

Dirección de Análisis Económico y Social

Avance preliminar del informe de las actividades económicas y sociales Enero a abril de 2017^a

Resumen. La economía global mejora, al dinamizarse la manufactura y el comercio. Lo mismo sucedió con la economía nacional, que ve fortalecida su actividad básicamente por los sectores eléctrico, construcción, comercio al por mayor y transporte. En tanto, si bien la tasa de inflación mostró ascensos, algunos productos y servicios como los de comunicaciones, fueron más accesibles. Y el costo calórico medio de un número importante de productos de la canasta básica familiar de alimentos tanto de los distritos de Panamá y San Miguelito como del Resto urbano del país, fue más económico.

I. Entorno económico internacional

La actividad económica global mejoró luego que la manufactura y el comercio se dinamizaron, producto de una mayor confianza en los mercados y condiciones financieras internacionales, que permiten una aceptable disponibilidad de recursos financieros, con lo cual se mejora su capacidad de compras a nivel internacional. Esto después de dos años (2015 y 2016) de un comportamiento global algo débil marcado por una producción y comercio internacional disminuidos. Así lo plantea el Banco Mundial (BM) que estima un crecimiento global fortalecido de 2.7% para 2017 y 2.9% para 2018.

Para Latinoamérica y el Caribe (LAC), el crecimiento parece estabilizarse para este año (2017), sin embargo no todos los países integrantes muestran igual comportamiento. Brasil y Argentina parece que empiezan a salir de su recesión, Colombia algo desacelerada, México con un crecimiento modesto, Chile y Perú creciendo moderadamente y en Venezuela la hiperinflación y otros factores continúan afectando considerablemente su economía. El BM estima para LAC un crecimiento de 0.8% para 2017 y proyecta 2.1% para 2018 y para Panamá, lo estima en 5.2% y 5.4% para 2017 y 2018, respectivamente.

II. Desempeño económico nacional

2.1 Sector eléctrico

La oferta nacional de energía eléctrica se incrementó en 18,799 Mwh o 0.6% de enero a abril en relación al año pasado, cuando el incremento fue mayor al de este año (282,976 Mwh o 9.1% más). En gran medida, esta ralentización en el crecimiento de la oferta de energía eléctrica atiende a una reducción en el consumo de la misma en lo acumulado a abril, de 18,315 Mwh o 0.7%. La reducción provino de tres consumidores que en conjunto adquirieron el 96.2% de la energía facturada: comercio (-0.8%), hogares (-0.3%) y Gobierno (-0.1%).

Pese a que se produjo menos energía eléctrica mediante plantas térmicas (16.2%), el mercado mayorista de electricidad panameño mostró costos marginales de generación en aumento mes tras mes. De enero a abril promedió B/.81.08/Mwh de energía, lo que representó un incremento de 23.1% respecto al mismo periodo de 2016, cuando este costo promediaba los B/.65.87/Mwh.

^a Salvo que se exprese lo contrario, las variaciones que se indiquen en este reporte se estiman respecto a igual periodo del año anterior.

2.2 Construcción

El valor de los permisos de construcción totalizó B/.796.1 millones (19.0% o B/.127.2 millones adicionales). La inversión se impulsó por el crecimiento en ambos tipos de permisos: los comerciales (20.8%) y los residenciales (17.5%). El número de proyectos creció (36.4%), al igual que el área para las edificaciones (9.8%), alentado por las construcciones de viviendas.

Número de proyectos, inversión en la construcción y área: Enero a abril de 2013 - 2017^{a/}

Año	Número de proyectos	Inversión (millones de balboas)	Área (miles de metros cuadrados)
2013	3,129	526.8	978.5
2014	4,793	652.2	1,118.0
2015	4,605	668.5	1,047.3
2016	3,152	668.9	1,381.9
2017	4,298	796.1	1,517.5

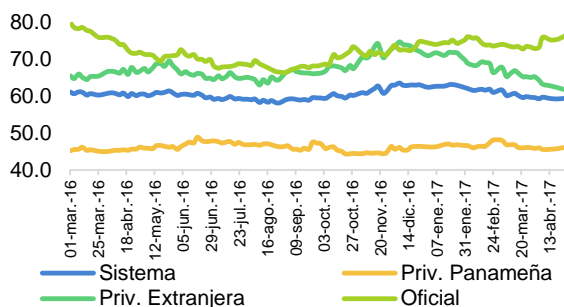
^{a/} Corresponde a las solicitudes de permisos de construcción en los siguientes distritos: Aguadulce, Arraiján, Colón, Chitré, David, La Chorrera, Panamá, San Miguelito y Santiago.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

2.3 Banca

De enero a abril de este año, el índice de liquidez promedio para el Sistema Bancario Nacional fue de 62.1%, demostrando la solidez del sector. Por tipo de banca, destacó la oficial con un índice de liquidez de 74.0%, seguida de la banca privada extranjera con 70.1%, mientras que la banca privada panameña registró 46.5%.

Índice de Liquidez del Sistema Bancario Nacional, según mes y día de información y por origen de la banca: Años 2016 y 2017



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

En los últimos meses las tasas de interés promedio de los créditos que cobra el Sistema Bancario Nacional se han incrementado en algunos sectores. Al respecto, las mayores alzas se dieron en las de los préstamos al consumo personal, pasando de 9.5% en abril de 2016 a 10.8% en igual periodo de

2017 (1.3 puntos porcentuales más); y la agricultura, de 5.5% a 6.1% (0.6 puntos porcentuales más). Estos incrementos, no solo son influenciados por las tasas internacionales, sino también por la competencia de las distintas instituciones bancarias, así como del comportamiento de la economía.

2.4 Bolsa de valores

Se realizaron transacciones por B/.1,534.2 millones acumulado a abril, B/.431.5 millones o 22.0% menos. Las transacciones del mercado primario (B/.825.2 millones) y las recompras (B/.238.9 millones), disminuyeron. Las del secundario (B/.470.1 millones) aumentaron.

Transacciones efectuadas en la Bolsa de valores de Panamá, según mercado e instrumento financiero: Enero a abril de 2016 y 2017

(En millones de Balboas)

Valores y mercado	2016	2017	Variación	
			Abso-luta	Por-centaje
Total	1,965.6	1,534.2	-431.5	-22.0
MERCADO				
Mercado primario	1,027.4	825.2	-202.2	-19.7
Mercado secundario ..	432.0	470.1	38.1	8.8
Recompras.....	506.2	238.9	-267.3	-52.8
ENTIDAD				
Particulares	1,400.5	970.6	-429.8	-30.7
Estado.....	565.2	563.5	-1.6	-0.3

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

2.5 Seguros

Las compañías aseguradoras emitieron un mayor número de pólizas (98,574 o 7.1%), totalizando 1,484,499, que a su vez aportaron mayores ingresos por concepto de primas B/.475.2 millones (3.7% más).

Promedio de pólizas suscritas, ingreso por primas y pagos por siniestro: Enero a abril de 2016 y 2017

Año	Promedio de pólizas suscritas	Millones de balboas	
		Ingresos por primas	Pagos por siniestros
2016	1,385,925	458.3	175.5
2017	1,484,499	475.2	213.3

Fuente: Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

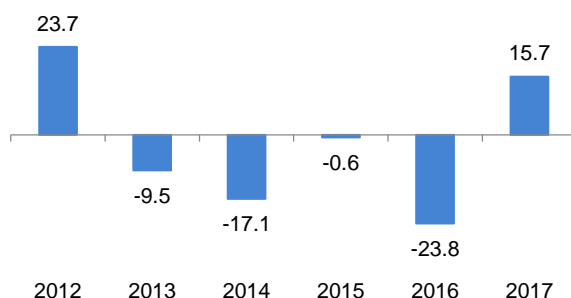
La siniestralidad aumentó, de B/.175.5 millones hasta abril del año pasado, a B/.213.3 millones de este año.

2.6 Comercio al por mayor y menor

La actividad continuó creciendo en el primer cuatrimestre del año, por el desempeño registrado en la Zona Libre de Colón (ZLC) y el comercio mayorista local.

Las ventas o reexportaciones de la ZLC crecieron B/.456.2 millones o 15.7%. Las reexportaciones durante este año han alcanzado crecimientos interanuales por cuatro meses consecutivos (enero: 9.3%, febrero: 36.9%, marzo: 6.0% y abril: 13.3%), lo que no ocurría desde 2012; de forma acumulada el primer cuatrimestre de 2017 es el primero que marca crecimiento en ventas desde 2012. Ha sido clave en la mejora el alza de las reexportaciones a Puerto Rico (B/.512.4 millones) por los medicamentos que se distribuyen desde la ZLC.

Variación porcentual del valor de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón:
Enero a abril de 2012 - 2017



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el comercio al por mayor, el valor de las importaciones creció B/.291.7 millones u 8.3% en el acumulado a abril de 2017 respecto de igual periodo de 2016, impulsadas por las importaciones de bienes de consumo 17.8%, de las cuales todas las agrupaciones tuvieron crecimientos: combustibles (37.8%), utensilios domésticos (16.8%), semi duradero (8.2%) y no duradero (7.1%).

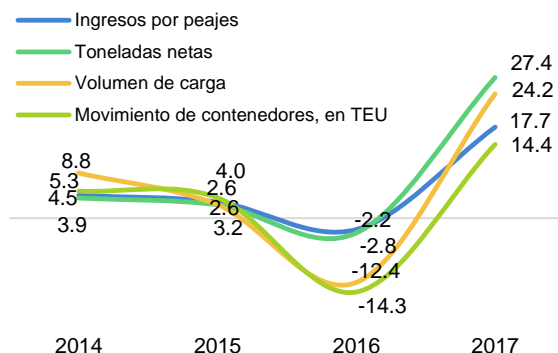
2.7 Transporte, almacenamiento y comunicaciones

De acuerdo con los Principales Indicadores Económicos del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), transitaron 4,960 buques por el Canal de Panamá, 5.5% más que en 2016, aumentó el tránsito tanto de buques de alto calado (4.1%) como de los pequeños (13.1%).

La Autoridad del Canal de Panamá (ACP) reportó B/.753.3 millones de ingresos por peaje, 17.7% más, el movimiento de toneladas netas fue 27.4%

mayor este año y el volumen de carga se incrementó 24.2%. En abril, cruzó el primer buque de pasajeros por el nuevo juego de esclusas y fue el inicio de una nueva oportunidad para este tipo de segmentos, según la ACP.

Variación porcentual de indicadores de Transporte, almacenamiento y comunicaciones:
Enero a abril de 2014 - 2017



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El Sistema Portuario Nacional movió 27.9 millones de toneladas métricas, 16.7% más carga, producto del dinamismo de la carga contenerizada (19.6%), a granel (13.9%) y en menor medida la general (3.7%). Los puertos: Panama Ports Cristobal y Balboa, Manzanillo International Terminal y Colon Container Terminal movieron 2.2 millones de TEU, 14.4% más.

2.8 Otras actividades comunitarias, sociales y personales de servicio

Medidas por los indicadores de actividades de esparcimiento, estas crecieron 0.5%. El incremento estuvo estimulado primordialmente por las apuestas en máquinas tragamonedas tipo A (0.6%) y las salas de apuestas de eventos deportivos (40.0%).

2.9 Industrias manufactureras

Se dinamiza la actividad con aumentos en gran parte de sus principales indicadores. Por el lado de los alimentos subió la producción de leche evaporada, en polvo y condensada (5.2%), leche natural (0.9%) y pasteurizada (1.4%).

Algunas exportaciones también destacaron, aumentó la de azúcar sin refinar (40.3%), harina y aceite de pescado (357.3%) y carne de ganado bovino (5.6%).

La producción de minerales no metálicos continuó creciendo, tanto la de concreto premezclado (13.5%) como la de cemento gris (6.6%), que satisfacen una demanda al alza en el sector construcción.

2.10 Agricultura, ganadería, caza y silvicultura

La actividad agropecuaria continuó ofreciendo para el consumo y la industria carne de ganado vacuno (104.7 mil cabezas), porcino (163.1 mil cabezas) y de pollo (54.6 toneladas métricas); de estas dos últimas en mayores cantidades con relación al año previo (0.9% y 0.7%, respectivamente).

Sobre las exportaciones agropecuarias, en total cayeron 14.9%. Se enviaron menos animales vivos al mercado exterior (reproductores bovinos de raza pura, 68.3%), pero más carne congelada en trozos deshuesada y sin deshuesar (12.3%) y despojos comestibles de la especie bovina y porcina, fresca, refrigerada o congelada (9.7%). Los principales mercados fueron China-Taiwán, Jamaica, España, México y Hong Kong.

Producción pecuaria en la República:
Enero a abril de 2013 - 2017

Año	Sacrificio de ganado (en miles de cabezas)				Producción de carne de pollo	
	Vacuno		Porcino		Tone- ladas métri- cas	Varia- ción (%)
	Ani- males sacri- ficados	Varia- ción (%)	Ani- males sacri- ficados	Varia- ción (%)		
2013	128.5	..	144.7	..	42.6	..
2014	122.4	-4.6	141.0	-2.6	47.4	11.4
2015	126.9	3.6	145.9	3.4	50.0	5.4
2016	115.5	-9.0	161.6	10.8	54.2	8.4
2017	104.7	-9.3	163.1	0.9	54.6	0.7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

2.11 Pesca

Las exportaciones pesqueras fueron 8.3% menores hasta abril. Pesaron las menores cantidades de salmónidos (22.6%), cobias (15.0%), peces espada (29.1%) y camarones y langostinos (23.3%), tomando en cuenta que las condiciones climáticas no han sido las más favorables para la captura de especies y que el periodo de veda del camarón recién finalizó en los primeros días de abril.

Principales exportaciones pesqueras:
Enero a abril de 2016 y 2017

Categoría arancelaria	2016		2017	
	Peso bruto (tonela- das mé- tricas)	Valor FOB (miles de bal- boas)	Peso bruto (tonela- das mé- tricas)	Valor FOB (miles de bal- boas)
Total	11,758.7	33,299.5	10,784.0	30,151.9
Pescado	8,585.3	22,137.5	8,896.5	21,374.6
Fresco o refri- gerado.....	4,434.9	12,546.8	5,161.9	13,581.1
Congelado.....	3,659.3	8,034.4	3,184.5	5,548.8
Filetes y de- más carne de pescado	490.4	1,540.6	550.0	2,244.7
Seco, salado o en salmuera ..	0.7	15.6	0.0	0.0
Crustáceos	1,909.3	10,092.6	1,547.5	8,498.1
Moluscos	1,156.1	913.4	256.3	167.6
Invertebrados acuáticos	108.0	156.0	83.8	111.6

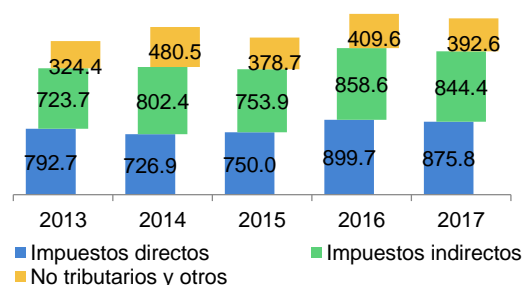
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

III. Situación fiscal

Los ingresos corrientes del Gobierno Central sumaron B/.2,158.5 millones: B/.2,112.8 millones en efectivo y B/.45.7 millones por créditos fiscales. Los ingresos en efectivo disminuyeron en B/.55.1 millones (2.5%), principalmente, por la menor recaudación del impuesto sobre la renta por utilidades de personas jurídicas (B/.81.6 millones menos) y porque no se percibieron dividendos rezagados del Canal (B/.39.1 millones menos). Entre los que aumentaron, destacó el impuesto sobre la renta retenido a las planillas (B/.48.5 millones más). La deuda del Sector Público No Financiero ascendió a B/.21,922.8 millones (B/.532.7 millones o 2.5% más comparado con el acumulado a abril de 2016).

Ingresos corrientes en efectivo del Gobierno Central, por tipo: Enero a abril de 2013 - 2017

(En millones de balboas)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas

IV. Costo de la vida

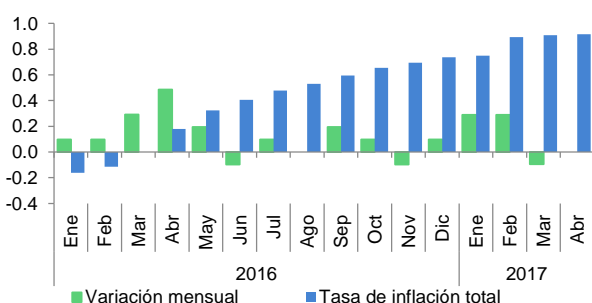
4.1 Tasa de inflación

De enero a abril fue de 0.92%, mayor a la registrada en 2016 (0.18%). La de los distritos de Panamá y San Miguelito se ubicó en 0.44% y la del Resto urbano del país en 1.1%, en esta última los efectos del costo del transporte son más significativos que en la Ciudad. En 2016 estas fueron de 0.10% y 0.15%, respectivamente.

De los 12 grupos de artículos y servicios, Comunicaciones (1.5%) experimentó una reducción en el nivel de precios, siendo más accesibles los equipos telefónicos (4.4%) y los servicios de telefonía móvil (1.7%), dada la diversidad de ofertas por parte de los proveedores del servicio. El resto de los grupos mostró mayor nivel de precios, en 6 de los cuales no fue mayor al 1%, entre estos: Alimentos y bebidas no alcohólicas (0.14%), Recreación y cultura (0.18%) y Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0.38%); los 5 restantes variaron entre 1.1% y 2.9%, sobresaliendo: Educación (2.9%), por mayor nivel de precios de la enseñanza secundaria (4.2%); Transporte (2.7%), por el combustible para automóvil (10.2%) y Vivienda, agua, electricidad y gas (1.6%), por el gas para cocinar (11.5%).

Variación mensual del índice de precios pagados por el consumidor nacional y tasa de inflación nacional, por mes: Años 2016 y 2017

(En porcentaje)



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

El índice de precios al consumidor (IPC) del mes de abril no registró cambio, con respecto al mes pasado. Hubo más grupos de artículos y servicios accesibles para la población, ya que de doce, seis mostraron menor IPC, entre ellos los de mayor peso estructural en el índice: Alimentos y bebidas no alcohólicas (0.10%), en donde se abarataron principalmente carnes (0.67%), aceites y grasas (0.21%) y en Transporte (0.19%), por el pasaje de avión (26.3%). Los grupos Recreación y cultura y Educación no mostraron cambios y los demás

mostraron alzas, tales como: Restaurantes y hoteles (0.08%) y Salud (0.09%).

4.2 Canasta básica familiar de alimentos

El costo calórico medio (de enero a abril) de la canasta básica familiar de alimentos fue de B/.307.68 en los distritos de Panamá y San Miguelito, B/.1.79 o 0.59% más que el año pasado, en tanto, en el Resto urbano del país, costó B/.281.95, B/.2.62 o 0.94% adicionales.

De los 59 alimentos en la cesta de Panamá y San Miguelito, 25 fueron más económicos, entre ellos: yuca (11.2%), salchicha (11.1%) y naranja (8.1%); mientras que en el Resto urbano del país, fueron 19, destacando: puerco liso (9.1%), salchicha (8.4%) y aceite vegetal (4.5%).

V. Situación social

5.1 Contratos de trabajo

De acuerdo con cifras preliminares del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL), en las oficinas y direcciones regionales se registró un total de 140,992 contratos de trabajo, 6,496 o 4.4% menos que el año anterior. El 90.1% del descenso correspondió con el menor registro de inscripciones en las oficinas centrales de la ciudad de Panamá (5,855 o 6.0% menos), en especial, de aquellas que se realizaron por tiempo indefinido (6,154 o 20.8% menos). Se registraron menos inscripciones de contratos de trabajo (en términos absolutos) para actividades como: Transporte, almacenamiento y correo (3,968) y Comercio al por mayor y al por menor –incluye zonas francas– (1,322). En tanto, en el conjunto de direcciones regionales, el número de contratos estuvo por debajo de los del año anterior, en 641 o 1.3%.

Número de contratos de trabajo registrados, según tipo: Enero a abril de 2015 – 2017 (P)

Tipo	2015	2016	2017
Total.....	148,124	147,488	140,992
Definido.....	57,310	58,011	58,377
Indefinido.....	35,989	36,802	31,190
Obra determinada.....	54,825	52,675	51,425

Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

5.2 Educación

Formación y capacitación laboral

La oferta de capacitación impartida en los centros de enseñanza del Instituto Nacional de Formación

Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), acumulado a abril de 2017 ha logrado incorporar 3,397 personas más que 2016. En total, se matricularon 33,381 personas, de las cuales 42.8% han egresado, el resto aún continúa capacitándose. Acudieron a capacitarse más mujeres (54.1%) que hombres (45.9%).

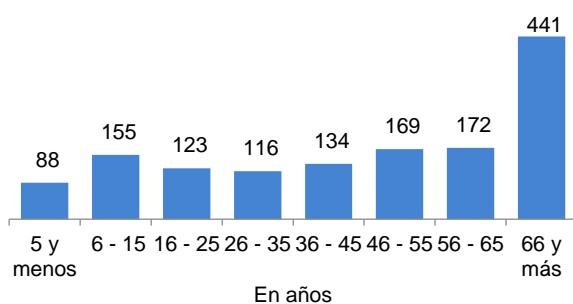
Fueron de mayor atractivo, los cursos del sector Comercio y servicios (66.9%), ya que permiten una rápida inserción en el mercado laboral. En el sector Industrial, los cursos de construcción civil fueron los más concurridos, atribuible a los grandes proyectos de construcción que ejecuta el Estado y que requieren mano de obra calificada. En tanto, el sector Agropecuario incrementó su matrícula en 19.4%. Los centros de capacitación ubicados en Tocumen en Panamá y Puerto Escondido en Colón, atendieron a la mayor cantidad de personas: 35.0% y 15.0% del total, respectivamente.

Programa de alfabetización

El programa de alfabetización “Muévete por Panamá”, capacitó a 480 personas entre enero y abril, 76.5% mujeres y 23.2% hombres. Respecto a 2016 fueron 29 personas más, con mayor número de inscritos en Bocas del Toro (61 más), Herrera (11), Darién (7), Chiriquí (4) y en la comarca Ngäbe Buglé (10). Proporcionalmente las provincias con mayor participación en el total fueron las de Bocas del Toro (27.5%), Chiriquí (27.1%) y Panamá Oeste (8.1%) y la comarca Ngäbe Buglé (19.8%).

5.3 Ayuda a personas con discapacidad

Número de personas con discapacidad beneficiarias de los programas y servicios, por grupos de edad: Enero a abril de 2017



Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

La Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS) benefició con sus programas y servicios, a 1,398 personas que padecen alguna discapacidad física y/o mental y además viven en condiciones de pobreza y vulnerabilidad social, 174 u 11.1% menos que a igual periodo en 2016.

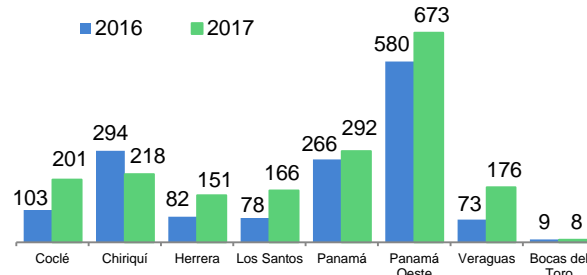
La entidad distribuyó B/.197,353 de la siguiente manera: B/.105,390 para crear 142 empresas familiares; B/.87,913 para adquirir audifonos, prótesis, sillas de rueda y afo bilateral (ortesis de pies, tobillo, cadera) y B/.4,050 para sufragar gastos de salud y educación de 27 personas.

Por grupos de edad, 17.4% eran menores de 16 años, 17.1% tenían entre 16 y 35 años, 21.7% oscilaba entre 36 y 55 años y 43.8% tenía 56 años o más de edad.

5.4 Fondo Solidario de Vivienda

El gobierno destinó B/.17.4 millones para la adquisición de 1,885 soluciones habitacionales, 297 con el bono de cinco mil balboas y 1,588 con el bono de diez mil balboas; beneficiando a 7,275 personas de escasos recursos (familias con ingreso mensual de hasta B/.1,200.00). Fueron 451 personas o 6.6% más que el acumulado a abril de 2016.

Cantidad de resoluciones emitidas en el programa Fondo Solidario de Vivienda, según provincias: Enero a abril de 2016 y 2017



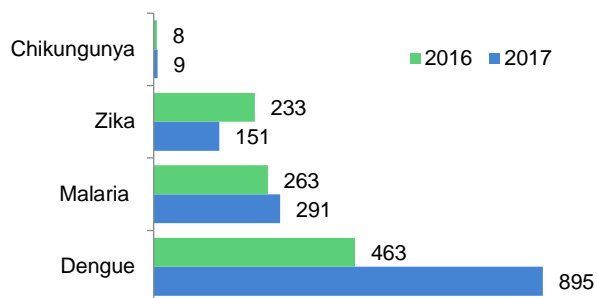
Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

La mayor cantidad de resoluciones habitacionales se otorgaron en Panamá Oeste (673), Panamá (292), Chiriquí (218) y Coclé (201), sumando B/.12.6 millones o 72.6% del total de las donaciones. La menor cantidad se registró en Bocas del Toro (8) y Los Santos (166), relacionado con el volumen de solicitudes aprobadas según cumplimiento de requisitos por parte de las familias.

5.5 Epidemiología

Según datos del Ministerio de Salud (MINSAL), entre enero y abril, el número de infectados por picaduras del mosquito Aedes aegypti (transmisor de Dengue, Zika, Chikungunya y fiebre amarilla) y Anófeles (transmisor de la Malaria), aumentó en 379 o 32.9%, cuando pasó de 967 en 2016 a 1,346 en 2017. Las regiones de salud más afectadas fueron Panamá Metro, Panamá Oeste, Herrera y Bocas del Toro.

Casos confirmados de Dengue, Chikungunya, Zika y Malaria: Enero a abril de 2016 y 2017



Fuente: Ministerio de Salud.

Se detectaron 895 casos de Dengue (93.3% más); 291 de Malaria (10.6% más); 151 del virus del Zika, siendo el único que logró descender el número de casos con respecto al año previo (35.2%). En tanto, el número de infectados por el virus del Chikungunya se ha mantenido estable (menos de 10 casos).



mef
Ministerio de Economía y Finanzas

Dulcideo 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 Cornejo
Subdirectora
Teléfono: 00 (507) 507 7072