

El Canal: Su influencia en el desarrollo económico de Panamá ---

Maira Alejandra Caicedo Murcia
Universidad Santo Tomás

Facultad de Mercadeo
Julio 5 de 2016

EL CANAL: SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE PANAMÁ

Uno de los elementos más representativos de la economía panameña y del país en general, ha sido siempre el Canal de Panamá, se examinar cuál ha sido su incidencia en el siguiente sentido: ¿La existencia del Canal determinó el modelo de desarrollo del país y marco su estructura económica hacia algún sector en particular? Es lo que se propone contestar este ensayo, lo cual puede darle al lector una medida del grado de relevancia del Canal en el crecimiento económico del istmo.

En adelante se revisaran temas como la estructura productiva, se harán algunas consideraciones sobre el PIB y el sector servicios y desde luego, se presentarán los resultados más importantes del Canal de Panamá en relación con el dinamismo económico. Al final, se dejarán algunas reflexiones a consideración y se verá cómo el Canal ha actuado como factor de crecimiento económico pero también de enclave para Panamá y que el impacto que genera el su desarrollo se debe en mayor medida a la conformación del Conglomerado y el Sistema Económico del Canal.

Palabras claves: estructura productiva, economía de servicios, Canal de Panamá, PIB.

La economía panameña se caracteriza por ser una economía de enclave dada su fuerte inclinación al sector de los servicios, los sectores como la industria y la agricultura a lo largo de la historia de este país han tenido un papel de menor protagonismo.

Tradicionalmente, los servicios han representado entre un 70% y 75% del Producto Interno Bruto. Debido a su ubicación geográfica, la economía de Panamá está abocada hacia el turismo, la banca y el comercio (ECICII, 2013).

El sector primario aporta apenas un 6,7% al PIB- incluyendo la actividad minera- y genera un aporte de 20%, aproximadamente, al empleo (Oficina Económica y Comercial de España en Panamá, 2006). Para el 2015, el sector primario no obtuvo muy buenos resultados, la pesca disminuyó su crecimiento en un 4.3%, la industria en un 1.3% y el sector agropecuario aunque creció lo hizo tímidamente en un 0.4% (Hernández, 2016).

Por su parte, el sector secundario- compuesto por la industria y la construcción- aporta cerca de un 15% del PIB y genera alrededor del 20% del empleo, sin embargo, en las últimas décadas ha perdido impulso e importancia relativa en el conjunto de la economía, se dice, debido a la baja competitividad de la producción nacional frente a los productos importados.

En años recientes la dinámica del sector de la construcción es el resultado de las inversiones públicas, así como de las alianzas de los sectores público-privado, fundamentalmente en obras civiles y proyectos no residenciales como grandes proyectos hidroeléctricos, la construcción del metro, la ampliación del Canal y del Aeropuerto Internacional de Tocumen, la puesta en marcha de la segunda etapa de la cinta costera, el

saneamiento de la bahía, la expansión de otros puertos así como la ampliación y rehabilitación de infraestructuras viales a cargo del gobierno (ECICII, 2013).

Todo lo cual muestra un panorama no muy alentador para los dos primeros sectores de la economía que no generan un aporte significativo y no son tan fuertes su aporte a la producción nacional. Por su parte, el sector terciario es el que más aporta con una generación del 80% del PIB de acuerdo con el Centro Nacional de Competitividad de Panamá (CNC) (González, 2014). Una de las ventajas comparativas del sector, es que Panamá se ha convertido en un proveedor de servicios internacionales, específicamente de transporte marítimo y logística a través del Canal, pues alrededor de este se agrupan tanto las zonas francas como el paso del comercio internacional. Los servicios de distribución y de la banca también tienen lugar alrededor de la actividad del Canal, este último en 2015 fue la actividad que más impulsó la economía con un crecimiento de 10.4%, por su parte el transporte, almacenamiento y comunicaciones incremento su actividad en 4,7%.

El turismo es otro de los servicios de gran peso en la dinámica económica y en auge, esto debido a la posición geográfica del país y la expansión del hub¹ aéreo de la región, Panamá se ha convertido en un paso estratégico de paso y transferencia de pasajeros de toda América Latina. Así, la cantidad de turistas cuyos viajes están motivados por las compras y los negocios ha crecido extraordinariamente. Este fenómeno ha favorecido también el incremento de centros comerciales de todo tipo. En concreto para 2015, las

¹ Termino que hace referencia a un **centro de conexión** que usa un aeropuerto como punto de transferencia para cubrir sus destinos.

actividades de hoteles y restaurantes crecieron en 3.1% y el comercio en 4.9%, aunque este último se vio afectado por la prolongada crisis de la Zona Libre de Colón (Hernández, 2016).

En relación con el tercer sector, puede decirse de manera general que los siguientes son los factores que lo han impulsado como protagonista en la generación de ingresos y en el aporte que hace al crecimiento económico nacional:

- 1) El Canal de Panamá, que genera un tránsito de 14.000 buques con 325 toneladas netas de carga, aproximadamente, y unos US\$2000 millones en peajes al año.
- 2) La zona Libre de Colón que es la segunda zona franca más importante del mundo, después de la de Hong Kong.
- 3) El puerto de Balboa que mueve una gran cantidad de tráfico y que, por ejemplo para 2012, generó 3,25 millones de TEU
- 4) Los demás puertos nacionales, que movilizan al año 7 millones de TEU
- 5) El dinamismo del sistema bancario internacional que ha ido expandiendo cada vez más sus servicios crediticios para el desarrollo de tales actividades.
- 6) Las facilidades y garantías para el ingreso y permanencia de inversión extranjera directa.
- 7) El establecimiento de grandes hoteles de cadenas internacionales que ofrecen servicios de todo tipo para viajeros por compras y negocios.

8) La construcción de nuevos aeropuertos internacionales y la inversión en materia de telecomunicaciones.

No obstante, el sector servicios aun presenta rezagos en aspectos como la falta de políticas de sostenibilidad ambiental, de seguridad, lo cual resulta importante para el desarrollo del turismo y la capacitación de personal, especialmente tratándose del bilingüismo (ingles) y las habilidades blandas como el liderazgo (González, 2014).

De lo anterior se desprende que los servicios son fundamentales para el sostenimiento económico del país, pues es el componente más importante de su estructura productiva siendo los subsectores comercio y financiero los más relevantes. El turismo también es otro de los subsectores de servicios más representativos y en auge, en especial el turismo con fines de exploración comercial, playas, comercio y negocios (Bittan, s.d.). Otros subsectores en crecimiento están relacionados con la cultura, los servicios personales así como de información y comunicación. Pese a los crecimientos constantes de otros sectores como el primario, el aporte de la industria y la agricultura siguen siendo inferiores a los servicios, por lo cual siguen siendo una asignatura pendiente.

Estas primeras consideraciones sobre la forma en cómo está configurada la producción y sus sectores en Panamá son fundamentales para hacerse una panorámica del tipo de actividades económicas que impulsan el crecimiento que es lo que nos ocupa en este ensayo. Por otro lado, es imperativo revisar las cifras del Producto Interno Bruto y ver cómo ha sido su trayectoria en los últimos años.

Para hablar de crecimiento, es importante anotar que Panamá es una economía dolarizada desde 1904, esto significa que una parte importante de los activos están expresados en dólares. Por su parte otra el Banco Nacional de Panamá opera como un banco comercial y de desarrollo y no tiene capacidad de emitir moneda distinta al dólar, lo que también garantiza la intermediación financiera y el flujo de capitales. Sin embargo, existe un patrón monetario alterno llamado Balboa pero que sólo circula en moneda fraccionaria, de otro lado, no hay emisor de balboas. En suma, los ingresos de Panamá se miden en dólares y su situación monetaria, en términos de tasas así como su impacto en la inflación, está condicionada al valor internacional del dólar y por tanto de las fuerzas externas que lo regulan.

Se dice que la economía de Panamá es una de las más estables de la región, e incluso de toda América. En PIB nominal, está en el puesto 11 dentro de las economías de América Latina. Su renta per cápita está calculada en UDS 11. 849 en precios nominales y su ingreso por capital, es de cerca de 13.090 UDS lo cual la ubica, de acuerdo con organismos como el Banco Mundial, el FMI y la ONU en el primer lugar dentro de Centroamérica. También ostenta el título de mayor importador y exportador de la región según la CEPAL.

En cuanto al Producto Interno Bruto, el crecimiento se ha ido recuperando desde su caída en 2009 producto de la crisis económica mundial del 2008, con un repunte de 11,8% en el 2011 no ha logrado mantenerse al alza pero sus tasas desde entonces siguen siendo

positivas y en general de buen desempeño comparadas con otros países de similares condiciones, pues se ubican sobre el 6% anual. Esto aunado a su nivel de cumplimiento en el pago de la deuda, le ha significado una buena reputación crediticia, clasificándolo en la categoría de “grado de inversión” por parte de calificadoras como Standard and poors, Mody’s y Fich Ratings.

En 2015, y pese al entorno internacional adverso, la economía panameña creció en un 5.8% y para 2016, se espera que se ubique en 6% aproximadamente. Estas cifras siguen siendo una gran noticia comparadas con los resultados de América Latina y el Caribe, que se contrajo 0.5% en 2015. Por otro lado, algunos analistas hablan de desaceleración, teniendo en cuenta el dinamismo de los años anteriores, en especial antes del 2009.

Una variable determinante en el crecimiento y en general en el sostenido dinamismo de Panamá, es sin duda el diseño del sector financiero. Las particularidades de la legislación sobre sociedades y las representaciones legales a empresas extranjeras, representa un perfecto complemento a los niveles de ingresos procedentes del Canal. (ECICII, 2013).

Dichas particularidades, están relacionadas con la liberación financiera y de comercio exterior, de manera que desde su entrada a la OMC en 1997, Panamá ofrece a los inversores extranjeros ventajas como “1) Régimen liberal de comercio de bienes y servicios, 2) Profunda integración en la economía mundial, 3) Concede trato NMF a sus interlocutores comerciales, 4) Régimen arancelario simplificado (Ad Valorem), 5) Un foro para resolver

disputas por medios alternos (ADR)” entre otros. (OMC, 2007). En 2015, la Inversión Directa Extranjera (IDE) se ubicó en \$5,038 millones y creció 17%.

Por otro lado, a principios del año pasado, el Ministerio de Economía y Finanzas suscribió siete convenios de cooperación técnica no reembolsable con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), esto con el objetivo de llevar a cabo inversiones en sectores definidos como prioridad, tales como la generación de empleos, el mejoramiento de acueductos, el fortalecimiento institucional, el reforzamiento de las capacidades productivas de cafetaleros, entre otros. Para ello la definición del Plan Energético Nacional 2015-2050 y el diseño del Plan Maestro de Desarrollo Integral y Sostenible de Barú son indispensables. De acuerdo con cifras y declaraciones del Ministerio, en materia de proyectos de infraestructura y conectividad, la inversión proyectada para 2016 incluye la línea 2 del metro y la renovación urbana de la Zona Libre de Colon como los proyectos más ambiciosos y que mayores rubros tienen asignados (Moreira, 2015).

Hasta aquí, es evidente que en relación con el resto de las economías de América Latina, Panamá tiene tasas de crecimiento que marchan a buen ritmo aunque no haya podido recuperarse por completo desde el 2009. Estas tasas están soportadas por el crecimiento del sector servicios que como se dijo antes, es el motor de la economía, lo cual se explica en gran medida por la existencia del Canal, los otros puertos y una banca fortalecida y con una regulación laxa para el capital extranjero.

En 1903 Panamá se separó de Colombia con apoyo norteamericano y además de esto, firmó el tratado Hay-Bunau-Varilla con los Estados Unidos, acuerdo que le dio a este país el control que necesitaba para realizar la monumental tarea de construir un canal (Canal de Panamá, 2016). Así nació el Canal de Panamá que fue construido entre 1904 y 1914, suscribiéndose un acto de entrega de esta importante obra a los panameños para 1999 incluyendo el área de soporte del Canal y el remanente de las bases militares norteamericanas. Desde su creación hasta la fecha se han “registrado aproximadamente 779,053 tránsitos, pasando por esta ruta más de 192 millones de toneladas de carga y 700 mil personas entre pasajeros y tripulación” (Universidad de Barcelona, s.d.)

En la región, el Canal ciertamente constituye la forma más segura, eficiente, económica y competitiva para el transporte marítimo puesto que representa una vía de tránsito corta y relativamente barata entre el Atlántico y el Pacífico (Autoridad del Canal, 2006), esto hace que tenga una estratégica ubicación y que sea una de las principales rutas de comercio mundial. Las mercancías que pasan por el Canal, representan un 5% del comercio del mundo, los principales usuarios son Estados Unidos, Japón y China.

En cuanto a su aporte al crecimiento del país genera casi una tercera parte de los 12.000 millones de dólares del Producto Interior Bruto (PIB) panameño, por otro lado, es el mayor generador de empleo a nivel nacional, pues aporta un 60% del total de empleo. Gracias al Estudio de Impacto Económico del Canal a Nivel Nacional, se demostró que desde la creación del Canal en Panamá se ha ido estructurando un sistema económico muy particular alrededor de la vía acuática.

Se puede decir que las contribuciones que el Canal genera en la economía se dan a través de dos formas, *Contribuciones directas*, que son operaciones tales como el pago de salarios a los trabajadores panameños, pagos al Gobierno Nacional y las compras locales; y de otro lado las *Contribuciones "indirectas"*, aquellas que están relacionadas con la provisión de servicios al tráfico canalero catalogadas como impacto indirecto. También caben aquí las actividades de la Zona Libre de Colón y otros puertos, cuyo crecimiento está determinado en buena parte por las políticas públicas y por otros factores internacionales no directamente relacionados con la vía acuática.

A pesar de lo que pudiera parecer, los ingresos que recibió el país durante el siglo XX por vía del Canal, representarían apenas a 6% del PIB, aproximadamente (Bittan, s.d.). La conformación de lo que se denomina el Sistema Económico del Canal de Panamá, así como la combinación de la ya mencionada Zona Libre de Colón y el centro bancario, han generado un vínculo dinámico de suma importancia para la economía y explica en gran medida las características de su desarrollo.

Dicho Sistema Económico y sus actividades paralelas, constituyen el Conglomerado Marítimo del Canal, el cual genera divisas “a través de las exportaciones de bienes y servicios, que entran a la economía panameña a través de varios canales como son los salarios, la compra de bienes y servicios, y los pagos al Gobierno Nacional, sin ingresar

primero a un banco central. Estos ingresos, al circular, generan demandas por otros productos y servicios.” (Panamá América, 2004)

De acuerdo con un estudio de la firma Intracorp, por cada dólar de exportaciones generado por el Sistema Económico del Canal el efecto multiplicador es \$1.27 en la actividad económica. El estudio concluyó que en su conjunto, el “Conglomerado Marítimo del Canal registró alrededor de B/.3,204.4 millones en contribuciones al país, lo que representó el 32.0% del PIB del año” (Panamá América, 2004). Un aporte sumamente significativo a la generación de crecimiento económico.

Tratándose de una eventual expansión del Canal y si se realiza una comparación entre el impacto económico en el PIB nacional del Canal en su estado actual y lo que ocurriría con el Canal expandido, se dice que el aporte diferencial en el PIB resulta representativo en los próximos años en materia de “desarrollo portuario y turístico, la ampliación de servicios de logística, comunicaciones y servicios bancarios, entre otros” (Panamá América, 2004).

De manera que puede decirse que en cuanto a política monetaria y de libre comercio, Panamá representa un caso atípico y muy interesante para analizar en la región Latinoamérica, dado que carece de Banco Central, lo cual, aunado al hecho de que es una economía dolarizada y la existencia del Canal, ha permitido la configuración especial de su dinamismo económico. La existencia de Zonas Francas, como la de Colón, diseñadas para

la libre circulación de capitales y mercancías sin impuestos, ha propiciado la inserción de un buen número de empresas e inversionistas de todo el mundo. No obstante, esta característica de su legislación en materia financiera, tributaria y comercial más bien laxa, ha hecho que se le considere como un paraíso fiscal.

Hasta aquí, se ha hecho la revisión de la información que se considera pertinente para examinar el tema, a lo que se agregaran algunas reflexiones para cerrar y ver si la existencia del Canal determinó el modelo de desarrollo del país y marcó su estructura económica hacia algún sector en particular.

Si se pone lupa sobre la participación que tiene sobre el PIB, se comprueba que no está suficientemente demostrado que sea tan influyente, puesto que dicho aporte no pasa del 6%, en realidad, es la generación del Conglomerado alrededor del Canal, el cual resulta muy importante para el PIB y sin el cual, la economía no podría alcanzar sus registros de crecimiento actuales. No se trata de negar que sin el Canal la historia sería totalmente diferente, pero es evidente que muchos cambios se habrían dado de forma más paulatina, como por ejemplo, la formación de Panamá como país independiente así como el desarrollo del comercio internacional y el crecimiento de países como Estados Unidos, sobre todo, y más recientemente de China.

Teniendo en cuenta las condiciones bajo las cuales se dio la independencia de Panamá del estado colombiano y bajo las cuales se construyó el Canal, solo hasta que la titularidad del manejo se le entregó al estado panameño en 1999, pasó a ser el motor de desarrollo para el país. De manera que si bien el Canal fue importante como precursor de lo que se conoce hoy como Panamá, este no pudo alcanzar el pleno aprovechamiento de las oportunidades que ello significaba, sino hasta hace apenas 17 años. Durante más de medio siglo, el mayor impacto económico de la actividad del Canal se lo llevo la economía estadounidense a su favor.

En suma, el Canal ha operado como factor de desarrollo económico en Panamá- aunque de manera todavía muy reciente- pero también como factor de enclave y de poca diversificación, lo que conduce a plantearse si una estrategia de desarrollo nacional puede basarse solamente en la dependencia de un sector y si es menester impulsar otras fuentes de ingreso, aun cuando sean las actividades del sector servicios las que sigan jalonando. Es deseable que para mantener el ritmo del crecimiento y en especial, hacerlo sostenible en el tiempo, Panamá refuerce otros sectores de su economía y logre ganar mayor independencia del sector externo y el comercio internacional.

Finalmente, y como tema que daría lugar a la ampliación de este ensayo, en relación con las oportunidades de mercado que se vislumbran en Panamá, puede señalarse que el Canal ha jugado y seguirá jugando un papel central, lo cual no es una perogrullada, si se piensa en todos los segmentos de mercado que no están aún identificados. La presencia de un Canal

de las dimensiones del de Panamá- en un sentido estratégico y no solo de capacidad- a mitad del continente americano y en la frontera entre el Pacífico y el Atlántico, supone una puerta abierta para el desarrollo de nuevos productos y servicios, especialmente los segundos.

Hacia el futuro, los grandes proyectos de infraestructura, la ampliación del Canal, los tratados comerciales vigentes y en perspectiva así como los proyectos de integración regional, prometen potenciar dichas oportunidades, razón por la cual el marketing se vuelve una herramienta indispensable que cobrará cada vez más incidencia para todas aquellas empresas e inversionistas interesados en penetrar el mercado panameño. Un país como Colombia, con un sector industrial apenas en formación, podría aprovechar su cercanía con este mercado e impulsar planes estratégicos de mercadeo, desde la política pública y también desde el sector privado, que incrementen las transacciones comerciales con el mismo al tiempo que propicien el espacio para la mejora de la competitividad.

Referencias

- Autoridad del canal de Panamá. Propuesta de ampliación del Canal de Panamá. Proyecto del Tercer Juego de Esclusas. Abril 24 de 2006. Ciudad de Panamá: Panamá. Recuperado desde: <http://www.pancanal.com/esp/plan/documentos/propuesta/acp-propuesta-de-ampliacion.pdf>
- Bittan, M. (s.d.). Panamá: el istmo que une al progreso. *El mundo.com*. Recuperado de: <http://www.elmundo.com.ve/firmas/moises-bittan/panama--el-istmo-que-une-al-progreso.aspx>
- Canal de Panamá. (2016). La Construcción del Canal por los estadounidenses. *Sitio WEB Canal de Panamá*. Recuperado de: <http://micanaldepanama.com/nosotros/historia-del-canal/la-construccion-del-canal-por-los-estadounidenses/>
- González, L. (2014, 9 de junio). Panamá: Al servicio del mundo. *Revista MyT*. Recuperado de: <https://revistamyt.com/panama-al-servicio-del-mundo/>

García, L. (2012). Sectores de la economía de Panamá. SlideShare. Recuperado de:
<http://es.slideshare.net/lalaly28/sectores-de-la-economia-de-panam-14101286>

Hernández, A. (2016, 15 de abril). Balance de la economía de Panamá. *Periódico La Estrella*, Recuperado de: <http://laestrella.com.pa/economia/balance-economia-panama/23934008>

Moreira, R. (2015). *Balance Económico de Panamá del 2015 y Perspectivas del 2016*.

Ciudad de Panamá: Ministerio de Economía y Finanzas. Noviembre. Panamá.

Recuperado de:

www.mef.gob.pa/es/informes/Documents/Balance%20Economico%20Panama%202015%20y%20Perspectivas%202016%20-%20Foro%20de%20Capital%20Financiero%20Oct.%202015.pdf

Núñez Montoto, R. (2015). Situación actual y perspectivas de la economía panameña. *La Estrella com*. Recuperado de: <http://laestrella.com.pa/opinion/columnistas/situacion-actual-perspectivas-economia-panamena/23864051>

Oficina Económica y Comercial de España en Panamá. *Guía País Panamá*. Julio de 2006.

70 páginas. Recuperado desde:

<http://www.comercio.es/tmpdocscanalpais/9d8212e3936962428ec4cc185657326e.pdf>

Organización Mundial del Comercio - OMC. *Examen de las políticas comerciales*. Informe de la secretaría. Septiembre de 2007. Ciudad de Panamá: Panamá. 12 pág.

Panamá América. (2004, 18 de septiembre). El Canal y su impacto económico.

Panamamaerica.com. Recuperado de:

<http://www.panamaamerica.com.pa/content/el-canal-y-su-impacto-econ%C3%B3mico>

Universidad de Barcelona. (2016). Geografía y estructura económica del país (Panamá). El Canal. Recuperado de:

http://www.comercioexterior.ub.edu/fpais/panama/paginas/geografia_economia.htm

Estructura Empresarial Conjunta en la Eurorregión para el Impulso y la Captación de la Inversión Internacional – ECICII. *Informe País Panamá*. 2013. 15 pág.