



# Las pymes en Panamá

# Las pymes en Panamá

## Serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*

© CAF 2023

Desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.

Jorge Arbache, Vicepresidente

Jairo Tiusabá y Rebeca Vidal, Coordinadores

Camille Endo y Álvaro Zapata, Investigadores

Con el apoyo técnico de Sergio Avilés, Diego Barril, Diana Buitrago, Guillermo Cabral, Guillermo Díaz, Sergio Guerra y Horacio Valencia.

Gestión Editorial: Dirección de Comunicación Estratégica de CAF

Diseño gráfico: CLEIMAN LLC (<https://cleiman.com>)

Adaptación gráfica: Claudia Parra Gabaldón (<https://cayaparra.com/>)

Fotografías: banco de imágenes CAF

Obra digital sin impresión, disponible en la biblioteca virtual de CAF [scioteca.caf.com](https://scioteca.caf.com) con acceso abierto bajo la licencia Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (CC-BY-NC-ND 4.0)

Las ideas y opiniones expresadas en esta obra son las de los autores y no reflejan necesariamente el punto de vista de CAF ni comprometen a la organización.

Los términos empleados y la presentación de los datos que en ella aparecen no implican toma alguna de posición de parte de CAF en cuanto al estatuto jurídico de los países, territorios, ciudades o regiones ni respecto de sus autoridades, fronteras o límites.

### Nota técnica:

Este documento pertenece a la serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*, desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-. Esta colección busca ofrecer una mirada a la situación del segmento específico de pequeñas y medianas empresas en los países de la región, así como a los programas de apoyo y principales desafíos que enfrentan. Cada país cuenta con parámetros propios para la definición de los segmentos de escala empresarial, por lo que en cada documento podremos encontrar referencias a los siguientes términos, en correspondencia con las definiciones oficiales:

**mypes** (micro y pequeñas empresas).

**mipymes** (micro, pequeñas y medianas empresas).

**pymes** (pequeñas y medianas empresas), que representan el foco principal de análisis.

# Contenido



## Presentación 4

---

## Resumen ejecutivo 5

---

## Introducción 6

---

## Capítulo 1. Antecedentes 8

1.1. Situación económica de Panamá 9

1.2. Tejido empresarial panameño 12

---

## Capítulo 2. Situación de las pymes en Panamá 18

2.1. Características de las pymes panameñas 21

2.2. Retos y dificultades de las pymes panameñas 24

---

## Capítulo 3. Programas de apoyo en Panamá enfocados en pymes 36

---

## Conclusiones y recomendaciones 39

---

## Bibliografía 41

---



## Presentación

Las matrices empresariales de América Latina y el Caribe cuentan con una alta representatividad de empresas pequeñas y medianas (pymes), tal como ocurre también en otras regiones del planeta. No obstante, estas empresas de escala reducida enfrentan una serie de retos para incrementar su productividad y competitividad. De acuerdo con cifras de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en la región las pymes aportan una tercera parte del empleo, proporción similar a la aportada por sus pares europeas; mientras que solamente alcanzan a representar una quinta parte de la producción, muy por debajo del 50 % con que contribuyen las pymes en Europa. De igual manera, el valor de las exportaciones reportadas por pymes de la región latinoamericana y el caribe resulta relativamente escaso, al rondar 5 % del total de las exportaciones, cifra que en Europa alcanza 40 %.

Por estas razones, CAF - banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-, ha identificado a las pymes como segmento estratégico para las acciones de apoyo financiero y no financiero que dirige a sus países miembros. En el marco de la estrategia de la Vicepresidencia del Sector Privado, orientada a impulsar el desarrollo sostenible y la recuperación económica, las pymes juegan un rol fundamental, pues tienen la capacidad de incidir, en primera instancia, en el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 8, referido al trabajo decente y el crecimiento económico, pero tienen además el potencial de ir más allá en sus contribuciones para el logro de todos los ODS, especialmente el 9 (industria, innovación e infraestructura) y el 12 (producción y consumo responsables).

Con el propósito de aportar un mejor entendimiento del segmento pymes, principales retos y las oportunidades de acción para alcanzar su potencial en los países de la región, se pone a disposición la serie **Las pymes en América Latina y el Caribe**. A través de datos oficiales, y de diferentes instituciones públicas y privadas, se ofrece una caracterización del segmento, además de un recorrido por los principales programas de apoyo, sus resultados y espacios de oportunidad para impulsar el impacto y propiciar el desarrollo productivo y competitivo de las pymes de cada país, aportando así a la mejora de la calidad de vida de América Latina y el Caribe en condiciones de equidad y con enfoque sostenible.



## Resumen ejecutivo

Panamá es uno de los países más importantes de América Latina y del mundo en términos de comercio internacional. Desde la creación del Canal de Panamá, el país tuvo altas expectativas de crecimiento y por años mantuvo una de las tasas más altas de crecimiento del continente. Desde hace 10 años, la economía panameña ha presentado un proceso de desaceleración, ralentizando la economía. Con la llegada de la pandemia, las actividades del país se detuvieron presentando una fuerte caída en 2020.

Las pymes representan aproximadamente el 10 % del parque empresarial panameño, sus actividades económicas son bastante diversas y muchas se concentran en la internacionalización. En el tiempo, las pymes no han mantenido una evolución favorable. Entre 2010 y 2016 se vio una reducción de la cantidad de unidades económicas, pero se presentó una ligera recuperación para 2018. Por otro lado, entre 2010 y 2019, los ingresos brutos de las pymes han aumentado significativamente, también se vio un incremento de los costos y gastos, pero en menor medida, de manera que las pymes aún mantenían una rentabilidad de manera generalizada.

En 2020, la expansión del COVID-19 afectó la economía panameña. El PBI tuvo una caída de 17.9 % y se estimó que la contracción respecto a las pymes tuvo una mayor incidencia, impactándolas en las ventas, empleo generado e indicadores económicos, entre otros. Sin embargo, en 2021 se vio una mejora significativa en los porcentajes correspondientes a dichos aspectos.

En el presente reporte se analiza la situación actual empresarial para entender el entorno económico al que se enfrentan las pymes y comprender el papel que representan. Asimismo, se enumeran las características y los principales retos a los que se enfrentan. Finalmente, se explican sobre los programas de apoyo empresarial que resultan necesarios para la continua adaptación de las pymes.



## Introducción

Panamá es una de las economías más estables del continente americano, según la Organización de las Naciones Unidas (ONU). El país ha mantenido las tasas de crecimiento más altas de la región, a pesar de estar viviendo un proceso de desaceleración. La economía panameña se ha visto fortalecida especialmente por las inversiones en infraestructura, no solo del Canal de Panamá, sino también de aeropuertos, proyectos inmobiliarios, construcción de metros (transporte público), entre otros. En la actualidad, las expectativas de crecimiento del país son altas y favorables para el desarrollo económico, después de una caída significativa del PBI producto de la pandemia.

El ambiente empresarial de Panamá ha sido prometedor desde hace años, debido al paso de grandes mercancías por su territorio y por la facilidad de movilizar bienes hacia los diferentes continentes a través del Canal de Panamá. Aunque el entorno al que se enfrentan las empresas suele ser muy provechoso; sin embargo, la centralización de las actividades del país en la provincia de Panamá no brinda la misma proporción de recursos a otras provincias que también tienen potencial de crecimiento. (Centro Nacional de Competitividad - CNC, 2021).

Las pymes representan aproximadamente 10 % del tejido empresarial del país, manteniendo actividades bastante diversas e incluso acercándose a la comercialización de productos en mercados internacionales. Estas empresas se caracterizan por concentrarse en sectores productivos y comerciales. Además, si bien Panamá tiene un ambiente empresarial prometedor eso no implica que no existan dificultades para cierto tipo de empresas. Entre los problemas que tienen las empresas se han identificado: informalidad, productividad, financiamiento. En el contexto actual, un reto al que se enfrentan es el continuo avance de la tecnología, por lo que tienen que buscar herramientas para poder digitalizar rápidamente. En este contexto, es importante que las empresas cuenten con el apoyo externo de instituciones y en el país existen diferentes programas que se encargan de brindar el apoyo necesario a estas empresas.<sup>1</sup>

<sup>1</sup>. En ciertos países, las pymes incluyen a las microempresas; sin embargo, en el presente documento se respetarán las definiciones brindadas previamente, pymes: pequeñas y medianas empresas, mypes: micro y pequeñas empresas, mipymes: micro, pequeñas y medianas empresas.



El presente documento busca describir la situación de las pequeñas y medianas empresas en Panamá. En la primera sección, se analiza la situación económica del país para comprender la importancia del ecosistema empresarial para el continuo crecimiento de las pymes. Asimismo, se presenta la clasificación de las empresas de acuerdo con diferentes variables y se precisa cómo se encuentra el tejido empresarial del país, haciendo énfasis en la participación de las pymes. En segundo lugar, se analizará la situación actual de las pymes y se tendrán en cuenta datos de los años previos para ver la evolución que han tenido en los últimos tiempos. En esta sección, se describen los diferentes retos que presentan estas empresas como la informalidad, los procesos de digitalización, la baja productividad, la falta de acceso a crédito, entre otras. En tercer lugar, se explican los diferentes programas de entidades públicas y privadas, enfocadas en el desarrollo y crecimiento de las pymes en Panamá. Finalmente, se brindan conclusiones y recomendaciones con base en la información presentada previamente.<sup>2</sup>



<sup>2</sup>. En ciertos casos, la información también incluirá a las microempresas debido a que algunas instituciones las toman en cuenta dentro del conjunto pyme.



# Capítulo 1.

# Antecedentes

- 1.1. Situación económica de Panamá
- 1.2. Tejido empresarial panameño



## Capítulo 1. Antecedentes

Para poder comprender el entorno al que se enfrentan las pymes en Panamá es necesario explicar la situación económica del país, haciendo énfasis en la inestabilidad económica producto de la pandemia. Asimismo, se analiza el tejido empresarial para identificar la participación de las pequeñas y medianas empresas. Esta sección, es la base para comprender el ambiente empresarial al que están expuestas las diferentes empresas del país.



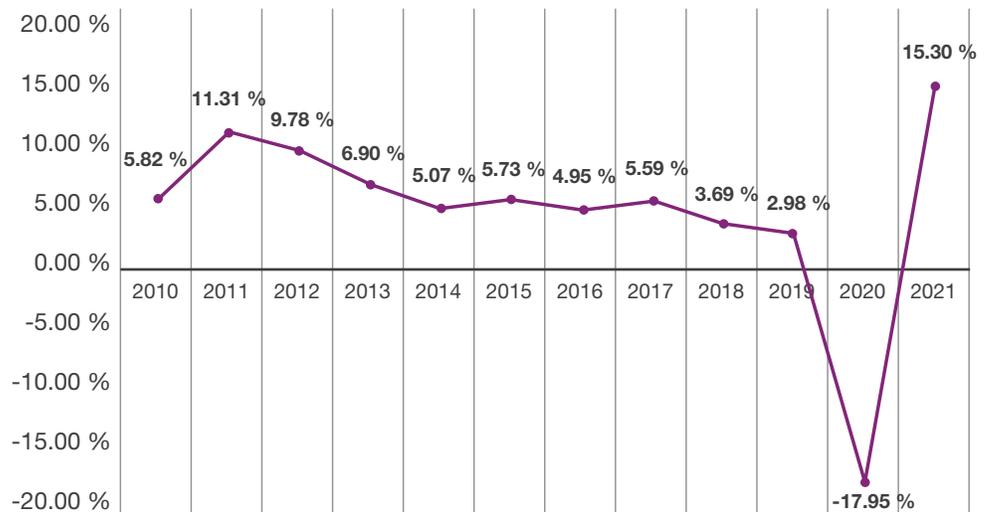
### 1.1. Situación económica de Panamá

Panamá es un país que ha influido de manera significativa en el desarrollo económico de América Latina producto de la importancia que tiene en el comercio internacional. El país es uno de los centros logísticos más importantes del mundo con altos niveles de inversión en infraestructura que permitieron mayor conectividad y desarrollo. Según diferentes estudios de la ONU, Panamá es una de las economías más estables de América y sus principales actividades se enfocan en las finanzas, el turismo y procesos logísticos (PNUD, 2019).

En 2010, Panamá presentó un crecimiento de 5.82 %, cifra que aumentó a 11.31 % en 2011, último año en que el país tuvo una tasa de crecimiento de 2 dígitos. Entre 2012 y 2019, la economía mostró un crecimiento sostenido, aunque cada vez menor, entrando en un proceso de desaceleración. En 2019, se observó una tasa de crecimiento de 2.98 %. El Ministerio de Economía mencionó que esta cifra es baja debido al proceso de desaceleración que se observa hace varios años, efecto de desaceleración que pudo ser contrastado por las actividades en construcción, turismo y manufactura. (MEF, 2019). Con la llegada de la pandemia, el PBI experimentó una contracción de -17.9 %, siendo el segundo semestre del año el más complicado, ya que se observó una contracción de 38.2 %. Con la flexibilización de ciertas restricciones, el tercer y cuarto trimestre tuvieron contracciones menores, de -23.6 % y -10.9 %, respectivamente (CEPAL, 2021).



**Gráfico 1: Variación del PBI de Panamá (2010-2021)**



Fuente: Banco Mundial (2021)

Tomando en cuenta el contexto de pandemia, al igual que en otros países, el déficit del Gobierno central de Panamá aumentó en 5.1 % para poder financiar subsidios a las empresas y para afrontar la crisis sanitaria. En 2020, el déficit llegó a representar 9.2 % del PBI, específicamente, el déficit del sector público no financiero se ubicó en 10.1 % del PBI, mientras que en 2019 mantenía un valor de 2.9 %. Además, las exportaciones se vieron fuertemente reducidas, pero debido a que las importaciones se redujeron en un nivel mucho mayor, se presentó un balance comercial positivo al tener un superávit equivalente a 2.3 % del PBI (CEPAL, 2021).

Para aliviar la carga tributaria, el Gobierno central presentó medidas tributarias que favorecieron a las empresas y familias del país. Entre esas medidas estaba el otorgamiento de períodos de amnistía a contribuciones y moras de impuestos, entre otros. Los ingresos totales del Gobierno se redujeron en 20.8 % (real), lo que significó una caída de 12.7 % en términos de PBI. Los gastos totales aumentaron en 3.9 % (real), un incremento de 4.8 % del PBI. Gran parte del gasto del Gobierno se enfocó en el sector salud para poder afrontar la crisis sanitaria. Respecto a los gastos corrientes hubo un aumento



de 7.3 %, principalmente por el incremento de remuneraciones y pago de la deuda pública. La deuda pública, al cierre de 2020, se ubicó en USD 36 956 millones, representando el 69.8 % del PBI. En cuanto a la deuda externa, esta alcanzó el 80.1 % del total de la deuda del país (CEPAL, 2021).

En 2020, las tasas de interés se revirtieron. La tasa pasiva nominal a 3 meses se ubicó en 1.5 % y la tasa real pasiva se incrementó hasta 3.10 %, en promedio. En cuanto a las tasas activas, estas fueron más estables presentando una variación mínima de 0.20 puntos porcentuales respecto a los años previos, a excepción de la tasa de tarjetas de crédito que se redujo a 19.97 %. En los primeros meses del año 2021, las tasas de interés nominales mantuvieron la tendencia a la baja. La tasa pasiva de 3 meses se ubicó en 1.16 %. Asimismo, en abril de 2021, el saldo de activos líquidos netos del sistema bancario aumentó en 12.7 % a tasa interanual, pero la cartera crediticia decreció un 2.8 % (CEPAL, 2021).

A mediados de año 2020, con el objetivo de retomar las actividades económicas, se implementó el Plan de Recuperación Económica que planificó el inicio de acciones de corto y mediano plazo enfocados en inversión, fomento de consumo y generación de empleo. En 2020, la CEPAL estimó un crecimiento de 12 % para 2021, recuperación insuficiente según la institución para alcanzar los niveles de actividad pre pandemia. Oficialmente, entre enero y septiembre del año 2021, Panamá mostró un crecimiento del PBI de 14.9 % producto de los escenarios positivos en los sectores minero (+148.3 %), agropecuario e industria (+3.2 %) y manufacturero (+11.4 %). Debido a la incertidumbre, los sectores con menores tasas negativas de crecimiento fueron hoteles y restaurantes (-8.8 %), pesca (-10.4 %), intermediación financiera (-3.8 %) y servicios de educación privada (-2.3 %) (INEC, 2021).

El crecimiento de 2021 superó expectativas, alcanzando 15.3 %. En el año 2022, Panamá creció a una tasa de 10.8 %.

**El crecimiento de 2021 superó expectativas, alcanzando 15.3 %.**  
**En el año 2022, Panamá creció a una tasa de 10.8 %**



## 1.2. Tejido empresarial panameño

Previo a la explicación del tejido empresarial actual de Panamá, es importante conocer la clasificación correspondiente al tamaño de empresas. Según la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME), la cual se enfoca en la creación de políticas públicas que sustenten la formalización y sostenibilidad de las mipymes, las empresas son clasificadas con base en los ingresos brutos o facturación anual correspondientes.

**Tabla 1: Clasificación empresarial, según tamaño**

Tipo de empresa	Ingresos brutos o facturación anual
Microempresa	Hasta USD 150 000
Pequeña empresa	Entre USD 150 001 y USD 1 000 000
Mediana empresa	Entre USD 1 000 001 y USD 2 500 000
Empresa grande	Desde USD 2 500 001

Fuente: AMPYME (2021).

Las empresas panameñas han aumentado en el tiempo de manera continua. En 2010, se contaba con 55 498 empresas, de las cuales el 79.6 % eran microempresas, fenómeno común en América Latina. Para el año 2016 se vio una variación de 29 %, respecto al primer año mencionado, alcanzando un total de 71 571 empresas. En los siguientes 2 años, solo se observó una variación de 18 %, de esa manera, en el año 2018, se contaba con un total de 84 250 empresas. El 2018 es el último año con información disponible acerca de la cantidad de empresas que conforman el parque empresarial de Panamá (INEC, 2021).

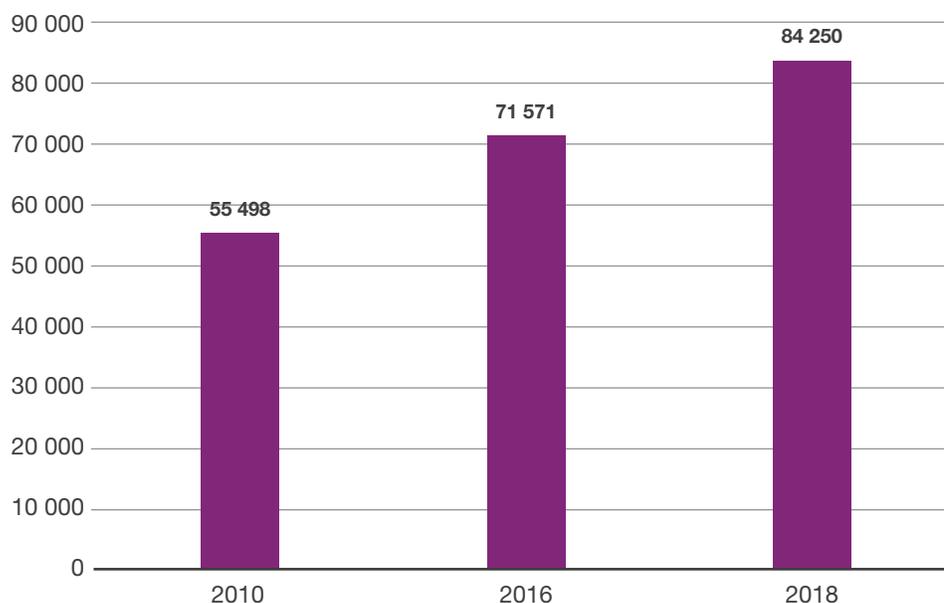


“”

La Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME) se enfoca en la creación de políticas públicas que sustenten la formalización y sostenibilidad de las mipymes



**Gráfico 2: Evolución de empresas panameñas (2010-2018)**

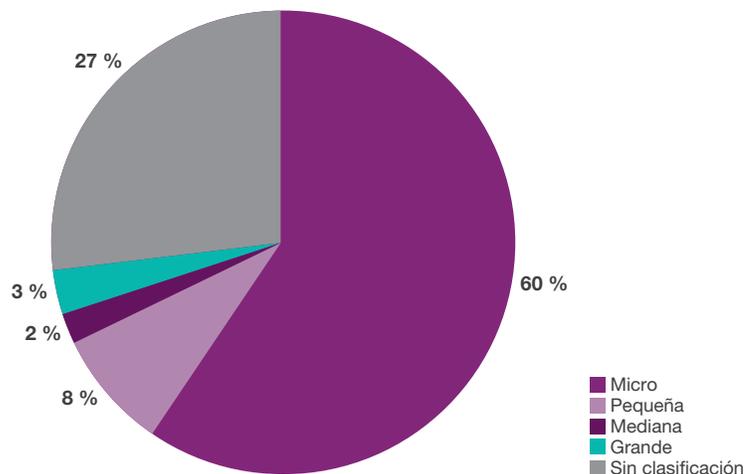


Fuente: INEC (2021)

Como se mencionó previamente, es usual que la mayor parte de la estructura empresarial de países latinoamericanos esté conformada por microempresas. En 2018, las microempresas representaban el 60 % de unidades empresariales del país, casi 20 puntos porcentuales (p.p.) menos a lo percibido en 2010, alcanzando un total de 50 221 unidades. Las pequeñas empresas representaban 8 %, con 7065 unidades empresariales y las medianas empresas 2 % con un total de 1782 unidades, conjuntamente las pymes solo conformaban 10 % del parque empresarial. En dicho año, se contaba con 2503 grandes empresas, lo que equivalía al 3 %, y 22 679 (27 %) empresas que no contaban con una clasificación debido a que no reportaban la cantidad de ingresos obtenidos. Según el Centro Nacional de Competitividad (CNC), estas últimas empresas generan un sesgo muy fuerte en el sector empresarial de modo que debilita la información obtenida en dicho periodo.



**Gráfico 3: Distribución de empresas, según tamaño 2018**



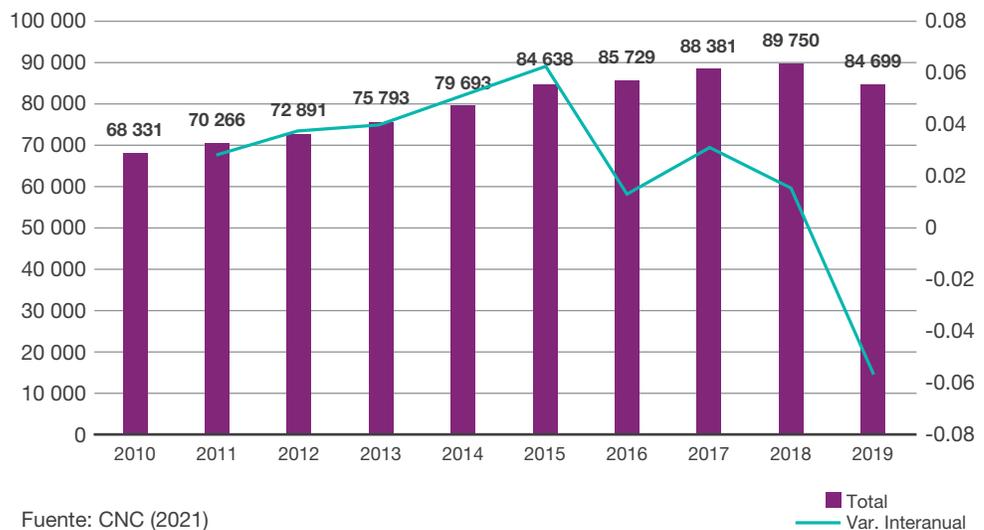
Fuente: INEC (2021)

De manera complementaria, la Dirección General de Ingresos (DGI), institución que mantiene entre sus funciones la recaudación de rentas, servicios, derechos, impuestos, tasas y tributos fiscales de las diferentes entidades, contabiliza la cantidad de empresas del país en función a 2 aspectos: contribuyentes de renta jurídica y contribuyentes de renta natural comerciante.

En cuanto a los contribuyentes de renta jurídica, entre 2010 y 2019, se observó una variación empresarial positiva de 23.95%, en dicho periodo las empresas pasaron de 68 331 a 84 099. Es importante mencionar que, en 2019, se vio una variación negativa de 5.6 %, con una reducción de 5051 unidades empresariales, respecto al año 2018. Durante los 10 años correspondientes, se observó que las microempresas mantuvieron la mayor participación de los contribuyentes de renta jurídica, estas empresas representaron en promedio 74.6 % del total. En dichos años, las pequeñas y medianas empresas compusieron en promedio 21.1 % y las grandes empresas representaban en promedio 4.3 %.



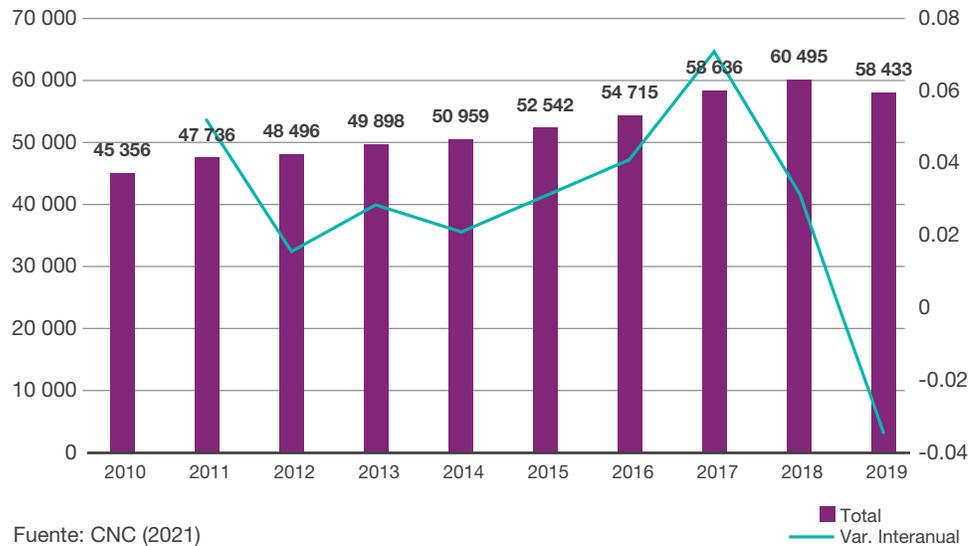
**Gráfico 4: Cantidad de empresas registradas como contribuyentes de renta jurídica**



Por el lado de los contribuyentes de renta natural comerciante, la CNC explica que estos contribuyentes son aquellos que ejercen una actividad económica y a la vez es posible clasificarlos por sus niveles de ingresos. En este contexto, se observó una variación de 28.83 % entre 2010 y 2019, pasando de 45 356 a 58 433 empresas. Durante dichos años, las microempresas mantuvieron la mayor participación, en promedio representaban 93.9 %, valor mayor al calculado en los contribuyentes de renta jurídica. En cuanto a las pequeñas y medianas empresas mantenían apenas 6.1 % de la participación y las grandes empresas de esta clasificación alcanzaban apenas 0.03 %.



**Gráfico 5: Cantidad de contribuyentes de renta natural comerciante**



Con base en lo expuesto previamente, se entiende que las pequeñas y medianas empresas representan aproximadamente 10 % del tejido empresarial panameño. Asimismo, Panamá mantiene un entorno empresarial favorable para el desarrollo empresarial debido a su importancia en la economía mundial. Si bien el crecimiento del país ha disminuido en los últimos 10 años, las expectativas de recuperación y crecimiento para los próximos años son bastante favorables para atraer inversiones.





## Capítulo 2.

# Situación de las pymes en Panamá

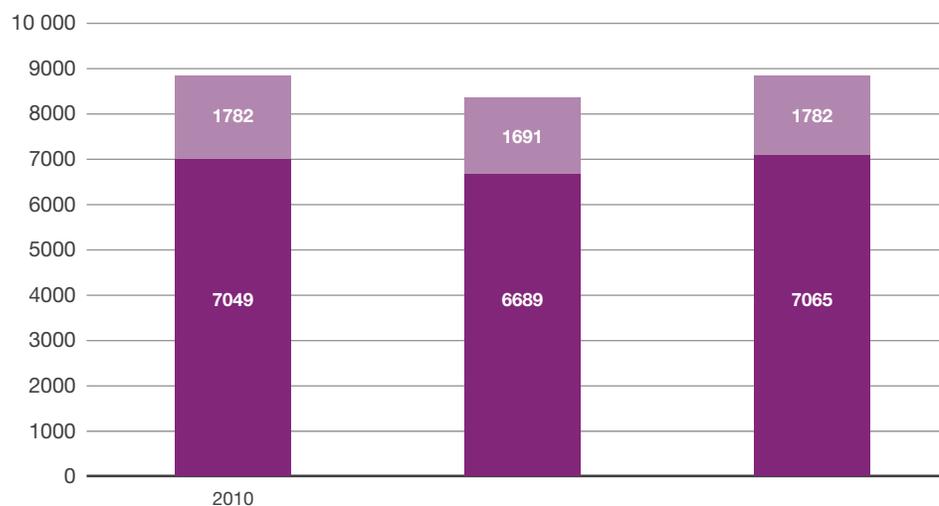
- 2.1. Características de las pymes panameñas
- 2.2. Retos y dificultades de las pymes panameñas



## Capítulo 2. Situación de las pymes en Panamá

En 2010, el INEC reportó la presencia de 7049 pequeñas empresas y de 1782 medianas empresas. Entre 2010 y 2016, las pymes presentaron una caída de 5.1 %, conjuntamente. De esa manera, en el año 2016 las pequeñas empresas cayeron a 6689 unidades y las medianas a 1691. En 2018 hubo una variación positiva, respecto al año 2016. Las pequeñas empresas variaron en 5.6 %, alcanzando un total de 7065 unidades y las medianas empresas lograron alcanzar las 1782 unidades, mientras que las medianas empresas lograron 1782 unidades, con una variación de 5.4 % con respecto al año 2016. Cabe resaltar que estas cifras fueron extraídas de una base de datos que mantiene un 27 % de unidades económicas sin clasificación, debido a que no reportaron los ingresos anuales correspondientes.

**Gráfico 6: Evolución de la cantidad de pymes panameñas**



Fuente: INEC (2021)

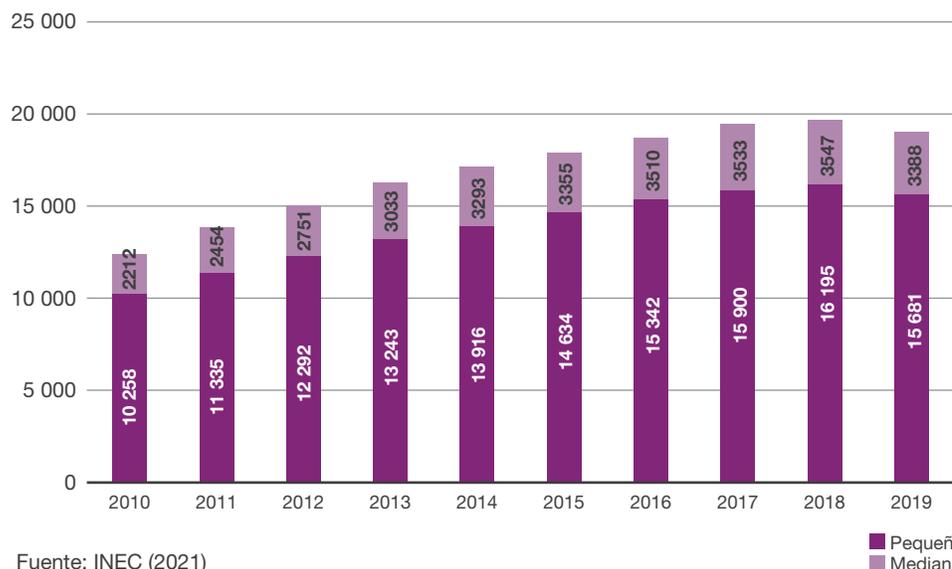
■ Pequeña  
■ Mediana

Complementariamente, según la DGI, en 2010, se contaba con 2212 medianas empresas, que abarcaban 3.2 % del total de contribuyentes de renta jurídica, y existían 10 258 pequeñas empresas, las cuales representaban 15 % de contribuyentes. Entre 2010 y 2018, las pequeñas empresas crecieron a una



tasa promedio anual de 5.91 % y las medianas a una tasa de 6.18 %. En 2019, las pymes presentaron una variación negativa, respecto al año 2018. Las pequeñas empresas decrecieron 3.17 %, pasando de 16 195 unidades a 15 681. En el caso de las medianas empresas hubo una variación de -4.48 %, pasando de 3547 empresas a 3388 (CNC, 2021).

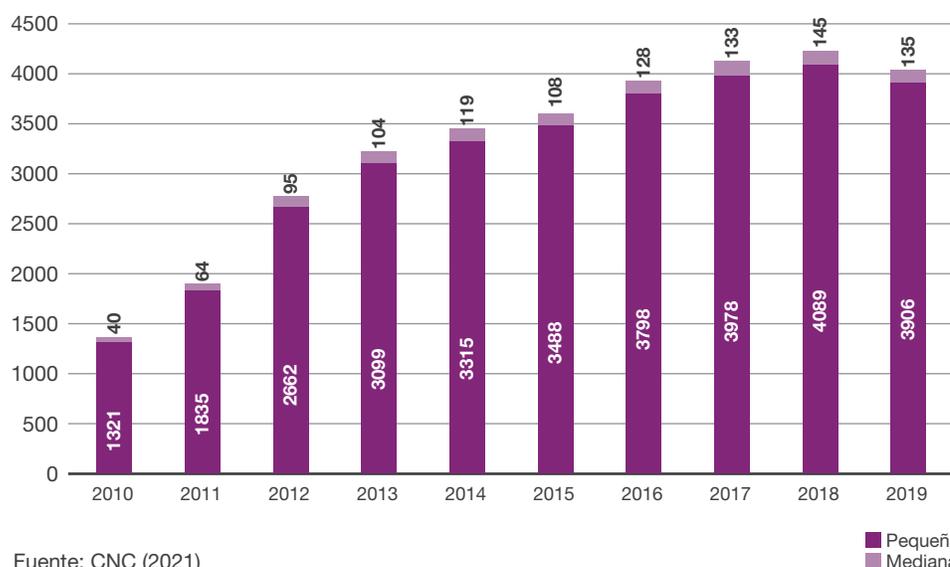
### Gráfico 7: Cantidad de empresas registradas como contribuyentes de renta jurídica



Asimismo, en cuanto a la cantidad de pymes contribuyentes de renta anual, en 2010 se contaba con 1321 empresas pequeñas y 40 medianas. Entre el 2010 y 2013, las pequeñas empresas crecieron en promedio a una tasa anual de 33.46 %. De esa forma, en 2013, se alcanzó un total de 3099 empresas pequeñas. En los siguientes años, entre 2014 y 2018, se vio una tasa promedio anual de 5.72 %, alcanzando un total de 4089 empresas. Respecto a las medianas empresas, entre los años 2010 y 2013, se observó un crecimiento de 39.30 %, pasando de 40 empresas a 104. En los siguientes 5 años, las pequeñas empresas presentaron una variación promedio de 7.33 %. En 2019, tanto las pequeñas como las medianas empresas decrecieron a una tasa interanual de -4.48 % y -6.90 %, respectivamente (CNC, 2021).



**Gráfico 8: Cantidad de contribuyentes de renta natural comerciante**



Fuente: CNC (2021)

■ Pequeña  
■ Mediana

Dada la evolución que han tenido las pymes en el tiempo, resulta necesario conocer sus características en términos de ingresos, costos, gastos, etc. Asimismo, identificar los retos de tecnología, impacto de la pandemia, acceso a financiamiento, entre otros.



## 2.1. Características de las pymes panameñas

El Centro Nacional de Competitividad (CNC) presenta ciertas características de desarrollo empresarial relacionadas a ingresos, costos y gastos, lo cual será explicado a continuación. Se define a los ingresos de las empresas como la cantidad de dinero que reciben a cambio de los bienes o servicios que ofrecen. En el presente reporte se consideran los ingresos totales reportados por los contribuyentes, tanto de empresas pequeñas como medianas. Entre 2010 y 2013, las pymes mantuvieron un crecimiento promedio de 15 % en sus ingresos. Entre 2014 y 2018, este crecimiento se vio reducido a 3 % en el caso de las pequeñas empresas y a 2 % para las medianas empresas. En 2019, ambos tipos de empresas presentaron variaciones negativas. Las pequeñas empresas redujeron sus ingresos en 3 %, respecto al año 2018, pasando de un

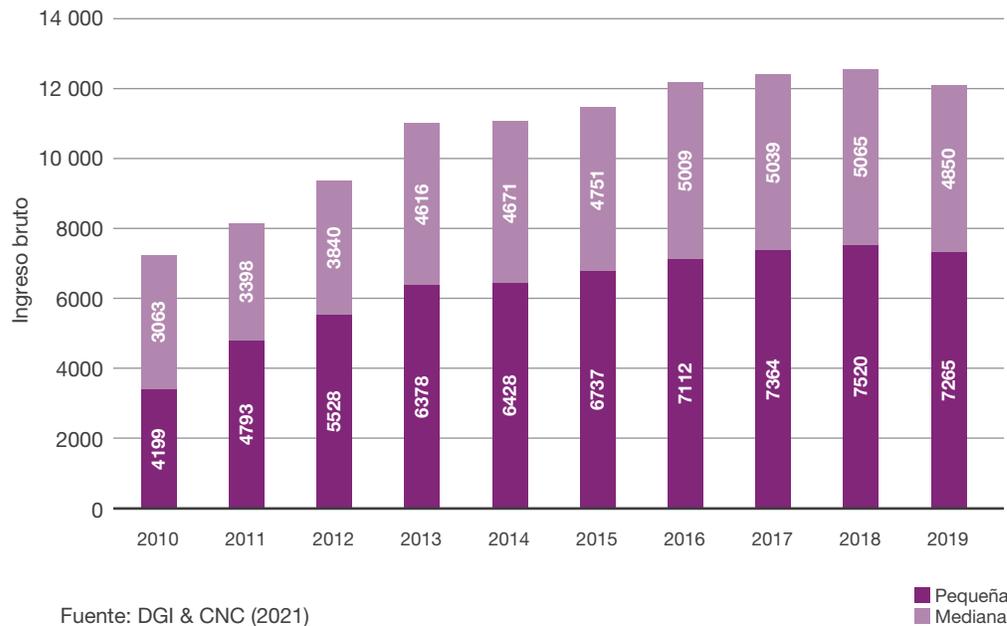


Según el CNC (2021), las pymes mantienen en promedio 15.8 % de los ingresos del parque empresarial, de manera más específica, las pequeñas empresas abarcan 9.3 % y las medianas 6.5 %.

ingreso bruto de USD 7520 millones a USD 7265 millones. Las medianas empresas presentaron una reducción de 4 %, pasando de USD 5065 millones a USD 4850 millones.

Según el CNC (2021), las pymes mantienen en promedio 15.8 % de los ingresos del parque empresarial, de manera más específica, las pequeñas empresas abarcan 9.3 % y las medianas 6.5 %. A lo largo de los últimos años, la cantidad de pequeñas empresas es mayor a la cantidad de medianas empresas, a pesar de eso el monto total de ingresos no está tan distante como se esperaría.

**Gráfico 9: Ingresos brutos de las pymes (2010-2019)**



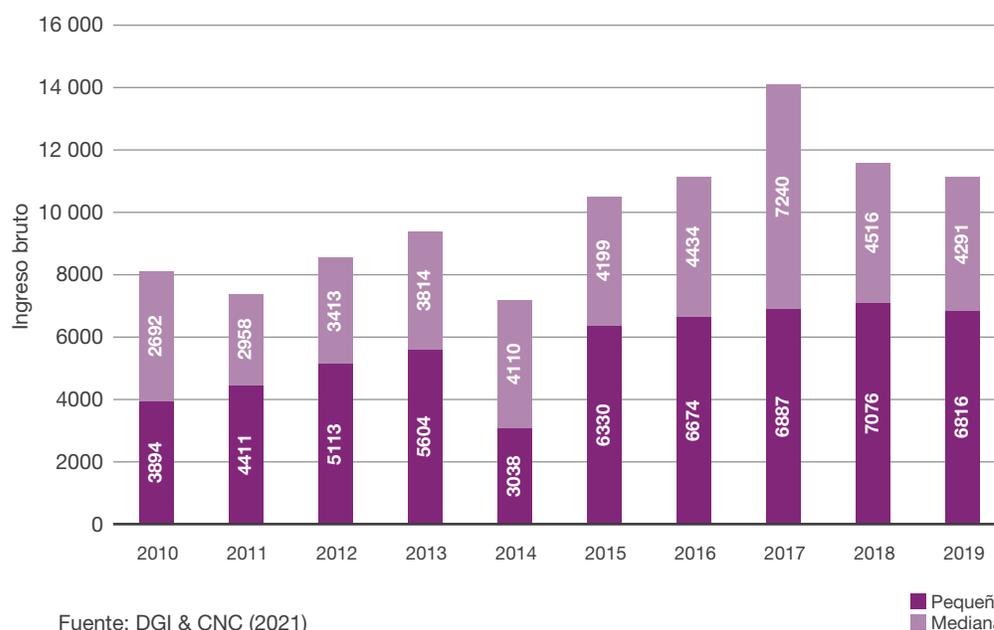
Por otro lado, los costos y gastos se entienden como la cantidad de dinero que se necesita para el desarrollo de las actividades de la empresa. En este reporte, siguiendo los lineamientos del CNC, se toman en cuenta los costos y gastos deducibles de renta. Según el CNC, las pymes abarcan en promedio 18.6 % de los costos y gastos del parque empresarial, en donde las pequeñas empresas son responsables del 10.9 % y las medianas empresas del 7.7 %.



Entre 2010 y 2013, las pequeñas empresas generaron en promedio 13 % de los costos y gastos del total empresarial y las medianas empresas 12 %. En 2014, las pequeñas empresas presentaron una caída en el monto de costos y gastos generados de 46 %, respecto al 2013, con una reducción de USD 2566 millones. En línea con eso, para 2015 se vio un fuerte aumento de 108 %, respecto al 2014, como parte del reequilibrio de las cuentas, de manera que se obtuvo un monto total de USD 6330 millones. Por el lado de las medianas empresas, un evento similar ocurrió entre 2017 y 2018. En 2017, los costos y gastos de las medianas empresas aumentaron en 63 %, respecto al 2016, presentando una variación de USD 2806 millones. El año siguiente, en 2018, hubo una reducción de 38 %, respecto al año previo, alcanzando un total de USD 4516 millones (CNC, 2021).

En 2019, ambos tipos de empresas mostraron una variación negativa de las cuentas, respecto al 2018, en el caso de las pequeñas empresas se vio una reducción del 4 %, pasando de USD 7076 millones a USD 6816 millones. En cuanto a las medianas empresas, la reducción fue de 5 %, pasando de un total de costos y gastos de USD 4516 millones a USD 4291 millones.

**Gráfico 10: Costos y gastos de las pymes (2010-2019)**





## 2.2. Retos y dificultades de las pymes panameñas

Las pymes se enfrentan a mucha incertidumbre diariamente lo que involucra problemas de productividad, acceso a créditos e informalidad. Con el inicio de la pandemia, la situación de esta clase de empresas se dificultó en gran magnitud. A continuación, se explican los diferentes retos y dificultades a las que se enfrentan las pymes en Panamá.

### a. Impacto de la pandemia por COVID-19

En 2020, Panamá reportó una caída de 17.9 % en el PBI, pero se estima que la caída correspondiente a las mipymes resultó mayor. El CNC realizó entrevistas a micro, pequeñas y medianas empresas panameñas para poder comprender la situación a la que se enfrentaron durante el inicio de la pandemia.<sup>3</sup> El 51 % de las unidades económicas eran microempresas, 35.9 % fueron pequeñas empresas y 12.3 % medianas. El 72.3 % de las empresas declararon ser empresas familiares, es decir que varias personas de una familia son los principales propietarios y dirigentes de la empresa. En cuanto al gerente general se identificó que 63.8 % eran hombres y 36.2 % eran mujeres. Asimismo, la educación de los dirigentes de las mipymes era un tema de preocupación, porque no alcanzaba los estándares mínimos; sin embargo, 87.9 % de los representantes de las empresas de la muestra si cuentan con estudios universitarios.

El estudio se enfocó en el impacto económico correspondiente a áreas como empleo, ventas, indicadores económicos y financieros, así como la internacionalización de las empresas. En cuanto al primer punto, en el año 2020 se observó que 67.1 % de las empresas disminuyeron el empleo generado, respecto al año previo, 25.8 % lo mantuvo y sólo 7 % aumentó al personal que contrataba. Las mismas empresas expresaron expectativas favorables para 2021, de esa manera, 17.8 % de las empresas esperaban aumentar su empleo,

<sup>3</sup>. En esta sección del capítulo se hablará sobre micro, pequeñas y medianas empresas, debido a que la información no está separada por clasificación empresarial, sino que es presentada de manera conjunta.

“”

En 2020, Panamá reportó una caída de 17.9 % en el PBI, pero se estima que la caída correspondiente a las mipymes resultó mayor

Página 25





52 % lo mantendría y 30.2 % lo disminuiría. En 2020, 86 % de las empresas redujeron su nivel de ventas producto de la crisis, 8.1 % mantuvo el mismo nivel de ventas y solo 5.9 % logró un aumento. Las empresas anunciaron sus expectativas en 2021, haciendo énfasis en que el segundo semestre del año sería mucho más beneficioso para ellas. Por ejemplo, 29.6 % de las empresas consideraban que sus ventas disminuirían 26.7 % en el primer semestre y 13.1 % en el segundo semestre.

Los indicadores económicos y financieros fueron identificados en relación con el nivel de facturación, rentabilidad, productividad, inversiones, nivel de deuda y nivel de liquidez. El 81.6 % de las empresas vieron una reducción en el nivel de facturación producto de una caída de ventas. El CNC estableció una escala del 1 al 5 para calcular el impacto positivo de cada indicador y se calculó que el impacto del nivel de facturación sobre las empresas fue de 3.87. Luego, se identificó que 79.9 % de las empresas mantuvo un nivel de rentabilidad desfavorable, 6.2 % tuvo un impacto nulo y 13.9 % reportó un impacto positivo, el indicador de rentabilidad tuvo un impacto de 2.81. En cuanto a los otros indicadores, 74 % de las empresas mantuvo impacto negativo producto del nivel de productividad (impacto 2.88) con el que contaba, 76.5 % se vio perjudicada en la realización de inversiones (impacto de 2.67). Además, 74.5 % de las empresas tuvo un impacto negativo respecto al nivel de deuda (impacto 3.20) y 79.1 % respecto al nivel de liquidez (impacto de 2.89).

Finalmente, el CNC también encontró relevante analizar la internacionalización de las empresas. El 15.8 % de las empresas habían realizado ventas internacionales en 2020. En promedio, estas ventas representaron 35.7 % del total de las ventas de las empresas. Con la pandemia, 54.5 % de las empresas que comercializan a escala internacional se vieron afectadas, pero a pesar de eso 19.4 % de las empresas lograron incrementar su nivel de facturación y 13.6 % amplió el número de países de destino.

El estudio a las micro, pequeñas y medianas empresas de el CNC permite comprender el entorno al que se vieron enfrentadas dichas empresas durante la pandemia. Sin embargo, hay aspectos como el nivel de productividad que son recurrentes entre las dificultades de las empresas.



## b. Innovación

En el mundo actual donde la interconectividad es el día a día, todas las empresas, incluso las más pequeñas, tienen la necesidad de innovar y digitalizar ciertos procesos para poder adaptarse al contexto actual. El CNC expuso que los cambios realizados en cuanto a innovación de productos y servicios, procesos y sistemas de gestión en el año 2020 ha llamado la atención producto de la respuesta positiva por parte de los empresarios. La innovación de productos y servicios se divide en cambios o mejoras y comercialización de nuevos productos y servicios. Respecto al primer punto, 72.8 % de las empresas realizaron mejoras de los productos y servicios ofertados, con un grado de importancia de 3.56 (escala del 1 al 5), 64.9 % de las empresas comercializaron nuevos productos con un grado de importancia de 3.51. En cuanto a los procesos, 71.2 % de las empresas realizó cambios o mejoras en los procesos de producción con un impacto de 3.52, mientras que 52.7 % de empresas adquirieron nuevos bienes (equipos) para tener procesos más eficientes, generando un impacto de 3.10. En último lugar, están las innovaciones en la gestión de la empresa, 71.1 % de las empresas han realizado cambios en la organización relativos a dirección y gestión (impacto de 3.53), 64.7 % se enfocó en cambios en compras y aprovisionamiento (impacto de 3.21) y 68.3 % realizó cambios en temas comerciales y de ventas (impacto de 3.39).

Cuando se analizaron las innovaciones según el tamaño de la empresa, se concluyó que las medianas empresas lideraron los cambios en todas las clasificaciones presentadas previamente.

Cuando se analizaron las innovaciones, según el tamaño de la empresa, se concluyó que las medianas empresas lideraron los cambios en todas las clasificaciones presentadas previamente. Además, al analizar el grado de impacto (importancia) de las innovaciones para la empresa, nuevamente las medianas empresas mantuvieron los niveles más altos en todas las clasificaciones. Cabe resaltar que, si bien las medianas empresas lideran las innovaciones, ya sea por el capital humano con el que cuentan o los recursos económicos, las micro y pequeñas empresas no están alejadas en cuanto al grado de impacto, pero si existe una diferencia más notoria en cuanto a la realización de las innovaciones.



**Tabla 2: Realización de innovaciones, según tamaño de empresa**

	Micro	Pequeñas	Medianas	Significado
<b>Innovación en productos y servicios</b>				
Cambios o mejoras en productos/servicios	66.2 %	79.6 %	80.4 %	***
Comercialización nuevos productos/servicios	62.4 %	66 %	74.5 %	-
<b>Innovación en procesos</b>				
Cambios o mejoras en procesos de producción	62.4 %	74.8 %	84.3 %	**
Adquisición de nuevos bienes de equipo	74.9 %	54.4 %	68.6 %	**
<b>Innovación en gestión</b>				
Organización y gestión	66.5 %	75 %	76.9 %	-
Compras y aprovisionamientos	59.6 %	68 %	78.4 %	**
Comercio/ventas	64.7 %	72.8 %	74.5 %	-

Chi-cuadrado de Pearson.

Diferencias estadísticamente significativas: (\*)  $p < 0.1$ ; (\*\*)  $p < 0.05$ ;  $p < 0.01$ ; (-) no significativa

Fuente: CNC (2021)





**Tabla 3: Importancia de las innovaciones, según tamaño de empresa**

	Micro	Pequeñas	Medianas	Significado
<b>Innovación en productos y servicios</b>				
Cambios o mejoras en productos/servicios	3.56 %	3.52 %	3.59 %	-
Comercialización nuevos productos/servicios	3.52 %	3.45 %	3.63 %	-
<b>Innovación en procesos</b>				
Cambios o mejoras en procesos de producción	3.41 %	3.60 %	3.63 %	-
Adquisición de nuevos bienes de equipo	3.12 %	3.03 %	3.17 %	-
<b>Innovación en gestión</b>				
Organización y gestión	3.45 %	3.54 %	3.78 %	-
Compras y aprovisionamientos	3.14 %	3.18 %	3.50 %	-
Comercio/ventas	3.25 %	3.41 %	3.79 %	*

Chi-cuadrado de Pearson.

Diferencias estadísticamente significativas: (\*)  $p < 0.1$ ; (\*\*)  $p < 0.05$ ;  $p < 0.01$ ; (-) no significativa

Fuente: CNC (2021)

### c. Inclusión financiera

Antes de hablar sobre la inclusión financiera, se presentará el sistema financiero de Panamá. Existen 3 tipos de instituciones financieras: (1) bancos, (2) empresas de valores y (3) otras empresas como cooperativas, aseguradoras, compañías de *leasing* y *factoring*, asociaciones de ahorro y crédito, de remesas y el Banco de Desarrollo Agropecuario.<sup>4 5</sup> Las entidades que hacen uso de los recursos del público y al público, son reguladas por la Superintendencia de Banca de Panamá (SBP), la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). En el

4. Según el CNC, las empresas de valores incluyen sociedades de inversión, bancos con licencia de casa de valores, casas de valores subsidiarias de bancos, casas de valores independientes, administradoras de inversiones, asesores de inversión y fondos de pensiones privados.

5. El Banco de Desarrollo Agropecuario forma parte de la tercera categoría, según la clasificación brindada por el CNC.



caso de las cooperativas, que son instituciones que se concentran en brindar crédito a pequeños agentes, están reguladas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOOOP) y en el caso de las empresas de *leasing*, se regulan a través de la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias (DEF-MICI) (CNC, 2021).

**Tabla 4: Reguladores y supervisores del Sistema Financiero panameño**

Tipo de entidad	Regulador / supervisor
Bancos y empresas fiduciarias	Superintendencia de Bancos Panamá (SBP)
Aseguradoras y reaseguradoras	Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP)
Empresas del mercado de capitales	Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)
Cooperativas	Instituto Panameño Autónomo para Cooperativos (IPACOOOP)
Empresas financieras y <i>leasing</i>	Dirección de Empresas Financieras del MICI (DEF-MICI)

Fuente: CNC (2021)

Por otro lado, el CNC define la inclusión financiera como el acceso de personas y empresas a productos financieros (cuentas bancarias, créditos, alternativas de financiamiento, etc) que satisfagan sus necesidades realizando préstamos de manera responsable y sostenible. El Banco Mundial (BM) asegura que la inclusión financiera permite a las empresas planificar sus operaciones financieras y alcanzar sus objetivos a largo plazo, manteniendo herramientas disponibles en situaciones de mayor incertidumbre. De manera complementaria, se menciona que la inclusión financiera se debe trabajar de la mano con la bancarización, la cual se entiende como la medición del acceso a los servicios



financieros por parte de la población para la realización de transacciones económicas (Lovón, 2013). La Superintendencia de Bancos de Panamá indicó que, en los últimos 3 años, los saldos de créditos de las micro y pequeñas empresas han representado el 22-23 % del total. En los últimos 5 años, el número de cuentas de depósitos de particulares ha aumentado. Además, se comenta que por el avance de la tecnología (plataformas virtuales, procesos digitalizados, etc.) ha generado una ligera contracción en la cantidad de agencias bancarias (CNC, 2021).

Asimismo, se identificaron barreras para la inclusión financiera tanto desde la oferta como de la demanda.

**Tabla 5: Barreras de oferta y demanda para la inclusión financiera**

Barreras desde la oferta	Barreras desde la demanda
<ul style="list-style-type: none"> <li>Las entidades financieras se concentran en la provincia de Panamá, sin tener presencia en el interior del país.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El bajo acceso a infraestructura digital por parte de la población no permite una mayor inclusión financiera.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Las micro y pequeñas empresas continúan teniendo un limitado acceso a créditos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La diferenciación de los productos financieros es baja.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>La diferenciación en las entidades financieras respecto a la atención al segmento mype es baja.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los requisitos y la escasa orientación limitan la apertura de cuentas personales y empresariales.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Las entidades que aplican mecanismos de apoyo a las mype son reducidas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El conocimiento sobre programas de AMPYME es escaso y por ende el uso de los mismos.</li> </ul>

Fuente: CNC (2021)



El CNC mantiene la información de la cartera de créditos al segmento mypes, pero no cuenta con información acerca de las medianas empresas.

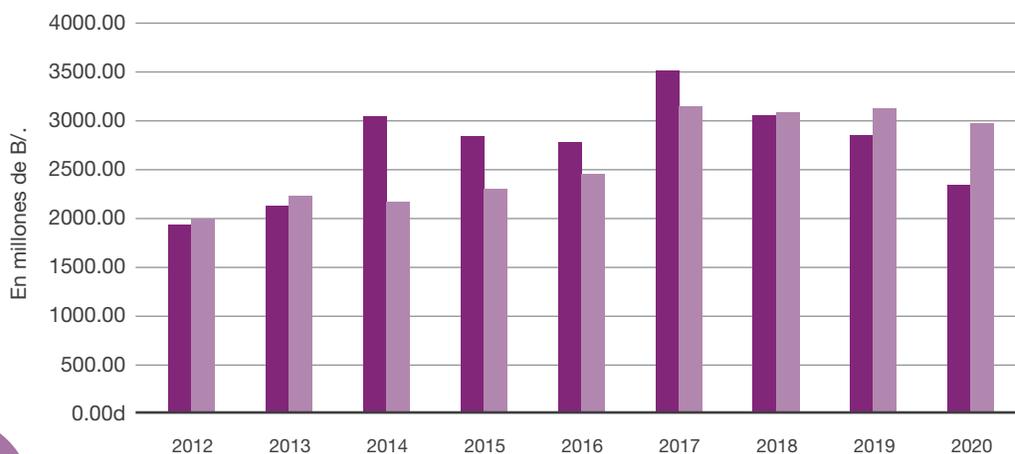
Los créditos se dividen por sectores productivos y créditos locales. En cuanto a los créditos productivos, al 2020, estos representaron 21.7 % del total de créditos al sector productivo, mientras que los créditos locales enfocados en mypes representaron 9.8 % del total. El 83 % del financiamiento a estas empresas fue a través de préstamos y 17 % se financió a través de adelantos y sobregiros. El sector privado tiene mayor participación, con 89 % de concentración de los créditos destinados a las mype. La cartera de las mypes se concentra en los sectores comercio, construcción, servicios, los cuales representan 71 % del total de la cartera.

El sector agropecuario resulta bastante importante porque llega a representar 20 % del total de créditos. Estos son asignados a rubros como granos, arroz, maíz, café y tomate. Según la SBP (2020), para las microempresas, 57 % de los créditos son dirigidos a granos y 43 % a cultivos. Para las pequeñas empresas, los créditos de granos representan 66 % y los cultivos 34 %.

Entre los años 2012 y 2013, los saldos de crédito tanto para micro como pequeñas empresas eran bastante proporcional. Posteriormente, entre 2014 y 2017, los saldos de las microempresas fueron mayores a los de las pequeñas empresas. En 2018, la situación se revirtió de manera que los saldos de las pequeñas empresas empezaron a ser superiores (CNC, 2021). A pesar de que las pequeñas empresas representan un menor porcentaje que las microempresas en el parque empresarial panameño, estas suelen ser más productivas debido al tamaño del mercado abarcado y la edad con la que cuentan, en el sentido de experiencia.



**Gráfico 11: Saldos de créditos a micro y pequeñas empresas (2012-2020)**



Fuente: CNC (2021)

Nota: 1 balboa equivale a 1 dólar americano

■ Microempresa  
■ Pequeña empresa

En 2019, la Encuesta de Mercado Laboral reveló que existían 716 113 personas trabajando en informalidad, representando 45 % del total de empleados nacionales.

#### d. Informalidad

La informalidad en Panamá representa un reto debido a que afecta principalmente a un segmento de la población. AMPYME indica que el desarrollo económico está profundamente determinado por las condiciones de las economías informales debido a que afectan variables relevantes de crecimiento. Además, a largo plazo, la informalidad no permite contar con los recursos suficientes para mantener sistemas de seguridad social que permitan incluir a todos los ciudadanos.

En 2019, la Encuesta de Mercado Laboral reveló que existían 716 113 personas trabajando en informalidad, representando 45 % del total de empleados nacionales. El 55.4 % de los informales fueron hombres y 44.5 % mujeres. De los mismos, 13 % trabajaba en una empresa formal, lo que demuestra que incluso las empresas formales no implican empleo formal, 77.4 % de las personas pertenecían a empresas informales y 9.6 % trabajaba en el hogar. Se observó que la mayor informalidad está concentrada en el sector terciario con 73.4 % del total. Además, cuando se consideró el tipo de empleo, se notó que 59.4 % de los informales trabajaban por cuenta propia.



**Tabla 6: Importancia de las innovaciones, según tamaño de empresa**

TOTAL		716 116
<b>Sexo</b>	Hombre	55.4 %
	Mujer	44.5 %
<b>Empresa</b>	Formal	13.0 %
	Informal	77.4 %
	Hogar	9.6 %
<b>Sector</b>	Secundario	26.6 %
	Terciario	73.4 %
<b>Ingreso</b>	Menos de USD 399	55.9 %
	USD 400 - USD 599	21.1 %
	USD 600 o más	23.0 %
<b>Tipo de empleo</b>	Empresa privada	23.8 %
	Servicio doméstico	9.6 %
	Cuenta propia	59.4 %
	Patrono	3.2 %
	Trabajo familiar	4 %

Fuente: AMPYME (2020)

AMPYME identificó que la informalidad se produce principalmente por 6 factores en Panamá. El desconocimiento de los requisitos para acceder a procesos formales, así como la dificultad de los trámites, situación recurrente en los países latinoamericanos. También, se considera que la formalidad limita el alcance de oportunidades a corto plazo y es preferible evitarla, de la mano con eso, las personas y empresas no encuentran una motivación para iniciar el proceso de formalización. Además, muchas de las personas en edad de trabajar no cuentan con un nivel educativo apropiado y no han sido capacitados en temas empresariales. De manera general, la relación costo-beneficio de formalizarse es perjudicial para el agente (AMPYME, 2020).



Con base en lo presentado en este capítulo, podemos notar que muchas de las pequeñas y medianas empresas se ven fuertemente afectadas por las condiciones de mercado. Sin embargo, a pesar de esa situación, el proceso de adaptación que mostraron en términos de innovación brinda expectativas positivas acerca del aumento de productividad. En la siguiente sección, se presentan algunos programas de apoyo a las pymes, identificados en Panamá.





## Capítulo 3.

# Programas de apoyo en Panamá enfocados en pymes



## Capítulo 3. Programas de apoyo en Panamá enfocados en pymes

La principal institución que se enfoca en las necesidades y desarrollo de las pymes es la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME). Esta institución brinda apoyo financiero y no financiero a las diferentes empresas, y muchos de los programas de apoyo los diseña y desarrolla de la mano con otras instituciones. Asimismo, Panamá cuenta con la Alianza para el Emprendimiento e Innovación (AEI), que desarrolla diferentes programas de ayuda para las pymes. Asimismo, organismos multilaterales como CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe- y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) realizan programas en Panamá enfocados en las pymes y también es posible observar que otras instituciones estatales y privadas aportan de igual manera.

Así, los programas financieros son todos aquellos que se concentran en facilitar el acceso al capital para que las pymes financien sus diferentes actividades ya sea inversiones, compra de maquinarias, entre otros. Mientras que, los programas no financieros hacen referencia aquellos que se concentran en cooperaciones técnicas y capacitaciones. Es necesario que se desarrollen de la mano de los programas financieros para que los que acceden a créditos puedan gestionar los fondos de la mejor manera.

AMPYME administra el programa de Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas (PROFIPYME), el cual se enfoca en el respaldo con cartas de garantía para que los empresarios y emprendedores puedan obtener créditos para las micro y pequeñas empresas. Las condiciones de las garantías dependen del tipo de actividad que realice la empresa:

- Hasta USD 3000 para emprendedores informales o ideas de negocio.
- Hasta USD 25 000 para emprendedores formalizados y microempresas.
- Hasta USD 50 000 para pequeñas empresas.

Este programa se realiza con la cooperación de entidades financieras privadas como Multibank, Microserfin, Financiera Govimar, entre otras. Además, el requisito más importante para acceder al programa es estar inscrito en el registro empresarial de AMPYME.



Por otro lado, AMPYME brinda capacitaciones enfocadas en el desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas. En el caso de las pymes existen capacitaciones sobre gestión empresarial para empresas en crecimiento y expansión, programas y servicios de fortalecimiento para empresarios, asistencia técnica. Existen otros programas que incorporan a las microempresas y pueden ser de utilidad para las pymes. Por ejemplo, se tienen programas enfocados en mujeres emprendedoras, programas para jóvenes emprendedores, el festival de emprendimiento, entre otros.<sup>6</sup>

Además, la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá (CCIAP) inició en 2021 un programa de capacitación para las pequeñas y medianas empresas con el objetivo de fortalecer el recurso humano de las empresas que sean parte de la membresía de la cámara. La CCIAP cuenta con 1800 empresas miembro, de las cuales 530 son consideradas como pymes.

En 2021, el Ministerio de Comercio e Industrias implementó el Proyecto de Agroindustria Competitiva para facilitar el desarrollo de 100 mipymes agroindustriales. Esto se conseguiría a través del incremento de la productividad de las empresas y vinculados a mercados nacionales e internacionales, mediante capacitaciones en innovación, procesos, entre otros (CNC, 2021).

Además, ciertos programas son un híbrido entre financiamiento y capacitación. Por ejemplo, AEI diseñó e implementó el programa Re-Actívate Panamá para impulsar los planes de apoyo a emprendedores y empresarios, formales o informales, de la cadena de valor de turismo. Este programa tiene un impacto positivo en la recuperación de empleo, el autoempleo y la supervivencia de las empresas, con el objetivo de aumentar la conexión con mercados y facilitar el acceso a créditos (AIE, 2022). Este programa tuvo un presupuesto de USD 250 mil de parte del Grupo Rey y fue administrado por AIE. Con ello se buscó capacitar a 30 empresarios en marzo de 2023.

**En 2021, el Ministerio de Comercio e Industrias implementó el Proyecto de Agroindustria Competitiva para facilitar el desarrollo de 100 mipymes agroindustriales**

<sup>6</sup>. Todos esos programas se encuentran vigentes, pero AMPYME no brinda mayor información de ellos.



## Conclusiones y recomendaciones

Panamá es uno de los países con las tasas de crecimiento más altas de la región, el ambiente empresarial es bastante prometedor y se complementa con el desarrollo de infraestructura del país. El acceso al Canal de Panamá ha dinamizado la economía del país permitiendo la generación de oportunidades empresariales desde su creación. Sin embargo, la mayoría de los beneficios del desarrollo del país se concentra en la provincia de Panamá, dejando de lado las demás provincias que pueden tener resultados bastantes favorables para el crecimiento del país si se logra una mayor equidad en la distribución de las inversiones.

Las pequeñas y medianas empresas ocupan 10 % del parque empresarial nacional y a lo largo de los últimos 10 años, no se ha visto un aumento significativo de las mismas. Es importante mencionar que el registro empresarial del INEC presenta una cantidad significativa de unidades económicas sin clasificación, por lo que muchas de esas empresas podrían pertenecer a la clasificación pyme, eso genera un sesgo en las cifras y poca confianza. De esta manera, una recomendación fundamental es fortalecer las políticas e iniciativas relacionadas con la promoción de información confiable sobre las empresas. Esto también permitirá orientar de manera más acertada los mecanismos de apoyo al crecimiento empresarial.

Durante la pandemia estas empresas se vieron afectadas negativamente debido a las obligaciones que tenían que cumplir, pero sin los recursos económicos necesarios para hacerlo. Según un estudio del CNC, los mayores problemas se presentaron en el cumplimiento de compromisos laborales, la contratación de personal y los niveles de facturación.

Adicionalmente, la inclusión financiera es un tema aún pendiente en el país en cuanto a estas empresas. Las barreras tanto del lado de la oferta como el de la demanda aún son altas y se tienen que concentrar esfuerzos en reducirlas. Si bien Panamá cuenta con una industria bancaria fuerte, otros mecanismos alternativos dirigidos a pymes, como fondos de inversión o de



garantía, son notablemente escasos. Cuando se habla de crédito, el mercado presenta muchas opciones diseñadas para pymes, pero aun así muchas de estas empresas no pueden acceder a dichos productos debido a que no cuentan con un colateral de respaldo, de manera que existe oportunidad para impulsar estos instrumentos de garantía y vehículos de inversión.

Otra gran área de oportunidad para impulsar el desarrollo de las pymes está relacionada con el fortalecimiento de capacidades para la inserción en cadenas globales de valor, que permitan sacar partido a las facilidades logísticas presentes en el país, en favor de un mayor dinamismo empresarial y una contribución de valor superior. Dado que Panamá es uno de los países más pequeños de la región en cuanto a población, es necesario que las empresas impulsen estrategias orientadas a otros mercados para crecer y dar cabida a un aumento en el número de empresas.





## Bibliografía

AMPYME - Autoridad de la micro, pequeña y mediana empresa. (2021). Registro Empresarial. 2021, de AMPYME - Autoridad de la micro, pequeña y mediana empresa  
Sitio web: [https://ampyme.gob.pa/?page\\_id=144](https://ampyme.gob.pa/?page_id=144)

AMPYME. (2020). Trabajo Informal en Panamá. 2022, de AMPYME  
Sitio web: <https://w3.css.gob.pa/wp-content/uploads/2020/12/Presentacion-Trabajo-Informal-en-Panama-CSS-4.pdf>

AEI. (2022). Re-Actívate Panamá. 2022, de AEI  
Sitio web: <https://www.aei.ec/re-activate-panama/>

Banco Mundial. (2021). Crecimiento - Panamá. 2021, de Banco Mundial  
Sitio web: <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.KD?locations=PA&start=2010>

Banco Mundial. (2018). Inclusión Financiera. 2022, de Banco Mundial  
Sitio web: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview#1>

Becerra, Xavier. (2022). Cepal también mejoró su proyección de crecimiento del PIB de Colombia en 2021. 2022, de La República  
Sitio web: <https://www.larepublica.co/globoeconomia/cepal-tambien-mejoro-su-proyeccion-de-crecimiento-del-pib-de-colombia-en-2021-3285101>

CEPAL. (2021). Panamá: Rasgos generales de la evolución reciente. 2021, de CEPAL  
Sitio web: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/75/EE2021\\_Panama\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47192/75/EE2021_Panama_es.pdf)

CNC. (2021). Impacto económico de las crisis COVID-19 sobre la MIPYME en Panamá. 2022, de CNC.

CNC. (2021). Informe anual de competitividad de Panamá. 2022, de CNC  
Sitio web: <http://cncpanama.net/bitstream/handle/123456789/990/INFORME%20ANUAL%20DE%20COMPETITIVIDAD%202021-10-25.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

CCIAP. (2021). CCIAP lanza programa de capacitación para sus empresas PYMES. 2022, de CCIAP  
Sitio web: <https://www.panacamara.com/cciap-lanza-programa-capacitacion-empresas-pymes/>



Lovón, Daniel. (2013). Bancarización e inclusión financiera. 2022, de Gestión

Sitio web: <https://gestion.pe/impres/bancarizacion-e-inclusion-financiera-35760-noticia/#:~:text=LA%20BANCARIZACI%C3%93N%20es%20un%20concepto,la%20realizaci%C3%B3n%20de%20transacciones%20econ%C3%B3micas.>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). Informe - Económico y Social. 2022, de Ministerio de Economía y Finanzas

Sitio web: <https://www.mef.gob.pa/wp-content/uploads/2021/03/MEF-DAES-Informe-Economico-y-Social-anual-2019.pdf>

Panamá América. (2021). PIB de Panamá creció 14.9% de enero a septiembre. 2021, de Panamá América

Sitio web: <https://www.panamaamerica.com.pa/economia/pib-de-panama-crecio-149-de-enero-septiembre-1199049>

Panamá Tramita. (2021). Programa de Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresa (PROFIPYME).

2022, de Panamá Tramita

Sitio web: <https://www.panamatramita.gob.pa/es/tramite/consulta-bancaria-profipyme>

PNUD, AMPYME & CNC. (2021). Informe: Análisis estadístico del sector MYPE. 2022, de CNC

Sitio web: <http://cncpanama.net/bitstream/handle/123456789/996/Producto%201-An%c3%a1lisis%20Estadistico%20del%20sector%20MYPE-Pub%20%28002%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

PNUD. (2018). Panamá en breve. 2022, de PNUD

Sitio web: <https://www.pa.undp.org/content/panama/es/home/countryinfo.html#:~:text=frenos%20y%20contrapesos>

