

本文章已註冊DOI數位物件識別碼

► 理財知識、金錢態度與個人特質對消費者理財行為之影響

doi:10.29678/VCJ.201107.0010

萬能商學學報, (16), 2011

作者/Author：張瓊嬌;杜佳鎔;陳美伶;黃棠翌

頁數/Page：161-174

出版日期/Publication Date：2011/07

引用本篇文獻時，請提供DOI資訊，並透過DOI永久網址取得最正確的書目資訊。

To cite this Article, please include the DOI name in your reference data.

請使用本篇文獻DOI永久網址進行連結:

To link to this Article:

<http://dx.doi.org/10.29678/VCJ.201107.0010>



DOI Enhanced

DOI是數位物件識別碼（Digital Object Identifier, DOI）的簡稱，是這篇文章在網路上的唯一識別碼，用於永久連結及引用該篇文章。

若想得知更多DOI使用資訊，

請參考 <http://doi.airiti.com>

For more information,

Please see: <http://doi.airiti.com>

請往下捲動至下一頁，開始閱讀本篇文獻

PLEASE SCROLL DOWN FOR ARTICLE





理財知識、金錢態度與 個人特質對消費者理財行為 之影響

張瓊嬌、杜佳鋢、陳美伶、黃棠翌

理財知識、金錢態度與個人特質對消費者理財行為之影響

張瓊嬌、杜佳鎔、陳美伶、黃棠翌

摘要

本研究採用便利抽樣的方式以北部地區 248 位及某科技大學進修部四技三、四年級 295 位學生為主要受訪對象，探討內控型、金錢態度、理財知識等因素對消費者理財行為的影響。

研究結果顯示，人口統計變數性別對理財行為單因子之 ANOVA 分析造成顯著影響，對扶養家人、儲蓄行為未有顯著差異；在年齡、婚姻、教育程度、個人年收入對於撫養家人、儲蓄、整體理財行為單因子之 ANOVA 分析皆有顯著差異。從結果發現，內控人格特質對理財行為具有顯著的影響，金錢態度對投資理財、扶養家人、儲蓄行為具有顯著的差異，理財知識對投資理財、扶養家人、儲蓄行為具有顯著的影響。

關鍵字：理財行為、金錢態度、理財知識、內控型

一、前言與研究動機

我國隨著金融業自由化與開放，過度競爭使得金融機構業務轉移至較高利潤的消費性貸款業務，各家銀行紛紛推出各式型態的新金融商品如現金卡，近年除了造成發卡浮濫情形外，所引爆的雙卡風暴繼而造成嚴重的社會問題及對經濟的衝擊，亦促使一般大眾對理財的重要性更加重視。理財行為是現代經濟社會中非常重要的經濟行為，但過去國內文獻裡，大多數探討有關投資人的投資行為與投資組合的財務性績效，較少見到對消費者整體理財行為進行研究。

二、文獻探討

Garman and Forgue (1994) 認為理財的範圍包括如何使用、儲存、保護財務資源的行為，即現金預算、信用卡使用、借款、稅務管理、支出、風險管理、投資、退休規劃及不動產規劃等。高朝梁 (2006)，理財行為是實際進行個人理財的活動過程，個人理財是指個人如何管理其財務資源，其範圍包括個人一生中收入與支出的管理。Xiao (2006) 認為一般的理財行為包括現金、信用、儲蓄行為。由於國內文獻多數探討有關投資人的投資行為與投資組合的財務性績效，較少對整體性理財行為進行研究。

Perry and Morris (2005), Grable, Park, and Joo (2009) 外控型人格特質對於個人

理財行為有負面的影響，亦即外控型消費者較不願意投入更多努力進行負責任理財行為。在效率市場假說下，具理性、知識的消費者可以制定有效的決策。Chen and Volpe (1998)、Lyons, Chang and Scherpf, (2006)、Perry and Morris (2005)發現擁有理財知識會對理財財務決策的影響。因此本研究除探討內外控人格特質、金錢態度、理財認知對理財行為是否會造成影響。鍾立薇（2007）以金錢態度的權力名望、預算、不信任、焦慮構面探討。對理財行為之影響。

因此本研究採用 Perry and Morris (2005) 所定義之理財行為做為主要研究依變數，個人良好的理財行為包括控制消費、準時支付帳單、規劃未來財務、儲蓄及撫養家人。

三、研究方法

為方便取樣，本研究研究對象以以北部地區 248 位及某科技大學進修部四技三、四年級 295 位學生為主要受訪對象。將回收的資料經過整理後，應用統計方法對有關資料進行量化統計分析，以驗證本研究所建立的研究假設。本研究之研究架構如圖一所示。

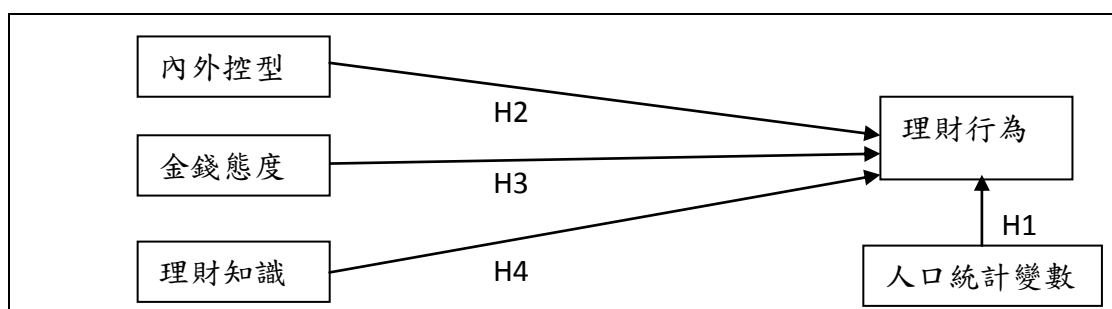


圖 1 研究架構

由文獻可以發現個人背景、特質與投資類型、選擇投資標地有關，故本研究提出假設一至四：

- 【H1】：各項人口統計變數會影響個人理財行為。
- 【H2】：內控型人格特質會影響個人理財行為，內控型與負責任的理財行為呈正向關係。
- 【H3】：金錢態度會影響個人理財行為。
- 【H4】：理財知識會影響個人理財行為，低理財知識程度與負責任的理財行為呈反向關係。

四、實證結果

(一)敘述性分析

本研究研究對象以北部地區及某科技大學進修部四技三、四年級學生為主要受訪對象，經檢視後扣除無效問卷 57 份，有效問卷北部地區 248 位、科技大學 295 位共 543 份，有效問卷回收率為 90.5 %。將回收的資料經過整理後，應用統計方法對有關資料進行量化統計分析，以使用來驗證研究假設。

(二) 因素分析

本研究採用因素分析萃取對外顯變數共同性有最大貢獻之潛在因素，並以陡坡圖及文獻，決定萃取因素的數目，在因素萃取上萃取特徵值選用大於 1 者，取因素負荷量(factor loading)絕對值大於 0.5 做為因素選取標準並就萃取的因素予以命名。

1.內控量表

如果一個人認為其行為的結果乃是因自己所造成，則這個人具有內控人格(internal locus of control)特質，本節將內控量表八個題項進行因素分析，萃取一個構面三題測量問項，見詳表 2。

表 1 樣本敘述統計

項目	種類	人數	百分比%	項目	種類	人數	百分比%
性別	男	275	50.64	婚姻	未婚	427	78.64
	女	268	49.36		已婚含單親	116	21.36
	總數	543	100		總數	543	100
年齡	25 歲以下	223	41.07	個人 年所得	無收入	60	11.05
	26~35 歲	221	40.7		450,000 元以下	332	61.14
	36 歲以上	99	18.23		450,001~600,000 元	82	15.1
	總數	543	100		600,001 元以上	69	12.71
學歷	高中以下	47	8.66		總數	543	100
	二專	43	7.92				
	大學	407	74.95				
	研究所以上	46	8.47				
	總數	543	100				

資料來源：本研究整理

表 2 內控各構面測量變數分析表

測量變項	因素一
內控	
18 我能把握我生活中所發生的事	0.805
19 通常我總是能夠保護自己利益	0.819
23 我一生主要操控我自己的手上	0.755
特徵值	1.890
解釋變異量	63.012
累積解釋變異量	63.012
Cronbach's Alpha	0.703

2.理財行為量表

有關理財行為量表進行因素分析 並針對萃取三個因素構面命名為理財投資、扶養家人、投資，如表 3 所示。

表 3 理財行為各構面測量變數分析表

測量變項	因素一	因素二	因素三
理財投資			
7.我對未來財務規劃或目標的行為	0.519		
8.我對規劃長遠目標而進行儲蓄的行為	0.666		
9.我將資產分散不同類型投資的行為	0.801		
10.我對另外提撥退休金的行為	0.766		
11.我擁有共同基金帳戶的行為	0.796		
12.我擁有股票投資帳戶的行為	0.790		
扶養家人			
13.自己目前擁有財產淨值的行為		0.922	
14.自己擁有房屋的行為		0.695	
15.自己扶養或供應家人金錢的行為		0.791	
16.自己整體財務狀況的行為		0.914	
17.自己對目前財產淨值的行為		0.624	
儲蓄			
1.自己對控制規劃消費支出的行為			0.726
4.自己各種費用帳單內容詳細閱讀行為			0.761
5.自己對儲蓄以備不時之需的行為			0.627
6.自己在銀行開儲蓄帳戶的行為			0.742
特徵值	7.964	1.537	1.038
解釋變異量	53.095	10.246	6.921
累積解釋變異量	53.095	63.341	70.262
Cronbach's Alpha	0.908	0.890	0.825

3.金錢態度量表

有關金錢態度量表進行因素分析並萃取四個因素構面，將四個構面命名為資金流向與運用、成功與聲望、矛盾與不安心理，如表 4 所示。

表 4 金錢態度各構面測量變數分析表

測量變項	因素一	因素二	因素三	因素四
資金流向與運用				
11.我會將現在錢存起來已備老年需要	0.732			
12.我會定期追蹤我的金錢流向	0.870			
13.我會有個嚴謹財務規劃	0.889			
14.我對用錢十分小心	0.831			
15.在經濟不景氣時我仍有金錢可支應	0.771			
成功與聲望				
4. 有時我會誇耀我所賺得的金錢		0.761		
6.我會尊重比我有錢的人		0.855		
7.我容易已金錢多寡來定義成功		0.834		
矛盾				
17.能夠以更便宜價格買到相同東西會使我煩惱			0.852	
18 買完東西才想知道是否能以更便宜價格買相同東西			0.880	
不安心理				
25.花錢的感覺真好				0.877
26.當我沒足夠的錢我會感到焦躁不安				0.647
特徵值	3.620	2.336	1.404	1.048
解釋變異量	30.164	19.466	11.696	8.731
累積解釋變異量	30.164	49.63	61.326	70.057
Cronbach's Alpha	0.878	0.764	0.712	0.476

4.理財知識量表

本研究對理財知識量表進行因素分析，並對萃取出三個因素構面，分別加以命名為理財涉及程度、理財觀念與借貸，如表 5 所示。

(三)人口統計變數對整體理財行為的影響

首先檢視假說一，各項人口統計變數是否會影響個人理財行為，將問卷回收人口統計對單一理財行為影響分析，結果說明如表 6 至表 10；

表 5 理財知識各構面測量變數分析表

測量變項	因素一	因素二	因素三
理財涉及程度			
12.透過複利效果且越早退休儲蓄可賺更多錢	0.700		
13.股票型基金結合投資人的錢去投資多種股票	0.649		
19.房貸採調整型利率則利息上升貸款也會增加	0.809		
20.短時間把房屋拿去抵押會增加貸款費用	0.756		
21.逾期末支付帳單造成申請貸款的困難	0.779		
理財觀念			
15.共同基金會支付保證的投資報酬率		0.806	
17.將房屋抵押貸款不會喪失房子的所有權		0.809	
借貸			
1.如向銀行申請貸款時行員須告知年百分比率			0.907
2.動用循環利息檢視最重要的是年百分比率			0.875
3.個人信用報告包括受雇狀況與銀行往來紀錄			0.841
特徵值	3.777	1.572	1.329
解釋變異量	37.765	15.718	13.294
累積解釋變異量	37.765	53.483	66.778
Cronbach's Alpha	0.811	0.550	0.846

1 年齡

整體理財滿意度以 36 歲以上>26-35 歲>25 歲以下，結果顯示不論年齡大小均對投資理財、扶養家人、儲蓄行為有顯著差異。

表 6 年齡對理財行為之變異數分析 ANOVA

依變數	F 值檢定	P 值顯著性	Scheffe 分析-年齡		
			25 歲以下	26-35 歲	36 歲以上
投資理財	6.16	0.0023	-0.108	-0.028	0.306
扶養家人	13.59	<0.0001	-0.140	-0.063	0.457
儲蓄	4.85	0.0082	-0.119	0.007	0.253
整體理財行為	13.81	<0.0001	4.182	4.319	4.818

2.性別

整體理財滿意度以男>女，結果顯示性別在投資理財行為有顯著差異：

表 7 性別對理財行為之單因子分析

依變數	F 值檢定	P 值顯著性	Scheffe 分析-性別	
			男	女
投資理財	4.08	0.0438	-0.0856	-0.0875
扶養家人	3.06	0.0810	0.074	-0.075
儲蓄	2.04	0.1536	0.060	-0.061
整體理財行為	3.80	0.0518	4.438	4.266

3.個人年收入

整體理財滿意度以 600,000 元以上>450,00 元~600,000 元>無收入>450,000 元以下，結果顯示不論收入多寡都對投資理財、扶養家人、儲蓄行為有顯著差異：

表 8 個人年收入對理財行為之變異數分析 ANOVA

依變數	F 值檢定	P 值顯著性	Scheffe 分析-個人年收入			
			無收入	450,000 元以下	450,001 元~600,000 元	600,000 元以上
投資理財	12.60	<0.000	-0.162	-0.115	0.034	0.653
扶養家人	16.68	<0.000	0.096	-0.174	0.030	0.716
儲蓄	7.32	<0.000	-0.053	-0.095	-0.003	0.510
整體理財行為	18.99	<.0001	4.318	4.185	4.374	5.164

4.婚姻

整體理財滿意度以已婚(包括單親)>未婚，結果顯示不論婚姻狀況均對投資理財、扶養家人、儲蓄行為有顯著差異：

表 9 婚姻對理財行為之變異數分析 ANOVA

依變數	F 值檢定	P 值顯著性	Scheffe 分析-婚姻	
			未婚	已婚
投資理財	4.07	0.0441	-0.045	0.165
扶養家人	8.88	0.0030	-0.066	0.243
儲蓄	4.49	0.0345	-0.047	0.173
整體理財行為	10.07	0.0016	4.281	4.621

5.教育程度

整體滿意程度以研究所以上>高中>大學>二專，結果顯示教育程度對投資理財、扶養家人、儲蓄行為均有顯著差異：

表 10 教育程度對理財行為之變異數分析 ANOVA

影響依變數	F 值 檢定	P 值 顯著性	Scheffe 分析			
			教育			
			高中以下	二專	大學	研究所以上
投資理財	6.12	0.0004	-0.112	-0.302	-0.0157	0.536
扶養家人	8.74	<0.0001	0.072	-0.405	-0.034	0.613
儲蓄	8.13	<0.0001	-0.026	-0.512	-0.0007	0.513
整體理財行為	11.50	<.0001	4.335	3.824	4.332	5.049

(四)迴歸分析

本節將回收資料採迴歸分析(Regression)，探討內、外控人格特質、金錢態度、理財知識對理財行為是否有顯著差異影響進行假設檢定，檢驗自變數與依變數之關係。

1.人格特質對理財行為的影響

自我意識的內控人格特質下，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為影響程度的關係，如表 11，其參數皆大於零，P 值顯著性均為<0.0001。研究結果顯示，內控較高的人，對自己在投資理財、扶養家人、儲蓄行為在顯著 5%水準下，有顯著較高的滿意度。

表 11 內控人格特質對理財行為的影響

自變數	β 之估計值	t 值檢定	P 值顯著性	依變數
內控	0.19947	4.67	<0.0001***	投資理財
內控	0.21865	5.14	<0.0001***	扶養家人
內控	0.26216	6.23	<0.0001***	儲蓄

*在 10%顯著水準下顯著，**在 5%顯著水準下顯著，***在 1%顯著水準下顯著

2.不同個人金錢態度對各理財行為的影響程度

個人金錢態度根據因素分析為 4 個構面，對各理財行為的影響說明如表 12。資金流向與運用的金錢態度下，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為影響程度的關係，其參數皆為正的，P 值顯著性皆為<0.0001，結果顯示資金流向與運用的金錢態度，在顯著 1%水準下，對理財行為有顯著正向的滿意度。

成功與聲望的金錢態度下，對投資理財行為影響程度的關係，其 t 值 2.45，

P 值顯著性 0.0146，研究結果顯示成功與聲望的金錢態度，在顯著 1%水準下，對投資理財行為有顯著較高的滿意度。

矛盾的金錢態度下，對投資理財、儲蓄行為影響程度的關係，其 t 值 -1.99、-2.05，P 值顯著性 0.0475、0.0411， β 之估計值 -0.08514、-0.08775 研究結果顯示，在顯著 5%水準下，不安心理的金錢態度，對投資理財及儲蓄行為顯著較低的滿意度。

不安心理的金錢態度下，對投資理財行為影響程度的關係，其 t 值 3.23，P 值顯著性 0.0013，研究結果顯示，在顯著 1%水準下，不安心理的金錢態度，對投資理財行為顯著較高的滿意度。

表 12 不同個人金錢態度對理財行為的影響程度

自變數因素	β 之估計值	t 值檢定	P 值顯著性	影響依變數
資金流向與運用	0.39169	9.89	<0.0001***	投資理財
資金流向與運用	0.34807	8.62	<0.0001***	扶養家人
資金流向與運用	0.56046	15.72	<0.0001***	儲蓄
成功與聲望	0.10479	2.45	0.0146**	投資理財
成功與聲望	0.06402	1.49	0.1363	扶養家人
成功與聲望	0.01223	0.28	0.7762	儲蓄
矛盾	-0.08514	-1.99	0.0475*	投資理財
矛盾	-0.01172	-0.27	0.7854	扶養家人
矛盾	-0.08775	-2.05	0.0411*	儲蓄
不安心理	0.13767	3.23	0.0013**	投資理財
不安心理	0.02819	0.66	0.5124	扶養家人
不安心理	0.07728	1.80	0.0721	儲蓄

*在 10%顯著水準下顯著，**在 5%顯著水準下顯著，***在 1%顯著水準下顯著

3.不同理財知識對各理財行為的影響程度

將理財知識分成三個構面，對各理財行為的影響程度如表 13，說明如下：

理財涉及程度的理財知識下，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為影響程度的關係，其 t 值 7.71、4.86、8.25，P 值顯著性均為<0.0001，研究結果顯示，在顯著 1%水準下，理財涉及程度的理財知識，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為有顯著較高的滿意度。

理財觀念的理財知識下，對投資理財、扶養家人、儲蓄為影響程度的關係，其 t 值 5.00、3.97、2.91，P 值顯著性為<0.0001、<0.0001、0.038、研究結果顯示，

在顯著 1%水準下，理財涉及程度的理財知識，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為有顯著較高的滿意度。

借貸的理財知識下，對投資理財、扶養家人、儲蓄行為影響程度的關係，其 t 值 4.76、3.52、5.93，P 值顯著性<0.0001、0.0005、<0.0001，研究結果顯示，借貸的理財知識，在顯著 1%水準下，對扶養家人行為有顯著較高的滿意度。

表 13 不同理財知識對理財行為的影響程度

自變數因素	β 之估計值	t 值檢定	P 值顯著性	影響依變數
理財涉及程度	0.31499	7.71	<0.0001***	投資理財
理財涉及程度	0.20482	4.86	<0.0001***	扶養家人
理財涉及程度	0.33463	8.25	<0.0001***	儲蓄
理財觀念	0.21029	5.00	<0.0001***	投資理財
理財觀念	0.16850	3.97	<0.0001***	扶養家人
理財觀念	0.12410	2.91	0.038**	儲蓄
借貸	0.20044	4.76	<0.0001***	投資理財
借貸	0.14981	3.52	0.0005***	扶養家人
借貸	0.24736	5.93	<0.0001***	儲蓄

*在 10%顯著水準下顯著，**在 5%顯著水準下顯著，***在 1%顯著水準下顯著

五、結 論

本研究目的在探討人口統計變數、內外控人格特質、金錢態度、理財知識是否會影響理財行為。以北部地區及某科技大學進修部四技三、四年級學生為主要受訪對象，經檢視後扣除無效問卷 57 份，有效問卷北部地區 248 位、科技大學 295 位共 543 份，研究結果彙整說明如下：

(一)實證結果

1.人口統計變數對對理財行為之影響

張吉政（2005）該研究以北、中、南部地區 35 歲以上民營機構受薪階級為研究對象，發現對性別對退休規劃能力有影響，本研究結果發現性別在投資理財行為有顯著差異。男性理財滿意度較女性來的高。性別對扶養家人、儲蓄皆無顯著差異。

本研究結果顯示，年齡層的不同對於受訪者在 25 歲以下、26~36 歲以上對投資理財、扶養家人、儲蓄皆有顯著差異，以 26~35 歲、36 歲以上比 25 歲以下有較高理財滿意度。本研究發現婚姻對投資理財、扶養家人、儲蓄皆有顯著差異，已婚的理財滿意度比未婚的理財滿意度來的較高。

本研究在個人年收入做調查其結果顯示受訪者收入的多寡皆對投資理財、扶養家人、儲蓄皆有顯著影響，其中高所得的理財滿意度較低所得的滿意度來的高。教育程度亦會有顯著差異，本研究結果顯示，高中以下、二專、大學、研究所以上對投資理財、扶養家人、儲蓄行為皆有顯著差異，研究所以上比高中以下、二專、大學有較高理財滿意度。

2.探討內外控人格特質對理財行為之影響

Perry and Morris(2005)發現個人內外控型態與理財行為兩者存在負向關係，亦即外控型的個人理財行為分數不高，較不具有負責任的理財行為；反之內控型的個人理財行為分數較高，較具有負責任的理財行為。本研究根據文獻所做調查其結果顯示屬於內控人格特質的人，皆有較高投資理財、扶養家人、儲蓄的理財行為，與文獻一致。

3.探討金錢態度對理財行為之影響

本研究以 Yamauchi and Templer(1982)所建構的金錢態度量表為基準，本研究結果顯示金錢態度的四個構面中，首先『資金流向與運用』在投資理財、扶養家人、儲蓄皆有較高的理財行為。第二在『成功與聲望』面向愈高者，會有較高的投資理財行為，與鍾立薇（2007）會有較高投資行為一致。第三愈高『矛盾』的金錢態度下，會有較低的投資行為、儲蓄行為。至於不安心理下，則會有較高的投資理財行為。

4.探討理財知識對理財行為之影響

根據 Raju, Lonial, and Mangold(1995)、Perry and Morris (2005)、Grable, Park, and Joo(2009)與研究結果一致表示顯示理財行為與理財知識具有正向關係，本研究以 Perry and Morris(2005) 理財知識量表衡量，結果顯示愈高的理財涉及程度、理財觀念、借貸的理財知識下，皆有較高投資理財、扶養家人、儲蓄的理財行為。

(二)研究限制

本研究自研究動機、研究目的、研究流程、研究方法、研究假設、文獻探討、問卷設計、研究對象與範圍、資料收集等均力求完美，但仍有些問題無法克服：

1. 問卷是經由某北部科技大學夜間部、北縣火車站、創業博覽會台貿三館的管道發出，本研究在火車站路邊、台貿三館做調查並無固定點，遭人驅趕無法順利取樣、也使得受訪者無耐心，造成問卷回答隨便，浪費問卷數。
2. 為方便取樣，本研究對象以北部一般民眾為主，因此日後可以不同地區性、不同產業等為研究，仍有不同變項尚未尋找，看看能否有不同結果。
3. 本研究問卷調查過程中的問卷題數較多，難以藉由編排來降低受訪者的方便性，亦難免會產生填答過程偏差，而造成可信度降低。

參考文獻

一、中文文獻

- 高朝梁(2006)。理財規劃人員資格測驗考試叢書，台北：東展文化出版。
- 張吉政(2005)。民營機構受薪階級個人退休規劃相關影響因素之研究，朝陽科技大學保險金融管理系碩士班，碩士論文。
- 鍾立薇（2007）。「金錢態度以及風險容忍度對理財行為的影響」，世新大學財務金融研究所碩士。

二、英文文獻

- Chen, H. and R. P. Volpe, (1998). An analysis of personal financial literacy among college students. *Financial Services Review*, 7(2), 107 – 128.
- Garman, E. T. and Forgue, R. E. (1994). *Personal Finance*, 4th Ed. Boston, MA: Houghton Mifflin.
- Gable, J. E., Park, J.Y., and Joo, S. H. (2009). Explaining financial management behavior for Koreans living in the United States. *The Journal of Consumer Affairs*, 43, 80-107.
- Lyons, A., Chang, Y. and Scherpf, E. M. (2006). Translating financial education into behavior change for low income populations. *Financial Counseling and Planning*, 17(2), 27-45.
- Perry, V. G., and Morris, M. D., (2005). Who Is in Control? The Role of Self-Perception, Knowledge, and Income in Explaining Consumer Financial Behavior, *Journal of Consumer Affairs*, 39, 299-313.
- Raju, P. S., Lonial, S. C., and Mangold, W. G. (1995). Differential effects of subjective knowledge, objective knowledge, and usage experience decision making : An exploratory investigation. *Journal of Consumer Psychology*, 4(2), 153-180。
- Yamauchi, K. T. and Templer, D. I. (1987). The development of a money attitude Scale. *Journal of Personality Assessment*, 46, 522-52.
- Xiao, J. J. (2006). Applying behavior theories to financial behavior. In J. J. Xiao (Ed.), *Handbook of consumer finance research* (pp. 69–81). New York: Springer.