



**UNIVERSIDAD LATINOAMERICANA DE
CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

INVESTIGACIÓN EMPRESARIAL APLICADA

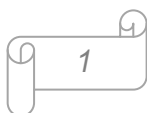
Prof. César Pablo Enríquez Caruzo

Artículo científico

**Las ventajas que ofrecen Panamá y Costa Rica a los
inversionistas nacionales y extranjeros para realizar
negocios**

Lic. Luis Diego Cano González

Marzo, 2009



Contenido

<i>Índice</i>	2
<i>Resumen-Palabras claves</i>	3
<i>Abstract-key Word</i>	4
<i>Introducción</i>	5
<i>Planteamiento del Problema</i>	8
<i>Las ventajas y desventajas en Costa Rica</i>	12
<i>A. La inversión inmobiliaria en Costa Rica</i>	16
<i>B. La educación en Costa Rica</i>	18
<i>Las ventajas del mercado panameño</i>	24
<i>A. Sector financiero</i>	25
<i>B. Bienes y raíces</i>	29
<i>C. Inversión y documentación desde el extranjero</i>	32
<i>D. Transporte</i>	34
<i>Trámites para la inversión</i>	36
<i>Trámites y documentación</i>	36
<i>Requisitos de la Banca en Panamá</i>	38
<i>Conclusiones</i>	39
<i>Bibliografía</i>	42

Luis Diego González¹

Resumen

La presente investigación científica se adentra en los factores que han imposibilitado a Costa Rica no estar sobre Panamá en el plano comercial, debido a la evaluación de los documentos para la aprobación de inversiones, así como los trámites con que deben cumplir los inversionistas al desarrollar negocios.

Se estudiarán, esencialmente, las ventajas y desventajas que ofrecen ambos países en cuanto a la rapidez de aprobación de la documentación presentada en ambos mercados.

No existe un estudio que detalle las diferencias entre Costa Rica y Panamá, comparando las ventajas y desventajas analizadas del conjunto de documentos, para establecer, de manera inmediata y eficiente, la apertura de un negocio en este o aquel mercado.

Por lo tanto, este estudio es nuevo, y pretende establecer los contrastes por medio de una investigación de mercado que demuestre esas ventajas y desventajas entre Panamá y Costa Rica, al tratar de obtener el visto bueno, o aprobación, de los diversos requerimientos.

Lo primordial en esta investigación es determinar factores que le impiden a Costa Rica situarse por encima de Panamá al gestionar cualquier tipo de negocios, y así focalizar esas diferencias con el fin de proponer soluciones concretas para esos trámites gubernamentales.

Palabras claves: Ventajas Competitiva/COSTA RICA/PANAMÁ/Trámites/Inversión

¹ *Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad de PANAMÁ y candidato a Maestría en Administración de Empresas con énfasis en Comercio Internacional, ULACIT.*

Correo electrónico: ldcano5@hotmail.com

Abstract:

This scientific article investigates the facts that have made impossible for Costa Rica be situated in a position above Panama, when processing documents and necessary permits to be presented to investors wishing to invest in any business.

Essentially, it studied the advantages and disadvantages encountered in both countries concerning the speed and rate of approval of their paper work, when an application is submitted in both markets.

There is not a study investigating the differences between Panama and Costa Rica comparing the advantages and disadvantages and analyzing the whole documents needed to establish, in a near and efficient way, the opening of a business.

However, this report is new and pretend to establish such existing differences by means of a market investigation, probing the advantages and disadvantages encountered in Panama and Costa Rica to obtain the business approval of the different documents.

The main fact in this investigation is to determine the existing factors that impede Costa Rica to be above Panama when documents are submitted for any business type, and in that way, to establish those differences and to propose reasonable solutions for the government way of approvals.

Key words: *Competitive advantages/COSTA RICA/PANAMÁ/Transactions investments.*

Introducción

El presente trabajo investiga las ventajas y desventajas que ofrecen Costa Rica y Panamá al momento de invertir en sus mercados. Determina, de igual manera, los tiempos de espera para la aprobación de los documentos o requisitos presentados por el inversionista.

Una inversión es cualquier gasto destinado a producir más y mejor, de manera que, sin ella, no puede haber progreso económico en los mercados. Se define como una mayor producción de mejores bienes y servicios, para un mayor número de personas. La inversión es la llave del progreso económico, y puede ser estatal o privada, nacional o extranjera (Google Economía, 2008).

Panamá ocupa 75.990 kilómetros cuadrados, con nueve provincias: Bocas del Toro, Chiriquí, Coclé, Colón, Darién, Herrera, Los Santos, Panamá, Veraguas y un territorio o comarca indígena en el Archipiélago de San Blas. Panamá limita al norte con el Mar Caribe, al Sur con el Océano Pacífico, al oeste con Costa Rica y al este con Colombia.

Esta nación cuenta con 2.839.177 millones de habitantes (según el último censo de julio 2001). Es un crisol de etnias; descendientes de conquistadores españoles, de negros cimarrones y de indígenas. Un lugar donde se unen todas las culturas.

Se puede conducir directamente desde Canadá a través de Centroamérica y llegar a Darién. A Colombia no se puede llegar por tierra debido a la exuberante vegetación de la selva primaria en Darién, provincia de Panamá. Es un camino cerrado (Google, Posición Geográfica de Panamá).

La inversión extranjera, tanto en Panamá como en Costa Rica, constituye una notable inyección de recursos a sus economías y, por lo tanto, conlleva un aumento en el gasto, lo que no sucede cuando la inversión es nacional, pues, en tal caso, lo que los inversionistas nacionales gastan es exactamente lo que los ahorradores nacionales dejaron de gastar, por una razón muy sencilla: los

recursos para la inversión privada nacional salen del ahorro de los habitantes del país (Google Economía, 2008).

El que cada país reconozca la importancia de las leyes que ofrecen seguridad al inversionista (como en este caso Panamá), es base principal para pensar en una inversión. En 1998, se aprobó la Ley de Estabilidad de Inversión (Ley N°54 del 22 de julio de 1998). Dicha ley garantiza un tratamiento equitativo a los inversionistas extranjeros como se le otorga a los nacionales en materia de inversión y prácticas de negocios. Panamá no impone restricción alguna para la entrada y salida de capitales.

Panamá tiene un gran punto en favor, al contar con la Zona Libre de Comercio Internacional más grande del hemisferio occidental, la cual se estableció mediante Decreto Ley N°18 del 17 de junio de 1948. En la Zona Libre se realizan transacciones de importación y exportación por aproximadamente 11 mil millones de dólares anualmente.

Se notan diferencias muy grandes referentes a la aprobación de los trámites para establecer un negocio en uno u otro mercado. Según Eduardo Lizano y Grettel López (2003), un estudio hecho en 1997 por el Ministerio de Economía, Industria y Comercio reveló que se debían realizar alrededor de 70 trámites para inscribir una empresa nueva. Dichos trámites se efectuaban en trece instituciones estatales en un plazo estimado de 16 meses de trabajo. Los datos para ese mismo año indican que el tiempo total requerido para la inscripción de una empresa era de 50 a 150 días, en comparación con siete días máximo en Bélgica y de uno a tres en Irlanda, países que, precisamente, destacan como fuertes competidores para Costa Rica en atracción de inversión extranjera. Se debe tomar conciencia de lo que cada país puede dejar de percibir por la diferencia de tiempo a la hora de aprobar un negocio, y perder un inversionista.

Más de 200 compañías transnacionales han seleccionado a Costa Rica, y se están beneficiando de una fuerza laboral altamente calificada, así como de la infraestructura que, finalmente, les ha repercutido en eficiencia y fácil acceso

a mercados (CINDE, 2009). Por lo tanto, es importante destacar que Costa Rica también ofrece muchas ventajas al inversionista nacional y extranjero al momento de decidir una inversión.

De acuerdo con la revista *América Economía* en su Ranking de 2008 para ciudades de América Latina, San José es la ciudad número 2 en América Latina donde los ejecutivos instalarían una compañía de alta tecnología, y la ciudad número 1 de América Latina con el mejor potencial de crecimiento (CINDE, 2009). Existen muchos factores que se deben tomar en cuenta al invertir en los diferentes mercados. Unos de ellos, son las estadísticas y la alta tecnología que ofrece cada país.

La gente, el recurso humano (RH), hace la diferencia. Costa Rica tiene uno de los índices de alfabetización más altos del Continente Americano (95%). La abolición del ejército en 1949 liberó recursos que fueron invertidos en servicios de educación y salud para el pueblo. La educación es obligatoria hasta el noveno año, y se enfatiza la computación y el inglés desde grados tempranos (CINDE, 2009). Al momento de pensar en una inversión, se debe tener presente la importancia de contar con un RH capacitado y eficiente, el cual representa el objetivo principal de toda organización.

Al conocer la importancia que tiene la inversión extranjera directa (IED) para Costa Rica, Mesalles y Céspedes (2008) refieren que “en los últimos 7 años el sector más dinámico en la generación de IED fue el inmobiliario, pasando a segundo plano la inversión en la industria y el sector turístico. Así mismo, el sector inmobiliario es responsable de la mayor variabilidad de la IED” (p.123). La IED, por tanto, juega un papel importante en el incremento de la economía.

Planteamiento del problema

Al realizar trámites para instalar negocios, algunos países muestran diferencias claras sobre el tiempo de aprobación. Por ejemplo, al escoger Costa Rica, los inversionistas tendrán que esperar 77 días para tener todo en regla, en comparación con Panamá, donde requiere de tan sólo 19 días. Vale tener presente el tiempo y la eficiencia estatal en los distintos procesos al momento de pensar invertir en cada uno de estos mercados.

Costa Rica necesita tomar en cuenta cuáles son esos factores que afectan de manera directa la libre competencia, cuando las entidades de Gobierno enlentecen o frenan los trámites para que un inversionista nacional o extranjero se instale con su industria, bien o servicio.

Otro punto importante es que Panamá necesita invertir más en el sector educativo e informático, entre otros, para obtener más ventaja sobre Costa Rica, ya que a la hora de hacer una decisión entre uno y otro país para invertir se destaca claramente la importancia de tener un recurso humano capacitado y eficiente. También son preocupantes los conocimientos del inglés que puedan presentar ese aspirante al momento de solicitar un puesto en las nuevas corporaciones.

Al estudiar a Panamá, se puede encontrar que por cada mil habitantes hay más médicos que en Costa Rica. Los hospitales públicos son también un gran desafío, si se los compara.

Cada día se invierte más en educación si se compara lo que invierte Costa Rica, ya que Panamá invierte un 12% de su PIB en educación. Por esta razón, es claro reconocer que todos los sectores, tanto públicos como privados, y el gobierno están pesando en el desarrollo del país.

Costa Rica deberá trabajar muy arduo para alcanzar a Panamá en muchos sectores, pero nunca es tarde para empezar a elaborar estrategias y aprender de otras naciones, como es el caso de Panamá.

Figura- 01 Zona de San Pedro



En las fotografías siguientes, se observa a los dos países en estudio (Costa Rica, San Pedro- Monte de Oca). Figura- 01

Parte de la Ciudad de San José, Costa Rica.

Figura- 02



Se aprecia la capital de Costa Rica con pocos edificios altos.

Capital de Panamá

Figura 03



El Canal de Panamá.

Figura 04



Las ventajas y desventajas en Costa Rica

Inversión extranjera directa

Es importante sopesar los factores que hacen la diferencia entre un país y otro a la hora de hacer una inversión. Este estudio desea presentar de manera clara y objetiva lo expuesto anteriormente, y darle la importancia que ha tenido la inversión extranjera directa en los últimos siete años en el sector inmobiliario en el país.

Se ha buscado determinar cuántas y cuáles son las motivaciones y estrategias para llegar a desarrollar las Cuatro Etapas de IED en Centroamérica, con el objeto de competir en las áreas de textiles y vestuario, turismo, producto de marca, agronegocios, servicios de salud, software. Para establecer la cuarta etapa, se hace más fácil la competencia en territorios globales (Grettel, 2005).

El auge de las edificaciones verticales, opción que surgió para concentrar a la población en las zonas urbanas, ha ido en aumento en los últimos cinco años en Costa Rica. Algunas regiones presentan mayor incremento en este tipo de construcciones, y se pueden encontrar en las áreas de más crecimiento del país, entre ellas Escazú, Jacó y San José centro, gracias a la facilidad de servicios, infraestructura y clima, entre otros factores.

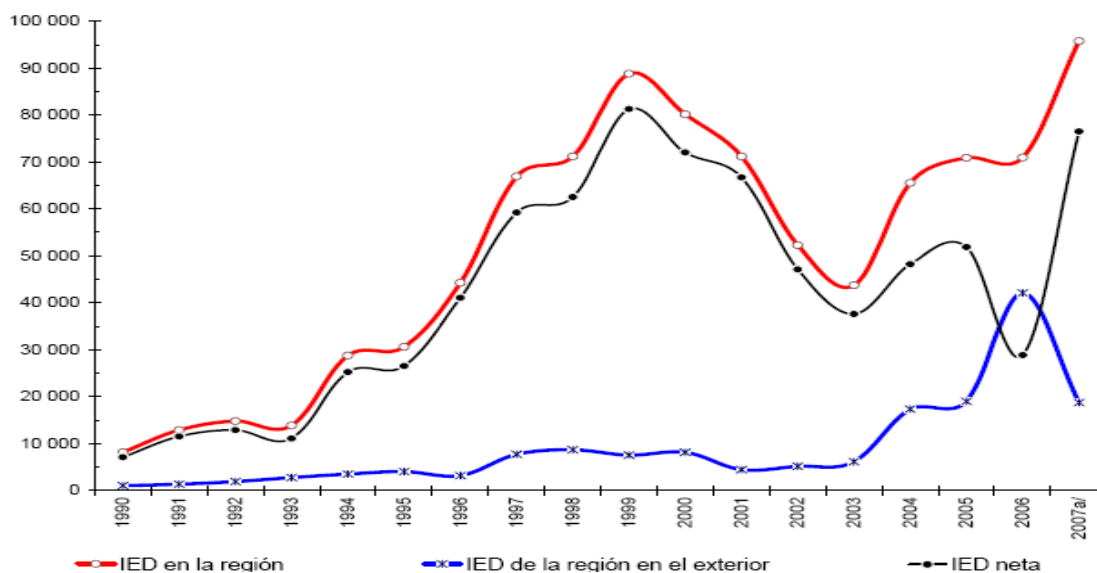
La UNCTAD señala que la economía mundial enfrentará riesgos que podrían ocasionar resultados sobre la IED en 2008; entre ellos, los altos precios de las materias primas, que pueden ejercer presiones inflacionarias y ocasionar ajustes en las condiciones del mercado financiero. La eventualidad, cada vez mayor, de una recesión en la economía norteamericana, y el dilema sobre las consecuencias globales, podrían poner más cautelosos a los inversionistas (Mesalles, 2007).

De igual manera, para 2008 la UNCTAD predijo un aumento de inversiones en la industria extractiva como resultado de un ingreso en la demanda de recursos naturales alrededor del mundo, y también se consideró un aumento en la IED hasta 2009. Lo anterior con base en un estudio de mercado, en el cual participaron 192 empresas transnacionales en relación con sus perspectivas de inversión. Sin embargo, permanece la intranquilidad por el problema financiero global y el proteccionismo en muchos países (Mesalles, 2007).

Cabe indicar que algunos países registraron incrementos en la atracción de flujos netos de Inversión Extranjera Directa, entre ellos: Brasil, Chile, El Salvador, Guatemala y Perú, con aumentos superiores a 50%. En el caso de Colombia, Costa Rica, Ecuador y México, ostentaron aumentos por encima del 20% (datos del Banco Central de Costa Rica, como se observa en el gráfico).

Aumentos en Flujos Netos de Inversión

Gráfico -1



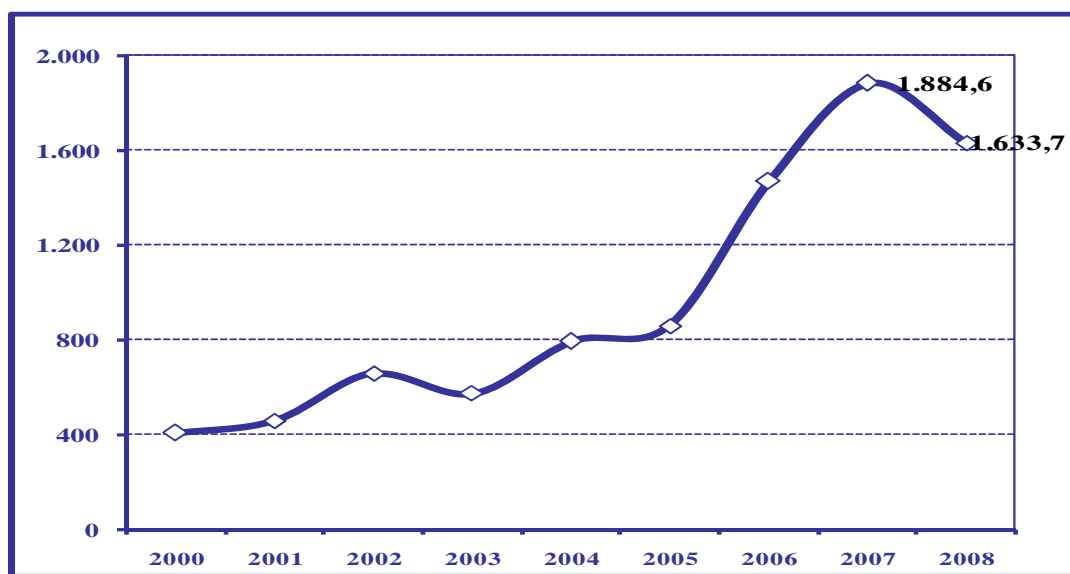
Fuente: CEPAL

a/ cifras preliminares

Entre 2008-2009, las previsiones señalan que los flujos de Inversión Extranjera Directa, encaminados hacia Costa Rica, sigan con la tendencia que mostraron en los últimos años. Estos flujos registrarían un buen desempeño más tarde, al ubicarse en alrededor de \$1.885 millones al cierre de 2007, y denotan un aumento de \$1.640 millones al cierre de 2008. Durante 2007, la IED también permitió financiar 1,2 veces el déficit de cuentas corrientes de la balanza de pagos, según lo nuestra el siguiente gráfico (Mesalles, 2007).

Gráfico 2
Costa Rica: Evolución de la Inversión Extranjera Directa

Millones de dólares



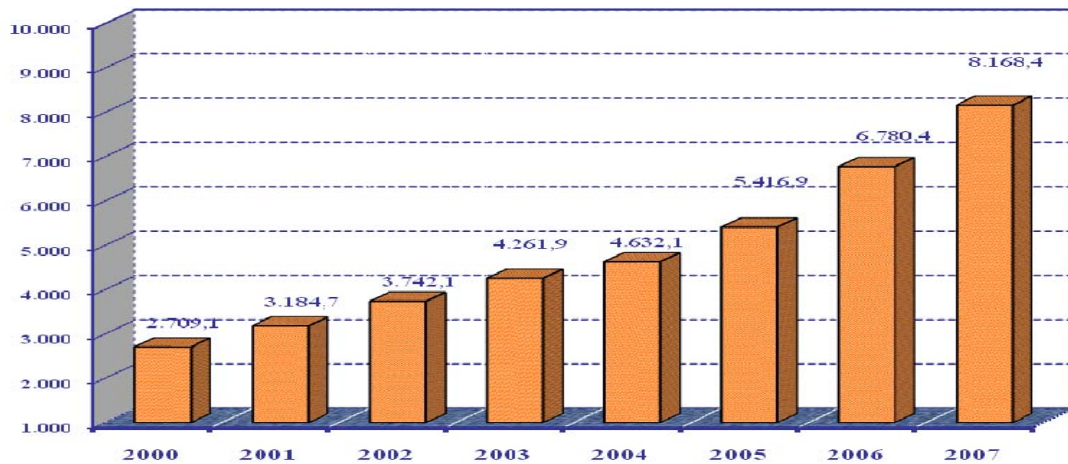
Fuente: BCCR, CINDE, PROCOMER, ICT Y COMEX

Cifras estimadas para el 2008

Es halagador, después de conocer datos tan impresionantes sobre la recesión que está pasando Estados Unidos, y saber al mismo tiempo que afecta a un conjunto de países en el mundo, que existen proyecciones que ofrecen datos favorables para Costa Rica: entre 2000-2007, los Flujos Netos de Inversión Extranjera Directa hacia la economía en el país se han consolidado, lo cual evidencia la importancia de esta fuente de financiamiento de largo plazo para la nación. Datos preliminares del Banco Central, que se obtuvieron a partir del Indicador de Posición de Inversión Internacional (PII) hasta septiembre de 2007, muestran que el saldo de la inversión extranjera directa en Costa Rica se ubica en \$8.168,4 millones. Tanto el flujo como el saldo de IED han mantenido en el período de referencia una tendencia creciente (Mesalles, 2007).

Gráfico 3 Costa Rica: Saldo de Inversión Extranjera Directa

Millones de dólares



Cifras a setiembre del 2007.

Fuente: Elaboración propia con base en datos del BCCR

En el gráfico se aprecia un aumento de 2000 a 2007, siempre en espera de un crecimiento positivo para la economía del país en cuanto a la IED se refiere, ya que es uno de los factores que denotan una ventaja positiva al momento de pensar en invertir en el mercado costarricense.

La inversión inmobiliaria en Costa Rica

Entre las transacciones con no residentes que han experimentado un proceso de fortalecimiento durante los últimos años, destaca la Inversión Extranjera Directa (IED). Recientemente, se ha presentado un fuerte dinamismo en la porción canalizada al sector inmobiliario, principalmente para el desarrollo de proyectos en las zonas costeras del país. En efecto, el desarrollo de complejos habitacionales provistos de piscinas y canchas de golf conforman los gustos y preferencias de los extranjeros no residentes.

Esta nueva forma de negocios internacionales consolida a Costa Rica como una de las naciones de la región latinoamericana con mayor éxito en la

captación de inversiones foráneas. Consorcios de empresas, cadenas hoteleras y personas físicas extranjeras se han visto estimulados a adquirir bienes inmuebles en el país.

Dentro de la composición de la IED, tradicionalmente los principales sectores receptores de recursos han sido el industrial y el turístico. Sin embargo, en los últimos años se ha detectado indicios de una inversión no tradicional dirigida a la adquisición de viviendas, terrenos, condominios, villas, locales comerciales por parte de extranjeros, como lo muestra el gráfico (Mesalles, 2007).

Cuadro 4
COSTA RICA: Total de Inversión Extranjera Inmobiliaria 2004-2007
Millones de dólares

PROVINCIA	2004	2005	2006	2007
<i>Guanacaste</i>	<i>64,4</i>	<i>82,8</i>	<i>131,5</i>	<i>127,4</i>
<i>Puntarenas</i>	<i>39,8</i>	<i>56,6</i>	<i>90,8</i>	<i>214,4</i>
<i>San José</i>	<i>37,0</i>	<i>37,8</i>	<i>45,5</i>	<i>89,3</i>
<i>Alajuela</i>	<i>13,5</i>	<i>15,7</i>	<i>45,9</i>	<i>103,1</i>
<i>Heredia</i>	<i>13,3</i>	<i>17,2</i>	<i>23,8</i>	<i>18,6</i>
<i>Cartago</i>	<i>5,0</i>	<i>9,6</i>	<i>10,9</i>	<i>15,6</i>
<i>Limón</i>	<i>3,5</i>	<i>4,9</i>	<i>15,6</i>	<i>51,7</i>
TOTAL	176,6	224,5	364,0	620,0

Fuente: BCCR.

Las cifras de 2007 son estimadas.

Lo más importante es conocer que el sector de la inmobiliaria seguirá creciendo en el país. Para muchos analistas, Costa Rica seguirá en aumento. Según Danny Quirós, analista de mercados de Colliers Internacional: "Un ejemplo de ello es la Sabana, que con el inicio del proyecto de repoblamiento de San José ha "suavizado" la normativa en cuanto a permisos de construcción. Otros sectores en los que se puede ver esta modalidad son la zona del Pacífico Central, principalmente Jacó, y los de mayor densidad de Guanacaste, como Tamarindo y el Coco" (Mesalles, 2007).

La educación en Costa Rica

En todas las empresas, es reconocido el valor del recurso humano (RH) para el éxito de sus gestiones. Deberán estar alerta en cuanto a su cultura organizacional, la cual debe ser evaluada constantemente a través de prácticas gerenciales adecuadas de acuerdo con las estrategias de negocios de las organizaciones que deseen invertir en los mercados seleccionados.

Costa Rica ocupa el tercer lugar de Latinoamérica en Índice de Desarrollo Humano (IDH), por detrás de Argentina, lugar 34, Uruguay, puesto 40. El país cuenta con una alta expectativa de vida (76,1 años), lo cual está correlacionado con el hecho de que los servicios sociales cubren al 90,4% de la población.

A través de la historia de esta nación, la educación ha sido una prioridad en la política nacional. Actualmente, el 6% del PIB se destina a educación, lo que lo convierte en uno de los índices más altos de Latinoamérica en términos relativos. Vale reconocer el significado que se le ha dado a la educación, pues la alfabetización de Costa Rica es del 95,5%, y se eleva al 98,3% en el caso de los jóvenes.

Cabe tener presente que Costa Rica tiene una ventaja competitiva ante el mercado panameño, en cuanto a educación se refiere. Se puede observar muchos estudiantes extranjeros en las universidades públicas y privadas, pero no es por los bajos costos o, necesariamente, debido a que los programas sean más fáciles que en su país de origen, muchos estudiantes se encuentran identificados con estudiar en el país. Mucho de lo expuesto, denota la importancia que se le da a la educación. Además, el recurso humano que termina el bachillerato, luego inicia una maestría o un postgrado en mercados extranjeros.

Lo beneficioso de todo esto es que, después de unos cuatro a cinco años, se contará con un excelente RH, con alto nivel de conocimientos y capaz para desempeñarse en cualquier área al reinsertarse en el país. Otro punto de la

educación que no debe pasar inadvertido es la importancia de estudio del inglés y la informática, ofrecidos desde los primeros años en la educación primaria.

Aun cuando es bueno conocer estos datos, y aunque se esté por encima en el ámbito educativo frente Panamá, no se puede bajar la guardia, pues Panamá también se encuentra en una reestructuración del sector educativo y magisterial, invirtiendo muchos recursos en capacitación de sus educadores, en áreas como la tecnológica y el inglés.

La educación en Costa Rica es obligatoria hasta el noveno grado, y pone gran énfasis en las capacidades informáticas, así como en el conocimiento del inglés desde edades tempranas. Sobre este segundo punto, un reciente estudio nacional mostró que más de 200.000 costarricenses hablan bien el inglés.

Muchas empresas toman en cuenta el mercado costarricense para asentarse en él. Gracias a que existe un RH capacitado, hace poco un fabricante de dispositivos médicos se estableció en Costa Rica. Llobet (2009) mencionó al respecto: “La llegada de la nueva firma es una señal al mundo de que el país es un destino competitivo para el sector de dispositivos médicos” (p.15).

A esa lista de organizaciones emprendedoras, que toman en cuenta el mercado costarricense para establecer sus negocios, se une otra muy importante, INTEL, que considera que el país es apto para las inversiones tanto en este momento como en el mediano plazo. Así lo explica González (2008): “Encontramos en Costa Rica una infraestructura adecuada a las necesidades de la empresa, talento y capacidad del recurso humano, educación, estabilidad política y económica” (p.88).

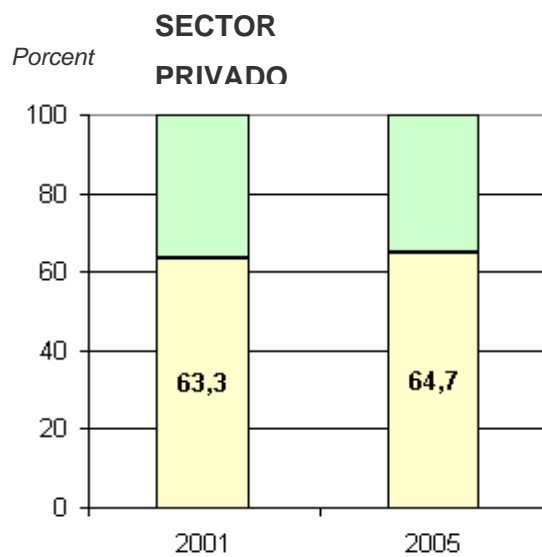
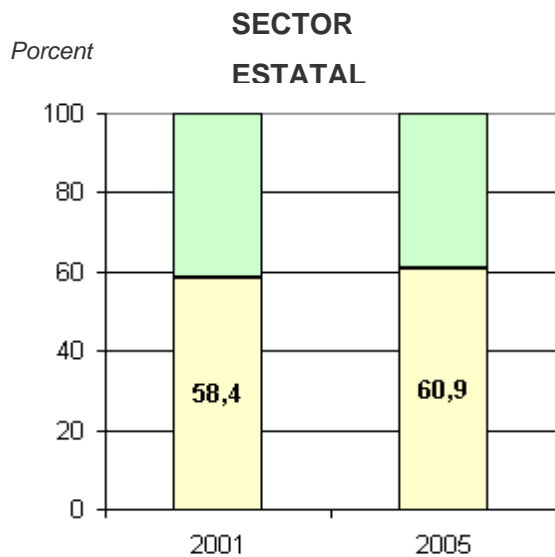
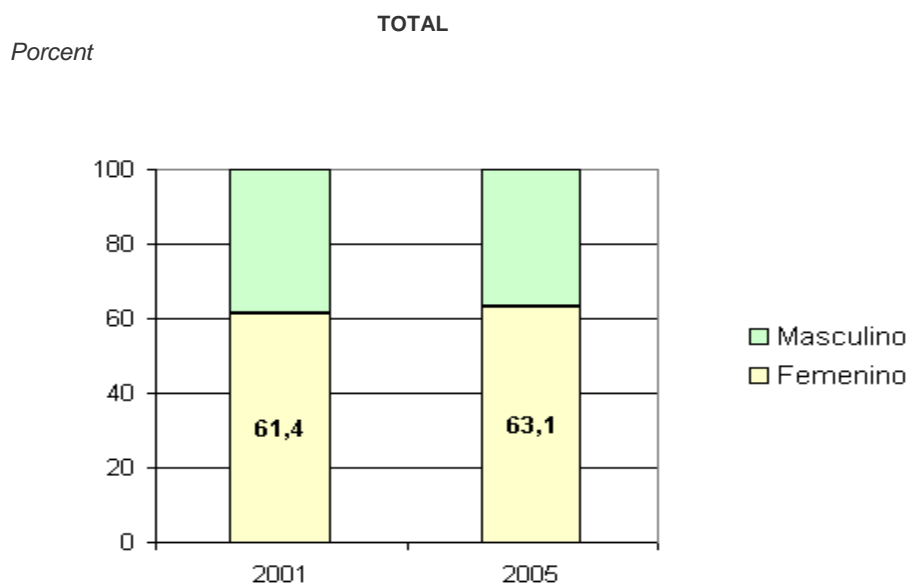
Para que un país pueda obtener beneficios económicos, deberá contar con un RH capacitado, así como profesores que se actualizan de modo frecuente en las diferentes ramas, y una supervisión directa de las universidades públicas y privadas. No debe dejarse de lado que la calidad de

los recursos humanos es la clave del éxito para toda empresa que desee establecerse en un mercado, circunstancia que Costa Rica ha sabido aprovechar muy bien frente al mercado panameño.

Seguidamente, se muestran algunos datos sobre los diplomas otorgados por instituciones de educación superior universitaria, por sector y sexo, en 2001 y 2005 en Costa Rica, en el sector estatal y privado, como lo representa el gráfico 01.

En el gráfico 02, se muestran datos sobre el área y sector de los diplomados, incluyendo hombres y mujeres, en 2006.

Gráfico N°01
Diplomas otorgados por las instituciones de educación superior universitaria, por sector y sexo, según año. 2001 Y 2005



En el gráfico 03, se muestra el porcentaje del sector privado y estatal en el mercado costarricense.

Cuadro N°02

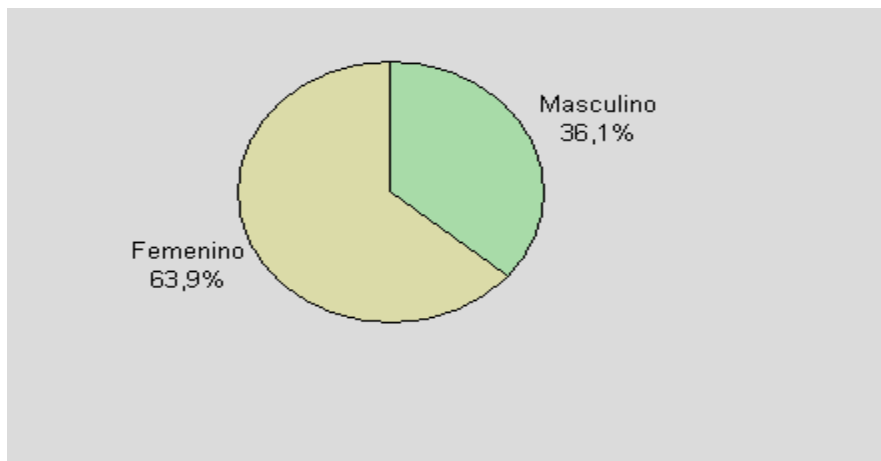
Diplomas otorgados por las instituciones de educación superior universitaria, por sector y sexo. Según año 2006

SECTOR Y ÁREA	TOTAL		MASCULINO		FEMENINO	
	ABS.	REL.	ABS.	REL.	ABS.	REL.
TOTAL	28 956	100,0	10 386	35,9	18 570	64,1
<i>Artes y Letras</i>	736	100,0	315	42,8	421	57,2
<i>Ciencias Básicas</i>	1 742	100,0	1 199	68,8	543	31,2
<i>Ciencias Sociales</i>	10 473	100,0	4 037	38,5	6 436	61,5
<i>Educación</i>	10 436	100,0	2 202	21,1	8 234	78,9
<i>Recursos Naturales</i>	451	100,0	263	58,3	188	41,7
<i>Ingeniería</i>	1 899	100,0	1 379	72,6	520	27,4
<i>Ciencias de la Salud</i>	3 213	100,0	990	30,8	2 223	69,2
<i>Formación General</i>	6	100,0	1	16,7	5	83,3
SECTOR UNIVERSITARIO ESTATAL	10 848	100,0	4 212	38,8	6 636	61,2
<i>Artes y Letras</i>	451	100,0	174	38,6	277	61,4
<i>Ciencias Básicas</i>	960	100,0	620	64,6	340	35,4
<i>Ciencias Sociales</i>	3 327	100,0	1 317	39,6	2 010	60,4
<i>Educación</i>	3 962	100,0	849	21,4	3 113	78,6
<i>Recursos Naturales</i>	410	100,0	250	61,0	160	39,0
<i>Ingeniería</i>	1 011	100,0	732	72,4	279	27,6
<i>Ciencias de la Salud</i>	721	100,0	269	37,3	452	62,7
<i>Formación General</i>	6	100,0	1	16,7	5	83,3
SECTOR UNIVERSITARIO PRIVADO	18 108	100,0	6 174	34,1	11 934	65,9
<i>Artes y Letras</i>	285	100,0	141	49,5	144	50,5
<i>Ciencias Básicas</i>	782	100,0	579	74,0	203	26,0
<i>Ciencias Sociales</i>	7 146	100,0	2720	38,1	4426	61,9
<i>Educación</i>	6 474	100,0	1353	20,9	5121	79,1
<i>Recursos Naturales</i>	41	100,0	13	31,7	28	68,3
<i>Ingeniería</i>	888	100,0	647	72,9	241	27,1
<i>Ciencias de la Salud</i>	2 492	100,0	721	28,9	1771	71,1

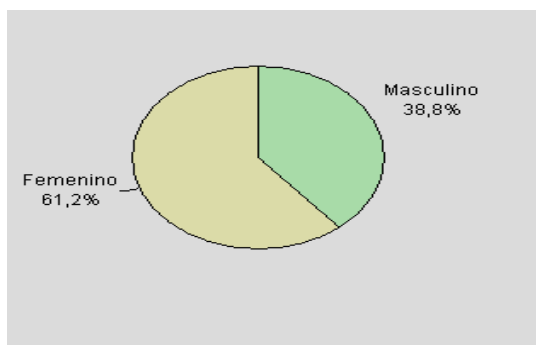
FUENTE: CONESUP

Gráfico- Nº 03
Diplomas otorgados por las instituciones de educación superior universitaria, por sector y sexo. Según año 2006

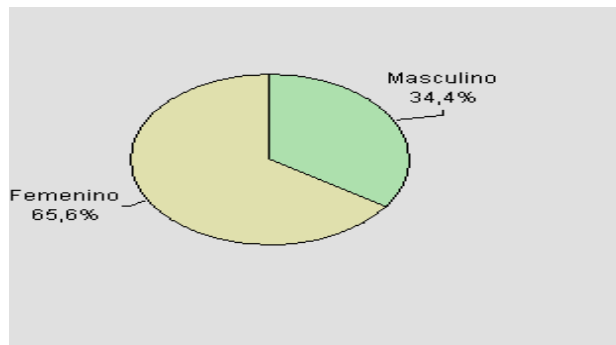
TOTAL



**SECTOR
ESTATAL**



**SECTOR
PRIVADO**



10. Las ventajas del mercado panameño





Panamá tiene nueve provincias (Bocas del Toro, Chiriquí, Coclé, Colón, Darién, Herrera, Los Santos, Panamá y Veraguas), 75 distritos o municipios, cinco comarcas indígenas, y 620 corregimientos. Hay también dos comarcas, Kuna de Madugandí y Kuna secundario-provinciales de Wargandí, que son parte de las provincias de Panamá y de Darién, respectivamente.

Panamá es un país que ofrece al inversionista un sinnúmero de opciones para hacer negocios, entre ellas una completa zona bancaria, un canal que ofrece empleo a gran parte de la población, centros comerciales para hacer compras como si se estuviera en Estados Unidos de Norteamérica, y se le conoce con una frase muy original: “Centro del mundo, corazón del universo”.

Antes de analizar las ventajas del mercado panameño, se debe reconocer que Panamá conforma una de las rutas terrestres más conocidas, confiables y seguras de América Central, y facilita el comercio nacional e internacional, ya que el Istmo es un centro de enlace para el transporte, el comercio y la logística mundial (Vega Aguirre, 2007).

Panamá también ofrece a los inversionistas una gama de opciones que cada quien puede estudiar, y tomar la decisión para invertir. Entre los aspectos relevantes al hacer una inversión se tienen:

- ✚ Por su estratégica posición y ser icono del comercio mundial gracias al Canal de Panamá.*
- ✚ Por ser considerado centro multicultural de las Américas y el mundo por su diversidad de etnias.*
- ✚ Por contar con el más grande y diversificado centro bancario del mundo.*

-  *Por desarrollar una moderna, dinámica y globalizada infraestructura comercial.*
-  *Por tener atractivos turísticos que lo convierten en un “Gran Paraíso”.*
-  *Por ser un país accesible y conveniente, en franco desarrollo, ya que cuenta con el dólar estadounidense (US\$) como moneda de curso legal.*
-  *Por esto y más, el inversionista encontrará que Panamá no es solamente un Canal.*

10.1. Sector financiero

Al referirse a las ventajas que ofrece el mercado panameño en el sector financiero, es imperativo mencionar que este presenta un buen sistema de actividades bancarias, ya que el sector financiero de Panamá ha avanzado en áreas de infraestructura.

El atractivo del sistema económico del país, además de su posición geográfica, reside en que Panamá es una economía dolarizada y con la presencia de una banca internacionalizada e integrada a los principales mercados financieros mundiales.

Otro factor llamativo que ofrece este mercado es que la moneda con la cual se realizan las operaciones comerciales y bancarias es el dólar, reconocido como la moneda del país. Otro beneficio que ha presentado el país al utilizar el dólar como moneda legal en el mercado panameño es que ha mantenido uno de los niveles de inflación más bajos del hemisferio, situándose por debajo del 2% durante los últimos 40 años de su historia.

La ciudad de Panamá es una de las metrópolis más cosmopolitas de América Latina, donde se puede encontrar alrededor de 150 bancos internacionales y locales, con una moderna legislación sobre sociedades, fideicomiso y fundaciones de derecho privado, reconocidas en nivel mundial, siendo así uno de los centros financieros más importantes del mundo, al tener bancos como Citibank, HSBC, BNP/Paribas, Dresdner, entre muchos otros.

Algo que también ha beneficiado al campo financiero es el acuerdo de la Dirección de Bancos de Panamá, que se firmó el 28 de junio de 2000, y ratificó el Acuerdo N° 6-2000, para exigir mayor reserva económica a los bancos sobre su cartera de préstamos al cambiar la medida para los criterios de clasificación de préstamos, así como el estatuto de provisiones para la acción y suspensión de intereses. Este acuerdo entró a regir a partir del 1 de enero de 2000, pero no es sino hasta el 1 de diciembre cuando se debe aplicar en su totalidad.

La nueva regulación requiere una constitución de provisiones para préstamos clasificados como mención especial de un 2%, subnormal de unos 15%, dudosos de un 50%, e irrecuperables del 100%. Asimismo, se crea una provisión completa obligatoria de 1% sobre el total de la cartera de préstamos. El acuerdo firmado ha sido importante para ayudar a establecer una solidez a la banca panameña. (Marlo, 2001)

El Acuerdo 6-2000 ofrece al mercado panameño algunas ventajas:

- ✚ Establece con los bancos la obligación de utilizar un manual de crédito, que pueda cubrir todas las áreas de análisis y la recuperación de los fondos en cuánto a los préstamos, para ayudar al sector financiero.*
- ✚ Establece las reglas de provisiones para la banca nacional e internacional.*
- ✚ Mantiene la clasificación de los riesgos para todos los bancos que se establecen en el mercado panameño, sin importar de donde es la casa matriz.*
- ✚ También obliga a los bancos a sancionar todos los préstamos en la clasificación de irrecuperables.*
- ✚ Desarrolla las normas de garantías para un proceso lo más estandarizado para toda la banca panameña.*
- ✚ Exige la divulgación, por parte de los bancos, de la información necesaria a clientes en cuanto a la clasificación de los riesgos.*
- ✚ Obliga a mantener personas diferentes que se encarguen de la clasificación de los riesgos de préstamos y el otorgamiento.*

- ✚ Exige la divulgación, por parte de los bancos, de la información necesaria a clientes en cuanto a la clasificación de los riesgos.
- ✚ Establece una fuerte sanción por incumplimiento de los dispuesto en cuanto a la clasificación de riesgos de B/.10.000.000,00 por día de incumplimiento hasta de B/.1 millón.

Todos los reglamentos que regulan la banca panameña son de gran beneficio, y reconocen la importancia de leyes fuertes para garantizar el patrimonio de cada cliente y el sector bancario (Marlo, 2001).

Hasta el momento, los bancos nacionales no tienen sus reservas con la Reserva Federal, y la Reserva Federal no tiene ninguna jurisdicción sobre los bancos panameños. El sector bancario panameño mantiene sus reservas en bancos internacionales. También los bancos nacionales toman la función de prestamistas de última instancia en tiempos de problemas. Parece funcionar. La ocurrencia de crisis bancarias en Panamá ha sido muy limitada. Solamente durante el boicot de Estados Unidos, en tiempos del general Manuel Antonio Noriega, los bancos cerraron.

El sector financiero no sólo tiene la obligación de prestar y hacer efectivas sus deudas, ya que también ayuda a cubrir muchas necesidades en los diferentes campos, entre ellos, trabajo, vivienda, y estudio, etc. En cuanto el mercado pueda contar con un sector financiero estable sin intervención del gobierno, ayudará al crecimiento económico de cada país. El éxito de la banca es contar con herramientas modernas en cuanto a tecnología de punta, en cada uno de sus procedimientos, para conocer la historia de cada cliente, y a la vez tener una comunicación directa con el sistema bancario internacional.

De modo adicional, el mercado panameño representa para los inversionistas extranjeros un sitio diferente que cumple con la excelencia para realizar transacciones mundiales. Al mismo tiempo, este mercado es el domicilio registrado para casi medio millón de sociedades, y así se convierte en la segunda jurisdicción más popular para incorporar en el mundo, al lado de Hong Kong.

Las transacciones de la banca panameña hasta el momento, a pesar de la crisis en el mercado norteamericano, han mantenido una solidez de casi un 62,4%, con 30 puntos por encima del mínimo legal. Además, el sector bancario se ha ajustado muy bien a la economía internacional, con el fin de cumplir con los parámetros exigidos por la ley y cubrir con las amenazas del mercado extranjero.

Hasta la semana pasada, la liquidez se mantuvo sólida, con activos por 15 mil 207 millones de dólares con un plazo de maduración menor a 186 días. Esa cantidad sobrepasó en 7 mil 897 millones de dólares el requerimiento de liquidez legal.

El crédito interno al sector privado mostró en enero un aumento de 14,3 por ciento en relación con el mismo periodo del año anterior, mientras el comercial aumentó 10,2 por ciento y el de consumo personal 8,8 por ciento. La cartera vencida significó en enero pasado 1,3 % del total de la cartera de préstamos, y las provisiones cubrieron el 130,4 % del total de la cartera vencida. Las captaciones internas de particulares del sistema bancario aumentaron 12,3 por ciento respecto al mismo lapso del año anterior, cifra menor al 14,9 por ciento experimentado en diciembre. (El Sendero, 2009).

Aparte de las grandes ventajas que ofrece este mercado, Panamá se ha desarrollado en los últimos años como un importante centro bancario internacional. Existen varias ventajas que han contribuido a su desarrollo; y algunas de ellas vigentes desde hace muchos años, como:

Centro Bancario de Panamá

Figura- 05



País con enormes edificios y rascacielos que agrupan conjuntos de bancos nacionales e internacionales. Nada que envidiar a otras grandes capitales del mundo. Muy parecido a Miami, Florida, y una banca que, después de la salida del general Manuel Antonio Noriega, es un éxito.

10.2. Bienes y raíces

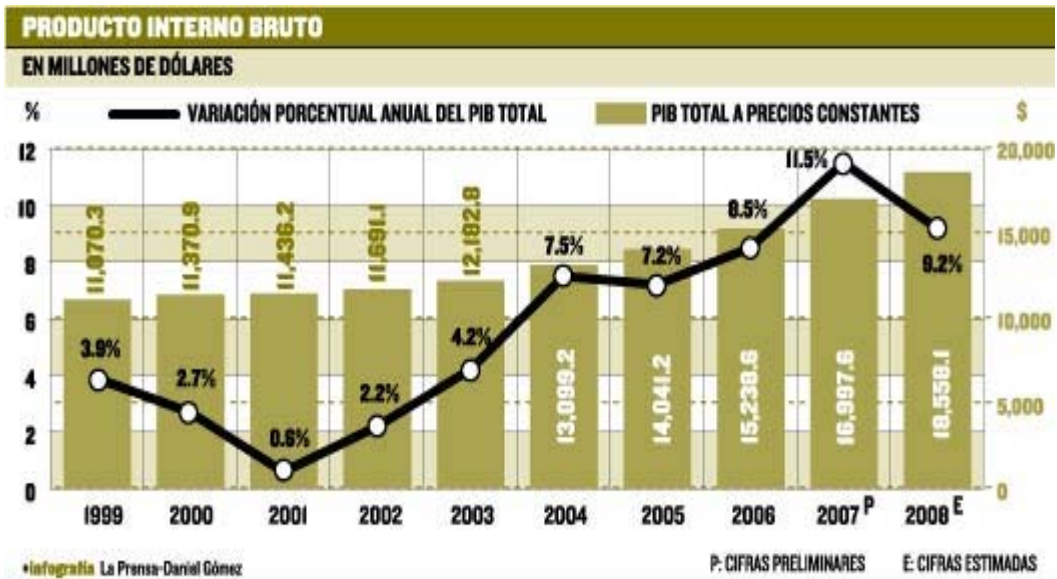
Panamá muestra, aparte de atractivos contrastes étnicos, culturales y turísticos, un nuevo ciclo, donde se posa la mirada ineludible de todo aquel que

desea invertir en grande, ya que la multimillonaria industria de la construcción y los bienes raíces se encuentran en apogeo. Por ello, otro de los muchos servicios que brinda es un personal con estudios y conocimientos de alta calidad, exigidos por las autoridades panameñas para el ejercicio de corretaje de bienes inmuebles, los cuales se fundamentan en los más altos estándares a fin de dar asesoría profesional.

Panamá se ha establecido muy fuertemente en este sector, y conoce de antemano la importancia de la promoción y proyección internacional de sus propiedades: avaluando, vendiendo, alquilando y administrándolas, obligando siempre a que cada departamento cumpla de manera estricta y ética ante todo, y ofreciendo excelentes precios a los futuros inversionistas. Este sector de los bienes y raíces que ofrece Panamá a los inversionistas también cuenta con una oficina corresponsal en Miami, Florida, donde se pueden compartir datos de todo tipo, para que un futuro inversor tenga la facilidad de obtener la información en el momento que la desee.

La crisis económica que afecta a Estados Unidos aún no se ha manifestado en el mercado panameño. Más bien, la Contraloría anunció que el PIB creció 9,2% en 2008; y un informe del Ministerio de Trabajo indica que en enero de 2009, en relación con el mismo mes de 2008, las nuevas contrataciones aumentaron 21,7%. Para enero de 2009 se registraron 20 mil 573 nuevos contratos, 21,7% más respecto a enero de 2008, según un informe del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (Mitradel). En el primer mes de 2008, Mitradel contabilizó unos 16 mil 905 nuevos contratos, pero en el mes pasado se registraron 3 mil 668 contratos más.

El PIB, valorado a precios constantes de 1996, registró un monto de 18 mil 558 millones de dólares. En términos nominales, alcanzó \$23 millones, según se muestra en el siguiente gráfico actualizado a febrero (La Prensa, Panamá, 2009).



e la Prensa Libre. Panamá.

Fuent

Al establecer la importancia de las inversiones en el mercado panameño, Ubertus Legge, consejero económico de la Embajada de Alemania en este país (2009), aseguró: “Panamá es el principal destino de las inversiones alemanas en América Central”. Al realizar un análisis sobre las inversiones panameñas hace unos años, es importante resaltar que estos cambios se generan por las inyecciones económicas que benefician de manera directa a Panamá.

La panorámica desde la cúspide de la colina que mira a la ex Base Howard de la Fuerza Aérea Estadounidense en Panamá lo dice todo. Las murallas vacías albergarán una mini-ciudad valuada en \$10 billones, y se espera que tenga el tamaño del distrito Central de Londres. Justo detrás de las colinas, el Canal de Panamá atraviesa un proceso de expansión de \$5 billones, y de las grúas que se ven en el escenario cuelgan nuevos rascacielos que parecen elevarse cada semana. En estos últimos años, el mercado panameño está en pleno desarrollo económico y difícil de ser alcanzado por sus hermanos centroamericanos.

El mercado de bienes y raíces en Panamá estimula, a través de las conexiones digitales, la participación del usuario, por ser un producto complejo y altamente competitivo. Además, facilita el desarrollo de lo anunciado en términos cuantitativos. También garantiza y mejora el nivel cualitativo.

En cada negocio, es necesaria la utilización de una tecnología de acceso avanzado como es Internet, ya que 99% de los bienes raíces en Panamá promueven sus proyectos y enlistan sus propiedades de venta y alquiler por esa vía. Detalla que los promotores y compañías dedicadas a los bienes raíces en Panamá utilizan la innovadora herramienta como un canal de mercadeo avanzado, disponible 24 horas.

10.3. Inversión y documentación desde el extranjero

Es más seguro realizar e invertir en una compra de manera personal. Pero también en el sector de bienes y raíces Panamá ofrece la opción de vivir fuera del país y tramitar la transacción. El mercado panameño ofrece dos opciones cuando se desea comprar una propiedad desde el extranjero.

➤ *La primera elección es comprar la propiedad a nombre de una corporación, y pedir a su abogado local que designe sus directores nominados, los cuales firmarían de su parte. Esta opción es algo costosa. En la mayoría de los casos se puede gastar de \$1.000 a \$1.200 dólares por corporación. También hay cuotas anuales, las cuales generalmente varían de \$600 a \$800 dólares por año.*

Las ventajas que ofrece al comprar una propiedad a nombre de una corporación son:

1. *Al contar con una propiedad a nombre de una corporación en vez de tenerla a su nombre, los dueños de propiedades reciben un cierto nivel de protección sobre sus bienes de demandas y acuerdos de divorcio.*

2. *En caso de que decida vender la propiedad después de cierto tiempo, estará exento de pagar el 2% de transferencia de impuestos sobre la propiedad. Esto se debe a que, cuando se realiza la venta, las acciones de la corporación, la cual es dueña de la propiedad, serán transferidas, y no la misma propiedad.*

➤ *La segunda opción para comprar una propiedad desde el extranjero es contar con un poder de abogado y entregarlo a un representante local, certificado o autenticado por una autoridad de autenticación local.*

Los escritos publicados en Panamá, y que se utilizarán en otro país, deben ser legalizados antes que sean reconocidos como válidos en la otra nación. Si tiene intención de utilizar su documento en un país parte de la Convención Hague, como Panamá, necesitará una autenticación especial llamada Apostille.

Área del Canal de Panamá

Figura- 06



Exclusiva comunidad residencial, en un sitio de belleza natural incomparable: Albrook. Pine Hills estará a solo 10 minutos del centro de la ciudad de Panamá y de todos los servicios que pueda necesitar: centros comerciales, videoclubes, restaurantes, bancos, excelentes colegios, el aeropuerto Marcos A. Gelabert (para vuelos internos).

10.3. Transporte

El transporte simboliza para el mercado panameño una elemental ventaja, y una gran diferencia con Costa Rica, empezando por el Canal, con longitud de unas 51 millas. Un trayecto a lo largo del Canal desde su entrada atlántica comenzaría por las 7 millas del Canal dragado en la Bahía Limón. El Canal entonces posee una distancia de 11,5 millas a las Esclusas de Gatún.

Esta serie de tres aumentos de esclusas embarca 26 metros de alto en el Lago Gatún. Este sigue al sur por un canal en el Lago Gatún a 32 millas de Gamboa, donde el Corte de Culebra comienza. Este canal por el corte es de 8 millas de largo y 150 metros de ancho. Al final de este corte, están las esclusas, en Pedro Miguel. Pedro Miguel encierra barcos a un nivel sobre los 9,4 metros en un lago y después siguen las esclusas de Miraflores, que toman barcos 16 metros sobre el nivel del mar en los canales de la salida del Océano Pacífico en la bahía de Panamá (Andrés, 2009).

El Canal de Panamá

Figura- 07



Esclusas de Miraflores. Se aprecia el largo que representa el lago Gatún, a 32 millas del Gamboa.

Por su posición geográfica y ser una de las rutas más importantes del comercio en el orbe, el Canal de Panamá es uno de los más importantes centros logísticos para el transporte y acopio de carga del mundo. Además, se unen otras de sus excelentes ventajas: los modernos puertos en ambos océanos interconectados por el ferrocarril, carreteras y aeropuerto internacional, que lo sitúan entre los más grandes de Centroamérica, con treinta puertas de embarque, aproximadamente, en comparación con el aeropuerto costarricense Juan Santamaría, con solo diez puertas de embarque.

Las facilidades que ofrece Panamá de enlace con las rutas marítimas más importantes del mundo permiten la creación de puentes multimodales, cuyo potencial en las áreas de mercado y producción son de importantes dimensiones. El costo de transporte terrestre para los autobuses en nivel nacional es de 0,25 centavos de dólar; equivalente a 144,00 colones, los taxis de la ciudad comienzan en US\$1.00 por pasajero, agregue el 25% para cada pasajero adicional y el 25% por cada límite de zona de la ciudad.

Se puede llegar a cualquier punto del país a través de la Terminal de Transporte de Albrook tomando ahí su autobús y dirigirse a explorar el interior de Panamá. Un ejemplo de precio en autobús al interior de la República de Panamá es de US\$10,60 hasta David, Chiriquí, son siete horas de viaje, y los autobuses son de lujo, con aire acondicionado, TV, servicios sanitarios. Además, se incluye una excelente atención para el turista nacional e internacional que visita Panamá.

Hace un año, Panamá empezó a escribir una nueva página en cuanto a la ampliación del Canal. Se estableció la consulta popular mediante un referéndum. Así se tomó en cuenta a toda la población para dar el voto del sí o del no para dicha ampliación. De ahí en adelante, el proyecto es símbolo de empleo, inversión, compromiso con el ambiente, capacitación y desarrollo.

La ampliación avanza muy bien, con las fechas de entrega de cada trabajo, y beneficia a dos mil panameños con empleo directo. La ampliación del Canal no sólo ha beneficiado al mercado panameño, ya que es bien visto por los inversionistas internacionales competir para ganar una licitación. Tal es el caso de la empresa costarricense que se encuentra trabajando en territorio panameño.

También es cierto que Panamá adquirió una deuda muy grande por la ampliación del Canal, y debe cancelar hasta el último dólar, pero de igual manera en el país se ha pensado en la modernización, y en no dejar que la competencia le gane la carrera.

11.Trámites para la inversión

La documentación que cada país solicita a nacionales y extranjeros marca la diferencia en obtener un inversionista. Es incómodo llegar a pedir información para abrir una empresa, y se encuentra con que siempre falta un sello, cosa que ya pasó a la historia, como también que quien debe firmar el documento está fuera del país, o el encargado del departamento de patentes está de vacaciones etc. En muchas ocasiones, para dar el visto bueno a cada solicitud, duran más de 25 días, tiempo que tarda el mercado panameño para la aprobación de cualquier negocio.

11.1. Trámites y documentación

Para la aprobación de los documentos con el propósito de establecer un negocio en el mercado costarricense, se tarda en promedio 77 días, y en otros casos hay una espera que supera los seis meses para lograr las firmas y el visto bueno de cada documento. La diferencia con el mercado panameño es

que esto se efectúa en 19 días, y todos los trámites se realizan desde hace unos tres años mediante un sistema digital, lo cual representa mayor rapidez y eficiencia en cada proceso de inversión.

Según Roberto A. (2009), los trámites para la aprobación de un negocio en el mercado costarricense son: “Lentos, caros, interesados, burocráticos y con demasiados requisitos para solicitar un préstamo”.

Entre la documentación que se debe presentar para la aprobación de un negocio en Costa Rica está la siguiente:

- ❖ Permiso en el Ministerio de Salud
- ❖ La patente del negocio

En cuanto al permiso del Ministerio de Salud, es arduo y tedioso sacarlo, por cuanto se debe esperar que cada funcionario esté en su puesto y no de vacaciones, pues otra persona no puede aprobar la solicitud, solo el encargado puede. Si la solicitud no es aprobada, es necesario una y hasta dos apelaciones, cuando se trata de comparar si el negocio se encuentra ubicado en una zona comercial o residencial. Otra dificultad es obtener el permiso de la municipalidad que, en muchos casos, tarda más de 15 días en reunirse y dar el visto bueno.

Si se contrastan algunas empresas, se llega a la misma conclusión: Costa Rica se quedó muy atrás en comparación con su vecino panameño, pues no puede funcionar como debe un país que, a la hora de poner un simple sello, hay que esperar entre 15 y 25 días, como sucede en la Dirección General de Migración y Extranjería, entre otras oficinas públicas y privadas que operan en Costa Rica.

Lo anterior desmotiva al inversionista, quien, después de realizar amplios estudios de factibilidad para invertir, se halla frente a un mercado con tecnología obsoleta y, para añadir a sus adversidades, debe esperar más de seis meses para la aprobación de una solicitud con el fin de abrir su empresa en Costa Rica.

El mismo caso se da en el gobierno, donde se aprueba una ley, y a la hora siguiente de publicada esta tiene un recurso en contra, o apelación, ante la Sala Constitucional. Es muy complicado saber cómo se gobierna al país, si lo hace el presidente de la República, su equipo de ministros, los diputados o la Sala Constitucional.

11.2. Requisitos de la Banca en Panamá

Algunos requisitos que debe presentar el inversionista al invertir en el mercado panameño:

- ✚ Descripción general del negocio
 - ✓ *Antecedente*
 - ✓ *Status legal de la empresa*
 - ✓ *Ubicación*
 - ✓ *Tipo de empresa*
 - ✓ *Tipo de actividad*
 - ✓ *Experiencia del cliente o administrador del negocio**
- ✚ Aspecto de mercado
 - ✓ *Entorno económico*
 - ✓ *Clientes potenciales*
 - ✓ *Canales de distribución*
 - ✓ *Competencia**
- ✚ Evaluación económica
 - ✓ *Propósito de la inversión*
 - ✓ *Plan de inversión*
 - ✓ *Costo total del proyecto de inversión*
 - ✓ *Financiamiento**
- ✚ Evaluación financiera
 - ✓ *Balance general y Estado de Resultado a dos años*
 - ✓ *Flujo de caja proyectado a cinco años*
 - ✓ *Punto de equilibrio*
 - ✓ *Estado financiero de los últimos dos periodos**

Conclusiones:

- *Cuando se contrasta a Panamá con Costa Rica, se nota que tiene más atractivos que el mercado costarricense, el cual muestra costos de vida más alto. En Panamá, se encontrará menos burocracia e interferencia de las autoridades para invertir.*
- *Panamá presenta la ventaja de tener el centro de comercio más grande del hemisferio occidental, el cual se denomina Zona Libre de comercio internacional. En el centro, se pueden tramitar operaciones de importación y exportación en millones de dólares, ofreciendo al inversionista la opción de comprar todo y a precios muy bajos en un mismo lugar.*
- *El enorme desarrollo de las construcciones verticales ofrece alternativas para concentrar a la población en zonas urbanas en Costa Rica, y esto se ha observado en los últimos cinco años. Las zonas con mayor auge en construcciones son Escazú, Jacó y la capital.*
- *La inversión extranjera directa en el mercado costarricense ha mostrado un aumento en los últimos años, con las siguientes cifras: 575 para 2003, 794 para 2004, 861 para 2005, 1.469 para 2006, y 1.885 para 2007 (en millones de dólares).*
- *Costa Rica se ha mantenido, en los últimos años, con un aumento en cuanto a la inversión para establecer cadenas de hoteles, consorcios de empresas y obtener bienes inmuebles. Todo estaba claro hasta mediados de 2008, cuando la crisis en Estados Unidos de América derrumbó el mercado estadounidense, y Costa Rica nunca pensó encontrarse amenazada por esta crisis.*

- *Paulatinamente, todo cambió: el sector de la construcción perdió en los últimos seis meses 16.000 empleos. Las cifras eran muy alarmantes, contar con 90.000 plazas en julio, a 74.000 en enero. Muchos empleos se perdieron, a la vez, en los sectores de banca, industria, hoteles, entre otros.*
- *No se debe olvidar que las empresas reconocen la importancia que tiene el recurso humano (RH) dentro de ellas, ya que un personal capacitado beneficia directamente a la organización en la elaboración de estrategias para cumplir con los objetivos, y poder competir con las grandes corporaciones en nivel mundial. Costa Rica domina el tercer lugar de Latinoamérica en la Lista de Desarrollo Humano (IDH), por detrás de Argentina, lugar 34, Uruguay, puesto 40.*
- *A través de los años, la educación académica en Costa Rica ha jugado un papel importante. Actualmente, el 6% del PIB se coloca en educación, lo que lo convierte en uno de los índices más altos de Latinoamérica, en términos relativos.*
- *Panamá brinda a los inversionistas una variedad de opciones para invertir, entre ellas: posición estratégica, comercio internacional, centro bancario que no se puede encontrar en ningún país de Centroamérica. Cuenta con 150 bancos internacionales y locales, una moderna legislación sobre sociedades, fideicomiso y fundaciones de derecho privado, grandemente reconocidas en nivel mundial. Es uno de los centros financieros más importantes del mundo, incluyendo bancos como Citibank, HSBC, BNP/Paribas, Dresdner, entre muchos otros.*

- *Lo que ha beneficiado al sector bancario es el acuerdo de la Dirección de Bancos de Panamá, que se logró firmar el 28 de junio de 2000, y ratificó el Acuerdo N° 6-2000, a fin de exigir mayor reserva económica a los bancos sobre su cartera de préstamos.*
- *La nueva regulación solicita una constitución de provisiones para préstamos clasificados como mención especial de un 2%, subnormal de unos 15%, dudosos de un 50%, e irrecuperables del 100%.*
- *Hace un año, Panamá empezó a escribir una nueva página en cuanto a la ampliación del Canal. Se estableció la consulta popular mediante un referéndum. La ampliación avanza muy bien, con las fechas de entrega de cada trabajo; además, beneficia a 2.000 panameños con empleo directo.*
- *En cuanto a la solicitud de trámites para establecer un negocio, en el mercado costarricense se tarda 77 días aproximadamente, y en otros casos se espera más de seis meses para lograr las firmas de cada documento, con gran diferencia del mercado panameño, donde se realiza toda la gestión en 19 días, y desde hace unos tres años se efectúan los trámites con un sistema digital, lo cual representa mayor rapidez y eficiencia en cada proceso de inversión.*

Bibliografía

Internet

www.wordpress.com (fotos de San José Costa Rica)

www.libertadpanama.com

www.mundoargentina.com.ar (mapa del Canal de Panamá).

www.skyscraperlife.com/noticiascr/12840-auge-de-construcciones-verticales-seguira-creciendo-en-costa-rica.html - 83k -(febrero 2008)

Banco Central de Costa Rica, febrero de 2007. La Inversión Extranjera Directa. Recuperado el 21 de febrero de 2009.

www.hacienda.go.cr/centro/datos/Articulo/

Vargas, Alejandra, mayo de 2008. Como subirse al tren de la innovación. Recuperado el 21 de febrero de 2009, de Google.com //http://www.scidev.net/es/neus/Costa-Rica-c-mo-

La Nación. (2009, Febrero 18). Abre otra empresa de dispositivos médicos. La Nación.

www.panamarealtor.com/ Compra de propiedades en Panamá desde el extranjero/Recuperado el 27 de febrero de 2009, Google.com

Marlo S, (5 de Mayo de 2001). *Ventajas y desventajas del acuerdo N° 6-2000 para el centro bancario panameño*. Recuperado el 13 de marzo de 2009, de www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/6-2000.htm - 40k -

Laura, G (2007). *Qué beneficios tiene contar con un sistema financiero sano*. Recuperado el 13 de marzo de 2009). www.banrep.gov.co/documentos/publicaciones/material_educativo/2007/

Panamá Legal Consultants. *Presidencia de la República*. Recuperado el 13 de marzo de 2009, www.panamalegalconsultants.com/informacion-panama.htm - 27k –

El sendero del pepe (3 de marzo, 2009). Reportan fuerte liquidez de sistema bancario panameño. Recuperado 13 de Marzo de 2009.

Andrés. P. (2009) *Historia del Canal de Panamá*. Recuperado el 12 de marzo de 2009, www.arqhys.com/arquitectura/canal-panama-historia.html - 42k -

Tesis

Gallego Villanea Alfredo. (2002). *El Tratamiento Legal de los Fondos de Inversión en Costa Rica y Su problemática en el Mercado de Valores, Costa Rica*. Tesis de Graduación publicado, Ulacit, Costa Rica

Libros

Ampyme. (2008). *Guía administrativa y contable para emprendedores*. Panamá: Editorial Gobierno Nacional de Panamá.

Vega, Y. (2008). *Conceptos de Cultura y Formación Empresarial*. Panamá. Editorial Ministerio de Educación.

López, G., Umaña Carlos (2005). *Inversión Extranjera Directa en Centroamérica. San José, Costa Rica. Academia de Centroamérica.*

Mesalles, L., Céspedes, Q. (2008). *Crecimiento Impulsado por la Inversión Extranjera. Banco de Costa Rica.*

Oppenheimer, A. (2005). *Cuentos Chinos. México: Editorial. PLAZA JANES.*

Daniela, D.J., Radebaugh, H.L., Sullivan, P.D. (2004). *Negocios Internacionales, Ambientes y Operaciones. México. Pearson-Prentice Hall.*

Revistas

González, C. (2008). *De Costa Rica al mundo. Revista Estrategia y Negocios, 88.*

Entrevista

Acuña Cortez Roberto (2009) *Servicios Garantizados Galáctica, S.A. (Galactic@).Correo. pc.galactica@gmail.com*