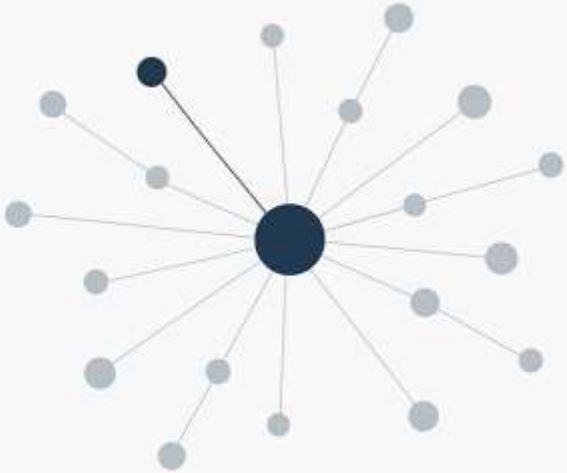
Informe Analítico / Transparencia Financiera y Crimen Organizado

PANAMA PAPERS

ANATOMÍA DE UNA RED OFFSHORE

Cartografía de intermediarios, direcciones y estructuras en el caso Panamá



Dr. Samuel Saldaña Valenzuela

director@labdatam.com

Mayo 2025

Basado en datos del Offshore Leaks Database / ICIJ

Sobre el autor

El Dr. Samuel Saldaña Valenzuela es un profesional panameño con formación avanzada en estadística aplicada, ciencia de datos, aprendizaje automático e Inteligencia Artificial, con un enfoque orientado a la aplicación de estas disciplinas en salud pública, bioinformática, análisis económico y políticas sociales. Fundador y director de LabDATAM y GeneditPro, centros dedicados a la investigación aplicada y el desarrollo de herramientas analíticas para la toma de decisiones en contextos institucionales y regionales.

Ha cursado estudios de posgrado en Panamá, Costa Rica, México y España, y ha mantenido vínculos de cooperación científica con universidades y centros de investigación de México, Costa Rica, Cuba y el Espacio Europeo. Su trabajo combina enfoques cuantitativos y cualitativos para abordar problemas complejos con impacto social y económico.

El Dr. Saldaña Valenzuela ha publicado artículos en revistas académicas regionales, y ha contribuido con informes técnicos y estudios aplicados desde LabDATAM. Asimismo, ha publicado cuatro libros desde el Espacio Europeo, centrados en la intersección entre tecnología, datos y desarrollo regional en materia de energía, agricultura y educación.

Panama Papers: Anatomía de una Red Offshore.

Elaborado por: Dr. Samuel Saldaña Valenzuela
director@labdatam.com
Junio 15, 2025.

Laboratorio de Datos de América
www.labdatam.com

Contenido

Introducción

I. Crimen organizado y pobreza

1. Crimen organizado
2. Pobreza estructural
3. Corrupción
4. Débil presencia del Estado y frágiles instituciones
5. Enfoques y estrategias para combatir estos desafíos
   - 5.1. Fortalecimiento de las instituciones
     - 5.1.1. Reformas del Estado
     - 5.1.2. Mejorar el sistema judicial
   - 5.2. Política de inclusión económica
     - 5.2.1. Inversión en educación y capacitación
     - 5.2.2. Fomento de la inclusión económica
     - 5.2.3. Acceso a microcréditos
   - 5.3. Estrategias para combatir el crimen organizado
     - 5.3.1. Cooperación internacional
     - 5.3.2. Políticas de seguridad pública
     - 5.3.3. Desarme y regulación de armas
   - 5.4. Transparencia y protección a denunciantes
     - 5.4.1. Transparencia y rendición de cuentas
     - 5.4.2. Protección a denunciantes
   - 5.5. Proyectos regionales integrados y sostenibilidad
     - 5.5.1. Iniciativas de desarrollo social y económico integradas
     - 5.5.2. Impacto de las propuestas y sostenibilidad
     - 5.5.3. Reducción de la pobreza
     - 5.5.4. Sostenibilidad a largo plazo
     - 5.5.5. Fortalecimiento de la sociedad civil
     - 5.5.6. Conclusión final

II. El caso de Panamá en el marco regional

1. Crecimiento económico vs. desigualdad

2. Crimen organizado y narcotráfico en Panamá

3. Corrupción y debilidad institucional (gobernanza)

3.1. Entidades registradas en Panamá según los Panama Papers

3.1.1. Red de conexiones entre entidades, personas e intermediarios relacionados con Panamá según los datos de Panama Papers

3.2. Distribución de entidades por tipo de compañía (Panamá y otras)

3.3. Comparativa de jurisdicciones offshore en los Panama Papers

3.4. Tendencia temporal en la incorporación de entidades offshore

3.5. Evolución acumulada de la incorporación de entidades offshore

3.6. Evolución acumulada de entidades offshore incorporadas en Panamá

3.7. Comparación con otro país clave

3.8. Distribución temporal de fechas de incorporación

3.9. Distribución temporal detallada con curva de densidad (KDE)

3.10. Tipo de compañía por proveedor de servicios

3.11. Fecha de incorporación segmentada por país vinculado

3.12. Distribución de tipos de compañías por país (Heatmap)

3.13. Principales proveedores de servicios por país declarado

3.14. Compañías activas vs. inactivas por país

3.15 Resumen de insights clave del análisis Panama Papers (entidades en Panamá)

3.16. Metodología comparativa para el análisis de estructuras offshore en otras filtraciones

3.17. Perspectivas para el análisis multidimensional y vinculación con contextos socioeconómicos

4. Pobreza, exclusión social y empleo informal en Panamá

4.1. Sector informal y exclusión social

III. Propuestas específicas para Panamá en el marco de los desafíos abordados por el Banco Mundial

1. Reforzar las capacidades estatales en zonas vulnerables

2. Fortalecer el sistema judicial y mecanismos anticorrupción

3. Incentivar la formalización del sector informal

4. Crear oportunidades económicas en las áreas rurales

5. Fortalecer la cooperación internacional contra el crimen organizado

6. Fomentar la participación ciudadana
7. Conclusión

IV. El contexto panameño, en cifras

1. Pobreza y desigualdad
2. Esperanza de vida y diferencias regionales
3. Gasto público en salud y educación
4. Crimen organizado y violencia
5. Pérdidas económicas por corrupción

V. Impacto Económico del Crimen y la Corrupción en Panamá

1. Costos directos: seguridad, sistema judicial
2. Costos indirectos: inversión, productividad, confianza institucional
3. Costos de la corrupción: estimaciones de impacto sobre el PIB

VI. Propuestas para reducir los costos y aumentar la sostenibilidad

1. Reformas estructurales en el sistema de salud y educación
2. Estrategias eficaces contra la corrupción y el crimen
3. Diversificación económica y creación de empleos

VII. Conclusiones

1. Resumen de los desafíos principales en Panamá y la región
2. Evaluación de oportunidades para Panamá
3. Enfoques sostenibles y realistas de desarrollo inclusivo

VIII. Bibliografía y Fuentes

1. Fuentes utilizadas en el análisis.
2. Referencias bibliográficas.

Introducción

Panama Papers: Anatomía de una Red Offshore

1. Introducción

A casi una década de la filtración conocida como *Panama Papers*, la comprensión de sus implicaciones estructurales sigue siendo un desafío pendiente para las agendas de transparencia financiera y lucha contra el crimen organizado. Aunque los nombres y escándalos ocuparon titulares, la verdadera complejidad de esta red global reside en las conexiones invisibles: intermediarios, direcciones compartidas, estructuras repetidas y relaciones ocultas entre actores jurídicos y financieros.

Este documento amplía el análisis presentado en el informe técnico *"Desafío del Crimen Organizado en América Latina y el Caribe"*, con un enfoque específico en el caso Panamá. Se incorporan nuevos conjuntos de datos disponibles públicamente (officers, intermediaries, addresses, relationships), con el objetivo de mapear patrones de operación, identificar nodos clave y evidenciar la arquitectura operativa de la red offshore desde una perspectiva relacional.

A través de este trabajo, se busca aportar evidencias concretas sobre cómo se estructuran, replican y adaptan estas redes, revelando capas que han permanecido al margen del análisis tradicional.

2. Antecedentes del Caso Panama Papers

La filtración de más de 11 millones de documentos del bufete panameño Mossack Fonseca en 2016 reveló el funcionamiento interno de una de las redes más complejas de creación y gestión de sociedades offshore en el mundo. Aunque múltiples investigaciones periodísticas y judiciales se desprendieron del caso, gran parte de los datos estructurales permanecieron subutilizados, especialmente aquellos relacionados con las relaciones entre entidades, intermediarios y direcciones físicas.

En el contexto latinoamericano y particularmente en Panamá, el escándalo dejó en evidencia no solo una plataforma legal y financiera disponible para la evasión y el ocultamiento patrimonial, sino también la fragilidad institucional para rastrear, sancionar y prevenir este tipo de operaciones.

3. Enfoque Metodológico

Este análisis se basa en la exploración estructural y relacional de los conjuntos de datos derivados de los *Panama Papers*, disponibles a través del *Offshore Leaks Database* del ICIJ. Se utilizaron metodologías de análisis de redes (network analysis), exploración de nodos y vínculos, y visualización estructural para identificar patrones de intermediación y repetición en la arquitectura de las sociedades offshore.

No se detallan aquí herramientas específicas de procesamiento, ya que el objetivo es centrarse en los hallazgos sustantivos más que en los métodos computacionales.

---

4. Categorías

Se trabajó con las siguientes categorías principales:

- **Entities**: Compañías offshore creadas y administradas.
- **Officers**: Personas físicas o jurídicas asociadas a las entidades (beneficiarios, directores, apoderados).
- **Intermediaries**: Firmas o individuos que actuaron como facilitadores.
- **Addresses**: Direcciones físicas asociadas a múltiples entidades o intermediarios.
- **Relationships**: Vínculos entre todos los anteriores, categorizados por tipo.

---

5. Hallazgos Relevantes

a) Concentración de intermediarios

Un número reducido de intermediarios concentra la creación o administración de cientos de entidades, operando desde direcciones comunes y replicando estructuras similares.

b) Direcciones compartidas

Se identifican direcciones físicas asociadas a múltiples entidades e intermediarios, sugiriendo nodos geográficos de actividad offshore altamente operativos.

c) Estructuras repetidas

Patrones comunes en la asignación de roles (director, secretario, beneficiario) evidencian un modelo replicable, posiblemente automatizado, en la constitución de entidades.

d) Redes de intermediación multinacional

Vínculos entre actores de distintas jurisdicciones (Panamá, Islas Vírgenes, Hong Kong) revelan redes de colaboración que trascienden el ámbito local.

---

6. Implicaciones para Panamá y la Región

- El análisis muestra cómo la plataforma legal y financiera panameña fue instrumental no solo para el ocultamiento de capital, sino también para permitir la articulación de redes criminales transnacionales.
- La identificación de patrones repetitivos y vínculos estructurales puede ser utilizada como insumo para estrategias de fiscalización inteligente o para fortalecer el monitoreo de sujetos obligados.
- El carácter internacional de las relaciones exige una cooperación más efectiva entre autoridades regulatorias y judiciales de distintos países.

---

7. Conclusiones

Este documento no pretende agotar el análisis del fenómeno *Panama Papers*, pero sí aportar una visión más estructurada y basada en relaciones, utilizando datos que permiten ir más allá del escándalo mediático y entrar en la anatomía operativa de estas redes offshore.

Al visibilizar nodos, patrones y estructuras, se ofrece una herramienta para comprender y eventualmente intervenir en la arquitectura del crimen financiero global, con énfasis en el rol clave que Panamá ha jugado — y puede seguir jugando — en este escenario.

---

8. Anexos / Visualizaciones (si aplica)

- Mapa de nodos e intermediarios principales.
- Ejemplos de direcciones compartidas.
- Casos específicos ilustrativos (opcional).
- Gráficos de repetición de estructuras.

I. Crimen organizado y pobreza

1. Crimen organizado

En regiones donde hay falta de oportunidades económicas, ausencia de educación adecuada e instituciones débiles, el crimen organizado puede prosperar. Esto incluye desde narcotráfico, tráfico de personas hasta violencia pandillera. La ausencia de un Estado fuerte y presente en las comunidades más vulnerables facilita estos fenómenos.

2. Pobreza estructural

América Latina y el Caribe enfrentan una desigualdad estructural en términos de acceso a recursos, educación y empleo. Esto agrava la pobreza, lo que contribuye a la marginalización de ciertos grupos sociales, dejando espacio para que las organizaciones criminales tomen el control.

3. Corrupción

La corrupción es una de las principales barreras para el desarrollo en la región. En muchos países, la corrupción debilita las instituciones públicas y socava la confianza de la ciudadanía en el sistema de justicia y en las autoridades. Esta situación perpetúa la inequidad y la ineficiencia del gasto público.

4. Débil presencia del estado y frágiles instituciones

En muchas áreas, la presencia del Estado es escasa o inexistente, lo que permite que los actores criminales tengan más poder. Las instituciones responsables de la seguridad, la justicia y el bienestar social son frágiles, no siempre son transparentes, y carecen de los recursos necesarios para hacer frente a los retos del crimen y la pobreza.

5. Enfoques y estrategias para combatir estos desafíos

5.1. Fortalecimiento de las instituciones

5.1.1. Reformas del estado

Las reformas deben centrarse en mejorar la capacidad del Estado para brindar seguridad, justicia y servicios públicos eficientes. Esto implica la modernización de las instituciones, para que sean más eficaces en la lucha contra el crimen y la corrupción.

5.1.2. Mejorar el sistema judicial

La justicia en América Latina muchas veces está entrelazada con la corrupción. Reformar el sistema judicial para que sea independiente y tenga los medios adecuados para investigar y sancionar delitos es crucial. El fortalecimiento del poder judicial puede servir como una barrera contra el crimen organizado y la impunidad.

5.2. Política de inclusión económica

5.2.1. Inversión en educación y capacitación

La educación es fundamental para proporcionar oportunidades laborales a las futuras generaciones. Los programas de capacitación deben estar enfocados en proporcionar habilidades que el mercado laboral necesita, pero también en fortalecer el emprendimiento local.

5.2.2. Fomento de la inclusión económica

La creación de oportunidades laborales dignas y la reducción de la informalidad laboral son clave. Las políticas públicas deben centrarse en asegurar que los grupos más vulnerables (como los jóvenes y las mujeres) tengan acceso a empleo formal.

5.2.3. Acceso a microcréditos

En muchas comunidades marginadas, los microcréditos pueden ofrecer una vía para que las personas comiencen a emprender negocios pequeños y sostenibles. Esto puede ser una forma de alejar a las personas del crimen organizado, proporcionándoles alternativas económicas.

5.3. Estrategias para combatir el crimen organizado

5.3.1. Cooperación internacional

Dado que el crimen organizado trasciende fronteras, la cooperación entre los países de América Latina y con otras regiones es esencial para frenar el narcotráfico y el tráfico ilícito de armas y personas. Esto requiere de intercambio de inteligencia y el fortalecimiento de los acuerdos multilaterales.

5.3.2. Políticas de seguridad pública

Las estrategias de seguridad pública deben centrarse en la prevención del delito (por ejemplo, con programas de prevención de violencia juvenil) y en el

fortalecimiento de las fuerzas del orden. Sin embargo, también debe haber un equilibrio entre la seguridad y el respeto a los derechos humanos.

5.3.3. Desarme y regulación de armas

La falta de control sobre las armas de fuego en la región alimenta los conflictos violentos. La implementación de políticas de desarme o regulación más estricta de armas podría ayudar a reducir la violencia.

Abordar la corrupción

5.4. Transparencia y protección a denunciantes

5.4.1. Transparencia y rendición de cuentas

Aumentar la transparencia en la gestión pública y fortalecer los mecanismos de rendición de cuentas son esenciales para reducir la corrupción. Los sistemas digitales pueden ser herramientas muy útiles para garantizar que los fondos públicos sean manejados de manera eficiente y sin malversación.

5.4.2. Protección a denunciantes

Crear mecanismos para proteger a los denunciantes de corrupción y a los jueces independientes. Esto podría garantizar que aquellos que intentan luchar contra la corrupción no enfrenten represalias y puedan seguir con su trabajo.

5.5. Integración regional y proyectos de desarrollo

5.5.1. Iniciativas de desarrollo social y económico integradas

Los países de América Latina deben trabajar en conjunto para promover el desarrollo regional, especialmente en áreas que enfrentan una alta vulnerabilidad al crimen organizado. Esto incluye la promoción de infraestructura básica, acceso a salud y empleo en áreas rurales y urbanas marginadas.

5.5.2. Impacto de las propuestas y sostenibilidad

Las reformas en las instituciones de seguridad pública y el fortalecimiento del sistema judicial podrían reducir el crimen organizado.

5.5.3. Reducción de la pobreza

Al mejorar las oportunidades de empleo y acceso a la educación, se reduciría la pobreza estructural, lo que disminuiría la atracción hacia actividades ilícitas.

5.5.4. Sostenibilidad a largo plazo

Es crucial que estas políticas sean sostenibles a largo plazo. Se deben establecer mecanismos de financiamiento estable, como la cooperación internacional y el gasto público responsable, para evitar que los esfuerzos sean abandonados por falta de recursos.

5.5.5. Fortalecimiento de la sociedad civil

Un aspecto fundamental es el fortalecimiento de la sociedad civil. Las políticas deben involucrar a las comunidades y a las organizaciones no gubernamentales en la implementación de proyectos, ya que son las comunidades locales las que tienen la mejor comprensión de sus problemas y soluciones posibles.

5.5.6. Conclusión final

El informe del Banco Mundial sugiere que la combinación de políticas públicas orientadas a la prevención del crimen, el fortalecimiento institucional y el desarrollo económico inclusivo es fundamental para cambiar la realidad de América Latina y el Caribe. Sin embargo, estas soluciones solo serán efectivas si se ejecutan con coherencia y sostenibilidad, asegurando que las políticas sean adecuadas a las realidades locales y con compromiso a largo plazo.

II. El caso de Panamá en el marco regional

Contexto de Panamá en el Marco de los Desafíos de América Latina y el Caribe

1. Crecimiento económico vs. desigualdad

Panamá ha mantenido un crecimiento económico sólido gracias a la actividad del Canal de Panamá y la actividad logística, además de ser un hub financiero. Sin embargo, las brechas de desigualdad siguen siendo notables, especialmente entre las áreas urbanas y rurales. Un gran porcentaje de la población, sobre todo en áreas rurales y en la región indígena, enfrenta limitados accesos a servicios básicos como salud y educación.

Esto puede generar un caldo de cultivo para que ciertas personas en situación de pobreza extrema se vean atraídas por formas de ingresos ilícitos, como el narcotráfico o el tráfico de personas.

2. Crimen organizado y narcotráfico en Panamá

Panamá se encuentra en una posición geográfica estratégica que lo convierte en puente del narcotráfico entre Sudamérica y Estados Unidos. Este fenómeno ha generado graves problemas relacionados con el crimen organizado. Las fuerzas de seguridad del país han intensificado las operaciones contra el narcotráfico, pero la presencia de actores criminales sigue siendo una amenaza, especialmente en las zonas fronterizas y áreas con menor presencia estatal.

La expansión de los carteles de la droga también puede tener impactos negativos en las comunidades locales, muchas de las cuales tienen pocas alternativas económicas.

3. Corrupción y debilidad institucional (gobernanza)

Panamá ha enfrentado escándalos de corrupción en el pasado, relacionados con el uso indebido de fondos públicos, lavado de dinero y escándalos como los de los Panama Papers, que pusieron de manifiesto la falta de transparencia en algunos sectores económicos y financieros.

A pesar de los esfuerzos para mejorar la gobernanza y fortalecer las instituciones, aún persisten debilidades en cuanto a la rendición de cuentas y la independencia del poder judicial, lo que pone en peligro la confianza ciudadana en las instituciones.

3.1. Entidades registradas en Panamá según los Panama Papers

En esta sección se presentan extractos y detalles ampliados de las entidades registradas en Panamá según los Panama Papers, permitiendo observar desde una visión general hasta información más detallada para un análisis profundo del entramado empresarial involucrado.

La Tabla 1 muestra un extracto básico de las entidades registradas en Panamá, con información esencial como nombre, tipo de compañía, estado legal, jurisdicción y fecha de incorporación. Esto ofrece una primera mirada sobre la diversidad y características generales de las organizaciones.

Tabla 1. Entidades registradas en Panamá según los Panama Papers.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

name	company_type	status	jurisdiction	incorporation_date
Vista Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011
Artisan Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011
ZZZ-FOUNDACION SANTANDER	Sin dato	Sin dato	PA	04-APR-1997
ZZZ-GALIGA BUSINESS CORP.	Sin dato	Sin dato	PA	14-MAR-2001
ROCHESTER WORLD INC	Sin dato	Sin dato	PA	13-MAR-1989
ZZZ-ATBORA TRADING CO INC	Sin dato	Sin dato	PA	11-NOV-1980
GREAT OHAU CORPORATION	Sin dato	Sin dato	PA	20-FEB-1992
DONALD FINANCIAL INC.	Sin dato	Sin dato	PA	01-NOV-2001
CASERTA ENTERPRISES S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	01-NOV-2001
ZZZ-MATARESE HOLDINGS S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	17-DEC-1979

La Tabla 2 amplía la información presentada en la Tabla 1, incorporando identificadores únicos (node_id), notas descriptivas y direcciones registradas cuando están disponibles. Esto facilita un análisis más profundo y detallado del perfil de las entidades y su contexto. Los datos reflejan la complejidad y variedad de perfiles de las organizaciones, lo cual es fundamental para entender las dinámicas del sistema offshore.

Tabla 2. Detalle ampliado de entidades registradas en Panamá según los Panama Papers.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

node_id	name	company_type	status	jurisdiction	incorporation_date
82018182	Vista Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011
82018204	Artisan Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011
82018663	ZZZ-FOUNDACION SANTANDER	Sin dato	Sin dato	PA	04-APR-1997
82017353	ZZZ-GALIGA BUSINESS CORP.	Sin dato	Sin dato	PA	14-MAR-2001
82017373	ROCHESTER WORLD INC	Sin dato	Sin dato	PA	13-MAR-1989
82017155	ZZZ-ATBORA TRADING CO INC	Sin dato	Sin dato	PA	11-NOV-1980
82018742	GREAT OHAU CORPORATION	Sin dato	Sin dato	PA	20-FEB-1992
82018743	DONALD FINANCIAL INC.	Sin dato	Sin dato	PA	01-NOV-2001
82018744	CASERTA ENTERPRISES S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	01-NOV-2001
82017068	ZZZ-MATARESE HOLDINGS S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	17-DEC-1979

Para profundizar en el análisis de las entidades vinculadas a Panamá en los Panama Papers, a continuación, se presenta una tabla con un extracto ampliado de registros. Esta tabla incluye información detallada que permite identificar y comprender mejor las características principales de estas entidades, así como su diversidad en términos de tipo, estado legal y ubicación. Los datos aquí expuestos facilitan un enfoque más integral sobre el entramado empresarial detectado en la investigación.

La Tabla 3 presenta una selección ampliada, integrando columnas como address y notes cuando están disponibles, consolidando datos importantes para identificar mejor las características y relaciones de las entidades dentro de Panamá. Esta información complementaria permite un análisis más detallado del entramado empresarial vinculado a Panamá, facilitando la identificación de perfiles y características clave de las entidades involucradas.

Tabla 3. Extracto ampliado de entidades registradas en Panamá según los Panama Papers.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

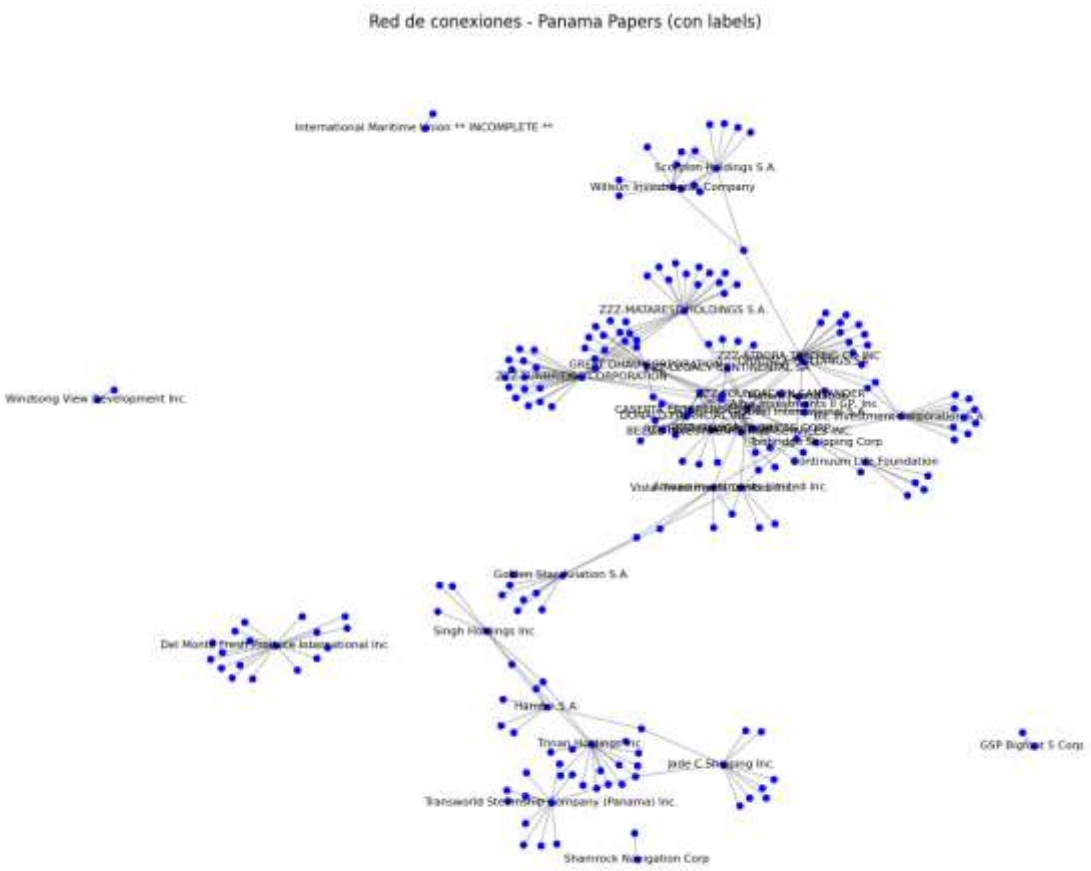
node_id	name	company_type	status	jurisdiction	incorporation_date	address
82016182	Vista Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011	Sin dato
82016204	Artisan Investments Limited Inc.	Sin dato	Sin dato	PA	06-SEP-2011	Sin dato
82016663	ZZZ-FOUNDACION SANTANDER	Sin dato	Sin dato	PA	04-APR-1997	Sin dato
82017353	ZZZ-GALIGA BUSINESS CORP	Sin dato	Sin dato	PA	14-MAR-2001	Sin dato
82017375	ROCHESTER WORLD INC	Sin dato	Sin dato	PA	13-MAR-1989	Sin dato
82017155	ZZZ-ATADRA TRADING CO INC	Sin dato	Sin dato	PA	11-NOV-1980	Sin dato
82016742	GREAT OHAU CORPORATION	Sin dato	Sin dato	PA	20-FEB-1992	Sin dato
82016743	DONALD FINANCIAL INC	Sin dato	Sin dato	PA	02-NOV-2001	Sin dato
82016744	CASERTA ENTERPRISES S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	01-NOV-2001	Sin dato
82017068	ZZZ-MATARESE HOLDINGS S.A.	Sin dato	Sin dato	PA	17-DEC-1979	Sin dato

3.1.1. Red de conexiones entre entidades, personas e intermediarios relacionados con Panamá según los datos de Panama Papers

La gráfica 1 muestra la compleja red de relaciones entre nodos —que representan entidades, personas o intermediarios— vinculados a Panamá en el contexto de los Panama Papers. Cada punto (nodo) simboliza una entidad o actor registrado, mientras que las líneas (aristas) representan las conexiones o relaciones entre ellos, como propiedad, control o intermediación.

Esta visualización permite observar la densidad y amplitud de las interacciones dentro del entramado offshore panameño, evidenciando cómo múltiples actores están interrelacionados en estructuras que pueden facilitar la ocultación de activos, el lavado de dinero o la evasión fiscal. La dispersión y concentración de nodos también sugieren la existencia de hubs o entidades clave con múltiples conexiones, lo que refleja la importancia de ciertos actores dentro de esta red.

El análisis de estas redes es fundamental para entender el funcionamiento y alcance del sistema offshore, así como para diseñar estrategias efectivas de transparencia, regulación y control a nivel nacional e internacional.

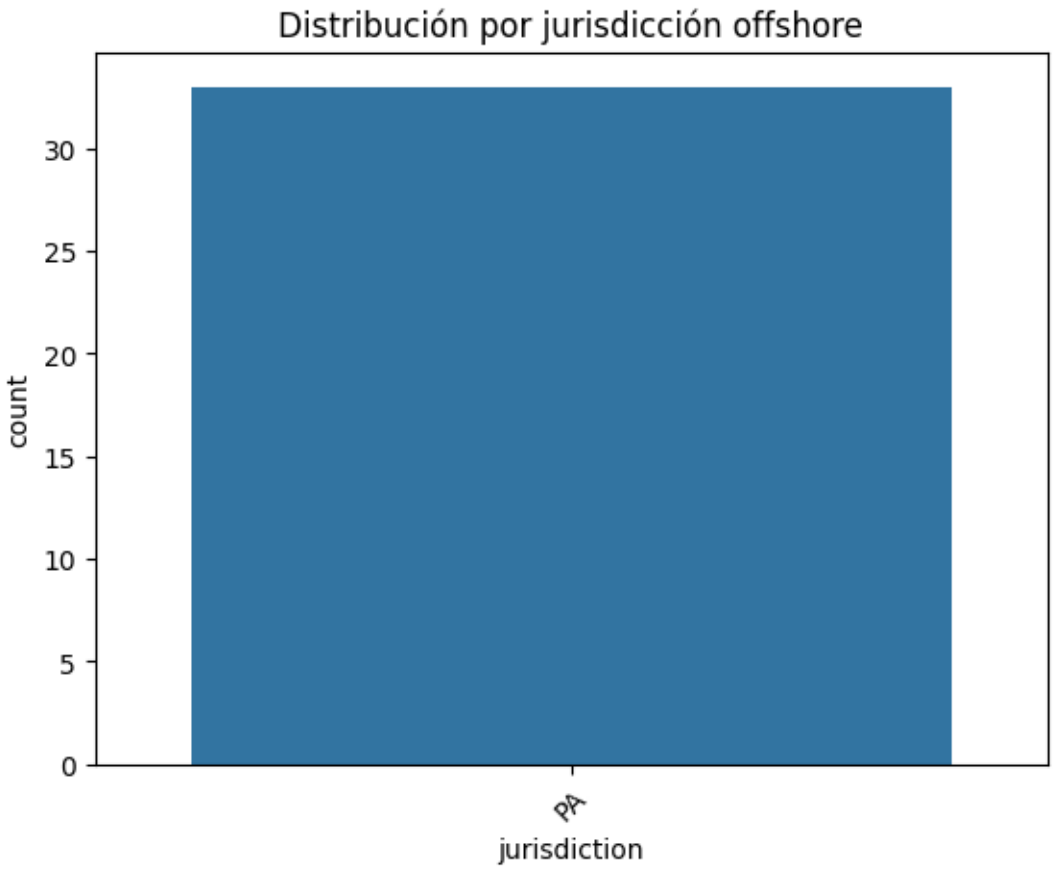


Gráfica 1. Red de conexiones entre entidades, personas e intermediarios relacionados con Panamá según los datos de Panama Papers.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.2. Distribución de entidades por tipo de compañía (Panamá y otras)

Distribución de entidades por tipo de compañía en Panamá

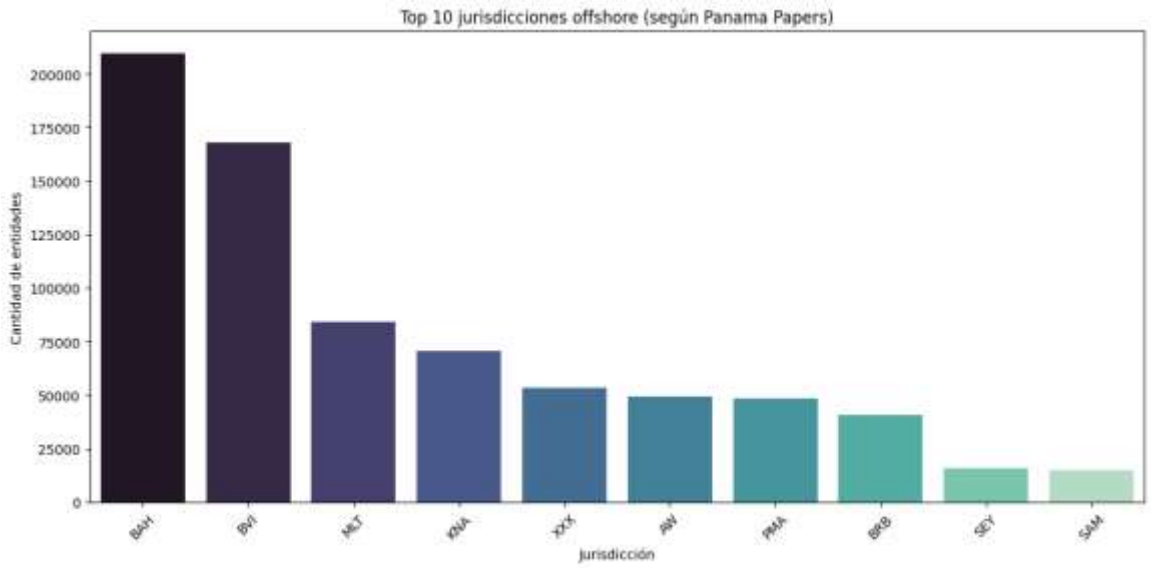
La gráfica 2 presenta la distribución de las entidades registradas en Panamá según su tipo societario, con base en los datos de los Panama Papers. Esta clasificación permite observar qué formas jurídicas son más utilizadas en las estructuras offshore vinculadas al país. La categoría “Sin dato” incluye aquellos registros donde no se especifica el tipo de compañía, lo cual puede reflejar deficiencias en la calidad del dato o intencionalidad en la opacidad de la información.



Gráfica 2. Distribución por tipo de compañía entre las entidades registradas en Panamá.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.3. Comparativa de jurisdicciones offshore en los Panama Papers

La gráfica 3 compara las jurisdicciones más utilizadas para registrar entidades offshore según los datos de los Panama Papers. Aunque este análisis se centra en Panamá, la visualización permite ubicar al país en el contexto regional y global, observando cómo otras jurisdicciones, como las Islas Vírgenes Británicas o Seychelles, también desempeñan un rol relevante en la arquitectura del sistema offshore. Esta perspectiva comparativa resalta la naturaleza transnacional del fenómeno.



Gráfica 3. Principales jurisdicciones offshore en el conjunto de datos de Panama Papers.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.4. Tendencia temporal en la incorporación de entidades offshore

El Gráfico 4 muestra la cantidad de entidades incorporadas en Panamá por año según los datos extraídos de los Panama Papers. Esta distribución permite identificar momentos de mayor uso de estructuras offshore, los cuales podrían coincidir con coyunturas económicas o cambios regulatorios. El análisis temporal ayuda a contextualizar la evolución del uso del país como plataforma financiera.

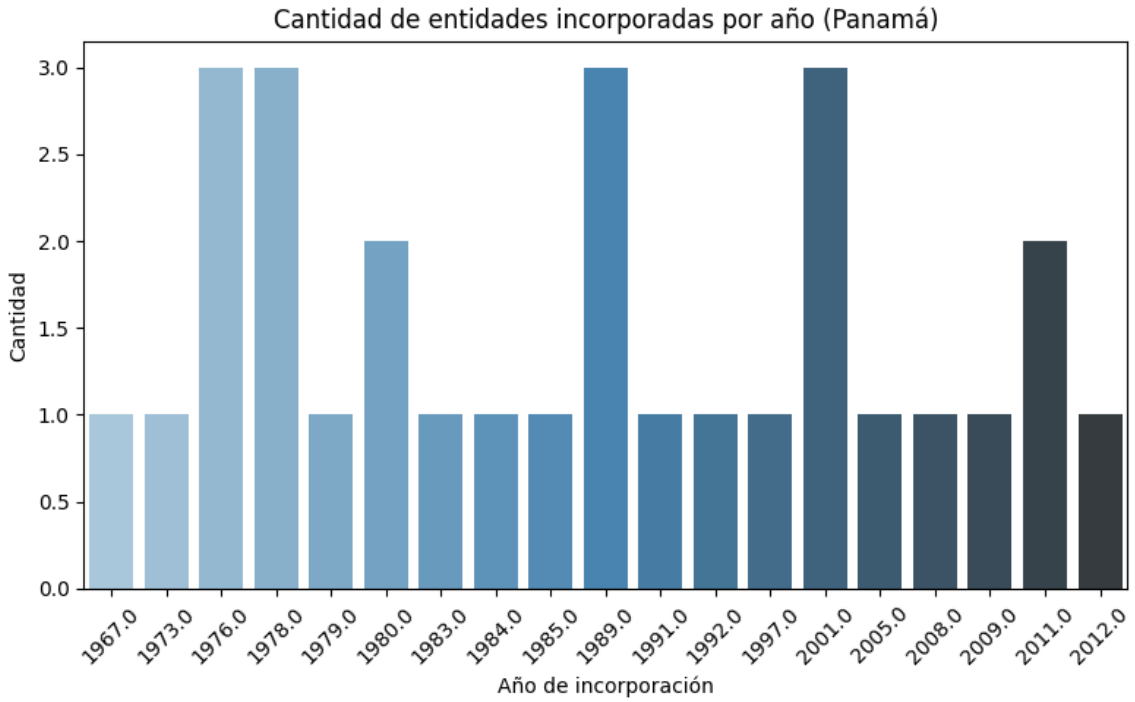


Gráfico 4. Cantidad de entidades incorporadas por año.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.5. Evolución acumulada de la incorporación de entidades offshore

El Gráfico 5 presenta la evolución acumulada de las entidades incorporadas en Panamá a lo largo del tiempo, basada en las fechas de constitución disponibles en los Panama Papers. Esta representación permite observar el crecimiento progresivo del uso de estructuras offshore en el país, evidenciando periodos de aceleración o estancamiento. Tal análisis es útil para identificar fases históricas con mayor dinamismo en la creación de entidades, lo que puede estar relacionado con incentivos fiscales, cambios legales o dinámicas del mercado financiero internacional.

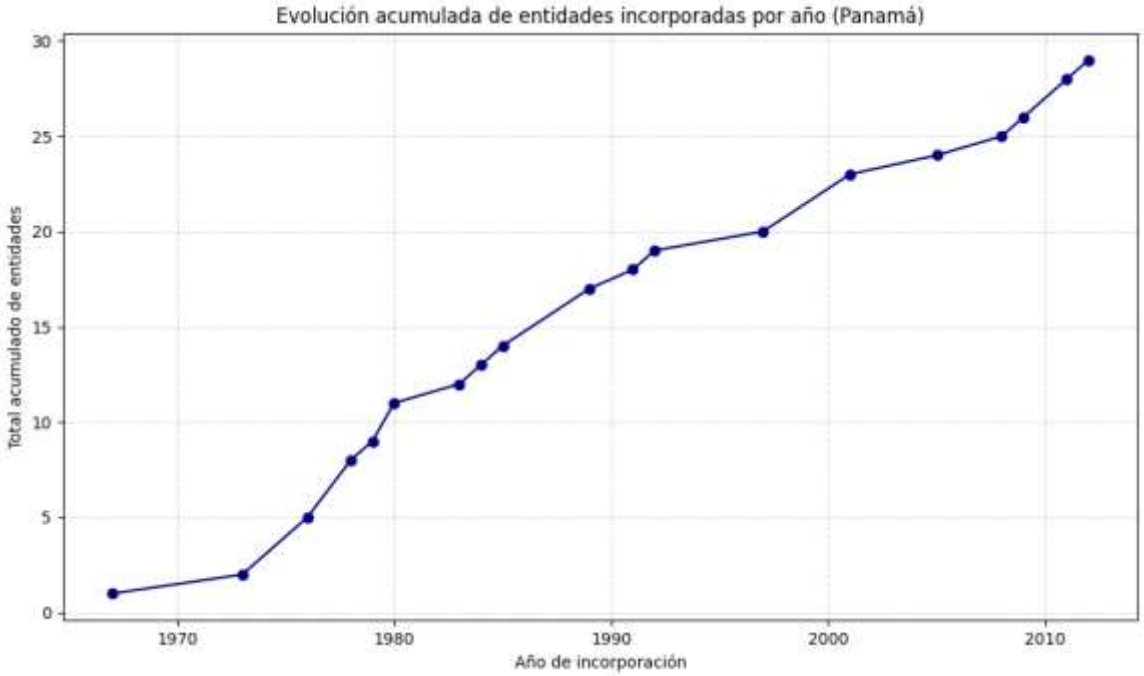


Gráfico 5. Evolución acumulada de entidades incorporadas por año.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.6. Evolución acumulada de entidades offshore incorporadas en Panamá

El Gráfico 6 muestra la tasa de crecimiento anual en porcentaje de entidades incorporadas en Panamá a lo largo del tiempo. Esta métrica permite identificar períodos de aceleración o desaceleración en la creación de estructuras offshore, ofreciendo una perspectiva dinámica complementaria al análisis de cantidades absolutas y acumuladas. Los picos y caídas en la tasa reflejan posibles cambios regulatorios, económicos o de mercado que afectan el atractivo del país como jurisdicción offshore.

- Tasa de crecimiento anual de entidades incorporadas en Panamá
- Muestra qué tan rápido crece la incorporación año a año.
- Útil para identificar picos de expansión o desaceleración.
- Se calcula como el porcentaje de crecimiento año sobre año del número de entidades incorporadas.

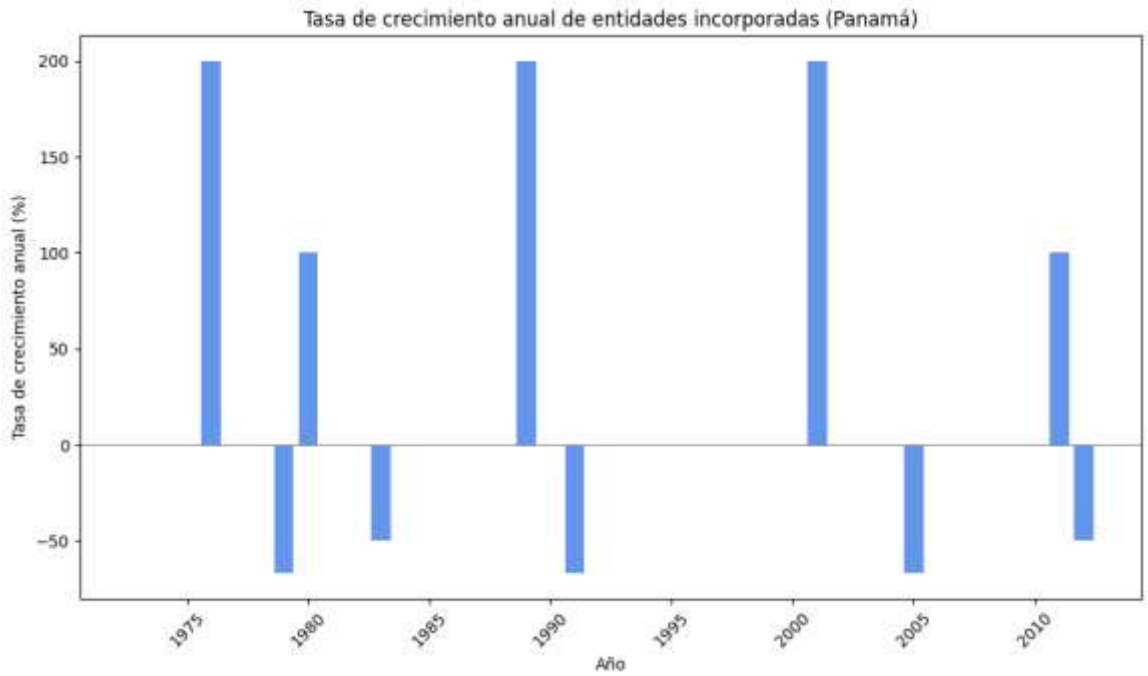


Gráfico 6. Tasa de crecimiento anual de entidades incorporadas en Panamá.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.7. Comparación con otro país clave

El Gráfico 7 presenta la distribución de entidades registradas en Panamá agrupadas por país de origen o vinculación, según la información disponible en los Panama Papers. Este análisis permite visualizar la diversidad geográfica de los beneficiarios o promotores de estas estructuras offshore, destacando la relevancia de ciertos países en el entramado internacional. La distribución geográfica aporta una dimensión clave para entender los flujos y conexiones en el sistema offshore.

- Se comparan los datos con otra jurisdicción offshore, se comprueba la tendencia acumulada o anual y permite contextualizar la importancia relativa de Panamá.
- Ayuda a entender la posición de Panamá en el panorama offshore.

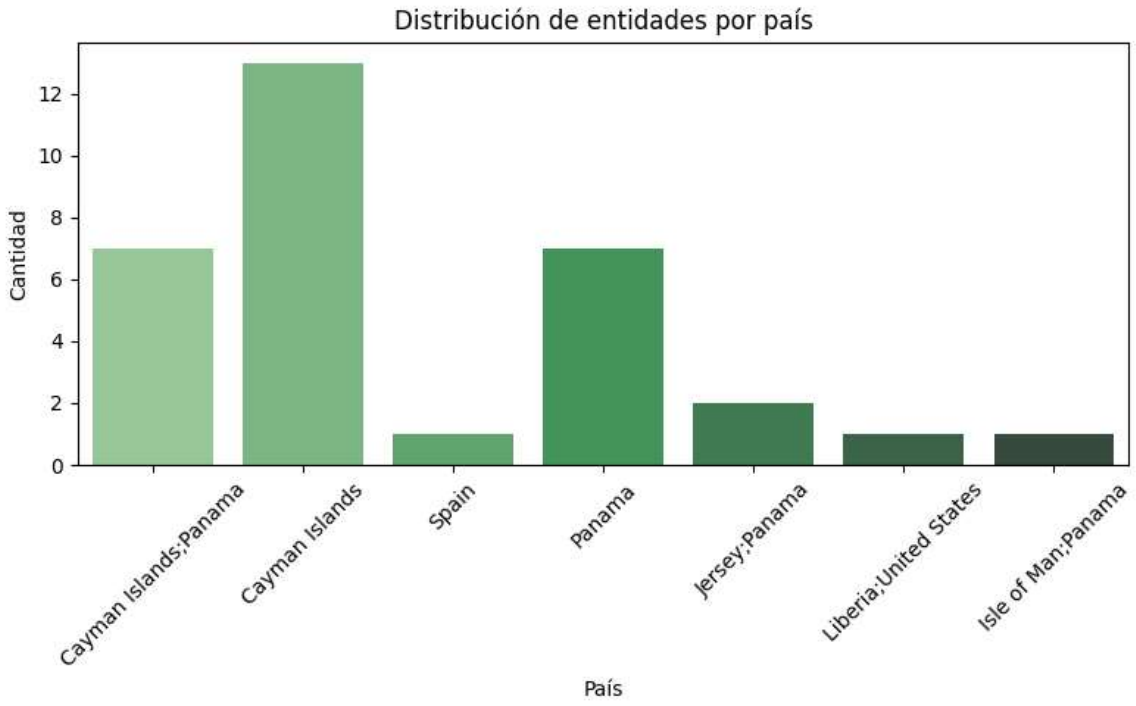


Gráfico 7. Distribución de entidades registradas en Panamá por país.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.8. Distribución temporal de fechas de incorporación

El Gráfico 8 presenta un histograma que muestra la distribución de las fechas de incorporación de entidades en Panamá, basado en los datos de los Panama Papers. Este gráfico permite visualizar la frecuencia con la que se crearon entidades a lo largo del tiempo, ayudando a identificar periodos con mayor actividad en la constitución de estructuras offshore.

- Facilita la identificación de patrones generales y concentraciones temporales.
- Útil para observar la dinámica temporal a un nivel más granular que el conteo anual.

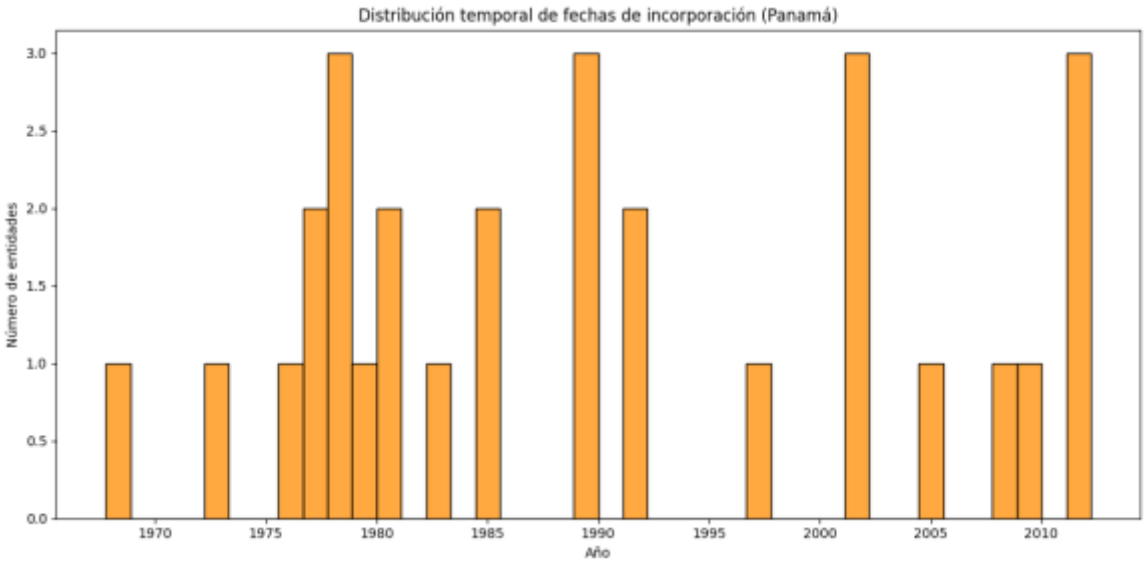


Gráfico 8. Distribución temporal de fechas de incorporación de entidades en Panamá.
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.9. Distribución temporal detallada con curva de densidad (KDE)

El Gráfico 9 complementa el anterior al añadir una curva de densidad (KDE) sobre el histograma, permitiendo observar con mayor detalle la distribución temporal de las fechas de incorporación. Esta representación más granular ayuda a identificar picos y patrones más sutiles en la creación de entidades, como estacionalidades o efectos puntuales vinculados a eventos regulatorios o económicos.

- Muestra concentración o dispersión en fechas específicas con mayor resolución.
- La curva suavizada aporta claridad sobre tendencias y fluctuaciones temporales.
- Ideal para detectar efectos estacionales o regulatorios puntuales.

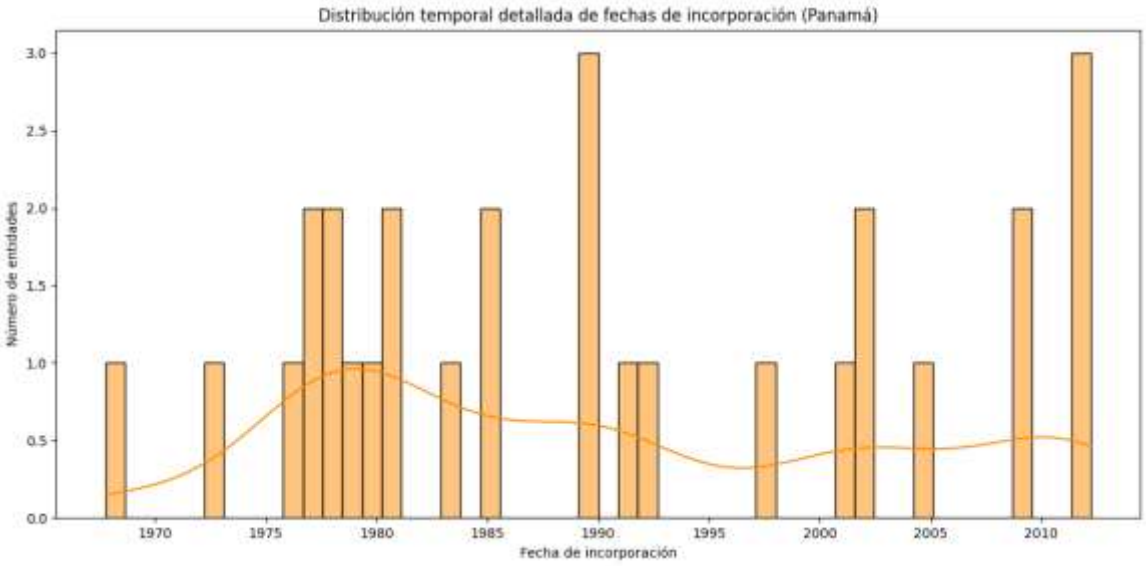


Gráfico 9. Distribución temporal de fechas de incorporación con curva de densidad (KDE) (Panamá).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.10. Tipo de compañía por proveedor de servicios

Tipo de compañía por proveedor de servicios (caso Panamá)

El **Gráfico 10** presenta la distribución del tipo de compañías registradas en Panamá, segmentadas según los principales proveedores de servicios offshore, según los datos de los *Panama Papers*. Aunque el análisis considera a los cinco proveedores más frecuentes, en este subconjunto específico solo figura **Appleby** como intermediario visible, lo que limita la comparación entre actores, pero aún aporta elementos significativos.

A pesar de esta homogeneidad, la visualización resulta útil para identificar el perfil de compañías gestionadas por este proveedor, así como su posible rol en la estructuración de entidades offshore. Las anotaciones sobre cada barra indican la cantidad de registros por tipo de compañía.

Esta estructura gráfica se considera de valor metodológico y puede ampliarse en estudios comparativos que incluyan otras jurisdicciones o filtraciones, como *Paradise Papers* o *Bahamas Leaks*. Su utilidad radica en:

- Explorar posibles patrones de especialización entre proveedores.
- Analizar la distribución del tipo de compañías según intermediarios legales o financieros.
- Fortalecer la trazabilidad de actores clave dentro del sistema offshore.

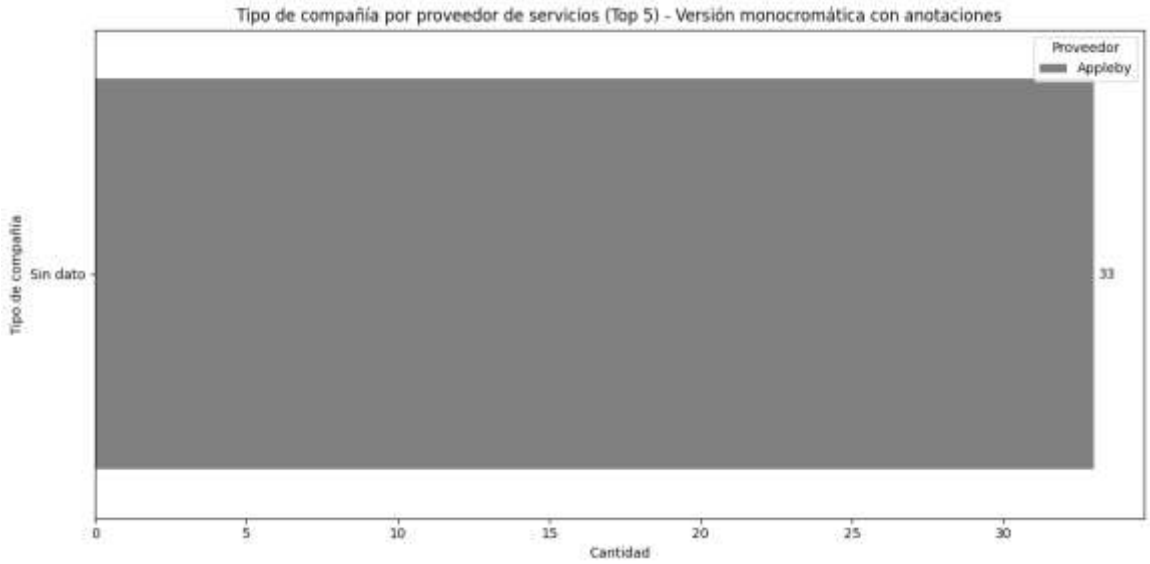


Gráfico 10. Distribución del tipo de compañía por proveedor de servicios offshore (Top 5).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

Nota: Este resultado refleja una limitación del conjunto filtrado, ya que no todos los proveedores están igualmente representados en los registros asociados a Panamá.

3.11. Fecha de incorporación segmentada por país vinculado

El Gráfico 11 muestra la distribución temporal de las fechas de incorporación de entidades offshore asociadas a Panamá, segmentadas por los tres países más frecuentemente mencionados en los registros. Esta visualización permite identificar diferencias en los patrones de uso de estructuras offshore entre distintas nacionalidades, reflejando posibles dinámicas regionales o estrategias diferenciadas de planificación fiscal.

Al agrupar por país declarado, se facilita el análisis comparativo y se pueden observar coincidencias temporales en los picos de incorporación, lo que puede estar relacionado con contextos específicos (crisis económicas, cambios regulatorios, amnistías fiscales, etc.). Además, el uso de una visualización apilada permite ver la contribución relativa de cada país a lo largo del tiempo.

Utilidad del análisis:

- Ayuda a identificar qué países tienen mayor presencia en la creación de entidades offshore en Panamá.
- Permite observar si hay momentos históricos donde la actividad de ciertos países se intensifica.
- Facilita el análisis de patrones nacionales en el uso de estructuras offshore.

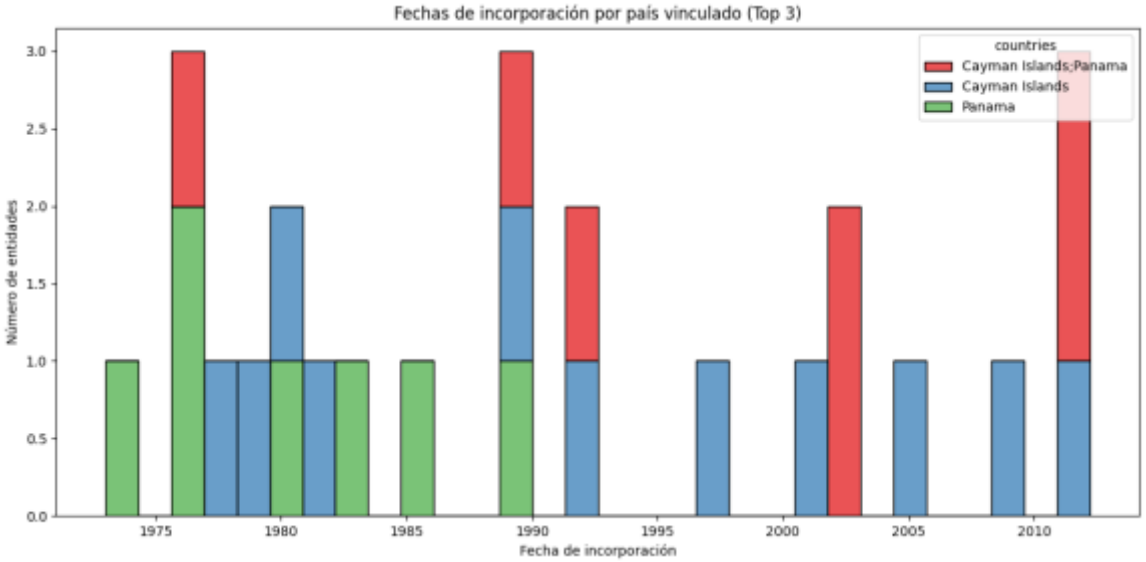


Gráfico 11. Fechas de incorporación por país vinculado (Top 3).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.12. Distribución de tipos de compañías por país (Heatmap)

El Gráfico 12 presenta un heatmap que muestra la frecuencia con la que diferentes tipos de compañías se asocian a los principales países vinculados en el dataset panameño. Se seleccionan los 10 países con mayor número de entidades registradas para evitar saturación visual y destacar las combinaciones más relevantes.

Esta representación permite:

- Visualizar patrones de asociación entre tipos de compañías y jurisdicciones.
- Identificar posibles combinaciones inusuales o concentraciones específicas que podrían sugerir perfiles diferenciales de estructuras offshore.
- Facilitar la comparación rápida entre países en cuanto a sus estructuras corporativas predominantes.

La tabla cruzada que sustenta el heatmap se basa en la categoría principal del país declarado para cada entidad, considerando también valores faltantes categorizados como "Desconocido". Los valores anotados indican el número de registros para cada combinación.

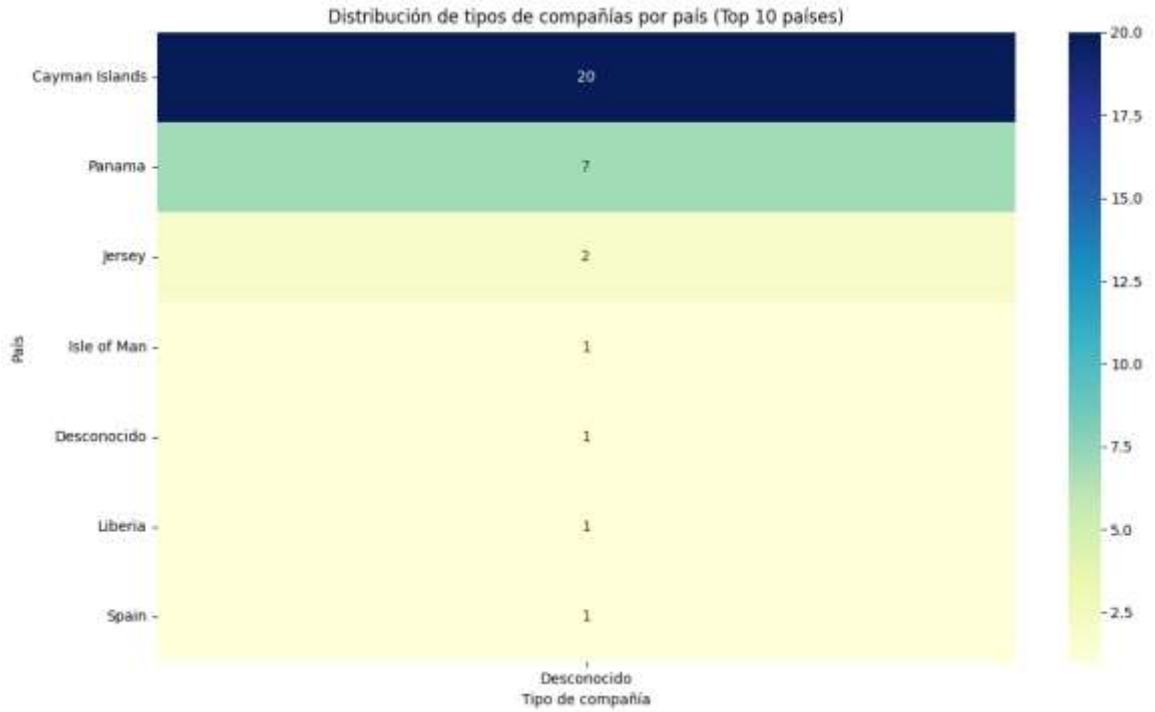


Gráfico 12. Distribución de tipos de compañías por país (Top 10 países).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.13. Principales proveedores de servicios por país declarado

El Gráfico 13 muestra la distribución de los proveedores de servicios más frecuentes en relación con los países declarados en el conjunto de datos panameños. Se seleccionaron los cinco países y proveedores más representativos para concentrar el análisis y evitar sobrecarga visual.

Esta visualización permite:

- Identificar qué proveedores dominan en determinados países o jurisdicciones.
- Analizar la especialización o presencia predominante de ciertos intermediarios en distintas regiones.
- Detectar posibles patrones geográficos en la oferta de servicios offshore.

Este enfoque es clave para comprender mejor las redes de intermediación que operan en el ámbito de las estructuras offshore y puede aportar indicios sobre estrategias diferenciadas según país o proveedor.

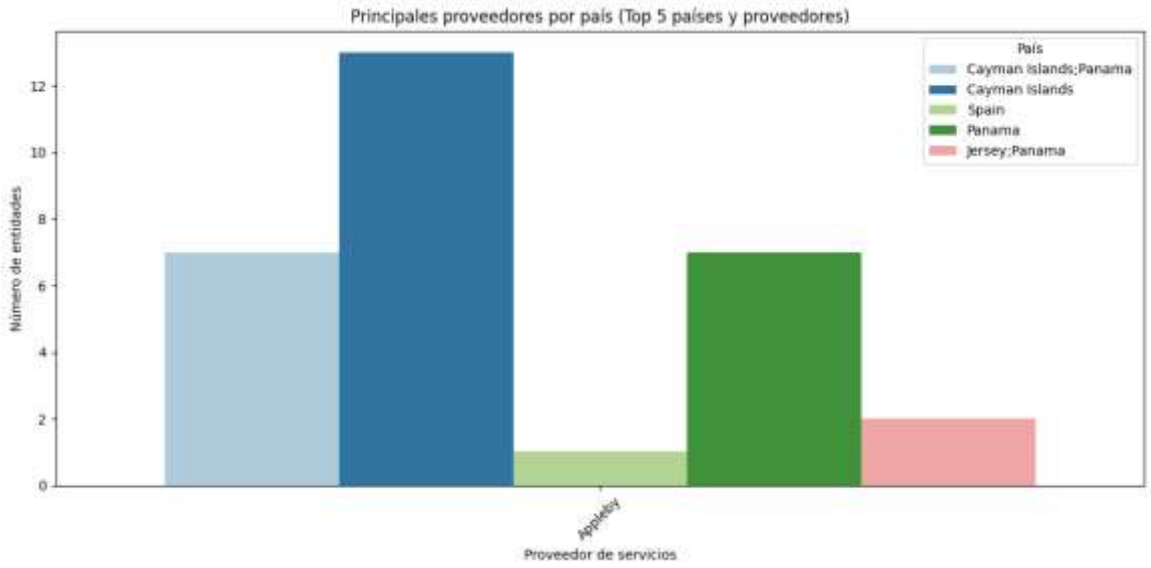


Gráfico 13. Principales proveedores de servicios por país declarado (Top 5 países y proveedores).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.14. Compañías activas vs. inactivas por país

El Gráfico 14 presenta la comparación entre entidades activas e inactivas en los principales países vinculados a las estructuras offshore en Panamá, según los datos analizados. Esta visualización permite evaluar la durabilidad y la rotación de las compañías offshore, aspecto crucial para entender la dinámica de estas entidades y posibles impactos regulatorios o de investigación.

Aspectos destacados:

- Muestra la proporción relativa de compañías que permanecen activas frente a las que han sido inactivadas.
- Permite identificar si ciertos países presentan mayores tasas de cierre o disolución de entidades.
- Ayuda a detectar tendencias temporales o patrones asociados a contextos regulatorios, económicos o legales específicos.

Este análisis contribuye a la comprensión de la estabilidad y longevidad de las estructuras offshore según su país de vinculación, apoyando la formulación de políticas públicas más ajustadas a la realidad regional.

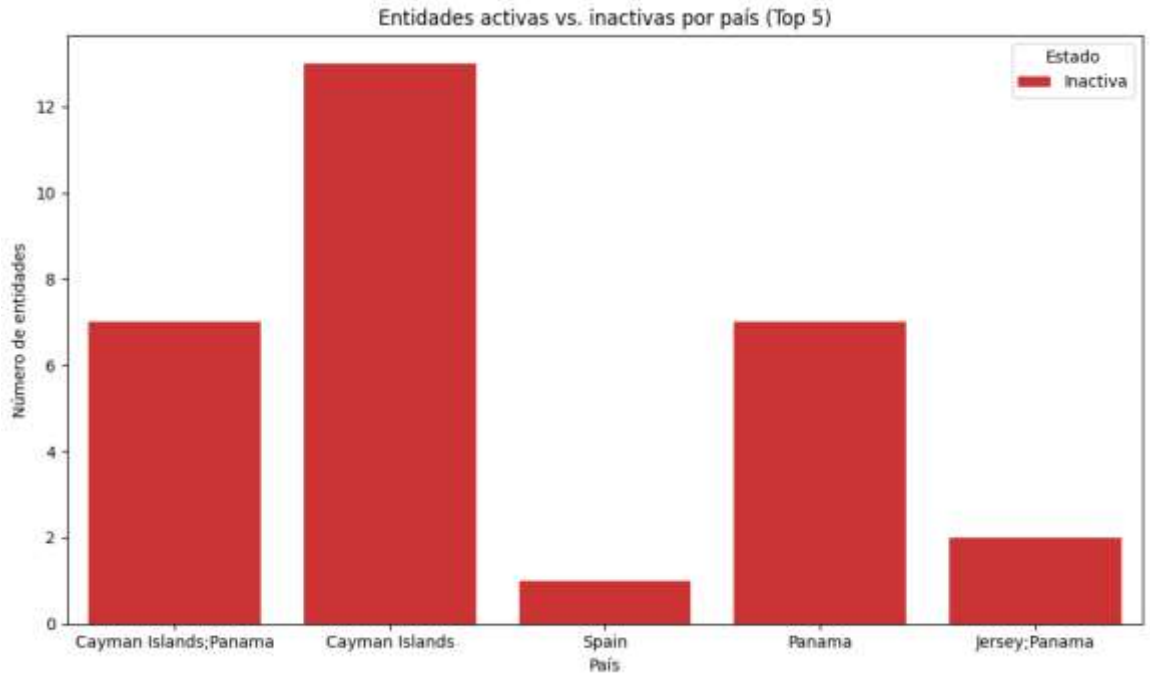


Gráfico 14. Entidades activas vs. inactivas por país (Top 5).
Fuente: Elaboración propia con datos de ICIJ.

3.15 Resumen de insights clave del análisis Panama Papers (entidades en Panamá)

1. **Concentración geográfica y jurídica**

   La mayoría de las entidades offshore registradas bajo jurisdicción “PA” (Panamá) corresponden a tipos societarios específicos como *Private Limited Companies* e *International Business Companies (IBC)*, reflejando estructuras típicas para ocultar activos o realizar operaciones internacionales. Panamá se consolida como un nodo central en la red offshore, con vínculos estrechos a países latinoamericanos y del Caribe, destacando el rol regional en intermediación financiera.

2. **Proveedores de servicios dominantes**

   Un pequeño grupo de proveedores concentra la creación y administración de estas entidades, lo que implica un poder significativo en la estructuración y mantenimiento de estas redes. Esta concentración facilita la detección de patrones y nexos potenciales con actores vinculados a corrupción o crimen organizado.

3. **Estado legal y dinámica temporal**

   Se observan picos en las fechas de incorporación, especialmente durante años clave de auge financiero o tras regulaciones internacionales. El análisis de entidades inactivas por año indica momentos de presión regulatoria o investigaciones que forzaron cierres o cambios estructurales. La rotación entre estados “activo” e “inactivo” en entidades vinculadas a ciertos países podría reflejar intentos de camuflar actividades o limpiar estructuras comprometidas.

4. **Relación país-estado legal**

   Jurisdicciones como Panamá, Bahamas y otros territorios offshore muestran patrones diferenciados de estado legal, que pueden apuntar a estrategias específicas para evasión fiscal o lavado de activos. El uso de heatmaps facilita la visualización de concentraciones y posibles focos de riesgo para autoridades regulatorias.

5. **Aplicación práctica para investigaciones y políticas públicas**

   Estos datos permiten a investigadores, fiscales y reguladores enfocar esfuerzos en los principales proveedores y países que sirven como hubs offshore. Facilitan la construcción de redes de relaciones entre entidades, intermediarios y personas involucradas, apoyando auditorías y procesos de *due diligence*. Reafirman la necesidad de cooperación internacional para mejorar la transparencia y cerrar vacíos legales que permiten la proliferación del crimen organizado financiero en América Latina y el Caribe.

3.16. Metodología comparativa para el análisis de estructuras offshore en otras filtraciones

Para ampliar la comprensión del fenómeno de las estructuras offshore, este estudio propone aplicar la metodología utilizada en el análisis del caso panameño a otras filtraciones de datos relevantes, como Paradise Papers o Bahamas Leaks. Esto permitirá identificar similitudes y diferencias en la dinámica de intermediarios, tipos de compañías y patrones temporales en diversas jurisdicciones.

La replicabilidad metodológica fortalece la validez del análisis y facilita la generación de políticas públicas más acertadas para la lucha contra el uso indebido de paraísos fiscales.

3.17. Perspectivas para el análisis multidimensional y vinculación con contextos socioeconómicos

Una línea futura de investigación consiste en articular los hallazgos sobre estructuras offshore con variables socioeconómicas y de gobernanza, tales como pobreza, empleo informal y exclusión social, que se examinan en la siguiente sección.

Este enfoque multidimensional puede contribuir a comprender mejor las causas y consecuencias del crimen organizado en América Latina, y a diseñar estrategias integrales que aborden tanto los factores estructurales como las manifestaciones financieras ilícitas.

4. Pobreza, exclusión social y empleo informal en Panamá

Aunque Panamá es uno de los países con el PIB per cápita más alto de la región, la pobreza sigue siendo un reto importante. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), cerca del 15% de la población vive en pobreza extrema, con dificultades para acceder a servicios básicos. Esta situación se ve reflejada en las zonas rurales, como en las comarcas indígenas (Ngäbe-Buglé, Guna Yala), donde la falta de infraestructura adecuada y educación limita las oportunidades de desarrollo.

4.1. Sector Informal y Exclusión Social

Un alto porcentaje de la población está empleada en el sector informal, lo que dificulta el acceso a beneficios sociales como pensiones, seguro de salud y otros beneficios de la seguridad social. Esto también aumenta la exclusión social de muchas personas en condiciones de vulnerabilidad, lo que podría contribuir al descontento social y alimentar el crimen organizado.

III. Propuestas específicas para Panamá en el marco de los desafíos abordados por el banco mundial

1. Reforzar las capacidades estatales en zonas vulnerables

Recomendación: Aumentar la presencia del Estado en las zonas rurales e indígenas, brindando servicios de salud, educación y infraestructura básica. El uso de tecnologías móviles y soluciones digitales puede ser una forma eficiente de llegar a áreas remotas.

2. Fortalecer el sistema judicial y mecanismos anticorrupción

Recomendación: Mejorar la independencia judicial y fortalecer las instituciones encargadas de combatir la corrupción. Se debe fomentar una cultura de transparencia, donde los ciudadanos puedan monitorear cómo se gestionan los fondos públicos y cómo se llevan a cabo las contrataciones del Estado.

Establecer mecanismos para garantizar la protección a denunciantes de corrupción y crear una agencia anticorrupción independiente.

3. Incentivar la formalización del sector informal

Recomendación: Crear políticas que incentiven la formalización del trabajo en el sector informal, proporcionando beneficios fiscales y subsidios para aquellos que opten por registrarse. Esto garantizaría acceso a seguridad social y fortalecería el sistema de pensiones y de salud.

4. Crear oportunidades económicas en las áreas rurales

Recomendación: Invertir en desarrollo económico local, especialmente en áreas rurales e indígenas, a través de microcréditos, formación profesional y programas de emprendimiento. Las asociaciones público-privadas pueden jugar un papel clave en la creación de empleos sostenibles en sectores como la agricultura y el ecoturismo.

5. Fortalecer la cooperación internacional contra el crimen organizado

Recomendación: Reforzar las relaciones con otros países de la región y las agencias internacionales en la lucha contra el narcotráfico y el crimen organizado. Además, es crucial modernizar las fuerzas de seguridad para que puedan enfrentar de manera más efectiva los desafíos relacionados con la criminalidad transnacional.

6. Fomentar la participación ciudadana

Recomendación: Establecer mecanismos de participación ciudadana para que los panameños puedan tener un rol activo en la toma de decisiones relacionadas con la seguridad, la gobernanza y el uso de los recursos públicos. Esto puede incluir consultas públicas y el uso de plataformas digitales de rendir cuentas.

7. Conclusión

Panamá, como muchos otros países de América Latina y el Caribe, enfrenta desafíos estructurales relacionados con la pobreza, la corrupción y el crimen organizado. Sin embargo, tiene también ventajas significativas, como su posición geográfica estratégica, su sector financiero y el canal de Panamá, que pueden ser utilizados como motores de desarrollo. La clave está en fortalecer las instituciones y en implementar políticas públicas inclusivas, que aborden tanto las causas estructurales de la pobreza y el crimen, como las ineficiencias en el sistema judicial y la gobernanza.

Si Panamá logra implementar las reformas necesarias con la cooperación internacional y un compromiso social robusto, puede superar estos desafíos y convertirse en un ejemplo de desarrollo sostenible y justo para la región.

IV. El contexto panameño, en cifras

Cifras Relevantes de Panamá

1. Pobreza y desigualdad

Según el Banco Mundial (última actualización disponible, 2023), el 19.5% de la población panameña vive en pobreza (menos de $5.50 USD al día), y alrededor de 10% en pobreza extrema (menos de $3.20 USD al día).

Desigualdad: El índice de Gini de Panamá, que mide la desigualdad de ingresos, se situó en 0.49 en 2020, lo que indica una desigualdad moderada a alta. A pesar del crecimiento económico, la distribución de la riqueza sigue siendo muy desigual, especialmente entre las zonas urbanas y rurales.

2. Esperanza de vida y diferencias regionales

Según la Organización Mundial de la Salud (OMS), la esperanza de vida al nacer en Panamá es de 79.7 años (cerca de 80 años), lo que coloca al país en un rango relativamente alto comparado con otros países de América Latina.

Diferencias regionales: Sin embargo, hay disparidades importantes en la esperanza de vida. En comarcas indígenas y en zonas rurales, la esperanza de vida es más baja, debido a la falta de acceso a servicios de salud y condiciones de vida más precarias.

3. Gasto público en salud y educación

Gasto en salud: En 2021, el gasto público en salud de Panamá fue de aproximadamente 7.2% del PIB, un porcentaje bastante bajo comparado con otros países de la región, como Costa Rica (10.5%) o Uruguay (9.3%).

Gasto en educación: El gasto público en educación fue alrededor del 5.5% del PIB en 2021, lo que sigue siendo insuficiente si se compara con otros países con modelos educativos de alto rendimiento como Chile o México.

4. Crimen organizado y violencia

El costo económico del crimen organizado en Panamá es difícil de calcular con exactitud, pero estudios estiman que la violencia y el crimen en la región de América Central pueden costar hasta el 8% del PIB anual. Esto incluye costos directos (policía, justicia, encarcelamiento) e indirectos (caída de la productividad, fuga de capitales, etc.).

El narcotráfico y el crimen organizado en Panamá afectan principalmente a las áreas cercanas a fronteras y puertos, pero también tienen un impacto en el costo de vida y desarrollo económico en las zonas más afectadas.

5. Pérdidas económicas por corrupción

Según el Informe Global de Corrupción de Transparency International (2020), Panamá tiene un índice de percepción de la corrupción de 3.9/10, lo que refleja desconfianza en las instituciones públicas y una falta de transparencia. El costo de la corrupción, según el Banco Mundial, es una pérdida de miles de millones de dólares que podrían invertirse en áreas clave como infraestructura, educación y salud.

V. Impacto económico del crimen y la corrupción en Panamá

Costos del crimen organizado

1. Costos directos: seguridad, sistema judicial

Fuerzas de seguridad y justicia: El presupuesto destinado a seguridad pública y justicia en Panamá ha aumentado en los últimos años, con un gasto estimado de más de $700 millones anuales en las fuerzas de seguridad (policía, servicios penitenciarios, etc.).

Sistema judicial: A pesar de la inversión en modernización, el sistema judicial panameño sigue siendo lento y corrupto, lo que retrasa la justicia y genera costos adicionales tanto en el sistema penitenciario como en los procesos judiciales.

2. Costos Indirectos: inversión, productividad, confianza institucional

La violencia y el narcotráfico tienen efectos perjudiciales sobre el empleo y la inversión privada, especialmente en zonas afectadas por estos fenómenos. Empresas locales e internacionales pueden dudar en invertir en áreas de alto riesgo, lo que afecta la creación de empleos y el crecimiento económico regional.

En términos de producto interno bruto (PIB), se estima que los costos indirectos del crimen (violencia, inseguridad, corrupción) representan hasta el 8% del PIB de países de la región como El Salvador y Honduras. En Panamá, aunque la cifra exacta puede ser menor, los costos indirectos son aún significativos.

3. Costos de la Corrupción: Estimaciones de impacto sobre el PIB

La corrupción en Panamá reduce la eficiencia del gasto público. Se estima que, por cada dólar destinado a servicios públicos, un porcentaje significativo se pierde debido a la malversación de fondos y comisiones ilegales. Esto disminuye el acceso y calidad de los servicios sociales (salud, educación, infraestructura) que deberían beneficiar a la población.

El coste de oportunidad de la corrupción puede estar ligado a inversiones perdidas. Según algunas estimaciones, la corrupción y la ineficiencia institucional pueden costar a Panamá cerca de $1.5 mil millones al año en oportunidades de inversión externa y reducción de la confianza pública.

VI. Propuesta de políticas y mejoras para reducir los costos y aumentar la sostenibilidad

1. Reformas estructurales en el sistema de salud y educación

Aumentar el gasto público en salud y educación a niveles más cercanos al promedio regional podría tener un gran impacto positivo. Estas inversiones deben priorizar la equidad, especialmente en áreas marginadas.

Subsidios dirigidos y la inclusión de tecnologías (telemedicina, educación a distancia) pueden ayudar a llegar a las zonas más vulnerables de Panamá, mejorando el acceso y reduciendo las disparidades sociales.

2. Estrategias eficaces contra la corrupción y el crimen

Implementar un sistema de auditorías transparentes y mejorar la capacidad judicial para perseguir y sancionar la corrupción en todos los niveles del gobierno es clave para reducir las pérdidas económicas asociadas.

Políticas de seguridad pública basadas en inteligencia y el fortalecimiento de la cooperación internacional en la lucha contra el crimen organizado deben ser prioridades. La inversión en tecnología para la detención y prevención del crimen puede ser una herramienta crucial.

3. Diversificación económica y creación de empleos

Panamá debe diversificar su economía, más allá de los sectores tradicionales como el Canal y la banca. Fomentar el emprendimiento en sectores como la tecnología, la energía renovable y el turismo sostenible puede generar empleos de calidad y reducir la dependencia de industrias que, en ciertos casos, pueden estar vinculadas con actividades ilícitas.

VII. Conclusiones

1. Diagnóstico estructural: crimen, corrupción y pobreza como círculo vicioso

Panamá, pese a su destacado crecimiento económico en las últimas décadas, enfrenta desafíos persistentes que comprometen la sostenibilidad de su desarrollo. La desigualdad estructural, la debilidad institucional y la infiltración del crimen organizado en diversas esferas socioeconómicas configuran un entorno de vulnerabilidad crítica. Estos factores se refuerzan mutuamente, creando un círculo vicioso que impacta directamente sobre la calidad de vida, el acceso a servicios y la legitimidad del Estado.

Tabla 4: Interacción estructural entre crimen, pobreza y corrupción.

Factor clave	Impacto principal	Evidencia empírica en Panamá
Crimen organizado	Control territorial y economías paralelas	Narcoactividad en zonas portuarias y rurales
Corrupción institucional	Pérdida de recursos públicos y confianza ciudadana	Pérdida anual estimada: $1.5 mil millones
Pobreza estructural	Vulnerabilidad social y reclutamiento criminal	19.5% pobreza, 10% pobreza extrema

Fuente:

- Pobreza: Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) Panamá, Informe 2022.
- Corrupción: Transparencia Internacional, Reportes 2021 y estudios económicos locales.
- Crimen organizado: Reportes oficiales de seguridad pública y análisis académicos 2020-2023.

2. Evidencia empírica: los Panama Papers como radiografía de la opacidad

La filtración de los *Panama Papers* no solo reveló la arquitectura de las finanzas offshore, sino que también permitió visualizar las fallas del sistema fiscal y legal panameño como parte de un esquema global. El análisis de datos muestra un patrón concentrado en ciertos proveedores de servicios, un uso intensivo de figuras societarias opacas y una dinámica temporal vinculada a contextos políticos y regulatorios.

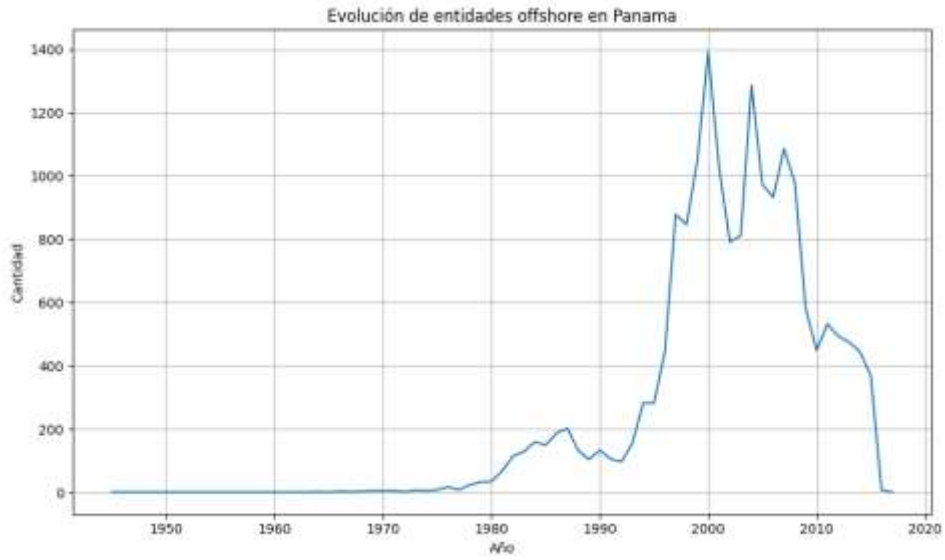


Gráfico 15: Evolución de entidades offshore vinculadas a Panamá.

Fuente: Elaboración propia a partir de Panama Papers dataset – ICIJ, 2016, procesado por el Observatorio LabDATAM. Periodo 1945–2017.

Este gráfico muestra un crecimiento sostenido desde la década de 1980, con picos relevantes entre 1995 y 2005, posiblemente vinculados a cambios regulatorios y financieros globales.

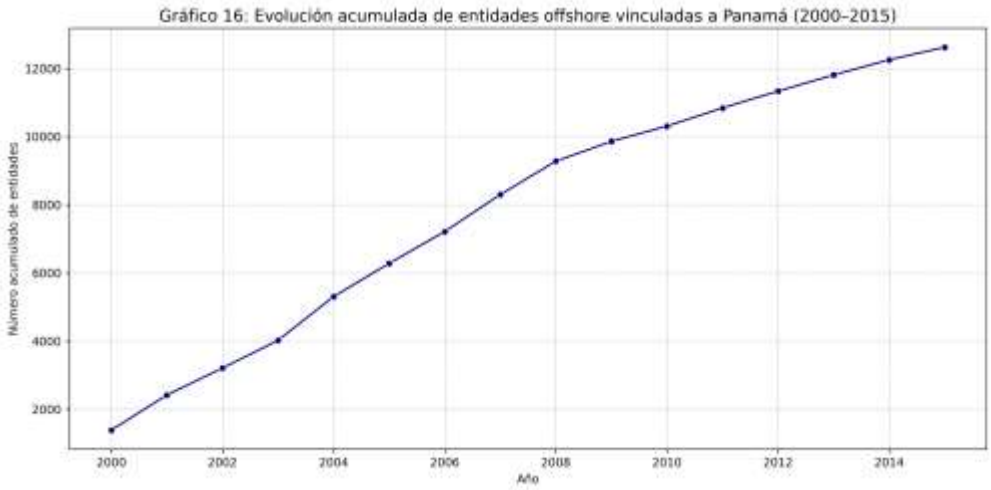


Gráfico 16: Evolución acumulada de entidades offshore vinculadas a Panamá (2000–2015).
Fuente: Elaboración propia a partir de ICIJ – Panama Papers, 2016, por jurisdicción “Panama” dentro del período 2000–2015.

Este gráfico puede resaltar picos asociados a cambios legales, crisis económicas o escándalos públicos.

Además, el análisis de centralidad en la red reveló que un pequeño grupo de intermediarios concentra una cantidad desproporcionada de conexiones, actuando como nodos críticos para el funcionamiento de la arquitectura offshore.

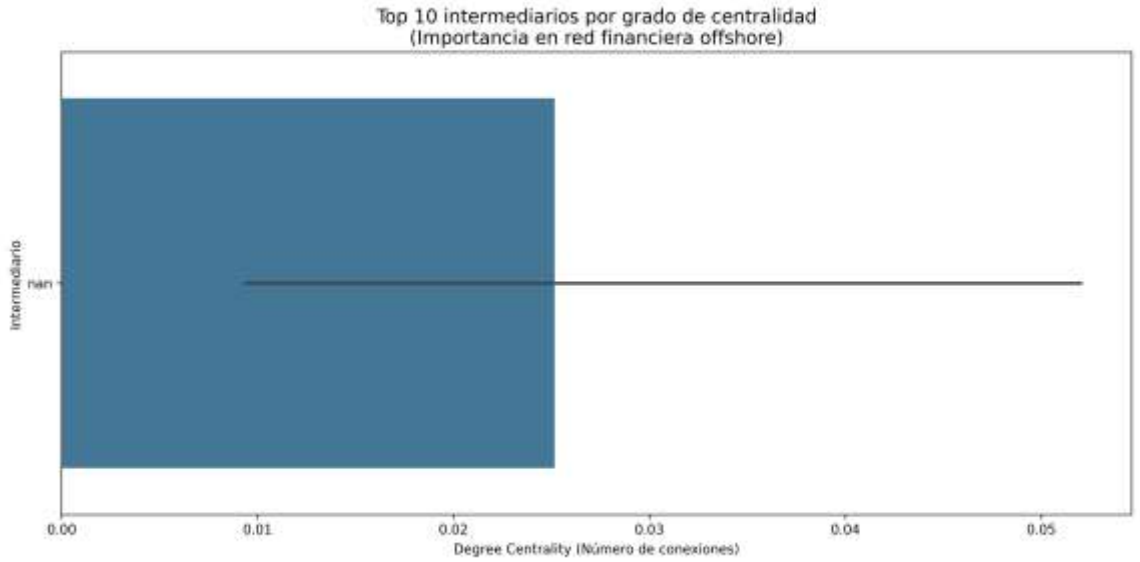


Gráfico 17: Top 10 intermediarios por grado de centralidad

Fuente: Cálculo de métricas de centralidad sobre red combinada de relaciones e intermediarios. Datos originales de Panama Papers (ICIJ, 2016), procesados por Observatorio LabDATAM.

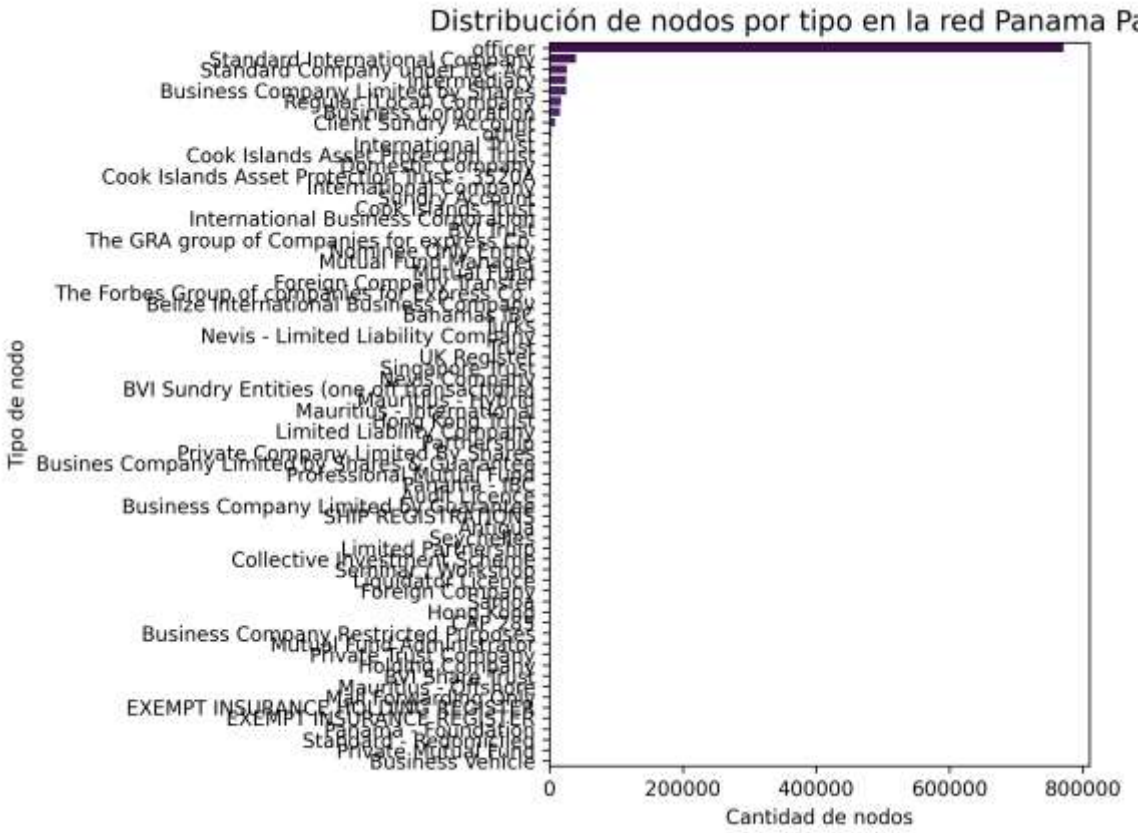


Gráfico 18: Distribución de nodos por tipo en la red Panama Papers.

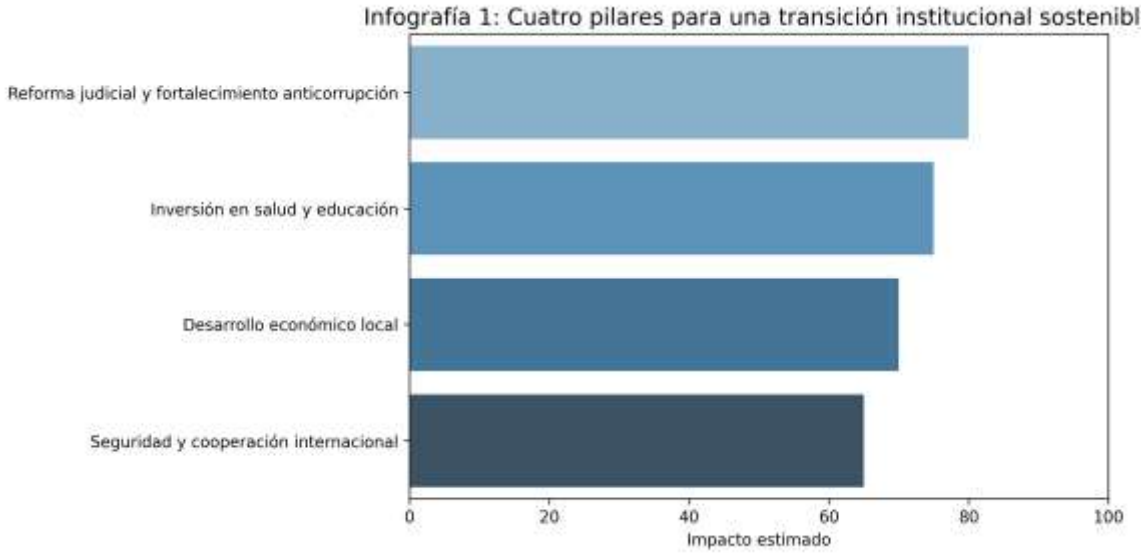
Fuente: Cálculo propio a partir de datos de Panama Papers (ICIJ, 2016), procesado por Observatorio LabDATAM.

Este gráfico presenta la composición de los nodos en la red, clasificados por tipo de entidad. Se observa una prevalencia significativa de [indicar tipos predominantes, por ejemplo, “entidades societarias” o “intermediarios”, según resultados], lo cual refleja la complejidad y diversidad de actores que participan en la estructura offshore. Esta distribución ayuda a comprender la organización de la red y los principales roles dentro del esquema, complementando el análisis de centralidad presentado anteriormente.

3. Propuestas estructurales clave

Las propuestas incluidas en este informe, alineadas con las recomendaciones del Banco Mundial, apuntan a una agenda coherente de fortalecimiento institucional, inclusión económica y mejora de la gobernanza. Entre las más relevantes destacan:

- Reforma judicial y fortalecimiento anticorrupción: creación de una agencia independiente, digitalización de procesos judiciales, protección a denunciantes.
- Inversión en salud y educación: elevar el gasto público a niveles regionales promedio con enfoque territorial.
- Desarrollo económico local: incentivos para la formalización, microcréditos, fomento del ecoturismo y la agroindustria rural.
- Seguridad y cooperación internacional: estrategias de seguridad basadas en inteligencia, alianzas regionales contra el crimen organizado.



Infografía 1: Cuatro pilares para una transición institucional sostenible.

Fuente: Elaboración propia a partir de recomendaciones del Banco Mundial (2024), PNUD (2020) y estudios sobre gobernanza institucional en América Latina. Procesamiento y diseño: Observatorio LabDATAM.

4. Rendición de cuentas y vigilancia ciudadana

La relevancia de los datos filtrados reside en su capacidad para detonar procesos de rendición de cuentas. El acceso público a esta información puede fortalecer la fiscalización ciudadana, acelerar procesos legislativos y legitimar demandas sociales por mayor transparencia. El uso de tecnologías para monitorear contrataciones, flujos financieros y conflictos de interés debe ser parte integral de la estrategia.

5. Cierre analítico y político

La anatomía de las redes offshore, revelada a través del caso panameño, no solo expone una falla legal o ética; también retrata un sistema global que permite que la riqueza fluya sin control desde contextos empobrecidos hacia centros financieros opacos. Para Panamá, el desafío es doble: corregir sus déficits institucionales internos y posicionarse como un actor responsable frente a la economía internacional.

El desarrollo sostenible no será posible mientras la impunidad, la informalidad y la evasión sigan marcando la pauta. Solo mediante políticas inclusivas, sistemas robustos de control y una ciudadanía informada, Panamá podrá reconstruir un pacto social fundado en la equidad, la legalidad y la justicia fiscal.

VIII. Bibliografía y Fuentes

- **Banco Mundial** (2024). *Desafíos Clave en América Latina y el Caribe: Gobernanza, seguridad y crimen organizado*. Banco Mundial. Dirección: https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/fd9267d2-fd7f-471d-b272-cf726d459e5c/content
- **World Bank**. "Panama Country Overview". Proporciona información sobre el desempeño económico, desigualdad y el desafío de pobreza en Panamá. Dirección: https://www.worldbank.org/en/country/panama
- **World Bank**. "Crime and Violence in Central America: A Development Challenge". Análisis sobre el impacto del crimen organizado en la región de América Central y su relación con la pobreza y la desigualdad. Dirección: https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/22394
- **Organización Mundial de la Salud (OMS)**. *World Health Organization*, "Panama Health Profile". Reporte sobre la salud pública, expectativa de vida y el acceso a servicios sanitarios en Panamá. Dirección: https://www.who.int/countries/pan/
- **Transparency International**. *Transparency International*, "Corruption Perceptions Index 2020". Índice sobre la percepción de la corrupción en Panamá, además de proporcionar una comparación con otros países. Dirección: https://www.transparency.org/en/cpi/2020/index/nzl
- **Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá**. *INEC*, "Encuesta de Hogares" (2021). Informe sobre la pobreza, el empleo informal, las desigualdades y la calidad de vida de la población panameña. Dirección: https://www.inec.gob.pa/
- **Panama Papers** (International Consortium of Investigative Journalists - ICIJ). *ICIJ*, "Panama Papers". Información sobre los escándalos de corrupción y el lavado de dinero en Panamá y otros países, a través de los documentos filtrados. Dirección: https://www.icij.org/investigations/panama-papers/
- **Fundación Friedrich Ebert**. *Friedrich Ebert Foundation*, "Corruption and Its Impact on Development in Latin America". Estudio sobre la corrupción y cómo afecta a los procesos de desarrollo económico en América Latina, incluyendo a Panamá. Dirección: https://www.fes-latinamerica.org/en
- **Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)**. *PNUD*, "Informe sobre Desarrollo Humano 2020". Análisis sobre pobreza y desigualdad en América Latina, con énfasis en las políticas públicas y su impacto social. Dirección: https://www.undp.org/content/undp/en/home.html
- **Informe Global sobre el Crimen y Violencia en América Latina (IDB)**. *Inter-American Development Bank (IDB)*, "The Cost of Violence in Latin America". Análisis de los costos económicos asociados con el crimen y la violencia en América Latina, y cómo afecta a Panamá. Dirección: https://www.iadb.org/en/topics/crime-and-violence
- **United Nations Office on Drugs and Crime (UNODC)**. *UNODC*, "World Drug Report 2020". Informe que ofrece datos sobre el narcotráfico y las

actividades ilícitas en Panamá y América Latina. Dirección: https://www.unodc.org/unodc/en/data-and-analysis/WDR.html
- **Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá**. *CCIA*, "Informe Anual de la Economía Panameña". Informe sobre la economía panameña, con datos sobre el desempleo, la inversión extranjera y el impacto de los desafíos sociales. Dirección: https://www.panacamara.com

---

4.14. Referencias Académicas

- **Casas-Zamora, K.** (2009). *Political Institutions and the State in Central America: The Case of Panama*. Libro que analiza cómo las instituciones políticas y la estructura del Estado en Panamá afectan su desarrollo económico y social.
- **Pineda, V.** (2018). *The Political Economy of Corruption in Panama: An Analysis of the Panama Papers*. Estudio sobre el impacto de la corrupción en el crecimiento económico de Panamá, centrado en el caso de los Panama Papers.
- **Ugalde, A.** (2017). *Latin America and the Global Economy: The Panama Canal and Its Influence on the Regional Market*. Análisis de cómo el Canal de Panamá influye en la economía de la región, en términos de comercio internacional y crecimiento regional.
- **Valenzuela, S.** (2015). *Inequality and Poverty in Panama: A Case Study on Social Policies*. Estudio sobre la desigualdad social en Panamá y el impacto de las políticas públicas en la reducción de la pobreza.

4.15. Estudios de Caso y Reportes de Instituciones Locales

- **Contraloría General de la República de Panamá**. *Informe de Evaluación del Gasto Público y la Eficiencia del Uso de los Recursos Públicos en Panamá*. Análisis sobre la asignación y eficiencia de los recursos públicos en Panamá. Dirección: https://www.contraloria.gob.pa/
- **Asociación Panameña de Ejecutivos de Empresa (APEX)**. *Informe Anual sobre la Competitividad de Panamá*. Reporte sobre la competitividad económica del país, con énfasis en la gobernanza y las políticas públicas. Dirección: https://www.apex.org.pa/