



UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS.
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ÉNFASIS EN BANCA Y
FINANZAS.

LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN
RESPONSABLE DEL ENDEUDAMIENTO EN CLIENTES BANCARIOS DE PANAMÁ.

Monografía presentada como opción de titulación para optar al grado de
Licenciado en Administración de Empresas con Énfasis en Banca y Finanzas

Autor: Henry Ariel Peralta Jimenez

Tutor: Miguel Ángel Pandales Diaz

Panamá, Panamá.

Abril 2026



Ciudad de Panamá, 17 de abril de 2026

Profesor

Dr. Héctor Mazurkiewicz.

Coordinador Comité de Titulación de Estudios de Licenciatura.

Presente.

En mi carácter de Tutor de la Monografía presentado por el Bachiller, Henryry Ariel Peralta Jimenez, con documento de identidad (cédula o pasaporte) N.º 7-709-816, para optar al grado de, Licenciado en Administración de Empresas con Énfasis en Banca y Finanzas, considero que la monografía: reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del Jurado examinador que se designe.

Atentamente,

Miguel Ángel Pandales Díaz

Documento de identidad (Cedula), No. 3-93-170

Línea de Investigación: Finanzas personales y educación financiera aplicada a la gestión del endeudamiento bancario.



UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS
INFORME DE ACTIVIDADES DE TUTORÍA

Estudiante: Henry Ariel Peralta Jimenez. Cédula de identidad o pasaporte No. 7-709-816.

Tutor (a): Prof. (a) Miguel Ángel Pandales Diaz. Cédula de identidad o pasaporte No. 3-93-170.

Correo electrónico del participante: henrry.peralta@unicyt.net Celular No. 6528-4556

Título tentativo de la monografía.

LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN RESPONSABLE DEL ENDEUDAMIENTO EN CLIENTES BANCARIOS DE PANAMÁ.

Línea de Investigación: Finanzas personales y educación financiera aplicada a la gestión del endeudamiento bancario.

SESIÓN	FECHA	HORA REUNIÓN.	ASPECTO TRATADO	OBSERVACIÓN
1.	13/03/2026	10:50 A.M.	Inicio de Monografía	Le informe a mi tutor que fue aprobado el anteproyecto y que estaba iniciando las monografías.
2.	21/03/2026	9:00 A.M.	Entrega para revisión	Ambas monografías con portada e introducción para revisión

3.	07/04/2026	4:18 P.M.	Entrega de Monografía #1	Monografía #1 para su primera revisión
4.	08/04/2026	9:01 A.M	Comunicación con mi Tutor.	Le escribí a mi tutor preguntándole como había visto la monografía #1 y consultándole si debía hacer algún cambio o correcciones.
5.	14/04/2026	11:35 A.M.	Entrega de Monografías Para su revisión.	Le envié al profesor ambas monografías, la #1 corregida y la #2 para su revisión.
6.	15/04/2026	11:40 A.M.	Recibo Comentarios de Corrección	El tutor me envía comentarios de corrección de monografía #2.
7.	17/04/2026	12:45 P.M.	Comunicación con el tutor.	Le informe al tutor que le enviaría el documento informe de actividades de tutoría opción de titulación II para su aprobación.

Título definitivo: LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN RESPONSABLE DEL ENDEUDAMIENTO EN CLIENTES BANCARIOS DE PANAMÁ.

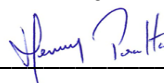
Comentarios finales acerca de la investigación: Declaramos que las especificaciones anteriores representan el proceso de dirección de las monografías arriba mencionadas.

Firma



Tutor

Firma



Estudiante

Índice

Dedicatoria	2
Agradecimiento	3
Resumen	4
Abstract	5
INTRODUCCIÓN	6
CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO.	1
EDUCACIÓN FINANCIERA	1
1.1. Concepto de educación financiera	1
1.2. Importancia de la educación financiera	3
1.3. Alfabetización financiera	6
CAPÍTULO II. DESARROLLO TEMÁTICO	12
HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN RESPONSABLE	12
2.1. Cultura financiera	12
2.2. Importancia de las finanzas personales	16
ENDEUDAMIENTO DE CLIENTE BANCARIOS	19
2.3 Presupuesto personal	19
2.4 El ahorro personal	25
2.5 Sistema financiero y el endeudamiento personal	27
CAPÍTULO III. DISCUSIÓN Y HALLAZGOS.	31
CONCLUSIONES	34
RECOMENDACIONES	36
Referencias bibliográficas	38

Dedicatoria

Aprender a disfrutar de todos los momentos de la vida con las personas que siempre han estado a nuestro lado es agradecer a Dios todo su amor.

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por darme la vida, la fortaleza y la sabiduría necesarias para poder llegar hasta este momento tan importante en mi formación académica.

A mis padres, Juvenal Peralta y Digna Jiménez, quienes han sido mi mayor inspiración y apoyo incondicional. Gracias por sus enseñanzas, sacrificios y por siempre creer en mí, incluso en los momentos más difíciles.

También dedico este logro a mi familia y seres queridos, quienes han estado presentes brindándome ánimo, comprensión y motivación para seguir adelante y no rendirme.

Este logro no es solo mío, sino de todos los que han sido parte de este camino.

Con cariño...

Henrry

Agradecimiento

Existen unas personas a nuestro lado que en la mayoría de los momentos nos brindan su amistad y su ayuda justo en el momento cuando lo necesitamos. En esta ocasión expreso mi gratitud:

Agradezco de manera especial a la UNICyT por brindarme la oportunidad de formarme profesionalmente y adquirir los conocimientos necesarios para alcanzar esta meta.

De igual forma, expreso mi sincero agradecimiento a mi asesor, el profesor Miguel Ángel Pandales Díaz, por su guía, paciencia y apoyo durante el desarrollo de esta monografía, así como por sus valiosas recomendaciones.

A todos los docentes que formaron parte de mi proceso académico, gracias por compartir sus conocimientos y contribuir a mi crecimiento profesional.

Finalmente, agradezco a mi familia, a mi pareja y amistades por su apoyo constante, por motivarme a seguir adelante y por acompañarme en cada paso de este proceso.

Muchas gracias.... Henry

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS.
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ÉNFASIS EN BANCA Y
FINANZAS.****LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN
RESPONSABLE DEL ENDEUDAMIENTO EN CLIENTES BANCARIOS DE PANAMÁ.*****Autor: HENRRY ARIEL PERALTA JIMENEZ | Tutor: MIGUEL A PANDALES DIAZ*****Resumen**

La educación financiera constituye un elemento esencial para el bienestar económico de las personas y el desarrollo sostenible del sistema financiero. En Panamá, el crecimiento del sistema bancario ha ampliado las oportunidades de acceso al crédito, pero también ha incrementado los riesgos asociados al endeudamiento cuando los clientes carecen de conocimientos financieros adecuados. Este estudio analiza la educación financiera como una herramienta fundamental para promover la gestión responsable del endeudamiento en los clientes bancarios panameños. Se examinan los fundamentos de la educación financiera, incluyendo los conocimientos, habilidades y actitudes necesarias para tomar decisiones económicas informadas. Asimismo, se estudian herramientas prácticas como la elaboración de presupuestos, la planificación financiera y la evaluación de la capacidad de pago. También se analizan las características del endeudamiento en Panamá y los factores que contribuyen al sobreendeudamiento. Los resultados evidencian que una baja alfabetización financiera está relacionada con el uso inadecuado de productos financieros, el aumento de la morosidad y mayores riesgos crediticios. Se concluye que la implementación de programas de educación financiera por parte de las instituciones bancarias y educativas fortalece la cultura financiera de la población, mejora la toma de decisiones económicas y contribuye a la estabilidad del sistema financiero y al bienestar de los clientes.

Palabras clave: educación financiera, endeudamiento, sistema bancario, gestión financiera, Panamá.



UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS.
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON ÉNFASIS EN BANCA Y
FINANZAS.**

**LA EDUCACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN
RESPONSABLE DEL ENDEUDAMIENTO EN CLIENTES BANCARIOS DE PANAMÁ.
*Autor: HENRRY ARIEL PERALTA JIMENEZ | Tutor: MIGUEL A PANDALES DIAZ***

Abstract

Financial education is an essential element for individual economic well-being and the sustainable development of the financial system. In Panama, the growth of the banking sector has expanded access to credit opportunities, but it has also increased the risks associated with indebtedness when customers lack adequate financial knowledge. This study examines financial education as a key tool for promoting responsible debt management among Panamanian banking customers. It explores the foundations of financial education, including the knowledge, skills, and attitudes required to make informed economic decisions. In addition, practical tools such as budgeting, financial planning, and repayment capacity assessment are analyzed. The study also examines the characteristics of indebtedness in Panama and the factors that contribute to over-indebtedness. The findings show that low financial literacy is closely linked to the improper use of financial products, increased delinquency rates, and higher credit risks. The study concludes that implementing financial education programs through banking institutions and the educational system strengthens financial awareness, improves decision-making, and contributes to both financial system stability and customer well-being. Promoting responsible debt management is therefore essential for achieving long-term financial security and sustainability.

Keywords: financial education, indebtedness, banking system, financial management, Panama.

INTRODUCCIÓN

En estos tiempos, la disponibilidad de bienes y servicios financieros ha crecido de manera notable, lo que ha facilitado que más personas se sumen al sistema bancario. No obstante, este progreso ha generado también retos significativos vinculados al uso sensato del crédito y a la correcta gestión de las finanzas individuales.

En Panamá, el aumento en la disponibilidad de crédito, especialmente en opciones como tarjetas de crédito, préstamos personales y créditos hipotecarios, ha creado la urgencia de fomentar una educación financiera que ayude a los usuarios de servicios bancarios a entender los peligros y obligaciones con la deuda. No contar con la formación financiera necesaria puede resultar en problemas de endeudamiento excesivo, lo que impacta no solo la estabilidad económica de la persona, sino también el bienestar de la familia y la comunidad.

El objetivo de estudio monográfico es examinar la educación financiera como un recurso esencial para el manejo responsable de las deudas entre los clientes de bancos en Panamá. Se pretende resaltar la relevancia de cultivar habilidades financieras que faciliten los clientes del sistema bancario la planificación y supervisión de sus deudas de forma eficaz.

Para alcanzar esta meta, el trabajo se organiza en tres capítulos. En el primero se discute la idea de la educación financiera y su relevancia y su influencia en las acciones de las personas. El segundo capítulo se enfoca en las herramientas para la gestión responsable del endeudamiento, incluyendo estrategias de planificación, control del gasto y uso adecuado del crédito. Finalmente, el tercer capítulo analiza

el endeudamiento de los clientes bancarios en Panamá, considerando sus causas, consecuencias y posibles alternativas para su manejo adecuado.

En resumen, esta investigación busca ayudar a entender la importancia de la educación financiera como un factor clave para impulsar una cultura de responsabilidad económica, promoviendo decisiones financieras más informadas y sostenibles entre la población de Panamá.

CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO.

EDUCACIÓN FINANCIERA

1.1. Concepto de educación financiera

La educación en finanzas se puede definir como la serie continua de etapas por las cuales los individuos obtienen conocimientos, destrezas, posturas y conductas que les permiten hacer elecciones financieras responsables y bien fundamentadas en su día a día. Este desarrollo va más allá de la mera teoría y abarca la puesta en práctica en la gestión del dinero, el ahorro, la inversión y el control del crédito.

La educación financiera nos brinda la posibilidad de lograr estabilidad económica. Es decir, de prevenir y evitar situaciones de tensión económica, como el endeudamiento descontrolado. Por ello, es importante conocer los conceptos básicos y saber utilizarlos en la práctica. Westreicher, (2025)

En términos generales, la educación financiera ayuda a las personas a entender cómo funciona el dinero y administrar sus finanzas personales de manera eficaz, lo que apoya la estabilidad económica y el bienestar tanto ahora como en el futuro.

En un enfoque más actualizado, se define como un conjunto integrado de competencias que incluyen no solo conocimientos financieros, sino también habilidades cognitivas, pensamiento crítico y capacidad de toma de decisiones en contextos económicos complejos. Bonilla, (2022).

De esta manera, la educación financiera tiene como objetivo cultivar a personas independientes que puedan gestionar los riesgos financieros y planificar responsablemente su futuro económico.

Además, investigaciones recientes recalcan que la educación financiera combina conocimientos habilidades, actitudes y comportamientos para promover el bienestar financiero y mejorar la inserción económica, lo que la convierte en un factor crucial para reducir la pobreza y avanzar en el progreso social.

De igual forma, se concibe como un proceso educativo que permite desarrollar capacidades para la planificación financiera, la gestión del riesgo y la toma de decisiones informadas, incluyendo aspectos como el ahorro, la inversión y el consumo responsable. Ruiz Cortez, (2025)

En la actualidad, la enseñanza sobre finanzas ha avanzado hacia un modelo más completo que incluye aspectos del mundo digital considera una habilidad fundamental del siglo XXI, ya que combina conocimientos financieros clásicos con destrezas tecnológicas de protección indispensables para participar en un sistema financiero que es cada vez más complejo y basado en la tecnología

Asimismo, se reconoce como un elemento clave en la salud económica tanto a nivel personal como en grupo, puesto que afecta de manera directa las elecciones que se hacen sobre el ahorro, el crédito y la inversión, especialmente entre jóvenes y estudiantes universitarios. Un programa de aprendizaje completo que ayuda a los individuos a obtener la información, competencias y comportamientos requeridos para entender el sistema financiero, manejar sus recursos de manera efectiva y hacer elecciones responsables que beneficien su bienestar y seguridad financiera.

De acuerdo con lo que han mencionado estos escritores, se puede afirmar que la educación financiera consiste en un proceso en el que se imparten conceptos y

se proporcionan conocimientos y herramientas con el objetivo de fomentar habilidades, actitudes y capacidades para tomar decisiones adecuadas, vinculadas a la administración de recursos económicos y al uso de productos y servicios financieros que contribuyan a mejorar la calidad de vida de las personas.

1.2. Importancia de la educación financiera

La formación en finanzas se ha vuelto un elemento fundamental para el crecimiento completo de las personas y el avance de las sociedades modernas. En un entorno mundial marcado por la complejidad de los sistemas económicos y la mayor disponibilidad de productos financieros, es vital que las personas adquieran habilidades que les faciliten hacer elecciones bien fundamentadas. En este sentido, la educación financiera no solo facilita la comprensión del dinero, sino que también fortalece la autonomía económica y la capacidad de planificación a largo plazo. Según diversos estudios recientes, el fortalecimiento de la alfabetización financiera es clave para mejorar el bienestar económico y social de la población. Salas Velasco, (2022).

En primer lugar, la educación financiera contribuye significativamente a la toma de decisiones responsables. Las personas que entienden de finanzas pueden manejar sus ganancias, organizar sus gastos y prevenir el exceso de deuda. Estudios recientes muestran que la formación en finanzas influye de manera favorable en la situación económica de las personas, optimizando prácticas como el ahorro y la gestión de los gastos. Frees et al.(2024).

Asimismo, el desarrollo de habilidades financieras permite enfrentar mejor los riesgos económicos y adaptarse a contextos cambiantes.

Por otra parte, la formación en finanzas es un elemento fundamental para la inclusión tanto social como económica. Actualmente, un gran número de individuos todavía está fuera del sistema financiero o no hace un uso apropiado de los servicios que están a su alcance. En este contexto, iniciativas internacionales han subrayado que la educación financiera favorece la inclusión y la estabilidad económica, ayudando al desarrollo sostenible. BBVA, (2022).

De manera similar, la capacitación en finanzas permite acceder a productos como cuentas bancarias, préstamos y seguros, lo que favorece el ascenso social.

Otro elemento significativo es su conexión con la salud personal. No tener información sobre finanzas puede provocar tensión, inquietud y dificultades económicas en el futuro. Por el contrario, contar con una buena formación financiera ayuda a las personas a tener más confianza en su porvenir financiero. Estudios recientes también destacan que la alfabetización financiera mejora la confianza en la toma de decisiones y favorece el uso responsable de herramientas digitales financieras, como plataformas de inversión o asesoría automatizada. Aristei & Gallo, (2025).

En el sector de la educación, es esencial integrar la educación financiera desde una edad temprana. Las escuelas tienen un papel crucial en el desarrollo de personas responsables y que entienden bien sus decisiones financieras. Según informes recientes, la mayoría de la población considera que la educación financiera debe integrarse en el currículo escolar, evidenciando una demanda social creciente por este tipo de formación. Santander, (2025). Esto evidencia la urgencia de mejorar las políticas educativas que incluyan temas financieros desde los niveles iniciales de

enseñanza. Asimismo, la educación en finanzas influye de manera directa en el progreso económico de las naciones. Un grupo poblacional con un mejor manejo de conceptos financieros suele realizar elecciones más acertada, lo que beneficia el ahorro, la inversión y la estabilidad económica. Instituciones internacionales como la UNESCO resaltan que la educación es una inversión clave para el desarrollo sostenible, ya que ayuda a disminuir la pobreza, elevar la calidad de vida u fomentar el crecimiento económico. Adicionalmente, en reportes recientes se subraya que el refuerzo de la educación es crucial para asegurar el futuro de las comunidades, sobre todo en un ambiente de crisis económicas y desigualdades. UNESCO, (2025).

En la situación actual, marcada por la digitalización en los servicios financieros, la educación sobre finanzas toma un nuevo significado. La utilización de herramientas digitales, aplicaciones bancarias y plataformas de inversión demanda que los usuarios cuenten con habilidades concretas para prevenir riesgos como el fraude o los errores en la toma de decisiones. Estudios recientes destacan que el uso de tecnologías y visualización de datos puede mejorar significativamente la comprensión de conceptos financieros, facilitando el aprendizaje en diferentes grupos etarios. Du et al. (2025).

Es clave destacar que la instrucción sobre finanzas no debe restringirse a aprender conceptos teóricos, sino que debe impulsar competencias útiles y comportamientos responsables. Esto significa cultivar principios como la autodisciplina, la organización y el consumo consistente. Así, la educación financiera se transforma en un recurso

esencial para abordar los retos económicos de nuestro siglo y para edificar comunidades más justas y sostenibles.

La enseñanza sobre finanzas personales es una base esencial para el bienestar personal y el avance de la sociedad. Su relevancia se debe a que ayuda a tomar mejores decisiones, fomenta la inclusión en servicios financieros, refuerza el bienestar emocional y apoya el crecimiento de la economía. La evidencia reciente (2022–2025) confirma que invertir en educación financiera es una estrategia clave para el desarrollo sostenible, por lo que su incorporación en los sistemas educativos y en las políticas públicas debe ser una prioridad.

1.3. Alfabetización financiera

La alfabetización financiera se refiere al grupo de saberes, destrezas, posturas y acciones que capacitan a las personas para entender el funcionamiento del dinero y realizar elecciones correctas sobre su utilización, ahorro e inversión. De esta manera, no se trata únicamente de conocer términos financieros, sino también de implementar esos conocimientos en la vida diaria.

Según Zorrilla Ojeda (2025), la alfabetización financiera es un elemento clave para la administración responsable de las finanzas personales, siendo esencial para alcanzar una vida adulta estable y exitosa. Esto significa que aquellos que poseen un grado más alto de conocimiento financiero son más propensos a organizar su situación económica futura, prevenir deudas excesivas y aumentar su calidad de vida.

Por su parte, Cachay y Salcedo (2025) señalan que la alfabetización financiera ha cobrado mayor importancia debido a la complejidad creciente de los mercados

financieros y el impacto que tienen las decisiones económicas en la calidad de vida. En este argumento, percibir productos como créditos, seguros o inversiones se vuelve preciso.

La alfabetización financiera está compuesta por tres dimensiones principales:

a) Conocimiento financiero: Hace referencia al entendimiento de conceptos básicos como:

- ✓ Presupuesto
- ✓ Ahorro
- ✓ Interés
- ✓ Inflación
- ✓ Inversión

Este conocimiento permite interpretar información económica y evaluar opciones financieras.

b) Comportamiento financiero: Se relaciona con la forma en que las personas gestionan su dinero, por ejemplo:

- ✓ Elaborar presupuestos
- ✓ Ahorrar regularmente
- ✓ Pagar deudas a tiempo

El comportamiento refleja la aplicación práctica del conocimiento financiero.

c) Actitudes financieras: Incluye creencias y valores sobre el dinero, como:

- ✓ Disciplina para el ahorro
- ✓ Responsabilidad en el gasto
- ✓ Visión a largo plazo

Estas actitudes influyen directamente en las decisiones económicas.

De acuerdo con George-Reyes et al. (2023), la alfabetización financiera integra estas dimensiones (conocimiento, comportamiento y actitud), lo que permite desarrollar un enfoque integral del manejo del dinero.

La alfabetización financiera es fundamental por varias razones:

- Mejora la toma de decisiones: Condesciende evaluar elecciones como préstamos, inversiones o compras, reduciendo riesgos financieros.
- Favorece el bienestar económico: Los individuos alfabetizados financieramente tienden a tener mayor estabilidad y seguridad económica.
- Promueve la inclusión financiera: Facilita el camino y uso conveniente de servicios financieros formales, como cuentas bancarias o créditos.
- Reduce la vulnerabilidad económica: Reduce la posibilidad de endeudamiento excesivo y problemas financieros.

En la era digital, además, la alfabetización financiera se vincula con el uso de tecnologías financieras, siendo una competencia clave para el desarrollo sostenible y la inclusión social. Ruiz Cortez, (2025).

Según investigaciones actualizadas identifican factores que influyen en el nivel de alfabetización financiera, entre ellos:

- Nivel educativo
- Edad y experiencia
- Condición socioeconómica
- Acceso a información financiera
- Cultura y entorno familiar

Zorrilla Ojeda, (2025) destaca que estos factores determinan la capacidad de las personas para comprender y aplicar conocimientos financieros en su vida diaria.

La alfabetización financiera es una habilidad fundamental en la actualidad, ya que capacita a las personas para manejar sus recursos de manera efectiva, hacer elecciones conscientes y elevar su nivel de vida. No se limita solo al entendimiento de teorías económicas, sino que implica adquirir destrezas aplicadas y una postura responsable respecto al dinero. En un contexto que es cada vez más complicado y digital, mejorar la educación financiera se vuelve una necesidad tanto educativa como social. (ver cuadro 1)

CUADRO 1
ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

Dimensión	Descripción	Elementos clave	Ejemplos prácticos	Importancia
Concepto general	Conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes para gestionar el dinero de manera efectiva.	Comprensión financiera, toma de decisiones, planificación	Elaborar un presupuesto, ahorrar, invertir	Permite el bienestar económico y la estabilidad financiera personal
Conocimiento financiero	Nivel de comprensión de conceptos económicos básicos y	Interés, inflación, ahorro, crédito, inversión	Entender cómo funcionan los préstamos o tarjetas de crédito	Facilita decisiones informadas y evita errores financieros

	productos financieros.			
Comportamiento financiero	Forma en que las personas aplican sus conocimientos en la gestión del dinero.	Hábitos de gasto, ahorro, pago de deudas	Ahorrar mensualmente, pagar cuentas a tiempo	Refleja el uso práctico del conocimiento financiero
Actitudes financieras	Creencias y valores relacionados con el manejo del dinero.	Disciplina, responsabilidad, previsión	Evitar gastos impulsivos, planificar a largo plazo	Influye directamente en las decisiones económicas
Planificación financiera	Proceso de organización de ingresos y gastos para alcanzar metas económicas.	Presupuesto, metas financieras, control de gastos	Planificar estudios, compra de vivienda	Permite alcanzar objetivos personales y familiares
Inclusión financiera	Acceso y uso adecuado de servicios financieros formales.	Cuentas bancarias, créditos, seguros	Abrir una cuenta de ahorro, usar banca digital	Favorece el desarrollo económico y la equidad social
Educación financiera	Proceso formativo que fortalece la alfabetización financiera.	Programas educativos, capacitación, orientación	Talleres, cursos, programas escolares	Mejora las capacidades financieras a lo largo de la vida

Toma de decisiones financieras	Capacidad de elegir entre distintas opciones económicas de manera informada.	Evaluación de riesgos, análisis de beneficios	Comparar préstamos o inversiones	Reduce riesgos y mejora el uso de recursos económicos
---------------------------------------	--	---	----------------------------------	---

Fuente: el Autor

CAPÍTULO II. DESARROLLO TEMÁTICO

HERRAMIENTA PARA LA GESTIÓN RESPONSABLE

2.1. Cultura financiera

La cultura financiera se ha transformado en un elemento vital para el desarrollo económico y social de las personas y de las sociedades modernas. En un mundo dinámico, caracterizado por la constante innovación tecnológica y el acceso a los servicios financieros la capacidad de comprender y gestionar adecuadamente los recursos económicos es una ventaja competitiva esencial.

En este contexto la cultura abarca no solo una comprensión de los principios económicos fundamentales sino también el desarrollo de habilidades, actitudes y comportamientos responsables en relación con la gestión del dinero.

La cultura financiera puede definirse como el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permiten a las personas tomar decisiones informadas y responsables sobre el uso y administración de sus recursos económicos Atkinson & Messy, (2012).

Esta definición no combina sólo el conocimiento teórico con la habilidad práctica de aplicarlo al diario vivir.

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), la cultura financiera incluye la comprensión de productos financieros, riesgos, oportunidades y la confianza necesaria para tomar decisiones que mejoren el bienestar económico. OECD, (2020).

Así, un individuo con apropiada cultura financiera es competente de planificar, ahorrar, invertir y impedir el sobreendeudamiento.

Asimismo, Lusardi (2019) sostiene que la cultura financiera es un factor determinante en la estabilidad económica de los individuos, ya que influye directamente en la capacidad de enfrentar crisis económicas, planificar el retiro y mejorar la calidad de vida. Por tanto, se trata de una competencia transversal que impacta tanto a nivel individual como colectivo.

La relevancia de la cultura financiera radica en su impacto en la toma de decisiones económicas. En primer lugar, permite a las personas gestionar adecuadamente sus ingresos, gastos y ahorros. Una adecuada educación financiera contribuye a evitar problemas como el endeudamiento excesivo, la falta de ahorro y la mala utilización del crédito. García, Grifoni, López & Mejía, (2013).

En segundo lugar, la cultura financiera promueve la inclusión financiera. Cuando las personas comprenden el funcionamiento del sistema financiero, tienen mayor probabilidad de acceder a servicios como cuentas bancarias, seguros y créditos formales. Esto reduce la vulnerabilidad económica y fomenta la participación en la economía formal. Demirgüç-Kunt et al.(2018).

Por otra parte, la cultura financiera también tiene un impacto significativo en el desarrollo económico de los países. Según la OCDE (2020), una metrópoli financieramente educada ayuda a la permanencia del sistema financiero, ya que toma decisiones más comprometidas, reduce el riesgo de crisis y origina el crecimiento razonable.

En el contexto educativo, la cultura financiera adquiere aún mayor relevancia, pues su enseñanza desde edades tempranas permite formar ciudadanos responsables y

conscientes de sus decisiones económicas. La incorporación de estos contenidos en los sistemas educativos favorece el desarrollo de competencias para la vida, tales como la planificación, la toma de decisiones y la resolución de problemas. Lusardi, (2019).

La cultura financiera está compuesta por diversos elementos que interactúan entre sí. Entre los principales se destacan:

- a) Conocimientos financieros:** Incluyen la comprensión de conceptos básicos como ingresos, gastos, ahorro, inversión, inflación, tasas de interés y crédito. Estos conocimientos constituyen la base para la toma de decisiones informadas. OECD, (2020).
- b) Habilidades financieras:** Se refieren a la capacidad de aplicar los conocimientos en situaciones reales, como elaborar un presupuesto, comparar productos financieros o planificar metas económicas. Atkinson & Messy, (2012).
- c) Actitudes financieras:** Las actitudes reflejan la disposición de las personas hacia el ahorro, el gasto responsable y la planificación a largo plazo. Una actitud positiva hacia la administración del dinero es fundamental para desarrollar hábitos financieros saludables. García et al.(2013).
- d) Comportamientos financieros:** Se manifiestan en las acciones concretas, como ahorrar regularmente, evitar deudas innecesarias y realizar inversiones responsables. Estos comportamientos son el resultado de la interacción entre conocimientos, habilidades y actitudes. Lusardi, (2019).

En la actualidad, la cultura financiera enfrenta nuevos desafíos debido al avance de la tecnología y la digitalización de los servicios financieros. El uso de plataformas digitales, billeteras electrónicas y criptomonedas requiere un mayor nivel de comprensión y responsabilidad por parte de los usuarios. OECD, (2020).

También, el fácil acceso al crédito y a las compras en línea ha aumentado el riesgo de endeudamiento, especialmente entre los jóvenes. Por lo tanto, es crucial mejorar la educación financiera en todos los niveles educativos y lanzar campañas de sensibilización que promuevan el uso responsable de los recursos económicos.

En América Latina, y particularmente en Panamá, se han promovido decisiones para suscitar la cultura financiera, dando a valer su importancia para el desarrollo económico y social. Sin embargo, aún existen brechas significativas en el acceso a la educación financiera, lo que evidencia la necesidad de políticas públicas más inclusivas y sostenibles. Demirgüç-Kunt et al. (2018).

La cultura financiera es un factor esencial para la prosperidad económica de los individuos y el progreso de las comunidades. La relevancia de esta reside en su habilidad para impulsar decisiones basadas en información, incentivar el ahorro, evitar la deuda y aportar a la estabilidad financiera.

El desarrollo de la cultura financiera tiene que ser una prioridad tanto para los sistemas educativos como para las políticas públicas, dado que facilita la formación de ciudadanos responsables, críticos y aptos para afrontar los retos económicos de la sociedad contemporánea. Por lo tanto, la educación financiera no debería ser vista como un saber a elección, sino como una habilidad vital para la vida.

2.2. Importancia de las finanzas personales

Las finanzas personales son un componente esencial en la vida de las personas, dado que facilitan la correcta administración de los recursos financieros para cubrir necesidades actuales y venideras. En un contexto marcado por la inseguridad económica, la disponibilidad de crédito y la fluctuación permanente de los mercados, la formación financiera se transforma en un instrumento esencial para la toma de decisiones conscientes. En este contexto, entender la relevancia de las finanzas individuales no solo favorece el bienestar personal, sino también el progreso económico y social de las naciones.

En primer lugar, la gestión financiera personal posibilita un manejo correcto de los recursos económicos. La organización financiera ayuda a gestionar los gastos, favoreciendo la armonía entre los ingresos y los gastos. Según Lusardi y Mitchell (2014), las personas con conocimientos financieros tienen mayor capacidad para organizar su presupuesto y evitar el sobreendeudamiento. Esto significa que una gestión cuidadosa de los recursos financieros contribuye a una mayor seguridad económica, facilitando el acceso a requerimientos fundamentales como comida, vivienda, atención médica y educación sin generar faltantes económicos.

De igual manera, la creación de un plan financiero es una de las herramientas más relevantes en el ámbito de las finanzas personales. Este recurso ayuda a reconocer hábitos de gasto, establecer prioridades en los desembolsos y promover el ahorro. De acuerdo con Gitman y Zutter (2016), el presupuesto es esencial para establecer metas financieras claras y medir el progreso hacia su cumplimiento. En este sentido, las finanzas personales no solo se enfocan en el presente, sino también en la planificación a largo plazo.

Un elemento significativo es la promoción del ahorro. Ahorrar es una actividad fundamental para afrontar situaciones inesperadas y lograr metas financieras futuras, como la adquisición de una casa, la formación universitaria o el retiro. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2020), las personas que desarrollan hábitos de ahorro desde temprana edad tienen mayor resiliencia financiera frente a crisis económicas. En este argumento, las finanzas personales originan la cultura del ahorro como una destreza para responder la seguridad económica.

Asimismo, las finanzas personales juegan un papel crucial en la correcta administración del crédito y las deudas. Hoy en día, es cada vez más habitual acceder a instrumentos financieros como créditos y tarjetas; no obstante, un uso imprudente de estos puede provocar serios inconvenientes económicos. Según Atkinson y Messy (2012), la falta de educación financiera está directamente relacionada con niveles elevados de endeudamiento. Por lo tanto, el discernimiento financiero consiente evaluar las situaciones del crédito, confrontar opciones y evitar decisiones que compliquen la estabilidad económica.

Por otra parte, la inversión es un componente esencial dentro de las finanzas personales. Invertir permite incrementar el patrimonio y generar ingresos adicionales. De acuerdo con Bodie, Kane y Marcus (2018), la inversión adecuada requiere conocimiento sobre riesgos, rendimientos y diversificación. En este contexto, la gestión de las finanzas personales ofrece los recursos indispensables para realizar elecciones basadas en información que favorezcan el desarrollo económico y personal. De igual manera, la disponibilidad de nuevas opciones de

inversión, como plataformas en línea, ha aumentado la demanda de formación financiera entre las personas.

La relevancia de las finanzas personales también se manifiesta en el estado emocional y psicológico. Una inadecuada administración del dinero puede provocar tensión, preocupación y disputas familiares. Según Xiao y Porto (2017), existe una relación significativa entre la salud financiera y el bienestar general de las personas. Por lo tanto, mantener finanzas personales saludables contribuye a mejorar la calidad de vida, reducir preocupaciones y fortalecer la estabilidad emocional.

En el contexto social, la gestión de las finanzas personales afecta el crecimiento económico de las comunidades. Personas que poseen una correcta formación en finanzas suelen hacer elecciones responsables que repercuten de manera favorable en la economía, tales como ahorrar, invertir y consumir de manera consciente. Según la OCDE (2020), la alfabetización financiera es un factor clave para la inclusión financiera y la reducción de la pobreza. En resultado, originar la educación en finanzas personales ayuda al desarrollo sostenible de las sociedades.

Un aspecto clave es la preparación para la jubilación. En diversas naciones, los esquemas de pensiones no resultan adecuados para asegurar una calidad de vida respetable en la tercera edad, lo que obliga a los individuos a involucrarse de manera proactiva en la organización de su bienestar financiero. Según Lusardi, Mitchell y Oggero (2020), la falta de planificación para la jubilación es un problema común asociado a bajos niveles de alfabetización financiera. En este sentido, las finanzas personales permiten anticiparse a esta etapa de la vida mediante el ahorro y la inversión.

Es fundamental señalar que el aprendizaje sobre finanzas personales debe comenzar en la infancia. La educación financiera para niños y adolescentes favorece la creación de comportamientos que se mantienen durante la vida. Según OECD (2021), la inclusión de la educación financiera en los sistemas educativos mejora significativamente la capacidad de los individuos para tomar decisiones económicas informadas. Por lo tanto, la promoción de las finanzas personales debe ser una prioridad tanto en el ámbito familiar como en el educativo.

Para finalizar este apartado, se puede inferir, que las finanzas personales son fundamentales en la vida de las personas porque posibilita el manejo apropiado de los recursos económicos, promueven el ahorro, ayudan a tomar decisiones basadas en información y favorece el bienestar general. Asimismo, su influencia va más allá de lo individual y afecta el progreso social y económico. Por lo tanto, para enfrentar los desafíos económicos presentes y futuros, es esencial fortalecer la educación financiera, ya que esto fomenta una sociedad más responsable, consciente y sostenible

ENDEUDAMIENTO DE CLIENTE BANCARIOS

2.3 Presupuesto personal

El presupuesto personal constituye una herramienta fundamental para la administración eficiente de los recursos financieros individuales. Se define como un plan detallado que permite registrar, organizar y controlar los ingresos y gastos de una persona durante un periodo determinado, con el propósito de alcanzar metas financieras y garantizar estabilidad económica. Gitman et al. (2022). En un argumento especializado por la indecisión económica y el acceso creciente al

crédito, el manejo conveniente del presupuesto se convierte en una capacidad esencial para la vida cotidiana.

Desde una representación práctica, el presupuesto personal no solo envuelve registrar cifras, sino también desplegar hábitos financieros comprometidos. Según Lusardi (2020), la planificación financiera contribuye significativamente a mejorar la toma de decisiones económicas, ya que permite anticipar necesidades, reducir riesgos y evitar el sobreendeudamiento. En este sentido, el presupuesto se convierte en una guía que orienta el comportamiento financiero hacia objetivos claros, como el ahorro, la inversión o la adquisición de bienes.

El presupuesto personal es clave para lograr el equilibrio financiero. En primer lugar, permite tener un control claro de los ingresos y egresos, evitando así gastos innecesarios. De acuerdo con Kapoor et al. (2021), las personas que utilizan presupuestos tienen mayor probabilidad de alcanzar sus metas financieras a corto y largo plazo, ya que son más conscientes de sus hábitos de consumo.

El presupuesto, además, permite el ahorro sistemático. Para enfrentar imprevistos como enfermedades, despidos o reparaciones no previstas, es esencial contar con un fondo de emergencia. para crear este fondo, se recomienda reservar una cantidad fija para el ahorro en el presupuesto. Según OECD (2023), el ahorro regular es una de las prácticas más efectivas para fortalecer la resiliencia financiera de los individuos.

La disminución de la tensión financiera es otro elemento importante. Cuando un individuo tiene claridad acerca de su situación financiera, la ansiedad y la incertidumbre ligadas al dinero se reducen. Esto tiene un efecto en su calidad de vida y en

su bienestar emocional. Además, el presupuesto fomenta la autodisciplina y el autocontrol, que son valores fundamentales para una gestión financiera apropiada.

El presupuesto personal está compuesto por diversos elementos que deben ser considerados para su correcta elaboración. En primer lugar, se encuentran los ingresos, que incluyen todas las entradas de dinero, ya sean salarios, honorarios, ingresos adicionales o cualquier otra fuente económica. Es importante identificar los ingresos fijos y variables para tener una visión realista de la capacidad financiera. Madura, (2021).

En segundo lugar, los gastos, que pueden ser categorizados como fijos o variables. Los gastos fijos son los que permanecen estables a lo largo del tiempo, tales como el alquiler, los servicios esenciales o las mensualidades de un préstamo. Por otra parte, los gastos variables engloban el transporte, la alimentación, el entretenimiento y otros consumos que tienen la posibilidad de variar, por otra parte, los gastos variables engloban el transporte, la alimentación, el entretenimiento y otros consumos que tienen la posibilidad de variar. Determinar estos gastos facilita establecer prioridades y encontrar posibles campos en los que se puede reducir.

Un tercer elemento es el ahorro, que debe considerarse como un gasto prioritario dentro del presupuesto. Diversos expertos recomiendan aplicar la regla del “págate a ti mismo primero”, que consiste en destinar una parte del ingreso al ahorro antes de cubrir otros gastos. Kiyosaki, (2018). Por último, el presupuesto tiene que abarcar objetivos financieros a corto y largo plazo que guíen la planificación y fomenten la ejecución del plan.

Para garantizar su eficacia, la creación de un presupuesto personal necesita seguir ciertos procedimientos. Para empezar, es crucial anotar todos los ingresos mensuales, teniendo en cuenta tanto los que son regulares como los eventuales. Después, se debe hacer una lista de todos los gastos, organizándolos según su naturaleza. El análisis de la correlación entre los ingresos y los gastos es el siguiente paso. Si los gastos son mayores que los ingresos, es necesario hacer modificaciones, ya sea disminuyendo los gastos o buscando nuevas maneras de obtener ingresos. Según Ramsey (2020), la clave del éxito financiero radica en vivir por debajo de los ingresos y evitar el endeudamiento innecesario.

Una vez que se ha llevado a cabo el análisis, se determinan los límites de gasto para cada categoría. Esto posibilita el manejo del dinero y prevenir desviaciones. También es aconsejable emplear aplicaciones móviles o herramientas digitales que hagan más sencilla el monitoreo del presupuesto en tiempo real.

Por último, el presupuesto tiene que ser revisado de manera periódica. Es relevante adaptar el presupuesto de acuerdo con las circunstancias, dado que las condiciones económicas y las necesidades económicas y las necesidades individuales pueden variar. La evaluación permanente asegura que el plan se conserve eficaz y actualizado. Aunque los presupuestos son importantes, muchas personas siguen cometiendo errores al crearlos o seguirlos. Un error común es subestimar el gasto, lo que conduce a desequilibrios financieros. También es común excluir costes inesperados, que podrían afectar la estabilidad financiera.

Otro error significativo es la falta de disciplina para cumplir con el presupuesto. Elaborar un plan financiero no es suficiente si no se respeta en la práctica.

Asimismo, algunas personas no establecen metas claras, lo que dificulta mantener la motivación para seguir el presupuesto.

El uso excesivo del crédito sin una adecuada planificación puede comprometer el presupuesto. Según la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. CONDUSEF, (2022), el endeudamiento descontrolado es una de las principales causas de problemas financieros en los hogares.

Un presupuesto personal es una herramienta esencial para gestionar los recursos financieros de manera eficaz. Su correcta elaboración y aplicación ayudan a mejorar la calidad de vida. promover el ahorro y alcanzar objetivos económicos. En situaciones en que las opciones financieras afectan directamente al bienestar personal, resulta esencial desarrollar aptitudes presupuestarias.

La creación y el cumplimiento de un presupuesto ayuda a garantizar la estabilidad financiera y al mismo tiempo a aumentar la rendición de cuentas y la independencia. por lo tanto se debe alentar a la educación financiera desde una edad temprana para que las personas puedan hacer frente a los desafíos económicos con más confianza y seguridad. (cuadro 2)

CUADRO 2
EJEMPLO DE UN PRESUPUESTO PERSONAL

<i>Categoría</i>	Descripción	Ejemplo (USD)
<i>Ingresos</i>	Dinero total que recibes mensualmente (salario, becas, ayudas, etc.)	800.00
<i>Gastos fijos</i>	Gastos obligatorios que no cambian mucho (alquiler, transporte, servicios)	300.00
<i>Gastos variables</i>	Gastos que pueden variar (comida, entretenimiento, ropa, salidas)	200.00
<i>Ahorro</i>	Dinero destinado a metas futuras o emergencias	100.00
<i>Deudas</i>	Pagos de préstamos, tarjetas de crédito u otras obligaciones	50.00
<i>Total de gastos</i>	Suma de todos los gastos (fijos + variables + ahorro + deudas)	650.00
<i>Saldo final</i>	Diferencia entre ingresos y gastos (Ingresos - Total de gastos)	150.00

FUENTE: EL AUTOR

Explicación breve

- **Ingresos:** Es la base del presupuesto; todo parte de cuánto dinero recibes.
- **Gastos fijos:** Son prioritarios porque son necesarios para vivir.
- **Gastos variables:** Se pueden ajustar si necesitas ahorrar más.
- **Ahorro:** Es fundamental incluirlo como un “gasto obligatorio”.
- **Deudas:** Deben controlarse para evitar problemas financieros.
- **Saldo final:** Si es positivo, vas bien; si es negativo, debes reducir gastos.

2.4 El ahorro personal

Los ahorros personales son una parte clave de la educación financiera porque ayudan a las personas a administrar bien su dinero y prepararse para el futuro. De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el ahorro es la parte del ingreso que no se destina al consumo inmediato, sino que se reserva para objetivos futuros, lo cual favorece la estabilidad económica y la toma de decisiones responsables. OECD, (2020).

En la vida cotidiana, el ahorro personal no solo implica guardar dinero, sino también desarrollar hábitos financieros saludables. Según Banco Mundial, las personas que practican el ahorro de manera constante tienen mayor capacidad para afrontar emergencias, invertir en educación y mejorar su calidad de vida. World Bank, (2022).

En este sentido, el ahorro se convierte en una herramienta clave para reducir la vulnerabilidad económica, especialmente en contextos de incertidumbre.

Una parte clave del ahorro personal es cómo se conecta con la planificación financiera. El ahorro le permite establecer metas a corto, mediano y largo plazo, como adquirir activos, construir un fondo de emergencia o prepararse para la jubilación. De acuerdo con Lusardi (2019), la falta de hábitos de ahorro está estrechamente vinculada con bajos niveles de alfabetización financiera, lo que limita la capacidad de las personas para tomar decisiones económicas acertadas. Por ello, fomentar el ahorro desde edades tempranas es esencial para construir una cultura financiera sólida.

El ahorro personal también se ve afectado por factores psicológicos y sociales. El comportamiento del consumidor, las presiones sociales y los hábitos familiares pueden afectar enormemente la capacidad de uno para ahorrar. Thaler (2017) sostiene que las decisiones financieras no siempre son racionales, ya que están condicionadas por sesgos cognitivos y emociones, lo que puede dificultar la disciplina necesaria para ahorrar. En consecuencia, es importante promover estrategias que faciliten el ahorro, como la automatización de depósitos o el establecimiento de presupuestos.

En otro lado, el ahorro tiene una función defensiva ante eventualidades económicas. Establecer un fondo de contingencia ayuda a afrontar gastos inesperados. Según el Fondo Monetario Internacional, los hogares con ahorros suficientes son más resilientes ante crisis económicas, lo que contribuye a la estabilidad macroeconómica. IMF, (2021).

En el panorama presente, marcado por transformaciones económicas y avances tecnológicos, el ahorro ha tomado nuevas direcciones. Las herramientas en línea, las apps de finanzas y los servicios bancarios permiten un acceso más simple a métodos de ahorro eficaces. No obstante, también surgen retos vinculados a la formación financiera y seguridad en el entorno digital. Por ello, es esencial que las personas adquieran habilidades que les ayuden a manejar correctamente sus fondos en ámbitos digitales.

La acumulación de recursos propios es fundamental para el bienestar financiero y social de los individuos. No solo ayuda a manejar situaciones inesperadas, sino que también facilita la consecución de objetivos y eleva el nivel de vida. Promover esta práctica debería ser una meta clave dentro de la educación y las estrategias

gubernamentales, con el propósito de fortalecer la cultura económica y ayudar al desarrollar sostenible. impulsar el ahorro conlleva enseñar, sensibilizar y ofrecer recursos que permitan a las personas hacer elecciones financieras con conocimiento y responsabilidad.

2.5 Sistema financiero y el endeudamiento personal

El sistema financiero de Panamá es uno de los elementos clave de la economía del país, destacándose por su robustez, su integración global y su consistencia. Este conjunto está formado por diversas entidades, regulaciones y mercados que promueven la intermediación financiera, lo que significa que mueven el ahorro hacia la inversión, favoreciendo el avance económico de la nación. En este marco, la disponibilidad de crédito ha impulsado el crecimiento económico y mejorado la calidad de vida de los ciudadanos, no obstante, también ha provocado problemas asociados al endeudamiento individual.

El sistema financiero de Panamá está integrado principalmente por bancos, cooperativas de ahorro y crédito, financieras, aseguradoras y el mercado de valores. Según la Superintendencia de Bancos de Panamá, el país cuenta con un centro bancario internacional altamente desarrollado, compuesto por bancos de licencia general, internacional y de representación, lo que posiciona a Panamá como un importante hub financiero en la región. Superintendencia de Bancos de Panamá [SBP], (2023).

La dolarización de la economía, también contribuye a la estabilidad monetaria y a la confianza de los inversionistas. Una de las funciones más importantes del sistema financiero es ofrecer acceso al financiamiento tanto a negocios como a personas. Para los individuos, el crédito personal, hipotecario y de consumo ha

llegado a ser una herramienta esencial para elevar el nivel de vida, facilitando la compra de bienes, educación y vivienda. Sin embargo, el mal uso del crédito puede llevar a dificultades por sobreendeudamiento. De acuerdo con Levine (2021), los sistemas financieros eficientes promueven el crecimiento económico, pero también requieren mecanismos de regulación adecuados para evitar riesgos sistémicos y proteger a los consumidores.

En Panamá, en años recientes, el aumento del crédito al consumo ha sido notable, favorecido por un incremento en los ingresos y el acceso más sencillo a financiamiento. No obstante, este crecimiento ha estado acompañado por un ascenso en los niveles de deudas personales. La deuda personal es la acumulación de responsabilidades financieras que tiene una persona, por lo regular mediante préstamos, créditos o financiamientos de tipo comercial. Si este nivel de deuda sobrepasa la capacidad de pago de la persona, se transforma en un inconveniente que impacta tanto su estabilidad financiera como su bienestar emocional.

El endeudamiento comprometido involucra que los individuos tramiten apropiadamente sus ingresos y gastos, valorando su capacidad de pago antes de obtener nuevas deudas. Según Lusardi y Mitchell (2022), la educación financiera juega un papel crucial en la toma de decisiones económicas informadas, ya que permite a los individuos comprender conceptos como tasas de interés, plazos de pago y riesgos asociados al crédito. En este sentido, la falta de alfabetización financiera es uno de los principales factores que contribuyen al sobreendeudamiento.

En Panamá, varios estudios han demostrado que una proporción considerable de la gente no posee conocimientos financieros fundamentales, lo cual restringe su

habilidad para hacer elecciones correctas sobre el uso del crédito. Esto resulta en comportamientos tales como el abuso de las tarjetas de crédito, la acumulación de varios préstamos y la carencia de una estrategia financiera. Asimismo, aspectos como la compra impulsiva, la presión de grupo y la publicidad afectan el aumento de la deuda personal.

El sistema bancario de Panamá, mediante sus organismos de control, ha llevado a cabo acciones para reducir los peligros vinculados al endeudamiento. Estas acciones incluyen la vigilancia de las entidades financieras, el control de los tipos de interés y la incentivación de la claridad en la información relacionada con los créditos. Además, se han desarrollado iniciativas de alfabetización financiera para la ciudadanía, con la meta de cultivar una conciencia de responsabilidad en la gestión del futuro.

Por otro lado, la deuda también puede tener efectos positivos si se utiliza correctamente. Por ejemplo, el acceso al crédito puede permitir inversiones en educación, vivienda o negocios que contribuyan al desarrollo personal y económico. Sin embargo, es importante que las personas mantengan un equilibrio entre sus ingresos y sus obligaciones financieras. Según el Banco Mundial (2023), un nivel de endeudamiento sostenible es aquel que no compromete la capacidad de satisfacer necesidades básicas ni genera estrés financiero.

El sistema financiero de Panamá juega un papel importante en el desarrollo económico del país, facilitando el acceso al crédito y fomentando la inversión. Sin embargo, el crecimiento de la deuda personal es un desafío que requiere una combinación de políticas públicas, regulación efectiva y educación financiera. Fomentar una cultura de responsabilidad financiera es esencial para garantizar que

los beneficios del sistema financiero se traduzcan en el bienestar sostenible de los ciudadanos.

CAPÍTULO III. DISCUSIÓN Y HALLAZGOS.

Los resultados muestran que la educación financiera juega un papel clave en cómo los clientes bancarios manejan sus niveles de deuda. Primero, se observa que los usuarios que tienen conocimientos básicos de conceptos financieros tales como tasas de interés, tiempos de pago y planificación presupuestaria tienen una mayor capacidad para tomar decisiones informadas. Esto resulta en una gestión más responsable de sus obligaciones de crédito.

En cambio, un gran número de clientes con educación financiera básica suelen tener malos hábitos, como contraer demasiada deuda, usar tarjetas de crédito demasiado y no entender las reglas de sus productos financieros. Esta situación plantea el riesgo de retrasos en los pagos y perjudica su estabilidad financiera.

Los resultados también muestran que la planificación financiera personal es un factor clave para prevenir la deuda irresponsable. Los clientes que hacen presupuestos, administran sus gastos y establecen metas financieras tienen tasas más bajas de impago, lo que demuestra una clara relación entre educación financiera y disciplina económica.

Por otra parte, se detectó que las entidades bancarias de Panamá han puesto en marcha tácticas de educación financiera; no obstante, estas todavía no llegan a toda la población meta, sobre todo a grupos vulnerables o con menos acceso a datos. Esto indica que es necesario fortalecer programas educativos más inclusivos y continuos para fomentar el uso responsable del crédito.

Los hallazgos de este estudio corroboran que la educación financiera es un componente esencial para administrar el endeudamiento de manera responsable en los clientes bancarios panameños. En esta línea, los hallazgos concuerdan con lo que sostiene la literatura especializada, que indica que una toma de decisiones más planificada y racional en el uso del crédito está asociada directamente con un nivel más alto de conocimientos financieros.

Los consumidores con más educación financiera suelen analizar de manera más rigurosa las condiciones de los productos bancarios, tomando en cuenta aspectos como comisiones, plazos y tasas de interés. Esta conducta revela un grado de conciencia financiera que les posibilita eludir el sobreendeudamiento y dar prioridad a su estabilidad económica. Por otro lado, los que tienen una formación más baja enfrentan problemas al interpretar la información financiera, lo cual los lleva a comprometerse con créditos que exceden su capacidad de pago.

Estos hallazgos son coherentes con investigaciones anteriores que subrayan la conexión entre el bienestar financiero y la alfabetización financiera, indicando que la escasez de educación limita la habilidad para planificar y eleva el riesgo frente a situaciones financieras adversas. Esta circunstancia adquiere mayor importancia en Panamá, ya que cada vez más personas tienen acceso a productos de crédito, lo que requiere que la población tenga educación financiera.

Por otra parte, el estudio demuestra que la planificación financiera personal funciona como un instrumento de prevención para evitar la acumulación excesiva de deudas, mediante herramientas como el control de gastos y el presupuesto. Este descubrimiento respalda la noción de que la educación financiera no se debe

restringir a aprender conocimientos teóricos, sino que debe fomentar el cultivo de hábitos responsables y el desarrollo de competencias prácticas.

Además, a pesar de que se valora el empeño de las entidades bancarias en poner en marcha programas para la educación financiera, los resultados indican que todavía tienen limitaciones con respecto a su accesibilidad, eficacia y cobertura. Esto exige la elaboración de estrategias más inclusivas, adecuadas a diversos niveles educativos y contextos socioculturales, que posibiliten incrementar el alcance de estos programas.

Es importante destacar, desde un punto de vista crítico, que la educación financiera, aunque fundamental, no es una respuesta única al problema del endeudamiento. El comportamiento financiero de las personas también está fuertemente influido por elementos como la desigualdad económica, el nivel de ingresos y las condiciones del mercado laboral. Por lo tanto, es necesaria una perspectiva holística que mezcle educación, regulación y políticas públicas con el objetivo de proteger al consumidor financiero.

Para concluir, el debate sobre los resultados confirma que la educación financiera es un instrumento esencial para promover el uso responsable del crédito y disminuir los peligros relacionados con la deuda. Sin embargo, su impacto dependerá de cómo se articule entre el sistema educativo, las entidades financieras y el Estado para fomentar una cultura financiera robusta que favorezca al bienestar personal y al crecimiento económico sostenible de Panamá.

CONCLUSIONES

- La educación financiera se robustece como un elemento primordial para fortificar la toma de decisiones comprometidos en los clientes bancarios de Panamá, permitiéndoles comprender mejor los productos financieros, las tasas de interés, los plazos y las situaciones asociadas al endeudamiento. Su ausencia aumenta la probabilidad de sobreendeudamiento y dificultades económicas.
- Se evidencia que los niveles limitados de alfabetización financiera en una parte significativa de la población panameña influyen directamente en prácticas impropias de uso del crédito, como el uso excesivo de tarjetas, la falta de planificación presupuestaria y el desconocimiento de las obligaciones contractuales.
- La educación financiera ayuda al desarrollo de hábitos económicos saludables, tales como el ahorro sistemático, la planificación del gasto y la evaluación de la capacidad de pago antes de adquirir compromisos financieros, lo que reduce el riesgo de morosidad en el sistema bancario.
- Las instituciones bancarias en Panamá desempeñan un papel clave en la promoción de la educación financiera, no solo como responsabilidad social, sino también como estrategia para mejorar la calidad de su cartera crediticia y fomentar relaciones sostenibles con sus clientes.
- La implementación de programas de educación financiera desde edades tempranas y su integración en el sistema educativo formal son estrategias necesarias para formar ciudadanos financieramente responsables, capaces de gestionar adecuadamente el endeudamiento a lo largo de su vida.

- El fortalecimiento de políticas públicas orientadas a la educación financiera resulta indispensable para promover la inclusión financiera y proteger a los consumidores, especialmente en contextos de creciente acceso al crédito y digitalización de los servicios bancarios.
- En el contexto panameño, la educación financiera no solo impacta a nivel individual, sino que también contribuye a la estabilidad del sistema financiero nacional, al reducir los niveles de riesgo crediticio y fomentar un comportamiento financiero más consciente y sostenible.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda completar programas de educación financiera en el sistema educativo panameño, desde el nivel básico hasta el nivel universitarios, con el fin de desarrollar habilidades para tomar de decisiones financieras comprometidas. La educación financiera permite comprender el valor del dinero, el ahorro y el uso adecuado del crédito, lo que mejora el bienestar socioeconómico de la población
- Es primordial que los clientes bancarios preparen y conserven un presupuesto mensual que les acceda controlar ingresos y gastos. Esto facilita la planificación financiera, evita gastos superfluos y permite consignar recursos al pago de deudas y ahorro
- Las instituciones financieras deben instruir a sus clientes sobre la necesidad de evaluar su capacidad de pago antes de adquirir un crédito. Se recomienda que el nivel de endeudamiento no supere un porcentaje razonable de los ingresos (aproximadamente entre 30% y 40%) para evitar el sobreendeudamiento.
- Se recomienda a los clientes de los bancos desarrollen el hábito de ahorrar mediante la creación de fondos de emergencia. Esto reduce la dependencia del crédito de emergencia y contribuye a una mayor estabilidad financiera
- Las instituciones crediticias deben brindar información precisa sobre tasas de interés, comisiones y condiciones de los productos financieros. Asimismo, deben realizar programas educativos que orienten a los usuarios sobre el uso responsable de tarjetas de crédito, préstamos y otros instrumentos financieros.

- Se sugiere que los usuarios crediticios estudien las diversas opciones de crédito antes de tomar una decisión, fundamentando elementos como tasas de interés, plazos y costos totales. Esto permite elegir alternativas más adecuadas a su situación económica.
- En Panamá existen niveles importantes de endeudamiento en distintos segmentos de la población, es preciso implementar campañas de concienciación sobre los riesgos del uso excesivo del crédito y sus efectos en la estabilidad financiera familiar.

Referencias bibliográficas

- Aristei, D., & Gallo, M. (2025). Financial literacy, robo-advising, and financial decision-making.
- Atkinson, A., & Messy, F. (2012). Measuring financial literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) pilot study. OECD Publishing.
- BBVA. (2022). Plan global de educación financiera 2021–2025.
- Bonilla, M. (2022). Educación financiera y bienestar económico. Revista Espacios.
- CONDUSEF. (2022). Educación financiera y manejo del presupuesto.
<https://www.condusef.gob.mx>
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2018). The Global Findex Database 2017: Measuring financial inclusion and the fintech revolution. World Bank.
- Frees, D., Gangal, A., & Shaviro, C. (2024). Effect of financial literacy on financial health.
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).
- George-Reyes, C. E., Ramírez-Montoya, M. S., Patiño, A., & López-Caudana, E. (2023). Alfabetización financiera en universitarios mexicanos. Multidisciplinary Journal of Educational Research.
- Gitman, L. J., Joehnk, M. D., & Billingsley, R. S. (2022). Personal financial planning (15th ed.). Cengage Learning.
- Kapoor, J. R., Dlabay, L. R., & Hughes, R. J. (2021). Personal finance (14th ed.). McGraw-Hill.
- Kiyosaki, R. (2018). Padre rico, padre pobre. Aguilar.

- Lusardi, A. (2019). Financial literacy and the need for financial education: Evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 155(1), 1–8.
- Lusardi, A. (2020). Financial literacy and the need for financial education. *Journal of Economic Perspectives*, 34(4), 1–20.
- Madura, J. (2021). *Personal finance* (7th ed.). Pearson.
- OECD. (2020). *OECD/INFE 2020 International survey of adult financial literacy*. OECD Publishing.
- OECD. (2023). *Financial literacy and resilience*. OECD Publishing.
- Ramsey, D. (2020). *The total money makeover*. Thomas Nelson.
- Ruiz Cortez, P. (2025). *Educación financiera en la era digital: Competencias esenciales para el siglo XXI*. Estudios y Perspectivas.
- Salas Velasco, M. (2022). *Educación financiera y resultados financieros*. Panorama Social, (35).
- Santander. (2025). *El valor de aprender: Perspectivas globales sobre educación financiera*.
- Thaler, R. H. (2017). *Behavioral economics and consumer decision-making*.
- UNESCO. (2025). *Educación como inversión para el desarrollo sostenible*.
- World Bank. (2022). *Financial inclusion and savings behavior*.
- Zorrilla Ojeda, C. E. (2025). *Factores determinantes que influyen en la alfabetización financiera*. ACADEMO.