Informe Económico y Social – Junio 2011

Ministerio de Economía y Finanzas

Dirección de Análisis Económico y Social

GOBIERNO NACIONAL
REPÚBLICA DE PANAMÁ

Notas aclaratorias

Salvo que se exprese lo contrario, las variaciones que se indiquen se estiman respecto a la de igual periodo del año anterior.

En caso de utilizar el material contenido en este informe, agradeceremos citar la fuente o acreditar la autoría al Ministerio de Economía y Finanzas.

Signos convencionales que se emplean con mayor frecuencia en la publicación:

.	Para separar decimales.
,	Para la separación de millares, millones, etc.
..	Dato no aplicable al grupo o categoría.
…	Información no disponible.
-	Cantidad nula o cero.
0 0.0 0.00	Cuando la cantidad es menor a la mitad de la unidad o fracción decimal adoptada para la expresión del dato.
(P)	Cifras preliminares o provisionales.
(R)	Cifras revisadas.
(E)	Cifras estimadas.
n.c.p.	No clasificable en otra parte.
n.e.	No especificado.
n.e.p.	No especificado en otra partida.
n.e.o.c.	No especificado en otra categoría.
n.e.o.g.	No especificado en otro grupo.
n.i.o.p.	No incluida en otra partida.
msnm	Metros sobre el nivel del mar
B/.	Balboa, unidad monetaria del país.

Ministerio de Economía y Finanzas

Dirección de Análisis Económico y Social

Informe Económico y Social – Junio 2011

Frank De Lima
Ministro

Omar Castillo
Viceministro de Economía

Mahesh Khemlani
Viceministro de Finanzas

Contenido

Notas aclaratorias…… 2

Desempeño Económico……... 10

Situación de algunas actividades económicas…… 12

Situación Financiera…… 33

- Sistema Bancario Nacional…… 33
- Seguros…… 38
- Bolsa de Valores…… 39
- Balance fiscal Sector Público no Financiero…….. 41

Comercio Exterior…… 43

- Balanza de bienes…… 44
  - Exportaciones del resto del país…… 44
  - Importaciones del resto del país…… 45
- Intercambio comercial en la Zona Libre de Colón…… 46
- Balanza de servicios……... 47
- Balanza de rentas…… 48
- Transferencias corrientes……... 50
- Inversión extranjera…….. 50
- Tecnología e Innovación…… 52

Micro y pequeñas empresas……... 54

Costo de la vida e inflación…….. 57

- Los derivados del petróleo…….. 58
- Los alimentos…… 59
- Canasta básica familiar de alimentos…….. 59

Situación social…….. 61

- Personal ocupado en algunas actividades económicas…….. 61
- Permisos a extranjeros…… 62
- Formación y capacitación laboral……... 64
- Salud infantil y adolescente…… 65
- Salud de adultos y materna…….. 66
- Violencia de género…… 67
- Accidentes de tránsito…….. 68
- Gasto público social…….. 70

Estadísticas

Cuadro No. 1. Sacrificio de ganado y producción de carne de gallina durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …….. 13

Cuadro No. 2. Principales exportaciones agropecuarias durante el primer semestre: Año 2008 - 2011. …….. 13

Cuadro No. 3. Exportaciones de productos pesqueros, por categoría arancelaria, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …… 15

Cuadro No. 4. Exportaciones de oro durante el primer semestre: Años 2007 – 2011. …….. 16

Cuadro No. 5. Variación de la producción y de los precios recibidos en las principales industrias manufactureras durante el primer semestre, por actividad. Años 2009 – 2011…….. 19

Cuadro No. 6. Principales productos manufacturados exportados durante el primer semestre: Años 2009 – 2011……. 19

Cuadro No. 7. Facturación de agua durante el primer semestre: Años 2008 – 2011…….. 23

Cuadro No. 8. Número de proyectos residenciales por distritos durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. ……... 24

Cuadro No. 9. Personal ocupado, remuneraciones pagadas y valor de las ventas de los establecimientos dedicados al comercio, en los establecimientos con 5 y más personas empleadas, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …… 25

Cuadro No. 10. Valor de las transacciones efectuadas por la Zona Libre de Colón, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. ……. 26

Cuadro No. 11. Condición de la oferta habitacional de hoteles en la ciudad de Panamá, en el primer semestre: Años 2010 y 2011. …… 27

Cuadro No. 12. Número de pasajeros residentes en el exterior que ingresaron al país por condición de entrada y gastos efectuados, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011…….. 27

Cuadro No. 13. Entrada de pasajeros por en el Aeropuerto Internacional de Tocumen, según región de procedencia, y principales países emisores, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …….. 28

Cuadro No. 14. Valor de las exportaciones del Canal de Panamá, según tipo de servicio durante el primer semestre: Años 2007 - 2011…… 29

Cuadro No. 15. Movimiento por el Canal de Panamá, según región durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …… 30

Cuadro No. 16. Movimiento de carga en el Sistema Portuario Nacional por estructura, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …… 30

Cuadro No. 17. Movimiento de pasajeros, de mercancías y correos en los aeropuertos de la República, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. ……. 31

Cuadro No. 18. Balance de Situación simplificado del Sistema Bancario Nacional al mes de junio: Años 2008 – 2011. …… 34

Cuadro No. 19. Saldo bruto de la cartera de préstamos por actividad económica, a junio. Años 2008 – 2011…….. 35

Cuadro No. 20. Préstamos nuevos y saldo de la cartera interna durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …… 35

Cuadro No. 21. Saldo bruto de las inversiones financieras del Sistema Bancario Nacional. Años 2009 – 2011. …….. 36

Cuadro No. 22. Provisiones del Sistema Bancario Nacional al mes de junio: Años 2008 – 2011. 37

Cuadro No. 23. Saldos de los depósitos consignados al Sistema Bancario Nacional en el primer semestre: Años 2007 - 2011. ……. 37

Cuadro No. 24. Balance de Resultados simplificado del Sistema Bancario Nacional, en el primer semestre: Años 2007 - 2011. ……. 38

Cuadro No. 25. Primas, siniestros y promedio mensual de pólizas de seguros, en el primer semestre: Años 2009 - 2011. ……. 39

Cuadro No. 26. Valor de las transacciones en bolsa, según instrumento, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …….. 39

Cuadro No. 27. Tasas de interés de depósitos a plazo fijo, rendimientos de bonos y valores comerciales negociables, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011……. 40

Cuadro No. 28. Balance fiscal del Sector público no financiero, durante el primer semestre: Años 2009 – 2011. …….. 41

Cuadro No. 29. Resumen de la Balanza de Pagos correspondiente al primer semestre: Años 2009 - 2011. …….. 43

Cuadro No. 30. Diez productos de mayor exportación durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …….. 45

Cuadro No. 31. Balance del intercambio comercial de la Zona Libre de Colón, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.. …….. 47

Cuadro No. 32. Resumen de la balanza de servicios, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. …….. 47

Cuadro No. 33. Rentas de la inversión durante el primer semestre: Años 2008 - 2011……. 48

Cuadro No. 34. Rentas pagadas por la inversión extranjera, por instrumento durante el primer semestre: Años 2008 – 2011…….. 49

Cuadro No. 35. Transferencias efectuadas y recibidas durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …….. 50

Cuadro No. 36. Variación de la inversión extranjera durante el primer semestre: Años 2007 - 2011……. 51

Cuadro No. 37. Registros empresariales, por tipo, sexo de representante legal, sector, provincia y comarca, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …….. 54

Cuadro No. 38. Cantidad y monto de capital semilla por actividad y provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …… 56

Cuadro No. 39. Variación del índice de precios pagados por el consumidor, por grupo durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. …… 58

Cuadro No. 40. Promedio de persona ocupadas en los establecimientos con 5 y más personas por actividad económica y región, durante el primer semestre: Años: 2008 - 2011…….. 61

Cuadro No. 41. Remuneraciones medias mensuales en los establecimientos con 5 y más personas ocupadas, por actividad económica y región, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011. ……... 62

Cuadro No. 42. Permisos de trabajados aprobados por tipos, durante el primer semestre: Años 2009 - 2011. …….. 63

Cuadro No. 43. Matriculados y egresados, por sector y área de formación, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …… 64

Cuadro No. 44. Consultas por especialidad, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011…… 65

Cuadro No. 45. Consultas médicas, urgencias, hospitalizaciones y cirugías durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …… 66

Cuadro No. 46. Muertes violentas de mujeres, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011… 68

Cuadro No. 47. Número de accidentes de tránsito por provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011 y mayo y junio 2011.. ……. 69

Ilustraciones

Gráfica No. 1. Crecimiento económico durante el primer semestre: Años 2007 - 2011…….. 10

Gráfica No. 2. Tasa de crecimiento de la Agricultura, ganadería y silvicultura, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …… 12

Gráfica No. 3. Tasa de crecimiento de la Pesca durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. 14

Gráfica No. 4. Crecimiento económico de la Explotación de minas y canteras durante el primer semestre: Años 2008 – 2011. …… 16

Gráfica No. 5. Cotizaciones del oro en el mercado internacional al término del mes de junio: Años 2005 - 2011. …… 17

Gráfica No. 6. Crecimiento económico de la Industria Manufacturera durante el primer semestre: Años 2008 – 2011. …… 18

Gráfica No. 7. Evolución de la producción industrial durante el primer semestre…… 18

Gráfica No. 8. Tasa de crecimiento del Suministro de electricidad, gas y agua durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. ……. 20

Gráfica No. 9. Capacidad instalada por tipo de central eléctrica durante el primer semestre…… 21

Gráfica No. 10. Distribución de la generación bruta de energía eléctrica durante el primer semestre: Años 2008 - 2011…….. 22

Gráfica No. 11. Crecimiento de la Construcción durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.. 23

Gráfica No. 12. Crecimiento económico del Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. ……. 25

Gráfica No. 13. Tasa de crecimiento de Hoteles y restaurantes, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. …… 26

Gráfica No. 14. Crecimiento económico de Transporte, almacenamiento y comunicaciones, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. …….. 29

Gráfica No. 15. Crecimiento económico de la intermediación financiera durante el primer semestre: Años 2007 - 2011. ……. 33

Gráfica No. 16. Índice bursátil promedio, por mes. Años 2009 – 2011. ……... 40

Gráfica No. 17. Valor fob de las exportaciones del resto del país, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. …… 44

Gráfica No. 18. Valor hasta puertos panameños de las importaciones del resto del país, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. …….. 46

Gráfica No. 19. Cantidad de créditos activos de telefonía celular, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011. ……... 52

Gráfica No. 20. Recaudación del impuesto por el servicio de televisión pagada durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. ……. 53

Gráfica No. 21. Monto de las garantías otorgadas, por actividad, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …….. 55

Gráfica No. 22. Tasa de inflación por región, al mes de junio: Años 2008 – 2011……... 57

Gráfica No. 23. Precios de paridad de la gasolina y el diesel liviano por mes: Años 2010 y 2011. …….. 58

Gráfica No. 24. Costo calórico de la canasta básica familiar de alimentos, por mes: Años 2010 y 2011. ……. 60

Gráfica No. 25. Solicitudes de permisos de trabajo de extranjeros, durante el primer semestre... 63

Gráfica No. 26. Partos atendidos por grupo de edad (años), durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. ……. 67

Gráfica No. 27. Número de muertes por provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. …….. 69

Gráfica No. 28. Gasto público social ejecutado en el primer semestre: Años 2009 – 2011…… 70

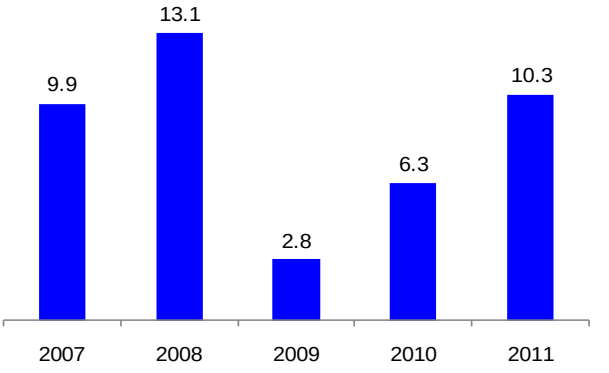
Desempeño Económico

La economía panameña creció 10.3% en el primer semestre de 2011 según estimaciones preliminares del Instituto Nacional de Estadística y Censo. El año pasado, lo hizo en 6.3%.

El Instituto Nacional de Estadística y Censo revisó las estimaciones correspondientes tanto de 2009 como de 2010, con lo que se moderó, aritméticamente, el crecimiento económico correspondiente a 2011. Así, para el primer trimestre de 2009 el crecimiento económico originalmente estimado fue 3.6% y con la revisión, 6.1%. Otro tanto ocurrió en el correspondiente a 2010, ya que pasó de 5.1 a 7 por ciento. La situación es tal, que si todavía no se hubiesen revisado las cifras y el Instituto Nacional de Estadística y Censo hubiese esperado hasta contar con el cambio del año pasado para revisar las estimaciones, la economía habría crecido 12.3% en vez de 10.3% durante el primer semestre de 2011.

Gráfica No. 1. Crecimiento económico durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Los sectores más dinámicos, asimiladas las revisiones anteriores y sobre todo la correspondiente a 2010, fueron los siguientes:

Construcción: Reportó el mayor crecimiento económico de todas las actividades (17.3%) atribuido no sólo a los proyectos residenciales sino también a los más ambiciosos de carácter público, como la ampliación del Canal de Panamá y la construcción del sistema de transporte interurbano ferroviario de la ciudad capital;

Explotación de minas y canteras: Creció 16.5% tanto por la minería tradicional (extracción de piedra y arena) como la no tradicional (extracción de oro);

Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Las mayores exportaciones de servicios de transporte marítimo y, más novedoso, del aéreo por las conexiones de vuelo desde el país a cualquier otro, hicieron crecer la actividad 15.1%. También ha sido importante el almacenamiento vinculado con las operaciones de la Zona Libre de Colón;

Comercio al por mayor y al por menor: La actividad comercial creció 11.4%. Si bien fueron importantes las operaciones de la Zona Libre de Colón, también las de las Zonas Libres de Petróleo, de los comerciantes mayoristas y minoristas y

Intermediación financiera: Creció 10.3% y supera el 2.6% estimado en 2010, con operaciones más seguras y utilidades más depuradas que en otros años.

Sólo la **Pesca** estuvo y se mantuvo en retroceso. La recesión se cuantificó en 24.5% en el semestre, una caída que se suma a la estimada el año pasado (55.9%) y que colocan el valor agregado en el correspondiente al de 2000.

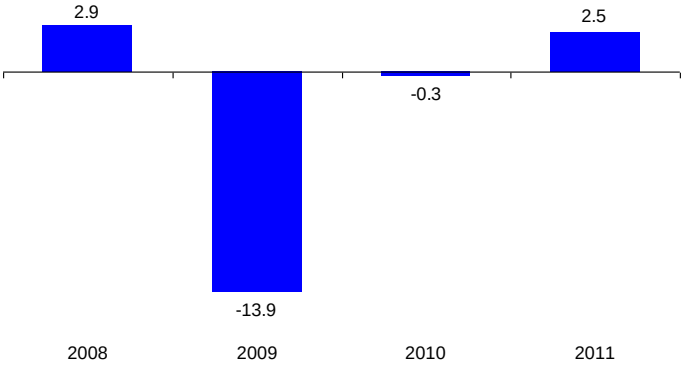
El crecimiento económico es consistente con el incremento de la oferta de nuevo financiamiento del Sistema Bancario Nacional así como de las transacciones bursátiles.

No obstante, al crecimiento económico se le ha puesto un llamado de atención porque la inflación alcanzó 4.5%, una proporción que supera el 1.7% del año pasado en las áreas urbanas del país, aun cuando es clara que el alza de los precios viene por la vía de los costos, tanto de producción como de las importaciones, y no por la demanda. Los indicadores son concluyentes al respecto.

Situación de algunas actividades económicas

El Producto Interno Bruto de la **Agricultura, ganadería, caza y silvicultura** creció 2.5%. Tanto en 2009 como en 2010 la actividad estuvo en recesión y perdió 14% del Producto Interno Bruto alcanzado en 2008. En 2011, a pesar del crecimiento económico, recuperó 88%.

Gráfica No. 2. Tasa de crecimiento de la Agricultura, ganadería y silvicultura, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La actividad pecuaria es la que ha dado impulso, porque en la agricultura, ya sea que se valore su desempeño por las exportaciones o por las noticias que aparecen en los medios sobre la producción de granos básicos, con grandes extensiones cultivadas (arroz, por ejemplo), la de hortalizas o de frutos industriales como el tomate, la situación no es promisoria de un mejor desempeño, aunque hay importantes excepciones como el caso de la caña de azúcar.

Al respecto, midiendo el desempeño de la actividad pecuaria con los indicadores relativos a la producción de carne, la de este año es mejor a la del año pasado y hay que destacar el repunte de la actividad porcina luego de tres periodos con caídas en la producción. También las crecientes exportaciones de carne bovina. Los indicadores de sacrificio dan cuenta de un incremento de 9.6% de ganado vacuno, 8.3% de porcino y 12.1% de aves que fue posible por la mayor producción pecuaria.

Cuadro No. 1. Sacrificio de ganado y producción de carne de gallina durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

Año	Sacrificio de ganado, número de cabezas		Producción de carne de gallina, en toneladas métrica
	Vacuno	Porcino	
2007	150,253	192,055	47,183
2008	150,918	213,863	47,708
2009	168,250	206,938	55,047
2010	173,384	185,207	51,218
2011	190,049	200,647	57,405

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las exportaciones agrícolas, por el contrario, no superan las del año pasado, con excepción de las de piña. Las exportaciones de este año se pueden comparar mejor con las del año pasado, al haberse asimilado los cambios en el registro de las cifras. A pesar de ello, siguen las caídas notorias en las cantidades exportadas de melón y sandía, aportando poco más de B/.50 millones a los ingresos de los agricultores respecto a los más de cien millones de balboas de otros años.

Cuadro No. 2. Principales exportaciones agropecuarias durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

Producto	2008	2009	2010	2011
Cantidad (en toneladas métricas netos)				
Banano……	203,673	122,624	138,974	132,489
Melón……..	168,374	43,013	13,373	5,213
Sandía……..	189,332	78,063	53,623	30,588
Piña……	29,852	25,682	27,844	35,740
Café……..	4,095	2,384	2,740	1,768
Carne de ganado bovino..	1,351	1,155	1,942	2,504
Pieles y cueros……..	1,668	2,918	3,871	4,379
Valor fob (en miles de balboas)				
Banano……	56,005	27,851	33,118	43,267
Melón……..	117,230	36,888	13,262	5,649
Sandía……..	96,524	44,968	36,932	16,550
Piña……	19,723	16,839	17,881	17,229
Café……..	13,179	8,628	11,384	8,486
Carne de ganado bovino..	6,627	6,222	7,309	8,203
Pieles y cueros……..	3,296	2,187	3,891	6,752

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La Gremial de Agroexportadores No Tradicionales afirmó en los medios que la actividad no ha regresado a los desempeños de 2008, cuando las exportaciones de melón y sandía superaban las 150 toneladas métricas.

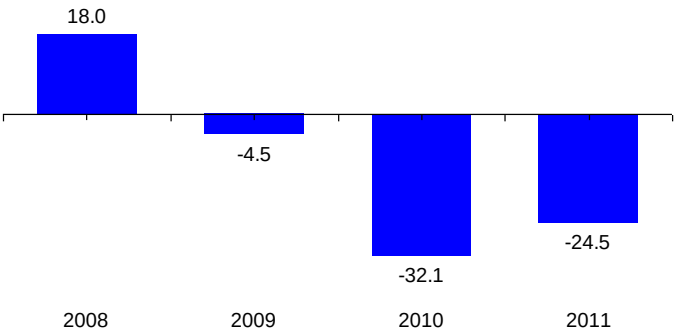
Con relación a las de banano, un poco más erráticas y con menor capacidad productiva, tiene un futuro más incierto porque se mantiene la problemática con la venta de las bananeras de Barú. El Gobierno anunció la posible negociación de cinco mil hectáreas por B/.40.0 millones. Sin embargo, los extrabajadores de la región están en desacuerdo con esta iniciativa. Esta situación retrasa cualquier programa de reconversión para aprovechar los recursos en el desarrollo de otras actividades que como, la de la palma aceitera, están reportando creciente exportaciones y el contacto con nuevos mercados (Colombia, Nicaragua por primera vez, Alemania e Inglaterra).

Con relación a la reducción de la capacidad productiva en otros cultivos agrícolas, ante las previsiones de menor producción agrícola, el Gobierno Nacional autorizó la subasta de las cuotas arancelarias de 1,352,576 quintales de arroz (una cantidad que duplica los 597,600 quintales autorizados en 2010) y, por vez primera, de 32 mil quintales de café para satisfacer el consumo del país entre los meses de julio y agosto.

La **Pesca** se contrajo 24.5%, tendencia que viene desde 2009. Esta situación se explica por una nueva disminución de las cantidades exportadas (44.9%) e ingresos que se dejaron de percibir (B/.39.7 millones).

Gráfica No. 3. Tasa de crecimiento de la Pesca durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo

Las cantidades exportadas fueron menores a las del año pasado en casi todas las categorías arancelarias. La excepción fue moluscos. Así, las de pescado congelado estuvieron 56.8% o B/.6.8 millones por debajo a las de 2010, las de pescado fresco en 50.7% y las demás carnes de pescado en 50.6%.

Cuadro No. 3. Exportaciones de productos pesqueros, por categoría arancelaria, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Detalle	Peso neto (Toneladas métricas)			Valor (Miles de balboas)		
	2010	2011	Varia-ción (%)	2010	2011	Varia-ción (%)
Total……	27,441	17,003	-38.0	88,392	48,714	-44.9
Pescado……	24,897	15,074	-39.5	78,177	38,269	-51.0
Pescado fresco o refrigerado, excepto los filetes……..	12,906	8,078	-37.4	44,507	21,923	-50.7
Pescado congelado, excepto filetes……..	5,179	2,396	-53.7	11,991	5,184	-56.8
Filetes y demás carne de pescado (incluso picada), frescos, refrigerados o congela-dos……..	6,789	4,585	-32.5	20,675	10,220	-50.6
Pescado seco, salado o en salmuera, ahu-mado o preparado (harina, polvo y pellets)……...	23	15	-35.8	1,004	942	-6.2
Crustáceos.....	2,163	1,509	-30.3	10,153	10,258	1.0
Moluscos……..	380	421	10.7	62	187	200.8

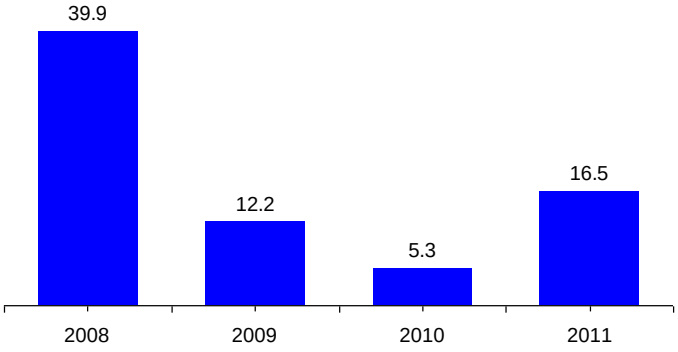
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las declaraciones de renta de las empresas dedicadas a la actividad pesquera también advierten de la recesión. En las correspondientes al ejercicio fiscal recién pasado, del total de contribuyentes dedicados a esta actividad, el 15% reportó renta gravable neta y el 85% restante, por el contrario, pérdidas. Al final, por cada balboa de renta gravable neta se reportaron 243 balboas en pérdidas netas.

La explotación de **Minas y canteras** creció, 16.5%, superior a los 5.3% de 2010.

Gráfica No. 4. Crecimiento económico de la Explotación de minas y canteras durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La minería tradicional (extracción de piedra, arena y caliza) pudo haber crecido en 3.8% tomando como referencia la producción de concreto premezclado, como resultado de los avances de los grandes proyectos de inversión. En lo que respecta a la minería no tradicional (oro), aunque las cantidades exportadas aumentaron 3.5%, el valor incrementó muchísimo más, lo que representó B/.21 millones o 62% más que el año pasado.

Cuadro No. 4. Exportaciones de oro durante el primer semestre: Años 2007 – 2011.

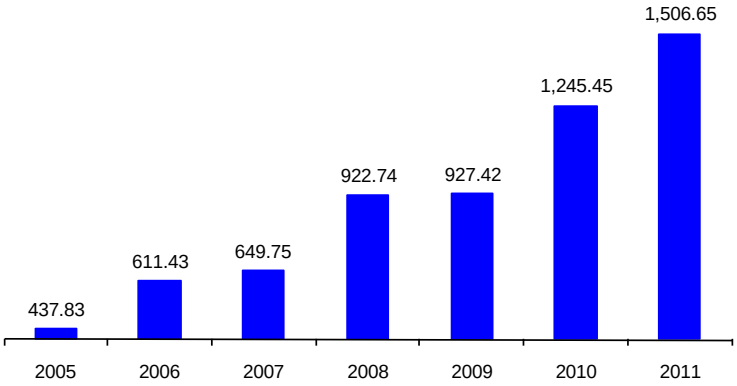
Año	Peso bruto (en kilos)	Valor FOB (en miles de balboas)
2007	6	67.9
2008	196	2,427.5
2009	455	5,466.0
2010	1,295	33,652.6
2011	1,340	54,415.4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo

Respecto a las perspectivas de la actividad minera, en el mercado de Nueva York, al 30 de junio, la onza de oro troy alcanzó un máximo de B/.1,536.18, 20.8% más que el año anterior. Expertos aseguran que el precio del oro podría triplicarse y superar los USD5,000 por onza debido a la falta de suministro.

Gráfica No. 5. Cotizaciones del oro en el mercado internacional al término del mes de junio: Años 2005 - 2011.

(En dólares de los Estados Unidos por onza troy)



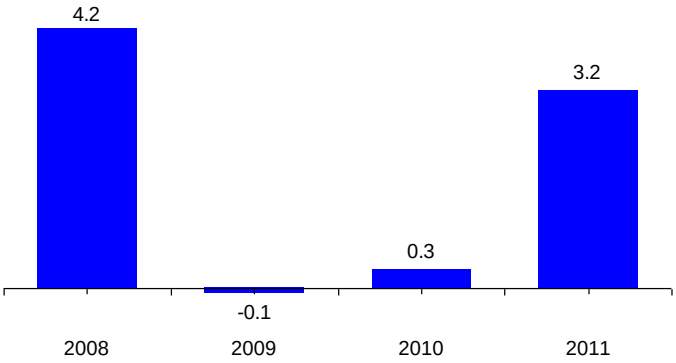
Fuente: Data Feed Service.

Las cotizaciones del oro llegan en un momento en que los bancos centrales del mundo entero han pasado de ser vendedores netos a importantes compradores netos de oro. Estas operaciones, provocarán escasez, aun suponiendo un crecimiento moderado de la demanda porque se mantiene como refugio de los inversores por la debilidad del dólar y la crisis de la deuda europea.

Las **Industrias manufactureras** crecieron 3.2%. Es una proporción considerablemente superior a la del año pasado (0.3%), atribuible a la expansión de la producción en los establecimientos dedicados a la elaboración de productos alimenticios y en la de los relacionados con la construcción, así como a las exportaciones.

Gráfica No. 6. Crecimiento económico de la Industria Manufacturera durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

(En porcentaje)

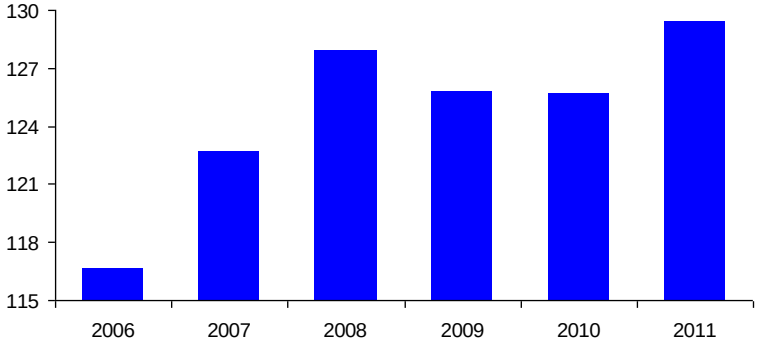


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Luego de tres años seguidos, entre contracción y estancamiento, la producción industrial superó la de 2008 que hasta entonces, era la mejor. No fue un desempeño uniforme porque continuó cayendo la producción en la fabricación de productos textiles y prendas de vestir en general, por ejemplo.

Gráfica No. 7. Evolución de la producción industrial durante el primer semestre: Años 2006 - 2011.

(2002 = 100.0)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los precios de los productos manufacturados crecieron 4.1% este año. Destaca el de los productos alimenticios y bebidas (5.3%), fabricación de papel y productos de papel (10.5%) y vehículos automotores y remolques (12.4%). También, la disminución del precio de las prendas de vestir (13.2%), incluido calzado (26.9%).

Cuadro No. 5. Variación de la producción y de los precios recibidos en las principales industrias manufactureras durante el primer semestre, por actividad. Años 2009 – 2011[a/].

(En porcentaje)

Actividad industrial	Producción			Precios		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Total…….....	-1.68	-0.03	2.91	6.65	0.68	4.14
Elaboración de productos alimenticios y de bebidas	-0.41	1.05	3.44	8.94	0.69	5.30
Fabricación de papel y productos de papel……	-22.35	-18.19	1.97	4.22	22.03	10.51
Fabricación de sustancias y productos químicos…..	6.72	8.74	0.41	2.14	-4.01	2.14
Fabricación de otros productos minerales no metálicos……	-5.56	-6.64	7.63	11.35	-0.42	1.52

[a] Aportan más de las tres cuartas partes del Producto Interno Bruto real de la industria.

Fuente. Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las industrias manufactureras más dinámicas fueron todas aquellas con importante crecimiento en las exportaciones. Tal es el caso de la relacionada con la minería (exportaciones de oro) y la elaboración de productos alimenticios, de modo especial azúcar y aguardiente de caña.

Cuadro No. 6. Principales productos manufacturados exportados durante el primer semestre: Años 2009 – 2011[a].

Productos manufacturados	2009		2010		2011	
	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)
Oro en bruto……..	0.4	5.5	1.3	33.6	1.3	54.4
Azúcar de caña……	8,117.5	3.4	14,833.4	8.5	28,561.0	24.3
Medicinas……...	347.8	8.7	390.8	9.8	422.7	11.0
Aguardiente de caña de azúcar……	3,766.6	4.1	4,900.0	5.7	6,710.9	7.6
Aceite de palma en bruto……	1,450.9	0.5	1,273.4	0.7	6,008.8	6.4
Cuero y pieles curtidos……	2,901.4	1.9	3,352.9	3.6	3,907.6	5.8
Harina de pescado……...	8,327.0	5.8	7,872.0	8.3	4,578.0	5.2

Cuadro No. 6 Principales productos manufacturados exportados durante el primer semestre: Años 2009 – 2011ª*(Conclusión)*

Productos manufacturados	2009		2010		2011	
	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)	Peso bruto (Toneladas métricas)	Valor f.o.b. (millones de balboas)
Envases tubulares flexibles, de aluminio.	937.2	3.4	937.7	3.8	995.0	4.2
Queso fresco…….	474.0	2.1	747.7	3.6	690.6	3.3
Cajas de papel o cartón corrugados…….	2,955.6	4.2	3,217.0	3.3	2,950.0	3.0
Papel prensa en bobinas……	3,450.8	1.8	5,429.3	2.7	5,202.0	2.8

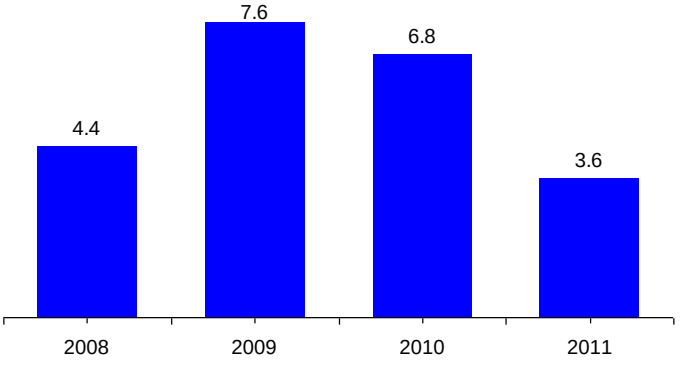
ª La información se ha ordenado, de mayor a menor, por el valor correspondiente a 2011.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El **Suministro de electricidad, gas y agua** creció 3.6%, un ritmo menor al de años anteriores. Durante este periodo, la generación bruta de energía eléctrica experimentó un incremento de 3.1%, generándose un total de 3,735.3 gigavatios hora (Gwh) de energía, mayormente térmica porque la generación hidráulica disminuyó.

Gráfica No. 8. Tasa de crecimiento del Suministro de electricidad, gas y agua durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La disminución de la generación de energía hidráulica se explica por lo siguiente:

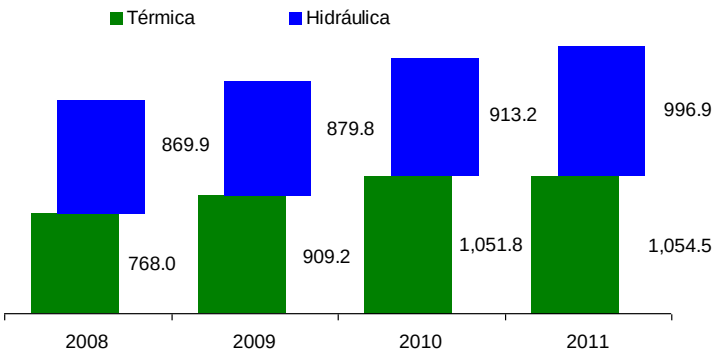
Según información del Centro Nacional de Despacho, el nivel de los principales embalses de generación eléctrica --Lago Bayano (58.22) y Lago Fortuna (1,037)-- estuvo por debajo del nivel operativo superior (64.0 y 1,050 metros, respectivamente). Adicional, se registró una menor precipitación pluvial en algunas de las principales estaciones, incluso por debajo del promedio histórico, como fue el caso de las estaciones de David (44.7%), Tocumen (42.7%) y Divisa (17.2%).

Por otra parte, desde el mes de noviembre de 2010, la hidroeléctrica Está dejó de funcionar por un derrumbe en el túnel de carga, lo que representó para el sistema 120 megavatios (MW) menos. Producto de ello, el Gobierno contrató el suministro de 193.9 Gwh de energía térmica hasta el mes de junio recién pasado.

En cuanto a la capacidad instalada de generación eléctrica, la misma fue de 2,051.44 MW de potencia, de los cuales el 48.6% (996.92 MW) correspondió a centrales hidroeléctricas y 51.4% (1,054.52 MW) a plantas térmicas de distintas tecnologías.

Gráfica No. 9. Capacidad instalada por tipo de central eléctrica durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

(En megavatios)

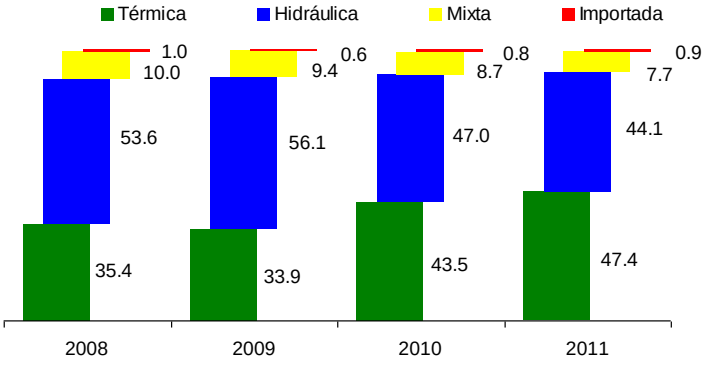


Fuente: Autoridad Nacional de los Servicios Públicos.

Como resultado, el 44.1% de la energía que se generó fue hidráulica, 47.4% térmica, 7.7% mixta y 0.9% importada. Para el mismo periodo de 2010, la distribución fue: 47.0%, 43.5%, 8.7% y 0.8%, respectivamente.

Gráfica No. 10. Distribución de la generación bruta de energía eléctrica durante el primer semestre: Años 2008 - 2011

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo

En tanto, la demanda de energía eléctrica aumentó 2.4%, menos que el año anterior (11.6%). De más a menos, creció la de las generadoras (151.1%), la de los grandes clientes (19.5%), la comercial (2.8%), la industrial (1.5%) y la residencial (0.4%). El Gobierno disminuyó su consumo en 0.8%, por las medidas de ahorro energético que se vienen dando.

Las pérdidas en la distribución de energía aumentaron 19.9%, más que en el periodo anterior (12%), ya sea por causas técnicas o como de cualquier otra naturaleza. En este primer semestre EDEMET registró pérdidas por 11.2%, ENSA 10.6% y EDECHI 6.7%, aproximadamente. Dado que EDECHI brinda el servicio en las provincias ubicadas cerca de las principales generadoras (Chiriquí y Bocas del Toro), le permite un menor porcentaje de pérdidas, no así EDEMET y ENSA que comprenden las provincias centrales, Panamá y Colón, de mayor consumo en el país y que se encuentran, alejadas de las principales plantas de generación, lo que provoca un mayor nivel de pérdidas en sus respectivas líneas. También aumentaron las pérdidas de energía en la provincia de Darién.

Esto trajo como consecuencia alzas en los costos. Por tal motivo, el Consejo Económico Nacional aprobó un subsidio por B/.33.8 millones con el fin de evitar que aumentara la tarifa de los clientes con baja tensión (consumo mensual menor a 500 kwh).

Finalmente, la facturación de agua aumentó 2.8% en el periodo, específicamente por un aumento en el consumo comercial (9.8%), seguido del residencial (2%) y el del gobierno (1.4%). En el caso del consumo comercial este aumento fue mayor respecto al del año anterior (2.2%).

Cuadro No. 7. Facturación de agua durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

(En millones de galones).

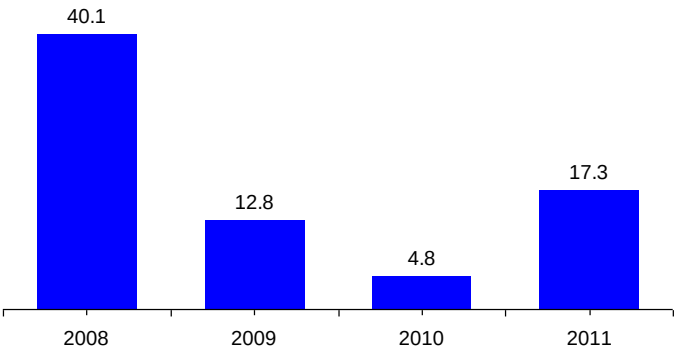
Detalle	Facturación de agua			
	2008	2009	2010	2011
Total…..	41,966	43,012	43,435	44,630
Comercial….	5,991	5,829	5,959	6,541
Industrial…...	447	828	886	785
Residencial ..	30,478	31,415	31,672	32,316
Gobierno…...	5,050	4,940	4,919	4,988

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El Producto Interno Bruto de la **Construcción** totalizó B/.721.2 millones y creció 17.3%. Desglosando este crecimiento por trimestre, en el primero aumentó 15.6%, mientras que en el segundo 19.2%, por el avance de las obras en proceso.

Gráfica No. 11. Crecimiento de la Construcción durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Hubo 59.1% más proyectos en construcción que el año pasado, destacando los residenciales en Colón (463.8%), La Chorrera (180.4%), Panamá (66.6%), Chitré (34.6%), Aguadulce (34.6%), David (28.5%), Arraiján (27.5%) y San Miguelito (17.5%).

Cuadro No. 8. Número de proyectos residenciales por distritos durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Distrito	2010	2011	Variación porcentual
Total……	3,499	5,694	62.7
Aguadulce…...	81	109	34.6
Arraiján……	958	1,221	27.5
Colón……	58	327	463.8
Chitré……...	182	245	34.6
David……	298	383	28.5
La Chorrera….	445	1,248	180.4
Panamá……...	1,102	1,836	66.6
San Miguelito..	120	141	17.5
Santiago……..	255	184	-27.8

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La inversión totalizó B/.568.3 millones y disminuyó 4.8% a pesar del aumento de los costos de algunos materiales de construcción. Esta diferencia radica en una marcada tendencia por el desarrollo de construcciones residenciales en áreas con menor precio de la tierra.

La construcción de obras de infraestructura no forma parte de estos indicadores, por lo cual es necesario identificar los avances de los principales proyectos.

En la ampliación del Canal de Panamá, hasta junio se habían adjudicado B/.4,228 millones en contratos por las obras y se ha avanzado en 24%. El diseño y construcción de las esclusas contaban con un 12% de avance, mientras que el dragado de la entrada del Pacífico con 72% y el dragado de la entrada del Atlántico con 75%.

Para el tercer juego de esclusas se requerirá 4.8 millones de metros cúbicos de concreto y 292,812 toneladas de acero de refuerzo, equivalentes a 29 torres Eiffel. Para el mes de junio, se habían recibido 18,700 toneladas.

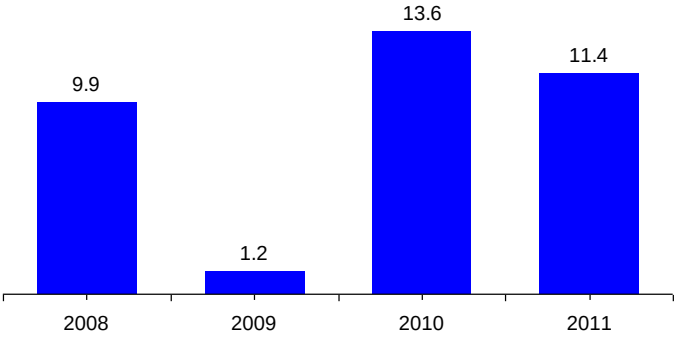
El concreto premezclado sigue registrando el crecimiento esperado, producto de la demanda de los proyectos de construcción que se desarrollan, principalmente los de infraestructura pública y privada. Es así, que a junio se acumuló 768,576 metros cúbicos de concreto premezclado, 3.8% más que a igual periodo del año anterior y comparada la producción de junio a junio, el aumento fue mayor, 10.5%.

En tanto, el precio de los materiales de construcción siguió aumentando. En los primeros 6 meses del año el cable eléctrico se encareció 21.3%, la tubería de PVC 19.2% y la varilla de acero 16.6%, mientras que el bloque de arcilla (4.2%), el cemento gris (3.3%) y el bloque de cemento (2.2%), en menos.

El **Comercio al por mayor y al por menor, reparaciones de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos** creció11.4%.

Gráfica No. 12. Crecimiento económico del Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las ventas del comercio crecieron más este año (31.1%) que el año pasado (18.1%) por algo más que el efecto del aumento del precio de los derivados del petróleo, de modo especial en los distritos de Panamá y San Miguelito.

Cuadro No. 9. Personal ocupado, remuneraciones pagadas y valor de las ventas de los establecimientos dedicados al comercio, en los establecimientos con 5 y más personas empleadas, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

Año	Personal empleado			Remuneraciones (Millones de balboas)			Ventas (Millones de balboas)		
	Total	Distritos de Panamá y San Miguelito	Resto del país	Total	Distritos de Panamá y San Miguelito	Resto del país	Total	Distritos de Panamá y San Miguelito	Resto del país
2008	88,121	72,485	15,636	364.3	323.4	40.9	7,258.1	5,760.1	1,498.0
2009	89,544	73,597	15,947	383.9	339.3	44.7	6,611.0	5,412.3	1,198.8
2010	99,300	82,967	16,332	441.1	388.5	52.6	7,809.4	6,489.9	1,319.6
2011	100,621	84,091	16,530	490.5	434.3	56.2	10,236.5	8,788.1	1,448.4

[1/]Excluye la Zona Libre de Colón

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El comercio al por mayor de la Zona Libre de Colón realizó 36.5% más transacciones que el año pasado, al totalizar B/.13,102.1 millones respecto a B/.9,600.7. Compraron (B/.1,899 millones adicionales) y vendieron (B/.1,602.5 millones adicionales) más este año, a pesar de los temores de una nueva recesión económica. La cotización de las principales mercaderías exportadas por la región estuvo al alza.

Cuadro No. 10. Valor de las transacciones efectuadas por la Zona Libre de Colón, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

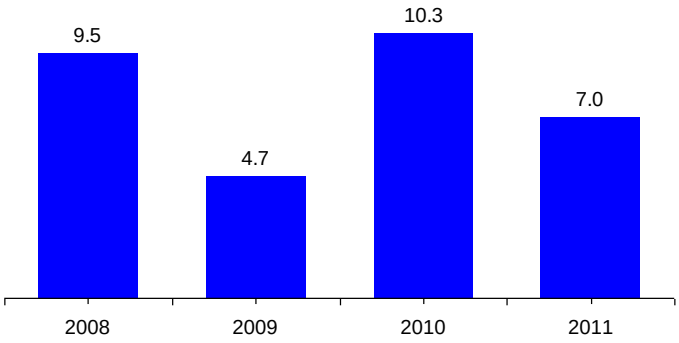
Año	Valor Total	Importaciones	Reexportacio-nes
2008	7,979.1	3,727.1	4,246.0
2009	8,893.8	4,199.0	4,694.7
2010	9,600.7	4,487.8	5,112.9
2011	13,102.1	6,386.8	6,715.4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La actividad de **Hoteles y restaurantes** creció 7.0%, tasa inferior a la registrada en 2010 (10.3%), producto de un menor crecimiento en el gasto de los visitantes (13.1% en 2010 a 11.3% en 2011).

Gráfica No. 13. Tasa de crecimiento de Hoteles y restaurantes, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Con una oferta de 5,903 habitaciones de hoteles en la ciudad de Panamá, se superó en 138 las de 2010 y a pesar de ello, aumentó la ocupación. Un promedio de 3,946 habitaciones fueron ocupados

por día lo que significa una tasa de ocupación hotelera promedio de 67.4%, un leve incremento con respecto a 2010.

Cuadro No. 11. Condición de la oferta habitacional de hoteles en la ciudad de Panamá, en el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Condición de los hoteles	2010	2011	Variación porcentual
Unidades habitacionales…….	5,765	5,903	2.4
Promedio diario de cuartos ocupados..	3,847	3,946	2.6
Promedio diario de pernoctaciones….	6,416	6,483	1.0
Porcentaje de ocupación habitacional..	66.7	67.4	1.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El aumento en la actividad hotelera es sin duda, producto del incremento de los visitantes. Hasta junio, 963,387 arribaron en nuestro país, de los cuales 718,774 eran turistas (incrementándose 10.6% con relación al año anterior), 42,164 eran excursionistas (39.6% más) y 202,449 pasajeros de cruceros (12.2% más). El gasto de todos ellos se incrementó 11.3% para un total de B/.917.0 millones.

Cuadro No. 12. Número de pasajeros residentes en el exterior que ingresaron al país por condición de entrada y gastos efectuados, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

(En miles)

Condición de entrada al país y gasto efectuado	2009	2010	2011	Variación porcentual 2011/2010
Total de pasajeros, en miles de personas…..……	1,721.4	1,918.8	2,156.8	12.4
Turistas…….…….…….

Cuadro No. 13. Entrada de pasajeros por en el Aeropuerto Internacional de Tocumen, según región de procedencia, y principales países emisores, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

País de procedencia	2010	2011 (P)	Variación porcentual
Total……..	773,846	842,192	8.8
Norteamérica……	300,554	298,866	-0.6
Estados Unidos…….	236,573	239,581	1.3
Resto de Norteamérica…	63,981	59,285	-7.3
Centroamérica……	105,461	104,825	-0.6
Costa Rica……	57,896	55,209	-4.6
El Salvador…….	20,070	19,529	-2.7
Resto de Centroamérica..	27,495	30,087	9.4
Islas del Caribe……	56,468	77,151	36.6
Suramérica……..	283,559	320,413	13.0
Colombia……	141,914	148,897	4.9
Venezuela……..	56,488	68,007	20.4
Resto de Suramérica……	85,157	103,509	21.6
Europa……..	27,804	40,720	46.5
España……	10,090	19,870	96.9
Holanda……..	16,476	17,261	4.8
Resto de Europa……...	1,238	3,589	189.9
Resto del mundo…….		217	-

Fuente: Autoridad de Aeronáutica y Civil.

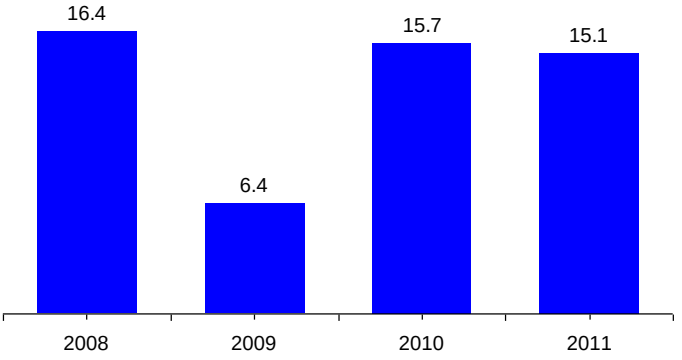
Es posible que aumente la afluencia de pasajeros ecuatorianos, uno de los principales focos de movimientos migratorios hacia Europa, ya que no necesitarán visa para entrar a Panamá. Esto empezó a regir desde junio de este año. Según periódicos del país suramericano, los operadores de turismo esperan que aumenten las ventas de paquetes turísticos hacia Panamá, entre un 30 y 40 por ciento. En junio del año pasado cerca de 2,808 pasajeros provenientes de Ecuador desembarcaron en el principal puerto de entrada del país. Este año, para el mismo mes fueron 3,883, 38.2% más que en 2010.

En los primeros seis meses del año, Panamá ha participado en diferentes ferias internacionales promoviendo los destinos turísticos del país. La más reciente fue EXPOTUR Costa Rica, donde 17 empresas panameñas relacionadas al área hotelera y de paquetes turísticos participaron, lográndose importantes transacciones según notas de prensa de la Autoridad de Turismo.

El **Transporte, almacenamiento y comunicaciones** creció 15.1%. Todas las actividades aportaron más al Producto Interno Bruto que el año pasado:

Gráfica No. 14. Crecimiento económico de Transporte, almacenamiento y comunicaciones, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadistica y Censo

Por el Canal de Panamá, transitaron 7,738 naves, de los cuales 6,689 eran buques de gran tamaño y 1,049 pequeños. El tráfico superó 6.3% el del año pasado, más el de naves grandes que ofrecen importantes economías a escalas.

Cuadro No. 14. Valor de las exportaciones del Canal de Panamá, según tipo de servicio durante el primer semestre: Años 2007 - 2011

(En millones de balboas)

Servicios	2007	2008	2009	2010	2011
Total…….	758.0	877.9	908.1	871.5	1,088.33
Peajes……	580.3	650.1	715.3	716.1	887.5
Otros servicios.	177.7	227.8	192.8	155.4	200.8

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Como resultado, los ingresos percibidos por el Canal fueron más que el año pasado. Las exportaciones de estos servicios fueron valorados en B/.1,088.3 millones, de los cuales B/.887.5 millones correspondieron al cobro de peajes (23% más), la mayor suma en los últimos 5 años, y B/.200.8 por la prestación de otros servicios marítimos.

Los ingresos en función de peajes fueron producto del incremento significativo en el tránsito de buques, en especial los de gran tamaño y de paso, las toneladas facturadas (13.2%), los ingresos por las literas (8%) y la carga comercial (22.1%), por el transporte de, entre otras mercaderías:

carbón y coque (54.9%) y petróleo crudo (13%) y en contenedores (11.2%). No sucedió lo mismo con los segmentos de productos derivados del petróleo (1.7%) y los granos (1%) que disminuyeron.

Cuadro No. 15. Movimiento por el Canal de Panamá, según región durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En millones de toneladas métricas)

Regiones	2007	2008	2009	2010	2011
Costa Este Estados Unidos – Asia ……..	18.5	19.4	23.4	22.6	22.9
Costa Oeste Suramérica - Costa Este de Estados Unidos...	3.1	3.6	4.7	4.5	4.7
Costa Oeste Suramericana – Europa…….……	4.9	4.9	4.5	5.1	5.5
Asia – Antillas……..……	1.6	1.6	1.2	1.1	1.2
Asia - Costa Este de Estados Unidos..……	15.3	14.3	10.9	10.1	10.7

Fuente: Autoridad del Canal de Panamá.

El tráfico aumentó en todas las rutas Costa Oeste de Suramérica – Europa (10%), Asia – Costa Este de Estados Unidos (6%), Costa Oeste Suramérica – Costa Este de Estados Unidos (3%), Asia – Antillas (6%), y Costa Este Estados Unidos – Asia (1%), como resultado del repunte de las economías emergentes más importantes.

En el **sector portuario,** el movimiento de carga aumentó según el Sistema Portuario Nacional. En total, los puertos reportaron 25.7 millones de toneladas métricas respecto a 22.5 en 2010, lo que representó un crecimiento de 14.1% respecto a 5.6% de 2010, tanto por la carga en general (95.5%) como en contenedores (32.3%). Sólo disminuyó la carga a granel que se maneja en los puertos (18.1%).

Cuadro No. 16. Movimiento de carga en el Sistema Portuario Nacional por estructura, durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En miles toneladas métricas)

Estructura de la carga	2007	2008	2009	2010	2011
Total…….……	18,860	19,190	21,327	22,519	25,692
A granel…….……	8,396	7,253	10,624	8,650	7,085
General……..……	465	441	417	403	789
Contenerizada……..…..	9,999	11,496	10,286	13,466	17,818

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los puertos con incrementos significativos en sus operaciones fueron: Panama Ports Co. Cristóbal (50.7%) y Balboa (28.1%) y Manzanillo International Terminal (19%). Al respecto, el puerto de

Balboa consolidó la primera posición de acuerdo con la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y el puerto Cristóbal la segunda durante el primer trimestre 2011.

El transporte aéreo movilizó 1.5 millones de personas, 7% más que el año anterior. Esto incluye el de los aeropuertos domésticos y del Aeropuerto Internacional de Tocumen, este último con algo más del 91% del total. Según datos de la Autoridad de Aeronáutica Civil, llegaron más personas de vuelos procedentes de Europa (46%), Indias Occidentales (30%) y Suramérica (12%), que hicieron el 65% del total.

Respecto a la carga internacional aérea, el movimiento aumentó 28.3% destacándose los relacionados con países de Norteamérica (con Estados Unidos, siendo el 96% del total de la región), Centroamérica (14% más, principalmente, con Guatemala y Costa Rica) y Europa (7%, principalmente con Países Bajos y España). Sin embargo, disminuyó el movimiento con Suramérica (principalmente con Venezuela y Colombia).

Cuadro No. 17. Movimiento de pasajeros, de mercancías y correos en los aeropuertos de la República, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Detalle	2010	2011	Variación porcentual
TOTAL			
Pasajeros, número……	1,436,948	1,539,056	7.1
Embarques……..	723,262	767,547	6.1
Desembarques……	716,583	771,509	7.7
Carga, toneladas métricas……..	288,841	319,006	10.4
Embarques……..	238,616	231,907	-2.8
Desembarques……	66,994	87,099	30.0
Correos, toneladas métricas……	142	151	6.6
Embarques……..	11	9	-21.8
Desembarques……	131	143	9.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen			
Pasajeros, número……	1,311,291	1,406,530	7.3
Embarques……..	660,609	703,458	6.5
Desembarques……	650,682	703,072	8.1
Carga, toneladas métricas……..	32,414	41,584	28.3
Embarques……..	16,618	21,270	28.0
Desembarques……	15,796	20,314	28.6

Cuadro No. 17. Movimiento de pasajeros, de mercancías y correos en los aeropuertos de la República, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011. *(Conclusión)*

Detalle	2010	2011	Variación porcentual
Correos, toneladas métricas……	142	151	6.6
Embarques……..	11	9	-21.8
Desembarques……	131	143	9.0
Aeropuerto domésticos			
Pasajeros, número……	125,657	132,526	5.5
Embarques……..	62,653	64,089	2.3
Desembarques……	65,901	68,437	3.8
Carga, toneladas métricas……...	256,427	277,422	8.2
Embarques……..	221,998	210,637	-5.1
Desembarques……	51,198	66,785	30.4

Fuente: Autoridad de Aeronáutica Civil.

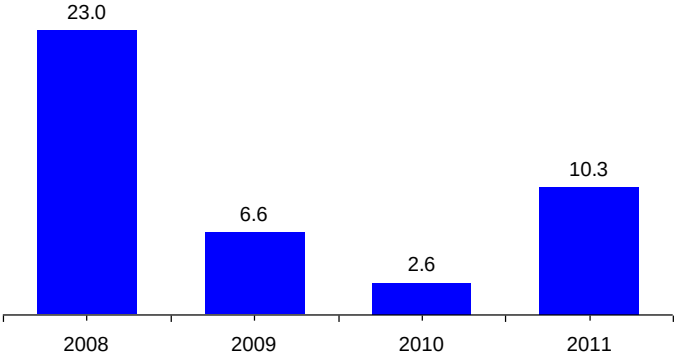
En el mercado doméstico, el tránsito de pasajeros aumentó 5%, principalmente en los vuelos hacia y desde los aeropuertos de Chiriquí (42%) y Bocas del Toro (31%). En el caso de la carga, esta también superó la del año pasado (8%), por los intercambios con Changuinola (Bocas del Toro) y David (Chiriquí).

Situación Financiera

La intermediación financiera creció 10.3%. A junio de 2011 los indicadores económicos describen mejores resultados que en años anteriores. Particular atención merece la banca que incrementó su Activo en B/.6,781.3 millones.

Gráfica No. 15. Crecimiento económico de la intermediación financiera durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

También las operaciones en bolsa aportaron importante financiamiento adicional tanto al sector público como al privado.

El balance fiscal, por –B/.418.3 millones, se mantuvo dentro de los límites establecidos por la Ley. Este responde al financiamiento de las inversiones y para algunos proyectos es temporal, que incluye el ahorro corriente.

Sistema Bancario Nacional

El negocio bancario registró importantes crecimientos tanto en los préstamos concedidos como en las inversiones financieras realizadas. El saldo de la cartera de préstamos superó en B/.6,283.9 millones o 20.1% y la de inversiones financieras, en B/.1,229.1 millones o 12.6%. Tanta actividad fue posible porque el Sistema captó más depósitos bancarios (B/.4,868.7 millones o %) y estuvo en condiciones de contratar préstamos con otros bancos.

Cuadro No. 18. Balance de Situación simplificado del Sistema Bancario Nacional al mes de junio: Años 2008 – 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	2008	2009	2010	2011
ACTIVO				
Activos líquidos…….....	9,459	10,546	10,732	10,033
Cartera crediticia neta……	29,685	31,397	31,196	37,481
Inversiones netas en valores	8,867	8,623	9,737	10,963
Otros activos……	2,746	2,501	2,463	2,435
Total Activo……..	50,757	53,067	54,128	60,911
PASIVO				
Depósitos…….	36,778	40,730	41,561	46,428
Obligaciones……	5,176	4,392	4,082	5,163
Otros pasivos……..	1,887	1,551	1,947	2,023
Total Pasivo…….	43,842	46,674	47,590	53,614
PATRIMONIO				
Patrimonio neto…….....	6,915	6,393	6,539	7,297
Total Pasivo y Patrimonio….	50,757	53,067	54,128	60,911

Fuente: Superintendencia de Bancos.

En lo que respecta a los préstamos, el Sistema Bancario Nacional dio una mayor apertura a la cartera externa. El saldo de estos préstamos aumentó en B/.2,988 millones o 36% luego que el año pasado disminuyera, por la agresiva cobranza que puso en marcha el Sistema ante cualquier eventualidad.

El saldo de los préstamos internos también aumentó, tanto el correspondiente al sector público (B/.458 millones) como al privado (B/.2,835) entre los que destaca el del Comercio y en menor medida los hipotecarios, generalmente emitidos para la compra de viviendas o para edificaciones.

Cuadro No. 19. Saldo bruto de la cartera de préstamos por actividad económica, a junio: Años 2008 – 2011

(Millones de balboas)

Sector y actividad	2008	2009	2010	2011
Total……..	30,192	31,919	31,720	38,002
Internos, por sector……	21,118	22,256	23,449	26,743
Público……..	990	703	359	817
Privado…….	20,128	21,553	23,090	25,925
Intermediación financiera...	1,267	1,054	869	793
Agricultura y ganadería…..	652	689	792	913
Pesca…….	60	60	48	65
Minas y canteras……..	28	28	23	22
Comercio……...	5,691	5,682	5,962	7,415
Industrias manufactureras..	1,094	1,304	1,251	1,501
Hipotecarios.....	5,289	5,855	6,631	7,174
Construcción, interinos…..	1,513	2,073	2,385	2,535
Microcrédito……..	60	75	74	75
Consumo……...	4,474	4,733	5,055	5,432
Externos……...	9,074	9,662	8,271	11,259

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Esta evolución está estrechamente vinculada con la oferta de nuevo financiamiento del Sistema Bancario Nacional. Al respecto, hasta junio de 2011, otorgó préstamos nuevos, internos, por B/.9,277.1 millones una suma que superó en B/.1,231.1 millones la oferta del año anterior. La actividad comercial continuó siendo la más favorecida (B/.731.9 millones adicionales o 57% del total). Financiamiento extra también recibieron los sectores: Industria (B/.119.3 millones), Hipotecas (B/.113.3 millones) y Consumo personal (B/.95 millones).

Cuadro No. 20. Préstamos nuevos y saldo de la cartera interna durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.
(En millones de balboas)

Año	Préstamos nuevos	Saldo neto de la cartera interna
2007	6,883.0	17,567.3
2008	8,426.6	20,717.9
2009	7,759.2	21,862.2
2010	8,046.0	23,055.5
2011	9,277.1	26,358.6

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Las inversiones en valores también aumentaron, fueron B/.1,229.1 millones o 12.1% más, distribuidos de la siguiente manera: B/.958.1 millones o 31.5% de emisores locales y B/.473.4 millones o 7% internacionales. Entre los primeros destacan las adquisiciones de bonos globales de la nación panameña, como respuesta a las mejoras en las calificaciones de riesgo soberano, así como las Notas del Tesoro Nacional. Las inversiones en valores públicos, por B/.2,419 millones superaron en 30.9%

Cuadro No. 21. Saldo bruto de las inversiones financieras del Sistema Bancario Nacional. Años 2009 – 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	Diciembre 2009	Junio 2010	Junio 2011
TOTAL……	8,870.25	9,863.02	11,294.51
INTERNAS……	2,822.54	3,043.51	4,001.59
Valores públicos...	1,720.76	1,847.94	2,418.68
Letras del Tesoro……	199.22	233.89	344.13
Notas del Tesoro……	152.33	200.06	619.02
Bonos del Tesoro…...	1.24	1.68	8.85
Bonos del Estado…...	254.33	307.95	189.19
Bonos globales……...	959.70	977.66	1,026.87
Otros títulos…….	153.94	126.71	230.61
Valores privados..	1,048.30	1,103.64	1,443.95
Bonos corporativos..	633.57	675.40	997.67
Aceptaciones……..	0.00	0.00	0.00
Papeles comerciales..	5.65	9.77	12.36
Acciones……..	409.08	418.46	433.92
Otros títulos……...	53.48	91.94	138.96
EXTERNAS……...	6,047.71	6,819.51	7,292.92

Fuente: Superintendencia de Bancos.

El Sistema Bancario Nacional no ha dejado de captar recursos del público. A junio de 2011, el saldo de depósitos locales fue B/.31,773 millones (6.4% más que en 2010). De éstos el 79% correspondió a particulares. Los depósitos externos, por otra parte, totalizaron B/.14,656.3 millones (13.7% más), principalmente por una mayor captación de los depósitos pertenecientes a otros bancos, los cuales a junio de 2011 crecieron 16.5% respecto a diciembre pasado.

Cuadro No. 22. Provisiones del Sistema Bancario Nacional al mes de junio: Años 2008 – 2011.

(En millones de balboas)

Año	Total			Préstamos			Inversiones		
	Total	Interna	Externa	Total	Interna	Externa	Total	Interna	Externa
2008	507.98	400.15	107.82	507.39	400.02	107.37	0.58	0.13	0.45
2009	534.26	394.97	139.29	521.86	393.19	128.67	12.40	1.78	10.62
2010	528.00	394.74	133.26	523.93	393.13	130.80	4.06	1.61	2.46
2011	526.33	385.75	140.58	521.38	384.16	137.23	4.94	1.59	3.35

Fuente: Superintendencia de Bancos.

El saldo de la cartera de préstamo (B/.37,841.2 millones) y el de las inversiones (B/.10,963 millones) que se indican en el Balance de Situación simplificado, no descuentan las provisiones de los bancos. Al respecto, el Sistema Bancario Nacional las ha ido disminuyendo a partir de 2009, cuando las fijara en B/.534.3 millones por las que imputó a las operaciones externas. Esto supone valores de mejor calidad de las inversiones y de la gestión durante el periodo. El Sistema fijó las provisiones por B/.526.33 millones, ligeramente menos a las del año pasado (B/.528 millones) aun cuando persiste incertidumbre respecto a la calidad de algunos papeles de otros países por los ajustes que están haciendo las calificadoras de riesgo y el Fondo Monetario Internacional, incluso respecto a los bonos del Gobierno de los Estados Unidos, porque se considera que, en todo caso, es una situación más manejable que la anterior.

Cuadro No. 23. Saldos de los depósitos consignados al Sistema Bancario Nacional en el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	2007	2008	2009	2010	2011
Total……..	29,480	36,778	40,730	41,561	46,429
Internos……	20,915	25,068	26,957	28,675	31,773
Externos…...	8,565	11,711	13,772	12,886	14,656
Oficiales…….....	2,985	3,932	4,188	4,062	4,815
Particulares….....	20,317	24,582	28,478	32,151	35,512
A la vista…..	3,274	4,263	5,148	5,809	6,893
A plazos…...	13,351	15,321	17,545	19,544	20,203
Ahorros……	3,692	4,998	5,785	6,798	8,417
Bancos……..…..	6,178	8,264	8,063	5,348	6,102

Fuente: Superintendencia de Bancos.

La situación económica, social y política del país también ha favorecido la captación de depósitos. El Sistema Bancario Nacional reportó depósitos por B/.46,429 millones, B/.4,868 millones u 11% más que el año pasado. Las captaciones tanto en el mercado doméstico como del internacional, aumentaron, incluyendo los depósitos de los bancos y del Gobierno de Panamá.

El Sistema Bancario Nacional acumuló B/.497.9 millones en utilidades netas, lo que representa B/.86.1 millones o 21% más que a junio de 2010.

Cuadro No. 24. Balance de Resultados simplificado del Sistema Bancario Nacional, en el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	2007	2008	2009	2010	2011
Ingresos por intereses……	1,248.1	1,317.5	1,277.5	1,264.3	1,348.5
Egresos de operaciones……...	754.9	758.4	665.0	632.3	633.0
Ingresos netos de intereses……..	493.2	559.1	612.6	632.0	715.5
Otros ingresos……	369.2	662.5	524.5	444.1	607.6
Ingresos de operaciones……	862.4	1,221.6	1,137.1	1,076.1	1,323.1
Egresos generales……..	397.3	488.9	604.7	601.7	731.9
Utilidades antes de provisiones...	465.2	732.7	532.5	474.4	591.2
Provisiones para cuentas malas...	97.0	99.0	83.8	62.6	93.2
Utilidades del periodo…….	368.1	633.7	448.6	411.8	497.9

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Actualmente, las tasas de interés siguen a la baja a raíz de la crisis financiera internacional y porque hay exceso de liquidez. No obstante los ingresos de los bancos percibidos por los préstamos, siguieron en aumento. Los bancos han mostrado algunas variaciones en la estructura de sus ingresos en los últimos años. Por ejemplo, en 2007 los ingresos por intereses provenientes de depósitos interbancarios representaban 14% del total y en este 2%, en tanto los intereses sobre préstamos pasaron de 76% a 85% en igual período.

Seguros

La industria de seguros continuó creciendo.

La primas suscritas totalizaron B/.512.2 millones, B/.75 millones o 17.2% más que el año anterior. Las pólizas de responsabilidad civil y fianzas fueron las que reportaron mayores crecimiento, 70.8% y 36.7%, respectivamente, y las correspondientes a los seguros de vida individual, que representaron el 10% del total, se redujeron 5.3%.

Cuadro No. 25. Primas, siniestros y promedio mensual de pólizas de seguros, en el primer semestre: Años 2009 - 2011.

Año	Millones de balboas		Promedio mensual de pólizas
	Primas	Siniestros	
2009	391.9	144.7	832,188
2010	437.2	149.7	823,954
2011	512.2	271.0	940,400

Fuente: Superintendencia de Seguros de Panamá.

Por otro lado, el pago de siniestros al cierre del primer semestre de 2011, sumó B/.271 millones, B/.121.3 millones u 81% más. Los ramos donde se presentaron mayores reclamos fueron: incendio (B/.106.4 millones), salud (B/.51.5 millones) y automóvil (B/.43.6 millones).

Las compañías de seguros emitieron un promedio de 940,400 pólizas al mes, lo que supone 14.1% o 116,447 más. La suscripción de pólizas ha superado mes tras mes la cantidad emitida en los años 2009 y 2010.

Bolsa de Valores

Las transacciones en la Bolsa de Valores superaron en 51.2% o B/.495.5 millones las del año pasado. El 83.1% de las operaciones fueron primarias y crecieron en 55.6%.

Cuadro No. 26. Valor de las transacciones en bolsa, según instrumento, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

(En millones de balboas)

Instrumentos	2008	2009	2010	2011
Total……	1,205.3	803.9	968.6	1,464.1
Acciones de fondos……..	334.6	20.7	69.3	90.5
Acciones preferidas……..	79.9	8.5	15.4	36.8
Acciones……..	69.9	15.2	28.7	27.6
Bonos……..	219.0	184.9	285.3	550.8
Notas corporativas…….	0.4	39.0	0.0	17.2
Valores comerciales……..	160.2	159.1	173.7	173.0
Valores del Estado……	160.6	276.7	337.0	553.2
Recompras……	180.7	99.8	59.2	15.1

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

El 62% de las operaciones realizadas fueron de empresas privadas. Los bonos, con tasas promedio de 6.5%, resultaron las que más atrajeron los recursos de los inversionistas, así como los valores comerciales de vencimiento a mediano plazo, con una tasa promedio de retorno de 4.0%. Al mismo tiempo, el Gobierno Nacional, en el primer semestre del 2011, hizo seis subastas de Letras del Tesoro, adjudicando B/.200.6 millones, lo que representó 37.8% del total de transacciones realizadas en la Bolsa de Valores.

Cuadro No. 27. Tasas de interés de depósitos a plazo fijo, rendimientos de bonos y valores comerciales negociables, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011[a].

(En porcentaje)

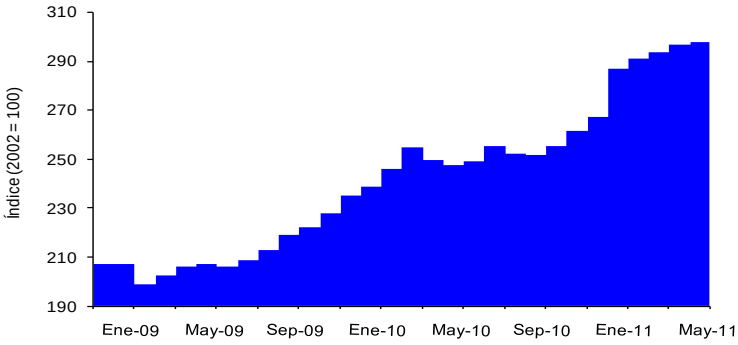
Instrumentos	2008	2009	2010	2011
Depósitos a plazo fijo…….	4.0	4.2	3.6	2.8
Bonos…….	7.0	6.5	6.8	6.5
Valores comerciales negociables…….	5.7	5.7	5.2	4.0

[a] Corresponde al promedio mensual de las tasas a que se transó el instrumento, por las distintas entidades financieras.

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Superintendencia de Bancos de Panamá.

La capitalización del mercado de enero a junio creció 12.1%, totalizando B/.9,562.5 millones. Dada esta condición, las acciones se cotizaron al alza. El índice bursátil promedió 298.1 superando en 20.2% el del año pasado. Las operaciones con acciones sumaron B/.152.9 millones (32.5% más que 2010), de este monto B/.90.5 millones correspondieron a acciones de fondos mutuos, B/.25.9 eran corrientes y B/.36.5 millones preferidas.

Gráfica No. 16. Índice bursátil promedio, por mes. Años 2009 – 2011.



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

En junio Fitch Ratings mejoró la calificación de riesgo de Panamá de BBB- a BBB, igualándose a países como Brasil y México.

Balance fiscal Sector Público no Financiero

El déficit fiscal del sector público no financiero fue por B/.418.3 millones, 1.4% del Producto Interno Bruto nominal, según estimaciones del Ministerio de Economía y Finanzas. Superó en B/.340.9 millones el de 2010, a pesar de la mayor recaudación. Este aumento es producto de las inversiones públicas para las que destinaron B/.594.5 millones más que en 2010.

Cuadro No. 28. Balance fiscal del Sector público no financiero, durante el primer semestre: Años 2009 – 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	2009	2010	2011(P)
Ingresos Totales……	2,792.20	3,108.00	3,579.30
Ingresos Corrientes Gobierno General..	2,540.50	2,845.00	3,405.10
Balance de las Empresas Públicas……	114.5	105.6	96.4
Agencias no consolidadas……...	70.4	3.2	60.2
Ingresos de Capital……...	50.2	146.6	17.1
Donaciones……	16.6	7.5	0.5
Gastos Totales……	2,999.40	3,185.40	3,997.50
Gastos Corrientes……..	2,150.50	2,422.90	2,640.60
Gastos de Capital……..	848.9	762.5	1,356.90
Ahorro Corriente Gobierno Central……..	390	422.1	764.5
Ahorro Corriente total…….	591.4	685.1	938.6
Superávit o Déficit……..	-207.3	-77.4	-418.3

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Los ingresos totales del sector público no financiero sumaron B/.3,579.3 millones, 15.2% más de lo colectado en 2010, siendo los del Gobierno Central los más importantes (B/.3,405.10 millones, B/.839.7 millones o 35.7% más que los del 2010). Destacan los tributarios, por B/.1,848.7, que aportaron B/.413 millones o 28.8% más que en 2010, producto de las reformas fiscales recientes.

Los gastos totales sumaron B/.3,997.5 millones, superando en B/.812.1 millones lo registrado en el 2010, recayendo en los gastos de capital la mayor parte del incremento. Las inversiones sumaron B/.1,356.9 millones, B/.594.4 millones más que en año anterior.

Dados los mayores ingresos así como el moderado incremento de los gastos de funcionamiento (principalmente destinados a cubrir los compromisos contractuales con los servidores públicos y

empresas privadas), se lograron B/.938.6 millones en ahorros corrientes, B/.253.5 millones más que en el 2010, que cubrió parte del financiamiento de las inversiones. El resto fue financiado con endeudamiento.

Al respecto el saldo de la deuda contractual del sector público al 30 de junio de 2011 fue B/.12,523.6 millones (B/.10,564.0 millones externa y B/.1,768.6 millones interna), 14% o B/.1,528.5 millones más que en 2010.

Comercio Exterior

El déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos totalizó B/.2,179.8 millones, unos B/.828 millones más que en el primer semestre de 2010. Este resultado responde al balance del intercambio comercial (B/.3,173.4 millones) y al de rentas (B/.909.4 millones), es decir al crecimiento de las importaciones de bienes y de las retribuciones a inversionistas extranjeros. En tanto, la balanza de servicios y de transferencias fueron superavitarias, por B/.1,640.4 millones y B/.262.6 millones, respectivamente.

Cuadro No. 29. Resumen de la Balanza de Pagos correspondiente al primer semestre: Años 2009 - 2011.

Detalle	Millones de balboas			Variación porcentual 2011/2010
	2009	2010	2011	
CUENTA CORRIENTE……..	-618.5	-1,351.8	-2,179.8	61.3
BIENES……..	-1,631.9	-2,106.2	-3,173.4	50.7
Exportaciones……..	4,915.6	5,187.7	7,483.3	44.3
Importaciones……..	6,547.5	7,293.9	10,656.7	46.1
SERVICIOS……..	1,647.6	1,596.2	1,640.4	2.8
Exportaciones……..	2,699.4	2,874.0	3,199.4	11.3
Importaciones……..	1,051.8	1,277.8	1,559.0	22.0
RENTAS……	-744.3	-935.9	-909.4	-2.8
Exportaciones……	810.7	768.8	960.1	24.9
Importaciones……..	1,555.0	1,704.7	1,869.5	9.7
TRANSFERENCIAS……	110.1	94.1	262.6	179.1
Recibidas……..	232.8	227.5	522.6	129.7
Efectuadas……	122.7	133.4	260.0	94.9
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA..	228.4	1,175.3	2,248.6	91.3
Capital……...	16.6	7.5	0.5	-93.3
Financiera……	211.8	1,167.8	2,248.1	92.5
ERRORES Y OMISIONES……	390.1	176.5	-68.8	-139.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En la cuenta de capital y financiera, que registra el balance de los activos (derechos del país frente a no residentes) y los pasivos (obligaciones del país con no residentes), el aumento de éstos últimos y

la disminución de los activo hicieron que las inversiones extranjeras superaran en B/.2,248.1 millones o 91.3% más los compromisos adquiridos con extranjeros el año pasado.

Balanza de bienes

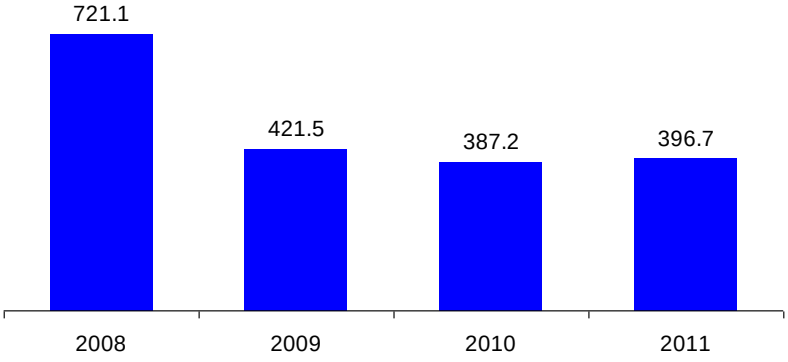
El intercambio de bienes concluyó con un saldo deficitario de B/.3,173.4 millones, unos B/.1,067.2 millones más que en el primer semestre de 2010. Aunque aumentaron las exportaciones (11.3%), las importaciones (22%) más; un 15.3% de deterioro de los términos de intercambio.

Exportaciones del resto del país

El valor de las exportaciones, excluyendo las de la Zona Libre de Colón, totalizó B/.396.7 millones, 2.5% o B/.9.6 millones más que en el primer semestre del año anterior. Por primera vez ocurre en dos años.

Gráfica No. 17. Valor fob de las exportaciones del resto del país, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Desde hace algunos años, la composición de las exportaciones experimenta cambios importantes. A destacar las de oro, tanto que es el producto más exportado. Las ventas de este mineral al exterior sumaron B/.54.4 millones este año. Desde que principiaron, crecen sostenidamente todos los años.

Sin embargo, los ingresos derivados de la minería aún no compensan los de las exportaciones de frutas (banano, sandía, melón y sandía) que representaron ingresos por B/.305 millones en 2008 y sólo B/.59.8 millones en 2011. Estas exportaciones son muy sensitivas a los desórdenes meteorológicos extremos, que han sido muy frecuentes en los últimos dos años. En las de banano, pesa el recorte de la capacidad productiva instalada, notable en la región de Puerto Armuelles en donde no se superan los problemas entre los propios trabajadores que regentan los recursos. Son

situaciones que poco tienen que ver con las condiciones económicas de los mercados a los que se destinan.

Cuadro No. 30. Diez productos de mayor exportación durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	2007	2008	2009	2010	2011
Oro para uso no monetario…….	1.5	3.9	5.5	33.7	54.4
Bananos…….	55.4	56.0	27.9	33.1	43.3
Azúcar de caña…….	10.5	5.6	3.4	8.5	24.3
Los demás salmónidos……	28.0	33.7	31.3	41.3	18.8
Desperdicios y desechos de hierro y acero..	6.3	19.3	7.8	14.1	18.6
Piñas frescas…….	22.5	19.7	16.8	17.9	17.2
Sandías…….....	86.9	96.5	45.0	36.9	16.5
Los demás medicamentos…….....	8.5	9.3	8.7	9.8	11.0
Desperdicios y desechos de cobre……	2.9	2.7	1.8	8.7	10.6
Camarones…….	17.2	12.6	12.0	9.7	10.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

También están apareciendo algunos cambios en el destino de las exportaciones. El más notable es la aparición de Canadá como uno de los más importantes por las ventas de oro. Europa continuó siendo el principal destino de las frutas y Asia de desperdicios de metales comunes y madera.

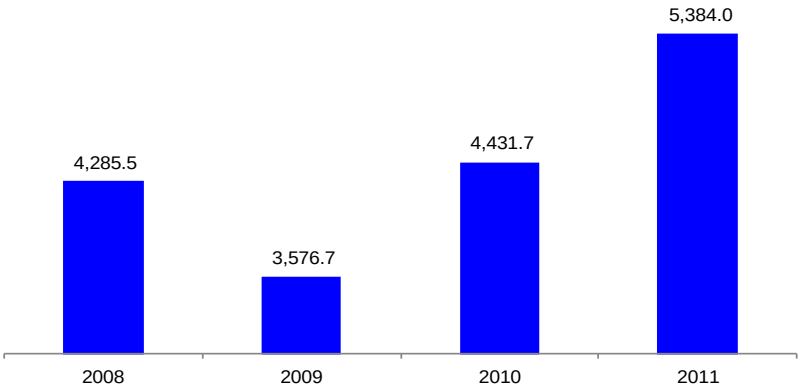
Las exportaciones aumentaron mayormente hacia: Canadá (B/.19.4 millones), Corea del Sur (B/.5.8 millones), India (B/.5.7 millones), Suecia (B/.5.5 millones), Alemania (B/.4.9 millones) y Vietnam (B/.2 millones) y disminuyeron a Países Bajos (B/.19.3 millones), Estados Unidos (B/.16.3 millones), España (B/.4.4 millones), Taiwán (B/.2.3 millones), República Dominicana (B/.1.8 millones), China (B/.1.6 millones) y Nicaragua (B/.1.1 millones).

Importaciones del resto del país

El valor de las importaciones nacionales puestas en puertos fue B/.5,384 millones, unos B/.952.3 millones o 21.5% más que en el primer semestre de 2010. Los resultados se atribuyen al aumento de la demanda interna y del costo medio de importación de la mayoría de las mercancías, principalmente las de derivados del petróleo.

Gráfica No. 18. Valor hasta puertos panameños de las importaciones del resto del país, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El costo medio de importación aumentó en 19 de las 21 categorías arancelarias, sobresaliendo el de los productos del reino vegetal (23.5%), de la industria alimenticia (20.2%), minerales (19.1%), pieles, cueros y artículos de viaje (19.9%) y material de transporte (15.6%). En algunos, como el de los productos minerales, este incremento representó erogaciones adicionales importantes (B/.368 millones) como resultado del incremento del precio del barril de petróleo (por ejemplo el West Texas Intermediate que pasó de un promedio de USD78.3 en 2010 a USD92.8 este año).

Los principales países proveedores continuaron siendo: Estados Unidos (25.7%), China (4.8%), Costa Rica (4.6%), México (4%), Corea del Sur (2.7%), Japón (2.6%) y Brasil (2.6%). El 21.5% de las importaciones provino desde la Zona Libre de Petróleo y el 9.6% de la Zona Libre de Colón.

Intercambio comercial en la Zona Libre de Colón

Las exportaciones de la Zona Libre de Colón sumaron B/.6,135.2 millones netas de ajustes por cobertura (B/.1,588.1 millones o 34%% más que en 2010) y las importaciones, también netas de los ajustes, B/.5,825.8 millones (superan en B/.1,849.1 millones o 46% las del año pasado), lo que deja un balance superavitario por B/.309.4 millones, bastante más moderado que el del año pasado.

Los resultados responden al crecimiento de la demanda de los principales mercados de Latinoamérica: Los principales destinos fueron: Puerto Rico (B/.1,511.2 millones), Venezuela (B/.1,053 millones), Colombia (B/.798.5 millones), Panamá (B/.517.3 millones), Costa Rica (B/.272.6 millones) y Guatemala (B/.209.7 millones), a quienes mayormente se les vendieron productos de la industria química y conexa (41%), máquinas y aparatos eléctricos y de reproducción y sonido (16.5%), textiles y manufacturas (16.5%) y calzados y otros bienes de uso final (8.3%).

Cuadro No. 31. Balance del intercambio comercial de la Zona Libre de Colón, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011[a].

(En millones de balboas)

Año	Exportaciones	Importaciones	Balance
2008	4,684.9	3,315.4	1,369.5
2009	4,280.4	3,761.4	519.0
2010	4,606.9	3,976.7	630.2
2011	6,135.2	5,825.8	309.4

[a] Incluye los ajustes por cobertura.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los principales proveedores de mercancías fueron: China (34.3%), Singapur (24.5%), Estados Unidos (8.1%), Hong Kong (4.8%) y México (2.9%).

Balanza de servicios

El superávit de la balanza de servicios fue B/.1,640.4 millones, B/.44.25millones más que el registrado del primer semestre de 2010, por las transacciones bancarias, los ingresos provenientes de la expansión de rutas en las aerolíneas, el mayor movimiento de carga en los puertos y las operaciones del Canal de Panamá.

Cuadro No. 32. Resumen de la balanza de servicios, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En millones de balboas)

Detalle	Exportaciones				Importaciones			
	2008	2009	2010	2011	2008	2009	2010	2011
TOTAL……..	2,834.2	2,699.4	2,874.0	3,199.4	1,197.8	1,051.8	1,277.8	1,559.0
Transporte……..	1,484.4	1,512.1	1,562.9	1,697.0	718.4	568.8	729.2	787.6
Pasajeros……..	368.2	372.8	413.6	447.8	93	81.7	93.9	82.9
Fletes……..	11.8	10.8	11.8	12.1	557.2	413.1	552.9	625.4
Otros……..	1,104.4	1,128.5	1,137.5	1,237.1	68.2	74	82.4	79.3
Canal de Panamá……	877.9	908.1	871.5	904.7	..	..	..	..
Puertos……..	207.5	201.5	246.7	286.8	…	…	…	…
Arrendamientos……	19	18.9	19.3	45.6	68.2	74	82.4	79.3
Viajes……..	677	723.4	823.9	912.2	175.8	167.7	193.1	228.7
Comunicaciones y construcción……	102.7	114.1	125.4	117.7	37.1	21.6	21.6	25.6

Cuadro No. 32. Resumen de la balanza de servicios, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. *(Conclusión)*

(En millones de balboas)

Detalle	Exportaciones				Importaciones			
	2008	2009	2010	2011	2008	2009	2010	2011
Construcción……	1.1	0.8	0.8	1	-	-	-	-
Seguros……..	46.2	48	46.6	57.2	39.5	37.7	79.3	92.7
Financieros……	253.7	158	169.1	283.6	98.1	119.6	130.3	267.3
Informática y de información...	13.8	12.6	12.1	10.7	-	-	1	3.5
Regalías y derechos de licencia……..	-	-	-	-	30.1	11.7	18.9	20.2
Otros servicios empresariales	219.8	101.9	90.1	74	62.6	88.3	62.5	96.3
Servicios de gobierno……..	35.5	28.5	43.1	46	36.2	36.4	41.9	37.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las exportaciones que más crecieron fueron las de servicios financieros (67.7%) seguidas, bastante distantes, por las de servicios portuarios (16.3%) y los del transporte aéreo (13.7%). Estos y los peajes del Canal representaron más de la mitad de las exportaciones de servicios.

Los fletes relacionados con las mercancías continúan definiendo la tendencia de las importaciones de servicios, un monto que depende del volumen de negocio y de los precios que los transportistas cobran por flete.

Balanza de rentas

La balanza entre las rentas recibidas por los factores productivos residentes y las pagadas a los no residentes fue deficitario, como en otros años, y sumó B/.909.4 millones, ligeramente menor al del año pasado (B/.935.9 millones).

Cuadro No. 33. Rentas de la inversión durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En millones de balboas)

Factor productivo	Recibidas				Pagadas			
	2008	2009	2010	2011	2008	2009	2010	2011
TOTAL……..	948.2	810.7	768.8	960.1	858.7	1,555.0	1,704.7	1,869.5
Trabajo……..	4.8	4.2	13.6	2.8	943.4	-	-	-
Capital……	943.4	806.5	755.2	957.3	1,802.1	1,555.0	1,704.7	1,869.5

Cuadro No. 33. Rentas de la inversión durante el primer semestre: Años 2008 - 2011. *(Conclusión)*

(En millones de balboas)

Factor productivo	Recibidas				Pagadas			
	2008	2009	2010	2011	2008	2009	2010	2011
Inversión directa……..	…	…	…	0.0	935.4	766.4	956.6	1,049.4
Inversión en cartera…….	297.6	269.6	273.2	370.6	280.5	266.3	278.0	304.0
Otra inversión……...	645.8	536.9	482.0	586.7	586.2	522.3	470.1	516.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El principal flujo de rentas estuvo vinculado con la inversión directa extranjera, más que en otros años. Al respecto, se les pagaron B/.1.049.4 millones este semestre respecto a B/.956.6 el año pasado. Las vinculadas con las inversiones en carteras, todas de los bancos, aun cuando continuaron siendo importantes, no marcaron tantas diferencias con las de otros años, a pesar de contar con más depósitos de extranjeros. La explicación está en las tasas de interés pasivas por el exceso de liquidez que hay en el mercado.

Cuadro No. 34. Rentas pagadas por la inversión extranjera, por instrumento durante el primer semestre: Años 2008 – 2011[a].

(En millones de balboas)

Instrumento	2008	2009	2010	2011
Acciones y otras participaciones…….	935.4	766.4	956.6	1,049.4
Dividendos y utilidades distribuidas…….	286.3	304.2	341.0	455.6
Utilidades reinvertidas y no distribuidas..	649.1	462.2	615.6	593.8

[a] No se registran las rentas percibidas por los residentes aunque son recogidas en las declaraciones de renta.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En la inversión de cartera destacaron los B/.304 millones destinados al pago de intereses sobre la deuda pública (bonos y pagarés del Gobierno General) y B/.454.1 millones a otras inversiones por parte de los bancos del Centro Bancario Internacional.

Las rentas recibidas se distribuyeron este año así: B/.2.8 millones de remuneración de empleados, B/.370.6 millones de inversión de cartera y B/.586.7 millones por otra inversión. En los dos últimos componentes destacó el aumento de los intereses cobrados por los bancos.

Transferencias corrientes

Las transferencias recibidas superaron las efectuadas en B/.262.9 millones. De acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Censo, estas cifras no son comparables con las registradas en años anteriores, debido a modificaciones en la cobertura y fuentes de información. En posteriores publicaciones, dicha institución actualizará las cifras de años previos. Los reglones con modificaciones fueron: impuestos por patentes y marcas de fábrica, y en las efectuadas, pensiones y otras transferencias del Gobierno de Panamá.

Cuadro No. 35. Transferencias efectuadas y recibidas durante el primer semestre: Años 2007 - 2011.

(En millones de balboas)

Año	Total		Gobierno		Remesas de trabaja-dores		Demás	
	Recibi-das	Efectua-das	Recibi-das	Efectua-das	Recibi-das	Efectua-das	Recibi-das	Efectua-das
2007	199.9	71.4	54.7	2.8	81.2	66.0	64.0	2.6
2008	219.4	96.4	62.6	4.1	93.4	89.7	63.4	2.6
2009	232.8	122.7	76.3	10.0	78.7	110.1	77.8	2.6
2010	227.5	133.4	63.2	8.4	98.5	122.4	65.8	2.6
2011	522.6	260.0	264.1	6.7	146.9	167.2	111.6	86.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Con relación a las cifras de este año, en las transferencias recibidas destacaron los recaudos consulares e impuestos pagados por la marina mercante (B/.70 millones) y las remesas de trabajadores (B/.146.9 millones). Las remesas a trabajadores provinieron principalmente de Estados Unidos (B/.71.8 millones) y Colombia (B/.13.5 millones).

De los componentes de las transferencias efectuadas sobresalieron las remesas enviadas por los trabajadores desde nuestro país (B/.167.2 millones), de las cuales destacaron las destinadas a: Colombia (B/.58.6 millones), Estados Unidos (B/.25 millones), China (B/.20.8 millones), Nicaragua (B/.11 millones) y República Dominicana (B/.8.2 millones).

Inversión extranjera

La inversión extranjera en territorio nacional aumentó B/.4,058.3 millones. El incremento superó el de los dos años previos por los depósitos bancarios captados por el Centro Bancario Nacional.

Cuadro No. 36. Variación de la inversión extranjera durante el primer semestre: Años 2007 - 2011ª.

(En millones de balboas)

Detalle	2007	2008	2009	2010	2011
Total……..	3,192.60	4,703.60	1,831.90	1,549.00	4,058.30
Inversión directa……	828.6	1,202.3	908.1	1,210.1	1,415.8
Acciones…….	183.7	501.7	423.7	519.0	570.9
Utilidades reinvertidas..	602.9	694.4	462.2	615.6	593.8
Otro capital……	42.0	6.2	22.2	75.5	251.1
Inversión en cartera……..	450.0	-34.3	323.0	-	170.0
Otra inversión……	1,914.0	3,535.6	600.8	338.9	2,472.5
Créditos comerciales…	65.2	108.2	3.8	68.7	56.1
Préstamos……..	-182.9	511.4	-755.3	1,810.8	700.6
Monedas y depósitos...	1,998.3	2,714.5	1,436.9	-1,461.6	1,814.7
Otros……...	33.4	201.5	-84.6	-79.0	-98.9

ª Comprende solamente los pasivos u obligaciones de los residentes del país con el resto del mundo.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En lo que respecta a la inversión directa extranjera, aumentó en B/.1,415.8 millones. Estuvo constituida por acciones (B/.570.9 millones), utilidades reinvertidas (B/.593.8 millones) y otro capital (B/.251.1 millones) básicamente de las empresas que operan desde la Zona Libre de Colón.

Tecnología e Innovación

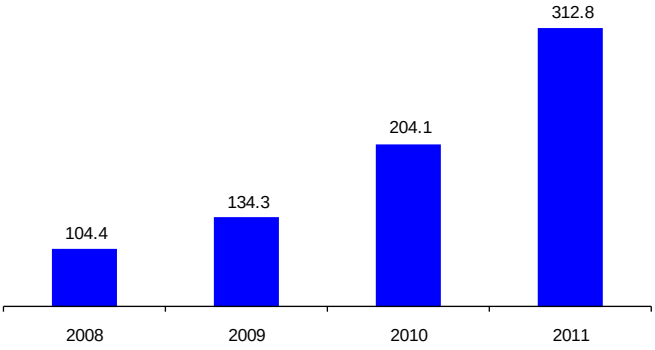
El uso de Internet como medio para obtener información para la toma de decisiones de mercado, es cada vez más popular entre los panameños. Un estudio realizado por Google y publicado por medios locales en junio del presente año, concluyó que los panameños prefieren Internet en vez de la televisión y la radio, como medios para obtener información de productos y servicios. Destaca el estudio, que los panameños dedican 5.6 horas diarias a navegar por Internet y 84 de cada 100 utilizan buscadores para obtener información antes de realizar una compra. El uso de Internet en Panamá superó al de Puerto Rico, Costa Rica y República Dominicana, e incluso de países como Chile, Colombia y Ecuador.

La búsqueda de productos tecnológicos atrajo mayor interés. Según el estudio de Google, en el primer trimestre de 2011 aumentó 49% en comparación a igual periodo de 2010 y en los últimos cincos años, 663%. Destaca la búsqueda de computadoras, celulares, accesorios y periféricos y los electrodomésticos.

Por otro lado, la presencia de las empresas locales en Internet también asegura su mayor difusión. Es así que los dominios web registrados en Panamá, crecieron 4.7%, totalizando 6,477, según el Centro de Información de Redes de la Universidad Tecnológica de Panamá.

Gráfica No. 19. Cantidad de créditos activos de telefonía celular, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

(En miles)



Fuente: Asociación Panameña de Crédito.

En lo que respecta a la telefonía celular, según la Asociación Panameña de Crédito disminuyeron los contratos nuevos por el servicio (39.9%) aunque los contratos activos aumentaron 53.3%, totalizando 312,787. Como resultado, el saldo promedio por cada una de estas cuentas activas disminuyó 11.4%. Cada cliente de contrato debía en promedio B/.97.70 en junio de 2011, mientras que en el mismo mes del año anterior debía B/.110.30. Esto se traduce en el compromiso asumido por más usuarios al formalizar el servicio en la modalidad de contrato pero con menores montos,

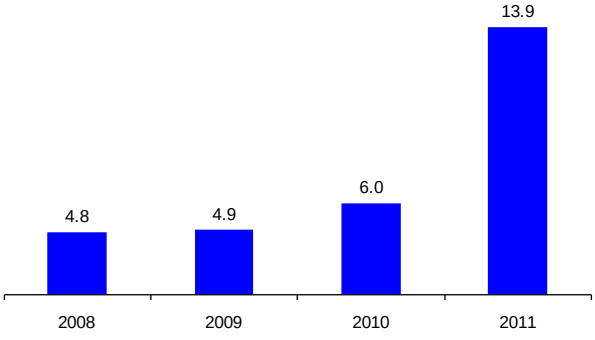
producto de los planes con tarifas competitivas en el mercado y a la posibilidad de segmentar el servicio de data y llamadas, en modalidad contrato y prepago, respectivamente.

El interés por formalizar el uso de los servicios de telefonía fija o celular será mayor cuando se implemente la portabilidad numérica, que constituye un beneficio para los usuarios, al poder cambiar de prestador de servicio, conservando su número telefónico. El 1 de junio de 2011 se escogió a la empresa Porting Access, B.V. para realizar la transición. Dicho sistema debe implementarse para redes fijas y móviles antes del 31 de diciembre del presente año.

El servicio de televisión pagada sigue registrando importantes crecimientos. Según la Dirección General de Ingresos el monto recaudado ascendió a B/.13.9 millones, un aumento de 129.5% con respecto a igual mes del año anterior. La explicación está en los precios que las empresas que están interesadas en tener una presencia en el mercado están ofreciendo, así como a las facilidades que les presten.

Gráfica No. 20. Recaudación del impuesto por el servicio de televisión pagada durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

(En millones de balboas)



Fuente: Dirección General de Ingresos.

Las empresas, aprovechando la capacidad de sus instalaciones, están ganando mercado para la televisión con los mismos medios que emplearon para posicionar la telefonía móvil en poblados que hasta entonces parecían carecer de importancia.

Micro y pequeñas empresas

La Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa reportó 7,853 registros, 225 menos que igual período del año anterior. Las empresas declaradas informales aumentaron de 4,589 a 5,033 en 2011, superando en 78.5% o 2,213 las registradas como formales, es decir, constituidas legalmente.

Cuadro No. 37. Registros empresariales, por tipo, sexo de representante legal, sector, provincia y comarca, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Detalle	Año	
	2010	2011
Total……	8,078	7,853
Tipo		
Formal…….	3,489	2,820
Informal……..	4,589	5,033
Sexo		
Masculino……..	3,466	3,694
Femenino…….	4,612	4,159
Sector		
Comercio……	3,532	3,421
Agro……..…..	1,685	975
Artesanía……..…..	334	359
Industria……..	326	188
Servicio…….	2,080	2,860
Turismo……..	59	39
Agro-turismo……	1	6
Otros……..	61	5
Provincias y comarcas		
Bocas del Toro……..	176	315
Coclé……..	361	347
Colón……..…..	230	268
Chiriquí…….	2,768	899
Darién……	72	209
Herrera……	605	439
Los Santos…….	436	369
Panamá……..	2,868	4,355
Veraguas…….....	198	400
Emberá……	2	30
Ngöbe Buglé…….....	357	221
Kuna Yala……..	5	1

Fuente: Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa

El 53% de las empresas registradas fueron lideradas por mujeres, quienes buscan por este medio dar mayores aportes para financiar directamente los gastos del hogar o realizarse sobre todo, en aquellos casos, en que han estado sumidas a las labores del hogar y en la crianza de hijos que crecen y son cada vez más independientes. Es una vía para incorporarse al mercado laboral.

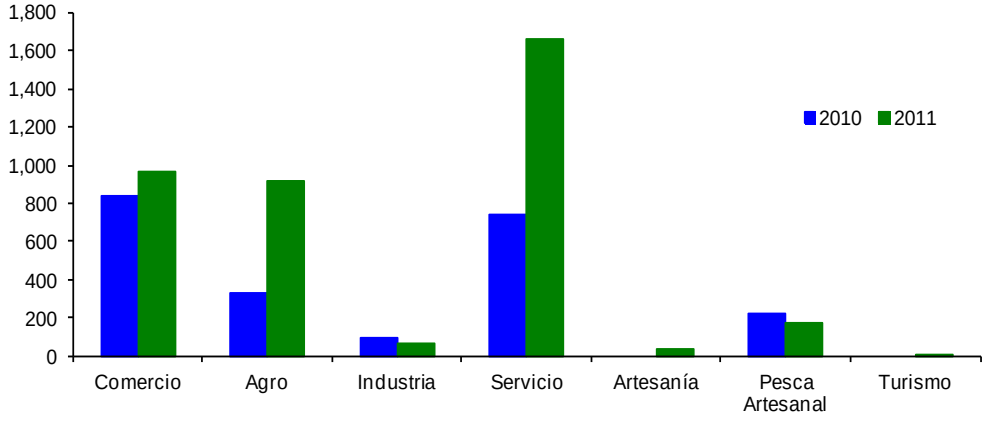
La mayor cantidad de registros continuaron dándose en el comercio al por menor (3,421), la prestación de servicios (2,860) o a actividades directamente relacionados con el agro (975).

Las provincias con mayor número de registros durante este semestre fueron: Panamá (4,355), Chiriquí (899) y Herrera (439), todas con mucha más actividad económica que el resto de las provincias.

La Autoridad entregó 1,422 garantías de préstamos por un monto de B/.3.8 millones para apoyar a estas empresas, superando en 317 y aportado B/.1.6 millones las adicionales en comparación con el año anterior. El fondo constituido para este efecto, está destinado al mejoramiento y fortalecimiento de la actividad económica de las empresas. Es un incentivo para atraerlas e iniciar la ruta hacia la formalización del negocio. Durante este período se favoreció de modo especial las empresas dedicadas al comercio, la actividad agropecuaria, la prestación de servicios en general y los talleres de artesanía.

Gráfica No. 21. Monto de las garantías otorgadas, por actividad, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

(En miles de balboas)



Fuente: Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa

A fin de promover la actividad empresarial, la Autoridad entregó capital semilla a 1,355 personas por un monto de B/.921,881. Tanto la cantidad como el monto fueron menores a los del año anterior. El sector que más se benefició fue el de servicios porque se favorecieron 621 empresas. El año pasado fue el comercio. Panamá y Chiriquí contaron con más participación en el programa (848 y 241, respectivamente).

Cuadro No. 38. Cantidad y monto de capital semilla por actividad y provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Detalle	2010		2011	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Total……	1,578	981,950	1,355	921,881
Sector				
Agroindustria……	132	93,890	40	20,300
Artesanía…….....	75	48,620	35	22,600
Comercio……..	665	413,330	436	282,300
Servicio…….	423	240,560	621	456,353
Industria…….	29	16,500	34	23,790
Turismo…….	9	6,000	3	2,400
Agropecuario……..	245	163,050	186	114,138
Provincias y comarcas				
Provincias:				
Bocas del Toro……	93	46,500	-	-
Coclé……	139	87,450	45	22,500
Colón……	210	105,000	-	-
Chiriquí……..	372	334,500	241	120,500
Darién……..	-	-	30	25,381
Herrera…….	82	41,000	66	33,000
Los Santos……..	78	39,000	66	33,000
Panamá…….	324	162,000	848	463,700
Veraguas…….	43	43,000	38	207,000
Comarcas:				
Emberá……	3	3,000	21	16,800
Ngöbe Buglé……...	234	120,500	-	-

Fuente: Autoridad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

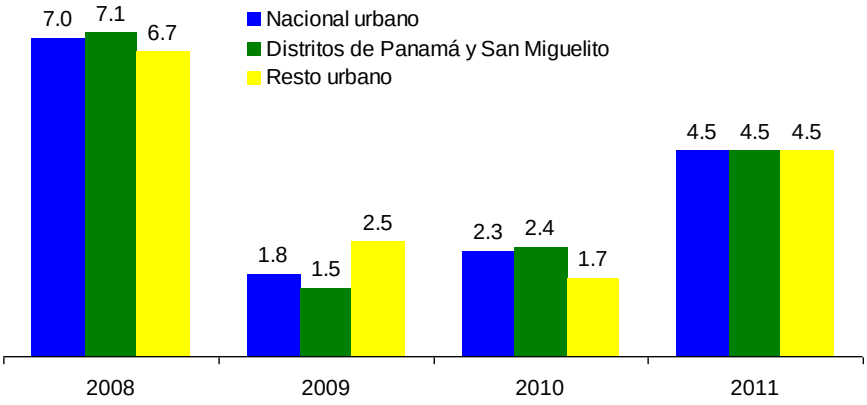
No participaron del programa de capital semilla las empresas que operan en Bocas del Toro, Colón y la comarca Ngöbe Buglé por la organización institucional de la promoción.

Costo de la vida e inflación

En el primer semestre de 2011 la inflación fue 4.5% en todo el país. Lo que equivale a 2.6 veces la del año pasado (2.3%) pero fue más uniforme en todas las áreas urbanas del país que en 2010.

Gráfica No. 22. Tasa de inflación por región, al mes de junio: Años 2008 - 2011.

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El grupo de Transporte fue el que más se encareció en todo el país (10.1%), más en los distritos de Panamá y San Miguelito (10.4%) que en el resto de las comunidades urbanas (9.5%). Destacaron las alzas de precio del combustible (24.5% en los distritos de Panamá y San Miguelito y 23.9% en el resto urbano), seguido del transporte público en los distritos de Panamá y San Miguelito (9.4%) así como otros servicios de transporte (8.8%) como bus (interno y de un centro urbano a otro) y taxi, y del servicio de seguro para vehículo (10%) y los artículos para el mantenimiento y reparación de vehículos (9%) en el resto urbano.

En importancia del alza del nivel de precios siguieron las siguientes categoría: Bienes y servicios diversos (5.7%), Alimentos y bebidas y Vestido y calzado (4.3% cada una).

En los distritos de Panamá y San Miguelito, la inflación subyacente fue 3.5%, al descontar de la estimación los grupos más volátiles como los alimentos, la energía y el combustible. Como resultado se puede concluir que los factores coyunturales o exógenos como la debilidad del dólar estadounidense y la especulación con ciertas materias primas, fueron responsables del 25% de la inflación.

Cuadro No. 39. Variación del índice de precios pagados por el consumidor, por grupo durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.

Grupo de bienes y servicios	2008	2009	2010	2011
Alimentos y bebidas…….……	11.4	5.8	1.7	4.3
Vestido y calzado……	0.7	2.1	1.1	4.3
Vivienda, agua, electricidad y gas……	6.5	(8.7)	1.7	1.3
Muebles, equipo del hogar y mantenimiento rutinario de la casa..	3.5	5.7	1.8	2.3
Salud……	1.8	2.8	1.5	2.9
Transporte……	10.1	(4.8)	4.6	10.1
Esparcimiento, diversión y servicios de cultura……	1.5	1.0	1.6	2.4
Enseñanza……..	3.3	1.8	2.2	1.4
Bienes y servicios diversos…….....	3.1	4.7	3.2	5.7

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

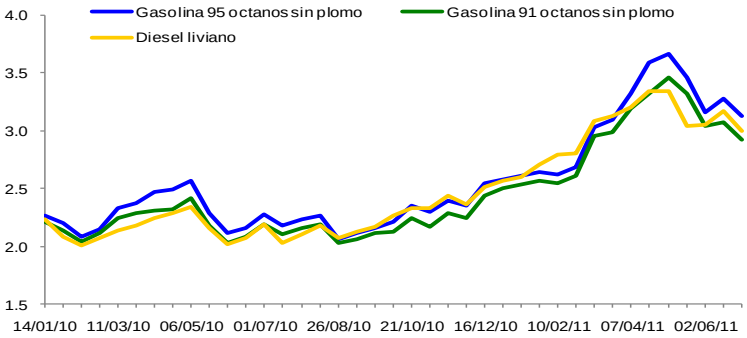
Especial atención merece la evolución del precio del combustible (por ser la mayor alza) y porque directa e indirectamente incide en el nivel de precios del suministro de energía eléctrica y de los alimentos, por ejemplo.

Los derivados del petróleo

El precio de paridad de la gasolina y el diesel liviano continuó creciendo y, por consiguiente, los del combustible para el transporte de personas y mercancías, por cualquier vía y en todo el país. El de la gasolina de 95 octanos promedió B/.3.10 el galón (el año pasado fue B/.2.29) y la de 91, en la mira de las autoridades, B/.2.96 (B/.2.20) y el del diesel B/.3.10 (B/,2.15 el año pasado). En la última semana de junio hubo rebajas de B/.0.33, B/.0.40 y B/.0.05, respectivamente, del galón.

Gráfica No. 23. Precios de paridad de la gasolina y el diesel liviano por mes: Años 2010 y 2011.

(Balboas por galón)



Fuente: Secretaría Nacional de Energía.

Al respecto, la Energy Information Administration de Estados Unidos estimó el precio promedio Spot del barril de petróleo en USD96.26 en junio, USD4.64 menor al observado en el mes de mayo, aunque superior en USD20.92 al de junio de 2010. En los medios se señaló que la causa del descenso del precio del crudo en junio, se debió a la liberación de 60 millones de barriles de petróleo de las reservas estratégicas por parte de Estados Unidos y otras naciones fuertes, con el fin de reemplazar parte de los barriles de producción perdidos, producto de la crisis en Libia, y para reforzar el suministro global de petróleo durante la temporada de mayor demanda. Pero para efecto de la inflación la referencia es 2010.

Los alimentos

El precio medio del grupo Alimentos y bebidas aumentó 4.3% respecto a 1.7% del año pasado.

En los distritos de Panamá y San Miguelito el precio de los alimentos aumentó 4.1%, mientras que las bebidas y comidas fuera del hogar lo hicieron en 5.4% y 3.7%, respectivamente. Los productos que experimentaron abaratamientos fueron: legumbres (5.9%), pastas (1.5%) y vegetales secos (0.9%) y entre los que más se encarecieron: café y té (21.8%), verduras frescas (16.7%) y aceites y mantecas (13.5%), principalmente.

Factores que inciden sobre la cantidad ofrecida en el mercado (hectáreas sembradas, los cambios bruscos y extremos de las condiciones meteorológicas, precio de los insumos, las condiciones sociales y políticas de los países productores de importantes materias primas o productos primarios como petróleo) explican directa e indirectamente el alza de precios de los alimentos y han provocado mayor volatilidad en los mercados.

Canasta básica familiar de alimentos

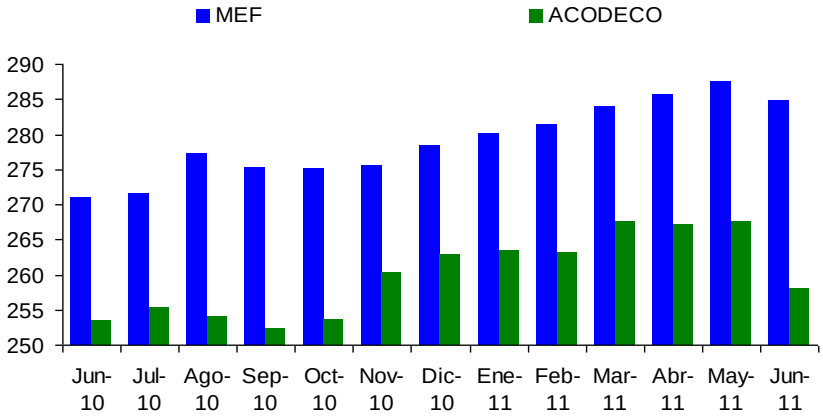
El costo calórico de la canasta básica de consumo de alimentos en los distritos de Panamá y San Miguelito promedió B/.283.93, 5.8% o B/.15.56 más que el año pasado. Sin embargo, en junio la canasta costó B/.284.94, abaratándose 0.91% o B/.2.61 con respecto al mes anterior. Estos costos estuvieron más oscilantes que en 2010, medida esta condición en términos de la varianza de la serie del año (6.6 en éste y 2.4 el año anterior). El costo calórico promedio de la canasta fue mayor en las abarroterías (B/.289.10) y mini supermercados (B/.292.03) que en los supermercados.

El costo calórico de casi todos los grupos de alimentos aumentó. Las principales alzas se dieron en: frutas (13.2%), grasas (13.3%) y vegetales y verduras (12.7%), mientras que sólo bajó el correspondiente a las leguminosas (1.5%).

La Autoridad de Protección al Consumidor y Defensa de la Competencia, que monitorea los precios en supermercados de los distritos de Panamá, San Miguelito, La Chorrera y Arraiján, reportó que el costo promedio de la canasta en el semestre fue B/.264.46, B/.10.09 más que hace un año.

Gráfica No. 24. Costo calórico de la canasta básica familiar de alimentos, por mes: Años 2010 y 2011.

(En balboas)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Según cifras de la Autoridad, los menores costos calóricos de la canasta se dieron en supermercados de: San Miguelito (B/.230.63), Arraiján (B/.236.61) y La Chorrera (B/.237.83), y, por el contrario, las más altas en Bella Vista (B/.295.63), San Francisco (B/.288.05) y Betania (B/.285.57).

Preocupado por el costo de los alimentos, el Gobierno siguió organizando ferias que ofrecen a los hogares los mismos productos de la canasta básica a precios más económicos. Al mes de junio se hicieron 61 ferias compitas en el área metropolitana, 2 más que en similar periodo de 2010.

Situación social

La situación social sigue mejorando porque se está orientando mejor el gasto social. También hay que destacar que en el semestre se estuvo generando más empleo y al mismo tiempo, formando y capacitando a un mayor número de personas para estar en condiciones de satisfacer la creciente oferta de empleos mejor remunerados. Por otra parte, hubo más atención en los centros primarios de salud con lo que se crearon más espacios en los hospitales para atender casos más complicados También se reportaron menores casos de fallecidas a causa de la violencia de género.

Personal ocupado en algunas actividades económicas

Los establecimientos con 5 y más personas, en algunas actividades económicas (Industrias manufactureras, Comercio al por mayor y al por menor, Restaurantes y Hoteles y resto de servicios) ocuparon 1.5% más personas este año.

Cuadro No. 40. Promedio de persona ocupadas en los establecimientos con 5 y más personas por actividad económica y región, durante el primer semestre: Años: 2008 - 2011.

Actividad económica y región	2008	2009	2010	2011
TOTAL……	203,855	207,628	217,220	220,507
ACTIVIDAD ECONÓMICA				
Industria manufacturera……	46,019	48,214	48,214	48,214
Comercio al por mayor……..	24,337	25,123	25,818	31,421
Comercio al por menor…….	63,784	64,421	73,481	69,200
Hoteles y restaurantes……..	25,187	25,357	25,635	26,241
Demás servicios……	44,529	44,514	44,071	45,431
REGION				
Distritos de Panamá y San Miguelito..	165,740	167,845	176,740	180,115
Resto del país…….	38,116	39,784	40,480	40,391

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Solamente en los establecimientos dedicados al comercio al por menor se redujo el número de personas empleadas este año (5.8%) porque la mano de obra se ha movilizado a otras actividades económicas, como la Construcción o el Transporte, no consideradas en este reporte del Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Esto es congruente con la generación de empleos en los distritos de Panamá y San Miguelito (1.9%) y la disminución del número de personas contratadas en el resto del país (0.2%), dado que las grandes obras de construcción y el gran movimiento portuario se están desarrollando en la ciudad capital.

Las remuneraciones medias mensuales aumentaron en una mayor proporción que el empleo (5.4%). Fue, precisamente, en los establecimientos dedicados al comercio al por menor y en donde el

número de personas ocupadas disminuyó, en la que más aumentó la remuneración media (10.3%) como incentivo para retenerlas.

Cuadro No. 41. Remuneraciones medias mensuales en los establecimientos con 5 y más personas ocupadas, por actividad económica y región, durante el primer semestre: Años 2008 – 2011.

Actividad económica y región	2008	2009	2010	2011
TOTAL……..	685.46	732.40	760.79	802.15
ACTIVIDAD ECONÓMICA:				
Industria manufacturera……	736.48	824.70	824.70	824.70
Comercio al por mayor……..	851.62	901.21	959.24	989.96
Comercio al por menor……..	626.85	641.85	663.51	731.77
Hoteles y restaurantes……	496.00	522.05	583.55	595.31
Demás servicios……..	733.05	787.99	839.90	874.99
REGION				
Distritos de Panamá y San Miguelito…..	732.08	780.84	805.57	851.53
Resto del país……..	482.75	528.00	565.25	581.93

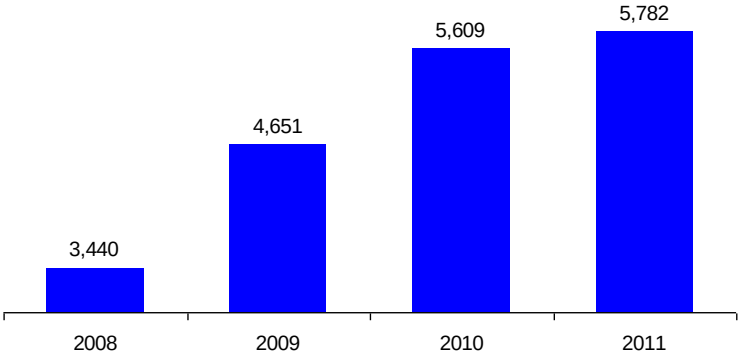
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Considerando la serie de años, a partir de 2008 y hasta 2011, la remuneración media mensual creció más en el resto del país que en los distritos de Panamá y San Miguelito, tradicionalmente el principal foco de crecimiento económico.

Permisos a extranjeros

Dadas las condiciones del mercado laboral, el Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral pudo tramitar 5,782 solicitudes de permisos de trabajo, 3.1% más que el año anterior. Pese a un mayor número de solicitudes, sólo aumentaron los de: empleados de confianza (109.2% o 155), casados con nacionales (22.9% o 371), expertos (17.6% o 6), diplomáticos (13.6% o 3) y los previstos para las empresas transnacionales.

Gráfica No. 25. Solicitudes de permisos de trabajo de extranjeros, durante el primer semestre: Años 2008 - 2011.



Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

El 85.9% o 4,964 solicitudes de permisos de trabajo fueron aprobados, 8.4% más que el año anterior. En 2008 y 2009 la tasas de aprobación fueron mayores (97.9% y 88.9%, respectivamente) pero se espera que en este año aumente conforme avancen los mega proyectos (construcción del Metro, la ampliación del Canal de Panamá y del Aeropuerto Internacional de Tocumen).

Cuadro No. 42. Permisos de trabajados aprobados por tipos, durante el primer semestre: Años 2009 - 2011.

Tipo de permiso	2009	2010	2011
Total……	4,136	4,581	4,964
Casado con nacional……	1,450	1,468	1,770
Ciudad del Saber……..	9	38	38
Compromisos con la Organización Mundial de Comercio..	397	371	367
Dentro del 10%.....	1,478	1,148	1,192
Diplomático…….....	19	22	25
Empleado de confianza……	133	120	268
Experto……	39	28	37
Indefinido……	352	1,013	912
Refugiados…….....	7	56	51
Surten sus efectos en el exterior……	106	112	82
Técnico……	134	184	208
Zona Libre de Colón…….....	12	21	14

Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

La composición de los permisos aprobados poco cambió este año respecto a otros: más de la mitad se otorgaron, en conjunto, a los casados con nacionales (35.7%), dentro del 10% permitido de un empresa (24.0%) y a los que culminaron los procesos para lograr permisos de trabajo indefinidos (18.4%).

Formación y capacitación laboral

El instituto de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano, según cifras preliminares registró 40,342 inscripciones en sus programas de capacitaciones y 20,395 egresados. La relación de matriculados por egresados correspondiente a este año disminuyó (2.7 fue en 2010 y 2 en 2011) porque los programas con más tiempo de duración son los que están recibiendo un mayor número de matrículas. Tal es el caso de los destinados a la construcción civil, electromecánica y mecánica de vehículos, aun cuando también prosperan, con importante número de personas matriculadas, programas de más corta duración como los de gestión administrativa.

Cuadro No. 43. Matriculados y egresados, por sector y área de formación, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Sector económico y área de formación	Matrícula			Egresos		
	2010	2011(P)	Variación porcentual	2010	2011(P)	Variación porcentual
Total……..	29,251	40,342	37.9	10,806	20,395	88.7
Sector agropecuario……	2,886	3,347	16.0	1,428	1,927	34.9
Agroindustrial……..	2,886	3,347	16.0	1,428	1,927	34.9
Sector Industrial……	6,431	11,097	72.6	2,093	3,370	61.0
Artesanías……	1,904	2,316	21.6	861	1,126	30.8
Construcción civil……	1,571	2,477	57.7	445	684	53.7
Electromecánica……..	629	1,572	149.9	128	310	142.2
Mecánica de vehículos……..	737	3,612	390.1	221	1,046	373.3
Metal mecánica……...	1,230	1,120	-8.9	211	204	-3.3
Equipo pesado……	360	0	-100.0	227	0	-100.0
Sector Comercio y Servicios……	19,934	25,898	29.9	7,285	15,098	107.2
Gestión administrativa…….....	2,411	6,076	152.0	1,232	4,252	245.1
Belleza y cosmetología……..	1,206	716	-40.6	439	314	-28.5
Hotelería, gastronomía y turismo……	3,112	3,760	20.8	1,017	1,972	93.9
Tecnología de la información y comunicaciones...	5,793	3,676	-36.5	1,346	2,120	57.5
Pesca, navegación y servicios marítimos……...	2,022	3,031	49.9	1,305	1,963	50.4
Servicios a la salud, la familia y la educación……	1,247	0	-100.0	682	0	-100.0
seguridad y medio ambiente……	742	92	-87.6	392	674	71.9
Docencia……..	767	806	5.1	263	90	-65.8
Idiomas……	1,941	5,450	180.8	482	2,718	463.9
Textil……	693	1,831	164.2	127	729	474.0
Transporte aéreo……	0	460	100.0	0	266	100.0

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

La matrícula en cursos relacionados con el comercio y la prestación de servicio siguieron siendo las más numerosas (64% de la total), así como la proporción de egresados (74.1%) por el tiempo de duración de la capacitación.

La duración de los cursos y programas varían de acuerdo con la actividad para la que forman. La duración está entre las 15 y 300 horas. Así, los programas para formar y capacitar mano de obra para trabajar en la pesca, navegación y servicios marítimos con opción mantenimiento y reparación de motores fuera de borda son de 300 horas o 3 meses, reforzar en la construcción toma 360 horas o 4 meses, los de hotelería, gastronomía y turismo destinado a tramitar la recepción y reservas 750 horas o 7 meses, los de mecánica de vehículo (equipo pesado) 873 horas o 10 meses y los de tecnologías de información y comunicación con opción operador de computadora básico de 150 horas o 2 meses.

Salud infantil y adolescente

95,296 consultas pediátricas se llevaron a cabo en el Hospital del Niño, 10.4% menos que el año anterior. Esta disminución está asociada a que las enfermedades clasificadas en el primer nivel de atención están siendo atendidas en Centros de Atención Primaria de Salud Innovadores del Ministerio de Salud. El más recientemente inaugurado fue en Las Garzas de Pacora. Las afectaciones con grados de complicación, clasificadas en el tercer nivel de atención, están siendo atendidas en el Hospital del Niño, de ahí que la proporción de atenciones por especialidad en el Hospital (52.5%) fue mayor que las de urgencia (47.5%). En promedio se atendieron 526 pacientes por día.

Por especialidad, el 44.3% fueron las consultas quirúrgicas, 37.6% de atención médica, 17.1% técnicas y el resto, odontológicas. En las consultas quirúrgicas, las especialidades de ortopedia, otorrinolaringología y oftalmología fueron las más solicitadas, en las consultas médicas cardiología, neurología y alergia, y en las de carácter técnico, audiología y fisioterapia.

6,948 niños/as y/o adolescentes fueron hospitalizados este año, 4.2% menos que el año anterior pero el promedio de días de estancia aumentó de 7.7 a 8.4. Al cierre del mes de estudio, el 99% de los pacientes hospitalizados había egresado.

Cuadro No. 44. Consultas por especialidad, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Especialidades	2010	2011(P)
Total……	50,093	50,047
Consultas quirúrgicas…	22,299	22,170
Ortopedia……	6,619	6,738
Otorrinolaringología……..	4,622	4,257
Oftalmología……..	4,273	4,070
Resto de especialidades….	6,785	7,105
Consultas médicas……	19,947	18,828
Cardiología……	2,495	2,621

Cuadro No. 44. Consultas por especialidad, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.
(Conclusión)

Especialidades	2010	2011(P)
Neurología…….	2,752	2,337
Alergia…….	2,386	2,272
Resto de especialidades….	12,314	11,598
Consultas técnicas…...	7,482	8,579
Audiología…….	2,461	3,839
Fisioterapia……	3,029	2,822
Resto de especialidades.	1,992	1,918
Odontología……...	365	470

Fuente: Hospital del Niño.

Con relación a las tareas de prevención, el Hospital del Niño suministró 14,641 inmunizaciones, la mayoría de ellas fueron para contrarrestar la tuberculosis (42.2%) y la hepatitis b (41.6%). Las que aumentaron con respecto al año pasado fueron para contrarrestar la difteria, tétano y tosferina (364.7%), sarampión (103.8%), tetravalente (93.9%) y antipolio oral (87.7%).

Salud de adultos y materna

El Hospital Santo Tomás atendió 121,834 consultas médicas, 19,348 o 13.7% menos que en 2010 que se atribuye a las atenciones que está brindando el Hospital Docente 24 de diciembre. Del total 63% fueron a personas no aseguradas, 35.8% asegurados y 1.2% no especificado.

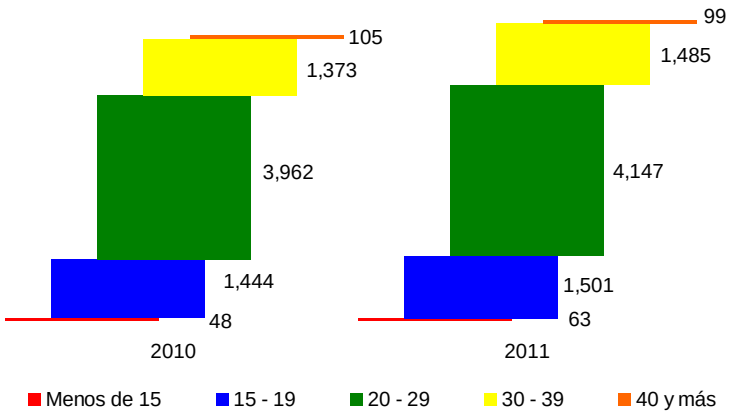
Cuadro No. 45. Consultas médicas, urgencias, hospitalizaciones y cirugías durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Detalle	2010	2011 (P).	Variación porcentual
Consultas médicas..	141,182	121,834	-13.7
Urgencias…….	44,080	45,057	2.2
Hospitalizaciones…	14,566	14,631	0.4
Cirugías…….	10,374	10,247	-1.2

Fuente: Hospital Santo Tomás.

El Hospital Santo Tomás reportó 14,631 hospitalizaciones (65 más que a 2010). Como resultado, la proporción de hospitalizados con respecto a las consultas (10.3% a 12%) y los días de estancia aumentaron, con lo que se incrementó la demanda de servicios diversos asistenciales, incluida la alimentación. En promedio 81 personas se hospitalizaron por día (0.4% más que el año anterior).

Gráfica No. 26. Partos atendidos por grupo de edad (años), durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.



Fuente: Hospital Santo Tomás.

Con relación a la atención de la mujer, en la sala de maternidad se atendieron 7,295 partos incluyendo cesáreas (363 o 5.2% más que a 2010). La mayoría de pacientes contó con edades entre 20 y 29 años, pero continuó aumentando el número de menores de 15 años, la gran mayoría de hogares en pobreza, situación que además influye en el abandono de los estudios y el aumento del número de dependientes del ingreso de las personas que pudieran estar ocupadas.

Violencia de género

El Observatorio Panameño contra la Violencia de Género de la Defensoría del Pueblo registró 28 muertes violentas de mujeres durante 2011, fueron 12 menos que en 2010. De estas, 11 fueron por violencia intrafamiliar (el año pasado fueron 13). La mayoría en la provincia de Panamá murieron a manos de su pareja (9 mujeres asesinadas este año y 8 el año pasado) o su anterior pareja (2 este año y 4 en 2010) o de algún familiar (no hay caso en 2011 y uno sólo en 2010). La mayor parte de los crímenes fueron cometidos por personas que no tenían relación directa con la víctima.

La mayoría de los crímenes fueron ultimados con armas de fuego (53.6%), seguidos por aquellos en los que emplearon arma blanca (25.0%). Los días de mayor ocurrencia fueron domingos (35.7%) y martes (17.9%) y comprendió mujeres de todas las edades, pero de forma especial a aquellas entre 21 y 30 años de edad. Las panameñas asesinadas en forma violenta dejaron en la orfandad 36 hijas y/o hijos, casi todos menores de edad.

Cuadro No. 46. Muertes violentas de mujeres, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.

Características	2010	2011	Variación porcentual
Total……	40	28	-30.0
Relación con el victimario			
Pareja……	8	9	12.5
Ex pareja……..	4	2	-50.0
Familiar……..	1	0	-100.0
Sin vínculo……	11	11	0.0
Conocido……..	2	0	-100.0
No consta……..	14	6	-57.1
Edad de la víctima, en años			
Menor de 11……..	1	1	0.0
11 a 20……..	7	9	28.6
21 a 30……..	16	10	-37.5
31 a 40……..	4	1	-75.0
41 a 50……..	6	4	-33.3
Mayor de 50……..	5	3	-40.0
No consta……..	1	0	-100.0
Arma o método			
Arma blanca……..	7	7	0.0
Arma de fuego……..	18	15	-16.7
Estrangulamiento……	7	2	-71.4
Golpes……	1	0	-100.0
Objeto contundente…….	0	1	
Otra o no consta……..	7	3	-57.1

Fuente: Defensoría del Pueblo de Panamá, Observatorio Panameño contra la violencia de género.

Accidentes de tránsito

La Autoridad de Tránsito y Transporte Terrestre registró 16,060 accidentes este año. El año pasado fueron 21,663 pero ambas cifras no se pueden comparar, ya que desde marzo de este año empezó a regir el Formato Único para Accidentes de Tránsito Menores que omite numerosos registros. La medida se adoptó para evitar congestionamientos en el tránsito cuando se produzcan accidentes de tránsito menores o en donde claramente hay un culpable.

La información sí es comparable con relación a los accidentes mortales y entre un mes y otro de este mismo año, a partir del mes de marzo.

Al respecto, entre mayo y junio de este año, los accidentes de tránsito disminuyeron en 297. Sólo hubo más accidentes en la provincia de Herrera (4). En las provincias de Panamá (166), Veraguas (49), Colón (30), Chiriquí (16), Coclé (15), Bocas del Toro (12), Los Santos (10) y Darién (3) disminuyó el número de accidentes de tránsito.

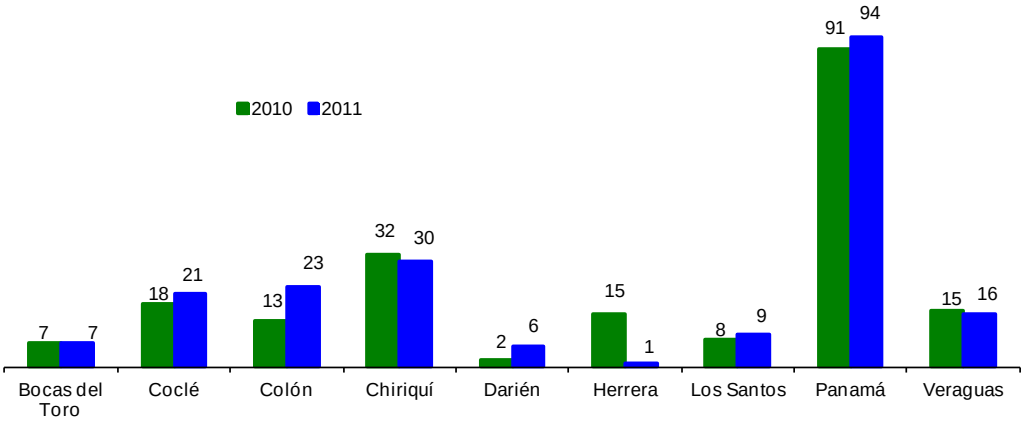
Cuadro No. 47. Número de accidentes de tránsito por provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011 y mayo y junio 2011.

Provincia	Enero a Junio 2010	2010		
		Enero a junio	Mayo	Junio
Total…….	21,633	16,060	2,685	2,388
Bocas del Toro	150	135	28	16
Coclé……	591	453	76	61
Colón……	1,431	1,161	184	154
Chiriquí…….	1,607	1,320	172	156
Darién……...	64	60	11	8
Herrera…….	376	341	49	53
Los Santos…...	305	245	39	29
Panamá……	16,325	11,838	2,028	1,862
Veraguas…….	784	507	98	49

Fuente: Policía Nacional.

Estos accidentes dejaron 206 víctimas mortales, cuatro más que en 2010; en promedio se dieron 34.3 defunciones al mes, 1.14 por día, casi idéntico a lo reportado en igual periodo de 2010 (34.0 muertes por mes y 1.13 defunciones al día).

Gráfica No. 27. Número de muertes por provincia, durante el primer semestre: Años 2010 y 2011.



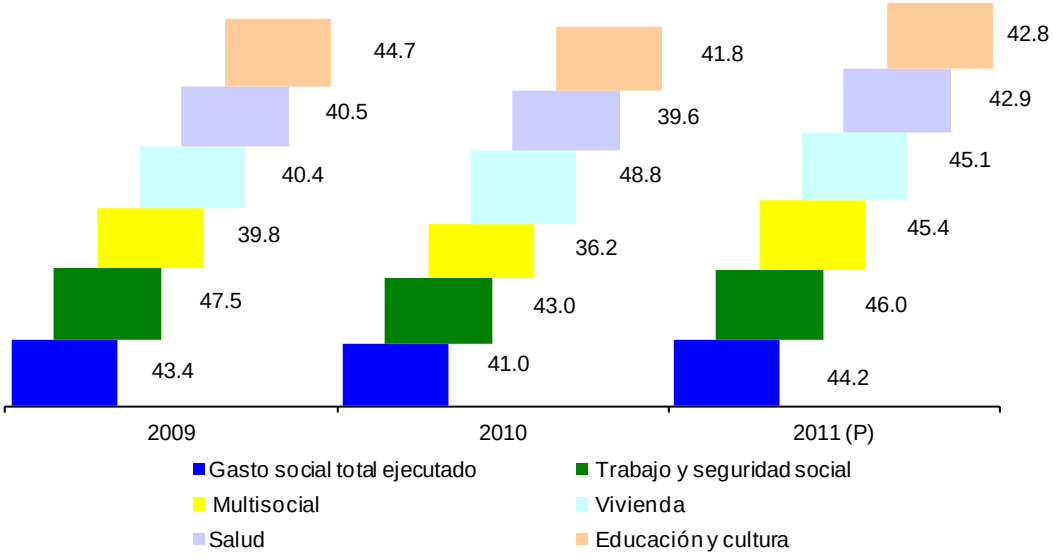
Fuente: Policía Nacional.

En la provincia de Herrera disminuyeron más los accidentes mortales (14), seguida de Chiriquí (2) y Veraguas (1). Por el contrario, aumentaron en Colón (10), Darién (4), Panamá y Coclé (ambos con 3), Los Santos (1) y Bocas del Toro (con 7 decesos para ambos años).

Gasto público social

El gasto social total modificado representó el 46.4% del gasto público total y 24% del Producto Interno Bruto. El 44.2% se ha ejecutado, 3.1% más que en 2010, con el avance de proyectos de infraestructuras y habitacional, así como con los nuevos (becas universales y 100 a los 70) que tienen un desembolso más rápido y regular.

Gráfica No. 28. Gasto público social ejecutado en el primer semestre: Años 2009 – 2011.



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

La ejecución más alta fue para el sector Trabajo y Seguridad Social (46%) con programas como las construcciones y remodelaciones de policlínicas, las campañas de prevención y vacunación contra enfermedades virales y la inserción de los jóvenes al mercado laboral.

El sector Multisocial registró una ejecución del 45.4% y una participación de 19.1% del total del gasto social. El Ministerio de Desarrollo Social ejecutó proyectos (que se desarrollan continuamente) como: 100 a los 70, Red de oportunidades y programa de alfabetización a personas mayores, entre otros.

La ejecución del Presupuesto de gastos social en el sector Vivienda alcanzó el 45.1%. La mayor ejecución (94.4%) la realizó el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial con los programa Fondo de Asistencia Habitacional, Mejoramiento Habitacional y Renovación urbana de Curundú, con 40% de avance, y que constará con 62 edificios de cuatro pisos, 1,040 apartamento que ofrecerán mejor calidad habitacional a los residentes, para el 2013.

En Salud se ha ejecutado el 42.9% de los gastos presupuestados. Los proyectos más destacados fueron: Saneamiento de la Ciudad y Bahía de Panamá, que a junio tenía un avance del 62%, así como la implementación de nuevos Centros de Atención Básica.

En Educación y Cultura se ejecutó el 42.8% de lo presupuestado. Sus programas más representativos fueron: las becas universales, la entrega de útiles escolares y bono escolar a inicio de año y el de la alimentación complementario, con el fin de disminuir y contrarrestar los índices de pobreza, fracaso y deserción escolar.

Dirección de Análisis Económico y Social

Rogelio Alvarado
Director

Departamento de Análisis Económico
Tel. (507) 507 7076

Robinson Sucre
Jefe

Departamento de Análisis Social
Tel. (507) 507 7072

Margarita Aquino
Jefa

Analistas

Ana Sánchez
Carlos Carrasco
Eric Molino
Esilda Atencio
Henry Vásquez Editor
Janine Chandler
Jorge Cabal
Joslyn Guerra
Liseth Tejada
María C. González
María Rojas –
Mariel Varela
Omar Araúz

Argelis Almanza
Eudemia Pérez
Omar Moreno
Rosa Núñez
Tatiana Lombardo
Vielka de Díaz
Yamileth Castillo Editora

Julio Diéguez
Coordinador de Estadísticas e Informática

Diseño de Relaciones Públicas

Impresión en Sección de Reproducción