

Los capitales globales y la concentración de la riqueza en el Panamá reciente

Abdiel Iván Quintero
Panamá, octubre de 2014

La sociedad Panameña, que exhibe en la presente coyuntura, envidiables tasas de crecimiento económico, se asienta sobre una modalidad de concentración de la riqueza, que es dirigida por los capitales globales y socios locales cuyos objetivos, se encuentran divorciados de la satisfacción de las necesidades crecientes de la población, y su ancla principal es la obtención de incrementos exponenciales de sus utilidades. No hay ninguna actividad económica que quede fuera de este frenesí, ni siquiera en los espacios geográficos donde se habían retirado de la producción (United Brands, Agro 2 y Fyffes). Frente a todo esto, preocupa la debilidad en extremo del cuerpo político, donde los órganos del liberalismo político clásico, se muestren sumidos en una profunda crisis. Incapacitados por tanto de ordenar/regular el apetito insaciable de esos capitales.

Las opiniones expresadas en este documento no reflejan necesariamente los puntos de vista de la Fundación Friedrich Ebert.

Se permite la reproducción total o parcial del documento para fines académicos, siempre y cuando se cite la fuente y autor y se notifique el uso de la misma al correo: panama@fesamericacentral.org

Contenido

INTRODUCCIÓN	3
LOS PROGRAMAS DE GOBIERNO	4
AMPLIACIÓN DEL CANAL Y LA EXPANSIÓN DEL SISTEMA PORTUARIO	5
PROYECTOS HOTELEROS	6
REPUNTE DEL SECTOR BANCARIO LOCAL	9
DESPLIEGUE DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) Y LAS ACTIVIDADES MAS DINAMICAS.....	14
UNA REFLEXION POLITICA FINAL.....	18
BIBLIOGRAFIA.....	19

INTRODUCCIÓN

Cuando han transcurrido tres décadas de fortalecimiento de la política económica neoliberal en Panamá, asistimos a la emergencia de un patrón de reproducción de capital que se asienta sobre la penetración y control continuo del capital global extranjero, sobre el conjunto de la sociedad Panameña: ello es evidente con los procesos de privatización en los puertos (Panama Ports Company: PPC, subsidiaria de la Hutchison Ports Holding, Colon Container Terminal (CCT) que es subsidiaria de la Taiwanese Evergreen); Telecomunicaciones (C&W Panamá y Movistar de Telefónica de España); Electricidad (AES Panamá, Elektra Noreste, 51% de Panama Distribution Group). El sojuzgamiento avanzó en empresas consideradas bastión fortificado de capitales locales: Cemento Panamá (controlada por ETN Holcim y luego por Argos), Compañía Panameña de Aceites (controlado por el gigante global anglo-holandesa Unilever); la compra de acciones de la Panama Coca Cola Bottling Co. por Coca Cola Femsa (La norteamericana The Coca-Cola Company cuenta con una participación del 31.6% en Coca-Cola FEMSA). Esta empresa mexicana adquirió el Grupo Industrias Lácteas (formado por Estrellas Azul, Conservas Panameñas y Plásticos Modernos.), por valores cercanos a los \$ 220 millones en el 2011 (*La Prensa, martes 29 de marzo de 2011*).

La Cervecería Nacional (comprada primero por el Grupo Bavaria de Colombia y hoy propiedad de la sudafricana SABMiller); la Cervecería Barú-Panamá (propiedad del grupo Heineken); Cítricos S.A. (inversionistas colombianos); la Casa Luker - la tercera empresa mas grande del subsector de chocolates y confiterías de Colombia - adquirió primero activos valorados en \$ 25 millones al Grupo Alimenticio Pascual (*La Prensa, sábado 15 de mayo de 2004*). Hay que retener que en 1999, que hasta ese momento era controlado por una empresa familiar, fue adquirido por un grupo de inversionista encabezados por Alberto Vallarino C. y Samuel Lewis Navarro, quienes por \$ 45 millones se hicieron del 70% de la participación accionaria de esa empresa. También la Casa Luker compró a finales de 2010, la Sociedad de Alimentos de Primera (BONLAC), por un valor cercano a los \$ 50 millones (*Capital, lunes 20 de diciembre de 2010*).

La empresa Blue Ribbon Product paso a ser propiedad del Grupo Nacional de Chocolates S.A. (GNC), uno de los conglomerados de alimentos más grandes de Colombia; este Grupo Nacional de Chocolates también ha incluido en su portafolio de inversión a otra empresa de procesamiento cárnico: Ernesto Berard. La lista contiene la compra de Panificadora Moderna por el Grupo Bimbo. Arriba incluimos las más recientes adquisiciones del Grupo Industrias Lácteas y Sociedad de Alimentos de Primera (Bonlac). No olvidar lo que ha sucedido en sectores bancarios financieros (Grupo Financiero del Istmo absorbido por HSBC y luego comprado por Bancolombia) y en el sector seguros (Grupo Mundial controlado por Manpfre); también hay presencia de capitales extranjeros en la expansión-modernización de la red vial, ampliación del canal, la minería, energías alternativas, por supuesto a través de los comerciantes importadores que representan a las firmas internacionales, entre otras.

A pocos días de cumplirse 2 años de vigencia del Tratado de Promoción Comercial (TPC) con los Estados Unidos (31 de octubre de 2012), ya son visibles los incrementos en valores monetarios de

las importaciones, que provienen del coloso del norte. Nos referimos a rubros como el arroz, maíz sin preparar ni moler, productos porcinos, productos cárnicos de vacuno, trozos de gallo o gallina (deshuesados congelados), naranja fresca, leche en polvo, papas frescas o refrigeradas, solo para mencionar algunos. (Consúltese la serie del Anuario de Comercio Exterior, volumen de importaciones, del Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá).

LOS PROGRAMAS DE GOBIERNO

Lo anterior no deja de lado, como se concebía desde la política económica el reforzamiento de nuestra posición como plataforma transnacional de servicios. En el quinquenio de la Administración que terminó, concretamente en el documento *Panamá Plan Estratégico de Gobierno 2010 - 2014* (<http://www.mef.gob.pa/Portal/index.html>); se puede leer en el resumen ejecutivo lo siguiente: “La Logística, el Turismo, la Agricultura y los Servicios Financieros fueron identificados como los motores de crecimiento en los que el país tiene o puede desarrollar una ventaja competitiva sostenible, en los que las fuerzas globales son favorables, las acciones gubernamentales pueden ser utilizadas más eficazmente para liberar el potencial, y, por lo tanto, en los que el Gobierno debería concentrar su atención inicial.” Página 13. Mas adelante en la página # 15 se puntualiza: Panamá tiene el único puerto que conecta el Océano Atlántico y el Pacífico en Centroamérica, y por lo tanto la Administración tiene una aspiración legítima de convertirse en uno de los pocos “mega-centros mundiales” de comercio y servicios. Una comparación con Singapur, tiene un atractivo evidente, no obstante los limitados recursos y capacidades, por lo cual se requiere de una estrategia de crecimientos orientados hacia inversiones focalizadas en algunos sectores claves. El Plan Estratégico del quinquenio 2010 - 2014 apunta a consolidar, en las condiciones actuales del desarrollo del capital global, a Panamá como un mega centro mundial de comercio y servicios, con énfasis en la logística, el turismo, la agricultura y los servicios financieros.

El organismo rector formal que diseña y le da seguimiento a las políticas macroeconómicas desde el Estado es formalmente, el Ministerio de Economía y Finanzas, aunque el Plan de Gobierno del Presidente Varela señala competencias que asumirá el Ministerio de Asuntos del Canal. Sin embargo, en esencia es el capital transnacional de factura extranjera que en la práctica dirige la política económica, en alianza fracciones del capital local transnacionalizadas.

Más aún, las concepciones de crecimiento y desarrollo que son el sustento de las políticas económicas en Panamá, son de naturaleza neoliberal. En el programa de la Administración actual (2014 - 2019), se puede leer: “ordenaremos y combinaremos armónicamente la reglamentación referente a la libre competencia, la libre concurrencia y la regulación estatal para impedir monopolios, oligopolios, y la competencia desleal o contaminante y otorgarle mas poderes de fiscalización a ACODECO” (p. 23).

La continuidad de esa política económica de raigambre neoliberal, ocupa un espacio central en el Plan de la Alianza “El Pueblo Primero” 2014 - 2019 que preside Juan Carlos Varela. Así se puede leer en el objetivo 3.8 Desarrollo de sectores económicos estratégicos, varios temas: 1) Panamá hub de servicios de transporte logístico, marítimo y aéreo de las Américas; 2) Panamá hub de servicios internacionales de las Américas; 3) Sector Comercial; 4) Sector Turístico; 5) Sector Industrial; 6) Sector Pesquero y, 7) Plan de Ordenamiento Territorial.

En el caso de Panamá como hub de servicios de transporte logístico, marítimo y aéreo de las Américas, se plantea una veintena de propuestas que giran alrededor de potenciar a Panamá como un centro logístico de valor agregado, desarrollo de un puerto de cruceros y la modernización del sistema portuario. En estos énfasis y demás propuesta, el Estado garantizará las inversiones en cada una de esas áreas.

AMPLIACIÓN DEL CANAL Y LA EXPANSIÓN DEL SISTEMA PORTUARIO

Si en el horizonte próximo se encuentra la culminación de la ampliación del canal para enero de 2016, los capitales extranjeros ya se ponen en fila como aves de rapiña, para invertir y potenciar sus ganancias, en lo que se refiere a la ampliación del sistema portuario. Veamos algunos casos: 1) Se inició el *proyecto para la construcción de la Terminal de Contenedores con tres muelles en la Zona Franca Isla Margarita* de la Panamá Colón Port por 600 millones de dólares, cuya primera fase estaría finalizada para el 2014 (*Capital Financiero, jueves 19 de abril de 2012*); 2) el proyecto puerto verde Panamá Atlántico, cuya inversión supera el monto de la ampliación del canal: 7,972 millones. El promotor es Linden Partners empresa de capital española. Se trata de la construcción de un megapuerto en la Isla Largo Remo, corregimiento de Cristóbal en la provincia de Chiriquí (*La Prensa, jueves 8 de mayo de 2014*); 3) *Entre agosto y septiembre, la junta directiva de la Autoridad del Canal de Panamá (ACP) analizará la propuesta de construir un puerto en Corozal, área de Balboa*. De ser aprobada por la directiva de la ACP, la licitación sería en octubre de 2014, aunque la modalidad de concesión administrativa no ha sido aprobada, hay 2 propuestas, “*Sería una concesión total, donde el concesionario hace la inversión, o una concesión en la que la ACP, además de poner el terreno, otorga parte de la infraestructura pero nunca toda*” (*La Prensa, jueves 17 de julio de 2014*).

Al despuntar 2014, el ministro de asuntos del canal Roberto Roy, había señalado que la ACP contrató a la empresa consultora HRD para que realice estudios de viabilidad de ocho proyectos que incluyen terminales de abastecimiento de gas natural licuado (LNG), de distribución de automóviles y bunkering, un parque logístico, un centro de operaciones top off, otro de reparación de buques,

un ferrocarril acuático y el puerto de Corozal, este último es el más conocido (<http://www.anpanama.com/>)

Resaltan los proyectos de ampliación de las instalaciones que almacena combustible, se menciona el proyecto *Star Tankers Bunkering*, esta empresa recibió el aval para operar bajo la Administración Martinelli (La junta directiva de esta empresa la preside Raúl Saint Malo, casado con Mariana Virzi, sobrina de Felipe Alejandro Virzi, socio del presidente, Ricardo Martinelli, (ver *la Prensa, martes 19 de febrero de 2013*); la Refinería Panamá adelanta la inversión de al menos unos \$300 millones, dirigidos a la ampliación del sistema de tanques de almacenamiento de Refinería Panamá, una vez concluyan las negociaciones entre la petrolera Chevron y la holandesa Vopak, que se encargará de las operaciones de este centro de distribución de combustibles. (*La Prensa, jueves 29 de mayo de 2014*).

Retener que los puertos principales en la zona Atlántica son: 1) MIT - Panamá, S.A.; que es el resultado de la unión entre la empresa extranjera Carrix, Inc. y las familias Motta y Heilbron en Panamá. Carrix, Inc. es la empresa principal de SSA Marine, uno de los operadores privados de terminales marítimas y ferroviarias más grandes del mundo. Las familias Motta y Heilbron forman uno de los grupos industriales más grandes en Panamá con inversiones en la banca, telecomunicaciones, ventas al por mayor, seguros y la aviación, entre otros. 2) La empresa taiwanesa CCT-Evergreen cuya junta directiva es la siguiente:

Colon Container Terminal, S.A.	Chang, Yen-I (P, D) Kosuke, Takechi (T, D) Chang, Kuo-Hua (S, D) Chang, Yung- Fa (D)
--------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

3) El tercer recinto portuario en Cristóbal, es propiedad de la empresa Panamá Ports Company, S.A., que pertenece al consorcio de Honk Kong Hutchison Whampoa Limited, quien además maneja el puerto principal en el lado Pacífico (Balboa).

PROYECTOS HOTELEROS

Los proyectos hoteleros en la coyuntura reciente se han multiplicado, lo que posesionado aún mas a las firmas extranjeras que se mueven en esos negocios turísticos. Un listado provisional se presenta en el cuadro siguiente.

Cadena Hotelera	Nombre local	Habitaciones e Inversión	Fuente/ año
Sunstar Hotels and Development S.A. &	Breezes Resort & Spa Panamá	274 habitaciones \$ 40 millones	La Prensa, jueves 10 de septiembre de 2009.

SuperClubs			
Riu Hotels & Resort	Hotel Riu Plaza	645 habitaciones. \$ 123 millones	http://www.enlacespanama.com/ Septiembre de 2010.
Newland International Properties -liderada por Roger Khafif	Trump Ocean Club International Hotel & Tower Panama	630 apartamentos, 369 condominio, 30 tiendas, 64 oficinas. \$ 295 millones	Prensa, lunes 24 de Junio del 2013. Julio de 2011.
Starwood Hotels	Hotel Sheraton Bijao	294 habitaciones No se señala.	http://www.centralamericaadata.com Octubre de 2011
Hilton	DoubleTree by Hilton	230 habitaciones. \$ 30 millones	http://www.centralamericaadata.com/ Noviembre de 2011.
Hard Rock International	Hard Rock Hotel Panamá Megápolis	1.499 habitaciones y 796 suites. & 250 millones	http://www.terra.com/ Finales de 2011.
Starwood Hotel and Resorts	Hotel Westin Playa Bonita Panamá	611 habitaciones \$ 100 millones	http://www.centralamericaadata.com Febrero de 2012.
R&I International	Ibiza Chic Hotels Playa Corona	108 habitaciones \$ 10 millones	La Prensa, jueves 28 de junio de 2012.
Bristol Hospitality Group S.A. & Marriott International, Inc	JW Marriott Hotels and Resorts™	118 habitaciones. No se señala.	http://www.centralamericaadata.com Septiembre 2012.
Hilton Worldwide	Waldorf Astoria Panamá	247 habitaciones. No se señala.	http://www.travel-news.com.mx/ Finales de 2012.
Grupo francés ACCOR y PD Hospitality	Novotel Panama City	102 habitaciones \$ 14 millones	La Prensa, jueves 27 de Junio del 2013.
InterContinental Hotels Group & Latin American Hospitality Group (Agrisal de El Salvador)	Holiday Inn Express Panamá	196 habitaciones. Monto: \$ 28 millones	http://diario1.com/mundo Enero 2014.
Riu Hotels & Resorts	Riu Playa Blanca	572 habitaciones \$ 72 millones Eu	http://www.hosteltur.com Abril 2014.

Fuente: Construido por el autor

Como se ve los hoteles construidos están respaldados por cadenas internacionales (norteamericanas, españolas, franceses, entre otras), sin embargo hay capitales locales que

participan de estas inversiones hoteleras. Veamos algunos casos. En primer lugar, veamos la junta directiva el Sunstar Hotels and Development S. A.

Sunstar Hotels and Development, S.A.	Novey, Raúl (P, SUPL D) Heurtematte, Elizabeth (T) Jiménez, Raúl S. (S, D) Wong, Stephen Heurtematte, Victoria (D) Salazar, Federico Riande, Dolores (D) De Janon, Enrique (D) Garcia De Paredes, Carlos (SUPL D) Galindo E., Ricardo (SUPL D) Meana, Carlos (SUPL D) Martinelli, Francisco (SUPL D) Mindreau, Javier (SUPL D) Martinelli, Luis Enrique (SUPL D) Palma, Abdiel (D) Aleman, Alvaro (D) Martinelli L., Ricardo (D) Jurado, Jorge Luis (SUPL D)
--------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

Otro ejemplo es la junta directiva de Casamar Desarrollo S. A. o Casamar Development, S.A., que presentamos a continuación.

Casamar Development, S.A.,	Duque, Fernando (P, D) Arias, José Raúl (T, D) Corcione, Nicolás (S, D) Chanis; Ricardo (V, D) Fábrega, Juan Carlos (V, D)
----------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

Los intereses hoteleros extranjeros cuentan con inversionistas locales de la talla de Alberto Vallarino Clement. Reproducimos 3 razones sociales donde el ex – banquero aparece en las juntas directivas, junto a miembros de su familia.

Buenaventura Development Corporation.	Vallarino Clement, Alberto (P, D) Vallarino Céspedes, Alberto (T, D) Vallarino, Adriana Lewis de (VP, S, D)
Bristol Hospitality Group S.A.	Vallarino, Alberto (P, D) Vallarino, Diego (T, D)

	Vallarino, Ana María (S, D)
Hacienda Santa Mónica	Duque, Fernando (P, D) Vallarino, Diego (T, D) Fábrega, Juan Carlos (S, D) Urrutia Cantoral, Samuel (VP, D) Infante, Héctor (V, D)

Fuente: Registro Público de Panamá

El Grupo Los Pueblos S. A. has incursionado recientemente en los condominios y residencias de Playa, es el caso de Playa Caracol, en el distrito de Chame.

Grupo Los Pueblos S. A.	Alemán Chiari, Mayor Alfredo (P, D) Aleman Miranda, Alfredo Plácido (T, D) Aleman Miranda, Alejandro Plácido (S, D)
-------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

Adicionalmente, desde el 2011, el Grupo Los Pueblos ha sido contratado por Ingenieros Civiles Asociados (ICA) para la construcción y desarrollo de las Islas de Punta Pacífica (Ocean Reef Islands), con un valor aproximado de \$ 300 millones. Sin embargo, a pesar que la Compañía Insular Americana S. A. (una subsidiaria del consorcio mexicano ICA) presentaba en su junta directiva de mayo de 2011, solo ejecutivos de la empresa Ingenieros Civiles Asociados (*La Prensa, lunes 9 de mayo de 2011*); actualmente (octubre de 2014), el comité directivo incluye al Mayor Alfredo Alemán Chiari, junto a su hijo Alfredo Plácido Alemán Miranda y José Fierro Ortiz.

REPUNTE DEL SECTOR BANCARIO LOCAL

Para 1998 al culminar la centuria, operaban en la plaza local, 21 bancos panameños de capital privado; sin embargo, un quinquenio más tarde solo quedaban 12 bancos privados locales. Los bancos con mayor patrimonio y donde se concentraban capitales individuales que tenían presencia en distintas actividades económicas, vivieron al despuntar el nuevo siglo, una seguidilla de fusiones/absorciones/compras. Por ejemplo desde agosto de 1999, se fusionó el Banco General a través de su empresa tenedora de las acciones, es decir Empresa General de Inversiones (EGI), con Multi Holding Corporation, quien controlaba entre otras al Banco Comercial de Panamá (BANCOMER). Otro banco grande de la plaza bancaria local hacía lo propio: Banco Continental y el Banco Internacional de Panamá (BIPAN), se fusionaban en diciembre de 2001, sobreviviendo el primero. Otro grupo bancario importante como el Banco del Istmo, adquiere las acciones del Primer Banco de Ahorros (PRIBANCO), en el 2001. Al año siguiente (2002), para julio, el Primer Banco del Istmo se fusiona con el Banco Latinoamericano (BANCOLAT).

También es relevante la fusión entre el Banco General y el Banco Continental, que se concreta en enero de 2007.

Para el caso de BANISTMO, éste sucumbe frente a la compra que hace el banco extranjero HSBC, en junio de 2006. En los primeros meses de 2013, Bancolombia compra de contado por \$ 2,100 millones las operaciones de HSBC en Panamá. De manera que en el primer quinquenio del siglo XXI, se desencadenó un proceso de fusiones y compras que como vimos se extendió algunos años después. Pero a partir del segundo quinquenio aproximadamente, la plaza bancaria local, reporta el nacimiento de bancos privados de capital local, que mostraban un proceso de rearticulación frente a las nuevas condiciones económicas que son: a) el vigoroso crecimiento del PIB; b) el inicio de la megaobra de ampliación del canal, que auguraba la continuación de la expansión del crecimiento económico del Istmo.

En el siguiente cuadro iniciamos señalando los nuevos bancos locales de capital privado que inician operaciones y que se fortalecen:

Nuevos Bancos Privados locales por fecha de inicio o fortalecimiento

Nombre del banco	Año de inicio/fortalecimiento de operaciones
MM G BANK CORPORATION	2002
BANCO DELTA *	2006
CAPITAL BANK	2007
MULTIBANK	2008
BANCO PANAMA	2008
BALBOA BANK & TRUST	2010
PRIVAL **	2010
UNIBANK	2011
CANAL BANK	2013

Fuente: Datos recopilados por el autor principalmente de los sitios web de cada banco

* Nace oficialmente el 3 de julio de 2006 como banco de microfinanzas. El 1 de julio de 2014, obtiene la licencia de banca general.

** El banco Prival compró a través de una filial en Costa Rica el 100% de las acciones de Banco de Soluciones Bansol, informó ayer la entidad panameña. Una vez completada la operación, el grupo financiero panameño, que también tiene presencia en El Salvador, tendrá activos por \$700 millones y un patrimonio superior a \$70 millones. (*La Prensa, miércoles 15 de octubre de 2014*).

Aquí lo relevante es valorar como estos grupos económicos se imbrican con los poderosos grupos bancarios especulativos locales, que mantienen estrechos vínculos con el capital extranjero.

En primer lugar el Banco General que pertenece a la Empresa General de Inversiones (EGI).

A continuación la junta directiva actual de la Empresa General de Inversiones S. A. (octubre de 2014).

<p>Empresa General de Inversiones S. A.</p>	<p>Humbert, Federico (P, D) González Revilla J., Emanuel (VP, D) Boyd, Augusto (VP, D) Motta Jr., Felipe (T, D) Alemán Z., Raúl (S, D) Directores Principales Arias A., Álvaro (D) Arias C., Jaime A.(D) Arosemena, Leopoldo (D) Cardoze, Fernando (D) De la Guardia D., Alfredo (D) Henríquez, Edward (D) Humbert Arias., Federico Antonio (D) Humbert, Juan Raúl (D) Quijano, Guillermo E. (D) Arias Z., Juan Alberto (D SUPL) Arias A., Ricardo A. (D SUPL) Ehrman, Carlos (D SUPL) De La Guardia de Gerbaud, Virginia (D SUPL) González Revilla L., Emanuel (D SUPL) González Revilla J., Nicolás (D SUPL) Motta A., Roberto (D SUPL)</p>
---------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: www.bgeneral.com

La empresa General de Inversiones es una sociedad anónima constituida y organizada bajo las Leyes de la República de Panamá, el 12 de febrero de 1973. Según el sitio de la Bolsa de Valores de Panamá (www.panabolsa.com), el total de activos para el 30 de junio de 2010, era de \$ 8, 577, 232, 060. Allí se indica también, que para junio de 2014, la utilidad neta integral, de ese periodo fiscal fue de \$ 199, 790, 810. Para el 31 de diciembre de 2013, la empresa empleaba a 4, 385 empleados.

Las sociedades anónimas que controla el grupo EGI son las siguientes: Grupo Financiero BG y subsidiarias, Empresa General de Petróleo y subsidiarias y la Empresa General de Capital S. A. y subsidiarias. De las 3 empresas, la primera comanda el grupo, allí se encuentra el Banco General S.A. El lector podrá observar en los anexos, como se entremezclan los capitales individuales, en estas empresas subsidiarias.

Los capitales individuales que conforman el hipergrupo EGI, se relacionan con múltiples empresas en distintas ramas de actividad económica. Solo en la rama de agricultura, silvicultura, caza y pesca, por ejemplo, encontramos las siguientes empresas: 1) Grupo Toledano Corporación.; 2) Corporación Industrial Pesquera S. A.; 3) Grupo Agro-forestal S. A.; 4) Hermott S. A.; 5) La Compañía de Mariscos Islas de las Perlas S. A.; 6) La Hermosa S. A.; 7) Palmitos Panamá S. A.; 8) Promarina S. A.

En segundo lugar tenemos que incluir al Grupo ASSA S. A. Observemos la junta directiva de este grupo.

Grupo ASSA S. A.	Motta C. ,Stanley A.(P, D) Arias Calderón, Ramón M. (VP, D) Romagoza Lassen, Lorenzo (T, D) De La Guardia Díaz, Alfredo (S, D) Directores Motta Jr., Alberto C. (D) Arosemena, Leopoldo Juan (D) Motta Alvarado, Roberto (D) Arias Calderón, Ramón M. (D) Motta Jr., Felipe (SUPL D) Pascual III, Vicente (SUPL D) Duque V., Tomás G. (SUPL D) Ford Boyd, Jaime (D) Henriquez Jr., Arnold (D) Motta Page, Alberto C. (SUPL D) De La Guardia Boyd, Alfredo (SUPL D) Ford Castro, Jaime (SUPL D) Hanono, Víctor S. (D) Pascual, Juan (D) Motta Vallarino, Luis Carlos (SUPL D) Motta Fidanque, Carlos Alfredo (SUPL D) Arias Calderón, Jaime A. (SUPL D)
------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

A través de la personificación de esos capitales, además de las empresas propiamente subsidiarias del Grupo ASSA S. A., los nombres que aparecen en la junta directiva se encuentran en las siguientes empresas que pertenecen a la industria manufacturera. 1) Arrocería Tío Fito S. A.; 2) Confecciones Levisack S. A.; 3) Esteban Durán Amat S. A.; 4) Fundidora Panamá S. A.; 5) Gold Mills de Panamá S. A.; 6) Industrias Panama Boston S. A.; 7) Harinas Panamá S. A.

Al relacionar las juntas directivas de la Empresa General de Inversiones S. A. y el Grupo ASSA S. A., el lector puede observar como se repiten los siguientes dignatarios y directores en ambas listas, se trata de : Leopoldo Arosemena, Roberto Motta Alvarado, Felipe Motta Jr., Alfredo De La Guardia Díaz y Jaime A. Arias Calderón.

El tercer grupo que hace parte del grupo económico más importante, lo integra G. B. Group Corporation y subsidiarias, allí se encuentra el Global Bank. Veamos primero la junta directiva del primero.

G. B. Group Corporation	Vallarino S., Jorge E. (P, D) Maduro T., Lawrence (I VP, D) Díaz A., Domingo (II VP, S, D) Eskenazi, Alberto (T, D) Vallarino S, Bolívar (SUB T, D) Bhiku R. Ishak (SUB T, D) Dayan, Alberto (V, D) Wong, Benedicto (V, D) Wolfshoon, Jr., Otto O. (V, D) Renuncio (V, D) Directores Maduro, Larry Eduardo (SUPL D) Vancise, Juan José (SUPL D) Díaz S., Domingo A. (SUPL D) Wong, Stephen (SUPL D) Eskenazi, Jack (SUPL D) Vallarino Miranda, Jorge (SUPL D)
-------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

Al 30 de junio de 2014, el total de activos de Global Bank Corporation y subsidiarias era de B/. 4, 479, 627,212 y la utilidad neta integral a esa fecha fue de B/. 70, 050,918.

También se encuentran capitales con presencia activa en el comercio importador (Lawrence y Larry Maduro de Feduro S. A.); en la empresa dedicada a los servicios de reforestación (Geo Forestal S. A.); en la cadena de Farmacias Arrocha (con la sociedad César Arrocha Graell S. A., vía Bolívar Vallarino Strunz.); importadora y reexportadora de Zona Libre (Gadol International S. A. y Gadol S. A., a través de Alberto Eskenazi), adicionalmente Alberto Eskenazi, se encuentra en la mesa directiva del Hospital Punta Pacífica S. A.

Una pregunta obligada es la siguiente: ¿Cuál es la participación de Panamá en la inserción económica internacional?

Con la culminación de la ampliación del canal de Panamá en el futuro próximo, se refuerza la posición de Panamá, como plataforma transnacional de servicio, un papel que desempeñado históricamente.

Para valorar los motores de crecimiento, empleo y desarrollo en Panamá, partimos registrando el comportamiento general del Producto Interno Bruto en el quinquenio reciente, es decir 2009 – 2014.

Cuadro # 1. Comportamiento porcentual del PIB real en Panamá. 2009 – 2014*

Año	Comportamiento porcentual del PIB real
2009	3.9 %

2010	7.6 %
2011	10.6 %
2012	10.5 %
2013	7.9 %
2014*	7.3 %

* Estimado. Fuente: Banco Mundial

(<http://www.bancomundial.org/es/country/panama/overview>).

DESPLIEGUE DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) Y LAS ACTIVIDADES MAS DINAMICAS

En el siguiente cuadro nos aproximamos a detallar el comportamiento porcentual del Producto Interno Bruto, de acuerdo a las categorías de actividad económica.

Cuadro # 2. Variación porcentual anual del producto interno bruto a precios de comprador, según categoría de actividad económica, a precios de 2007: años 2008-07 a 2013-12.

Categoría de actividad económica	Variación porcentual anual del Producto Interno Bruto□			
	2010 - 2009	2011 - 2010	2012 - 2011	2013 - 2012
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	1.9	5.7	4.9	1.8
Pesca	- 41.2	- 21.2	3.4	15.2
Explotación de minas y canteras	7.3	18.6	28.8	31.4
Industria Manufacturera	2.1	3.4	0.3	2.7
Suministro de electricidad, gas y agua	- 18.9	19.3	- 7.3	3.1
Construcción	7.2	19.2	29.3	30.5
Comercio al por mayor y menor	10.0	13.5	8.6	3.5
Hoteles y restaurantes	10.6	16.0	7.0	6.1
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	13.2	12.3	11.3	6.1
Intermediación financiera	2.1	7.6	8.2	9.6
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3.1	5.5	13.0	9.0
Enseñanza privada	5.8	4.8	4.3	4.3
Actividades de servicios sociales y de salud publica	9.7	4.0	6.0	6.4
Otras actividades comunitarias	5.8	10.1	9.0	7.2

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo. Contraloría General de la República de Panamá

Como se ve las categorías económicas que muestran más dinamismo son: 1) explotación de minas y cantera; 2) construcción; 3) transporte, almacenamiento y comunicaciones; le siguen después, 4) hoteles y restaurantes; 5) comercio al por mayor y menor e 6) intermediación financiera. En esencia las actividades vinculadas al transitismo istmeño.

El dinamismo mostrado por la explotación de minas y canteras obedece a las instalaciones de corporaciones extranjeras que pretenden con una lógica extractiva, hacerse de nuestros recursos mineros. Sobresale el macro proyecto de Minera Panamá S. A., que se propone extraer cobre en las localidades de Donoso (Colón). Actualmente el proyecto Cobre Panamá se encuentra en fase de construcción para iniciar operaciones en el segundo semestre de 2017 y para julio de 2014, ya empleaba 2,700 trabajadores. Minera Panamá es propiedad de la empresa First Quantum, quien compró las propiedades a la también canadiense Inmet Mining por 5,000 millones de dólares. El proyecto pertenecía en un 80% a Inmet –hoy First Quantum– y 20% al Estado coreano, mediante un consorcio mixto (La Prensa, jueves 21 de marzo del 2013). Después de la adquisición First Quantum Minerals planea construir en 2014 una planta concentradora en su proyecto Cobre Panamá, con el objetivo de agilizarlo; también trabaja en una central eléctrica de 300MW, un mineroducto, un puerto, vías y la compra de terrenos para una línea eléctrica. Para ello aumento su cifra de inversión del proyecto en US\$6.200 millones (<http://www.cpampa.com/web/mpa/2013/09/first-quantum-acelera-la-construccion-de-una-mina-de-cobre-en-panama/>)

Desde el año de 2009, Petaquilla Minerals Ltd., explota una mina de oro en Molejón, Donoso (Colón), a través de su filial Petaquilla Gold. Sin ningún tipo de concesiones Petaquilla Gold perfora desde 2010, el polígono denominado Oro del Norte, y desde 2005 desarrolla un plan de exploración en Belencillo. También reporta prospecciones en Santa Lucía y en Río Caimito, en Donoso. (*La Prensa, martes 7 de Mayo del 2013*). A pesar de que en las juntas directivas de estas empresas (donde hay que adicionar Compañía Minera Belencillo) aparece el nombre de Richard Fifer, detrás de esas exploraciones se encuentran las empresas mineras canadienses Gold Dragon Capital Management y Madison Minerals.

En el caso de Richard G. Fifer Carles el propio diario la prensa ha escrito en extenso: *“En todos los gobiernos, Fifer ha sido un hombre bien conectado. Obtuvo su concesión durante la gestión de Ernesto Pérez Balladares (1994–1999) para operar hasta 60 años, con múltiples exoneraciones. Además, representó al Gobierno en temas mineros. Con Mireya Moscoso (1999–2004) fue gobernador de la provincia de Coclé y asesor de Seguridad. Tuvo orden de captura en 2005 por sustraer \$100 mil cuando fue gobernador, pero el caso se cerró al devolver el dinero. Con el presidente Martín Torrijos (2004–2009) celebró, en 2005, la reactivación de los trabajos de su mina en Molejón. Comenzando el período de Ricardo Martinelli, Petaquilla Gold obtuvo su licencia comercial, tras duplicar sus regalías hasta llegar a 4%. Pero el titular del Mici, Ricardo Quijano, dijo a La Prensa en abril pasado que la regalía se calcula en 2%. Martinelli visitó la mina en diciembre de 2011, donde se desbordó en elogios: “Tiene una minería responsable y le ofrece empleo a por lo menos mil 200 panameños...”, dijo*. (*La Prensa, martes 7 de Mayo del 2013*).

La empresa Greenfield Resources pretende reactivar la explotación de la mina Romance en el distrito de San Francisco, provincia de Veraguas. En el estudio de impacto ambiental (donde la comunidad rechazó el proyecto), la empresa sostuvo, que se invertirán 110 millones de dólares en el proyecto que tendría una vida productiva de 12 años (*La Prensa, Domingo 25 de Mayo del 2014*).

Otra empresa minera es Minera Cerro Quema, subsidiaria de la canadiense Pershimco Resources Inc., cuya campo geográfico de acción gravita en la cordillera Quema en Azuero. Esta unidad de negocios minero pretende extraer oro y cobre en esa cordillera. En su junta directiva actual aparece el CEO de la empresa minera canadiense Pershimco, junto al Vicepresidente para America Latina, Octavio Choy.

Una revisión rápida de las obras de construcción, cuyos montos exceden los \$ 100 millones, en el último quinquenio 2009 - 2014, pone en evidencia que son las corporaciones transnacionales las que se hacen de los contratos de construcción en la República de Panamá y solo en pocos casos, hay una participación de las constructoras locales, aunque un número mayor aparecen como empresas subcontratados por el contratista principal. El siguiente cuadro resume nos ofrece ese panorama.

Cuadro # 3. Mega proyectos de construcción en el quinquenio 2009 - 2014

ETN	Proyecto	Monto	Fuente
ICA-FCC-MECO	Cuarto contrato de excavación de ampliación del canal	\$ 267.7 millones	Prensa, martes 14 de diciembre de 2010.
FCC y Ayesa, la brasileña Odebrecht, y Metro de Barcelona.	Línea 1 del Metro de Panamá.	\$ 2,011 millones	http://www.abc.es/economia/20140405/abci-obras-metro-panama-201404050146.html
FCC	Ciudad Hospitalaria de la Caja Seguro Social	\$ 517 millones	http://www.fcc-ca.com/centroamerica/obras-singulares/panama/ciudad-hospitalaria/index.html
Consortio ICA-MECO	Reconstrucción y ampliación de la vía Domingo Díaz	\$ 238 millones	La Estrella de Panamá, martes 12 de abril de 2011.
FCC	Tramo I del Corredor de Vía Brasil	\$ 216.9 millones	La Estrella de Panamá, lunes 18 de abril de 2011.
FCC	Tramo II del Corredor de Vía Brasil	\$ 180.7 millones	http://www.fcc-ca.com/centroamerica/obras-singulares/panama/corredor-via-brasil/index.html
FCC	Hospital Luis Chicho Fábrega, Panamá	\$162.7 millones	http://www.fcc-ca.com/centroamerica/o

			bras-singulares/panama/hospital-luis-chicho-fabrega/index.html
Norberto Odebrecht	Culminación de la autopista Panamá - Colón	\$218.5 millones	La Prensa, domingo 6 de junio de 2010.
Benito Roggio	Primer tramo carretera Divisa- Chitré	\$109.9 millones	La Prensa, domingo 6 de junio de 2010.
Norberto Odebrecht	Cinta costera III	\$ 782 millones	La Prensa, jueves 10 de Abril del 2014
Norberto Odebrecht	Tramo Santiago - Vigui (Santiago - David)	\$ 339.5 millones	El Panamá América, 23 de abril de 2014.
Consortio Asociación Accidental C&B (Cusa - Bagatrac)	La Pita-David y San Félix-San Juan	171.8 millones	El Panamá América, 23 de abril de 2014.
Conalvías-Rodsa	Tramo San Juan - La Pita (Santiago - David)	\$185.1 millones.	El Panamá América, 23 de abril de 2014.
Meco & Santa Fe	Tramo Vigui - San Félix (Santiago - David)	\$223.7 millones	El Panamá América, 23 de abril de 2014.

Fuente: construido por el autor

En el cuadro hemos excluido las grandes obras de construcción que se mueven en el ámbito privado. Un ejemplo lo constituye la futura edificación de la hidroeléctrica Chan II, que fue licitada por la Empresa de Generación Eléctrica S. A. (EGESA), para lo cual la constructora brasileña Norberto Odebrecht ofreció para su construcción \$1,049 millones (*La Prensa, Viernes 30 de Mayo del 2014*). Del Registro Público de Panamá, podemos reproducir la junta directiva de EGESA.

Empresa de Generación Eléctrica, S .A.	Varela de Chinchilla, Eyda (P, D) Sierra, Francisco (T, D) Urrutia Guardia, Víctor (S, D) Alemán, Alvaro (D)
----------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Registro Público de Panamá

Los cuatro miembros de esta sociedad anónima ocupan un alto cargo en la Administración del Presidente Varela (2014 - 2019). Así Alvaro Alemán Healy es el Ministro de la Presidencia; Francisco Sierra es ministro consejero del primer mandatario (*La Prensa, lunes 12 de mayo del 2014*); Víctor Urrutia Guardia fue designado Secretario Nacional de Energía (*La Prensa, domingo 6 de julio del 2014*) y Eyda Varela de Chinchilla es actualmente la Viceministra de Economía y Finanzas.

UNA REFLEXION POLITICA FINAL

La magnitud de los proyectos e intereses de los capitales globales, que convergen en nuestro país en el presente periodo, ha quedado en evidencia en estas notas. Preocupa que esto se despliega en momentos en que la institucionalidad política, se encuentra en extremo debilitada: el Ejecutivo sin fuerza política en la Asamblea de Diputados, tuvo que buscar un pacto de gobernabilidad con la fuerza mayoritaria en ese recinto (el Partido Revolucionario Democrático), que incluso en varias coyunturas da muestra de fragilidad. El otro poder que sirve de contrapeso, nos referimos a la Corte Suprema de Justicia, con la punta del iceberg visible, que aparece con el caso del Magistrado Moncada Luna, en la coyuntura, multiplica el desgaste político de este Órgano, que desde hace ya un largo periodo, se mostraba en el imaginario de los ciudadanos, como un espacio desprestigiado y lleno de corrupción rampante.

A lo anterior, le podemos sumar la descomposición que muestran los partidos políticos, llamados a ser garante de la democracia.

Esas son las condiciones reales del cuerpo político, sumido en una vorágine por su supervivencia y, por tanto sin capacidad para ordenar/regular la voracidad de los capitales globales y sus socios locales, cuyo norte es la velocidad de retorno y su incremento de las llamadas inversiones en proyectos de desarrollo, que se presentan como la salvación en tanto ofertan miles y miles de empleo, sin importar la calidad de esos puestos.

BIBLIOGRAFIA

1. Brown Araúz, Harry (2009); Partidos Políticos y Elecciones en Panamá. Un enfoque Institucionalista. FES- Panamá.
2. Hughes, William (1999); Pobreza y Riqueza en Panamá (Desarrollando el subdesarrollo). Servicio de Paz y Justicia en Panamá.
3. Hughes, William e Iván Quintero (2000); ¿Quiénes son los dueños de Panamá? Arctisa. Panamá.
4. Vasconi, Tomás A. (1989); Clases Dominantes y Aparato Estatal; Centro de Estudios sobre América, La Habana, Cuba.
5. Segovia, Alexander (2005); Integración real y grupos de poder económico en América Central; FES; San José, Costa Rica.
6. Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá. Contraloría General de la República de Panamá.
7. Ministerio de Economía y Finanzas de Panamá.

Diarios y Bases de datos consultadas.

1. La Prensa.
2. Capital Financiero.
3. CentralAmericaData. www.centralamericadata.com
4. Registro Público de Panamá.