Dirección de Análisis Económico y Social

Informe Económico y Social de Enero de 2018[a]

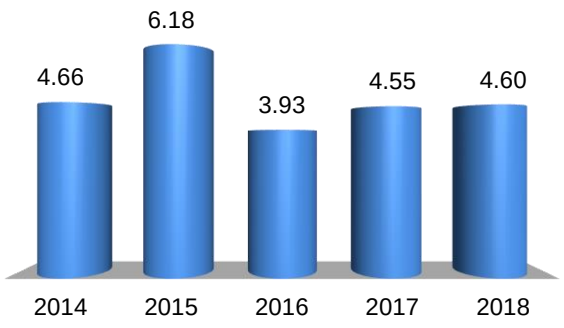
Resumen. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), el crecimiento del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), en su serie original, fue de 4.60% en enero. Destacó el Comercio al por mayor y al por menor, principalmente, por el crecimiento de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón; además, se observó un aumento de las ventas de combustibles y las importaciones de bienes de uso local. También crecieron los permisos privados de construcción, al tiempo que continuaron las obras públicas de infraestructura. El Gobierno Central recaudó B/.507.3 millones en ingresos corrientes, aumentando los tributarios y los no tributarios y otros. La tasa de inflación nacional fue de 0.26%, 0.49 puntos porcentuales menos que en enero de 2017. El número de contrataciones de trabajo registradas aumentó 23.1%, por más inscripciones en los tres tipos de contratos.

I. Desempeño económico

El IMAE, en su serie original, creció 4.60% en enero de 2018, respecto de igual mes de 2017. El resultado superó el desempeño de los dos años previos y representa un incremento de 0.05 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo de 2016 (4.55%).

Crecimiento del IMAE: Enero de 2014 - 2018

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Entre las actividades más dinámicas destacaron:

- **Comercio al por mayor y menor**, por el incremento de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón, impulsadas mayormente por las ventas de productos farmacéuticos a los Estados Unidos y del comercio mayorista local, en las ventas de combustibles a puertos y barcazas y las importaciones de bienes para uso local.
- **Construcción y Explotación de minas y canteras**, por las obras de infraestructura pública y privada, de viviendas y de establecimientos comerciales.

1.1 Comercio al por mayor y menor

La actividad comercial creció gracias al desempeño de las ventas en la Zona Libre de Colón (ZLC) y del comercio al por mayor local en este mes.

Las reexportaciones de la Zona Libre aumentaron B/.205.5 millones o 30.3%, mayormente a Estados Unidos (B/.157.9 millones más), equivalente a un 76.9% del incremento absoluto del total de ventas, especialmente por los productos farmacéuticos (B/.142.9 millones más); el auge puede estar ligado al re-direccionamiento de parte de la producción y de la distribución de la industria farmacéutica desde Puerto Rico a Estados Unidos, dado los efectos en la infraestructura eléctrica que ocasionó el huracán María. Otros destinos que destacaron por sus aumentos fueron: Cuba (B/.9.5 millones), las internas a Panamá (B/.9.0 millones), República Dominicana (B/.8.4 millones) y Nicaragua (B/.7.2 millones).

Los principales indicadores del comercio al por mayor local exhibieron un comportamiento sobresaliente. El valor de las importaciones aumentó en B/.285.3 millones (30.3%) y todas las agrupaciones registraron crecimiento: bienes de consumo (20.0%), bienes intermedios (28.6%) y bienes de capital (48.7%).

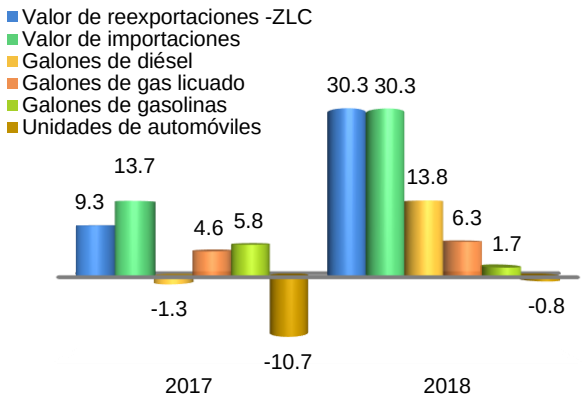
- Las compras al exterior de bienes de consumo se incrementaron en sus cuatro segmentos: combustibles, lubricantes y conexos (35.6%), tanto para vender al por menor como en puertos y barcazas; no duraderos (17.1%), destacando

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

un 15.9% de aumento en alimentos frescos y procesados y de 9.4% en farmacéuticos; utensilios domésticos (16.2%) y semi-duraderos (5.2%).

- En los bienes intermedios, principalmente, por las compras de materiales de construcción (67.4% más), demandadas en las obras de infraestructura públicas y privadas en marcha.
- En los de capital, de forma importante, aumentaron todos los segmentos. Destacaron las importaciones de máquinas mecánicas por las de grúas de pórtico.

Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Enero de 2017 y 2018



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el comercio al por menor, aumentaron las ventas de combustibles (en galones). El mayor crecimiento se dio en las de diésel (13.8%), dado su uso en vehículos y equipos en la construcción. También fueron mayores los despachos de gas (6.3%) y, en menor medida, los de gasolina (1.7%).

Por su parte, en enero, las ventas de automóviles nuevos totalizaron 3,997 unidades, disminuyendo en 31 unidades (0.8%). La baja provino casi en su totalidad de los automóviles regulares tipo sedán y coupé (164 unidades o 9.6% menos). Mientras que se incrementaron, especialmente, los de tipo: pickups (63 unidades más), camiones (25 más) y SUV'S (23 más).

1.2 Construcción

Los permisos de construcción aprobados en enero sumaron una inversión de B/.116.6 millones, superando en B/.21.2 millones o 22.2% los del año anterior. El monto correspondiente a viviendas aumentó 88.6%, destacando el crecimiento en los siguientes distritos: La Chorrera (246.6%), Arraiján (232.5%), Chitré (159.4%), Aguadulce (124.6%) y Panamá (80.6%). En tanto, lo destinado para obras comerciales disminuyó 11.2%, aunque hubo incrementos importantes en los distritos de Arraiján (365.4%), David (257.8%) y Santiago (119.7%).

Número de proyectos, inversión y área de construcción: Enero de 2016 - 2018 [a/]

Indicador	2016	2017	2018	Varia-ción (%) 2018/17
Inversión, en millones de balboas.....	152	95.4	116.6	22.2
Número de proyectos.....	479	867	979	12.9
Área, en miles de metros cuadrados.....	416.3	178.3	212.2	19.0

[a/] Corresponde a las solicitudes de permisos de construcción en los siguientes distritos: Aguadulce, Arraiján, Colón, Chitré, David, La Chorrera, Panamá y Santiago.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El número de proyectos nuevos fue mayor (112 edificaciones adicionales o 12.9% más), sobre todo el de construcciones comerciales. El área de construcción también aumentó (33,920 metros cuadrados extras o 19.0% más), por las obras residenciales.

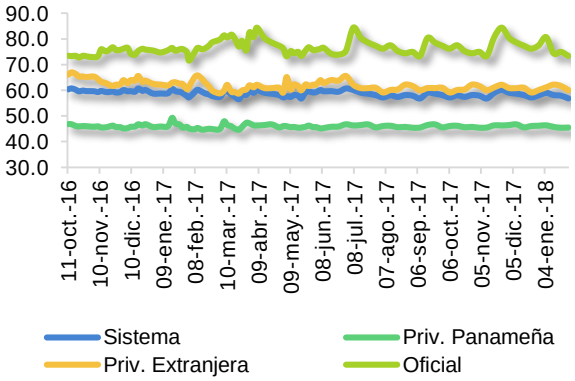
En cuanto a las inversiones en infraestructuras, en enero se registró un avance del 80% en la construcción del Tercer Puente sobre el Canal de Panamá, según datos de la Autoridad del Canal de Panamá (ACP). Por otro lado, la construcción de la Línea 2 del Metro registró un avance de 63%, de acuerdo con información de la Secretaría del Metro de Panamá.

1.3 Intermediación financiera

El Sistema Bancario Nacional, que se caracteriza por mantener un índice de liquidez elevado, en enero de 2018 presentó un índice promedio de 58.0%. Destacó la banca oficial con 75.9%, seguido de la privada extranjera con 61.2% y la privada panameña con 45.8%.

Índice de Liquidez del Sistema Bancario Nacional, según mes y día de información y por origen de la banca: Años 2016 - 2018

(En porcentaje)

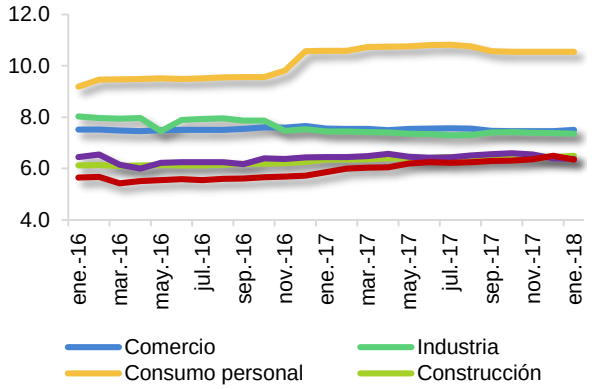


Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las tasas de interés promedio de los créditos que cobra el Sistema Bancario Nacional se mantuvieron relativamente estables respecto al año pasado en sectores como: comercio (7.5%), industria (7.4%), consumo personal (10.6%) y construcción (6.5%). El mayor alza se presentó en la agricultura, que pasó de 5.9% en enero de 2017 a 6.4% en el mismo mes de 2018 (0.5 puntos porcentuales más).

Promedio de tasas de interés de préstamos del Sistema Bancario Nacional, por sectores: Años 2016 - 2018

(En porcentaje)



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Bolsa de valores

La Bolsa de Valores de Panamá (BVP) cerró el mes de enero de 2018 con un volumen total negociado de B/.365.4 millones, un aumento de 10.2% con relación al mismo mes de 2017. En el mercado primario se transaron B/.151.5 millones, B/.1.5 millones (1.0%) más, principalmente, debido a la emisión de Letras del Tesoro (B/.34.3 millones).

El mercado secundario se incrementó en B/.9.1 millones (7.8%), resaltando el crecimiento en valor absoluto de los Bonos del Tesoro (B/.22.8 millones) y, en el sector privado, las acciones (B/.18.7 millones) y los bonos (B/.14.7 millones). En recompras (B/.88.0 millones), sobresalieron los bonos (B/.27.1 millones más). La cantidad total de transacciones efectuadas en enero fue de 606 en total, aumentando 4.5%.

Transacciones efectuadas en la Bolsa de Valores, según mercado y sector: Enero de 2017 y 2018

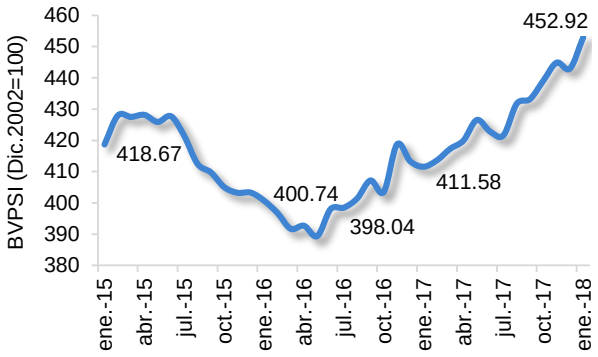
Detalle	2017	2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total, en millones de balboas	331.5	365.4	33.8	10.2
Mercado Primario	150.0	151.5	1.5	1.0
Sector Privado	150.0	117.2	-32.8	-21.9
Sector Público	-	34.3	34.3	..
Mercado Secundario	116.8	125.9	9.1	7.8
Sector Privado	63.1	96.8	33.6	53.2
Sector Público	53.6	29.1	-24.5	-45.7
Recompras	64.7	88.0	23.2	35.9
Número de transacciones	580	606	26	4.5
Mercado accionario				
Valor de las transacciones, en millones de balboas	17.2	25.9	8.7	50.9
Número de acciones, en miles	1,061.7	942.6	-119.1	-11.2

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

El índice bursátil se situó en 452.92 puntos para el mes de enero, 10 puntos más que el mes anterior, reflejando el dinamismo en el mercado accionario. El monto negociado en acciones fue de B/.25.9 millones, 50.9% más que al mismo mes del año anterior.

Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá: Años 2015 - 2018

(Diciembre 2002=100)



Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

Seguros

Las compañías de seguros comenzaron el primer mes del año con un promedio de 1,573,643 pólizas suscritas, un incremento de 6.7% respecto a enero de 2017. A su vez, obtuvieron ingresos en concepto de primas por B/.129.3 millones (1.0% menos), destacando los ramos de: salud (B/.26.9 millones), automóvil (B/.25.1 millones) y colectivo de vida (B/.17.6 millones). La siniestralidad ascendió a B/.60.8 millones (4.9% más).

Promedio de pólizas suscritas, ingresos por primas y pagos por siniestros: Enero de 2017 y 2018

Descripción	2017	2018	Variación (%)
Promedio de pólizas suscritas	1,474,871	1,573,643	6.7
Ingresos por primas, en millones de balboas.....	130.6	129.3	-1.0
Pagos por siniestros, en millones de balboas.....	58.0	60.8	4.9

Fuente: Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

1.4 Pesca

La actividad pesquera inició el año con un repunte de las exportaciones de productos del mar, aunque disminuyeron las cifras disponibles de desembarque de especies marinas en los puertos nacionales.

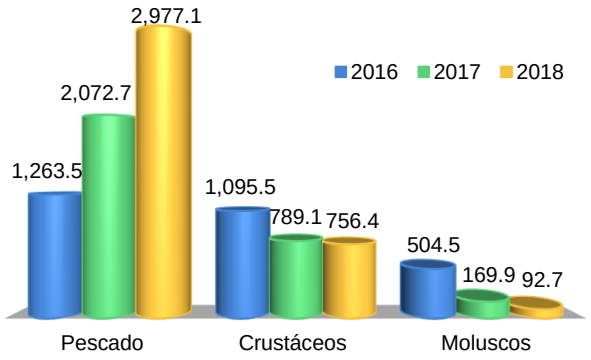
De las exportaciones, sobresalieron los envíos de pescado, sobre todo congelado (1,229.0 toneladas métricas adicionales en peso bruto), debido a la venta de cazones y otros pescados congelados (507.9 toneladas métricas más), principalmente, a Colombia, México, Hong Kong y Estados Unidos. De igual forma, se observó una buena acogida del atún nacional en los mercados de Oceanía, Europa y Norteamérica, ya que la exportación alcanzó las 268.4 toneladas métricas de albacoras o atunes blancos y 560.5 de atunes de aleta amarilla, para un promedio total de 16 veces más que lo exportado en enero de 2017.

También se exportaron más camarones y langostinos de agua fría (86.0%) y peces dorados congelados (249.3%), hacia Italia y Estados Unidos, respectivamente.

Importante para la colocación de la producción pesquera en el mercado internacional ha sido la iniciativa de la marca Panamá Exporta, lanzada a fines de 2017 y liderada por el Ministerio de Desarrollo Agropecuario (MIDA) y el Ministerio de Comercio e Industrias (MICI), según la cual las empresas panameñas podrán exportar sus productos cumpliendo con ciertos estándares de calidad previamente establecidos. Se estima que una empresa dedicada a la cría de peces en mar abierto pronto comerciará bajo el sello 'Panamá Exporta' hacia el mercado europeo.

Peso bruto de las exportaciones de productos del mar, por categoría arancelaria: Enero de 2016 - 2018

(Toneladas métricas)

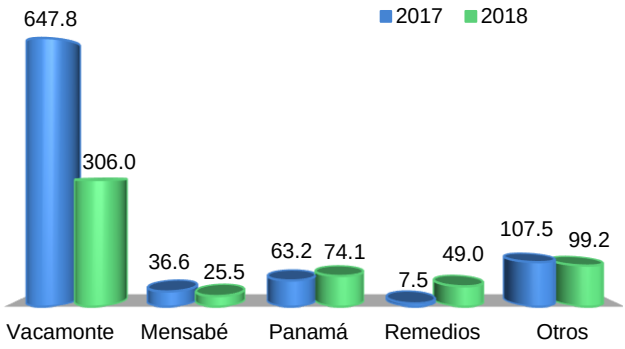


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En cuanto al desembarque de especies marinas, continuó en descenso. Según cifras registradas por la Autoridad Marítima de Panamá (AMP) en los puertos que se encuentran bajo su jurisdicción, fueron 308.9 toneladas métricas (35.8%) menos que en enero de 2017. El desembarque en el Puerto de Vacamonte ejerció la mayor presión a la baja sobre este resultado, pues representa más del 50% del tonelaje desembarcado y cayó 52.8%.

Desembarque de especies marinas en el Sistema Portuario Nacional: Enero de 2017 y 2018

(Toneladas métricas)



Fuente: Autoridad Marítima de Panamá.

1.5 Suministro de electricidad, gas y agua

A enero de 2018, el suministro de electricidad fue de 890.9 GWh, aumentando 32.0 GWh o 3.7% respecto al mismo mes del año pasado, por la mayor generación hidráulica y solar. Al respecto, el 78.1% de la energía generada correspondió a la hidráulica, que aumentó 31.3%. El nivel promedio del embalse del Lago Bayano fue de 60.89 msnm, mientras que el del Lago Fortuna fue de 1,051 msnm, ambos por encima de su capacidad máxima (64.0 msnm y 1,050 msnm, respectivamente).

Oferta y demanda de energía eléctrica: Enero de 2017 y 2018

(GWh)

Detalle	2017	2018	Variación (%)
OFERTA	858.9	890.9	3.7
Hidráulica	530.0	695.6	31.3
Térmica	198.5	100.5	-49.4
Eólica	103.4	67.8	-34.5
Solar	14.8	18.2	23.3
Generación entregada	846.6	882	4.2
Más: Autogeneración	12.2	8.9	-27.4
Más: Importaciones	-	-	..
DEMANDA	858.9	890.9	3.7
Consumo	702.2	740.7	5.5
Más: Pérdidas en transmisión y distribución	137.8	120.3	-12.7
Más: Exportación	18.9	29.9	58.4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

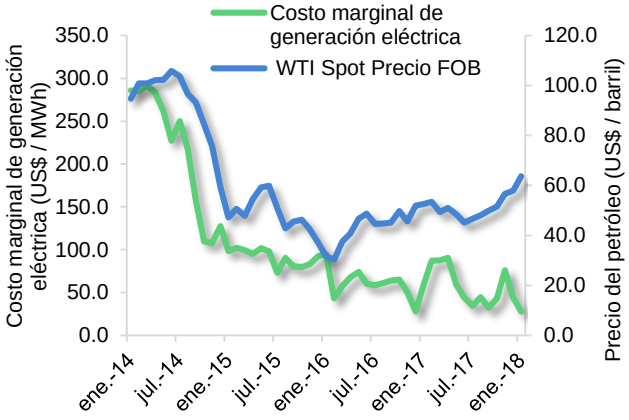
El 11.3% de la energía generada fue térmica, mientras que la producida por fuentes eólicas y solares representó 7.6% y 2.0%, respectivamente. Aumentó la generación solar (23.3%) y las otras disminuyeron (49.4% la térmica y 34.5% la eólica).

El aumento del consumo incidió en la mayor generación. El 44.4% correspondió a los clientes comerciales y 32.5% a los residenciales, cuyas demandas se incrementaron en 0.9% y 3.3%, respectivamente. Sin embargo, los aumentos porcentuales más significativos fueron en generadores (198.5%) y grandes clientes (113.4%).

Vale mencionar que en enero de este año se registró una disminución en pérdidas (12.7%), la primera en los últimos tres años, que permitió una mayor disponibilidad de energía, probablemente por la operación del primer tramo energizado de la tercera línea de transmisión eléctrica.

El precio Spot del barril de petróleo WTI se incrementó en 21.3%, producto de la crisis en Oriente, la ola de frío en Estados Unidos y los acuerdos para reducir la producción en algunos países. Según aseguraron expertos, el aumento no se reflejó en los costos.

Costo marginal de generación eléctrica y precios del petróleo por barril: Años: 2014 - 2018



Fuente: Empresa de Transmisión Eléctrica S.A.; U.S. Energy Information Administration.

Los precios en el mercado de contrato (con un costo monómico promedio de B/.120.0 por MWh) fueron superiores a los del mercado ocasional (B/.28.0 por MWh).

Al realizarse estimaciones basadas en datos de la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos (ASEP), se reflejó un aumento en los subsidios y reducciones en las tarifas, principalmente, para los consumidores de baja tensión simple 1. Por ejemplo, con el pliego

de Tarifas de Electricidad para Clientes Regulados vigente de enero a junio de este año, la tarifa sin subsidio para los que consumen 100 kWh y residen en Panamá Oeste y provincias centrales, sería de B/.15.88, mientras que la tarifa con subsidios, de B/.9.98, lo que genera al consumidor un ahorro de B/.5.90, sumado a la reducción respecto a la tarifa correspondiente a 2017 (B/.1.60).

Para los clientes de Chiriquí y Bocas del Toro, la tarifa sin subsidio sería de B/.18.35 y con subsidio, de B/.12.12 (B/.6.23 menos). Para las áreas de Panamá Este, Colón, Darién, Comarca Kuna Yala e Islas del Pacífico, la tarifa sin subsidio sería de B/.15.44 y con el beneficio, de B/.11.27 (B/.4.17 menos).

La **facturación de agua** creció 2.2%, totalizando 9,341.3 millones de galones de agua, demandados principalmente por las residencias (74.3%), que consumieron 2.4% más; seguidas por el sector comercial (15.6%), que usó 1.5% más; el Gobierno (8.5%), 0.3% más, y el sector industrial (1.5%), 7.3% más.

1.6 Transporte, almacenamiento y comunicaciones

La actividad de Transporte, almacenamiento y comunicaciones creció de manera moderada, atribuible al desempeño de las actividades del Canal de Panamá y los puertos. Hubo una tendencia a niveles normales en la actividad, luego de un gran salto en los indicadores al mismo mes del año pasado, cuando se dio una recuperación en el comercio mundial y se estaba a siete meses de la apertura del nuevo juego de esclusas que permitió el paso de buques de mayor tonelaje.

Estructura de tráfico y carga por el Canal de Panamá: Enero de 2017 y 2018

Detalle	2017	2018	Variación (%)
Tránsito de naves, en unidades.....	1,260	1,237	-1.8
Ingresos por peajes, en millones de balboas....	194.9	207.1	6.3
Toneladas netas del Canal, en millones.....	36.1	36.9	2.2
Volumen de carga, en millones de toneladas largas.....	22.3	20.2	-9.4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según el INEC, en el mes de enero transitaron por el Canal 1,237 buques (1.8% menos), principalmente por la disminución del paso de los barcos de alto calado (5.5% menos).

Los ingresos por peajes sumaron B/.207.1 millones (6.3% más) y el movimiento de toneladas netas aumentó (2.2%). Influyó en el mayor crecimiento de peajes que de toneladas que, según la ACP, a partir de octubre de 2017, entraron en vigencia algunas modificaciones en las tarifas aplicadas, con aumentos a los buques gaseros LPG (gas licuado de petróleo) y LNG (gas natural licuado), en tanto que disminuciones a los portacontenedores con carga transportada en viaje de retorno. Por otro lado, el volumen de carga bajó 9.4%, porque se da el paso de buques de mayor tonelaje pero no en su máxima capacidad.

Movimiento de carga en el Sistema Portuario Nacional, según estructura: Enero de 2017 y 2018

Estructura de Carga	2017	2018	Variación (%)
Movimiento de carga, en toneladas métricas	6,793,299	6,889,533	1.4
A granel.....	2,981,926	3,205,674	7.5
General	50,922	60,697	19.2
En contenedores..	3,760,451	3,623,162	-3.7
Movimiento de contenedores, en TEU.....	597,951	564,781	-5.5

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según el Sistema Portuario Nacional, se movieron 6.9 millones de toneladas métricas (1.4% más). La carga general aumentó 19.2% y la carga a granel 7.5%, mientras que la contenerizada disminuyó 3.7%. En ese orden, éstas representaron del total de la carga del sistema: 0.9%, 46.5% y 52.6%.

Por otra parte, el movimiento de contenedores fue de 564,781 TEU (5.5% menos), disminuyendo, principalmente, en los siguientes puertos: PSA Panama International Terminal (45.7%), Panama Ports Company Balboa (19.5%) y Cristobal (2.3%). Por el Caribe, aumentaron los siguientes: Colon Container Terminal (17.7%) y Manzanillo International Terminal (10.9%).

1.7 Actividad agropecuaria

Las actividades agrícolas y pecuarias iniciaron el año con un panorama optimista, con resultados positivos en el sacrificio de ganado, producción de carne y exportaciones en general. Es así, que luego de dos años de caídas mensuales casi consecutivas en el sacrificio de ganado vacuno, en enero creció 10.0%, totalizando 28,478 cabezas, 57.8% machos y 42.2%

hembras. Sobresalió la producción en los distritos de Las Tablas (28.5% del total), David (16.7%), Panamá (13.8%), Soná (12.5%) y Santa María (11.1%), que agruparon 82.7% del sacrificio total.

Sacrificio de ganado vacuno y producción de carne de pollo: Enero de 2014 - 2018

Años	Sacrificio de ganado (en cabezas)				Producción de carne de pollo	
	Vacuno		Porcino			
	Animales sacrificados	Variación (%)	Animales sacrificados	Variación (%)	Toneladas métricas	Variación (%)
2014	32,729	..	33,867	..	12,066	..
2015	34,190	4.5	34,809	2.8	12,682	5.1
2016	29,941	-12.4	38,246	9.9	13,392	5.6
2017	25,890	-13.5	40,493	5.9	13,521	1.0
2018	28,478	10.0	42,994	6.2	14,954	10.6

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por lo contrario, el sacrificio de ganado porcino continuó aumentando, esta vez 6.2%; un 52.2% del total correspondió a hembras y un 47.8% a machos, destacando la producción de los distritos de Las Tablas (25.5%), Arraiján (22.5%) y Panamá (22.2%). Lo mismo sucedió con la producción de carne de pollo, que se incrementó en 10.6%, uno de los mayores crecimientos mensuales de los últimos dos años.

La mayor producción pecuaria permitió el abastecimiento del mercado nacional y algunas exportaciones. Al respecto, se incrementaron las toneladas netas de carnes de la especie bovina fresca o refrigerada (68.3%) y congelada (4.8%), principalmente deshuesadas.

En cuanto a las exportaciones de productos agrícolas (peso bruto), fueron 45.8% superiores a las de su similar de 2017. Impulsadas especialmente por el mayor envío de toneladas métricas de: madera (13,631.3 de maderas tropicales en bruto); frutas (5,933.9 más de bananas frescas, y un total de 35.3 toneladas métricas de papayas); grasas y aceites vegetales (1,781.4 más aceite de palma en bruto); hortalizas (1,071.7 más de calabazas y calabacines, 24.4 de pimientos chiles dulces y 14.1 de raíces de yuca); azúcares (199.7 de azúcar de caña) y cacao en bruto (91.6 más).

Peso bruto y valor FOB de las principales exportaciones agrícolas y pecuarias, según categoría arancelaria: Enero de 2017 y 2018

Categoría arancelaria	2017		2018		Variación (%)
	Peso bruto (toneladas métricas)	Valor FOB (miles de balboas)	Peso bruto (toneladas métricas)	Valor FOB (miles de balboas)	Valor FOB (miles de balboas)
Agrícolas	46,512.7	13,794.5	67,830.9	19,119.2	45.8
Madera	22,134.7	3,446.0	35,789.8	5,535.2	61.7
Frutas y frutos comestibles	22,679.1	8,070.6	26,860.0	9,218.6	18.4
Grasas y aceites vegetales; ceras	1,192.3	871.7	3,292.5	2,214.6	176.1
Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos	124.5	70.8	1,234.7	667.6	891.7
Azúcares y artículos de confitería.....	199.5	176.4	438.1	393.3	119.6
Cacao	51.0	177.5	142.6	494.6	179.6
Café, té, yerba mate y especias.....	72.7	798.6	62.1	540.0	-14.6
Otros.....	58.9	182.9	11.1	55.3	-81.2
Pecuarias	1,498.6	3,867.8	1,195.8	3,641.5	-20.2
Carne y despojos comestibles.....	865.3	2,760.8	841.0	2,732.3	-2.8
Pieles y cueros	527.2	668.8	196.1	241.4	-62.8
Productos lácteos; huevos de ave	101.6	418.1	157.6	666.2	55.1
Animales vivos	4.5	20.0	1.3	1.7	-71.7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

1.8 Industrias manufactureras

El comportamiento de las Industrias manufactureras registró al inicio del año un desempeño positivo con especial énfasis en la producción para consumo interno de alimentos.

Destacó la producción de leche en sus tres variantes: evaporada, en polvo y condensada (6.7%), natural para la producción de alimentos (0.1%) y pasteurizada (9.1%). En la producción de carnes, se incrementó la de pollo (10.6%), cerdo (6.2%) e inclusive la de res (10.0%), luego de un comportamiento negativo en los últimos años.

La elaboración de bebidas alcohólicas para consumo interno creció 1.6%. Los aumentos en la producción de cerveza (1.5%) y ginebra (124.7%) destacaron frente a decrecimientos en la de seco (20.7%), ron (7.3%) y otros licores (10.4%).

En las exportaciones, por el lado de los alimentos, sobresalió la cantidad enviada de camarón (8.9%), pescado fresco, refrigerado y congelado (43.5%) y carne de ganado bovino (12.8%); entre el resto de los

productos, mejoraron considerablemente la exportación de madera en bruto (73.5%) y desechos de acero, cobre y aluminio (18.2%).

Variación porcentual de la cantidad producida y exportada de algunos bienes manufacturados: Enero de 2016 - 2018

Detalle	2016	2017	2018
Elaboración de productos alimenticios			
Leche evaporada, en polvo y condensada	3.7	7.2	6.7
Leche natural para producción de alimentos	-4.7	0.8	0.1
Leche pasteurizada	1.0	1.4	9.1
Carne de pollo	5.6	1.0	10.6
Sacrificio de ganado (en cabezas)			
Vacuno	-12.4	-13.5	10.0
Porcino	9.9	5.9	6.2
Elaboración de bebidas alcohólicas	3.6	-3.2	1.6
Derivados del tomate	-28.7	3.3	21.0
Alcohol rectificado	7.7	24.8	12.1
Exportaciones (peso neto)			
Harina y Aceite de Pescado	-34.5	109.8	-80.2
Pieles y Cueros	0.0	-43.3	-62.8
Carne de ganado bovino	-26.3	-5.3	12.8

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

1.9 Hoteles y restaurantes

De acuerdo a indicadores del INEC, la disponibilidad hotelera de la Ciudad de Panamá fue de 10,500 habitaciones, con una ocupación de 46.2%.

El gasto efectuado por los turistas sumó B/.466.7 millones (B/.4.3 millones o 0.9% menos). Entraron al país 751 mil pasajeros (0.8% menos), de estos, 247 mil eran visitantes (distribuidos entre 69.3% turistas, 12.5% excursionistas y 18.2% pasajeros de cruceros). Aumentó la entrada de excursionistas (36.2%), mientras que descendió la de turistas (10.0%) y pasajeros de cruceros (3.4%).

De acuerdo al puerto de entrada de los visitantes, la mayor parte ingresó por el Aeropuerto Internacional de Tocumen (76.3%), seguido de Paso Canoas (7.1%), puertos de cruceros (6.8%), puertos Balboa y Cristobal (0.1%) y el resto (9.6%), por otros puertos.

Los visitantes que entraron por el Aeropuerto Internacional de Tocumen procedieron de las siguientes regiones: 32.8% de América del Sur (destacando Ecuador y Argentina); 27.1% de América Central (Costa Rica); 19.4% de América del Norte (Canadá); 14.4% de Europa (Alemania); 2.8% del Caribe (Cuba) y 3.5% de África y Asia.

Principales indicadores de la actividad turística: Enero de 2017 y 2018

Detalle	2017	2018	Variación (%)
Número de habitaciones de hoteles [a/]	10,405	10,500	0.9
Porcentaje de ocupación [a/]	49.6	46.2	-6.8
Total de pasajeros, en miles	757	751	-0.8
Visitantes	270	247	-8.4
Turistas	190	171	-10.0
Excursionistas	23	31	36.2
Pasajeros de cruceros	57	45	-21.0
Viajeros en tránsito	487	504	3.4
Gastos efectuados, en miles de balboas	471,002	466,682	-0.9

[a/] Corresponde a la Ciudad de Panamá.

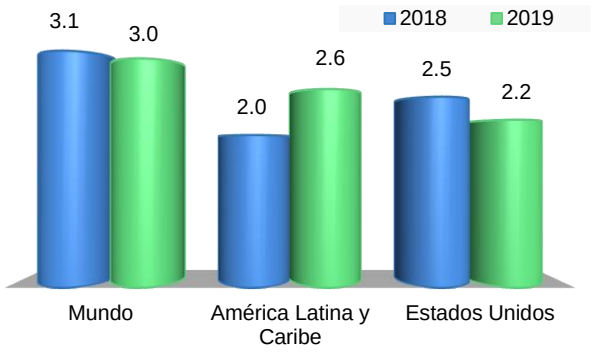
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

II. Entorno económico internacional

Marcado por crisis económicas, el último decenio ha enfrentado fuertes embates. Desde la crisis financiera mundial de 2008 - 2009, como también la de deuda soberana europea de 2010 - 2012, hasta los reajustes en los precios mundiales de las materias primas y productos básicos. Una vez relajadas estas tensiones, la economía mundial se ha fortalecido, ante un crecimiento más estable en las economías desarrolladas y emergentes.

Proyección de crecimiento del Producto Interno Bruto mundial, por región y Estados Unidos: Años 2018 y 2019

(En porcentaje)



Fuente: Banco Mundial.

No obstante, la actividad económica es dispar por países y regiones. Si bien Asia sigue siendo una de las más dinámicas, la reciente aceleración que experimenta el producto mundial viene como consecuencia de la recuperación de varias economías desarrolladas. Los beneficios económicos de los últimos tres años continúan presentando una distribución desigual en algunos países y regiones del globo.

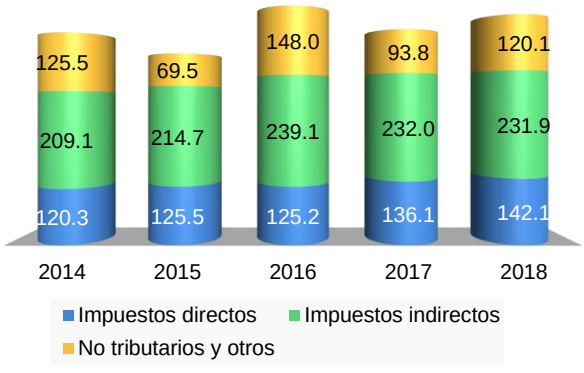
En América Latina, dos grandes países superan la recesión con mejoramientos cíclicos: Argentina y Brasil. De acuerdo con el Banco Mundial, en sus perspectivas económicas mundiales de enero 2018, se estima un incremento de 3.0% en Argentina para el 2018, con similar crecimiento para el siguiente año. Para Brasil, el organismo apunta a un 2.0% para 2018 y 2.3% para 2019. En cuanto a América Latina y el Caribe, presenta una proyección de crecimiento conservadora de 2.0% y 2.6% para el presente y el próximo año, respectivamente, que sin embargo, representa una mejora respecto a años anteriores, cuando la región mostró bajos crecimientos en unos y negativos en otros.

III. Situación fiscal

El Gobierno Central recaudó B/.507.3 millones en ingresos corrientes, de estos, B/.494.1 millones eran en efectivo (B/.32.2 millones o 7.0% más). En enero, en aras de mejorar el proceso de recaudación, se implementó el plan piloto del uso de la factura electrónica mediante la Resolución 201-0235 del 11 de enero de 2018; también a fines de este mes se habilitó el pago en línea de impuestos mediante tarjetas de crédito.

Ingresos corrientes del Gobierno Central, por tipo: Enero de 2014 - 2018

(En millones de balboas)

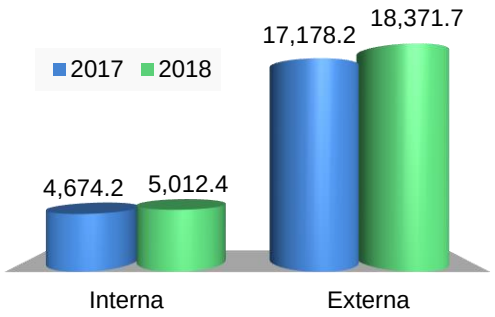


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo y Ministerio de Economía y Finanzas.

Respecto a la recaudación en efectivo, crecieron los ingresos tributarios (1.6%) y los no tributarios y otros (28.0%). Los mayores aportes adicionales correspondieron a ingresos varios fuera de la actividad regular de las instituciones (B/.22.2 millones más) e impuesto sobre la renta retenido sobre las planillas de empleados (B/.10.6 millones más); siguieron los derechos en peajes del Canal de Panamá (B/.5.9 millones más) y el Fondo Especial de Compensación de Intereses, FECI (B/.4.3 millones más).

Deuda del Sector Público No Financiero, por tipo de acreedor: Enero de 2017 y 2018

(En millones de balboas)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

La deuda del Sector Público No Financiero ascendió a B/.23,384.1 millones: B/.5,012.4 millones de financiamiento interno y B/.18,371.7 millones de endeudamiento externo. En los últimos 12 meses destacó la emisión de bonos globales (con vencimiento a 2028 y 2047); mientras que en enero, fue la colocación de Letras del Tesoro con vencimiento a 12 meses (B/.35.0 millones) y la contratación de un préstamo para el Programa de Infraestructura Educativa con la Corporación Andina de Fomento, CAF (B/.5.4 millones).

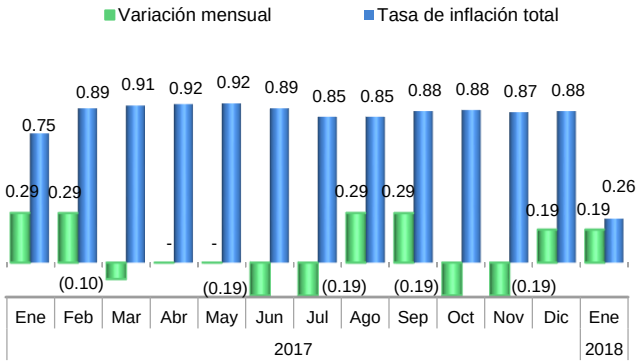
IV. Costo de la vida

4.1 Nivel de precios

El año 2018 inició con una tasa de inflación nacional de 0.26%, 0.49 puntos porcentuales por debajo de la experimentada en enero de 2017 (0.75%), siendo el grupo de Alimentos y bebidas no alcohólicas, de mayor peso en la estructura del índice de precios al consumidor (IPC), el que registró mayor abaratamiento (0.67%); un año antes, el mismo aumentó (0.26%). En los distritos de Panamá y San Miguelito, la tasa de inflación fue de 0.31% y en el Resto urbano del país, de 0.54%; en ambos casos, menor a la de 2017 en igual periodo (0.37% y 0.91%, en orden).

Variación mensual del índice de precios pagados por el consumidor nacional y tasa de inflación nacional, por mes: Años 2017 y 2018

(En porcentaje)



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

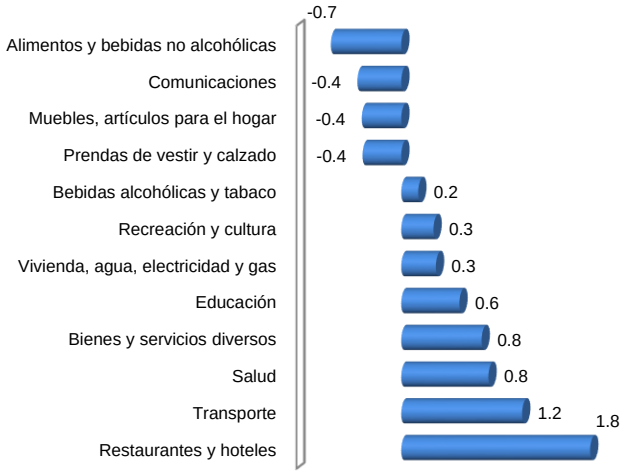
Los grupos de artículos y servicios que la población pudo adquirir a un menor nivel de precios, con respecto a 2017 fueron:

- Alimentos y bebidas no alcohólicas, en donde el 50% de las subclases que integran este grupo se abarataron. Destacaron: frutas (4.7%), pollo (4.0%) y legumbres (3.8%).
- Comunicaciones, reduciéndose principalmente el precio del equipo telefónico (3.4%).
- Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar, porque los consumidores pudieron adquirir a menor precio: sillas (6.4%), herramientas para el hogar (3.1%) y ropa de cama y cortina de baño (2.0%).
- Prendas de vestir y calzado, por reducción en el precio del calzado de niña (1.7%), de mujer (1.4%) y de niño (1.3%).

Los otros grupos aumentaron su nivel de precios, con tasas entre 1.8% y 0.2%. Las alzas más considerables estuvieron en: Restaurantes y hoteles, por las comidas y bebidas no alcohólicas fuera del hogar (1.9%); Transporte, porque resultaron más costosos los pasajes de avión (16.3%), posiblemente por una mayor demanda, y el combustible para auto (7.8%), por alzas en el precio internacional; y Salud, principalmente por el encarecimiento de las consultas médicas (1.6%).

También es importante indicar que en el mes de enero entraron a regir las nuevas tasas de salario mínimo, aprobadas mediante el Decreto Ejecutivo No.75 de 26 de diciembre de 2017, que considera un aumento promedio de 6.5% para la gran empresa y de 4.5% para la pequeña empresa, lo que pudiera influir en los precios de este año.

Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Enero de 2018



Nota: Las variaciones se miden con respecto al nivel de precios medios del año anterior

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Respecto al mes anterior, el IPC nacional urbano de enero aumentó 0.19%. El grupo de Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar se abarató 0.10%, principalmente por menores precios en sillas (1.7%) y productos de limpieza y conservación (0.56%). En tanto que sin variación se mantuvieron Alimentos y bebidas no alcohólicas; Prendas de vestir y calzado; Vivienda, agua, electricidad y gas y Comunicaciones. En los demás aumentó.

4.2 Canasta básica familiar de alimentos

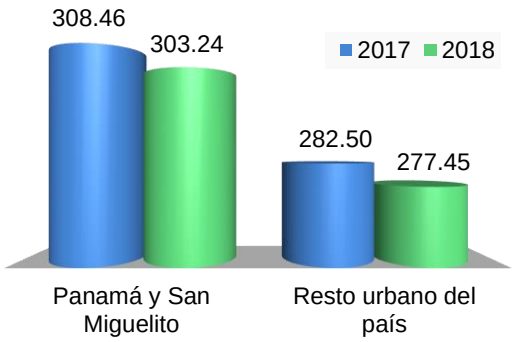
En enero de 2018, el costo calórico medio de la canasta básica familiar de alimentos fue de B/.303.24 en los distritos de Panamá y San Miguelito y de B/.277.45 en el Resto urbano del país, representando una reducción de B/.5.22 (1.7%) y B/.5.05 (1.8%), en orden, con respecto a su similar de 2017. En enero de 2018, mediante el Decreto Ejecutivo No.5 de 5 de enero de 2018, se prorrogó por 6 meses más la medida de regulación temporal de los precios máximos de venta al por menor de 22 productos alimenticios, permitiendo al consumidor mayor poder de compra.

En 6 de los 10 grupos de alimentos de la canasta de los distritos de Panamá y San Miguelito, el costo

calórico fue menor, entre ellos: Vegetales y verduras (5.8%), Carnes (4.4%) y Frutas (4.0%). Por producto, el 61.0% se abarató, sobresaliendo: ajo (25.2%), cuyo costo medio de importación se redujo (60.1%); tomate nacional (15.5%); repollo (15.1%) y puerco liso (14.6%), porque el sacrificio de ganado porcino aumentó en 6.2%, según el INEC.

Costo calórico promedio de las canastas básicas familiares de alimentos: Enero de 2017 y 2018

(En balboas)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

En el Resto urbano, el 70.0% de los grupos redujo su costo, experimentando las mayores bajas: Grasas (4.4%), Vegetales y verduras (4.3%) y Frutas (3.6%). Mientras que el 54.0% de sus 50 rubros mostró descenso de su costo, ubicándose los mayores en: tomate nacional (14.5%), ajo (14.3%), muslo de pollo (11.4%) y puerco liso (8.1%).

V. Situación social

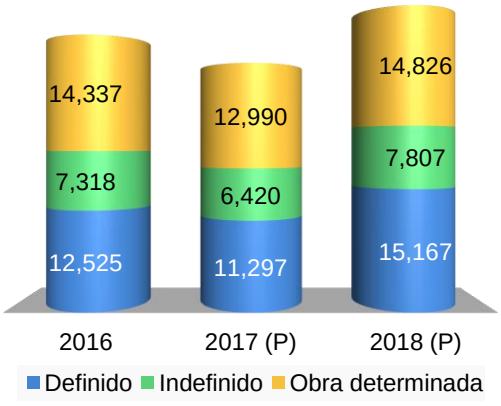
5.1 Contratos de trabajo

Cifras preliminares del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL) indicaron que el nivel de contrataciones se ubicó en 37,800 en el primer mes del año: 7,093 o 23.1% inscripciones más que en enero de 2017. Este incremento muestra una recuperación en comparación con los dos últimos años y fue inclusive superior al de 2015 (13.7%).

Hubo aumentos en los tres tipos de contrataciones, independientemente de la región. A nivel total, los contratos por tiempo definido fueron los de mayor incremento (3,870 o 34.3%), seguido de los realizados por tiempo indefinido (1,387 o 21.6% más) y por obra determinada (1,836 o 14.1% más).

En la sede central de la Ciudad de Panamá se dieron 4,272 contratos nuevos (21.1% más) y en el conjunto de direcciones regionales, 2,821 (26.9%) más. En ambas, el principal alza se dio en los contratos por tiempo definido, siendo de 2,485 (33.3%) y 1,385 (36.1%) más, respectivamente, atribuible a que este tipo de contratos son comúnmente utilizados por las empresas a inicio o mediados de año, por demanda de nuevos trabajadores o puestos de trabajo por periodos de prueba.

Número de contratos de trabajo registrados, según tipo: Enero de 2016 - 2018 (P)



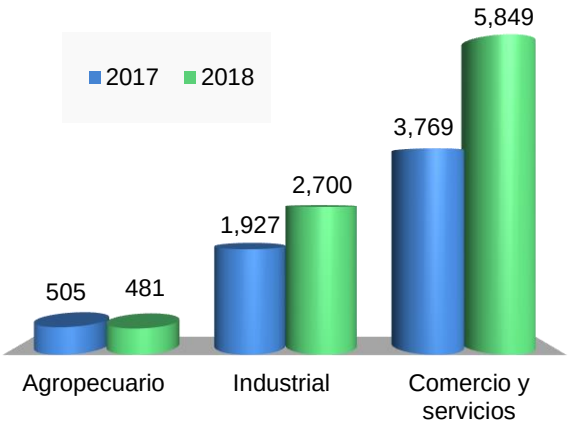
Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

5.2 Educación

Formación y capacitación laboral

El Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH) inició en enero con una matrícula de 9,030 personas, 2,829 más que al mismo mes de 2017. Para el primer periodo de cursos (enero a marzo), el INADEH dispuso de un presupuesto en formación y capacitación de B/.4.4 millones.

Número de personas matriculadas en los programas del INADEH, por sector de formación: Enero de 2017 y 2018



Fuente: Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano.

Los cursos del sector Comercio y servicios fueron los más atractivos: 5,849 personas se matricularon, 2,080 más que el año previo. El curso de Idiomas fue el de mayor demanda (1,046 participantes) y se abrió en 10 centros de formación, 3 más que en 2017; siguió el de Tecnología de la información (908), abierto en 13 sedes, 5 más; Gastronomía (596), Modistería y textil (557) y Riesgo social (510).

Por otro lado, 2,700 inscritos prefirieron algún curso del sector Industrial. Los más buscados fueron del área de Artesanías (704 participantes), con apertura en 11 de los 22 centros de formación a nivel nacional, siendo las sedes de Tocumen y Guararé las más concurridas; Electricidad, electrónica y refrigeración (611) iniciando en 8 centros de formación; y Construcción civil (518), también en 8 centros, de los cuales, el de Tocumen fue el de mayor concurrencia.

En los cursos del sector Agropecuario se inscribieron 481 personas, mayormente, de los centros de Penonomé, Guna Yala y Chiriquí Grande.

Para aportar en la satisfacción de la demanda de mano de obra calificada, el INADEH, consciente de la demanda de mano de obra calificada, ha programado la construcción y mejoras de infraestructuras a nivel nacional, con la finalidad de adecuar las instalaciones de los centros de formación y brindar un mejor servicio en talleres, laboratorios y aulas de clases, así como en los albergues y granjas utilizados para la realización de cursos.

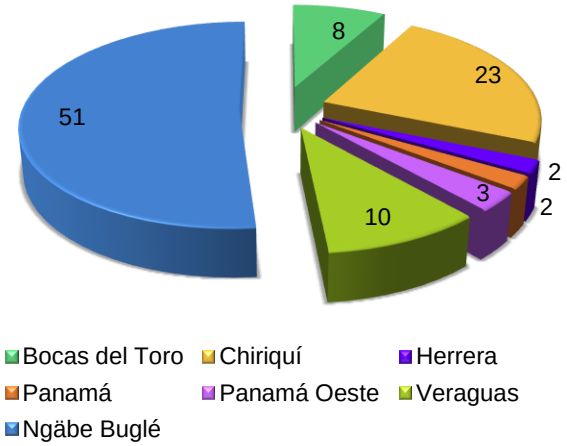
Así mismo, la institución organiza ferias de empleo en coordinación con el MITRADEL. En enero, en conjunto con Panama Air Cargo, se recibió a más de 450 personas mediante reclutamiento focalizado. Las plazas de trabajo incluían agentes de operaciones terrestres, carga y descarga de equipaje, entre otras. Quienes cumplían con el perfil y las pruebas requeridas, fueron contratados para trabajar en la terminal aérea de Tocumen.

Proyecto de alfabetización

El proyecto de alfabetización Muévete por Panamá, desarrollado por el Ministerio de Desarrollo Social (MIDES), tiene cobertura a nivel nacional. Su objetivo es facilitar el aprendizaje de la lectoescritura en personas adultas iletradas y reducir el analfabetismo en el país.

En enero de 2018 se beneficiaron directamente 99 personas que no sabían leer ni escribir. La región con el mayor número de personas beneficiadas fue la comarca indígena Ngäbe Buglé (51 personas), seguida de las provincias de Chiriquí (23), Veraguas (10) y Bocas del Toro (8).

Número de personas alfabetizadas del proyecto Muévete por Panamá, según provincias y comarcas indígenas: Enero de 2018 (P)



Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

En cuanto a la participación por género, las mujeres representaron 72.7% del total (más del 58% de éstas eran indígenas) y los hombres, el 27.3%.

El presupuesto asignado modificado de este programa para enero de 2018 fue por el orden de B/.94 mil, representando un incremento de 38.1% en relación con el mismo periodo de 2017.

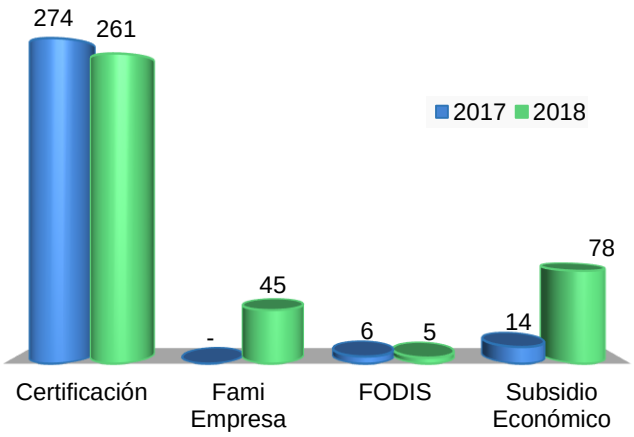
5.3 Ayuda a personas con discapacidad

Fondos especiales

En enero de 2018, la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS) benefició a 389 personas en condiciones de pobreza y vulnerabilidad social, 95 o 32.3% más que a igual periodo de 2017. Predominaron las certificaciones y asesoría legal a personas con alguna discapacidad (261 beneficiarios).

La entidad distribuyó B/.69.4 mil, de los cuales B/.30.7 mil se utilizaron para la creación de 45 empresas familiares; B/.27.0 mil para la adquisición de sillas de rueda (y tipo coche), auxiliares auditivos y procesadores de implante coclear para mejorar la integración al entorno de 5 personas; y B/.11.7 mil para sufragar gastos de salud y educación, con el fin de mejorar la calidad de vida de 78 personas.

Número de beneficiarios de la SENADIS a nivel nacional, según servicio y programas: Enero de 2017 y 2018

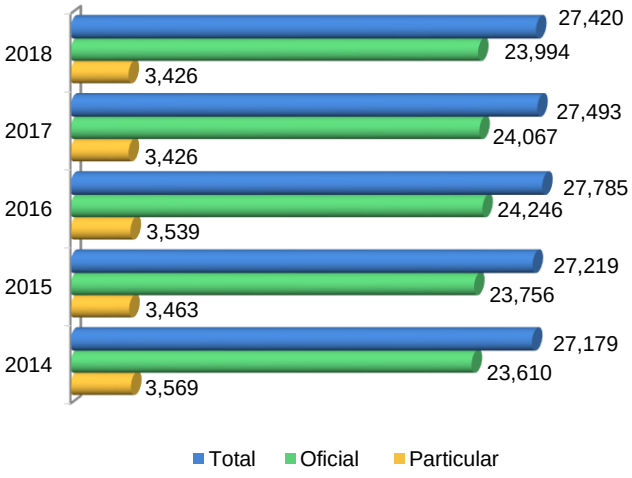


Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

5.4 Salud

Según datos del INEC, 27,420 personas fueron admitidas en enero en los hospitales del país, un promedio de 885 pacientes por día. Esto representó 0.27% menos que en 2017, relacionado a una menor afluencia de pacientes a inicios de año.

Número de pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia: Enero de 2014 - 2018



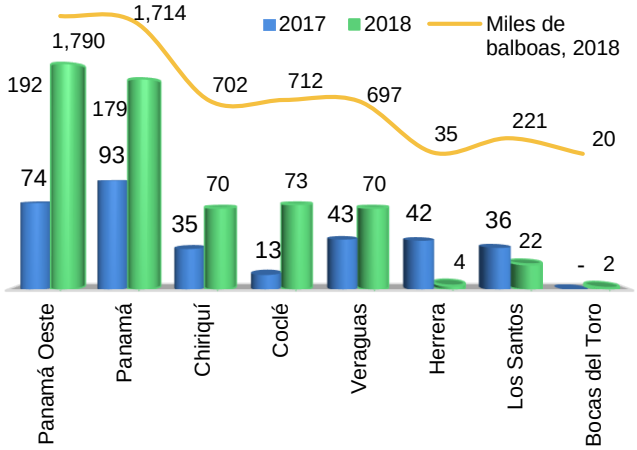
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Del total, 17,045 (62.2%) fueron mujeres y 10,375 (37.8%), hombres. La mayoría de las admisiones se dieron en hospitales oficiales (87.5%), mientras que los demás asistieron a instancias particulares (12.5%).

5.5 Fondo Solidario de Vivienda

El Fondo Solidario de Vivienda, que lleva a cabo el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), cuenta con un Presupuesto Ley de B/.26.0 millones para la vigencia fiscal 2018.

Número de resoluciones emitidas y monto de las transferencias del programa Fondo Solidario de Vivienda, según provincias: Enero de 2017 y 2018



Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

En enero de este año, el MIVIOT destinó B/.5.9 millones para adquirir 612 resoluciones de vivienda a nivel nacional, 276 u 82.1% más que a igual mes de 2017, mejorando la calidad de vida de 3,060 personas con bajos ingresos.

El mayor número de resoluciones se registró en las provincias de Panamá Oeste (192) y Panamá (179), distribuyéndose entre ambas, B/.3.5 millones (59.5% del total). Donde menos soluciones habitacionales se dieron fue en Bocas del Toro (2), en donde sólo una empresa ofrece este tipo de viviendas.