



**Políticas de Desarrollo  
Productivo para el  
Crecimiento: Reflexiones  
para Panama**

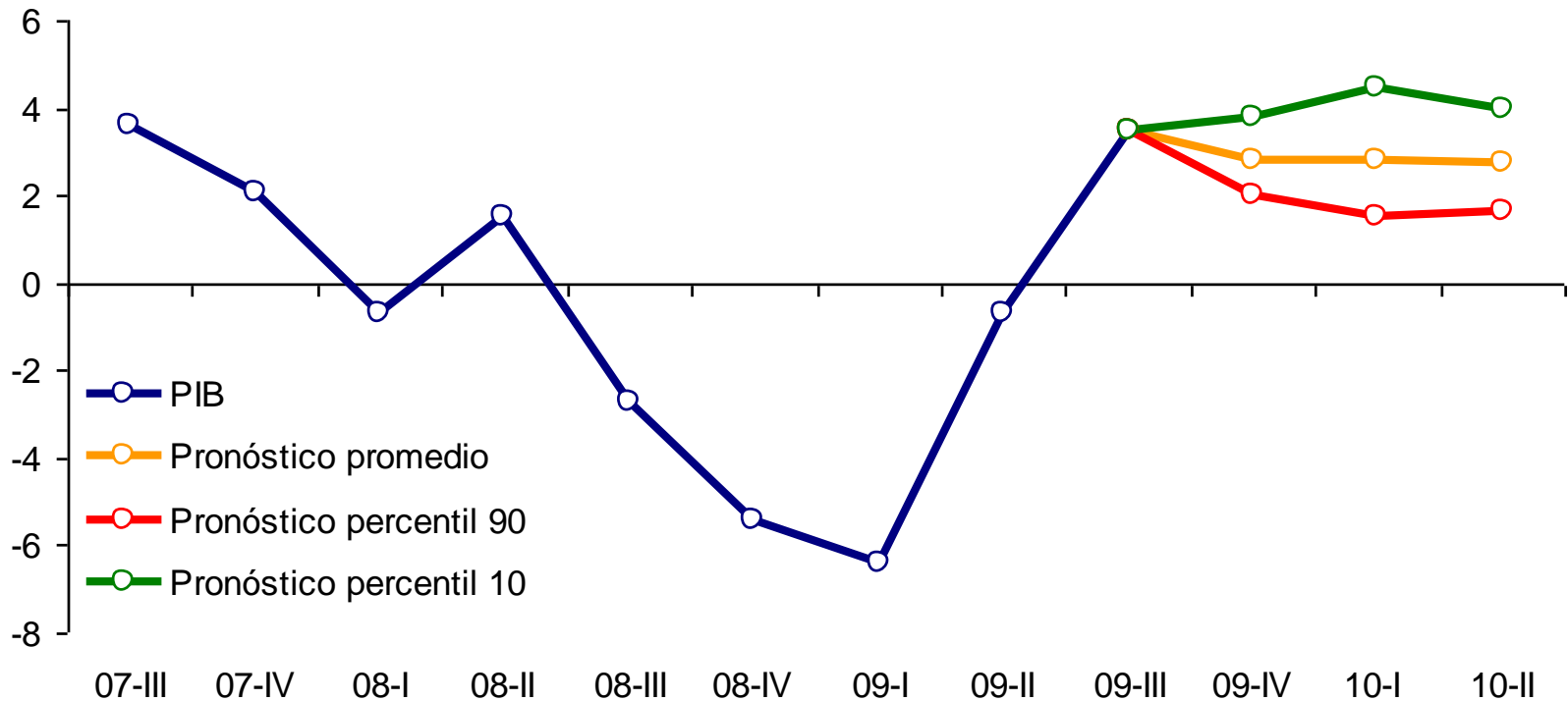
**Ernesto Stein**

*Panama, 19 de noviembre de 2009*

# Situación Internacional

# La economía de EEUU se esta recuperando mas rápido de lo que se esperaba...

**Expectativa de crecimiento trimestral para EE.UU.**  
(variación % anualizada)

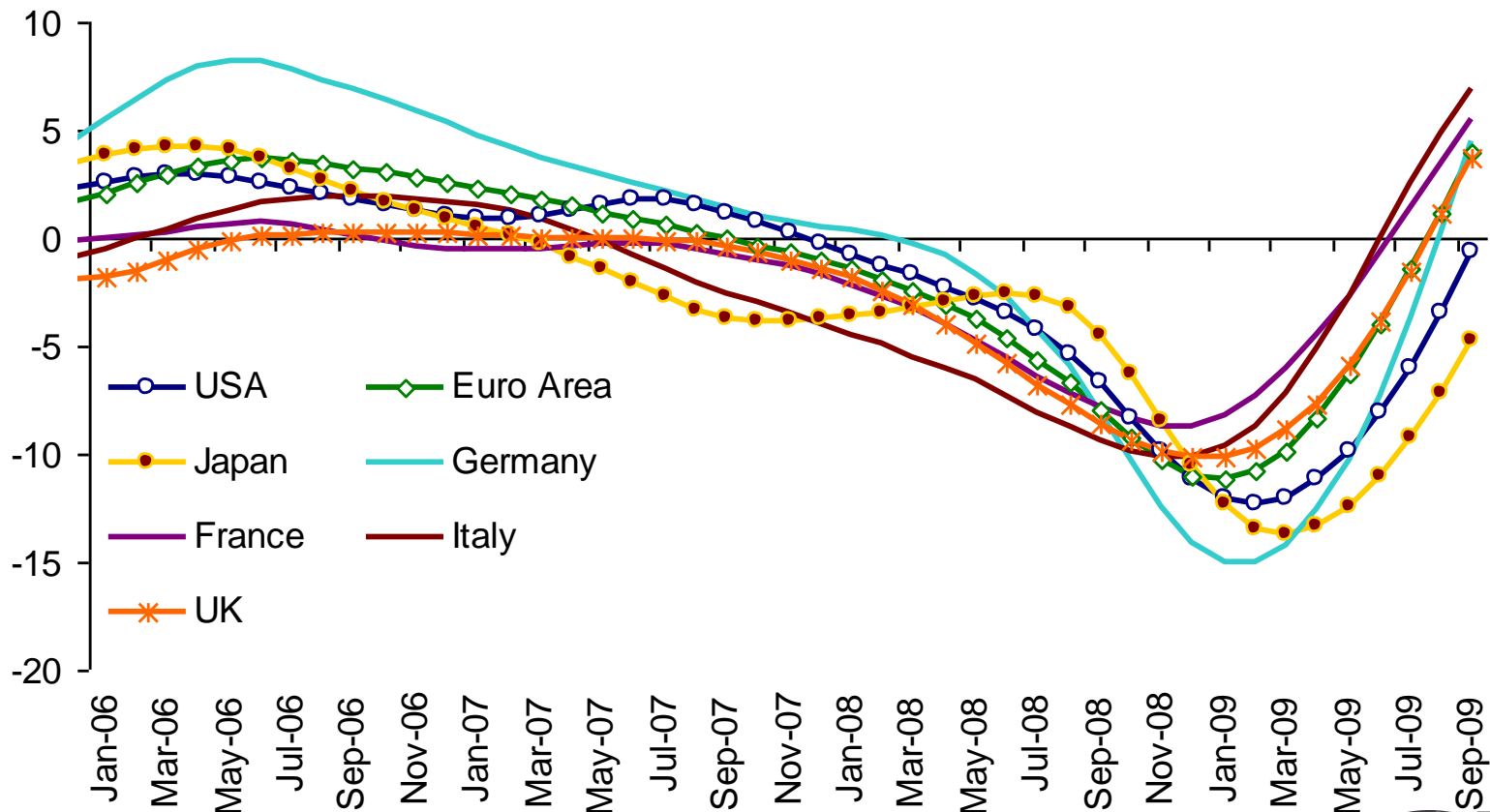


Fuente: BEA, Bloomberg (Nov-2009).



... y lo mismo sucede en las principales economías del mundo.

**Indicadores líderes de la OECD**  
(variación % 12 meses)



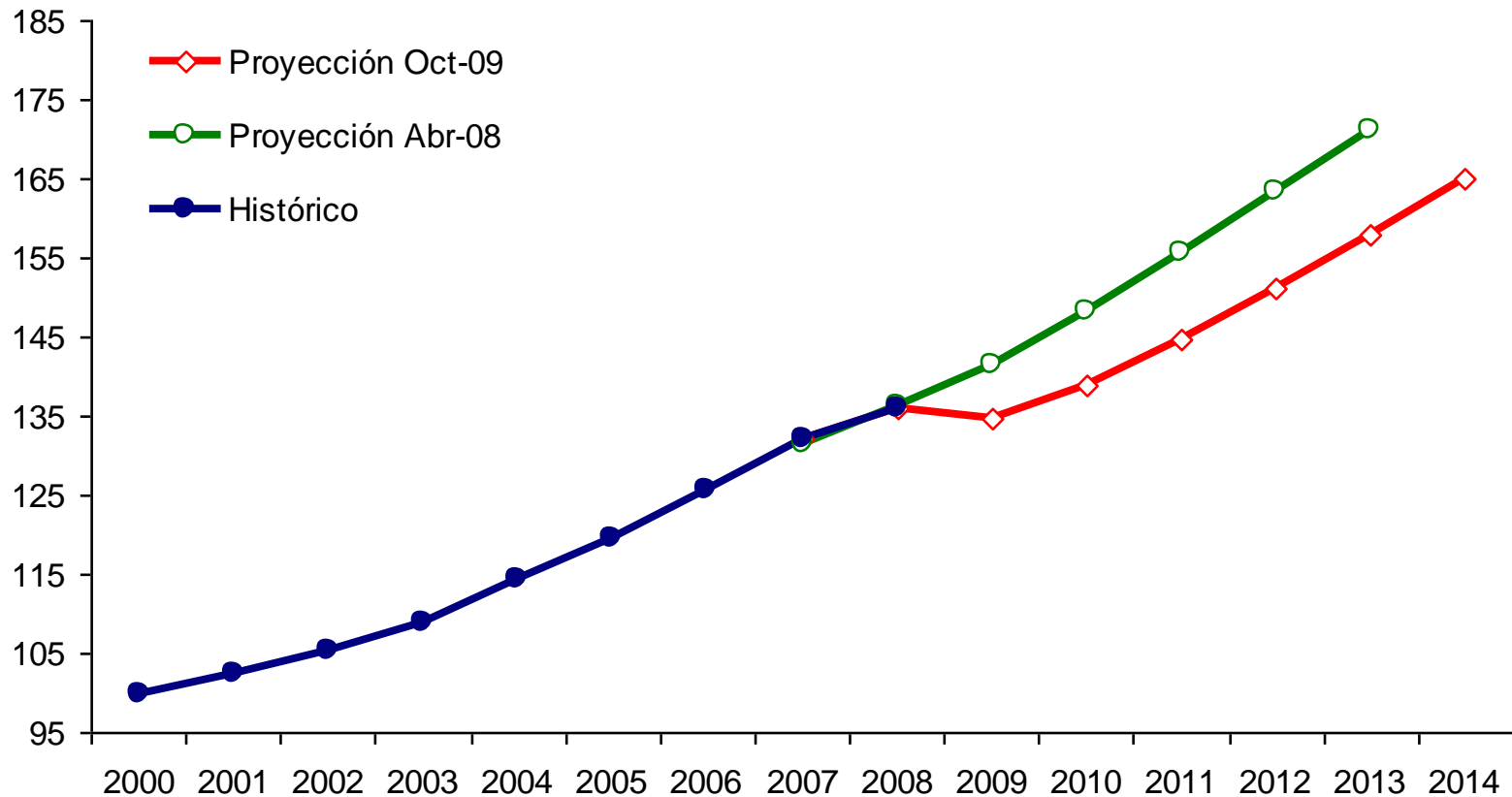
Fuente: OECD, Bloomberg.



# Sin embargo, la crisis dejará secuelas: el crecimiento perdido no se espera que se recupere...

## Producto Interno Bruto Mundial

(Índice 2000 = 100)

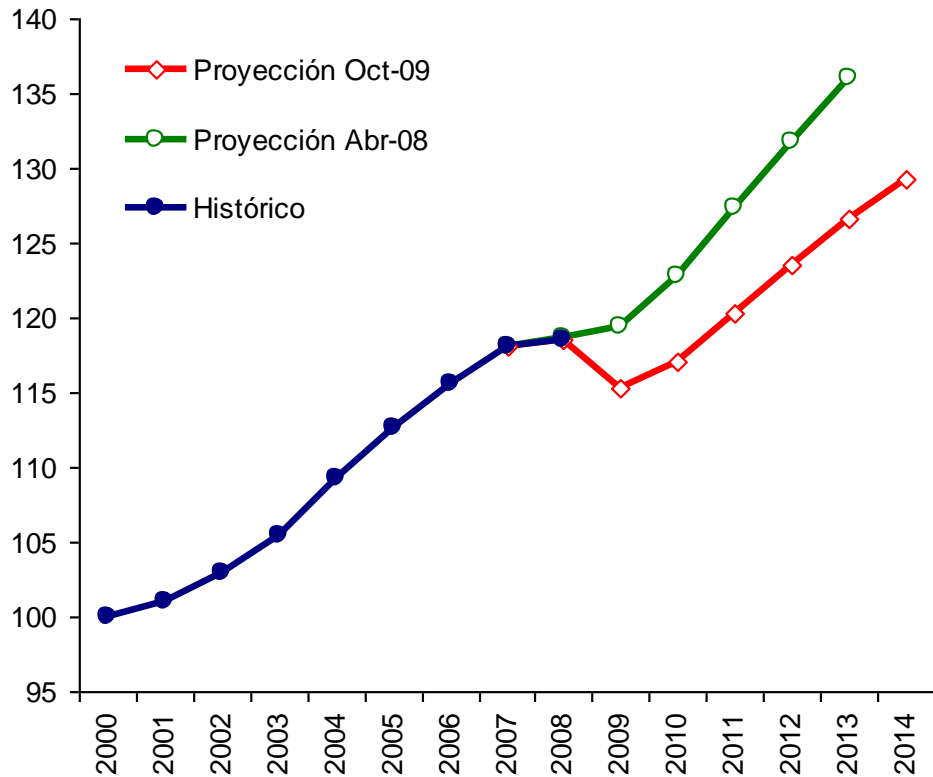


Fuente: WEO (Abr-08 y Oct-09).

# ...con un severo impacto en EE.UU. y Europa.

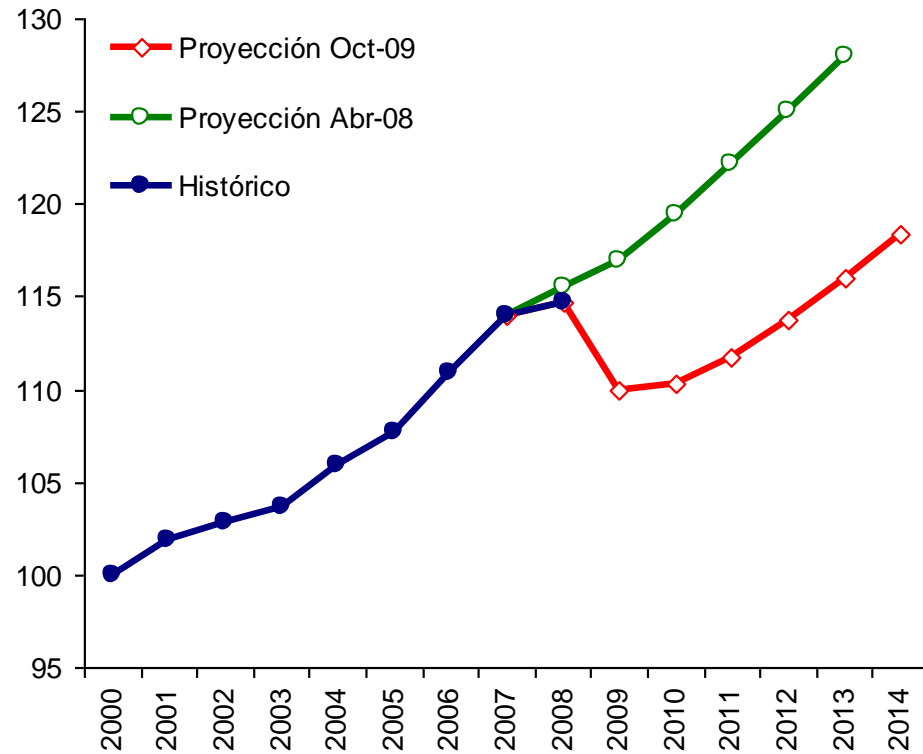
## Producto Interno Bruto en EE.UU.

(Índice 2000 = 100)



## Producto Interno Bruto en la Zona Euro

(Índice 2000 = 100)



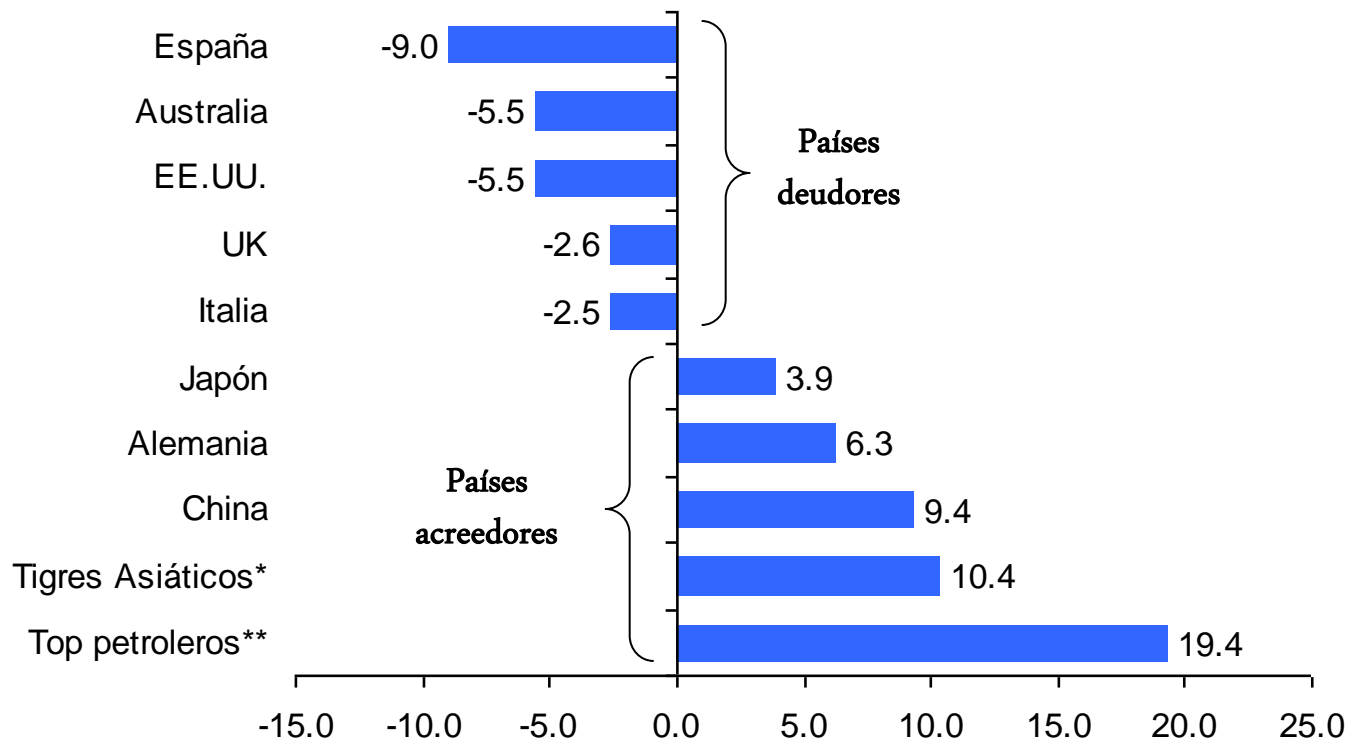
Fuente: WEO (Abr-08 y Oct-09).

Fuente: WEO (Abr-08 y Oct-09).



# Estos países además deberán rebalancear sus desequilibrios de cuenta corriente...

**Cuenta corriente, promedio 2005-2008**  
(como % del PIB)



\* Hong Kong, Singapur, Corea, Taiwán

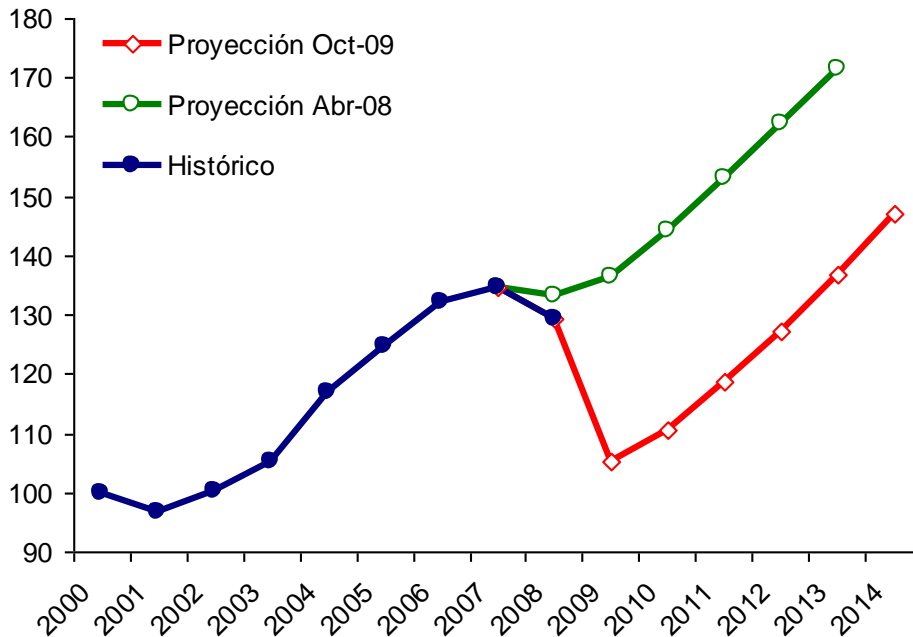
\*\* Qatar, Arabia Saudita, EAU, Irán, Omán.

Fuente: WEO Oct-2009.



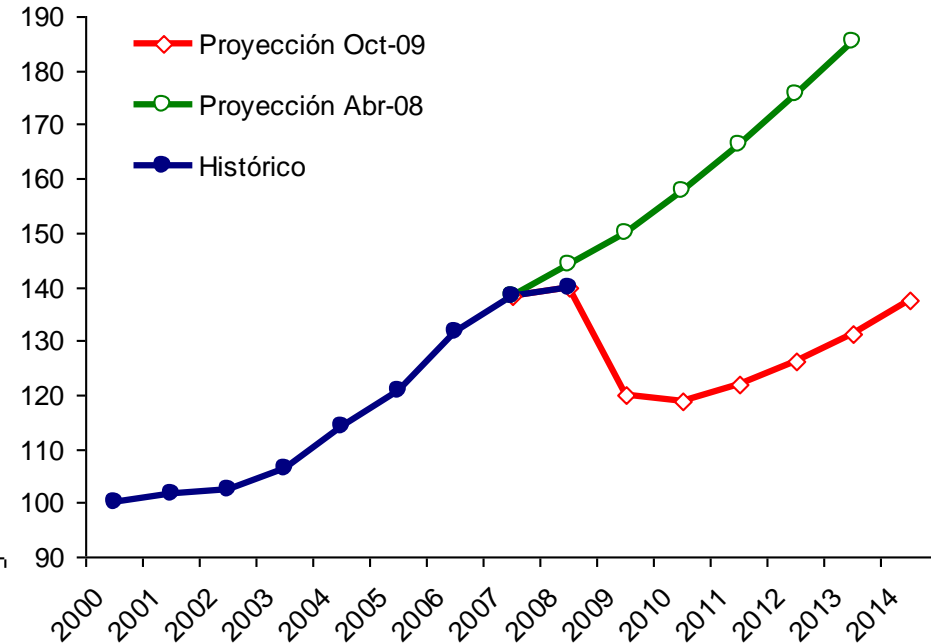
# Por lo cual las importaciones pueden tardar varios años en recuperarse.

## EE.UU.: Volumen de importaciones (Índice 2000 = 100)



Fuente: WEO (Abr-08 y Oct-09).

## Zona Euro: Volumen de importaciones (Índice 2000 = 100)



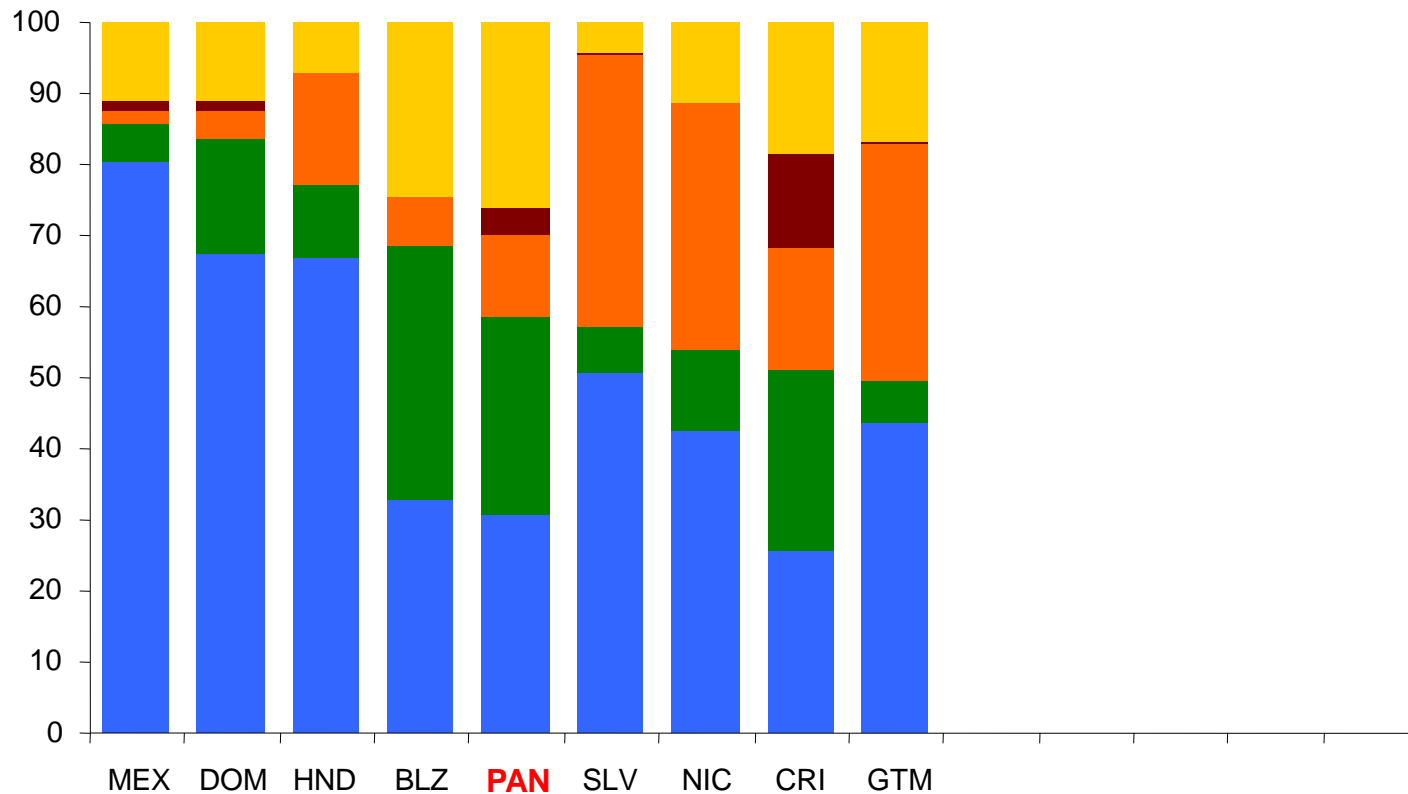
Fuente: WEO (Abr-08 y Oct-09).



# México y América Central (incluyendo a Panamá) comercian mucho con EEUU y Europa...

## América Latina: Principales socios comerciales, 2006-2008

(% sobre el total de exportaciones de bienes)



Fuente: Direction of Trade.

■ EE.UU

■ UE

■ MEX + CAC

■ China + India

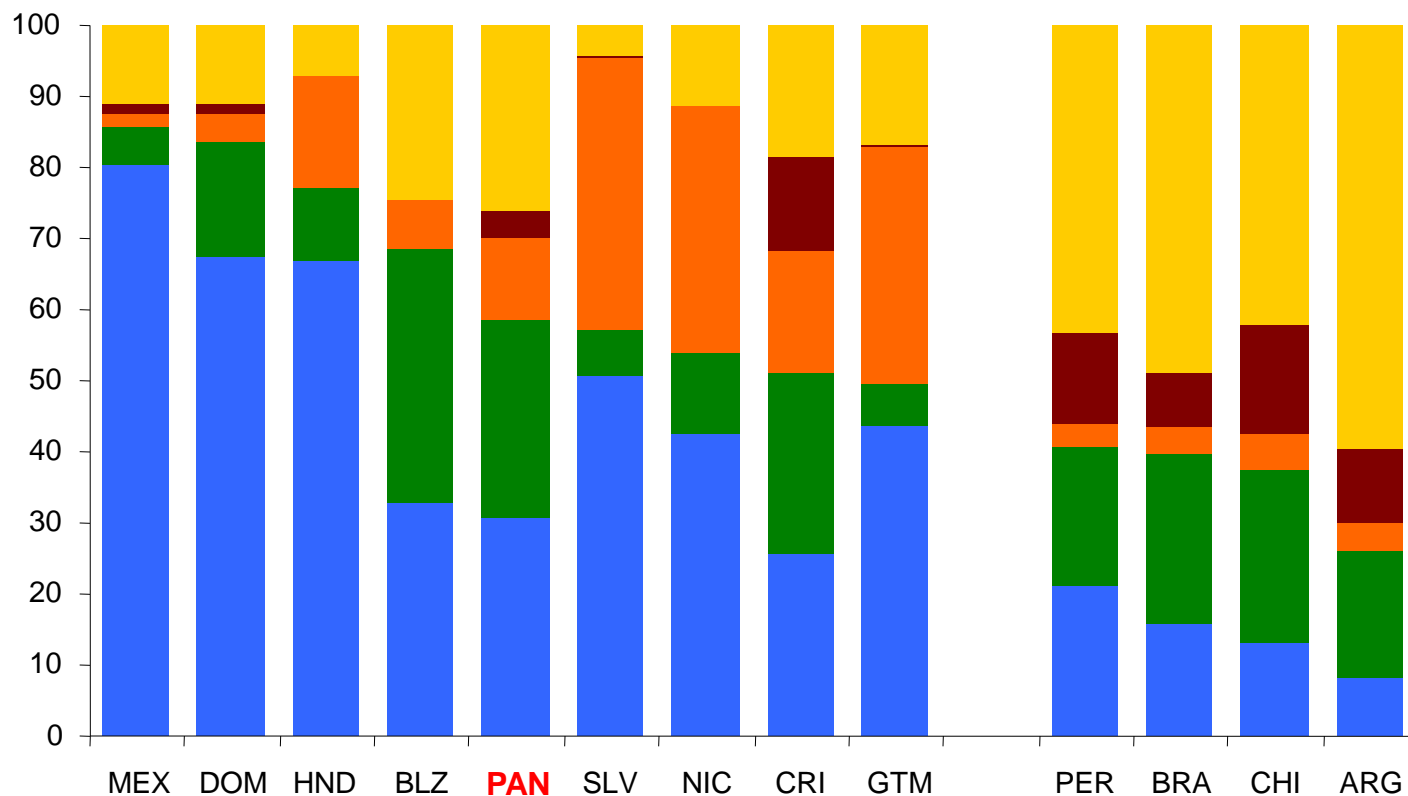
■ Resto



...mas que sus pares de América del Sur, que se van a beneficiar del dinamismo de las importaciones de China e India.

### América Latina: Principales socios comerciales, 2006-2008

(% sobre el total de exportaciones de bienes)



Fuente: Direction of Trade.

■ EE.UU ■ UE ■ MEX + CAC ■ China + India ■ Resto



# Situacion internacional

- A pesar de la salida de la crisis, el contexto global va a ser mas desfavorable.
- El mercado de nuestros paises va a ser mas chico de lo esperado
- Paises como Panama no pueden depreciar sus monedas para ganar mercados
- En un contexto como este, aumentos en la productividad y la competitividad se vuelven mas importantes que nunca.

# Políticas de Desarrollo Productivo

- Tema fundamental para el desarrollo de América Latina.
- Dejado de lado en Consenso de Washington:
  - Rol del Estado en apoyo del sector privado limitado a asegurar derechos propiedad, generar clima de negocios adecuado y poco más.
  - Se reconocen fallas de mercado (bienes públicos, externalidades, fallas de coordinación), pero escepticismo sobre capacidad del estado de resolverlas
  - Intervención del Estado sujeta a captura y favoritismo: ¿peor el remedio que la enfermedad?
- Hoy el tema está renaciendo
  - El Estado tiene rol importante como complemento del sector privado.
  - La clave es pensar en el tipo de intervenciones que resuelvan las fallas de mercado sin caer en los problemas del pasado.
  - ¿Qué **tipo de intervenciones** se deberían estimular?
  - ¿Qué requerimientos **institucionales** tienen estas políticas? ¿Cuáles son los **procesos** a través de los cuales se deberían implementar?

# Tipos de intervenciones

- Apoyos al sector productivo vienen en diferentes “sabores”.
- Aquí queremos resaltar dos dimensiones.
- Pueden ser horizontales (transversales) o verticales (en apoyo de sectores específicos).
- Pueden tomar la forma de *inputs* o bienes públicos, o de intervenciones en el mercado (subsidios, exoneraciones, etc.).
- Estas dos dimensiones definen una matriz de 2x2, que nos parece útil, ya que cada cuadrante plantea consideraciones de política pública diferentes .

# Tipos de intervenciones

H “Transversalidad” V

Bien  
Público

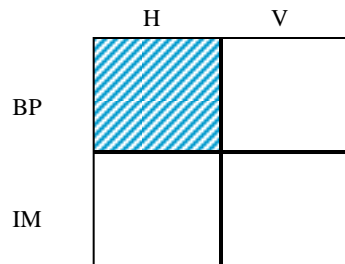
Int.  
Mercado

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|  |  |

# Tipos de intervenciones: ejemplos

H “Transversalidad” V

|                 |                                     |  |
|-----------------|-------------------------------------|--|
| Bien<br>Público | Garantizar derechos de<br>propiedad | Control fitosanitario                          |
| Int.<br>Mercado | Subsidio a la I&D                   | Exoneraciones impositivas al<br>sector turismo |



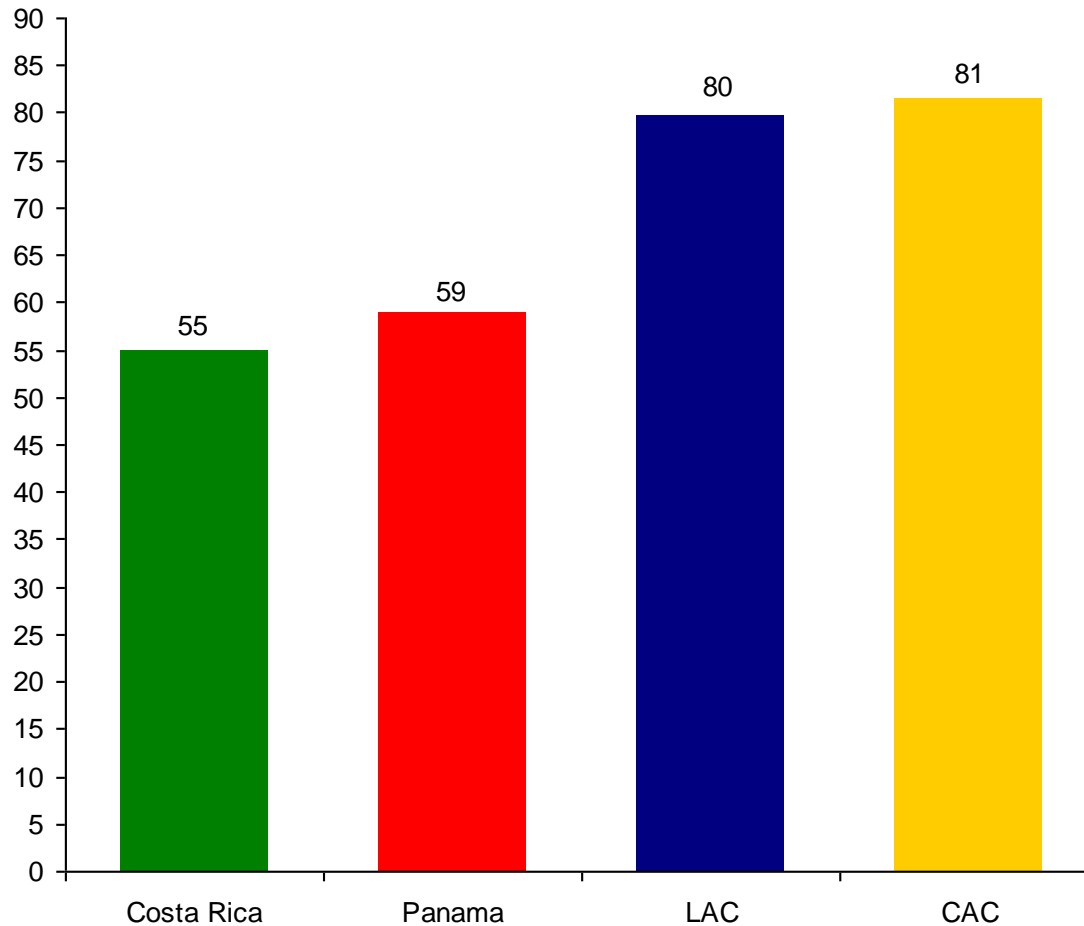
## Cuadrante BP / H

- Ejemplos:
  - Reducir costos de transacción para abrir una empresa.
  - Proveer educación de calidad.
  - Asegurar respeto a derechos de propiedad..
- Este cuadrante no es controversial. Aún en el Consenso de Washington se reconoce el rol del Estado en estas dimensiones de política.
- Es en este cuadrante donde se centran algunos indicadores de competitividad como los del *Global Competitiveness Report* del Foro Economico Mundial, o *Doing Business* del Banco Mundial.

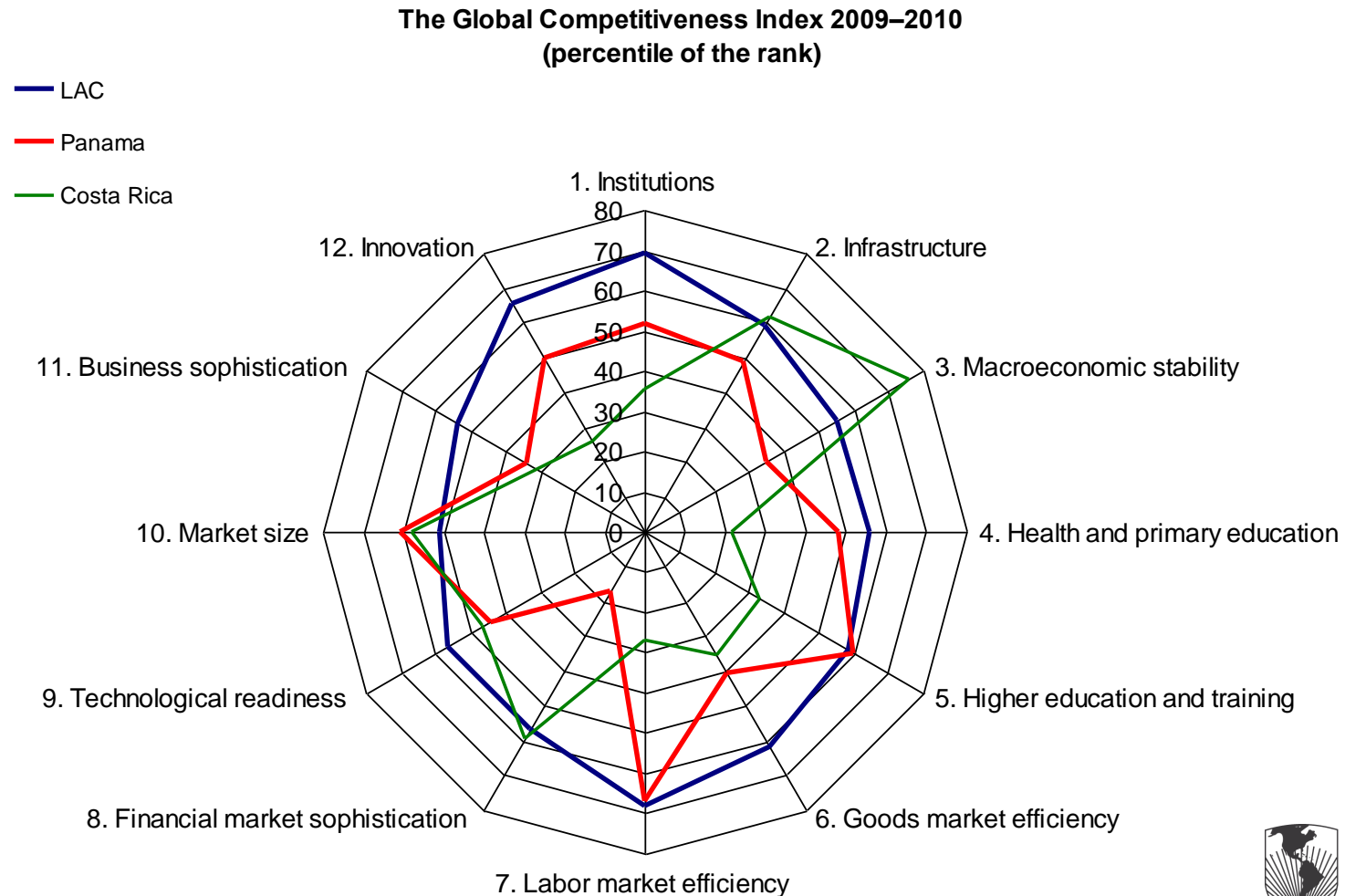


# Panama esta relativamente bien respecto de America Latina en el GCI

**The Global Competitiveness Index 2009–2010**  
(Ranking of 133 countries)

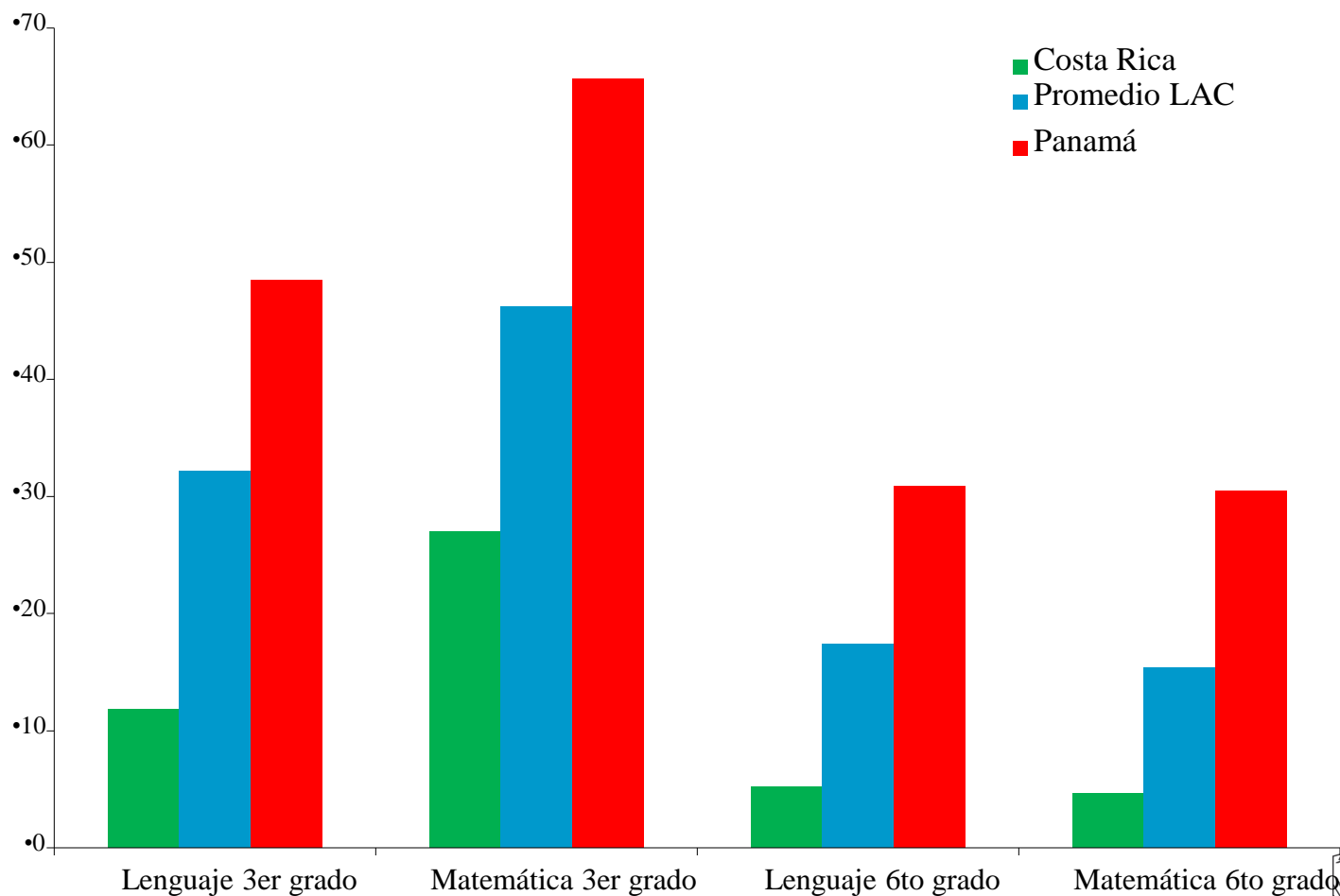


Pero tiene muchas areas donde debe mejorar. Una de ellas es la educacion de la mano de obra...



# ...que tiene serios problemas de calidad.

Porcentaje de alumnos que no alcanzan el nivel básico necesario

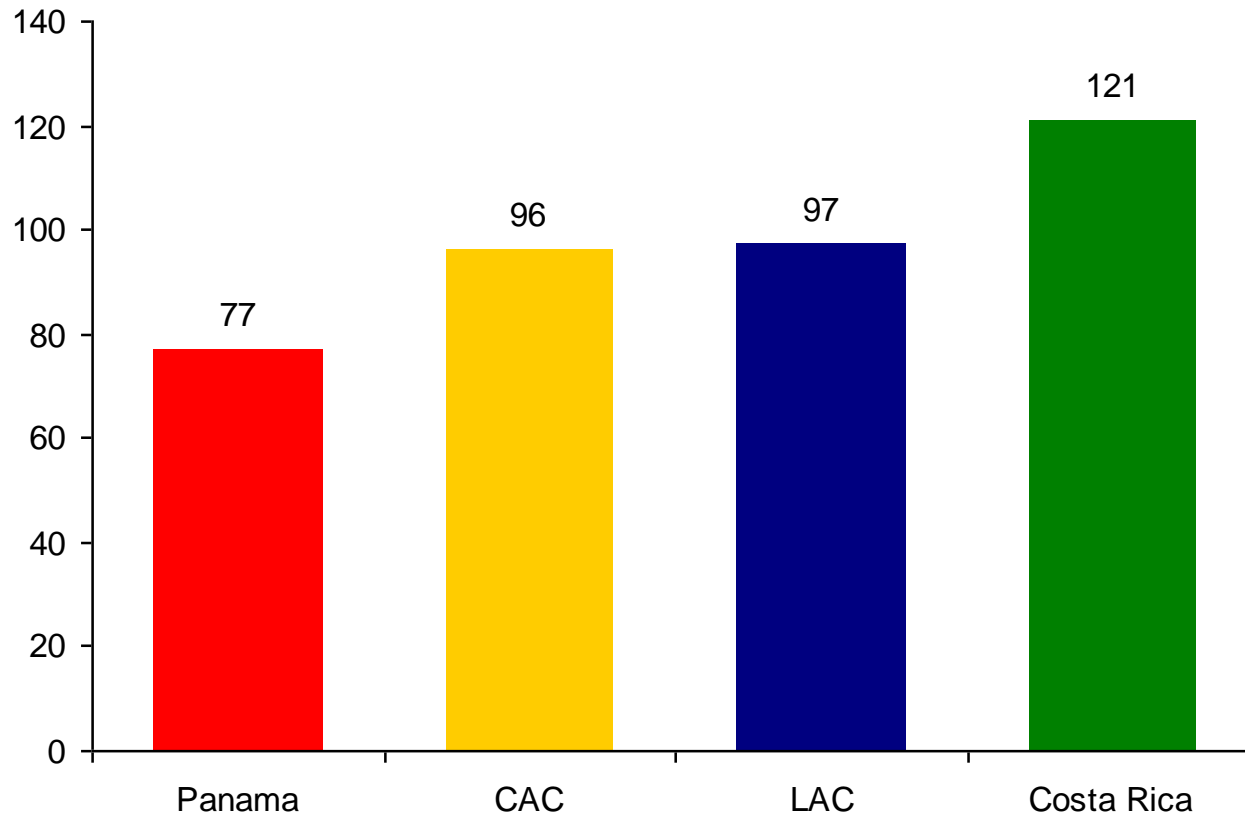


•Fuente: OREALC (2008)

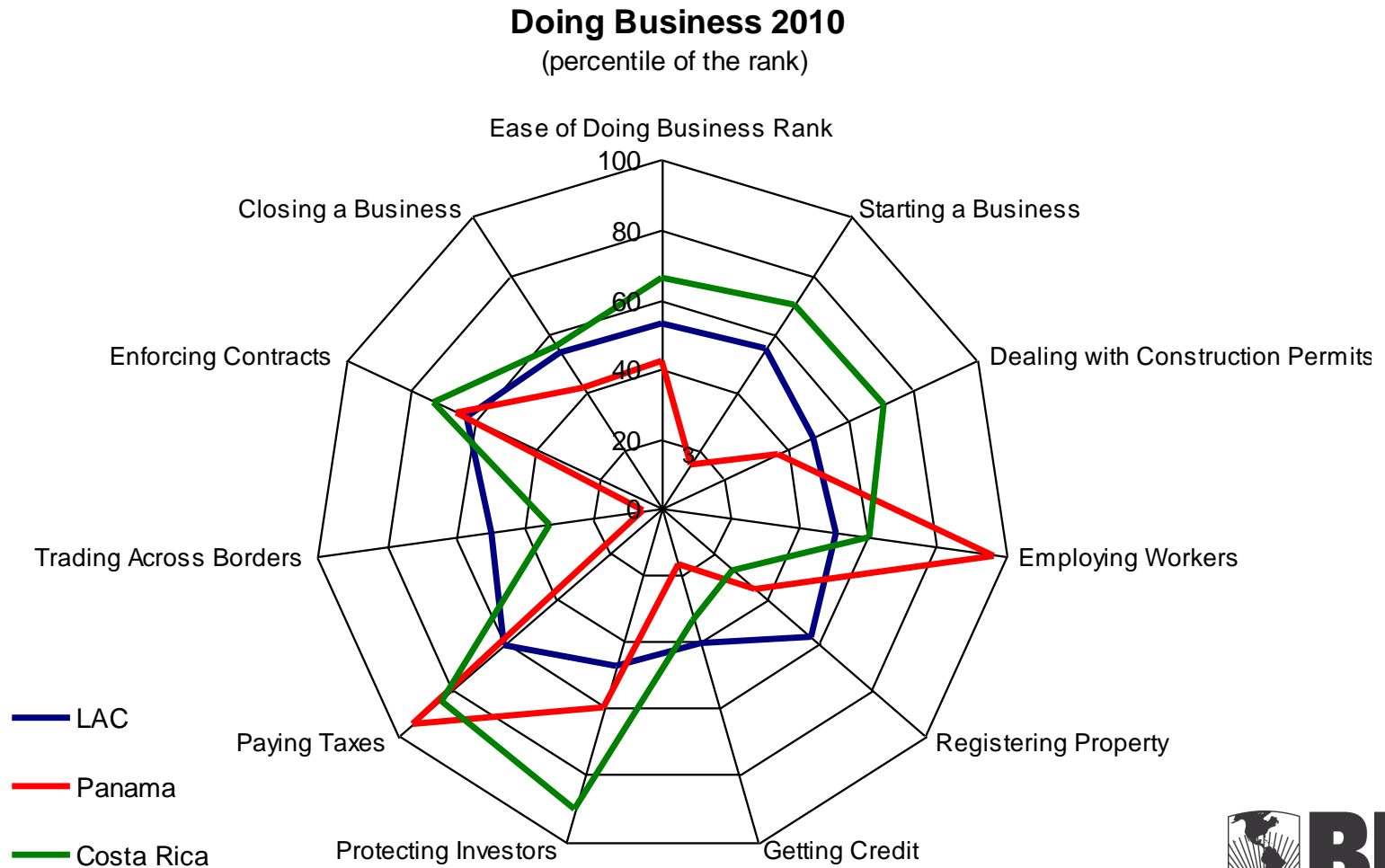


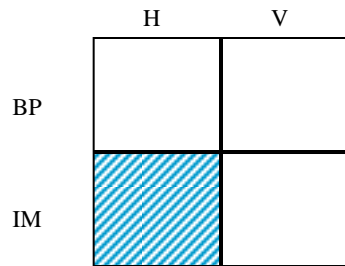
# Lo mismo ocurre con el Doing Business...

**Doing Business 2010: Ease of Doing Business Rank**



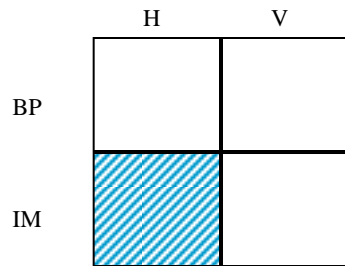
...donde tiene muchos picos y valles...





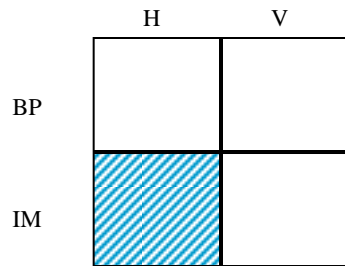
## Cuadrante IM / H

- No son intervenciones que buscan favorecer a ciertos *sectores*, sino estimular ciertas *actividades* (I+D, exportaciones no tradicionales, inversión, empleo, entrenamiento, IED).
- Ejemplos:
  - Subsidios a I+D.
  - Subsidios al entrenamiento laboral.
  - Subsidios a la compra de maquinaria.
  - Exoneraciones impositivas para atraer IED.
- La pregunta clave en este cuadrante es “¿qué fallas de mercado se busca resolver?” No en todos los casos se justifican.
- Si se identifica alguna, debe además considerarse si el instrumento utilizado es el más adecuado para resolver esa falla.



## Cuadrante IM / H

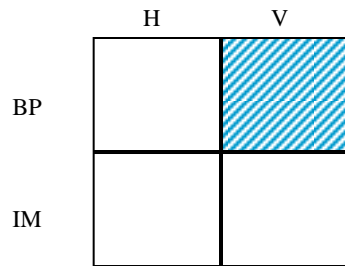
- Aun en aquellas actividades con potencial de generar externalidades no hay que asumir “externalidades automáticas”.
- I+D puede generar externalidades, pero ciertos tipos de I+D (por ejemplo, que involucran colaboración entre empresas, o entre empresas e institutos de investigación) tienen más chance que otros.
- La clave es ajustar los instrumentos para que estimulen con mayor precisión el tipo de actividades que tiene más chance de generar externalidades positivas.
- Ej: Fontar (Argentina): evolución de apoyo a I+D en la firma a apoyo a la interacción pública-privada y de plataformas de investigación.
- Costa Rica: PROPYME: *Matching grants* para proyectos de I+D. Buenas intenciones, pobre diseño y pobre implementación.
- Clave: tener un mecanismo que permita perfeccionar el diseño sobre la marcha (un estado que aprenda a aprender).



# Panamama: nueva ley de fomento industrial

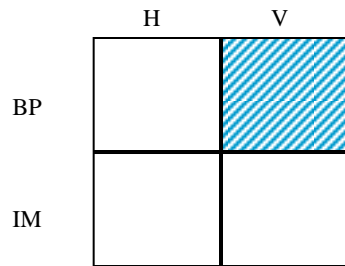
- Desgravaciones impositivas para estimular una serie de actividades. Incluye (entre otras)
  - Investigacion y desarrollo
  - Capacitacion y entrenamiento de recursos humanos
  - Empleo asociado a la produccion
  - Inversion en expansion de la capacidad instalada
- Hay falla de mercado?
  - En algunos casos si, en otros no
- Diseño optimo?
- Componente vertical: beneficios especiales al sector agroindustrial. Como se selecciono este sector?





## Cuadrante BP / V

- En este cuadrante, la discusión se pone más espinosa: entramos en el tema de “*picking winners*”.
- Hausmann y Rodrik: los bienes públicos tienden a beneficiar a sectores específicos.
  - Cadena de transporte frío puede ser *input* clave para el sector de frutas y hortalizas, pero no para textiles.
  - Una buena ley de propiedad intelectual puede ser un *input* clave para el sector de biotecnología, pero no para el del calzado
  - Desarrollo de carrera universitaria en ingeniería mecánica puede ser un *input* clave para la industria electrónica, pero no para la agricultura.
- Dadas las restricciones presupuestarias y de atención de los *policymakers* ¿a quién le resolvemos los problemas primero?
- ¿Estamos “condenados a elegir?”



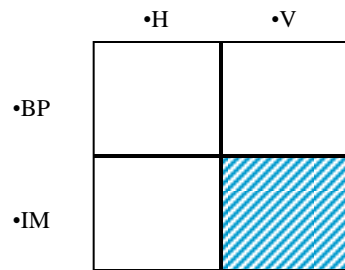
## Cuadrante BP / V

- Si se eligen sectores, con que criterios elegir?
  - Potencial de crecimiento de la demanda mundial
  - Ventajas comparativas existentes o potenciales
  - Fallas obvias de coordinación
  - Alto grado de sofisticación
  - Area “densa” del espacio productivo, donde se desarrollen capacidades fáciles de utilizar en una variedad de sectores “cercanos”.
- Y si nos equivocamos de sector?
  - Rodrik: un éxito puede compensar varios fracasos
  - La clave esta en la adaptabilidad: cambiar con los tiempos, y desmantelar rápidamente los apoyos que no funcionan.
  - Monitoreo y evaluación es fundamental!

|    |   |   |
|----|---|---|
|    | H | V |
| BP |   |   |
| IM |   |   |

## Cuadrante BP / V

- ¿Y cómo hace el Estado para identificar las necesidades de los sectores elegidos (evitando responder a conductas rentistas)?
- Algunas de los principios para el dialogo según Hausmann:
  - Auto-organización.
  - Transparencia.
  - Co-financiamiento.
  - Foco en productividad (no rentabilidad).
  - Foco en bienes públicos específicos (no subsidios).
- ¿Y cómo se organiza el Estado para proveer estos bienes públicos una vez identificados?
  - Se requiere muy buena coordinación entre diferentes esferas del sector público.

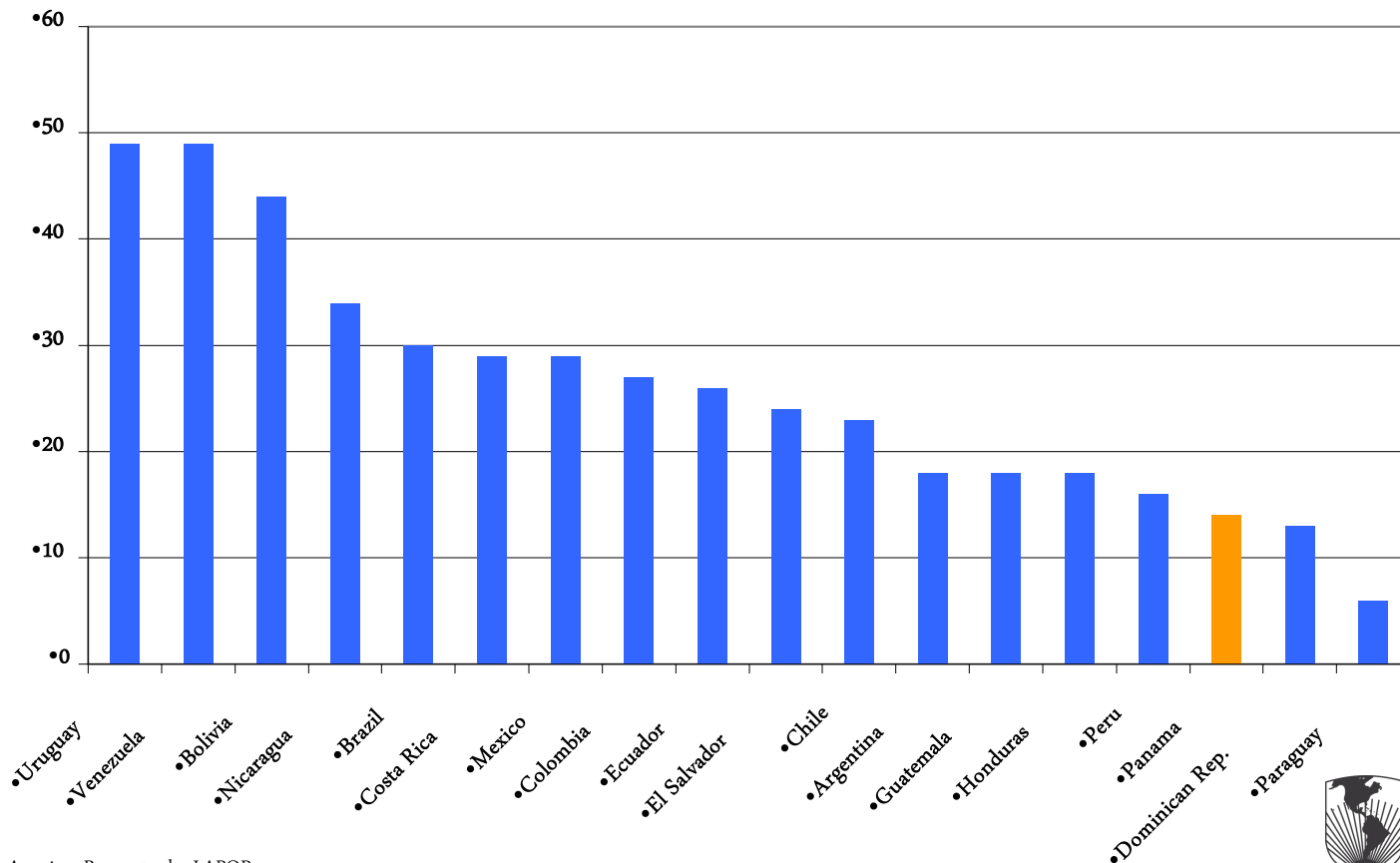


## Cuadrante IM / V

- Cuadrante más controversial. Subsidios o protección a sectores específicos se presta a favoritismo y conductas rentistas. Este cuadrante debe ser utilizado con mucho cuidado!
- Incluye intervenciones puntuales como:
  - Protección al arroz en Panamá on en Costa Rica.
  - Subsidio al empleo en la maquila textil en República Dominicana.
- Este tipo de intervenciones se debería desalentar, especialmente en países sin una gran fortaleza institucional que les permita evitar las fallas de gobierno

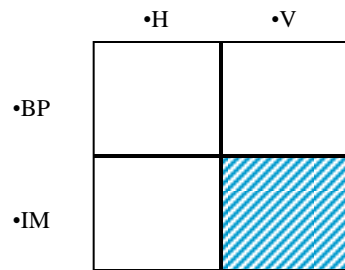
# En Panama, la población percibe que prevalencen los intereses particulares en el diseño de políticas, por lo que se debe ser cuidadoso.

•% de la población que opina que las políticas persiguen el interés general



•Fuente: Americas Barometer by LAPOP





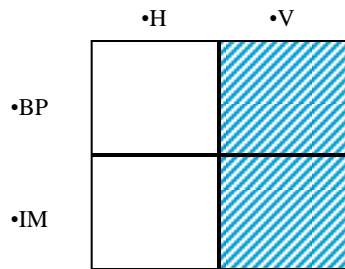
## Cuadrante IM / V

- Este cuadrante también incluye subsidios asociados a grandes apuestas estratégicas, que se pueden justificar si resuelven fallas de coordinación que pueden trabar el desarrollo de un sector con potencial competitivo.
- Ejemplo típico: hoteles y un aeropuerto en un desarrollo turístico. Sin hoteles no tiene sentido el aeropuerto, y viceversa. ¿Cómo se coordina la inversión en ambos a la vez?
- Subsidios a ambos pueden llevarnos al “buen” equilibrio.
- Esto puede complementar la provisión de bienes públicos específicos para el sector.
- Una vez resuelto el problema de coordinación, los subsidios ya no son necesarios, y se deberían dismantelar (y reemplazar por apoyos de tipo BP)
- Ejemplo: turismo en Costa Rica

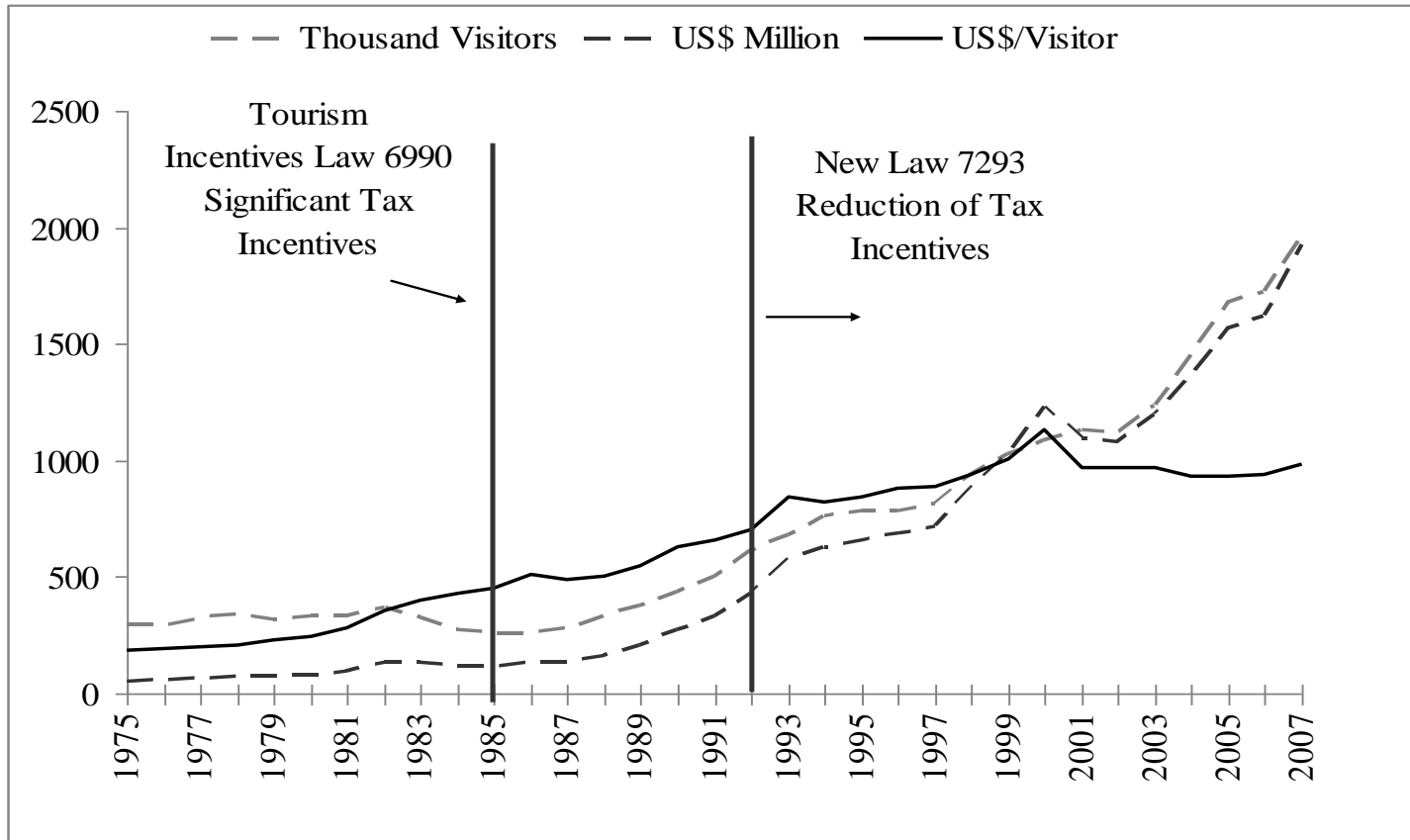
|     |    |    |
|-----|----|----|
|     | •H | •V |
| •BP |    |    |
| •IM |    |    |

# Apuestas estratégicas: turismo en Costa Rica

- En 1985, se introducen incentivos al desarrollo del turismo, incluye variada gama de exenciones impositivas (IM/V).
  - Incluye hoteles, transporte aéreo y acuático, agencias de viajes y de alquiler de vehículos, etc. (contribuye a resolver problemas de coordinación).
- En 1992, se eliminan / reducen varias de la exoneraciones (incluyendo al impuesto a la renta)
- Esto se complemento mas tarde con bienes publicos específicos, algunos con impacto en el “tipo” de turismo que se buscaba alentar (BP/V)
  - Marca país (*no artificial ingredients*), conservacion de areas naturales, certificación de turismo sostenible
- Secuencia lógica: de IM a BP específicos?



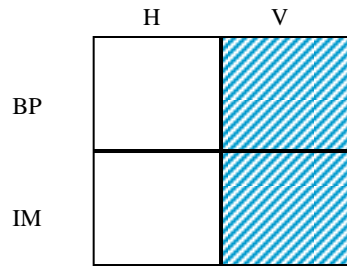
# Apuestas estratégicas: turismo en Costa Rica



Monge, Rivera y Rosales (2009)







# Apuestas estratégicas: el caso de Irlanda

- Etapa inicial, enfoque no selectivo. Muchas empresas se instalaron buscando localización en Europa con mano de obra barata.
- Al cambiar las circunstancias (aumento en costo de mano de obra, nuevos destinos en el Este Europeo) se retiran inversiones en algunos sectores (textiles, ensamblaje de productos electrónicos).
- A mediados de los 80, se decidió seleccionar sectores que reflejaran las características / ventajas comparativas de Irlanda:
  - País pequeño (aprox. 4 millones) localizado al borde de Europa
  - Se había invertido mucho en educación, pero se exportaban graduados por falta de oportunidades.
  - Bajos impuestos a las rentas corporativas

|    |   |   |
|----|---|---|
|    | H | V |
| BP |   |   |
| IM |   |   |

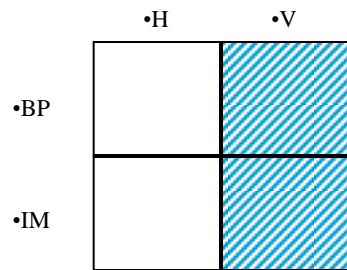
# Apuestas estratégicas: el caso de Irlanda

- Primer paso: selección de ***criterios***:
  - Alta sofisticación / valor agregado (aprovechando mano de obra capacitada)
  - Alta relación valor / peso (debido a la localización periférica en Europa)
  - Alto margen de ganancias (para aprovechar los bajos impuestos)
  - Alto potencial de crecimiento
- En base a estos criterios, se eligieron 4 sectores:
  - Tecnologías de Información y Comunicación (TICs).
  - Farmacéuticos.
  - Servicios financieros.
  - Otros servicios (soporte técnico, servicios al consumidor, consultoría).
- Dos de éstos existían, otros dos eran nuevos.
- Se consideran proyectos en otros sectores, pero la promoción se focaliza en éstos.
- La experiencia ha sido tremendamente exitosa.

|    |   |   |
|----|---|---|
|    | H | V |
| BP |   |   |
| IM |   |   |

## Apuestas estratégicas en CR: Picking winners “light”?

- Costa Rica no ha hecho (más allá del turismo) intervenciones de mercado sectoriales. Las exoneraciones son horizontales.
- Pero la promoción (de CINDE, que es además un ente privado) se enfoca en sectores específicos (electrónica, dispositivos médicos, servicios empresariales).
- Y el rol de *policy advocate* de CINDE también se centra en esos sectores, dando lugar a bienes públicos específicos.
- Ejemplo: educación bilingüe, programas de ingeniería mecánica.
- A diferencia de Irlanda, al momento de focalizar esfuerzos, los sectores elegidos no eran enteramente nuevos, sino que ya se estaban “revelando” como competitivos.
- Esta combinación (*picking winners “light”?*) me parece bien interesante.



## Otras modalidades de selección de sectores

- Chile: El Consejo Nacional de Innovación para la Competitividad (CNIC) contrato a una consultora (BCG) para elegir a los sectores, de manera de evitar el favoritismo y la captura.
- Si bien hay ventanillas especiales para presentar proyectos de investigación y desarrollo para los clusters elegidos (para acceder a los matching grants de Innova Chile), estos apoyos también están abiertos a través de otra ventanilla para las empresas que no pertenecen a los clusters elegidos.
- República Dominicana: El Consejo Nacional de Competitividad no elige sectores ex-ante, sino busca fortalecer clusters productivos en general, y atiende demandas de apoyo de dichos clusters.

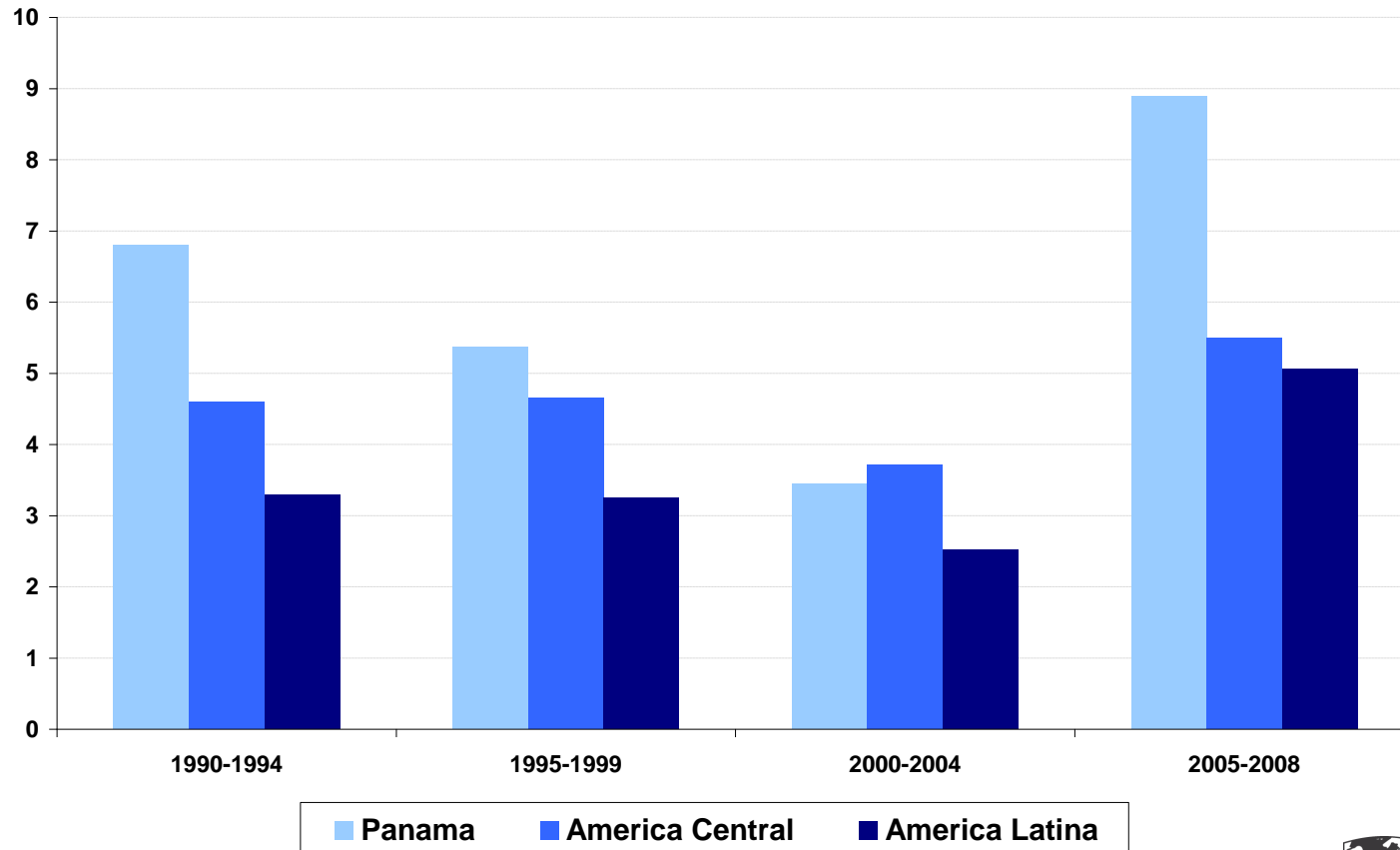
# PDPs en LAC: Muchas experiencias valiosas... ...pero persisten conductas rentistas

- Hermoso caso del arroz en Argentina -- desarrollo de nuevas variedades (INTA), amplia colaboración publico-privada...  
...contrasta con la protección del sector en CR y Panama
- Movimiento de subsidios hacia BP en turismo en CR...  
...contrasta con persistencia de subsidios en RD
- Prometedores Business Plans for World Class Sectors en Colombia, que excluyen subsidios y beneficios impositivos como opción...  
...contrastan con un “parallel track”, repleto de incentivos impositivos para sectores específicos.
- Las PDPs no ocurren en el vacío, reflejan practicas clientelistas que caracterizan el policymaking en varios paises.
- Pero también vemos muchas experiencias muy valiosas en muchos países, con mayor énfasis en bienes públicos, con mas colaboración publico-privada y con instrumentos que se van refinando en base a la experiencia.



# El crecimiento de Panamá ha sido muy alto y robusto en las últimas dos décadas...

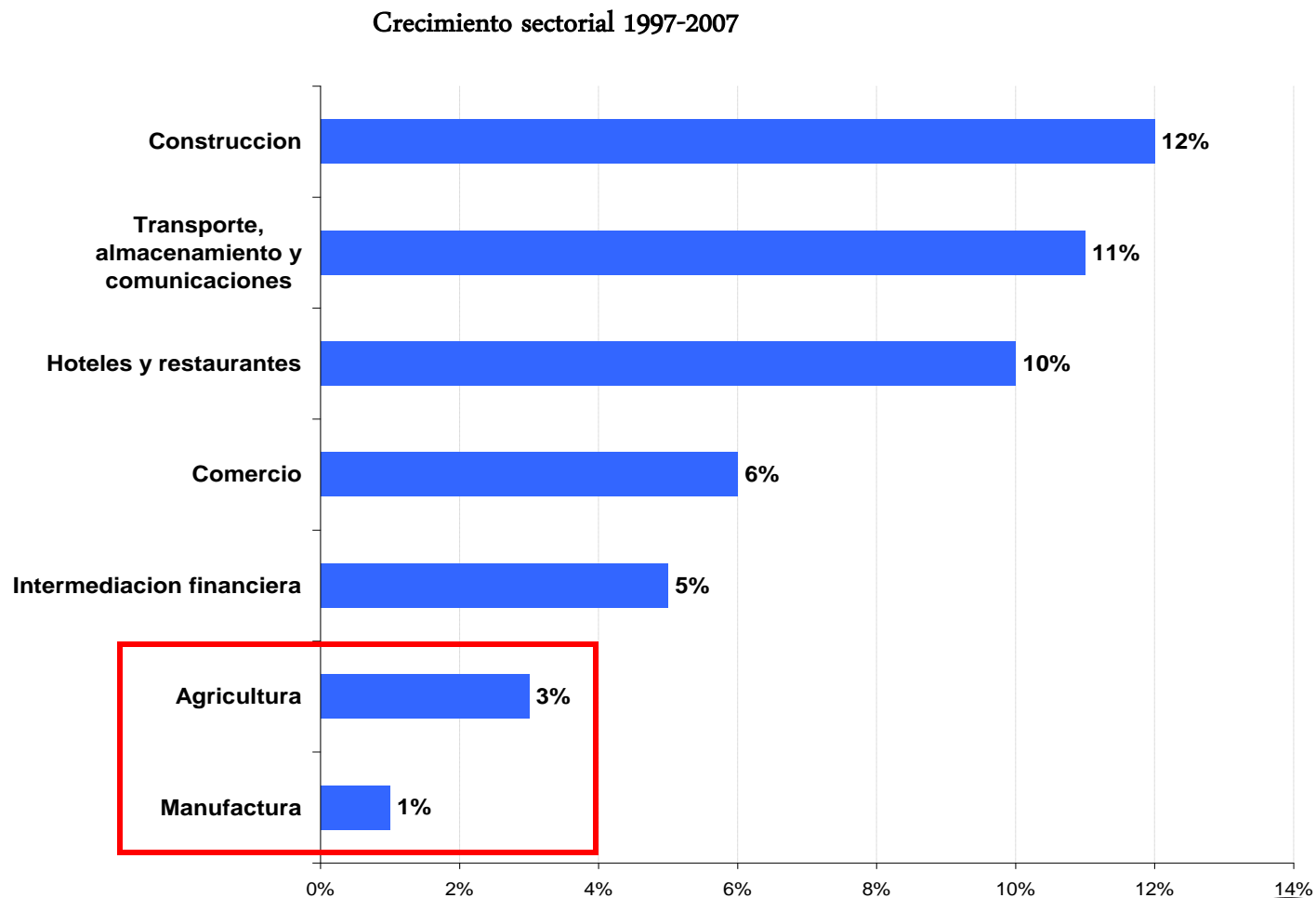
Crecimiento Promedio del PIB



•Fuente: WEO.



...pero hay enormes disparidades entre el sector de servicios, y los sectores productores de bienes.



Fuente: Contraloría.



# El dualismo en Panamá

- La economía panameña está caracterizada por un dualismo crónico.
- El sector moderno (Canal, Servicios financieros, servicios legales, ZLC) es muy dinámico, tiene alta productividad y paga altos salarios (a trabajadores altamente calificados), pero emplea a una porción pequeña de la población.
- El sector tradicional (manufactura, agricultura) es más intensivo en mano de obra no calificada, tiene productividad mucho menor, y está altamente protegido.
- Este dualismo se ve acentuado por las políticas públicas en uno y otro sector.



# El reto del desarrollo en Panama

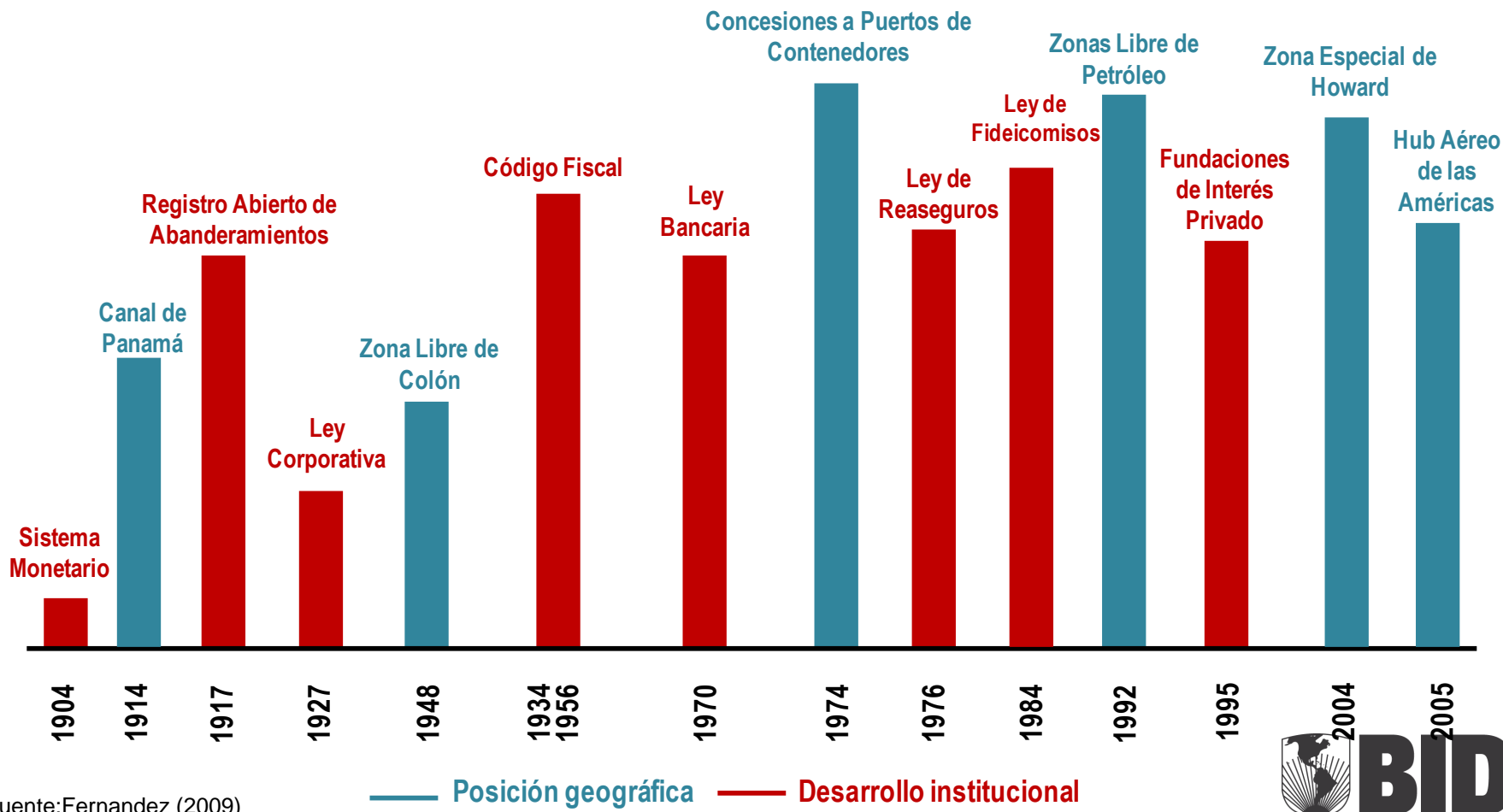
- El reto clave en Panamá no es lograr una mayor tasa de crecimiento.
- El reto es lograr que los frutos del crecimiento se distribuyan mejor.
- Para esto, es fundamental identificar políticas que permitan modernizar y dinamizar al sector tradicional, e incorporar a los sectores excluidos.
- La experiencia reciente muestra que el crecimiento basado en el dinamismo del sector moderno (por mas alto que sea) no es suficiente.
- Se requieren acciones específicas para superar estos desafíos.

# Panama: Políticas de desarrollo productivo y dualidad

- Las PDP en Panama difieren de manera importante entre los sectores mas modernos (canal, centro financiero, ZLC) y los sectores tradicionales (agricola, industria, construccion)
- Las PDPs en apoyo de sectores modernos por lo general tienen una componente importante de bienes publicos.
- En algunos casos, el sector privado identifica una oportunidad (muchas veces asociada a distorsiones fuera de Panama), y demanda del sector publico una ley o regulacion que le permita sacarle provecho.
  - Ejemplos, registro abierto de abanderamientos, Ley Bancaria, Ley de Fideicomisos, etc.
- En el caso de la ZLC, el estado contribuyo con las tierras para la zona libre, y facilidades portuarias (bienes publicos especificos), aunque tambien tiene exoneraciones tributarias especificas, en el cuadrante IM/V.
- La interaccion publica-privada en estos casos es agil, el sector publico responde en forma rápida y ha contribuido a lo largo de la historia al desarrollo de muchos nuevos negocios.



# El autodescubrimiento en el sector moderno



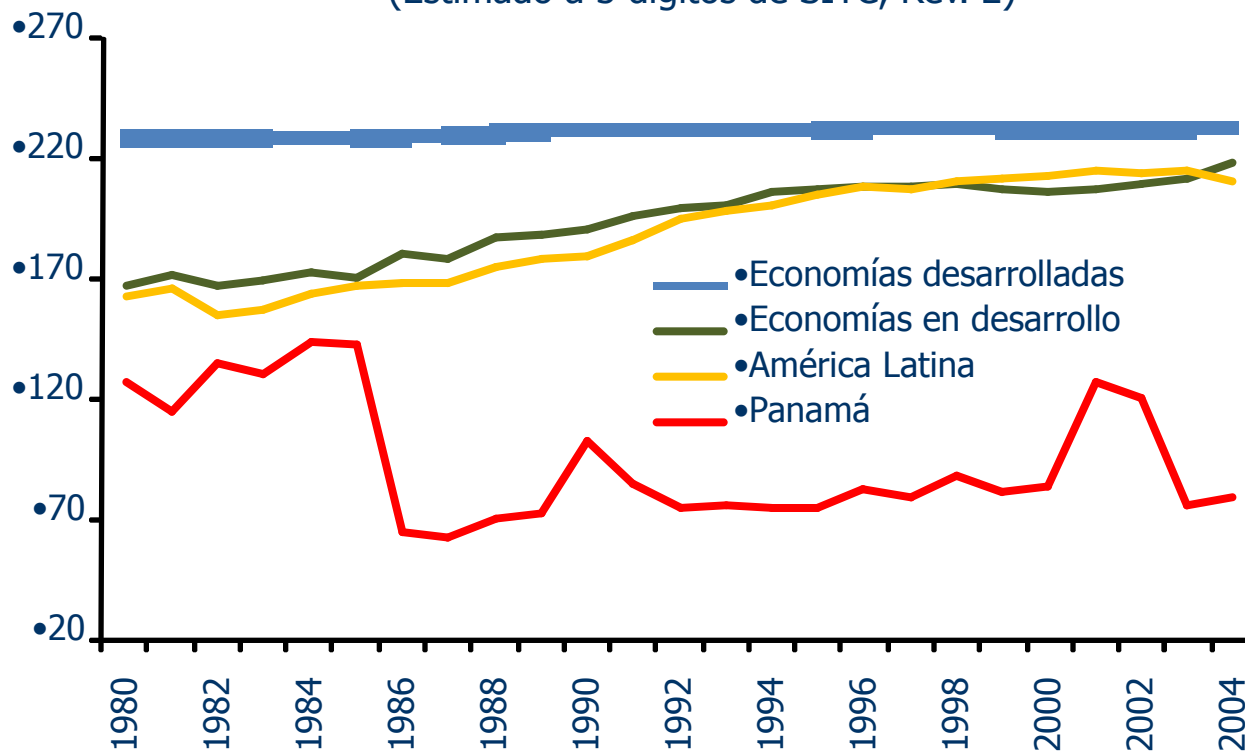
Fuente: Fernandez (2009)



...contrasta con la escasa generación de nuevos sectores exportadores de bienes.

## Número de productos exportados

(Estimado a 3 dígitos de SITC, Rev. 2)



- Incluye productos cuyo valor de exportación es mayor a \$100.000 o 0.3% del total.
- Fuente: UNCTAD.



El sector tradicional esta muy protegido, lo que dificulta la reasignación de factores a sectores con mayor potencial.

Tasas efectivas de protección

| <b>Producto</b>                                    | <b>Protección Efectiva (%)</b> |
|--|--------------------------------|
| Pollo, 5.000 aves (estimada con base en 1 empresa) | 1.658                          |
| Arroz de riego                                     | 373                            |
| Caña de azúcar                                     | 158                            |
| Cebolla, con precio MIDA ajustado por calidad      | 143                            |
| Papa, con precio MIDA ajustado por calidad.        | 104                            |
| Leche  | 49                             |
| Cerdos, finca modelo 100 vientres                  | 41                             |
| Poroto   | 26                             |
| Cebolla, con precio MIDA y sin ajuste por calidad  | 20                             |
| Café caturra rojo, tecnología alta                 | 0                              |
| Café caturra rojo, tecnología media                | 0                              |

Fuente: Yrarrázaval and Martínez (2006)



# Panama: políticas de desarrollo productivo y dualidad

- En el sector tradicional, las políticas tienden a estar ubicadas en el cuadrante IM/V.
  - Tasas de interés preferenciales para construcción de nueva vivienda de bajo costo.
  - Altísima protección arancelaria a sectores específicos como el pollo o el arroz.
- Estas intervenciones le mejoran el *bottom line* a los negocios, pero no a través de mejoras en la productividad.
- Responden claramente a comportamientos rentistas (del sector de la construcción, o de los productores agrícolas).
- Habría que desalentar este tipo de intervenciones, pero alentar otras basadas en bienes públicos que contribuyan a aumentar la productividad de estos sectores (camino rurales, cadenas de transporte frío, control fitosanitario), y que permitan el desarrollo de nuevos negocios.
- Esto liberaría recursos productivos de actividades protegidas, que se podrían reasignar a actividades con mayor potencial competitivo (alentando el descubrimiento de nuevos sectores)



# El TPC: Una gran oportunidad

- Para atacar el problema de la dualidad, el TPC con EEUU representa una gran oportunidad.
- Para el sector moderno, si bien generara oportunidades, presenta también ciertos riesgos, por los requisitos de información fiscal, y la presión para desactivar el secreto bancario y las sociedades anónimas al portador.
- Para la manufactura y la agricultura, aunque sea lentamente, contribuirá a dismantelar esquemas de protección sumamente ineficientes abriendo el sector a la competencia, y, dará acceso seguro al mercado de EEUU.
- Esto puede generar incentivos para reasignar recursos productivos, y desarrollar nuevos negocios mas dinámicos, con potencial competitivo.



Banco Interamericano de Desarrollo / [www.iadb.org](http://www.iadb.org)





# Rol del BID en incentivar la Competitividad

- Programas para para apoyar al gobierno fomentar la competitividad mediante ‘clusters’ (completado exitosamente);
- buscaba atacar problema de economías de escala y transferencia de tecnología.
  - preparar a productores locales que enfrentarían competencia de mercados externos resultados del TPC.
  - Se contemplo el fortalecimiento de la capacidad técnica del sector público para promover las exportaciones e inversiones (información de mercado, sistematización, apoyo en inversiones, etc)
  - Se crea un fideicomiso de garantías y líneas de crédito a mediano y largo plazo.
- Prestamos directamente a la ACP y al sector privado:
  - US\$400 millones para ampliar el Canal de Panamá
  - Fondos para que bancos presten a empresas innovadoras y con ideas que mejoren medio ambiente.



# Actual programa BID 'multi-fase' de competitividad (US\$53 millones aprobados)

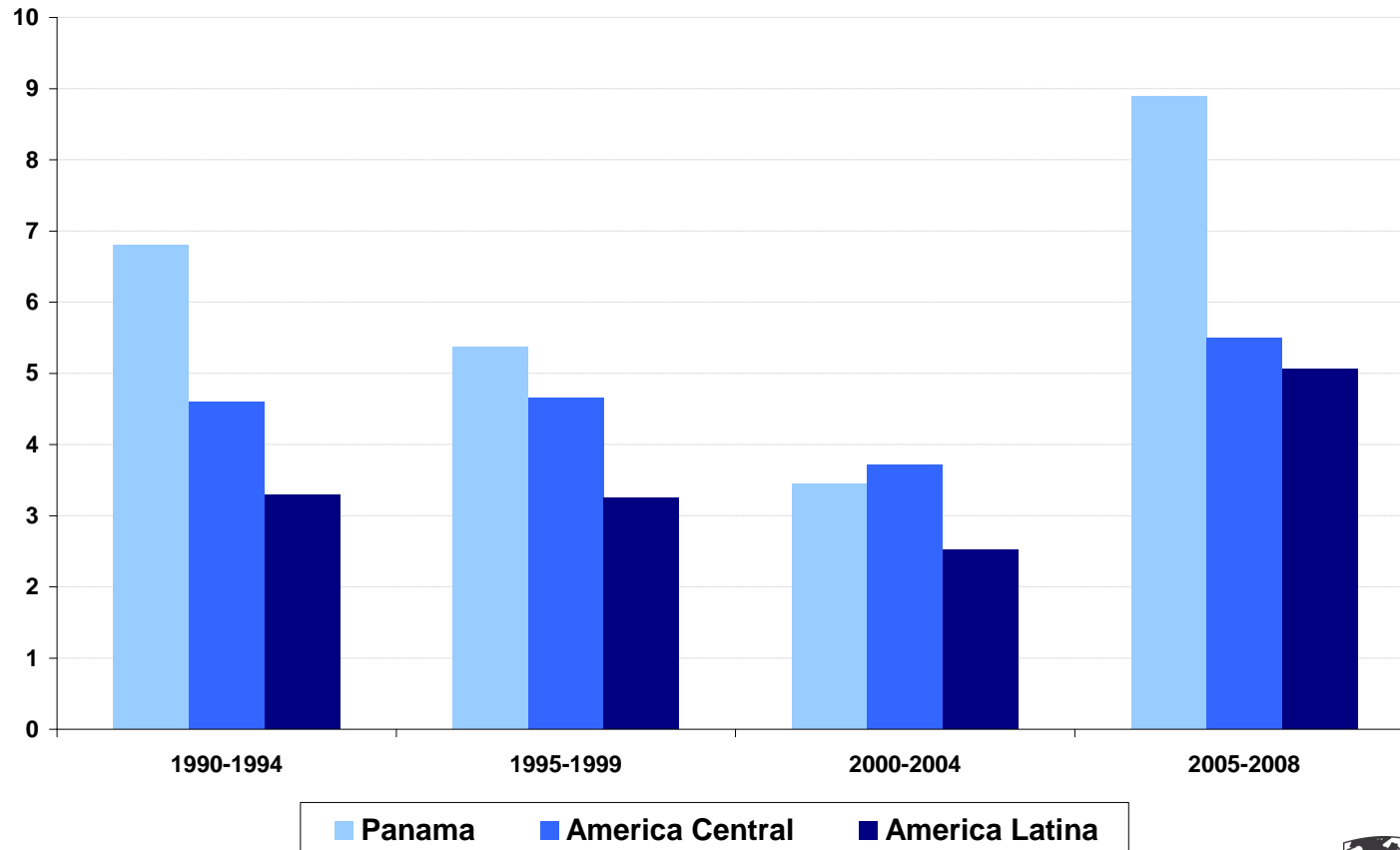
- Fase 1
  - Inicio a mecanismos de servicios financieros y no-financieros, a firmas exportadoras
  - Mejoras en servicios a la exportación que presta el sector público.
- Fase 2:
  - lo mismo, pero guiado según la demanda del mercado y su efectividad en función de costos y retornos económicos.
- También se apoyó los Programas *Compite* e *Impulso Panama* creados como mecanismos para apoyar a los productores agropecuarios y agroindustriales

# Otros apoyos a la Competitividad

- El Programa Multifase de Transformación Tecnológica con Cenacyt
  - busca dinamizar la adopción de tecnologías en base a conocimientos en logística, biotecnología y tecnología de información.
  - Fomentar inversión en Investigación y Desarrollo (R&D), que es baja en Panama
  - En el cluster de logística y transporte se busca aumentar el valor de los servicios exportados representan más del 65% de las exportaciones nacionales.
- Contribuciones a la Inclusion Economica y Social
  - Prestamos para mejorar los procesos productivos con un énfasis especial en empresas pequeñas;
  - canalizando (mediante el Fondo Japonés), donaciones para apoyar el emprendimiento en las Comarcas Indígenas.

# El crecimiento de Panamá ha sido muy alto y robusto en las últimas dos décadas...

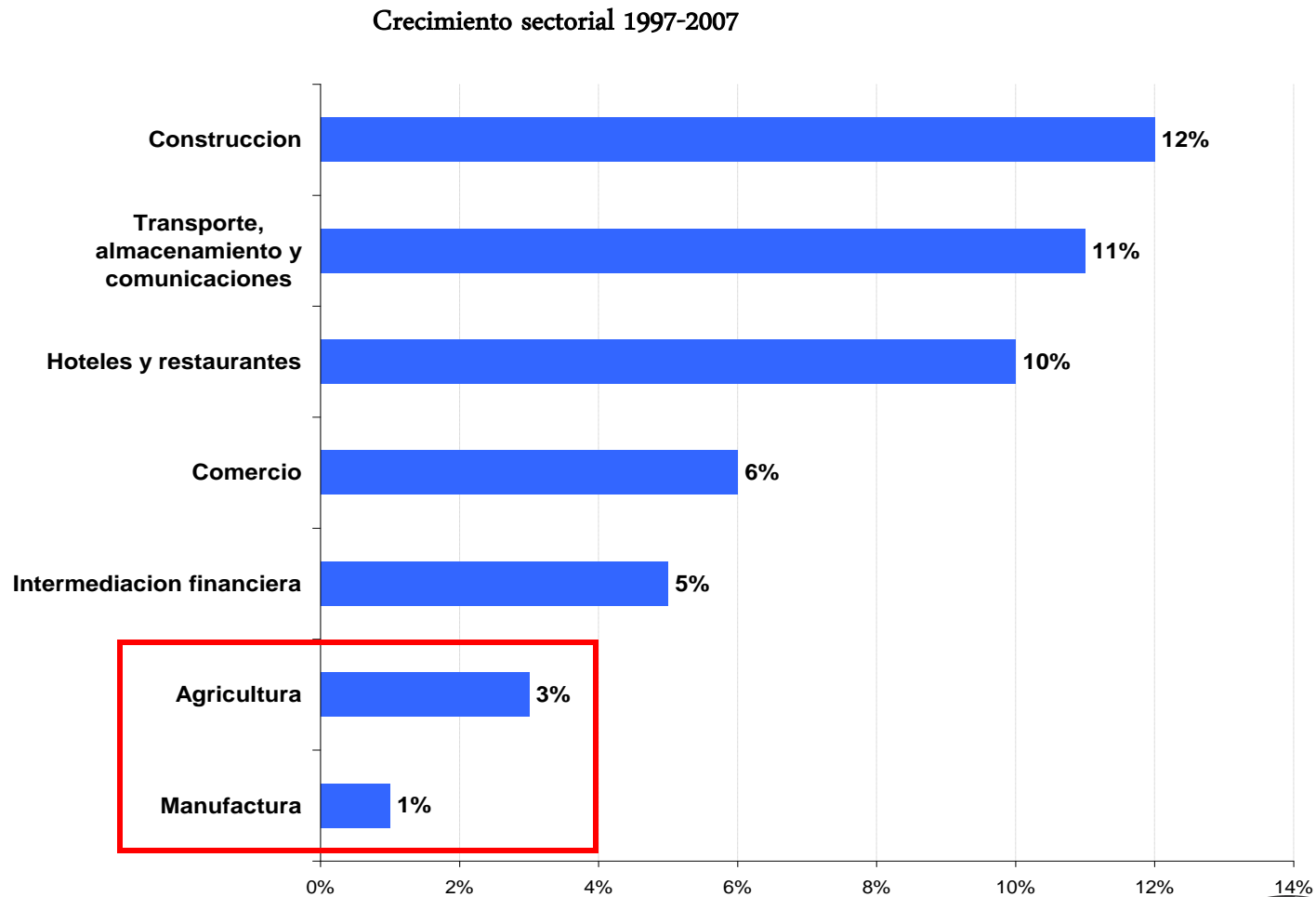
Crecimiento Promedio del PIB



•Fuente: WEO.



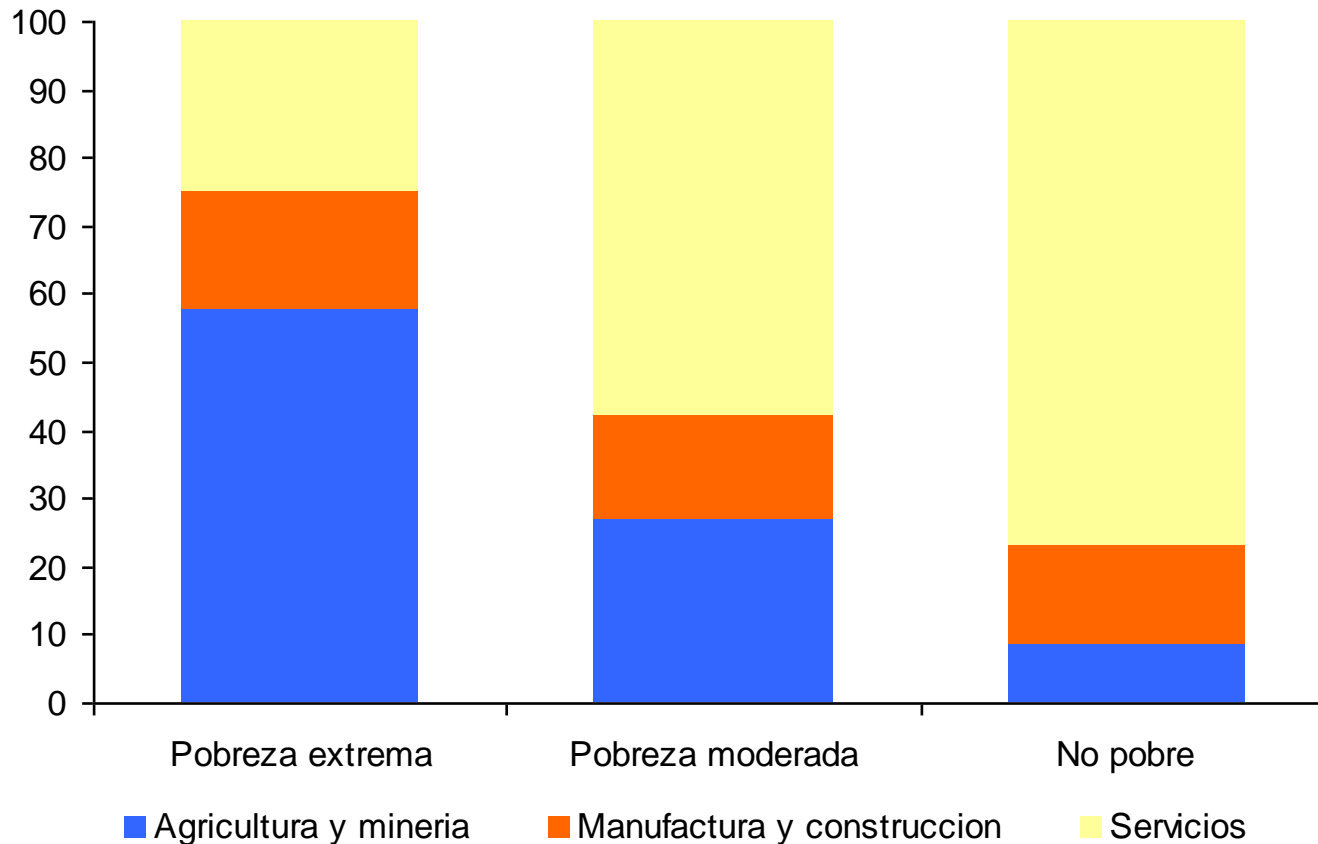
...pero hay enormes disparidades entre el sector de servicios, y los sectores productores de bienes.



Fuente: Contraloría.

# Los mas pobres tienden a trabajar en los sectores menos dinámicos...

**Empleo sectorial por nivel de pobreza (2003)**



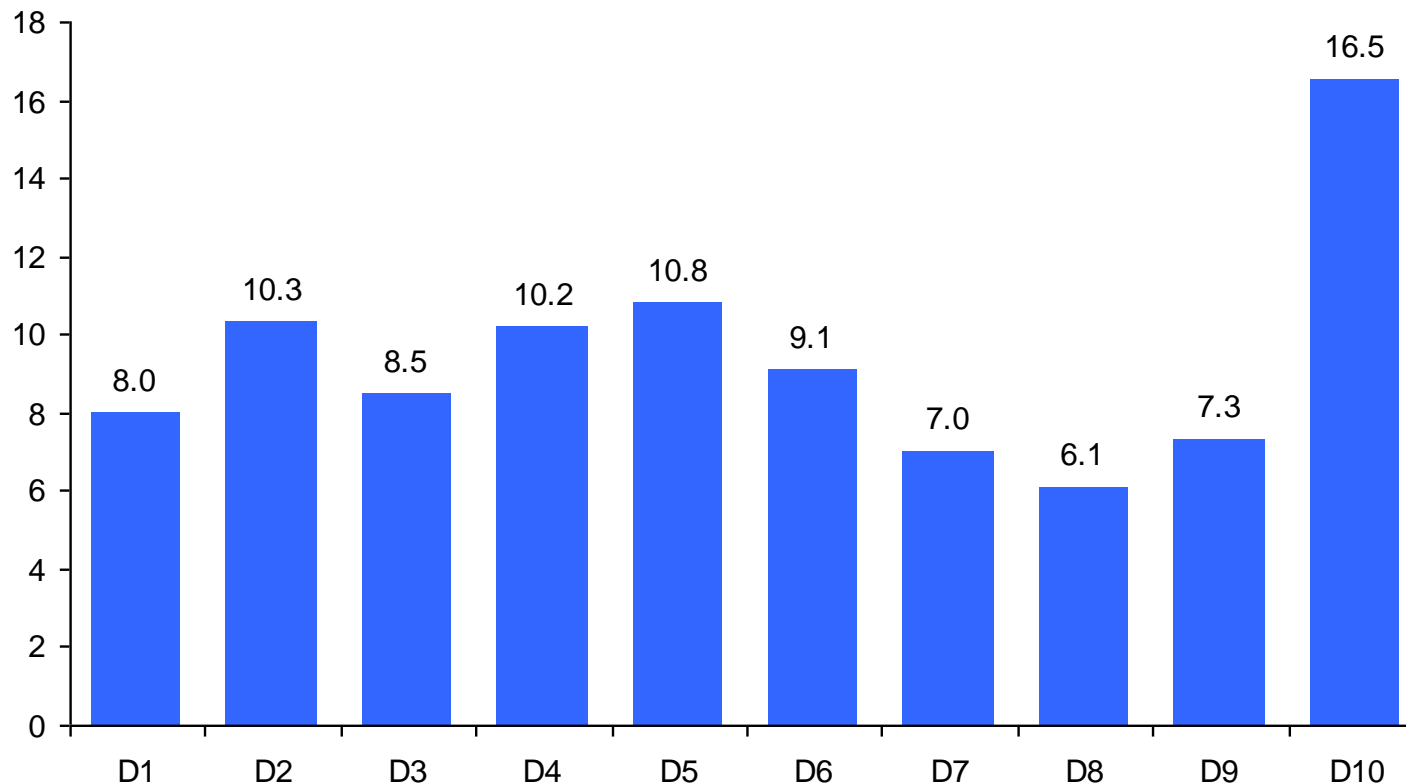
Fuente: Banco Mundial.



...por lo cual los frutos del crecimiento han estado distribuidos en forma muy dispar.

### Crecimiento del gasto real por deciles entre 2003-2008

(variación % acumulada. Decil 1=más pobre, 10, más rico)



•Fuente: Duryea y Robles, 2009



## El dualismo en Panamá

- La economía panameña está caracterizada por un dualismo crónico.
- El sector moderno (Canal, Servicios financieros, servicios legales, ZLC) es muy dinámico, tiene alta productividad y paga altos salarios (a trabajadores altamente calificados), pero emplea a una porción pequeña de la población.
- El sector tradicional (manufactura, agricultura) es más intensivo en mano de obra no calificada, tiene productividad mucho menor, y está altamente protegido.
- Como veremos más adelante, este dualismo se ve acentuado por las políticas públicas en uno y otro sector.





# El reto del desarrollo en Panama

- El reto clave en Panamá no es lograr una mayor tasa de crecimiento.
- El reto es lograr que los frutos del crecimiento se distribuyan mejor.
- Para esto, es fundamental identificar políticas que permitan modernizar y dinamizar al sector tradicional, e incorporar a los sectores excluidos.
- La experiencia reciente muestra que el crecimiento basado en el dinamismo del sector moderno (por mas alto que sea) no es suficiente.
- Se requieren acciones específicas para superar estos desafíos.