Dirección de Análisis Económico y Social

Informe Económico y Social: Enero a julio de 2018[a]

Resumen. El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) creció 3.04% a julio de 2018. Entre las actividades con comportamiento positivo destacaron: Pesca; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; Electricidad y agua; Intermediación financiera; Administración pública y el Comercio por el incremento de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón.

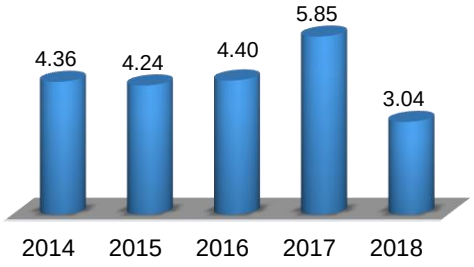
El Gobierno Central percibió ingresos corrientes por B/.3,956.0 millones en efectivo, 1.9% más, particularmente, por el incremento de los no tributarios y otros (B/.152.6 millones o 20.7%). La tasa de inflación nacional urbana fue de 0.73%, menor a la de igual periodo de 2017 (0.85%), debido a la disminución en el nivel de precios del grupo de Alimentos y bebidas no alcohólicas. Hubo un registro de 252,638 contratos de trabajo, aumentando los tipos definidos (2.2%) e indefinidos (0.1%). La matrícula en programas de formación y capacitación laboral ascendió a 77,190 personas, por la mayor diversidad de cursos y oportunidad de empleo, en áreas como Tecnología de la Información y comunicaciones, Idiomas y Gestión empresarial.

I. Desempeño económico

La producción de bienes y servicios, medida por el IMAE en su serie original, creció 3.04% de enero a julio de 2018, respecto de igual periodo del año 2017. De forma interanual, el IMAE creció 1.98% en el mes de julio de 2018.

Crecimiento del Índice Mensual de Actividad Económica: Enero a julio de 2014 – 2018

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las actividades que registraron crecimientos favorables, según información del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), fueron:

- **Pesca**, por el crecimiento en las cantidades exportadas de camarones, pescado y otros productos del mar.
- **Transporte, almacenamiento y comunicaciones**, por el aumento de las toneladas netas que transitaron por el Canal de Panamá, pasajeros movilizados por transporte aéreo y las telecomunicaciones.
- **Electricidad y agua**, por la mayor generación con fuentes renovables de tipo hidráulica, solar y eólica.
- **Intermediación financiera**, por el incremento de la cartera crediticia interna.
- **Administración pública**, por la mayor contratación de empleados, principalmente del sector de seguridad, salud y justicia.
- **Comercio**, principalmente por el incremento del valor de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón y mercancía importada para la distribución local.

Con incidencia negativa, principalmente fueron:

- **Esparcimiento y diversión**, por la baja en la actividad de apuestas netas de juegos de suerte y azar y ventas netas de billetes de la Lotería Nacional de Beneficencia.
- **Construcción y Explotación de minas y Canteras**, por la disminución en el área a construir mediante permisos de construcción y la tendencia a la baja en la producción de concreto premezclado y cemento. También, siguieron resintiéndose los efectos de la huelga de trabajadores del sector construcción acontecida desde el 18 de abril al 18 de mayo de 2018.

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

1.1 Pesca

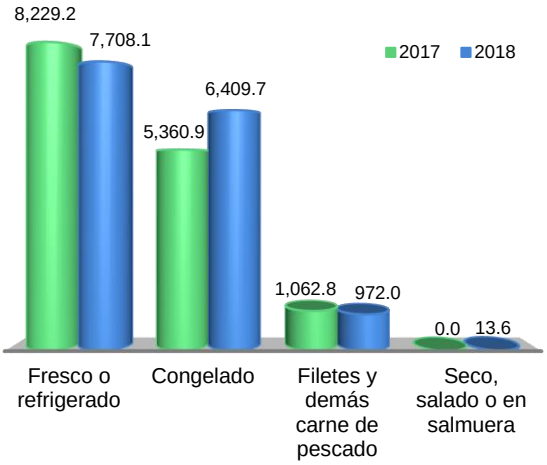
Medida por las exportaciones pesqueras, la actividad tuvo un desempeño positivo. Se enviaron 9.2% más toneladas métricas de productos de la pesca, totalizando 21,921.9.

Además, se generaron B/.72.5 millones al país, 7.4% más que a igual periodo del año previo.

Los principales mercados a donde se destina la producción nacional de la pesca fueron Estados Unidos (48.3% del total), España (11.0%) y Portugal (6.4%).

Exportaciones de pescado, según descripción: Enero a julio de 2017 y 2018

(En toneladas métricas)



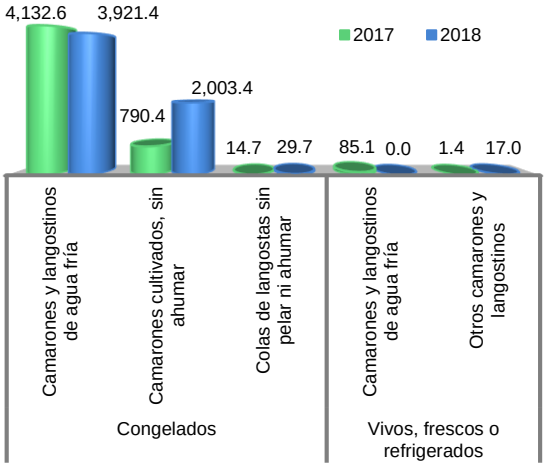
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Sobresalieron las exportaciones de pescado, que crecieron 3.1% en total, impulsadas por las toneladas métricas exportadas de pescado congelado (19.6% más), ya que las de pescado fresco o refrigerado y las de filetes, disminuyeron (6.3% y 8.5%, respectivamente).

Las exportaciones de crustáceos también aumentaron (18.9%), mayormente las de camarones cultivados sin ahumar, colas de langostas sin pelar ni ahumar y otros crustáceos sin congelar.

Exportaciones de crustáceos, según descripción: Enero a julio de 2017 y 2018

(En toneladas métricas)



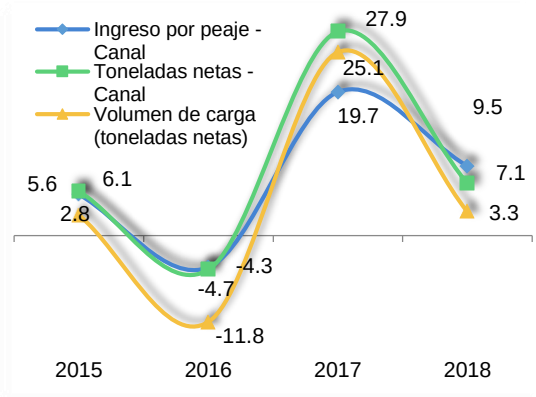
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

1.2 Transporte, almacenamiento y comunicaciones

De acuerdo a los Principales Indicadores Económicos Mensuales (PIEM) del INEC, entre enero y julio del presente año los ingresos por peajes han seguido aumentado (9.5%): el 46.3% correspondió a los peajes de los buques que transitaron por el Canal ampliado y el resto (53.7%), por la vía tradicional.

También, el movimiento de toneladas netas se incrementó 7.1% y el volumen de carga 3.3%. Dada la confianza en el funcionamiento, administración y las inversiones de la Autoridad del Canal de Panamá, luego de dos años de operaciones del tercer juego de esclusas, el Canal mejoró su perspectiva de estable a positiva y reafirmó la calificación A- (grado de inversión) de Standard & Poor´s.

Variación porcentual de los Principales indicadores del Canal de Panamá: Enero a julio de 2015 y 2018



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Respecto al volumen de carga, el 25.2% fue atribuido a los productos derivados del petróleo, principalmente gas licuado de petróleo y gas natural licuado entre Estados Unidos y la región asiática; el 22.7% a la carga contenerizada que se mantuvo creciendo (5.0%); 11.1% a los granos. Este último segmento ha ido disminuyendo debido a que los precios del combustible bajaron y también, los fletes lo que ha incentivado a los buques a transitar por el Cabo de Buena Esperanza, así como también, ha incrementado la competitividad de Brasil y Argentina, quitándole mercado a Estados Unidos que es el principal cliente del Canal, en lo referente a las exportaciones de grano y al tránsito por esta vía según la Autoridad del Canal de Panamá.

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

Estructura de Carga	2017	2018	Variación porcentual
Movimiento de carga, en toneladas métricas	49,704,389	47,992,482	-3.4
A granel.....	22,697,134	21,216,635	-6.5
General	456,317	421,705	-7.6
En contenedores..	26,550,938	26,354,142	-0.7
Movimiento de contenedores, en TEU.....	3,988,655	3,936,580	-1.3

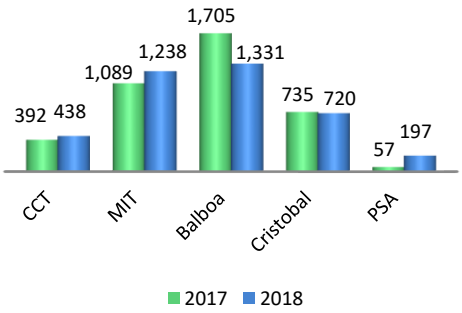
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El movimiento de contenedores aumentó en los puertos de la siguiente manera: Manzanillo International Terminal se incrementó 13.6%, Colon Container Terminal, 11.9% y PSA Panama International Terminal fue arriba del 100% debido a un aumento de capacidad (muchos más metros en muelle e incremento de grúas), lo que permitió más llegada de los buques neopanamax (mayor capacidad) a partir de mayo de 2018. Mientras que los puertos Panama Ports Company Balboa disminuyó 21.9% y Cristóbal 2.1%.

Respecto a los puertos, el movimiento de carga fue de 47.9 millones o 3.4% menos y el movimiento de contenedores disminuyó 1.3%.

Movimiento de Contenedores en el Sistema Portuario Nacional, en TEU: Enero a julio de 2017 y 2018

(En millones)



Fuente: Autoridad Marítima de Panamá.

1.3 Suministro de electricidad, gas y agua

Hasta el mes de julio la oferta de energía fue de 6,279.2 Gigawatt-hora (Gwh), 2.9% más que a igual periodo del año anterior. De la generación entregada 6,188.7 Gwh generados: 4,329.4 o 70.0% fue por fuente hidráulica, 1,299.9 o 21.0% por fuente térmica, 433.4 o 7.0% por fuente eólica y 125.9 o 2.0% por fuente solar.

La autogeneración total fue de 77.2 Gwh, disminuyó 29.4% en comparación con el año pasado; las importaciones aumentaron 100.0%, en total fueron 13.2 Gwh.

Oferta y demanda de energía eléctrica, Enero a julio: Años 2017 y 2018

(En Gwh)

Detalle	2017	2018	Variación porcentual
OFERTA	6,099.8	6,279.2	2.9
Generación entregada	5,983.9	6,188.7	3.4
Hidráulica	3,586.6	4,329.4	20.7
Térmica	1,897.9	1,299.9	-31.5
Eólica	406.4	433.4	6.6
Solar	93.0	125.9	35.4
Más Autogeneración	109.3	77.2	-29.4
Más Importaciones	6.6	13.2	100.0
DEMANDA	6,099.8	6,279.2	2.9
Consumo	5,178.2	5,320.7	2.8
Más pérdidas en transmisión y distribución	792.9	743.4	-6.2
Más Exportación	128.7	215.0	67.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El consumo de energía fue de 5,320.7 Gwh, 2.8% más que el año pasado, las pérdidas en transmisión y distribución han ido disminuyendo consecutivamente 6.2%. Las exportaciones aumentaron en 67.1%, en total 215.0 Gwh han sido exportados.

En el mes de julio se anunció un incremento en la tarifa eléctrica estimado en 8.4%, debido al aumento en el cargo de transmisión por el servicio que presta la Empresa de Transmisión Eléctrica (ETESA).

La necesidad de aumentar este cargo se origina por el costo del atraso de la construcción de la tercera línea de transmisión eléctrica, por generación obligada y desplazada, por costos en el financiamiento de la construcción de la cuarta línea de transmisión y por indemnizaciones a los terrenos por donde cruza la cuarta línea.

Al existir un déficit de capacidad en las líneas de transmisión, la energía que generalmente viaja desde occidente donde se genera la energía hidráulica hacia el resto del país, no se puede entregar incurriendo en un costo en **energía desplazada**, porque igualmente esta se debe pagar. De igual forma, la energía que no se pudo transmitir se debe reponer instantáneamente (dado que la demanda es continua) por aquella que esté más cercana a los centros de carga, generalmente térmica, incurriendo en un costo **por generación obligada.**

El Estado resolvió suspender el aumento de la tarifa eléctrica y asumir cualquier sobrecosto, a pesar que el incremento no se reflejaría en los consumidores de baja tensión simple, los subsidios benefician a la población de bajo consumo y absorben el incremento de la energía eléctrica.

Con estimaciones, de acuerdo a los pliegos tarifarios publicados por la Autoridad de los Servicios Públicos (ASEP) para el segundo semestre de 2018, muestran que para una persona que reside en Panamá Este, Colón, Darién, Comarca Guna Yala y las Islas del Pacífico, que consumen 100 kwh, su tarifa estimada sin subsidio sería de B/.15.88 y con subsidio cerca de B/.9.90; en el caso de Panamá Oeste y provincias centrales, sin subsidio sería de B/.15.44, con subsidio B/.11.26 y para Chiriquí y Bocas del Toro, la tarifa sin subsidio sería de B/.18.35 y con subsidio B/.12.12, aproximadamente, observándose una notable reducción debido a los subsidios del Fondo de Estabilización Tarifaria (FET) y del Fondo Tarifario Occidente (FTO).

El consumo del **agua** hasta el mes de julio, estuvo en los 65,428 millones de galones facturados, un incremento de 1.8% con respecto al año anterior. Del total de 48,693.0 millones de galones fueron demandados por residentes, 10,068.1 por comerciantes, 5,604.0 por gobierno y 1,062.5 por industriales.

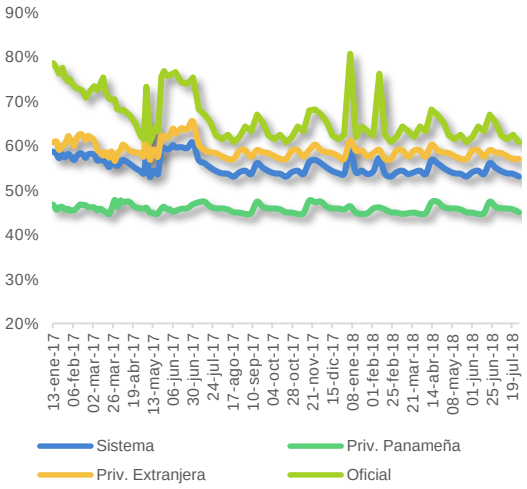
1.4 Intermediación financiera

Banca

De enero a julio del año corriente, la liquidez del Sistema Bancario Nacional fue de 54.5%, manteniéndose por arriba del reglamentado (30.0%). Por tipo de banca, mostró mayor liquidez la oficial con 64.3%, seguido de la banca privada extranjera con 58.3% y la panameña contaba con 45.6%.

Las tasas de interés promedio para las tarjetas de crédito, préstamo personal y auto, subieron con respecto a años anteriores.

Índice de Liquidez del Sistema Bancario Nacional, según mes y día de información y por origen de la banca: Años 2017– 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Mientras que la tasa para vivienda no preferencial, mantiene los niveles vistos en los años 2016 y 2017 (5.9% en promedio).

Tasas de interés de consumo del Sistema Bancario Nacional: Enero a julio de 2014 - 2018

(En porcentaje)

Años	Tarjeta de crédito	Préstamo personal	Auto	Vivienda (no preferencial)
2014	19.8	8.3	7.5	6.0
2015	19.3	8.3	7.2	6.0
2016	19.2	8.2	7.0	5.9
2017	19.6	8.4	7.2	5.9
2018	20.0	8.5	7.3	5.9

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Bolsa de Valores de Panamá (BVP)

La BVP cerró el mes de julio de 2018 con un volumen total negociado de B/.3,118.1 millones. Las negociaciones en el mercado primario, cuando los instrumentos autorizados se emiten y negocian por primera vez entre emisor e inversionista, totalizaron B/.1,676.8 millones. Este mercado captó el 53.8% del volumen total negociado, creciendo 1.8% o B/.28.9 millones.

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

Mercado, sector y tipo de documento	2017	2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total (en millones de balboas).....	**2,914.4**	**3,118.1**	**203.7**	**7.0**
Mercado Primario....	1,647.9	1,676.8	28.9	1.8
Sector Privado	1,026.1	1,263.0	236.9	23.1
Acciones	99.5	66.5	-33.0	-33.2
Bonos	441.9	621.9	180.0	40.7
Certificados de Partic. Fiduciaria.....	10.0	0.0	-10.0	..
N. Corporativas.....	36.2	118.4	82.1	226.7
VCN.....	438.5	456.3	17.8	4.1
Sector Público.....	621.8	413.8	-208.0	-33.5
Letras del Tesoro	239.2	215.0	-24.2	-10.1
Bonos del Tesoro....	382.6	0.0	-382.6	..
Notas del Tesoro.....	0.0	198.8	198.8	..
Mercado Secundario	838.3	1,077.4	239.0	28.5
Sector Privado	426.6	531.3	104.7	24.6
Acciones	191.2	258.5	67.3	35.2
Bonos	205.5	241.5	36.1	17.6
Certificados de Partic. Fiduciaria.....	0.0	0.0	0.0	..
Notas Corporativas .	5.4	10.0	4.6	85.0
VCN.....	24.5	21.3	-3.2	-13.1
Sector Público.....	411.8	546.1	134.3	32.6
Letras del Tesoro	0.0	0.0	0.0	..
Bonos del Tesoro....	86.7	461.0	374.3	431.8
Bonos de Deuda Pública Externa	0.3	13.3	13.0	3,906.6
Notas del Tesoro.....	324.8	71.7	-253.1	-77.9
Recompras	428.1	363.9	-64.2	-15.0
Acciones de recompras.....	11.8	6.1	-5.6	-47.9
Bonos de recompras	416.3	357.8	-58.6	-14.1

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

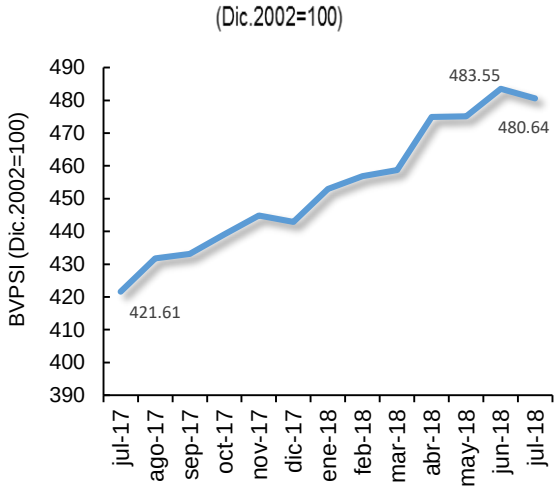
En el mercado secundario, donde los instrumentos listados en bolsa se negocian entre un inversionista y otro, se negociaron B/.1,077.4 millones, representando el 34.4% del mercado total, creciendo 28.5% o B/.239.0 millones.

En el mercado recompras hay un acuerdo entre el vendedor y el comprador de valores mediante el cual, el vendedor se compromete a recomprar los activos, a un precio determinado, en una fecha establecida. Se negociaron B/.363.9 millones equivalente al 11.7% del mercado total, registró una caída de 15.0% o B/.64.2 millones. La capitalización del mercado fue de

B/.16,824.5 millones y 4,367 transacciones acumuladas a julio.

El índice bursátil en julio se situó en 480.6 puntos, 2.9 menos que el mes anterior. El monto negociado en acciones fue de B/.173 millones, con aumento en este tipo de valor de 94.4%.

Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá, por mes: Años 2017 y 2018



Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

Seguros

Las compañías de seguros emitieron en promedio 1,624,760 pólizas (8.8% más), lo que incrementó los ingresos en concepto de primas por B/.24.9 millones o 3.0%.

Promedio de pólizas suscritas, ingresos por primas y pagos por siniestro: Enero a julio de 2017 y 2018

Descripción	2017	2018	Variación porcentual
Promedio de pólizas suscritas	1,493,693	1,624,760	8.8
Ingresos por primas, en millones de balboas.....	838.7	863.6	3.0
Pagos por siniestros, en millones de balboas.....	402.5	413.5	2.8

Fuente: Superintendencia de Seguros de Panamá.

Las ramas que más aumentaron fueron: salud B/.179.3 millones debido a un aumento en las tarifas de salud y en la contrataciones de nuevas pólizas de salud, automóvil B/.172.7 millones y colectivo de vida B/.125.3 millones. El total de siniestros pagados por los seguros fue de B/.413.5 millones o 2.8%.

1.5 Comercio al por mayor y menor

La actividad **Comercio** continuó creciendo conservando la tendencia positiva que muestra desde el año pasado. Así el valor de las ventas o reexportaciones de la Zona Libre de Colón fue de B/.6,612.5 millones, es decir, 7.8% más. Esto atribuido al mayor desempeño de las actividades de logística y distribución de productos farmacéuticos.

De acuerdo a la Asociación de Usuarios de la Zona Libre de Colón, se implementó una estrategia de promoción de la zona franca, así como se han desarrollado alianzas aprovechando la mejora del crecimiento económico de regiones como República Dominicana, Costa Rica y en los últimos meses, Cuba.

Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor, Enero a julio: Años 2015 – 2018

Indicador	2015	2016	2017	2018
Valor de las importaciones	-11.6	-4.6	7.3	8.5
Valor de las reexportaciones – ZLC.....	-11.3	-11.4	5.9	7.8
Combustible marino en barcaza	20.8	-4.0	10.4	13.2
Galones de gas licuado	0.4	3.6	4.0	3.4
Galones de gasolina	9.1	8.7	6.6	0.7
Combustible marino en puertos	28.9	10.9	21.2	-0.1
Galones de diésel.....	-24.9	-1.2	5.4	-3.1
Unidades de automóviles	9.1	6.8	-12.8	-14.3

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En los primeros siete meses del año, en el comercio al por mayor local, los principales indicadores registraron crecimiento. Al respecto, el valor de las importaciones fue B/.7,602.7 millones u 8.5% más, destacando los bienes de consumo con un comportamiento dinámico (12.3%

más), especialmente, los combustibles y lubricantes (25.2% más), las mercaderías no duraderas (9.0% más) y semi-duraderas (4.0%). También sobresalieron las importaciones de materias primas para la agricultura (11.7%) y la industria (6.7%), entre las de bienes intermedios.

Los indicadores de coyuntura del comercio al por menor mostraron diferentes comportamientos. Por una parte, las ventas de los combustibles que crecieron fueron: gasolina de 95 octanos (6.9% más) y el gas licuado (3.4% más), siendo los más consumidos por los hogares. Sin embargo, disminuyeron la gasolina de 91 octanos (8.1%) y diésel bajo en azufre (3.1%). En tanto que, las ventas de automóviles sumaron 28,959 unidades, lo que significó una disminución de 14.3%, siendo más marcado en el mes de julio, denotando un consumo más modesto por parte de los consumidores, ya que los descensos fueron en automóviles regulares (21.8% menos) y minivans (16.1% menos).

1.6 Construcción

Por parte de la **inversión pública**, el Ministerio de Obras Públicas (MOP) adjudicó el contrato para la construcción del Cuarto Puente sobre el Canal de Panamá al Consorcio Panamá Cuarto Puente con una oferta de B/.1,420 millones, conformado por China Communications Construction Company Ltd. y China Harbour Engineering Company Ltd. La Línea 2 del Metro de Panamá presentaba 80% de avance en los trabajos de construcción, se espera que inicie operaciones parciales en enero de 2019 para la Jornada Mundial de la Juventud (JMJ). Por otro lado, la Terminal 2 (T2) del Aeropuerto Internacional de Tocumen llevaba 92% de avance y también se tiene pensado una inauguración parcial para la JMJ.

Entre otros proyectos, el nuevo puente sobre el río Chagres, en Gamboa, financiado por La Autoridad del Canal de Panamá (B/.9.4 millones), registró un 90% de avance. La Alcaldía de Panamá entregó la orden de proceder para los trabajos de revitalización de espacios públicos en el corregimiento de San Felipe por un monto de B/.6.5 millones, obra que deberá ser completada en 16 meses.

En obras de interés social, en los proyectos realizados por el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), fue entregada la tercera y última etapa del proyecto Urbanización San Antonio en la provincia de Veraguas. Con una inversión de B/.65.5 millones, se entregaron los primeros 400 apartamentos del proyecto Ciudad Esperanza en el distrito de Arraiján con una inversión de B/.137 millones. También se entregó el proyecto habitacional Nueva Luz en el distrito de Chepo, una inversión de B/.6.1 millones y el proyecto Nueva Vida, en el corregimiento de Curundú, provincia de Panamá, superó el 60% de avance (B/.7.6 millones).

En cuanto a la **inversión privada** acumulada a julio, esta alcanzó los B/.793.2 millones, B/.516.0 o 39.4% menos que en igual periodo del año pasado, la mayoría de ésta la ocuparon los permisos residenciales (59.4%) y el resto fue para no residenciales (40.6%).

Por distrito, los aumentos acumulados se dieron en: Santiago (65.7%) y Chitré (33.6%), ambos por incrementos en la inversión no residencial. El distrito de Panamá registró permisos por B/.524.4 millones, 43.2% menos, la mayoría destinados a construcciones de viviendas (64.1%).

Sin embargo, en el mes de julio particularmente, hubo comportamientos positivos de la inversión en varios distritos, así:

Residencial: Colón 130.4%, Arraiján 43.6%, David 12.4% y Aguadulce 5.8%.

No residencial: David 246.4%, Santiago 233.8%, Chitré 19.5% y Aguadulce 7.6%.

En general, los permisos aprobados hasta el mes de julio correspondieron a 5,184 **edificaciones nuevas**. Los proyectos no residenciales fueron los que menos disminuyeron (17.4%), mientras que los residenciales presentaron una disminución más significativa (36.9%). Con referencia a los **metros cuadrados de construcción**, se construyó casi la mitad del área del año pasado, 48.5% menos, la mayor reducción se dio en los no residenciales (54.2%) que aún mantienen un alto inventario.

En el distrito de Panamá destacaron tres edificios de apartamentos entre los permisos residenciales en el mes de julio: uno en cada uno

de los corregimientos de Calidonia (B/.25 millones), Ancón (B/.25.5 millones) y Parque Lefevre (B/.8.2 millones).

Inversión en la construcción, número de proyectos y área: Enero a julio de 2016 – 2018 (P)

Indicador	2016	2017	2018 (P)	Variación porcentual 2018/ 2017
Inversión (millones de balboas).....	999.6	1,309.3	793.2	-39.4
Número de proyectos	6,147	8,144	5,184	-36.3
Área (miles de metros cuadrados)	2,534.0	2,726.5	1,404.4	-48.5

P: Preliminar.

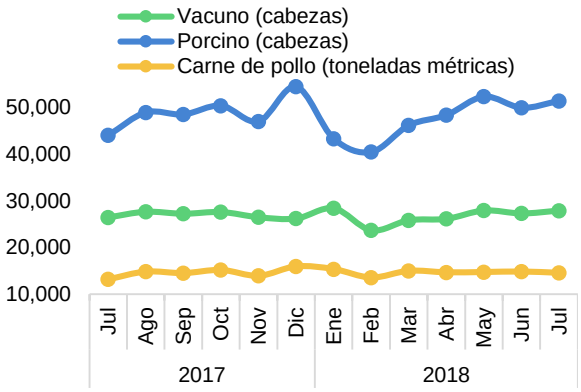
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Destacó en el mes de julio el aumento al precio de las viviendas que califican para optar por el Bono Solidario, mediante el **Decreto Ejecutivo No.155 del 24 de julio de 2018**, para las provincias de Panamá y Panamá Oeste, de B/.50 mil a **B/.60 mil** y el ingreso familiar pasa de B/.1,200 a **B/.1,500 mensuales**.

1.7 Actividad agropecuaria

La actividad agropecuaria inició la segunda mitad del año con mayor producción pecuaria, pero para consumo nacional y mayores exportaciones, sobre todo de productos agrícolas.

Sacrificio de ganado vacuno y porcino y producción de carne de pollo, por mes: Años 2017 y 2018



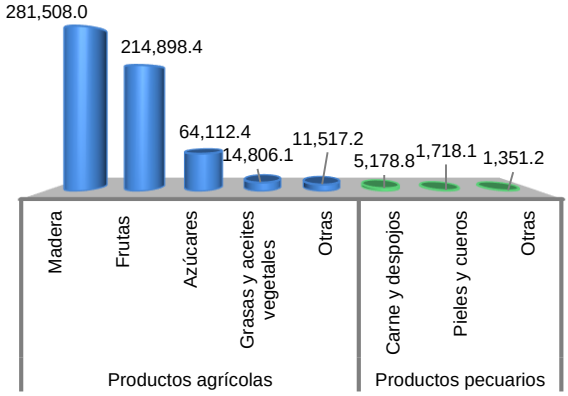
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Se sacrificó más ganado vacuno (0.1%), porcino (12.1%) y se produjo más carne de pollo (8.1%).

Por su parte, en total, las exportaciones fueron superiores 18.8% con respecto al año previo. Las de productos agrícolas aumentaron (19.5%), encabezadas por las madereras (20.0% más), frutales (3.3%), azúcares (107.8%) y grasas y aceites vegetales (71.4%), entre otras.

Principales exportaciones agropecuarias, por categoría arancelaria: Enero a julio de 2018

(En toneladas métricas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En tanto, las pecuarias disminuyeron 14.8%, principalmente por los menores envíos de carnes y despojos comestibles (6.6% menos) y de pieles y cueros (46.9%), que son las más importantes en términos de composición del total de exportaciones pecuarias. Las de otros productos aumentaron, como son leche y productos lácteos (26.6% más) y grasas y aceites animales (398.3%), pero no lograron compensar la caída de la categoría en conjunto.

1.8 Industrias manufactureras

Los principales indicadores de la actividad de industria manufacturera registraron un desempeño positivo en la mayoría de sus rubros.

En los alimentos, el aumento en 9.6% de la producción de leche evaporada, en polvo y condensada, a diferencia de igual periodo del año pasado que fue 2.4% menos. Con incrementos la azúcar (5.9%), no así la sal que disminuyó (7.3%).

Variación porcentual de la cantidad producida de algunos bienes manufactureros: Enero a julio de 2016 y 2018

Detalle	2016	2017	2018
Elaboración de productos alimenticios			
Leche evaporada, en polvo y condensada	20.9	-2.4	9.6
Carne de Pollo	6.4	2.3	8.1
Azúcar.....	- 2.5	- 3.4	5.9
Sal.....	1.0	- 20.6	-7.3
Sacrificio de ganado			
Vacuno.....	- 12.5	- 4.9	0.1
Porcino	8.6	0.5	12.1
Elaboración de bebidas alcohólicas	2.0	15.3	- 5.2
Bebidas gaseosas.....	-4.1	- 7.7	- 6.3
Alcohol rectificado.....	25.8	- 6.6	8.7
Derivados del tomate	- 1.6	- 9.1	3.7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

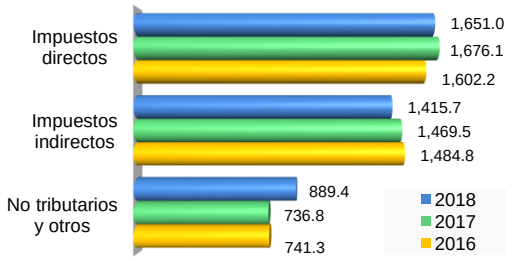
Por otra parte, fue menor la elaboración de bebidas alcohólicas (5.2%) –principalmente de cerveza que representó 95.9% del total producido-, y de bebidas gaseosas (6.3%).

II. Situación fiscal

Entre enero y julio, los ingresos corrientes percibidos en efectivo por el Gobierno Central sumaron B/.3,956.0 millones, B/.73.6 millones o 1.9% más que al mismo periodo del año pasado. Esto se debió, particularmente, al incremento de los no tributarios y otros (B/.152.6 millones o 20.7%); sin embargo, los tributarios continuaron conformando una mayor parte del total (77.5%) en relación a los no tributarios y otros (22.5%).

Ingresos corrientes del Gobierno Central en efectivo, por tipo: Enero a julio de 2016 - 2018

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De los ingresos no tributarios, destacaron: los aportes y dividendos de entidades gubernamentales (B/.76.5 millones adicionales), principalmente del Banco Nacional de Panamá; los derechos por peajes del Canal de Panamá (B/.19.4 millones más) y dividendos de empresas de capital mixto (B/.12.7 millones más), debido al incremento de los entregados por las de energía eléctrica. Otros ingresos corrientes (no regulares) sumaron B/.46.9 millones más, en lo que incidieron entradas por intereses y el pago de la concesionaria Digicel por el espectro radioeléctrico.

Ingresos no tributarios y otros del Gobierno Central en efectivo, por tipo: Enero a julio de 2017 y 2018

(En millones de balboas)

Detalle	2017	2018	Variación	
			Balboas	Porcentaje
TOTAL	736.8	889.4	152.6	20.7
TASAS, DERECHOS Y OTROS.....	486.7	503.2	16.4	3.4
Derechos por peajes del Canal.....	261.9	281.3	19.4	7.4
Fdo. de Comp. de intereses (FECI).....	69.9	68.7	-1.2	-1.7
Tasa anual	57.7	56.2	-1.5	-2.6
Otros	97.3	97.0	-0.3	-0.3
PARTICIPACIÓN EN UTILIDADES Y APORTES.....	204.6	293.8	89.3	43.6
Dividendos del Canal	-	-	..	..
Dividendos de empresas con capital mixto	53.3	66.0	12.7	23.9
Otras entidades gubernamentales.....	151.3	227.8	76.5	50.6
OTROS INGRESOS	45.5	92.4	46.9	103.2

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

A B/.24,386.7 millones ascendió la deuda del Sector Público No Financiero, de la que 74.0% correspondió a la emisión de valores y el resto (26.0%), a la contratación de empréstitos. Respecto al mes anterior, el saldo total aumentó 0.6%, incidiendo el financiamiento adicional solicitado: a los organismos multilaterales (B/.6.5 millones), una línea de crédito con el Banco Na-

cional de Panamá (B/.200.0 millones) y la colocación de Letras del Tesoro con vencimiento a 9 meses (B/.19.6 millones).

III. Costo de la vida

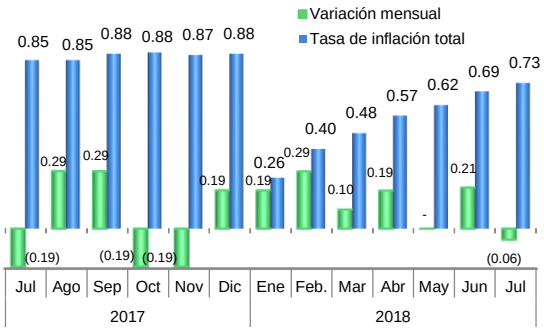
3.1 Nivel de precios

De enero a julio de 2018, la tasa de inflación nacional urbana se calculó en 0.73%, ubicándose 0.11 puntos porcentuales por debajo de la registrada en similar periodo de 2017 (0.85%), favorecido principalmente por el grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas que redujo su nivel de precios en 0.90%, cuando un año antes lo hizo en 0.17%.

Por área, en los distritos de Panamá y San Miguelito el nivel de precios fue de 0.78% y en el Resto urbano del país, 1.2%. En 2017 éstas fueron de 0.34% y 1.0%, correspondientemente.

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.

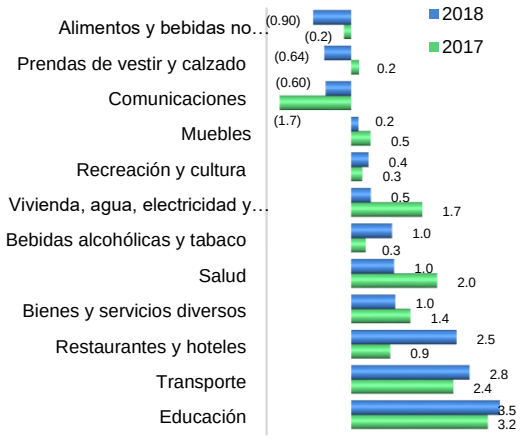
En el nivel de precios experimentado, que se mantiene por debajo del 1.0%, contribuyó la reducción de tres grupos de artículos y servicios:

- **Alimentos y bebidas no alcohólicas:** Con reducción en el nivel de precios en el 60.0% de las subclases que la conforman. Las bajas más notorias estuvieron en: carne de pollo (6.7%) y cerdo (4.5%), ante una mayor oferta; frutas (3.7%), legumbres (2.7%) y otros productos preparados (2.1%).
-
- **Prendas de vestir y calzado**: De las 14 subclases de bienes y servicios, 12 fueron más económicos, principalmente: calzado de hombre (2.6%) y de niña (2.5%).
- **Comunicaciones:** el equipo telefónico tuvo un menor precio (4.7%) producto de las promociones y ofertas en el mercado.

En los demás grupos, las variaciones al alza estuvieron entre 0.17% y 3.5%. Con un incremento menor al 1.0%: Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar, Recreación cultura, Vivienda, agua electricidad y gas y Bebidas alcohólicas y tabaco.

Las alzas más notorias fueron en: Educación, primordialmente por la enseñanza secundaria premedia (5.5%) y enseñanza escolar primaria (4.7%), por ajustes en las tarifas escolares por algunos colegios; Transporte, por encarecimiento de pasaje de avión (14.8%) y combustible para autos (13.4%), relacionado a mayores precios del petróleo y derivados (el barril de petróleo West Texas Intermediate pasó de USD50.88 en 2017 a costar en promedio, al mes de julio, USD66.25); y Restaurantes y hoteles, sobresaliendo mayor alza en los precios de comidas y bebidas no alcohólicas fuera del hogar (2.6%).

Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Enero a julio de 2017 y 2018



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

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

3.2 Canasta básica familiar de alimentos

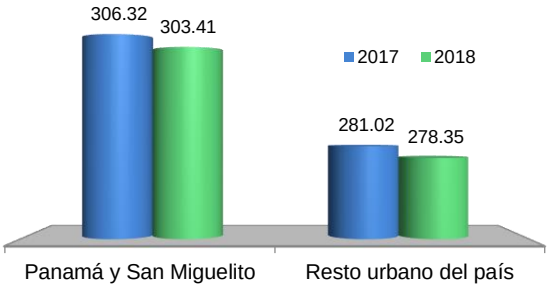
Los consumidores pudieron adquirir la cesta familiar de alimentos básicos a un costo medio de B/.303.41 en los distritos de Panamá y San Miguelito y en B/.278.35 en el Resto urbano del país, ambas más económicas que las de hace un año (B/.2.91 y B/.2.67 menos, en orden). Este menor costo calórico fue posible, entre otros factores, a efectos climáticos menos drásticos, menores costos de importación de algunos rubros e insumos esenciales y mayor oferta de algunos alimentos.

Por grupos, en la de Panamá y San Miguelito, 5 se abarataron: Carnes (3.6%), Frutas (3.3%), Vegetales y verduras (2.8%), Huevos (2.5%) y Cereales (0.18%). Mismos que también se abarataron en el Resto urbano (2.4%, 0.56%, 1.8%, 1.5% y 0.12%, respectivamente), además de Leguminosas (3.3%) y Grasas (2.0%).

En tanto, por alimento, en la primera 32 de 59 productos redujeron su costo calórico medio, principalmente: ajo, repollo, puerco liso, zanahoria y piña; en la del Resto urbano, redujeron el costo, 27 de los 50 rubros que la integran. Sobresalieron: ajo, zanahoria, muslo, pollo entero y puerco liso, estos últimos ante mayor oferta de carne porcina y de pollo.

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

(En balboas)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

IV. Situación social

4.1 Contratos de trabajo

De enero a julio se registraron 252,638 inscripciones de contratos de trabajo, 9,547 o 3.6% menos en comparación con el año anterior, siendo este descenso menor al mostrado hasta el mes de junio (4.5%).

En las oficinas centrales el descenso fue de 13,330 o 7.9%, pero en menor medida que lo reportado hasta junio (8.5%). Preponderando aún el descenso de las contrataciones por obra determinada (9,963 u 18.6%).

Por el contrario, ha sopesado, el incremento del nivel de inscripciones en el conjunto de direcciones regionales (3,783 o 4.0%), siendo este aumento mayor que el reportado hasta el mes anterior (2.6%), especialmente por el ascenso del número de contrataciones por tiempo definido (5,033 o 12.8%). Los principales aumentos, en términos absolutos, se siguieron dando en las regionales de Colón (3,448), Panamá Norte (2,738) y en adición, Chiriquí (1,504). En Colón y Chiriquí, predominaron los nuevos contratos por tiempo definido: 1,801 y 1,078 adicionales, respectivamente. En tanto, en Panamá Norte, crecieron principalmente los contratos por obra determinada (1,795 más).

Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Enero a julio de 2017 y 2018 (P)

Región	2017 (P)	2018 (P)	Variación porcentual
TOTAL.....	262,185	252,638	-3.6
Definido	108,128	110,462	2.2
Indefinido.....	60,326	60,413	0.1
Obra determinada.....	93,731	81,763	-12.8
Ciudad de Panamá ..	167,985	154,655	-7.9
Definido	68,911	66,212	-3.9
Indefinido.....	45,501	44,833	-1.5
Obra determinada.....	53,573	43,610	-18.6
Direcciones regionales.....	94,200	97,983	4.0
Definido	39,217	44,250	12.8
Indefinido.....	14,825	15,580	5.1
Obra determinada.....	40,158	38,153	-5.0

P: Preliminar.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

4.2 Formación y capacitación laboral

77,190 personas se han matriculado en el Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH),

en los 22 centros de enseñanza, a julio de 2018. El sector Comercio y servicios representó mayor interés, 68 de cada 100 inscritos lo prefirió, por la mayor diversidad de cursos y oportunidad de empleo, en áreas como Tecnología de la Información y comunicaciones, Idiomas y Gestión empresarial. El sector Industrial recibió al 26.4%, siendo las áreas de Artesanía y Construcción civil, las más concurridas. Por su parte, el sector Agropecuario atendió al 5.4% de los matriculados. Concurrieron a capacitarse más mujeres (54.5%) que hombres (45.5%).

La variación en la matrícula fue de 14,882 o 23.9% más que en 2017. El aumento en las capacitaciones se sintió principalmente en las provincias de Coclé (79.4%), por mayor matrícula principalmente en el área de Equipo pesado y Minería; en Guna Yala (69.1%) por mayor matrícula en Agropecuario, Belleza y Cosmetología (que no tuvo registro en junio 2017) y Modistería y textil, en Herrera (59.9%) y Los Santos (50.5%), en ambos, más personas se inscribieron en Agropecuario y Artesanías. Solo hubo descenso en Colón (15.5%), atribuible a menos inscritos en el área de Resocialización y Darién (22.9%), por menos participación en los cursos del área industrial.

Número de personas matriculadas y egresados de los cursos del INADEH, según sector de formación: Enero a julio de 2017 y 2018

Sector	Matrícula			Egresados 2018 (%)
	2017	2018	Variación %	
Total	62,308	77,190	23.9	57.2
Sector Agropecuario.....	3,392	4,152	22.4	53.3
Sector Industrial.....	16,962	20,344	19.9	45.2
Sector Comercio y Servicios	41,954	52,694	25.6	61.9

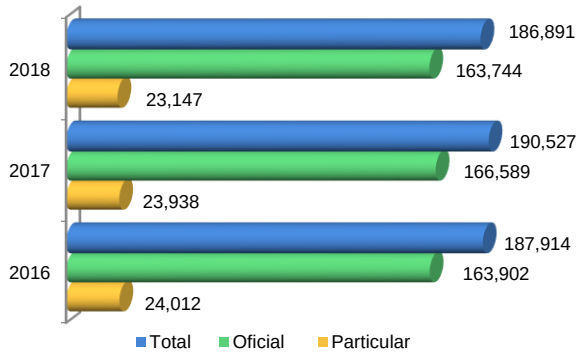
Fuente: Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano.

Con una metodología educativa de formación dual fueron certificados 38 jóvenes en los oficios de Mecánico Automotriz y Recepcionista Bilingüe (ambos empezaron en mayo de 2017), el mismo consiste en que el participante recibe un 70% del aprendizaje en la empresa y un 30% de formación en el INADEH. A través de ésta, las empresas se comprometen, en común acuerdo, a contratar a los participantes por determinado periodo y se le otorga el 70.0% del salario mínimo establecido por Ley.

4.3 Salud de la población

Se admitieron en los diferentes centros hospitalarios del país 186,891 o 1.9% personas menos, según datos del INEC; esta baja se dio tanto, a nivel de los hospitales públicos (163,744 o 1.7%) como en los particulares (23,938 o 3.3%). El 87.6% de los pacientes hospitalizados fueron atendidos en las estancias públicas y 12.4% en las particulares, siendo, 61.9% mujeres y 38.1% hombres.

Pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia hospitalaria: Enero a julio de 2016 – 2018



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Epidemiología

A julio de 2018, los registros de Epidemiología del Ministerio de Salud (MINSA) indicaron que, el número de casos entre Dengue, Chikungunya, Zika y Malaria disminuyó en 95 casos o 3.9% con respecto a igual periodo de 2017.

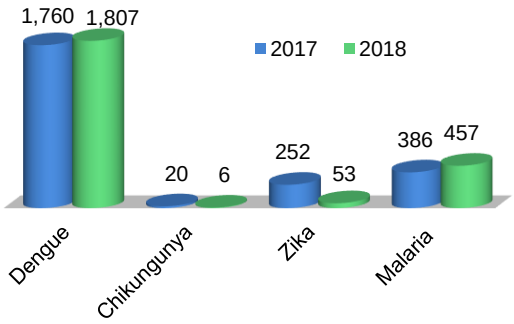
Cada virus tiene sus características, así, los infestados por el virus del Zika descendieron en 79.0%, lo cual se hizo notorio en Herrera, los Santos y las regiones de salud de Panamá con disminuciones de entre 62.0% y 100.0%. En tanto, el virus del Chikungunya decreció en 70.0%.

Los contagiados por la Malaria aumentaron en 18.4%, el virus se concentró en 92.0% de los casos en 4 regiones: Darién, Panamá Este, Guna Yala y Ngäbe Buglé. Al respecto, el Insti-

tuto Conmemorativo Gorgas, anunció recientemente que el parásito que trasmite la Malaria está en su etapa de eliminación, dado que en las regiones-áreas afectadas se realiza un trabajo intenso para cumplir con el Plan Estratégico de Eliminación de la Malaria 2018-2022.

Por su parte, los esfuerzos por erradicar el mosquito transmisor del Dengue son notable, en algunas regiones de salud de Panamá (Este, Norte, Metro y San Miguelito) en promedio decreció 50.0%.

Casos confirmados de Dengue, Chikungunya, Zika y Malaria: Enero a julio de 2017 y 2018



Fuente: Ministerio de Salud, Depto. de Epidemiología.

4.4 Programas sociales

Proyecto de alfabetización

El proyecto Muévete por Panamá que dirige el Ministerio de Desarrollo Social (MIDES), al mes de julio benefició a 950 personas que no sabían leer ni escribir, 3.9% menos que el año anterior. La provincia de Chiriquí (302) y la comarca Ngäbe Buglé (292) concentraron el mayor número de participantes. Destacó la mayor participación de mujeres: 636 o 66.9% del total, la mayoría en la comarca Ngäbe Buglé (237) y en la provincia de Chiriquí (171).

Por otra parte, aumentó el número de participantes en la comarca Ngäbe Buglé (102 más), Veraguas (13), Darién (12) y Colón (8).

A julio, contó con una asignación presupuestaria de B/.628,651 y 78.0% de ejecución, mayor que la del año pasado (60.0%).

Número de personas alfabetizadas del proyecto Muévete por Panamá, según provincia y comarca indígena: Enero a julio de 2017 y 2018 (P)

Provincia y comarca indígena	2017	2018(P)	Variación porcentual
TOTAL.....	989	950	-3.9
Provincias			
Bocas del Toro.....	218	110	-49.5
Coclé.....	3	2	-33.3
Colón.....	11	19	72.7
Chiriquí.....	314	302	-3.8
Darién.....	17	29	70.6
Herrera.....	39	16	-59.0
Los Santos.....	7	7	0.0
Panamá.....	50	38	-24.0
Panamá Oeste.....	99	81	-18.2
Veraguas.....	41	54	31.7
Comarca Ngäbe Buglé. ..	190	292	53.7

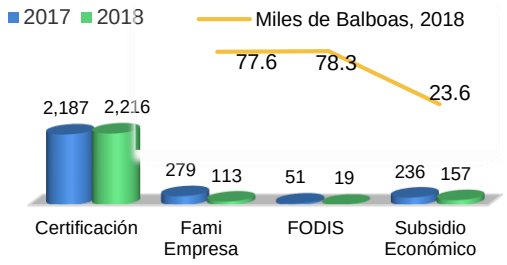
P: Preliminar.

Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

Ayuda a personas con discapacidad

La Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS) benefició a 2,505 personas en situación de pobreza y vulnerabilidad social.

Número de beneficiarios y monto asignado por la SENADIS, según servicio y programas: Enero a julio de 2017 y 2018 (P)



P: Preliminar.

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

La entidad distribuyó B/.179,428 en tres programas: B/.77,551 para la creación de 113 empresas familiares; B/.78,327 para la adquisición de sillas de ruedas, procesador de implante coclear y auxiliares auditivos y B/.23,550 para sufragar gastos de salud y educación.