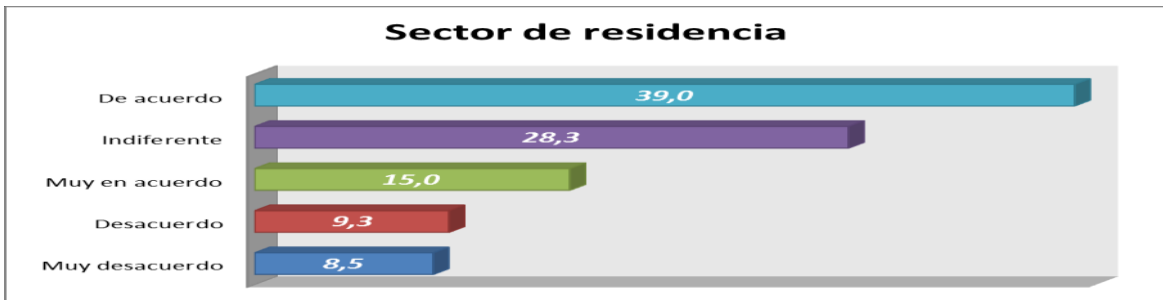
Los servicios de salud para la ciudad de Chillán son deficientes

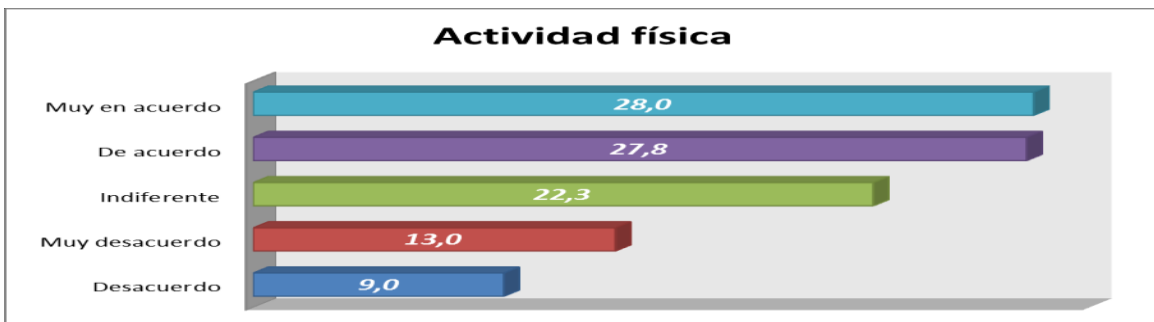
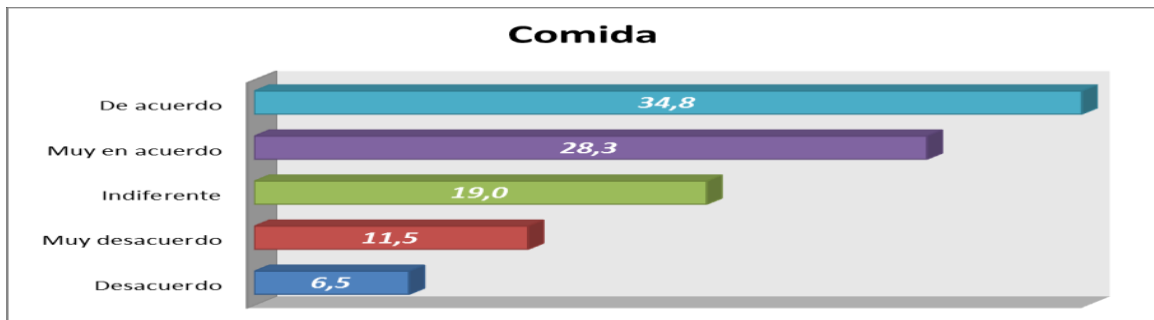
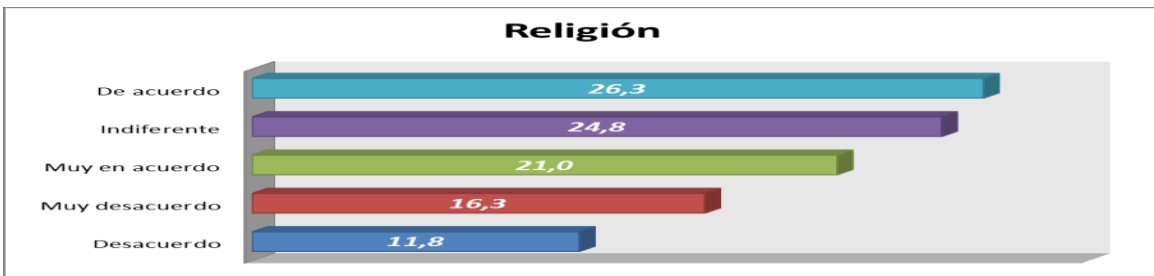
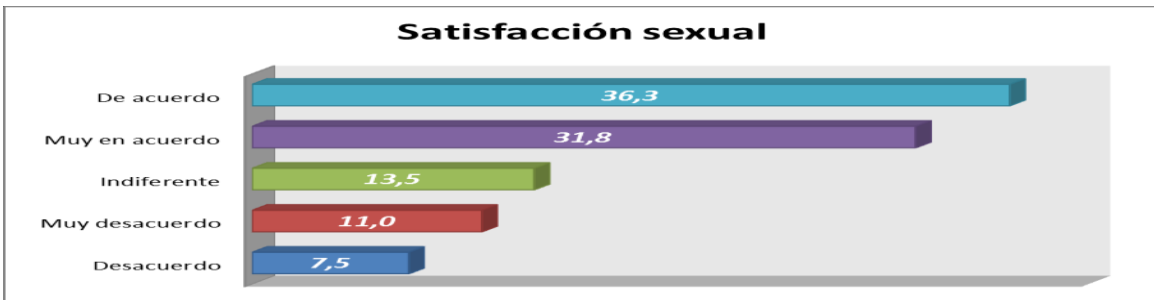




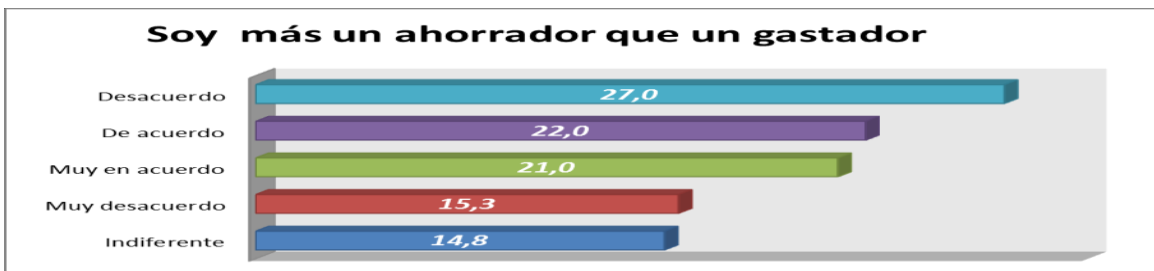
FACTORES DE BIENESTAR MÁS IMPORTANTES PARA LA MUESTRA





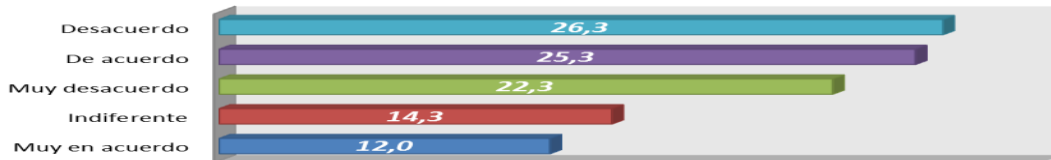


ACTITUD HACIA EL MANEJO DEL DINERO

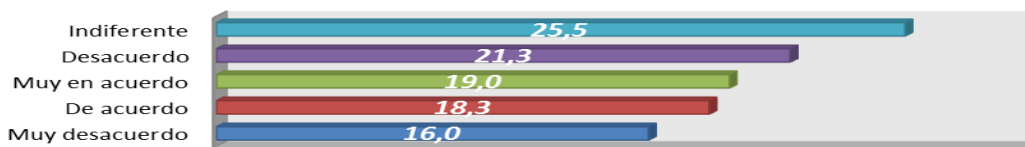




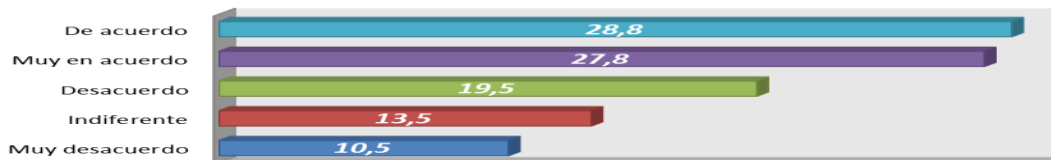
Prefiero no comprar cosas en cuotas/créditos sino ahorrar para comprarlas



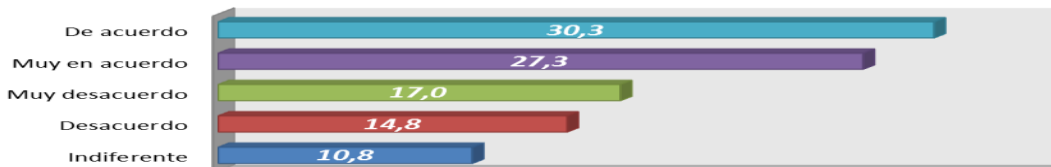
Prefiero recortar gastos que pagar todos los gastos normales que realizo con una línea de crédito o tarjeta de crédito que no podría pagar todos los meses



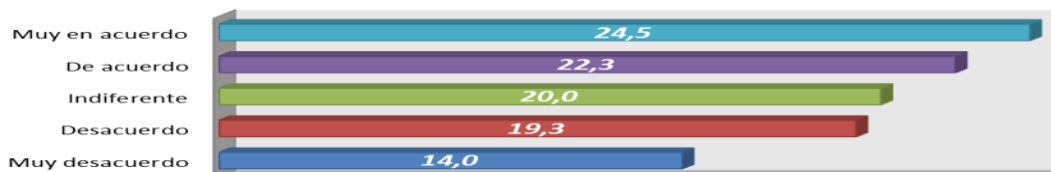
Soy muy organizado en lo que se refiere a la administración del dinero del día a día



Nunca estoy atrasado cuando pago mis deudas

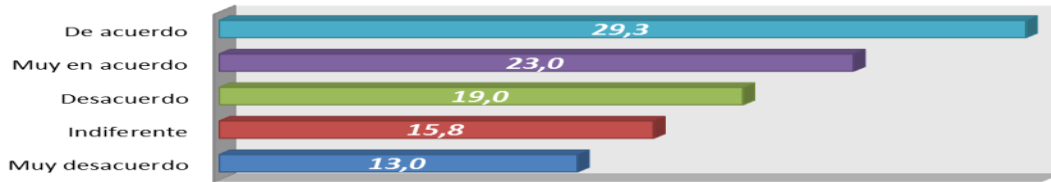


No tiendo a comprar cosas en forma impulsiva

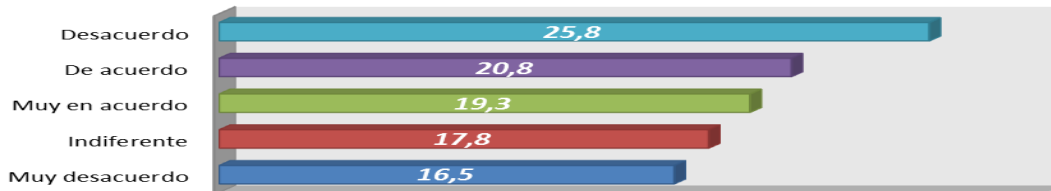




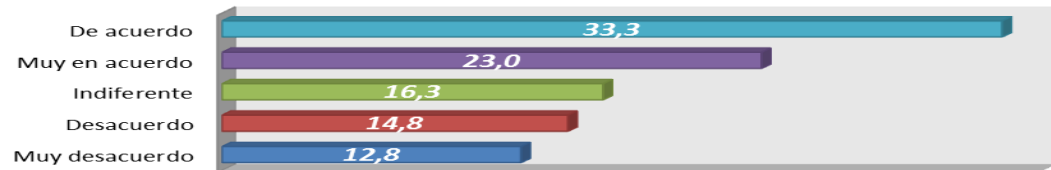
Siempre me aseguro de tener dinero para tiempo de crisis (“vacas flacas”)



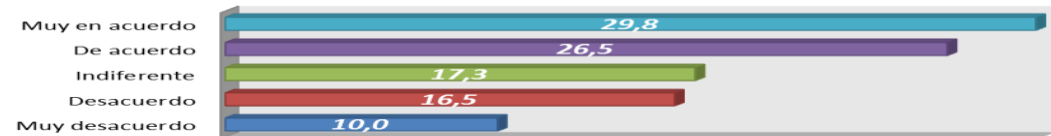
No creo que sea más satisfactorio gastar dinero que ahorrarlo para el largo plazo



Tomo las medidas necesarias para enfrentar cualquier imprevisto (enfermedad, urgencia, etc.)

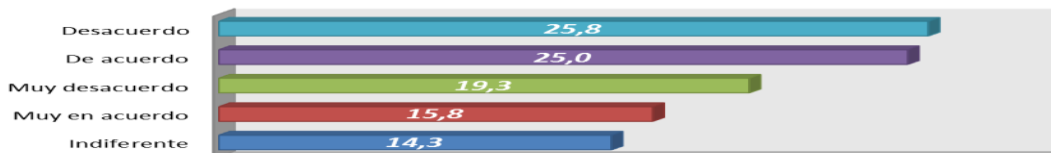


Si pudiese elegir, preferiría tener un buen estándar de vida hoy en vez de ahorrar para la jubilación



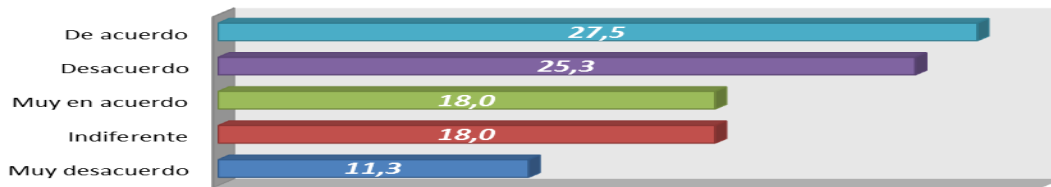
ACTITUD HACIA EL ENDEUDAMIENTO

Usar el crédito permite tener una mejor calidad de vida

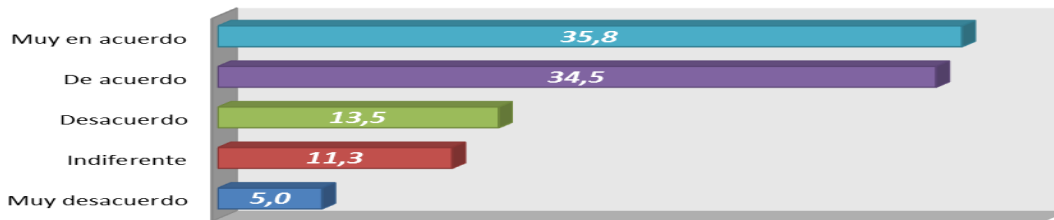




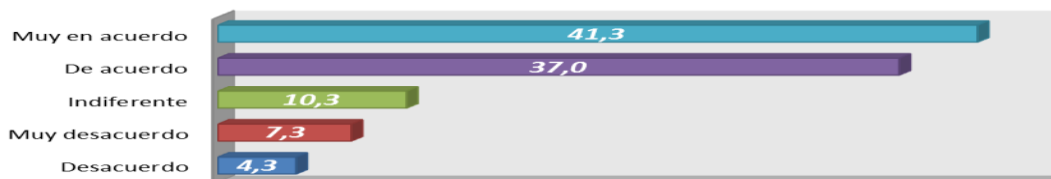
No es una buena idea comprar algo ahora y pagarlo después



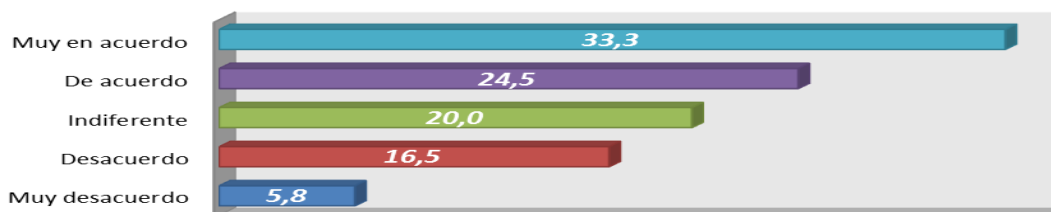
El uso del crédito puede ser muy peligroso



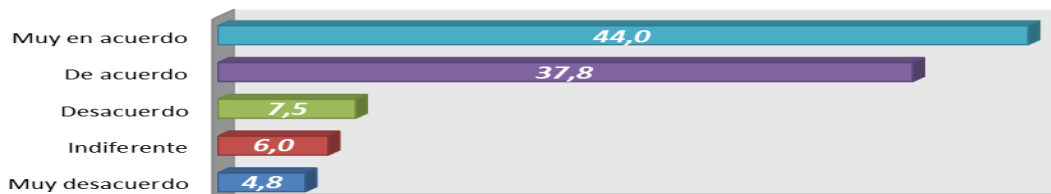
Es preferible tratar de pagar siempre al contado



El uso del crédito es una parte esencial del estilo de vida actual

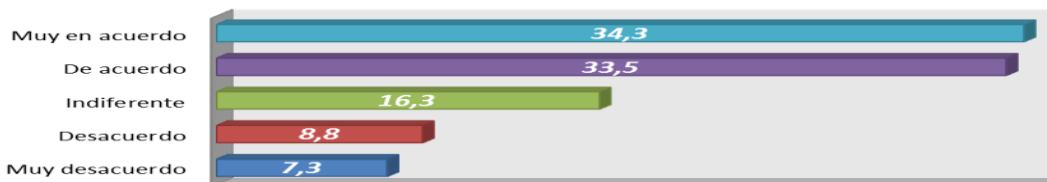


Es importante tratar de vivir de acuerdo al dinero que se tiene

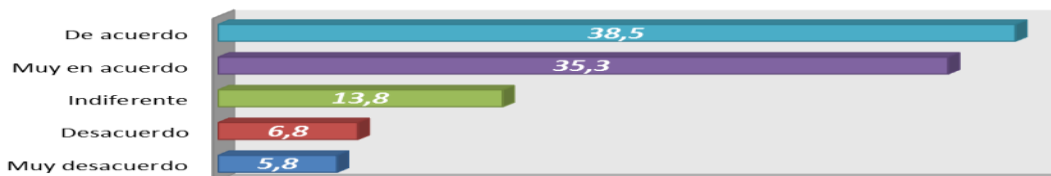




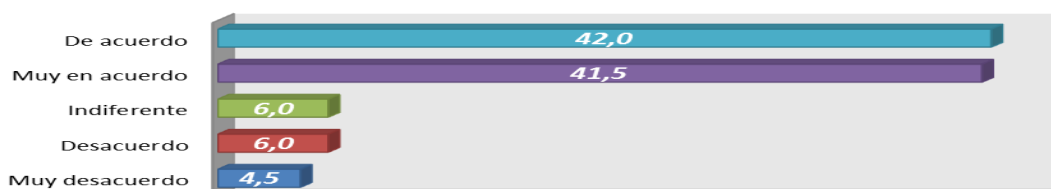
Si uno se lo propone, siempre puede ahorrar algo de dinero



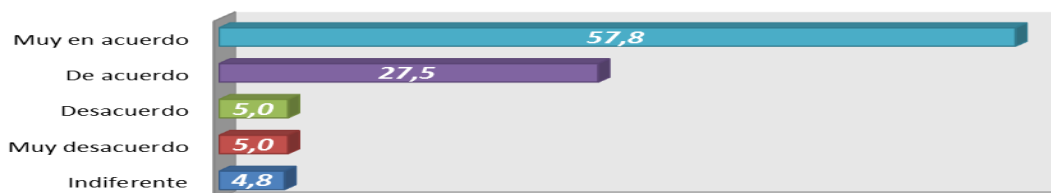
Es importante pagar las deudas lo antes posible



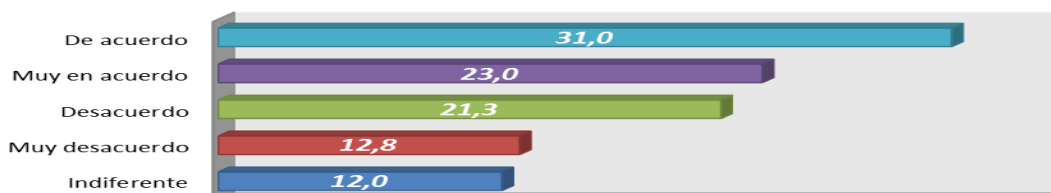
Hay que ser muy cuidadoso en el gasto del dinero



La facilidad de obtener tarjetas de crédito es una causa del endeudamiento de la gente

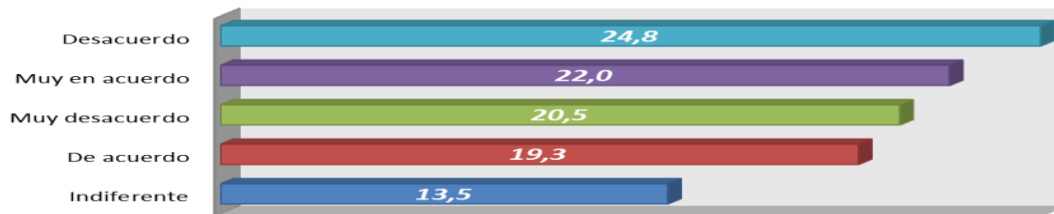


Pedir un préstamo es a veces una muy buena idea

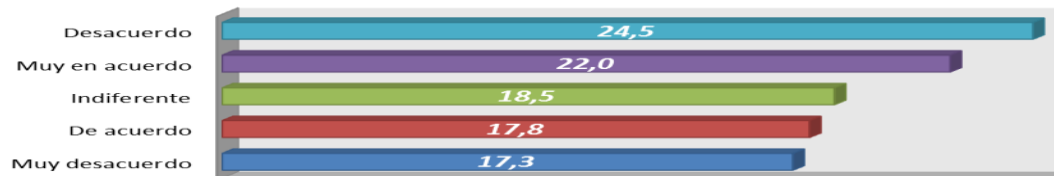




¿Ud. es una persona altamente endeudada?

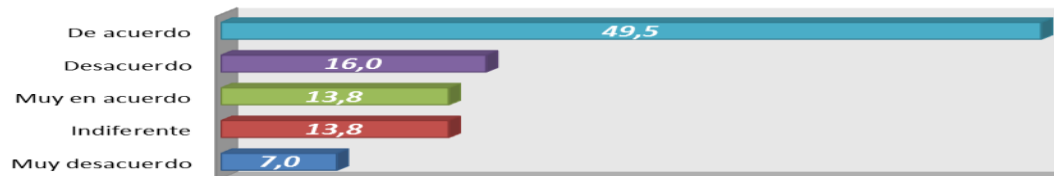


El endeudamiento es un hecho positivo, porque permite el acceso a bienes y servicios

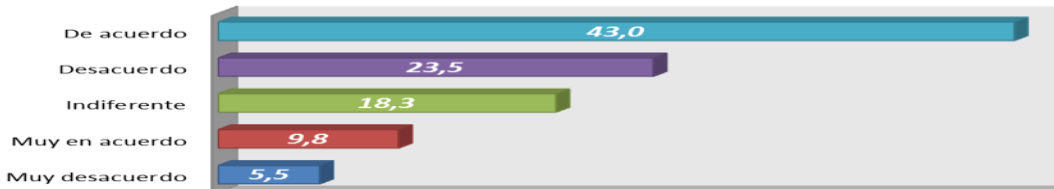


ESCALA DE SATISFACCIÓN CON LA VIDA

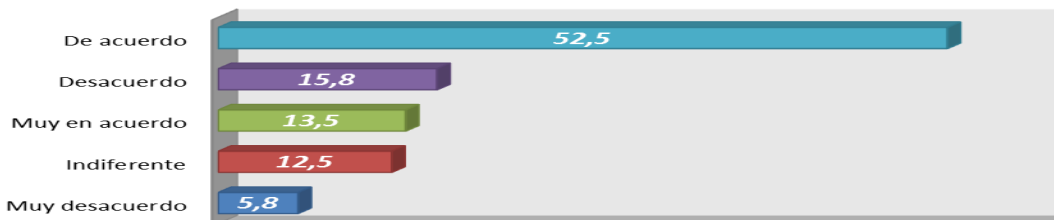
En muchos aspectos mi vida se acerca a mi ideal

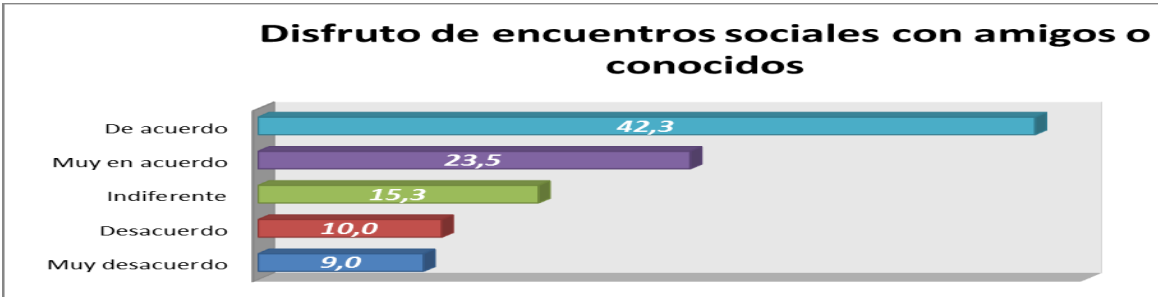
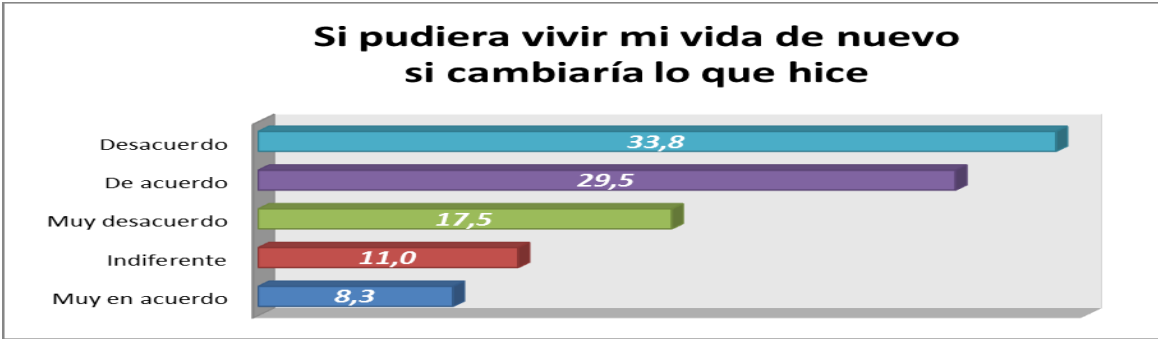


Mis condiciones de vida son excelentes



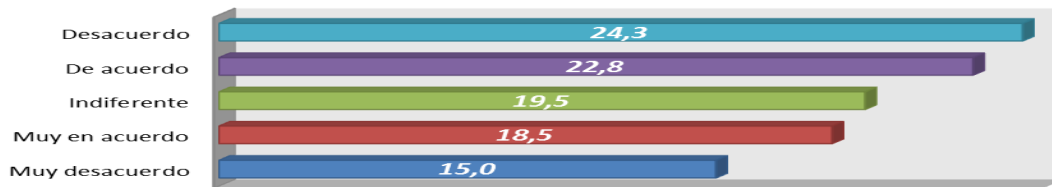
Estoy satisfecho con mi vida



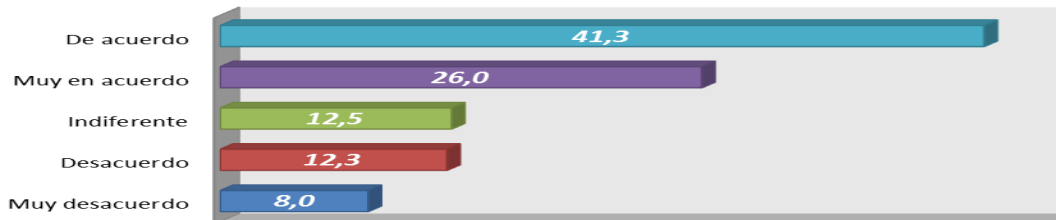




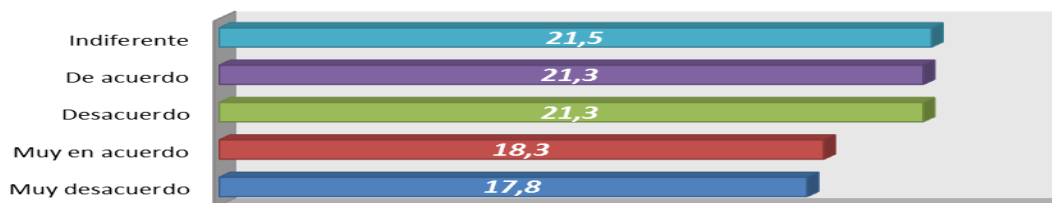
No estoy lejos de lo que pretendía para mi vida



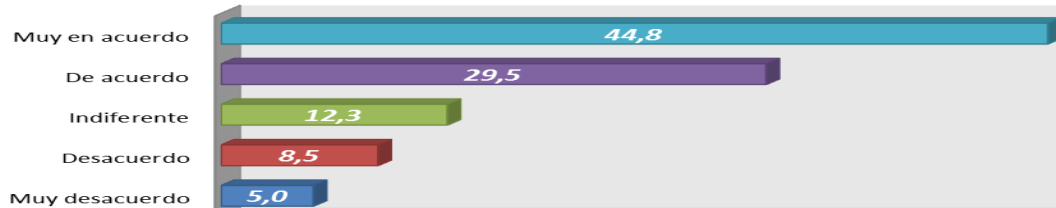
He cumplido alguna de las metas propuestas



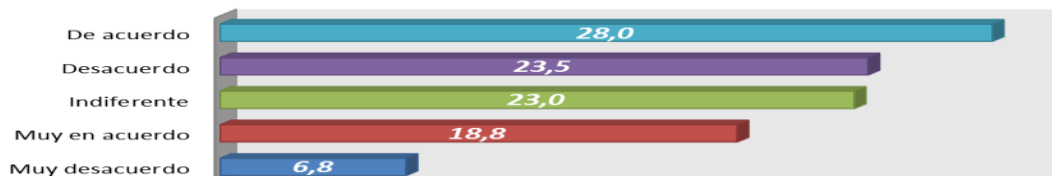
Tiene importancia compartir con alguien mis logros



Soy afortunado por la familia que tengo

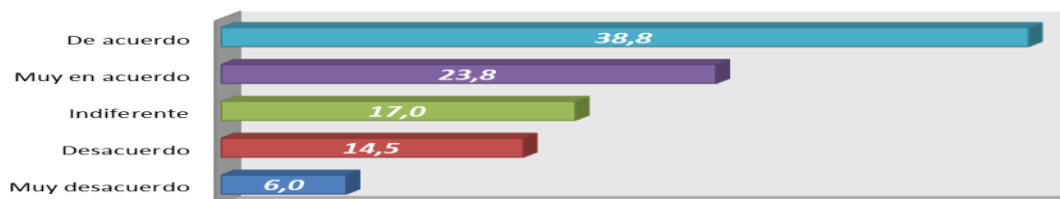


Mientras más dinero tengo más satisfecho estoy

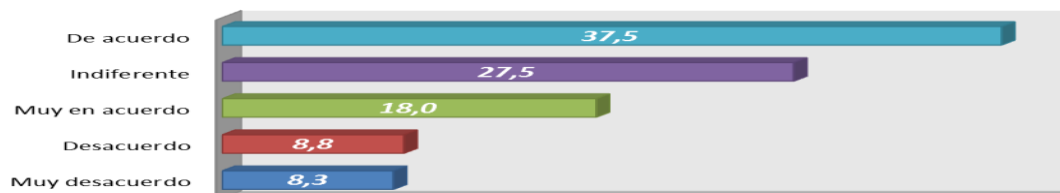




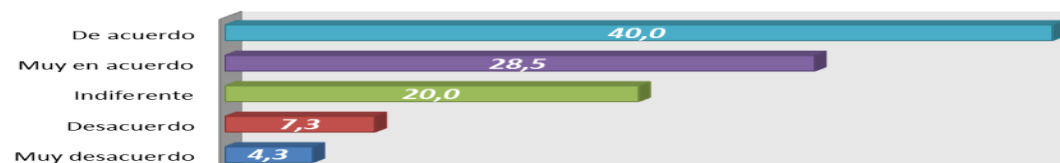
Disfruto mis momentos de soledad



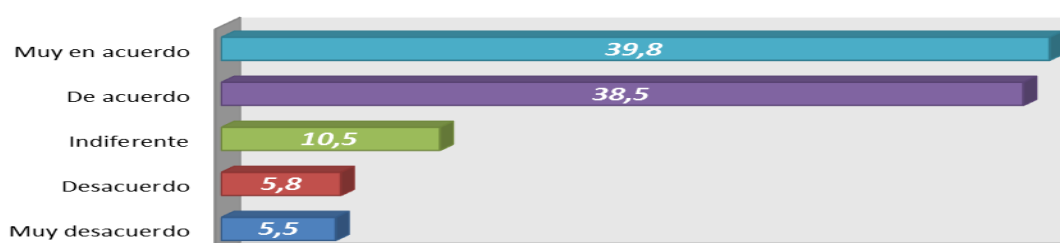
Me siento a gusto realizando actividad física



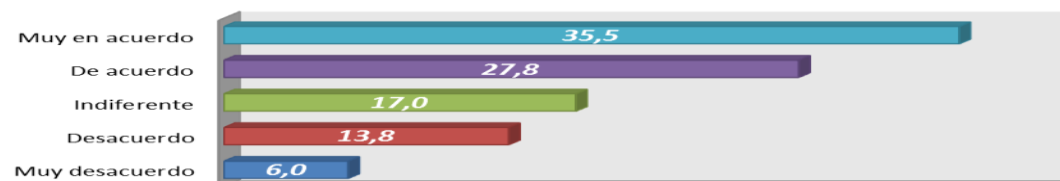
El dinero viene y va, prefiero tener con quien compartir

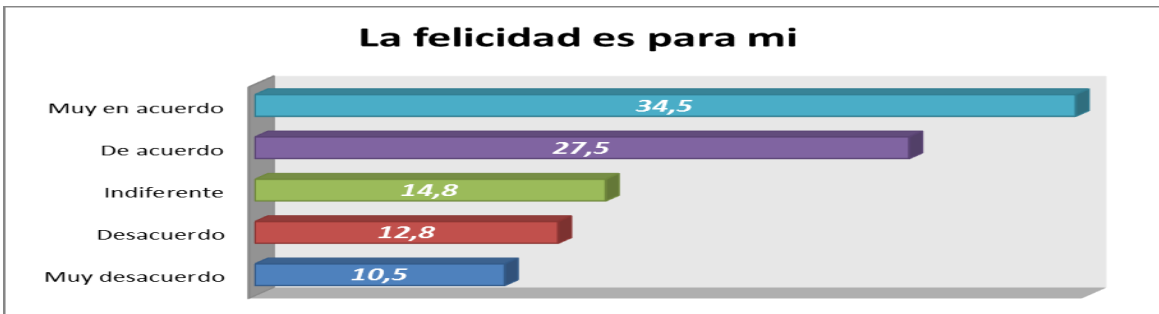
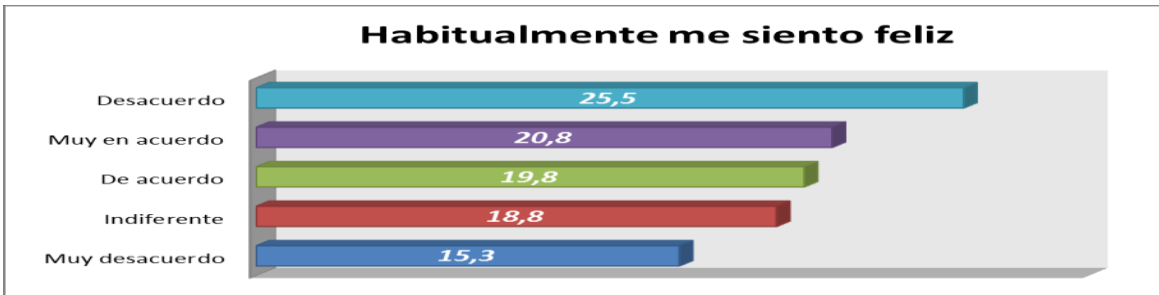
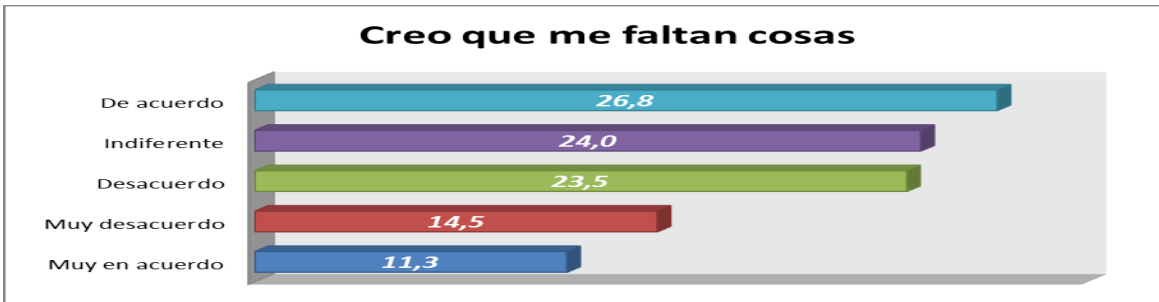
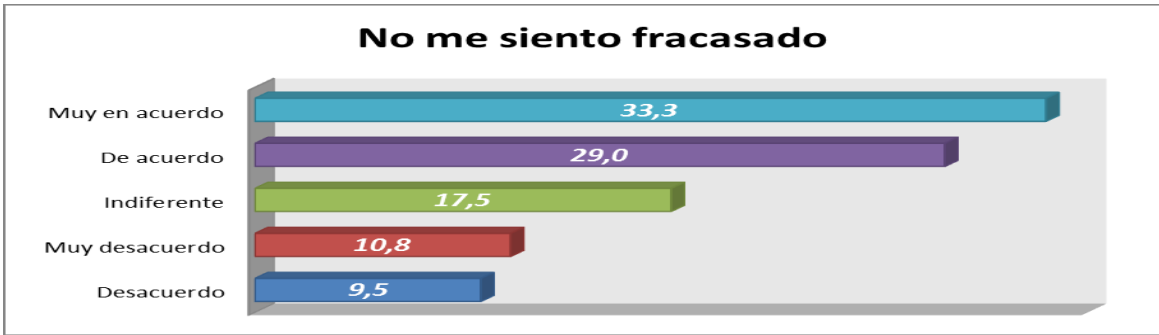
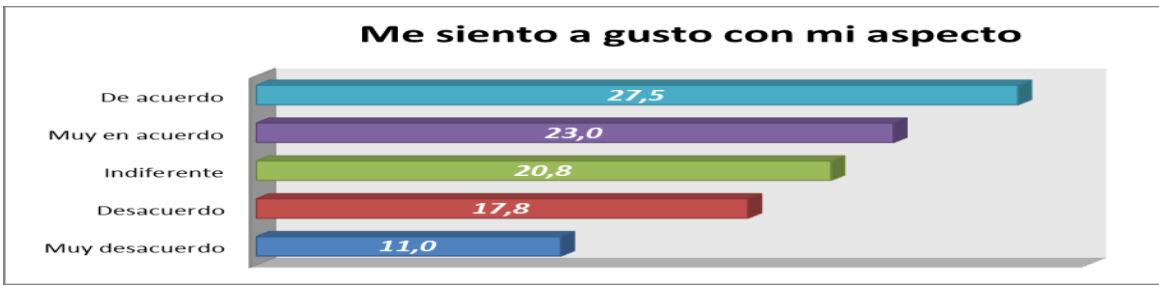


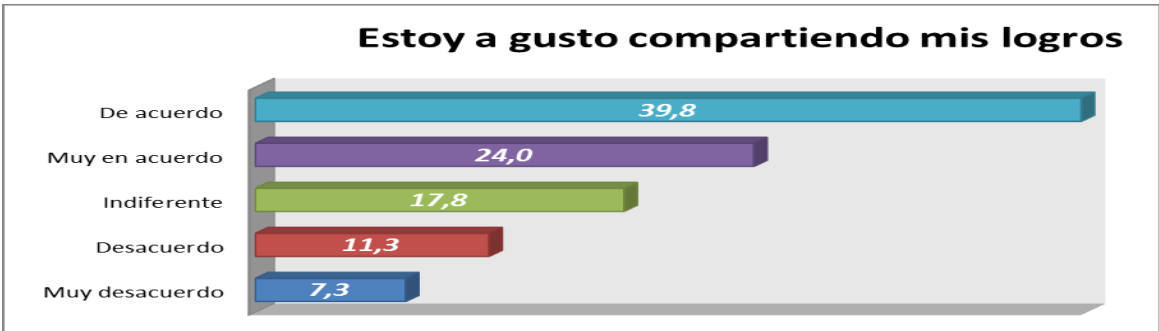
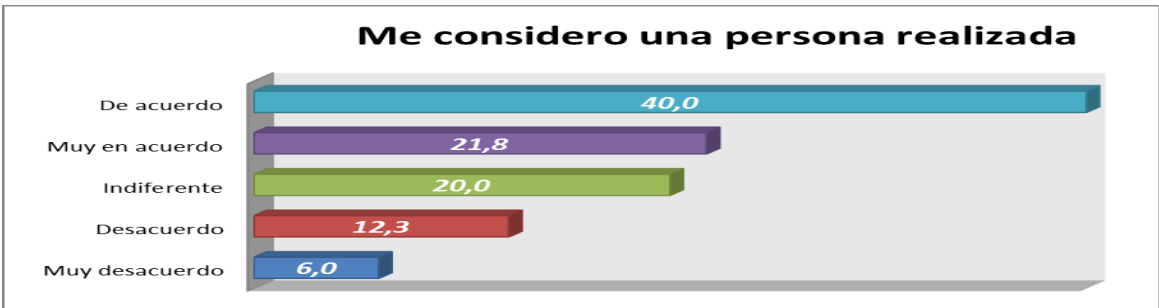
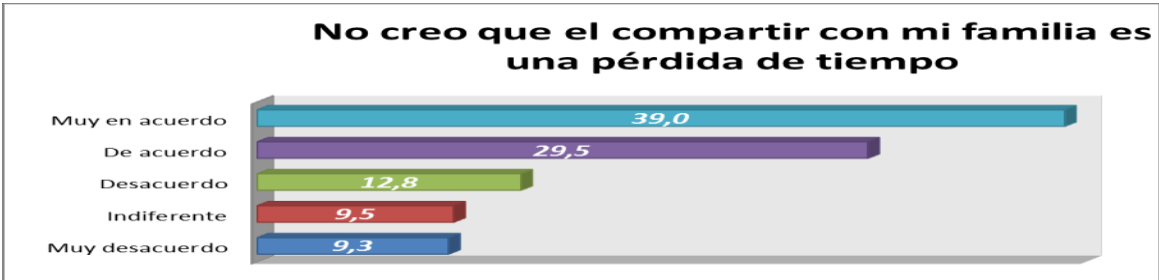
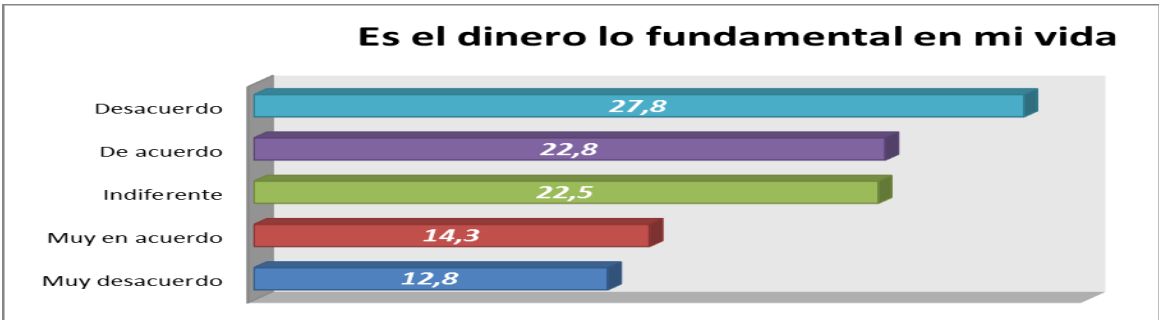
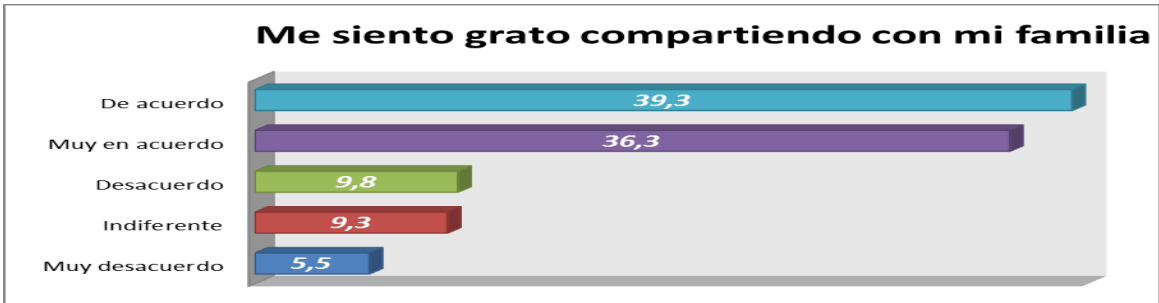
Aprecio lo que tengo

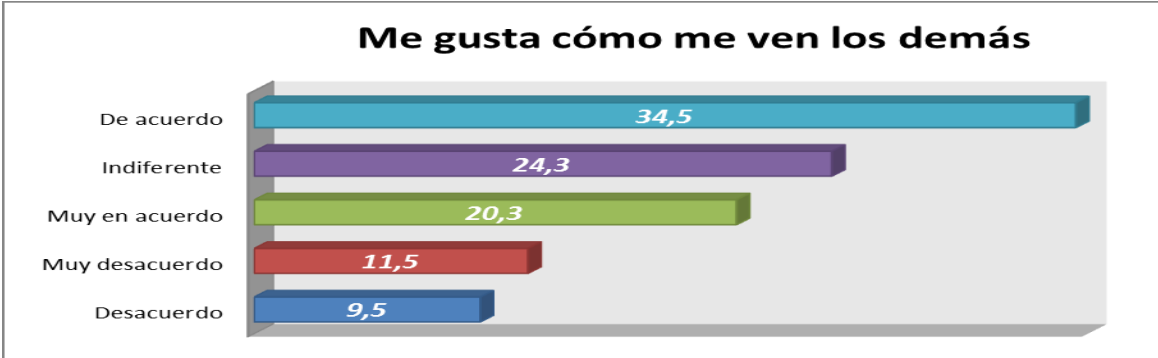
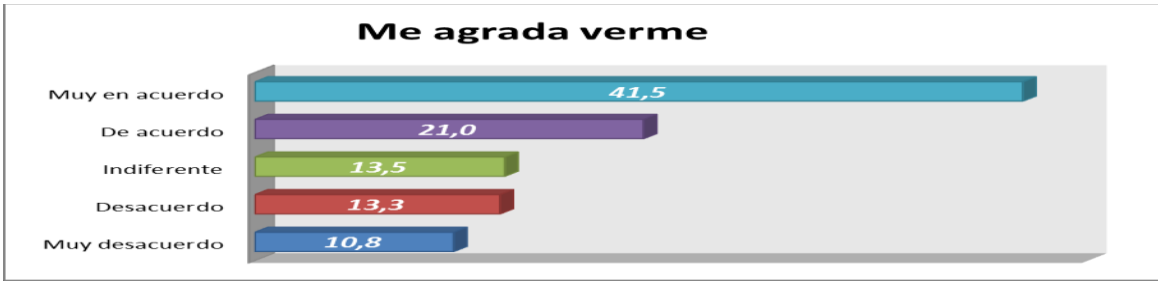
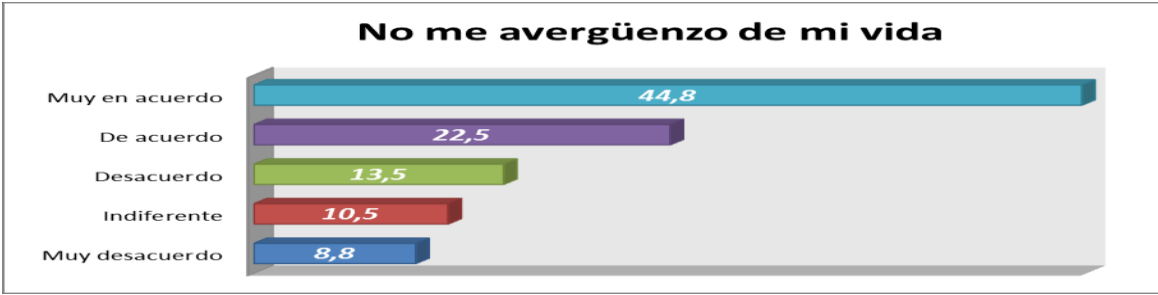
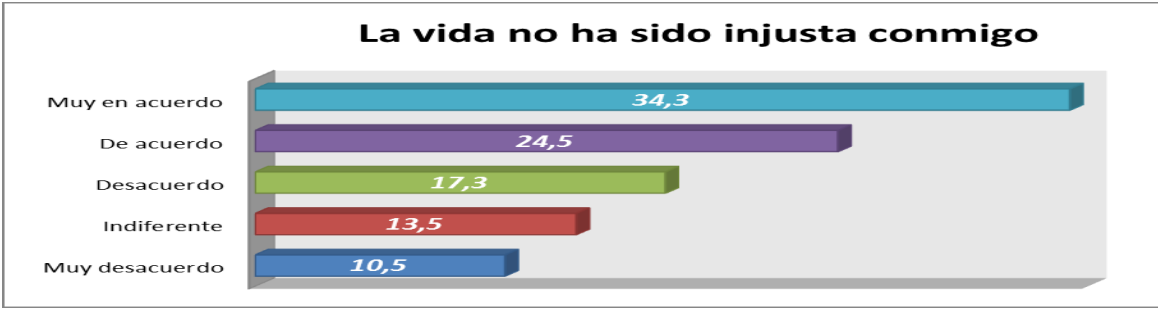
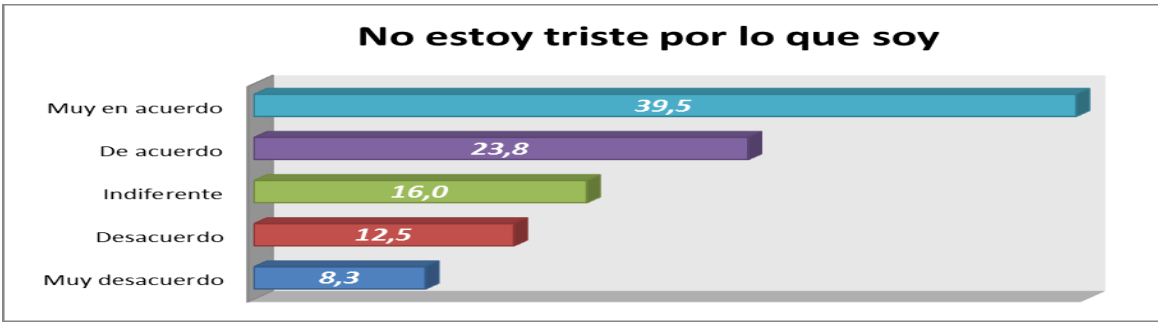


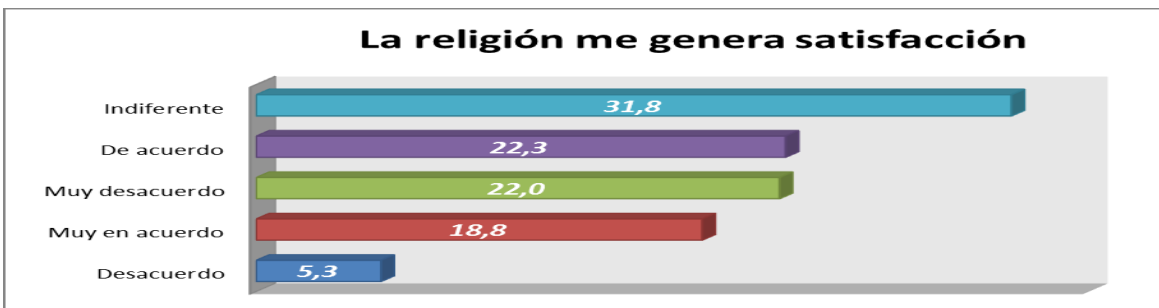
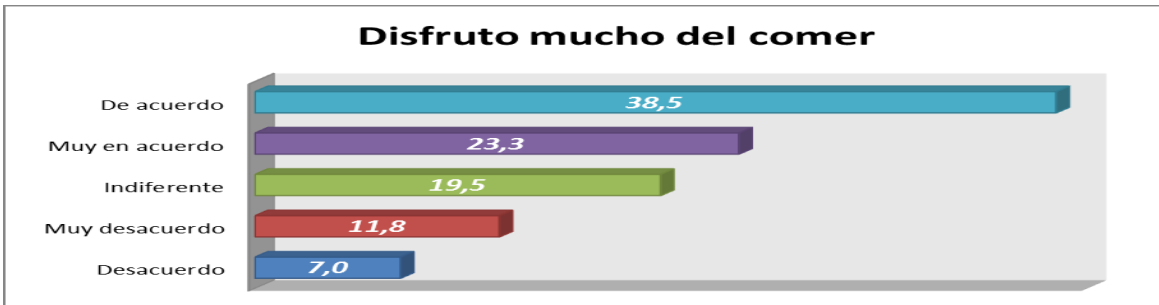
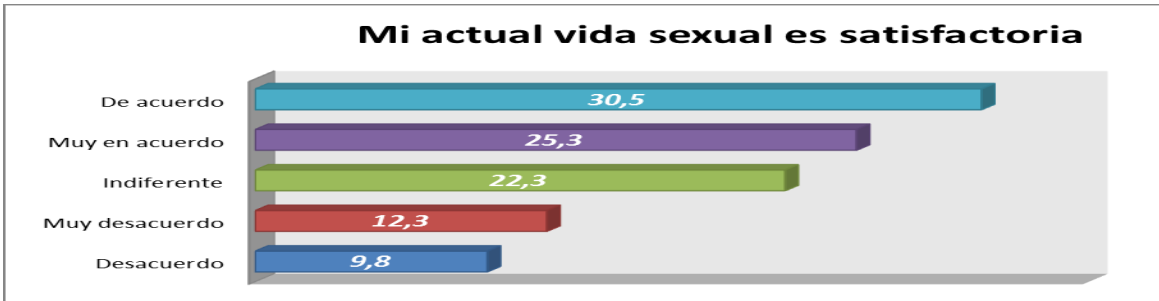
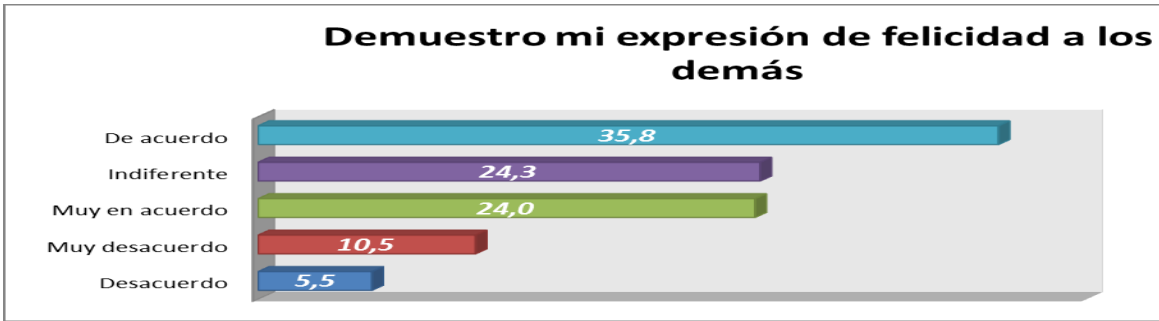
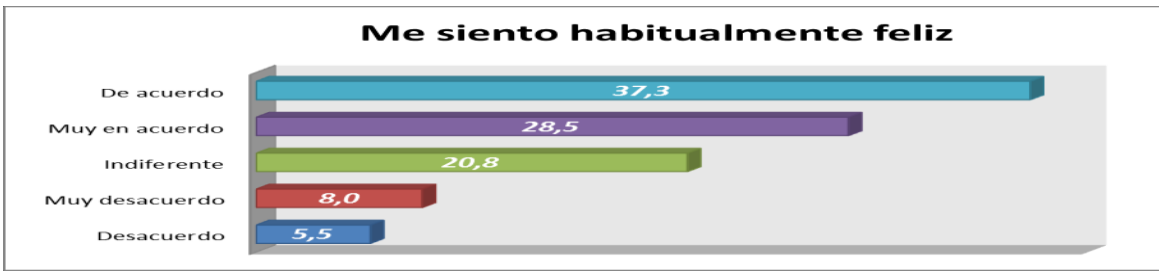
Al verme a un espejo me gusta cómo me veo reflejado













EXPECTATIVAS

