

El Comercio de Servicios como Pilar de la Economía Panameña

Preparado por: Luisa Castro y Mungyu Yang

Centro de Innovación e Investigaciones Logísticas Georgia Tech
Panamá

Mayo, 2025

www.gatech.pa | logistics.gatech.pa

Contenido

1. Introducción	5
2. Propósito	8
3. Panorama del desempeño del comercio de servicios en la región	9
4. Evolución y desempeño del comercio de servicios en Panamá	14
5. Oportunidades y tendencias en la exportación de servicios	16
6. Conclusiones y recomendaciones	19

Resumen Ejecutivo

Los servicios históricamente fueron vistos como actividades de baja productividad, esto aunado a que los análisis que usualmente se realizan son sobre los bienes, limitando su reconocimiento económico.

En muchos países, la medición del comercio de servicios se basa principalmente en la Balanza de Pagos, lo que da lugar a limitaciones sobre los datos: la falta de desagregación por país socio y por modos de suministro, así como la escasa información sobre las operaciones de filiales extranjeras (FATS). Estas deficiencias dificultan una comprensión más precisa del comercio real de servicios, como lo recomienda el MSITS 2010, que aboga por contar con datos ampliados para una medición más detallada. A nivel global, las estadísticas sobre servicios se obtienen principalmente de organismos multilaterales como el FMI, la OCDE y la UNCTAD, entre otros. Sin embargo, es crucial comprender el alcance de estos datos para interpretar correctamente la dinámica del comercio de servicios.

En el caso de Panamá, los servicios representan un componente importante de la economía. Entre 2020 y 2023, las exportaciones de servicios aumentaron en más del 130%, destacándose el dinamismo de sectores como el transporte, los servicios financieros y el turismo.

Este documento analiza la importancia del comercio de servicios en Panamá, señalando la necesidad de mejorar la calidad y disponibilidad de datos para la toma de decisiones, formulación de políticas y atracción de inversiones. Dada la naturaleza intangible de los servicios y su medición limitada en la Balanza de Pagos.

El documento también resalta el concepto de servicificación, entendido como la creciente integración de servicios en los procesos manufactureros y cadenas de valor. Esta tendencia, que puede incrementar la resiliencia económica y la capacidad de innovación, se presenta como una vía clave para fortalecer el potencial de Panamá. El caso de Costa Rica es citado como referente regional, gracias a su estrategia de integración entre servicios y manufactura de valor agregado.

Igualmente, se resalta la importancia de realizar análisis a los Servicios Basados en el Conocimiento (SBC) —como la tecnología, la innovación y los servicios digitales— en la reconfiguración de las exportaciones regionales, estudios recientes del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) destacan el papel fundamental de estos servicios pese a los desafíos en sofisticación y adaptación tecnológica que enfrenta América Latina.

Executive Summary

Trade in services has historically been perceived as low-productivity activities, largely because economic analyses have traditionally focused on the trade in goods, thereby limiting the recognition of services' economic importance.

In many countries the measurement of trade in services relies primarily on the Balance of Payments, which poses significant data limitations: the lack of disaggregation by partner country and mode of supply, as well as scarce information on the activities of foreign affiliates (Foreign Affiliates Trade Statistics, FATS). These shortcomings hinder a more accurate understanding of the real magnitude of trade in services, despite the recommendations of the Manual on Statistics of International Trade in Services (MSITS 2010), which advocates more detailed and expanded data collection.

In the case of Panama, services represent a significant component of the economy. Between 2020 and 2023, exports of services increased by more than 130%, reflecting the dynamism of key sectors such as transportation, financial services, and tourism.

Given the intangible nature of services and their limited capture in the Balance of Payments, this document analyzes the importance of trade in services in Panama, pointing out the need to improve the quality and availability of data for decision-making, policy formulation, and investment attraction.

Furthermore, the document highlights the concept of **servicification**, understood as the growing integration of services into manufacturing processes and value chains. This trend, which enhances economic resilience and innovation capacity, is presented as a key strategy to strengthen Panama's competitive potential. The case of Costa Rica is cited as a regional benchmark for its success in integrating services with value-added manufacturing activities.

Likewise, this document underscores the importance of analyzing Knowledge-Based Services (KBS)—including technology, innovation, and digital services—in the reconfiguration of regional exports, as recent studies by the Inter-American Development Bank (IDB) and the Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC) highlight the critical role of these services despite the ongoing challenges related to technological sophistication and adaptation in Latin America.

1. Introducción

Los servicios históricamente fueron vistos como actividades de baja productividad, esto aunado a que los análisis que usualmente se realizan son sobre los bienes, limitando su reconocimiento económico. Sin embargo, un reciente seminario web organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) destacó el papel fundamental de los servicios como motor de las exportaciones en Latinoamérica y el Caribe tras dos publicaciones lanzadas por estos organismos.¹ Ambos concuerdan que la región podría verse beneficiada por la demanda de servicios sobre todos aquellos basados en el conocimiento, también conocidos como servicios modernos.

La CEPAL señala que la participación de los servicios en el comercio internacional sigue estando limitada por los costos de transacción y las normas regulatorias que afectan su prestación. Por ejemplo, la regulación prudencial de los servicios financieros² es necesaria para mantener la estabilidad y la solidez del sistema financiero, incluso aunque esto podría suponer medidas potencialmente restrictivas del comercio. De manera similar, la reducción de las restricciones a los servicios de datos puede impulsar la economía digital, pero también plantea desafíos en términos de protección de datos personales y ciberseguridad.

Para facilitar el comercio de servicios, los países miembros de la Organización Mundial del Comercio (OMC) implementaron en 1995 el Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios (AGCS) tras la Ronda Uruguay. Este tratado establece principios y normas para facilitar el comercio de servicios y ha servido como marco de referencia para acuerdos comerciales posteriores. El AGCS abarca todos los servicios, excepto los servicios gubernamentales (como la salud y la educación) y algunos componentes de los servicios aéreos, financieros y marítimos. En 1997, se lograron avances significativos en la liberalización de los servicios financieros y de telecomunicaciones dentro de este marco.

El AGCS distingue cuatro modos de suministro de servicios: (1) el comercio transfronterizo, como los servicios bancarios o de arquitectura prestados mediante telecomunicaciones o correo; (2) el consumo en el extranjero, como el caso de turistas o pacientes que obtienen un servicio fuera de su país; (3) la presencia

¹ BID (2024). Potenciando el sector externo: El rol del comercio de servicios en la región. Youtube. Recuperado de: <https://www.youtube.com/watch?v=L1DUceYBHEI>

² Organización Mundial del Comercio. (s.f.). *Prudencia/prudencial*. De acuerdo con la OMC este término es utilizado para describir el objetivo de regulación del mercado por las autoridades que tiene por objetivo proteger a los inversores y a los depositantes, a fin de evitar la inestabilidad o las crisis. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/thewto_s/glossary_s/prudence_prudential_s.htm

comercial, representada por filiales de compañías extranjeras, como aseguradoras u hoteles; y (4) la presencia de personas físicas, como contables, médicos o profesores que ofrecen sus servicios en otro país.

El acuerdo abarca prácticamente todos los servicios con excepción de dos: aquellos prestados en ejercicio de facultades gubernamentales (que no se ofrecen en condiciones comerciales ni compiten con otros proveedores), y ciertos servicios de transporte aéreo vinculados a los derechos de tráfico y sus operaciones asociadas. Panamá, es miembro de la OMC desde el 6 de septiembre de 1997,³ y por ende, registra sus estadísticas de comercio de servicios conforme al marco del AGCS.

Los datos anuales sobre el comercio de servicios, la OMC los elabora conjuntamente con la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) e incluyen las exportaciones e importaciones de servicios comerciales desglosadas por sector y país socio, cuando la información está disponible. Los datos provienen del FMI, Eurostat, la OCDE y fuentes nacionales. Cuando es posible, los datos presentados se complementan con estimaciones realizadas por la OMC y la UNCTAD.

Por otro lado, la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) registra el comercio de servicios de sus países miembros conforme al Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) de 2008,⁴ lo que facilita la comparabilidad internacional de los datos. Sin embargo, analizar el comercio de servicios sigue siendo un desafío debido a que no todos los países publican información detallada sobre sus relaciones comerciales con socios específicos. Para abordar esta limitación, la OCDE y la OMC han colaborado desde 2017 en el desarrollo de la herramienta BaTIS (Balanced Trade in Services),⁵ una matriz anual que proporciona datos equilibrados sobre el comercio bilateral de servicios a nivel global. Este esfuerzo conjunto busca ofrecer una imagen más precisa y completa del comercio internacional de servicios, facilitando así los análisis comparativos y las decisiones de política comercial.

Además, la OCDE realiza una medición anual de **las restricciones al comercio de servicios**. En el último informe publicado, mencionaron que, en el 2023, existieron nuevas barreras que afectan la inversión extranjera y las operaciones en sectores como los servicios informáticos, las telecomunicaciones, el transporte y la banca

³ Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). Panamá y la OMC. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/thewto_s/countries_s/panama_s.htm

⁴ Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (s.f.). *Trade in services indicators*. Recuperado de: <https://www.oecd.org/en/data/indicators/trade-in-services.html>

⁵ Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). Global Services Trade Dataset and Balanced Trade in Services (BaTIS). Recuperado de: https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/gstdh_batis_e.htm

comercial. El endurecimiento de las normas sobre comercio digital y las plataformas extranjeras de comercio electrónico plantea desafíos adicionales para los proveedores de servicios a nivel global. No obstante, la OCDE sostiene que la reducción de estas barreras podría mejorar el desempeño económico a lo largo de la cadena de suministro global.⁶ Cabe señalar que este informe analiza los países miembros de la OCDE, por lo que no incluye datos específicos sobre las restricciones al comercio de servicios en Panamá.

En febrero de 2010 fue publicado el **Manual de Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios (MSITS 2010)**, fruto del trabajo conjunto de siete organizaciones bajo la coordinación del Grupo de Trabajo Interinstitucional sobre Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios. Su contenido se armonizó con normas estadísticas internacionales ampliamente reconocidas, como la sexta edición del Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional (MBP6), el Sistema de Cuentas Nacionales 2008 (SCN 2008) y la Definición Marco Revisada de Inversión Extranjera Directa de la OCDE (4ª edición, 2008), además de alinearse con el sistema de estadísticas del turismo. El MSITS 2010 constituye el marco metodológico internacionalmente acordado para la recopilación y presentación de estadísticas sobre el comercio internacional de servicios en sentido amplio.⁷

En 2024, durante la 13ª Conferencia Ministerial (CM13) de la OMC, uno de los **temas centrales** fue la **reglamentación nacional de servicios**. Se espera que los acuerdos alcanzados reduzcan los costos del comercio de servicios en más de 125 mil millones de dólares a nivel mundial. Esta iniciativa, respaldada por 72 países miembros,⁸ busca facilitar el comercio de servicios mediante la simplificación de los procedimientos regulatorios y la armonización de normas.⁹

A pesar de los avances en la medición de los servicios, aún queda mucho por analizar para que los países orienten sus esfuerzos hacia los servicios más relevantes para sus economías, así como para avanzar en la adopción plena de los lineamientos del MSITS 2010. En muchos casos, la medición sigue centrada en la

⁶ OECD (2024), Services Trade Restrictiveness Index: Policy Trends up to 2024, OECD Publishing, Paris. Recuperado de: https://www.oecd.org/en/publications/oecd-services-trade-restrictiveness-index_b9e5c870-en/full-report.html

⁷ Comité de Estadísticas de Comercio de la ONU. (2010). *Manual de estadísticas del comercio internacional de servicios* (MSITS 2010). Naciones Unidas.

⁸ OMC (2024), Los Miembros de la OMC prosiguen el debate sobre reglamentación nacional en los servicios. Dentro de estos 72 países, están: Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, El Salvador, México, Paraguay, Perú y Uruguay. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/news_s/news24_s/serv_27feb24_s.htm

⁹ OMC, (s.f.). *Décimo tercera Conferencia Ministerial (MC13)*. Recuperado de: https://www.wto.org/spanish/thewto_s/minist_s/mc13_s/mc13_s.htm

estructura tradicional de la Balanza de Pagos, sin capturar dimensiones clave como los modos de suministro o la desagregación por país socio. Además, es crucial identificar aquellos servicios que pueden integrarse con los encadenamientos productivos locales, fortaleciendo tanto los bienes producidos como los servicios ofrecidos.

Para un mayor detalle sobre las metodologías aplicadas en la medición del comercio de servicios, se recomienda consultar la segunda parte de este documento “**Enfoques metodológicos para la medición del comercio de servicios**”.

En el caso de Panamá, la herramienta pública de [Intelcom](#) proporciona información sobre el comercio de servicios y de bienes. Los datos de los servicios se encuentran conforme a la metodología de la Balanza de Pagos versión VI (BPM6), así como estimaciones realizadas por la Organización Mundial del Comercio (OMC). Para Centroamérica, SIECA a través de un [Tablero de Gráficos](#) presenta la información de los servicios en la región de acuerdo a la metodología de la Balanza de Pagos versión VI (BPM6).

En este contexto, el presente documento pretende analizar la relevancia del comercio de servicios en la región centroamericana y especialmente en Panamá, destacando su papel en el crecimiento económico y su potencial para impulsar el desarrollo.

2. Propósito

El objetivo de este documento es comprender la importancia del comercio de servicios, específicamente en Panamá y resaltar la necesidad de mejorar los datos, especialmente para la toma de decisiones, la formulación de políticas y la atracción de inversiones. La medición ampliada de los servicios es un desafío debido a su naturaleza intangible y a la falta de registro en los sistemas aduaneros tradicionales. Además, su cálculo en algunos países se limita exclusivamente para la Balanza de Pagos, lo que dificulta su profundidad. Aunque se han logrado avances, es crucial comprender el alcance y las limitaciones de las estadísticas actuales.

Panamá ha sido históricamente reconocido como un país orientado al sector servicios. Sin embargo, **disponer de información estadística sobre los servicios de manera ampliada es clave para optimizar la recopilación y el análisis de datos**, lo que contribuirá a fortalecer la competitividad del país en este sector. Además, es fundamental identificar y analizar las tendencias emergentes, especialmente aquellas impulsadas por la **creciente demanda de servicios vinculados a la tecnología y la innovación**. Asimismo, se debe promover la integración de los servicios con los encadenamientos productivos locales, con el objetivo de dinamizar la economía panameña.

3. Panorama del desempeño del comercio de servicios en la región

De acuerdo con la CEPAL en su último informe sobre las perspectivas del comercio internacional de servicios en América Latina y el Caribe, las exportaciones de servicios mostraron un desempeño más dinámico que el de los bienes. Como se observa en la Ilustración 1, los servicios mantienen un crecimiento superior que los bienes en ambos períodos, aunque su ritmo de expansión se moderó del 18% al 11%. Los impulsores de estos aumentos, fueron los segmentos de transporte y viajes.

La recuperación en el comercio de bienes es positiva, aunque su crecimiento sigue siendo modesto en comparación con los servicios. El crecimiento de las exportaciones de bienes estuvo impulsado principalmente por los sectores primarios (productos agrícolas y agropecuarios como en minería y petróleo). En contraste, las exportaciones de manufacturas permanecieron estancadas.¹⁰

En términos de política económica, estos resultados resaltan la importancia de impulsar la competitividad y la oferta exportable de servicios en la región, esto sumado a las tendencias globales de mayor demanda de servicios, especialmente aquellos Servicios Basados en el Conocimiento (SBC).¹¹

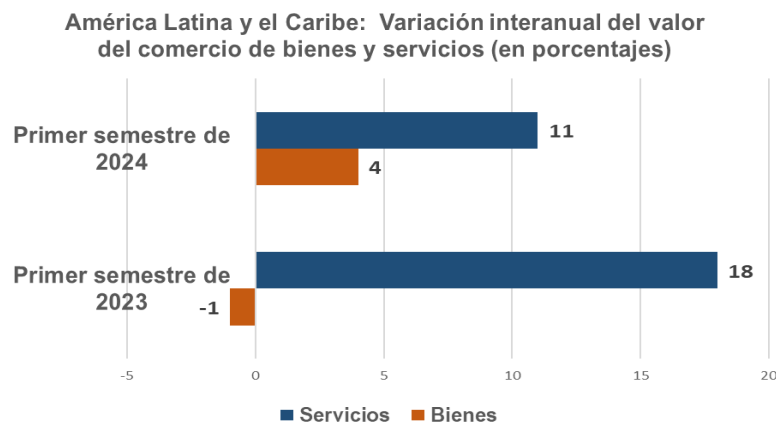


Ilustración 1: Variación porcentual interanual del valor del comercio de bienes y servicios. Primer semestre de 2023 y 2024. Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

¹⁰ Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), (2024). Perspectivas del comercio internacional de América Latina y el Caribe 2024: Reconfiguración global y oportunidades regionales. Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/80767-perspectivas-comercio-internacional-america-latina-caribe-2024-reconfiguracion>

¹¹ Banco Interamericano de Desarrollo (BID), (2024). Monitor de Comercio e Integración: Desafiar la tendencia, el potencial de los servicios basados en el conocimiento. Recuperado de: <http://dx.doi.org/10.18235/0013235>

Por otro lado, al analizar los datos de Centroamérica, específicamente los saldos de los servicios y los bienes (resultado de la diferencia que existe entre el valor total de las exportaciones menos las importaciones), se observa que el saldo comercial de los servicios se mantiene en superávit desde 2018 hasta 2023, mientras que el saldo de los bienes es deficitario en todos los períodos analizados. La brecha entre ambos sectores se ha ampliado progresivamente año tras año, evidenciando una divergencia creciente entre el desempeño de los bienes y los servicios.

Como se aprecia en la Ilustración 2, el saldo comercial de bienes muestra un déficit persistente, aumentando de -\$41,655 millones en 2018 a -\$67,123 millones en 2023.¹² En contraste, el saldo de los servicios experimentó una ligera caída en 2020, posiblemente debido al impacto de la pandemia en sectores como el turismo. No obstante, este sector mantuvo un superávit a lo largo del período y logró una recuperación sostenida en los años posteriores, alcanzando su máximo nivel en 2023, con \$20,204 millones. Este crecimiento refleja la consolidación de los servicios como un pilar clave del comercio regional, destacando su resiliencia y capacidad para contribuir al equilibrio de la balanza comercial frente al déficit persistente de los bienes.

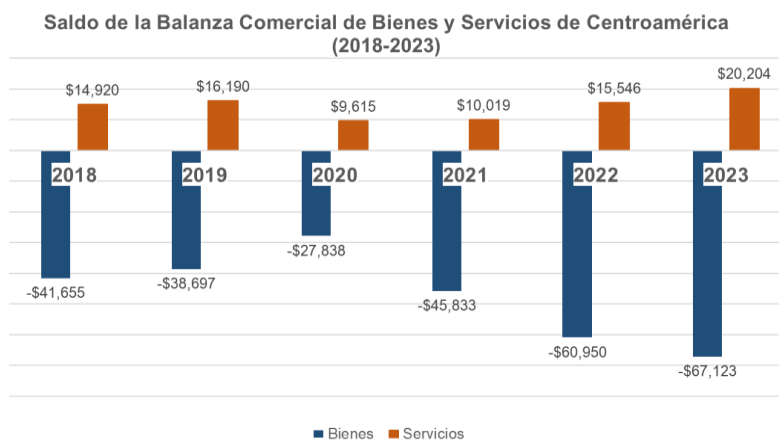


Ilustración 2: Comparación de los saldos de la Balanza Comercial de Bienes y Servicios por año. Valores en millones de dólares. Fuente: Tablero de gráficos del Comercio Internacional de Servicios en Centroamérica y Sistema de Estadísticas de Comercio de Centroamérica. SIECA. Para los datos de bienes de Panamá se tomaron en cuenta los valores de las entradas y las salidas incluyendo los datos de los Regímenes Especiales de Comercio (REC), es decir, Panamá Pacífico, Zonas Francas y Zona Libre de Colón.

¹² Para los datos de Panamá, se tomó en cuenta la información del régimen definitivo y los principales Regímenes Especiales de Comercio (REC), es decir, Panamá Pacífico, Zonas Francas y Zona Libre de Colón. Esto se debe a que, a diferencia de Costa Rica que presenta la información consolidada (incluyendo el régimen definitivo y los distintos REC), Panamá los reporta por separado. Para más detalles consulte la *Guía de las estadísticas del comercio exterior, 2024*, disponible en https://www.gatech.pa/files/ugd/6a5480_26d359a8b5e94707a731d5f71b021665.pdf

El aumento constante del superávit de servicios destaca la importancia estratégica de este sector para mitigar los desequilibrios comerciales en la región. Sin embargo, es crucial reducir la dependencia de las importaciones de bienes mediante el fortalecimiento de la producción local y la promoción de encadenamientos productivos. Integrar los servicios al sector manufacturero puede potenciar la competitividad regional, generando un ecosistema más competitivo.

Por otro lado, al comparar los saldos comerciales de bienes y servicios de los países de Centroamérica entre 2018 y 2023 (ver Ilustración 3), se puede apreciar que Panamá y Costa Rica son los países con mayor superávit en servicios. Sin embargo, Panamá sobresale por ser el país con mayor superávit en los servicios de la región. Costa Rica, logra un saldo positivo total de **\$9,100 millones de USD** gracias a que el superávit en servicios (\$36,271 millones de USD) compensa ampliamente el déficit en bienes (-\$27,172 millones de USD). Mostrando la fortaleza de sus exportaciones de servicios y su capacidad para equilibrar su balanza comercial.

Panamá, en cambio, registra un saldo comercial negativo de **-\$20,420 millones de USD**, ya que, aunque presenta un superávit notable en servicios (\$49,696 millones de USD), este no logra contrarrestar completamente el elevado déficit en bienes (-\$70,116 millones de USD). Este resultado muestra, por un lado, la dependencia de las importaciones de productos, y el desafío de mejorar la integración de los servicios y la producción de bienes para lograr un saldo comercial más competitivo.

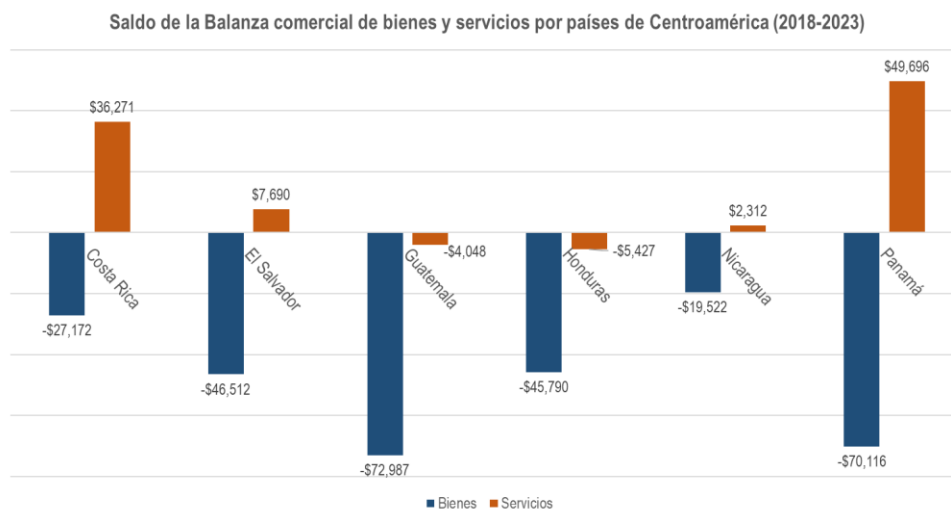


Ilustración 3: Saldo de la Balanza Comercial de Bienes y Servicios por países de Centroamérica, valores en millones de dólares. Fuente: Tablero de gráficos del Comercio Internacional de Servicios en Centroamérica y Sistema de Estadísticas de Comercio de Centroamérica. SIECA. Para los datos de bienes de Panamá se tomaron en cuenta los valores de las entradas y las salidas incluyendo los datos de los Regímenes Especiales de Comercio (REC), es decir, Panamá Pacífico, Zonas Francas y Zona Libre de Colón.

Dado este contexto, es importante examinar los principales bienes exportados de Costa Rica con el objetivo de identificar posibles relaciones con los servicios que el país ofrece localmente. En particular, se busca determinar si existe una correlación

positiva que sugiera la presencia de encadenamientos entre bienes y servicios, un fenómeno conocido como **servicificación**. Este término hace referencia a la integración de servicios dentro del sector manufacturero, ya sea como insumos en los procesos productivos, como actividades internas dentro de las empresas o como servicios incorporados en la venta del producto final.¹³

Los servicios se han ido convirtiendo en un sector económico muy importante, debido principalmente a la servicificación de la producción. Algunos países han iniciado una transición parcial de la producción de bienes a la producción de servicios, con el objetivo de diversificar su economía y reducir su dependencia respecto de uno solo o unos pocos productos.

Caso Costa Rica, la relación de los servicios en los encadenamientos productivos:

De acuerdo con los datos de la OMC, Costa Rica ha mostrado un notable crecimiento en la exportación de servicios relacionados con bienes en los últimos años, especialmente a partir de 2021, superando no sólo su propio nivel base de 2015, sino también el promedio mundial. Mientras que el crecimiento global de estos servicios ha sido más estable y moderado, Costa Rica evidenció una aceleración importante que llevó su índice de exportaciones de servicios relacionados con bienes a valores cercanos a 400 en 2022 y 2023, es decir, aproximadamente cuatro veces su nivel de 2015.

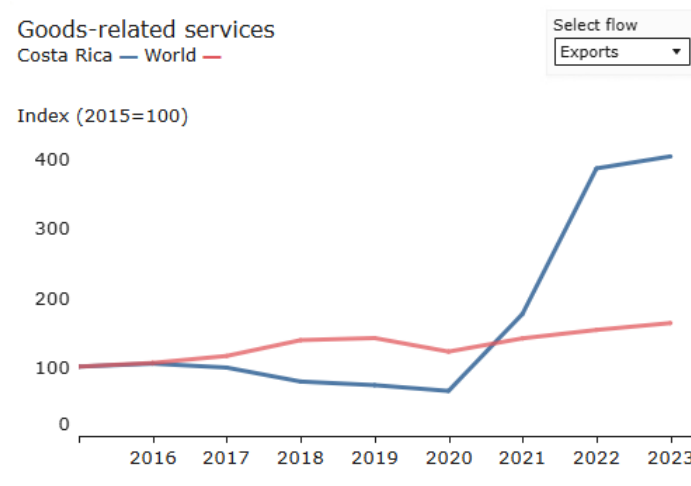


Ilustración 4: Datos estimados de los servicios relacionados con bienes hasta el 2023. Fuente: Trade in Commercial Services. World Trade Organization.

En este contexto, comprender si los servicios asociados a la manufactura desempeñan un papel relevante en el crecimiento de las exportaciones y, en general,

¹³ Universidad de Alcalá, René A. Hernández (2019) Recuperado de: https://comunidades.cepal.org/redlas/sites/redlas/files/2020-07/Rene%20Hernandez_servicificaci%C3%A9n%20y%20CGV%20REDLAS%202019%20Nov%20-%20Rene%20Hernandez.pdf

en la economía de un país resulta fundamental. Por lo tanto, se realizó un análisis, tomando en cuenta los datos de aquellos productos manufacturados como dispositivos médicos y los productos de la industria farmacéutica que ocupan –de acuerdo al valor de la mercancía– los principales renglones de exportación, según lo reportado en el Sistema de Estadísticas de Comercio de Centroamérica de SIECA. Estos valores son alimentados por el Banco Central de Costa Rica quienes agregan tanto la información del régimen definitivo y los REC, así como la información reportada en los mismos años por la OMC sobre los servicios relacionados con bienes, es decir, los servicios que están estrechamente vinculados a la producción, distribución o consumo de bienes y que pueden considerarse como un aspecto complementario del comercio de bienes.¹⁴

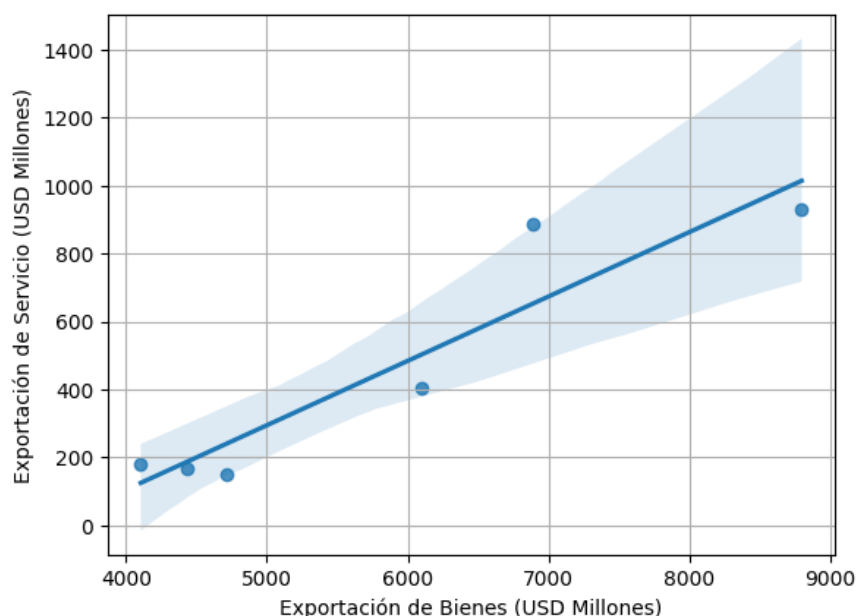


Ilustración 5: Correlación de Pearson. Datos de productos manufacturados como dispositivos médicos y los productos de la industria farmacéutica con los servicios relacionados con bienes. Los datos son anuales, lo que dificulta un análisis más detallado.

El análisis arrojó un coeficiente de correlación positivo, sugiriendo que puede existir una relación directa entre el crecimiento de las exportaciones de estos dos productos manufacturados y la expansión de los servicios asociados a los bienes.

Este comportamiento sugiere que Costa Rica ha logrado insertarse en cadenas de valor regionales y globales a través de la provisión de productos como dispositivos médicos y componentes electrónicos, los cuales requieren servicios de alto valor agregado. De esta manera, el país ha diversificado su oferta exportadora, reduciendo su dependencia histórica de productos tradicionales como banano y

¹⁴ World Trade Organization (s.f.) Services trade. Recuperado de: https://www.wto.org/english/tratop_e/serv_e/serv_e.htm

café sin procesar. Este proceso de diversificación, tanto horizontal (incorporando nuevos sectores productivos) como vertical (integrando servicios especializados a los procesos industriales), ha sido clave para potenciar el sector servicios y consolidar su papel estratégico en la estructura económica nacional.¹⁵

4. Evolución y desempeño del comercio de servicios en Panamá

Para analizar el comportamiento del comercio de servicios en Panamá, se utilizaron los datos públicos y oficiales publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). Cabe señalar que estas cifras se calculan exclusivamente con el propósito de compilar la Balanza de Pagos, bajo las metodologías de las versiones V (BPM5) y VI (BPM6) del Fondo Monetario Internacional.

Para un mayor detalle sobre las metodologías aplicadas en la medición del comercio de servicios, se recomienda consultar la segunda parte de este documento “Enfoques metodológicos para la medición del comercio de servicios”.

Tomando la información propiamente de los servicios que se reporta en la Balanza de Pagos, se observa que las exportaciones superan ampliamente las importaciones, arrojando saldos positivos (Ver Ilustración 6). Por otro lado, la misma ilustración muestra cómo el país no solo ha logrado recuperar los niveles de exportación de servicios previos a la pandemia, sino que los ha superado ampliamente. Entre 2020 y 2023, el valor de los servicios se ha más que duplicado (**131.5%**). Esta recuperación acelerada refleja la resiliencia del sector de servicios panameño y su capacidad para adaptarse y fortalecerse en el contexto post-pandemia, especialmente en actividades vinculadas a la logística, los servicios financieros y el turismo.

Al tomar los componentes de primer nivel para analizar cuáles rubros han sobresalido en los últimos años en las exportaciones de servicios, se observa que el sector de viajes destaca significativamente. En términos relativos, este rubro registró un incremento del 432% al comparar los valores de 2020 con 2024, evidenciando una sólida recuperación tras el impacto de la pandemia de COVID-19 y una reactivación del turismo y los desplazamientos internacionales.

¹⁵ Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2020). Potenciar los servicios, incluidos los servicios de infraestructura, para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Recuperado de: https://unctad.org/system/files/official-document/c1mem4d23_es.pdf

Saldos de los servicios en Panamá

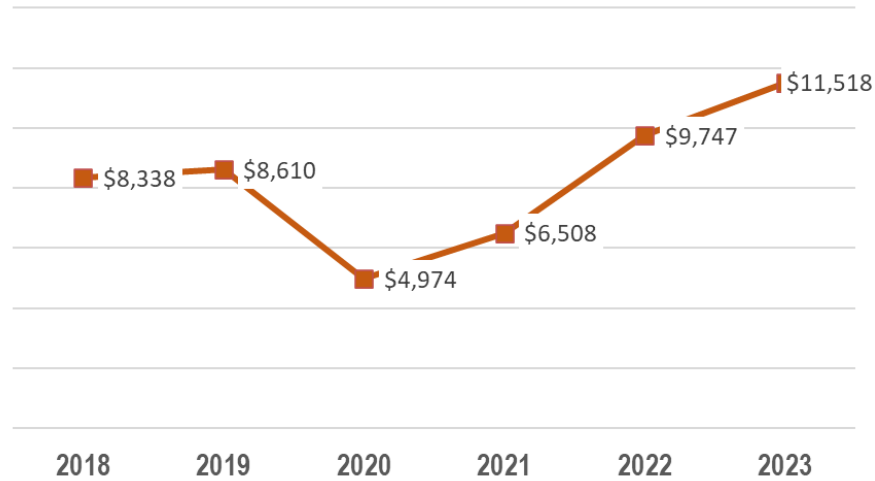


Ilustración 6: Evolución de los servicios en Panamá tomando como referencia los datos de los saldos de la Balanza de Pagos Versión VI (BPM6).

Por su parte, los servicios financieros y los servicios de seguros y pensiones también muestran aumentos notables, con incrementos de 94% y 165%, respectivamente, lo que refleja el fortalecimiento del país como plataforma regional de servicios corporativos y financieros.

Sector	2020	2024	Incremento Absoluto	Incremento %
Transporte	\$5,286	\$9,124	\$3,838	73%
Viajes	\$1,129	\$6,005	\$4,876	432%
Servicios financieros	\$710	\$1,377	\$667	94%
Servicios de telecomunicaciones, informática e información	\$423	\$537	\$114	27%
Otros servicios empresariales	\$361	\$524	\$163	45%
Servicios de seguros y pensiones	\$205	\$543	\$338	165%
Bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p.	\$56	\$136	\$80	143%
Otros servicios	\$22	\$20	-\$1	-5%

n.i.o.p: No incluida en otra partida.

Ilustración 7: Análisis de los servicios por componente de primer nivel, tomando como referencia el año 2020 y 2024 respectivamente. Valores en millones de balboas. Fuente: INEC.

En cuanto al sector de transporte, aunque su crecimiento relativo ha sido más moderado (73%), se mantiene como el principal rubro en términos de valor absoluto exportado, lo que resalta la posición estratégica de Panamá como hub logístico y de conectividad global.

La relevancia de los servicios en la estructura económica y exportadora del país es importante, y evidencian oportunidades para continuar potenciando sectores que combinan **servicios de alto valor agregado** con las ventajas competitivas logísticas y financieras del país.

5. Oportunidades y tendencias en la exportación de servicios

Recientemente, tanto el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la CEPAL publicaron análisis sobre el comercio exterior, específicamente sobre los servicios como un impulso importante para las exportaciones. Dentro de los hallazgos presentados está la relevancia de los Servicios Basados en el Conocimiento (SBC).

Según el Monitor de Comercio e Integración 2024 del BID, en la última década las exportaciones de servicios basados en conocimiento de la región fueron más dinámicas que las de bienes y los servicios en general. Sin embargo, crecieron a un ritmo menor que el observado a nivel global y están compuestas principalmente por **servicios empresariales de baja sofisticación relativa y alta exposición a transformaciones disruptivas** como la inteligencia artificial. Posibles causas para que esto se dé son el nivel de preparación de las personas, la regulación, los acuerdos comerciales, entre otros aspectos que influyen en que la región se vea más rezagada en servicios basados en el conocimiento. Los SBC incluyen actividades en tecnología que requieren capital humano calificado para utilizar innovaciones tecnológicas y donde el conocimiento juega un papel importante en la generación de valor.¹⁶

Por su parte, la CEPAL destaca que desde 2018 las exportaciones de servicios modernos –otro nombre para los SBC– han crecido más que otras categorías de servicios en la región. Además, enfatiza que tras la pandemia de COVID-19, se produjo una aceleración de la digitalización y la transformación tecnológica, lo que impulsó significativamente el comercio de servicios modernos tanto a nivel mundial como regional.¹⁷

En este contexto, Panamá, a través de PROPANAMÁ, publicó en 2024 un análisis específico sobre los SBC en el país,¹⁸ tomando como referencia la Balanza de Pagos.¹⁹ En dicho informe se reconoce que Panamá ha mostrado un menor

¹⁶ ALADI, (2019). Los servicios basados en el conocimiento en los países miembros de la ALADI. Recuperado de: [https://www2.aladi.org/nsfaladi/estudios.nsf/549D519A6B48B8A5032584C10052F463/\\$FILE/232.pdf](https://www2.aladi.org/nsfaladi/estudios.nsf/549D519A6B48B8A5032584C10052F463/$FILE/232.pdf)

¹⁷ Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2024* (LC/PUB.2024/16-P), Santiago, 2024.

¹⁸ PROPANAMA. Servicios Basados en el Conocimiento (SBC) en Panamá (2024). Recuperado de: <https://www.propanama.gob.pa/wp-content/uploads/2024/06/INVESTIGACION-SBC-2024.pdf>

¹⁹ Esto significa que los datos capturan los SBC prestados a través del suministro transfronterizo (modo 1), consumo en el extranjero (modo 2) y movimiento de personas físicas (modo 4). Panamá, al no disponer de estadísticas sobre filiales de empresas extranjeras, no incluye información relativa

dinamismo en este segmento en comparación con el resto de América Latina y con el promedio global. Según los datos presentados, Panamá ocupa la novena posición entre los exportadores de SBC en la región, con una participación del 1.6% del total latinoamericano.

El análisis incluyó una matriz de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas (FODA) para establecer recomendaciones estratégicas dirigidas a potenciar este sector. Entre las sugerencias se encuentran:

- Fortalecer las capacidades del talento humano panameño en áreas vinculadas a los SBC.
- Lograr una mayor articulación entre las instituciones gubernamentales involucradas, para evitar la dispersión de esfuerzos y trabajar bajo una estrategia común.
- Aprovechar el soporte de gremios como CAPATEC, que cumplen un rol clave en el fortalecimiento del ecosistema empresarial vinculado a estos servicios.
- Mejorar la disponibilidad y calidad de los datos estadísticos sobre SBC, con reportes accesibles y oportunos, como una herramienta clave para promover inversiones y aprovechar nuevas oportunidades en este segmento, para la generación de políticas en torno a estos servicios.
- Promover una mayor participación de empresas SBC en las zonas francas, con el objetivo de que provean sus servicios a otras compañías exportadoras.
- Estimular el desarrollo de empresas de servicios vinculadas a la industria de semiconductores, aprovechando el desarrollo de decretos y leyes asociados a esta industria. Este punto se refuerza con lo expuesto en el documento elaborado por Georgia Tech Panamá sobre el fortalecimiento del rol de América Latina en los semiconductores, donde se resalta que esta industria ha experimentado una rápida expansión, y existe una oportunidad para Panamá, en especial en la manufactura back-end (ensamblaje, empaquetado y procesos de prueba) debido a la menor inversión de capital, la menor sofisticación en equipos y procesos, y la mayor intensidad de mano de obra.²⁰ Adicionalmente, es importante resaltar que existen grandes oportunidades para el desarrollo de algunas facetas como el diseño donde el valor agregado puede ser mayor, esto porque según datos de BCG el diseño contribuye

al modo 3 (presencia comercial). Tampoco se estiman los SBC incorporados en bienes exportados (modo 5), ya que el país no forma parte de la base de datos TiVA (Trade in Value Added) de la OMC y la OCDE. Idem.

²⁰ Centro de Innovación e Investigaciones Logísticas Georgia Tech Panamá, (2023). Enhancing the role of Latin America in the Semiconductor Global Value Chain – Part 2: Supply Chain Dynamics. Recuperado de https://www.gatech.pa/files/ugd/6a5480_9a5c4fa87adc497ea48b07e001fd8ea9.pdf

aproximadamente al 53% del valor añadido y al 65% de toda la I+D de la industria de semiconductores.²¹

- Importancia de consolidar una relación más estrecha entre SENACYT y el sector privado, público y la academia.

Un aspecto adicional, mencionado en otro reporte de CEPAL sobre tendencias en los servicios, es la necesidad de analizar el nivel de **servicificación** de las economías, es decir, el grado en que el sector manufacturero incorpora servicios en sus modelos de negocio o procesos productivos, ya sea insumos, actividades internas o servicios integrados en los bienes exportados.²² Este proceso resulta relevante porque la servicificación ofrece la posibilidad de facilitar la internacionalización de las empresas que aún no exportan y amplía la posibilidad de negocios para aquellas que ya venden en el mercado internacional y permite agregar valor y diferenciar exportaciones tradicionales.

²¹ Idem

²² Universidad de Alcalá, René A. Hernández (2019) Recuperado de: https://comunidades.cepal.org/redlas/sites/redlas/files/2020-07/Rene%20Hernandez_servicificaci%2B%C2%A6n%20y%20CGV%20REDLAS%202019%20Nov%20-%20Rene%20Hernandez.pdf

6. Conclusiones y recomendaciones

- Monitorear información y datos sobre la servicificación resulta necesario considerarlo dentro de las estrategias de país, como los reportes que elabora la OCDE para sus países socios, a fin de identificar oportunidades, anticipar desafíos y definir una hoja de ruta para afianzar la competitividad del país, sobre todo para la inserción de empresas que generen encadenamientos productivos dentro los distintos regímenes especiales.
- Los servicios modernos o Servicios Basados en el Conocimiento (SBC) han adquirido mayor relevancia en las economías internacionales tras la pandemia de COVID-19. En este contexto, es indispensable contar con reportes periódicos y actualizados sobre datos y tendencias sobre estos servicios.
- Las estadísticas sobre comercio de servicios en el país se basan en la Balanza de Pagos, lo que impide obtener información desagregada por país socio, o por modos de suministro y a su vez dificulta la evaluación precisa del comercio de servicios y su impacto en la economía. Actualmente, el enfoque se centra en las transacciones entre residentes y no residentes, excluyendo otros factores clave. Por ello, es fundamental que los usuarios comprendan las clasificaciones empleadas en la recopilación de datos, ya que estas pueden diferir de la perspectiva empresarial sobre la provisión de servicios.
- Las limitaciones sobre datos completos sobre el comercio de servicios representan un desafío para evaluar con precisión su impacto en la economía. Es por lo tanto, fundamental considerar la aplicación del Manual de Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios (MSITS 2010), así como conocer las otras metodologías disponibles y sus limitaciones para realizar análisis que generen valor y permitan una mejor toma de decisiones. Contar con estadísticas más detalladas sobre los servicios es esencial para:
 - La toma de decisiones relativas al comercio de servicios e inversión por parte de las empresas.
 - El diseño, formulación y evaluación de políticas públicas.
 - El desarrollo de investigaciones académicas sobre el comercio de servicios, así como las tendencias.

7. Referencias Bibliográficas

- ALADI. (2019). *Los servicios basados en el conocimiento en los países miembros de la ALADI*. Recuperado de [https://www2.aladi.org/nsfaladi/estudios.nsf/549D519A6B48B8A5032584C10052F463/\\$FILE/232.pdf](https://www2.aladi.org/nsfaladi/estudios.nsf/549D519A6B48B8A5032584C10052F463/$FILE/232.pdf)
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2024). *Monitor de Comercio e Integración: Desafiar la tendencia, el potencial de los servicios basados en el conocimiento*. Recuperado de <http://dx.doi.org/10.18235/0013235>
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2024). *Potenciando el sector externo: El rol del comercio de servicios en la región* [Video]. YouTube. Recuperado de <https://www.youtube.com/watch?v=L1DUceYBHEI>
- Centro de Innovación e Investigaciones Logísticas Georgia Tech Panamá. (2023). *Enhancing the role of Latin America in the Semiconductor Global Value Chain – Part 2: Supply Chain Dynamics*. Recuperado de https://www.gatech.pa/_files/ugd/6a5480_9a5c4fa87adc497ea48b07e001fd8ea9.pdf
- Centro de Innovación e Investigaciones Logísticas Georgia Tech Panamá. Nota Técnica (2024) *Guía de las estadísticas del comercio exterior*: Recuperado de: https://www.gatech.pa/_files/ugd/6a5480_26d359a8b5e94707a731d5f71b021665.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2024). *Perspectivas del comercio internacional de América Latina y el Caribe 2024: Reconfiguración global y oportunidades regionales*. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/80767-perspectivas-comercio-internacional-america-latina-caribe-2024-reconfiguracion>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2024). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2024 (LC/PUB.2024/16-P)*. Santiago.
- Comité de Estadísticas de Comercio de la ONU. (2010). *Manual de estadísticas del comercio internacional de servicios (MSITS 2010)*. Naciones Unidas.
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD). (2020). *Potenciar los servicios, incluidos los servicios de infraestructura, para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible*. Recuperado de https://unctad.org/system/files/official-document/c1mem4d23_es.pdf
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). *Global Services Trade Dataset and Balanced Trade in Services (BaTIS)*. Recuperado de https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/gstdh_batis_e.htm
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). *Panamá y la OMC*. Recuperado de https://www.wto.org/spanish/thewto_s/countries_s/panama_s.htm

- Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). *Prudencia/prudencial*. Recuperado de https://www.wto.org/spanish/thewto_s/glossary_s/prudence_prudential_s.htm
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). *Services trade*. Recuperado de https://www.wto.org/english/tratop_e/serv_e/serv_e.htm
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (s.f.). *Décima tercera Conferencia Ministerial (MC13)*. Recuperado de https://www.wto.org/spanish/thewto_s/minist_s/mc13_s/mc13_s.htm
- Organización Mundial del Comercio (OMC). (2024). *Los Miembros de la OMC prosiguen el debate sobre reglamentación nacional en los servicios*. Recuperado de https://www.wto.org/spanish/news_s/news24_s/serv_27feb24_s.htm
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (s.f.). *Trade in services indicators*. Recuperado de <https://www.oecd.org/en/data/indicators/trade-in-services.html>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2024). *Services Trade Restrictiveness Index: Policy Trends up to 2024*. OECD Publishing. Recuperado de https://www.oecd.org/en/publications/oecd-services-trade-restrictiveness-index_b9e5c870-en/full-report.html
- PROPANAMA. (2024). *Servicios Basados en el Conocimiento (SBC) en Panamá*. Recuperado de <https://www.propanama.gob.pa/wp-content/uploads/2024/06/INVESTIGACION-SBC-2024.pdf>
- Universidad de Alcalá, Hernández, R. A. (2019). *Servicificación y Cadenas Globales de Valor*. Recuperado de https://comunidades.cepal.org/redlas/sites/redlas/files/2020-07/Rene%20Hernandez_servificaci%2B%C2%A6n%20y%20CGV%20REDLAS%202019%20Nov%20-%20Rene%20Hernandez.pdf



Georgia Tech Panama
Logistics Innovation & Research Center



   **gatechpanama**