



ONU Turismo

CAF BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE

TOURISM DOING BUSINESS
INVIRTIENDO EN




GOBIERNO NACIONAL
★ **CON PASO FIRME** ★

AUTORIDAD DE
TURISMO DE PANAMÁ


PANAMA
VIVE POR MÁS

**PROMTUR
PANAMA**





Copyright @ 2025, Organización Mundial del Turismo

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Panamá

ISBN (versión impresa): 978-92-844-2623-2

ISBN (versión electrónica): 978-92-844-2624-9

DOI: 10.18111/9789284426249

Publicado por la Organización Mundial del Turismo

Primera edición: 2025

Todos los derechos reservados.

Organización Mundial del Turismo (ONU Turismo)

Calle del Poeta Joan Maragall, 42

28020 Madrid

España

Tel.: (+34) 915 67 81 00

Fax: (+34) 915 71 37 33

Página web: www.unwto.org

E-mail: info@unwto.org

Las denominaciones empleadas en esta publicación y la presentación de sus elementos no son indicativas de opinión alguna por parte de la Secretaría de la Organización Mundial del Turismo respecto del estatuto jurídico de ningún país, territorio, ciudad o zona ni de sus autoridades, ni respecto del trazado de sus fronteras o límites.

La Organización Mundial del Turismo no garantiza la exactitud de los datos incluidos en esta publicación y no acepta ninguna responsabilidad por cualquier consecuencia de su uso. La mención de empresas o productos concretos no implica que sean avalados o recomendados por la Organización Mundial del Turismo con preferencia a otros de naturaleza similar que no se mencionan.

El informe o los resultados no constituyen ningún tipo de asesoramiento, recomendación, representación o aprobación, y no deben utilizarse para tomar (o abstenerse de tomar) decisiones específicas de inversión o de otro tipo.

Citación:

Organización Mundial del Turismo (2025), Tourism Doing Business – Invirtiendo en Panamá, ONU Turismo, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284426249>.

Todas las publicaciones de la Organización Mundial del Turismo están protegidas por derechos de autor. Por lo tanto, y salvo indicación en contrario, ninguna parte de las publicaciones de la Organización Mundial del Turismo podrá reproducirse, almacenarse en sistemas de recuperación de datos ni utilizarse de ninguna manera ni por ningún medio, sea electrónico o mecánico, incluidas la reproducción por fotocopia, la microfilmación y la digitalización, sin autorización previa por escrito. La Organización Mundial del Turismo alienta la difusión de sus obras y estudia con interés todas las solicitudes de autorizaciones, licencias y derechos de traducción relacionadas con sus publicaciones. Las imágenes usadas en esta publicación son proporcionadas por PROMTUR Panamá y están destinadas exclusivamente a la promoción de Panamá como destino turístico. Cualquier uso adicional requiere consulta previa con PROMTUR Panamá y ONU Turismo.

La autorización de fotocopiar publicaciones de la Organización Mundial del Turismo en España se solicitará por mediación de:

CEDRO, Centro Español de Derechos Reprográficos

Calle Alcalá, 21, 2º der.

28014 Madrid

España

Tel.: (+34) 913 08 63 30

Fax: (+34) 913 08 63 27

Página web: www.cedro.org

E-mail: cedro@cedro.org

Los interesados en reproducir publicaciones de la Organización Mundial del Turismo fuera de España habrán de pedir autorización a una de las entidades con las que CEDRO tiene suscritos convenios bilaterales, cuando la haya en el país correspondiente (ver la lista de entidades en: <https://www.cedro.org/propiedad-intelectual>)

Para todos los demás países, así como para otras autorizaciones, las solicitudes se remitirán directamente a la Organización Mundial del Turismo. En ese caso, consultar: www.unwto.org/unwto-publications

TOURISM DOING BUSINESS INVIRTIENDO EN



Reconocimientos:

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Panamá ha sido elaborada por ONU Turismo con el apoyo y la participación del Banco de desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF), en el marco del Acuerdo de Cooperación firmado por ambas instituciones en enero de 2023.

El equipo de ONU Turismo ha sido liderado por Laura Gasca Beltrán y Alejandro Sabarich Scattaglia, expertos sénior en Proyectos de Innovación, Educación e Inversiones, bajo la supervisión de Natalia Bayona, directora ejecutiva, en cooperación con Gustavo Santos, director regional para las Américas, Antonio López de Ávila, director de Innovación, Educación e Inversiones y Sandra Carvão, directora del Departamento de Inteligencia de Mercado, Políticas y Competitividad.

El diseño, las infografías y la composición tipográfica fueron realizados por Gerson Cayo Bustamante.

El equipo de CAF por su parte estuvo conformado por Óscar Rueda García, director de Turismo Sostenible, Carolina Cortés, ejecutiva principal, Lucía Meza, representante del banco en Panamá y el equipo de la Oficina País.

Agradecemos el trabajo de la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP) en la preparación de la información que sirvió de base para esta publicación, así como en la revisión del diseño y contenido.



José Raúl Mulino

PRESIDENTE
REPÚBLICA DE PANAMÁ

Panamá es un país que representa un verdadero puente entre culturas, naturaleza y oportunidades. Por nuestras etnias, biodiversidad, bagaje cultural, por nuestra historia, playas y un canal que conecta el comercio del mundo, nos hemos convertido en uno de los destinos más fascinantes y diversos del mundo.

Somos un mosaico de experiencias a un vuelo de distancia de las principales ciudades de América, con más de 20 vuelos semanales desde Europa. Descubre un lugar sorprendente con bellezas que no imaginas, historias fascinantes y gente maravillosa.

En la capital se encuentran las ruinas de Panamá la Vieja, la primera ciudad construida por los españoles en el pacífico americano y un casco antiguo de encanto, ambos declarados Patrimonio Mundial de la Humanidad por UNESCO que hacen un dramático contraste con la más impresionante línea de modernos rascacielos de la región.

Contamos con el centro de convenciones más nuevo y moderno de Latinoamérica y estamos trabajando incansablemente para convertirnos en el *hub* de Congresos y Convenciones de América. Para ello, hemos implementado una serie de incentivos sin precedentes en la región, diseñados para atraer eventos internacionales, apoyar a los organizadores y consolidar a Panamá como el destino ideal para el turismo de reuniones.

El canal de Panamá es una visita obligada. Una de las maravillas de la ingeniería moderna que, después de 100 años, sigue asombrando. Muy cerca se perfilan cientos de kilómetros playas e infinidad de islas. En el Pacífico tenemos la isla de Taboga, refugio de los piratas. Hacia el interior, encontramos cientos de kilómetros de playas idílicas para nadar o surfear que, combinado con el Valle de Antón, ubicado en el cráter de un volcán extinto, es un lugar mágico rodeado de montañas, cascadas y senderos promete una experiencia inolvidable.

El corazón cultural de Panamá está en la región de Azuero, donde las tradiciones están más vivas que nunca. En enero se celebra en el seductor pueblo de Las Tablas, el Desfile de las Mil Polleras que, me atrevo a asegurar, es el más grande del mundo.

El mar Caribe nos regala destinos paradisíacos como el archipiélago de San Blas, hogar del pueblo Guna, donde más de 360 islas, muchas de ellas vírgenes, ofrecen una experiencia única de contacto con la naturaleza y la cultura ancestral.

Más al norte, encontramos Bocas del Toro, otro archipiélago paradisíaco conocido por sus coloridas casas sobre el agua, playas de ensueño y una biodiversidad asombrosa.

La región montañosa de Chiriquí, al oeste del país, es un refugio para quienes buscan naturaleza y aventura. Boquete, conocido como la "tierra del café", ofrece un clima fresco, plantaciones de café de renombre mundial y actividades como el senderismo. La revista Lonely Planet declaró a esta hermosa provincia panameña, uno de los mejores destinos para viajar en 2025.

En Panamá, vivimos en perfecta armonía y respeto entre la naturaleza y el progreso. Somos un país de oportunidades donde protegemos nuestra fauna y flora, como un legado para las futuras generaciones. Es en ese equilibrio que logramos convertirnos en uno de los pocos países del mundo con la distinción notable de Carbón Negativo, es decir, que absorbemos más emisiones de carbono de las que generamos, contribuyendo activamente a la lucha contra el cambio climático y sirviendo como ejemplo de sostenibilidad para el mundo.

Panamá lo tiene todo: historia, cultura, playas paradisíacas, imponentes montañas, una gastronomía rica y diversa, emocionantes aventuras y una biodiversidad incomparable. Todo en un país seguro, que vive en democracia plena y una calidez humana que se siente en cada rincón. Bienvenidos al pequeño país de las grandes sorpresas.

José Raúl Mulino
Presidente
República de Panamá



Ing. Gloria De León Zubieta

MINISTRA
AUTORIDAD DE TURISMO DE PANAMÁ

Panamá es un país con una oferta turística y de inversión inigualable, que combina una economía sólida, una ubicación estratégica y un compromiso incuestionable con la sostenibilidad y la innovación.

Somos mucho más que un destino turístico; Panamá es un *hub* global con una economía abierta y políticas diseñadas para atraer y proteger la inversión extranjera directa. Nuestra ubicación estratégica, conectando América del Norte, Central y del Sur, es solo el principio. Somos la puerta de entrada a mercados internacionales, con acceso privilegiado a más de 1.300 millones de consumidores gracias a tratados de libre comercio.

Nuestra economía ha mantenido un crecimiento sostenido y sigue consolidándose como una de las economías más dinámicas y atractivas de la región. Esto, junto con el uso del dólar estadounidense como moneda oficial, proporciona una estabilidad única para los inversionistas extranjeros.

Nuestro liderazgo en conectividad y logística es otro pilar fundamental. Contamos con una plataforma logística de clase mundial que incluye el Canal de Panamá, una de las rutas comerciales más importantes del planeta, y una de las maravillas del mundo moderno, y el Aeropuerto Internacional de Tocumen, el *hub* aéreo más importante de América Latina. Esta infraestructura no solo facilita el comercio global, sino que también posiciona a Panamá como el lugar ideal para desarrollar proyectos turísticos con alcance internacional.

El sector turístico de Panamá ofrece oportunidades extraordinarias, sustentadas en nuestros tres pilares: patrimonio verde, azul y cultural. Nuestro compromiso con la sostenibilidad es evidente. Con un aumento significativo del territorio protegido, del 33% al 54%, y nuestra posición como uno de los pocos países con emisiones de

carbono negativas, somos un destino que prioriza la conservación. La biodiversidad de nuestras selvas y montañas no solo es un atractivo para los turistas, sino una oportunidad para desarrollar proyectos de ecoturismo de alto valor.

Con acceso a dos océanos, Panamá ofrece una diversidad única de experiencias marítimas de todo tipo. Desde nuestras playas paradisíacas hasta la práctica de deportes acuáticos, existe un potencial significativo para inversiones en resorts, marinas y turismo de aventura.

Nos sentimos muy orgullosos de nuestro patrimonio cultural y riqueza étnica, reflejada en nuestra gastronomía, tradiciones y comunidades indígenas, que representa un mercado creciente para experiencias turísticas auténticas. Somos un destino que conecta emocionalmente con sus visitantes, una ventaja competitiva que los inversionistas pueden aprovechar.

Además, Panamá cuenta con incentivos fiscales, y un entorno legal sólido que respalda y protege las inversiones. Nuestro compromiso con la innovación y la sostenibilidad nos posiciona como un modelo de desarrollo turístico responsable.

Invitamos a los inversionistas a formar parte de esta historia de éxito. Panamá es un país que ofrece estabilidad, crecimiento y un horizonte lleno de oportunidades. En un mundo donde el turismo sostenible y auténtico es clave, Panamá se presenta como la opción ideal para quienes buscan invertir en un futuro brillante y prometedor.

¡Bienvenidos a Panamá, el corazón de las Américas en donde la inversión encuentra su mejor destino!

Ing. Gloria de León Zubieta
Ministra
Autoridad de Turismo de Panamá



Zurab Pololikashvili

SECRETARIO-GENERAL,
ONU TURISMO

Panamá es una tierra de contrastes excepcionales, donde la riqueza de su biodiversidad, la autenticidad cultural de su gente y una infraestructura de clase mundial convergen para formar un destino único para la inversión, el turismo y el desarrollo sostenible. Esta guía, "*Tourism Doing Business: Invirtiendo en Panamá*", presenta un marco integral que resalta la posición estratégica de este destino como un centro de turismo y comercio internacional, así como un ejemplo de cómo la sostenibilidad puede integrarse exitosamente en el crecimiento económico.

En 2023, y según el Barómetro de ONU Turismo, Panamá recibió más de 1,8 millones de visitantes internacionales, representando un incremento del 25% respecto al año anterior. Además, hasta septiembre de 2024, el país ha experimentado un crecimiento del 16% en llegadas internacionales en comparación con los niveles de 2019, reafirmando su posición como un destino dinámico y en plena recuperación. Este crecimiento notable subraya la capacidad de Panamá para posicionarse como un destino líder en la región, gracias a su compromiso con la sostenibilidad, su biodiversidad única y su sólida conectividad global. El Aeropuerto Internacional de Tocumen, con conexiones a más de 84 destinos a nivel mundial, se consolida como el *hub* más conectado de América Latina. Paralelamente, el Canal de Panamá no solo facilita el 6% del comercio mundial, sino que también refuerza la percepción del país como un punto estratégico de encuentro entre las Américas.

El atractivo de Panamá va más allá de su conectividad. Con más del 54% de su territorio bajo protección y ambiciosas iniciativas como el programa "30x30", Panamá ha demostrado un liderazgo en la conservación ambiental que lo distingue a nivel global. Estas características, junto con un sistema financiero robusto y una agenda de infraestructuras ambiciosas, proporcionan un terreno fértil para inversiones turísticas alineadas con los principios de innovación y sostenibilidad. Proyectos emblemáticos en áreas como la expansión de rutas patrimoniales, el desarrollo de experiencias ecoturísticas y la modernización de infraestructura turística resaltan el compromiso de Panamá con el desarrollo inclusivo y responsable.

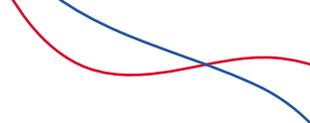
Esta guía es el resultado de una estrecha colaboración entre ONU Turismo, el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF) y las autoridades turísticas panameñas. Su objetivo es inspirar confianza y movilizar inversiones en un país que combina un potencial natural extraordinario con una visión clara de desarrollo sostenible. Panamá no solo es una puerta estratégica hacia las Américas, es también un modelo a seguir en innovación turística, un destino que invita a explorar su riqueza y a participar en su crecimiento.

Zurab Pololikashvili
Secretario-General
ONU Turismo



Sergio Díaz-Granados Guida

PRESIDENTE EJECUTIVO,
CAF – BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE



En una región llena de tesoros turísticos por descubrir, Panamá brilla con luz propia. En CAF - banco de desarrollo de América Latina y el Caribe entendemos el turismo como un motor de crecimiento, desarrollo e inclusión. Se trata, además, de un pilar estratégico para impulsar las economías locales a través de la promoción de productos y servicios generados en los entornos locales, facilitando el conocimiento y el intercambio entre culturas.

El turismo es también un sector fundamental en el marco de la triple transición —verde, digital y energética, con gran énfasis en el desarrollo humano. Las acciones por la adaptación al cambio climático, la protección y restauración de la biodiversidad, y las acciones por la conservación —que son también prioridades del trabajo que hacemos en CAF— encuentran en el turismo un complemento ideal.

Queremos contribuir a la promoción de un crecimiento verde, inclusivo y sostenible en Panamá y toda la región. Esta Guía de Inversión —fruto del trabajo mancomunado de ONU Turismo y CAF, con la invaluable orientación del Gobierno nacional— constituye una hoja de ruta para la promoción de inversiones en servicios y atractivos turísticos. Las inversiones en infraestructuras habilitantes y renglones de la economía relacionados con el turismo buscan beneficiar a toda la población.

El turismo es un pilar estratégico de nuestro trabajo institucional. Desde la Dirección de Turismo estamos impulsando el crecimiento de la industria, articulando esfuerzos público-privados y promoviendo cadenas de valor basadas en la sostenibilidad, la innovación y la inclusión social.

América Latina y el Caribe es un imán para la IED en turismo, con proyectos en los últimos ocho años por más de USD 30.000 millones. Hay enorme espacio para seguir creciendo en esta dirección, construyendo un nuevo turismo y fortaleciendo las instituciones y los lazos en las comunidades.

Del Canal de Panamá al Parque Nacional Soberanía y el Archipiélago de San Blas, pasando por Isla Coiba, Cerro Ancón y el bellissimo Casco Antiguo, el país ofrece una extraordinaria variedad de experiencias y posibilidades.

Panamá une a la región en términos geográficos, logísticos y financieros, y es también una amalgama de nuestra riqueza cultural como región. Esperamos que ahora los sólidos y duraderos lazos que construye el turismo nos permitan generar prosperidad, riqueza y una integración cada vez más provechosa.

Sergio Díaz-Granados Guida

Presidente Ejecutivo,

CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe



Isla Contadora, Golfo de Panamá

INTRODUCCIÓN	01
RESUMEN EJECUTIVO	03
<ul style="list-style-type: none"> • Visión general del país • Razones para invertir en el sector turístico de Panamá 	03 05
1. PANORAMA ECONÓMICO	08
1.1. Contexto macroeconómico global	08
1.2. Contexto macroeconómico de Panamá	10
2. PANORAMA DE INVERSIONES	20
2.1. Flujos y <i>stock</i> de inversión extranjera directa (IED)	20
2.2. Inversión en turismo y hotelería	25
2.3. Inversiones de capital de riesgo	28
3. PROPUESTA DE VALOR	32
3.1. ¿Por qué invertir en Panamá?	32
3.2. Panorama general de impuestos	46
3.3. Incentivos y clima de inversión	53
4. PANORAMA DE INVERSIONES VERDES	64
4.1. Mecanismos de financiamiento verde para impulsar la acción por el clima en el turismo	64
4.2. Inversión en biodiversidad, oportunidades de innovación para la financiación	66
5. PANORAMA COMPETITIVO	78
5.1. Panorama del <i>cluster</i> turístico	78
5.2. Caracterización de la oferta turística en Panamá: Rutas Patrimoniales	81
5.3. Caracterización regional de los productos turísticos	90
6. CAF Y LA FINANCIACIÓN DE LA INDUSTRIA TURÍSTICA	108
7. PROYECTOS ESTRATÉGICOS PARA EL DESARROLLO DE LA INFRAESTRUCTURA Y EL TURISMO EN PANAMÁ	114
8. CONCLUSIONES	122
REFERENCIAS	125

Listado de abreviaturas

ALC: América Latina y el Caribe

AEI: Alianza para el Emprendimiento e Innovación

AMPYME: Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa

ARI: Autoridad de la Región Interoceánica

ATP: Autoridad de Turismo de Panamá

CAF: Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe

COI: Comisión Oceanográfica Intergubernamental de la UNESCO

CCIAP: Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá

DGI: Dirección General de Ingresos

ESG: Environmental, Social, and Governance (Ambiental, Social y Gobernanza)

FIE: Fondo de Innovación Empresarial

FMI: Fondo Monetario Internacional

GERD: *Gross Domestic Expenditure on R&D* (Gasto en Investigación y Desarrollo)

GFC: *Green Climate Fund*

GI: *Greenfield Investment* (Inversión de nueva creación)

IDE: Índice de Desarrollo Educativo

IED: Inversión Extranjera Directa

INADEH: Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano

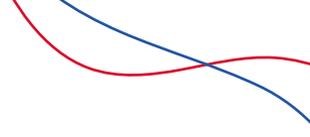
INEC: Instituto Nacional de Estadística y Censo

ISR: Impuesto sobre la Renta

ISD: *Innovation Smart District*

ITBMS: Impuesto sobre la Transferencia de Bienes y Servicios

ITSE: Instituto Técnico Superior Especializ



IVA: Impuesto sobre el Valor Añadido

MEDUCA: Ministerio de Educación de Panamá

MICI: Ministerio de Comercio e Industrias

NDC: Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional

NFT: *Non-Fungible Token*

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

ODS: Objetivos de Desarrollo Sostenible

ONU: Organización de las Naciones Unidas

PIB: Producto Interno Bruto

PMTS: Plan Maestro de Turismo Sostenible

PNI: Programa Nacional de Emprendimiento Innovador

PROMTUR: Fondo de Promoción Turística Internacional de Panamá

SENACYT: Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación

SEM: Sede de Empresas Multinacionales

TIC: Tecnologías de la Información y la Comunicación

UMIP: Universidad Marítima de Panamá

UNESCO: United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization

USD: Dólar estadounidense

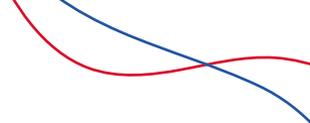
USMA: Universidad Católica Santa María La Antigua

VAB: Valor Agregado Bruto

WIPO: *World Intellectual Property Organization*

Figuras y tablas

- Figura 1.1:** Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB), 2004 – 2025p
- Figura 1.2:** Contribución al Valor Agregado Bruto (VAB) por sectores, 2023 (Participación porcentual)
- Figura 1.3:** Llegada de visitantes internacionales, 2015 – 2024
- Figura 1.4:** Evolución del gasto turístico y su contribución al PIB en Panamá, 2018-2023
- Figura 1.5:** Contexto macroeconómico competitivo de Panamá
- Figura 2.1:** Evolución de flujos de inversión extranjera directa (IED) en Panamá, 2004 – 2023
- Figura 2.2:** Agregado de flujos de inversión extranjera directa (IED) según actividad económica en Panamá, 2017 – 2023 (Participación porcentual)
- Figura 2.3:** Origen de flujos de inversión extranjera directa (IED) en Panamá, promedio 2018-2022 (Participación porcentual)
- Figura 2.4:** Panamá como fuente de inversión *greenfield* en turismo, 2018 - 2023
- Figura 3.1:** Conectividad Global de Panamá: Infraestructura Aérea, Marítima y Digital
- Figura 3.2:** Principales instituciones y organizaciones que promueven la innovación y emprendimiento en Panamá
- Figura 3.3:** Relación entre Impuestos y Producto Interno Bruto en América Latina y el Caribe en 2023
- Figura 3.4:** Estructura Tributaria de Panamá
- Figura 3.5:** Impuestos y exoneraciones en Actividades Turísticas en Panamá
- Tabla 1:** Resumen del sistema tributario en Panamá
- Tabla 2:** Incentivos específicos para el desarrollo de proyectos turísticos por subsector en Panamá
- Figura 3.6:** Proceso de Establecimiento y Cumplimiento Legal para Inversionistas Extranjeros en Panamá
- Figura 4.1:** Destinos prioritarios en áreas protegidas según el Plan Maestro de Turismo Sostenible (PMTS)
- Figura 4.2:** Áreas protegidas con planes de uso público
- Tabla 3:** Mecanismos de inversión verde aplicados al turismo
- Figura 5.1:** Llegada de visitantes internacionales e ingresos generados, 2015 – 2023
- Figura 5.2:** Entrada de visitantes según su tipo, 2023
- Figura 5.3:** Variación en el ingreso de visitantes a Panamá según punto de entrada, 2022-2023 (miles de personas)
- Figura 5.4:** Turistas internacionales según su región de origen por el Aeropuerto Internacional de Tocumen, 2022- 2023
- Figura 5.5:** Llegadas de turistas internacionales al Aeropuerto Internacional de Tocumen según su país de origen, 2023

- 
- Figura 5.6:** Evolución del Empleo en el Sector Turístico, 2013-2022
- Figura 5.7:** Empleos relacionados con las industrias turísticas, 2019
- Figura 5.8:** Evolución del número de establecimientos relacionados con turismo, 2019 - 2023
- Figura 5.9:** Distribución de oferta de alojamiento por tipo, 2024
- Figura 5.10:** Distribución de oferta de alojamiento por provincias, 2024
- Figura 5.11:** Tasa de ocupación hotelera promedio, 2018-2023
- Figura 5.12:** Estructura de las Rutas Patrimoniales de Panamá: Pilares y Circuitos Temáticos
- Figura 5.13:** Volumen de pasajeros por región, 2019 vs. 2023
- Figura 5.14:** Tipos de experiencia principales por Provincia
- Figura 5.15:** Destinos prioritarios visitados por turistas internacionales, 2023
- Tabla 4:** Destinos según la presencia de productos prioritarios
- Tabla 5:** Puntos de contacto para apoyar a los inversionistas en Panamá

INTRODUCCIÓN

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Panamá ofrece un análisis del sector turístico panameño, resaltando su potencial como destino estratégico para la inversión.

El **primer capítulo** establece las bases del análisis, explorando la solidez de la economía panameña, caracterizada por un crecimiento sostenido del Producto Interno Bruto (PIB) (6,2% promedio entre 2004 y 2023) y una inflación controlada del 2,5%¹. Además, destaca los logros en reducción de pobreza y resiliencia frente a crisis externas, que refuerzan su estabilidad macroeconómica.

El **segundo capítulo** analiza el panorama de las inversiones, destacando que los flujos de inversión extranjera directa (IED) alcanzaron USD 2.015 millones en 2023, pese a una disminución del 30,1% en comparación con 2022. Las cifras preliminares de 2024 muestran una clara recuperación, con USD 1.610 millones en IED registrados durante el primer semestre, lo que refleja la efectividad de las políticas implementadas para mejorar el clima de inversión y atraer capital extranjero.

Por otro lado, el **tercer capítulo** resalta la propuesta de valor de Panamá como destino turístico, enfatizando cinco aspectos clave: la estabilidad económica respaldada por un sólido sistema financiero, la conectividad global facilitada por el Canal de Panamá y el Aeropuerto Internacional de Tocumen, las inversiones en infraestructura turística (como la rehabilitación de carreteras y nuevas terminales de cruceros), el compromiso con la sostenibilidad (liderando iniciativas como el programa 30x30) y el desarrollo del talento humano (con un sistema educativo alineado a las necesidades del sector) y una calidad de vida, que permite retener talento y el impulso a la innovación a través de un ecosistema dinámico de emprendimientos tecnológicos.

En otro ámbito clave y alineado con su propuesta de valor, el **cuarto capítulo** aborda el panorama de inversiones verdes, destacando las diversas oportunidades derivadas del liderazgo ambiental de Panamá. Además de las áreas protegidas, que ahora abarcan el 54% del territorio nacional³, el país impulsa proyectos innovadores en energía renovable, infraestructuras sostenibles y gestión responsable de recursos naturales. Estas iniciativas no solo fortalecen la sostenibilidad, sino que también diversifican el abanico de oportunidades de inversión en sectores como ecoturismo, conservación de biodiversidad y desarrollo de tecnologías verdes.

El **quinto capítulo** analiza el sector turístico de Panamá, identificando las principales oportunidades de inversión y destacando el *cluster* turístico nacional. Este capítulo también analiza la posición de Panamá en el contexto regional y global, enfatizando su infraestructura de clase mundial y la conectividad que favorece el turismo.

En el ámbito financiero, el **sexto capítulo** se enfoca en el respaldo económico a la industria turística, destacando el papel del Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF) en la promoción de inversiones en el sector. Este capítulo detalla cómo CAF apoya proyectos turísticos clave, contribuyendo al desarrollo sostenible y al crecimiento del turismo en Panamá.

Por último, el **séptimo capítulo** resalta ejemplos destacados de proyectos de inversión en turismo, proporcionando referencias de iniciativas que están impulsando el crecimiento del sector. Estos proyectos no solo benefician a la economía local, sino que también mejoran la oferta turística, alineándose con las tendencias globales en estándares de calidad, sostenibilidad y desarrollo.



Parque Cinta Costera, Ciudad de Panamá

RESUMEN EJECUTIVO

Visión general de Panamá

La República de Panamá, con una población de **4,4 millones de habitantes**, se destaca como un **líder mundial en conectividad y logística**. Su estratégica ubicación y la estabilidad política y económica lo convierten en un destino privilegiado para atraer viajeros y empresas del sector para operar a nivel local o como *hub* para expandirse al resto de la región. Panamá experimentó un notable crecimiento de su PIB del **10,8%** en 2022 y un **7,3%** en 2023, consolidándose como el segundo país con mayor crecimiento en la región en dicho período⁴. Para 2024, se espera un crecimiento con una tasa de **2,5%**.⁵

Su reconocida plataforma logística de clase mundial lo posiciona como un punto central para el transporte marítimo y aéreo, facilitando el intercambio de bienes y servicios a nivel global. Además, el uso del dólar estadounidense como moneda oficial otorga estabilidad económica y confianza a los inversores y empresarios. La seguridad legal y política, junto con su calidad de vida, convierten a Panamá en un destino seguro y estable para las inversiones del sector turístico.

Con una alta apertura comercial y acceso a mercados internacionales, así como altos estándares de seguridad, Panamá se posiciona como un entorno ideal para la potencialización del sector turístico.

Oferta turística especializada

La oferta turística especializada de Panamá se fundamenta en tres pilares distintivos: su **patrimonio verde, azul y cultural**. El patrimonio verde sobresale gracias a su **biodiversidad** y a la **singularidad de sus paisajes**, que ofrecen una amplia gama de productos turísticos, desde las selvas tropicales hasta los escenarios montañosos. Por otro lado, el patrimonio azul se distingue por la presencia de dos **océanos y playas paradisíacas**, que brindan un escenario perfecto para disfrutar de actividades acuáticas y experiencias de sol y playa. Finalmente, el patrimonio cultural refleja la rica **diversidad étnica** del país, manifestada en su **gastronomía, arte, música y comunidades indígenas**, ofreciendo a los visitantes experiencias auténticas y memorables.

Una economía impulsada por el comercio, el turismo y las finanzas, respaldados por su ubicación estratégica y políticas favorables para la inversión extranjera.

Panamá, además, se destaca por su atractivo para la IED, gracias a su **ubicación estratégica, economía abierta y políticas favorables para los negocios**.

De igual modo, es destacable el **aumento del 33% al 54% del territorio protegido** y los grandes esfuerzos de conservación de los océanos, que han convertido a Panamá en uno de los tres únicos países del mundo con emisiones de carbono negativas⁶.

- Crecimiento promedio del PIB entre 2004 y 2023: **6,2%**⁷
 - Inflación promedio entre 2004 y 2023: **2,5%**⁸
 - Moneda: El **balboa panameño** y el **dólar estadounidense**.
- Principales planes y estrategias de desarrollo del país:
- - Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025⁹
 - Plan Estratégico Nacional con Visión de Estado Panamá 2030¹⁰
 - Plan Estratégico de Gobierno 2019
- Según informes del INEC (Instituto Nacional de Estadística y Censo), en 2023, la construcción, el comercio, la Zona Libre de Colón, el transporte y la generación de energía eléctrica emergieron como los principales impulsores del Valor Agregado Bruto (VAB) en Panamá, destacándose como los sectores clave que impulsaron la actividad económica en el país.¹¹

La distribución del PIB por actividad económica en el 2023 se constituyó así:

- Comercio al por mayor y al por menor (incluye zonas francas), reparación de vehículos de motor y motocicletas: **20,4%**
- Construcción: **15,9%**
- Transporte, almacenamiento y correo: **11,9%**
- Actividades inmobiliarias: **6,7%**
- Actividades financieras y de seguros: **6,1%**
- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria: **5,4%**
- Industrias manufactureras: **4,8%**
- Actividades profesionales, científicas y técnicas: **3,8%**
- Explotación de minas y canteras: **3,7%**
- Otros: **21,3%**

RAZONES PARA INVERTIR EN EL SECTOR TURÍSTICO DE PANAMÁ

Si bien hay numerosas razones para invertir en el sector turístico de Panamá, existen cinco aspectos de gran relevancia que merecen ser destacados.

Provincia de Bocas del Toro

1



APERTURA GLOBAL, HUB FINANCIERO Y ESTABILIDAD ECONÓMICA

Panamá ofrece un entorno de negocios atractivo y seguro, caracterizado por su estabilidad económica y política. Con tratados de libre comercio que abarcan 23 países, el país facilita el acceso a 1.300 millones de consumidores. Su sistema financiero competitivo, con más de 90 bancos y activos que superan los USD 131.330 millones, respalda la inversión turística. La economía dolarizada asegura estabilidad, mientras que la protección legal de inversiones y las calificaciones crediticias positivas destacan la resiliencia y el potencial de crecimiento.

2



CONECTIVIDAD Y CENTRO LOGÍSTICO DE CLASE MUNDIAL

Panamá se posiciona como un *hub* logístico clave en América Latina gracias a una infraestructura robusta, que incluye más de 180 rutas marítimas y conexiones aéreas con las principales ciudades del mundo. El Canal de Panamá, una de las arterias más importantes del comercio global, facilita el transporte de mercancías hacia y desde aproximadamente 170 países, contribuyendo significativamente al desarrollo económico del país y a la eficiencia del comercio internacional. La amplia red de aeropuertos, y especialmente el Aeropuerto Internacional de Tocumen, asegura un flujo constante de pasajeros y carga. Esta conectividad integral favorece tanto el mercado local como el acceso a otros destinos.



Buceo y Snorkeling, Provincia de Veraguas

3



MODERNIZACIÓN Y AMPLIACIÓN DE LA INFRAESTRUCTURA

La estrategia de infraestructura de Panamá busca mejorar la conectividad a destinos turísticos clave mediante proyectos como la rehabilitación de carreteras y la construcción de nuevas vías. Con importantes inversiones en infraestructura turística, como las nuevas terminales de cruceros y la ampliación del Aeropuerto Internacional de Tocumen, Panamá busca mejorar la conectividad y el acceso a sus atracciones, atrayendo a inversores interesados en impulsar el crecimiento del sector turístico.

4



LIDERAZO VERDE Y OPORTUNIDADES SOSTENIBLES

Panamá se distingue por su diversidad natural y cultural, ofreciendo atractivas oportunidades de inversión. El gobierno ha aumentado las áreas protegidas del 33% al 54%, incluyendo "La Cordillera de Coiba" y el "Banco Volcán," logrando emisiones de carbono netamente negativas desde 2021. Además, Panamá lidera la transición energética en la región con el parque eólico más grande de Centroamérica y una iniciativa de vehículos eléctricos, apoyado por su rol como *hub* de gas natural. Estas acciones fortalecen un turismo sostenible y posicionan a Panamá como referente global en conservación y sostenibilidad, atrayendo inversiones innovadoras y promoviendo el bienestar social y ambiental.

5



TALENTO HUMANO E INNOVACIÓN AL SERVICIO DEL TURISMO

El desarrollo del talento humano es prioritario en Panamá, con un sistema educativo modernizado que se alinea con las necesidades del sector turístico. La colaboración entre instituciones educativas y la industria, junto con programas de formación dual, prepara a los graduados para roles clave. Además, la calidad de vida en el país favorece la retención de talento, fortaleciendo su capacidad para atender las demandas del sector. El enfoque en la innovación y el apoyo a *startups* contribuyen al crecimiento del ecosistema turístico, posicionando a Panamá como un destino atractivo para inversores interesados en capitalizar el potencial humano y tecnológico del país.



Isla Coiba, Provincia de Veraguas

1

PANORAMA ECONÓMICO

1.1. Contexto macroeconómico global

El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta un crecimiento de la economía mundial del 3,2% en 2024 y del 3,3% en 2025. Esta estabilización relativa del crecimiento se atribuye a varios factores, como la recuperación del comercio global, la mejora en la actividad de servicios, un control más rápido de lo previsto sobre los niveles de inflación y una demanda robusta. No obstante, la coyuntura internacional sigue siendo compleja e incierta, requiriendo una cuidadosa gestión de las políticas fiscales y monetarias para preservar la estabilidad de precios y evitar riesgos financieros y fiscales¹².

Los países continúan enfrentando crecientes conflictos y riesgos geopolíticos. Además, la urgente necesidad de avanzar hacia el desarrollo sostenible, mediante la transformación digital y la transición energética, se presenta como un desafío significativo, especialmente en un contexto de espacios fiscales reducidos en muchas economías¹³. América Latina y el Caribe no escapan de esta realidad y se ve

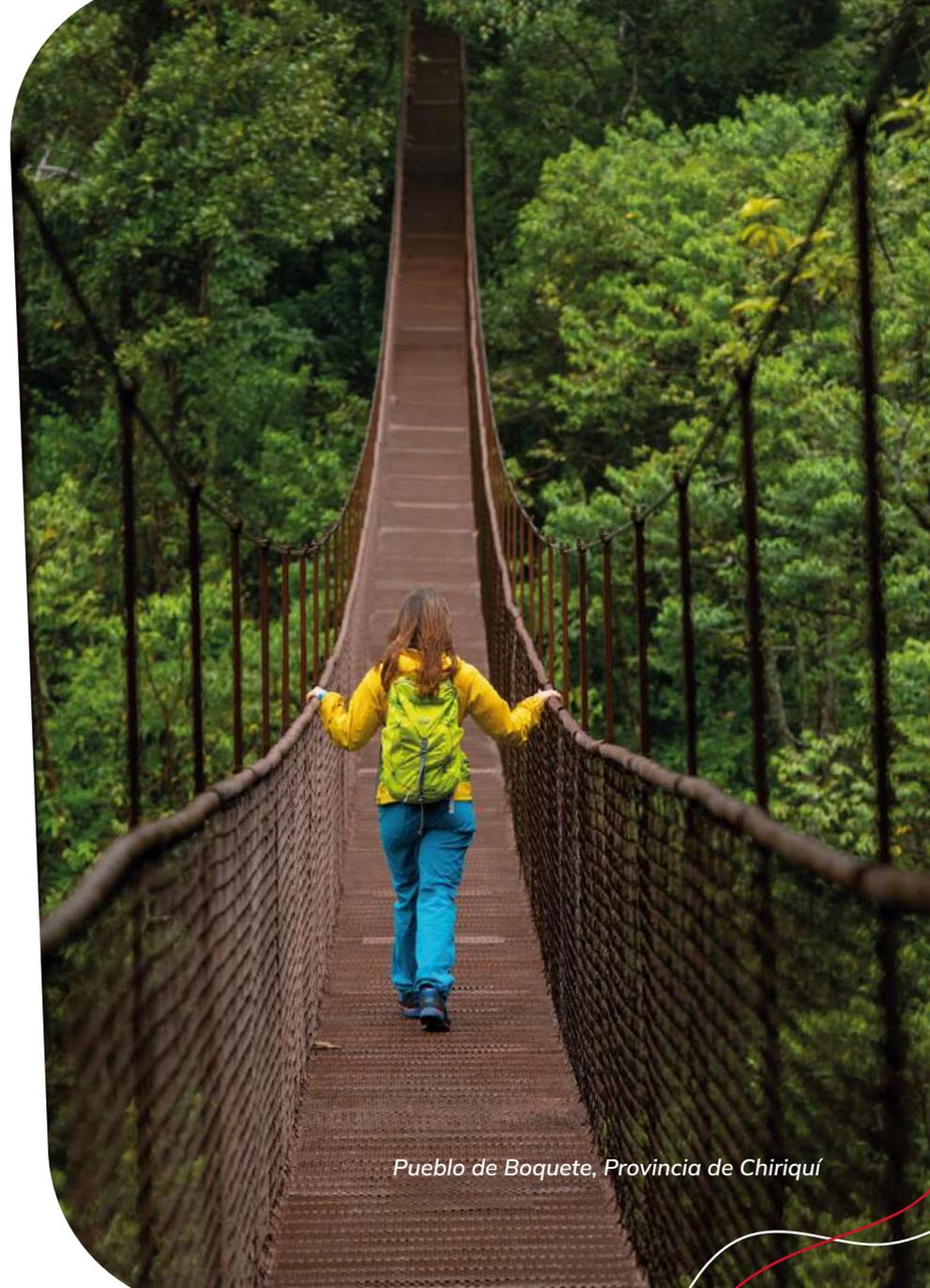
afectada por la coyuntura internacional. Tras haber experimentado un crecimiento del 2,2% en 2023, el FMI proyecta un crecimiento moderado del 2% en 2024 y del 2,5% en 2025¹⁴. Estos retos económicos coinciden con la importancia de la sostenibilidad y la digitalización como elementos clave para el futuro. La región, con su riqueza natural y ubicación estratégica, está llamada a desempeñar un papel crucial en la transición hacia energías limpias y el desarrollo de economías sostenibles, ofreciendo oportunidades para fortalecer su resiliencia económica y su posición global.

En este contexto, es crucial que América Latina y el Caribe se enfoque en atraer inversión extranjera directa (IED) de calidad, con perspectiva de largo plazo, para impulsar el desarrollo de proyectos e iniciativas que aumenten la productividad y fortalezcan el desarrollo de los

mercados internos y su integración en las cadenas globales de valor. A pesar de su vasto potencial, la región aún presenta una de las tasas de inversión más bajas a nivel mundial, representando solo un 20% del PIB, en parte debido a las limitadas tasas de ahorro nacionales¹⁶. Aunque el sector privado es el principal actor en términos de inversión, esta sigue estando concentrada en grandes empresas.

Para fomentar una agenda de inversión ambiciosa, se requiere una mayor colaboración entre los sectores público y privado, así como mejoras en los sistemas impositivos, la eficiencia del gasto público y la gestión de la deuda. Además, se pueden mejorar los flujos financieros hacia objetivos de desarrollo sostenible mediante instituciones de financiamiento del desarrollo y la creación de instrumentos financieros innovadores, como bonos verdes y sociales.

En este proceso de transición y atracción de inversiones con perspectivas de largo plazo, el turismo debe priorizarse. La actividad turística, en muchos países es una prioridad y, en algunos, una gran oportunidad, siendo un sector económico integrador que genera importantes externalidades positivas que contribuyen al desarrollo económico, social y cultural de los territorios a nivel nacional, subnacional y local.



Pueblo de Boquete, Provincia de Chiriquí



Provincia de Bocas del Toro

1.2. Contexto macroeconómico de Panamá

Panamá ha experimentado un crecimiento promedio del 6,2% y ha mantenido una inflación relativamente estable del 2,5% en los últimos 20 años¹⁷. La resiliencia y estabilidad de su economía han permitido al país superar choques externos, como la pandemia y la desaceleración del comercio global, y a la vez, alcanzar importantes ganancias en términos de bienestar, disminuyendo la pobreza desde niveles del 36,7% en 2004 hasta el 20,8% en 2023 y la pobreza extrema desde niveles del 20,9% hasta el 9,1% durante el mismo período¹⁸.

En 2023, el país registró un crecimiento del 7,3% en el PIB, impulsado principalmente por la recuperación en los sectores de la construcción, el comercio minorista y mayorista, el transporte y la logística. Sin embargo, el panorama futuro es incierto debido a factores externos

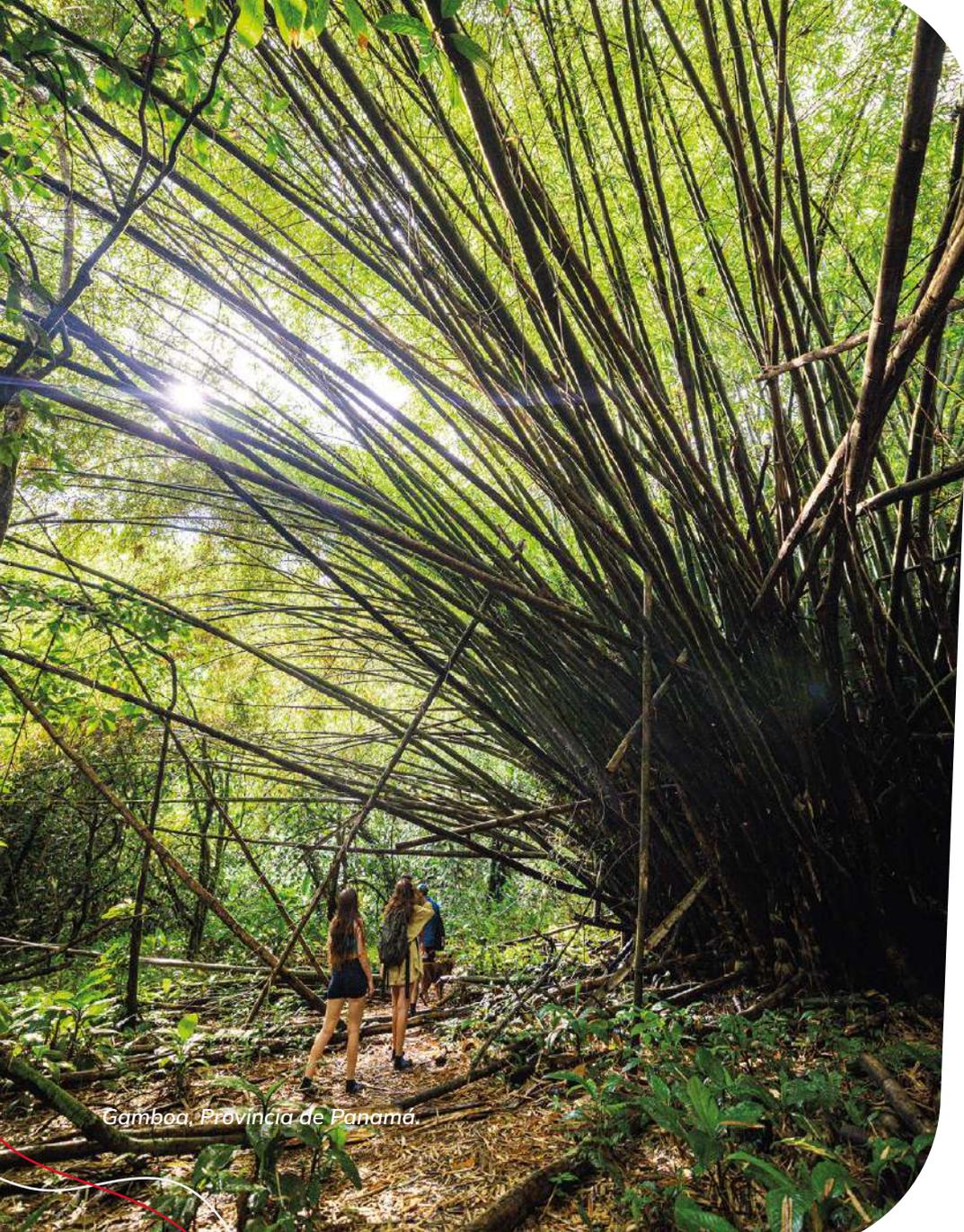
como la desaceleración de la economía global y el encarecimiento en los costos de financiamiento, así como a factores internos, incluyendo el cierre de la actividad minera del país y las crecientes tensiones sociales¹⁹. A pesar de estos desafíos, Panamá avanza en su proceso de consolidación fiscal y en el desarrollo de planes y estrategias para fortalecer el sector de servicios, el actual motor de la economía con un importante potencial de crecimiento a futuro. En este contexto, las proyecciones de crecimiento de la economía panameña son del 2,5% en 2024 y del 3% para 2025. Estas cifras superan las expectativas de crecimiento para América Latina y el Caribe, estimadas en un 2% y 2,5% para los mismos períodos, lo que refleja la resiliencia de la economía panameña en un escenario de incertidumbre tanto interna como externa²⁰.

Figura 1.1: Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB), 2004 – 2025p



Fuente: Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]

Nota: Los valores de 2024 y 2025 son pronósticos (p).

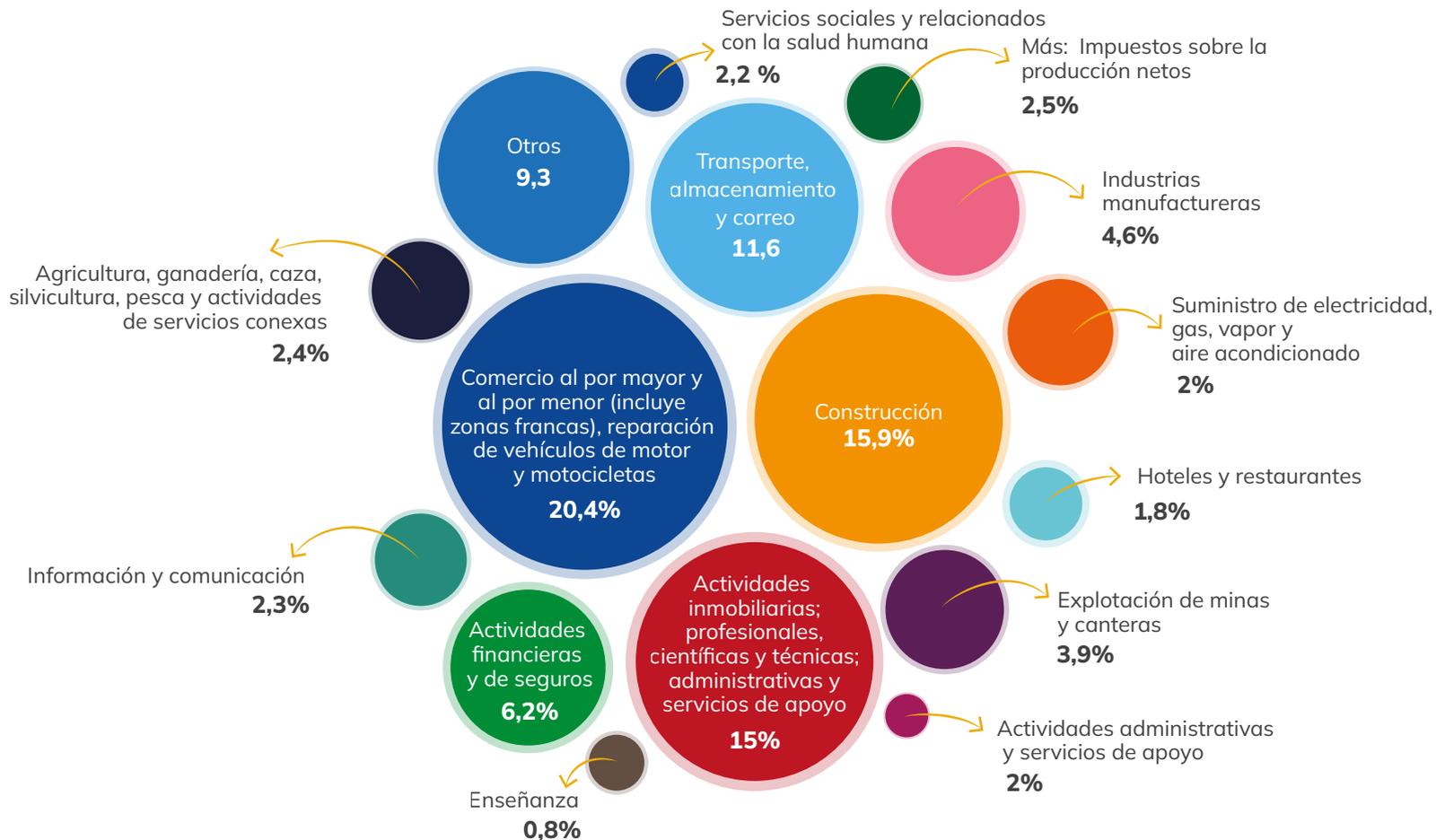


Gamboa, Provincia de Panamá.

En cuanto a la estructura económica, en 2023 las actividades más destacadas fueron el comercio mayorista y minorista con un 20,4% del Valor Agregado Bruto (VAB), seguida de las actividades de construcción con un 15,9%, actividades inmobiliarias, profesionales, científicas y técnicas, administrativas y de servicios de apoyo con un 15%, las actividades de transporte, almacenamiento y correo con un 11,6% y las actividades financieras y de seguros con un 6,2%, entre otras.

Las actividades de hoteles y restaurantes han mostrado una notable recuperación, alcanzando un 1,8% del VAB en 2023. Aunque aún no se ha llegado al 3% registrado en 2019, la tendencia es positiva y refleja un avance continuo hacia la recuperación total del sector²¹.

Figura 1.2: Contribución al Valor Agregado Bruto (VAB) por sectores, 2023 (Participación porcentual)

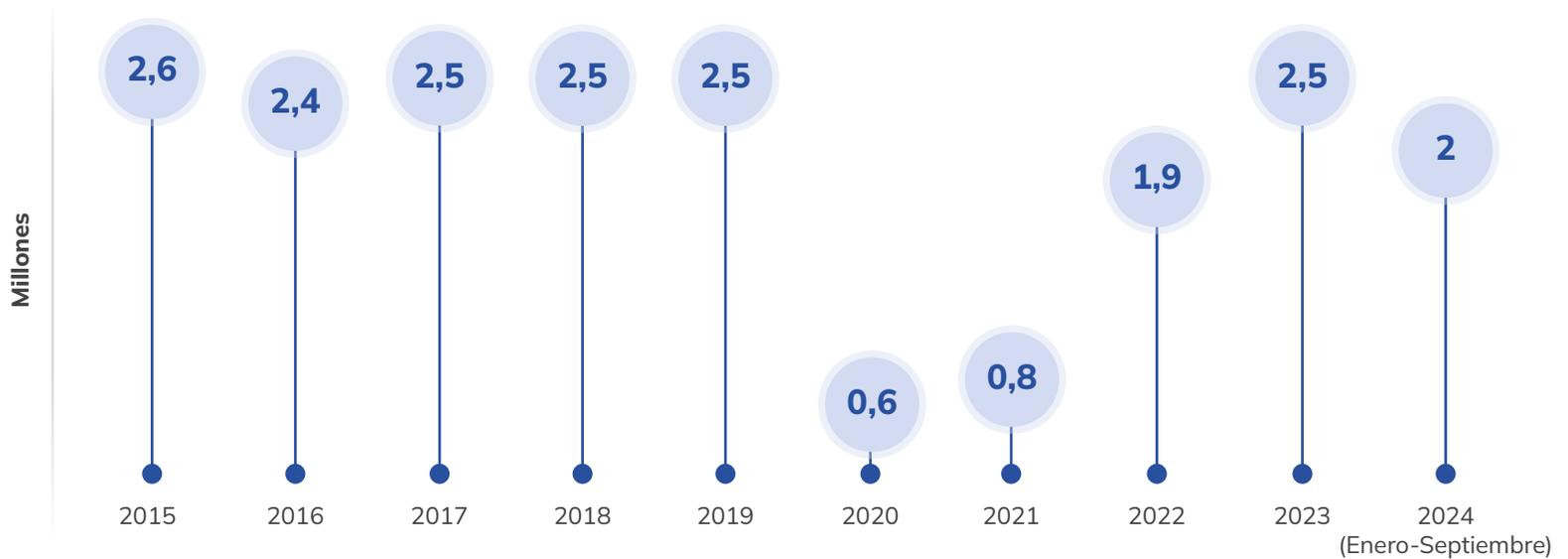


Nota: En los ámbitos de construcción, actividades inmobiliarias y actividades de los hogares en calidad de empleadores se considera la producción de mercado más la producción para uso final propio

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). (2024). Producto Interno Bruto Trimestral, series preliminares a precios corrientes y constantes. Disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLICACION=1260&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=73

En el ámbito turístico, en 2023, gracias a los esfuerzos realizados en el marco del Plan Maestro de Turismo Sostenible y la promoción internacional 2020 - 2025, Panamá recibió 2,5 millones de visitantes (incluyendo turistas y excursionistas), representando un aumento del 29,4% en comparación con el año anterior, es decir, 572.235 visitantes más que en 2022²².

Figura 1.3: Llegada de visitantes internacionales, 2015 – 2024



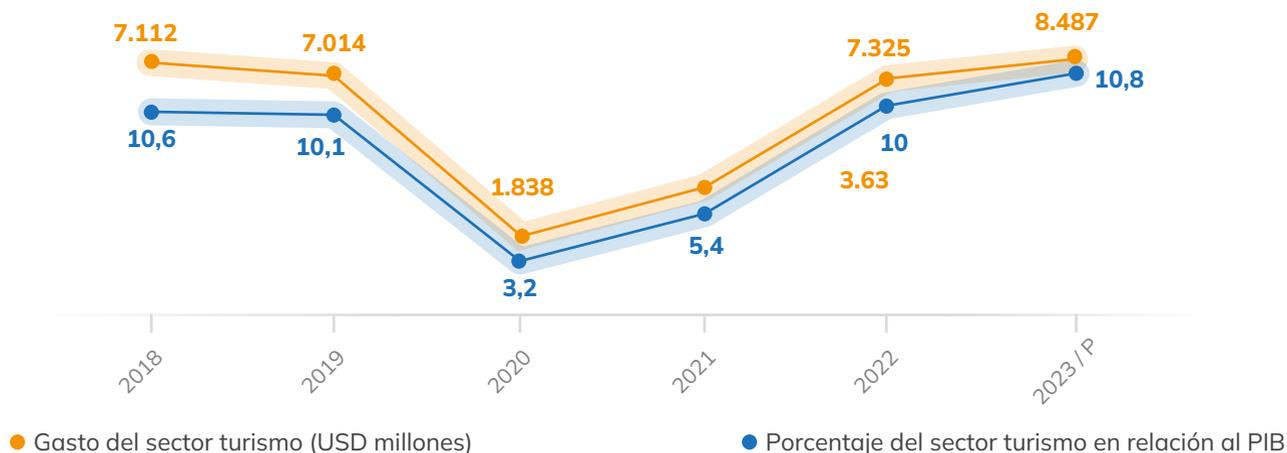
Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares. Recuperado de https://mcusercontent.com/94ad967448c3492e1b20fefb7/files/664-df02a-5cac-8baf-958c-7193cd721804/Anual_Actualizacio_n_de_la_Industria_Resultados_anual_2023_3__compressed.pdf

Esta cifra muestra una sólida recuperación del sector, igualando los niveles previos a la pandemia. Para septiembre de 2024, la Autoridad de Turismo de Panamá reportó un total de 2 millones de llegadas internacionales, en comparación con los 1,8 millones registrados durante el mismo periodo de 2023, lo que representa un crecimiento del 8,2%²³.

En cuanto a ingresos del turismo en 2023, la llegada de visitantes internacionales generó ingresos en Panamá por USD 8.487,4 millones, representando un crecimiento del 17% respecto a los ingresos de

2019. Este incremento confirma el papel del sector turístico como una importante fuente de ingresos para la economía panameña, con una contribución promedio del 9,4% al PIB durante la última década (2014-2023). **En 2023, esta contribución se elevó al 10,8%, superando los valores de 2018²⁴. Para el 2024, la Autoridad de Turismo de Panamá reportó un incremento del 9,3% en las divisas generadas por el turismo durante el periodo de enero a septiembre, en comparación con el mismo periodo de 2023²⁵.**

Figura 1.4: Evolución del gasto turístico y su contribución al Producto Interno Bruto (PIB) en Panamá, 2018-2023



Fuente: Contraloría General de la República y Autoridad de Turismo de Panamá (2023), Datos de Gasto Turístico y Contribución al PIB en Panamá, Panamá, disponible en línea: <https://www.contraloria.gob.pa> [15-10-2024].

Plan Nacional de Turismo

A través de un esfuerzo continuo de diagnóstico de las brechas en la oferta turística y la identificación de oportunidades, Panamá se ha comprometido a promover el país entre visitantes que compartan intereses similares a los destinos turísticos panameños. Este enfoque se alinea con los objetivos establecidos en el Plan Nacional de Turismo (2020-2025) y busca generar un impacto económico significativo, mientras contribuye a la preservación y divulgación del patrimonio natural y cultural del país.

Los objetivos establecidos en el Plan Nacional de Turismo²⁶ son:

1

Incrementar la visibilidad de Panamá como destino turístico:

Se busca mejorar la comunicación en los mercados emisores y reforzar la comunicación a nivel local en Panamá. Además, se promueve la presencia de Panamá en los canales de comercialización, fomentando la sensibilización y la cultura turística. Un componente clave será desarrollar una infraestructura de marketing sólida para potenciar la identidad de marca de Panamá, contribuyendo a aumentar el reconocimiento del destino y así atraer a un mayor número de visitantes tanto a nivel nacional como internacional.

2

Mejorar la eficiencia de las administraciones turísticas y proveer recursos para competir de manera efectiva:

Para lograr una mayor competitividad en el sector turístico, se están implementando acciones enfocadas en optimizar la eficiencia de las administraciones turísticas. Estas incluyen la capacitación para mejorar la calidad del servicio, el desarrollo y diversificación de productos turísticos y el apoyo al emprendimiento dentro del sector. Paralelamente, se prioriza la mejora de infraestructuras turísticas y la adopción de estrategias basadas en inteligencia de mercados. Asimismo, se fomenta la inversión privada, la innovación y el uso de tecnología avanzada, consolidando a la sostenibilidad como eje central para el fortalecimiento de la industria turística.

3

Promover un turismo más descentralizado:

Se busca redistribuir los beneficios del turismo a todos los territorios y destinos del país, mediante el apoyo a los gremios y autoridades locales. Además, los esfuerzos de gobierno se enfocan en mejorar la calidad de vida de las comunidades locales y se coordinará la gestión y planificación territorial con las estrategias nacionales, garantizando así un desarrollo equilibrado y sostenible en todas las regiones de Panamá.

4

Establecer una política turística de Estado:

Se fortalecen las instituciones relacionadas con el turismo y se llevarán a cabo reformas en el marco legal y regulatorio para garantizar la continuidad de las estrategias turísticas independientemente de los cambios políticos. Esta estabilidad institucional proporciona un marco sólido para el desarrollo y la implementación de políticas turísticas a largo plazo, asegurando así la sostenibilidad y el crecimiento continuo del sector turístico panameño.



Biomuseo, Calzada de Amador, Ciudad de Panamá

A continuación, se presenta un resumen de las principales variables del entorno económico competitivo del país en general, así como del turismo en específico:

Figura 1.5 Contexto macroeconómico competitivo de Panamá





Avistamiento de Ballenas, Océano Pacífico

2

PANORAMA DE LAS INVERSIONES EN PANAMÁ

2.1 Flujos y stock de inversión extranjera directa (IED)

A nivel mundial, los flujos de IED disminuyeron un 2% en 2023, hasta los USD 1,3 billones, principalmente debido al aumento de las tensiones comerciales y geopolíticas en un contexto de ralentización de la economía mundial³¹.

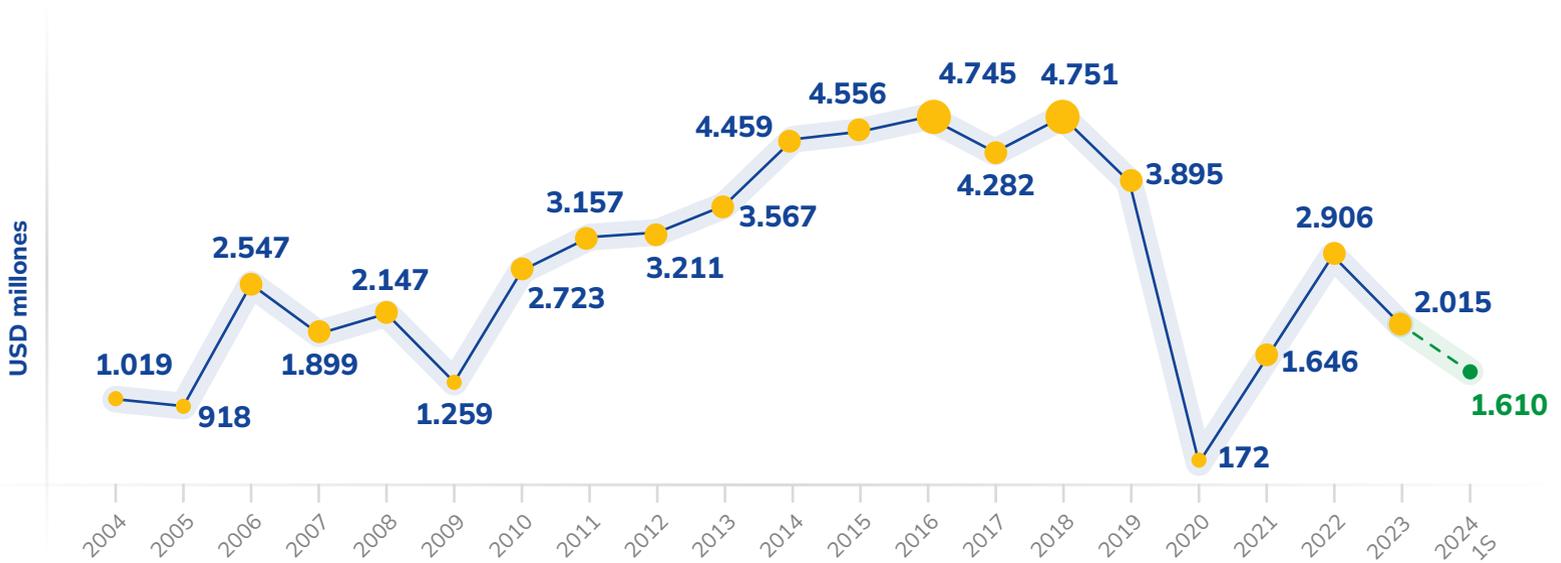
En América Latina y el Caribe, los flujos de IED se mantuvieron prácticamente estables en 2023, registrando una ligera disminución del 1% en comparación con 2022, alcanzando los USD 193.179 millones. Esta cifra se mantiene cercana a los máximos históricos logrados en 2021 y 2022. Adicionalmente, la región alcanzó un registro máximo en términos relativos, captando el 14,5 % de la IED global, un aumento significativo frente al 9,1 % registrado en 2019. Este desempeño refleja su creciente posicionamiento como un destino atractivo para las inversiones, incluso en un contexto global complejo e incierto.³²

En 2023, el mayor crecimiento se presentó en el Caribe con flujos entrantes totales de inversión de USD 3.748 millones (+5% vs 2022),

seguido de América Central con USD 46.662 millones (+1% vs 2022), mientras que América del Sur experimentó una disminución hasta los USD 142.769 millones (-2% vs 2022)³³.

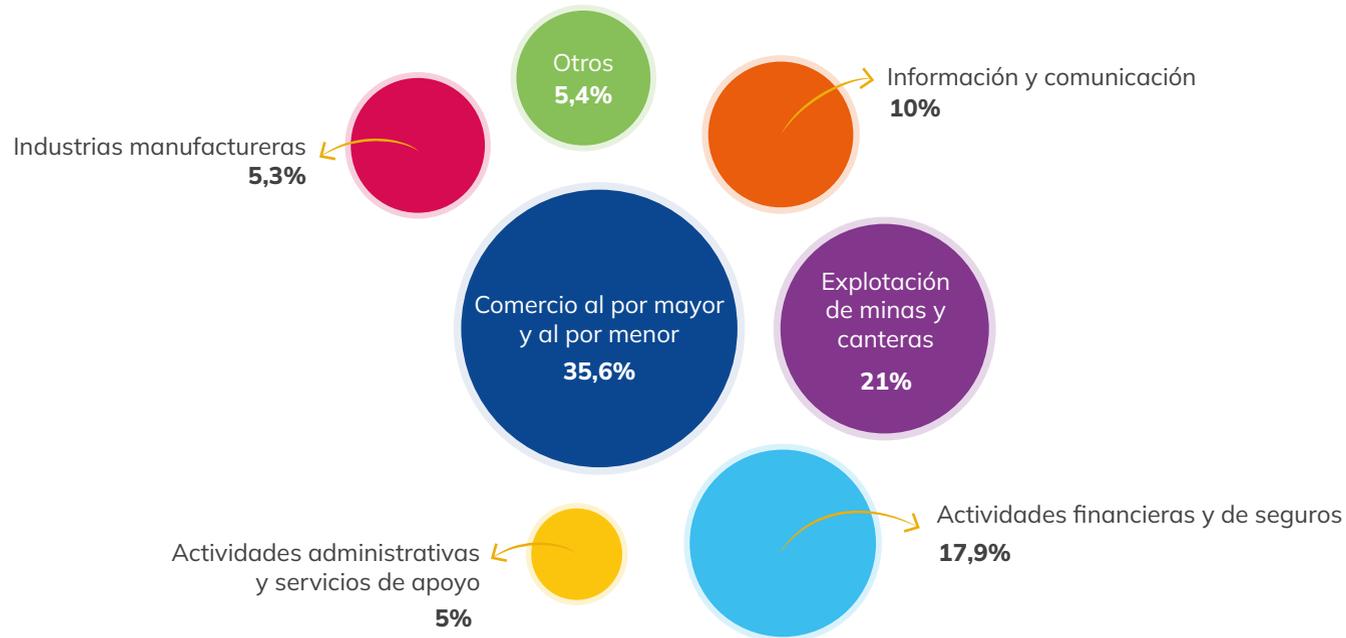
En el caso de Panamá, los flujos entrantes de IED se ubicaron en USD 2.015 millones en 2023, lo que representó una disminución del 30,1% en comparación con 2022³⁴, en parte debido a la incertidumbre generada por la suspensión de operaciones de la minería en el país, las condiciones que afectaron distintos sectores del país, la inestabilidad social o la incertidumbre económica global. **Las cifras más recientes de 2024 evidencian una recuperación destacable, con una entrada de USD 1.610 millones en IED durante el primer semestre del año, lo que representa un aumento del 23% respecto al mismo período de 2023³⁵.** Este crecimiento refleja los avances en la mejora del clima de inversión, impulsados por la reducción de la inestabilidad social y la implementación de incentivos fiscales y legales, particularmente a través de las zonas francas y la reconocida Zona Libre de Colón.

Figura 2.1: Evolución de flujos de inversión extranjera directa (IED) en El Panamá, 2004 – 2023



Fuente: Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2024), World Investment Report 2024, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024> [21-06-2024]. El valor para el primer semestre del 2024 ha sido obtenido del INEC.

Figura 2.2: Agregado de flujos de inversión extranjera directa (IED) según actividad económica en Panamá, 2017-2023 (Participación porcentual)

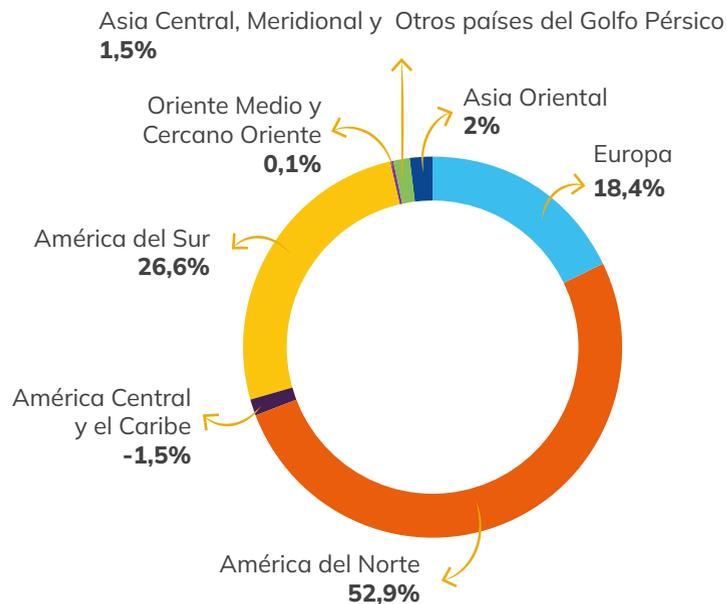


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) (2024). Flujo de Inversión Extranjera Directa en la República según actividad económica. Disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLICACION=1208&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=25

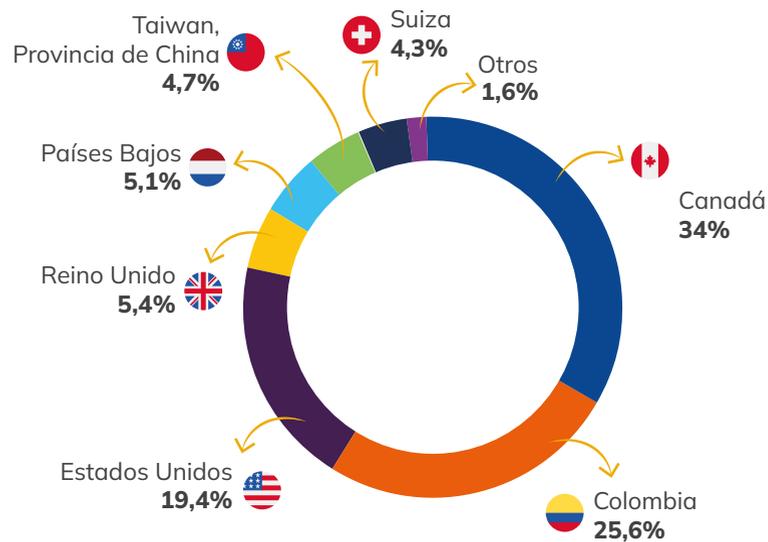
La IED en Panamá está principalmente orientada hacia el sector servicios. El sector de comercio al por mayor y al por menor lidera como receptor con un 42,1% del total, seguido por actividades financieras y de seguros con un 18,3%, e industrias manufactureras con un 11,3%.

Figura 2.3: Origen de flujos de inversión extranjera directa (IED) en Panamá, promedio 2018-2022
(Participación porcentual)

Distribución por región



Distribución por país



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) (2024). Flujo de Inversión Extranjera Directa en la República según origen. Disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLICACION=1208&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=25

América del Norte es la principal fuente de inversión extranjera directa (IED) en Panamá, con un promedio de USD 1.421 millones anuales entre 2018 y 2022³⁶. Este liderazgo refleja el sólido vínculo económico entre la región y Panamá, impulsado por acuerdos comerciales favorables y relaciones estratégicas.

En este mismo periodo, Europa registra una IED promedio de USD 492,7 millones, mostrando un interés sólido, pero menor que América del Norte. América Central y el Caribe presentan un saldo negativo en la IED, indicando una salida de inversión. América del Sur y Asia Oriental contribuyen significativamente con IED, mientras que Oriente Medio, Cercano Oriente, Asia Central, Meridional y otros países del Golfo Pérsico muestran niveles más bajos de inversión, sugiriendo un interés limitado en el mercado panameño.

Al desglosar por país de origen, Canadá destaca como el mayor contribuyente individual, representando el 34% del promedio de la IED recibida por Panamá. Le siguen Colombia con el 25,6%, los Estados Unidos de América con el 19,4%, y el Reino Unido con el 5,4%. Además, los Países Bajos, Taiwan (Provincia de China) y Suiza también tienen una presencia significativa, contribuyendo con el 5,1%, 4,7% y 4,3% respectivamente.



Club de golf de Panamá, Ciudad de Panamá.



Isla de San Blas, Guna Yala

2.2 Inversión extranjera directa (IED) *greenfield* (GI) en turismo y hotelería

Entre 2018 y 2023, en América Latina y el Caribe se realizaron 360 anuncios de IED de proyectos *greenfield* en el sector turístico por USD 29.528 millones con expectativa de generar más de 115.815 nuevos puestos de trabajo³⁷.

Los efectos de la pandemia y las medidas aplicadas para prevenir la propagación de la enfermedad, restringiendo la movilidad y las interacciones sociales, afectaron el flujo de inversiones hacia el sector turístico, por lo que en el 2021 los montos anunciados de inversión turística en América Latina y el Caribe disminuyeron un 72% con respecto a 2020, pasando de USD 3.945 millones a USD 1.122 millones de inversión anunciada en 2021. Entre 2022 y 2023, con el levantamiento de las restricciones a la movilidad, los anuncios de IED *greenfield* de turismo se han acelerado, pero todavía se encuentran por debajo de lo registrado en la época prepandémica.

De acuerdo con Financial Times, Centroamérica (excluyendo a México) recibió 32 anuncios de IED de tipo *greenfield* en el *cluster* de

turismo entre 2018 y 2023. Estas inversiones representaron un capital de USD 2.218 millones con la expectativa de generar 10.079 puestos de trabajo. En este contexto, **Panamá logró posicionarse el segundo país de Centroamérica con más anuncios de proyectos de IED *greenfield* en turismo**, con 6 proyectos que representan el 20,1% del total de anuncios en la región³⁸.

Ahora bien, si se analiza la serie histórica de Panamá considerando todos los anuncios de IED *greenfield* del *cluster* turístico, entre 2003 y 2023 se observan un total de 30 proyectos anunciados por un valor de alrededor de USD 2.652 millones de inversión con expectativas de crear 13.876 puestos de trabajo. Los Estados Unidos de América fue el país con mayor inversión anunciada en Panamá con USD 1.313 millones en total, seguido de España con anuncios por USD 655 millones, Alemania con USD 304 millones, Colombia, Tailandia, Francia y Países Bajos con USD 94 millones cada uno, Holanda con USD 3 millones y México con USD 1,3 millones.

Es importante resaltar tres periodos de crecimiento: Entre 2008 y 2010 donde se anunciaron 16 proyectos por un total de USD 1.701 millones; el periodo comprendido entre 2013 y 2014 donde se anunciaron 4 proyectos por un total de USD 381 millones; y el período comprendido entre 2016 y 2019 donde se anunciaron 6 proyectos por un total de USD 379 millones.

Las empresas más activas en cuanto a inversiones anunciadas han sido Marriot International (Estados Unidos de América) por USD 521 millones; RIU Hotels & Resort (España) por USD 219 millones; TUI (Alemania) por USD 210 millones y Hilton Hotels (Estados Unidos de América) por USD 188 millones; En cuanto al destino de las inversiones, estas se han concentrado principalmente en Ciudad de

Panamá con 18 de los 30 anuncios de inversión. Otras regiones como Coclé o Colón también han levantado interés por parte de inversores de la industria hotelera.

En términos de inversión turística, Panamá no solo destaca como destino, sino que también es un actor importante como inversor a nivel global. Entre 2018 y 2023, empresas operando en Panamá anunciaron 30 proyectos de inversión en el *cluster* de turismo, por un valor total de USD 1.746 millones. De estos, países de América Latina y el Caribe fueron los principales receptores, con 23 de ellos por USD 1.244 millones. **Esto hace Panamá el cuarto emisor de inversión más importante en la región y el décimo octavo a nivel mundial.**

Rana dardo, *Phylllobates terribilis*

Figura 2.4: Panamá como fuente de inversión *greenfield* en turismo, 2018 - 2023

Posición	País	# de proyectos	Inversión anunciada (USD millones)
1	Argentina 	8	189
2	Colombia 	4	137
3	Estados Unidos de América 	3	387
4	Ecuador 	3	268
5	Brasil 	3	223
6	México 	2	190
7	Portugal 	2	42,6
8	Bolivia 	1	89,4
9	Israel 	1	10,4
10	Nicaragua 	1	89,4
11	Perú 	1	58
12	Reino Unido 	1	62

Fuente: fDi Intelligence Financial Times, fDi Markets database <http://app.fdimarkets.com/index.cfm> (18-10-2024).



Provincia de Bocas del Toro

2.3 Inversiones de capital de riesgo en Panamá

Las empresas respaldadas por capital de riesgo en América Latina y el Caribe recaudaron USD 4.000 millones en 770 operaciones en 2023, lo que representa una disminución significativa del 49,4% en comparación con los USD 7.900 millones de 2022. Esta reducción refleja una normalización en las inversiones de capital de riesgo, retornando a niveles más habituales tras los años récord de 2021 y 2022, impulsados por una acelerada digitalización debido a la pandemia³⁹. A pesar de esta caída en la región, el ecosistema de

innovación y en especial el de *FinTech* de Panamá sigue demostrando un crecimiento sólido y diversificado, con 201 empresas activas, de las cuales 71 son locales. Estas empresas están distribuidas en sectores clave como *WealthTech*, *PayTech*, y préstamos colectivos, empleando tecnologías avanzadas como Inteligencia Artificial, *Big Data* y *Blockchain*. Además, 44 de estas empresas están abiertas a capital y buscan activamente financiamiento⁴⁰.

El ecosistema *FinTech* de Panamá está estrechamente vinculado al sector turístico, ofreciendo herramientas que facilitan el acceso a servicios financieros para las micro y pequeñas empresas del sector. En particular, las soluciones de *PayTech* han mejorado significativamente la capacidad de estas empresas para gestionar pagos y acceder a financiamiento, fortaleciendo su competitividad en un mercado cada vez más globalizado. Este avance se complementa con iniciativas como el programa **Empreturismo**, desarrollado por la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP) en colaboración con el BID, que brinda apoyo financiero y capacitación a microempresas turísticas en regiones clave como Bocas del Toro y Boquete⁴¹.

Además, diversas *startups* destacan por su capacidad de innovación y sostenibilidad. *S4S.world* (*SmArt for Sustainability*), ganadora del *Awake Tourism Challenge 2023*, organizado por ONU, Turismo conecta a artistas indígenas con el mercado utilizando NFT (*Non-Fungible Token*) para certificar y rastrear piezas de arte, preservando el patrimonio inmaterial y promoviendo el desarrollo regenerativo en sus comunidades. Por su parte, *Esporttown*, mediante tecnologías como la realidad aumentada y el metaverso, crea destinos de gaming y deportes que impulsan la inserción de jóvenes con habilidades digitales en la industria turística. Iniciativas como Eco-Ruta Tortuga y la Fundación Agua y Tierra integran herramientas tecnológicas como el Internet de las Cosas y la realidad virtual para conservar recursos naturales y culturales, mientras generan oportunidades económicas para comunidades locales. Estas *startups* demuestran cómo la tecnología puede transformar el sector turístico en un motor de innovación, sostenibilidad e inclusión.



La integración de soluciones tecnológicas y financieras mediante la innovación *FinTech* y otras verticales no solo optimiza los procesos empresariales, sino que también impulsa un crecimiento económico más alineado con las tendencias globales.

En paralelo, el gobierno de Panamá, a través de la **Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación (SENACYT)** y **la Alianza para el Emprendimiento e Innovación (AEI)**, ha lanzado diversas iniciativas destinadas a fomentar el emprendimiento, especialmente en sectores tecnológicos. Entre ellas destacan el **Programa Nacional de Emprendimiento Innovador (PNI)** y el **Fondo de Innovación Empresarial (FIE)**, que ofrecen financiamiento y mentoría a *startups* tecnológicas, fortaleciendo el ecosistema de innovación y creando un entorno más dinámico y propicio para el desarrollo de nuevas ideas en el país⁴².

Para los inversionistas del sector turismo, el panorama en Panamá presenta una oportunidad única. El creciente ecosistema *FinTech*, en sinergia con el sector turístico, está creando un entorno favorable para inversiones que integren tecnología y turismo. Esta colaboración no solo mejora la eficiencia financiera de las empresas turísticas, sino que también impulsa proyectos que priorizan la innovación y el crecimiento sostenible. Los inversionistas pueden aprovechar estas dinámicas para apoyar iniciativas con alto potencial de impacto económico y tecnológico en el país.



Finca Ceriana, Volcán, Provincia de Chiriquí

3

PROPUESTA DE VALOR

3.1. ¿Por qué invertir en el sector turístico de Panamá?



01

3.1.1

Apertura global, hub financiero y estabilidad económica

Vista costera, Ciudad de Panamá

Panamá destaca por su clima de negocios atractivo y seguro, marcado por una notable estabilidad económica y política y un sistema democrático robusto. Su política exterior ha sido clave para forjar lazos comerciales e inversiones estratégicas, ofreciendo amplias oportunidades, especialmente en el sector turístico. **Con tratados de libre comercio que abarcan 23 países, Panamá abre las puertas a 1.300 millones de consumidores.** Este acceso privilegiado facilita la expansión de los inversionistas hacia mercados globales, respaldado por un marco normativo sólido y confiable. En particular, la Ley 23 de 1997⁴³, procura garantizar la calidad de los bienes y servicios, asegurando su conformidad con estándares internacionales en materia de comercio, inversión y regulaciones técnicas, lo que refuerza la confianza en el entorno de inversión del país.

En el sector turístico, Panamá no solo cuenta con políticas atractivas para la inversión, sino que también ofrece un sistema financiero altamente competitivo, vital para respaldar grandes proyectos turísticos. **Con más de 90 bancos locales, regionales e internacionales y activos que superan los USD 131.330 millones, el sistema bancario de Panamá es una plataforma sólida para facilitar inversiones en turismo⁴⁴.** Además, su economía dolarizada asegura baja inflación y elimina riesgos cambiarios, lo que brinda estabilidad a los inversores internacionales que buscan desarrollar infraestructuras turísticas.

Según el Índice de Libertad Económica 2023 del Instituto Fraser, Panamá se destaca en dimensiones clave como la **libertad de comercio internacional y la estabilidad monetaria, atributos que refuerzan su posición como un destino atractivo para la inversión turística⁴⁵.** El país ofrece 10 años de estabilidad legal para las inversiones, garantizando seguridad en términos fiscales. Las perspectivas económicas de Panamá permanecen respaldadas por evaluaciones sólidas de las principales agencias calificadoras de crédito: Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings. Estas instituciones han reconocido tanto los desafíos como las fortalezas del país, destacando su resiliencia económica y potencial de crecimiento.

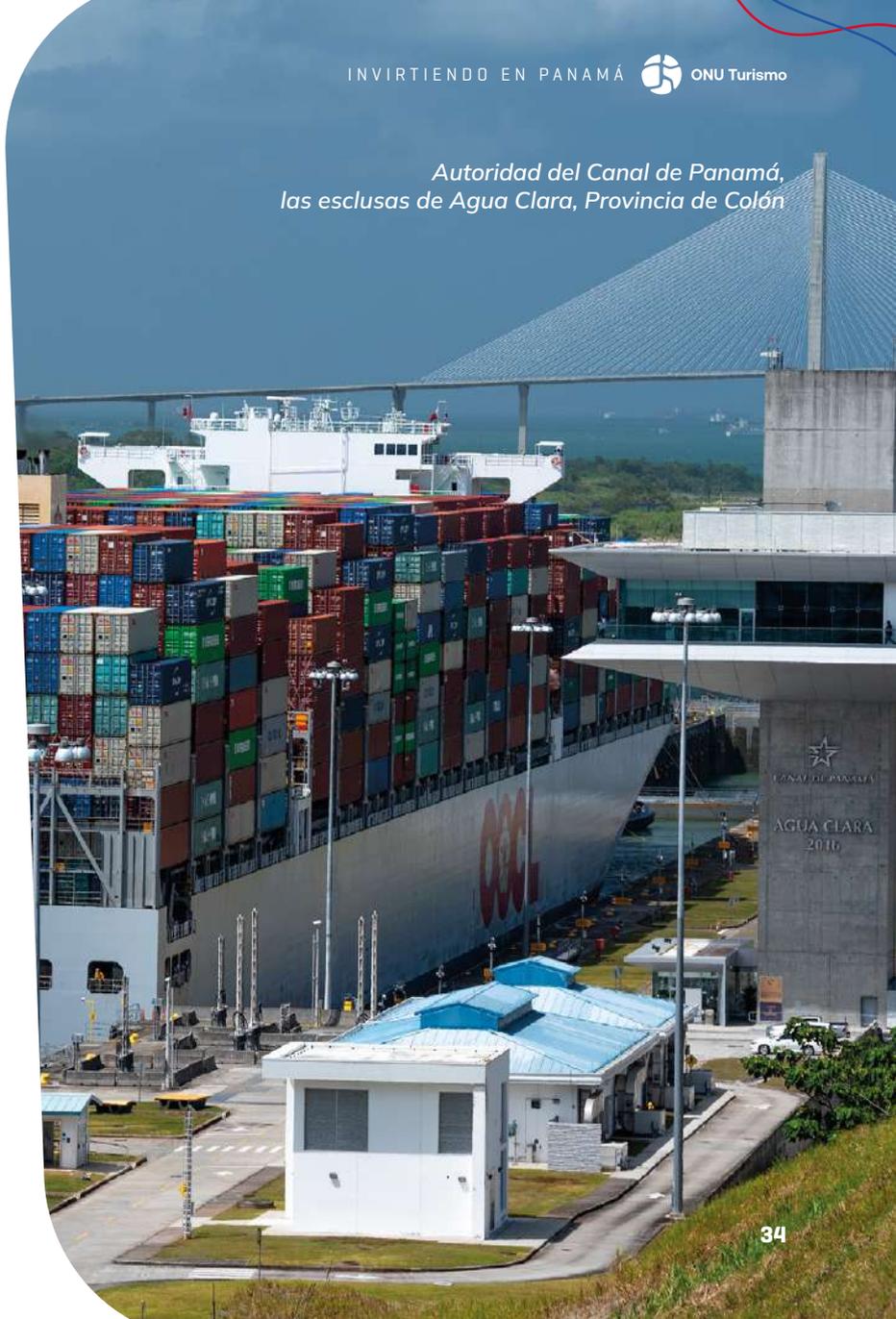
*Autoridad del Canal de Panamá,
las esclusas de Agua Clara, Provincia de Colón*

Standard & Poor's reafirmó la capacidad de Panamá para mantener su estabilidad crediticia, subrayando su diversificación económica y la fortaleza de proyectos público-privados, a pesar de las presiones fiscales. Además, destacó el crecimiento proyectado, respaldado por la continuidad operativa del Canal de Panamá y el desarrollo de nuevos sectores económicos estratégicos.

Moody's enfatizó la robustez del sistema financiero panameño y el papel fundamental de la dolarización para mitigar riesgos de conversión. Su perspectiva estable refleja confianza en la capacidad del gobierno para abordar retos fiscales y políticos, asegurando la sostenibilidad de sus indicadores clave. Asimismo, resaltó que los esfuerzos por fortalecer la gobernanza y la transparencia en el sector público están comenzando a dar resultados positivos.

Fitch Ratings, por su parte, reconoció el impacto de la minería y la logística como motores principales de la economía, con un panorama optimista para 2025 a pesar del cierre de las actividades mineras y la reactivación del comercio mundial⁴⁶.

Estos factores y su capacidad para capitalizar su ubicación estratégica y la fortaleza de su sistema financiero posiciona a Panamá como un destino ideal para el desarrollo turístico, con un marco económico y legal sólido que brinda seguridad a los inversores.





02

3.1.2

Conectividad y centro logístico de clase mundial

Costa del Este, Ciudad de Panamá



Panamá ha desarrollado un sector de servicios altamente competitivo, especialmente en áreas relacionadas con logística, transporte, servicios financieros, comunicaciones y comercio. Desde la construcción del primer ferrocarril transcontinental hasta la apertura del Canal de Panamá, el país ha evolucionado en una extensa red de rutas aéreas y marítimas, así como cables submarinos de telecomunicaciones, consolidándose como un punto clave de conexión global. Su estratégica ubicación como **"Puente del mundo, corazón del universo"** lo convierte en un destino atractivo para la inversión, tanto para atender al mercado local como *hub* de productos y servicios para atender al resto de la región y otras partes del mundo.



Conectividad marítima

El canal de Panamá, por el que transitan 180 rutas marítimas, cuenta con conexiones a 1.920 puertos en 170 países, y registró 14.080 tránsitos en 2023 y un total de 510.370 toneladas netas, representando un incremento del 1,5% con respecto al año fiscal 2022⁴⁷. **Este canal es responsable de aproximadamente el 6% del comercio mundial destacando Balboa y Cristóbal como los puertos más activos de América Latina. En este contexto, Panamá emerge como un importante hub de comercio marítimo, con 5 de los 10 puertos regionales más importante por carga movilizada**⁴⁸.

Panamá cuenta con una amplia infraestructura portuaria que abarca 25 puertos estatales, administrados por la Autoridad Marítima de Panamá, como Almirante, Boca Parita, y Chiriquí Grande, entre otros. Además, ofrece 17 marinas privadas, como el Balboa Yacht Club y Marina Boca Chica, ideales para la navegación de yates y la pesca de clase mundial.

El reconocimiento a nivel internacional de su infraestructura, así como la priorización de esta industria en la planeación nacional, le han permitido expandir sus inversiones específicas hacia el sector del turismo. **El país cuenta con dos terminales de pasajeros, Home Port Colón 2000 en el Atlántico y la Terminal de Cruceros Panamá en el Pacífico.** El creciente interés en el nicho de cruceros se ha visto apoyado por recientes inversiones, por ejemplo, en febrero de 2024 se realizó la inauguración de la nueva terminal de cruceros en el Canal de Panamá, resultado de la inversión proveniente de un consorcio belga-chino totalizando un capital de USD 200 millones⁴⁹.



Conectividad aérea

Panamá es reconocido como el principal Hub de las Américas, siendo galardonado por la Official Aviation Guide (OAG) como uno de los aeropuertos más conectados de América Latina y el Caribe, ocupando **el cuarto lugar en su ranking de conectividad internacional en la región**, además de ser la base principal de operaciones de Copa Airlines.

Cuenta con una amplia red de terminales locales, que incluye seis aeropuertos internacionales: el Aeropuerto Internacional de Tocumen, el Aeropuerto Internacional Marco A. Gelabert, el Aeropuerto Internacional Enrique A. Jiménez, el Aeropuerto Internacional Panamá Pacífico, el Aeropuerto Internacional Scarlett Martínez y el Aeropuerto Internacional Enrique Malek, además de, al menos, 25 pistas adicionales de aterrizaje, que permiten la movilización eficiente de pasajeros y carga.

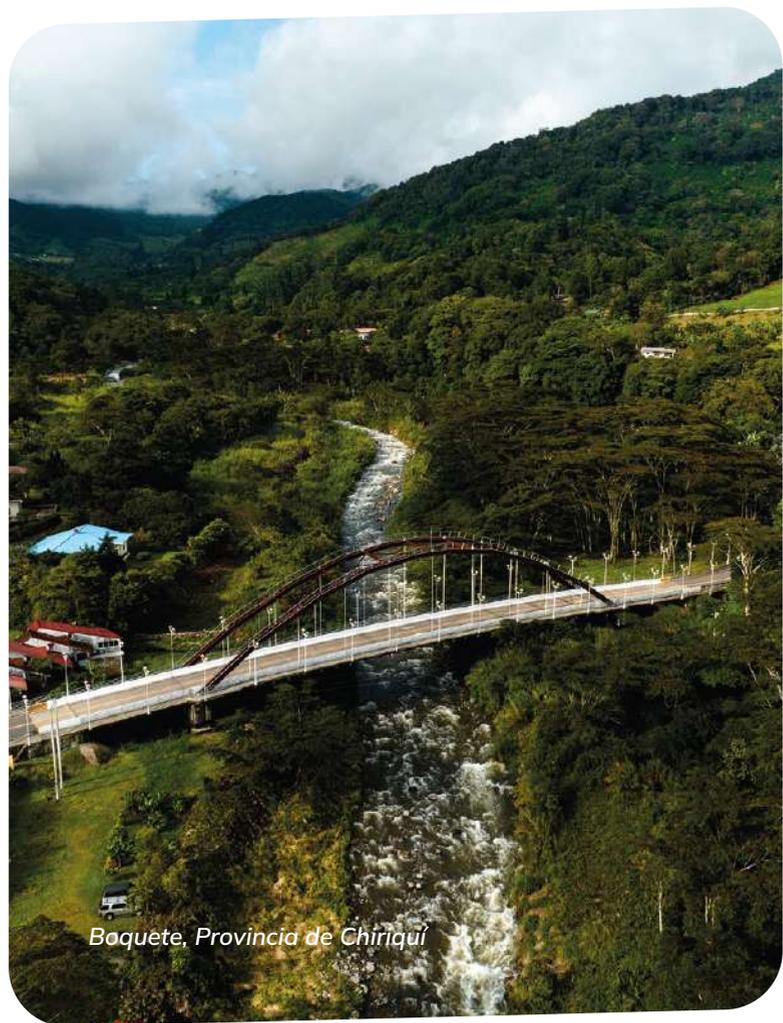
El Aeropuerto Internacional de Tocumen ofrece vuelos directos a más de 84 destinos en América, Europa y Asia, movilizando más de 12 millones de pasajeros al año. Además, en el aeropuerto operan 18 aerolíneas comerciales con más de 40 puertas de embarque. Desde Europa, seis aerolíneas mantienen vuelos directos a Panamá: Air France, Iberia, Lufthansa, KLM, Turkish Airlines y TAP Portugal.



Conectividad terrestre y ferroviaria:

En cuanto a las carreteras, la histórica vía interoceánica, con una longitud de 80 km, conecta importantes puertos en los océanos Atlántico y Pacífico, siendo vital para el movimiento del 3% del comercio marítimo mundial⁵⁰. Las principales carreteras incluyen la Carretera Panamericana, que une la ciudad de Panamá con Costa Rica; la Carretera central, que conecta Divisa con la provincia de los Santos; y la Transístmica, que va desde la ciudad de Panamá hasta Colón, junto con los corredores Norte y Sur⁵¹. Más allá de su función logística, estas vías forman parte de una red estratégica que posiciona a Panamá como un puente no solo entre océanos, sino también entre culturas y economías. Por ejemplo, la carretera Panamericana no solo es un eje de comercio, sino también un corredor turístico que conecta a los viajeros con destinos culturales y naturales a lo largo de su recorrido.

Un aspecto singular es cómo la red vial complementa la movilidad multimodal del país. El enlace eficiente entre carreteras y el Canal de Panamá permite el transporte rápido de mercancías y pasajeros, reforzando el carácter único del país como punto de encuentro global.



Boquete, Provincia de Chiriquí

Figura 3.1: Conectividad Global de Panamá: Infraestructura Aérea, Marítima y Digital



Cuarto país con mayor conectividad internacional en América Latina



180 rutas marítimas a 1.920 puertos en 170 países



Enlace continental de 7 cables de fibra óptica submarina

Nodo para el 100% del tráfico regional de Internet, el 97% del tráfico internacional de voz y el 90% de la transmisión de datos electrónicos.

Fuente: OAG (2024), Top Megahubs Airports 2024: The World's Most Connected Airports, disponible en línea: <https://www.oag.com/megahubs-airports-2024#-top-megahubs-region> [04-01-2025].

PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>



Centro de visitantes de agua clara, Autoridad del canal de Panamá, Provincia de Colón



03

3.1.3

Modernización y ampliación de la Infraestructura

Esclusas de Cocolí, Canal de Panamá,
Provincia de Panamá

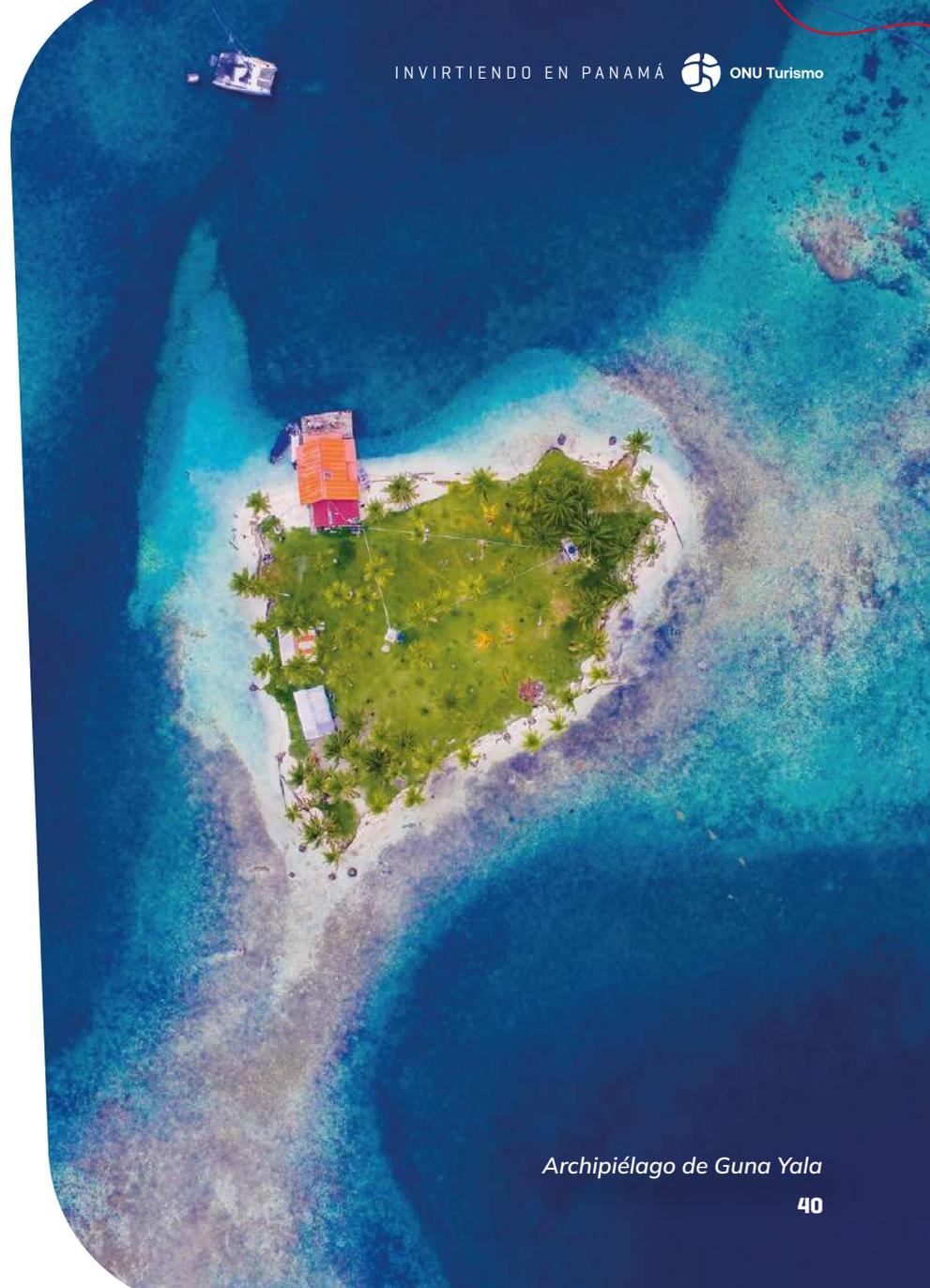
Panamá está llevando a cabo una ambiciosa estrategia de infraestructura orientada a mejorar la conectividad y facilitar el acceso a sus principales destinos turísticos. Desde la rehabilitación de carreteras hasta la construcción de nuevas vías en áreas con alto potencial turístico, como Boquete y Bocas del Toro, el país está consolidando las bases para un desarrollo turístico robusto y sostenible. Estos proyectos, impulsados por el Ministerio de Obras Públicas y reflejados en el **Plan Quinquenal 2024-2029**, no solo mejorarán la conexión entre las regiones, sino que también abrirán oportunidades únicas para la inversión privada.

El **Plan de Turismo Sostenible 2025** refuerza este enfoque al destinar **USD 771 millones** en proyectos para desarrollar infraestructura turística que respalde tanto al turismo local como internacional, con un claro compromiso hacia la sostenibilidad. Ejemplos de estos desarrollos incluyen la **Ruta del Sombrero** en Coclé y la **Ruta del Café** en Boquete, que diversifican la oferta turística del país al integrar experiencias auténticas y culturales dentro de las comunidades locales. Así mismo, la rehabilitación de la **Carretera Panamericana** y otras rutas principales asegura una conectividad fluida desde el **Aeropuerto Internacional de Tocumen** hasta zonas de alto interés turístico, mejorando la accesibilidad, seguridad y reduciendo los tiempos de viaje.

Entre los proyectos más destacados están la construcción de la ya mencionada nueva **terminal de cruceros en el Pacífico**, que posicionará a Panamá como un destino clave en la red global de turismo de cruceros, y la **expansión del Aeropuerto Internacional de Tocumen** con una inversión de USD 1.000 millones, que permitirá manejar hasta 15 millones de pasajeros para 2025.

En este contexto, la **"Red Maestra del Metro de Panamá"** se erige como un componente esencial en la estrategia de ampliación y mejora de la movilidad en el Área Metropolitana. El metro facilita el acceso a puntos clave de la ciudad, incluidos lugares turísticos como el centro comercial Albrook y el Aeropuerto de Tocumen, lo que incrementa notablemente el atractivo de Panamá como destino turístico. Su importancia radica en que no solo mejora la experiencia del visitante al reducir los tiempos de desplazamiento, sino que también promueve un modelo de transporte sostenible, alineado con los objetivos de desarrollo turístico.

Además, la operación de la Línea 1 desde 2014 y de la Línea 2 desde 2019 ha demostrado ser un catalizador para el crecimiento económico y la expansión de la infraestructura turística. Futuros proyectos, como la extensión de la Línea 2A, que conectará el centro financiero y hotelero con el aeropuerto en 36 minutos, y el tranvía del Casco Antiguo son prueba de esto, junto con un sistema ecológico que mejorará el acceso al centro histórico⁵².





04

3.1.4

Liderazgo Verde y Oportunidades Sostenibles

Gamboa, Provincia de Colón

Panamá se distingue por su notable diversidad en patrimonio natural, cultural y humano, que va desde su rica biodiversidad hasta sus profundas tradiciones culturales. Esta singularidad no solo presenta atractivas oportunidades de inversión, sino que también enriquece la experiencia empresarial mediante la inmersión en un entorno dinámico y diverso. En concordancia con esta riqueza, el gobierno panameño ha reforzado su compromiso con la protección ambiental volviéndose un líder en la región en conservación y regulación ambiental.

Panamá **ha incrementado la cobertura de áreas protegidas del 33% al 54% del territorio nacional desde 2021 y ha intensificado la conservación marina.** Este logro se debe en parte a la expansión de áreas como "La Cordillera de Coiba" y el "Banco Volcán", que ahora protegen 67.742 km² en el Pacífico y 93.390 km² en el Atlántico respectivamente⁵³. **Estas acciones le han permitido posicionarse como uno de los tres países del mundo con emisiones de carbono netamente negativas⁵⁴, un atributo cada vez más valorado por los turistas conscientes del impacto ambiental.**

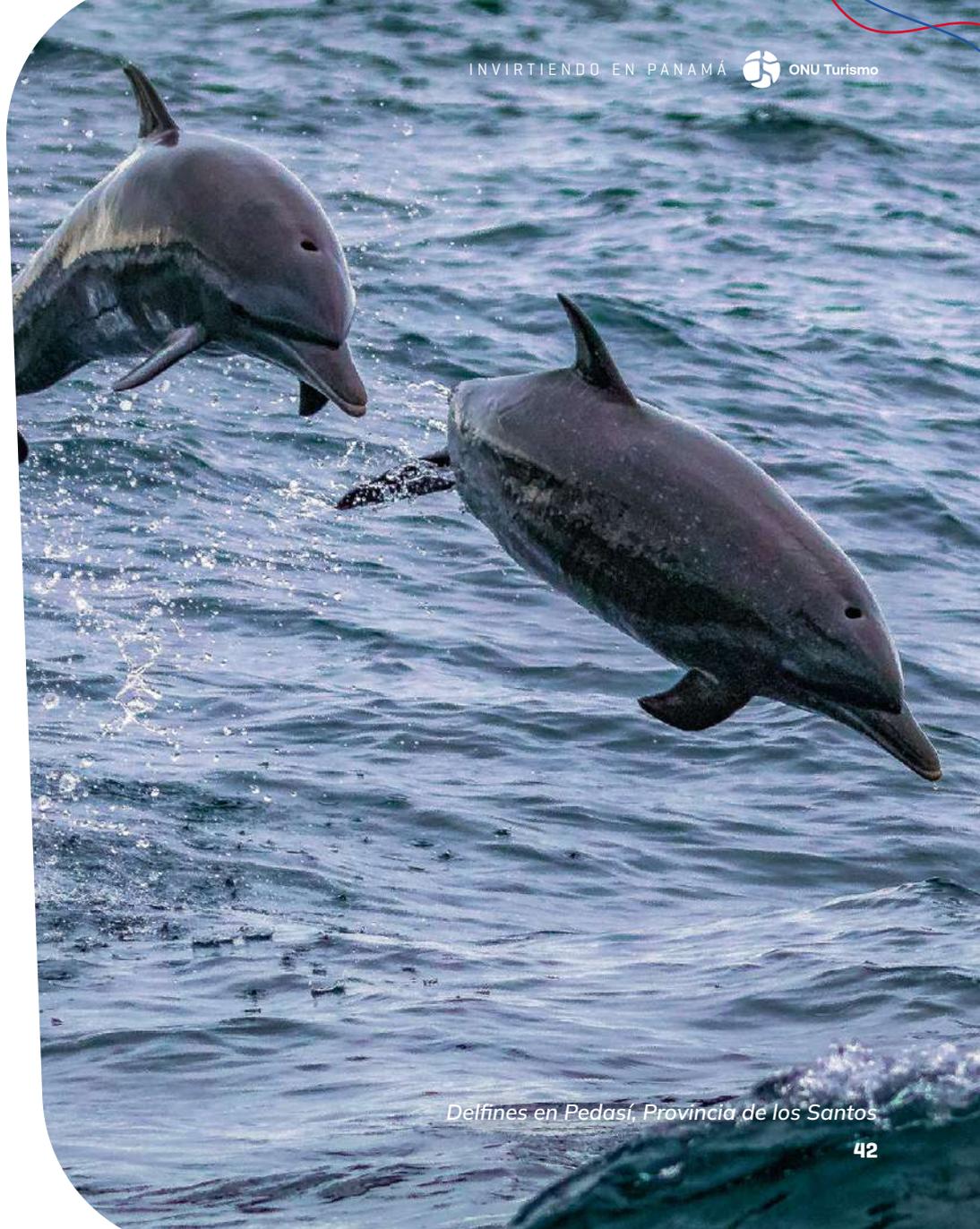
El liderazgo de Panamá en conservación no solo refuerza su atractivo como destino sostenible, sino que también abre oportunidades significativas para el desarrollo del turismo de naturaleza y experiencias exclusivas, como el ecoturismo marino y la observación de biodiversidad única. El **programa 30x30**, por ejemplo, está identificando áreas naturales vulnerables a actividades humanas, como la urbanización o la explotación de recursos, y desarrollando escenarios de conservación que no solo protegen el patrimonio natural, sino que también establecen las bases para inversiones turísticas innovadoras, como *lodges* ecológicos de alta gama y actividades en áreas remotas y vírgenes.

Se anticipa que la implementación del programa 30x30 requerirá una inversión de aproximadamente USD 265 millones en los próximos ocho años, abarcando proyectos que incluyen la gestión avanzada de áreas protegidas y el desarrollo de

prácticas agrícolas sostenibles⁵⁵. Para los inversionistas en turismo, esta iniciativa ofrece un marco único para asociarse con proyectos que combinan rentabilidad y sostenibilidad, respaldados por una estructura financiera robusta y colaboraciones con organismos internacionales.

A nivel internacional, Panamá contribuye activamente al **Convenio sobre la Diversidad Biológica**, colaborando con otros 196 países en la conservación y el uso sostenible de los recursos marinos. Además, como miembro de la Comisión Oceanográfica Intergubernamental de la UNESCO (COI), Panamá tuvo el honor de ser anfitrión de la Conferencia *Our Ocean* en 2023, reafirmando su compromiso con la protección oceánica global.

Así mismo, Panamá ha priorizado la transición energética en su agenda. **El país ostenta el título del parque eólico más extenso de Centroamérica y el Caribe**. Además, está ejecutando una estrategia ambiciosa de vehículos eléctricos para fomentar un transporte libre de emisiones, apalancándose en la ventaja de ser un *hub* de gas natural, con una capacidad de entrega de hasta 175.000 m³. Su **Plan Integrado de Energía** tiene como objetivo principal establecer una nueva matriz de generación energética, diversificada y sostenible, que incluye fuentes renovables como la hidráulica, eólica, solar y el gas natural⁵⁶.



Delfines en Pedasí, Provincia de los Santos



05

3.1.5

Talento humano e innovación al servicio del turismo

Buceo y Snorkeling, Provincia de Bocas del Toro

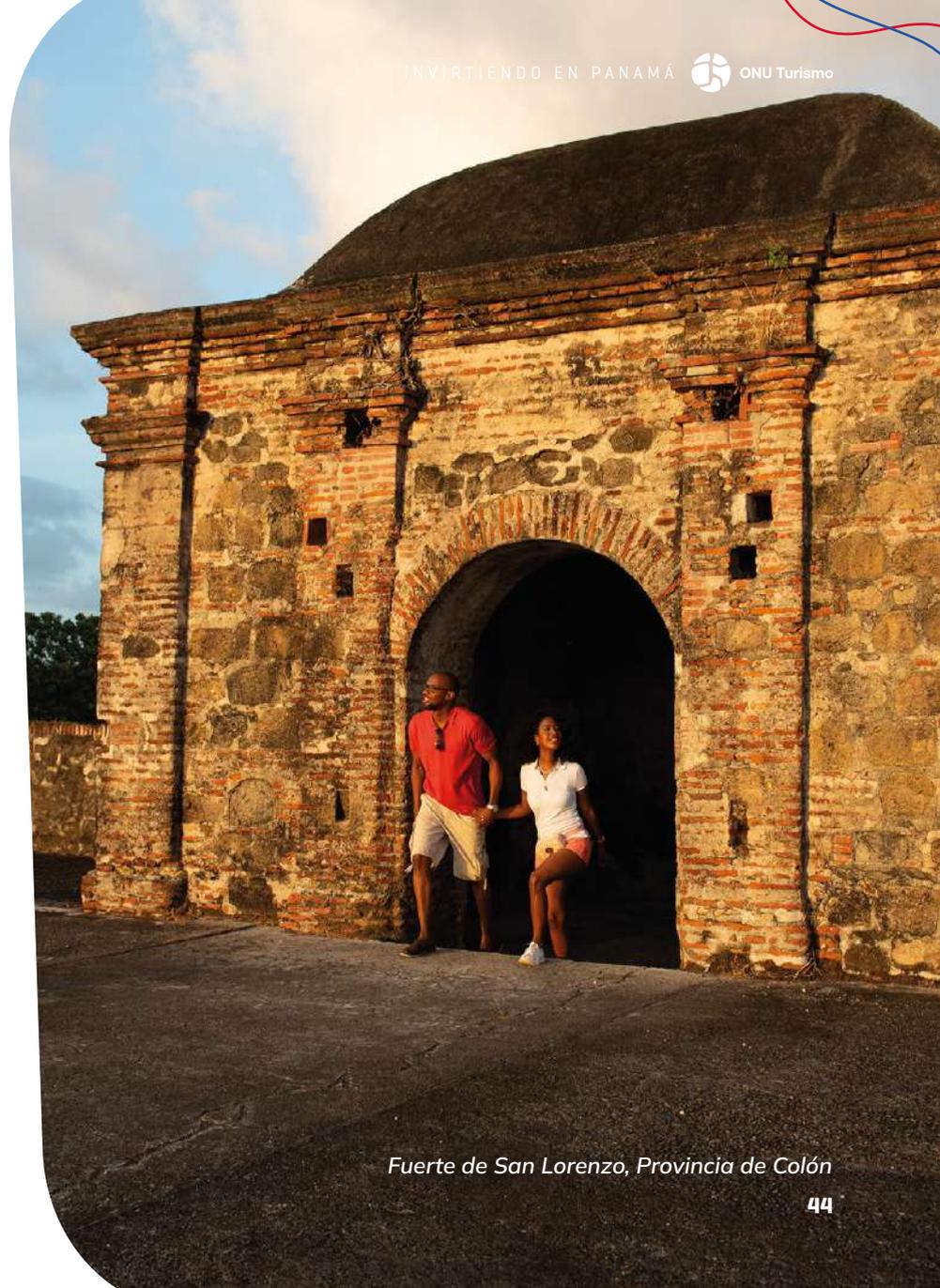
La colaboración entre la academia y la industria turística se ha fortalecido mediante programas de prácticas, pasantías y proyectos conjuntos, respaldados por una infraestructura educativa modernizada y equipada con tecnología de vanguardia. **Asimismo, el sistema de formación dual, desarrollado en alianza con instituciones como el Ministerio de Educación de Panamá (MEDUCA), el Instituto Técnico Superior Especializado (ITSE), el Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), universidades públicas y privadas, y otros institutos técnicos superiores, permite a los estudiantes combinar su formación académica con prácticas laborales en empresas del sector turístico.** Esta modalidad no solo mejora la empleabilidad de los jóvenes, sino que también garantiza que sus competencias respondan a las necesidades actuales del mercado laboral.

En cuanto a la competitividad del talento, Panamá se destaca en el Índice Global de Competitividad del Talento 2023 **por su capacidad para retener profesionales, gracias a políticas eficaces y un entorno que favorece la seguridad, el respeto por los derechos personales y un estilo de vida atractivo.** Estas condiciones motivan a los profesionales a permanecer en el país, reforzando el ecosistema local de talento⁵⁷.

Por otra parte, el país ha mostrado un desempeño sobresaliente en innovación, de acuerdo con el Índice Global de Innovación de la *World Intellectual Property Organization (WIPO)*⁵⁸, especialmente en áreas como las exportaciones de alta tecnología y la diversificación económica. En términos de financiamiento extranjero para la investigación y desarrollo (GERD), Panamá ocupa el puesto 44 a nivel mundial, lo que refleja una moderada dependencia de fondos externos para impulsar la innovación y el crecimiento en este campo. Además, el país se ubica en el puesto 48 en la valoración de unicornios como porcentaje del PIB, lo que subraya la presencia de *startups* de alto valor dentro de su economía⁵⁹.

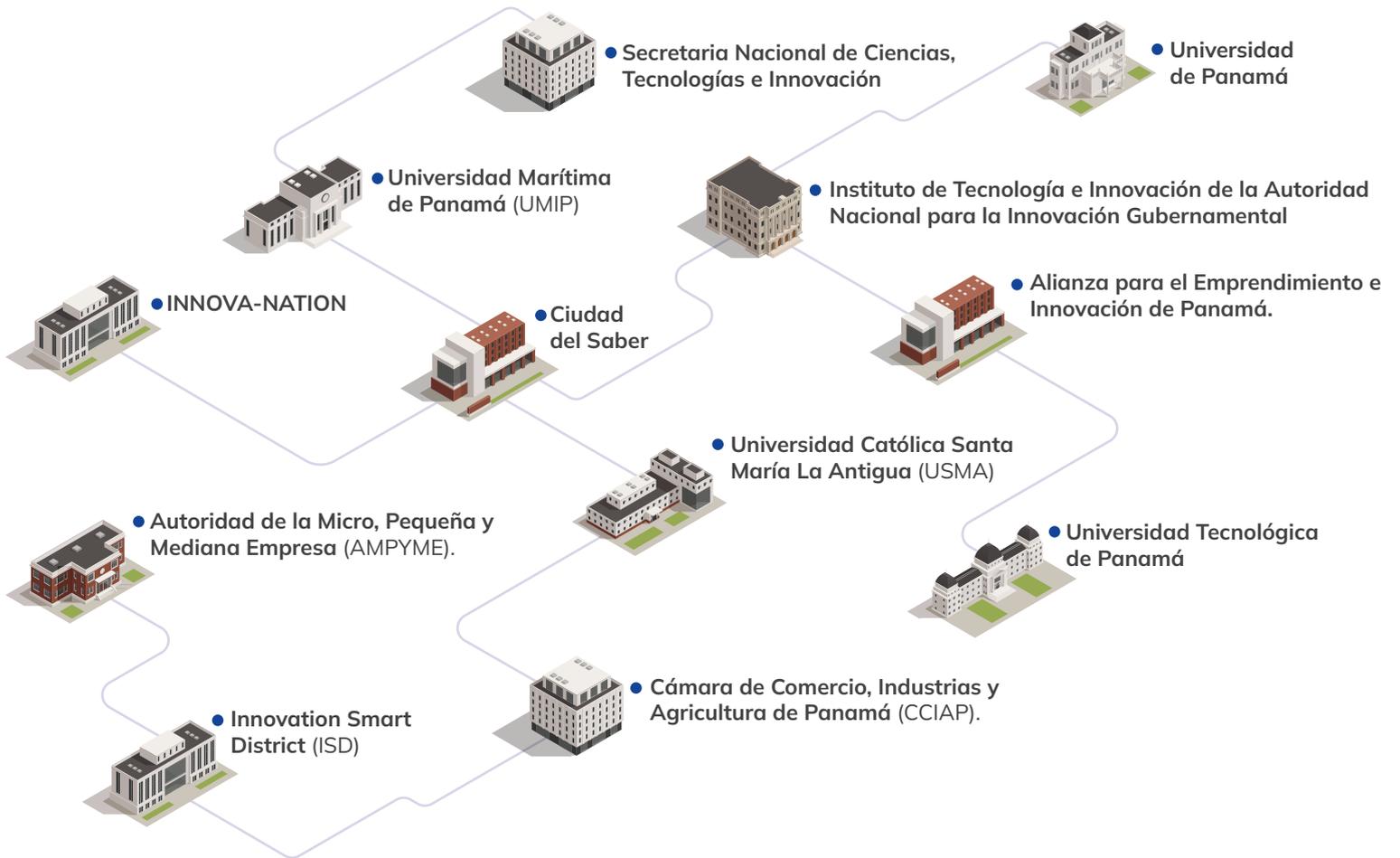
El Gobierno de Panamá ha lanzado la estrategia "*Panamá Hub Digital*", un plan destinado a transformar el país en un Centro de Innovación Digital en los próximos 10 años. Este proyecto se enmarca dentro del Sector de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) y busca posicionar a Panamá como líder en la economía digital en la región centroamericana. Para apoyar esta iniciativa, se ha promulgado el Decreto Ejecutivo 455, que tiene como objetivo potenciar el desarrollo económico digital y proporcionar un respaldo sólido a la estrategia⁶⁰.

En los próximos años, Panamá fortalecerá su sistema educativo con el objetivo de impulsar el desarrollo del sector turístico. El incremento de la tasa de matrícula, especialmente en grupos vulnerables, y un mayor gasto público en educación, actualmente en un 7% del PIB⁶¹, mejorarán tanto el acceso como la calidad de la formación. La reducción de la repetición y deserción escolar, junto con el aumento del Índice de Desarrollo Educativo (IDE), garantizarán una preparación más sólida de los estudiantes, continuando así la alineación con las necesidades del sector turístico.



Fuerte de San Lorenzo, Provincia de Colón

Figura 3.2: Principales instituciones y organizaciones que promueven la innovación y emprendimiento en Panamá





Farallón, Provincia de Coclé

3.2. Panorama general de impuestos en Panamá

Panamá se encuentra por debajo de los promedios de América Latina y el Caribe (ALC) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) en la relación impuestos-Producto Interno Bruto, consolidando su posición como un entorno fiscal atractivo y competitivo. Este modelo combina tasas reducidas de impuestos corporativos y sobre el valor añadido (IVA) con una estrategia que prioriza la recaudación a través de cotizaciones a la seguridad social, que representan el 44% del total recaudado (Figura 3.4). Este enfoque no solo refuerza la estabilidad del sistema de protección social, sino que también permite una distribución eficiente de las cargas tributarias.

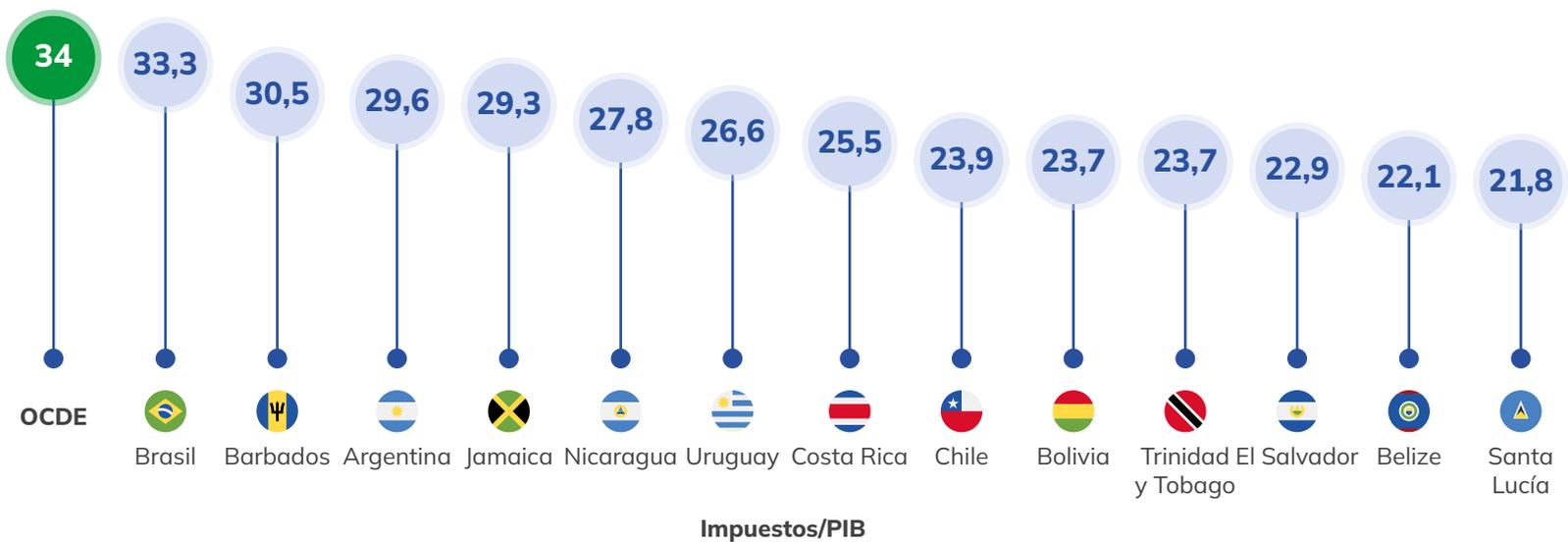
A diferencia de los países de la OCDE, que tienden a concentrar una mayor proporción de su recaudación en impuestos sobre la renta de personas físicas, Panamá adopta un esquema más equilibrado entre gravámenes a personas físicas y sociedades. Esto refleja una estrategia diseñada para combinar la competitividad empresarial con una recaudación efectiva. Además, este balance reduce la carga

impositiva sobre las empresas, fomentando un entorno empresarial dinámico y atractivo para la inversión extranjera directa.

Si bien Panamá prioriza también fuentes de ingresos que son relativamente más fáciles de administrar y menos propensas a la evasión, este sistema sigue siendo suficientemente diversificado para sostener el crecimiento económico a mediano y largo plazo. El énfasis en las cotizaciones a la seguridad social, por ejemplo, se alinea con estándares internacionales, promoviendo la sostenibilidad del sistema de bienestar sin comprometer la competitividad del mercado laboral.

Este marco fiscal, que combina simplicidad administrativa y diversificación, posiciona a Panamá como un modelo competitivo en la región. Al equilibrar incentivos para la inversión con mecanismos de estabilidad social, el país refuerza su capacidad para atraer capital extranjero y generar oportunidades económicas, asegurando un entorno propicio para el desarrollo sostenible.

Figura 3.3: Relación entre Impuestos y Producto Interno Bruto en América Latina y el Caribe en 2023



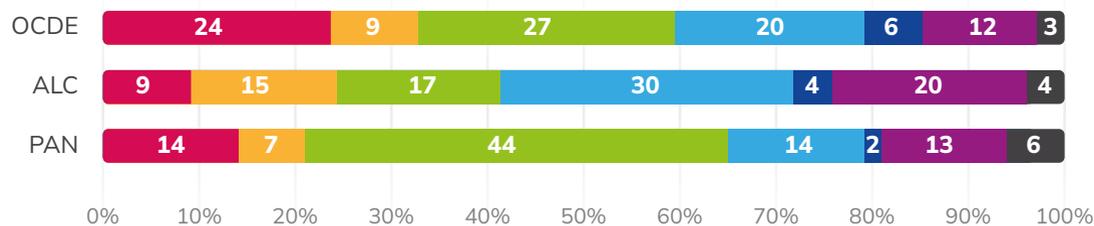
Continúa →



Nota: Representa el promedio ponderado de 25 países de América Latina y el Caribe incluidos en esta publicación y excluye a Cuba y Venezuela debido a problemas de datos.

Fuente: OECD. (2024). Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe: Colombia. OECD. <https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/topics/policy-sub-issues/global-tax-revenues/estadisticas-tributarias-america-latina-caribe-colombia.pdf>

Figura 3.4: Estructura Tributaria de Panamá



- Impuesto sobre la renta de personas físicas
- Impuesto sobre la renta de sociedades
- Cotizaciones a la seguridad social
- Impuesto sobre el valor añadido / Impuesto sobre bienes y servicios
- Impuestos sobre la propiedad
- Otros impuestos sobre bienes y servicios
- Otros impuestos

Fuente: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2023). Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe: Panamá. Recuperado de <https://www.oecd.org/tax/tax-policy/estadisticas-tributarias-america-latina-caribe-panama.pdf>

El régimen de impuesto sobre la renta en Panamá opera bajo el "**Principio de Territorialidad**" (conforme al artículo 694 del Código Fiscal de Panamá), el cual estipula que solo los ingresos generados dentro del territorio panameño están sujetos a tributación. Según este artículo, no se consideran ingresos generados en Panamá los siguientes casos:

- a) La facturación desde una oficina en Panamá de ventas de mercancías o productos a un precio superior al que estas fueron facturadas a la oficina panameña, siempre que las mercancías o productos no circulen dentro del país.
- b) La gestión desde una oficina en Panamá de transacciones que se finalicen, realicen o tengan efecto fuera del país.
- c) La distribución de dividendos o participaciones de entidades que no requieren notificación de operación ni generan ingresos tributables en Panamá, especialmente si esos dividendos provienen de ingresos no producidos en el territorio, incluyendo los obtenidos de las actividades descritas en los puntos anteriores.

A nivel internacional, Panamá se distingue por su sistema tributario territorial y sus competitivas tasas impositivas. En el sector corporativo, **las empresas enfrentan un impuesto sobre la renta con una tasa fija del 25% sobre su renta neta gravable, que se incrementa al 30% para entidades con participación estatal superior al 40%**. Además, el país ofrece una serie de regímenes fiscales específicos que buscan estimular diferentes sectores de la economía.

Un ejemplo relevante es el **Régimen de Zona Libre**, las empresas establecidas en la Zona Libre de Colón están exentas de impuestos sobre la renta y el IVA, aunque deben pagar un impuesto sobre el ingreso neto de las operaciones, que varía entre el 0.5% y el 1%. **Bajo**

el **Régimen de Rentas de Fuente Extranjera**, Panamá solo grava la renta generada dentro de sus fronteras, exonerando las rentas obtenidas fuera del país. Para las pequeñas empresas y autónomos, el **Régimen de Pequeñas Empresas** reduce las tasas impositivas y simplifica el cumplimiento fiscal, haciéndolo menos oneroso en comparación con el régimen general.

Además, el **Régimen de Exoneraciones Fiscales** ofrece incentivos a empresas en sectores estratégicos como turismo, tecnología y energías renovables, brindando exenciones de impuestos sobre la renta, importaciones y otros tributos. Cada uno de estos regímenes tiene requisitos específicos y beneficios diseñados para fomentar el crecimiento empresarial y la inversión en Panamá, enmarcados dentro de una estrategia gubernamental que busca modernizar el sistema fiscal, promoviendo la equidad y eficiencia en la recolección de impuestos⁶².

En lo que respecta al sector turístico, **se aplican impuestos del 10% en hoteles y otros tipos de alojamiento**. Este gravamen no solo afecta a los establecimientos tradicionales, sino también a plataformas online de reservas de alojamiento (como Airbnb), siempre que operen de manera formal y estén registradas ante las autoridades correspondientes. Estos impuestos, además de ser una fuente de ingresos para el gobierno, buscan regular la actividad económica y asegurar el cumplimiento de las normativas locales⁶³.

Finalmente, el sector también está sujeto al **Impuesto sobre la Renta (ISR) con una tasa general del 25%, aunque los proyectos turísticos aprobados por la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP) pueden gozar de una exención de hasta 15 años**. Por otro lado, el Impuesto sobre la Transferencia de Bienes y Servicios (ITBMS), con una tasa del 7% sobre servicios turísticos, también puede contar con exenciones para actividades desarrolladas en zonas rurales o indígenas⁶⁴. Estos incentivos fiscales buscan promover el crecimiento y la inversión en áreas clave del turismo, a la vez que contribuyen al desarrollo económico del país.

Figura 3.5: Impuestos y exoneraciones en Actividades Turísticas en Panamá:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

Con exención de hasta 15 años para proyectos turísticos aprobados por la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP).



Exoneración de Impuestos de Importación

Libera de impuestos la importación de materiales y equipos utilizados en proyectos turísticos aprobados.



Impuesto sobre la Transferencia de Bienes y Servicios (ITBMS)

Tasa del 7% sobre servicios turísticos, con posibles exenciones para actividades en zonas rurales o indígenas.



Exoneración del Impuesto de Inmuebles

Proyectos turísticos pueden disfrutar de una exoneración de hasta 15 años en el pago de este impuesto.



Fuente: El Código Fiscal de Panamá incluye toda la legislación relacionada con los impuestos generales, incluidos aquellos que afectan al turismo, se accede al Código Fiscal actualizado en el sitio de la Gaceta Oficial de Panamá., Ley 80 de 2012, regula las actividades turísticas y ofrece incentivos fiscales para el sector, Sitio web: Asamblea Nacional.

Tabla 1: Resumen del sistema tributario en Panamá

Régimen de Territorialidad

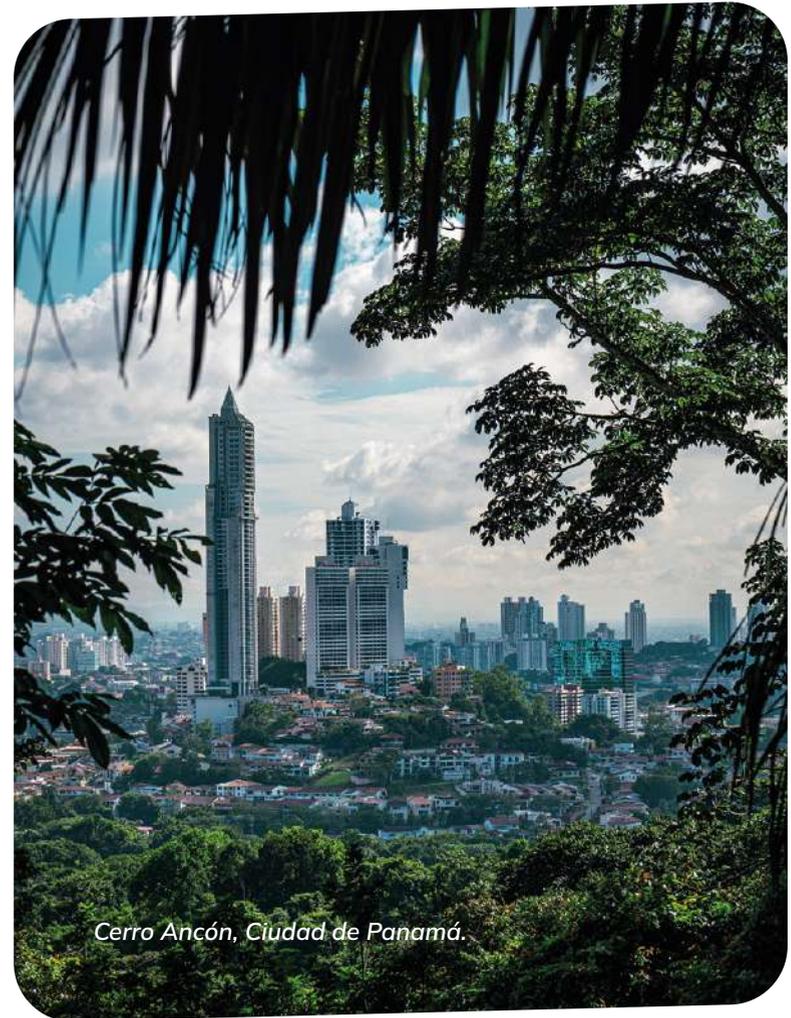
Solo los ingresos generados dentro de Panamá están sujetos a impuestos; los ingresos extranjeros no están gravados.

Impuestos Principales

- Impuesto sobre la Renta (ISR): Aplicable a empresas y personas físicas por ingresos dentro del país.
- Impuesto de Transferencia de Bienes y servicios (ITBM): 7% sobre ventas de bienes y servicios.
- Impuesto de Inmuebles: Sobre el valor catastral de propiedades.

Zona Libre de Colón

Exenta de impuestos sobre ganancias generadas en la zona, pero paga impuestos por ventas fuera de ella.





Portobelo, Provincia de Colón

3.3. Incentivos, clima y establecimiento de inversiones en Panamá

Con el objetivo de fomentar la inversión extranjera directa en Panamá, PROPANAMA ha establecido un acuerdo de colaboración con el Consejo de Migración de Inversiones (IMC), que ofrece programas altamente competitivos para atraer a inversores de alto patrimonio. Así mismo, las leyes de inmigración en Panamá ofrecen diversas opciones en visas y programas de residencia permanente.

Panamá cuenta con una lista de países cuyos ciudadanos están exentos de obtener visa para ingresar, entre los que se encuentran Alemania, Argentina, Austria, Bélgica, Bolivia, Brasil, Chile, Costa Rica, Dinamarca, Egipto, El Salvador, El Vaticano (Santa Sede), España, Finlandia, Francia, Grecia (República Helénica), Guatemala, Países Bajos, Honduras, Hungría, Israel, Italia, Luxemburgo, Nicaragua, Paraguay, Polonia, Portugal, Reino Unido, Singapur, Suiza y Uruguay.

Esta política facilita la exploración de oportunidades de inversión en el país al permitir un acceso simplificado.

Para quienes decidan materializar sus inversiones, Panamá ofrece la Visa de Inversionista Calificado, dirigida a extranjeros que realicen una inversión mínima de USD 500.000 en bienes inmuebles o instrumentos financieros. Otras modalidades se detallan en el capítulo 3.

Adicionalmente, el Ministerio de Comercio e Industria ha implementado una **Ventanilla Directa de Atención a Inversionistas**⁶⁵, Además, la Sede de Empresas Multinacionales cuenta con un punto de contacto único para otorgar licencias de establecimiento y operación.



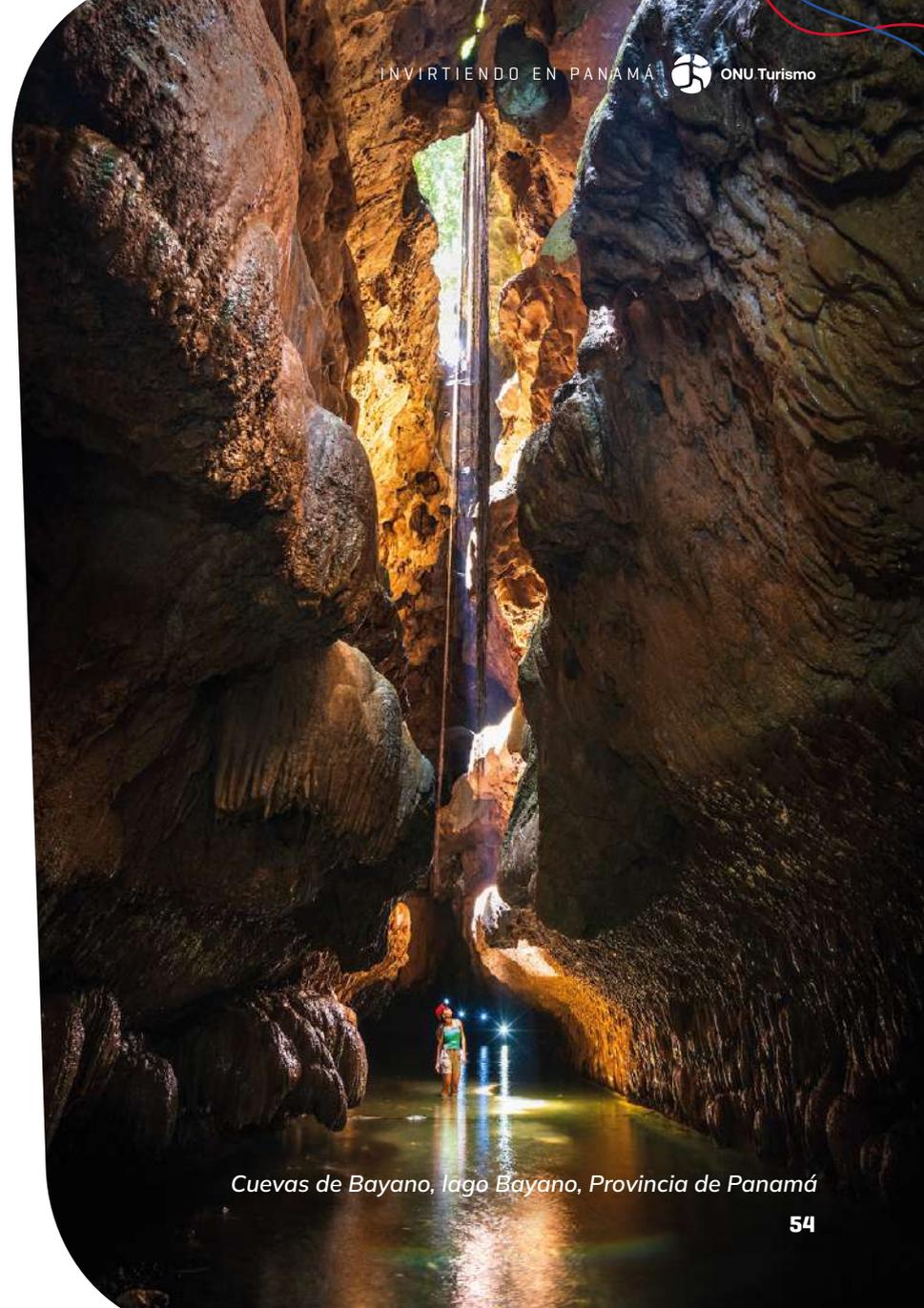
Incentivos al inversionista:

Este conjunto de leyes se basa en el principio de igualdad de condiciones, en el que a través de la **Ley N° 54**, promulgada el 22 de julio de 1998, se avoca porque que los inversores extranjeros en Panamá tengan los mismos derechos y libertades que los inversionistas locales. Esto implica que los inversores extranjeros pueden operar, comerciar e invertir en Panamá, así como repatriar sus ganancias, intereses y dividendos sin restricciones.

En cuanto a las leyes relacionadas con bienes raíces en Panamá, estas facilitan la adquisición de propiedades en entornos naturales. La **Ley N° 24** del 23 de noviembre de 1992 ofrece beneficios fiscales para la inversión en reforestación, incluyendo una exención del impuesto a la renta por 25 años para inversores que adquieren propiedades con fines de reforestación. Así mismo, se declaran exentas del pago del Impuesto de inmuebles y del Impuesto de Transferencia de Bienes Inmuebles, las fincas dedicadas a la reforestación en más de un cincuenta por ciento (50%) de su terreno o que tengan un mínimo de doscientas (200) hectáreas reforestadas.

Además, como se mencionó anteriormente, Panamá ofrece un entorno propicio para la inversión en otros sectores económicos, con zonas como **la Zona Libre de Colón (Ley N° 18 del 17 de junio de 1948)** y **las Zonas Francas (Ley N° 32 del 5 de abril de 2011)**, que proporcionan beneficios fiscales y facilidades logísticas para las empresas que operan en estas áreas.

Finalmente, también se establecieron incentivos específicos para la industria manufacturera y de procesamiento, como lo establece la **Ley N° 3** del 20 de mayo de 1986, con el objetivo de promover la exportación.



Cuevas de Bayano, lago Bayano, Provincia de Panamá

Zonas económicas especiales

Ciudad del Saber

Parque científico, tecnológico y empresarial, para un desarrollo más humano y sostenible.

La Zona Libre de Colón

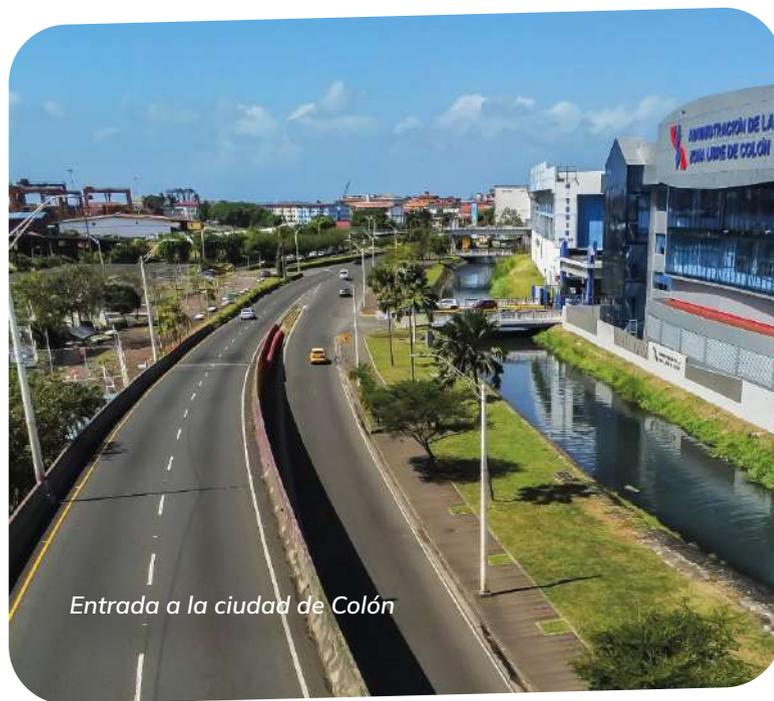
Es la segunda zona libre más grande del mundo y el principal centro comercial de América Latina y el Caribe.

Panamá Pacífico

Centro de negocios y residencias ubicadas en 1.400 acres adyacentes al Canal y a 15 km de la ciudad de Panamá.

Zona de libre comercio

Son parte de un régimen especial para el establecimiento y operación de empresas que contribuyen al desarrollo del país. Listado de Zonas Francas registradas en Panamá.



Entrada a la ciudad de Colón

En Panamá, las zonas francas son áreas específicas reguladas bajo la **Ley 32** de 2011, destinadas a promover la inversión, el comercio y el desarrollo económico mediante ventajas fiscales y administrativas⁶⁶. Algunas de las zonas francas activas incluyen:

- **Zona Franca Chilibre** - Localizada en Panamá, orientada a la producción de bienes y servicios para exportación.
- **Zona Franca Las Américas** - En Pacora, enfocada en manufactura ligera, logística e innovación.
- **Zona Franca del Istmo** - En el corregimiento de 24 de Diciembre, destinada a actividades de manufactura, logística y servicios ambientales.
- **Zona Franca Eurofusión** - En Capira, centrada en producción industrial.
- **Zona Franca Colon Maritime Investor** - En Colón, orientada a operaciones navales y logística.
- **Zona Franca Davis** - En Colón, para la producción y exportación.
- **Panamá Pacífico** - Un importante *hub* para logística, tecnología y servicios empresariales



Otras leyes de interés

Clima de inversión abierto y seguro. Leyes que ofrecen incentivos fiscales

- Ley de Sede de Empresas Multinacionales
- Ley de Reforestación
- Ley 54 de 1998: Dicta Medidas para la Estabilidad Jurídica de las Inversiones.
- Ley 5 de 2007: Panamá Emprende.





Incentivos a la inversión en Turismo:

Panamá ha implementado un conjunto de disposiciones para facilitar la inversión extranjera en el sector turístico. La **Ley N° 2** del 7 de enero de 2006, permite a los extranjeros adquirir propiedades con fines turísticos en islas y áreas costeras. De igual forma, el Decreto-**Ley N° 9** del 27 de agosto de 1997 establece incentivos fiscales a la inversión en la restauración del Casco Antiguo de la Ciudad de Panamá, patrimonio histórico y cultural.

La **Ley N° 80** del 8 de noviembre de 2012 (Tabla 3) establece incentivos para la inversión extranjera en turismo, otorgando beneficios fiscales y financieros a proyectos que cumplan con criterios específicos. Entre ellos se incluyen hospedajes fuera del distrito de Panamá bajo el concepto de **hospedaje turístico público**, definido por el Decreto Ejecutivo N° 82 del 23 de diciembre de 2008, que reglamenta el Decreto Ley N° 4 de 2008 y la Ley N° 74 de 1976. También se contemplan nuevas construcciones con una inversión mínima de USD 250.000 y proyectos en áreas indígenas o remodelaciones desde USD 100.000.





Leyes vigentes en materia de turismo e inversión en turismo

- a) Ley 73 de 1976: Regulación de las Agencias de Viaje.
- b) Ley 74 de 1976: Regulaciones del Servicio Remunerado de Hotelería y Hospedajes Públicos.
- c) Ley 4 de 2008: Crea la Autoridad de Turismo de Panamá.
- d) Ley 80 de 2012: Ley de Incentivos Turísticos.



Playas de Bocas del Toro, Provincia de Bocas del Toro

Tabla 2: Incentivos específicos para el desarrollo de proyectos turísticos por subsector en Panamá

Tipo de proyecto o subsector	Detalles del incentivo
 <p>Hospedaje público turístico</p>	<p>Los alojamientos que tengan una inversión mínima de USD 250.000 (nuevas) y USD 100.000 (antiguas):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Exoneración total del impuesto de importación, por el término de cinco años, en los materiales de construcción, y de diez años, para la introducción de materiales, enseres, muebles y equipos, que se utilicen de manera exclusiva en el equipamiento de los establecimientos de alojamiento público turístico, previamente inscritos en el Registro Nacional de Turismo. 2. Exoneración total, por el término de quince años, del impuesto de inmuebles sobre los terrenos y mejoras que utilicen en actividades de desarrollo turístico inscritas en el Registro Nacional de Turismo. 3. Exoneración, por quince años, de los impuestos, contribuciones, gravámenes o derechos de cualquiera clase o denominación que recaigan sobre el uso de los muelles o aeropuertos construidos por la empresa. 4. Exoneración del impuesto sobre la renta causado por los intereses que devenguen los acreedores, originada de la primera operación financiera destinada a inversiones en la actividad turística a la que se dedicará. 5. Exoneración total, por el término de quince años, del impuesto sobre la renta derivado de la actividad turística operada por la empresa. 6. Exoneración a la empresa de todo impuesto o gravamen sobre su capital, por un término de cinco años. <p>Para empresas que desarrollen productos turísticos fuera del distrito de Panamá se les deduce el 50% del gasto para efecto del impuesto sobre la renta.</p>

Continúa →

Tipo de proyecto o subsector



Cruceros



Marinas y muelles

Para empresas que desarrollen productos turísticos fuera del distrito de Panamá se les deduce el 50% del gasto para efecto del impuesto sobre la renta.

Detalles del incentivo

Exoneración total del impuesto de importación por 5 años en la introducción de materiales para construcción y equipamiento de puertos, muelles que permita atracar y brindar servicios.

Exoneración total por 15 años fuera del distrito de Panamá y 10 años dentro del distrito, del impuesto inmueble sobre terrenos que se dediquen a la operación de puertos y/o cruceros.

Exoneración total del impuesto de importación, por el término de cinco años, que recaiga sobre la introducción de materiales, enseres y equipos integrados a la construcción, que sean adquiridos para la construcción y equipamiento de puertos o muelles, con las facilidades y servicios requeridos, para que puedan atracar naves internacionales.

Exoneración total, por el término de quince años, fuera del distrito de Panamá, y de diez años, dentro del distrito de Panamá, del impuesto de inmuebles sobre los terrenos y mejoras que se dediquen de manera exclusiva a la operación de un puerto y facilidades.

Exoneración de cualquier clase de impuesto, tasas y servicios en concepto de arribo y fondeo, aun aquellos que señala la costumbre, a los yates de turismo extranjeros que visitan los puertos panameños y cuya estadía no exceda del plazo de un año.

Exoneración del impuesto sobre la renta por el periodo de quince años.



Establecimiento de una empresa en Panamá

El proceso para establecer un negocio en Panamá es ágil y eficiente, con un tiempo de establecimiento de empresa de tan solo seis días. Los costos varían según la modalidad de la entidad legal: una Persona Jurídica requiere una inversión de entre USD 10.000 y USD 50.000, mientras que una Persona Natural puede establecerse con un capital de USD 2.000 a USD 10.000.

El Ministerio de Comercio e Industrias (MICI) es el ente gubernamental encargado de iniciar y facilitar este proceso a través de su plataforma en línea **Panamá Emprende**. Esta plataforma permite a los inversionistas crear una cuenta y seguir los pasos para la inscripción de su negocio, que culmina con la obtención de un Aviso de Operación, autorizando la operación formal del negocio en territorio nacional.

Los inversionistas extranjeros pueden abrir diversos tipos de empresas, como sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad limitada (SRL), entre otras. Las sociedades anónimas son las más comunes debido a su flexibilidad y beneficios fiscales. Se rigen mediante la Ley 32 del 26 de febrero de 1927. Una vez creada, se procede a inscribirla en la Dirección General de Ingresos (DGI) del

Ministerio de Economía y Finanzas, obtener el número de RUC y realizar los trámites fiscales necesarios. El portal Panamá Emprende también facilita la inscripción en el Municipio de Panamá. Además, se recomienda abrir una cuenta bancaria corporativa para las transacciones comerciales y financieras.

Para el caso de las agencias de viajes, estas son reguladas por la Ley 73 del 22 de diciembre de 1976. Estas empresas actúan como intermediarias entre los viajeros y los proveedores de servicios turísticos, comercializando dichos servicios. Para operar, se necesita una licencia de funcionamiento, solicitada ante la Autoridad de Turismo de Panamá⁶⁷. Los requisitos incluyen un formulario específico, una fianza de garantía y documentos que verifiquen la idoneidad del gerente general y otros empleados. Además, se requieren certificaciones del capital invertido y del local, ya sea arrendado o propio. El proceso incluye la presentación de documentos, evaluación técnica del local y tras la aprobación legal, el pago de la licencia de funcionamiento, que varía según el tipo de licencia: Tipo A (Minorista, mayorista u operador de turismo): USD 30, Tipo B (Minorista y mayorista): USD 20.

Figura 3.6 Proceso de Establecimiento y Cumplimiento Legal para Inversionistas Extranjeros en Panamá

**1**

Registro de la empresa:

Elección del nombre: Debe realizarse una búsqueda para asegurarse de que el nombre de la empresa esté disponible.

Redacción de los estatutos: Se deben crear los estatutos de la empresa, que deben ser notariados y presentados en el Registro Público de Panamá.

2

Visas y permisos:

Visa de inversionista: Existen opciones de visas especiales para inversionistas extranjeros, como la "Visa de Inversionista de Macroempresa" (requiere una inversión mínima de USD 160.000) o el "Programa de Residencia Permanente por Razones Económicas", que permite la residencia a quienes inviertan en negocios locales.

Permiso de trabajo: Los extranjeros necesitan obtener un permiso de trabajo si desean gestionar directamente su negocio en Panamá. Las leyes panameñas limitan la cantidad de trabajadores extranjeros que una empresa puede emplear (10% del total).

3

Cumplimiento fiscal y legal:

Las empresas deben obtener una licencia comercial (Aviso de Operación), emitida por el Ministerio de Comercio e Industrias.

Se deben registrar ante la Dirección General de Ingresos (DGI) para cumplir con las obligaciones tributarias (impuesto sobre la renta, ITBMS o IVA, y otros impuestos según el tipo de negocio).

Seguridad Social: Es necesario registrar a los empleados en la Caja del Seguro Social y cumplir con la legislación laboral panameña.

4

Beneficios fiscales:

Panamá ofrece zonas francas (como la Zona Libre de Colón) y regímenes fiscales especiales (como el régimen SEM) que otorgan exenciones fiscales, beneficios arancelarios y facilidades para la importación/exportación, lo que lo hace atractivo para inversionistas.

5

Sectores restringidos:

Aunque Panamá está abierta a la inversión extranjera, hay ciertos sectores económicos, como la pesca artesanal y el comercio al por menor, que están reservados solo para nacionales panameños.



Biomuseo, Ciudad de Panamá

4

PANORAMA DE INVERSIONES VERDES

4.1. Inversiones adaptadas a la emergencia climática y mecanismos de financiamiento verdes

La crisis global generada por la pandemia impulsó medidas de apoyo a corto plazo para preservar la estabilidad económica y social, así como estrategias a largo plazo centradas en la transformación digital, la transición ecológica y la construcción de redes de protección para abordar la desigualdad y la fragmentación social⁶⁸.

El turismo no escapa de esta realidad. Esta crisis puso en valor la importancia estratégica de este sector en términos de generación de ingresos y de empleo, y mostró la necesidad de avanzar en el desarrollo del sector alineados con criterios de sostenibilidad.

Además, se observó una creciente demanda por experiencias turísticas más sostenibles, tanto en servicios turísticos como en destinos. Esto presenta una oportunidad de mercado para las inversiones verdes y las tecnologías que reduzcan el consumo de recursos naturales y promuevan la conservación de los ecosistemas y su biodiversidad. El turismo está estrechamente vinculado con varios

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), incluidos el crecimiento económico, la producción y el consumo sostenible, la conservación de la vida submarina, el acceso al agua limpia, la energía asequible y la acción por el clima⁶⁹.

En este contexto, se considera crucial el papel de las inversiones para acelerar la transición verde en el turismo, especialmente en la construcción ecológica y la rehabilitación de edificios que se estima representa una oportunidad de inversión de USD 24,7 billones en ciudades de mercados emergentes de aquí a 2030 (alrededor de USD 1,5 billones solo en hoteles y restaurantes)⁷⁰. Esta situación plantea un escenario ideal para impulsar el desarrollo del sector y para atraer inversiones que, a través de mejorar los estándares en materia de sostenibilidad, generen eficiencias de costes, mejoras en la valoración de la marca y una mayor satisfacción de los huéspedes, respondiendo a la creciente demanda y a los nuevos comportamientos de los consumidores en favor de la sostenibilidad.

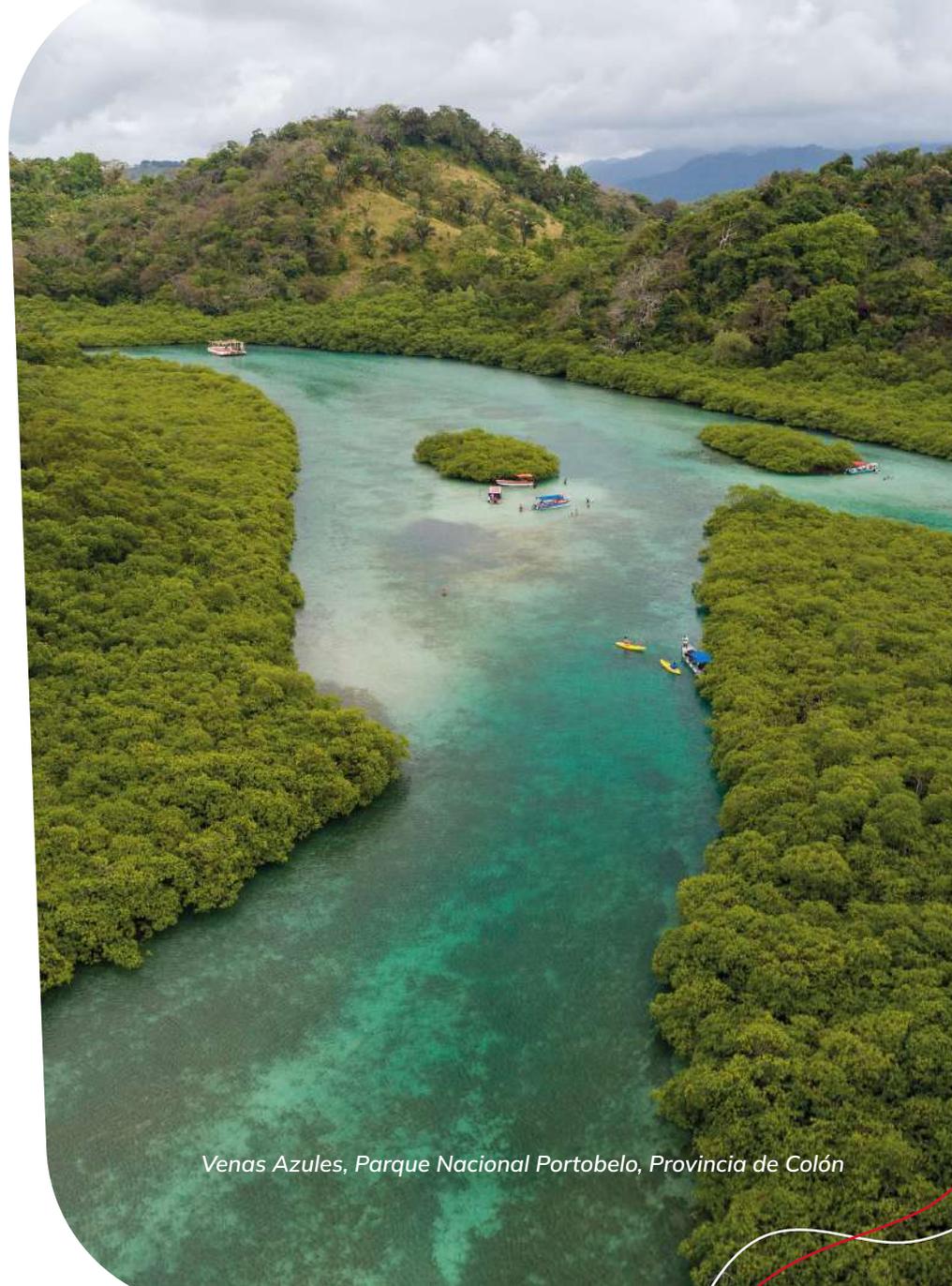


Mecanismos de financiamiento verde para impulsar la acción por el clima en el turismo

ONU Turismo estima que el turismo y todos los participantes vinculados al sector, que incluyen el transporte, la hostelería y los operadores turísticos, son responsables de aproximadamente el 8% de las emisiones globales de gases de efecto invernadero. En 2019 se proyectaba un aumento de al menos un 25% en las emisiones del turismo para 2030, es decir pasará a una contribución del 10%. Por lo tanto, es crucial tomar medidas inmediatas y decididas para transformar este sector y apoyar en el avance hacia la consecución de los objetivos del Acuerdo de París⁷¹.

La financiación especializada desempeña un papel crucial para asegurar que las organizaciones cuenten con los recursos necesarios para cumplir con sus objetivos climáticos y acelerar la transición hacia la sostenibilidad. En este sentido, es fundamental desarrollar vehículos de inversión y financiación innovadores que impulsen la promoción del turismo sostenible y de proyectos relacionados con los ODS⁷².

Los proyectos turísticos a menudo están vinculados al desarrollo de infraestructuras habilitadoras y desarrollos inmobiliarios. Por lo tanto, es indispensable incorporar soluciones de adaptación desde las etapas iniciales de planificación y preinversión para optimizar los costos y maximizar los beneficios a largo plazo de estos proyectos.



Venas Azules, Parque Nacional Portobelo, Provincia de Colón



Agroturismo en Boquete, Hacienda Mamecillo, Provincia de Chiriquí

4.2. Financiación verde en Panamá

Como se señaló previamente, **Panamá mantiene su liderazgo como país carbono negativo, una posición respaldada por su Segundo Informe Bienal de Actualización sobre cambio climático**, que evidencia que sus bosques capturan más carbono del que el país emite. En línea con este compromiso, durante la COP29 en Baku, Panamá impulsó su visión al firmar la “Declaración sobre la Coalición de Países Carbono Negativos y Neutros en Carbono”, comprometiéndose a reducir sus emisiones en un 45% para 2030 y alcanzar la neutralidad de carbono para 2050.

Es así que como parte de la acción climática para garantizar la protección y preservación de manera efectiva de su patrimonio natural, que incluye todos los ecosistemas y especies y el desarrollo socioeconómico del país mediante la participación comunitaria, educación y el empleo se continúa trabajando bajo las iniciativas, Panamá 30x30, Fondo Subnacional Global para el Clima, Fondo Verde de Financiación Climática para Instituciones Financieras Locales de América Latina, Mecanismo de refrigeración, E-Motion y transporte bajo en carbono y adaptación al cambio climático mediante la gestión integrada del agua en donde el sector turismo tiene una oportunidad de aportar. En 2020, se actualizaron **Las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDCs)**, que reflejan compromisos climáticos intensificados en varios sectores y un camino claro el cumplimiento de la agenda ambiental del país⁷³.

Desde entonces, el gobierno nacional continúa desarrollando iniciativas para alinear su sector financiero y objetivos nacionales con la financiación verde y las prácticas sostenibles, apoyadas por colaboraciones internacionales y fondos. Una iniciativa destacada es la liderada por el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente en América Latina y su Iniciativa Financiera (UNEP FI)⁷⁴, con financiación del **Fondo Verde para el Clima y la Unión Europea a través del programa EURO CLIMA**. Este proyecto busca desarrollar e implementar una taxonomía de finanzas sostenibles en Panamá. Esta taxonomía ayudará a clasificar inversiones y actividades económicas que contribuyan a los objetivos de cambio climático del país, orientando el capital privado hacia inversiones necesarias para una economía baja en emisiones y resiliente al clima.

Otra iniciativa destacada es el segundo préstamo para **Políticas de Desarrollo de Crecimiento Verde y Resiliencia Climática de Panamá**, un proyecto de USD 350 millones en colaboración con el Banco Mundial, que promueve una transición energética limpia, un crecimiento bajo en carbono socialmente inclusivo e innovaciones tecnológicas para la preparación ante desastres. Bajo este componente, Panamá continuará fortaleciendo los marcos regulatorios y políticos desarrollados para reducir emisiones en los sectores de energía y transporte. Descarbonizar estos sectores es crucial para cumplir con los compromisos de cambio climático del país. Además, este pilar respalda reformas políticas para la electrificación rural mediante energía renovable y conectividad digital que beneficiarán a mujeres y territorios indígenas, entre otros⁷⁵.

Además, el gobierno aprobó **la Política Nacional de Cambio Climático 2050** el 8 de junio de 2023 y está desarrollando activamente un **Plan Nacional de Adaptación** para fortalecer la resiliencia climática. Estos esfuerzos están complementados por iniciativas para integrar consideraciones climáticas en los sectores financieros público y privado, buscando transformar las prácticas de inversión para apoyar un desarrollo económico sostenible y resiliente⁷⁶.

Finalmente, otras iniciativas de Panamá forman parte de esfuerzos regionales más amplios, como el compromiso del Fondo Verde para el Clima en el país. **El Fondo Verde para el Clima (GFC)** apoya proyectos que se alinean con las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional de Panamá bajo el Acuerdo de París, centrados en mejorar la resiliencia climática del país y reducir las emisiones de carbono. En Panamá, la financiación de este fondo ha permitido la realización de importantes proyectos ambientales destinados a combatir el cambio climático y promover el desarrollo sostenible. Hasta ahora, se han financiado 11 proyectos con un total de aproximadamente USD 128,9 millones. Además, se han aprobado apoyos de preparación para 5 actividades con un financiamiento de USD 6,5 millones de dólares, de los cuales USD 3,4 millones ya han sido desembolsados⁷⁷.



Playas de Bocas del Toro, Provincia de Bocas del Toro

Entre los proyectos destacados financiados por el GCF en Panamá y otras iniciativas de la región se encuentran:

Proyecto GAIA: Fomenta la infraestructura sostenible y la eficiencia energética para apoyar la movilidad de bajo carbono.

Fondo Global para Ventanas de Inversión en Arrecifes de Coral: Este proyecto busca proteger y restaurar los arrecifes de coral, fundamentales para la biodiversidad marina y la protección costera.

Adaptación basada en Ecosistemas para aumentar la resiliencia climática en el Corredor Seco Centroamericano y las Zonas Áridas de la República Dominicana: Mejora la resiliencia de las comunidades a través de la gestión sostenible de los ecosistemas.

Facility for Green Climate Financing for Local Financial Institutions in Latin-America: Promueve la financiación climática a través de instituciones financieras locales, respaldando proyectos que contribuyen a la sostenibilidad ambiental.

Playa Santa Catalina, Provincia de Veraguas



Sector del turismo

En el caso de la industria turística, se ha creado el **marco normativo de las Concesiones en el Sistema Nacional de Áreas Protegidas**. Establece las concesiones como mecanismos esenciales para generar ingresos sostenibles destinados a la conservación y el desarrollo de estas zonas. **El programa permite a entidades privadas operar y mantener instalaciones turísticas dentro de parques nacionales y otras áreas protegidas⁷⁸**. Este esquema opera bajo estrictos criterios de sostenibilidad ambiental con el objetivo de ofrecer experiencias que respeten y preserven la riqueza natural y cultural del país, contribuyendo simultáneamente al desarrollo económico local y a la conservación del medio ambiente.



Humedales de San San-Pond Sak, Changuinola, Provincia de Bocas del Toro

Figura 4.1 Destinos prioritarios en áreas protegidas según el Plan Maestro de Turismo Sostenible (PMTS)



Bocas del Toro:
Parque Nacional Marinos
Isla Bastimentos



Boquete:
Parque Nacional Volcán Barú



Tierras Altas:
Parque Nacional Volcán Barú



Santa Catalina:
Parque Nacional Coiba



Pedasí:
Refugio de Vida Silvestre Isla
Iguana- Refugio de Vida
Silvestre Pablo Barrios



Riviera Pacífica



Ciudad de Panamá y Provincia de Panamá:
Parque Nacional Soberanía, Parque Nacional Camino de Cruces, Reserva Natural Cerro Ancón, PN Metropolitano y PN Chagres



Isla de Taboga:
Refugio de Vida Silvestre Taboga, Uraba y Bona.



Portobelo:
Parque Nacional Portobelo

Las concesiones se adjudican mediante un proceso competitivo riguroso, donde los solicitantes deben demostrar no solo la viabilidad económica de sus propuestas, sino también su compromiso con prácticas ecológicas y el bienestar de las comunidades locales. Esto implica la implementación de infraestructuras que minimicen el impacto ambiental, junto con programas de educación y sensibilización ambiental, y el fomento de la economía local a través del empleo y la adquisición de productos y servicios regionales.

Las condiciones establecidas en el Decreto Ejecutivo No. 34 de 2017, indican que estas concesiones son posibles siempre que estas actividades sean compatibles con los objetivos de creación del área y con lo establecido en el respectivo plan de manejo y/o zonificación. Para obtener una concesión, es necesario que el área cuente con un plan de manejo aprobado por el Ministerio de Ambiente, asegurando que las actividades contribuyan a la sostenibilidad financiera, ambiental y social del área protegida⁷⁹. Las áreas identificadas para el uso público se indican en la siguiente figura.

Figura 4.2 Áreas protegidas con planes de uso público



1. Parque Nacional Marino Isla Bastimento



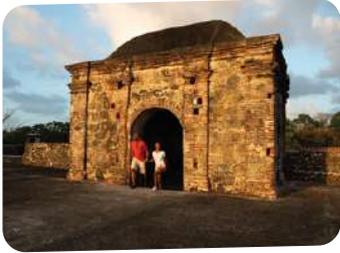
2. Parque Nacional y Reserva Biológica Altos de Campana



3. Parque Nacional Volcán Barú



4. Parque Nacional Portobelo



5. Bosque Protector y Paisaje Protegido San Lorenzo



6. Parque Nacional Soberanía



7. Parque Nacional Coiba



8. Área de Recursos Manejados Humedal Golfo de Montijo



9. Parque Nacional Camino de Cruces

Otros

10. Reserva Forestal La Yeguada

11. Monumento Natural Cerro Gaital

Las concesiones en áreas protegidas permiten actividades como alojamiento, servicios de alimentación, transporte sostenible, venta o alquiler de artículos para turismo y recreación, y operación de centros de visitantes que proveen información y educación. Estas concesiones no solo enriquecen la experiencia del visitante al proporcionar servicios adicionales y educación sobre la conservación, sino que también amplían las oportunidades turísticas y fortalecen las alianzas estratégicas con los concesionarios. Además, generan ingresos que permiten mejorar los servicios y la infraestructura turística, promoviendo el desarrollo sostenible y el bienestar económico de las comunidades locales, garantizando así la sustentabilidad a largo plazo de estas áreas.

Debido a la alta vulnerabilidad de Panamá a los efectos del cambio climático, el país establece la sostenibilidad como eje primordial en su proceso de desarrollo y por lo tanto como parte del impulso de las industrias turística. La promoción de inversiones turísticas de manera ordenada y bien orientada diversificaría la economía, generaría empleos adicionales y también contribuiría al avance del desarrollo sostenible.

La siguiente tabla explora los mecanismos de inversión verde como una solución para cerrar la brecha de financiación en el sector turístico y promover un desarrollo sostenible. A través de la implementación de estos mecanismos, el sector puede obtener los recursos necesarios para financiar proyectos relacionados con la conservación ambiental, la eficiencia energética, la gestión de residuos y el desarrollo de infraestructuras sostenibles. Estos proyectos no solo generan un impacto positivo en el entorno, sino que también mejoran la competitividad y la resiliencia del sector turístico a largo plazo.



Cascada Salto Cabello de Ángel, Volcán, Provincia de Chiriquí

Tabla 3: Mecanismos de inversión verde aplicados al turismo

Bonos verdes y temáticos

Son instrumentos financieros utilizados para canalizar fondos hacia proyectos y actividades con beneficios ambientales. Estos bonos se emiten para financiar proyectos turísticos sostenibles, como la construcción de hoteles ecológicos, la implementación de sistemas de energía renovable y la protección de áreas naturales. Los inversionistas adquieren estos bonos con la confianza de que su capital se destinará a proyectos que promueven la sostenibilidad y generan retornos financieros.

Casos de uso del instrumento

Emisión de bonos verdes para financiar la construcción de un hotel con certificación LEED y sistemas de energía renovable. Climate Bonds Initiative (Informe de Mercado de Bonos Verdes y Temáticos 2021; <https://www.climatebonds.net/>)

Préstamos verdes

Son préstamos financieros otorgados a proyectos y empresas turísticas que tienen un enfoque sostenible y generan beneficios ambientales. Estos préstamos ofrecen condiciones favorables, como tasas de interés más bajas, para proyectos que cumplen con criterios específicos de sostenibilidad. Los préstamos verdes pueden financiar la construcción de infraestructuras turísticas sostenibles, la implementación de tecnologías limpias y la adopción de prácticas de gestión ambiental.

Casos de uso del instrumento

Préstamo verde para financiar la construcción de un resort turístico con certificación ecológica. Global Climate Partnership Fund (<https://www.gcpf.lu/>)

Fondos de inversión de impacto ambiental

Se enfocan en canalizar capital hacia empresas turísticas y proyectos que cumplen con criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Estos fondos permiten a los inversionistas apoyar el crecimiento de empresas turísticas sostenibles y participar en la transición hacia un sector turístico más responsable. Los fondos pueden invertirse en una amplia gama de proyectos, como *eco-lodges*, operadores turísticos que promueven la cultura local y proyectos de turismo comunitario.

Casos de uso del instrumento

Fondo de inversión sostenible enfocado en empresas de turismo responsable y sostenible. Global Sustainable Tourism Council (Estándares de Sostenibilidad del Turismo; <https://www.gstcouncil.org/>)

Crowdfunding o financiamiento colectivo

Se ha convertido en una herramienta popular para la inversión verde en el sector turístico. A través de plataformas en línea, los proyectos turísticos sostenibles pueden recibir financiamiento de múltiples inversionistas individuales, o de manera descentralizada a través de plataformas de blockchain. Esta forma de financiamiento permite una mayor participación de la comunidad y la difusión del mensaje de sostenibilidad.

Casos de uso del instrumento

El Banco del Commonwealth de Australia tiene como proyecto piloto un mecanismo innovador para crear un mercado para los créditos de biodiversidad utilizando un BioToken, comercializable.

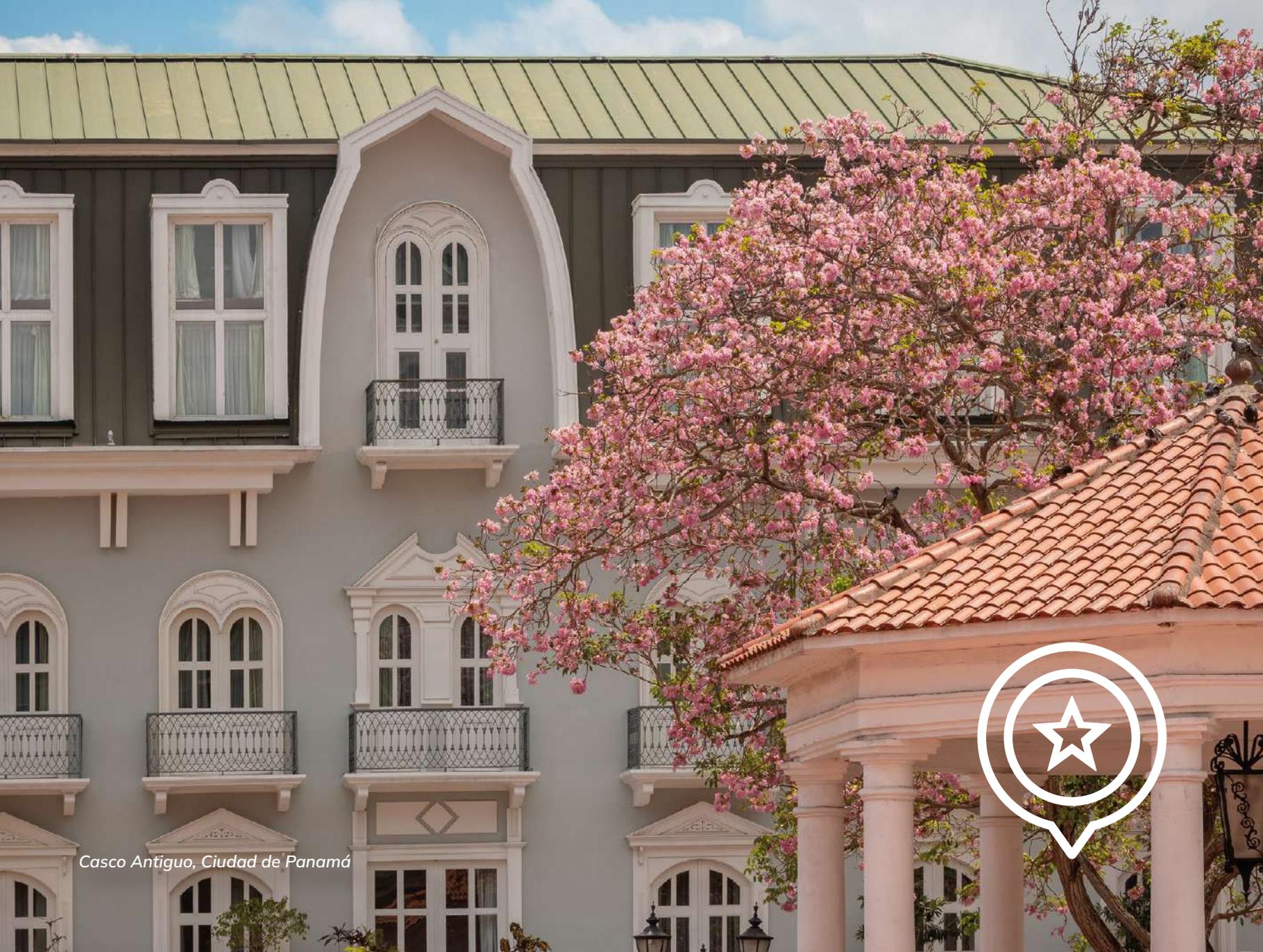
A nivel individual, CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe - despliega una agenda enfocada en la conservación del capital natural y la movilización de recursos privados para infraestructuras. Destaca **la Estrategia para Apoyar el Crecimiento y Consolidación de una Industria Turística Sostenible en América Latina y el Caribe** que busca, entre otros objetivos, apoyar el desarrollo de “Destinos más verdes”: Un turismo ambientalmente responsable y bajo en carbono, adaptado y resiliente al cambio climático, que impulse la conservación de áreas protegidas, que regenere los ecosistemas y su biodiversidad mediante el financiamiento de proyectos de energía renovable no tradicional, manejo de aguas lluvias, control de sargazo, senderos ecológicos y *ecolodges* en parques naturales.

En resumen, Panamá tiene un importante grado de avance en el uso de instrumentos financieros que respaldan proyectos ambientalmente responsables y cuenta con las herramientas a nivel regulatorio y legal para poder seguir desarrollando el mercado durante los próximos años. Un mercado que tiene un importante potencial para impulsar el turismo sostenible a través de la financiación directa e indirecta de iniciativas ambientalmente responsables y en el que el país cuenta con diversos programas específicos para impulsar la transición hacia un sector turístico ambientalmente sostenible. Sin embargo, para cumplir con sus NDC y transformar el sector turístico, es necesario tomar medidas adicionales específicas vinculadas al turismo sostenible y la preservación de la biodiversidad y los ecosistemas naturales en general.



Calzada de Amador, Ciudad de Panamá





Casco Antiguo, Ciudad de Panamá



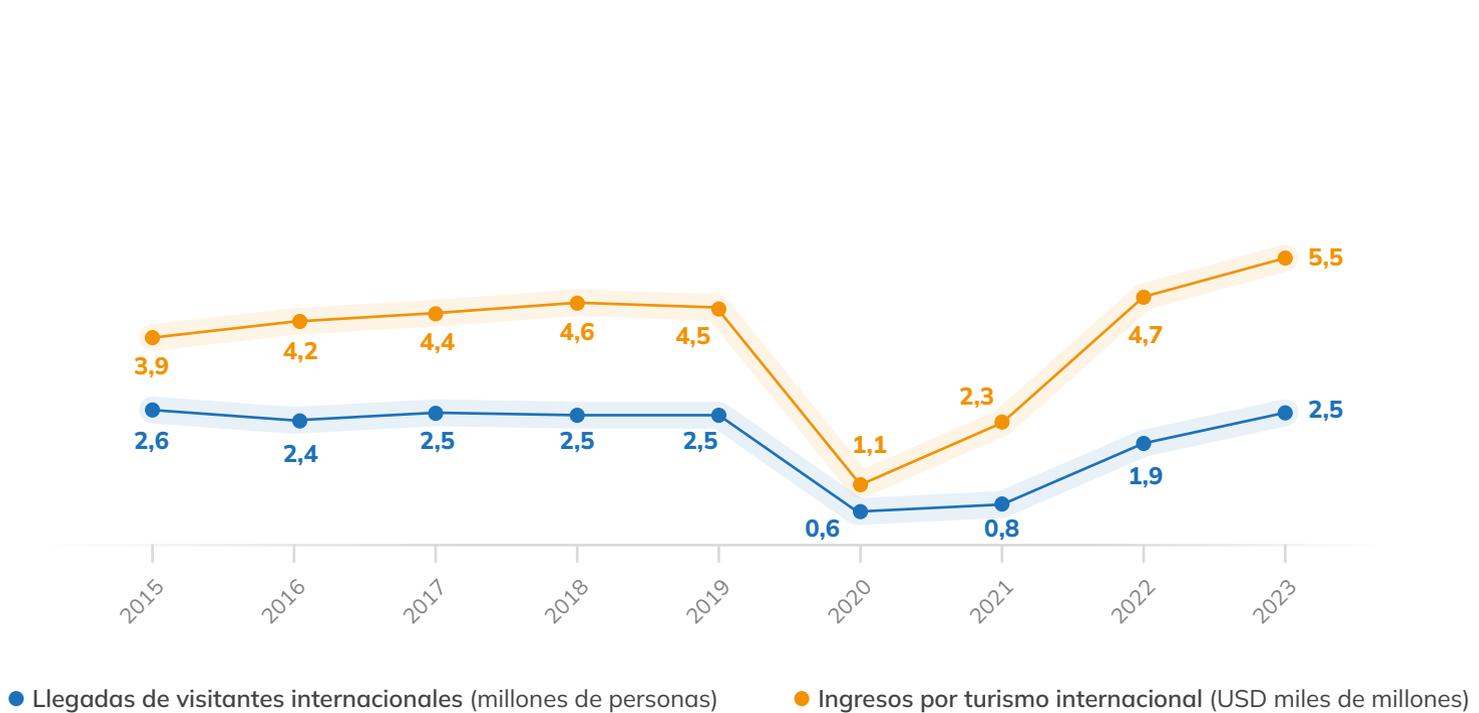
5

PANORAMA COMPETITIVO

5.1 Panorama del *cluster* turístico

En 2023 ingresaron a Panamá 2,5 millones de visitantes internacionales (+ 29,2% vs 2022) superando los niveles de 2019 y generando ingresos por USD 5.452 millones (+15,5% vs 2022). Este crecimiento refleja una recuperación y un fortalecimiento significativos del sector turístico. La estancia promedio del visitante es de 8 días y gasta diariamente cerca de USD 271, es decir, un total de USD 2.168 por visitante.

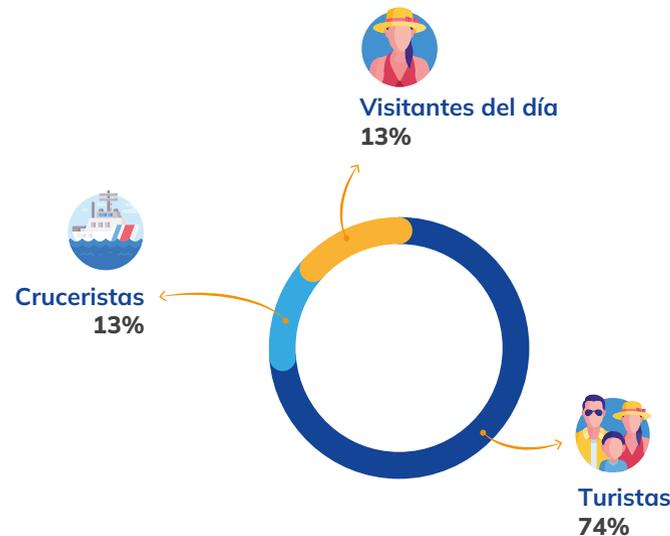
Figura 5.1: Llegada de visitantes internacionales e ingresos generados, 2015 – 2023



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/05/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>

En cuanto al perfil de los visitantes, los turistas representaron el 74% del total de visitantes internacionales, seguido de los excursionistas y cruceristas con el 13% cada uno⁸¹. El Aeropuerto Internacional de Tocumen fue el principal punto de entrada en 2023, representando el 71 % de los ingresos al país, mientras que los puertos de cruceros y otros terminales para pasajeros contribuyeron con un 25%.

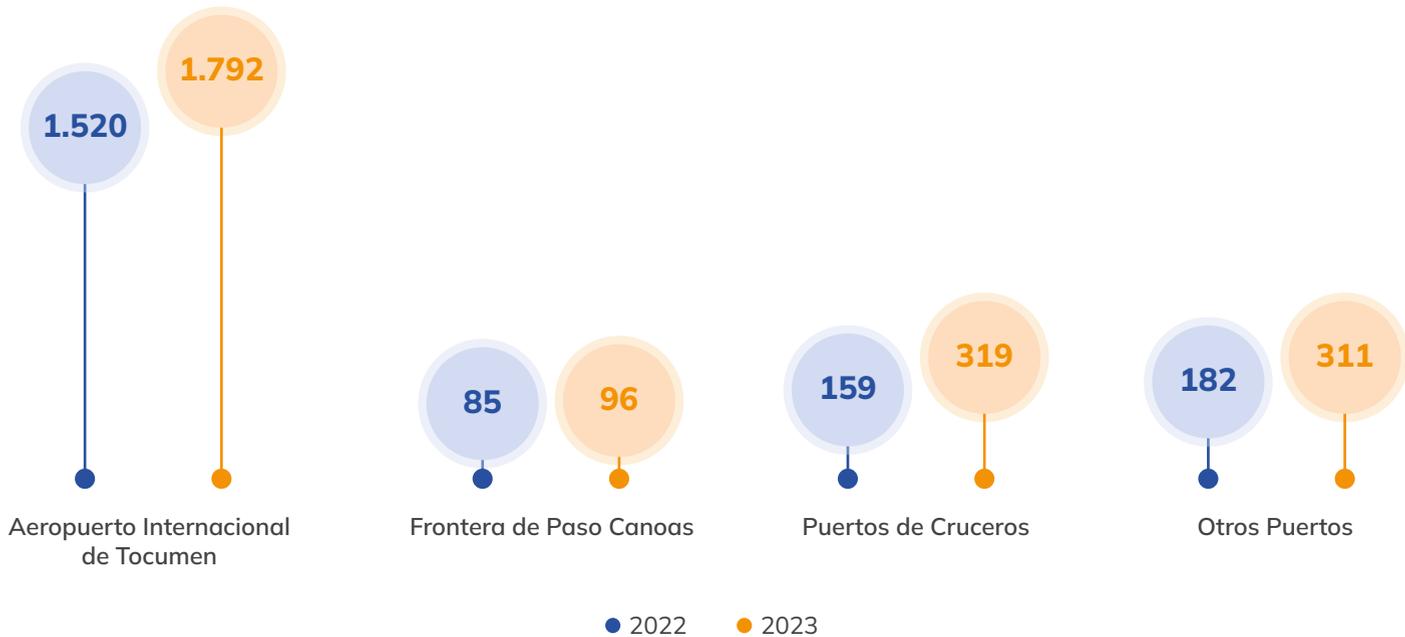
Figura 5.2: Entrada de visitantes según su tipo, 2023



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares. Recuperado de <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/04/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>

En comparación con 2022, todos los puntos de entrada registraron un incremento en el ingreso de visitantes durante 2023. El Aeropuerto Internacional de Tocumen experimentó un aumento del 18%, consolidándose como la principal vía de acceso al país. La Frontera de Paso Canoas también mostró un incremento del 13%, reflejando una recuperación gradual del flujo terrestre. Por su parte, los Puertos de Cruceros destacaron con un significativo aumento del 101%, evidenciando una revitalización del turismo marítimo. Finalmente, otros puertos registraron un crecimiento del 71%, contribuyendo al dinamismo del sector turístico en el país.

Figura 5.3: Variación en el ingreso de visitantes a Panamá según punto de entrada, 2022-2023
(miles de personas)



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares. Recuperado de <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/04/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>



Calzada de Amador, Panamá

El flujo de turistas internacionales que ingresan a Panamá por el Aeropuerto Internacional de Tocumen se encuentra principalmente concentrado en las Américas. La mayor afluencia proviene de América del Sur (Colombia, Venezuela, Brasil, Argentina, Perú, Ecuador, Chile y Bolivia), seguido de Norteamérica (Estados Unidos de América, México

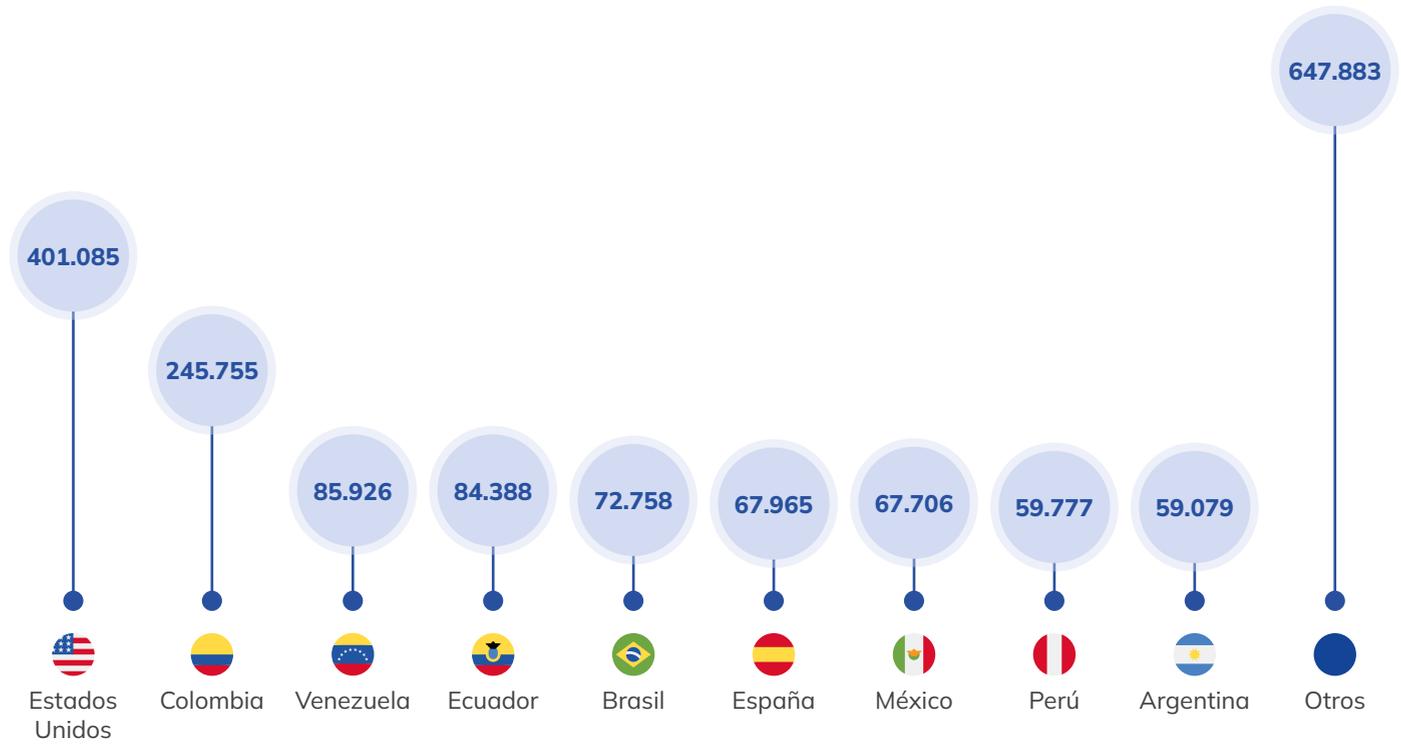
y Canadá). De otras regiones, lidera Europa (España, Francia, Alemania, Italia, Países Bajos y Reino Unido) seguido nuevamente de un origen de las Américas con América Central y países como Honduras, Costa Rica, Guatemala, El Salvador, Nicaragua y Belice.

Figura 5.4: Turistas internacionales según su región de origen por el Aeropuerto Internacional de Tocumen, 2022- 2023

Región	2022	2023	Participación 2023 (%)	Variación Relativa (%)
América del Sur	591.008	663.592	37%	12,2
América del Norte	412.451	513.251	29%	24,4
Europa	239.671	276.229	15%	15,3
América Central	137.01	158.553	9%	15,7
Antillas	65.628	81.716	5%	24,5
Asia	65.732	88.321	5%	34,4
África	5.115	5.352	0,3%	4,6
Oceanía	3.559	5.308	0,3%	49,1
Total	1.520.174	1.792.322	100%	17,9

Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares. Recuperado de <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/04/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>

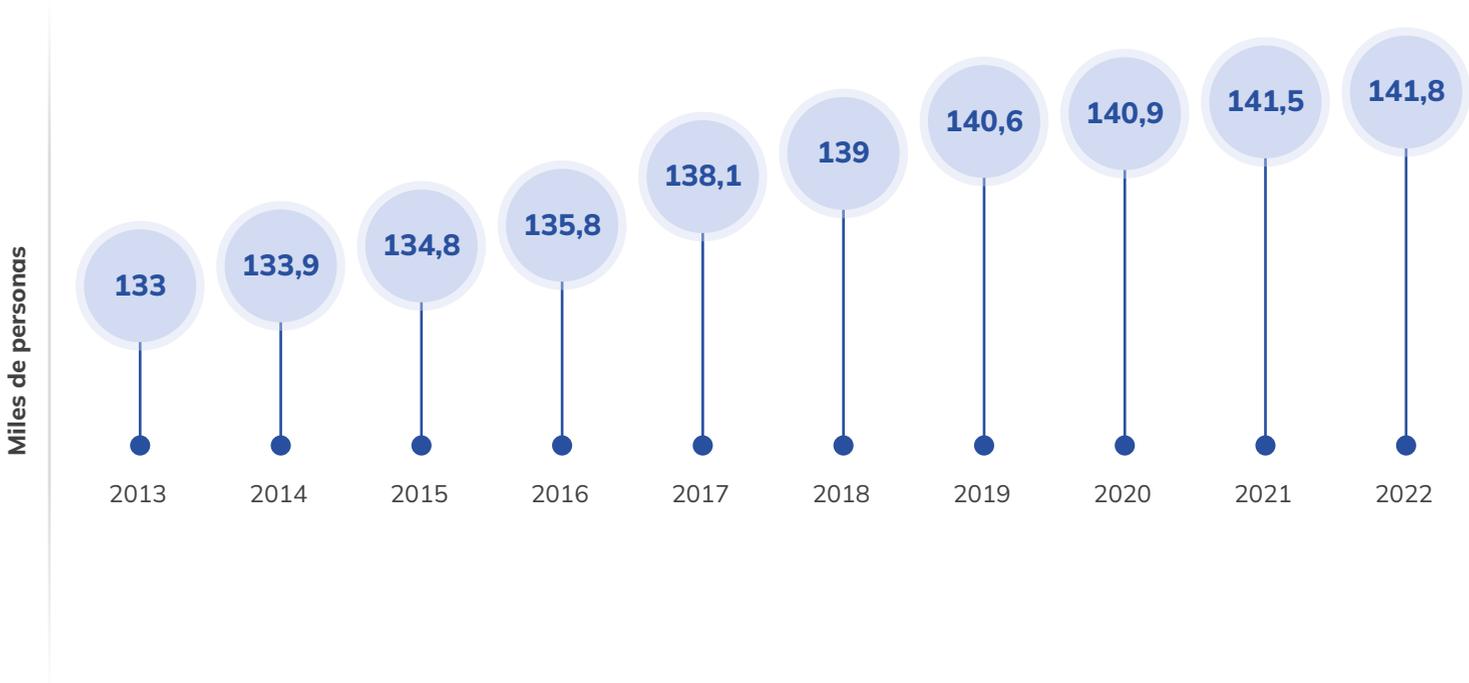
Figura 5.5: Llegadas de turistas internacionales al Aeropuerto Internacional de Tocumen según su país de origen, 2023



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares. Recuperado de <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/04/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>

En los últimos diez años, desde 2013 hasta 2022, el sector turístico ha experimentado una evolución notable en términos de empleo. Durante este período, se observa una tendencia general al alza en la cantidad total de empleo en el sector, pasando de cerca de 133.000 en 2013 a en torno a 141.000 en 2022.

Figura 5.6: Evolución del Empleo en el Sector Turístico, 2013-2022

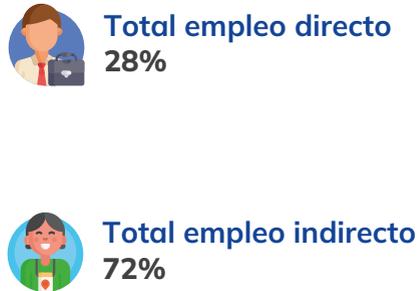


Fuente: ONU Turismo (2023), UN Tourism Statistics Database, Madrid, disponible en línea: <https://www.unwto.org/tourism-statistics/tourism-statistics-database> [23-07-2024].

Si bien se registra un crecimiento general, la distribución del empleo dentro del sector presenta variaciones significativas. Por ejemplo, los servicios de alojamiento, como hoteles y establecimientos asimilados, muestran estabilidad a lo largo de los años, mientras que las actividades de provisión de alimentos y bebidas muestran un aumento constante, reflejando la importancia del sector de la restauración en las industrias turísticas.

Respecto al empleo, en el año 2019 la distribución entre empleo directo e indirecto equivalía a un 28% y 72% respectivamente. Del indirecto el rubro de mayor importancia frente a la totalidad de empleos era el de hoteles (14%), seguido de restaurantes (6%) y otras actividades turísticas (7%).

Figura 5.7: Empleos relacionados con las industrias turísticas, 2019



Fuente: Departamento de Estadística y Desarrollo de Inversiones Turísticas, ATP. (2019). Plan Maestro de Desarrollo Turístico Sostenible de Panamá: Actualización 2020-2025.

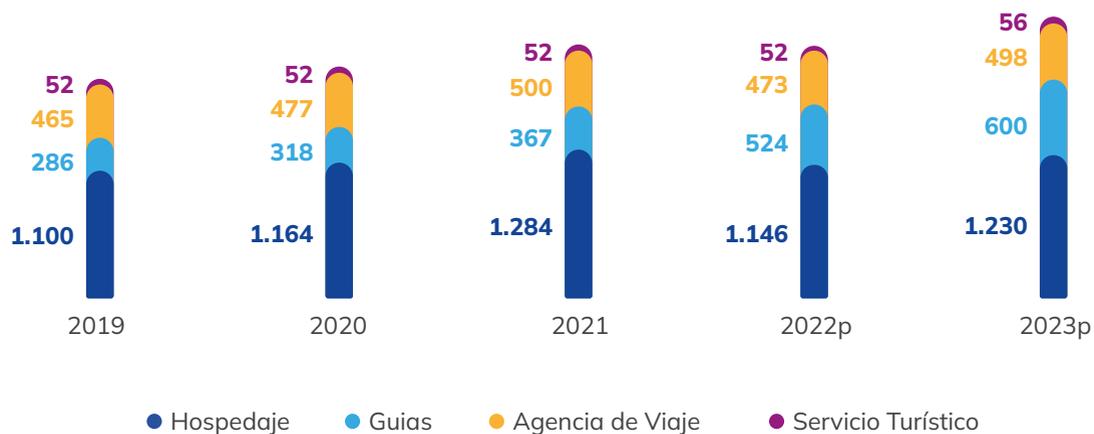
Relacionados con el empleo turístico y a pesar de las constantes mejoras, algunos de los principales retos en el sector turismo están asociados con el manejo del idioma inglés, el servicio al cliente, las habilidades generales para el empleo y la capacidad de gestión y supervisión. En este sentido, el **Plan Nacional de Turismo** enfatiza la importancia de superar la barrera representada por la escasa experiencia laboral de los formadores, quienes a menudo están muy enfocados en una formación teórica que no se centra suficientemente en la realidad turística latinoamericana.

Como parte de este esfuerzo, el Plan apunta a integrar el turismo en todos los niveles educativos. Desde 2019, se implementa el Programa

Nacional de Cultura Turística, alcanzando diversos sectores de la población y extendiéndose a lo largo del territorio nacional⁸². Este programa involucra a gobiernos locales, comunidades próximas a zonas turísticas, ONGs y el sector privado, con especial enfoque en las micro, pequeñas y medianas empresas turísticas. Además, se ha puesto un especial énfasis en la participación de la comunidad educativa, realizando proyectos piloto en diversos niveles académicos.

En cuanto a la oferta de alojamientos, la gran mayoría de la oferta se concentra en hostales (39%), seguidos de hoteles (26%) y hospedajes residenciales (156). Le siguen alojamientos residenciales (12%), pensiones (7%), cabañas (7%) y *bungalows* (4%).

Figura 5.8: Evolución del número de establecimientos relacionados con turismo, 2019 - 2023



Fuente: Registro Nacional de Turismo de Panamá (2023), Datos del Registro Nacional de Turismo, Panamá, disponible en línea: <https://www.registroturismo.gob.pa> [15-10-2024].

Según datos de la Autoridad de Turismo de Panamá, en mayo de 2024 había 1.203 hospedajes operando en todas las provincias del país⁸³, comparado con los 1.010 del mismo periodo de 2023⁸⁴. Esto representa un crecimiento del 19,1% en el número de establecimientos de hospedaje identificados en el Registro Nacional de Turismo. En el 2024, la gran mayoría de alojamientos se concentraba en Ciudad de Panamá, seguido de Chiriquí y de Bocas del Toro. Otras provincias como Coclé y Los Santos también son destacadas en cuanto a su concentración de alojamiento.

Figura 5.9: Distribución de oferta de alojamiento por tipo, 2024



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2024). Dirección de inversiones turísticas. Base de datos del departamento. Oferta de alojamiento 2024. [21-10-2024].

Figura 5.10: Distribución de oferta por provincias, 2024



Fuente: Autoridad de Turismo de Panamá. (2024). Dirección de inversiones turísticas. Base de datos del departamento. Oferta de alojamiento 2024. [21-10-2024].

Finalmente, y en relación a la ocupación de la industria hotelera, se observa que la misma alcanzó un 54% en promedio durante 2023, muy por encima del 44,7% registrado en 2019 lo cual representa una excelente noticia y muestra la dinámica positiva del sector.

Figura 5.11: Tasa de ocupación hotelera promedio, 2018-2023



Fuente: Contraloría General de la República de Panamá y Autoridad de Turismo de Panamá (2024), *Informe de Ocupación Hotelera en Panamá*



Museo de la Mola, Ciudad de Panamá

5.2. Caracterización de la oferta turística en Panamá: Rutas Patrimoniales

Las Rutas Patrimoniales de Panamá son una iniciativa estratégica diseñada para destacar la riqueza cultural, natural y marina del país, alineándose con el **Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025**. Estas rutas ofrecen a los turistas experiencias auténticas y sostenibles, al tiempo que fomentan el desarrollo económico a través del turismo.

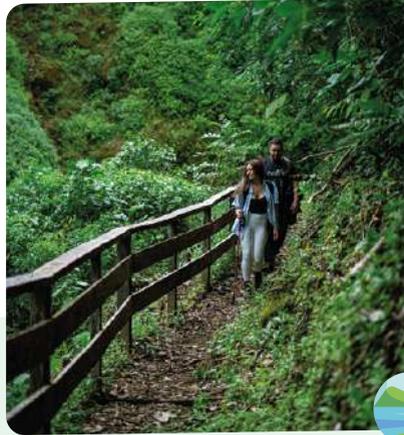
La promoción de estas rutas no solo beneficia a la economía local, sino que también preserva el patrimonio y la biodiversidad, lo que las convierte en una herramienta valiosa para los inversores en el sector turístico.

Figura 5.12: Estructura de las Rutas Patrimoniales de Panamá: Pilares y Circuitos Temáticos



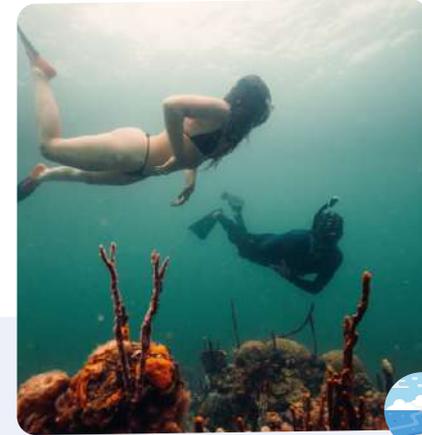
**Patrimonio Cultural
"NUESTRA GENTE"**

- Descubrimiento cultural y patrimonial.
- Visita a eventos culturales.
- Turismo gastronómico.
- Turismo étnico/ comunidades locales.
- Reuniones y Negocios.
- Compras.



**Patrimonio Verde
"NUESTRA TIERRA"**

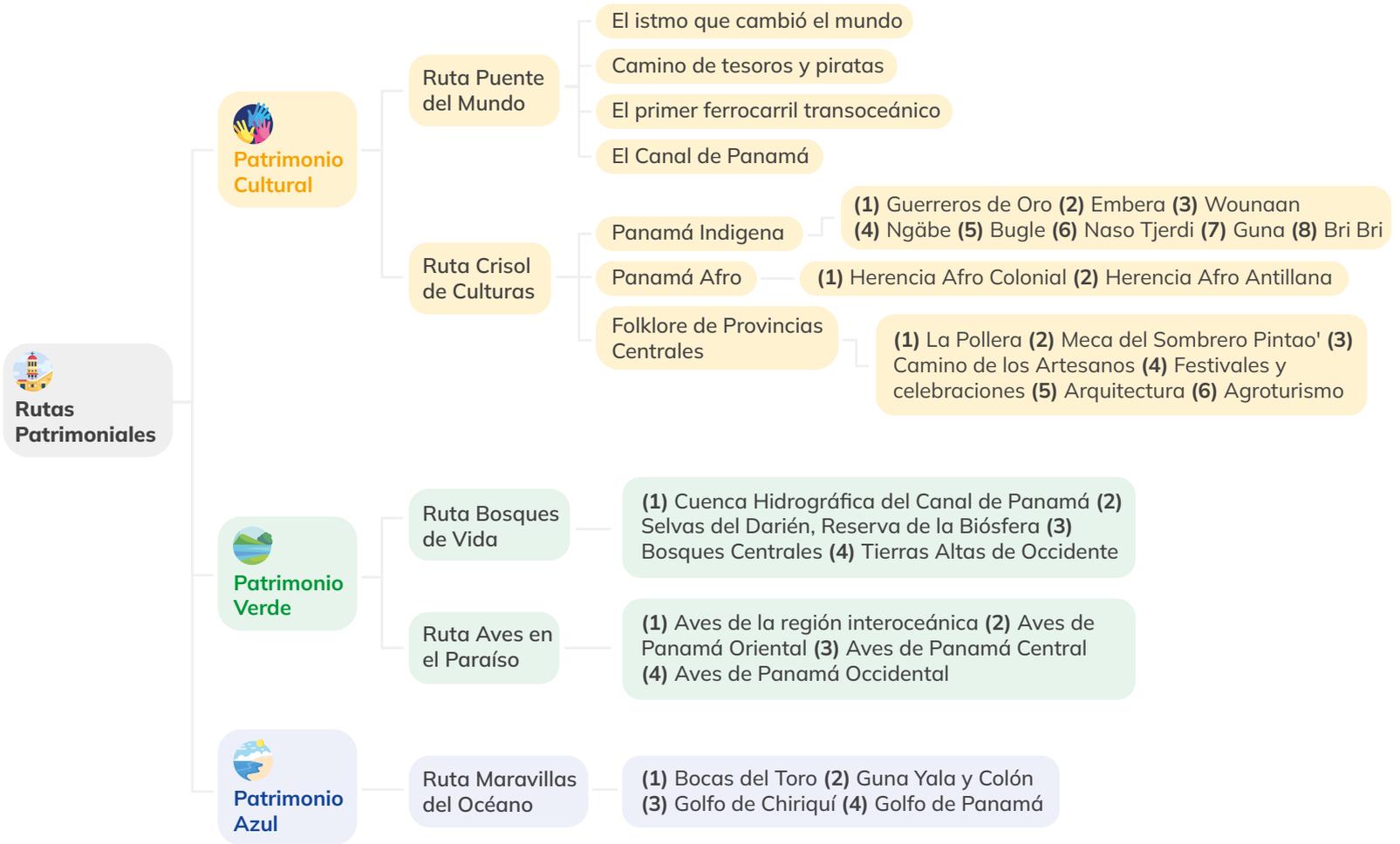
- Turismo Activo y de Aventura (senderismo, ciclismo, river rafting, canopy, turismo deportivo).
- Observación de Especies (aves, otros).
- Rural y Agroturismo.
- Turismo Médico.
- Turismo Científico.



**Patrimonio Azul
"NUESTRO MAR"**

- Turismo Activo y de Aventura (surf, buceo / snorkeling, kayak, velerismo, paracaidismo).
- Observación de Especies (cetáceos, tortugas).
- Sol y Playa (prístinas).
- Sol y Playa (concurridas).
- Cruceros .
- Pesca Deportiva.
- Navegación Recreativa.
- Yates y Mega yates.
- Turismo Científico.

Continúa →





1 Patrimonio Cultural (La Gente):

Turismo Cultural e Histórico

Panamá, cruce de caminos desde tiempos ancestrales, refleja su riqueza cultural en un legado histórico que abarca desde vestigios coloniales hasta vibrantes tradiciones vivas. Su patrimonio conecta comunidades indígenas, afrodescendientes y sitios reconocidos mundialmente, destacando como un destino único que enlaza el pasado con un futuro sostenible.

Entre sus joyas culturales, las Fortificaciones de la Costa Caribeña. **Portobelo y San Lorenzo, declaradas Patrimonio de la Humanidad por la UNESCO en 1980⁸⁵, ejemplifican la arquitectura militar española y son modelo de desarrollo sostenible⁸⁶.** Asimismo, el Parque Nacional Darién combina su riqueza natural con comunidades indígenas que preservan prácticas ancestrales, ofreciendo una experiencia inmersiva para los visitantes.

Panamá invita a recorrer su historia y multiculturalidad a través de rutas temáticas como la "Ruta Puente del Mundo" y la "Ruta Crisol de Culturas", que reflejan su geografía y herencia como punto de encuentro de civilizaciones. Destinos como El Valle de Antón y **Portobelo, reconocidos como Best Tourism Villages por ONU Turismo en 2024⁸⁶,** permiten vivir de cerca festivales, celebraciones locales y una gastronomía que fusiona influencias indígenas, afrodescendientes y europeas, ofreciendo un caleidoscopio cultural único.

La interacción respetuosa con comunidades locales, como los gunas y emberás, y la inmersión en la cultura congo en Portobelo, enriquecen el turismo cultural. Lugares como el Parque Arqueológico El Caño permiten a los visitantes explorar civilizaciones prehispánicas a través de impresionantes excavaciones arqueológicas, destacando el vínculo profundo entre el territorio y su historia.

En provincias como Los Santos y Herrera, se preservan tradiciones icónicas como la pollera, las cutarras y los diablicos⁸⁷, representando el alma del folclore panameño. Este compromiso con sus raíces, junto con su biodiversidad y diversidad cultural, posiciona a Panamá como un destino excepcional para quienes buscan conectar con la historia, la identidad y el espíritu del lugar.



Portobelo, Provincia de Colón



2 Patrimonio Verde (La Tierra):

Del Patrimonio Verde de Panamá resalta la riqueza natural y biodiversidad del país, fruto de su ubicación y variada topografía. Este enfoque promueve la conservación y el ecoturismo, permitiendo a los visitantes disfrutar de actividades como senderismo, ciclismo y observación de especies en ecosistemas exuberantes. La **"Ruta Bosque de Vida"** y la **"Ruta Aves en el Paraíso"** brindan la oportunidad de experimentar la naturaleza panameña y de avistar más de 1.000 especies, así como mamíferos y reptiles en su entorno natural. Este enfoque no solo enriquece la experiencia turística, sino que también fomenta el respeto por el entorno y la importancia de su conservación.

Ecoturismo y turismo de aventura

Panamá es reconocido por sus paisajes únicos y su biodiversidad. Más de un tercio del país está cubierto por reservas naturales protegidas, dedicadas a preservar sus ecosistemas. La mayoría de estas áreas forman parte del Sistema de Parques Nacionales, compuesto por 13 parques nacionales y marinos, y un parque internacional. Algunos de estos parques, opciones ideales para explorar la naturaleza, están a solo 30 minutos del centro de la ciudad de Panamá, facilitando su acceso⁸⁸.

Listado de Parques Nacionales



Parque Nacional Coiba



Parque Nacional Darién



Parque Nacional Isla Bastimentos



Parque Nacional Marino Golfo de Chiriquí



Parque Internacional La Amistad



Parque Nacional Portobelo



Parque Nacional Sarigua



Parque Nacional Soberanía



Parque Nacional Volcán Barú



Parque Nacional Camino de Cruces



Parque Nacional Cerro Hoya



Parque Nacional Chagres



Parque Nacional Altos de Campana



3 Patrimonio Azul (El Mar):

El Patrimonio Azul de Panamá resalta la riqueza de sus ecosistemas marinos, reconocidos por su biodiversidad y paisajes costeros únicos. Este pilar turístico ofrece a las visitantes experiencias acuáticas excepcionales, como el buceo, kayak, surf, pesca deportiva y la observación de cetáceos y tortugas marinas. La Ruta Patrimonial "Ruta Maravillas del Océano" subraya la importancia de conservar los arrecifes de coral y otros ecosistemas marinos, involucrando a las comunidades locales en la preservación de su entorno natural y promoviendo prácticas de turismo sostenible. Estas actividades no solo enriquecen la experiencia de los turistas, sino que también contribuyen a la protección y sostenibilidad de los ecosistemas marinos de Panamá.

Panamá es también un destino reconocido por sus más de **1.000 islas distribuidas entre el océano Pacífico y el mar Caribe, muchas de ellas deshabitadas y famosas por sus playas paradisíacas y extensos arrecifes de coral protegidos**⁸⁹. Entre las islas más destacadas se encuentran:



1. Islas de San Blas (Guna Yala):

Este archipiélago caribeño es famoso por sus playas de arena blanca y aguas cristalinas, administrado por la comunidad indígena Guna.



2. Archipiélago de Bocas del Toro:

En el Caribe, conocido por su vibrante vida marina y atractivos turísticos como Isla Colón, Isla Bastimentos e Isla Carenero.

3. Isla Coiba:

Localizada en el Pacífico, forma parte del Parque Nacional Coiba, una de las áreas marinas protegidas más grandes del mundo, célebre por su biodiversidad.

4. Archipiélago de las Perlas:

En el golfo de Panamá, este conjunto de islas en el Pacífico destaca por sus hermosas playas y aguas ricas en vida marina, con islas emblemáticas como Contadora e Isla del Rey.

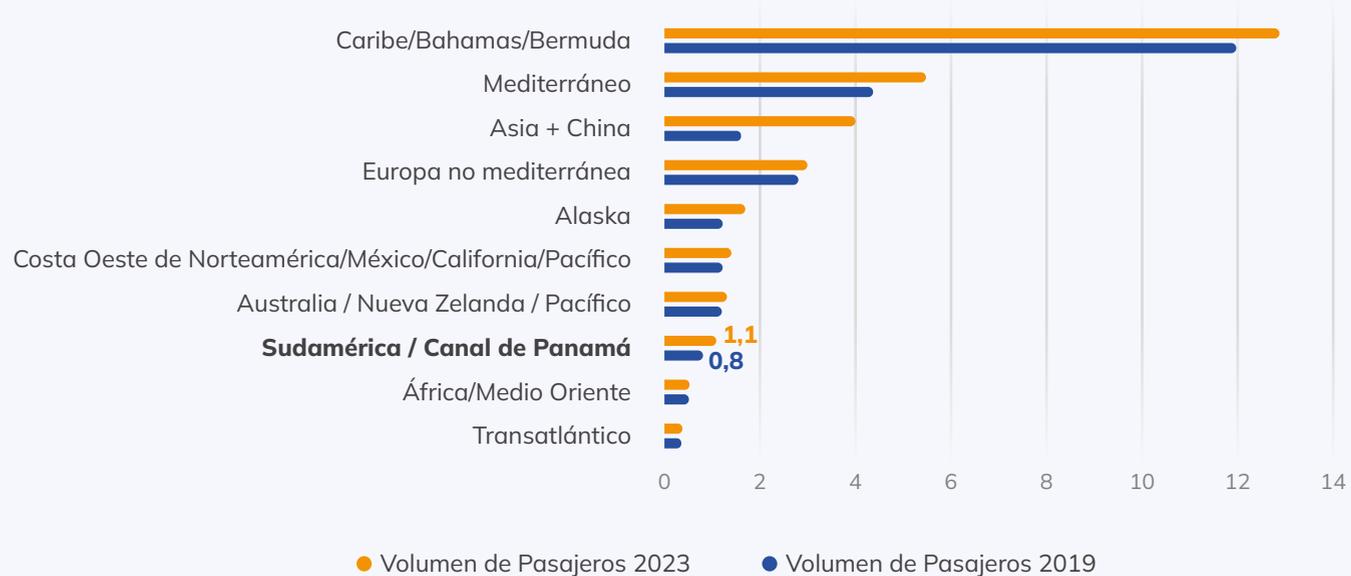
5. Isla Taboga:

Situada en el Pacífico, cerca de la ciudad de Panamá, es conocida como la "Isla de las Flores" por su abundante vegetación y playas atractivas.

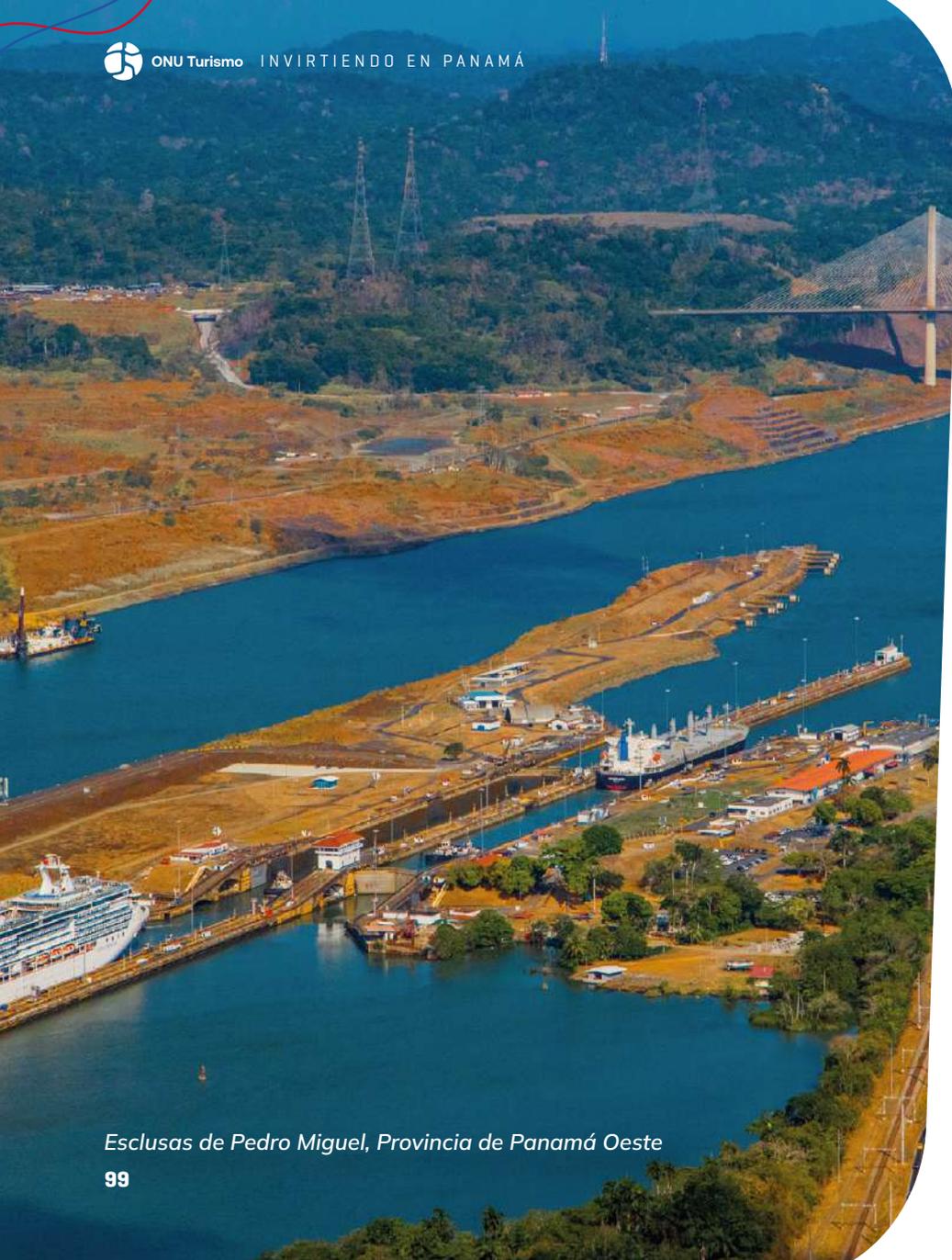
Turismo de Cruceros

La región de Latinoamérica y el Caribe se posiciona como un actor destacado en la industria de los cruceros. En particular, el Caribe sigue siendo una de las zonas más visitadas, habiendo registrado un aumento de un millón de nuevos visitantes anuales al comparar los datos de 2023 con los de 2019. De igual manera, la categoría de Sudamérica, incluyendo a Panamá, ha experimentado una notable recuperación, siendo la segunda más significativa a nivel mundial con un crecimiento del 34%, pasando de 807 mil pasajeros a 1,1 millones al cierre de 2023⁹⁰.

Figura 5.13: Volumen de pasajeros por región, 2019 vs. 2023



Fuente: Cruise Lines International Association. (2024). 2024 State of the cruise industry report. Disponible en línea: https://cruising.org/-/media/clia-media/research/2024/2024-state-of-the-cruise-industry-report_updated-043024.ashx



Esclusas de Pedro Miguel, Provincia de Panamá Oeste

En este sentido, Panamá es un destino atractivo para los cruceros debido a su ubicación estratégica entre dos océanos, permitiendo el tránsito por el Canal de Panamá, uno de los principales puntos de interés mundial. Con 34 líneas de cruceros, incluidos buques de renombre como el *Sapphire Princess* y *Viking Polaris*, el país se consolida como un *hub* logístico y turístico esencial en la ruta de cruceros del Caribe y las Américas.

La importancia del sector de cruceros en la economía turística de Panamá es significativa, atrayendo a miles de pasajeros anualmente y promoviendo el comercio local, el desarrollo de infraestructura portuaria y la creación de empleos directos e indirectos en turismo, transporte y comercio. Los pasajeros de cruceros disfrutan de una amplia gama de experiencias en un solo destino, desde el icónico Canal hasta visitas a islas como San Blas y el Archipiélago de las Perlas, con conexiones convenientes a América Latina y puntos de interés en el Caribe y el Pacífico.

Los puertos de cruceros son:

- **Puerto de Colón 2000:** Ubicado en la entrada atlántica del Canal de Panamá, es uno de los más importantes para cruceros de tránsito y puerto base.
- **Puerto de Amador:** En la entrada pacífica, permite acceso a la ciudad de Panamá y rutas hacia el Pacífico sur.



Entrada a Villa Agustina en el Casco Antiguo

5.3 Caracterización regional de los productos turísticos

La diversidad geográfica de Panamá ofrece una variedad de experiencias turísticas únicas en cada provincia, consolidando al país como un destino competitivo en la región. De acuerdo con el Plan Maestro de Turismo, se destacan experiencias que abarcan desde el ecoturismo y la observación de especies hasta actividades de aventura y patrimonio cultural. En la **Figura 5.15**, se presentan los tipos de experiencias predominantes en cada provincia, incluyendo estancias en playas, observación de vida silvestre, y turismo comunitario.

Figura 5.14: Tipos de experiencia principales por Provincia

Tipos de experiencias principales por provincia (no exhaustivo)	Bocas del Toro	Coclé	Colón	Chiriquí	Darién	Guna Yala	Herrera	Los Santos	Ngäbe-Bugle	Panamá	Veraguas
Estancia en playas	✓	✓	✓	✓		✓		✓	✓		✓
Estancias rurales		✓		✓			✓	✓	✓		✓
Aguas termales		✓		✓							
Observación de especies	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		✓
Áreas naturales/protegidas	✓	✓	✓	✓	✓					✓	✓
Patrimonio histórico-cultural	✓		✓			✓				✓	✓
T. de Comunidades Indígenas	✓				✓	✓			✓		✓
Vivencial (artesanía, gastronomía)	✓			✓	✓		✓	✓		✓	✓
Agroturismo		✓		✓	✓		✓	✓	✓		✓
Surf	✓	✓		✓				✓			✓
Juegos de azar				✓						✓	
Compras	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Pesca deportiva (mar)	✓				✓			✓			✓
Buceo/snorkel	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Actividad nocturna (<i>nightlife</i>)	✓									✓	
Eventos				✓			✓	✓		✓	
Turismo activo (senderismo, bici, etc.)		✓		✓			✓	✓		✓	✓
Actividades náuticas	✓	✓		✓				✓	✓	✓	✓
Reuniones de empresa				✓						✓	
Convenciones profesionales				✓			✓	✓		✓	✓
Ferias comerciales				✓						✓	

Fuente: Departamento de Estadística y Desarrollo de Inversiones Turísticas, ATP. (2019). Plan Maestro de Desarrollo Turístico Sostenible de Panamá: Actualización 2020-2025.

En estas regiones, Panamá se distingue por hitos únicos que lo establecen como un destino preeminente. De acuerdo con el Plan Maestro de Turismo, los lugares identificados incluyen:



1. El Canal de Panamá: Una de las mayores obras de ingeniería del mundo, con más de un millón de visitantes al año. Este canal es el principal receptor de buques de comercio a nivel mundial, con alrededor de 15.000 embarcaciones que lo atraviesan anualmente. Además, cerca del canal se encuentra el primer tren transoceánico del mundo, una maravilla histórica.



3. Parque Nacional de Coiba: Declarado Patrimonio de la Humanidad, este archipiélago de 38 islas e islotes es hogar de especies en peligro de extinción y ofrece una amplia variedad de experiencias de sol, playa y buceo en un entorno privilegiado, con 32 sitios de buceo, incluyendo inmersiones con tiburones.



2. Impacto en la historia natural del planeta: La formación del istmo de Panamá ha alterado las corrientes marinas entre los océanos Pacífico y Atlántico, modificando el clima global y permitiendo el intercambio de especies entre continentes. Lugares como el BioMuseo y las Áreas Protegidas ofrecen una visión de este fenómeno.



4. Valle de Antón: Un cráter volcánico habitado ubicado a solo 1,5 horas de la Ciudad de Panamá. Ofrece experiencias relacionadas con la naturaleza, como senderismo, escalada y paseos a caballo, en un clima templado muy agradable.



5. Parque Nacional del Darién: Reserva de la Biosfera y Patrimonio de la Humanidad, es el nexo entre Suramérica y Centroamérica, y alberga una amplia diversidad de especies endémicas, grupos indígenas y una extensa selva virgen. Ofrece actividades como observación de aves, contacto con grupos indígenas y senderismo por la selva.



6. Fiestas patrias en noviembre: Durante el mes de noviembre, Panamá conmemora diversos momentos relevantes de su historia, como la independencia de España y de Colombia. Este mes está lleno de múltiples eventos festivos que atraen tanto a locales como a turistas.



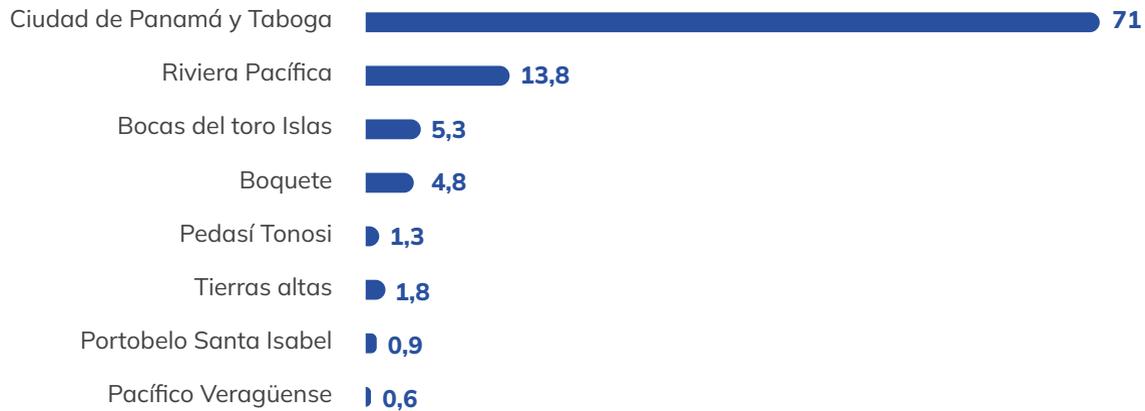
7. Panamá Viejo y Casco Antiguo: Designados como Patrimonio de la Humanidad, estos sitios son testigos de la historia de Panamá como "Puente del Mundo". Ofrecen la oportunidad de explorar el patrimonio histórico del país a través de descubrimientos culturales, gastronomía y vida nocturna.



8. Playas prístinas y ecosistemas únicos del Mar Caribe: Desde aguas color turquesa hasta ecosistemas marinos excepcionales, el Caribe panameño, incluyendo el Archipiélago de San Blas y Bocas del Toro, ofrece una variedad de actividades como buceo, observación de la fauna y flora subacuáticas, así como proyectos de investigación marina.

A pesar de que hay un amplio portafolio de nichos turísticos, los turistas tienen preferencias marcadas por el nicho de sol y playa, así como el de turismo de reuniones, priorizando destinos como Ciudad de Panamá y Taboga, la Riviera Pacífica y las Islas de Bocas del Toro, reflejadas en la figura 5.15.

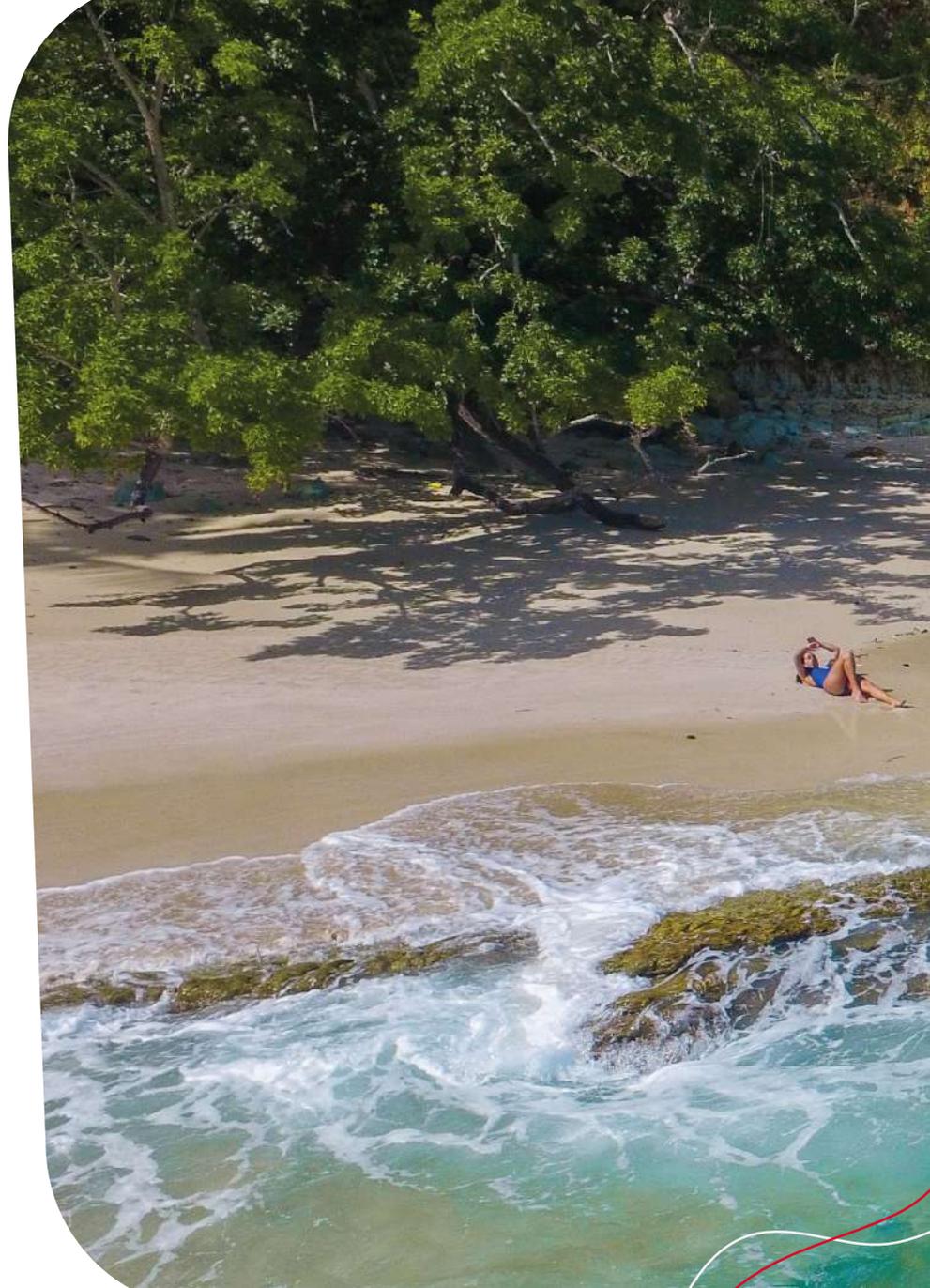
Figura 5.15: Destinos prioritarios visitados por turistas internacionales, 2023

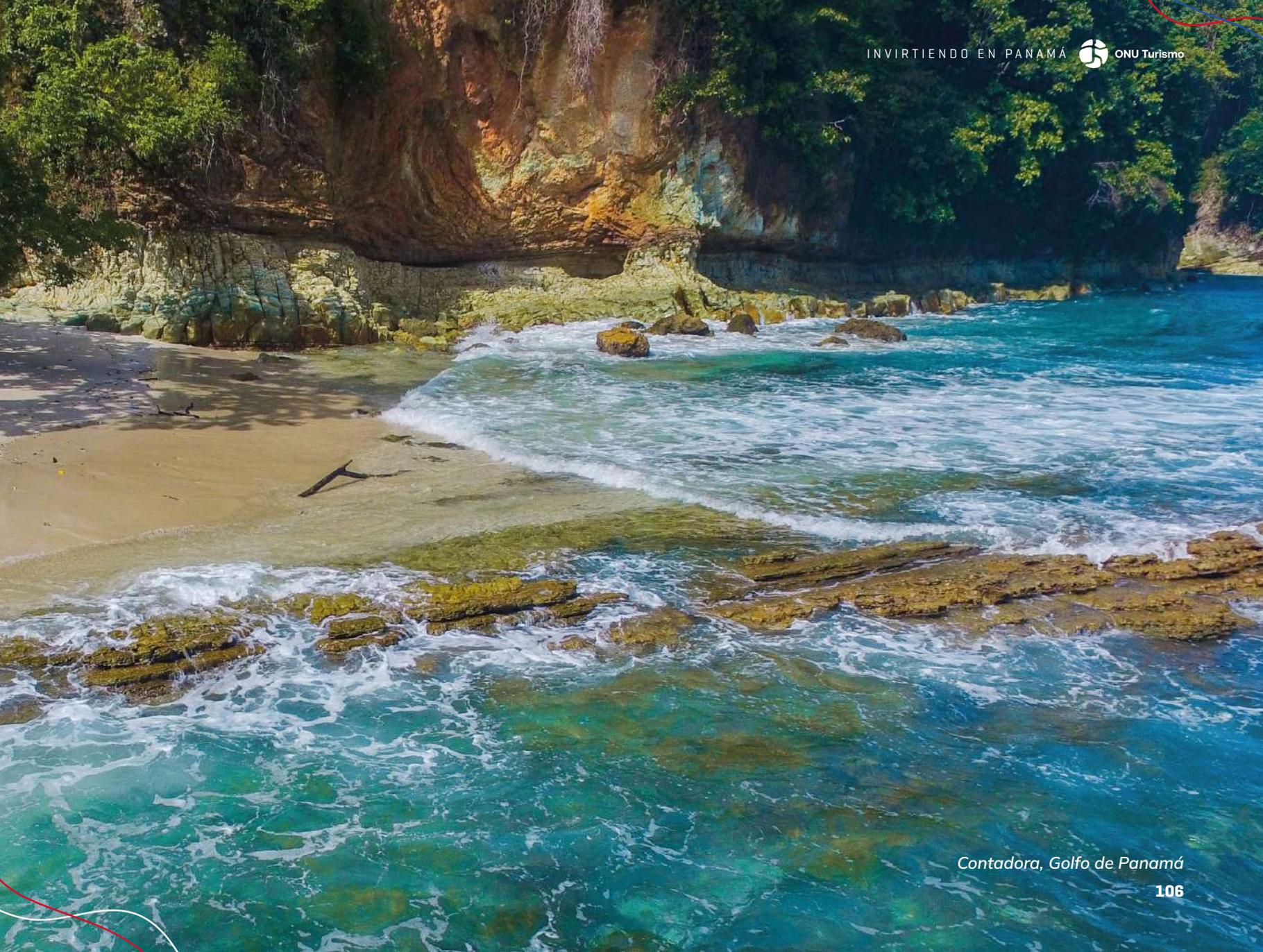


Fuente: PROMTUR Panamá. (2023). Reporte actualización de la industria 2023. [Nota: Data de muestra; similar a encuestas. Turistas internacionales detectados a través del monitoreo de NetVuze/Ubermedia - enero - diciembre 2021]. Destinos prioritarios ordenados de mayor a menor, según el volumen de señales móviles detectadas. Disponible en línea: https://mcusercontent.com/94ad967448c3492e1b20fefb7/files/664-df02a-5cac-8baf-958c-7193cd721804/Anual_Actualizacio_n_de_la_Industria_Resultados_anual_2023_3__compressed.pdf

El Plan Nacional de Turismo en Panamá ha establecido una estrategia de diversificación de destinos que busca equilibrar el desarrollo turístico en el país. En este sentido, se han identificado y priorizado aquellos destinos con una oferta consolidada de productos turísticos de alto interés, así como otros con potencial para captar inversión extranjera directa. La Ciudad de Panamá, por ejemplo, actúa como núcleo principal, concentrando una amplia variedad de productos turísticos que incluyen tanto el turismo de negocios como el de ocio.

Por otro lado, destinos emergentes como el entorno del Parque Internacional La Amistad (PILA) y la región de Bocas del Toro presentan características naturales y culturales que los posicionan como lugares atractivos para el ecoturismo y las experiencias de inmersión cultural. Adicionalmente, áreas como la Costa Pacífica y el Valle de Antón están siendo promovidas para diversificar la oferta, con el objetivo de ampliar el rango de actividades disponibles para los turistas y descentralizar el flujo de visitantes hacia zonas menos exploradas.







Biomuseo, Calzada de Amador, Ciudad de Panamá.



6

CAF Y LA FINANCIACIÓN DE LA INDUSTRIA TURÍSTICA

CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe - es una institución financiera multilateral cuya misión es promover el desarrollo sostenible de la región mediante la provisión de servicios financieros como operaciones de crédito y de asistencia técnica. La Agenda Estratégica Renovada de CAF 2022-2026 se fundamenta en el objetivo de ser el Banco Verde y del Crecimiento Sostenible e Inclusivo de América Latina y el Caribe, apoyándose en elementos transversales como la generación de conocimiento, la orientación a resultados y a impactos alineados con los ODS, la igualdad de género, la inclusión, la diversidad étnica y racial, y la transformación digital. Bajo estos parámetros, CAF ha establecido su estrategia corporativa que se implementa a través de un conjunto de iniciativas desarrolladas en el marco de las Agendas Misionales, Transversales y Habilitadoras.

Como parte de su visión, con el fin de cumplir su propósito de ser el banco verde e inclusivo, a través de la Dirección de Turismo Sostenible (DTS), fomenta un modelo de desarrollo turístico que genere crecimiento económico a largo plazo mediante la promoción de inversiones públicas y privadas.

CAF busca liderar **una estrategia para apoyar el crecimiento y consolidación de una Industria Turística Sostenible en América Latina y el Caribe**⁹¹, promoviendo las inversiones públicas y privadas bajo un modelo que equilibre el crecimiento económico y la conservación de sus ecosistemas, generando oportunidades de empleo que contribuyan a la reducción de la pobreza, poniendo en valor su biodiversidad, los entornos urbanos y rurales, los espacios culturales y simbólicos, así como el conocimiento ancestral de los pueblos indígenas. Todo lo anterior, en correspondencia con los compromisos asumidos por los Estados en el marco de la Agenda 2030 y del Acuerdo de París.

CAF apoya proyectos estratégicos que mejoren la competitividad turística y atraigan inversión, incluyendo:

Infraestructura Turística



Construcción, adecuación y equipamiento para alojamiento sostenible y complejos turísticos; desarrollo de parques temáticos; construcción y rehabilitación de paradores; rehabilitación de centros de convenciones, malecones.

Transporte



Desarrollo de sistemas de transporte aéreo, marítimo, fluvial y terrestre y sus respectivas infraestructuras como aeropuertos, muelles, marinas, puertos para cruceros, vías turísticas; construcción y modernización de terminales terrestres

Negocios Verdes



Iniciativas enfocadas en sostenibilidad, manejo de residuos, descarbonización, soluciones basadas en la naturaleza para la neutralidad ecológica, economía circular y certificaciones asociadas al turismo con énfasis en sostenibilidad ambiental y eficiencia energética, todo con el fin de bajar las emisiones de CO2.

Dentro de los proyectos financiables, se encuentran también los de ciclovías, señalización turística, renovación de espacios públicos, peatonalización, promoción de la conectividad, rutas de cruceros marítimos y fluviales, centros de seguridad y atención al turista, entre otros. Para fomentar un turismo más inclusivo, se apoyan proyectos de accesibilidad para personas con discapacidad como adecuaciones a la infraestructura y al transporte en materia física y comunicacional, capacitación de personal, campañas, provisión de materiales, tecnología y ayudas técnicas, así como programas para potenciar el etnoturismo y el turismo indígena.

Para el desarrollo de destinos más creativos, CAF financia proyectos de digitalización turística integral, plataformas de promoción, comercialización y pago, realidad aumentada, guías turísticas con aplicaciones móviles, acciones para preparar y poner en marcha nuevos productos, y seguridad del turista, entre otros. También financia proyectos de museos, gastronomía, enología, centros de interpretación, restauración de monumentos, centros artesanales, teatros, galerías de arte; procesos para acreditar o mantener el título de Patrimonio Material o Inmaterial de la Humanidad; revitalización de centros históricos; proyectos de reinterpretación y puesta en valor turístico de la cultura indígena y afrodescendiente, entre otros.

Tabla 6.1: Mecanismos de Financiamiento al turismo

Participación y creación de fondos de inversión de impacto



Mecanismo por el cual CAF suma recursos de otros aportantes o se integra a procesos en marcha a través de inversiones de capital.

Financiamiento corporativo



A través de instrumentos de deuda como préstamos bilaterales, sindicados y A/B; líneas de crédito revolvente con préstamos de corto plazo para capital de trabajo; garantías y otros instrumentos, como *factoring* a través de un vehículo de propósito especial (SPV) con otros aliados de la operación.

Préstamos sindicados o A/B a través de aliados financieros



Aliados financieros se unen para otorgar créditos al sector privado, apoyando el desarrollo de complejos turísticos y la implementación de planes maestro, entre otros.

Con la ejecución de este instrumento los aliados pueden mejorar las condiciones de crédito a los potenciales beneficiarios. El destino de los fondos puede ir dirigido a capital de trabajo o Capex, a mayor plazo.

Financiamiento Estructurado bajo esquemas de Asociaciones Público-Privadas (APP)



Financiamiento para proyectos bajo esquemas APP o netamente privados.

Es un mecanismo utilizado para la adecuación y expansión de infraestructura básica y de servicios públicos, que soporten el desarrollo de la actividad turística sostenible.

En este contexto, se pondrá énfasis en operaciones relacionadas con infraestructuras y servicios habilitadores como aeropuertos, carreteras, otros puertos, sistemas de transporte público, generación de energía renovable o de transición, desalinizadoras, etc.

Asimismo, se podrán financiar inversiones destinadas a mantener y dar valor a la identidad y patrimonio cultural de la región, como centros de artesanías, folclore, museos.

Financiamiento estructurado para el sector privado



Financiación para la construcción y adecuación de infraestructuras turísticas, entre ellas las de alojamiento.

Esquemas de garantías compartidas



CAF asume un porcentaje del riesgo con su contraparte financiera. Este esquema se presenta para el otorgamiento de garantías a la cadena de valor del sector – están identificadas, entre otras, empresas de los sectores de transporte, alojamiento y atracciones culturales- instituciones de microfinanzas y pymes-.

Bonos en turismo sostenible por medio de aliados financieros



Garantías para emisión y compra de bonos temáticos en turismo sostenible de un aliado financiero

Préstamos para MiPymes a través de aliados financieros



Mecanismo para canalizar el financiamiento de CAF, mediante la banca de primer y segundo piso, a través de préstamos bilaterales, con el fin de cerrar las brechas crediticias y estabilizar y dinamizar la inversión de las MiPymes en el sector turismo.

Este mecanismo prioriza operaciones de capital de trabajo con condiciones favorables (tasas, plazos y garantías) para estimular el crecimiento rápido e inclusivo del sector.

Inversiones Patrimoniales



CAF invierte en *Equity* para apoyar a empresas en etapa temprana que no tienen acceso al financiamiento tradicional y actúa como pilar fundamental para la innovación e inversión en I&D y tecnologías disruptivas.

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Sector Privado (VSP) puede ofrecer recursos en forma de cooperación técnica para estudios que habiliten nuevas operaciones empresariales y mejorar la sostenibilidad de las operaciones financieras

La República de Panamá es miembro de CAF desde 1997 y ha recibido apoyo financiero y técnico para impulsar sectores clave, como la educación, el agua potable y el saneamiento, las infraestructuras (entre otras, para la ampliación del Canal), las telecomunicaciones, el desarrollo social y ambiental, y el fortalecimiento de las pymes. Hasta la fecha, CAF ha aprobado 105 operaciones de crédito por valor de más de 7.000 millones de USD para los sectores públicos y privados de Panamá, con el fin de potenciar el desarrollo, el crecimiento, la competitividad y la inclusión en el país.

Específicamente, CAF ha otorgado recursos financieros a Panamá para aumentar la competitividad del sector turístico del país. Entre los proyectos apoyados se encuentran la construcción del Metro de Panamá, el saneamiento de la bahía, la formación profesional en carreras vinculadas con la prestación de servicios turísticos en el Instituto Técnico Superior Especializado (ITSE) y en el Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), la conectividad digital y terrestre, y el fortalecimiento del sector logístico. Asimismo, con recursos de cooperación técnica, CAF ha contribuido a elaborar un inventario de 1.000 kilómetros de senderos y está apoyando el Plan de Ordenación Territorial del Distrito de Santa Isabel, uno de los nueve destinos prioritarios del Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025.

Estos son ejemplos del trabajo que CAF viene desarrollando en Panamá para que los destinos sean más verdes, más inclusivos, más creativos, más innovadores y estén mejor equipados.



Catedral Basílica Santa María La Antigua de Panamá, Casco Antiguo, Ciudad de Panamá



7

PROYECTOS ESTRATÉGICOS PARA EL DESARROLLO DE LA INFRAESTRUCTURA Y EL TURISMO EN PANAMÁ

PROYECTOS HABILITADORES DE INVERSIÓN

Esta sección presenta iniciativas de infraestructura clave diseñadas para mejorar la conectividad, facilitar el acceso a destinos turísticos y promover el desarrollo económico sostenible. Los proyectos priorizan la movilidad eficiente, la inclusión comunitaria y el apoyo a actividades turísticas mediante soluciones que contribuyen al crecimiento regional.

1. El Proyecto Ferroviario de Panamá

Ubicación: Provincias entre Panamá y Chiriquí.

Descripción

Este proyecto busca mejorar la conectividad entre las provincias de Panamá y Chiriquí, promoviendo una movilidad más eficiente, apoyando el crecimiento económico en las zonas del interior y reduciendo el tráfico para aliviar la presión sobre la infraestructura vial. Además, refuerza los compromisos nacionales frente al cambio climático mediante soluciones de bajas emisiones de carbono y estimula el comercio, la industria y el turismo en las comunidades aledañas.

- **Fase I:** Incluye la alineación de una vía de aproximadamente 500 km, acompañada de estudios socioeconómicos, ambientales y de rentabilidad.
- **Fase II:** Comprende el diseño, construcción y operación de los primeros 150 km, conectando la frontera con Costa Rica (David) y Penonomé (Ciudad de Panamá).

Inversión estimada: USD 2.200.000 (Fase I)

Etapas: Fase I en ejecución.

Contactos: Henry Faarup, Teléfono: (507) 527-9600.

2. Carretera Cuango - Santa Isabel

Ubicación: Provincia de Colón, Distrito de Santa Isabel.

Descripción

Este proyecto incluye el estudio, diseño y rehabilitación de la carretera que conecta Cuango con Palmira (20,9 km), así como la construcción de una nueva vía hacia la Comunidad de Santa Isabel (2,1 km). Gracias a su proximidad al Archipiélago de Guna Yala, la región cuenta con una rica biodiversidad que fomenta el desarrollo sostenible de la Costa Caribe Panameña y la inclusión de las comunidades locales. Las actividades ecoturísticas destacadas incluyen buceo, surf, campamentos, observación de flora y fauna, caminatas, rafting, pesca deportiva y competiciones acuáticas.

Etapas: En ejecución (53% de avance físico). Se espera su operación para mediados de 2026.

Contactos: Yadira González, email: ygonzalez@atp.gob.pa, Teléfono: (507) 526-7000.



Puente Centenario, Canal de Panamá

3. Carretera de Boca Chica

Ubicación: Provincia de Chiriquí, Distrito de San Lorenzo.

Descripción

Proyecto de diseño, construcción y financiamiento de la carretera C.P.A.-Boca Chica. La vía proporciona acceso directo a la playa de Boca Chica y Playa Hermosa, además de incluir un mirador de playa y un edificio para visitantes. El muelle fiscal facilita la conexión con algunas de las islas más reconocidas de la provincia de Chiriquí, fomentando el turismo y el desarrollo local.

Etapa: En ejecución y mantenimiento. Existe una adenda en trámite que extiende el alineamiento hasta Playa Gavilla y otorga tres años de mantenimiento a la vía.

Contactos: Ing. José Mordock, email: jmordock@mop.gob.pa, Teléfono: **(507) 524-9700**.

4. Rehabilitación Vial y Acceso Turístico a Santa Catalina

Ubicación: Provincia de Veraguas.

Descripción

Este proyecto consiste en la rehabilitación de la carretera El Tigre de Los Amarillos - Santa Catalina, en la provincia de Veraguas, bajo el contrato UAL-1-03-2024. Santa Catalina es un destino turístico de renombre, conocido por su playa homónima, su exclusiva oferta de hospedajes y gastronomía, y por ser sede de campeonatos internacionales de surf, lo que la posiciona como un importante punto de atracción turística tanto a nivel nacional como internacional.

Etapa: En ejecución, con un avance físico del 35%. Actualmente, se está trabajando en el puente sobre la quebrada El Estero, y faltan aproximadamente 3 km para completar la capa base que conectará con el pueblo de Santa Catalina. El proyecto está dentro del cronograma planificado.

Contactos: Ing. Félix Jaramillo, email: fjaramillo@mop.gob.pa, Teléfono: **(507) 524-9700**.

PROYECTOS DE INVERSIÓN TURÍSTICA

A continuación, se destacan desarrollos emblemáticos que representan oportunidades estratégicas para posicionar a Panamá como un destino turístico de clase mundial. Estos proyectos integran sostenibilidad, innovación y compromiso social, generando impactos positivos en la economía local y fomentando experiencias únicas para los visitantes.



San Blas, Guna Yala

1. San Blas Oasis

Ubicación: Kilómetro 7 de la nueva vialidad hacia la Comarca Guna Yala, Panamá, a una hora del Aeropuerto Internacional de Tocumen y Ciudad de Panamá.

Descripción

San Blas Oasis es un desarrollo inmobiliario de ecoturismo sostenible diseñado como un proyecto "Marca País". Integra estándares ESG y promueve el turismo sustentable en una de las regiones más culturalmente ricas y atractivas de Panamá: el archipiélago de San Blas.

- **Sostenibilidad ambiental:** Genera el 65% de su energía con paneles solares, riego con agua tratada, campo de golf ESG y spa holístico.
- **Empoderamiento social:** Academia de bienestar para formar terapeutas locales, enfocándose en mujeres y comunidades vulnerables, con una meta del 90% de empleo femenino. Adicionalmente, cuenta con un programa de cacao sostenible con cooperativas locales.
- **Impacto económico:** Promoción del desarrollo económico en comunidades vulnerables como Guna Yala, Darién y Chepo.

Rentabilidad: Retorno anual proyectado del **14%**.

Etapa:

- **Primera etapa:** 12.000 m² construidos, incluye 140 suites, 59 habitaciones, spa holístico, salones, coworking y piscinas de agua salada.
- **Segunda etapa:** 5.500 m² adicionales con 99 unidades hoteleras, salón de convenciones, ecoparque y helipuerto. Incluye plantaciones de cacao y ranchos (160 hectáreas).

Contactos:

Adel M. Wulff: +507 61104415

Alfredo Monagas: +507 68165577

Dirección: Av. Aquilino de la Guardia, Torre BICSA, piso 48, oficina 48-10 y 48-11, Ciudad de Panamá.

Sitio web: sanblasoasis.com

2. Central Link Innovation Hub

Ubicación: Distrito Creativo de Santa Ana, Casco Antiguo

Descripción

Este proyecto fomenta un ecosistema innovador y sostenible enfocado en startups y empresas emergentes relacionadas con innovación sostenible. Integra certificación EDGE, promoviendo ahorros mínimos del 20% en energía, agua y materiales, lo que refuerza su compromiso con la sostenibilidad. Ofrece espacios comerciales, de coworking, un anfiteatro, un centro cultural y una academia, diseñados para potenciar la creatividad, la colaboración y el desarrollo empresarial.

Además, el *hub* actúa como sede de un Observatorio Regional de Turismo, que facilita el análisis y seguimiento de datos a nivel nacional, centroamericano y caribeño. Proporciona herramientas para decisiones informadas, promueve políticas turísticas sostenibles y difunde buenas prácticas en turismo regenerativo, resiliente e inclusivo. Asimismo, fomenta la incubación de prototipos, I+D en sostenibilidad y resiliencia, e impulsa la transformación del sector turístico en toda su cadena de valor.

Etapas: Planos aprobados, en desarrollo con fases previstas.

Contactos: www.cascodevelopment.com.

Puntos de contacto para apoyar a los inversionistas en Panamá

1. Autoridad de Turismo de Panamá (ATP)



La ATP es responsable de la promoción del turismo en Panamá, encargada de implementar el Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025, que busca revitalizar y diversificar la oferta turística del país.

Enlace: www.visitpanama.com

2. PROMTUR Panamá



Organismo encargado de la promoción internacional del país como destino turístico, trabajando en conjunto con la ATP para atraer turistas e inversionistas mediante campañas de marketing y participación en ferias internacionales.

Enlace: www.promturpanama.com

3. Ministerio de Comercio e Industrias (MICI)



El MICI ofrece apoyo a los inversionistas en términos de facilitación de inversiones y desarrollo empresarial, incluyendo incentivos para proyectos turísticos bajo leyes especiales que promueven la inversión extranjera directa.

Enlace: www.mici.gob.pa

4. Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá



Esta cámara es una entidad clave para los empresarios interesados en establecer operaciones comerciales en Panamá, proporcionando redes de contacto, información sectorial y apoyo en arbitraje y resolución de conflictos.

Enlace: www.panacamara.com

5. Autoridad de la Región Interoceánica (ARI)

Gestiona la zona económica especial de Panamá Pacífico, que ofrece beneficios para empresas de turismo y otras industrias, como incentivos fiscales y aduaneros.

Enlace: www.ari.gob.pa



Águila Harpía, Ave Nacional de Panamá

8

CONCLUSIONES

Panamá se consolida como un destino de inversión turística robusto y altamente atractivo para inversionistas internacionales, respaldado por una economía en crecimiento constante, estabilidad política y un enfoque claro en sostenibilidad e innovación. Entre 2004 y 2023, el PIB panameño creció a un promedio anual del 6,2%, con una inflación controlada en 2,5%. Esta estabilidad económica y resiliencia ante crisis externas brindan una base sólida para la confianza inversora.

Los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) alcanzaron USD 2.015 millones en 2023 y registraron un notable repunte en el primer semestre de 2024 con USD 1.610 millones. Este aumento refleja las políticas gubernamentales efectivas para mejorar el clima de inversión y atraer capital extranjero, particularmente en proyectos de turismo regenerativo y sostenible. Panamá ofrece oportunidades diversificadas en infraestructura turística y tecnologías verdes, atendiendo a un mercado dinámico y en expansión.

La propuesta de valor de Panamá incluye un sistema financiero sólido, conectividad global y una infraestructura moderna que facilita el acceso a los principales atractivos turísticos. La rehabilitación de carreteras y nuevas terminales de cruceros mejoran la capacidad de recepción de turistas y la eficiencia operativa de las inversiones. Además, iniciativas como el programa 30x30 y la protección del 54% del territorio nacional en áreas naturales abren oportunidades en energías renovables, ecoturismo y tecnologías verdes, sectores con alto potencial de crecimiento y retorno de inversión.

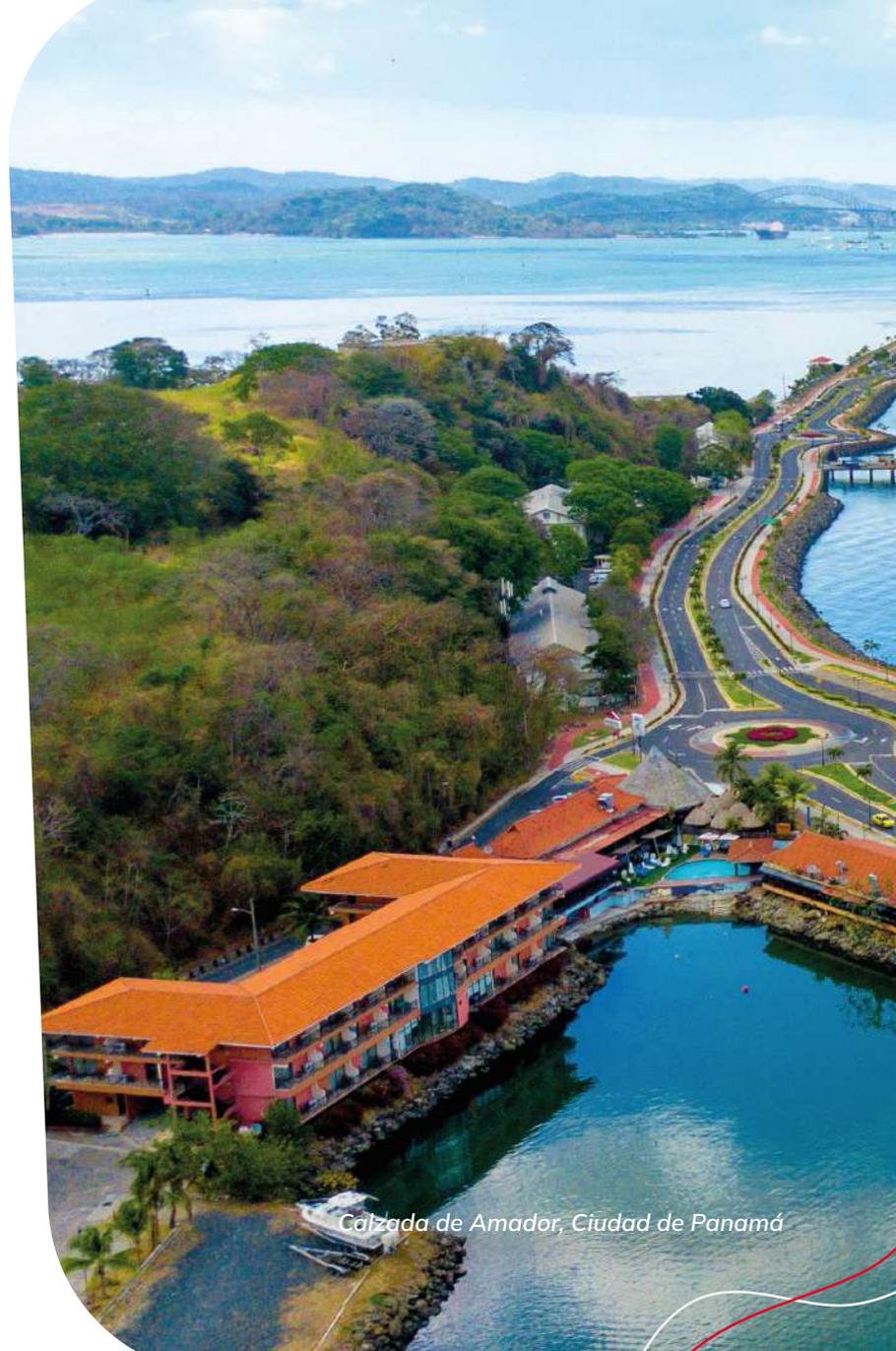
En el ámbito educativo, Panamá ha orientado la formación de profesionales para satisfacer las demandas del mercado laboral actual. Programas enfocados en competencias tecnológicas y sostenibles responden a las necesidades del sector turístico y fomentan la retención de talento mediante buenas condiciones de vida y oportunidades de desarrollo profesional. Esto garantiza una fuerza laboral calificada y reduce costos de capacitación, aumentando la productividad y competitividad del país como destino de inversión.

El ecosistema de emprendimiento en Panamá fomenta la innovación tecnológica a través de la colaboración entre *startups*, universidades y centros de investigación. Este entorno propicio facilita el desarrollo de tecnologías disruptivas en gestión de recursos naturales, optimización de servicios turísticos y soluciones inteligentes para la sostenibilidad. Los inversionistas pueden participar en este ecosistema, apoyando proyectos innovadores que generan retornos económicos y contribuyen al bienestar social y ambiental, alineándose con tendencias globales de inversión responsable.

Además, existen oportunidades para desarrollar proyectos conjuntos con colaboradores que confían en la región, como la CAF – Banco de Desarrollo de América Latina. La colaboración con instituciones como la CAF facilita el acceso a financiamiento, conocimientos técnicos y redes de contacto, potenciando el impacto y la viabilidad de las inversiones en el sector turístico y otros sectores estratégicos.

Las Rutas Patrimoniales, alineadas con el Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025, destacan la riqueza cultural y natural de Panamá mientras impulsan un turismo regenerativo que beneficia a las comunidades locales. Productos como la "Ruta Puente del Mundo" y la "Ruta Maravillas del Océano" crean oportunidades de inversión que generan un impacto positivo y duradero en las comunidades anfitrionas.

En conclusión, Panamá ofrece un entorno de inversión atractivo para el sector turístico, sustentado en el sólido desempeño económico del país, conectividad global, compromiso con la sostenibilidad, formación educativa orientada al mercado y un ecosistema de emprendimiento tecnológico.



Calzada de Amador, Ciudad de Panamá



Referencias

1. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
2. Instituto Nacional de Estadística y Censo (2024), Balanza de pagos: Enero a septiembre 2024, disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default2.aspx?ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=24
3. CCAC (Coalición Clima y Aire Limpio). (2024, abril). Socios: Panamá. Disponible en línea: <https://www.ccacoalition.org/es/partners/panama>
4. Banco Mundial. (2024, abril). Panamá - Información general. Disponible en línea: <https://www.bancomundial.org/es/country/panama/overview#:~:text=Desde%202021%2C%20Panam%C3%A1%20ha%20consolidado,financiero%20crucial%20en%20la%20regi%C3%B3n.>
5. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
6. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
7. CCAC (Coalición Clima y Aire Limpio). (2024, abril). Socios. Disponible en línea: <https://www.ccacoalition.org/es/partners/panama>
8. Banco Mundial. (2024, abril). Panamá - Información general. Disponible en línea: <https://www.bancomundial.org/es/country/panama/overview#:~:text=Desde%202021%2C%20Panam%C3%A1%20ha%20consolidado,financiero%20crucial%20en%20la%20regi%C3%B3n.>
9. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
10. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
11. Autoridad de Turismo de Panamá (2020), Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025, ATP, Panamá, disponible en línea: https://www.atp.gob.pa/Plan_Maestro_de_Turismo_Sostenible_2020-2025.pdf [30-09-2024].
12. Gobierno de Panamá (2017), Plan Estratégico Nacional con Visión de Estado “Panamá 2030”, CEPAL, Panamá, disponible en línea: <https://observatorioplanificacion.cepal.org/es/planes/plan-estrategico-nacional-con-vision-de-estado-pen-panama-2030> [30-09-2024].
13. Instituto Nacional de Estadística y Censo (2024), Avance de cifras del producto interno bruto anual y trimestral, disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLICACION=1241&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=26 [16-04-2024]

14. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
15. Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico et al. (2022), Perspectivas económicas de América Latina 2022: Hacia una transición verde y justa, OECD Publishing, Paris, disponible en línea: <https://doi.org/10.1787/f2f0c189-es>.
16. Fondo Monetario Internacional (2024b), World Economic Outlook, October 2024, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/04/16/world-economic-outlook-april-2024> [16-04-2024]
17. Fondo Monetario Internacional (2024b), World Economic Outlook, October 2024, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/07/16/world-economic-outlook-update-july-2024> [16-07-2024]
18. OECD et al. (2023), Latin American Economic Outlook 2023: Investing in Sustainable Development, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/8c93ff6e-en>
19. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
20. Iniciativa Panamá sin Pobreza (2024), Informe sobre la Pobreza y la Pobreza Extrema en Panamá 2024, disponible en línea: https://panamasinpobreza.org/panama/pobreza/#Pobreza_General_en_Panama_2024 [01-07-2024]
21. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
22. Fondo Monetario Internacional (2024), World Economic Outlook Database, October 2024 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April> [28-10-2024]
23. Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). (2024). Producto Interno Bruto Trimestral, series preliminares a precios corrientes y constantes, disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLI-CACION=1260&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=73
24. Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/05/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>
25. Autoridad de Turismo de Panamá (2024), Informe Estadístico: Enero a Septiembre 2024, ATP, Ciudad de Panamá, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/11/Informe-Estadistico-enero-a-septiembre-2024.pdf> [09-12-2024].
26. Contraloría General de la República y Autoridad de Turismo de Panamá (2024), Evolución del gasto turístico y contribución del PIB en Panamá. Compartido por ATP a ONU Turismo.

27. Autoridad de Turismo de Panamá (2024), Informe Estadístico: Enero a Septiembre 2024, ATP, Ciudad de Panamá, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/11/Informe-Estadistico-enero-a-septiembre-2024.pdf> [09-12-2024].
28. Autoridad de Turismo de Panamá (2020). Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025. ATP, Panamá, disponible en línea: https://www.atp.gob.pa/Plan_Maestro_de_Turismo_Sostenible_2020-2025.pdf [23-07-2024].
29. Fondo Monetario Internacional (2024b), World Economic Outlook, July 2024, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/07/16/world-economic-outlook-update-july-2024> [16-07-2024]
30. Fondo Monetario Internacional (2024b), World Economic Outlook, July 2024, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/07/16/world-economic-outlook-update-july-2024> [16-07-2024]
31. Contraloría General de la República y Autoridad de Turismo de Panamá (2024), Evolución del gasto turístico y contribución del PIB en Panamá. Compartido por ATP a ONU Turismo.
32. Organización Mundial del Turismo (2024), Desempeño del Turismo Global y Regional, disponible en línea: <https://www.unwto.org/tourism-data/global-and-regional-tourism-performance> [26-11-2024].
33. Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2024), World Investment Report 2024, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024> [21-06-2024].
34. Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2024), World Investment Report 2024, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024> [21-06-2024].
35. Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2024), World Investment Report 2024, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024> [21-06-2024].
36. Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2024), World Investment Report 2024, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024> [21-06-2024].
37. Instituto Nacional de Estadística y Censo (2024), Balanza de pagos: Enero a septiembre 2024, disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default2.aspx?ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=24
38. Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) (2024). Flujo de Inversión Extranjera Directa en la República según origen. Disponible en línea: https://www.inec.gob.pa/publicaciones/Default3.aspx?ID_PUBLICACION=1208&ID_CATEGORIA=4&ID_SUBCATEGORIA=25
39. fDi Intelligence Financial Times (2024), fDi Markets [15-02-2024].
40. fDi Intelligence Financial Times (2024), fDi Markets [24-07-2024].

41. The Association for Private Capital Investment in Latin America (2024), LAVCA Trends in Tech 2024, disponible en línea: https://www.lavca.org/wp-content/uploads/woocommerce_uploads/2024/02/LAVCA_Trends-in-Tech-2024_VF.pdf [31-12-2023].
42. Finnovating (2023), Ecosistema FinTech de Panamá 2023, disponible en línea: <https://finnovating.com/news/ecosistema-fintech-de-panama-2023-en-la-plataforma-finnovating/> [21-10-2024].
43. Autoridad de Turismo de Panamá (2023), ATP y el BID unen fuerzas para potenciar el emprendimiento turístico, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/atp-y-el-bid-unen-fuerzas-para-potenciar-el-emprendimiento-turistico/> [21-10-2024]
44. Secretaría Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación (SENACYT) (2023), Fondos para Innovación y Emprendimiento, disponible en línea: <https://www.senacyt.gob.pa/fondos-para-innovacion-y-emprendimiento/> [21-10-2024].
45. Ministerio de Comercio e Industrias de Panamá (2024), Acuerdos comerciales vigentes, disponible en línea: <https://mici.gob.pa/onci-acuerdos-comerciales-regionales/> [24-07-2024].
46. American Chamber of Commerce and Industry of Panama (2024), Doing Business in Panama, disponible en línea: <https://panamcham.com/es/doing-business-panama-report-nueva-edicion> [21-12-2024].
47. Instituto Fraser. (2023). Economic freedom of the world: 2023 Annual Report. Disponible en línea: <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/economic-freedom-of-the-world-2023.pdf>
48. American Chamber of Commerce and Industry of Panama (2022), Doing Business in Panama. Disponible en línea: <https://www.amcham.com.pa>
49. Canal de Panamá. Unidad de Estadística y Administración de Modelos (MEEM), 2024. Disponible en línea: <https://www.pancanal.com/Widgets>
50. PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>
51. Economic Times Travel. (2024). Panama opens new cruise ship terminal at mouth of canal. Disponible en línea: <https://travel.economictimes.indiatimes.com/news/tourism/cruise/panama-opens-new-cruise-ship-terminal-at-mouth-of-canal/108812983>
52. PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>
53. PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>
54. Metro de Panamá (2023), "Plan de Expansión del Sistema de Transporte Masivo de Panamá", disponible en línea: <https://www.metrodepanama.com/> [23-10-2024].

55. PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>
56. CCAC (Coalición Clima y Aire Limpio). (2024, abril). Socios: Panamá. Disponible en línea: <https://www.ccacoalition.org/es/partners/panama>
57. Banco Mundial. (2024, abril). Panamá - Información general. Disponible en línea: <https://www.bancomundial.org/es/country/panama/overview#:~:text=Desde%202021%2C%20Panam%C3%A1%20ha%20consolidado,financiero%20crucial%20en%20la%20regi%C3%B3n.>
58. McKinsey & Company. (2023, 13 de septiembre). El ambicioso plan 30x30 de Panamá: La protección de su rica biodiversidad. Hispanoamérica en Potencia. <https://www.mckinsey.com/locations/south-america/latam/hispanoamerica-en-potencia/el-ambicioso-plan-30x30-de-panama-la-proteccion-de-su-rica-biodiversidad/es-CL>
59. PROPANAMA. (2024). Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/>
60. INSEAD. (2023). Global Talent Competitiveness Index 2023. Recuperado el 29 de abril de 2024, de <https://www.insead.edu/system/files/2023-11/gtci-2023-report.pdf>
61. World Intellectual Property Organization. (2023). Global Innovation Index 2023: Innovation in the face of uncertainty (16th ed.). <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2023-en-main-report-global-innovation-index-2023-16th-edition.pdf>
62. World Intellectual Property Organization. (2023). Global Innovation Index 2023: Innovation in the face of uncertainty (16th ed.). <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2023-en-main-report-global-innovation-index-2023-16th-edition.pdf>
63. PROPANAMA. (2024). Panamá Hub Digital. Recuperado en abril de 2024, Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/hub-digital/>
64. Ministerio de Educación de Panamá (2024), Nota DGE-124-2367, Dirección General de Educación, Panamá, disponible en línea: <https://www.meduca.gob.pa> [01-10-2024].
65. Dirección General de Ingresos (DGI) de Panamá (2024), Detalles sobre impuestos como el ISR e ITBMS, disponible en línea: <https://www.dgi.gob.pa> [01-10-2024]
66. República de Panamá (2012), Código Fiscal de Panamá y Ley 80 de 2012, Gaceta Oficial, Panamá, disponible en línea: <https://www.gacetaoficial.gob.pa> [01-10-2024].
67. República de Panamá (2012), Código Fiscal de Panamá y Ley 80 de 2012, Gaceta Oficial, Panamá, disponible en línea: <https://www.gacetaoficial.gob.pa> [01-10-2024].
68. República de Panamá. (2024). Guía para el Desarrollo Empresarial. Disponible en: <https://www.mici.gob.pa> y en la oficina de la Dirección Nacional de Industria y Desarrollo Empresarial

69. Ministerio de Comercio e Industrias de Panamá (2024), Dirección General de Zonas Francas, disponible en línea: <https://mici.gob.pa/zf-direccion-general-de-zonas-francas/> [26-11-2024].
70. Autoridad de Turismo de Panamá. (n.d.). Requisitos de agencias de viajes y operadores de turismo. Disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/asistencia-y-licencias/requisitos-de-agencias-de-viajes-y-operadores-de-turismo/>
71. CIDOB. (2022), América Latina en el escenario pospandemia: reactivación y financiación de la Agenda 2030, disponible en línea: https://www.cidob.org/es/publicaciones/serie_de_publicacion/-cidob_briefings/america_latina_en_el_escenario_pospandemia_reactivacion_y_financiacion_de_la_agenda_2030
72. Organización Mundial del Turismo y el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (2019), Baseline Report on the Integration of Sustainable Consumption and Production Patterns into Tourism Policies, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284420605>.
73. International Finance Corporation (2019), Green Buildings – A Finance and Policy Blueprint for Emerging Markets, IFC, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.ifc.org/en/home> [24-10-2023].
74. Organización Mundial del Turismo e International Transport Forum (2019), Transport-related CO2 Emissions of the Tourism Sector – Modelling Results, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284416660>.
75. Organización Mundial del Turismo (2018), La contribución del turismo a los objetivos de desarrollo sostenible en Iberoamérica, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284420018>.
76. NDC Partnership. (2023, 15 de noviembre). Driving Panama's NDC implementation through green projects and investment readiness. <https://ndcpartnership.org/news/driving-panamas-ndc-implementation-through-green-projects-and-investment-readiness>
77. United Nations Environment Programme Finance Initiative. (2023, 31 de marzo). Panama to strengthen its sustainable finance framework. UNEP FI. <https://www.unepfi.org/themes/climate-change/panama-to-strengthen-its-sustainable-finance-framework/>
78. Banco Mundial. (2024, 22 de marzo). World Bank and Panama strengthen work to reduce emissions and enhance climate change resilience. <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2024/03/22/-banco-mundial-panama-refuerzan-esfuerzos-reduccion-emisiones-mejora-resiliencia-climatica>
79. NDC Partnership. (2023, 15 de noviembre). Driving Panama's NDC implementation through green projects and investment readiness. <https://ndcpartnership.org/news/driving-panamas-ndc-implementation-through-green-projects-and-investment-readiness>
80. Green Climate Fund. (n.d.). Republic of Panama. Recuperado el 3 de mayo de 2024, de <https://www.greenclimate.fund/countries/panama#-documents>

81. PROPANAMA. (2024). Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/> [23-10-2024].
82. PROPANAMA. (2024). Disponible en línea: <https://www.propanama.gob.pa/> [23-10-2024].
83. Autoridad de Turismo de Panamá. (2023). Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 - Datos preliminares, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/05/Informe-Estadistico-Enero-a-Diciembre-2023.pdf>
84. Se entiende por turista aquel viajero que pernocta o cuya estancia dura más de 24 horas y excursionista como aquel viajero cuya estancia no incluye pernoctación o es de menos de 24 horas.
85. Autoridad de Turismo de Panamá. (s.f.). Programa Nacional de Cultura Turística (PNCT). Disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/asis-tencia-y-licencias/calidad-y-cultura-turistica/>
86. Autoridad de Turismo de Panamá (2024), Registro Nacional de Turismo, Reporte de Hospedajes Vigentes, actualizado al 21-05-2024, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2024/05/reporte-hospedajes-21-5-2024.pdf> [21-05-2024].
87. Autoridad de Turismo de Panamá (2021), Empresas Turísticas Registradas 2015 - 2021, disponible en línea: <https://www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2022/05/Oferta-de-Alojamiento-2015-2021.pdf>
88. UNESCO (2024), Sitios del Patrimonio Mundial en Panamá, disponible en línea: <https://www.unesco.org/es/countries/pa> [26-11-2024].
89. Organización Mundial del Turismo (2024), Best Tourism Villages, disponible en línea: <https://tourism-villages.unwto.org/es/villages/> [26-11-2024].
90. Autoridad de Turismo de Panamá. (s.f.). Parques Nacionales. Disponible en línea en: <https://es.tourismpanama.com/naturaleza-y-parques/parques-nacionales/> [25-07-2024].
91. Autoridad de Turismo de Panamá. (s.f.). Parques Nacionales. Disponible en línea en: <https://es.tourismpanama.com/naturaleza-y-parques/parques-nacionales/> [25-07-2024].
92. Autoridad de Turismo de Panamá. (s.f.). Parques Nacionales. Disponible en línea en: <https://es.tourismpanama.com/naturaleza-y-parques/parques-nacionales/> [25-07-2024].
93. Cruise Lines International Association. (2024). 2024 State of the cruise industry report. Disponible en línea: https://cruising.org/-/media/cia-media/research/2024/2024-state-of-the-cruise-industry-report_updated-043024.ashx
94. Rueda-García, O., Cortés Cardona, C. y Lopez, J. (2023), La Estrategia para Apoyar El Crecimiento y Consolidación de Una Industria Turística Sostenible en América Latina y el Caribe, CAF, Caracas, URL: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2202>

ONU Turismo, organismo especializado de las Naciones Unidas, es la principal organización internacional con un papel central y decisivo en la promoción y el desarrollo de un turismo responsable, sostenible y accesible para todos. Constituye un foro mundial para cuestiones de política turística y una fuente útil de conocimientos en materia de turismo. Está integrada por 160 países, 6 miembros asociados, 2 observadores permanentes y más de 500 miembros afiliados.

CAF, es un banco de desarrollo comprometido con apoyar a los países de América Latina y el Caribe y mejorar la calidad de vida en la región. Nuestras acciones promueven el desarrollo sostenible y la integración regional. Atendemos a los sectores público y privado, suministrando productos y servicios múltiples a un amplio portafolio de clientes constituido por 22 países miembros, empresas privadas e instituciones financieras. Desde febrero de 2023 cuenta con una Dirección de Turismo y un Plan Estratégico de Turismo Sostenible que tiene como objetivo apoyar, mediante la financiación y la cooperación técnica, el crecimiento y la consolidación de la industria turística de la región.



TOURISM DOING BUSINESS
INVIRTIENDO EN
PANAMÁ