

Más visitantes, menos brechas: el turismo como motor del desarrollo territorial

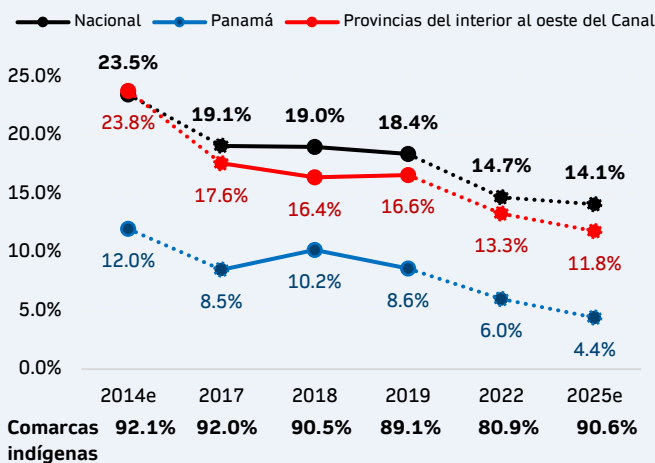
El turismo inició 2026 con cifras históricas y se ha consolidado como uno de los sectores más dinámicos de la economía panameña. En el primer cuatrimestre, el país recibió un millón de visitantes internacionales, un máximo histórico para este periodo, y 17.3% más que en el mismo lapso del año anterior. A la par, los ingresos turísticos crecieron 15.1% y alcanzaron US\$2,637 millones.

Este desempeño abre la oportunidad estratégica de convertir uno de los sectores de mayor crecimiento en una palanca de desarrollo regional. El turismo puede llevar demanda externa creciente directamente a las provincias, activar cadenas locales de proveedores y generar empleo en territorios que históricamente han estado menos conectados con los principales motores económicos del país. En uno de los países con mayor ingreso per cápita de América Latina, pero a su vez uno de los más desiguales, esa capacidad de distribuir crecimiento es precisamente el valor diferencial del sector.

Las brechas territoriales de Panamá

La pobreza multidimensional, un indicador que va más allá del ingreso para medir las condiciones de vida de los hogares, ofrece un punto de partida útil para entender la brecha que el turismo tiene el potencial de reducir. Mientras que, a nivel nacional, la tasa de pobreza multidimensional era de 14.1% en 2025, en la provincia de Panamá era tan solo 4.4%, reflejando la persistencia de profundas disparidades territoriales fuera del eje económico vinculado al Canal (Gráfico 1).

Gráfico 1. Pobreza Multidimensional (%)



*Nota: las provincias del interior al oeste del Canal incluyen a Panamá Oeste, Coclé, Veraguas, Herrera, Los Santos, Chiriquí y Bocas del Toro.
Fuente: Indesa con datos del MIDES/PNUD, INEC y Encuesta de Hogares de 2014 y 2025. Metodología Alkire-Foster/Oxford University.*

Este potencial de reducir las brechas mediante el turismo es mayor —a corto y mediano plazo— en las provincias al oeste del Canal (Coclé, Herrera, Los Santos, Veraguas, Chiriquí, Bocas del Toro y Panamá Oeste), que concentran

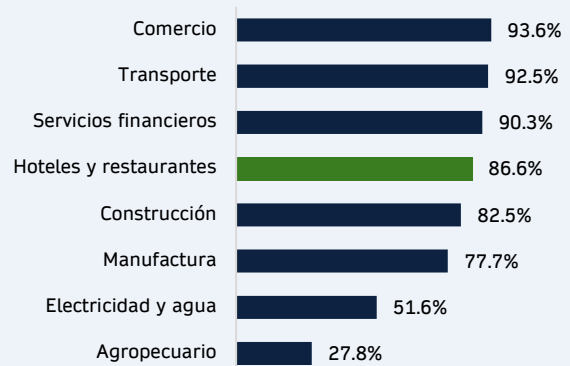
cerca del 77% de la población fuera de la capital, poco más de la mitad del territorio nacional y que han sido históricamente los principales destinos del turismo interno.

Durante la última década las provincias del interior al oeste del Canal registraron avances significativos en la reducción de la pobreza multidimensional. Entre 2014 y 2025, el indicador cayó de 23.8% a 11.8%, una reducción más pronunciada que la observada a nivel nacional, donde el indicador descendió de 23.5% a 14.1%, según nuestras estimaciones. Los avances se explican principalmente por mejoras en educación, vivienda y servicios básicos como agua, electricidad, internet y saneamiento, asociadas en buena medida a una mayor cobertura de infraestructura y servicios públicos en el interior. Como estas provincias partían de mayores rezagos en 2014, tuvieron más espacio para mejorar.

Sin embargo, la brecha más persistente continúa siendo la relacionada con empleo e ingresos. Mientras que en la provincia de Panamá dos de cada tres hogares cuentan con al menos un miembro con empleo formal, en estas provincias la proporción se reduce a 56.3%.

La explicación responde, en buena medida, a factores de aglomeración económica. **El eje Panamá–Panamá Oeste–Colón concentra infraestructura, mercados, proveedores y servicios especializados, capturando una proporción desproporcionada del crecimiento y la inversión** (Gráfico 2). En contraste, una buena parte del interior continúa dependiendo de actividades con menor escala e integración a mercados globales, como agricultura (por ejemplo, de subsistencia), pesca artesanal, comercio local y construcción de vivienda del mercado preferencial (menor a \$120 mil).

Gráfico 2. Concentración del valor agregado generado en las provincias de Panamá, Panamá Oeste y Colón por sector (%)



Fuente: Indesa con datos del INEC (2024).

El turismo como motor de equidad regional

Si el principal desafío del interior radica en la limitada presencia de actividades de escala y productividad



elevadas, el turismo representa una de las principales actividades con capacidad de revertir esa dinámica. **Su crecimiento tiende a distribuirse territorialmente, genera empleo intensivo en mano de obra local y produce encadenamientos relevantes con agricultura, alimentos, bebidas, gastronomía, transporte y actividades culturales.**

Su impacto económico es significativo. Por cada US\$100 en ventas de hoteles y restaurantes se generan aproximadamente US\$60 adicionales en el resto de la economía, uno de los sectores con mayor efecto derrame, junto con la industria de alimentos y el transporte aéreo. De igual manera, por cada millón de dólares en ventas en los hoteles y restaurantes se generan 42 empleos, solo superado por la industria de alimentos (61 empleos) y la textil (52). **Esto convierte al turismo en una de las actividades con mayor capacidad de multiplicar ingresos y oportunidades más allá de su propia operación.**

Impactos del turismo (hoteles y restaurantes – H&R): efecto derrame y dinamizador del empleo

US\$60	42.3	US\$20
adicionales por cada US\$100 de ventas en H&R	empleos por cada US\$1M en ventas en H&R	en salarios por cada US\$100 de ventas en H&R

Fuente: Estimaciones de Indesa a partir de datos del INEC (2024).

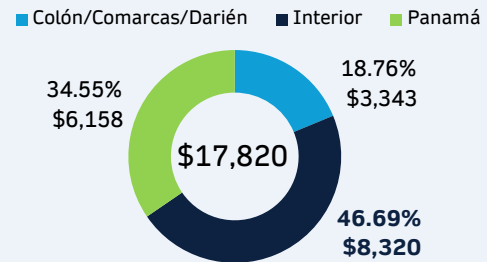
Además, se trata de una actividad relativamente mejor remunerada respecto a la alternativa para muchos trabajadores en el interior del país: **el salario mediano del sector (US\$663.8) más que duplica al agropecuario (US\$302.9)**. En un interior donde el turismo representa apenas el 5.7% del empleo, frente al 16.3% del sector agropecuario, existe un amplio margen para generar ocupaciones de mayor productividad y valor agregado.

El principal reto es de coordinación y conectividad. El turismo requiere infraestructura habilitante, conectividad vial y aérea, servicios básicos y una oferta competitiva. Al mismo tiempo, puede convertirse en un poderoso catalizador de inversión privada. **Desde 2020 se ha identificado inversión potencial por US\$17.8 mil millones, de los cuales 46.7% se dirige al interior, con flujos superiores a US\$1 mil millones anuales desde 2021, según los datos de Indesa Analytics a partir de Estudios de Impacto Ambiental.** En un contexto de menor espacio fiscal, las alianzas público-privadas adquieren especial relevancia, particularmente cuando la demanda continúa expandiéndose.

La necesidad de fortalecer la conectividad es particularmente evidente. En 2025, Panamá recibió 2.7 millones de visitantes que generaron US\$6.6 mil millones en gasto, mientras 2026 apunta a una nueva aceleración.

El desafío, sin embargo, no es de volumen, sino de facilitar la llegada de turistas al interior. **Más del 83% de los visitantes ingresan por el Aeropuerto Internacional de Tocumen.** Para muchos de estos visitantes, trasladarse hacia los principales destinos turísticos del interior implica recorridos de más de tres horas, lo que limita la capacidad del turismo de producir derrame económico a lo largo del país.

Gráfico 3. Inversión de EIAs aprobados en la República de Panamá (en millones de USD): 2020-2025

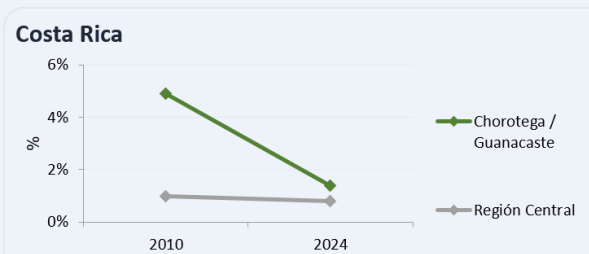
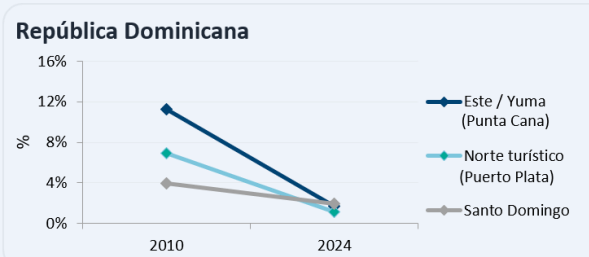


Fuente: Indesa Analytics con datos de EIAs aprobados/Ministerio de Ambiente.

La experiencia de destinos como Punta Cana, en República Dominicana, o Guanacaste, en Costa Rica, demuestra que es posible desarrollar polos turísticos fuera de los principales centros urbanos y, a su vez, reducir las brechas de desarrollo. Tanto en Costa Rica como en República Dominicana, el turismo contribuyó a acelerar un mayor equilibrio territorial y reducir brechas de pobreza (Gráfico 4).

Para Panamá, la implicación es clara. El turismo puede convertirse en un mecanismo efectivo de desarrollo regional si se acompaña de conectividad, inversión territorial, encadenamientos productivos y una mayor integración de proveedores locales.

Gráfico 4. Pobreza multidimensional en regiones turísticas y la capital de República Dominicana y Costa Rica



Fuente: Indesa con datos de Banco Mundial (SPID/MPM), BCCR, Ministerio de Hacienda de RD.



Nuestras perspectivas

La oportunidad económica es significativa. **Si Panamá logra alinear conectividad, infraestructura y oferta turística, el país podría alcanzar 4.4 millones de visitantes internacionales hacia 2035, creciendo a un ritmo cercano al 5% anual, según nuestras estimaciones.** De ese total, alrededor de 1.5 millones corresponderían al interior del país. Bajo este escenario, el gasto turístico fuera de la capital podría más que duplicarse, pasando de US\$2.1 mil millones a US\$4.6 mil millones.

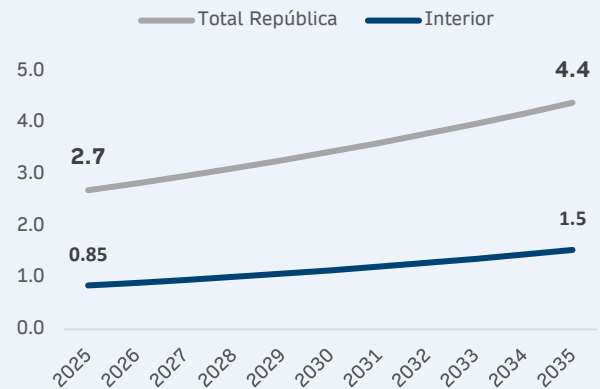
Pero capturar este potencial requiere pasar de una lógica centrada principalmente en la promoción turística a una estrategia de desarrollo territorial. Esto implica facilitar el acceso a destinos del interior, cerrar brechas básicas de infraestructura, elevar la calidad de la oferta turística e integrar más proveedores locales a la cadena de valor.

La tecnología puede acelerar este proceso. Herramientas de posicionamiento digital, automatización multilingüe de reservas, inteligencia de mercado y gestión dinámica de precios permiten ampliar la visibilidad de los destinos, reducir costos operativos y capturar mayor valor sin depender exclusivamente de inversiones de gran escala.

El escenario no está exento de riesgos. Un entorno internacional menos favorable, con precios energéticos más altos y tasas de interés persistentemente elevadas, podría moderar el ritmo de expansión. A nivel doméstico, el resultado dependerá de sostener la inversión, ejecutar los proyectos habilitantes y coordinar mejor los esfuerzos públicos y privados en los territorios de mayor potencial.

Aun así, el balance favorece una visión constructiva. En un país donde el crecimiento ha estado históricamente concentrado, el turismo ofrece una oportunidad relevante para canalizar demanda externa, empleo local, encadenamientos productivos e inversión hacia las provincias del interior. **Por ello, el turismo, especialmente en el interior del país, debe ocupar un lugar central en la estrategia nacional de desarrollo de Panamá.**

Gráfico 5. Visitantes internacionales (millones) 2025-2035 potencial



Fuente: Indesa con datos del INEC y estimaciones propias a partir del crecimiento histórico nacional, países pares, oferta de habitaciones según la ATP y factores de ocupación.

Del potencial turístico a oportunidades de inversión

El turismo representa una de las oportunidades más relevantes para acelerar el desarrollo económico fuera de la capital, pero transformar potencial en resultados requiere precisión: identificar dónde se expandirá la demanda, qué segmentos de visitantes ofrecen mayor valor, qué territorios enfrentan restricciones de oferta y dónde existen las mejores condiciones para desarrollar nuevos proyectos.

INDESA acompaña este proceso mediante herramientas de inteligencia de negocios que integran información actualizada sobre inversión, desempeño sectorial, infraestructura, actividad empresarial y tendencias de demanda, permitiendo traducir señales de mercado en decisiones concretas de inversión y expansión.

Identifiquemos dónde está creciendo la demanda, qué segmentos están subatendidos y cómo capturar mayor valor para su negocio.

@: indesa@indesa.com.pa

+507 6854-8472

T: +507 300-5560

W: www.indesa.com.pa

