

Microfinanciamiento como estrategia para el crecimiento financiero sostenible de micro empresas del sector manufacturero, Panamá

Microfinance as a strategy for sustainable financial growth of microenterprises in the manufacturing sector, Panama

Yorlanis Arauz Fuentes
Universidad de Panamá, Panamá
<https://orcid.org./0009-0007-1417-4641>
yorlanis.arauz@up.ac.pa

Santos Edwin Bonilla Alcedo
Universidad de Panamá, Panamá
<https://orcid.org./0000-0002-6579-8100>
bonilla_santos@yahoo.com

Fecha de recepción: 26 de noviembre de 2025
Fecha de aceptación: 5 de diciembre de 2025



DOI <https://doi.org/10.48204/2953-3147.8459>

Resumen

La contabilidad constituye el lenguaje común de los negocios, permitiendo a las organizaciones registrar, interpretar y comunicar su desempeño económico de manera transparente y estructurada. El microfinanciamiento es efectivamente una herramienta poderosa para mejorar la calidad de vida de las personas de manera sostenible, ya que, a través de este financiamiento, pueden iniciar o expandir sus propios negocios, lo que les permite generar ingresos de manera sostenible. La presente investigación tiene como objetivo general diseñar un plan de capacitación

basado en el uso de microfinanciamiento dirigido a microempresarios del sector manufacturero del Distrito San Miguelito; la misma abordada desde un tipo de investigación cuantitativa, con un diseño de investigación de campo y descriptiva. Como población y muestra se tomó 15 gerentes de 11 microempresas del sector manufacturero del Distrito San Miguelito. La técnica de recolección de datos utilizada fue un cuestionario de 11 preguntas con alternativas de respuesta: siempre, casi siempre, casi nunca y nunca. Para el análisis de los datos se consideró la estadística descriptiva. Se concluye, que la claridad y accesibilidad de los requisitos, junto con la velocidad en la aprobación de los créditos, requieren atención para mejorar la efectividad del microfinanciamiento. Por otro lado, la capacitación, es vital para el crecimiento y sostenibilidad de las microempresas, porque mejora la gestión, desarrolla competencias y fomenta la innovación. Lo que conduce al diseño de la propuesta titulada Plan de Capacitación Basado en el Uso de Microfinanciamiento dirigido a microempresarios del sector manufacturero del Distrito San Miguelito, Provincia de Panamá.

Palabras clave: contabilidad, estrategia, financiación, toma de decisiones.

Abstract

Accounting is the common language of business, allowing organizations to record, interpret, and communicate their economic performance in a transparent and structured manner. Microfinance is indeed a powerful tool for sustainably improving people's quality of life, as it enables them to start or expand their own businesses, allowing them to generate income sustainably. This research aims to design a training plan based on the use of microfinance for micro-entrepreneurs in the manufacturing sector of the San Miguelito District. The research employs a quantitative approach, with a field and descriptive design. The population and sample consisted of 15 managers from 11 micro-enterprises in the manufacturing sector of the San Miguelito District. Data was collected using an 11-question questionnaire with the following response options: always, almost always, almost never, and never. Descriptive statistics were used for data analysis. The

study concludes that the clarity and accessibility of the requirements, along with the speed of loan approval, require attention to improve the effectiveness of microfinance. On the other hand, training is vital for the growth and sustainability of microenterprises because it improves management, develops skills, and fosters innovation. This led to the design of the proposal entitled "Training Plan Based on the Use of Microfinance," aimed at micro-entrepreneurs in the manufacturing sector of the San Miguelito District, Panama Province.

Key words: accounting, strategy, financing, decision making.

Introducción

La contabilidad financiera es el lenguaje común de los negocios, que permite a las organizaciones registrar, interpretar y comunicar su desempeño económico de manera transparente y estructurada. En el caso de las microempresas (MYPES) del sector manufacturero en Panamá, el conocimiento contable no solo representa una herramienta para el control interno, sino que también es un puente hacia la formalización, la toma de decisiones estratégicas y el acceso a fuentes de financiamiento.

Sin embargo, muchas MYPES operan fuera de sistemas contables sólidos, lo que limita su capacidad para demostrar solvencia, proyectar crecimiento y cumplir con los requisitos financieros exigidos por las entidades crediticias. En el Municipio de San Miguelito, esta situación se agrava debido a problemáticas como la difícil accesibilidad a créditos formales, derivada de requisitos estrictos y la elevada informalidad, lo que restringe el acceso al microfinanciamiento.

Además, estas limitaciones afectan el crecimiento y la expansión del sector manufacturero, ya que muchas microempresas enfrentan dificultades para acceder a financiamientos que les permitan invertir en maquinaria, tecnología y ampliación.

Otros factores que inciden negativamente son la infraestructura deficiente incluyendo problemas en el suministro de energía, vialidad y agua, la ausencia de

programas de capacitación para emprendedores, la dependencia de préstamos informales con altas tasas de interés y la dificultad para competir en el mercado, lo que también limita la creación de empleos formales.

Estas condiciones generan un bajo crecimiento económico que afecta la capacidad de las MYPES para generar empleo y contribuir al desarrollo local. La reducción de su competitividad provoca pérdida de clientes y ventas, mientras que la falta de oportunidades y recursos incrementa la desigualdad social y económica en la región. Esta problemática demanda la atención de las autoridades y la colaboración de instituciones financieras para mejorar el acceso y la efectividad del microfinanciamiento en San Miguelito.

En este sentido, el presente trabajo académico tiene como objetivo diseñar un plan de capacitación basado en el uso del microfinanciamiento para el crecimiento financiero sostenible de las MYPES del sector manufacturero en Panamá, destacando el papel crucial de la contabilidad financiera como soporte técnico indispensable para la implementación exitosa de dicho plan.

El microfinanciamiento se reconoce como una herramienta clave para promover la inclusión financiera y el desarrollo económico de sectores tradicionalmente excluidos del sistema bancario formal. En Panamá, esta estrategia ha adquirido relevancia especialmente en microempresas ubicadas en zonas vulnerables y sectores productivos como el manufacturero.

De acuerdo, con Pérez (2021), entre 2002 y 2006 el microfinanciamiento en San Miguelito se consolidó como una alternativa para enfrentar la pobreza al ofrecer pequeños préstamos a emprendedores que no cumplían con los requisitos de la banca tradicional. Aunque existen entidades como Microserfin, Banco Delta y Mi Banco, la cobertura permanece limitada y la sostenibilidad financiera de estos programas enfrenta desafíos estructurales.

Por su parte, Arbache et al. (2023) señala que el informe de la CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, las MYPES en Panamá enfrentan barreras importantes para acceder al crédito, entre ellas la informalidad contable, la falta de garantías y la baja bancarización. Este informe destaca que el fortalecimiento del micro financiamiento debe ir acompañado de políticas públicas que incentiven la educación financiera y la formalización empresarial.

Asimismo, Vega (2014) señala que, aunque Panamá cuenta con un sistema bancario robusto, pocos bancos orientan sus servicios a las MYPES. La creación de redes como Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF) busca articular esfuerzos regionales para mejorar la planificación estratégica de las instituciones de micro finanzas, pero aún existen retos relacionados con la cobertura y eficiencia operativa. A continuación, se presentan fundamentos teóricos que motiva las ideas de investigación y las teorías que sustentan esta producción escrita.

Teoría del Microfinanciamiento Yunus (1983) citado por Ortiz (2024) se enfoca en brindar servicios financieros a personas de bajos ingresos que tradicionalmente han sido excluidas del sistema bancario. Su objetivo principal es reducir la pobreza y fomentar el desarrollo económico mediante el acceso a pequeños préstamos, ahorros y seguros. Esta teoría parte de la premisa de que, aunque estas personas no pueden acceder a créditos con tasas de mercado, sí tienen una alta capacidad de ahorro y pueden pagar préstamos si se les ofrecen condiciones adecuadas. Por ello, se promueven créditos con subsidios y límites en las tasas de interés, además de ampliar los servicios financieros más allá del crédito.

Teoría del Desarrollo Económico Sustentable, formalizada en el Informe Brundtland de 1987, la cual plantea que el crecimiento económico debe satisfacer las necesidades del presente sin comprometer las de las generaciones futuras. Este enfoque integra tres pilares fundamentales: sostenibilidad económica, social y ambiental. La sostenibilidad económica implica prácticas rentables que respeten el entorno y la

sociedad; la sostenibilidad social busca mantener la cohesión y equidad; y la sostenibilidad ambiental se enfoca en preservar los ecosistemas y la biodiversidad. Para lograr este tipo de desarrollo, se requieren políticas que promuevan el uso responsable de los recursos, la innovación tecnológica, la cooperación internacional y la educación en sostenibilidad. Aunque enfrenta desafíos como el cambio climático y la pobreza, esta teoría ofrece oportunidades para mejorar el bienestar social y reducir el impacto ambiental.

Teoría de Sostenibilidad Financiera de Bowman (2011) que se refiere a la capacidad de una organización para generar recursos que le permitan cumplir sus objetivos presentes sin comprometer su estabilidad futura. Bowman propone un modelo basado en indicadores como el superávit anual y el crecimiento de activos para evaluar la sostenibilidad financiera a corto y largo plazo. Esta teoría destaca la importancia de diversificar ingresos, mantener márgenes operativos y contar con capacidad financiera para enfrentar imprevistos. En el contexto empresarial, se vincula con las finanzas sostenibles, que integran criterios ambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones. Además, ha sido aplicada en organizaciones sin fines de lucro y empresas de economía solidaria, ayudando a desarrollar estrategias que aseguren la viabilidad económica y el cumplimiento de su misión social a largo plazo.

El microfinanciamiento, es la prestación de servicios financieros a los pobres de manera sostenible. Los servicios financieros que necesitan y solicitan los trabajadores pobres incluyen distintos tipos de créditos, ahorros, garantías, seguros, pagos de transferencias, remesas y otras transacciones. Trata de ampliar y profundizar el mercado poniendo el énfasis en que, en último término, las instituciones de microfinanzas tienen que ser sostenibles, es decir, autofinanciarse. (Oficina Internacional del Trabajo (OIT) 2005, s/p). Por otro lado, el financiamiento ha emergido como una herramienta clave para promover la inclusión financiera en comunidades vulnerables. Según Faster Capital, (2025) este concepto abarca una gama de servicios y productos financieros que tienen como objetivo brindar acceso a crédito, ahorro, seguros y otras herramientas

financieras a personas y grupos de bajos ingresos, especialmente aquellos que están excluidos del sector bancario formal.

Esta perspectiva, moderna no solo enfatiza el acceso al financiamiento, sino también la importancia de la educación financiera y la innovación tecnológica como mecanismos para empoderar a los beneficiarios. En este sentido, el financiamiento no debe entenderse como una solución económica, sino como una estrategia integral que contribuye al desarrollo social y a la reducción de la pobreza.

Sobre este tema, se puntualizan que los principios del microfinanciamiento se basan en proporcionar servicios financieros a personas de bajos ingresos y microempresas, enfocándose en la inclusión financiera y el desarrollo económico. A continuación, se describen algunos de los principios clave del microfinanciamiento descritos por Garayalde et. al. (2014) son: adaptación a las necesidades del cliente, sistema de garantías mutuas, asesoramiento y apoyo, reembolso diseñado a la medida del cliente, cobertura de costos con intereses, Innovación en productos financieros, doble objetivo compromiso social y financiero.

Entre las características del microfinanciamiento están los préstamos en pequeñas cantidades, como microcréditos, ahorros, seguros, garantías, transferencias, remesas, entre otros, se dirigen a personas y comunidades vulnerables, como empresarios, microempresas y personas que no tienen garantías propias, ayudan a crear o sostener microempresas, aumentar los ingresos y mejorar la capacidad de las microempresas para desarrollar un negocio, poco trámite y agilidad en la respuesta, bajos costos de financiación, posibilidad de refinanciación, flexibilidad para elegir fecha de pago, seguro del crédito, posibilidad de formar grupos de personas de la misma comunidad para responder en conjunto por el crédito y los microcréditos están relacionados con un esfuerzo de ahorro por parte de los acreditados.

En cuanto el sector manufacturero, este es un aspecto crucial de la economía moderna, porque se encarga de la transformación física o química de materiales,

sustancias o componentes en nuevos productos. Esta industria pertenece al sector secundario de la economía y es esencial para la producción de bienes de consumo y bienes de equipo que se utilizan en diversas industrias. La manufactura implica la modificación de las propiedades físicas y químicas de las materias primas para obtener productos más complejos y con mayor valor comercial.

La industria manufacturera es aquella dedicada a la transformación de materias primas en bienes finales para el consumo, es decir, listo para su comercialización. La industria manufacturera se define como el conjunto de actividades que transforman materias primas en productos elaborados o semi elaborados. Estas empresas son interdependientes con las empresas extractivas, ya que reciben las materias primas de estas últimas para procesarlas y convertirlas en productos terminados.

Las características clave de las empresas manufactureras incluyen la inversión en instalaciones y equipos, el uso de mano de obra calificada, el acceso a materias primas y la implementación de procesos de producción eficientes. Además, estas empresas deben cumplir rigurosas normas de seguridad para proteger a los trabajadores y garantizar la calidad de los productos. La industria manufacturera juega un papel vital en la economía al generar empleo, ingresos y valor agregado a los productos. Además, contribuye significativamente al crecimiento económico al invertir en tecnologías avanzadas y procesos innovadores. La manufactura también es un indicador de la salud económica de un país, ya que refleja la capacidad de transformar materias primas en productos terminados que satisfacen las necesidades de los consumidores y estimulan otras industrias.

Con relación a la industria manufacturera en Panamá, es un sector que ha experimentado un crecimiento moderado en los últimos años. Aunque representa una pequeña parte del PIB del país, ha demostrado ser crucial para la economía al generar empleo y aportar valor agregado a los productos. Las principales actividades desarrolladas por la industria manufacturera incluyen el procesamiento de alimentos,

producción de carnes, bebidas alcohólicas, y otros productos. Las MIPYMES juegan un papel vital en este sector, ya que representan más del 92% del parque empresarial y generan empleo para más de 222 mil personas, lo que equivale al 33% de los ocupados del país. Estas empresas, especialmente las micro y pequeñas, se enfrentan a desafíos como la falta de acceso a crédito y la necesidad de innovación para mejorar su competitividad. (Herrera, 2020).

Las MIPYMES en Panamá están altamente concentradas en la provincia de Panamá, Chiriquí y Panamá Oeste, y participan en diversas actividades económicas, incluyendo la industria manufacturera. Aunque su contribución al PIB es del 9.7%, su impacto en la generación de empleo es significativo. Para impulsar el crecimiento de estas empresas, el gobierno ha implementado programas de apoyo financiero y capacitación, como el Programa de Inclusión Financiera, que busca consolidar un ecosistema favorable para el desarrollo de las MIPYMES y emprendedores. La industria manufacturera en Panamá enfrenta desafíos como la falta de una política industrial clara y la competencia desigual con productos importados, lo que requiere estrategias para mejorar la competitividad y sostenibilidad del sector. (BCIE, 2020, s/p.)

Metodología

El estudio se enmarca en un enfoque cuantitativo, orientado a la recolección y análisis de datos numéricos con el fin de medir con precisión el impacto del microfinanciamiento en el crecimiento y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del Distrito San Miguelito, Panamá. El diseño de la investigación es de campo, porque se recolectaron datos directamente en el contexto específico de las Mypes del sector manufacturero, con el propósito de diagnosticar su situación actual en relación con el acceso al micro financiamiento. (Salas, 2022). Por otra parte, es descriptivo porque describe la situación actual que presentan las Mypes en cuanto al acceso al micro financiamiento, así como las condiciones del mercado en el Distrito San Miguelito de Panamá. (Muguira, 2022).

La población objeto de estudio estuvo conformada por 15 microempresarios pertenecientes a 11 empresas del sector manufacturero del distrito mencionado. Considerando que la población es el conjunto total de individuos, eventos o elementos que poseen características comunes y que son objeto de estudio. (Arias y Covinos, 2021). Dado que se trabajó con la totalidad de los elementos, la muestra es de tipo censal, lo que permite una mayor precisión en los resultados sin necesidad de inferencias estadísticas. (Hernández, et. al. 2018). Para la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, ya que esta es una técnica que permite obtener la información precisa. (Mendoza, 2020). Se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado con escala nominal, diseñado para medir la frecuencia de ocurrencia de acciones relacionadas con el fenómeno investigado. Este cuestionario contempló cuatro opciones de respuesta: siempre, casi siempre, casi nunca y nunca.

Para la validez del instrumento se utilizó el juicio de expertos, seleccionando tres especialistas en áreas clave: contabilidad, metodología y microcrédito. A cada uno se le proporcionó una guía de validación que incluía el instrumento, los objetivos de la investigación y un formato para registrar sus observaciones sobre la congruencia y redacción de los ítems. (Roldero, 2016 citado por Balderas et., al. 2022).

En cuanto a la confiabilidad, se aplicó una prueba piloto a seis sujetos con características similares a la muestra, calculando el coeficiente alfa de Cronbach mediante el software IBM SPSS versión 25, con el fin de determinar la consistencia interna del instrumento (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). En la técnica de análisis de datos se realizó la estadística descriptiva, utilizando tablas y gráficos de frecuencia, así como análisis porcentual simple. Los resultados fueron interpretados en función del promedio de ítems agrupados por dimensión, contrastando la realidad observada con los postulados del marco teórico.

Resultados y discusión

En esta sección de la investigación se presentan los resultados obtenidos como producto de la aplicación del instrumento de recolección de datos, el cual permitió recoger los datos y establecer las bases para diseñar un plan de capacitación basado en el uso del microfinanciamiento dirigida a microempresarios del sector micro manufacturero de San Miguelito, Panamá. Estos resultados fueron agrupados por variables, dimensiones y un conjunto de indicadores que permitieron medir la realidad del objeto de estudio. A continuación, se presentan los resultados del cuestionario aplicado.

Tabla 1

El acceso al microfinanciamiento ayuda a reducir el desempleo

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	9	60	60	60
Casi nunca	6	40	40	100
Nunca	0	0	0	100
Total	15	100	100	100

Un 60% respondió que casi siempre el acceso a micro financiamientos ayuda a reducir el desempleo y un 40% dijo que casi nunca tiene el acceso a micro financiamiento ayuda reducir el desempleo.

Tabla 2

Los requisitos para acceder al microfinanciamiento son claros y accesibles

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	4	26.7	26.7	26.7
Casi nunca	9	60.0	60.0	86.7
Nunca	2	13.3	13.3	100.0
Total	15	100	100	100

El 26.7% de los microempresarios encuestados, señaló que casi siempre considera los requisitos para acceder al microfinanciamiento son claros y accesibles en tanto que el 60% respondió que casi nunca y un 13.3% aseveró que nunca.

Tabla 3

La aprobación de los microcréditos por instituciones financieras es rápida

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	5	33.3	33.3	33.3
Casi nunca	5	33.3	33.3	66.6
Nunca	5	33.3	33.3	100.0
Total	15	100.0	100.0	100.0

Un 33.3% indicó que casi siempre los microcréditos aprobados por instituciones Financieras son otorgados de manera rápida, 33.3% casi nunca, 33.3% nunca. Los microcréditos son otorgados de manera rápida.

Tabla 4

AMPYME ofrece suficiente apoyo financiero a las microempresas del sector manufacturero

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	4	26.7	26.7	26.7
Casi nunca	9	60.0	60.0	86.7
Nunca	2	13.3	13.3	100.0
Total	15	100.0	100.0	100.0

Se reporta que un 26.7% casi siempre considera que AMPYME ofrece suficiente apoyo financiero a las micro empresas del sector manufacturero, en tanto un 60% considera que casi nunca y un 13.3% nunca.

Tabla 5

El microfinanciamiento permite aumentar el margen de ganancias en las microempresas

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	1	6.7	6.7	6.7
Casi siempre	2	13.3	13.3	20.0
Casi nunca	7	46.7	46.7	66.7
Nunca	5	33.3	33.3	100.0
Total	15	100	100	100

El 6.7% expresó que siempre el microfinanciamiento les ha permitido aumentar el margen de ganancias en su micro empresa mientras el 13.3% manifestó que casi siempre, un 46.7% expresó que casi nunca y un 33.3% nunca.

Tabla 6

Ha invertido en maquinarias y tecnologías limpias para mejorar las condiciones del ambiente

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	3	20	20	20.
Casi nunca	8	53.3	53.3	53.3
Nunca	4	26.7	26.7	26.7
Total	15	100	100	100

Indicaron que el 20% casi siempre ha invertido en maquinaria y tecnologías limpias para favorecer las condiciones del ambiente, el 53.3% dijo que casi nunca y el 26.7% manifestó que nunca.

Tabla 7

La microempresa es sostenible financieramente a largo plazo

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Casi nunca	13	86.7	86.7	86.7
Nunca	2	13.3	13.3	13.3
Total	15	100	100	100

El 86.7% casi nunca su micro empresa es sostenible financieramente a largo plazo. Mientras que el otro 13.3% manifiesta que nunca es sostenible.

Tabla 8

Ha implementado estrategias para mejorar la eficiencia de su producción y reducir costos

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	5	33.3	33.3	33.3
Casi siempre	4	26.7	26.7	26.7
Casi nunca	0	0	0	0
Nunca	3	40	40	40
Total	15	100	100	100

El 33.3% de los empresarios indicó que siempre han implementado estrategias para mejorar la eficiencia en su producción y reducción de costos, en tanto un 26.7% dice que casi siempre y un 40% manifestó que nunca ha implementado estrategias.

Tabla 9

El sector manufacturero requiere de capacitación para mejorar la gestión de la micro empresa

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	7	46.7	46.7	46.7
Casi nunca	2	13.3	13.3	13.3
Nunca	6	40	40	40
Total	15	100	100	100

El 46.7% de los empresarios entrevistados expresó que casi siempre el sector manufacturero requiere de capacitación para mejorar la gestión de su micro empresa, un 13.3% expresó que casi nunca y un 40% dijo que nunca requiere de capacitación para mejorar la gestión de su micro empresa.

Los hallazgos obtenidos en esta investigación evidencian tanto los beneficios como las limitaciones del microfinanciamiento en el contexto de las microempresas del sector manufacturero del Distrito San Miguelito, Panamá. Por un lado, se reconoce que el acceso a créditos de pequeña escala puede representar una vía efectiva para impulsar el desarrollo económico local.

En este sentido, la percepción de los microempresarios sobre el apoyo institucional de la Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (AMPYME) revela oportunidades de mejora en su rol como ente facilitador del financiamiento y acompañamiento técnico. La necesidad de fortalecer su presencia y efectividad en el sector manufacturero se hace evidente, especialmente en lo que respecta a la articulación de políticas públicas que promuevan el crecimiento empresarial.

De acuerdo con BBVA (2024), el microfinanciamiento surge como una estrategia orientada a brindar apoyo económico a personas y comunidades vulnerables, mediante préstamos de bajo monto que permiten acceder a servicios financieros fuera del sistema bancario tradicional. Esta visión coincide con los resultados del estudio, que muestran cómo el microcrédito puede convertirse en un instrumento de inclusión financiera, siempre que se acompañe de condiciones adecuadas y mecanismos de seguimiento.

Asimismo, se identifican desafíos estructurales que afectan la sostenibilidad de las microempresas, tales como la escasa inversión en tecnologías limpias, la limitada capacidad de innovación y la baja competitividad en el mercado. Estos factores inciden directamente en la viabilidad financiera a largo plazo, lo que exige la implementación de estrategias orientadas a mejorar la eficiencia operativa y la resiliencia empresarial. La capacitación emerge como un elemento clave para el fortalecimiento del sector, ya que contribuye al desarrollo de competencias gerenciales, fomenta la innovación y mejora la toma de decisiones. En línea con esta perspectiva, SAP Concur (2024) propone un modelo de crecimiento sostenible que integre no solo el impacto económico, sino también

el social y ambiental, como parte del proceso de evolución financiera de las organizaciones.

En conjunto, los resultados permiten concluir que el microfinanciamiento, si bien representa una oportunidad valiosa para las microempresas, requiere de un entorno institucional fortalecido, políticas inclusivas y estrategias de acompañamiento que garanticen su efectividad como motor de desarrollo sostenible

Conclusiones

La capacitación en microfinanciamiento busca fortalecer a los empresarios del sector manufacturero de San Miguelito, brindándoles herramientas para gestionar eficientemente los recursos financieros y tomar decisiones que impulsen el crecimiento de sus negocios. Incluir prácticas sostenibles en la formación permite a las microempresas adoptar modelos responsables con el medio ambiente, asegurando su viabilidad a largo plazo.

El acceso al microfinanciamiento, junto con la capacitación, mejora la competitividad de las empresas al facilitar la innovación, optimizar procesos y ampliar operaciones. Además, los empresarios desarrollan habilidades clave en gestión empresarial, lo que contribuye al desarrollo económico local mediante la generación de empleo y el aumento de ingresos.

Referencias bibliográficas

Arbache, J., Tiusabá, J., Vidal, R., Endo, C., Zapata, Á., Buitrago, D., Guerra, S. (2023, September). Las PyMES en América Latina y el Caribe. Distrito Capital: CAF- banco de desarrollo de América Latina y el Caribe. Retrieved from. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2132>

Arias y Covinos, (2021) Diseño y metodología de la investigación.

<https://www.google.com/search?q=Poblacion+de+la+investigacion+segun+%20autores+actualizados&oq=Poblacion+de+la+%20investigacion+segun+%20autores%20actuali>.

Balderas S., A. V., Cruz N., C., Zapata G., N., Salazar M., J.M., (2022). La validación por juicio de expertos como estrategia para medir la confiabilidad de un instrumento <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9593530>

Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) (2021). Memoria anual de labores. <https://www.bcie.org/novedades/publicaciones/publicacion/memoria-anual-de-labores-2021>

Bowman, W. (2011). Financial capacity and sustainability of ordinary nonprofits. Nonprofit Management & Leadership, 22(1), 37–51
<https://doi.org/10.1002/nml.20039>

BVA (2024). Salud financiera. Qué son las inversiones.
<https://www.bing.com/search?q=BBVA+2024+.+Salud+financiera.+Qu%c3%a9+son+las+inversiones.&FORM=AWRE>

Faster Capital (2025). Teoría de las micro finanzas los conceptos y marcos que sustentan las micro finanzas,
<https://fastercapital.com/es/contenido/Teoria-de-las-microfinanzas>.

Garayalde, M., González, S. y Pérez, J. (2014). Micro finanzas: evolución histórica de sus instituciones y de su impacto en el desarrollo.
https://doi.org/10.5209/rev_REVE.2014.v116.46570

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. México: McGraw-Hill Education (P.224)
https://drive.google.com/file/d/1xJ_xF2Zcw20ctWbbqDjsLP5qGyBSk5Vm/view

Herrera, D. (2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia.
<https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>

Mendoza, I (2020) técnicas e instrumentos de recolección de datos.

<file:///C:/Users/ACER%20ASPIRE/Downloads/6019-Manuscrito-35678-1-10-20201120.pdf>.

Murguira, A. (2022). ¿Qué es la investigación descriptiva?

<https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>

OIT. (2005). Declaración de política de la OIT: micro financiación en pro del trabajo decente.

https://webapps.ilo.org/public/libdoc/ilo/GB/294/GB.294_ESP_3_span.pdf

Pérez, E.L. (2021). Análisis del micro financiamiento en el distrito de San Miguelito, como una forma de reducir la pobreza: período: 2002-2006

<https://up-rid.up.ac.pa/709/>

Salas, D (2022). Trabajo de campo en la investigación.

<https://investigaliacr.com/investigacion/trabajo-de-campo-en-la-investigación/>

SAP Concur (2024). ¿Qué es el crecimiento sostenible?

<https://www.concur.com.mx/blog/article/que-es-el-crecimiento-sostenible#:~:text=El%20crecimiento%20sostenible%20es%20un,su%20proceso%20de%20desarrollo%20financiero>

Vega, E., (2014). Antecedentes de la micro y pequeña empresa en Panamá.

<https://prezi.com/tlcsmjur-hzp/antecedentes-de-la-micro-y-pequena-empresa-en-panamá/>