

Dirección de Análisis Económico y Social

Avance coyuntural de las actividades económicas y sociales Enero a noviembre de 2016

Resumen. La economía de Panamá mantiene un desempeño positivo, apoyado en actividades como las del sector eléctrico, donde la generación bruta ha crecido, lo mismo que el consumo de electricidad por parte de la población; del comercio interno, por la mayor venta de automóviles nuevos, la importación de utensilios domésticos y bienes de consumo no duraderos, pues en cuanto al comercio exterior, persistió la caída en la actividad comercial de la Zona Libre de Colón; y de transporte, por la mayor cantidad de pasajeros y carga que transportaron las aerolíneas.

Desempeño económico

1.1 Sector eléctrico

La generación bruta de energía eléctrica en el país creció 665.1 Gwh o 7.2%, a noviembre. Se vendieron 212.7 Gwh adicionales de energía (2.7% más), lo que significó un crecimiento de la demanda más moderado al compararlo con el del año pasado (6.9%).

La generación de energía, durante los últimos cuatro meses se dinamizó por las plantas hidráulicas que registraron un incremento promedio de 20.7%, dando como resultado un crecimiento acumulado de 2.1% a noviembre. A partir de esto la generación térmica disminuyó, lo mismo que la eólica, aunque esta última por el factor de estacionalidad.

1.2 Comercio al por mayor y menor

La actividad continuó creciendo por el comercio interno. Hubo un crecimiento acumulado a noviembre de 3.2% en la venta de automóviles nuevos. En el comercio mayorista local destacó el incremento de las importaciones de utensilios domésticos (7.7%) y bienes de consumo no duraderos (7.6%), entre ellos, productos alimenticios.

En el comercio al por mayor exterior, persistió la caída en la actividad comercial de la Zona Libre de Colón, sus ventas o reexportaciones acumularon un descenso de 8.0% a noviembre, completando cuatro años de deterioro (2013: -5.9%; 2014: -12.6%; 2015: -13.7%), comportamiento explicado por las medidas proteccionistas que aplica Colombia, las restricciones cambiarias y de devaluación monetaria en Venezuela, y en general, por la desaceleración que enfrentan buena parte de los países en América Latina.

Indicadores de electricidad, comercio y logística:
Enero a noviembre de 2015 y 2016

Detalle	2015	2016	Variación porcentual
Energía eléctrica, Gwh			
Generación bruta.....	9,221.1	9,886.2	7.2
Consumo facturado ...	7,822.0	8,034.7	2.7
Comercio			
Venta de vehículos	59,521	61,455	3.2
Sedán.....	27,111	25,816	-4.8
Buses	16,169	18,099	11.9
Camiones.....	7,658	9,204	20.2
Los demás.....	8,583	8,336	-2.9
Exportaciones de mercancías, millones de balboas	649,770	590,770	-9.1
Importaciones de mercancías, CIF, millones de balboas	11,074,325	10,641,959	-3.9
Sector Logístico			
Canal			
Número de naves que transitaron	12,667	11,849	-6.5
Ingresos, miles de balboas.....	1,825,180	1,776,067	-2.7
Puertos			
Movimiento de carga, toneladas métricas.....	82,556,601	69,380,004	-16.0
Movimiento de contenedores, TEU	6,349,266	5,689,451	-10.4
Zona Libre de Colón, miles de balboas			
Total	20,272,768	18,327,810	-9.6
Importaciones.....	9,754,572	8,652,207	-11.3
Reexportaciones ...	10,518,197	9,675,602	-8.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

1.3 Transporte

Continuó recuperándose por las comunicaciones y el transporte de pasajeros, que aumentó 11.1% (de 6.8 millones de pasajeros a 7.6 millones) por el Aeropuerto Internacional de Tocumen. También hubo un aumento en la carga transportada (7.5%), medido en toneladas métricas.

En el transporte marítimo, continuó la disminución del tránsito de naves (6.5%), los ingresos por peajes del Canal de Panamá (2.7%) y el volumen de carga (5.5%) acumulados a noviembre.

Sin embargo, hay que resaltar que los ingresos por peaje mostraron una mejoría en el mes de noviembre (1.4%), al compararlos con igual mes de 2015. Igual sucedió con el movimiento de toneladas netas (7.5%) y el volumen de carga (0.1%), luego del inicio de operaciones del tercer juego de esclusas del Canal de Panamá con el paso de nuevos segmentos de mercado (buques) denominados neopanamax (mayor tonelaje).

En cuanto al movimiento de contenedores TEU por el Sistema Portuario Nacional, mejoró 5.6% en noviembre con respecto a noviembre de 2015; no así el acumulado que cayó 10.4% y el movimiento de carga, que lo hizo en 16.0%.

1.4 Banca

A noviembre, los Activos totales del Sistema Bancario Nacional totalizaron B/.99,523.7 millones, B/.1,846.9 millones o 1.9% más que 2015. La cartera crediticia creció (B/.2,682.5 millones o 4.3%) al igual que las inversiones en valores (B/.449.9 millones o 2.8%).

Sobresalió el incremento en el financiamiento en las actividades: industria (22.5%), construcción (16.7%), consumo (13.6%), e hipotecarios (11.8%).

El Pasivo totalizó B/.1,022.1 millones, 1.2% más con respecto al año pasado. Los depósitos representaron el 81.7% del total de pasivos y crecieron B/.1,474.9 millones o 2.1%, impulsado por el incremento de los internos (B/.1,677.8 millones o 3.7% más).

En cuanto a las utilidades, el sistema acumuló B/.1,181.2 millones en utilidades netas, disminuyendo 3.4%. Se observó en el periodo, que las utilidades brutas aumentaron (8.7%), sin embargo el incremento de 78.5% en la provisión para cuentas malas influyó en las menores utilidades netas obtenidas.

1.5 Bolsa de valores

En la bolsa de valores se realizaron transacciones por B/.7,024.5 millones de enero a noviembre,

monto que supera en B/.2,152.9 millones o 44.2% el correspondiente a noviembre 2015.

Transacciones efectuadas en la bolsa de valores, según mercado e instrumento financiero:
Enero a noviembre de 2015 y 2016

Valores y mercado	Millones de balboas		Variación	
	2015	2016	Aboluta	Porcentual
TOTAL.....	4,871.6	7,024.5	2,152.9	44.2
Mercado				
Primario	3,229.3	3,738.2	508.9	15.8
Secundario .	1,489.6	2,122.6	633.0	42.5
Recompras .	152.7	1,163.7	1,011.0	662.1
Entidad				
Particulares	3,485.3	4,519.2	1,034.0	30.0
Estado	1,386.3	2,505.3	1,119.0	80.7

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

El impulso vino por las transacciones tanto del mercado primario (B/.508.9 millones más) como del secundario (B/.633.0 millones más) y por las recompras (B/.942.4 millones adicionales).

1.6 Seguros

Las compañías de seguro suscribieron 1,453,936 pólizas en promedio (286,126 o 24.5% más). Los ingresos por primas fueron iguales (B/.1,238.5 millones) a los de 2015 y los pagos por siniestros sumaron B/.525.2 millones (B/.3.1 millones o 0.6% más).

Promedio de pólizas suscritas, ingreso por primas y pagos por siniestro:
Enero a noviembre de 2015 y 2016

Año	Promedio de pólizas suscritas	Millones de balboas	
		Ingresos por primas	Pagos por siniestros
2015	1,167,810	1,238.5	522.1
2016	1,453,936	1,238.5	525.2

Fuente: Superintendencia de Seguros de Panamá.

1.7 Industrias manufactureras

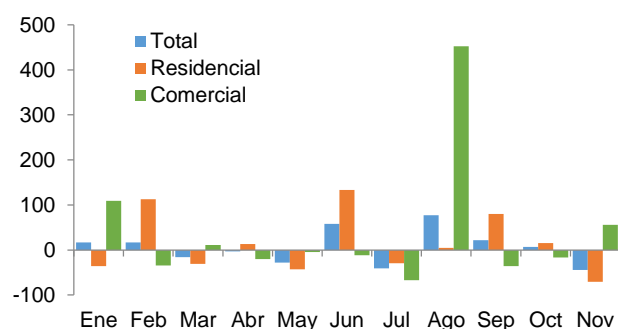
Siguió recuperándose en algunas de sus actividades, sobre todo las asociadas al consumo interno de alimentos como la carne de pollo (6.0%), leche evaporada, en polvo y condensada (6.0%) y leche pasteurizada (2.6%). Igualmente subió la producción de bebidas alcohólicas (2.2%) y la exportación

de harina y aceite de pescado (13.6). Por el lado de los minerales no metálicos la producción continúa algo deprimida con una baja en el concreto premezclado (14.2%) y el cemento gris (4.7%). Algunos de los indicadores exportables también mostraron una tendencia a la baja, tal es el caso de las pieles y cueros (21.3%) y la carne de ganado bovino (19.5%).

1.8 Construcción

El valor de los permisos de construcción totalizó B/.1,847.1 millones o 4.6% menos, principalmente por una reducción en los de tipo comercial que redujeron su inversión acumulada en B/.51.4 millones (6.7% menos) este año.

Variación porcentual mensual del valor de los permisos construcción: Año 2016^{a/}



^{a/} Corresponde a las solicitudes de permisos de construcción en los siguientes distritos: Aguadulce, Arraiján, Colón, Chitré, David, La Chorrera, Panamá, San Miguelito y Santiago.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

No obstante, en comparación con el mes anterior el valor de este tipo de permisos se incrementó 55.9%, cuando era negativo en 2015. A pesar de la reducción acumulada, hubo distritos donde aumentó el valor de los permisos, principalmente comerciales: Colón (239.3%) y La Chorrera (77.0%).

Además, el área para construcciones residenciales registró un leve incremento (0.8%), impulsado por construcciones en el distrito de San Miguelito.

1.9 Agricultura, ganadería, caza y silvicultura

En la actividad agropecuaria el sacrificio de ganado vacuno continuó cayendo (12.8%), mientras que el de porcino creció (8.9%). Aunque la producción de carne de pollo también creciera (6.0%), para noviembre mostró el nivel de producción más bajo del año.

1.10 Pesca

Medida por las exportaciones de productos del mar, cayeron las de camarón (18.2%) y de pescado y filete, frescos, refrigerados o congelados (19.3%).

1.11 Otras actividades comunitarias, sociales y personales de servicio

Analizada por los indicadores de esparcimiento, mostró una caída de 9.0% en las operaciones de juegos de suerte y azar. Las apuestas en el Hipódromo acumularon a noviembre una disminución de 0.1%, aunque en septiembre y octubre había evolucionado positivamente, cayeron en noviembre (6.5%). Las apuestas en las máquinas tragamonedas tipo A siguen una tendencia positiva desde el segundo semestre de este año.

Situación fiscal

Los ingresos corrientes en efectivo del Gobierno Central sumaron B/.5,856.5 millones; superaron los de 2015 en B/.368.4 millones (6.7%), porque aumentaron los tributarios (B/.439.2 millones o 10.3%), pero disminuyó el agregado de no tributarios y otros (B/.70.8 millones o 5.8%). La mayor parte del ingreso adicional (B/.307.1 millones) provino del impuesto sobre la renta, destacando lo retenido sobre utilidades de personas jurídicas, planillas y ganancias de capital por venta de valores. En tanto, la deuda ascendió a B/.21,518.7 millones (B/.1,221.8 millones o 6.0% más).

Ingresos corrientes en efectivo del Gobierno Central según tipo:

Enero a noviembre de 2015 y 2016

(En millones de balboas)

Detalle	2015	2016	Variación	
			Abso-luta	Porcen-tual
Total.....	<u>5,488.1</u>	<u>5,856.5</u>	<u>368.4</u>	<u>6.7</u>
Tributarios.....	<u>4,265.7</u>	<u>4,705.0</u>	<u>439.2</u>	<u>10.3</u>
Impuestos directos.....	2,106.9	2,419.9	313.0	14.9
Impuestos indirectos.....	2,158.9	2,285.1	126.2	5.8
No Tributarios..	<u>1,086.8</u>	<u>1,048.7</u>	<u>-38.1</u>	<u>-3.5</u>
Tasas, derechos y otros.....	714.8	672.5	-42.3	-5.9
Participación de utilidades de empresas estatales y aportes.....	372.0	376.1	4.2	1.1
Otros.....	135.6	102.9	-32.7	-24.1

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

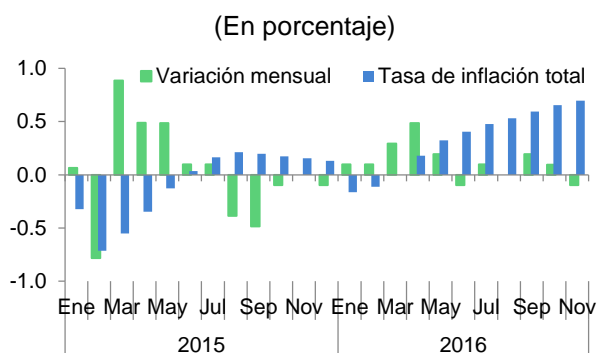
Costo de la vida

Al mes de noviembre la tasa de inflación nacional fue de 0.70%. En 2015 fue 0.16%. La correspondiente a los distritos de Panamá y San Miguelito fue de 0.38%, levemente menor a la del año pasado en igual periodo (0.39%) y la del resto urbano del país, 0.70%, 0.4 puntos porcentuales más.

Los grupos de artículos y servicios que experimentaron un nivel de precio menor fueron: Transporte (2.2%), Vivienda, agua, electricidad y gas (1.1%), Prendas de vestir y calzado (0.94%) y Recreación y cultura (0.04%). Los ocho restantes mostraron alzas, destacándose: Restaurantes y hoteles (5.5%), Bebidas alcohólicas y tabaco (3.1%) y Salud (2.8%). A lo largo del año los precios fueron más estables que hace doce meses, al reflejar una menor volatilidad (0.24 puntos en 2016 frente a 0.38 puntos en 2015); de los 12 grupos, 10 tuvieron una menor variabilidad en los precios con respecto a 2015, entre estos: Restaurantes y hoteles, Transporte y Bebidas alcohólicas y tabaco.

Por otro lado, la canasta básica familiar de alimentos de los distritos de Panamá y San Miguelito registró un costo calórico promedio, de B/.307.46 (B/.6.35 o 2.1% más que en 2015) y la del resto urbano del país, B/.280.46 (B/.4.22 o 1.5% más).

Variación mensual del índice de precios pagados por el consumidor nacional y tasa de inflación, por mes: Años 2015 y 2016



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo y Ministerio de Economía y Finanzas.

Situación social

4.1 Contratos de trabajo

Las inscripciones de contratos de trabajo sumaron 406,106 empleos formales, 204 o 0.05% más en relación con igual periodo del año previo. Solo las contrataciones por tiempo definido superaron a las del año anterior (3,253 o 2.0%). El nivel de inscripciones en las oficinas centrales de Panamá se situó en 267,899; la cantidad de nuevas inscripciones efectuadas fue de 12,865 o 5.0%. En el conjunto de direcciones regionales, las cifras (138,208) continuaron por debajo (12,661 u 8.4% menos) de las del año anterior.

Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Enero a noviembre de 2015 y 2016

Región	2015	2016
Total.....	<u>405,902</u>	<u>406,106</u>
Definido	160,230	163,483
Indefinido	99,279	96,586
Obra determinada.....	146,393	146,037
Oficinas centrales	<u>255,033</u>	<u>267,898</u>
Definido	96,348	104,043
Indefinido	74,124	75,337
Obra determinada.....	84,561	88,518
Direcciones regionales	<u>150,869</u>	<u>138,208</u>
Definido	63,882	59,440
Indefinido	25,155	21,249
Obra determinada.....	61,832	57,519

Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

4.2 Ayuda a personas con discapacidad

Programa Ángel Guardián

Se han ejecutado B/.14.9 millones en el Programa Ángel Guardián dirigido a personas con discapacidad severa, 16.4% más que el año pasado, debido al aumento de beneficiarios en 22.0%.

Presupuesto ejecutado del Programa Ángel Guardián: Enero a noviembre de 2015 y 2016

(En millones de balboas)

Recursos ejecutados	2015	2016	Variación porcentual
Total.....	<u>12.8</u>	<u>14.9</u>	<u>16.4</u>
Logística	1.4	2.0	43.6
Transferencias..	11.4	12.9	13.1

Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

Las transferencias sumaron B/.12.9 millones, 13.1% más que el año pasado, el mayor número de beneficiarios se encuentra en las provincias de Panamá (4,372) y Chiriquí (3,121).

Los recursos destinados a en logística sumaron B/.1.98 millones, 43.6% más, aun cuando 15,879 personas reciben su pago por sistema bancario, 817 se encuentran en áreas difícil acceso.

Otras ayudas

Se favoreció a 4,187 personas en situación de vulnerabilidad social, 1,105 o 35.9% más que 2015.

Programas de ayuda a personas con discapacidad, a nivel nacional, por año: Enero a noviembre de 2015 y 2016

Programa	2015		2016	
	Canti- dad	Monto (bal- boas)	Canti- dad	Monto (bal- boas)
TOTAL.....	<u>3,082</u>	<u>647,765</u>	<u>4,187</u>	<u>671,575</u>
Certificación ^{1/}	1,885	-	2,823	-
Fami-Empresas ..	273	257,209	339	273,088
Fondo Rotativo de Discapacidad.....	72	262,756	89	258,087
Subsidio econó- mico.....	852	127,800	936	140,400

^{1/} Se refiere a los permisos de estacionamientos y exoneración de impuestos.

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

Se destinaron B/.671,575 (3.7% más) para beneficiar a 1,364 personas con discapacidad, 38.4% en la adquisición de ayudas técnicas para 89 personas (17 o 23.6% más); 40.7% para la creación de 339 empresas familiares (66 más) y 20.9% para sufragar gastos de salud y educación de 936 personas (84 o 9.9% más que en 2015). También emitíó 2,823 certificaciones de discapacidad y permisos de estacionamiento (933 más), poco más de la mitad entre los menores de 36 años de edad (741 o 53.2%).

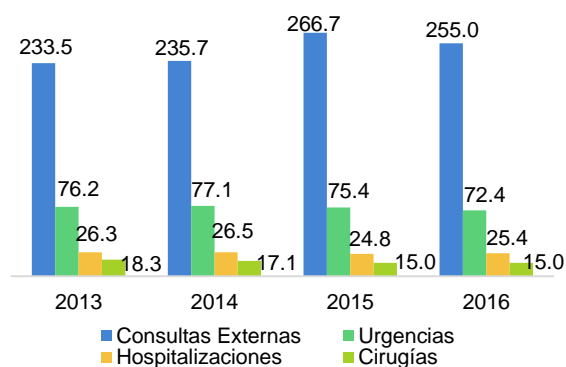
4.3 Salud

Salud de adultos

El Hospital Santo Tomás admitió 25,417 pacientes en las diferentes salas de hospitalización, 578 o 2.3% más que en 2015.

En consultas externas se atendieron 255,033 personas (11,640 o 4.4% menos) en las diferentes especialidades médicas; en urgencias médicas, 72,400 (3,052 o 4.0% menos) y en cirugías, 14,983 personas (12 o 0.1% cirugías menos).

Principales servicios médicos brindados en el Hospital Santo Tomás:
Enero a noviembre de 2013 – 2016
(En miles)



Fuente: Hospital Santo Tomás.

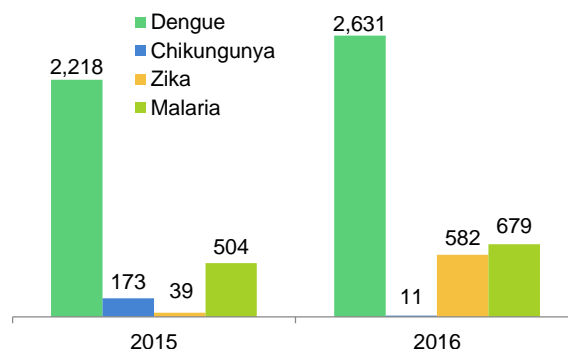
Salud materna

La sala de maternidad del Hospital Santo Tomás atendió 13,270 partos (337 o 2.6% más), 10,033 o 75.6% se asistieron de forma natural y 3,237 o 24.4% por cesárea. Los partos por vía natural aumentaron (433 o 4.5%), mientras que las cesáreas disminuyeron (96 o 2.9%). La atención fue brindada primordialmente a pacientes no aseguradas (92.6%), solo el 7.4% eran aseguradas.

4.4 Epidemiología

El Ministerio de Salud reportó 2,631 (430 más que 2015) contagios de Dengue, mientras que del virus del Chikungunya se contabilizaron 11 casos. Por el contrario, el Zika aumentó considerablemente desde que apareció en noviembre del año pasado, de 39 a 582 casos en 2016, ocasionando la muerte a tres infantes. La Malaria aumentó en menor número (175 casos), pero es la segunda causa de infestación de los virus estudiados a noviembre, con 679 casos, siendo la región de salud de Kuna Yala, Panamá Este y Darién donde se concentró el 78.1% de los casos.

Casos confirmados, según tipo de virus:
Enero a Noviembre de 2015 y 2016



Fuente: Ministerio de Salud. Departamento de Epidemiología.

4.5 Dotaciones habitacionales

Fondo Solidario de Vivienda

Destinó B/.48.5 millones para la adquisición de 5,332 soluciones habitacionales, 2,365 o 79.7% más, para beneficio de 24,627 personas de escasos recursos (familias con ingreso mensual de hasta B/.1,200.00).

Número de resoluciones emitidas, beneficiarios y monto de las transferencias del programa Fondo Solidario de Vivienda:
Enero a noviembre de 2015 y 2016

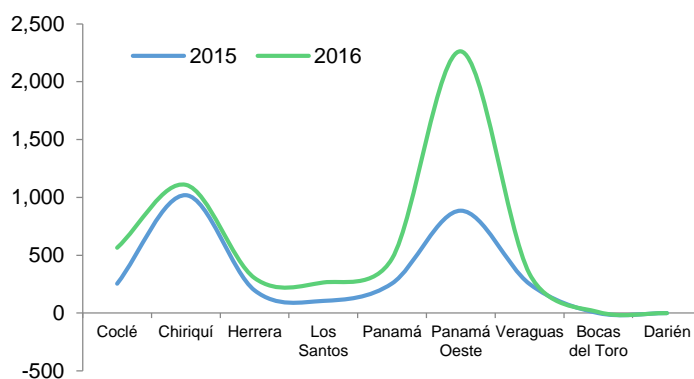
Detalle	2015	2016
Resoluciones emitidas ^{1/}	2,967	5,332
Beneficiarios	14,938	24,627
Monto total (millones de balboas) ^{1/} ..	18.5	48.5

^{1/} Incluye el bono de 5 mil y 10 mil balboas.

Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

Más soluciones habitacionales se emitieron en: Panamá Oeste, 2,262 (1,377 más); en Chiriquí, 1,109 (90 más); en Coclé, 566 (312 más) y en Panamá, 472 (216 más). Entre estos hogares se distribuyeron B/.39.6 millones o 70.7% del total.

Número de resoluciones emitidas por el programa Fondo Solidario de Vivienda, según provincias:
Enero a noviembre de 2015 y 2016



Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

Renovación Urbana de Colón

A noviembre de 2016 su ejecución presupuestaria era del 90.0% o B/.121.4 millones, distribuidos en mano de obra, suministros de materiales y equipo. Las obras presentan un avance físico de 25.4% en promedio.

Techos de Esperanza

Su ejecución presupuestaria alcanzó el 66.0% o B/.90.6 millones, de un total de B/.137.2 millones (presupuesto modificado) para el periodo fiscal 2016. Las obras llevan un avance promedio de 27.1%.



mef
Ministerio de Economía y Finanzas

Dulcidio de la Guardia
Ministro
Iván Zarak
Viceministro de Economía
Eyda Varela de Chinchilla
Viceministra de Finanzas

Dirección de Análisis Económico y Social
Raul Moreira Rivera
Director
Margarita Aquino
Subdirectora
Teléfono: 00 (507) 507 7072