REPÚBLICA DE PANAMÁ
GOBIERNO NACIONAL

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN DE ANÁLISIS ECONÓMICO Y SOCIAL

Informe Económico y Social – Al Tercer Trimestre 2021

Mayo 2022

Héctor E. Alexander H.
Ministro de Economía y Finanzas

Enelda Medrano de González
Viceministra de Economía

Jorge L. Almengor C.
Viceministro de Finanzas

Contenido

Desempeño Económico 9
Situación de algunas actividades económicas 9
Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) 12
Situación de algunas actividades económicas 13
Explotación de minas y canteras 13
Construcción 15
Sector inmobiliario 18
Suministro de electricidad, gas y agua 19
Industria manufacturera 19
Transporte, almacenamiento y comunicaciones 21
Transporte marítimo: Canal de Panamá 21
Actividad portuaria 22
Comercio al por mayor y menor 23
Servicios de la atención de salud privada 25
Turismo, hoteles y restaurantes 25
Hoteles 26
Situación financiera 26
Servicios Bancarios 26
Moratoria – Acuerdo 2-2020 27
Seguros 28
Bolsa de Valores 29
Situación fiscal 30
A. Balance del Sector Público No Financiero 31
B. Balance del Gobierno Central 32
C. Deuda del Sector Público No Financiero 34
Comercio Exterior - Exportaciones 36
Entorno internacional 36
Exportaciones de bienes de origen nacional 36
Exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados 37
Exportaciones sin minería metálica 38
Entorno Económico Internacional 41
Costo de la vida e inflación 44
Nivel de precios 44
Mercado laboral 48
Encueta de Mercado Laboral de octubre 2021 48

Medidas temporales de protección del empleo 51
Contratos de trabajo..... 52
Formación y capacitación laboral..... 54
Salud 56
Atenciones generales hospitalarias 56
Estadísticas del COVID-19 y disponibilidad de equipos..... 58
Tasa de letalidad..... 59
Índice de reproducción efectiva - Rt 59
Disponibilidad de camas en sala, UCI y ventiladores..... 60
Principales programas sociales..... 62
Programa Red de Oportunidades 63
Programa 120 a los 65..... 63
Programa Ángel Guardián 63
Bono alimenticio – Secretaría Nacional para el Plan de Seguridad Alimentaria y Nutricional (SENAPAN) 64
Ayuda a personas con discapacidad 64
Condiciones habitacionales de la población..... 65
Fondo Solidario de Vivienda 65
Techos de Esperanza 65
Becas y programas de apoyo educativo..... 66
Aportes para mejores condiciones habitacionales 67
Plan Panamá Solidario 67
Subsidios otorgados por el Estado 68

Estadísticas

Cuadro No. 1. Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas: I, II y III trimestre y acumulado al Tercer trimestre de 2020 y 2021 11

Cuadro No. 2. Indicadores financieros y producción de Minera Panamá, a septiembre: Años 2020 y 2021 14

Cuadro No. 3. Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional: Al tercer trimestre de 2020 y 2021 27

Cuadro No. 4. Acumulado de primas suscritas y siniestros de seguro, por ramos. Años 2020 y 2021 28

Cuadro No. 5. Transacciones efectuadas en la Bolsa de Valores de Panamá, según mercado, por mes: Años 2019 a 2021 29

Cuadro No. 6. Balance fiscal del Sector Público No Financiero: Enero a septiembre de 2020 y 2021 31

Cuadro No. 7. Balance fiscal del Gobierno Central: Enero a septiembre de 2020 y 2021 33

Cuadro No. 8. Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de acreedor e instrumento: Enero a septiembre de 2021 35

Cuadro No. 9. Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Enero a septiembre de 2020 y 2021 39

Cuadro No. 10.Proyecciones de crecimiento de la economía mundial: Años 2020 – 2022 41

Cuadro No. 11. Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías [1/], por trimestre: Año 2020 y 2021 44

Cuadro No. 12. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Años 2020 y 2021 45

Cuadro No. 13. Población Total de 15 años y más, por condición económica: Encuesta de Mercado Laboral (EML) de agosto 2017 – 2019, Encuesta de Mercado Laboral Telefónica (EMLT) de septiembre 2020 y Encuesta de Mercado Laboral de octubre de 2021 48

Cuadro No. 14. Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo, al tercer trimestre: Año 2017 – 2021 (P) 53

Cuadro No. 15. Número de casos de algunas enfermedades infecciosas y de transmisión: Al tercer trimestre de 2020 y 2021 57

Cuadro No. 16. Cifras mensuales de casos, pruebas realizadas, tasa de positividad, defunciones y recuperados, por la pandemia de COVID-19, por mes: Años 2020 y 2021 58

Cuadro No. 17. Promedio de casos activos, aislamiento domiciliario y hospitalizados, por la pandemia de COVID-19, por mes: Año 2021 60

Cuadro No. 18. Disponibilidad promedio de camas en sala, UCI y Ventiladores: De enero al 2 de octubre de 2021 61

Cuadro No. 19. Promedio de beneficiarios de algunos programas sociales, según provincias y comarcas indígenas: Al tercer trimestre de 2021 62

Cuadro No. 20. Número de beneficiarios y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y programas: Enero a septiembre de 2020 y 2021 64

Cuadro No. 21. Número de resoluciones emitidas del programa Fondo Solidario de Vivienda, según provincias: Al tercer trimestre de 2019 – 2021 (P) 65

Cuadro No. 22. Número de soluciones habitacionales del programa Techos de Esperanza, según provincias y comarca: Al tercer trimestre de 2021 66

Cuadro No. 23. Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recurso Humano, según programa y monto. Al tercer trimestre de 2020 – 2021 66

Cuadro No. 24. Beneficios entregados del Plan Panamá Solidario, por tipo de ayuda, según provincias y comarca indígenas: De Marzo 2020 al 26 Septiembre 2021 (P) 67

Cuadro No. 25. Monto otorgado por el sector público en concepto de subsidios: Al tercer trimestre de 2020 y 2021 (P) 69

Gráficas

Gráfica No. 1. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá, por trimestre: Años 2019 – 2021 10

Gráfica No. 2. Producto Interno Bruto real de la República de Panamá, por trimestre: Años 2020 y 2021 10

Gráfica No. 3 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), por mes: Años de 2020 y 2021 12

Gráfica No. 4 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 13

Gráfica No. 5. Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá, por trimestre: Años 2019 – 2021 14

Gráfica No. 6 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 15

Gráfica No. 7 Producción de concreto premezclado y cemento gris, por trimestre: Año 2019 – 2021 16

Gráfica No. 8 Costo de construcciones, adiciones y reparaciones particulares y área de construcción, por trimestre: Años 2019 – 2021 16

Gráfica No. 9 Créditos nuevos para la construcción, por trimestre: Años 2020 y 2021 17

Gráfica No. 10 Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público, por trimestre: Años 2019 – 2021 18

Gráfica No. 11 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Electricidad, gas y agua: por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 19

Gráfica No. 12. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 20

Gráfica No. 13. Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Tercer trimestre de 2020 y 2021 20

Gráfica No. 14. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones, por trimestres: Años 2019 (P) – 2021(E) 21

Gráfica No. 15. Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá: Enero - septiembre de 2020 y 2021 21

Gráfica No. 16. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por trimestre: Año 2019 a 2021 22

Gráfica No. 17. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto, acumulado a septiembre: Año 2020 a 2021. 22

Gráfica No. 18. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor, por Trimestres: Años 2019 (P) – 2021 (E). 23

Gráfica No. 19. Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Al Tercer trimestre de 2020 y 2021 24

Gráfica No. 20. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades de servicios sociales y de salud privada, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 25

Gráfica No. 21. Entrada de visitantes por mes: Años 2020 y 2021 26

Gráfica No. 22 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Intermediación financiera, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E) 26

Gráfica No. 23. Evolución de los préstamos en moratoria por trimestre – Acuerdo 2-2020: A septiembre de 2021 28

Gráfica No. 24. Variación porcentual de las unidades aseguradas por ramos principales. A septiembre 2021 29

Gráfica No. 25. Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá (BVPSI), por mes: Años 2020 y 2021 30

Gráfica No. 26. Ingresos tributarios percibidos por el Gobierno Central en efectivo, por tipo y mes: Enero a septiembre de 2020 y 2021 34

Gráfica No. 27. Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Enero a septiembre de 2017 - 2021 37

Gráfica No. 28. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres: Años 2019 – 2021 37

Gráfica No. 29. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por países: Enero a septiembre de 2020 y 2021 38

Gráfica No. 30. Valor de las exportaciones de productos tradicionales, por países: Enero a septiembre de 2020 y 2021 40

Gráfica No. 31. Índice de precios de los principales commodities mensual, por tipo[1/]: Años 2019 – 2021 42

Gráfica No. 32. Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe: Años 2020 - 2022 43

Gráfica No. 33. Variación del nivel de precios nacional urbano, acumulado por mes: Años 2020 y 2021 45

Gráfica No. 34. Número de personas desocupadas y tasa de desocupación total: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021 49

Gráfica No. 35. Población ocupada de 15 y más años de edad en la República: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021 50

Gráfica No. 36. Porcentaje de empleo informal en el empleo no agrícola: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021 51

Gráfica No. 37. Contratos laborales suspendidos y reactivados en la República de Panamá, por fecha de corte: Año 2020 y 2021 (P) 52

Gráfica No. 38. Número de contratos de trabajo registrados mensualmente: Año 2019- 2021 (P) 54

Gráfica No. 39. Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación, por trimestre: Año 2021 55

Gráfica No. 40. Pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia, por trimestre: Años 2020 y 2021(P) 56

Gráfica No. 42. Total de casos de COVID-19 y número de defunciones según grupos de edad en la República de Panamá: De marzo 2020 a septiembre de 2021 59

Gráfica No. 43. Tasa de letalidad por COVID-19 en la República de Panamá: Marzo de 2020 al 2 de octubre de 2021 59

Gráfica No. 44. Número de reproducción efectivo de COVID-19 en la República de Panamá: Al 2 de octubre de 2021 60

Gráfica No. 45. Cantidad de vacunas recibidas en el país de las farmacéuticas Pfizer/BioNtec y AstraZeneca/Universidad de Oxford, por fecha de entrega: Enero a septiembre de 2021 61

Desempeño Económico

El Producto Interno Bruto real de la República de Panamá sumó B/.29,146.1 millones, 14.9% más que lo registrado en 2020, de acuerdo a datos del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC).

Principalmente, contribuyó a este aumento, las actividades económicas como la Explotación de Minas y canteras (148.3%), actividades comunitarias, personales y de servicio (47.7%), Construcción de mercado (28.7%) y de uso final propio (28.0%), Comercio (17.6%), Industrias manufactureras (11.4%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10.6%). También creció de forma importante los Impuesto netos de subvenciones (28.2%).

En la mayoría de las actividades el crecimiento obedece a rebotes estadísticos positivos, dado que en el segundo y tercer trimestre del año 2020 varias ramas de las actividades económica no esenciales estuvieron paralizadas y se fueron abriendo gradualmente con la Estrategia "Ruta a la nueva normalidad" y este año 2021 operaban de forma más regular, aunado a la mayor flexibilización de la movilidad de las personas; en todo lo anterior jugó un papel fundamental la reducción de niveles de contagio de COVID-19 como resultado de un plan masivo de vacunación que hizo sostenible la apertura económica.

Tras la apertura económica, los ingresos producto de algunas actividades se incrementaron, tal es el caso de las operaciones de Cobre, donde se registró un incremento en sus ingresos de 89.1%, destacándose igualmente el incremento de su producción en 40.6%.

Así mismo la dinámica del sector se reflejó en las exportaciones de cobre y sus concentrados que representaron el 78.6% del total del valor de las exportaciones.

En las actividades comunitarias, personales y de servicios, a diferencia del año pasado en que algunas estaban cerradas, las actividades de ventas netas de apuestas en casinos, salas e hipódromos y por las de la lotería, impulsaron el crecimiento.

La actividad de construcción, se vio impulsada a través de los proyectos públicos como la ampliación de la carretera Panamericana, Extensión de la Línea 1, construcción de urbanizaciones en Bocas del toro, el Hospital de Almirante y Plantas Potabilizadoras, entre los proyectos.

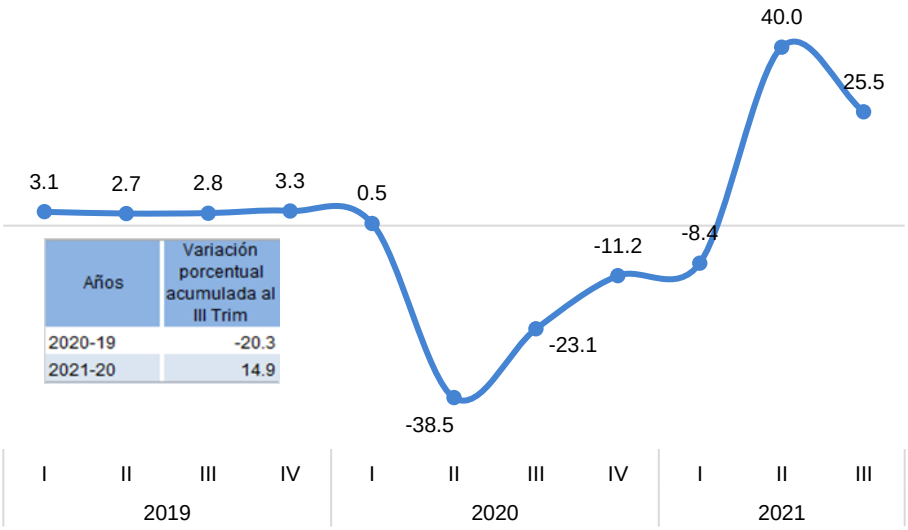
En el sector industrial, los principales aumentos en la producción se dieron en: concreto premezclado (312.3%), alcohol rectificado (104.4%), cemento gris (82.2%), bebidas alcohólicas (49.4%) y bebidas gaseosas (15.9%). También aumentó, pero en menor proporción, la producción de carne de pollo (16.0%) y el sacrificio de ganado porcino (15.5%) y vacuno (9.8%).

Las actividades que registraron caída en su valor agregado según el INEC fueron: Pesca (-10.4%) Hoteles y restaurantes (-8.8%), Hogares privados con servicio doméstico (-8.7%), Intermediación financiera (-3.8%) y Servicios de educación privada (-2.3%).

Situación de algunas actividades económicas

El Producto Interno Bruto real de la República de Panamá sumó B/.29,146.1 millones en lo acumulado al tercer trimestre de 2021, B/.3,788.0 millones o 14.9% más que en el mismo periodo de 2020, según publicación del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC).

Gráfica No. 1.
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá, por trimestre: Años 2019 – 2021

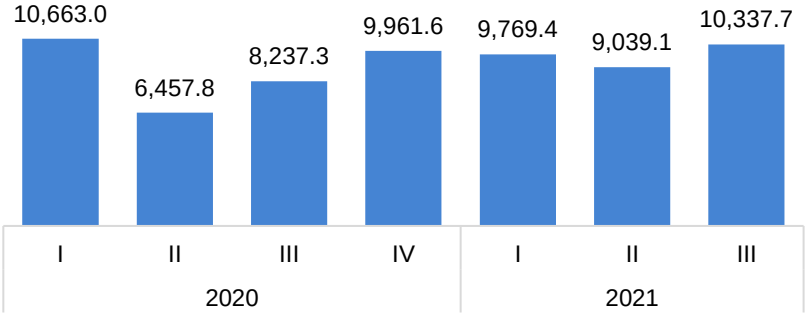


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El crecimiento del PIB real en el tercer trimestre fue de 25.5%, comparado con igual periodo del año previo, al totalizar el PIB B/.10,337.7 millones, siendo este el mayor nivel alcanzado desde lo registrado en el primer trimestre de 2020 (B/.10,663.0 millones), periodo en el cual todavía no se sufrían todos los efectos de la pandemia.

Gráfica No. 2. Producto Interno Bruto real de la República de Panamá, por trimestre: Años 2020 y 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El tercer trimestre de 2021, se caracterizó por las menores medidas restrictivas a la movilidad, por un mayor control de la pandemia y grandes avances en el Programa masivo de la vacunación contra la COVID-19, que permitió mayor flexibilidad para algunas actividades económicas, especialmente en los meses de agosto y septiembre. Por su parte, el entorno externo fue favorable para las exportaciones de bienes y servicios, por el crecimiento de la facturación comercial en el mundo.

Las actividades económicas **con más incremento** porcentual en su valor agregado en lo acumulado **al tercer trimestre de 2021** fueron: Explotación de minas y canteras (148.3%), Otras actividades comunitarias, personales y de servicios (47.7%), Construcción (28.7%), Comercio al por mayor y menor (17.6%), Industrias manufactureras (11.4%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (10.6%).

Cuadro No. 1.
Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas: I, II y III trimestre y acumulado al Tercer trimestre de 2020 y 2021

Actividad económica	2020/2019				2021/2020			
	I Trim	II Trim	III Trim	Al III Trim	I Trim	II Trim	III Trim	Al III Trim
PIB Total	**0.5**	**-38.5**	**-23.1**	**-20.3**	**-8.4**	**40.0**	**25.5**	**14.9**
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	5.3	2.7	0.5	2.5	-2.8	8.0	4.3	3.4
Pesca	-5.7	11.0	16.2	8.8	14.3	-5.7	-26.1	-10.4
Explotación de minas y canteras	106.9	-61.7	12.1	21.8	72.9	720.1	131.2	148.3
Industrias manufactureras	-4.3	-41.7	-26.6	-24.1	-2.1	32.0	12.5	11.4
Suministro de electricidad, gas y agua	3.6	-11.8	-7.5	-5.4	-7.7	10.6	11.2	4.3
Construcción	-6.7	-89.3	-71.0	-52.9	-35.0	489.9	101.5	28.7
Comercio	-0.5	-48.1	-18.0	-22.7	-2.5	30.6	32.3	17.6
Hoteles y restaurantes	-0.2	-78.6	-74.0	-49.0	-53.3	95.8	96.9	-8.8
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5.0	-24.3	-19.4	-13.0	-9.3	29.1	18.6	10.6
Intermediación financiera	-1.5	-1.4	-2.0	-1.6	-4.4	-5.3	-1.6	-3.8
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler -mercado	-0.5	-51.4	-34.8	-30.2	-19.4	30.6	34.9	9.7
Servicios de educación privada	0.7	-17.8	-7.9	-8.0	-7.1	0.7	1.1	-2.3
Actividades de servicios sociales y de salud privada	8.3	3.3	6.1	5.8	4.0	6.0	7.1	5.8
Otras actividades comunitarias, sociales y personales de servicios	-3.9	-73.3	-67.5	-48.9	-40.6	201.0	169.4	47.7
Construcción para uso final propio	-0.9	-89.6	-72.0	-52.8	-35.5	487.4	101.5	28.0
Propiedad de vivienda	3.2	3.4	2.9	3.1	2.9	3.2	2.9	3.0
Hogares privados con servicio doméstico	1.1	-22.8	-22.2	-14.7	-20.8	-3.2	1.3	-8.7
Otra producción no de mercado – Gobierno general	10.3	12.8	12.9	12.0	7.3	3.5	2.6	4.4
Impuestos netos de subvenciones	-7.6	-58.9	-40.0	-35.6	-36.3	145.8	45.6	28.2

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De las actividades mencionadas con mejor desempeño, en el **III trimestre de 2021** resaltó lo siguiente:

- **Explotación de minas y canteras (131.2%)**, por el crecimiento de la producción de minerales de cobre y sus concentrados, aunado al de la minería no metálica que provee materiales a la construcción. Según el estado financiero de la empresa First Quantum del tercer trimestre de 2021, se registraron US$832 millones en ingresos de operaciones de Cobre Panamá, 89.1% más que al mismo periodo del año pasado. Destacándose también un aumento de la producción de cobre de 40.6%. En tanto que, las estadísticas de exportación de minerales de cobre y sus concentrados aumentaron (103.3% en valor y 38.7% en kilos netos) en el tercer trimestre.

- **Otras actividades comunitarias, personales y de servicio (169.4%)**, se explica el incremento en el tercer trimestre, por las ventas netas de apuestas (B/.69.1 millones) en casinos, salas e hipódromos y por las de la lotería (B/.36.0 millones) y, el año pasado al mismo periodo estas actividades estuvieron paralizadas, y solo se desarrollaron apuestas virtuales por eventos deportivos (B/.4.0 millones). Además, las actividades sociales y personales mostraron aumento.

- **Construcción (101.5%)**, la actividad creció de forma importante al poder trabajar sin restricciones, mientras que el año previo fue hasta mediados de septiembre cuando fue autorizada su apertura. Según el INEC, se ejecutaron proyectos privados residenciales y la

inversión pública de infraestructura y programas de viviendas unifamiliares de interés social. Al respecto, algunos de los indicadores de referencia incrementaron: producción de concreto premezclado, 312.3%; venta de cemento gris, 54.0%; inversión en permisos de construcción,111.5% y el volumen de importación de materiales de construcción, 141.6%.

- **Comercio (32.3%)**, por el crecimiento del volumen de ventas de combustibles, alimentos y bebidas, efectos personales y productos diversos, en el segmento mayorista. Mientras que, en el minorista, el impulso provino de alimentos y bebidas, productos farmacéuticos, vehículos y combustibles. Además, aumentó las reexportaciones de la Zona Libre de Colón en valor y peso (19.5% y 29.7%, respectivamente).
- **Transporte, almacenamiento y comunicaciones (18.6%)**, crecieron las operaciones del Canal de Panamá, tanto sus ingresos por peajes, 12.0% como el volumen de carga,15.5%; también el movimiento de carga en los puertos (6.0% más). Por su parte, hubo reactivación en las actividades de transporte aéreo de pasajeros, que en el periodo pasado no operaba comercialmente; además creció el transporte terrestre por la mayor movilización de la población y las telecomunicaciones por los servicios de telefonía móvil e internet.
- **Industrias manufactureras (12.5%)**, por el crecimiento de la producción: de carne y productos cárnicos de vacuno, porcino y aves, también la producción de cemento y concreto premezclado, cerveza y gaseosas. Bajaron el procesamiento de productos de pescados, lácteos y seco.

También tuvieron crecimiento en lo **acumulado al tercer trimestre**: Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler – contabilidad, jurídicas e inmobiliaria – (9.7%), Actividades de servicios sociales y de salud privada (5.8%), Otra producción de no mercado – Gobierno General (4.4%), Suministro de electricidad, gas y agua (4.3%) y Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (3.4%). Además, destacó por su aumento el componente Impuestos a los productos netos de subvenciones (28.2%).

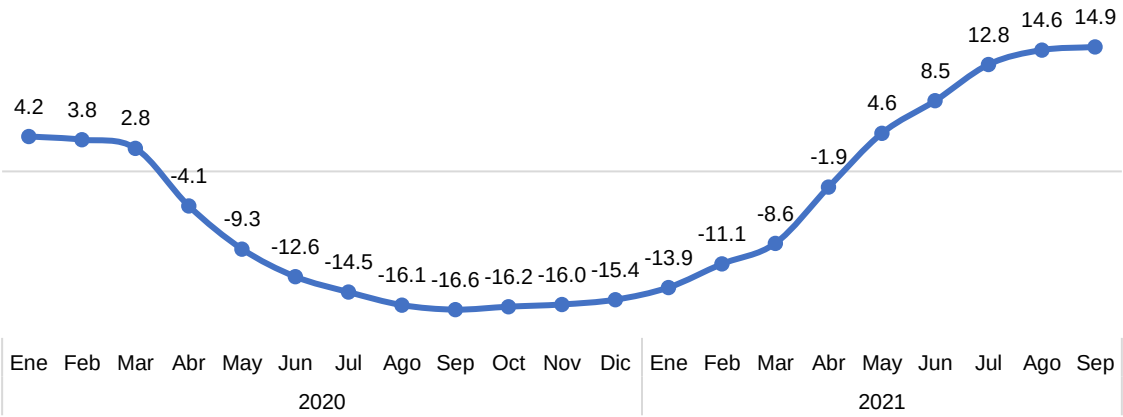
Las actividades que registraron **caída en su valor agregado en los acumulado al tercer trimestre de 2021**, según el INEC fueron: Hoteles y restaurantes (-8.8%), Hogares privados con servicio doméstico (-8.7%), Intermediación financiera (-3.8%) y Servicios de educación privada (-2.3%).

Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

La producción de bienes y servicios, medida por el IMAE, aumentó 14.9% para el periodo acumulado de enero a septiembre de 2021, según estimaciones del INEC. Reflejando así un aumento respecto a lo acumulado por este indicador al mes de junio (8.5%), producto de la recuperación de la actividad económica.

Gráfica No. 3 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), por mes: Años de 2020 y 2021

(Variación porcentual interanual acumulada)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según el INEC, las actividades económicas que registraron comportamiento favorable para el periodo acumulado de enero a septiembre de 2021, respecto del mismo periodo del año anterior, fueron: Explotación de minas, Construcción, Comercio, Otras actividades comunitarias, sociales, personales de servicios, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Servicios de salud privada, Electricidad y agua, Administración pública, Industria manufacturera y Agropecuaria.

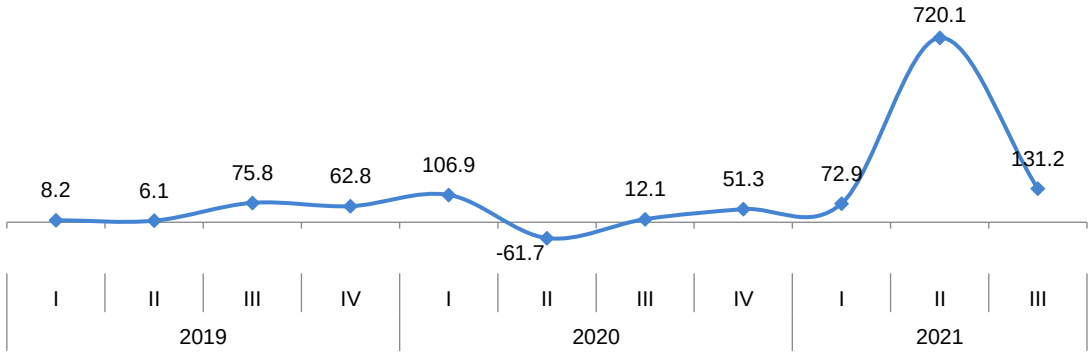
Los sectores con tasas acumuladas negativas en el IMAE a septiembre de 2021, fueron: Hoteles y restaurantes, Hogares privados con servicios domésticos, Enseñanza, Intermediación financiera y Pesca, principalmente.

Situación de algunas actividades económicas

Explotación de minas y canteras

La extracción de minerales metálicos y no metálicos acumuló un PIB al tercer trimestre de B/.2,114.3 millones o 148.3% de crecimiento respecto a igual periodo de 2020. Luego de la reactivación de operaciones de Cobre Panamá a inicios del tercer trimestre de 2020 y el paulatino aumento de demanda de materia prima (piedra, arcilla, etc.) para la actividad de la construcción, la actividad minera ha mantenido un comportamiento al alza.

Gráfica No. 4
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En su informe del tercer trimestre de 2021 First Quantum registró un ingreso por ventas de USD832 millones o USD392 millones por encima de igual trimestre en 2020. A partir del tercer trimestre de 2020 la extracción en Cobre Panamá, luego del cese de operaciones por medidas sanitarias, comenzó a recuperarse hasta operar en su capacidad total en 2021. El ingreso por venta acumulado a septiembre fue de USD2,515 millones, casi 3 veces más que lo acumulado a septiembre de 2020 y 166.1% mayor que los ingresos del año pasado.

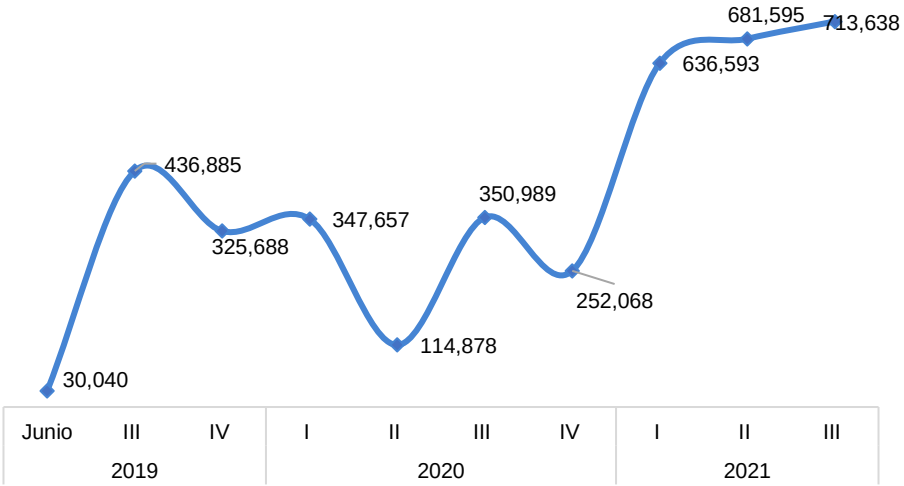
Cuadro No. 2. Indicadores financieros y producción de Minera Panamá, a septiembre: Años 2020 y 2021

Detalle	2020	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
Ingreso por ventas (en millones)	945	2,515	1,570	166.1
Costo de ventas (excluyendo depreciación)	541	977	436	80.6
Ganancias (pérdidas)	106	1,105	999	942.5
Producción de oro (onzas)	59,372	108,837	49,465	83.3
Producción de cobre (toneladas métricas)	140,028	250,970	110,942	79.2

Fuente: First Quantum Minerals Ltd.

De enero a septiembre la producción de concentrado de cobre creció 79.2% respecto al mismo periodo de 2020 y en el tercer trimestre de 2021 el crecimiento fue de 29.3% al compararlo con el tercer trimestre de 2020. Por parte de la producción de oro, a septiembre el incremento fue de 83.3% mientras que en el tercer trimestre el aumento fue de 40.6%. La producción proyectada para este año es de 335 mil toneladas de cobre y 145 mil onzas de oro.

Gráfica No. 5. Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá, por trimestre: Años 2019 – 2021



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Al respecto del incremento en los ingresos de Cobre Panamá, la exportación de cobre presentó un aumento de 103.3% en lo acumulado a septiembre y el peso de lo exportado tuvo un aumento de 38.7%, ambos en comparación a igual periodo de 2020. El precio internacional del cobre ha experimentado un aumento aproximado de 57% en su promedio a septiembre, en 2020 este promediaba USD2.65 por libra mientras que para 2021 el precio alcanzaba los USD4.17 por libra.

Por otra parte, las regalías por recursos minerales metálicos sumaron B/.15.0 millones al tercer trimestre o B/.13.1 millones más que en 2020 cuando en el mismo periodo solo se dio un pago por regalías en febrero (B/.1.8 millones). En cuanto a la minería no metálica, por extracción de materia prima que demanda la construcción, las regalías recaudadas fueron 133.9% mayores.

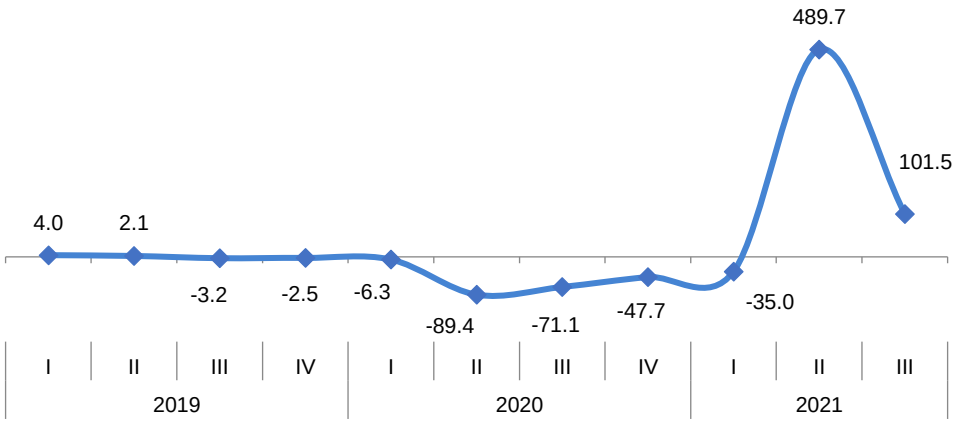
Construcción

De enero a septiembre, la actividad de construcción de mercado y de uso propio sumó un PIB de B/.3,158.3 millones, es decir, B/.703.2 millones más que en el tercer trimestre de 2020. Este incremento acumulado se debió principalmente a lo sucedido durante el segundo y tercer trimestre cuando se trabajaba sin restricciones, a excepción de las medidas de bioseguridad.

Respecto al tercer trimestre, este experimentó un fuerte crecimiento, aunque menor en comparación al trimestre anterior debido a que el comportamiento de las actividades económicas ha comenzado a normalizarse y a que durante el tercer trimestre de 2020 se reactivó la construcción.

En cuanto a la parte laboral, en cumplimiento con la Ley 201 del 25 de febrero de 2021, en el mes de septiembre se reactivaron los 42,631 contratos que se encontraban suspendidos. Por otro lado, de acuerdo con datos del Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL) se registraron 5,208 terminaciones de contrato.

Gráfica No. 6
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción, por trimestre:
Años 2019 (P) – 2021 (E)

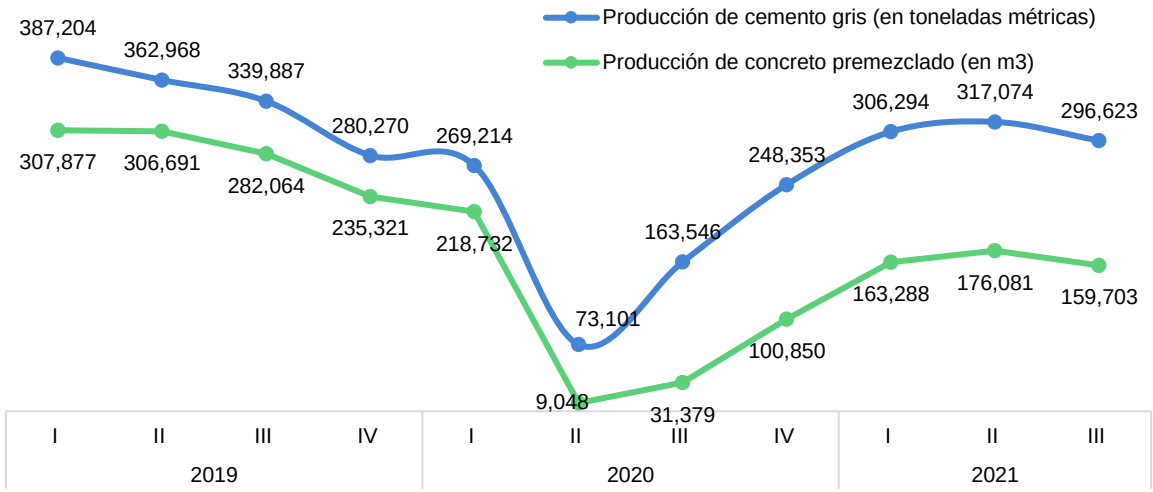


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La mejora general de la actividad se pudo observar en el crecimiento de los indicadores relacionados al compararlos a igual periodo del año pasado. Así, a septiembre se ha dado un aumento en la demanda de materia prima para los proyectos de construcción, tanto público como privados, como parte de la reactivación económica.

La producción de concreto premezclado fue de 499,072 metros cúbicos o 92.6% más, mientras que la producción de cemento gris sumó 919,992 toneladas métricas o 81.9% más. Además, la venta acumulada de cemento gris fue de 62.1%. En el tercer trimestre, ambas materias primas experimentaron crecimientos en su producción al compararlas a su producción del año anterior (81.4% el cemento gris y 409.0%, concreto premezclado). La venta de cemento gris durante el tercer trimestre creció 54.0%.

Gráfica No. 7
Producción de concreto premezclado y cemento gris, por trimestre:
Año 2019 – 2021

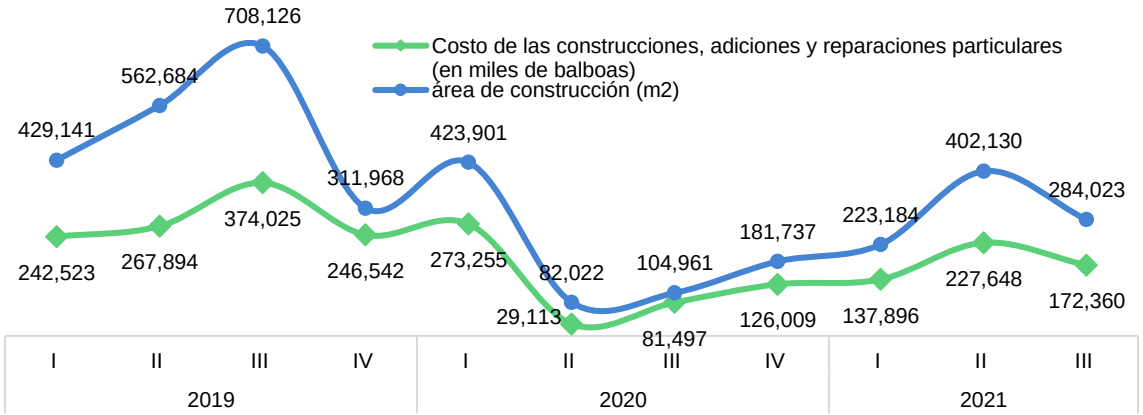


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por parte del sector privado, la intención de construcción (estimada por los permisos de construcción aprobados) marcó un alza de 40.1% en la inversión y de 48.9% en los metros cuadrados por construir de enero a septiembre. De enero a septiembre, los proyectos residenciales tuvieron la mayor parte de la inversión total (74.0%) con un crecimiento de 88.0%, mientras que el otro 26.0% fue para la construcción de locales comerciales que fue 18.7% menor que lo invertido el año pasado. A lo largo del año se ha observado una mejora de las perspectivas de crecimiento de la actividad y la intención de construir de los inversionistas.

Específicamente en el tercer trimestre de 2021, el costo y área de las construcciones también crecieron (111.5% y 170.6%, respectivamente).

Gráfica No. 8
Costo de construcciones, adiciones y reparaciones particulares y área de construcción, por trimestre: Años 2019 – 2021

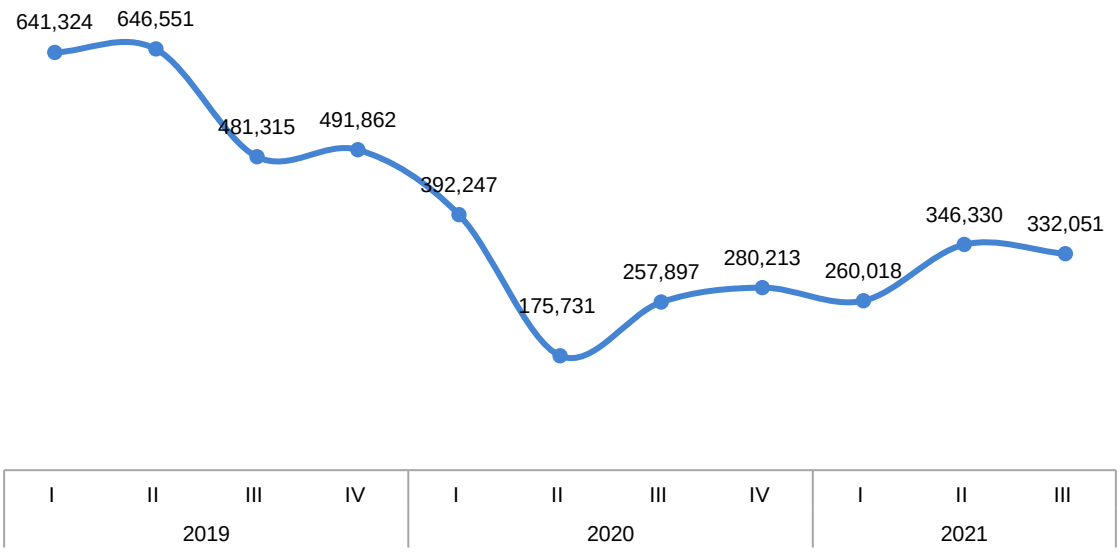


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Con el aumento de interés en construir también aumentaron los créditos nuevos para la actividad. De enero a septiembre, los créditos nuevos crecieron 13.6% respecto a igual periodo del 2020. En el tercer trimestre el crecimiento fue de 28.8%, siendo el mes de septiembre donde más créditos nuevos se aprobaron en 2021 e incluso el mayor desde que se declaró la emergencia sanitaria por COVID-19 el año pasado. Mientras que los saldos de crédito para la construcción bajaron 8.7% al mes de septiembre.

Gráfica No. 9
Créditos nuevos para la construcción, por trimestre: Años 2020 y 2021

(En miles de balboas)



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Los indicadores de la inversión privada en general se comportaron positivamente en el acumulado a septiembre y durante el tercer trimestre. De acuerdo con datos proyectados del Consejo Nacional de Promotores de Vivienda (Convivienda), este año terminará con la construcción de 5,461 viviendas lo que indica que para el último trimestre del año también se puede esperar mejoría en los indicadores relacionados a la actividad.

Por la parte pública de la actividad de construcción, entre los proyectos activos se encontraban:

- Ampliación de carretera Panamericana tramo Puente de las Américas-Arraiján (inversión de B/.370.2 millones)
- Rehabilitación y ensanche de la carretera La Concepción (CPA) – Cuesta Piedra – Volcán (inversión de B/.84.3 millones)
- Rehabilitación de la vía Atalaya – Mariato – Quebro – Las Flores (inversión de B/.78.6 millones)
- Extensión de la Línea 1 hasta Villa Zaita, una inversión de B/.177.9 millones.
- Construcción de proyectos Urbanización Isla Colón y Urbanización Bastimento en Bocas del Toro, para beneficio de más de 450 familias.
- Construcción del Nuevo Hospital de Almirante, con una inversión de B/.41.5 millones
- Planta potabilizadora de Sabanitas II (costo de B/.107.9 millones) y
- Planta potabilizadora de Howard por B/.211.8 millones.

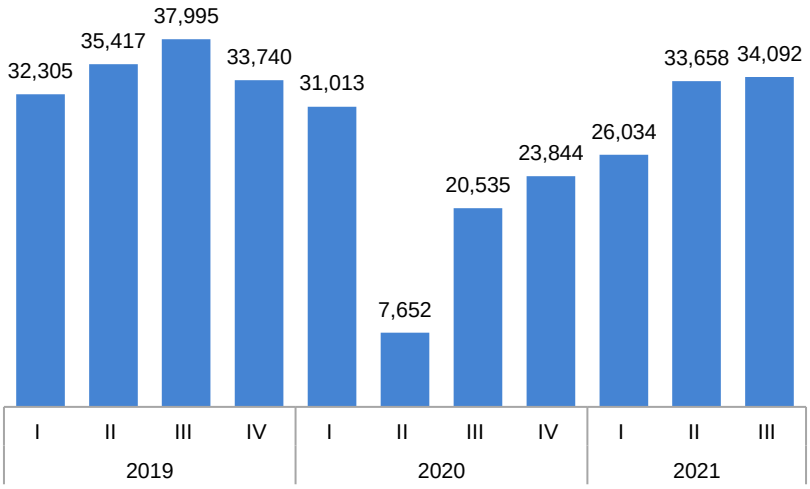
- En el mes de julio dio inicio el programa Recuperando Mi Barrio en Colón, por B/.19.3 millones.

Sector inmobiliario

A medida que las actividades han retomado su ritmo normal de operaciones, se ha registrado un leve crecimiento en el número de propiedades horizontales y no horizontales registradas. De enero a septiembre, las propiedades inscritas en el Registro Público de Panamá aumentaron 13,557 unidades o 66.0% más respecto a igual periodo de 2020.

En el tercer trimestre se registraron 34,092 propiedades (incluyendo propiedades hipotecadas, traspasadas y creadas) o 66.0% más que en el tercer trimestre de 2020. El acumulado de enero a septiembre alcanzó un registro de 93,784 propiedades, lo que significó un crecimiento de 58.4% respecto a igual periodo de 2020.

Gráfica No. 10
Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público, por trimestre: Años 2019 – 2021



Fuente: Registro Público de Panamá.

De acuerdo con la Asociación Panameña de Corredores y Promotores de Bienes Raíces (Acobir), al tercer trimestre el sector inmobiliario se encontraba en un momento donde los precios de las propiedades incentivaban las ventas de unidades e indican que para el futuro los precios podrán mostrar una tendencia al alza. Según los datos de Acobir, el inventario total disponible (unidades listas para ocupar, en preventa y en construcción) se redujo en 5,000 unidades al cierre de 2020 en comparación con 2019 pasando de 29,000 a 24,000 unidades. La disminución se dio por la decisión de detener los proyectos en preventa por la emergencia sanitaria del COVID-19.

Por parte de Convivienda, proyectan que a finales de 2021 las ventas alcancen los B/.623 millones, lo que significará una recuperación del 30% en comparación con 2020.

En cuanto a la parte inmobiliaria ejecutada por el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), en septiembre la entidad rindió su informe de gestión donde destacó el avance de los proyectos prioritarios como Plan Progreso (9,250 beneficiarios), Plan Colmena y Recuperando Mi Barrio (60,000 beneficiarios).

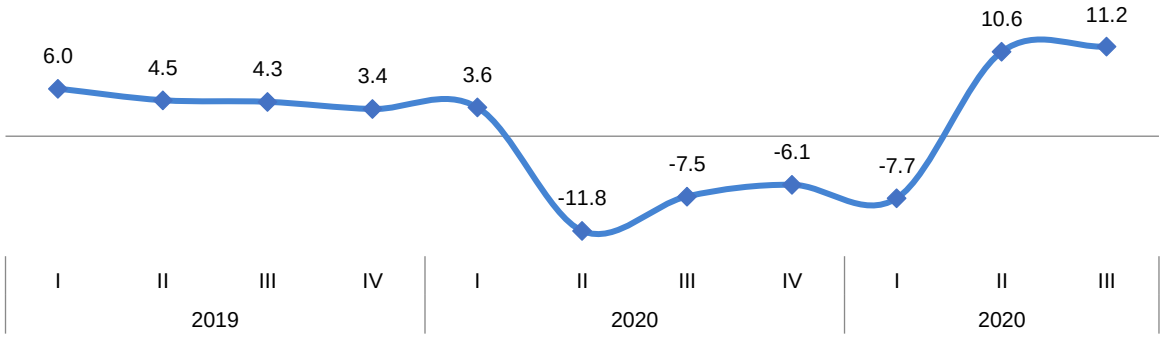
Otros proyectos importantes en ejecución mencionados en el informe de gestión: Alto de los Lagos II etapa con 35 edificios en construcción y 23 entregados (inversión de B/.111.3 millones), mil viviendas en la comarca Ngäbe Buglé por B/.8.3 millones y el proyecto Brooklincito con una inversión

de B/.30.9 millones, entre otros. Además, se indicó que la culminación de los proyectos se estima para noviembre de 2023.

Suministro de electricidad, gas y agua

El **Producto Interno Bruto de Suministro de electricidad, gas y agua** totalizó B/. 1,314.8 millones, un incremento de 4.3% con respecto a 2020. El último trimestre, registro un crecimiento de 11.2% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Gráfica No. 11
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Electricidad, gas y agua:
por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La generación de energía se incrementó 5.6%, principalmente por fuente solar (90.3%) e hídrica (25.3%). En total se suministraron 8,366.9 GWh, de estos el 60.5% fue a través de fuente hídrica, 24.0% térmica, 9.5% entre eólica y solar, 5.0% por autogeneración y 1.1% por importación.

El crecimiento en la demanda fue impulsado principalmente por los grandes clientes (27.1%) y generadores (40.4%), igualmente, pero en menor medida, los sectores comerciales (8.8%), gobierno (5.8%), industrial (2.7%) y residencial (1.4%). El 30.0% de la energía generada fue consumida por el sector residencial, el 28.1% por el comercial, 15.0% por los grandes clientes, 11.9% por el Gobierno, el resto (15.0%) por el sector industrial, generadores, exportación y otros.

Las exportaciones de energía cayeron 21.1% con respecto al año pasado.

Las pérdidas en transmisión y distribución de energía disminuyeron 6.4%. A finales de septiembre hay en existencia 3,000 km de líneas de transmisión que operan a 230 kV y 115 kV; y los ingresos por transmisión de energía se incrementaron en 4.8% con respecto al periodo del año anterior.

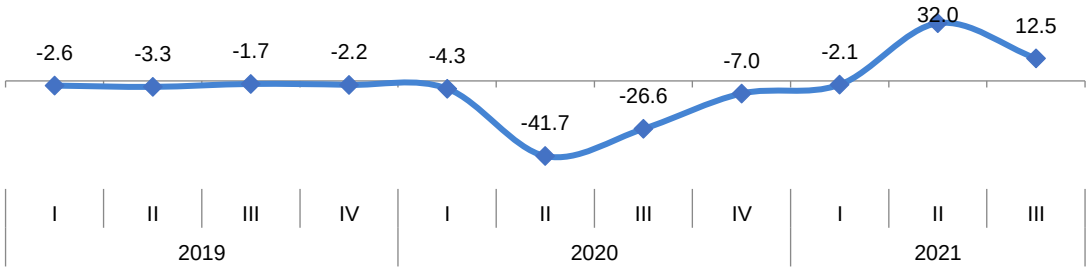
A finales de septiembre el Consejo de Gabinete aprobó la extensión del subsidio eléctrico por Covid-19, a fin de seguir beneficiando con rebajas en las tarifas a casi un millón de clientes finales de las empresas eléctricas del país.

En cuanto a la facturación de agua, esta aumentó 0.6% con respecto al año anterior, en total se facturaron 86,223.0 millones de galones de agua. La demanda estuvo compuesta de la siguiente manera: 77.1% residencial, 13.3% comercial, 8.4% gobierno y 1.2% industrial.

Industria manufacturera

En el tercer trimestre de 2021, el valor agregado bruto de la Industrias manufacturera creció 12.5% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Dicha tasa representó una desaceleración con respecto al incremento del segundo trimestre del mismo año (32.0%). En tanto, la cifra acumulada al noveno mes del año se ubicó en B/.1,339.21 millones, 11.4% por encima de lo registrado para igual periodo de 2020.

Gráfica No. 12. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E)

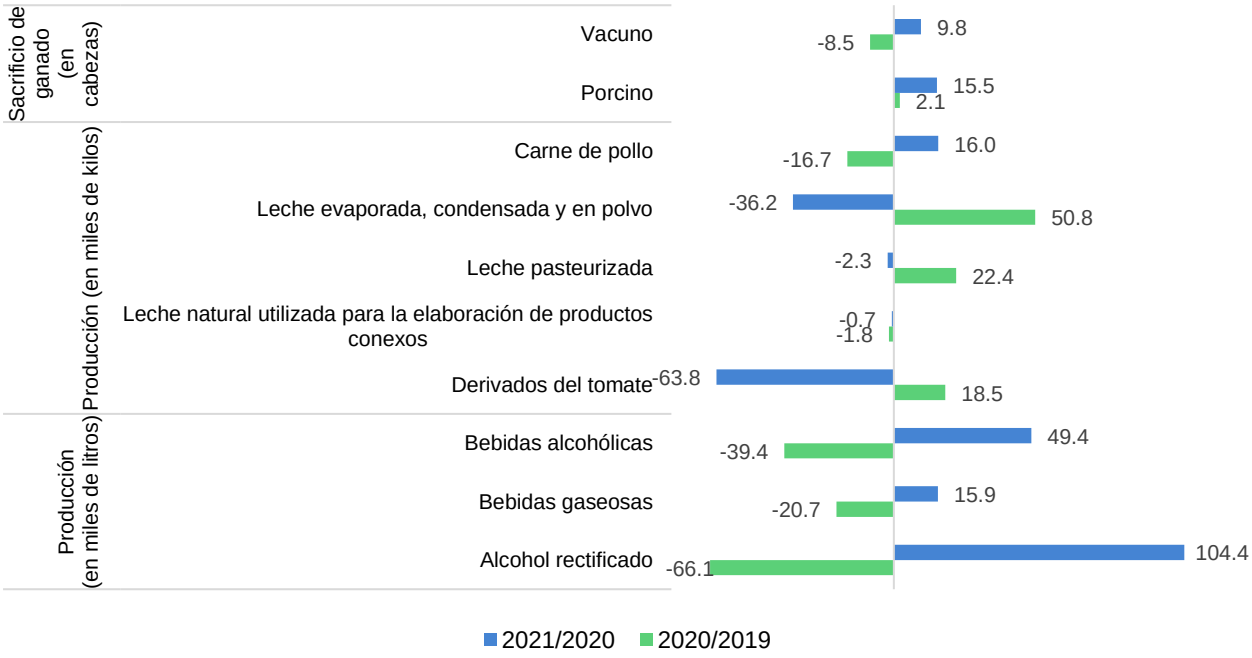


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los principales aumentos en la producción de productos industriales en el tercer trimestre, con respecto a los datos para igual periodo del año pasado, se dieron en: concreto premezclado (312.3%), alcohol rectificado (104.4%), cemento gris (82.2%), bebidas alcohólicas (49.4%) y bebidas gaseosas (15.9%). También aumentó, pero en menor proporción, la producción de carne de pollo (16.0%) y el sacrificio de ganado porcino (15.5%) y vacuno (9.8%).

Entre las actividades industriales que mostraron descenso en su producción estuvieron, la producción de: derivados del tomate (63.8%), leche evaporada, condensada y en polvo (36.2%), leche pasteurizada (2.3%) y leche natural utilizada para la elaboración de productos conexos (0.73%).

Gráfica No. 13. Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Tercer trimestre de 2020 y 2021

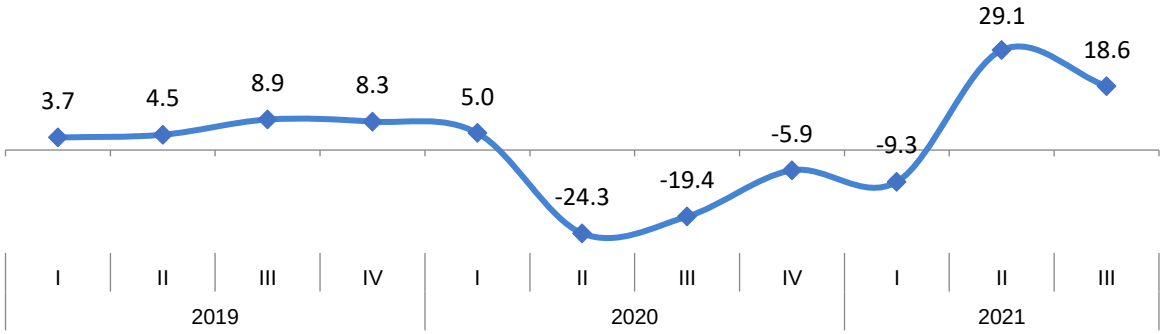


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Transporte, almacenamiento y comunicaciones

La actividad de Transporte, almacenamiento y comunicaciones fue de B/. 4,287.3 millones, B/.410.6 millones o 10.6% adicionales a lo acumulado al tercer trimestre de 2021, respecto al mismo período pasado. Explicado por las dinámicas operaciones del Canal de Panamá, los puertos y la recuperación moderada del transporte aéreo.

Gráfica No. 14. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones, por trimestres: Años 2019 (P) – 2021(E)

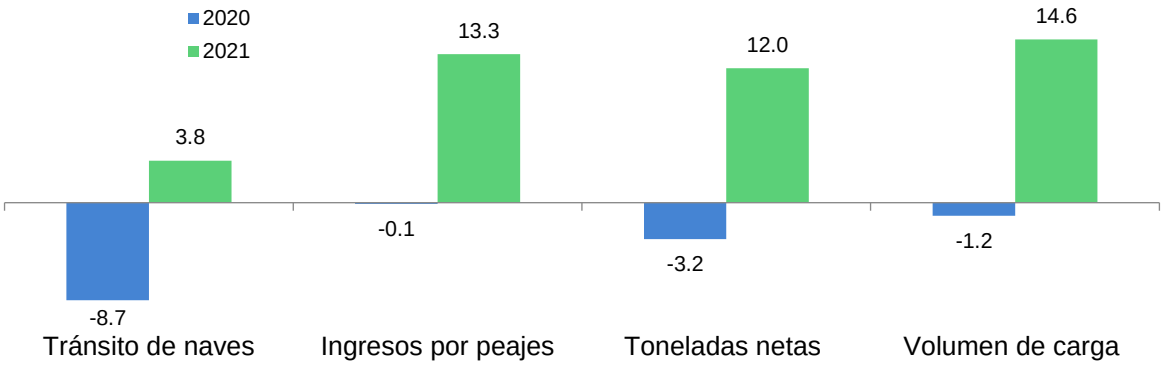


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Transporte marítimo: Canal de Panamá

De acuerdo a los principales indicadores económicos de la vía interoceánica, los ingresos por peajes fueron B/. 2,199.7 millones, un incremento de B/.257.6 millones u 13.3%. Así mismo, las toneladas netas, el volumen de carga aumentaron 12.0% y 14.6%, respectivamente y 3.8% incrementó el paso de buques liderado por el tránsito de portacontenedores, gas natural licuado y gas licuado de petróleo, pese a los efectos de la pandemia de la Covid-19 en todo el mundo, provocando las interrupciones en la cadena de suministros, aumentos de tarifas en los contenedores y que la producción se desacelerara en varios sectores por la escasez de materias primas, según la Autoridad del Canal de Panamá.

Gráfica No. 15. Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá: Enero - septiembre de 2020 y 2021



Fuente: Autoridad del Canal de Panamá.

Según datos de la ACP, el paso de mercadería de los productos derivados de petróleo aumentó, principalmente el gas natural licuado en 35.4%, el gas licuado de petróleo en 18.5%, los graneleros,

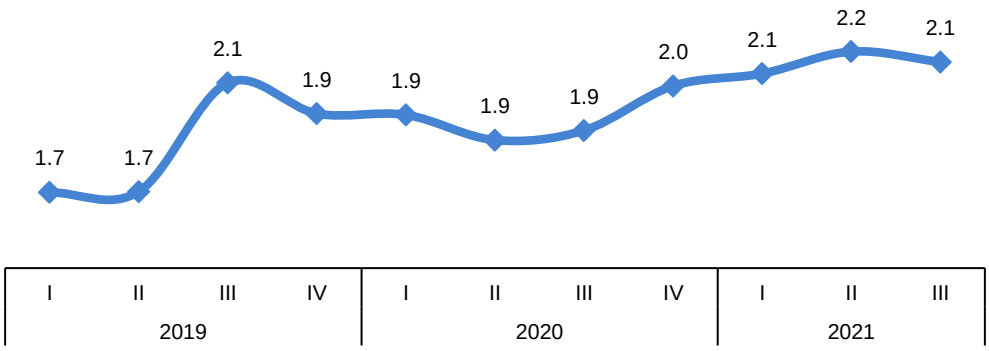
27.2% y portacontenedores, 9.0%, en este último segmento pesó en los últimos meses la escasez de contenedores y congestiones portuarias que encarecieron sus tarifas

Actividad portuaria

El Sistema portuario nacional movió 82.3 millones de toneladas, 6.8 millones de toneladas más o 9.1%, principalmente la carga general y contenerizada.

Gráfica No. 16. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por trimestre: Año 2019 a 2021

(En millones)



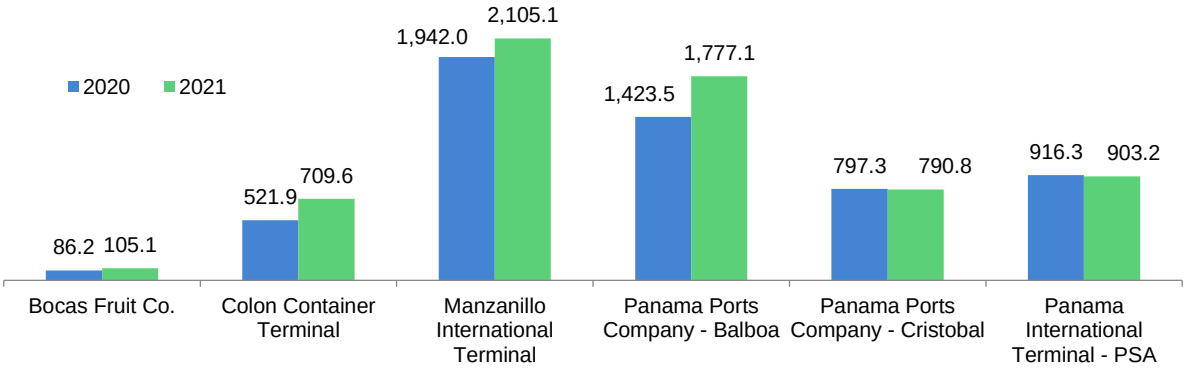
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las terminales portuarias movieron 6.4 millones de TEU´s, con un incremento de 12.4% respecto al mismo período pasado. Este incremento en el volumen de contenedores es producto del desvío a Panamá de varios servicios y barcos por la congestión de varios puertos en Estados Unidos, el Caribe y Sur América, lo que ha beneficiado la actividad.

De los principales puertos operativos en Panamá, la terminal Colon Container Terminal, fue la de mayor dinamismo, ya que creció en 36.0%, le siguió Panama Ports Balboa en 24.8% y Manzanillo Internacional Terminal con 8.4%.

Gráfica No. 17. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto, acumulado a septiembre: Año 2020 a 2021.

(En miles)

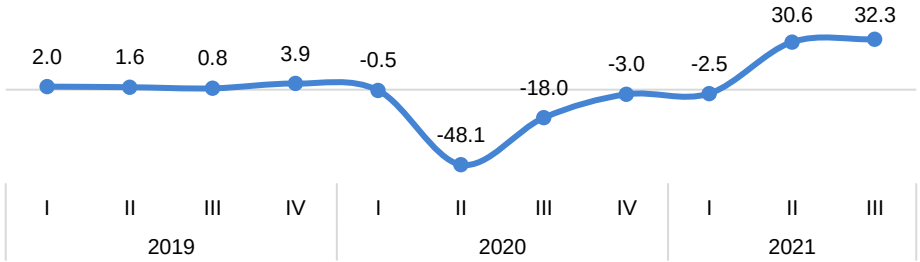


Fuente: Autoridad Marítima de Panamá.

Comercio al por mayor y menor

El valor agregado del Comercio al por mayor y menor creció 17.6% en lo acumulado al tercer trimestre de 2021, a precios constantes. Por trimestres, el tercero de 2021 registró crecimiento de 32.3%, siguiendo la tendencia al alza observada en el segundo trimestre (30.6%).

Gráfica No. 18. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor, por Trimestres: Años 2019 (P) – 2021 (E).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Cabe indicar que en el tercer trimestre de este año la actividad mantuvo menos restricciones por el mayor control de la pandemia, especialmente en los dos últimos meses del trimestre, cuando gradualmente se fueron eliminando cuarentenas de días domingos en algunos distritos del país, que habían registrado repunte de casos, así como el levantamiento o acortamiento de periodos de toque de queda; esto comparado con un tercer trimestre de 2020 en el cual la actividad no esencial estuvo cerrada para ventas presenciales hasta el 28 de septiembre de ese año y en donde regía cuarentena de días domingo, días de compra por género y horas de salida controlada, estas últimas medidas en las provincias de Panamá y Panamá Oeste, siendo en la primera en donde se concentra la mayor actividad económica comercial del país.

También favoreció al consumo en comercios los avances en la reactivación de contratos de trabajo, aunado al mantenimiento del Programa Panamá Solidario, especialmente, a través del vale digital canjeable por alimentos, artículos de aseo y medicamentos, en las grandes cadenas de supermercados e incluso en algunos supermercados más pequeños en los barrios.

El Comercio al por mayor registró crecimiento, por el aumento del volumen de ventas de combustibles, alimentos y bebidas, efectos personales y productos diversos; de acuerdo con el Informe de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

Los indicadores coyunturales del comercio mayorista tuvieron el siguiente comportamiento, en lo acumulado al tercer trimestre de 2021:

- Aumentaron las importaciones de bienes de consumo, 43.3% en valor y 30.6% en volumen o peso. Por valor, la agrupación de bienes no duraderos subió 13.6, ante el crecimiento de productos alimenticios para el consumo humano en 10.0% y el resto en 17.8%.

    - Los alimentos con más incrementos en las compras al exterior fueron: preparaciones de hortalizas y frutas, y preparaciones alimenticias diversas, grasas y aceites comestibles, carnes, pescados, semillas y frutos oleaginosos, cacao y sus preparaciones, azúcares y frutas.

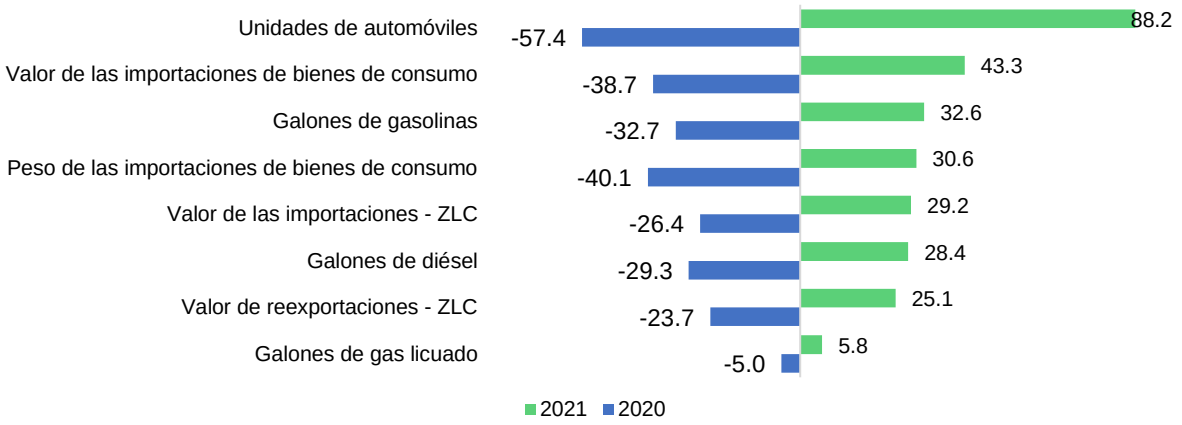
    - Del resto de lo no duraderos, los productos farmacéuticos crecieron 5.5%, los perfumes y cosméticos, 34.4% y jabones y productos de limpieza, 21.5%.

- En cuanto a las demás agrupaciones de bienes de consumo todas aumentaron: combustibles en 97.3%, utensilios domésticos en 73.0% y bienes semiduraderos en 40.5%.

- Las importaciones de equipos de uso masivo en los hogares crecieron: refrigeradoras (82.8%), monitores y televisores (64.6%), aires acondicionados (59.6%), computadoras (46.1%), y celulares y partes (33.9%). También lo hicieron otros bienes como prendas y complementos de vestir (71.7% más) y calzados (60.2% más), denotando un mayor consumo de la población por la recuperación económica.

El *Comercio al por menor*, presentó incremento en su valor agregado, debido al aumento de las ventas de alimentos y bebidas, productos farmacéuticos, combustibles, vehículos automotores, entre otras, según el Informe de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

Gráfica No. 19. Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Al Tercer trimestre de 2020 y 2021



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En los indicadores de seguimiento mensual del comercio al por menor se tiene:

- Las ventas (en galones) de los combustibles para uso en vehículos aumentaron, las de diésel en 28.4% y gasolinas en 32.6%, específicamente en el III trimestre el aumento fue 35.5% y 45.2%, respectivamente, producto del mayor movimiento de personas y de cargas.
- Las ventas de automóviles nuevos totalizaron 27,984 unidades, 13,114 unidades u 88.2% más que en 2020. Los principales segmentos de autos incrementaron sus colocaciones: SUV'S, que representaron un 41.6% del total aumentaron en 6,319 o 118.5%; regulares – sedan y coupe – con 28.8% del total subieron en 3,017 o 59.9% y pickups con participación de 17.5% del total crecieron en 2,419 o 97.4%.
- El financiamiento al consumo tuvo un incremento en el saldo de 2.1% a septiembre de 2021, por los préstamos para la compra de automóviles (4.0% más) y personales (3.3% más), no así por tarjetas de crédito que bajaron 3.4%.
- La recaudación del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios (ITBMS de ventas) en efectivo, aumentó 0.3% acumulado a septiembre de 2021, específicamente el crecimiento en el tercer trimestre fue de 26.0%, producto de la mayor facturación comercial en el periodo, frente a similar lapso del año previo cuando regían mayores restricciones y cierre de actividad presencial comercial no esencial.

Las ventas o reexportaciones de la *Zona Libre de Colón* (ZLC) aumentaron 25.1% a septiembre de 2021, respecto del mismo periodo de 2020, el incremento de las ventas realizadas en el tercer trimestre fue de 19.5%, resultado de una mayor demanda general de bienes de los países de América Latina y el Caribe, entre estos también los productos de consumo e intermedios, que distribuye la ZLC. En cuanto al volumen o peso de las reexportaciones, el aumento se cifró en 29.1%

de enero a septiembre, al totalizar 569.5 miles de toneladas métricas, con esto superó el nivel de al mismo periodo de 2019 (565.0) en 0.8%, especialmente por el repunte de equipos eléctricos y de reproducción y sonidos y ropa para uso en el hogar, manufacturas de hierro y acero, plásticos y cauchos y sus manufacturas y partes de vehículos.

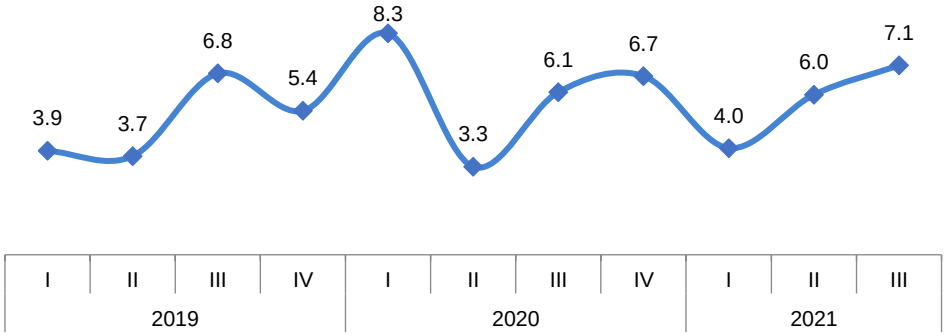
El comportamiento de algunos indicadores de la rama de actividad, según el valor de reexportaciones fue el siguiente:

- Los productos con más crecimiento en sus reexportaciones fueron: prendas de vestir (B/.327.7 millones o 60.7%), calzados (B/.178.9 millones o 49.4%), máquinas y artefactos eléctricos (B/.147.5 millones o 19.8%), productos farmacéuticos (B/.95.5 millones u 8.0%), aparatos de reproducción y sonido (B/.86.0 millones o 9.6%), fragancias y cosméticos (B/.77.4 millones o 29.5%) y químicos de usos en medicamentos (B/.67.2 millones o 29.4%).
- Los destinos con mayores ventas fueron: Panamá (B/.210.8 millones o 57.3%), Venezuela (B/.178.7 millones o 70.9%), Chile (B/.132.6 millones o 72.1%) Honduras (B/.111.5 millones o 38.9%), Colombia (B/.98.3 millones o 25.5%) y El Salvador (B/.89.6 millones o 39.4%).

Servicios de la atención de salud privada

El PIB del sector de ***Actividades de servicios sociales y de salud privada,*** al tercer trimestre de 2021 fue de B/.446.2 millones, 11.9% y 5.8% más que en 2019 y 2020, correspondientemente. Por trimestre, el crecimiento del tercer trimestre fue el mayor, con 7.1%, luego de un alza de 6.0% en el periodo previo. La constante demanda de servicios de salud (consultas médicas, laboratorios, hospitalizaciones, entre otros), insumos y medicamentos, principalmente por la pandemia de COVID-19, ha mantenido el sector en crecimiento. Desde el inicio de la pandemia, ha estado entre los de mayor crecimiento.

Gráfica No. 20. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades de servicios sociales y de salud privada, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

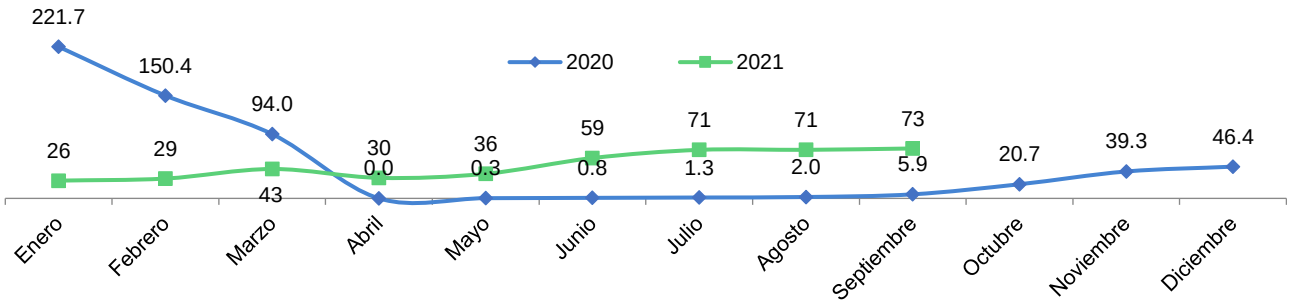
Turismo, hoteles y restaurantes

Al tercer trimestre de 2021, entraron 438 mil visitantes al país, 38 mil u 8.0% menos comparado con igual período de 2020. El gasto total de los visitantes fue de B/.1,592.5 millones, es decir unos B/.663.4 millones o 71.4% más que el año pasado, con una estadía promedio de 8 días, en el país.

El 85.4% del total de pasajeros ingresaron por el Aeropuerto Internacional de Tocumen, 6.7% via terrestre por paso canoas, 7.9% otros puertos. A partir del 25 de agosto se inauguró oficialmente la temporada de cruceros en el país con el crucero Star Breeze, de la línea estadounidense Windstar Cruise. Este crucero hizo un recorrido de 7 días en distintas islas panameñas, con el 60% de su capacidad debido a protocolos internacionales para evitar la propagación del virus.

Gráfica No. 21. Entrada de visitantes por mes: Años 2020 y 2021

(En miles de personas)



Fuente: Servicio Nacional de Migración de Panamá e Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De acuerdo a la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP), la tendencia según regiones para el período, mostró un aumento en los visitantes de América Central (21.7%), América del Sur (7.8%), Europa (0.9%), Asia (106.9%), América del Norte (7.8%), África (52.9%).

Por otro parte, en este trimestre ha incrementado la promoción de Panamá en medio internacionales, según PROMTUR. Un ejemplo de ello ha sido que, en agosto, se posicionó el destino en distintos artículos exclusivos, en 670 publicaciones y alcanzando la mirada de más de 122 millones de posibles turistas.

Hoteles

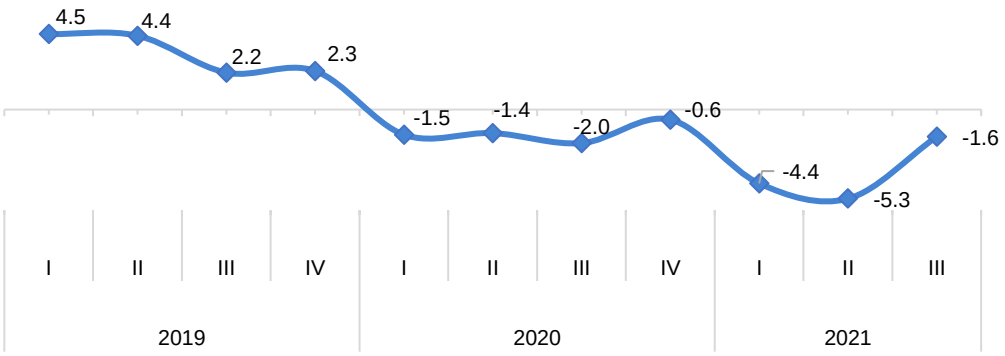
De acuerdo a la Asociación de Hoteles de Panamá (APATEL), hasta septiembre de 2021 solo el 38% de los hoteles se encuentran abiertos y que solo llegan a ocupar un 50% de su capacidad de habitaciones reales, por lo que ellos estiman que la ocupación estaría entre 25 y 30%.

Situación financiera

Servicios Bancarios

Según estimaciones del INEC, el PIB de Intermediación financiera en el tercer trimestre disminuyó 1.6%, como resultado del comportamiento a la baja de los servicios financieros del Centro Bancario Internacional; especialmente en sectores que representan un alto porcentaje en el saldo del crédito local como son: construcción (-8.7%) y comercio (-4.1%).

Gráfica No. 22 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Intermediación financiera, por trimestre: Años 2019 (P) – 2021 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Sin embargo, los distintos indicadores bancarios sustentan la estabilidad del sistema, la liquidez hasta septiembre fue de 62.1%, por encima de la experimentada el año pasado (60.6%) y del reglamentado (30.0%). Así mismo los depósitos se mantienen creciendo, sumando B/. 84,447.4 millones, 2.5% más que el año pasado; impulsada por los depósitos locales (1.9%) y los externos (4.3%), manteniéndose la confianza en conservar los ahorros dentro de la plaza bancaria.

Cuadro No. 3. Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional:
Al tercer trimestre de 2020 y 2021

Detalle	III Trimestre 2020			III Trimestre 2021			Variación porcentual
	julio	Agosto	Septiembre	Julio	Agosto	Septiembre	(Sep 2021/sep 2020)
Depósitos (en millones de B/.)	80,294.0	80,031.6	82,354.6	84,024.0	84,035.7	84,447.4	2.5
Locales	58,052.3	58,200.2	60,982.0	62,073.2	62,388.1	62,162.3	1.9
Externos	22,241.7	21,831.5	21,372.6	21,950.8	21,647.6	22,285.1	4.3
Cartera crediticia (en millones de B/.)	66,770.8	65,932.6	65,601.4	66,094.2	66,277.4	66,732.1	1.7
*Locales	53,816.2	52,939.8	52,575.2	52,272.5	52,328.6	52,568.5	0.0
*Externos	12,954.5	12,992.8	13,026.2	13,821.7	13,948.8	14,163.6	8.7
Utilidad Neta (en millones de B/.)	583.0	672.8	728.8	616.9	736.2	845.7	16.0
Índice de liquidez (%)	59.3	60.0	60.6	62.7	62.3	62.1	1.5
Tasa de morosidad (%)	1.6	1.7	1.7	1.6	2.9	2.1	-0.4
Tasa de vencimiento (%)	2.1	2.1	2.1	2.2	2.3	2.3	-02

*Sin provisiones (restando los provisiones internas y externas)

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Se observó mejoría en el comportamiento del financiamiento en el tercer trimestre. Los **préstamos netos** del sistema aumentaron 1.7% con respecto a septiembre de 2020, las actividades que obtuvieron resultados positivos fueron: agricultura (7.4%), pesca (6.0%), ganadería (3.6%), hipotecario (3.6%) y consumo (2.1%). Mientras que se experimentaron caídas en el resto de las actividades, principalmente en: empresas financieras (28.0%), construcción (8.7%), minas y canteras (6.1%) y comercio (4.1%).

En cuanto a los préstamos nuevos, estos crecieron 46.1%, las actividades más dinámicas fueron: pesca (302.8%), construcción (99.4) y consumo (83.5%).

Las **utilidades netas** del sistema acumularon de enero a septiembre B/.845.7 millones, 16.0% más con respecto a 2020, observado en el segundo trimestre de 2021 cuando disminuyó (10.5%).

La tasa de morosidad total del sistema, fue de 2.1% en septiembre; experimentando aumentos al incluirse los préstamos amparados en el acuerdo 2-2020 y la Ley 156-2020, como resultado del Estado de emergencia nacional con motivo del COVID-19. Por su parte, la cartera con atrasos entre 30 - 90 días, fue de 2.3%, similar al año pasado.

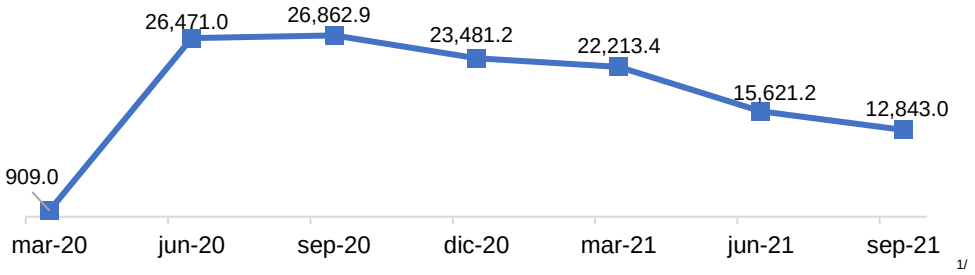
Moratoria – Acuerdo 2-2020

La Ley de moratoria venció el 31 de diciembre de 2020 y en octubre de ese mismo año la Superintendencia de Bancos aprobó el Acuerdo de modificación No.13-2020; el cual establecía un periodo de seis meses más (hasta el 30 de junio de 2021) para que los bancos y clientes realizaran modificaciones a los créditos y una vez vencido ese plazo, se estableció una nueva extensión de flexibilización hasta el 30 de septiembre de 2021, para aquellos clientes que aún no han reestructurado sus compromisos.

Hasta el 30 de septiembre los créditos en moratoria sumaron B/.12,843 millones es decir el 23.5% de la cartera interna de préstamos del sistema.

Gráfica No. 23. Evolución de los préstamos en moratoria por trimestre – Acuerdo 2-2020: A septiembre de 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Seguros

Se acumularon 5.1% en primas suscritas comparado con 2020. Los ramos que crecieron más fueron: los técnicos, otros (responsabilidad civil, robo, vida industrial y otras primas), accidentes personales y automóviles. El incremento en el ramo de automóviles puede deberse en parte, al aumento a septiembre del total de autos inscritos (88.2%).

Según datos publicados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP), en 2021 hubo un aumento en el pago por siniestralidad en el ramo de vida individual (116.4%) y en colectivos de vida (103.0%). En septiembre el 62.7% del pago de siniestro en el ramo de automóvil fue dirigido al renglón de colisión o vuelco, registrándose 56,746 casos.

Cuadro No. 4. Acumulado de primas suscritas y siniestros de seguro, por ramos. Años 2020 y 2021

(En millones de balboas)

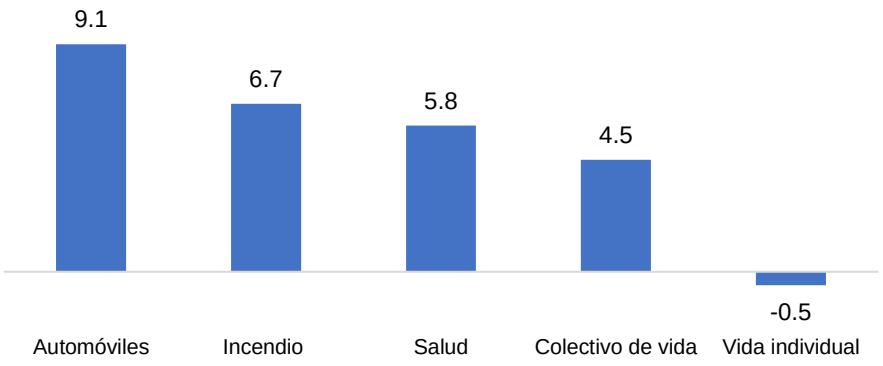
Detalle	Primas		Siniestros		Variación porcentual en primas 2021/2020	Variación porcentual en siniestro 2021/2020
	Septiembre 2020	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Septiembre 2021		
Total	1,094.6	1,150.2	429.3	603.0	5.1	40.5
Vida individual	119.4	120.0	26.7	57.8	0.6	116.4
Accidentes personales	13.5	15.2	2.6	2.8	12.5	5.0
Salud	251.8	271.3	152.0	212.6	7.7	39.9
Colectivo de vida	175.7	180.2	49.4	100.3	2.6	103.0
Incendio y multiriesgos	117.6	119.4	21.2	36.9	1.5	74.4
Automóviles	177.2	191.9	99.6	121.7	8.3	22.2
Otros transportes[1/]	42.6	41.8	7.1	8.0	-2.1	11.5
Ramos técnicos	8.8	23.6	2.5	2.1	167.9	-14.5
Fianzas	97.6	77.1	51.1	36.1	-21.0	-29.4
Otros [2/]	90.4	109.8	14.9	19.1	21.5	45.3

[1/] Otros automóviles: transporte de carga y casco
[2/] Otros: responsabilidad civil, robo y otros (vida industrial y otras primas).

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo, Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La población asegurada (unidades aseguradas) creció a septiembre de 2021 en 3.7%, de los ramos principales los que arrojaron datos positivos fueron: automóviles (9.1%), incendio (6.7%), salud (5.8%) y colectivo de vida (4.5%); mientras disminuyó la población en el ramo de vida individual (0.5%).

Gráfica No. 24. Variación porcentual de las unidades aseguradas por ramos principales. A septiembre 2021



Fuente: Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

Bolsa de Valores

El volumen negociado por la Bolsa de Valores de Panamá, hasta septiembre, fue por B/.7,887.7 millones, superior en B/.1,671.9 millones o 26.9% al valor registrado en igual periodo de 2020 y en B/.2,192.0 millones al de 2019.

Cuadro No. 5. Transacciones efectuadas en la Bolsa de Valores de Panamá, según mercado, por mes: Años 2019 a 2021

Transacciones por tipo	2019	2020	2021	Variación porcentual 2021/2020
Mercado Total (millones de balboas)	**5,695.7**	**6,215.9**	**7,887.7**	**26.9**
Primario	4,477.0	4,151.9	5,847.1	40.8
Sector Privado	2,463.3	3,524.0	4,364.4	23.8
Sector Público	2,013.7	627.9	1,482.6	136.1
Secundario	1,056.5	1,679.1	1,911.3	13.8
Sector Privado	618.2	640.4	1,010.8	57.8
Sector Público	438.2	1,038.7	900.4	-13.3
Recompras	162.2	384.8	129.4	-66.4
Número de transacciones	**7,122**	**6,351**	**4,540**	**-28.5**
Mercado accionario				
BVPSI (Dic. 2002 = 100) (Índice)	453.63	367.09	375.99	2.4
Valor de las transacciones (millones de balboas)	249.9	147.6	382.6	159.3
Número de acciones (miles)	4,631.0	5,489.2	36,903.5	572.3

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

El mercado primario contribuyó con el 74.2% del total, negociando B/.5,847.1 millones; aumentando tanto el sector privado (23.8%) como público (136.1%), éste porque se negociaron B/.1,250 millones en bonos del tesoro.

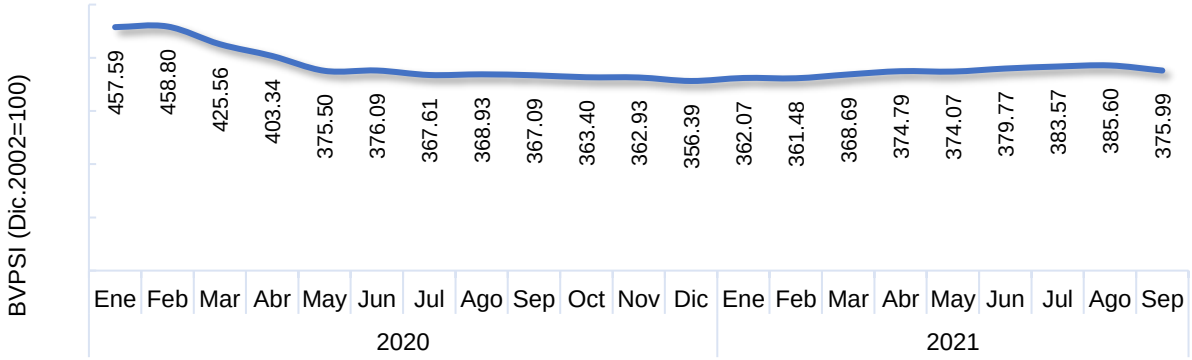
Por su lado, el mercado secundario (24.2% del total) negoció B/.1,911.3 millones, creció en B/.232.2 o 13.8% por el incremento en las acciones (B/.275.8) y bonos (B/.115.2) del sector privado; el sector público disminuyó B/.138.2 millones.

En el mercado de recompras, fueron B/.129.4 millones, negociando B/.255.4 o 66.4% menos que en igual periodo del año previo, por la caída en la recompra (B/.33.2 millones menos) como la negociación de acciones de fondos (B/.222.2 millones menos).

El índice bursátil se ubicó en 375.99 en septiembre, reflejando una caída de 9.6 puntos con relación al mes anterior. Este índice es un indicador del movimiento de cotización de las principales acciones en el mercado nacional, representativo de la evolución del mercado o de un segmento de éste.

Gráfica No. 25. Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá (BVPSI), por mes: Años 2020 y 2021

(Diciembre 2002=100)



Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

Situación fiscal

Entre enero y septiembre de 2021, el déficit del Sector Público No Financiero (SPNF) fue de B/.4,028.7 millones. Los ingresos (B/.7,654.6 millones) continuaron al alza, ante la recuperación económica del país y el resto del mundo, propiciada por el proceso de vacunación y menores restricciones a la movilidad de las personas.

También favoreció la política anticíclica desarrollada por el Estado, mediante el uso de estabilizadores fiscales automáticos, lo que trajo consigo el incremento de los gastos (B/.11,683.3 millones). Estos incluyeron recursos adicionales para atender la emergencia sanitaria y brindar ayudas económicas a los afectados por la pandemia mediante el Programa Panamá Solidario[1].

[1] Mediante la Resolución de Gabinete No. 3 del 12 de enero de 2021, se hizo un ajuste por hasta B/.700 millones y mediante la Resolución de Gabinete No. 54 del 12 de mayo de 2021, por hasta B/.125 millones adicionales.

Cuadro No. 6. Balance fiscal del Sector Público No Financiero: Enero a septiembre de 2020 y 2021

(En millones de balboas)

Detalle	2020	2021	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	6,203.1	7,654.6	1,451.5	23.4
Ingresos corrientes del Gobierno General	6,111.2	7,183.3	1,072.1	17.5
Gobierno Central	3,675.6	4,490.1	814.5	22.2
Caja de Seguro Social	2,310.0	2,552.1	242.1	10.5
Agencias consolidadas	113.4	132.5	19.1	16.8
Balance de empresas públicas	-47.3	33.2	80.5	-170.1
Agencias no consolidadas y otros	165.1	449.6	284.5	172.3
Ingresos de capital	12.2	8.6	-3.5	-29.1
Concesión neta de préstamos [1/]	-26.9	-11.6	15.3	-57.0
Donaciones	1.0	-	-1.0	-100.0
GASTOS TOTALES	10,057.6	11,683.3	1,625.6	16.2
Gastos corrientes	8,211.9	9,115.6	903.7	11.0
Gastos corrientes del Gobierno General [2/]	7,027.5	7,849.3	821.8	11.7
Gobierno Central	4,117.0	4,866.9	749.9	18.2
Caja de Seguro Social	2,676.7	2,749.4	72.7	2.7
Agencias consolidadas	233.9	233.1	-0.8	-0.4
Intereses	1,184.4	1,266.3	81.9	6.9
Gastos de capital	1,845.8	2,567.7	721.9	39.1
AHORRO CORRIENTE	-1,982.9	-1,449.4	533.5	-26.9
BALANCE PRIMARIO	-2,670.2	-2,762.4	-92.2	3.5
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) [3/]	-3,854.6	-4,028.7	-174.1	4.5

[1/] Incluye concesión de préstamos de instituciones como IFARHU, BHN y BDA.
[2/] Excepto intereses.
[3/] Tiene ajuste por financiamiento.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

La diferencia entre ingresos corrientes resultó en un ahorro negativo por B/.1,449.4 millones, de forma que no se generaron los recursos para financiar inversiones. Se realizaron las gestiones para el financiamiento adicional requerido, con lo que el saldo de la deuda del SPNF ascendió a B/.39,999.5 millones.

A. Balance del Sector Público No Financiero

Los ingresos consolidados del SPNF (B/.7,654.6 millones), aumentaron en B/.1,451.5 millones o 23.4%, destacando los correspondientes al Gobierno Central (B/.814.5 millones más), debido a aportes extraordinarios y mayores recaudaciones. Siguieron en orden, las Agencias no Consolidadas (B/.284.5 millones más) por una mayor acumulación de sus depósitos y la Caja de Seguro Social (CSS) (B/.242.1 millones más), debido a la recuperación del sector privado en la recaudación de cuotas regulares y especiales, asociada a la reactivación paulatina en los contratos de trabajos.

Los **gastos** fueron de B/.11,683.3 millones, B/.1,625.6 millones o 16.2% más. Los *gastos corrientes* sumaron B/.9,115.6 millones, B/.903.7 millones más. El principal incremento se registró para el Gobierno Central, atribuible al mayor pago de salarios, producto de leyes especiales y la contratación de personal de salud para hacerle frente a la pandemia; pagos de bienes y servicios; transferencias al sector privado y pago de documentos fiscales.

El *gasto de capital* (B/. 2,567.7 millones) creció en B/.721.9 millones, producto de un mayor gasto en inversiones físicas, transferencias al sector privado y al Programa Panamá Solidario. Tomando en cuenta los proyectos de mayor impacto social, se destacan:

- El del Ministerio de Desarrollo Social (MIDES) con B/.841.8 millones por el Desarrollo Comunitario; el Ministerio de Obras Públicas (MOP) con B/.200.5 millones destacando las obras de Mantenimientos y Rehabilitaciones Vial. Siguieron en orden: el Ministerio de la Presidencia (B/.151.2 millones), mayormente por mejoras de instalaciones y equipamiento; MINSA (B/.134.0 millones), destacando lo correspondiente a salud ambiental, y MEDUCA con proyectos de Mantenimiento, equipamientos, rehabilitaciones y construcción financiados por medio del seguro educativo, así como la construcción y rehabilitación de escuelas.

- El Programa Panamá Solidario con 10,226,277 bolsas de comida entregadas; bonos físicos a 3,400,179 beneficiarios y B/.1,368.9 millones en asignación por vales digitales para 1,370,277 beneficiarios, todo esto desde que inicio la pandemia hasta el 27 de septiembre de 2021.

B. Balance del Gobierno Central

La diferencia entre ingresos y gastos del Gobierno Central resultó en un **balance total** deficitario de B/.4,798.3 millones. Mientras que la diferencia entre ingresos y gastos corrientes resultó en **ahorro corriente** negativo por B/. 2,306.6 millones, lo que indica que la inversión se financió con préstamos.

Los **ingresos** ascendieron a B/.4,582.4 millones, B/.805.9 millones o 21.3% más que al mismo periodo de 2020. Se distribuyeron en: tributarios (B/. 3,312.2 millones), no tributarios (B/. 1,261.8 millones) y de capital (B/.8.5 millones).

Los **ingresos tributarios** sumaron B/.3,312.2 millones, B/.454.8 millones o 15.9% más, ante una positiva acogida de la población a la campaña nacional de vacunación, que favoreció la reducción gradual de restricciones de movilidad (sobre todo desde finales de julio), la recuperación económica y la recaudación. También se continuó facilitando la recuperación de impuestos, tasas y contribuciones en mora, a través de la continuación de la amnistía tributaria[2]. Así, a partir de marzo se registraron incrementos en la recaudación mensual, con excepción de julio, toda vez que el año pasado se dieron entradas extraordinarias producto del vencimiento del plazo para pagos de contribuciones diferidos por la administración tributaria por motivo de la pandemia.

Por tipo de gravamen, cabe mencionar:

- Los *impuestos directos* fueron de B/.1,879.2 millones (B/.220.8 millones o 13.3% más). Destacó el incremento en impuesto sobre la renta recaudado en efectivo (B/.131.4 millones), principalmente la retención sobre las planillas (B/.107.4 millones), atribuible a la recuperación paulatina del mercado laboral y el levantamiento gradual de las suspensiones de contratos (Ley 201 de 25 de febrero de 2021), aunados a una recaudación por encima de la media en marzo del presente año. Siguieron en orden, las retenciones sobre ganancias de capital por la venta de bienes inmuebles (B/.23.1 millones más) y sobre utilidades de personas jurídicas (B/.23.0 millones más). Entre otros impuestos directos, sobresalió el que grava los bienes inmuebles (B/.30.8 millones adicionales).

[2] Ley 208 de 6 de abril de 2021.

- Los *impuestos indirectos* fueron de B/.1,432.9 millones (B/.234.1 millones o 19.5% más). De la recaudación en efectivo, los principales aumentos se dieron en gravámenes sobre las importaciones recaudados: el impuesto a la transferencia de bienes muebles y la prestación de servicios (ITBMS) sobre importaciones (B/.95.5 millones) y los aranceles (B/.49.0 millones), dada la mayor demanda de los hogares y de las actividades productivas. También destacaron los impuestos selectivos al consumo (B/.57.0 millones adicionales), principalmente por el retenido sobre la venta de automóviles. Lo recaudado por consumo de combustible aumentó (B/.12.2 millones más) producto del mayor volumen de ventas.

Cuadro No. 7. Balance fiscal del Gobierno Central: Enero a septiembre de 2020 y 2021

(En millones de balboas)

Detalle	2020	2021	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	3,776.5	4,582.4	805.9	21.3
Ingresos corrientes [1/]	3,775.5	4,582.4	806.9	21.4
Tributarios	2,857.3	3,312.2	454.8	15.9
Directos	1,658.5	1,879.2	220.8	13.3
Indirectos	1,198.9	1,432.9	234.1	19.5
No Tributarios	910.6	1,261.8	351.2	38.6
Ingresos de Capital	7.6	8.5	0.9	11.8
Donaciones	1.0	-	-1.0	-100.0
GASTOS TOTALES	7,836.7	9,380.8	1,544.1	19.7
Gastos corrientes [1/]	5,947.6	6,889.0	941.4	15.8
Servicios personales	2,571.0	2,818.9	247.9	9.6
Bienes y servicios	364.3	435.2	70.9	19.5
Transferencias	1,763.5	2,139.6	376.1	21.3
Intereses de la deuda	1,184.4	1,266.2	81.8	6.9
Otros	64.4	229.1	164.7	255.6
Gasto de capital	1,889.1	2,491.8	602.7	31.9
AHORRO CORRIENTE	-2,172.1	-2,306.6	-134.5	6.2
BALANCE PRIMARIO	-2,875.8	-3,532.2	-656.3	22.8
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) [2/]	-4,060.2	-4,798.3	-738.1	18.2

[1/] Incluye documentos fiscales.

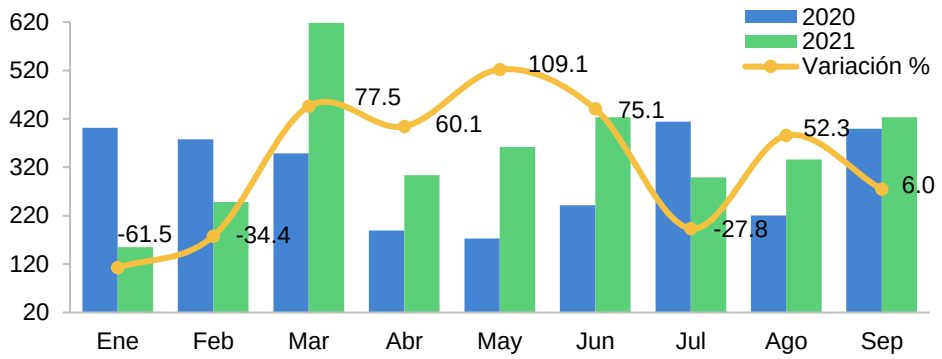
[2/] Tiene ajuste por financiamiento.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Los **ingresos no tributarios** fueron de B/.1,261.8 millones, B/.351.2 millones o 38.6% más. Incidieron, principalmente, los dividendos de Panama Ports Company (B/.130.0 millones más) y las ganancias en precio de primas por el manejo de pasivos (B/.83.0 millones más). Mantuvieron un comportamiento favorable los derechos por peajes del Canal de Panamá (B/.23.6 millones más), producto del incremento de los ingresos por peajes (13.3%) y el volumen de carga que atravesó la vía (14.6%).

Gráfica No. 26. Ingresos tributarios percibidos por el Gobierno Central en efectivo, por tipo y mes: Enero a septiembre de 2020 y 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas.

El Gobierno Central efectuó **gastos totales** por B/.9,380.8 millones, B/.1,544.1 millones o 19.7% más. Los *gastos corrientes* fueron de B/.6,889.0 millones (B/.941.4 millones o 15.8% más), destacando:

- Transferencias corrientes (B/.376.1 millones o 40.0% del incremento), mayormente por los recursos entregados al sector privado (B/.216.2 millones más). También destacaron las transferencias a la Caja de Seguro Social (B/.98.4 millones más) y el pago de tributos con documentos fiscales (B/.58.9 millones más).
- Servicios personales (B/.247.9 millones más o 26.3% del aumento), principalmente ante incrementos de salario por leyes especiales, entre los que destacó el del Ministerio de Educación (MEDUCA, B/.72.5 millones más), por los B/.313.20 mensuales adicionales a partir de abril de 2020 y retroactivo a marzo, que incidieron particularmente en los tres primeros meses de 2021[3]. Siguió el aumento del Ministerio de Salud (MINSA, B/.52.3 millones más), por la contratación de personal para atender la crisis sanitaria; según datos de la Contraloría General de la República, en septiembre se registraron 3,092 servidores públicos más que a igual mes de 2020. En tercer lugar, estuvo el Ministerio de Seguridad (MINSEG), con B/.40.3 millones más.
- Otros gastos (B/.164.7 millones más o 17.5% del incremento), sobre todo por las coberturas pagadas en el Bono Samurai.

Se registraron *gastos de capital* por B/.2,491.8 millones (B/.602.7 millones o 31.9% más), debido a una mayor ejecución de proyectos de inversión pública (construcción y rehabilitación de escuelas; construcción, mantenimiento y rehabilitación vial; así como equipamiento de instalaciones de salud) y al Programa Panamá Solidario.

C. Deuda del Sector Público No Financiero

Se requirieron recursos adicionales para sufragar el presupuesto y apoyar la política anticíclica desarrollada por el Estado, toda vez que nuestro país no cuenta con política monetaria. En septiembre de 2021, el **saldo de la deuda** del SPNF fue de B/.39,999.5 millones, como resultado de los desembolsos (B/.7,052.0 millones) y amortizaciones realizados (B/.3,161.8 millones), así como por efecto de la variación cambiaria (B/.2.1 millones más) en los últimos doce meses.

[3] El último de tres incrementos por un total de B/.900, estipulado desde 2014 para los educadores. Los Decretos Ejecutivos No. 878, 879 y 880 del 27 de septiembre de 2016 sustituyeron al Decreto No. 155 del 27 de marzo de 2014 y sus modificaciones.

El **financiamiento interno** sumó B/.7,619.5 millones, B/.495.3 millones o 7.0% más que al mismo periodo del año anterior. Se incrementaron los saldos en Bonos del Tesoro (B/.822.0 millones más) y en préstamos con bancos privados (B/.400.0 millones). Mientras que se dieron reducciones en los correspondientes a Notas (B/.665.2 millones) y Letras del Tesoro (B/.61.5 millones), debido a amortizaciones.

Cuadro No. 8. Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de acreedor e instrumento: Enero a septiembre de 2021

(En millones de balboas)

Mes	Total	Acreedor		Instrumento	
		Interna	Externa	Préstamos	Valores
Enero	38,907.9	7,079.5	31,828.3	9,357.8	29,550.1
Febrero	38,439.6	6,656.6	31,783.0	9,312.5	29,127.1
Marzo	38,405.1	6,656.6	31,748.5	9,278.0	29,127.1
Abril	38,394.0	6,642.4	31,751.6	9,281.1	29,112.9
Mayo	38,346.5	6,611.7	31,734.8	9,264.2	29,082.2
Junio	39,684.4	7,559.2	32,125.2	9,317.6	30,366.8
Julio	39,643.2	7,559.2	32,084.0	9,276.5	30,366.8
Agosto	39,670.8	7,601.2	32,069.6	9,262.0	30,408.8
Septiembre	39,999.5	7,619.5	32,380.0	9,572.4	30,427.1

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

El **endeudamiento externo** totalizó B/.32,380.0 millones, B/.3,397.0 millones u 11.7% más que hace doce meses. Los principales aumentos se dieron en los saldos en bonos externos (en B/.2,394.2 millones) y en préstamos con organismos multilaterales (en B/.1,124.7 millones), que proveyeron la mayor parte del financiamiento adicional. Por otro lado, se redujo el saldo en préstamos con bancos comerciales (B/.100.7 millones menos) y organismos bilaterales (B/.21.3 millones menos).

Entre diciembre 2020 y septiembre 2021, la deuda se incrementó en B/.3,039.5 millones: B/.477.0 millones en financiamiento interno y B/.2,562.6 millones en endeudamiento externo. Destacaron los siguientes **desembolsos**:

- En enero, Bono Global 2032 (B/.1,250.0 millones) y Bono Global 2060 (B/.1,200.0 millones).
- En junio, Bono Euroclearable 2031 (B/.1,250.0 millones) y Bono Global 2050 (B/.750.0 millones).
- En junio también, préstamos con organismos multilaterales (B/.130.2 millones), destacando el de Banco Interamericano de Desarrollo (BID) para el Programa de Saneamiento de los Distritos de Arraiján y La Chorrera Etapa I (B/.54.7 millones) y el del Banco Mundial para el Programa de Fortalecimiento del Sistema de Protección e Inclusión Social (B/.54.6 millones)
- En septiembre, préstamos con organismos multilaterales (B/.372.8 millones), destacando el de la Corporación Andina de Fomento (CAF) para el Programa de Apoyo a la Estrategia de Transformación e Inclusión Digital en Panamá (B/.350.0 millones).

Por otro lado, cabe mencionar las siguientes **amortizaciones**:

- En enero, la cancelación del Bono Samurái (por B/.400 millones).
- En febrero, la cancelación de la Nota del Tesoro 2021 (B/.412.4 millones).
- En junio, la recompra parcial del Bono Global 2024 (B/.412.9 millones) y del Bono del Tesoro 2022 (B/.303.0 millones).

Comercio Exterior - Exportaciones

Entorno internacional

Los pronósticos del crecimiento del comercio de mercancías para 2021 son de 10.8%, tras registrar una caída de 5.3% en 2020, según estimaciones de la Organización Mundial de Comercio (OMC)[4].

El valor del comercio de mercancías ha mostrado cifras positivas en 2021: 15% en el primer trimestre, 45% en el segundo trimestre y 24% en el tercer trimestre[5], respecto del mismo periodo del año anterior. Particularmente en este último trimestre el crecimiento se observó en todas las regiones sobresaliendo Sur y Centro América, Asia y Norteamérica. Por productos, destacaron el aumento de los combustibles y metales (71%), productos agrícolas (21%) y también las manufacturas (18%), de estas últimas, productos de la industria automotriz, hechos de hierro y acero, químicos, componentes electrónicos y farmacéuticos.

En volúmenes ajustados por estacionalidad se observó tasas más acotadas de crecimiento e incluso una leve baja en el III trimestre de 2021 (I:2.6%, II: 1.4% y III: -0.8%[6]), así el incremento del valor del comercio proviene en su mayoría del aumento de los precios de los combustibles de 23.7% (III trim 2021), según la OMC. Esta trayectoria fue previsible en el barómetro del comercio de mercancías en el mes de septiembre que ubicaba el índice en 99.5, siendo el valor de referencia de 100, esto como resultado de las perturbaciones en la oferta, por paralización y congestión de puertos, interrupción en la cadena de suministros, afectando especialmente al sector de automóviles y de semiconductores, aunado al incremento de casos de COVID-19[7].

El comercio de servicios, según datos de la OMC, disminuyó 9% en el primer trimestre de 2021, principalmente por la baja del sector de viajes (62%). En el segundo trimestre hubo una mejora significativa con un crecimiento de 26%, por viajes (68% más), transporte (42% más) y los demás servicios (18% más)[8]. La tendencia en los datos del tercer trimestre de las principales economías también fue positiva, en la mayoría de los casos con tasas a doble dígito, destacando Corea del Sur, China, Brasil, Unión Europea, India y Estados Unidos.

Exportaciones de bienes de origen nacional

El valor de las exportaciones de bienes, incluyendo las correspondientes a minerales de cobre y sus concentrado, sumó B/.2,586.2 millones, B/.1,282.6 millones o 98.4% más que al mismo periodo de 2020. Las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados representaron el 78.6% del total del valor de las exportaciones de bienes; otros productos que destacaron por su representatividad fueron bananos, desechos, metálicos, maderas, pescados, camarones, entre otros. El volumen o peso neto exportado creció 26.7%.

Los principales destinos de las exportaciones fueron: China (B/.827.2 millones), Japón (B/.342.9 millones), España (B/.259.5 millones), Corea del Sur (B/.256.2 millones), Alemania (B/.148.9 millones), India (B/.110.1 millones), Estados Unidos (B/.101.1 millones), Países Bajos (B/.92.3 millones) y Brasil (B/.87.8 millones), exceptuando a Estados Unidos y Países Bajos, donde no se registró exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, en el resto de países, es este el producto de mayor exportación.

---

[4] Informe sobre el comercio mundial 2021: Resiliencia económica y comercio. Organización Mundial de Comercio [En línea] Disponible en https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/wtr21_s/02_wtr21_s.pdf

[5] Estadísticas sobre el comercio de mercancías. Organización Mundial de Comercio [En línea]. Disponible en https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/merch_value_latest.pdf y https://www.wto.org/spanish/news_s/news21_s/stat_20dec21_s.htm

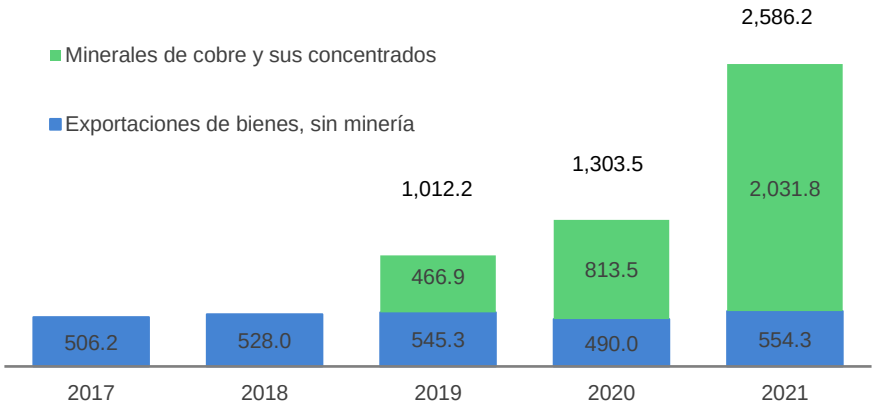
[6] Estadísticas sobre el comercio de mercancías. Organización Mundial de Comercio [En línea]. https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/merch_volume_latest.pdf

[7] Barómetros de la OMC sobre el comercio. Organización Mundial de Comercio [En línea]. Disponible en https://www.wto.org/spanish/news_s/news21_s/wtoi_15nov21_s.htm

[8] Estadísticas sobre el comercio de servicios comerciales. Organización Mundial de Comercio [En línea]. Disponible en https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/serv_latest.pdf

Gráfica No. 27. Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Enero a septiembre de 2017 - 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

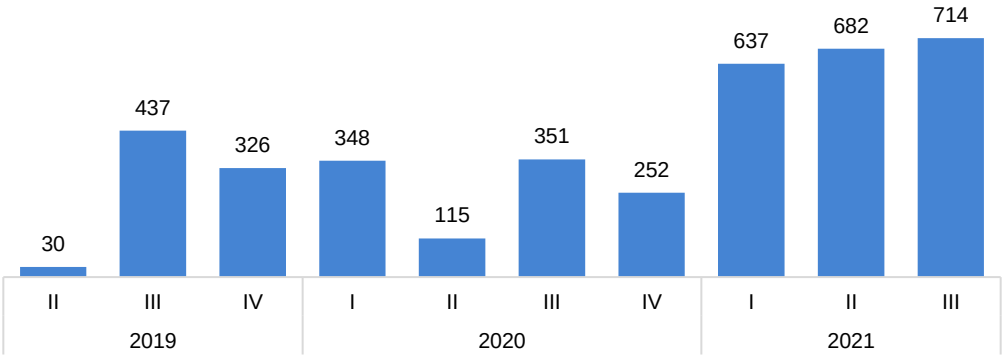
Exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados

Las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, sumaron B/.2,031.8 millones, aumentando B/.1,218.3 millones o 149.8%. Por su parte el volumen o peso neto totalizó 906.8 toneladas métricas, 53.3% más que las registradas de enero a septiembre de 2020.

En el tercer trimestre de 2021, las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados fueron de B/.713.6 millones, 103.3% más que al mismo periodo del año anterior, siendo el mayor valor trimestral alcanzado desde el inicio de las exportaciones.

Gráfica No. 28. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres:
Años 2019 – 2021

(En millones de balboas)

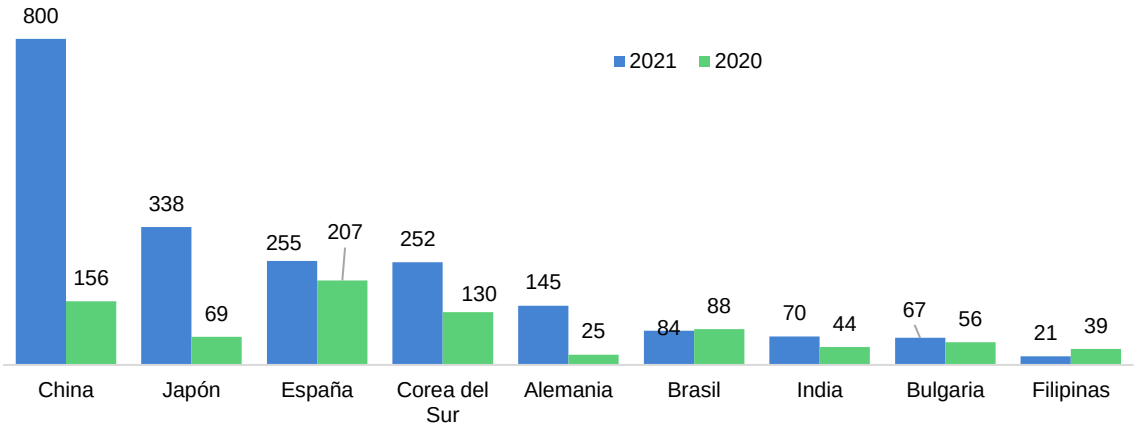


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De forma acumulada a septiembre, los destinos de estas exportaciones (por valor) fueron: China (39.4%, del total), Japón (16.7%), España (12.5%), Corea del Sur (12.4%), Alemania (7.2%), Brasil (4.1%), India (3.4%), Bulgaria (3.3%) y Filipinas (1.0%).

Gráfica No. 29. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por países: Enero a septiembre de 2020 y 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por su parte, la empresa First Quantum, reportó ingresos por ventas del Proyecto Cobre Panamá de US$2,515[9] millones al tercer trimestre de 2021, un aumento de 166.1%. Específicamente en el tercer trimestre de 2021 las ventas alcanzaron US$ 832 millones, 89.1% más que al mismo periodo de 2020.

En referencia a los precios, de enero a septiembre de 2021, los del cobre crecieron en promedio 57.4% respecto del mismo periodo de 2020, según estadísticas del Banco Mundial; el promedio del tercer trimestre fue de 43.8%, menos que el segundo y en el primero (81.4% y 50.5%, respectivamente), ya que los precios máximos se presentaron en mayo (US$10,161.97/mt) y junio (US$9,631.50/mt) de 2021. Los precios manejados por la empresa First Quantum incrementaron menos, por las coberturas implementadas (hedge), siendo el aumento para el cobre de 33%[10] en el tercer trimestre, 37%[11] en el segundo trimestre y de 27%[12] en el primer trimestre de 2021. En tanto que, el precio promedio de enero a septiembre de 2021 de la onza troy de plata aumentó 33.9% y el del oro en 3.8%.

Exportaciones sin minería metálica

Las exportaciones sin minería metálica de cobre y sus concentrados, en lo acumulado al tercer trimestre de 2021, sumaron B/.554.3 millones, aumentando en B/.64.3 millones o 13.1% en comparación con el mismo periodo del año previo.

[9] Condensed Interim Consolidated Financial Statements, Third Quarter ended- September 30, 2021. Disponible en https://s24.q4cdn.com/821689673/files/doc_financials/2021/Q3-2021-FQM-Financial-Statements-26-10-21-FINAL.pdf

[10] Q3 2021 Results Presentation Final. Disponible en https://www.first-quantum.com

[11] Q2 2021 Results Presentation Final. Disponible en https://www.first-quantum.com

[12] Q1 2021 Results Presentation Final. Disponible en https://www.first-quantum.com

Cuadro No. 9. Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Enero a septiembre de 2020 y 2021

Capitulo arancelario	Descripción	Valor (en millones de balboas)		Variación	
		2020	2021	Monetaria	Porcentual
	Total	490.0	554.3	64.3	13.1
08	Frutas	123.6	133.9	10.2	8.3
03	Pescados y crustáceos	56.3	58.3	2.1	3.7
15	Grasas y aceites comestibles	41.7	41.3	-0.4	-1.0
44	Maderas y sus manufacturas	31.0	40.6	9.7	31.2
72	Fundición de hierro y acero	14.7	32.5	17.8	120.9
02	Carnes y despojos comestibles	32.4	24.3	-8.1	-24.9
30	Productos farmacéuticos	19.6	22.4	2.9	14.8
76	Aluminio y sus manufacturas	22.7	21.7	-1.0	-4.2
09	Café	21.5	20.2	-1.3	-6.0
17	Azúcares	23.0	18.5	-4.4	-19.4
	Demás	103.6	140.4	36.8	35.6

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo, sección comercio exterior.

En cuanto al volumen de exportaciones (peso neto), creció 12.3% al tercer trimestre en comparación con igual lapso del año anterior; mientras que el ingreso medio por exportaciones aumentó 1.0%, por subidas en carnes, productos de la pesca, lácteos, frutas, café, aceites y desperdicios de hierro y acero, principalmente.

Relacionado con lo anterior, los precios promedios de los alimentos a nivel internacional de enero a septiembre de 2021 aumentaron especialmente por: aceites de palma, girasol y soya; maíz, soya, azúcar, alimentos con pollo, alimentos con soya, café, algunas variedades de arroz, trigo, carne de res, comidas de pescado, entre otros; según estadísticas del Banco Mundial.

Las exportaciones se concentraron en los capítulos arancelarios: frutas (24.1% del total), pescados y crustáceos (10.5%), grasas y aceites (7.4%), maderas y sus manufacturas (7.3%), fundición de hierro y acero (5.9%), carnes y despojos comestibles (4.4%) y productos farmacéuticos (4.0%).

Los productos con los mayores aumentos absolutos en sus ventas externas fueron: desperdicios de hierro y acero (B/.17.8 millones), frutas (B/.10.2 millones), maderas (B/.9.7 millones), cementos (B/.9.7 millones) y desperdicios de metales preciosos (B/. 8.3 millones). Mientras que los que tuvieron mayor caída fueron: carnes y despojos comestibles (B/.8.1 millones), azúcares (B/.4.4 millones), desperdicios de la industria alimenticia (B/.4.1 millones) y lácteos y huevos (B/.3.6 millones).

En lo concerniente a algunos de los principales bienes de exportación, sobresalió:

- La categoría arancelaria de frutas (8.3% más), entre ellas:
  - Las exportaciones de bananos sumaron B/.114.1 millones, aumentando en B/.8.4 millones u 8.0%. El tercer trimestre fue el que reflejó incremento en valor 31.3%, ya que los dos trimestres previos disminuyeron (I: -0.5% y II: -3.8%). Los principales mercados por valor en ventas acumuladas fueron: Países Bajos (B/.70.3 o 61.7% del total), Estados Unidos (B/.30.6 millones o 26.9%) y Reino Unido (B/.12.0 millones o 10.5%).
  - Por el contrario, el peso neto exportado de bananos cayó 27.4%, así el incremento en el valor se favoreció del aumento del precio promedio en el mercado europeo (3.9% de enero a septiembre y 4.3% en el tercer trimestre) y particularmente en el tercer trimestre por el del mercado estadounidense 7.3%, más, según datos del Banco Mundial.

- En cuanto al resto de las frutas, se presentaron aumentos en el valor exportado de sandías (B/.3.5 millones o 33.6%), plátanos (B/. 253,860) y papayas (B/. 309,244) y disminuciones en piñas (B/.1.9 millones o 32.6%) y melones (B/. 303,010 o 26.0%).

- Las exportaciones de pescado y crustáceos crecieron 3.7% en valor, principalmente por camarones (B/.6.3 millones o 18.4% más) y pescados frescos y refrigerados (B/.1.6 millones o 2.7% más). Mientras que los que más disminuyeron fueron: pescado congelados (B/.3.7 millones) y filetes y demás carnes de pescados (B/.2.2 millones). Estas exportaciones se enviaron a 34 destinos, siendo los más importantes: Estados Unidos (66.6% del total), Taiwán (11.7%), Dinamarca (3.5%), Costa Rica (3.3%) e Italia (2.5%). Por peso neto, el total de exportaciones del capítulo arancelario de pesca disminuyó 4.9%, por pescados congelados y filetes.

- Las ventas externas de grasas y aceites disminuyeron 1.0%, por la caída en las correspondientes a aceite de pescado en B/.11.7 millones o 60.1%. Por el contrario, aumentaron las de aceite de palma B/.10.7 millones, por el incentivo que otorgó el incremento en los precios en los mercados internacionales (53.9% más promedio de enero a septiembre y de 98.0% en el tercer trimestre), se dirigió mayoritariamente a México (54.7% del total) y a Países Bajos (34.7%).

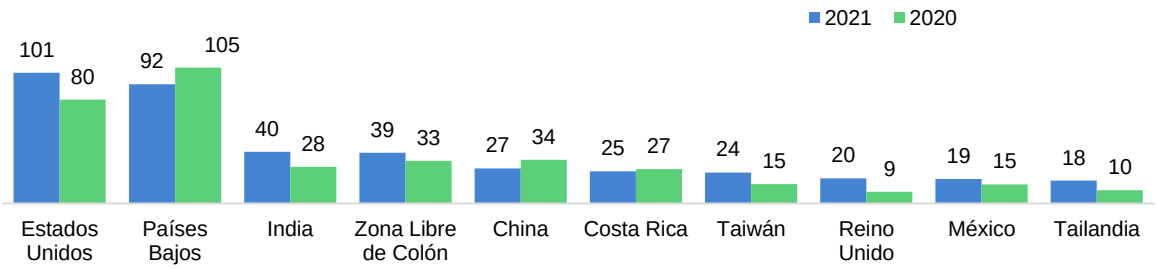
- Las exportaciones de maderas aumentaron 31.2%, de la categoría fue maderas en bruto el rubro mayoritario (B/.38.5 millones o 94.8% del total) y que registró incremento de B/.9.5 millones. Los principales destinos de la categoría fueron India (90.1% del total), China (4.7%) y Vietnam (3.3%). El peso neto exportado de maderas aumentó 46.2%.

- Las ventas de desperdicios o chatarras, que forman parte del capítulo arancelario de fundición de hierro y acero crecieron B/.17.8 millones o 120.9%, en tanto el volumen o peso exportado subió 84.9%, de forma que el aumento del precio internacional del hierro favoreció, en promedio de 76.8% (enero a septiembre). Los principales destinos de estas exportaciones fueron países asiáticos (78.6% del total).

Los principales destinos de las exportaciones nacionales de bienes, exceptuando las de minerales metálicos fueron: Estados Unidos (B/.101.1 millones), principalmente por pescados, crustáceos, bananos y azúcar de caña; Países Bajos (B/.92.3 millones), especialmente por bananos y aceite de palma; India (B/.40.1 millones), por maderas; Zona Libre de Colón (B/.39.2 millones), por medicamentos, bebidas alcohólicas y desperdicios de metal precioso; China (B/.27.2 millones), por carne de bovino, harina de pescado, café, maderas y cueros; Costa Rica (B/.24.9 millones), por envases de aluminio para cervezas y gaseosas, leche, quesos, huevos; productos de la pesca y de papel y cartón; y Taiwán (B/.24.0 millones), por desperdicios metálicos, pescados, camarones, carne de bovino y café.

Gráfica No. 30. Valor de las exportaciones de productos tradicionales, por países:
Enero a septiembre de 2020 y 2021

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Entorno Económico Internacional

Los organismos internacionales indican que la recuperación económica continúa, pero a un menor ritmo por efecto de las variantes del COVID-19, aunadas a irregularidades en el suministro de insumos para la industria. Estas irregularidades han producido un descalce entre la oferta y la demanda y un consiguiente incremento en el precio de las materias primas, lo que favorece a los países exportadores de las mismas, pero ha encarecido los productos en muchos lugares. Adicionalmente, inciden las asimetrías internacionales en cuanto al acceso a las vacunas y la capacidad de los países para mantener políticas fiscales y monetarias expansivas.

Cuadro No. 10.Proyecciones de crecimiento de la economía mundial: Años 2020 – 2022

(En porcentaje)

Detalle	Informe de octubre 2021			Estimación 2021 Informes previos		
	2020	2021	2022	Enero 2021	Abril 2021	Julio 2021
Producto mundial	-3.1	5.9	4.9	5.5	6.0	6.0
Economías avanzadas	-4.5	5.2	4.5	4.3	5.1	5.6
Estados Unidos	-3.4	6.0	5.2	5.1	6.4	7.0
Zona del euro	-6.3	5.0	4.3	4.2	4.4	4.6
Alemania	-4.6	3.1	4.6	3.5	3.6	3.6
Francia	-8.0	6.3	3.9	5.5	5.8	5.8
Italia	-8.9	5.8	4.2	3.0	4.2	4.9
España	-10.8	5.7	6.4	5.9	6.4	6.2
Japón	-4.6	2.4	3.2	3.1	3.3	2.8
Reino Unido	-9.8	6.8	5.0	4.5	5.3	7.0
Canadá	-5.3	5.7	4.9	3.6	5.0	6.3
Otras economías avanzadas[1/]	-1.9	4.6	3.7	3.6	4.4	4.9
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	-2.1	6.4	5.1	6.3	6.7	6.3
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	-0.8	7.2	6.3	8.3	8.6	7.5
China	2.3	8.0	5.6	8.1	8.4	8.1
India	-7.3	9.5	8.5	11.5	12.5	9.5
ASEAN-5[2/]	-3.4	2.9	5.8	5.2	4.9	4.3
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	-2.0	6.0	3.6	4.0	4.4	4.9
Rusia	-3.0	4.7	2.9	3.0	3.8	4.4
América Latina y el Caribe	-7.0	6.3	3.0	4.1	4.6	5.8
Brasil	-4.1	5.2	1.5	3.6	3.7	5.3
México	-8.3	6.2	4.0	4.3	5.0	6.3
Medio Oriente y Asia Central	-2.8	4.1	4.1	3.0	3.7	4.0
África Subsahariana	-1.7	3.7	3.8	3.2	3.4	3.4

[1/] Excluye el Grupo de los Siete y los países de la Zona de euro.
[2/] Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Vietnam.

Fuente: Fondo Monetario Internacional.

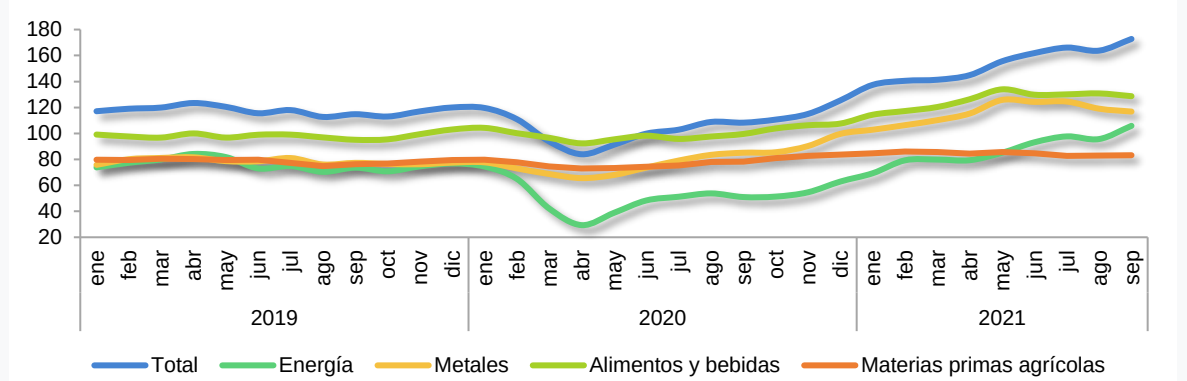
En el informe de perspectivas económicas del Fondo Monetario Internacional (FMI) de octubre de 2021, se rebajó la proyección del crecimiento del ***Producto Interno Bruto (PIB) mundial de 2021*** a 5.9%[13] (desde 6.0% en su informe de julio). Al respecto:

[13] Fondo Monetario Internacional. **Perspectivas de la economía mundial**. **La recuperación en tiempos de pandemia.** Octubre de 2021.

- Para las economías avanzadas, la proyección se redujo a 5.2% (desde 5.6% en el informe de julio), lo que refleja mayormente rebajas para Estados Unidos (de 7.0% a 6.0%), por reducciones de inventarios en el segundo trimestre y un menor consumo en el tercero; Alemania (de 3.6% a 3.1%), por la falta de insumos, para la industria manufacturera, y Japón (de 2.8% a 2.4%), por el estado de emergencia entre julio y septiembre ante el incremento de casos de COVID-19.
- Para las economías de mercados emergentes y en desarrollo, la estimación se elevó a 6.4% (desde 6.3%). Se dieron incrementos para varias regiones, sobre todo las economías emergentes y en desarrollo de Europa (de 4.9% a 6.0%) y América Latina y el Caribe (de 5.8% a 6.3%). Una excepción fueron las economías emergentes y en desarrollo de Asia (se rebajó de 7.5% a 7.2%), ante un repunte de la pandemia; en el caso de China (de 8.1% a 8.0%), por una inversión pública menor a la prevista.

El organismo mantuvo su proyección del comercio mundial en 9.7%. Esperan un incremento del precio de los commoditites: de 59.1% el petróleo y de 26.7% los no combustibles. Al respecto, el índice de ***precios de los commodities*** del FMI se incrementó en 37.7% en septiembre de 2021 respecto a diciembre del año pasado, sobre todo por el mayor precio de la energía (68.2%), seguido de los correspondientes a alimentos y bebidas (19.6%) y los metales (17.2%). Los precios de las materias primas agrícolas mostraron una leve caída (0.5%).

Gráfica No. 31. Índice de precios de los principales commodities mensual, por tipo[1/]: Años 2019 – 2021



[1/] Incluyen: Energía (petróleo crudo, gas natural y carbón), Metales (cobre, aluminio, mineral de hierro, estaño, níquel, zinc, plomo y uranio), Alimentos y bebidas (alimentos -cereales, aceites vegetales, carnes, mariscos, azúcar, bananas y naranjas- y bebidas -café, té y cacao-) y Materias primas agrícolas (madera, algodón, lana, caucho y cuero). Para el total y alimentos y bebidas 2016=100, para el resto, 2005=100.

Fuente: Index Mundi, con datos del Fondo Monetario Internacional.

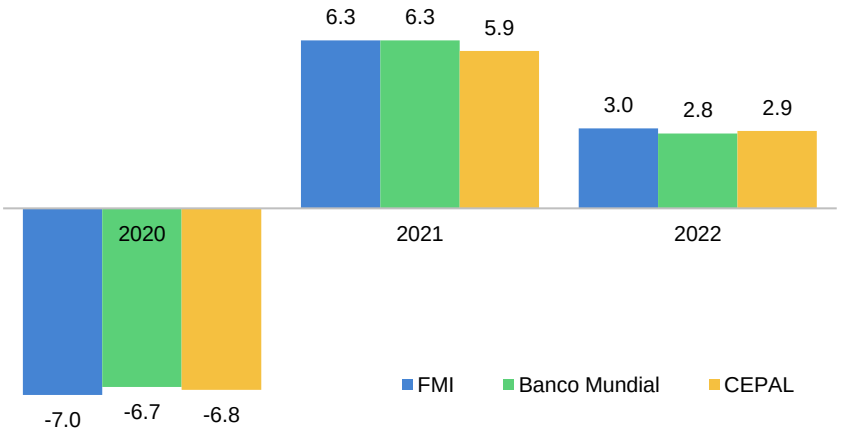
Las perspectivas de crecimiento del ***PIB de 2021 para América Latina y el Caribe*** siguieron mejorando respecto de informes anteriores. Se citan factores como condiciones financieras favorables con tasas de interés bajas, recuperación de los principales socios comerciales y la dinámica del precio de las materias primas. El *FMI* elevó su estimación a 6.3% en octubre (desde 5.8% en julio). En su informe de octubre de la Región de América Latina y el Caribe[14], el *Banco Mundial* también la situó en 6.3% (desde 5.2% en junio) e indicaron varios retos para la recuperación: recurrencia del virus, riesgo de contracción de la liquidez mundial para frenar la inflación, elevada deuda del sector privado, aumento de los déficits presupuestarios y de la deuda pública.

[14] Banco Mundial. Informe semestral de la Región de América Latina y el Caribe. Recobrar el crecimiento: reconstruyendo economías dinámicas pos-COVID-19 con restricciones presupuestarias. Octubre de 2021.

En su Estudio Económico de octubre[15], la *Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)* estimó que la región crecería 5.9% (en junio, se estimaba en 5.2%). Señalaron otros elementos favorables como la evolución de las remesas y que en 2021 comienzan a darse mejorías en la situación fiscal de la región. Por otro lado, los efectos de la pandemia en el mercado laboral fueron mayores que los de crisis anteriores. El organismo situó la proyección de crecimiento mundial en 6.0%, por encima de su informe de febrero (5.2%), destacando paquetes económicos como el NextGenerationUE de la Unión Europea, que financiará su plan de recuperación económica (€750,000 millones) y el Plan de Rescate Estadounidense por US$1.9 billones.

Gráfica No. 32. Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe: Años 2020 - 2022

(En porcentaje)



Fuente: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial y Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

En las mayores economías mundiales, al ***comparar con igual periodo del año anterior,*** las tasas de crecimiento del tercer trimestre de 2021 siguieron mostrando una recuperación, pero fueron más moderadas que en el segundo:

- China creció 4.9%. Destacó la Transmisión de la información, software y servicios de tecnología de la información (17.1% más), seguido del comercio y las actividades agrícolas y pesqueras, con más de 7%; por otro lado, se dieron caídas para la Construcción (1.8%) y las Actividades inmobiliarias (1.6%).
- En la Unión Europea (4.1%) y la Zona del euro (3.9%), también hubo incrementos. Los mayores fueron para Croacia (15.5%), Grecia (13.4%) e Irlanda (11.4%), éste último con las mayores tasas de crecimiento durante la pandemia. La menor tasa del tercer trimestre la tuvo Eslovaquia (1.3%).
- El aumento para Estados Unidos fue de 4.9%.

[15] Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Estudio Económico de América Latina y el Caribe. Dinámica laboral y políticas de empleo para una recuperación sostenible e inclusiva más allá del COVID-19. Octubre de 2021.

Cuadro No. 11. Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías [1/], por trimestre: Año 2020 y 2021

Detalle	2020				2021		
	I trim	II trim	III trim	IV trim	I trim	II trim	III trim
Respecto al mismo trimestre del año anterior							
Estados Unidos	0.6	-9.1	-2.9	-2.3	0.5	12.2	4.9
Unión Europea	-2.5	-13.7	-3.9	-4.1	-1.1	13.8	4.1
Zona del euro	-3.1	-14.5	-4.1	-4.4	-1.1	14.4	3.9
China	-6.8	3.2	4.9	6.5	18.3	7.9	4.9
Respecto al trimestre anterior							
Estados Unidos [2/]	-1.3 (-5.1)	-8.9 (-31.2)	7.5 (33.8)	1.1 (4.5)	1.5 (6.3)	1.6 (6.7)	0.6 (2.3)
Unión Europea	-3.1	-11.3	11.7	-0.2	0.0	2.1	2.1
Zona del euro	-3.5	-11.7	12.6	-0.4	-0.2	2.2	2.2
China	-9.5	10.7	2.9	3.2	0.2	1.2	0.2

[1/] Cifras ajustadas estacionalmente.

[2/] Las cifras en paréntesis son ajustadas a tasas anualizadas.

Fuente: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y Oficina de Análisis Económico de Estados Unidos (BEA).

Al ***comparar con el trimestre inmediatamente anterior***:

- El incremento del PIB de China fue de 0.2%.
- La Unión Europea creció 2.1% y la Zona del euro, 2.2%. El mayor incremento fue el de Austria (3.8%) y el menor, el de Lituania, que no creció.
- Para Estados Unidos el PIB aumentó en 0.6% (2.3% anualizado), mayormente por la producción de servicios privados y del gobierno, contrapesados por la producción privada de bienes, que se redujo. Destacaron los aportes de actividades de Servicios profesionales, científicos y técnicos y de Finanzas y seguros. Las caídas que más influyeron fueron las del Comercio al por menor y la Construcción.

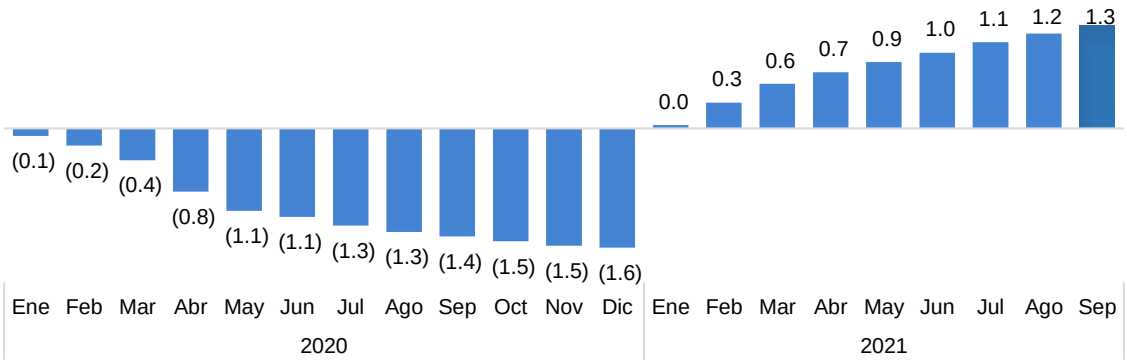
Costo de la vida e inflación

Nivel de precios

De enero a septiembre, la variación del nivel de precios Nacional Urbano mostró una tendencia al alza. Al mes de marzo, ésta fue de 0.58%, a junio 0.98%, para ubicarse en el tercer trimestre en 1.3%, impulsada principalmente por los incrementos en el precio del combustible, que, ante la mayor demanda experimentada en el mundo por la reducción de restricciones de movilidad e incremento en la actividad económica, aumentó. Situación opuesta a la ocurrida en 2020, cuyo indicador reflejó bajas mensuales casi de forma continua, en un escenario económico y social difícil por los efectos adversos ocasionado por la pandemia, que conllevó la aplicación de una serie de medidas para evitar la saturación del sistema de salud.

Gráfica No. 33. Variación del nivel de precios nacional urbano, acumulado por mes: Años 2020 y 2021

(En porcentaje)



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

A nivel de los 12 grupos de bienes y servicios que conforman el Índice de Precios al Consumidor (IPC), en el tercer trimestre, 7 tuvieron aumento y 5, reducción. Las alzas en el nivel de precios fueron mayores en: *Transporte*, al variar 8.3% (cuando un año antes fue -5.5%), al subir más el precio del combustible para auto (31.5%) y el pasaje de avión (9.9%); *Alimentos y bebidas no alcohólicas* en 1.3% (en 2020 fue de -0.82%), primordialmente por el camarón (6.6%), el pollo (6.5%) y los frijoles en conserva (5.7%); y Hoteles y restaurantes en 0.69%, por comidas y bebidas no alcohólicas fuera del hogar (0.79%). Los dos primeros grupos, de gran peso en la estructura del IPC.

Entre los grupos cuya variación fue negativa, resaltaron: Vivienda, agua, electricidad y gas con 4.0%, abaratándose más la tarifa eléctrica (17.6%), apoyado por el subsidio eléctrico por COVID-19; Educación en 0.97%, por la enseñanza terciaria (5.7%); y Prendas de vestir y calzado en 0.36%, por calzados para niña (1.2%). Hace doce meses, éstos variaron -2.4%, -1.7% y -0.37%, en orden.

Cuadro No. 12. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Años 2020 y 2021

Grupo de bienes y servicios	2020	2021
Total	**-1.4**	**1.3**
Transporte	-5.5	8.3
Alimentos y bebidas no alcohólicas	-0.8	1.3
Restaurantes y hoteles	0.5	0.7
Bebidas alcohólicas y tabaco	-0.2	0.7
Salud	0.2	0.7
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	0.1	0.4
Bienes y servicios diversos	0.2	0.2
Recreación y cultura	-1.0	-0.1
Comunicaciones	-0.8	-0.2
Prendas de vestir y calzado	-0.4	-0.4
Educación	-1.7	-1.0
Vivienda, agua, electricidad y gas	-2.4	-4.0

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

Situación Social

La población ocupada de 15 y más años de edad aumento 112,696 o 6.9%; pasando de 1,631,691 en 2020 a 1,744,387 en 2021. En las actividades económicas como Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, Pesca actividades de servicios conexas (43,697), Comercio al por mayor y al por menor (37,354), Hoteles y restaurantes (26,690) y Servicios sociales y relacionados con la salud humana (15,988) fueron donde se vio reflejado el incremento en el número de ocupados.

Correlacionado, en septiembre se registra otro gran incremento en el número de contratos reactivados (13.3%), dado a que a partir del 1 de septiembre se tenían que reactivar todos los contratos que habían sido suspendidos en el sector secundario.

En el área de formación, al tercer trimestre, según los registros del Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), se inscribieron en los cursos de capacitación 143,720 estudiantes, producto del Decreto Ejecutivo 342 de 1 de julio de 2021. “Que establece que todo aspirante a la ayuda social, debe cumplir con cursos en línea o servicio comunitario”.

En relación a lo anterior, El Plan Panamá Solidario ejecutado por el Ministerio de la Presidencia de la República, al tercer trimestre de 2021, ha entregado 10,221,265 bolsas de comida y distribuido 3,400,179 bonos físicos y en vales digitales ha beneficiado a 1,370,277 personas con un monto asignado de B/1,368.9 millones.

A lo anterior se le suma los otros subsidios otorgados por el Estado (Angel Guardián, B/120 a los 65, Fondo Solidario de Vivienda, entre otros), que al tercer trimestre de 2021 se había ejecutado B/.1,147,204.5, 14.6% más que en 2020.

Con respecto a salud, al mes de septiembre de 2021, mediante un proceso continuo de vacunación, denominado programa PanavaC-19, que inició en el mes de enero, se habían aplicado cerca de 5.5 millones de dosis contra el COVID-19, de los cuales 4.7 millones correspondían a la vacuna Pfizer y 748.3 mil a la de AstraZeneca. De total de dosis aplicadas, 54.1% era de primera dosis, 45.9% por la segunda aplicación y 0.03% a la tercera, de acuerdo con datos del Ministerio de Salud (MINSA).

Según reportes epidemiológicos del Ministerio de Salud (MINSA), desde que inició la pandemia hasta septiembre de 2021, en el país se contabilizaron un total acumulado de 467,113 personas contagiadas con COVID-19, cifra que está en descenso. En septiembre fueron 21,832 con la enfermedad (55.9% menos) comparado con agosto (21,832 casos). Del total de infectados, 456,590 o 97.8% estaban recuperadas, 3,295 o 0.71% continuaban activas y 7,228 o 1.6% habían fallecido.

Mercado laboral

El mercado laboral panameño ha mostrado una recuperación gradual en el año 2021, evidenciado a través de distintas fuentes de información, gracias al diseño y planificación del programa masivo de vacunación y a la estrategia de trazabilidad comunitaria de la COVID – 19, los cuales permitieron la sostenibilidad de la reapertura de las actividades y recuperación de la economía. De esta forma, la vacunación generó confianza en la comunidad empresarial, fuerza laboral y consumidores del país.

Encueta de Mercado Laboral de octubre 2021

El Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), realizó en el mes de octubre del 2021 la Encuesta de Mercado Laboral. La recolección de información se realizó por visitas presenciales a las viviendas que en agosto de 2019 fueron visitadas y algunas que entraron nuevas en la muestra. En este sentido, cabe señalar que las comparaciones referidas en esta sección son realizadas con respecto a la Encuesta de Mercado Laboral Telefónica de septiembre de 2020, la cual presentó cambios metodológicos en la recolección de los datos y ajustes en la muestra debido a la crisis sanitaria, por lo cual los análisis presentados son y se basan en información que solo puede ser tomada como elemento referencial.

La pandemia provocada por el virus COVID – 19 produjo una reducción de la oferta laboral, los resultados de las encuestas indicaron que la Tasa Global de Participación bajó de 66.5% en 2019 a 63.0% en 2020 y se ubicó en 60.4% en 2021. Es así que, la Población Económicamente Activa (PEA) se ubicó en 1,966,467 personas, una disminución de 36,791 o 1.8%; dicha diminución, estuvo constituida por el descenso de la población desocupada (149,487 o 40.2%) y el aumento de la población ocupada (112,696 o 6.9%). En tanto, la tasa de desocupación bajó 7.3 puntos porcentuales, al pasar de 18.5% en 2020 a 11.3% en 2021.

Cuadro No. 13. Población Total de 15 años y más, por condición económica: Encuesta de Mercado Laboral (EML) de agosto 2017 – 2019, Encuesta de Mercado Laboral Telefónica (EMLT) de septiembre 2020 y Encuesta de Mercado Laboral de octubre de 2021

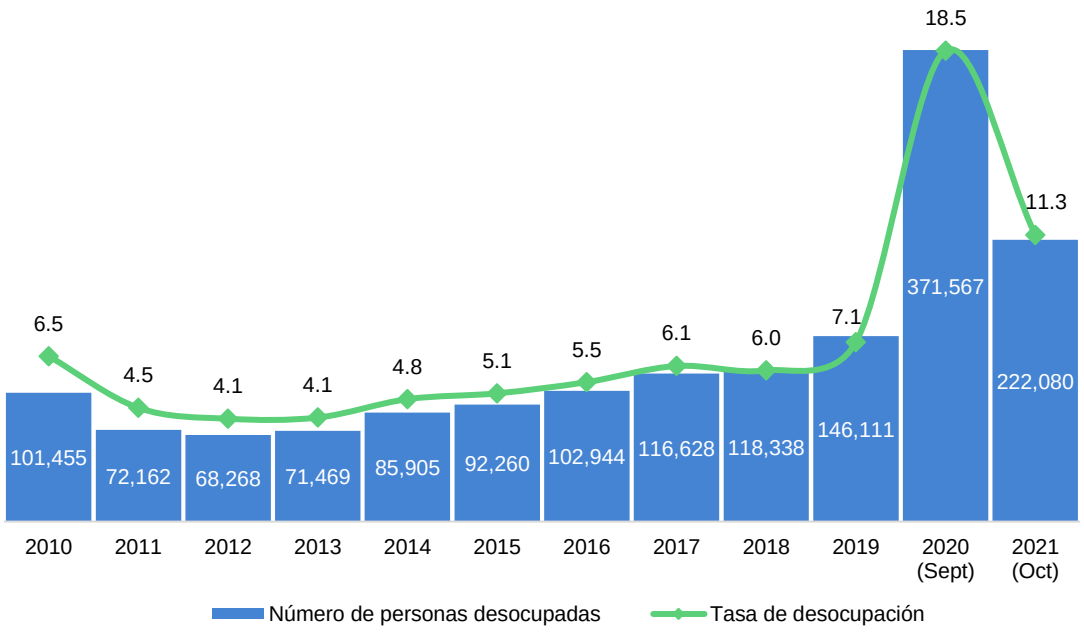
Año	Población total de 15 y más años de edad	Condición de la población de 15 y más años de edad					
		Económicamente activa					No económicamente activa
		Total	Porcentaje	Ocupada	Desocupada		
					Número	Porcentaje	
2017	2,973,286	1,902,477	64.0	1,785,849	116,628	6.1	1,070,809
2018	3,038,407	1,986,940	65.4	1,868,602	118,338	6.0	1,051,467
2019	3,105,765	2,066,753	66.5	1,920,642	146,111	7.1	1,039,012
2020 (Sept)	3,180,962	2,003,258	63.0	1,631,691	371,567	18.5	1,177,704
2021 (Oct)	3,258,241	1,966,467	60.4	1,744,387	222,080	11.3	1,291,774

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Desocupados

La población desocupada disminuyó de 371,567 a 222,080 personas; lo que equivalió a 149,487 o 40.2% desocupados menos. La tasa de desocupación tuvo una reducción de 7.3 puntos porcentuales, esta pasó de 18.5% a 11.3%. Esto en correspondencia con la apertura y recuperación de la actividad económica, la cual en los primeros nueve meses del año 2021 creció en un 14.9%.

Gráfica No. 34. Número de personas desocupadas y tasa de desocupación total: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

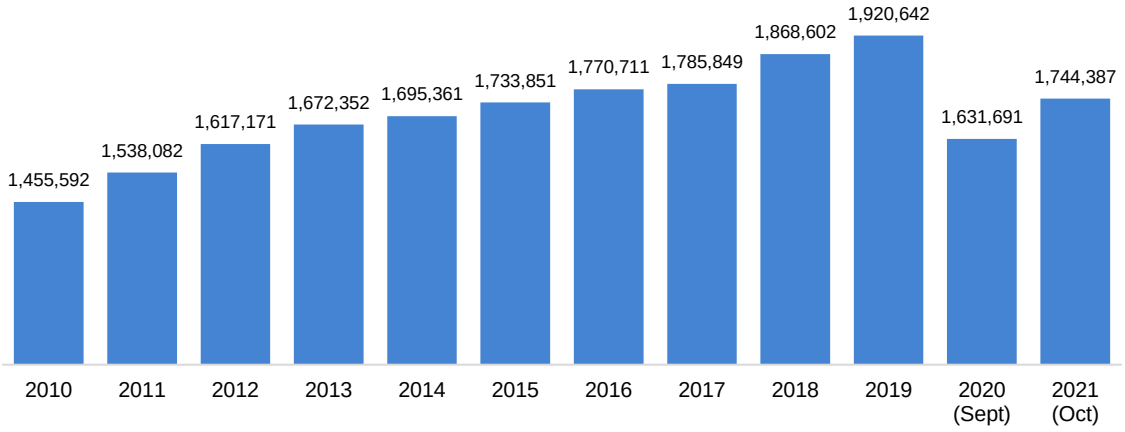
La cantidad de desocupados descendió principalmente en las siguientes actividades económicas: Comercio al por mayor y al por menor (33,063), Actividades de los hogares en calidad de empleadores (17,046), Hoteles y restaurantes (14,884) y en personas que nunca habían trabajado (27,975). La cantidad de desocupados solo aumento en la actividad de Suministro de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (649).

Por otra parte, la mayor baja en el número de desocupados se dio en el rango de 20 a 24 años de edad (58,977), después de haber presentado en el año 2020 el mayor incremento (71,123) a raíz de la pandemia; no obstante, continúa siendo el grupo etario con el mayor número de desocupados (54,581). La cantidad de desocupados también disminuyó en gran cuantía en los siguientes rangos: de 30 a 39 (38,917), 40 a 49 (27,521) y 25 a 29 (20,459). En el caso particular de los de 20 a 24, la tasa de desocupación bajó en 18.4 puntos porcentuales, al pasar de 43.2% en 2020 a 24.8% en 2021.

Ocupados

La población ocupada de 15 y más años de edad pasó de 1,631,691 en 2020 a 1,744,387 en 2021; es decir, un aumento de 112,696 o 6.9%. La cantidad de ocupados incrementó principalmente en las siguientes actividades económicas: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (43,697), Comercio al por mayor y al por menor (37,354), Hoteles y restaurantes (26,690) y Servicios sociales y relacionados con la salud humana (15,988). Mientras que los principales descensos se dieron en las actividades de: Industria manufacturera (18,056), Enseñanza (16,628) y Otras actividades de servicio (3,469).

Gráfica No. 35. Población ocupada de 15 y más años de edad en la República: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

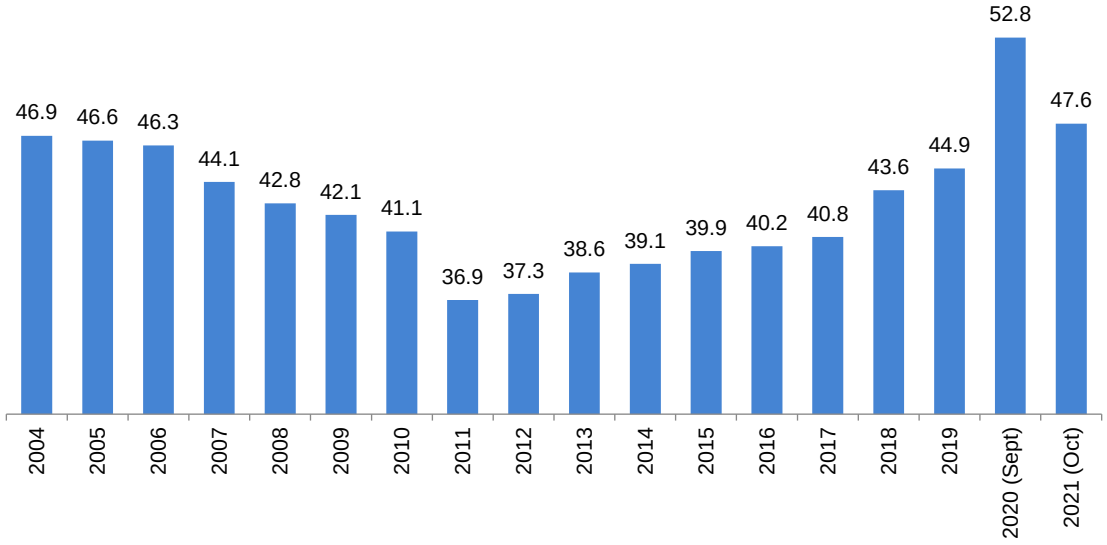
Los mayores incrementos según ocupación se dieron en: Agricultores y trabajadores agropecuarios, forestales, de la pesca y caza (31,972), Trabajadores no calificados de los servicios, la minería, construcción, industria manufacturera, transporte y otras ocupaciones elementales (31,963) y Trabajadores de los servicios y vendedores de comercios y mercados (30,286), sumando en conjunto 94,221 ocupados adicionales. Solo disminuyó la cantidad de Artesanos y trabajadores de la minería, la construcción, la industria manufacturera, la mecánica y ocupaciones afines (18,259).

En cuanto a categoría por ocupación, el número de empleados ascendió de 909,188 en 2020 a 1,031,328 en 2021; 122,140 o 13.4% personas más. Las categorías que presentaron reducciones fueron los empleados del gobierno (16,783 o 5.3%) y empleados de cooperativas (1,968 o 47.8%); mientras que, aumentaron los empleados de la empresa privada (138,498 o 27.2%), empleados de las ONG´s (1,232 o 18.5%) y empleados del servicio doméstico (1,161 o 1.6%). Por otra parte, los trabajadores independientes disminuyeron en 9,444 o 1.3%, reduciéndose principalmente la cantidad de trabadores por cuenta propia (30,211 o 5.0%); mientras que, la cantidad de patronos o dueños aumentó en 18,094 o 50.6%.

Informalidad

La población ocupada no agrícola disminuyó en un 3.2%, al pasar de 1,470,571 en 2020 a 1,423,026 en 2021; mientras que, el número de personas ocupadas en un empleo informal disminuyó en un mayor ritmo (12.8%), pasando de 777,162 a 677,875, respectivamente. Lo anterior equivalió a que la proporción de informales con respecto a la población ocupada no agrícola disminuyera de 52.8% a 47.6%. En tanto la población ocupada en un empleo formal no agrícola aumentó en 51,742 personas o 7.5%.

Gráfica No. 36. Porcentaje de empleo informal en el empleo no agrícola: EML de agosto 2010 – 2019, EMLT de septiembre de 2020 y EML de octubre de 2021



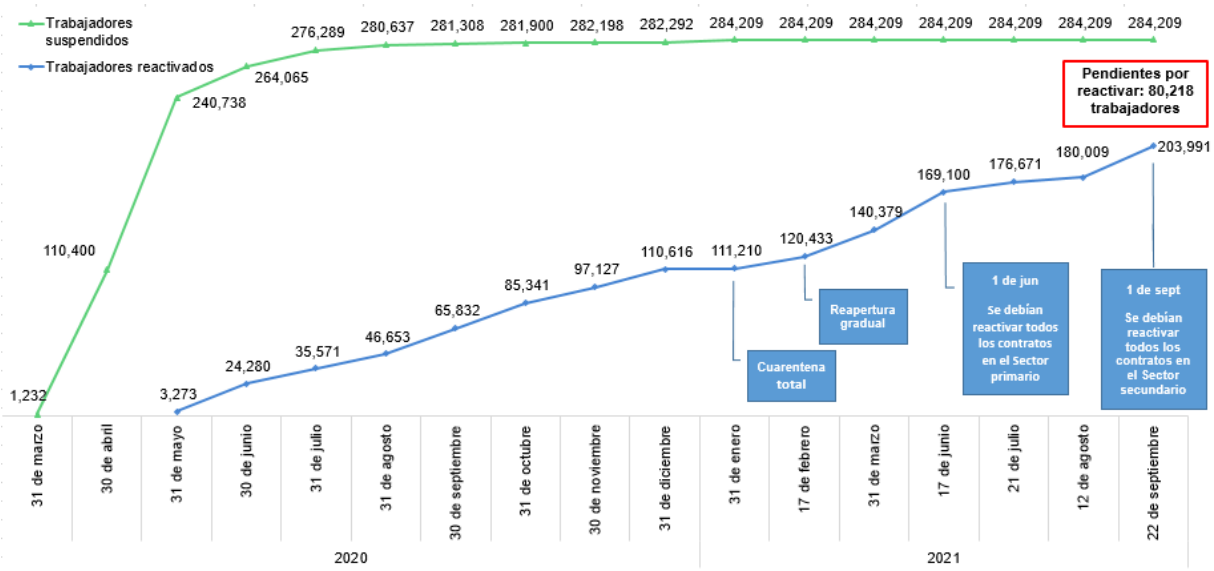
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Medidas temporales de protección del empleo

Los datos suministrados por el Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL) indicaron que a la fecha de corte del 22 de septiembre se habían reactivado 203,991 (71.8% del total de contratos suspendidos). En el mes de junio, hubo incremento de 20.5% de contratos reactivados con respecto al mes anterior, esto a causa de que se debían reactivar todos los contratos laborales en el sector primario; posteriormente, en el mes de septiembre se registra otro gran incremento en el número de contratos reactivados (13.3%), dado a que a partir del 1 de septiembre se tenían que reactivar todos los contratos que habían sido suspendidos en el sector secundario.

Las provincias con mayor porcentaje de reactivación a dicha fecha fueron: Darién (88.4%), Panamá (73.6%), Herrera (73.2%) y Colón (72.7%). Mientras que las provincias con menor porcentaje fueron: Bocas del Toro (55.0%), Los Santos (62.2%) y Panamá Oeste (62.5%). Por disposición de la Ley N°. 201 de 25 de febrero de 2021, tanto el sector primario y secundario tenían que tener el 100% de contratos laborales reactivados, quedando así para el 1 de noviembre la reactivación de todos los contratos laborales faltantes en el sector terciario. En este último sector, a la fecha de referencia, entre las actividades con un mayor porcentaje de reactivación estaban: Financieras y seguros (83.3%), Profesionales, científicos y técnicos (69.2%) y Comercio al por mayor y al por menor (67.9%). Entre las menores: Hoteles (41.1%), Enseñanza (45.3%), Información y comunicación (54.5%) y Artes, entretenimiento y creatividad (58.2%).

Gráfica No. 37. Contratos laborales suspendidos y reactivados en la República de Panamá, por fecha de corte: Año 2020 y 2021 (P)



Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

En cuanto a las terminaciones laborales posterior a la reactivación de contratos suspendidos, datos al 27 de septiembre indicaron que se habían contabilizado 25,041. Entre estas, 18,160 en el sector terciario, 6,743 en el secundario y 138 en el primario, representando cada una el 72.5%, 26.9% y 0.55% del total, respectivamente.

Por tipo de terminación, la mayoría (44.6%) se han dado por mutuo acuerdo (11,156), seguido de expiración de término de contrato pactado (17.3%), despido (14.5%), renuncia del trabajador (10.7%), conclusión de la obra objeto del contrato (9.3%), despido justificado (3.6%) y muerte del empleador (0.06%).

Contratos de trabajo

Las inscripciones de nuevos contratos laborales se situaron en 162,458 al tercer trimestre, 64,331 o 65.6% contratos adicionales en comparación con el mismo periodo del año anterior, mostrándose así también, con la información de contratos laborales suministrada por parte del MITRADEL, una recuperación gradual del mercado laboral, en la cual ha incidido el efectivo programa masivo de vacunación que permitió la sostenibilidad de la reapertura y recuperación económica. Por otra parte, los tres tipos de contrataciones presentaron incrementos: por obra determinada (22,263 o 92.7%), por tiempo indefinido (19,608 o 91.7%) y por tiempo definido (30,483 o 68.2%). Del total del incremento, el 54.0% correspondió a las direcciones regionales del país, el 27.1% a las oficinas centrales de ciudad Panamá y el 18.8% a los tramitados digitalmente.

A diferencia de las cifras acumuladas al segundo trimestre en las oficinas centrales, las cuales se mantenían por debajo de las registradas en el año anterior, la suma de contratos al tercer trimestre superó en 17,444 o 40.2% a las registradas en igual periodo de tiempo en el año 2020, mostrando así una recuperación de las contrataciones en ciudad Panamá. Igualmente, los tres tipos de contratos presentaron aumentos: por tiempo indefinido (6,677 o 51.9%), por obra determinada (3,505 o 41.5%) y por tiempo definido (7,262 o 33.0%).

En términos absolutos, el mayor incremento de nuevas contrataciones laborales se dio en el conjunto de direcciones regionales (34,768). Entre los principales aumentos estuvieron: Chiriquí (8,664), Panamá Oeste (5,152) y Colón (4,938); entre estas tres, representaron el 53.9% del total del incremento en las regionales.

En cuanto a los contratos laborales tramitados digitalmente, se contabilizaron 20,142; es decir 12,119 o 151.1% más que el año anterior. Se reportaron bajo esta modalidad 9,381 contratos por tiempo definido, 6,389 por obra determinada y 4,372 por tiempo indefinido.

Cuadro No. 14. Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo, al tercer trimestre: Año 2017 – 2021 (P)

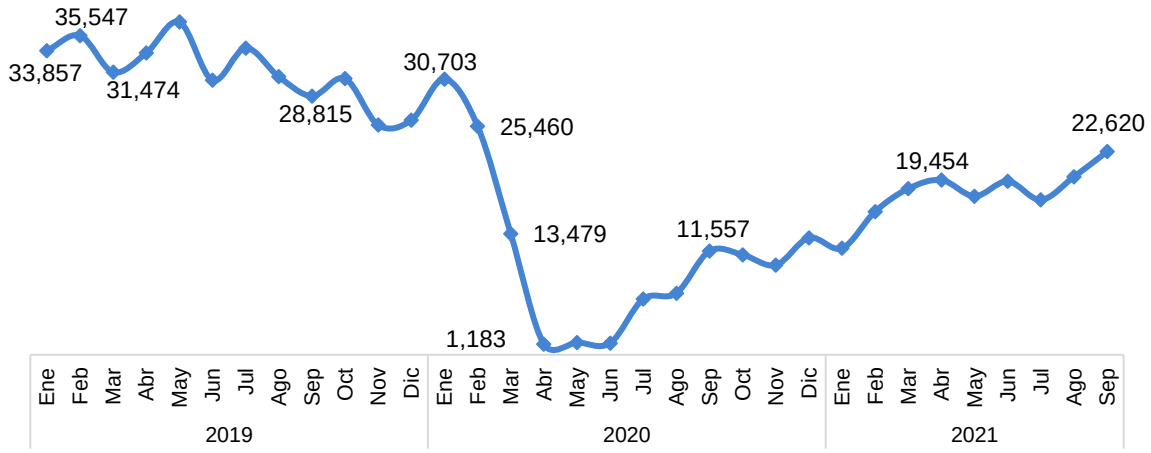
Región y tipo	2017	2018	2019	2020 (P)	2021 (P)
TOTAL	336,282	326,486	296,038	98,127[a/]	162,458
Definido	139,790	142,928	137,760	44,719	75,202
Indefinido	77,582	76,900	62,227	21,375	40,983
Obra determinada	118,910	106,658	96,051	24,010	46,273
Oficinas centrales	213,197	199,606	170,875	43,347	60,791
Definido	87,931	85,484	77,330	22,026	29,288
Indefinido	57,880	56,708	43,025	12,869	19,546
Obra determinada	67,386	57,414	50,520	8,452	11,957
Direcciones regionales	123,085	126,880	125,163	46,757	81,525
Definido	51,859	57,444	60,430	22,693	36,533
Indefinido	19,702	20,192	19,202	8,506	17,065
Obra determinada	51,524	49,244	45,531	15,558	27,927
Tramitados Digitalmente	…	…	…	8,023	20,142
Definido				…	9,381
Indefinido				…	4,372
Obra determinada				…	6,389

[a/] La cifra o suma total contiene la cantidad de contratos laborales registrados en los tres tipos de contrataciones, tanto de las oficinas centrales como de las regionales y los contratos registrados digitalmente; en estos últimos, no se presentó información desagregada por tipo de contrato.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

El nivel mensual de nuevas contrataciones laborales en 2021 ha ido aumentando progresivamente a medida que se ha dado el proceso de reapertura y recuperación de las actividades económicas. Entre los meses con mayor incremento estuvieron: febrero (4,082 o 34.4%), marzo (2,550 o 16.0%), agosto (2,565 o 14.9%) y septiembre (2,797 o 14.1%). El número de contratos registrados en el mes de septiembre (22,626) estuvo muy próximo al valor registrado en febrero de 2020 (25,460), un mes antes de haberse reportado la entrada del virus COVID -19 en el país.

Gráfica No. 38. Número de contratos de trabajo registrados mensualmente: Año 2019- 2021 (P)



Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

Por último, se notificaron 37,113 renuncias al tercer trimestre, 11,597 o 45.4% más que el año anterior, la mayoría correspondió a el conjunto de direcciones regionales (55.5%), las oficinas centrales (42.7%) y las reportadas digitalmente (1.8%).

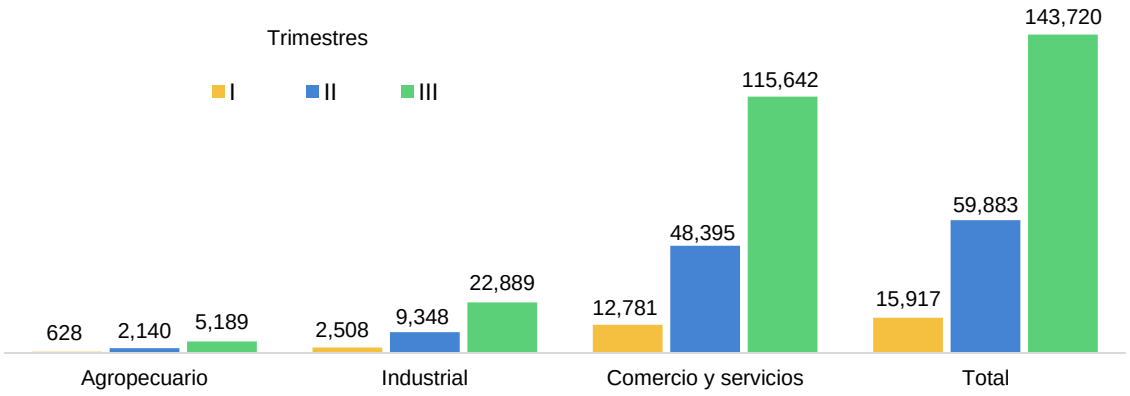
Formación y capacitación laboral

Al tercer trimestre, según los registros del INADEH, se inscribieron en los cursos de capacitación 143,720 estudiantes, ya para el mes de agosto se registró una matrícula de 114,565 estudiantes, principalmente, porque desde el 1 de agosto de 2021, el gobierno implementó otras medidas en el Nuevo Plan Panamá Solidario. En referencia, para contar con el apoyo económico del vale digital de B/.120.00 hasta diciembre de 2021, los beneficiarios (salvo algunas excepciones), deben realizar capacitaciones en el INADEH o algún servicio comunitario; así quedó indicado en el Decreto Ejecutivo No.342 de 1 de julio de 2021.

Se prevé, que esta cifra seguirá creciendo, ya que la Autoridad Nacional para la Innovación Gubernamental (AIG), tenía contabilizadas unas 398 mil personas habilitadas para los cursos virtuales del INADEH.

Por modalidad de formación, la distribución porcentual de los cursos, talleres o programas, se distribuyeron como sigue: 58.6% clases virtuales, 23.0% semipresencial y 18.4% presencial.

Gráfica No. 39. Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación, por trimestre: Año 2021



Fuente: Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano. Planificación y Evaluación, con datos del Sistema de Gestión Educativa - SISGED.

De los matriculados, el 80.5% seleccionaron cursos del sector Comercio y servicios, principalmente en áreas de capacitación como: Tecnologías de la información y comunicaciones (17.3%), Gestión empresarial (15.9%), Gastronomía (12.6%) e Idiomas (12.4%). En cuanto a los cursos del sector Industrial el 15.9% de los inscritos optó por algunas de sus áreas destacando: Artesanía (26.9%), Construcción civil (24.4%), Electricidad, electrónica y refrigeración (12.8%) y Minería y ambiente (12.5%). Por su parte los del sector Agropecuario contabilizaron el 3.6% del total de la matrícula. En general, cerca de 89 mil (61.8%) de los inscritos ya han egresado del curso al que aplicó.

Con el fin de fortalecer las capacidades de sus estudiantes INADEH en su papel de facilitador y capacitador a efectuado algunas alianzas para potenciar las capacitaciones:

- INADEH –Microsoft: con la finalidad de incorporar nuevas tecnologías en la enseñanza y la formación, Microsoft Teams y Learn, creará la plataforma donde se impartirán los cursos de manera remota y aprendizaje digital autodidacta para desarrollar habilidades.

- INADEH- Benemérito Cuerpo de Bomberos de la República de Panamá (BCBRP): firmaron un convenio de cooperación y asistencia técnica para fortalecer la formación técnico-profesional de los bomberos, para desarrollar capacitaciones de fontanería a gas".

- INADEH-Embajada de Estados Unidos (EEUU): con el fin de ampliar las capacitaciones en el idioma inglés y otras áreas de formación (emprendimiento, tecnología) para estudiantes, docentes y funcionarios de la institución. Se busca involucrar a la empresa privada para que brinde apoyo en temas de formación, infraestructura y tecnologías.

- INADEH- Fundación del Trabajo: promueven un diálogo tripartito para lograr la actualización y modificación de la Ley 4 de enero de 1997 que regula el Sistema de Formación Profesional Dual en Panamá.

- INADEH-Instituto Confucio de la Universidad de Panamá y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD): para fortalecer el área de idiomas con la implementación de los cursos de chino mandarín. En primera instancia se desarrollará un plan piloto de becas para capacitar, a 50 panameños.

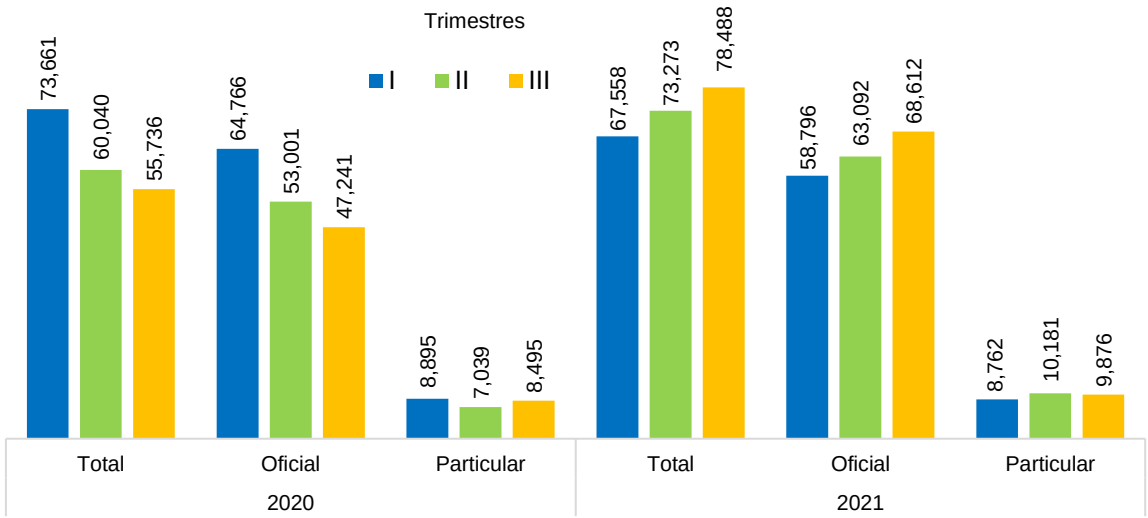
Salud

Atenciones generales hospitalarias

Un total de 219,319 pacientes se admitieron en los hospitales del país, al tercer trimestre de 2021. Con respecto al año anterior, fueron 15.8% (29,882) más, según datos del INEC. En el tercer trimestre se produjo una mayor demanda en las recepciones: 7.1% más con relación al trimestre previo y 16.2% con respecto al primer trimestre. Desde finales de febrero de 2021 se restablecieron los servicios de consulta externa y cirugías programadas por especialidad y diversas enfermedades, lo que ha motivado el incremento en las atenciones.

En la dependencia oficial se recibió al 86.9% de los que requirieron el servicio, mientras que, en las instancias particulares, se admitieron el 13.1% de los pacientes, siendo en ambos casos las mujeres la de mayor frecuencia 61.0% y 57.2% respectivamente. En la dependencia particular el comportamiento en el flujo de pacientes al tercer trimestre, fue similar al del año pasado, salvo en el segundo trimestre que registró mayor afluencia.

Gráfica No. 40. Pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia, por trimestre: Años 2020 y 2021(P)



NOTA: Las cifras estadísticas están sujetas a revisión y verificación hasta la aprobación de los datos oficiales al cierre del año.
A finales de febrero de 2021 se rehabilitan los servicios de consulta externa y cirugías programadas por especialidad y diversos padecimientos. No se suministró información de los hospitales modulares
Incluye recién nacidos.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el Hospital Santo Tomas, en consulta externa especializada se atendieron a 148,636 pacientes al tercer trimestre, según el Sistema Electrónico de Información (SIES), de estos, el 79.8% no contaban con seguro social. En el mismo periodo de 2020, acudió por atención 109,919 (35.2% menos), a considerar que entre febrero y marzo el porcentaje de asistencia bajó en 31.0% y entre marzo y abril en 68.8% producto del inicio de la pandemia COVID-19.

Epidemiología

Con respecto a las enfermedades transmitidas por vectores, según reportes del Departamento de Epidemiología del MINSA, al tercer trimestre se registró un incremento de 8.6% en la cantidad de casos, principalmente por la Malaria y Leishmaniasis. De los casos de Malaria, estos subieron en 33.8%. El 94.0% de los casos se concentraron en áreas indígenas de las provincias de Panamá, Darién y la comarca Guna Yala. Los casos de Leishmaniosis aumentaron en 461 o 74.6%.

En tanto, el contagio por Dengue fue el que más disminuyó en 38.8% en comparación con el año pasado anterior.

Cuadro No. 15. Número de casos de algunas enfermedades infecciosas y de transmisión: Al tercer trimestre de 2020 y 2021

Grupo de eventos	Evento	Número de casos		Variación absoluta
		2020	2021	
Enfermedades transmitidas por Vectores	Leishmaniosis	618	1,079	461
	Dengue	1,741	1,066	-675
	Malaria	1549	2,073	524
	Zika	5	10	5
	Chikungunya	1	5	4
Infeccionas respiratorias	Influenza	152,222	138,708	-13,514
	Neumonía y bronconeumonía	22,097	32,641	10,544
	Tuberculosis.	961	1,043	82
	Bronquitis	3,638	6,034	2,396
Enfermedades transmitidas por alimentos	Diarrea	84,147	80,970	-3,177
	Intoxicación	520	758	238
Zoonosis	Cardio pulmonar y fiebre por Hantavirus	16	14	-2
Infecciones de transmisión sexual	Sífilis congénita y en embarazadas	764	609	-155
Enfermedades inflamatorias del sistema nervioso central	Meningitis Bacteriana y otras	63	54	-9

Fuente: Departamento de Epidemiología, Ministerio de Salud.

Los casos de enfermedades infecciosas respiratoria descendieron en -0.28%, principalmente los relativos a Influencia en 8.9% (88.7% de las personas de los que enfermaron de influencia también adquirieron COVID-19) Por el contrario, la Neumonía subió en 47.7%, el 72.2% de los enfermos también presentaron COVID-19.

En las enfermedades transmitidas por alimentos, hubo una baja en 3.5% principalmente por los casos de Diarrea,3.8% menos, lo contrarió sucedió por intoxicación, que mostró un alza de 45.8%. con relación al mismo periodo de 2020. Por otro lado, fueron bajos los casos por Infecciones de transmisión sexual (principalmente los referentes a embarazadas, 609 en total, 19.9% menos, en Síndrome cardio pulmonar y fiebre por Hantavirus registrando 14 casos (2 menos) y los referentes a las Enfermedades inflamatorias del sistema nervioso central (meningitis bacteriana y otras) se detectaron 54 casos, en estos dos grupos de enfermedades el número de eventos fue similar a lo ocurrido en el año que antecedió, pero en conjunto descendieron en 9 casos.

Estadísticas del COVID-19 y disponibilidad de equipos

Según reportes epidemiológicos del Ministerio de Salud (MINSA), desde que inició la pandemia hasta septiembre de 2021, en el país se contabilizaron un total acumulado de 467, 113 personas contagiadas con COVID-19, cifra que está en descenso. Del total de infectados, 453,713 estaban recuperadas y 7,228 habían fallecido.

En septiembre fueron 9,626 casos con la enfermedad (55.9% menos) comparado con agosto (21,832 casos).

En este mismo periodo, para detectar casos, se realizaron 3,880,623. Entre febrero y mayo disminuyó la transmisión de la enfermedad, alcanzando en abril una positividad de 4%, sube nuevamente este porcentaje en los meses siguientes llegando a un 8.5% en julio y en septiembre 4.5%.

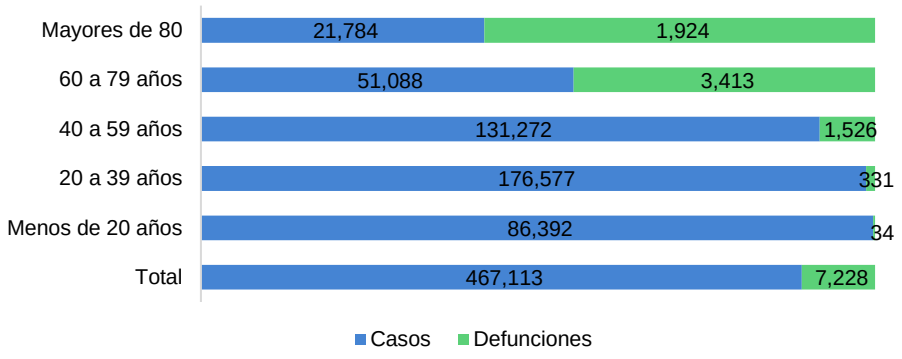
Cuadro No. 16. Cifras mensuales de casos, pruebas realizadas, tasa de positividad, defunciones y recuperados, por la pandemia de COVID-19, por mes: Años 2020 y 2021

Mes	Casos	Pruebas realizadas	% Positividad	Defunciones	Recuperados
Total 2020	246,790	1,306,033	28.0	4,022	195,138
Marzo	1,181	6,944	17.2	30	9
Abril	5,351	23,805	22.5	158	567
Mayo	6,931	36,981	18.6	148	8,938
Junio	20,087	63,046	31.9	295	6,231
Julio	31,706	92,214	34.4	790	23,421
Agosto	27,726	116,903	24.0	581	27,007
Septiembre	19,613	142,352	13.8	370	22,888
Octubre	21,003	187,568	11.1	328	21,491
Noviembre	32,208	237,472	13.6	379	33,910
Diciembre	80,984	398,748	20.4	943	50,676
Total 2021	220,323	2,574,590	8.7	3,156	258,575
Enero	73,589	374,682	19.6	1,248	81,279
Febrero	20,536	227,733	9.0	575	49,796
Marzo	14,136	246,507	5.7	269	17,691
Abril	9,525	239,805	4.0	118	10,481
Mayo	13,521	260,948	5.2	139	11,014
Junio	25,681	342,437	7.5	174	19,304
Julio	31,877	372,269	8.5	278	31,560
Agosto	21,832	296,731	7.4	238	26,684
Septiembre	9,626	213,478	4.5	167	13,643

Fuente: Elaborado con estadísticas del Ministerio de Salud.

Con respecto a las defunciones, mientras que en los menores de 40 años el porcentaje de decesos no alcanza el 5%, en la población entre 60 y 79 años registró 47.2%, seguida de los mayores de 80 años con un 26.6%, posiblemente porque esta población adolece de otras enfermedades y son más vulnerables.

Gráfica No. 41. Total de casos de COVID-19 y número de defunciones según grupos de edad en la República de Panamá: De marzo 2020 a septiembre de 2021



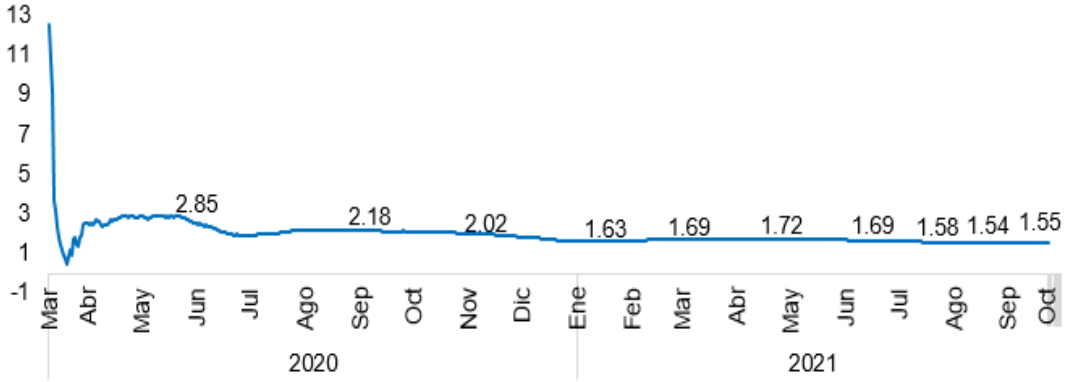
Fuente: Ministerio de Salud.

Tasa de letalidad

Los registros del MINSA indicaban que el número promedio de fallecidos diarios por COVID-19 disminuyeron a partir de marzo de 2022 (entre 8 y 5 muertes diarias), representando una tasa de letalidad inferior a 1.6%. Esta tasa mide la relación entre las personas que fallecen por COVID y el número de contagiados por esta enfermedad.

Gráfica No. 42. Tasa de letalidad por COVID-19 en la República de Panamá: Marzo de 2020 al 2 de octubre de 2021

(En porcentaje)



Fuente: Ministerio de Salud.

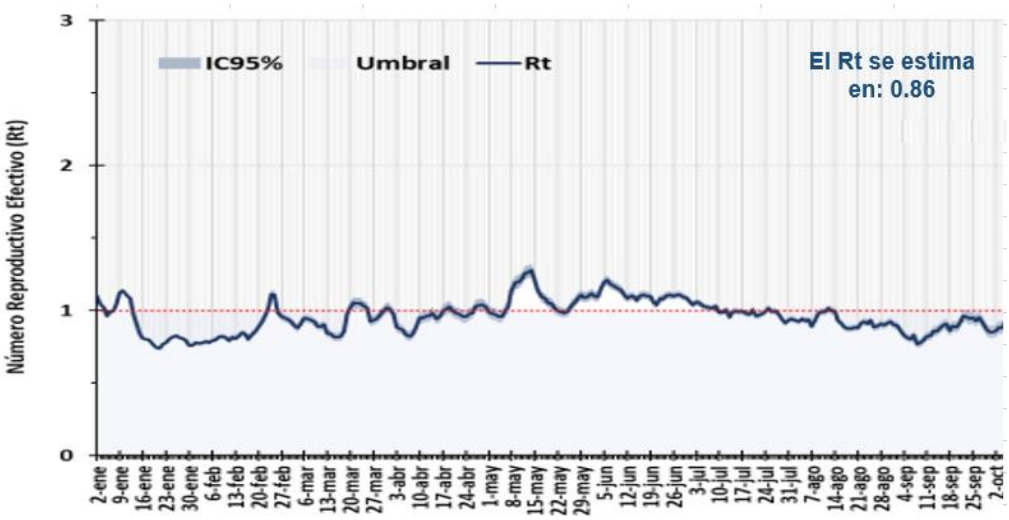
Índice de reproducción efectiva - Rt

De acuerdo con el informe de situación de la Organización Panamericana de la Salud (OPS[16]), has inicio de octubre de 2021, Panamá había mantenido un Rt por debajo de 2, con fluctuaciones que van de 1.2 (5 de mayo y 12 de junio) hasta 0.77 (2 de febrero). Al 2 de octubre, el Rt se ubicaba en

[16] Informe de situación No.64 - Reportes COVID-19 del 5 de octubre de 2021. OPS/OMS-Organización Panamericana de la Salud (paho.org).

0.86. Este indicador señala que, en promedio, una persona positiva puede infectar a menos de una, lo que ayuda a desacelerar la propagación de la enfermedad.

Gráfica No. 43. Número de reproducción efectivo de COVID-19 en la República de Panamá: Al 2 de octubre de 2021



Fuente: Organización Panamericana de la Salud, con datos del Ministerio de Salud.

Disponibilidad de camas en sala, UCI y ventiladores

Los pacientes activos descendieron en los meses transcurridos de 2021, de un promedio de 49,943 en enero a 4,759 en septiembre y a 3,175 al 2 de octubre. Igual comportamiento se reflejó en los que se encontraban en aislamiento domiciliario (de un promedio de 47,395 en enero bajó a 4,445 en septiembre y a 2,886 al 2 de octubre) y los hospitalizados (de un promedio de 2,548 en enero desciende a 314 en septiembre y a 251 al 2 de octubre).

Cuadro No. 17. Promedio de casos activos, aislamiento domiciliario y hospitalizados, por la pandemia de COVID-19, por mes: Año 2021

Mes	Casos activos	Aislamiento domiciliario			Hospitalizados		
		Total	Casa	Hoteles	Total	Sala	UCI
Enero	49,943	47,395	46,752	642	2,548	2,315	233
Febrero	18,866	17,230	16,830	401	1,636	1,432	204
Marzo	6,074	5,287	5,063	225	786	675	111
Abril	4,202	3,776	3,574	202	426	362	63
Mayo	5,111	4,731	4,473	258	380	323	56
Junio	9,625	9,094	8,713	381	531	454	77
Julio	13,198	12,490	12,135	355	709	592	117
Agosto	10,043	9,583	9,301	282	470	363	106
Septiembre	4,759	4,445	4,265	180	314	240	74
Octubre (al día 2)	3,175	2,886	2,771	115	251	197	54

Fuente: Elaborado con estadísticas del Ministerio de Salud.

A pesar de la disminución en el número de hospitalizados, según la OPS[17] la capacidad hospitalaria para la atención de pacientes con COVID se ha mantenido por encima de lo requerido (disponibilidad de camas de sala general de 20% o más y de 15% en UCI y en la Unidad de Cuidados Respiratorios Especiales (UCRE).

Cuadro No. 18. Disponibilidad promedio de camas en sala, UCI y Ventiladores: De enero al 2 de octubre de 2021

Equipos	Total	Disponibles
Camas	5,650	2,585
UCI y semi UCI	736	365
Ventiladores	1,059	786

Fuente: OPS/OMS-Organización Panamericana de la Salud.

Es así que, al 2 de octubre, en el caso de las camas, de un promedio de 2,585 mantuvo disponibilidad de entre 40% y 53%. En cuanto a la Unidad de Cuidados Intensivos (UCI), el promedio de camas era de 365, con disponibilidad de entre un 24% y 62%. En el caso de los ventiladores de un promedio de 786 con disponibilidad de entre 59% y 80%.

Vacunación

Al mes de septiembre de 2021, mediante un proceso continuo de vacunación, denominado programa PanavaC-19, que inició en el mes de enero, se habían aplicado cerca de 5.5 millones de dosis contra el COVID-19, de los cuales 4.7 millones correspondían a la vacuna Pfizer y 748.3 mil a la de AstraZeneca. De total de dosis aplicadas, 54.1% era de primera dosis, 45.9% por la segunda aplicación y 0.03% a la tercera, de acuerdo con datos del Ministerio de Salud (MINSA).

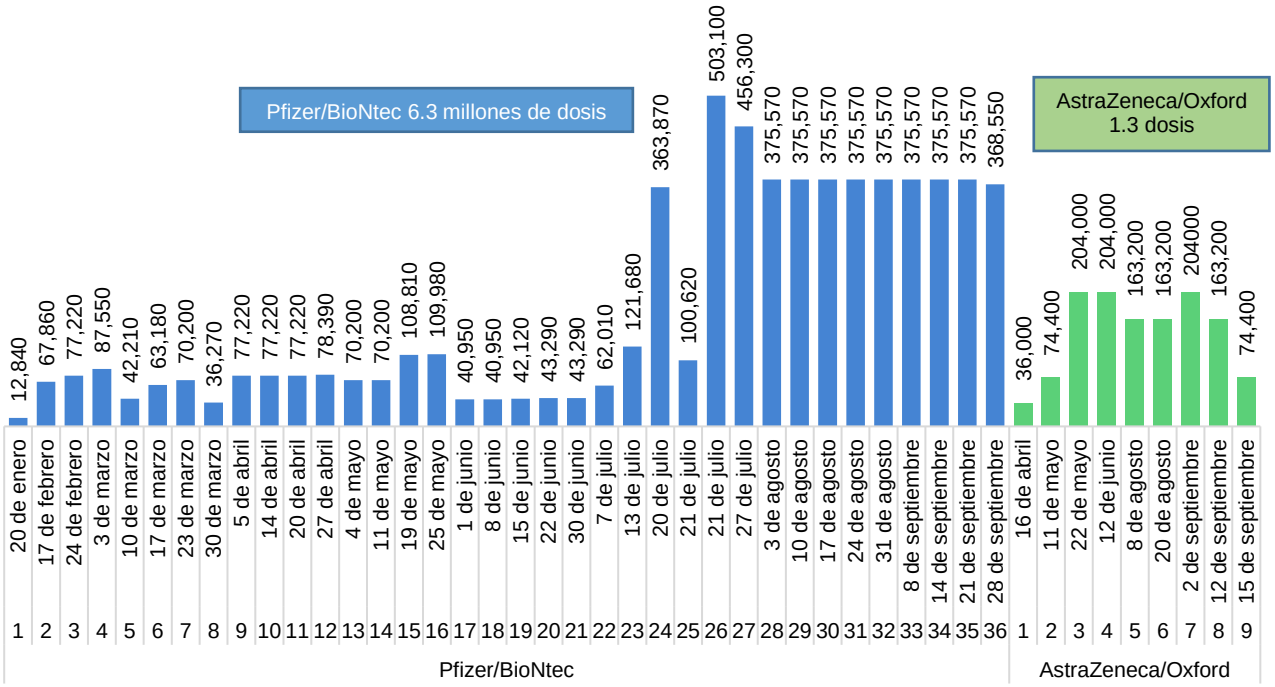
De la población meta, el 73.1% ya se había vacunado. De acuerdo con el programa PanavaC-19 (vacunó metro), la población vacunable proyectada era de 3.5 millones aproximadamente. Es importante señalar que en el mes de julio inició el proceso de vacunación de la población a partir de los 12 años de edad y para 2022, se contempla la vacunación en niños de 5 a 11 años de edad.

El informe de ejecución presupuestaria del MINSA, al 30 de septiembre de 2021, indica que la institución recibió B/.208,524,765 millones para atender gastos de COVID-19: B/.62,777,009 millones fueron para inversión y B/.145,747,756 millones para funcionamiento, de los cuales, B/.64.3 millones se destinaron al Plan Nacional de Vacunación y B/.81.0 millones para vacunas COVID-19.

El total de dosis de vacunas recibidas en diferentes lotes, desde el 20 de enero al 28 de septiembre fueron 7.6 millones: 6.3 millones de Pfizer/BioNtec y 1.3 millones de AztraZeneca/Oxford, lo que ha permitido llevar la vacunación de forma constante a lo largo del país.

Gráfica No. 44. Cantidad de vacunas recibidas en el país de las farmacéuticas Pfizer/BioNtec y AstraZeneca/Universidad de Oxford, por fecha de entrega: Enero a septiembre de 2021

[17] Idem.



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas, con datos del Ministerio de Salud.

Principales programas sociales

A septiembre de 2021, se mantuvieron los diversos programas de transferencia monetaria. Se distribuyeron cerca de B/.171.5 millones a nivel nacional, para beneficiar, en promedio, a unas 191,673 personas de escasos recursos y en situación de vulnerabilidad.

Cuadro No. 19. Promedio de beneficiarios de algunos programas sociales, según provincias y comarcas indígenas: Al tercer trimestre de 2021

Provincias y Comarcas Indígenas	Total		Red de Oportunidades		120 a los 65		Ángel Guardián		Bono alimenticio SENAPAN	
	2021[1/]	Var. % 21/20	2021	Var. % 21/20	2021	Var. % 21/20	2021	Var. % 21/20	2021	Var. % 21/20
Total	191,675	-1.3	41,103	0.1	123,181	-2.0	19,106	-0.3	8,285	-1.7
PROVINCIAS	157,845	-1.3	22,110	1.2	114,039	-2.0	18,290	-0.5	3,407	0.3
Bocas del Toro	6,802	0.1	3,141	2.2	2,419	-2.6	846	1.4	397	-2.2
Coclé	19,091	-0.7	3,964	-3.4	13,366	-0.8	1,632	-0.3	129	-
Colón	8,460	-3.6	1,111	-1.7	5,888	-4.2	1,140	-1.3	321	-6.1
Chiriquí	26,485	-0.8	2,802	6.7	19,967	-1.6	3,582	-1.5	134	-4.7
Darién [2/]	4,746	0.2	1,941	-2.3	2,388	2.0	418	2.6	…	-
Herrera	9,665	-3.1	791	-2.3	7,944	-3.4	836	-0.9	93	-3.8
Los Santos	8,950	0.6	381	1.2	7,586	0.8	883	-0.4	100	-7.4
Panamá [2/]	30,372	-3.7	2,225	-2.9	23,083	-4.2	4,914	-1.1	150	-24.6
Panamá Oeste	18,463	-2.4	2,076	-1.6	14,151	-3.0	2,235	0.8	1	-
Veraguas	24,811	1.5	3,678	10.3	17,247	0.2	1,804	0.8	2,082	-1.1

COMARCAS INDÍGENAS	33,828	-1.2	18,993	-1.1	9,142	-1.3	816	4.3	4,878	-3.1
Emberá Wounaan	2,322	14.9	1,423	-6.2	740	7.5	159	4.2	-	-
Guna Yala	3,433	-6.8	1,617	20.7	1,702	-7.5	114	-3.1	-	-
Ngäbe Buglé	28,073	-1.6	15,953	-2.1	6,700	0.4	543	6.1	4,878	-3.1

[1]/ Incluye el Programa Ángel Guardián.
[2]/ La provincia de Panamá incluye la comarca de Madugandí y Darién a la comarca Wargandí.

Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

Sobre estos programas se señalar lo siguiente:

Programa Red de Oportunidades

- Consiste en la entrega de B/.50 mensuales, pagaderos trimestralmente y está a cargo del MIDES. Con esta ayuda se mejora la calidad de vida de la población vulnerable y que se encuentra en pobreza extrema.
- De enero a septiembre se han beneficiado un promedio de 41,101 hogares, 55 más que en igual periodo de 2020. El MIDES constantemente verifica los datos, las corresponsabilidad y fe de vida de los favorecidos.
- Entre los beneficiarios, de este programa, se distribuyeron B/.18.7 millones, B/.9.9 en provincias y B/.8.8 millones en las comarcas indígenas.
- 24,192 o 58.4% hogares cobraron por medio de tarjeta clave y 17,205 o 41.6% familias, de áreas de difícil acceso, en efectivo.
- Fueron 4 provincias en donde aumentaron los favorecidos: Veraguas (344 hogares más), Chiriquí (176), Bocas del Toro (67) y Los Santos (5) y en la comarca Emberá (244).
- En las comarcas Ngäbe Buglé (348 hogares) y Guna Yala (108 hogares) y en la provincia de Coclé (139 familias) fueron donde más disminuyeron los beneficiarios.
- En el último pago (septiembre), se excluyeron 618 familias y se incluyeron 1,013.

Programa 120 a los 65

- Su finalidad es mejorar la calidad de vida de las personas de 65 años y más. La transferencia es de B/.120.00 mensuales pagada por el MIDES cada tres meses, tras el cumplimiento de las corresponsabilidades.
- Hasta septiembre, se beneficiaron 123,181 personas en promedio, 2,391 menos que de enero a septiembre de 2020.
- Entre los favorecidos se distribuyeron B/.135.1 millones, en su mayoría por medio del sistema clave (93.3%).
- Sólo se registró aumento en 3 provincias: Los Santos (61 más), Darién (47) y Veraguas (28) y en las comarcas Emberá (52) y Ngäbe Buglé (26).
- En las provincias de Panamá (1,001 menos), Panamá Oeste (432), Chiriquí (322) y la comarca Guna Yala (138), se registraron las mayores disminuciones de beneficiarios.

Programa Ángel Guardián

- Este programa, dirigido a personas con alguna discapacidad severa en condición de dependencia y pobreza extrema, benefició en promedio a 19,106 personas, 0.3% menos que en 2020. El 55.4% era hombre y el 44.6% mujer.
- Consiste en la entrega de B/.80.00 mensuales, pagados de forma acumulada cada 3 meses. Al tercer pago los recursos programados totalizaron B/.13.9 millones. Para 2021, el presupuesto asignado modificado para esta transferencia ascendió a B/.15.3 millones.

- En contraste con igual periodo del año previo, este beneficio llegó a más personas en las provincias de: Darién (2.6% más), Bocas del Toro (1.4%), Panamá Oeste (0.8%) y Veraguas (0.8%), además de las comarcas Ngäbe Buglé (6.1%) y Emberá (4.2%). Por el contrario, con reducción estuvieron las demás, primordialmente en Chiriquí (1.5% menos) y en la comarca Guna Yala (3.1%). Periódicamente el MIDES realiza una revisión y actualización de los beneficiarios.
- La mayor parte de los favorecidos se ubicaron en Panamá (25.7% del total), Chiriquí (18.7%) y Panamá Oeste (11.7%).

Bono alimenticio – Secretaría Nacional para el Plan de Seguridad Alimentaria y Nutricional (SENAPAN)

- En promedio 8,285 personas recibieron el bono alimenticio (de B/.50 por mes, pagado de forma trimestral), 146 o 1.7% menos que en 2020, reduciéndose por la recepción de datos y la revisión que se realiza continuamente, a fin de focalizar la ayuda.
- Más de la mitad de los beneficiarios se ubicó en la comarca Ngäbe Buglé (58.9%), seguido de Veraguas (25.1%) y Bocas del Toro (4.8%), el resto entre las demás provincias.
- De acuerdo con datos del MIDES, entre enero y septiembre se pagó un monto aproximado de B/.3.8 millones. El presupuesto asignado modificado de este programa es de B/.4.3 millones, según informe de ejecución presupuestaria al 30 de septiembre.

La población también ha recibido apoyo a través de otras entidades, mediante:

Ayuda a personas con discapacidad

- De enero a septiembre, la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS) ayudó a 10,040 personas con alguna discapacidad y que se encuentran en condición de pobreza y vulnerabilidad, siendo en mayor medida hombres (5,575 o 55.5%). Aumentó en 4,755 o 90.0% si se compara con igual periodo de 2020.
- Se brindó asesoría legal y certificación de discapacidad a 4,080 personas, 1,450 o 55.1% más.
- Para que estas personas puedan ser autónomas e independientes, la Institución distribuyó B/.395,475 en tres programas y otras ayudas técnicas: B/.74,900 para la creación de 93 empresas familiares; B/.89,858 para la adquisición de auxiliares auditivos, hormonas de crecimiento y prótesis para 48 personas; B/.101,550 para sufragar gastos de salud y educación de 650 personas; además, se dieron ayudas genéricas a 5,169 personas con la donación de B/.129,167.
- La mayor parte de la población beneficiada fueron personas menores de 26 años (50.2%), seguido de las de 66 años y más (18.4%).

Cuadro No. 20. Número de beneficiarios y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y programas: Enero a septiembre de 2020 y 2021

Servicio y programas	2020		2021	
	Cantidad	Monto (Balboas)	Cantidad	Monto (Balboas)
Total	5,285	132,565	10,040	395,475
Asesoría legal (1) y certificación	2,630	-	4,080	-
Fami Empresa	43	29,951	93	74,900
Fondo Rotativo de Discapacidad	8	8,200	48	89,858
Subsidio económico	246	36,900	650	101,550
Ayudas genéricas	2,358	57,514	5,169	129,167

[1/] Se refiere a los permisos de estacionamientos y certificación de discapacidad.

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

Condiciones habitacionales de la población

Los programas de vivienda, desarrollados por el MIVIOT, continuaron ofreciendo su apoyo a las familias, mediante:

Fondo Solidario de Vivienda

- Es un subsidio de B/.10,000 para las familias que opten por su primera vivienda y tenga un ingreso de hasta B/.2 mil mensuales. El monto otorgado es transferido por el Banco Nacional de Panamá a la promotora como abono inicial al costo de la vivienda (de hasta B/.70 mil).
- Hasta septiembre, se emitieron 5,392 resoluciones de vivienda, 1,911 o 54.9% más que en igual periodo de 2020.
- Entre las resoluciones emitidas, se distribuyeron B/.54.0 millones, beneficiando a unas 26,960 personas.
- La inversión pública-privada de los proyectos inscritos al Fondo Solidario de Vivienda, sumó a B/.119.7 millones.
- Más resoluciones de vivienda emitidas se registraron en las provincias de Panamá Oeste (1,804), Panamá Este y Norte (1,585) y Chiriquí (880). En Darién (2) y Bocas del Toro (9) se registró menor cantidad de resoluciones.
- En contraste con similar periodo de 2020, sólo en la provincia de Coclé se produjo una disminución en las resoluciones otorgadas (7.7% menos); en las demás provincias aumentó.

Cuadro No. 21. Número de resoluciones emitidas del programa Fondo Solidario de Vivienda, según provincias: Al tercer trimestre de 2019 – 2021 (P)

Región	2019	2020	2021	Variación porcentual
Total	3,419	3,481	5,392	54.9
Bocas del Toro	3	4	9	125.0
Coclé	164	404	373	-7.7
Chiriquí	560	332	880	165.1
Darién	1	-	2	
Herrera	211	83	218	162.7
Los Santos	141	114	152	33.3
Panamá Este y Norte	638	943	1,585	68.1
Panamá Oeste	1,346	1,341	1,804	34.5
Veraguas	355	260	369	41.9

Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

Techos de Esperanza

- Consiste en la construcción y/o rehabilitación de 44,530 viviendas, tipo unidad básica, para familias localizadas en comunidades semi-urbanas y rurales, con un área de construcción de 40.96 metros cuadrados.
- La construcción de viviendas de interés social incluye la construcción de calles, veredas, áreas deportivas y demás servicios básicos.
- El presupuesto modificado para la vigencia fiscal 2021 es de B/.71,088,741. A septiembre se tenia una ejecución de B/.62,617,362, un 88.1%.

- El número de soluciones habitacionales a septiembre es de 26,749 y mejoras a 15,500. Para ello, se contempló un costo de B/.956.3 millones, de los cuales B/.32.8 millones, estaban comprometidos y de estos, B/.29.4 millones se ejecutaron.

Cuadro No. 22. Número de soluciones habitacionales del programa Techos de Esperanza, según provincias y comarca: Al tercer trimestre de 2021

Provincias y comarca	Total	Mejoras	(a) Costo (Balboas)	(b) Compromiso (Balboas)	(c) Ejecutado (Balboas)	(c/b) % de avance
Total	26,749	15,500	956,275,040	32,810,668	29,406,444	89.6
Bocas del Toro	4,585	-	91,070,952	4,359,491	3,259,599	74.8
Coclé	1,800	5,000	433,401,192	1,342,892	1,242,892	92.6
Colón	600	-	4,023,950	984,023	984,023	100.0
Chiriquí	3,729	3,500	76,535,925	10,379,359	9,075,027	87.4
Darién	1,500	-	28,169,000	100,000	-	-
Herrera	1,900	2,000	45,048,431	3,097,612	3,097,612	100.0
Los Santos	2,100	-	40,236,459	-	-	-
Panamá Centro		5,000	20,119,999	4,463,856	3,963,856	88.8
Panamá Este	1,200	-	41,184,513	-	-	-
Panamá Oeste	2,335	-	37,203,455	1,074,660	874,660	81.4
Veraguas	3,000	-	57,167,087	776,671	776,671	100.0
Comarca Ngäbe Buglé	4,000	-	82,114,077	6,232,104	6,132,104	98.4

Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

Becas y programas de apoyo educativo

A través de los diferentes programas y subprogramas que ejecuta el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU), al tercer trimestre de 2021, se benefició a 904,945 estudiantes, 26.3% más que en el mismo periodo de 2020. Al tiempo que se destinó un monto de B/.268.5 millones, 34.9% más que en 2020 (B/.199.0 millones). Esta inversión proviene del presupuesto nacional, gobiernos extranjeros, organismos internacionales, y personas particulares nacionales y/o extranjeras y es no reembolsable. Los pagos a los beneficiarios se realizan a través de diferentes formas: plataforma digital, tarjeta clave social y cheques.

Cuadro No. 23. Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recurso Humano, según programa y monto. Al tercer trimestre de 2020 – 2021

Programas	2020		2021	
	Número de beneficiarios	Monto (en Balboa)	Número de beneficiarios	Monto (en Balboa)
Total	716,405	199,013,306	904,945	268,520,237
Becas	56,848	28,352,939	68,993	38,751,574
Asistencia Económica Educativa	14,592	16,177,643	20,089	25,109,836
Auxilio Económico	1,152	17,311,389	1,671	21,300,901
Asistencia Social Educativa Universal PASE-U	643,654	133,795,005	814,015	179,358,240
Otros fondos	159	3,376,330	177	3,999,686

Fuente: Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos.

El aumento en el número de beneficiarios se refleja en particular en el Programa de Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U), que para al tercer trimestre concentró a 814,015 estudiantes, es decir 170,361 más que en igual periodo de 2020; el 90% de los estudiantes con becas o ayudas económicas pertenecen a esta categoría. Al respecto, según MEDUCA, más de 14 mil estudiantes de colegios particulares migraron hacia centros educativos oficiales a inicios del año lectivo 2021.

El programa de Becas favoreció a 68,993 estudiantes, 21.4% más que el mismo periodo de 2020, porque cerca de 180,000 estudiantes de educación básica y general aplicaron al programa, cifra que prácticamente triplicó la de 2020.

Los beneficiarios de los programas de Asistencia económica educativa y Auxilio económico, dirigidos a estudiantes en situación de vulnerabilidad y riesgo, así como, a panameños que requerían un complemento al financiamiento de sus estudios, también aumentaron con respecto al año pasado (37.7% y 45.1%, en orden), así como el presupuesto asignado (55.2% y 23.0% respectivamente).

Aportes para mejores condiciones habitacionales

Entre los programas, ejecutados por el MIVIOT, para que la población pueda mejorar su situación de vivienda, se destacan:

Plan Panamá Solidario

El Plan Panamá Solidario, ejecutado por el Ministerio de la Presidencia de la República, tiene como objetivo primordial garantizar la tranquilidad social y cubrir las necesidades básicas de la población panameña, afectada por el impacto económico ocasionado por la pandemia del COVID-19. Consiste en la entrega de bolsas de comida, un bono solidario en modalidad física y en Vale Digital, estos últimos por un valor de B/.120.00 mensuales, para familias en condición de vulnerabilidad o personas que por motivo de la pandemia, han perdido sus trabajos o fueron suspendidos sus contratos laborales. Se excluyen de esta ayuda, a personas que esten recibiendo otro beneficio del Estado, o que esten pensionadas o jubiladas.

Al tercer trimestre de 2021, entregó 10,221,265 bolsas de comida y distribuyó 3,400,179 bonos físicos y en vales digitales benefició 1,370,277 personas, asignando B/1,368.9 millones.

Cuadro No. 24. Beneficios entregados del Plan Panamá Solidario, por tipo de ayuda, según provincias y comarca indígenas: De Marzo 2020 al 26 Septiembre 2021 (P)

Provincias y comarcas indígenas	Bolsas de comida	Bonos físicos	Vale digital		
			Beneficiarios	Carga (en Balboas)	Recarga (en Balboas)
Total	10,221,265	3,400,179	1,370,277	126,597,600	1,242,301,140
Provincias	9,078,646	3,396,037	1,360,579	125,631,940	1,237,335,000
Bocas del Toro	610,827	224,812	5,689	497,760	4,633,200
Coclé	707,964	354,161	19,110	1,653,080	15,828,900
Colón	792,011	71,032	140,432	12,111,420	146,226,840
Chiriquí	1,228,139	659,471	104,344	10,177,020	97,197,880
Darién	379,645	44,051	2,806	279,060	1,552,740
Herrera	340,197	114,860	33,115	3,252,020	28,168,040
Los Santos	261,611	146,064	5,953	525,280	4,907,600
Panamá	2,014,921	1,323,825	737,654	67,983,220	628,093,720
Panamá Oeste	2,009,015	206,495	252,666	23,351,580	260,055,940
Veraguas	588,348	251,266	58,810	5,801,500	50,670,140
ATLAPLA-Donaciones	145,968	-	-	-	-
Comarcas indígenas	1,142,619	4,142	7,500	702,960	4,600,320
Emberá	88,068	4,142	635	64,220	346,180
Guna Yala	228,523	-	2,227	221,840	1,516,620
Ngäbe Buglé	826,028	-	4,464	400,520	2,610,180

Guna de Madungandí	-	-	132	12,520	98,600
Guna de Wargandí	-	-	42	3,860	28,740
Sin definir/ No consta	-	-	2,198	262,700	365,820

Fuente: Ministerio de la Presidencia de la República de Panamá.

Esta ayuda se ha entregado en todo el país. Entre las provincias de Panamá y Panamá Oeste se ha entregado el 39.4% de las bolsas de comida, le sigue Chiriquí con 12.0% y la comarca Ngäbe Buglé con 8.1%. Con respecto a los bonos físicos, el 68.7% de los beneficiarios se concentraron en tres provincias: Panamá (38.9% del total), Chiriquí (19.4%) y Coclé (10.4%).

Un poco más de la mitad (53.8%) de los Vales digitales han sido depositados a los beneficiarios de la provincia de Panamá; en Panamá Oeste se ditribuyó el 28.7% seguido de Colón, con el 10.2%. Para el tercer trimestre, según la Autoridad Nacional para la Innovacion Gubernamental (AIG), unos 93,969 fueron exclidos del bono, hasta tanto cumplan con las nuevas medidas, que estable que cada beneficiario debe cumplir con los cursos en línea del INADEH o hacer servicio comunitario, según lo establece el Decreto Ejecutivo No.342 de 1 de julio de 2021.

Por su parte, el Gobierno Nacional, a través del IMA ha comprado la cosecha de pequeños y medianos productores procedentes de diferentes partes del país, con el fin de favorecer al trabajador del campo, a la vez que proporciona asistencia social a través del Plan Panamá Solidario, aumentando el valor nutricional de las bolsas de comida.

Subsidios otorgados por el Estado

En concepto de subsidios, al tercer trimestre de 2021 se habían otorgado B/.1,826.1 millones, B/.1,081.7 millones más que en 2020. Del total ejecutado al mes de septiembre, B/.1,618.4 millones correspondieron a hogares, es decir el 88.6% del total, B/.121.9 millones a la Caja de Seguro Social (CSS) y B/.85.8 millones a las Empresas.

De los subsidios otorgados a hogares, la mayor ayuda se destinó a Apoyo social COVID-19 por un monto de B/.911.3 millones, que comprende principalmente la ayuda a aquellas personas u hogares afectados por la pandemia, ya sea porque se quedaron sin empleo o sus contratos fueron suspendidos; seguido de los beneficios que reciben los estudiantes a través de Becas, cuyo monto a la fecha era de B/.250.7 millones (18.0% más que en igual periodo de 2020), además del programa de transferencia monetaria condicionada 120 a los 65 con B/.135.47 millones (1.0% menos) y el subsidio eléctrico por B/.103.9 millones (104.3% más), entre otros. También fueron importante los fondos para el subsidio del gas licuado B/.74.7 millones y el de interés preferencial por B/.70.4 millones (38.1% y 120.0%, más en orden).

La CSS recibió el 6.7% del total de subsidios, sobresaliendo los recursos dirigidos al Aporte para la sostenibilidad del régimen de IVM por B/.48.0 millones y al Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y FEJUPEN por B/.41.0 millones. A las Empresas se destinó una suma de B/.85.8 millones, 1.8% más, la mayor parte destinada al subsidio de tasa de interés – FECI por B/.46.6%, 14.7% más.

Cuadro No. 25. Monto otorgado por el sector público en concepto de subsidios: Al tercer trimestre de 2020 y 2021 (P)

(En millones de Balboas)

Detalle	2020	2021	Distribución porcentual 2021
TOTAL	744.40	1,826.10	100.00
A. Hogares	**611.42**	**1,618.41**	**88.63**
Intereses Preferenciales	31.98	70.37	3.85
Gas Licuado	54.08	74.66	4.09
Subsidio Eléctrico	50.85	103.89	5.69
FTO	20.19	12.79	0.70
FET	30.66	91.10	4.99
Fondo Solidario de Vivienda	35.33	0.39	0.02
Programa 120/65	136.90	135.47	7.42
Red de Oportunidades	19.91	20.29	1.11
Becas	212.56	250.74	13.73
Angel Guardián	15.50	15.64	0.86
Apoyo Social COVID-19	0.00	911.34	49.91
METROBUS	38.50	35.64	1.95
Servicio de Administración Financiera (SONDA)	9.01	1.76	0.10
Gasto Operacional	6.34	6.62	0.36
Aporte de Interés Público (Corredor)	4.70	7.20	0.39
Administración Financiera (Estudiantes)	0.01	-	-
Tarifa Troncal Metrobus.	18.44	20.06	1.10
Metro	15.82	-	-
B. Caja de Seguro Social	**48.66**	**121.89**	**6.67**
Aporte para sostenibilidad del régimen IVM	2.49	48.00	2.63
Ingresos de Fondos Especiales de jubilados y pensionados que pasan a IVM(artículo 224 de la Ley51)	-	6.23	0.34
0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados	25.00	11.00	0.60
Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y FEJUPEN	15.74	40.95	2.24
Aporte de intereses del 2% sobre valores del Estado	-	5.13	0.28
Aporte- Junta Técnica Actuarial	0.06	0.07	0.00
Part. del imp. selectivo al consumo bebidas	2.49	5.95	0.33
Pensión vitalicia dietilenglicol	0.85	2.52	0.14
Pensión de viudez (D. Gab No. 33 de 25-11-14)	0.31	0.86	0.05
Subsidio a Víctimas Afectadas en Changuinola	1.28	1.12	0.06
Aporte para neonatos afectados por intoxicación con Heparina (Ley 64 de 22-10-15)	-	0.05	0.00
Transf. Del Gob. Central para cubrir pago de P.E. a trabajadores de las bananeras y productores independientes de Bananos, Ley 45 de 16 de Junio 2018	0.44	-	-
C. Empresas	**84.31**	**85.80**	**4.70**
CAT, CEFA, CFI, CFP	9.56	15.14	0.83
CPC, devolución de impuestos	12.27	3.33	0.18
Subsidio Tasa de Interés (FECI)	40.64	46.63	2.55
Exoneración de Impuesto de Importación	21.85	20.70	1.13

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Dirección de Análisis Económico y Social

Hernán Arboleda
Director, encargado

Departamento de Análisis Económico
Tel. 504-2842

María Elizabeth Rojas
Jefa

Departamento de Análisis Social
Tel 504-2858

Yamileth Castillo G.
Jefa

Departamento de Información y Análisis Estadístico
Tel 504-2854

Julio Diéguez H.
Jefe

Analistas de Análisis Económico y Social

Esilda Atencio
Eudemia Pérez
Janine Chandler
Joslyn Guerra
María C. González
Mariel Varela
Omar Moreno
Tanya Almario
Tatiana Lombardo

Margarina Aquino Cornejo
Asesora en temas sociales
Tel. 507-7073

Diseño de Relaciones Públicas

http://www.mef.gob.pa