



REPÚBLICA DE PANAMÁ
— GOBIERNO NACIONAL —

**MINISTERIO DE
ECONOMÍA Y FINANZAS**

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS
ECONÓMICO Y SOCIAL

Informe

Económico y Social

Primer semestre 2023

Héctor E. Alexander H.
Ministro de Economía y Finanzas

Carlos González
Viceministro de Economía

Jorge L. Almengor C.
Viceministro de Finanzas

Contenido

I. Entorno Económico Internacional	12
II. Desempeño Económico	17
A. Situación de algunas actividades económicas.....	18
1. Turismo, hoteles y restaurantes.....	20
2. Construcción	22
3. Comercio al por mayor y al por menor.....	25
4. Industrias manufactureras	28
5. Transporte, almacenamiento y correo	29
6. Explotación de minas y canteras	34
7. Servicios sociales y relacionados con la salud humana.....	35
8. Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas.....	36
9. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	38
10. Servicios de enseñanza privada	40
B. Situación financiera	41
1. Servicios Bancarios	41
2. Seguros.....	42
3. Bolsa de Valores	43
C. Situación fiscal	45
1. Balance del Sector Público No Financiero.....	45
2. Balance del Gobierno Central.....	46
D. 3. Deuda del Sector Público No Financiero	50
E. Comercio Exterior - Exportaciones	52
F. Costo de la vida e inflación.....	55
III. Situación Social	58
A. Mercado laboral	59
B. Formación y capacitación laboral	60
C. Salud.....	61
1. Atenciones generales hospitalarias	61
2. Epidemiología.....	62
D. Principales programas sociales	64
1. Red de Oportunidades	65

2.	120 a los 65.....	65
3.	Ángel Guardián	65
4.	Bono alimenticio	65
5.	Asistencia educacional	65
6.	Asistencia a personas con discapacidad	66
E.	Subsidios otorgados por el Estado	67

Estadísticas

Cuadro No. 1 Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías 1/, por trimestre: Años 2022 y 2023	14
Cuadro No. 2 Crecimiento de la economía mundial: Años 2022 – 2024	15
Cuadro No. 3 Crecimiento de la economía mundial: Años 2022 – 2024	16
Cuadro No. 4. Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas: Primer y segundo trimestre y primer semestre de 2022/2021 y 2023/2022.....	19
Cuadro No. 5. Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023	35
Cuadro No. 6. Producción pecuaria: Primer semestre de 2022 y 2023	37
Cuadro No. 7. Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional: en junio 2022 y 2023.....	41
Cuadro No. 8. Variación porcentual del saldo de crédito a los sectores económicos, por tipo de banca: en junio 2023	42
Cuadro No. 9. Variación porcentual de los siniestros pagados por ramo de las unidades aseguradas: Primer semestre de 2022 y 2023	43
Cuadro No. 10. Transacciones efectuadas en la Bolsa Latinoamericana de Valores, según mercado: Primer semestre de 2020 – 2023.....	44
Cuadro No. 11. Balance fiscal preliminar del Sector Público No Financiero: Primer semestre de 2022 y 2023	45
Cuadro No. 12. Balance fiscal preliminar del Gobierno Central: Primer semestre de 2022 y 2023.....	47
Cuadro No. 13. Ingresos tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo: Primer semestre de 2022 y 2023.....	48
Cuadro No. 14. Ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo 1/: Primer semestre de 2022 y 2023.....	49
Cuadro No. 15. Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de obligación e instrumento: Enero de 2022 – Junio de 2023.....	51
Cuadro No. 16. Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Primer semestre de 2022 y 2023	54
Cuadro No. 17. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios en la República de Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023.....	57
Cuadro No. 18. Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Primer semestre de 2019 – 2023 (P)	60
Cuadro No. 19. Pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia: Por mes, años 2022 y 2023(P)	62
Cuadro No. 20. Número de casos confirmados de Dengue según región de salud, por sexo : A la semana 21 del mes de mayo de 2022 y 2023	63

Cuadro No. 21. Promedio de beneficiarios de los programas sociales ejecutados por el Ministerio de Desarrollo Social, según provincias y comarcas indígenas: Primer semestre de 2022 y 2023 (P)	64
Cuadro No. 22. Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recurso Humano, según programa y monto: Primer semestre de 2022 – 2023	66
Cuadro No. 23. Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y proyecto: Primer trimestre de 2022 y 2023 (P)	67
Cuadro No. 24. Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Primer semestre de 2022 y 2023 (P).....	68

Gráficas

Gráfica No. 37. Índice de precios de los principales commodities, por tipo y mes1/2/: Años 2020 – 2023.....	12
Gráfica No. 1 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá: Primer semestre de 2019 – 2023	18
Gráfica No. 2. Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), acumulado 1/por mes: Años 2022 y 2023	20
Gráfica No. 3. Crecimiento del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes: Primer semestre de 2019– 2023	21
Gráfica No. 4. Entrada de visitantes, mes a mes: Años 2021-2023.....	21
Gráfica No. 5. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción: Primer semestre de 2020 – 2023 (E).....	22
Gráfica No. 6. Costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares: Primer semestre de 2020 – 2023.....	23
Gráfica No. 7. Producción de concreto premezclado y cemento gris: Primer semestre de 2020 - 2023	23
Gráfica No. 8. Créditos nuevos para la construcción, por trimestre: Años 2020 - 2023	24
Gráfica No. 9. Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público: Primer semestre de 2020 - 2023	25
Gráfica No. 10. Variación del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor: Primer semestre de 2019 – 2023	25
Gráfica No. 11. Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Primer semestre de 2022 y 2023.....	26
Gráfica No. 12 . Variación porcentual del personal empleado, remuneraciones pagadas e ingresos totales, en el comercio al por mayor y al por menor: Por trimestre y acumulado al primer semestre de 2023/2022	27
Gráfica No. 13. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras: Primer semestre de 2019 – 2023 (E).....	28

Gráfica No. 14. Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Primer semestre de 2022/2021 y 2023/2022.....	29
Gráfica No. 15. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Primer semestre de 2019 – 2023	30
Gráfica No. 16. Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023	30
Gráfica No. 17. Movimiento mensual de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional: Años 2022 y 2023.....	31
Gráfica No. 18. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto: Primer semestre de 2022 y 2023	32
Gráfica No. 19. Movimiento mensual de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen: Años 2022 y 2023	32
Gráfica No. 20. Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2, por mes: Años 2021 - 2023.....	33
Gráfica No. 21. Pasajeros transportados en el sistema MiBus, por mes: Años 2021 - 2023	33
Gráfica No. 22. Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, por mes: Años 2021 - 2023.....	34
Gráfica No. 23. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras: Primer semestre de 2020 – 2023 (E).....	34
Gráfica No. 24. Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá: Por trimestre de 2020 – 2023	35
Gráfica No. 25. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Servicios sociales y relacionados con la salud humana: Primer semestre de 2019 (P) - 2023 (E).....	36
Gráfica No. 26. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas: Primer semestre de 2019 – 2023 (E)	36
Gráfica No. 27. Exportaciones agropecuarias y pesqueras, según categoría arancelaria: Primer semestre de 2022 y 2023.....	37
Gráfica No. 28. Exportaciones de productos pesqueros por categoría arancelaria: Primer semestre de 2022 y 2023	38
Gráfica No. 29. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento: Primer semestre de 2020 – 2023 (E).....	38
Gráfica No. 30. Facturación de agua por sector: Primer semestre de 2022 y 2023(p)	40
Gráfica No. 31. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Enseñanza: Primer semestre de 2019 - 2023 (E).....	40

Gráfica No. 32. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades financieras y de seguros: Primer semestre de 2019 – 2023 (E)	41
Gráfica No. 33. Índice bursátil mensual de la Bolsa Latinoamérica de Valores de Panamá (LTXSI): Junio de 2022 a junio de 2023.....	44
Gráfica No. 34. Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Primer semestre de 2019 - 2023	53
Gráfica No. 35. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados: Por trimestre de 2022 y 2023.....	53
Gráfica No. 36. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, acumulado por mes: Años 2022 y 2023	56
Gráfica No. 38 Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación: Primer semestre de 2021-2023	60
Gráfica No. 39. Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación: De marzo de 2020 a junio de 2023	63

Notas aclaratorias

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

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

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

.	Para separar decimales.
,	Para la separación de millares, millones, etc.
..	Dato no aplicable al grupo o categoría.
...	Información no disponible.
-	Cantidad nula o cero.
0	} Cuando la cantidad es menor a la mitad de la unidad o fracción decimal adoptada para la expresión del dato.
0.0	
0.00	
(P)	Cifras preliminares o provisionales.
(R)	Cifras revisadas.
(E)	Cifras estimadas.
n.e.p.	No especificado en otra partida.
msnm	Metros sobre el nivel del mar.
FOB	“Free on board” (franco a bordo).
CIF	“Cost, insurance and freight” (costo, seguro y flete).
TEU	“Twenty-foot equivalent unit” (capacidad de carga de contenedor normalizado de 20 pies).
Nm3	Metros cúbicos normales.
kw-h	Kilowat – hora.
Gwh	Gigavatio-hora.

Debido al redondeo del computador, la suma o variación puede no coincidir con la cifra impresa.

Los datos utilizados en este informe, corresponden a la última cifra disponible al momento de elaboración del mis

I. Entorno Económico Internacional

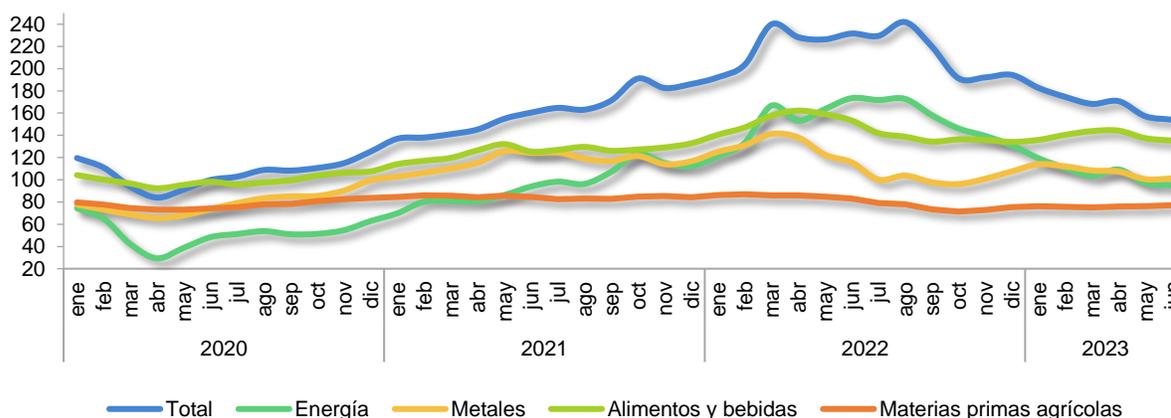
Los organismos internacionales prevén que la economía mundial se desacelerará en el 2023 por la continuación de diversos factores que vienen afectando desde años previos. Además, señalan que siguen existiendo numerosos riesgos a la baja. No obstante, las proyecciones realizadas a mitad del año fueron más optimistas que las realizadas en meses anteriores ante el mejoramiento de algunas condiciones en el entorno.

El Banco Mundial¹ indica, en su informe de junio, que la economía global continúa en un estado precario ante los prolongados efectos de la pandemia, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania y el endurecimiento de la política monetaria aplicado para controlar la inflación. Adicionalmente, prevén que los niveles de inflación se mantengan por encima de la meta en muchos países con banco central a finales de 2024, a pesar de que los incrementos de tasas de interés en dichos países han sido los mayores en cuatro décadas.

Por otro lado, el organismo señala los menores precios de los commodities relacionados con la energía, producto de perspectivas globales débiles y un invierno más moderado en países del Hemisferio Norte, lo que ha conllevado un menor consumo de gas y electricidad. El precio de los productos agrícolas también se ha reducido debido a perspectivas favorables en cuanto a la producción. Por su parte, indican que los precios de los metales se incrementaron a inicios de 2023 por la recuperación china tras su reapertura a finales del año 2022, pero luego volvieron a comportarse a la baja.

Es así, que el índice de precios de los **commodities** del Fondo Monetario Internacional (FMI) de junio de 2023 siguió superando el de diciembre de 2020 (en 22.8%); no obstante, al compararse con el de junio de 2022, se redujo en 33.5%, su sexta baja interanual consecutiva. Destacó la disminución del índice de la energía (en 45.1%); también se redujeron los de metales (en 12.5%), alimentos y bebidas (en 11.8%) y materias primas agrícolas (en 7.3%).

Gráfica No. 1. Índice de precios de los principales commodities, por tipo y mes^{1/ 2/}: Años 2020 – 2023



^{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).

^{2/} 2005=100, excepto para el total y para alimentos y bebidas, donde 2016=100.

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

¹ Banco Mundial. **Perspectivas económicas mundiales**. Junio 2024. Disponible en:

<https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2023/06/06/global-economy-on-precarious-footing-amid-high-interest-rates>.

Cabe señalar que, desde inicios de 2022 al primer semestre de 2023, la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED, por sus siglas en inglés) subió sus tasas de interés de referencia en diez ocasiones; el Banco Central Europeo (BCE), en ocho; el Banco de Inglaterra, en doce; el Banco de Canadá, en nueve; y el Banco Nacional de Suiza, en cinco.

El Banco Mundial explica en su informe que las condiciones financieras se han endurecido como consecuencia de los incrementos en tasas de interés y, en menor medida, por la inestabilidad financiera que surgió como producto de dicho incremento de tasas. Éste provocó sustanciosas pérdidas no realizadas en algunos bancos, introduciendo dudas sobre la viabilidad de sus balances contables y ocasionando la fuga de depósitos, así como volatilidad financiera en Estados Unidos y Europa.

De esta forma, se dieron las quiebras del Silicon Valley Bank y el Signature Bank, seguidas de la compra de emergencia del Credit Suisse en marzo de 2023. En el segundo trimestre del año, es posible señalar la incautación del First Republic Bank en Estados Unidos y la compra de sus activos por parte de JP Morgan en mayo².

El Banco Mundial señala que para mantener la confianza del mercado y limitar el contagio del resto del sistema financiero, las autoridades de los países afectados respondieron con medidas como líneas de liquidez de emergencia y garantías de depósitos.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI), en su informe actualización de perspectivas de julio³, señala la moderación de los aspectos negativos que afectan la economía mundial, que trajo consigo una mejora de las perspectivas globales. Se citan:

- El anuncio, dado por la Organización Mundial de la Salud (OMS) en mayo de 2023, de que el COVID-19 no se considera más una emergencia de salud pública.
- La disminución de las disrupciones en la cadena de suministros.
- Una contención de la inestabilidad financiera, ante las acciones de los países afectados directamente.
- La baja en los precios globales de la energía y los alimentos.

Por otro lado, el FMI menciona varios factores que conllevan que los riesgos aún se inclinen a la baja:

- Reducción de la actividad económica global por efecto de las políticas de países con banco central, por ejemplo, a través de un mayor costo del crédito y la deuda.
- Menor dinamismo a medida que pierde fuerza la recuperación de la economía China, ante los problemas en su sector inmobiliario.
- Una inflación subyacente (energía y los alimentos) que sigue siendo alta en algunos países.
- Un aumento de la fragmentación geo-económica en bloques, lo que afecta principalmente a los países emergentes y en desarrollo.

² Disponible en: <https://apnews.com/article/409c73682d6de5b653a24ffece3a0bfa>.

³ FMI. **Actualización de perspectivas de la economía mundial. Resiliencia en el corto plazo y retos persistentes.** Julio 2023.

Disponible en: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2023/07/10/world-economic-outlook-update-july-2023>.

Cuadro No. 1 Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías 1/, por trimestre: Años 2022 y 2023

Detalle	2022				2023	
	I trim	II trim	III trim	IV trim	I trim	II trim
Respecto al mismo trimestre del año anterior						
Estados Unidos	3.6	1.9	1.7	0.7	1.7	2.4
Unión Europea	5.6	4.2	2.6	1.7	1.1	0.5
Zona del euro	5.4	4.1	2.4	1.8	1.3	0.6
China	4.8	0.4	3.9	2.9	4.5	6.3
Respecto al trimestre anterior						
Estados Unidos ^{2/}	-0.5 (-2.0)	-0.1 (-0.6)	0.7 (2.7)	0.6 (2.6)	0.6 (2.2)	0.5 (2.1)
Unión Europea	0.7	0.7	0.5	-0.2	0.2	0.1
Zona del euro	0.7	0.8	0.5	-0.1	0.1	0.1
China	0.8	-2.3	3.7	0.8	2.3	0.5

^{1/} Cifras ajustadas estacionalmente. Extraídas el 15 de enero de 2024.

^{2/} Las cifras en paréntesis son ajustadas a tasas anualizadas.

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

Los factores del entorno afectaron a las economías desarrolladas de forma distinta. Como referencia, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de las economías desarrolladas en el segundo trimestre de 2023, al compararse con igual trimestre del año anterior:

- Para Estados Unidos, aumentó 2.4%, más que a igual periodo del año previo (1.9%).
- La Unión Europea (0.5%) y la Zona del euro (0.6%) presentaron desaceleraciones, incidiendo varias de sus principales economías (Alemania, 0.1% e Italia, 0.3%). La mayor tasa se dio en Malta (6.0%) y la menor, en Estonia (-3.3%), con un quinto trimestre a la baja, influido por alta inflación y la menor demanda de sus socios comerciales (en los mercados escandinavo, báltico y, más recientemente, el alemán)⁴.
- China creció 6.3%, por la eliminación de las restricciones a la movilidad a finales de 2022. Destacaron las actividades de Alojamiento y servicios de comidas y bebidas (17.5%); Leasings y servicios empresariales (14.7%), y Transmisión de la información, software y servicios de tecnología de la información (14.6%). La menor tasa fue para Actividades inmobiliarias (-1.2%), ante los problemas que viene atravesando el sector.

Al **compararse con el trimestre inmediatamente anterior**, la economía de Estados Unidos mostró un incremento de 0.5% (2.1% anualizado), por el crecimiento de la inversión fija no residencial, el consumo privado y los gastos del gobierno (estatal y local), así como una caída de las importaciones; por otra parte, contrapesó la caída de las exportaciones. Por su parte, las tasas de crecimiento de la Unión Europea (0.1%), la Zona del euro (0.1%) y China (0.5%) también fueron moderadas.

⁴ Disponible en: https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/estonia/economic-forecast-estonia_en.

Cuadro No. 2 Crecimiento de la economía mundial: Años 2022 – 2024

(En porcentaje)

Detalle	Variación porcentual ^{1/}				
	2022 (Est)	2023 (Proy)			2024 (Proy)
		Ene-23	Abr-23	Jul-23	
PRODUCTO MUNDIAL	<u>3.5</u>	<u>2.9</u>	<u>2.8</u>	<u>3.0</u>	<u>3.0</u>
ECONOMÍAS AVANZADAS	<u>2.7</u>	<u>1.2</u>	<u>1.3</u>	<u>1.5</u>	<u>1.4</u>
Estados Unidos	2.1	1.4	1.6	1.8	1.0
Zona del euro	3.5	0.7	0.8	0.9	1.5
Alemania	1.8	0.1	-0.1	-0.3	1.3
Francia	2.5	0.7	0.7	0.8	1.3
Italia	3.7	0.6	0.7	1.1	0.9
España	5.5	1.1	1.5	2.5	2.0
Japón	1.0	1.8	1.3	1.4	1.0
Reino Unido	4.1	-0.6	-0.3	0.4	1.0
Canadá	3.4	1.5	1.5	1.7	1.4
Otras economías avanzadas ^{2/}	2.7	2.0	1.8	2.0	2.3
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	<u>4.0</u>	<u>4.0</u>	<u>3.9</u>	<u>4.0</u>	<u>4.1</u>
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	4.5	5.3	5.3	5.3	5.0
China	3.0	5.2	5.2	5.2	4.5
India	7.2	6.1	5.9	6.1	6.3
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	0.8	1.5	1.2	1.8	2.2
Rusia	-2.1	0.3	0.7	1.5	1.3
América Latina y el Caribe	3.9	1.8	1.6	1.9	2.2
Brasil	2.9	1.2	0.9	2.1	1.2
México	3.0	1.7	1.8	2.6	1.5
Medio Oriente y Asia Central	5.4	3.2	2.9	2.5	3.2
África Subsahariana	3.9	3.8	3.6	3.5	4.1

^{1/} Las cifras de 2022 y 2024 corresponden a informe de julio de 2023; para las cifras de 2023, se indica la fecha del informe. La de 2022 corresponde a una estimación y las de 2023 y 2024, a proyecciones.

^{2/} Excluye el Grupo de los Siete (Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón y el Reino Unido) y la Zona del euro.

Fuente: Fondo Monetario Internacional, perspectivas de la economía mundial.

Según el **informe de julio de 2023 del FMI**, el crecimiento del **PIB mundial** se desacelerará desde 3.5% en 2022, hasta 3.0% en 2023. No obstante, la proyección supera en 0.2 puntos porcentuales (p.p.) la cifra de su informe de abril. Cabe detallar para 2023:

- Esperan que en las *economías avanzadas* se modere el crecimiento hasta 1.5% (desde 2.7% en 2022); no obstante, la proyección supera la de abril en 0.2 p.p. Las mayores desaceleraciones corresponden al Reino Unido (de 4.1% a 0.4%) y la Zona del Euro (de 3.5% a 0.9%), influyendo aspectos como el alza del precio del gas debido al conflicto bélico en Ucrania.
- Para las *economías emergentes y en desarrollo*, apuntan a que la tasa de crecimiento se mantenga en 4.0%, 0.1 p.p. más de lo proyectado en abril. Se prevén aumentos en el crecimiento de Rusia (de -2.1% a 1.5%) y China (de 3.0% a 5.2%); pero también decrecimientos, destacando los de las regiones del Medio Oriente y Asia Central (de 5.4% a 2.5%) y **América Latina y el Caribe** (de 3.9% a 1.9%).
- Proyectan que el *comercio mundial* de bienes y servicios se desacelere a 2.0% (desde 5.2%), 0.4 p.p. menos de lo esperado en abril y por debajo de su promedio de 2000 a 2019 (4.9%), como reflejo de la menor demanda global, el mayor énfasis en los servicios internos, la apreciación del dólar y barreras comerciales.

- Para el precio de las *materias primas* estiman bajas de 20.7% para el petróleo y de 4.8% para los no-combustibles (-4.8%), luego de los aumentos en el año 2022 (de 39.2% y 7.9%, respectivamente).

Cuadro No. 3 Crecimiento de la economía mundial: Años 2022 – 2024
 (En porcentaje)

Detalle	Variación porcentual ^{1/}			
	2022 (Est)	2023 (Proy)		2024 (Proy)
		Ene-23	Jun-23	
PRODUCTO MUNDIAL	<u>3.1</u>	<u>1.7</u>	<u>2.1</u>	<u>2.4</u>
ECONOMÍAS AVANZADAS	<u>2.6</u>	<u>0.5</u>	<u>0.7</u>	<u>1.2</u>
Estados Unidos	2.1	0.5	1.1	0.8
Zona del euro	3.5	0.0	0.4	1.3
Japón	1.0	1.0	0.8	0.7
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	<u>3.7</u>	<u>3.4</u>	<u>4.0</u>	<u>3.9</u>
Este de Asia y Pacífico	3.5	4.3	5.5	4.6
China	3.0	4.3	5.6	4.6
Europa y Asia Central	1.2	0.1	1.4	2.7
Rusia	-2.1	-3.3	-0.2	1.2
América Latina y el Caribe	3.7	1.3	1.5	2.0
Brasil	2.9	0.8	1.2	1.4
México	3.0	0.9	2.5	1.9
Oriente Medio y Norte de África	5.9	3.5	2.2	3.3
Asia meridional	6.0	5.5	5.9	5.1
India	7.2	6.6	6.3	6.4
África al sur del Sahara	3.7	3.6	3.2	3.9

^{1/} Las cifras corresponden al informe del Banco Mundial de junio de 2023, salvo se indique otra fecha. La de 2022 corresponde a una estimación y las de 2023 y 2024, a proyecciones.

Fuente: Banco Mundial, perspectivas de la economía mundial.

El **informe de junio de 2023 del Banco Mundial** también señala una moderación del crecimiento del **PIB mundial**, hasta 2.1% en 2023 (desde 3.1% el año anterior). La proyección supera en 0.4 p.p. la cifra de su informe de enero. Se puede resaltar de su previsión para 2023:

- Las *economías avanzadas* se desacelerarán hasta 0.7% (desde 2.6% en 2022), resaltando el caso de la Zona del euro, con un crecimiento de 0.4% en 2023 (versus 3.5% el año anterior).
- Las *economías emergentes y en desarrollo* crecerán 4.0%, más que en 2022 (3.7%), destacando el caso de China con una tasa de 5.6% (versus 3.0% el año anterior). Para las economías emergentes y en desarrollo exceptuando China esperan una menor tasa (2.9%, versus 4.1% en 2022). Para **América Latina y el Caribe** esperan un crecimiento de 1.5%, por debajo del año previo (3.7%).
- Proyectan un crecimiento del *comercio mundial* de bienes y servicios de 1.7%, menos que el año previo (6.0%).
- Para el precio de las materias primas estiman bajas de 28.6% para la energía y de 9.6% para el resto, luego de los aumentos en el año 2022 (de 60.0% y 10.6%, respectivamente). Para el índice de las materias primas en general, estiman una caída de 23.2% (versus un aumento de 41.9% el año anterior).

II. Desempeño Económico

La economía panameña mostró solidez a pesar de un panorama de endurecimiento de las condiciones financieras mundiales, que han llevado a continuos incrementos en las tasas de interés como política monetaria de los principales bancos centrales para contener el incremento del nivel de precios, medida que ha incidido en el debilitamiento de la actividad económica mundial, aunado a los efectos del prolongado conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

El Producto Interno Bruto real, en el primer semestre de 2023, creció 8.8% o B/.3,070.5 millones en comparación a similar periodo del año anterior. El crecimiento fue impulsado por diferentes actividades económicas, pero en especial aquellas cuyo crecimiento en términos absolutos fue mayor, siendo estas Construcción de mercado (43.7% del total), principalmente, por el aumento en la ejecución de inversiones tanto en construcción de obras residenciales y no residenciales como de obras públicas de infraestructura; Comercio (23.1%) por el crecimiento significativo de la venta de autos y de combustible para consumo nacional y Transporte, almacenamiento y correo (16.0%), por el aumento de los ingresos por peajes del Canal de Panamá y los ingresos y movimiento de pasajeros en el transporte aéreo.

La variación del nivel de precios nacional urbano fue de 1.2%, cifra que representó una disminución de 1.7 puntos porcentuales con respecto al mismo período del año anterior (2.9%). Esta disminución fue impulsada por los menores costos de combustible.

El Sistema Bancario Nacional, reflejó el 57.5% de solvencia, excediendo lo mínimo requerido, el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema.

En el primer semestre de 2023, el Balance total preliminar del Sector Público No Financiero (SPNF) mostró un déficit acumulado de B/. 2,546.3 millones, lo que representa un 3.11% del PIB estimado.

Los ingresos totales sumaron B/. 5,783.3 millones y los gastos totales sumaron B/. 8,329.5 millones.

Los ingresos corrientes aumentaron en B/.151.3 millones o 2.8%, impulsados por el aumento positivo en las recaudaciones de la Caja de Seguro Social (CSS), en especial por la que se da en las cuotas regulares y especiales, asociadas al empleo formal.

Los gastos corrientes excluyendo el pago de intereses sumaron B/. 5,410.8 millones, B/.371.1 millones más.

El gasto de capital (B/.1,903.3 millones) aumentó en B/.215.3 millones. Entre las inversiones de mayor importancia en la ejecución del primer semestre destacan:

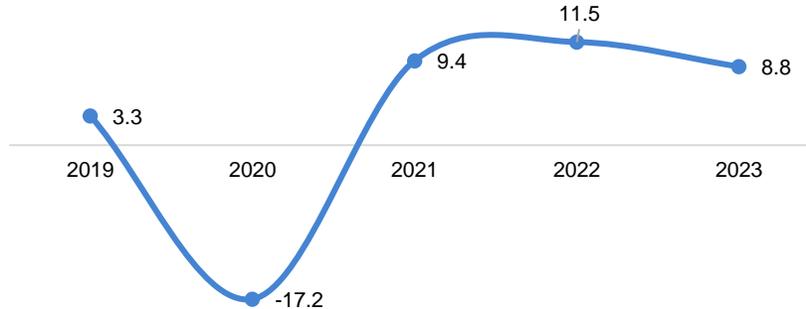
- El **Ministerio de Obras Públicas (MOP)** con B/.195.5 millones, incidiendo especialmente las obras de mantenimiento y rehabilitación vial.
- El **Ministerio de Educación (MEDUCA)** con B/.111.3 millones, principalmente en concepto de mantenimiento, equipamiento y construcción de escuelas.
- El **Ministerio de Salud (MINS)** con B/.108.6 millones, sobre todo por la construcción y mejora de las instalaciones de salud.
- El **Ministerio de Desarrollo Agropecuario (MIDA)** con B/.102.5 millones, destacando el fortalecimiento de la producción nacional de granos.
- La **Caja de Seguro Social (CSS)**, con B/.149.5 millones, que contemplan construcción y mejoras del Proyecto Ciudad de la Salud.

A. Situación de algunas actividades económicas

Evolución del Producto Interno Bruto real

El Producto Interno Bruto real en el primer semestre de 2023 creció 8.8% o B/. 3,070.5 millones, respecto del mismo periodo de 2022. En el segundo trimestre de 2023, la economía panameña creció 8.2% y en el primer trimestre, lo hizo en 9.3%. Al primer semestre las actividades que más contribuyeron al crecimiento absoluto del PIB real fueron Construcción de mercado (43.7% del total), Comercio (23.1%) y Transporte, almacenamiento y correo (16.0%).

Gráfica No. 2 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá: Primer semestre de 2019 – 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las actividades económicas **con mayores** crecimientos relativo o porcentual **al primer semestre de 2023** fueron: Construcción (26.4%), Transporte, almacenamiento y correo (12.5%), Comercio al por mayor y menor (11.5%), Artes, entretenimiento y creatividad; otras actividades de servicio (10.2%), Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (9.4%); y Actividades inmobiliarias; profesionales, científicas y técnicas; administrativas y servicios de apoyo (8.7%).

De las actividades mencionadas en su desempeño en el **II trimestre de 2023**, resaltó lo siguiente:

- **Construcción – mercado- (18.5%)**, aumentó la ejecución de inversiones, tanto en construcción de obras residenciales y no residenciales como de obras públicas de infraestructura, especialmente las del Metro de Panamá y de la red vial. Algunos de los principales indicadores relacionados crecieron: producción de concreto premezclado y las ventas de cemento gris.
- **Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (14.5%)**, ya que crecieron la generación entregada, la facturación de electricidad y el consumo de agua.
- **Transporte, almacenamiento y correo (11.8%)**, aumentaron los ingresos por peajes del Canal de Panamá, los ingresos y movimiento de pasajeros en el transporte aéreo y algunos de los indicadores de transporte terrestre como aforo e ingresos de los corredores viales y los pasajeros transportados en el Metro de Panamá y MiBus y en el sistema portuario aumentó el movimiento total de carga, por las del tipo a granel.
- **Artes, entretenimiento y creatividad; otras actividades de servicio (11.4%)**, impulsado por el sector de apuestas en juegos de suerte y azar tanto en casinos, Hipódromo y a través de Internet.
- **Comercio al por mayor y menor (10.2%)**, por el desempeño del comercio mayorista y minorista, aunado al crecimiento significativo de la venta de autos y de combustible para consumo nacional.
- **Actividades inmobiliarias; profesionales, científicas y técnicas; administrativas y servicios de apoyo (9.8%)**, favorecida por el crecimiento de los servicios de publicidad, actividades jurídicas y de contabilidad y arquitectura.

Cuadro No. 4. Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas: Primer y segundo trimestre y primer semestre de 2022/2021 y 2023/2022

Actividad económica	2022/21			2023/2022		
	I Trim	II Trim	I Sem	I Trim	II Trim	I Sem
PIB Total	13.2	9.6	11.5	9.3	8.2	8.8
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas	0.2	4.0	2.1	-3.7	2.1	-0.7
Explotación de minas y canteras	9.6	4.2	7.4	8.4	4.9	7.0
Industrias manufactureras	5.5	4.4	5.0	4.5	3.8	4.2
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	6.4	2.5	4.4	4.0	14.5	9.4
Construcción (mercado)	22.5	13.8	19.0	31.5	18.5	26.4
Comercio al por mayor y al por menor (incluye zonas francas), reparación de vehículos de motor y motocicletas	15.9	15.3	15.6	12.7	10.2	11.5
Transporte, almacenamiento y correo	11.3	16.1	13.7	13.2	11.8	12.5
Hoteles y restaurantes	64.7	37.6	49.0	10.3	6.7	8.4
Información y comunicación	9.6	2.7	6.1	-2.1	4.4	1.1
Actividades financieras y de seguros	2.1	5.9	4.0	5.5	0.4	2.9
Actividades inmobiliarias; profesionales, científicas y técnicas; administrativas y servicios de apoyo	17.3	16.6	16.9	7.5	9.8	8.7
Enseñanza	-3.6	-0.1	-2.1	6.8	5.3	6.1
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	3.8	7.9	5.9	-0.2	-3.3	-1.8
Artes, entretenimiento y creatividad; otras actividades de servicio	76.6	18.5	43.2	9.2	11.4	10.2
Construcción (para uso final propio)	22.2	17.9	20.3	15.9	13.5	14.9
Actividades inmobiliarias (propiedad de vivienda)	2.8	3.0	2.9	2.8	3.0	2.9
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	3.0	5.7	4.4	5.3	4.5	4.9
Otra producción no de mercado, mayormente Gobierno General	0.8	-1.6	-0.4	2.7	3.2	2.9
Impuestos sobre la producción netos	49.7	2.2	22.5	-21.4	1.4	-10.5

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las actividades económicas **que anotaron crecimientos moderados**, en el **primer semestre de 2023** fueron: Hoteles y restaurantes (8.4%), Explotación de minas y canteras (7.0%), Enseñanza privada (6.1%), Actividad de los hogares en calidad de empleadores (4.9%), Industrias manufactureras (4.2%), Otra producción de no mercado – Gobierno General (2.9%), Actividades financieras y de seguros (2.9%), Propiedad de vivienda (2.9%) e Información y comunicación (1.1%).

De algunas de estas actividades en el **II trimestre de 2023** resaltó lo siguiente:

- **Hoteles y restaurantes (6.7%)**, impulsado por el crecimiento de ventas de los restaurantes y los hoteles, asociados con el mayor ingreso de turistas y el gasto que realizan en el país.
- **Enseñanza (5.3%)**, por el crecimiento de los ingresos netos de los niveles primaria, secundaria, universitaria y de formación en general.
- **Explotación de minas y canteras (4.9%)**, el crecimiento lo impulsó principalmente la extracción de minerales no metálicos que le proveen de materiales a la industria de la construcción. En la parte de la minería metálica disminuyeron la producción y ventas de la mina de cobre y el valor exportado.

También tuvieron crecimiento en el II Trimestre: Actividad de los hogares en calidad de empleadores (4.5%), Información y comunicación (4.4%), Industrias manufactureras (3.8%), Otra producción de no mercado – Gobierno General (3.2%), Propiedad de vivienda (3.0%), Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (2.1%), Impuestos sobre los productos netos (1.4%) y Actividades financieras y de seguros (0.4%).

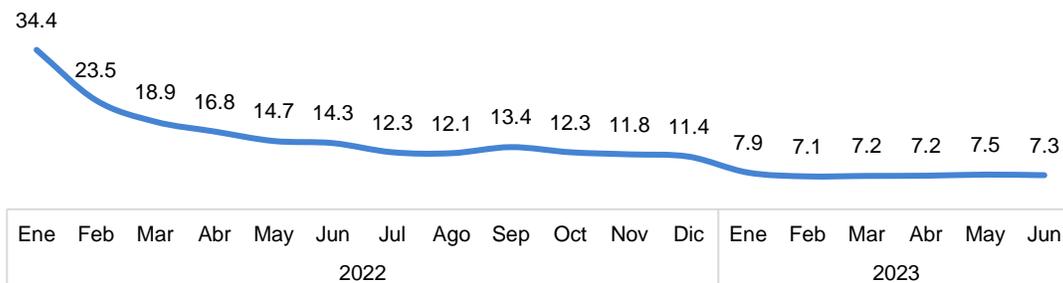
Mientras que las actividades que registraron **caída de forma acumulada al primer semestre de 2023** fueron: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (-0.7%), Servicios sociales y relacionados con la salud humana (-1.8%) e Impuestos sobre los productos netos (-10.5%). En el segundo trimestre en específico, solo disminuyó Servicios sociales y relacionados con la salud humana (-3.3%).

Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

El crecimiento del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), serie original, fue 7.3% para el periodo acumulado de enero a junio de 2023. En tanto, el crecimiento interanual para los meses del segundo trimestre fue así: abril 7.4%, mayo 8.5% y junio 6.7%, con respecto a los mismos meses del año 2022. Cabe recordar que la estructura económica que da seguimiento el IMAE es la del año de referencia 2007 y la del Producto Interno Bruto es la del año de referencia 2018.

Gráfica No. 3. Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), acumulado ¹por mes: Años 2022 y 2023

(Variación porcentual)



¹: Variación del promedio acumulado por mes, respecto del promedio acumulado al mismo mes del año anterior.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

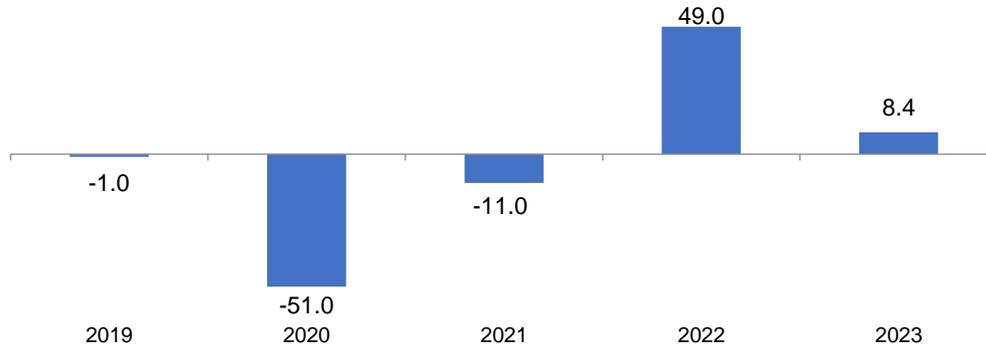
Según el INEC, las actividades económicas que registraron buen desempeño en el primer semestre fueron principalmente: Construcción, Pesca, Diversión y esparcimiento, Hoteles y restaurantes, Electricidad y agua, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Comercio y algunos rubros de la actividad Agropecuaria y de la Industria manufacturera.

Evolución de las principales actividades económicas

1. Turismo, hoteles y restaurantes

El valor agregado de Hoteles y restaurantes totalizó B/.683.4 millones, B/.52.8 millones o 8.4% más, acumulado a junio de 2023 respecto al mismo período anterior. Esto ha sido resultado del aumento de visitantes, así como el tiempo de estadía registrando mayores divisas.

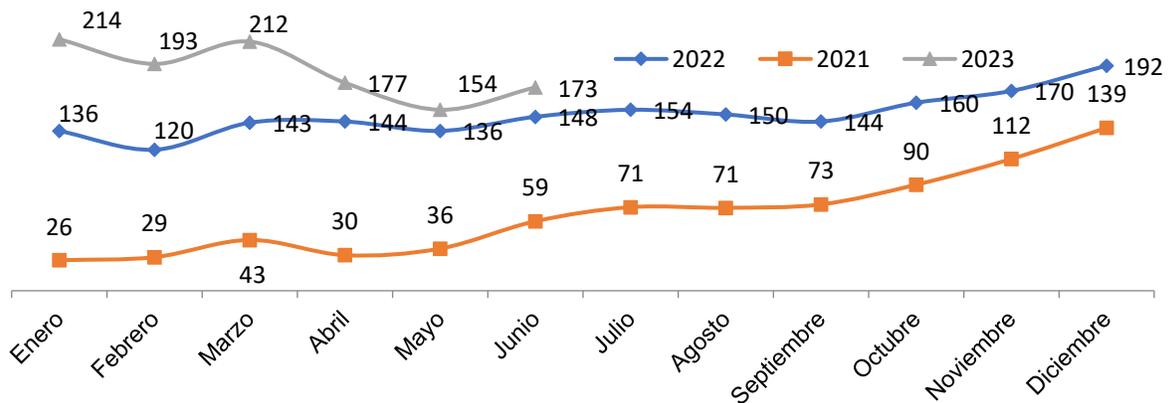
**Gráfica No. 4. Crecimiento del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes:
 Primer semestre de 2019– 2023**
 (En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En los primeros seis meses del año entraron 1.1 millones de visitantes al país, 298 mil o 36.1% más comparado con igual período de 2022. El gasto total de los visitantes fue de B/. 2.8 billones, es decir unos B/. 519.7 millones o 22.8% más que el año pasado, como resultado del trabajo desarrollado entre el sector público y el sector privado del país, con base a la ejecución del Plan Maestro de Turismo Sostenible 2020-2025, además de los esfuerzos generados a través de PROMTUR Panamá y las acciones de comercialización de la marca turística “Panamá, Vive por Más”, con una inversión del Gobierno Nacional de B/.20 millones anuales, según la Autoridad de Turismo de Panamá.

Gráfica No. 5. Entrada de visitantes, mes a mes: Años 2021-2023
 (En miles de personas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El promedio de gastos de los visitantes fue de B/. 2,092 balboas y diariamente B/.262, con una estadía promedio de 8 días, en el país. Sin embargo, los visitantes de Estados Unidos, Alemania, Brasil aumentaron su tiempo de estancia de 8 a 10.9 días.⁵

⁵ Promoción turística internacional genera 902 millones en el primer semestre de 2023. Ver en: <https://www.atp.gob.pa/>.

El 66.5% de total de visitantes ingresó por el principal puerto aéreo, Aeropuerto Internacional de Tocumen, 17.5% entraron a través del puerto de cruceros, 3.9% vía terrestre por Paso Canoas, y 12.1% por otros puntos de acceso.

De acuerdo al Informe de análisis estadístico de la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP), 24.3% fue el aumento de visitantes por el Aeropuerto Internacional de Tocumen. Los orígenes de estos visitantes fueron: América del Sur (35.6% del total) América del Norte (30.3%), Europa (16.2%), América Central (8.1%), El Caribe (4.0%) y Asia (5.1%).

- **Fondo de Promoción Turística Promtur**

La presentación de resultado al primer semestre de 2023 mostró que con cada dólar invertido en la promoción internacional del país se generó un retorno aproximado de 57 veces su valor, logrando un incremento promedio de estadía por turista de 8 a 10.9 días.

Así mismo, el impacto económico estimado para el primer semestre es de B/.902 millones como resultado de alianzas con aerolíneas y agencias de viajes.

- **Hoteles**

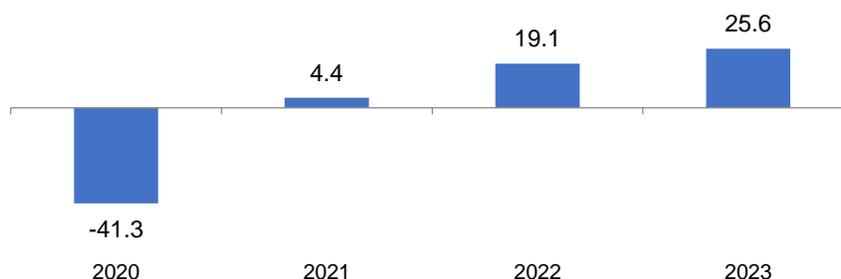
Según cifras de la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP), para el primer semestre de 2023, se estima que el porcentaje de ocupación hotelera con categoría de turismo de la ciudad de Panamá estuvo alrededor de 58.0%. Del total de la oferta de 32 mil habitaciones, 9 mil habitaciones están fuera de inventario. Adicional, los indicadores de rendimiento hotelero fueron: ingresos incrementaron 133% y la cantidad de cuartos vendidos fue 107% más respecto al mismo período de 2022.

Si se toma la capacidad hotelera que se tenía en 2019 (32 mil habitaciones), la ocupación hotelera estuvo en 52%.

2. Construcción

El PIB acumulado a junio de la actividad de construcción, de mercado y de uso propio, fue de B/. 6,893.1 millones o B/. 1,403.6 millones más (nuevo año base 2018). El crecimiento de los primeros seis meses del año se vio impulsado por la ejecución de proyectos de infraestructura pública, como los avances de las líneas del Metro de Panamá, entre otros; la inversión privada también aumentó.

Gráfica No. 6. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción: Primer semestre de 2020 – 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

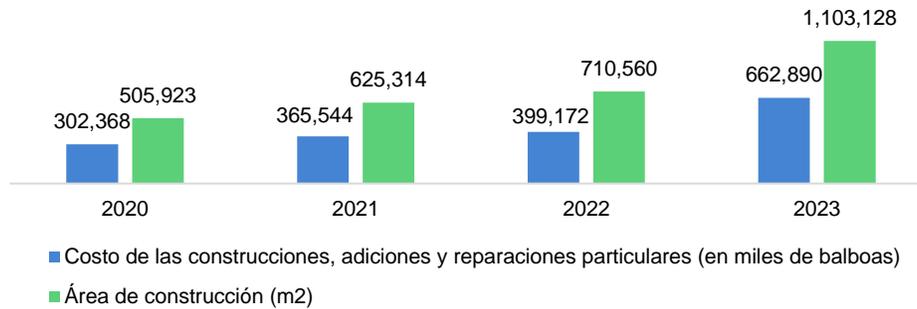
Los principales indicadores económicos relacionados con la construcción registraron un comportamiento semestral positivo, superando niveles pre pandemia en el caso de la inversión privada que se mide a través de los permisos de construcción.

Así, los permisos para construcción al mes de junio totalizaron B/.662.9 millones o 66.1% más que el año pasado. El total de la inversión se distribuyó en 55.9% para los permisos residenciales y

44.1% para los permisos de tipo no residencial. Por distrito, los mayores crecimientos de la inversión se dieron en Colón (por permisos no residenciales), Panamá y Chitré (ambos no residenciales).

Los metros cuadrados de construcción correspondientes a los permisos también crecieron (55.2%), los permisos no residenciales fueron los que crecieron en mayor magnitud (258.0%), todos los distritos con excepción de Santiago aumentaron. Por su parte, el área para no residenciales aumentó en 16.3%.

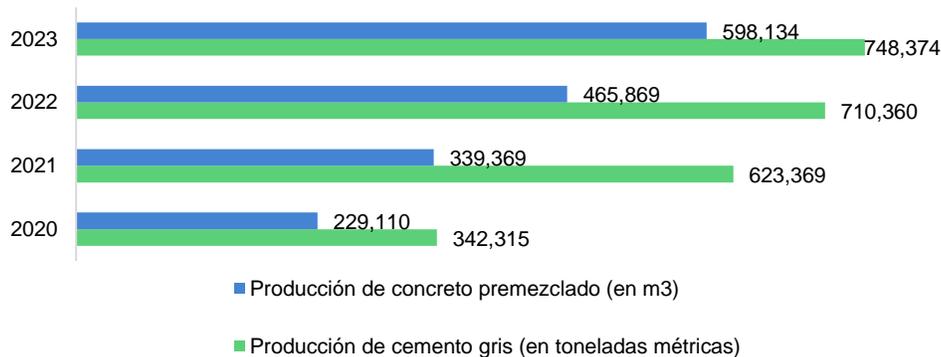
Gráfica No. 7. Costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares: Primer semestre de 2020 – 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Con el aumento de área de construcción que se registró durante los primeros seis meses del año la producción de concreto premezclado se incrementó en 28.4%. Mientras que la producción y venta de cemento gris crecieron 5.4% y 15.4%, en orden.

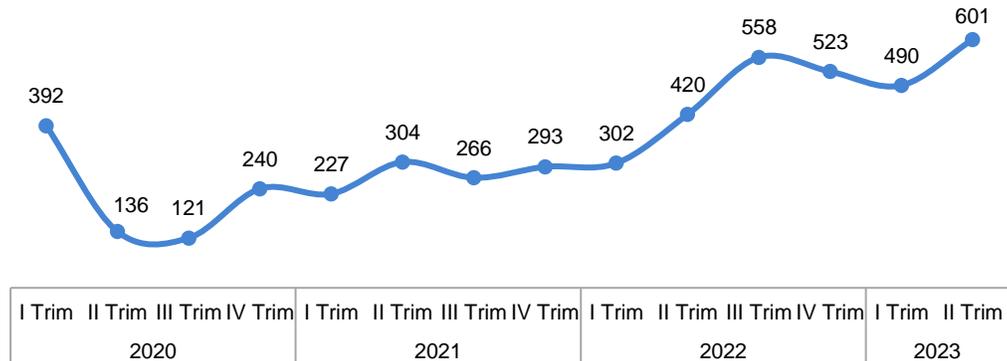
Gráfica No. 8. Producción de concreto premezclado y cemento gris: Primer semestre de 2020 - 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

A parte de los principales indicadores económicos, los créditos nuevos concedidos por el Sistema Bancario para la construcción al primer semestre sumaron B/. 1,091 millones o 51.3% más. Los préstamos concedidos durante el segundo trimestre estuvieron 43.3% por encima de igual periodo del año pasado y 13.7% superior al primer semestre de 2020, mostrando el aumento de actividad en el sector de la construcción.

Gráfica No. 9. Créditos nuevos para la construcción, por trimestre: Años 2020 - 2023
(En millones de balboas)



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

En cuanto a las obras de infraestructura pública en el semestre, la Autoridad Marítima de Panamá (AMP) dio la orden de proceder para la construcción del nuevo muelle fiscal de Puerto Armuelles en el distrito de Barú, provincia de Chiriquí. Este proyecto valorado en B/.21 millones se espera que impulse la economía creando empleos directos e indirectos. Además, se reanudó la construcción del nuevo Hospital Manuel Amador Guerrero en la provincia de Colón.

Sector inmobiliario

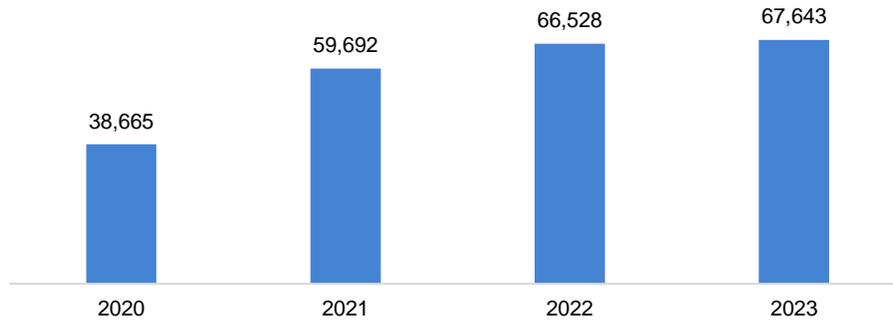
La actividad inmobiliaria ha registrado un incremento en sus operaciones durante el primer semestre. Se ha registrado un mayor dinamismo en las ventas de inmuebles residenciales por el segmento de unidades habitacionales por encima de B/.120 mil, de acuerdo con el sector privado las ventas a extranjeros representaron 43.8% del total de las ventas al segundo trimestre. Esto, junto a los compradores nacionales, sumó B/.947 millones en transacciones inmobiliarias.⁶

En tanto, el registro de propiedades horizontales y no horizontales reflejó un incremento de 1.7% a junio. Se inscribieron el Registro Público de Panamá 67,643 propiedades o 1,115 unidades adicionales al periodo pasado, del total 79.4% fueron propiedades no horizontales y 20.6%, propiedades horizontales.

Por parte del Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), durante los primeros seis meses del año avanzaba la construcción de seis proyectos urbanísticos distribuidos en las provincias de Panamá Oeste, Panamá, Colón, Coclé y la comarca de Guna Yala para beneficio de más 5 mil familias. Al respecto, mediante la ventanilla única de la institución se registraron alrededor de 440 proyectos urbanos, según los datos disponibles hasta mayo de 2023 (mayo fue el que tuvo más tramites de planos con 119, seguido de 85 en abril, 84 en marzo y 77 de febrero y enero).

⁶ <https://www.martesfinanciero.com/panel-principal-panama/ventas-de-inmuebles-a-compradores-internacionales-alcanza-los-386-millones-en-primer-semestre/#:~:text=En%20el%20primer%20trimestre%20del.en%20los%20primeros%20seis%20meses>

Gráfica No. 10. Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público: Primer semestre de 2020 - 2023



Fuente: Registro Público de Panamá.

En mayo, se aprobaron traslados de partidas por B/.5.9 millones para reforzar la asistencia habitacional y otros proyectos ejecutados por el MIVIOT como el pago de subsidios de alquiler de viviendas, albergues de familias damnificadas y atención a casos sociales.

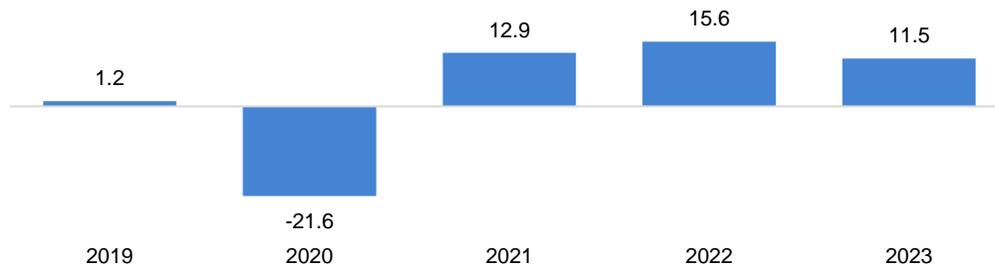
También, destacó la entrega de 1,125 soluciones habitacionales en la provincia de Bocas del Toro que representaron una inversión de B/.25.7 millones. Además, se entregaron tres órdenes de proceder para la construcción de otras 836 viviendas por una inversión de B/.25.2 millones, en el sector de las bananeras, Changuinola y urbanización Bambú.

3. Comercio al por mayor y al por menor

La actividad Comercio al por mayor y menor creció 11.5% al primer semestre de 2023, por el buen desempeño de todas las ramas de actividad al por mayor, al por menor y la Zona Libre de Colón; por lo que siguió como un fuerte pilar del crecimiento de la economía al aportar 23.1% al crecimiento absoluto del PIB real nacional.

Gráfica No. 11. Variación del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor: Primer semestre de 2019 – 2023

(En porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

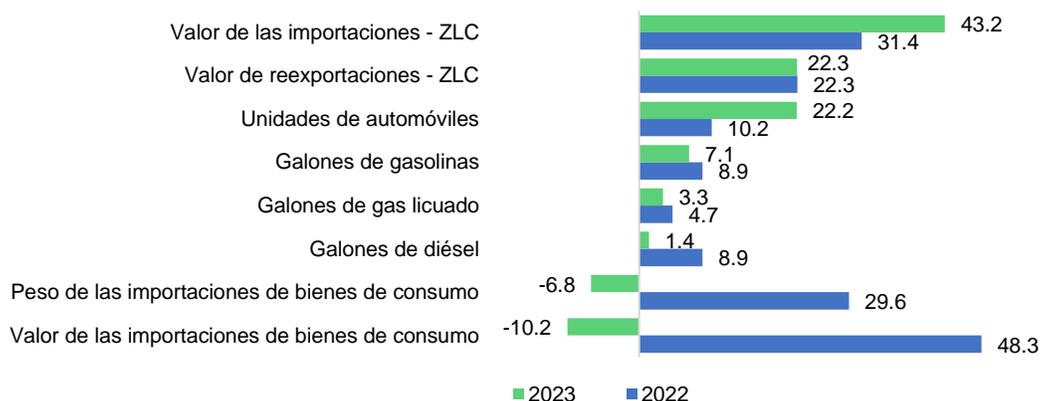
Por trimestres de 2023, la actividad mantuvo tasa de crecimiento de doble dígito: en el primero fue 12.7% y en el segundo, 10.2%, como resultado del buen desempeño de las actividades comerciales de la Zona Libre de Colón y el crecimiento del consumo en los establecimientos comerciales, producto del incremento de los niveles de ocupación de la población y a que el Gobierno Nacional mantuvo el apoyo a la población con programas como el vale digital, aunado al mecanismo de pago del Programa de Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U), que se canjea en comercios afiliados; y el subsidio a la gasolina y diésel, entre otros.

La rama de la actividad al por mayor registró crecimiento, por el aumento del volumen de ventas de productos alimenticios, efectos personales, combustibles, materiales de construcción, entre otros; de acuerdo con Informe de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

Los indicadores coyunturales del comercio mayorista tuvieron el siguiente comportamiento durante el primer semestre de 2023:

- Las importaciones de bienes de consumo disminuyeron, 10.2% en valor y 6.8% en volumen o peso. Por valor, la agrupación de bienes no duraderos bajó 1.8%, por la categoría resto -4.5%, que incluye medicamentos y productos de aseo; mientras que aumentaron levemente las correspondientes a productos alimenticios (0.8%)
 - Los alimentos con más incrementos en las compras (valor) al exterior fueron: cereales, preparaciones alimenticias diversas, preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula y leche, grasas y aceites comestibles, preparaciones de hortalizas y frutas y productos de molinería. Por volumen, el aumento se dio mayormente en cereales.
 - Del resto de lo no duraderos (en valor), creció levemente jabones y productos de limpieza, 0.2% y los perfumes y cosméticos, 13.9%.
- En los otros grupos de importaciones de bienes de consumo crecieron las de utensilios domésticos (5.4%) y bajaron las de combustibles (20.9%) y bienes semiduraderos (0.4%).
- Al respecto de las compras al exterior de equipos de uso masivo en los hogares crecieron celulares y partes (3.2%) y aires acondicionados (32.7%). Por su parte, en los bienes para uso personal aumentaron los calzados (12.6% más).
- Los despachos de combustibles marino o bunkering disminuyeron tanto en puertos -3.0% como en barcasas, -4.2%.

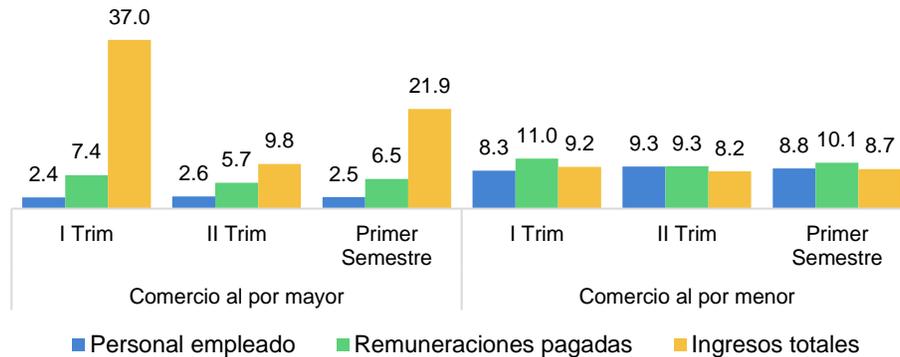
Gráfica No. 12. Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Primer semestre de 2022 y 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- Los ingresos totales de las empresas que se dedican al comercio al por mayor acumularon crecimiento a junio de 21.9% (ver gráfica No.3), además crecieron las remuneraciones de los trabajadores (6.5%) y el personal empleado (2.5%), respecto del primer semestre de 2022, según estadísticas de la Encuesta Económica Trimestral (EET) de enero a junio de 2022-23.

Gráfica No. 13 . Variación porcentual del personal empleado, remuneraciones pagadas e ingresos totales, en el comercio al por mayor y al por menor: Por trimestre y acumulado al primer semestre de 2023/2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- La ETT también indica que los ingresos de las empresas que se dedican al comercio al por mayor y menor establecidas en el Régimen Panamá Pacífico aumentaron 47.7% interanual para este mismo periodo de referencia.

El *Comercio al por menor*, aumentó su valor agregado, por las mayores ventas de alimentos y bebidas, textiles, venta de automóviles, entre otros, entre otros, según Informes de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

En los indicadores de seguimiento mensual del comercio al por menor se resalta lo siguiente:

- Las ventas (en galones) de los combustibles para uso en vehículos aumentaron: gasolinas en 7.1% y diésel en 1.4%. Por trimestre se comportaron así: En el primero, las gasolinas y aumentaron 3.5% y las de diésel bajaron 5.3%; y en el segundo, tanto gasolinas como diésel aumentaron 10.7% y 8.6%, respectivamente. Cabe señalar que, con la finalidad de preservar el valor adquisitivo de los hogares, el Estado postergó la medida de estabilización temporal del precio de la gasolina de 91 octanos y el diésel bajo en azufre en B/.3.25 por galón. No obstante, el subsidio a la gasolina de 95 octanos finalizó el 22 de abril de 2023.
- Las ventas de automóviles nuevos sumaron 24,603 unidades, 4,476 unidades o 22.2% más que en 2022. Los segmentos que mostraron más aumentos fueron: SUV'S (2,609 o 27.5%), regulares – sedan y coupe – (769 o 15.0%), pickup (550 o 18.3%) y de lujo (319 o 33.9%), este avance denota el incremento de los niveles de empleo por parte de la población
- La cartera de créditos al consumo tuvo un incremento en el saldo de 2.6% a junio de 2023, por los préstamos personales (3.2% más) y para la compra de automóviles (3.9% más). Por su parte, el saldo en tarjetas de crédito bajó 1.2%. En tanto que, los préstamos nuevos al consumo crecieron 17.1% en el primer semestre.
- Por su parte, el financiamiento al sector comercial aumentó 4.1% por el crecimiento del saldo de créditos del comercio al por mayor (5.6%), al por menor (2.9%) y a los servicios (3.7%).
- Los ingresos totales de las empresas que se dedican al comercio al por menor acumularon crecimiento a junio de 8.7% (ver gráfica No.3), además crecieron las remuneraciones de los trabajadores (10.1%) y el personal empleado (8.8%), respecto del primer semestre de 2022, según estadísticas de la Encuesta Económica Trimestral (EET) de enero a junio de 2022-23.

Las ventas o reexportaciones de la *Zona Libre de Colón* (ZLC) aumentaron 22.3% en el primer semestre de 2023 (I trimestre: 42.3% y II trimestre: 2.2%), gracias al impulso que ha tenido la distribución de medicamentos e insumos farmacéuticos, que explicaron el 95.7% del crecimiento absoluto que registró la actividad de enero a junio (B/.1,175.9 millones más), dado las ventajas

logísticas que ofrece la ZLC donde operan centros de almacenaje y distribución de empresas multinacionales de la industria farmacéutica.

El comportamiento de algunos indicadores de la rama de actividad, tomando en cuenta el valor de reexportaciones fue el siguiente:

- Los destinos con más crecimiento de las ventas fueron: España (B/.365.1 millones) por medicamentos, Costa Rica (B/.101.3 millones), Nicaragua (B/.55.0 millones), República Dominicana (B/.52.8 millones), Estados Unidos (B/.40.3 millones), Uruguay (B/.39.0 millones) y Ecuador (B/.37.0 millones).
- Por productos, incrementaron más: químicos de uso en medicamentos (B/.935.5 millones), productos farmacéuticos (B/.189.9 millones), bebidas y líquidos alcohólicos (B/.60.4 millones), cosméticos y perfumes (B/.59.9 millones), calzados (B/.23.6 millones) y artículos de viaje, bolsos y manufacturas de cuero (B/.16.4 millones).

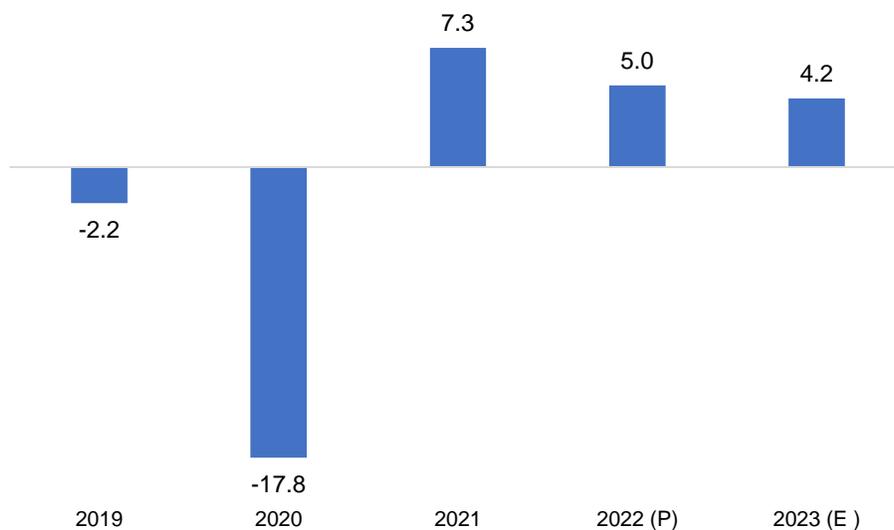
4. Industrias manufactureras

El Valor Agregado Bruto de la actividad de Industrias manufactureras acumulado al primer semestre fue de B/. 1,871.3 millones, un incremento de 4.2% con respecto a igual periodo del año anterior.

La manufacturación aumentó principalmente en actividades económica como: la producción de Sal (31.9%), que a diferencia de lo acumulado a marzo, en donde se reportó una caída (21.5%), aumentó sus niveles a finales de la zafra (se extiende de enero a abril aproximadamente), principalmente en el mes de abril donde se reportó un record histórico (desde los registros del 2007) en nivel de producción con 10,849.8 toneladas métricas; la cantidad más cercana se dio en marzo de 2015, con 10,387.4 toneladas, cuando se superó por primer vez la barrera de las 10 mil toneladas métricas.

En correspondencia a lo anterior, le siguieron los aumentos en el sacrificio de Ganado porcino (8.1%); fabricación de Cemento (5.2%), impulsado principalmente, según las empresas del sector, por proyectos de infraestructura relacionados al metro y a las expansiones de autopistas; y la elaboración de bebidas gaseosas (4.6%).

Gráfica No. 14. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras: Primer semestre de 2019 – 2023 (E)



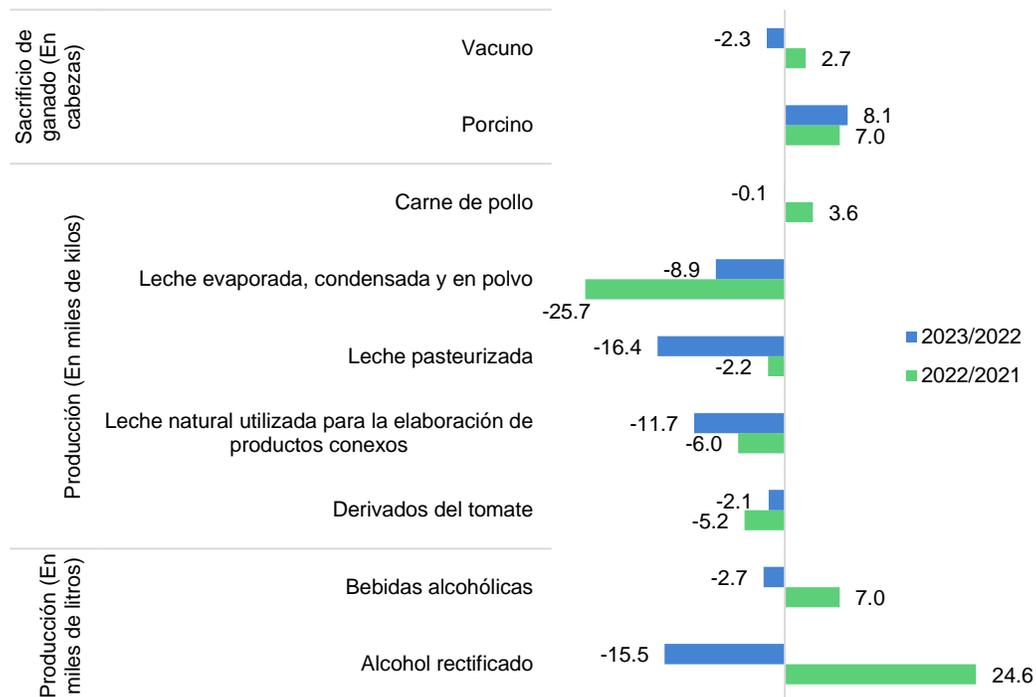
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las principales disminuciones en la producción manufacturera se continuaron dando en la industria láctea, por la sequía prolongada, y en aquellas actividades donde se utiliza como materia prima la caña de azúcar, dada su menor oferta. En el caso de los lácteos, las reducciones se siguieron presentando en todos los productos a los que se les da seguimiento, el mayor descenso lo mantuvo la Leche pasteurizada (16.4%) y se acentuaron más los descensos, con respecto a lo reportado hasta el primer trimestre, en la Leche natural utilizada para la elaboración de productos conexos (11.7%) y Leche evaporada, condensada y en polvo (8.9%).

En referencia a lo anterior, el 30 de mayo de 2023 el Consejo de Gabinete, declaró el Estado de Emergencia Ambiental en todo el territorio nacional. Mediante resolución del Ministerio de Ambiente, la institución advirtió que las altas temperaturas, la evaporación y la falta de lluvias eran el preámbulo a la llegada de un posible Fenómeno de El Niño, con lo que disminuiría la producción de agua para el consumo humano y la actividad agrícola a lo largo de todo el país. Ante esta situación, al Ministerio de Desarrollo Agropecuario se le asignaron B/.10 millones para intensificar las acciones que se estaban llevando a cabo en el apoyo y preparación de los pequeños productores ante la variabilidad climática, fortaleciendo así el programa para la construcción de pozos profundos, abrevaderos, represas, cosecha de agua y caminos de producción, con el objetivo de que los ganaderos y agricultores tuviesen el agua suficiente para sus animales y su producción agrícola en el verano.

En tanto, la menor cosecha de caña azúcar en la zafra 2023 continuó impactando en la caída de la producción de Alcohol rectificado (15.5%), Azúcar (13.4%) y Bebidas alcohólicas (2.7%), en especial las bebidas espirituosas a base de jugo de caña como el Seco, la cual presentó la mayor baja (13.7%).

Gráfica No. 15. Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Primer semestre de 2022/2021 y 2023/2022



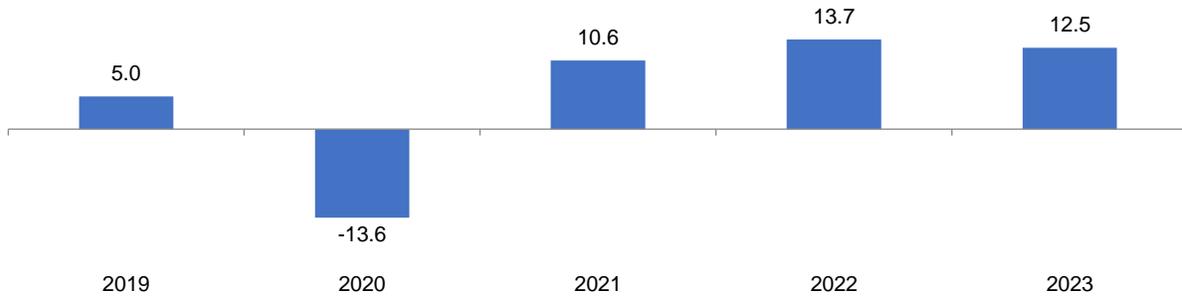
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

5. Transporte, almacenamiento y correo

La actividad de Transporte, almacenamiento y correo sumó un valor agregado de B/.4,420.9 millones, resultando en B/.490.8 millones o 12.5% más acumulado al segundo trimestre de 2022

respecto al mismo período pasado. Explicado por el aumento de los ingresos por peajes generados por el Canal de Panamá y las operaciones del transporte aéreo.

Gráfica No. 16. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Primer semestre de 2019 – 2023



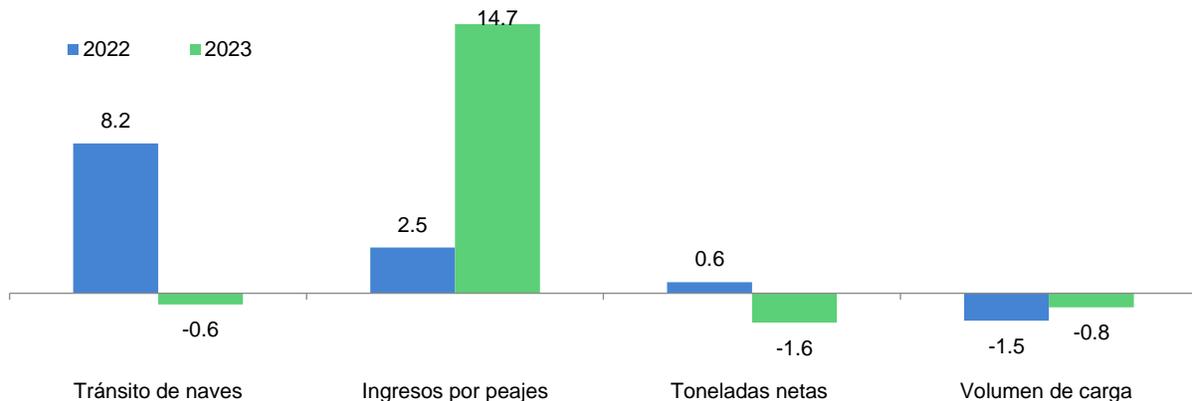
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Transporte Marítimo

Canal de Panamá

De acuerdo con los principales indicadores económicos de la vía interoceánica, los ingresos por peajes fueron B/. 1,713.6 millones, un incremento de B/.220.1 millones o 14.7%, de los cuales el 55.0% correspondió al paso de los buques Neopanamax, mientras que el 45.0%, de Panamax. En cambio, el tránsito de buques, el volumen de carga y las toneladas netas disminuyeron 0.6%, 0.8% y 1.6% respectivamente.

Gráfica No. 17. Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023



Fuente: Autoridad del Canal de Panamá.

De acuerdo a la Autoridad del Canal de Panamá, los ingresos fueron compensados producto del nuevo ajuste a la estructura de peajes desde enero de 2023. Sin embargo, la pérdida en el resto de los indicadores se debe a que la inestabilidad económica a nivel internacional se mantiene, la continuidad de los conflictos entre Rusia y Ucrania hace que los barcos de gas con destino a Asia disminuyan su paso por el Canal, ya que continúan desviándose hacia Europa.

Actividad portuaria

A junio de 2023, el movimiento de contenedores fue de 4.02 millones de TEUS, 3.9% menos que el mismo período pasado. Esto fue el resultado del lento crecimiento del comercio internacional, la presión inflacionaria y la desviación de algunos centros de producción a la India cuyas exportaciones pasan por el Canal de Suez para ir hacia Estados Unidos restándole dinamismo a la actividad portuaria en Panamá⁷.

Gráfica No. 18. Movimiento mensual de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional: Años 2022 y 2023

(En millones)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

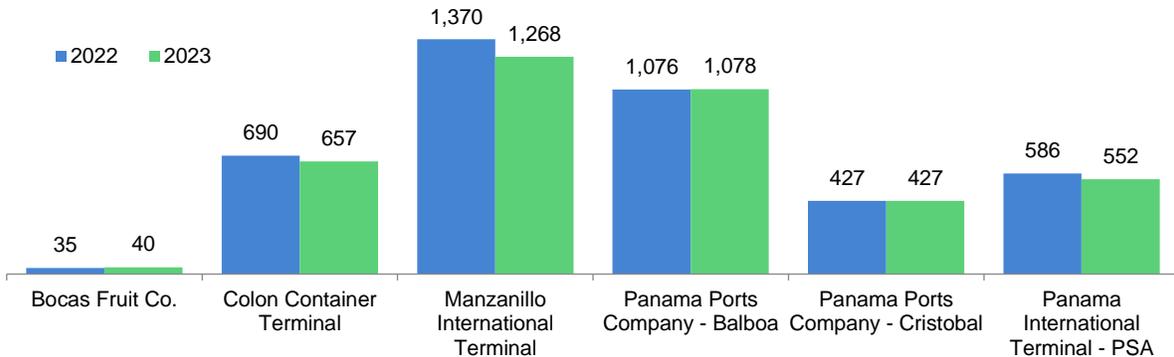
En detalle, se dieron pequeños incrementos en los puertos: Panama Ports Company – Cristóbal (0.1%) y Panama Ports Company – Balboa (0.1%). Mientras caso contrario fue en: Manzanillo International Terminal (-7.5%), Panama International Terminal – PSA (-5.7%), Colon Container Terminal (-4.9%), como resultado de la caída de la demanda en Latinoamérica, los fletes también siguen a la baja.

Seguido de lo anterior, se redujo el trasbordo de carga en los puertos panameños en 5.2% sustentado por la disminución del consumo global de productos manufacturados producto del alza de precios.⁸

⁷ Movimiento de contenedores en puertos panameños se redujo 3.9% en el primer semestre. Ver en: <https://www.prensa.com/economia/movimiento-de-contenedores-en-puertos-panamenos-se-redujo-39-en-el-primer-semestre>.

⁸ Bajo consumo redujo en 5.2% el trasbordo de mercancía en la región. Ver en: [Bajo consumo redujo en 5.2% el trasbordo de mercancía en la región | La Prensa Panamá](#).

Gráfica No. 19. Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto:
Primer semestre de 2022 y 2023
(En miles)



Fuente: Autoridad Marítima de Panamá.

Transporte Aéreo

Aeropuerto Internacional de Tocumen

Se movilizaron 8.6 millones de pasajeros lo que significó 1.3 millones de pasajeros más que el mismo período de 2022, confirmando su crecimiento constante y robusto.

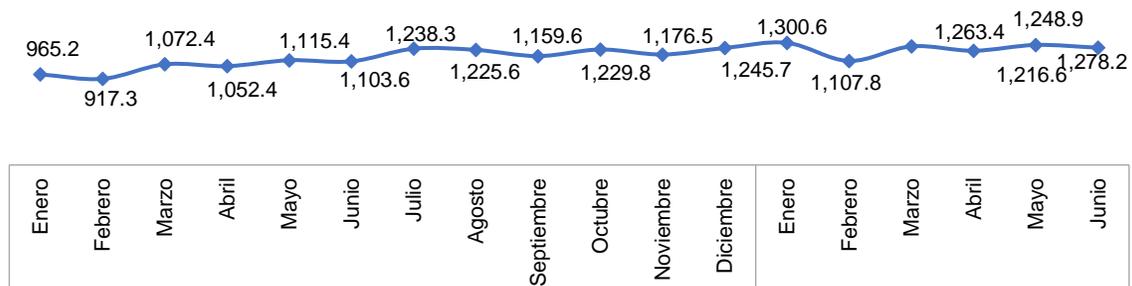
El 44% los pasajeros que transitaron la terminal venían de Suramérica, 28%, de Norteamérica, con una participación de 10% de Centroamérica, 13% del Caribe y de los mercados europeos un 5%.

De acuerdo al Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A., las conexiones directas pasaron de 76 a 86 destinos y de 17 a 19 aerolíneas comerciales, logrando un desempeño superior al mismo período de 2022.

Copa Airlines

La aerolínea COPA movió 7.4 millones de pasajeros, 1.2 millones o 19.1% más que en 2022; esto representó 86.0% del total de pasajeros en la terminal aérea de Tocumen. También, se restablecieron 77 de 81 destinos, en 32 países del continente americano e inclusive se agregaron mayores frecuencias semanales en algunos destinos ya establecidos.

Gráfica No. 20. Movimiento mensual de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen: Años 2022 y 2023
(En miles de personas)



Fuente: Autoridad de Aeronáutica Civil de Panamá.

Transporte terrestre

Metro de Panamá

A junio la demanda de pasajeros en la red del metro (Línea 1 y Línea 2), sumó 52.6 millones de usuarios, un incremento de 21.6% con respecto al 2023. En el mes de junio sumó 9.5 millones de usuarios, alcanzando los niveles vistos en el año 2019 (13.1 millones de usuarios).

En los primeros 6 meses del año, se implementó la tecnología de pago sin contacto con tarjetas Mastercard débito, crédito y prepago, en las estaciones de Línea 1 y 2 del metro.

Gráfica No. 21. Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2, por mes: Años 2021 - 2023

(En millones de pasajeros)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En tanto, los ingresos tarifarios acumularon a junio B/.23.6 millones, 20.3% más que el año pasado. Según el Metro de Panamá, el 95.3% de los ingresos tarifarios se centran en la tarifa regular, 3.0% de jubilados y 1.6% de estudiantes.

MiBus

La demanda de pasajeros de enero a junio de 2023 fue de 70.9 millones, 9.6% más que el año pasado. La demanda de pasajeros diarios fue de 475 mil aproximadamente, en los distritos de Panamá y San Miguelito.

Gráfica No. 22. Pasajeros transportados en el sistema MiBus, por mes: Años 2021 - 2023

(En millones de pasajeros)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La empresa MiBus contaba con 1,436 autobuses en circulación, aproximadamente, con 236 rutas en la ciudad de Panamá y realizó 1,306 paradas. En el mes de mayo, la empresa inició un plan piloto por seis meses, con dos buses a gas natural. Estos buses tienen la capacidad para 60 pasajeros y serán utilizados en 12 rutas.

Corredores

Los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, reportaron a junio de 2023 ingresos por el orden de B/.83.1 millones, 10.6% más que el año pasado.

Se registró 61.1 millones de vehículos que transitaron por los corredores 11.3% más vehículos comparándolo con el año pasado.

Gráfica No. 23. Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, por mes: Años 2021 - 2023
(En millones de balboas)

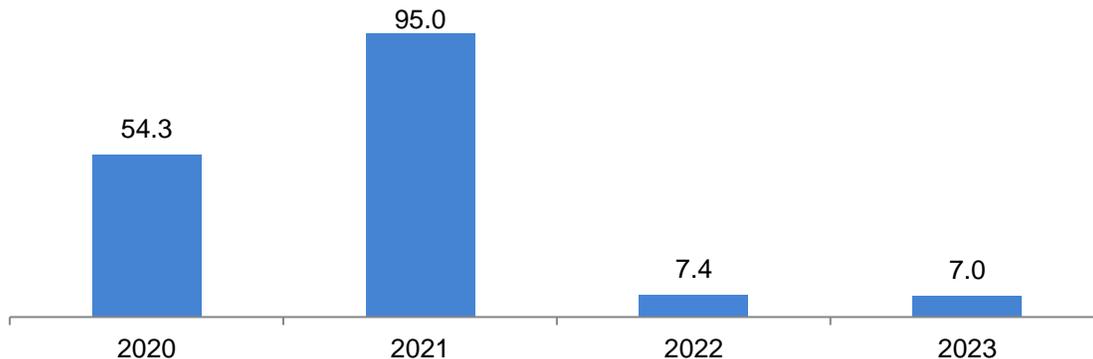


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

6. Explotación de minas y canteras

El primer semestre de la actividad de Explotación de minas y canteras sumó B/.1,640.1 millones o B/.106.7 millones adicionales. La mayor demanda de materia prima para construcción, como piedra, arena y arcilla, además, de la operación de extracción metálica contribuyeron con el incremento de la actividad.

Gráfica No. 24. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras: Primer semestre de 2020 – 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Al respecto, en el periodo de enero a junio se extrajeron en total 1,285,988 toneladas métricas de piedra y arena, calculado por la producción de concreto premezclado. La materia extraída en este periodo fue casi el doble de lo extraído en 2021, cuando ya empezaba a operar con regularidad la actividad.

Por su parte, en el informe trimestral de First Quantum se registró una disminución generalizada en sus indicadores financieros y de producción en el acumulado a junio. De esta manera, el ingreso por ventas disminuyó 17.4%, la producción de cobre bajó 8.0% y la de oro, 20.9%. En febrero las operaciones se detuvieron por 15 días por restricciones de la Autoridad Marítima de Panamá (AMP), esto afectó en parte los resultados acumulados de las operaciones.

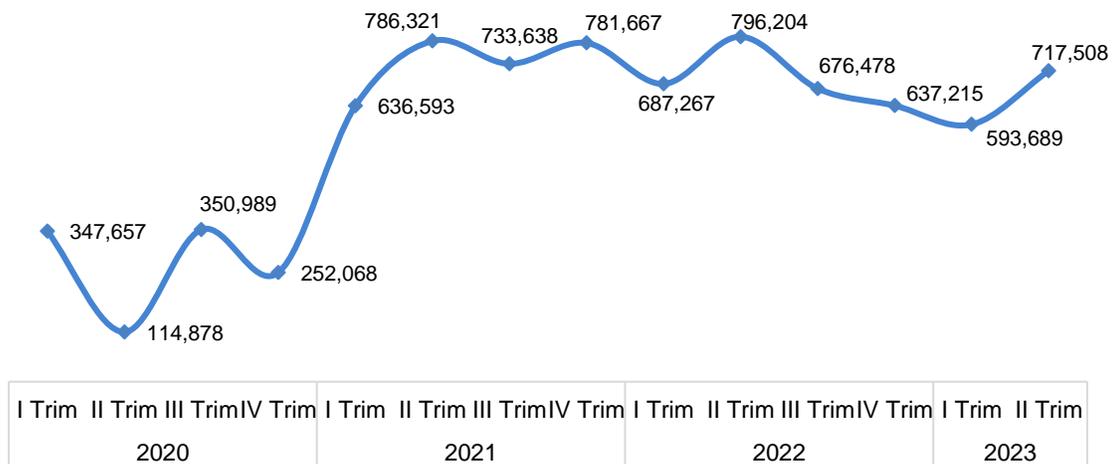
Cuadro No. 5. Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023

Detalle	2022	2023	Variación absoluta	Variación porcentual
Ingreso por ventas (USD millones)	1,578	1,303	-275.0	-17.4
Costo de ventas, excluyendo depreciación (USD millones)	-621	-613	8.0	-1.3
Ganancias o pérdidas (USD millones)	654	403	-251.0	-38.4
Producción de oro (onzas)	66,878	52,872	-14,006	-20.9
Producción de cobre (toneladas métricas)	169,115	155,513	-13,602	-8.0

Fuente: First Quantum Minerals Ltd.

En cuanto a la exportación de minerales de cobre y sus concentrados, según registros del INEC, de enero a junio el valor del material exportado disminuyó 11.6% y el peso 1.5%. Con la excepción de los meses de enero y abril, el resto de los meses en el periodo fue menor a su contraparte del año pasado.

Gráfica No. 25. Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá: Por trimestre de 2020 – 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

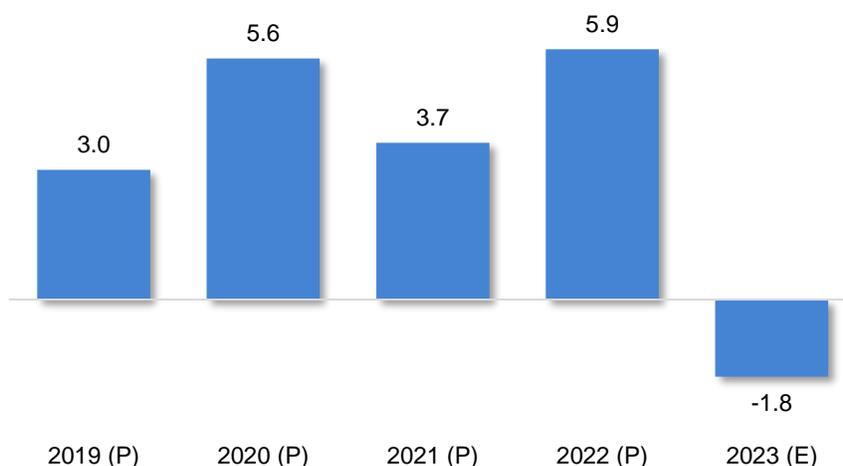
7. Servicios sociales y relacionados con la salud humana

La actividad de Servicios sociales y de salud humana experimentó una disminución del 1.8% en su PIB real, alcanzando un valor de B/.359.3 millones, en comparación con los B/.365.9 millones del

año anterior, especialmente por baja en la demanda de servicios médicos y de laboratorios; en los años previos la alta demanda, por la pandemia, permitieron el crecimiento del sector.

En referencia, la cantidad de pacientes admitidos en los hospitales del país fue menor. Hasta junio, según datos del INEC, se reportaron 138,250 pacientes (57,552 hombres y 80,698 mujeres), 12,254 menos que en 2022. Fueron 120,702 admitidos en hospitales del sector oficial (7.9% menos) y 17,548 del particular (9.5% menos). En cuanto al nivel de precios del grupo de Salud, indicador determinante, en el primer semestre bajó en 2.0%, especialmente por menores precios en medicamentos y servicios de hospital, sin embargo, otros como: consulta médica (1.5%), servicios de odontología (1.0%), exámenes médicos (0.2%) y servicios de otros profesionales de la salud (0.1%), aumentaron.

Gráfica No. 26. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Servicios sociales y relacionados con la salud humana: Primer semestre de 2019 (P) - 2023 (E)

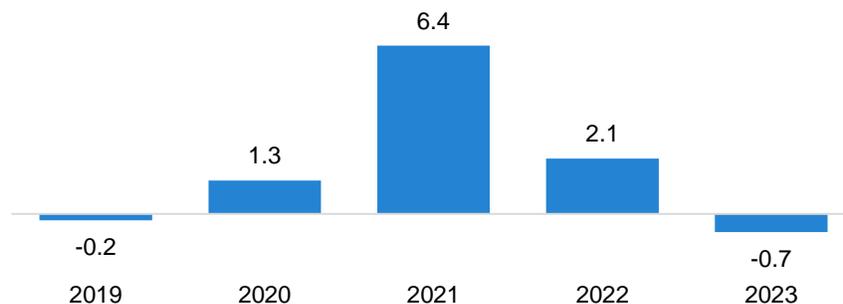


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

8. Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas

La actividad agropecuaria pesquera continuó en descenso, pero en menor medida, cayendo 0.7% al primer semestre de 2023, en comparación con su similar del año previo. Se mantiene una menor producción pecuaria en algunos de sus rubros, reflejándose a su vez, en menores exportaciones de productos agropecuarios.

Gráfica No. 27. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas: Primer semestre de 2019 – 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En la parte pecuaria, el sacrificio de ganado vacuno descendió 2.3% y la producción de carne de pollo, 0.1%. Mientras que el sacrificio de ganado porcino aumentó 8.1%.

Cuadro No. 6. Producción pecuaria: Primer semestre de 2022 y 2023

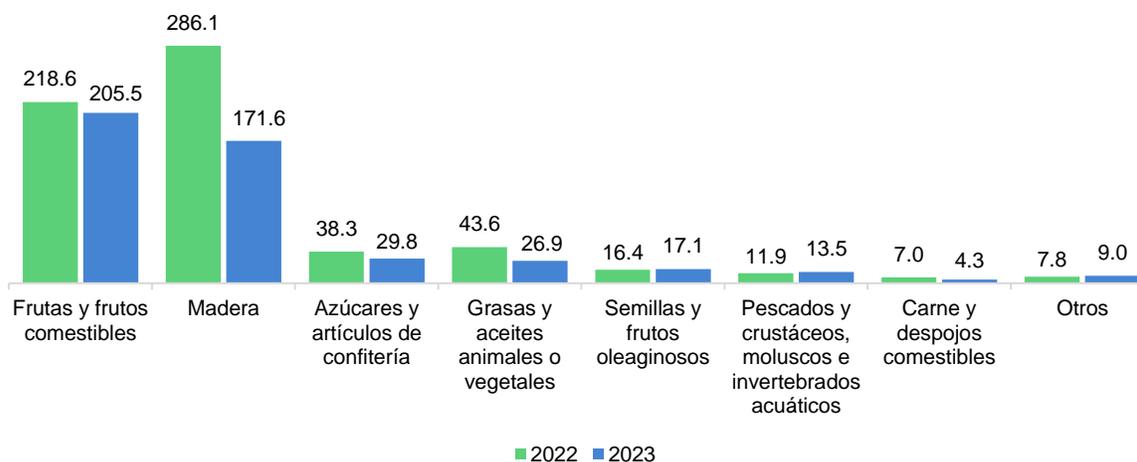
Años	Sacrificio de ganado (en cabezas)				Producción de carne de pollo	
	Vacuno		Porcino		Toneladas métricas	Variación (%)
	Animales sacrificados	Variación (%)	Animales sacrificados	Variación (%)		
2019	163,936	..	255,412	..	88,658	..
2020	161,839	-1.3	261,935	2.6	79,477	-10.4
2021	170,584	5.4	290,475	10.9	81,321	2.3
2022	174,920	2.5	310,866	7.0	84,255	3.6
2023	170,862	-2.3	335,923	8.1	84,145	-0.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Sobre las exportaciones de productos nacionales agropecuarios y pesqueros, las toneladas métricas en su conjunto cayeron 24.1%, con respecto a igual periodo de 2022, lo mismo que los ingresos (0.9% menos). Los grupos arancelarios con mayores bajas en términos de peso bruto y de mayor impacto, dada su importancia relativa con respecto al total de exportaciones agropecuarias, fueron: frutas (6.0% menos), aunque generaron 3.3% más ingresos; madera (40.0% menos), azúcares y artículos de confitería (22.0%), esta categoría también generó mayores ingresos (29.6% más); y grasas y aceites animales o vegetales (38.4% menos).

Gráfica No. 28. Exportaciones agropecuarias y pesqueras, según categoría arancelaria: Primer semestre de 2022 y 2023

(En miles de toneladas métricas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Si bien se exportaron menos frutas como sandías (28.3% menos en peso bruto) y piñas (8.7%), los ingresos totales generados al país por la exportación de frutas fueron superiores en 3.3%, esto producto de la exportación de bananas y plátanos que crecieron 3.3% en peso bruto, y generaron 9.5% más ingresos. El mayor comprador fue Países Bajos (42.3% del total de exportación de este

rubro), seguido de Reino Unido (27.3%) y Estados Unidos (21.2%), entre los principales. Igualmente se continuó exportando más papayas (25.0%), con ingresos 31.0% superiores. Estas fueron enviadas hacia España (51.9% del total de papayas), Estados Unidos (42.6%) y el resto, a Países Bajos y República Dominicana.

Por su parte, se exportaron menos toneladas métricas de Madera en bruto, descortezada, desalburada o escuadrada (42.3%).

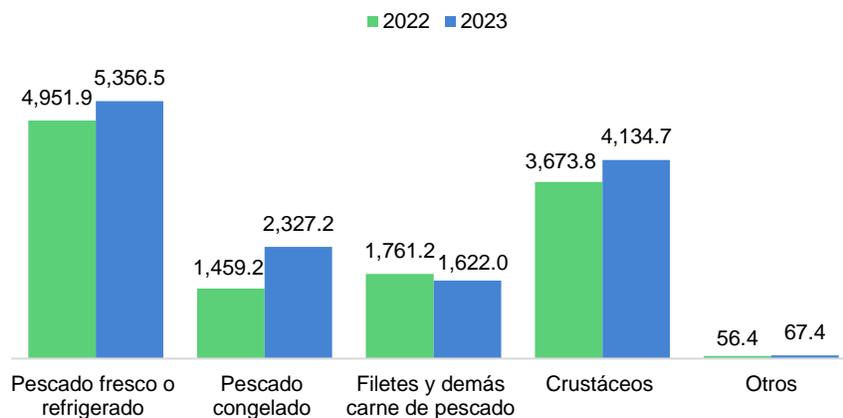
En los azúcares y productos de la confitería pesó la menor exportación de melaza de caña para uso industrial, pues descendió 92.0% en peso bruto y 88.0% en valor FOB. Sin embargo, los ingresos generados en total por esta categoría fueron superiores en 29.6%, apoyado en la mayor venta de azúcar de caña (25.8% más toneladas métricas) que generó 37.7% más ingresos (su principal mercado fue Estados Unidos con 89.9% del total de azúcares); también la venta de artículos de confitería sin cacao, llámese confites, caramelos, pastillas, gomas azucaradas y bombones (241.7% más en peso bruto y 251.8% en valor FOB); y de miel de caña (58.7% y 64.3% respectivamente).

En las grasas y aceites, continuaron afectando los menores envíos de Aceite de palma en bruto, que descendieron 44.2% en peso bruto y 22.4% en valor FOB.

Mientras tanto, se lograron exportar más semillas y frutos oleaginosos (4.8%) y productos de la pesca (13.5%); en el crecimiento de estos últimos influyeron las mayores cantidades enviadas de pescados (14.1% toneladas métricas), fresco o refrigerado (8.2%) y congelado (59.5%), así como de crustáceos (12.5%), al mercado internacional.

Gráfica No. 29. Exportaciones de productos pesqueros por categoría arancelaria: Primer semestre de 2022 y 2023

(En toneladas métricas)

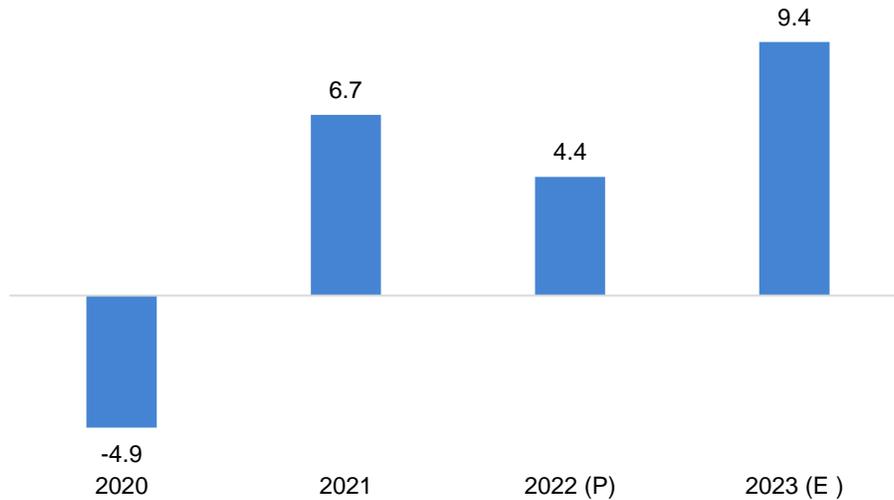


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

9. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento

El Producto Interno Bruto de Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento al primer semestre totalizó B/828.1 millones, un incremento de 9.4% con respecto a 2022, producto de una mayor demanda de energía eléctrica, en especial en el segmento de exportación.

Gráfica No. 30. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento: Primer semestre de 2020 – 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De acuerdo a datos de la Autoridad de Servicios Públicos (ASEP), la capacidad instalada hasta el primer semestre de 2023 es de 3,988.5 MW, siendo el 87.3 % (3,481.9 MW) correspondientes a plantas que prestan el servicio público de electricidad, 11.5 % (460.2 MW) a autogeneradores conectados al Sistema Interconectado Nacional (SIN) y el restante 1.2 % (46.4 MW) provienen de los sistemas aislados.

No obstante, por tipo de fuente, el 46.3 %, lo generan centrales hidroeléctricas, el 33.6 %, pertenece a plantas térmicas, el 8.4 % son plantas eólicas y el 11.7 % por plantas fotovoltaicas.

Este año entro en operación la tercera unidad de Bayano y el inicio de operación de la empresa de generación térmica Pedregal Power Company.

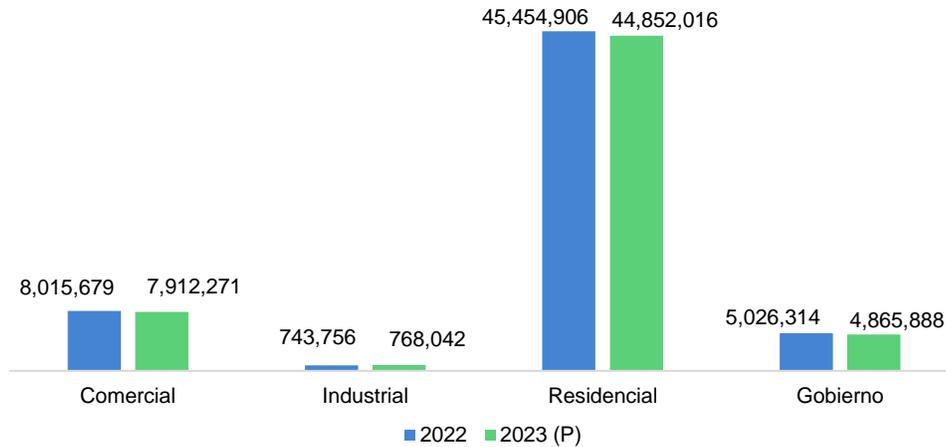
El informe de la ASEP, destacó que durante el primer semestre empresa de generación Enel produjo el 10 % de la electricidad, AES Panamá, generó un 8 %, Gas Natural Atlántico (AES Colón) produjo el 20 %, AES Changuinola el 4 %, UEP II generó el 6 %, Celsia Centroamérica el 4 %, Avanzalia 2 %, EISA un 3 %, Ideal un 3 %, la Autoridad del Canal de Panamá, generó el 4 %, mientras que el restante 36 % fue generado por el resto de las generadoras.

La demanda de energía creció 5.8% con respecto al año anterior, esto principalmente por un incremento en las exportaciones de energía 187.5%. Las variaciones de la demanda por sector fueron las siguientes: residencial 3.9%, comercial 5.9%, Industrial -13.0%, gobierno 6.1%, otros 8.3%, grandes clientes 5.1%, generadores -96.2% y las pérdidas en transmisión y distribución se incrementaron 25.3%.

En total el número de clientes fue de 1,284,181, de los cuales 569,227 pertenecen a la zona de concesión de la distribuidora EDEMET, 538,521 están conectados a ENSA y 176,433 a EDECHI.

Por otro lado, la facturación de agua, creció 1.4%, totalizando 59,240,655 miles de galones suministrados. Las variaciones en el consumo fueron: 1.3% comercial, -3.2% industrial, 1.3% residencial y 3.3% gobierno.

Gráfica No. 31. Facturación de agua por sector: Primer semestre de 2022 y 2023(p)
 (En miles de galones)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

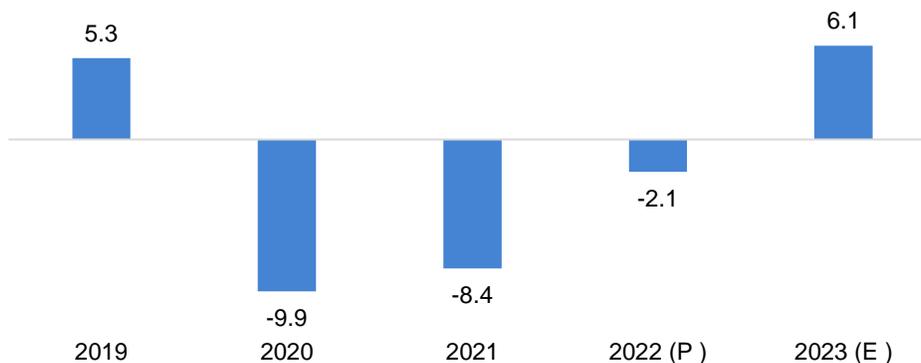
10. Servicios de enseñanza privada

El PIB real de la actividad de *Enseñanza* fue de B/.299.8 millones en el primer semestre de 2023, registrando un crecimiento de 6.1%, cuando en igual periodo, en los tres años previos, mostró variación negativa: -9.9% en 2020, -8.4% en 2021 y -2.1% en 2022, relacionado principalmente a los efectos adversos de la pandemia por COVID-19.

En el desempeño del sector incidió el crecimiento económico y el empleo, que durante la pandemia se vieron afectados, lo que permitió mejorar el ingreso de los hogares. Es importante destacar que, en el semestre, los ajustes en los costos de inscripción y colegiatura, también tiene efectos en el sector. La variación del nivel de precios del grupo de educación fue de 3.4%, ante alza en los precios de la enseñanza preescolar y primaria (4.3%), secundaria (4.3%) y terciaria (5.3%).

Como referencia, para el periodo escolar 2023, cerca de 954 mil estudiantes estaban inscritos, de los cuales 830 mil alumnos u 87.0% correspondieron al sector oficial y 124 mil o 13.0% al particular, según datos preliminares del Ministerio de Educación.

Gráfica No. 32. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Enseñanza: Primer semestre de 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

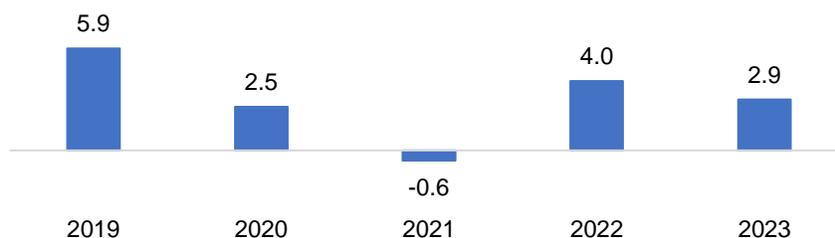
B. Situación financiera

1. Servicios Bancarios

Según estimaciones del INEC, al primer semestre de 2023 el PIB de Actividades financieras y de seguros aumentó 2.9%. El desempeño de las actividades del Centro Bancario Internacional impulsó el crecimiento.

La solvencia del Sistema Bancario Nacional se ubicó en 57.5%, excediendo a lo mínimo reglamentado (30%), según publicación la Superintendencia de Bancos, el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema.

Gráfica No. 33. Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades financieras y de seguros: Primer semestre de 2019 – 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Un total de B/.88,163.38 millones sumaron los **depósitos** bancarios del sistema, de estos el 70.3% o B/. 61,980.8 millones son locales y el 29.7% o B/.26,182.5 millones son extranjeros. En los depósitos locales, el 76.0% son de particulares, especialmente a plazo (53.2%), el resto son de ahorros (27.8%) y a la vista (18.9%), aquellos que se pueden disponer en cualquier momento. Mientras que, en los depósitos extranjeros, el 69.4% son de particulares, principalmente a plazo (71.6%).

Cuadro No. 7. Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional: en junio 2022 y 2023

Detalle	2022	2023	Variación porcentual
Depósitos (en millones de B/.)	85,901.0	88,163.3	2.6
Locales	63,054.5	61,980.8	-1.7
Externos	22,846.5	26,182.5	14.6
Cartera crediticia neta (en millones de B/.)	72,367.2	78,134.9	9.5
Locales (sin provisiones)	54,303.2	57,493.4	5.9
Externos (sin provisiones)	18,063.9	20,641.5	14.3
Utilidad Neta (en millones de B/.)	739.74	1,113.6	50.5
*Índice de liquidez (%)	59.2	56.8	-2.3
*Tasa de morosidad (%)	1.7	1.8	-0.0
*Tasa de vencimiento (%)	2.7	2.7	0.1

*Para los indicadores en términos porcentuales, la variación corresponde a la diferencia

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

La **cartera de crédito** sumó B/.78,134.9 millones, 9.5% más que el año anterior. Los préstamos locales crecieron 5.9% y los externos lo hicieron en 14.3%. Los sectores con mayor crecimiento en la banca oficial fueron: construcción (210.2%), pesca (167.7%). Mientras que en la banca privada los sectores con mayor dinamismo fueron: pesca (36.8%), actividades financieras y de seguros (22.8%).

Tanto en la banca oficial como en la privada, el financiamiento a la pesca ha tenido mayor dinamismo que el año pasado, esto indica que los bancos han mejorado su disposición a respaldar este sector. Según datos publicados por la Superintendencia de Bancos en estos 6 meses del año 2023, el saldo de préstamos a la pesca sumó B/.119.1 millones, representando el 0.2% del total de créditos locales del sistema.

Cuadro No. 8. Variación porcentual del saldo de crédito a los sectores económicos, por tipo de banca: en junio 2023

(En millones de balboas)

Sectores económicos	Banca Oficial	Banca Privada
Actividades financieras y de seguros	1.7	22.8
Agricultura	0.9	7.6
Ganadería	-3.8	-5.8
Pesca	167.7	36.8
Minas y canteras	39.1	12.8
Comercio	-1.3	4.4
Industria	27.0	9.5
Hipotecario	12.3	3.5
Construcción	210.2	-6.2
Consumo personal	3.4	2.4

Banca Oficial: Banco Nacional y Caja de Ahorros

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Por su parte, los préstamos nuevos mostraron un crecimiento moderado de 14.5%, siendo más dinámicos los créditos a la pesca (185.5%), construcción (63.9%) y consumo personal (17.1%).

En cuanto a las **utilidades netas** del sistema, se acumularon B/.1,113.6 millones, 50.5% más comparado con el año pasado. Los ingresos por intereses sumaron B/. 3,421.9 millones, un incremento de 42.2%. Se generaron menores provisiones para cuentas malas (18.2%), lo que influyó en la dinámica positiva de las utilidades netas.

La tasa de morosidad total (+30 días) del sistema, se situó en el 1.8%. Mientras que la cartera con atrasos entre 30 - 90 días, fue de 2.7%, manteniéndose la calidad de los activos bancarios.

2. Seguros

Se acumularon 13.6% más en primas suscritas con respecto al año pasado, según datos publicados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. Fueron más dinámicos los ramos de responsabilidad civil (89.8%) y ramos técnicos (57.4%).

Aumentó la siniestralidad con respecto al año pasado, principalmente en los ramos de seguro de casco⁹ (988.3%), especialmente el aéreo; también, en ramos de robo (98.4%), ramos técnicos (69.0%) en la línea de rotura de maquinaria y responsabilidad civil (69.0%).

En cuanto a la población asegurada (unidades aseguradas), esta creció 5.9%, siendo más dinámicos: accidentes personales, fianzas y responsabilidad civil.

⁹ Casco: es un seguro para embarcaciones comerciales y de aviación

Cuadro No. 9. Variación porcentual de los siniestros pagados por ramo de las unidades aseguradas: Primer semestre de 2022 y 2023

Ramos de seguro	2022	2023
Total	4.4	16.3
Vida Individual	28.4	11.1
Accidentes Personales	52.1	22.2
Salud	17.9	9.9
Colectivos de Vida	-30.5	21.8
Incendio y Líneas Aliadas	66.6	95
Multiriesgo	43.4	23.9
Transporte de Carga	67.4	-46.8
Casco	-52.8	988.3
Automóvil	21.2	6.7
Ramos Técnicos	-32.2	69.0
Responsabilidad Civil	-15.3	69.0
Robo	-44.1	98.4
Fianzas	16.7	32.7
Otros	30.2	57.1

Fuente: Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

3. Bolsa de Valores

En el primer semestre de 2023, se llevaron a cabo negociaciones por un total de B/.2,980.0 millones, lo que representó una disminución del 12.8% en comparación con el mismo período del año anterior, según datos de la Bolsa Latinoamericana de Valores (LATINEX). De acuerdo con la entidad, todos los esfuerzos y gestiones realizados se orientan a Panamá en un hub internacional del mercado de capitales de la región, no obstante, los eventos económicos, financieros y sociales, que ocurren no solo en Panamá sino a nivel global impactan en el comportamiento del sector.

El monto de las transacciones negociadas en el mercado primario - donde se negocian por primera vez los instrumentos autorizados-, durante este período fue de B/.1,494.9 millones o 50.2% del total, disminuyendo 43.9% en contraste con 2022. Del total, B/.1,329.2 millones u 88.9% fueron del sector privado, en especial por bonos (B/.635.1 millones) y valores comerciales negociables (B/.563.3). Las del sector público sumaron B/.165.7 millones y fueron en letras del tesoro.

Por su parte, en el mercado secundario -se comercializan valores ya emitidos-, se transaron B/.1,132.7 millones o el 38.0% de lo negociado, 76.9% más que hace un año; B/.696.9 o 61.5% correspondieron al sector público, la mayor parte en bonos del tesoro (B/.556.6 millones) y notas del tesoro (B/.132.9 millones), mientras que B/.435.8 millones o el 38.5% fueron del sector privado, particularmente en acciones (B/.302.4 millones) y bonos (B/.127.5 millones).

En cuanto a las recompras, se registraron transacciones por un total de B/.352.4 millones, significando un incremento de B/.239.9 millones. De este monto, B/.326.0 millones correspondieron a bonos y B/.26.3 millones a acciones.

En total se llevaron a cabo 5,026 transacciones entre enero y junio; un año antes fueron 5,517. En el mercado accionaron se negociaron más de 3,476.5 mil acciones con un valor de B/.203.1 millones, 14.4% más.

Cuadro No. 10. Transacciones efectuadas en la Bolsa Latinoamericana de Valores, según mercado: Primer semestre de 2020 – 2023

Transacciones por tipo	2020	2021	2022	2023	Variación absoluta 2023/2022	Variación porcentual 2023/2022
Mercado total (en millones de balboas)	<u>2,421.4</u>	<u>4,574.3</u>	<u>3,419.3</u>	<u>2,980.0</u>	<u>-439.4</u>	<u>-12.8</u>
Primario	1,514.7	3,209.1	2,666.6	1,494.9	-1,171.7	-43.9
Sector Privado	1,333.1	1,806.4	1,770.0	1,329.2	-440.8	-24.9
Sector Público	181.6	1,402.7	896.6	165.7	-730.9	-81.5
Secundario	<u>643.9</u>	<u>1,331.4</u>	<u>640.3</u>	<u>1,132.7</u>	<u>492.4</u>	<u>76.9</u>
Sector Privado	407.1	614.9	538.7	435.8	-102.9	-19.1
Sector Público	236.8	716.5	101.6	696.9	595.3	585.6
Recompras	<u>262.7</u>	<u>33.8</u>	<u>112.4</u>	<u>352.4</u>	<u>239.9</u>	<u>213.4</u>
Número de transacciones	4,082.0	5,508.0	5,517.0	5,026.0	-491.0	-8.9
Mercado accionario						
Volumen negociado (en millones de balboas)	122.5	207.7	177.5	203.1	25.6	14.4
Número de acciones (en miles de unidades)	3,524.9	26,742.2	22,842.1	3,476.5	-19,365.6	-84.8

Fuente: Bolsa Latinoamericana de Valores.

El índice que refleja el rendimiento total de las acciones más importantes del mercado, denominado índice bursátil de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá (LTXSI), en junio fue de 386.7, reduciéndose en 9.0 puntos en contraste con el mes anterior y 5.8 puntos menos que en igual mes de 2022.

Gráfica No. 34. Índice bursátil mensual de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá (LTXSI): Junio de 2022 a junio de 2023



Fuente: Bolsa Latinoamericana de Valores.

C. Situación fiscal

1. Balance del Sector Público No Financiero

En el primer semestre de 2023, el **Balance total preliminar** del Sector Público No Financiero (SPNF) mostró un déficit acumulado de B/.2,546.3 millones, lo que representa un 3.11% del PIB estimado. Los ingresos totales (B/.5,783.3 millones) aumentaron en B/.183.3 millones, mientras que los gastos totales (B/.8,329.5 millones) lo hicieron en B/.819.5 millones.

Cuadro No. 11. Balance fiscal preliminar del Sector Público No Financiero: Primer semestre de 2022 y 2023

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>5,600.0</u>	<u>5,783.3</u>	<u>183.3</u>	<u>3.3</u>
Ingresos corrientes del Gobierno General	5,379.6	5,530.9	151.3	2.8
Gobierno Central	3,440.1	3,359.4	-80.7	-2.3
Caja de Seguro Social	1,832.8	2,017.9	185.1	10.1
Agencias consolidadas	99.8	136.8	37.0	37.0
Balance de empresas públicas	4.0	79.4	75.4	1,874.4
Agencias no consolidadas y otros	220.1	169.6	-50.6	-23.0
Ingresos de capital	7.0	16.9	9.9	142.4
Concesión neta de préstamos ^{1/}	-3.8	3.3	7.1	-187.5
Donaciones	-	-	-	...
GASTOS TOTALES	<u>7,510.0</u>	<u>8,329.5</u>	<u>819.5</u>	<u>10.9</u>
Gastos corrientes	5,822.0	6,426.2	604.2	10.4
Gastos corrientes del Gobierno General ^{2/}	5,039.8	5,410.8	371.1	7.4
Gobierno Central	3,037.4	3,335.5	298.1	9.8
Caja de Seguro Social	1,843.1	1,913.8	70.6	3.8
Agencias consolidadas	159.2	161.5	2.3	1.5
Intereses	782.3	1,015.4	233.1	29.8
Gastos de capital	1,687.9	1,903.3	215.3	12.8
AHORRO CORRIENTE	<u>-218.2</u>	<u>-646.3</u>	<u>-428.1</u>	<u>196.2</u>
BALANCE PRIMARIO	<u>-1,127.7</u>	<u>-1,530.8</u>	<u>-403.1</u>	<u>35.7</u>
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{3/}	<u>-1,910.0</u>	<u>-2,546.3</u>	<u>-636.3</u>	<u>33.3</u>

^{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.

Ingresos

Los **ingresos** corrientes del Gobierno General (B/.5,530.9 millones), que representan la mayor parte del total, aumentaron en B/.151.3 millones o 2.8%. Destacó el comportamiento positivo en las recaudaciones de la Caja de Seguro Social (CSS) (B/.185.1 millones más), que se da por las cuotas regulares y especiales, asociadas al empleo formal; también aumentaron los ingresos de las Agencias Consolidadas (en B/.37.0 millones). Por otra parte, los ingresos del Gobierno Central se redujeron en B/.80.7 millones.

En cuanto al resto de las entidades, las Empresas Públicas reflejaron una balanza operacional de B/.79.4 millones (B/.75.4 millones más) y el Balance de las Agencias no Consolidadas y Otros mostró

una menor acumulación de depósitos en comparación al mismo periodo de 2022, resultado de una mayor ejecución presupuestaria. En cuanto a los ingresos de capital, aumentaron en B/.9.9 millones.

Gastos

Los **gastos** totales consolidados del SPNF sumaron B/.8,329.5 millones, mostrando un incremento en comparación al año anterior de B/.819.5 millones o 10.9%. Los *gastos corrientes* excluyendo el pago de intereses sumaron B/.5,410.8 millones, B/.371.1 millones más.

El **balance primario** del SPNF fue negativo por B/.1,530.8 millones. Mientras que, al considerar solo los ingresos y gastos corrientes, el **ahorro corriente** resultante fue deficitario en B/.646.3 millones.

El *gasto de capital* (B/.1,903.3 millones) aumentó en B/.215.3 millones. Entre las inversiones de mayor importancia en la ejecución del primer semestre destacan:

- El Ministerio de Obras Públicas (MOP) con B/.195.5 millones, incidiendo especialmente las obras de mantenimiento y rehabilitación vial, el Ministerio de Educación (MEDUCA) con B/.111.3 millones, principalmente en concepto de mantenimiento, equipamiento y construcción de escuelas, el Ministerio de Salud (MINSAL) con B/.108.6 millones, sobre todo por la construcción y mejora de las instalaciones de salud y el Ministerio de Desarrollo Agropecuario (MIDA) con B/.102.5 millones, destacando el fortalecimiento de la producción nacional de granos.
- La CSS, con B/.149.5 millones, que contemplan construcción y mejoras del Proyecto Ciudad de la Salud, y el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU), en concepto de becas por B/.138.0 millones¹⁰, que beneficiaron a estudiantes de educación básica, pre media, media y nivel superior.

2. Balance del Gobierno Central

En el primer semestre de 2023, la diferencia entre ingresos y gastos del Gobierno Central generó un **balance** deficitario en B/.3,648.1 millones (B/.1,027.1 millones o 39.2% más).

Los ingresos fueron de B/.3,416.2 millones (B/.65.8 millones o 1.9% menos), incidiendo la menor recaudación de ingresos corrientes de enero, toda vez que el Decreto Ejecutivo No. 1 de 4 de enero de 2023 extendió el periodo para el pago de tributos con vencimiento al 31 de diciembre de 2022, dando oportunidad a los contribuyentes de ponerse al día de acuerdo con las medidas de “Regularización tributaria”, incluidas en la Ley 337 de 14 de noviembre de 2022. Cabe señalar que la recaudación de ingresos corrientes en efectivo¹¹ excluyendo el mes de enero se incrementó en B/.100.5 millones o 3.5%.

Los gastos sumaron B/.7,064.3 millones (B/.961.3 millones o 15.8% más), destacando las transferencias (B/.562.8 millones más), donde parte del aumento corresponde al traspaso de recursos del Banco Nacional de Panamá (BNP) a la CSS por el uso de su fideicomiso (B/.517.5 millones)¹². También incidieron las subvenciones otorgadas por el Estado, destacando el subsidio al combustible, que se otorga desde mediados de 2022 para paliar los efectos del alza de su precio internacional en el poder adquisitivo de los hogares.

Además, influyó el incremento de gastos en concepto de intereses sobre la deuda (B/.233.1 millones más), destacando los compromisos contraídos durante la pandemia y ante el alza de las tasas de interés de referencia a nivel internacional; no obstante, favorece el hecho de que más del 80% de la deuda se encuentra a tasa fija.

¹⁰ La suma corresponde al Flujo de Caja del IFARHU.

¹¹ No toma en cuenta ingresos de capital, en pagos con documentos fiscales ni por primas (4.7% del total a junio de 2023).

¹² B/.517.5 millones de lo registrado en transferencias corrientes para la CSS en 2023 corresponden al uso depósito del fideicomiso para la institución en el BNP. Esto se requirió como apoyo para sufragar el déficit operacional de la institución.

Ingresos

Los **ingresos tributarios**, que provienen de la recaudación de impuestos, sumaron B/.2,672.8 millones (B/.137.4 millones o 4.9% menos). Un 58.2% provino de impuestos directos y un 41.8%, de los indirectos.

Los *impuestos directos* sumaron B/.1,556.5 millones (B/.78.9 millones o 4.8% menos). En cuanto a lo percibido en efectivo, cabe mencionar el aumento en el impuesto sobre la renta en concepto de dividendos (B/.13.8 millones más), dadas las mayores utilidades de las empresas, en línea con el crecimiento de la economía del país. Entre las principales disminuciones están los impuestos:

- Sobre la renta de persona jurídica (B/.61.1 millones menos). Por trimestre, fue en el primero donde se dio la baja (de B/.61.4 millones o 27.9%), ya que en el segundo se registró un leve incremento (de B/.335,026 o 0.2%). Por mes, sobresalió lo percibido en junio (B/.192.4 millones), que corresponde al primer pago de la renta estimada, creciendo 6.0% respecto del mismo mes del año pasado, lo que refleja las expectativas positivas respecto de la evolución económica del país.

Cuadro No. 12. Balance fiscal preliminar del Gobierno Central: Primer semestre de 2022 y 2023

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>3,482.0</u>	<u>3,416.2</u>	-65.8	-1.9
Ingresos corrientes ^{1/}	3,482.0	3,416.2	-65.8	-1.9
Tributarios	2,810.2	2,672.8	-137.4	-4.9
Directos	1,635.4	1,556.5	-78.9	-4.8
Indirectos	1,174.7	1,116.3	-58.5	-5.0
No Tributarios	670.1	730.8	60.7	9.1
Ingresos de Capital	1.8	12.6	10.9	617.9
Donaciones	-	-	-	...
GASTOS TOTALES	<u>6,103.0</u>	<u>7,064.3</u>	961.3	15.8
Gastos corrientes ^{1/}	4,299.2	5,233.2	934.0	21.7
Servicios personales	1,906.2	1,969.0	62.8	3.3
Bienes y servicios	264.5	340.8	76.3	28.9
Transferencias	1,300.6	1,863.4	562.8	43.3
Intereses de la deuda	782.3	1,015.4	233.1	29.8
Otros	45.6	44.5	-1.1	-2.3
Gasto de capital	1,803.8	1,831.1	27.3	1.5
AHORRO CORRIENTE	<u>-817.2</u>	<u>-1,817.0</u>	-999.8	122.3
BALANCE PRIMARIO	<u>-1,838.7</u>	<u>-2,632.7</u>	-794.0	43.2
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{2/}	<u>-2,621.0</u>	<u>-3,648.1</u>	-1,027.1	39.2

^{1/} Incluye documentos fiscales.

^{2/} Tiene ajuste por financiamiento.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

- Sobre la renta de las planillas (B/.11.2 millones menos), influyendo el menor periodo de recaudación en enero por la extensión del plazo de pago del año 2022. Por otra parte, la recaudación de febrero a junio se incrementó (en B/.55.8 millones).

- Sobre la renta por ganancias de capital por la enajenación de bienes inmuebles (B/.10.7 millones menos), influido por un menor crecimiento en el número de propiedades que se inscribieron en el Registro Público.
- Sobre la renta de persona jurídica retenido en la Zona Libre de Colón (ZLC) (B/.10.1 millones menos), por la caída en el primer trimestre (B/.10.3 millones), ya que hubo aumento en el segundo (B/.266 mil).
- Sobre bienes inmuebles (B/.7.6 millones menos), resaltando la baja de enero (B/.7.7 millones menos). Cabe señalar que, para apoyar al contribuyente y fomentar la tributación, la Ley 337 de 2022 mantuvo¹³ el 15% de descuento por la cancelación de este impuesto en los primeros cuatro meses del año. La medida habitual corresponde a 10% de descuento por todo pago hecho en los dos primeros meses del año.

Cuadro No. 13. Ingresos tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo:
Primer semestre de 2022 y 2023

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Diferencia	
			Absoluta	Porcentual
IMPUESTOS DIRECTOS	1,584.9	1,495.1	-89.8	-5.7
Renta - planillas	518.9	507.7	-11.2	-2.2
Renta - persona jurídica	442.3	381.2	-61.1	-13.8
Avisos de operación de empresas	106.7	109.7	3.0	2.8
Renta - complementario	92.9	90.8	-2.1	-2.3
Renta - dividendos	74.8	88.6	13.8	18.4
Inmuebles	89.9	82.3	-7.6	-8.4
Seguro educativo	64.9	63.6	-1.3	-2.1
Renta - otros	194.5	171.2	-23.2	-12.0
IMPUESTOS INDIRECTOS	1,101.5	1,052.2	-49.4	-4.5
I.T.B.M.S. - ventas	414.4	385.2	-29.2	-7.1
I.T.B.M.S. - importación	244.4	245.8	1.4	0.6
Importación	142.9	123.8	-19.1	-13.4
I.S.C. - automóviles	62.1	76.6	14.5	23.4
Consumo de combustible	56.0	63.0	7.0	12.5
Otros	181.6	157.7	-24.0	-13.2

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

Los *impuestos indirectos* recibidos en efectivo, destaca el gravamen por consumo de combustible (B/.7.0 millones más), por la recaudación de junio (B/.10.5 millones más), que responde a las ventas del mes previo. Entre las disminuciones, cabe señalar los impuestos:

- De transferencia de bienes muebles y servicios (ITBMS) sobre ventas (B/.29.2 millones menos).
- Los aranceles (B/.19.1 millones menos), producto de la menor factura (valor) de importaciones.
- Selectivos al consumo, que en conjunto se redujeron (en B/.1.9 millones), principalmente por lo retenido sobre la cerveza (B/.11.2 millones menos) y productos varios importados (B/.8.2 millones menos). Contrapesaron, principalmente, los incrementos: en concepto de automóviles (B/.14.5 millones más) y de cigarrillo importado (B/.6.5 millones más).

¹³ La Ley 257 de 26 de noviembre de 2021 concedía este beneficio para el año 2022.

Los **ingresos no tributarios** ascendieron a B/.730.8 millones (B/.60.7 millones o 9.1% más), que se pueden desagregar en: tasas, derechos y otros (68.8%), utilidades de empresas en las que el Estado tiene participación y aportes de entidades (23.4%), otros ingresos corrientes (4.8%) y primas por manejo de pasivos (3.0%). En cuanto al crecimiento por tipo de ingreso, cabe detallar:

- *Tasas, derechos y otros* (B/.7.9 millones menos), influyendo las bajas en regalías por recursos minerales metálicos (B/.14.2 millones menos), ya que en el mes de abril del año pasado la empresa Minera Panamá realizó pagos en concepto de regalías del periodo correspondiente hasta el tercer trimestre de 2021; y la tasa anual de sociedades anónimas (B/.10.2 millones menos), incidiendo sobre todo las menores entradas del mes de enero, atribuible a la extensión del periodo de pago del año 2022.

Contrapesaron otros ingresos por transferencias corrientes, servicios de vigilancia e ingresos varios (B/.10.4 millones más), principalmente por la recaudación de junio (B/.74.0 millones más).

- *Participación de utilidades y aportes de entidades* (B/.40.7 millones más), destacando los dividendos de Cable & Wireless (B/.26.9 millones más) y los aportes de la Lotería Nacional de Beneficencia (B/.17.3 millones más). Mientras que la principal caída se dio en los dividendos de empresas de energía eléctrica (B/.14.7 millones menos).
- *Otros ingresos corrientes* (B/.5.9 millones más), por aumentos generados fuera de la actividad regular de las instituciones. Destacaron las entradas de enero (B/.8.2 millones más) y marzo (B/.5.0 millones más).
- En *primas por manejo de pasivos* se registraron B/.21.9 millones debido a la reapertura del Bono Global 2035 en marzo del presente año, mientras que durante 2022 no se dieron ganancias por primas.

Cuadro No. 14. Ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo ^{1/}:
 Primer semestre de 2022 y 2023

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Diferencia	
			Absoluta	Porcentual
TASAS, DERECHOS Y OTROS	<u>510.4</u>	<u>502.5</u>	<u>-7.9</u>	<u>-1.5</u>
Peajes del Canal	298.6	297.5	-1.1	-0.4
Tasa anual - sociedades anónimas	40.2	30.0	-10.2	-25.3
Concesiones varias - casinos	25.0	28.2	3.2	12.6
Otros	146.5	146.8	0.3	0.2
PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES Y APORTES	<u>130.5</u>	<u>171.2</u>	<u>40.7</u>	<u>31.2</u>
Lotería Nacional de Beneficencia	20.6	37.9	17.3	83.9
Autoridad Marítima de Panamá	31.0	33.0	2.0	6.5
Otros	78.9	100.3	21.4	27.1
OTROS INGRESOS CORRIENTES	<u>29.2</u>	<u>35.1</u>	<u>5.9</u>	<u>20.3</u>

^{1/} En el balance fiscal del Gobierno Central se incluyen también las primas por manejo de pasivos.

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

Gastos

Los **gastos** totalizaron B/. 7,064.3 millones, desagregados como corrientes (B/. 5,233.2 millones) y de capital (B/. 1,831.1 millones). Los *gastos corrientes* aumentaron (en B/.934.0 millones o 21.7%), destacando:

- Transferencias corrientes (B/.562.8 millones más), que reflejan el traspaso de recursos (por B/.517.5 millones) del Fideicomiso IVM-MEF-CSS desde el BNP a la CSS para su utilización. Siguieron influyendo los aumentos en transferencias a Agencias no consolidadas (B/.101.7 millones más), destacando lo correspondiente a la Autoridad de Tránsito y Transporte Terrestre (ATTT), que incluye el subsidio al combustible; también lo correspondiente al sector privado (B/.56.6 millones más).
- Intereses de la deuda (B/.233.1 millones más), influenciado en los últimos años por la necesidad de financiamiento adicional, sobre todo por los menores ingresos y mayores gastos (en salud y subvenciones a la población) derivados de la pandemia del COVID-19. Más recientemente, también por las medidas de apoyo requeridas para salvaguardar el nivel adquisitivo de los hogares, ante el incremento en los precios internacionales de la energía y los alimentos. Los principales aumentos se dieron en los pagos de intereses de préstamos con organismos multilaterales (B/.178.8 millones más) y por emisiones de bonos globales (B/.62.7 millones más).
- Bienes y servicios (B/.76.3 millones más), por el incremento del gasto en servicios no personales (B/.50.7 millones más), sobre todo los relacionados a servicios básicos, información y publicidad, y por el correspondiente a materiales y suministros (B/.25.6 millones más), destacando lo destinado a instrumental y útiles del sector salud, alimentos y bebidas, así como productos químicos y conexos (que suelen ser mayormente medicinales y farmacéuticos).
- Servicios personales (B/.62.8 millones más), influyendo los pagos relacionados a leyes especiales y requerimientos de personal. Sobresalieron los aumentos de montos para: el Órgano Judicial (B/.25.7 millones más), que anunció pagos por sobresueldos adeudados durante este año¹⁴, y el MEDUCA (B/.22.7 millones más), influido por la migración de alumnos de escuelas particulares a oficiales¹⁵.

Siguieron, en orden: el MINSA (B/.10.8 millones más), el Ministerio de Seguridad Pública (MINSEG, B/.10.8 millones más) y el Tribunal Electoral (B/.9.6 millones más), siendo éste un año pre-electoral. Por otro lado, se dieron reducciones, destacando la correspondiente a la Asamblea Nacional (B/.25.1 millones menos).

El balance excluyendo intereses o **balance primario** fue negativo en B/.2,632.7 millones, mientras que la diferencia entre ingresos y gastos corrientes o **ahorro corriente**, lo fue en B/.1,817.0 millones.

Los *gastos de capital* aumentaron (en B/.27.3 millones o 1.5%). Entre los proyectos de inversión pública ejecutados, destacan los del MOP, el MEDUCA, el MINSA y el MIDA.

D. 3. Deuda del Sector Público No Financiero

La **deuda bruta del SPNF** totalizó B/.45,737.0 millones. Al respecto, en los últimos doce meses se realizaron desembolsos por B/.6,133.3 millones para financiar los proyectos de inversión y cubrir otras necesidades presupuestales, pero se dieron amortizaciones por B/.3,567.9 millones. Por su parte, la variación cambiaria disminuyó el saldo adeudado en B/.3.8 millones.

¹⁴ 601 funcionarios reciben pagos por concepto de sobresueldos. 23 de diciembre de 2022 [En línea]. Disponible en: < <https://www.organojudicial.gob.pa/noticias/601-funcionarios-reciben-pagos-por-concepto-de-sobresueldos> >.

¹⁵ Diversos factores que incrementan la migración de estudiantes. 26 de enero de 2023 [En línea]. Disponible en: < <https://www.meduca.gob.pa/node/4847> >.

Cuadro No. 15. Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de obligación e instrumento: Enero de 2022 – Junio de 2023

(En millones de balboas)

Año	Mes	Total	Por tipo de obligación		Por tipo de instrumento	
			Interna	Externa	Préstamos	Valores
2022	Enero	42,908.4	7,615.5	35,292.9	9,985.3	32,923.1
	Febrero	42,879.3	7,630.7	35,248.6	9,941.0	32,938.3
	Marzo	42,812.7	7,617.2	35,195.6	9,888.0	32,924.8
	Abril	42,939.9	7,653.7	35,286.2	9,978.6	32,961.3
	Mayo	42,891.2	7,653.7	35,237.5	9,929.9	32,961.3
	Junio	43,175.3	7,655.7	35,519.6	10,212.0	32,963.3
	Julio	42,939.2	7,463.1	35,476.1	10,168.5	32,770.7
	Agosto	43,083.8	7,409.0	35,674.8	10,367.2	32,716.6
	Septiembre	43,519.3	7,912.7	35,606.6	10,799.0	32,720.3
	Octubre	43,616.6	7,921.4	35,695.2	10,887.6	32,729.0
	Noviembre	45,136.4	7,921.4	37,215.0	10,907.4	34,229.0
	Diciembre	44,274.0	7,421.4	36,852.6	10,530.0	33,744.0
2023	Enero	44,218.6	7,421.4	36,797.2	10,613.5	33,605.1
	Febrero	44,163.4	7,428.5	36,734.9	10,551.2	33,612.2
	Marzo	45,898.7	7,407.5	38,491.2	10,507.5	35,391.2
	Abril	45,460.3	6,993.2	38,467.2	10,483.4	34,976.9
	Mayo	45,383.3	6,989.2	38,394.1	10,410.4	34,971.9
	Junio	45,737.0	7,383.0	38,354.0	10,803.6	34,933.4

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

La cartera total por tipo de instrumento se dividió: B/.34,933.4 millones en valores y B/.10,803.6 millones, en préstamos. Similarmente a meses previos, un 81.5% estaba contratada a tasa fija y el resto (18.5%) a tasa variable. Por tipo de obligación:

- La **deuda interna** fue de B/.7,383.0 millones, B/.272.7 millones menos que hace doce meses. En el primer semestre de 2023, las obligaciones que se satisfacen de forma interna disminuyeron en B/.38.4 millones. Al respecto, se dieron desembolsos por B/.673.5 millones, que corresponden a la línea de crédito interina suscrita con el BNP (por B/.500.0 millones) y la emisión de Letras del Tesoro (por B/.173.5 millones, incluyendo ajustes y descuentos).

Por otro lado, entre enero y junio, se hicieron amortizaciones por B/.711.9 millones, que incluyen la compra directa del Bono del Tesoro 2024 a la CSS en abril (USD 380.3 millones), así como la recompra parcial de dicho bono en marzo (B/.27.7 millones), como parte de la estrategia de manejo de pasivos. También se dieron pagos por el vencimiento de Letras del Tesoro (B/.237.2 millones) y préstamos con bancos privados (B/.66.7 millones)

- La **deuda externa** totalizó B/.38,354.0 millones, sumando B/.2,834.4 millones más que a igual periodo del año previo y proveyendo la mayor parte del financiamiento adicional. De dicho aumento, B/.1,501.4 millones correspondieron a los seis primeros meses del año 2023. En este periodo se dieron desembolsos por B/.2,008.2 millones), destacando las emisiones del Bono Global 2035 (B/.800.0 millones) y el Bono Global 2054 (B/.1,000.0 millones), en marzo; así como del préstamo suscrito con el Fondo OPEP para el Desarrollo Internacional (OFID, por sus siglas en inglés) (por B/.120.0 millones) en enero, correspondiente al Programa de Apoyo a la Política Nacional de Cambio Climático de Panamá.

También en el primer semestre de 2023 sobresalieron los préstamos suscritos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (por B/.65.5 millones), que incluyen:

- Programa de Apoyo al Desarrollo de la Conectividad Territorial de la Región Central y Occidental de Panamá
- Programa de Respuesta Inmediata de Salud Pública para Contener y Controlar el Coronavirus y Mitigar sus Efectos en los Servicios
- Programa de Apoyo para la Conservación y Gestión del Patrimonio Cultural y Natural
- Programa Redes de Servicios de Salud
- Programa de Mejora a la Gestión Operativa del IDAAN en el Área Metropolitana de Panamá

Siguieron los préstamos con el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF) (por B/.19.9 millones), resaltando:

- Programa de Acueductos y Sistemas de Alcantarillados Nacionales (PAYSAN)
- Programa Nacional de Inversiones para la Infraestructura de la Red Vial de Panamá
- Programa de Ampliación y Modernización de la Infraestructura Educativa en Panamá (PAMIE)
- Programa de Gestión de Aguas Residuales de Burunga y Arraiján Cabecera

Por otro lado, entre enero y junio se amortizaron B/.488.3 millones, compuestos principalmente por los pagos a organismos multilaterales (B/.282.2 millones) y bonos globales (B/.138.9 millones), estos últimos, por la cancelación del Bono Global 2023.

E. Comercio Exterior - Exportaciones

Entorno internacional

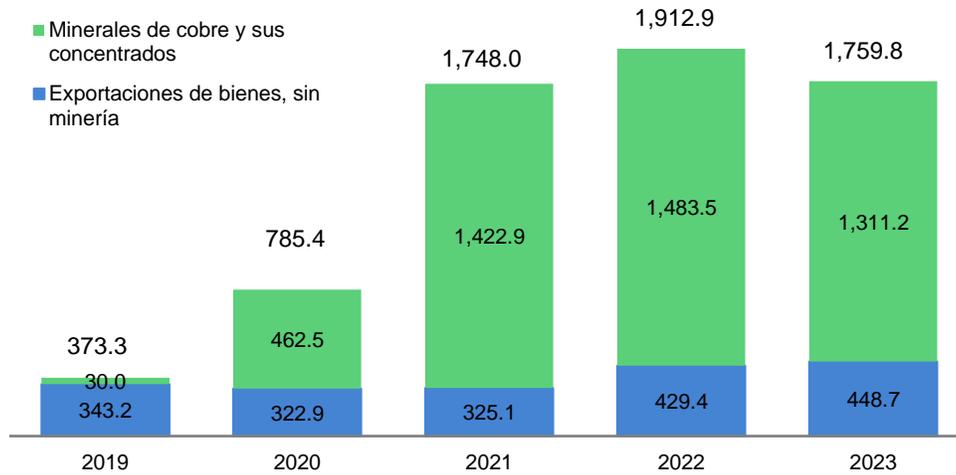
El valor del comercio mundial de mercancías cayó 8% en el segundo trimestre 2023¹⁶, y en el primer trimestre lo había hecho en 2% respecto del mismo periodo del año anterior. Específicamente en el segundo trimestre, las principales regiones registraron disminución de sus exportaciones, según Informe de la Organización Mundial de Comercio (OMC). Por su parte, el volumen del comercio de mercancías disminuyó levemente el segundo trimestre (-0.3%) respecto del trimestre previo (I trimestre de 2023) con datos ajustados por estacionalidad. El comportamiento responde a una actividad económica mundial débil como consecuencia de condiciones crediticias más restrictivas por el endurecimiento de la política monetaria de los principales bancos centrales para contener la inflación.

Exportaciones de bienes de origen nacional

El valor de las exportaciones de bienes, incluyendo las correspondientes a minerales de cobre y sus concentrados, sumó B/.1,759.8 millones, B/.153.0 millones u 8.0% menos que al mismo periodo de 2022. El volumen o peso neto exportado disminuyó 13.4%.

¹⁶ Estadísticas sobre el comercio de mercancías. Organización Mundial de Comercio.

Gráfica No. 35. Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Primer semestre de 2019 - 2023
(En millones de Balboas)



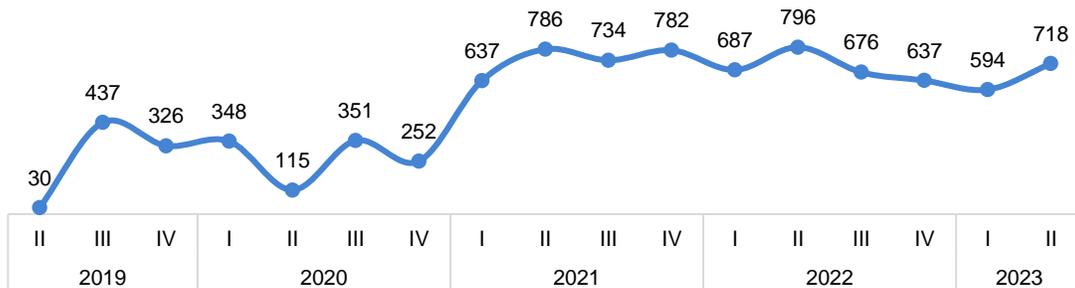
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los principales destinos de las exportaciones fueron: China (B/.652.0 millones o 37.1% del total), Japón (B/.292.8 millones o 16.6%), Corea del Sur (B/.141.3 millones u 8.0%), España (B/.97.1 millones o 5.5%), India (B/.95.6 millones o 5.4%), Alemania (B/.89.9 millones o 5.1%) y Estados Unidos (B/.76.4 millones o 4.3%).

Exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados

Las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, sumaron B/.1,311.2 millones, por lo que equivalieron el 74.5% del total de exportaciones de bienes de origen nacional; respecto del año anterior bajaron B/.172.3 millones u 11.6%. Por su parte el volumen o peso neto exportado totalizó 612,260 toneladas métricas, 1.5% menos que las registradas en el primer semestre de 2022. Por trimestres, el valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados bajó 13.6% en primero y 9.9% en el segundo, respecto del mismo periodo del año 2022.

Gráfica No. 36. Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados: Por trimestre de 2022 y 2023
(En millones de Balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el primer semestre de 2023, los destinos de estas exportaciones (por valor) fueron: China (B/.628.0 millones o 47.9%, del total), Japón (B/.289.9 millones o 22.1%), Corea del Sur (B/.137.3 millones o 10.5%), Alemania (B/.86.9 millones o 6.6%), España (B/.86.6 millones o 6.6%), India (B/.60.8 millones o 4.6%) y Bulgaria (B/.21.7 millones o 1.7%).

Los ingresos por ventas del Proyecto Cobre Panamá sumaron US\$1,303.0¹⁷ millones en el primer semestre de 2023, disminuyendo en US\$275 millones o 17.4%; las ventas disminuyeron tanto en el I trimestre (-18.2%), como en II trimestre (-16.7%). En tanto que la producción de cobre disminuyó 14.8%, la de oro bajó 26.1% y la de plata -7.4%, de forma acumulada al primer semestre de 2023, respecto del mismo periodo pasado. La disminución se atribuyó a la paralización de la producción por 15 días dado la suspensión de las operaciones de Puerto Rincón que aplicó la Autoridad Marítima de Panamá y en el segundo trimestre pesaron leyes de pureza más baja de la producción.

En cuanto a los precios promedios durante el primer semestre de 2023, el del cobre bajó 10.7%, el del oro aumentó 3.2% y el de la plata creció levemente 0.2%, respecto del mismo periodo de 2022, según estadísticas del Banco Mundial.

Exportaciones sin minería metálica

Las exportaciones sin minería metálica de cobre y sus concentrados, sumaron B/.448.7 millones, aumentando B/.19.3 millones o 4.5% en comparación con el año previo. El volumen de exportaciones (peso neto) bajó 21.0%; lo que significa que el ingreso medio de las exportaciones creció en rubros como frutas, pescados y crustáceos, café, grasas, desperdicios de la industria alimenticia, entre otros.

Los capítulos arancelarios con mayor participación porcentual en el valor de las exportaciones fueron: frutas (20.8% del total), pescados y crustáceos (12.0%), productos farmacéuticos (7.4%), grasas y aceites vegetal y animal (7.2%), maderas y sus manufacturas (6.7%) y fundición de hierro y acero (6.5%).

Cuadro No. 16. Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Primer semestre de 2022 y 2023

(En millones de Balboas)

Capítulo	Descripción	Valor		Variación	
		2022	2023	Absoluta	Porcentual
	Total	429.4	448.7	19.3	4.5
08	Frutas	90.2	93.3	3.2	3.5
03	Pescados y crustáceos	45.3	53.9	8.6	18.9
30	Productos farmacéuticos	18.5	33.2	14.7	79.7
15	Grasas y aceites animal y vegetal	28.3	32.3	4.1	14.4
44	Maderas y sus manufacturas	42.2	29.8	-12.3	-29.2
72	Fundición de hierro y acero	30.2	29.1	-1.2	-3.8
17	Azúcares	16.3	21.2	4.8	29.6
22	Bebidas y líquidos alcohólicos	13.2	13.5	0.3	2.4
02	Carnes y despojos comestibles	18.5	12.6	-5.9	-32.0
23	Desperdicios de la industria alimenticia	10.0	12.1	2.1	21.1
74	Demás	116.7	117.5	0.8	0.7

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

¹⁷ First Quantum. Condensed Interim Consolidated Financial Statements, Second Quarter ended June 30, 2023.

Los productos con los mayores incrementos absolutos en sus ventas externas fueron: productos farmacéuticos (B/.14.7 millones), pescados y crustáceos (B/.8.6 millones), azúcares (B/.4.8 millones), grasas y aceites vegetal y animal (B/.4.1 millones) y manufacturas de fundición de hierro y acero (B/.3.5 millones). Mientras que los que tuvieron más caída fueron: maderas (B/.12.3 millones), cementos (B/.7.1 millones), carnes y despojos comestibles (B/.5.9 millones), preparaciones de carne, pescado y crustáceos (B/.2.6 millones) y productos diversos de la industria química (B/.2.6 millones).

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

- La categoría arancelaria de frutas aumentó 3.5%:
- Las exportaciones de bananos sumaron B/.76.1 millones, B/.6.1 millones u 8.8% más, las ventas fueron alentadas por el crecimiento de los precios internacionales promedio a junio: 20.3% en Estados Unidos y 15.9% en Europa, según datos del Banco Mundial. Los destinos más relevantes por valor en ventas fueron: Países Bajos (B/.33.6 millones o 44.1% del total), Reino Unido (B/.21.8 millones o 28.7%), Estados Unidos (B/.17.3 millones o 22.7%) y Hong Kong (B/.3.3 millones o 4.4%). El peso neto exportado de bananos bajó 1.3%, pero la reducción se dio en los primeros meses del año, no así en el segundo trimestre cuando hubo aumento (33.3% más).
- En otras frutas, hubo disminución en el valor de las exportaciones de sandías (B/.3.0 millones menos), melones (B/.623,321), piñas (B/.135,136); y aumentos en: plátanos (B/.576,484 más) que se vendieron a España, Estados Unidos y Costa Rica, y papayas (B/.301,239) que tienen como principales destinos España y Estados Unidos.
- Las exportaciones de pescado y crustáceos crecieron 18.9% en valor, aumentaron más crustáceos (B/.5.6 millones), pescado congelado (B/.1.5 millones) y pescado fresco (B/.1.1 millones).

El valor exportado de los productos farmacéuticos creció 79.7%, por los medicamentos para consumo humano, la mayoría de los cuales se distribuyeron desde la Zona Libre de Colón (80.5% del total), el resto se exportó directamente a países de la región como Colombia, Perú, Chile, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y República Dominicana.

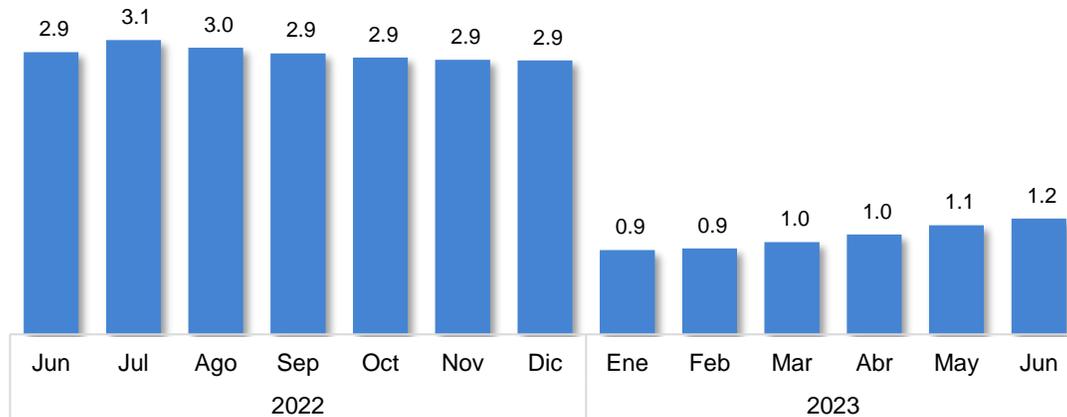
Las ventas de grasas y aceites vegetales y animales crecieron 14.4%. Los tipos de aceites más exportados fueron de palma (59.9% del total) y de pescado (28.5%). El aceite de pescado creció B/.8.2 millones dado el crecimiento de la demanda en Europa; mientras que el de palma disminuyó B/.5.0 millones.

F. Costo de la vida e inflación

Nivel de precios

Durante el primer semestre de 2023, la variación del nivel de precios nacional urbano fue de 1.2%, cifra que representó una disminución de 1.7 puntos porcentuales con respecto al mismo período del año anterior (2.9%), principalmente influenciado por el grupo de Transporte, ante menores precios del combustible, por la ejecución de acciones para reducir el costo de vida a partir de mediados de 2022, como lo fue el precio solidario del combustible, descuento en medicamentos, control de precios de algunos alimentos, entre otras.

Gráfica No. 37. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, acumulado por mes:
 Años 2022 y 2023
 (En porcentaje)



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

Los consumidores se beneficiaron de una reducción en los precios de 6 de los 12 grupos que componen el Índice de Precios al Consumidor (IPC):

- Transporte (3.8%), al disminuir el índice de precios del combustible para automóvil (13.7%), tras la aplicación de la medida (prorrogable) de precio solidario de la gasolina y diésel (B/.3.25 por galón), desde mayo de 2022 (mediante Resolución de Gabinete No.60).
- Salud (2.0%), por menor precio en medicamentos (5.0%) y servicios de hospital (0.6%). En agosto de 2022, se estableció el Decreto Ejecutivo No.17 para la aplicación de un descuento de 30% para un grupo de medicamentos, lo que permitió a los consumidores mayor acceso a los mismos, medida que fue prorrogada en 2023.
- Prendas de vestir y calzado (0.7%), primordialmente por calzado (1.6%).
- Comunicaciones (0.3%), por los equipos telefónicos (3.5%), producto de contantes promociones.
- Recreación y cultura (0.1%), por los equipos para la recepción, grabación y reproducción de sonido e imágenes (4.5%).
- Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0.02%), por herramientas para el hogar (3.7%) y artefactos para el hogar (2.5%).

En los 6 grupos restantes, la variación de precios fue al alza, entre ellos:

- Vivienda, agua, electricidad y gas (10.3%), al aumentar la tarifa eléctrica (40.5%) tras ajustes realizados en enero, por la finalización del subsidio extraordinario por la pandemia del COVID-19.
- Educación (3.4%), ante alza en los precios de la enseñanza preescolar y primaria (4.3%), secundaria (4.3%) y terciaria (1.5%).
- Alimentos y bebidas no alcohólicas (3.0%), con mayores incrementos en Legumbres-hortalizas (7.2%), aceites y grasas (4.6%) y leche, queso y huevos (4.6%).

Los demás grupos con aumentos fueron: Bebidas alcohólicas y tabaco (2.8%), Restaurantes y hoteles (2.7%) y Bienes y servicios diversos (2.6%).

Cuadro No. 17. Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios en la República de Panamá: Primer semestre de 2022 y 2023

Grupo de artículos y servicios	2022	2023
Total	<u>2.9</u>	<u>1.2</u>
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.2	3.0
Bebidas alcohólicas y tabaco	0.5	2.8
Prendas de vestir y calzado	-0.1	-0.7
Vivienda, agua, electricidad y gas	1.1	10.3
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	1.2	-0.0
Salud	0.6	-2.0
Transporte	11.4	-3.8
Comunicaciones	-0.0	-0.3
Recreación y cultura	-0.5	-0.1
Educación	2.5	3.4
Restaurantes y hoteles	2.7	2.7
Bienes y servicios diversos	0.7	2.6

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

III. Situación Social

Así como los indicadores económicos reflejaron un buen desempeño, los sociales mostraron una tendencia positiva, en especial los referentes a empleo. En los primeros seis meses del año, los contratos laborales alcanzaron un total de 145,950 inscripciones, 25.6% más con respecto a igual periodo del año anterior

En atención médica, se realizaron unas 19,100 cirugías por el equipo médico de la Caja de Seguro Social (CSS). El promedio diario de pacientes hospitalizados fue de 763.

En ayudas sociales, los beneficiarios de la Red de oportunidades sumaron 43,190 jefas de hogar, recibiendo este beneficio 785 más que en similar periodo de 2022. El total invertido en los dos pagos realizados hasta junio, fue de B/.13.0 millones.

En 120 a los 65, el total invertido sumó B/.87.4 millones para 121,364 personas. En el programa Ángel Guardián se ayudó en promedio a 19,393 personas con discapacidad severa, 286 más que en 2022; la inversión realizada fue de B/.9.3 millones.

Un total de 5,122 personas con discapacidad total o parcial, en condición de pobreza y vulnerabilidad fueron beneficiadas con los distintos servicios y proyectos de la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS).

La mayor parte del apoyo correspondió al ramo de asesoría legal y certificaciones, con 4,368 personas apoyadas, con subsidio económico fueron 229 personas, 437 personas recibieron donaciones/ayudas genéricas; con el programa Fami Empresa, fueron 84 favorecidos con una inversión y del Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS) fueron 4 personas.

El programa de Asistencia Social Educativa Universal PASE-U, al primer semestre transfirió en total B/.75.4 millones a los beneficiarios. En Becas de puesto distinguido favorecieron a 45,824 estudiantes.

Los subsidios otorgados por el Estado, entre los meses de enero y junio, según datos preliminares, fueron de B/.547.1 millones. La mayor proporción de subsidios correspondió al suministrado a los Hogares, al representar el 85.4% del total; a las Empresas se concedió el 13.58% y a la Caja de Seguro Social (CSS), 0.7%.

A. Mercado laboral

El crecimiento en el nivel de contrataciones al segundo trimestre (25.6%) fue mayor que el presentado en el primer trimestre (8.7%), la mayor parte de la demanda de mano de obra fue impulsada por actividades que requieren especialización y dominio del idioma inglés: Servicios de Comunicación y Tecnología de la información.

Contratos de trabajo

Los contratos laborales alcanzaron un total de 145,950 inscripciones de enero a junio según el Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL), 29,719 o 25.6% más con respecto a igual periodo del año anterior. Este aumento fue mayor al percibido el año anterior (13.0%), mostrándose así un mayor impulso en la demanda de mano de obra. El incremento fue liderado por las contrataciones por tiempo indefinido (8,819 o 31.4%), seguido por los contratos por tiempo definido (13,189 o 22.9%) y por obra determinada (7,711 o 25.2%).

Panamá presentó la expectativa más alta de contratación (41%) para el segundo trimestre de 2023 en comparación con los 41 países a los cuales le da seguimiento la Encuesta de Expectativa de Empleo que realiza Man Manpower Group. Los resultados específicos para el país indicaron que más de 1,000 empleadores a nivel nacional reportaron intenciones de contrataciones más altas que el trimestre anterior (2 puntos porcentuales) y que el año pasado (8 puntos porcentuales, en comparación con igual periodo). Un 54% de los empleadores planeaba contratar nuevo personal, 14% esperaba reducir su personal, 26% no planeaba hacer cambios en su plantilla y 6%, respondió que aún no lo sabía. El informe destaca que, las funciones de Servicios de Comunicación y Tecnología de la información siguieron impulsando la mayor parte de la demanda, las expectativas de contratación en estas actividades fueron las más optimistas con 75% y 52%, respectivamente.

Los contratos laborales en las oficinas centrales de la Ciudad de Panamá sumaron 43,376 inscripciones, 2,450 o 6.0% más con respecto al año anterior. Principalmente crecieron las contrataciones por tiempo indefinido (1,760 o 14.0%). En tanto, en el grupo de direcciones regionales se registraron 57,927 contratos laborales, menor (2,524 o 4.2%) a lo reportado el año pasado. Los tres tipos de contrataciones cayeron, principalmente las pactadas por obra determinada (1,164 o 5.8%). La dirección regional de Panamá Este fue la que presentó el mayor descenso en términos absolutos (2,192); mientras que, el incremento más alto se presentó en la dirección regional del Distrito de San Miguelito (2,181).

El MITRADEL ha buscado la agilización de contratos de manera digital, lo que le permite a la institución y a los usuarios (empresa o empleadores) ahorrar tiempo y gastos de movilización. Se observa una migración importante de las inscripciones de contratos presenciales hacia la plataforma digital, la proporción bajo esta modalidad con respecto al total de contratos en el país, ha pasado de 12.8% en 2022 a 30.6% en 2023 y también fueron los de mayor incremento (29,793 o 200.6%). Los tres tipos de contratos aumentaron, principalmente los registrados por obra determinada (9,183 o 338.0%), seguido de los realizados por tiempo definido (13,113 o 184.1%) y tiempo indefinido (7,497 o 149.5%).

Por otra parte, se contabilizaron 39,143 renunciaciones hasta el mes de junio, 13,012 o 49.8% más con respecto a igual periodo del año anterior. Estas aumentaron principalmente en el conjunto de direcciones regionales (2,911 o 21.8%); en estas, la proporción entre contrataciones y renunciaciones pasó de 4.5 en 2022 a 3.6 en 2023.

Cuadro No. 18. Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Primer semestre de 2019 – 2023 (P)

Región y tipo	2019	2020 (P)	2021 (P)	2022 (P)	2023 (P)
TOTAL	<u>202,108</u>	<u>73,493^{a/}</u>	<u>102,842</u>	<u>116,231</u>	<u>145,950</u>
Definido	91,970	33,029	47,309	57,557	70,746
Indefinido	41,602	16,265	25,279	28,092	36,911
Obra determinada	68,536	21,286	30,254	30,582	38,293
Oficinas centrales	<u>116,187</u>	<u>34,968</u>	<u>33,178</u>	<u>40,926</u>	<u>43,376</u>
Definido	50,830	16,914	15,922	20,604	21,602
Indefinido	28,845	10,184	10,443	12,528	14,288
Obra determinada	36,512	7,870	6,813	7,794	7,486
Direcciones regionales	<u>85,921</u>	<u>35,612</u>	<u>52,574</u>	<u>60,451</u>	<u>57,927</u>
Definido	41,140	16,115	23,398	29,831	28,909
Indefinido	12,757	6,081	11,094	10,549	10,111
Obra determinada	32,024	13,416	18,082	20,071	18,907
Tramitados Digitalmente	...	<u>2,913</u>	<u>17,090</u>	<u>14,854</u>	<u>44,647</u>
Definido	...	...	7,989	7,122	20,235
Indefinido	...	...	3,742	5,015	12,512
Obra determinada	...	...	5,359	2,717	11,900

^{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.

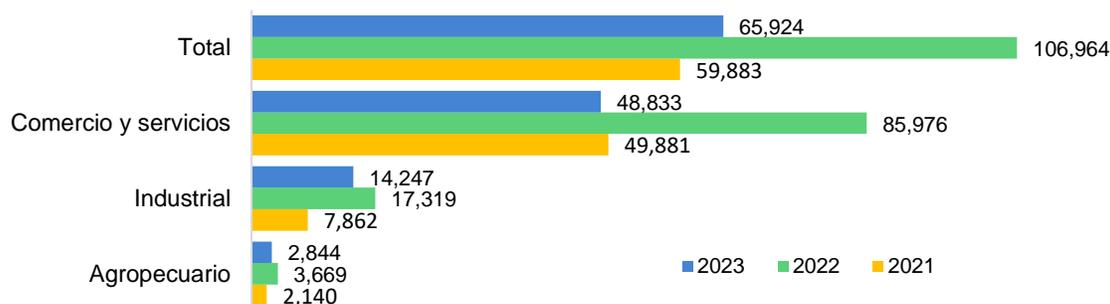
Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

B. Formación y capacitación laboral

Al primer semestre se matricularon 65,924 estudiantes, en las áreas de formación y capacitación laboral del Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), 38.4% menos con respecto al mismo periodo de 2022. A recordar, que la solicitud de inscripción a los cursos fue mayor en 2022, debido a que era un requisito del Plan Panamá Solidario, para la obtención del Vale Digital.

Se inscribieron más mujeres (61.0% del total) que hombre (39.0%) a los distintos cursos de formación. La modalidad de los mismos se dividió así: presencial 71.2% y virtual 28.8%.

Gráfica No. 38 Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación: Primer semestre de 2021-2023



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

Son 3 sectores de formación que contemplan 28 áreas de formación con diferentes cursos; a junio la apertura alcanzaba 2,718 cursos, siendo los del sector Comercio y servicios los más buscados, con el 74.1% de los matriculados. Entre sus cursos, la demanda fue mayor en: Gestión empresarial (18.3%), Tecnologías de la información y comunicaciones (13.7%), Idiomas (12.0%), Gastronomía (11.0%) y Belleza y cosmetología (10.6%). Los cursos del sector Industrial captaron el 21.6% de los inscritos, resaltando: Artesanía (27.1%), Construcción civil (24.0%), Electricidad, electrónica y refrigeración (14.9%) y Ambiente (9.7%), agrupando el 76.0% de los inscritos en este sector. Por su parte los cursos del sector Agropecuario lograron el 5.2% de los matriculados.

A junio, el 58.8% de los participantes ya había terminado las horas reglamentarias para obtener el certificado de curso aprobado, de ellos el 61.0% eran del sexo femenino.

Para seguir contribuyendo con la formación y capacitación de sus estudiantes, que permita la adquisición de conocimientos para lograr la inserción a la vida laboral, el INADEH ha realizado diversos esfuerzos y acciones, entre ellos:

- **Mujer INADEH:** es un programa que busca dar la posibilidad a mujeres panameñas, de incursionar en carreras que tradicionalmente eran solo para hombres. Ya cuenta con participantes y egresadas que han logrado ingresar al mercado laboral desarrollando actividades de operación de equipo pesado y de electricidad. Por ejemplo, en la comarca Ngäbe-Buglé se capacitó a mujeres para instalar sistemas fotovoltaicos.
- **Plan Colmena 2023-2024:** se realizaron cerca de 2,018 acciones formativas que lograron cubrir el 70% de los 300 corregimientos de esta estrategia.
- **Formación Dual en Mecánica Automotriz:** un grupo de 23 hombres y 3 mujeres completaron la primera fase del programa. Los participantes cuando asisten a las empresas a hacer sus prácticas, gozan de un seguro y una remuneración económica que consiste en el 70% del salario que tenga estipulado la compañía para sus trabajadores formales.
- **Convenio:** el INADEH y Panamá International Terminal, S.A. (PSA Panamá) renovaron el Convenio de Cooperación y Asistencia Técnica, facilitando sus instalaciones para que los participantes, instructores y funcionarios de la institución realicen pasantías, de igual forma cooperar en la elaboración del diseño curricular para los nuevos cursos de capacitación para garantizar que se cubran las necesidades portuarias demandadas por el mercado.
- **Innovación:** como parte de las innovaciones del Plan de Transformación y Mejora Integral del INADEH, se beneficiará a participantes de los programas, activos y futuros, como el Dual, Equipo Pesado y Marino Ordinario, con la licencia de Microsoft 365 A, por un periodo de un año, con lo que se espera impactar anualmente a más de 200,000 estudiantes.

C. Salud

1. Atenciones generales hospitalarias

Al primer semestre, 138,250 personas fueron admitidos en los hospitales del país, disminuyendo en 11,564 pacientes o 7.7% con respecto al mismo periodo de 2022; hubo mayor cantidad de ingresos en el mes de enero (25,031), según datos del INEC.

Comparado con igual periodo de 2022, en todos los meses la recepción de pacientes en los hospitales bajó. Las mayores bajas correspondieron a los meses de febrero y marzo, con 13.6% y 11.5% menos, en orden.

El promedio diario de pacientes hospitalizados al mes de junio fue de 763 personas, siendo enero y junio, los meses con más pacientes (807 y 792 personas respectivamente); fue menor en febrero (716 diarios).

87 de cada 100 pacientes fue admitido en las dependencias oficiales y el resto, en una instancia particular, es decir, 13 de cada 100. Según sexo, fueron admitidas más mujeres (58.4% del total) que hombres (41.6%).

Cuadro No. 19. Pacientes admitidos en los hospitales del país, según dependencia: Por mes, años 2022 y 2023(P)

Mes	2022			2023		
	Total	Oficial	Particular	Total	Oficial	Particular
Total	<u>149,814</u>	<u>131,113</u>	<u>18,701</u>	<u>138,250</u>	<u>120,702</u>	<u>17,548</u>
Enero	25,393	21,699	3,694	25,031	22,150	2,881
Febrero	23,181	19,806	3,375	20,034	17,037	2,997
Marzo	25,728	22,688	3,040	22,775	20,037	2,738
Abril	24,472	21,526	2,946	23,227	20,286	2,941
Mayo	25,795	22,644	3,151	23,431	20,460	2,971
Junio	25,245	22,750	2,495	23,752	20,732	3,020

NOTA: Las cifras están sujetas a revisión y verificación hasta la aprobación de los datos oficiales al cierre del año. Incluye recién nacidos.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el primer semestre de 2023 se realizaron unas 19,100 cirugías por el equipo médico de la Caja de Seguro Social (CSS), en los salones de operaciones ubicados en el territorio nacional, según las estadísticas llevadas por la CSS.

De acuerdo con la CSS, para brindar una mejor atención a los pacientes, el país contará con el Hospital Quirúrgico en Ciudad de la Salud, destinado a dar atención a pacientes con enfermedades complejas que requieran intervenciones especializadas. Contará con equipos de alta tecnología, además de un centro de integración de servicios avanzados. Así mismo, se dispondrá del Hospital Pediátrico de Alta Complejidad de la Ciudad de la Salud, donde se tratarán enfermedades complejas para la población infantil, que en muchos casos son atendidos en centros hospitalarios privados o fuera del país.

2. Epidemiología

Según las estadísticas publicadas por el Departamento de Epidemiología del MINSA, el Dengue enfermedad transmitida por vectores, ha aumentado en 987 casos, si se compara con las primeras 21 semanas al mes de mayo 2023 e igual periodo de 2022. Hubo más casos en la región de salud de Colón con 377 o 22.7%; Panamá Metro con 300 o 18.1%; Bocas del Toro 232 o 14.0%; Panamá Oeste con 184 o 11.1%; Panamá Norte 168 o 11.1% y San Miguelito 143 o 10.1%, como las de mayores casos.

Fue mínimo el porcentaje de infestación en las regiones de salud de Veraguas, Darién, Guna Yala y Ngäbe Buglé, donde el porcentaje fue menor al 1.0%. El número de contagiados fue un tanto mayor entre las mujeres (50.8%).

Por grupo de edad, en las personas con entre 35 a 49 años estuvieron los mayores registros, con 298 casos, seguido de los de 25 - 34 años con 290 casos.

Cuadro No. 20. Número de casos confirmados de Dengue según región de salud, por sexo :
 A la semana 21 del mes de mayo de 2022 y 2023

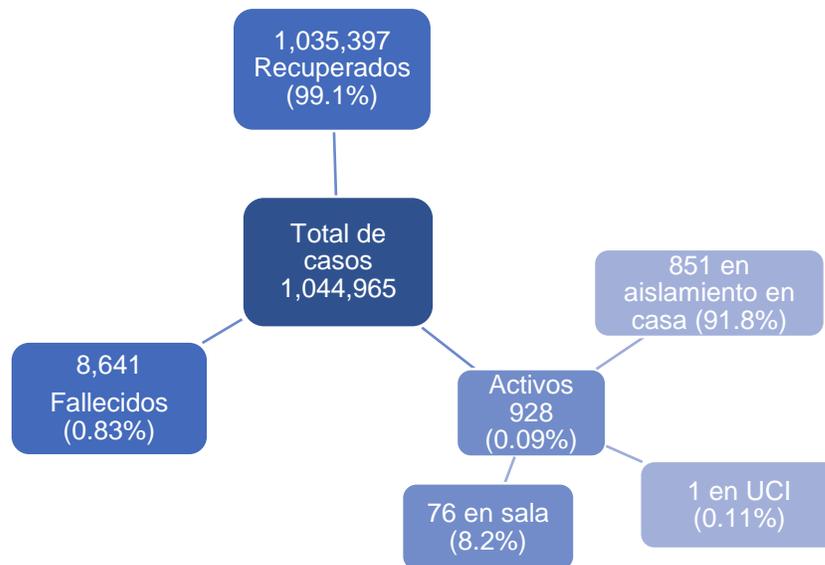
Regiones de Salud	2022			2023		
	Total	Masculino	Femenino	Total	Masculino	Femenino
Total	674	326	348	1,661	818	843
Bocas del Toro	217	95	122	232	111	121
Coclé	1	0	1	34	20	14
Colón	9	4	5	377	193	184
Chiriquí	81	39	42	23	12	11
Darién	0	0	0	8	1	7
Herrera	17	7	10	68	35	33
Los Santos	3	2	1	66	36	30
Panamá Este	27	12	15	37	17	20
Panamá Oeste	62	31	31	184	87	97
Panamá Norte	99	50	49	168	79	89
Panamá Metro	97	50	47	300	136	164
San Miguelito	47	29	18	143	79	64
Veraguas	8	4	4	12	7	5
Guna Yala	5	3	2	7	5	2
Ngäbe Buglé	1	0	1	2	0	2

Fuente: Departamento de Epidemiología, Ministerio de Salud.

Estadísticas del COVID-19

Hasta el primer semestre de 2023 y desde que empezó la pandemia en marzo de 2020, según las estadísticas epidemiológicas del MINSA, se contagiaron de COVID 1,044,965 personas, de ellas se han recuperado un total de 1,035,397 o 99.1% y han fallecido 8,641 o 0.83%, en referencia al total de los que se infectaron.

Gráfica No. 39. Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación:
 De marzo de 2020 a junio de 2023



Fuente: Ministerio de Salud.

Actualmente, hay 928 casos activos por COVID-19, de estos 851 o 91.8% se hallan en asilamiento en casa, 76 se encuentran hospitalizados en sala y 1 en la Unidad de cuidados intensivos-UCI. El Programa Ampliado de Inmunización (PAI) reveló que, a la fecha, se han aplicado 8,927,875 dosis en todo el país.

Los corregimientos con más casos confirmados en la última semana del mes de junio, fueron: San Francisco (Panamá) 41 casos; Las Tablas con 31; Chitré con 26; La Villa de Los Santos con 25 y Parita con 24 casos.

En el mes de mayo de 2023, la Organización Mundial de la Salud, declaró el fin de la emergencia sanitaria Global por la pandemia de COVID-19, por lo que se facultó al Ministerio de Salud, para que, emita todas las acciones y directrices a seguir, que permitan la disminución del riesgo de propagación de COVID-19.

D. Principales programas sociales

Hasta junio de 2023, se realizaron dos entregas de los programas de transferencias monetarias condicionadas, ejecutadas por el Ministerio de Desarrollo Social (MIDES), a saber: Red de oportunidades, 120 a los 65, Ángel Guardián y Bono Alimenticio, beneficiando en promedio a 191,769 personas, con una inversión de B/.112,015,410.

Los beneficiarios de otros programas como los de asistencia educativa ejecutado por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU) y los otorgados por la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS), siguieron apoyando a la población para mejorar su nivel de bienestar.

Cuadro No. 21. Promedio de beneficiarios de los programas sociales ejecutados por el Ministerio de Desarrollo Social, según provincias y comarcas indígenas: Primer semestre de 2022 y 2023 (P)

Provincias y comarcas indígenas	Total		Red de Oportunidades		120 a los 65		Ángel Guardián		Bono alimenticio - SENAPAN	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Total	191,295	191,769	42,405	43,190	121,712	121,364	19,107	19,393	8,071	7,823
Provincias	156,622	156,947	22,361	22,998	112,591	112,002	18,289	18,515	3,382	3,433
Bocas del Toro	7,574	8,066	3,741	3,800	2,582	2,896	851	888	400	482
Coclé	18,423	18,286	3,727	3,737	12,947	12,786	1,629	1,636	120.5	128
Colón	8,225	8,256	1,027	1,001	5,760	5,819	1,132	1,149	307	288.5
Chiriquí	25,950	25,740	2,810	2,965	19,489	19,177	3,533	3,497	118.5	101.5
Darién ^{1/}	4,956	5,332	2,013	2,147	2,452	2,513	416	428.5	75	244.5
Herrera	9,685	9,823	784.5	911.5	7,963	8,010	843.5	849	93.5	52.5
Los Santos	9,221	9,244	405	470	7,821	7,766	899	934.5	96	73
Panamá ^{1/}	30,030	29,910	2,238	2,255	22,705	22,494	4,946	5,002	141	159.5
Panamá Oeste	18,213	18,086	2,018	1,955	13,855	13,701	2,251	2,334	89.5	96.5
Veraguas	24,348	24,205	3,599	3,759	17,019	16,843	1,790	1,798	1,941	1,807
Comarcas indígenas	34,674	34,823	20,045	20,192	9,121	9,362	819	879	4,690	4,391
Emberá Wounaan	2,824	2,959	1,858	1,963	795	821.5	171	175	..	..
Guna Yala	3,316	3,356	1,577	1,534	1,638	1,718	101.5	104.5	..	..
Ngäbe Buglé	28,534	28,508	16,611	16,696	6,688	6,823	546	599	4,690	4,391

^{1/} La provincia de Panamá incluye la comarca de Madugandí y Darién a la comarca Wargandí.

Fuente: Elaborado con datos del Ministerio de Desarrollo Social.

A continuación, se proporcionan algunos detalles generales sobre los principales programas sociales desarrollados en el primer semestre:

1. Red de Oportunidades

- 43,190 jefas de hogar recibieron este beneficio, 785 más que en similar periodo de 2022. El total invertido en los dos pagos realizados hasta junio, fue de B/.13.0 millones, según datos del MIDES. Su objetivo es mejorar la calidad de las familias beneficiadas que se encuentran en situación de pobreza y pobreza extrema.
- El 53.3% de las beneficiarias se ubicaron en las provincias, principalmente en: Bocas del Toro, Veraguas y Coclé, mientras que el 46.8% en las comarcas, sobre todo en la Ngäbe Buglé.

2. 120 a los 65

- Este beneficio está dirigido a personas de 65 años y más, que viven en situación de pobreza, que no reciben jubilación ni pensión. A junio, en promedio benefició a 121,364 personas, 349 menos debido al proceso de actualización y verificación continuo realizado por el MIDES, para lograr una mayor focalización de la ayuda. El total invertido sumó B/.87.4 millones.
- En las comarcas se entregó el 7.7% y en las provincias, la mayor parte, 92.3%, destacando las de Panamá, Chiriquí y Veraguas. Entre las comarcas fue superior en la Ngäbe Buglé.

3. Ángel Guardián

- Entre el primer y segundo pago, se ayudó en promedio a 19,393 personas con discapacidad severa y en condición de dependencia y pobreza, 286 más que en 2022, cuando se registraron 19,107 favorecidos en promedio. La inversión realizada fue de B/.9.3 millones.
- En las provincias de Panamá (25.8%), Chiriquí (18.0%) y Panamá Oeste (12.0%), estuvo la mayor parte de la población beneficiada. En las comarcas se ubicó el 4.5%, gran parte en la Ngäbe Buglé y Emberá Wounaan

4. Bono alimenticio

- Con la entrega de este bono alimenticio se permite mayor acceso a los alimentos, se garantiza la seguridad alimentaria y se mejora la calidad de vida de las familias apoyadas. De enero a junio, en promedio 7,823 personas recibieron este beneficio, 248 menos que en 2022. El monto invertido fue de B/.2.4 millones.
- En la comarca Ngäbe Buglé se otorgó el 56.1% de los bonos. En las provincias, fue el 43.9%, mayormente recibido por residentes de: Veraguas, Bocas del Toro y Colón.

5. Asistencia educacional

- Al primer semestre de 2023, de acuerdo con las estadísticas del IFARHU, fueron beneficiados con becas y asistencias 768,695 estudiantes, 7.2% menos que en igual periodo de 2022, baja atribuible a que los pagos se hacen de manera escalonada en diferentes meses. El desembolso de estas ayudas fue de B/.124.1 millones.
- Se informó que los beneficiarios que, transcurrido el estado de emergencia por la pandemia del COVID-19, para el primer pago del año 2023 se restablecerían los desembolsos a través de cheques a los estudiantes que hasta la esa fecha cobraban utilizando la cédula juvenil.
- El Programa de Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U), es el de mayor número de beneficiarios (92.9% del total). Al primer semestre, el monto pagado fue de B/.75.4 millones, bajando 9.4% con respecto al año 2022; es de esperarse que, a medida que avance el proceso de pago la cantidad aumente.
- Las Becas de puesto distinguido favorecieron a 45,824 estudiantes. En 2023 más de 100 mil estudiantes aplicaron a estas becas, mientras que en 2022 fueron cerca de 157 mil estudiantes de educación básica y general, según el IFARHU.

Cuadro No. 22. Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recurso Humano, según programa y monto: Primer semestre de 2022 – 2023

Programas	2022		2023	
	Número de beneficiarios	Monto (en Balboa)	Número de beneficiarios	Monto (en Balboa)
Total	<u>828,609</u>	<u>142,949,031</u>	<u>768,695</u>	<u>124,139,218</u>
Becas	48,447	29,212,772	45,824	28,050,443
Asistencia Económica Educativa	12,483	13,577,785	7,551	6,426,044
Auxilio Económico	1,033	15,729,308	782	13,058,231
Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U)	766,531	83,205,450	714,484	75,377,700
Otros fondos (IFARHU-SENACYT)	115	1,223,716	54	1,226,800

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

- 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, favorecieron a 7,551 y 782 estudiantes respectivamente, con un presupuesto de B/.6.4 millones y B/.13.1 millones.
- Las ayudas incluidas en los programas de los Otros fondos (IFARHU, SENACYT), los cuales están enfocados en estudios para investigadores, para contribuir en el desarrollo tanto económico como social del país, apoyó con la formación de 54 estudiantes, por un monto de B/.1.2 millones.

6. Asistencia a personas con discapacidad

- Un total de 5,122 personas (54.9% hombres y 45.1% mujeres) con discapacidad total o parcial, en condición de pobreza y vulnerabilidad fueron beneficiadas con los distintos servicios y proyectos de la SENADIS. En igual periodo, un año antes fueron 4,972 personas.
- La mayor parte del apoyo correspondió al ramo de asesoría legal y certificaciones, con 4,368 personas beneficiadas, 1,378 más que el año previo. Con subsidio económico fueron 229 personas, lo que representó B/.34,200; 437 personas recibieron donaciones/ayudas genéricas, por un valor de B/.147,605; con el programa Fami Empresa, fueron 84 favorecidos con una inversión total de B/.84,000 y del Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS) fueron 4 personas que recibieron B/.750, este comprendió la entrega de dos auxiliares auditivos y dos coches ortopédicos. El total de ayudas fue de B/.266,555.
- Según el tipo de discapacidad de las personas beneficiarias, se observa la siguiente distribución: 56.3% física, 19.7% intelectual, 10.4% en órganos y sistemas o visceral, 5.3% mental, 4.8% auditiva, 3.0% visual, 0.4% tiene discapacidad múltiple y 0.1% no especificó.
- El 39.5% de los beneficiarios se ubicó en la provincia de Panamá, seguido de Panamá Oeste con 17.1%, Chiriquí con 10.9%, Coclé con el 8.6%, Los Santos con 5.3%, el resto entre las demás provincias y comarcas.

Cuadro No. 23. Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y proyecto: Primer trimestre de 2022 y 2023 (P)

Servicio y proyecto	2022		2023	
	Cantidad	Monto (Balboas)	Cantidad	Monto (Balboas)
Total	<u>4,972</u>	<u>666,476</u>	<u>5,122</u>	<u>266,555</u>
Asesoría legal y certificación ^{1/}	2,990	-	4,368	-
Fami Empresa	198	205,007	84	84,000
Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS)	127	296,816	4	750
Subsidio Económico	324	48,600	229	34,200
Donaciones (Ayudas genéricas)	1,333	110,803	437	147,605

^{1/} Se refiere a los permisos de estacionamientos y certificación de discapacidad.

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

E. Subsidios otorgados por el Estado

Los subsidios otorgados por el Estado, entre los meses de enero y junio, según datos preliminares, fueron de B/.547.1 millones, B/.346.0 millones o 38.7% menos que en igual semestre de 2022, principalmente por reducción del programa de apoyo social COVID-19 (creado en marzo de 2020) ante la disminución de los efectos adversos ocasionados la pandemia.

La mayor proporción de subsidios correspondió al suministrado a los Hogares, al representar el 85.4% del total; a las Empresas se concedió el 13.8% y a la Caja de Seguro Social (CSS), 0.7%. Con la entrega de estos beneficios, se brinda respaldo económico a la población y se da apoyo a la economía del país.

El aporte a Hogares fue de B/.467.5 millones, 41.9% por debajo del registrado en 2022. Este monto se distribuyó principalmente a través de los siguientes programas: Becas (B/.137.9 millones), ejecutado por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU); 120 a los 65 (B/.88.7 millones) del MIDES, Intereses preferenciales (B/.61.5 millones) y subsidio eléctrico (B/.60.0 millones), utilizado para compensar a las empresas distribuidoras de energía eléctrica por los aportes concedidos a los clientes.

Para las Empresas, lo registrado fue de B/.75.5 millones, 9.6% más. El subsidio por tasa de interés del Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl), fue el de mayor aporte, con B/.30.5 millones, le siguió el Certificado de Abono Tributario (CAT), Certificados de Fomento a la Agroexportación (CEFA), Certificado de Fomento Industrial (CFI), Certificado de Fomento Productivo (CFP), que en conjunto fue de B/.21.2 millones, el de exoneración de impuesto de importación (B/.19.5 millones) y por último, el Certificados con Poder Cancelatorio Especiales (CPC), por B/.4.4 millones.

Por su parte, B/.4.1 millones se destinó a la Caja de Seguro Social (CSS), especialmente al renglón de Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN) (B/.2.3 millones) y al de Pensión de viudez (Decreto de Gabinete No.33 de 2014).

Cuadro No. 24. Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Primer semestre de 2022 y 2023 (P)

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023 (P)	Variación	
			Absoluta (B/.)	Relativa (%)
TOTAL	<u>893.1</u>	<u>547.1</u>	<u>-346.0</u>	<u>-38.7</u>
A. HOGARES	<u>804.4</u>	<u>467.5</u>	<u>-336.9</u>	<u>-41.9</u>
Intereses Preferenciales	50.6	61.5	10.9	21.5
Gas Licuado	73.2	64.1	-9.1	-12.4
Subsidio Eléctrico	52.4	61.0	8.6	16.5
Fondo Tarifario de Occidente (FTO)	-	18.5	18.5	-
Fondo de Estabilización Tarifaria (FET)	52.4	42.5	-9.9	-18.9
Fondo Solidario de Vivienda	8.9	0.5	-8.4	-93.9
Programa 120/65	88.1	88.7	0.6	0.7
Red de Oportunidades	13.5	14.0	0.4	3.3
Beca	164.3	137.9	-26.4	-16.1
Ángel Guardián	10.3	10.5	0.2	1.7
Apoyo Social COVID-19	323.9	-	-323.9	-100.0
Metrobus	19.2	29.4	10.2	53.0
Servicio de Administración Financiera (SONDA)	-	3.1	3.1	-
Gasto Operacional	3.1	2.7	-0.4	-11.6
Aporte de Interés Público (Corredor)	3.8	5.2	1.4	37.6
Administración Financiera (Estudiantes)	0.0	0.1	0.0	79.8
Tarifa Troncal Metrobus	12.3	18.2	6.0	48.6
B. CAJA DE SEGURO SOCIAL	<u>19.8</u>	<u>4.1</u>	<u>-15.7</u>	<u>-79.3</u>
Ingresos de Fondos Especiales de jubilados y pensionados que pasan a Invalidez, Vejez y Muerte (IVM (artículo 224 de la Ley51)	2.3	0.2	-2.2	-93.1
0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados	3.7	-	-3.7	-100.0
Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN)	7.1	2.3	-4.9	-68.0
Aporte especial para maternidad y enfermedad	0.4	-	-0.4	-100.0
Aporte- Junta Técnica Actuarial	0.0	0.0	0.0	67.0
Partida del impuesto selectivo al consumo bebidas	3.0	0.2	-2.8	-94.5
Pensión vitalicia dietilenglicol	1.8	0.1	-1.6	-91.7
Pensión de viudez (Decreto de Gabinete No. 33 de 25-11-14)	0.5	0.5	-0.1	-9.2
Subsidio a Víctimas Afectadas en Changuinola	0.6	0.0	-0.6	-95.6
Aporte para neonatos afectados por intoxicación con Heparina (Ley 64 de 22-10-15)	0.0	0.0	0.0	35.2
Transferencia del Gobierno Central para cubrir pago de Prestaciones Económicas a trabajadores de las bananeras y productores independientes de Bananos, Ley 45 de 16 de Junio 2018	0.3	0.7	0.4	119.2
C. EMPRESAS	<u>68.9</u>	<u>75.5</u>	<u>6.6</u>	<u>9.6</u>
Certificado de Abono Tributario (CAT), Certificados de Fomento a la Agroexportación (CEFA), Certificado de Fomento Industrial (CFI), Certificado de Fomento Productivo (CFP)	13.0	21.2	8.2	62.7
Certificados con Poder Cancelatorio Especiales (CPC), devolución de impuestos	4.1	4.4	0.2	6.0
Subsidio de tasa de interés - Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECCI)	32.7	30.5	-2.3	-7.0
Exoneración de Impuesto de Importación	19.0	19.5	0.5	2.6

Nota: La suma puede no coincidir con los totales, por el redondeo del computador.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación y Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas, Superintendencia de Bancos, Secretaría de Energía, Autoridad Nacional de los Servicios Públicos y Contraloría General de la República.

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
Janine Chandler
Joslyn Guerra
María C. González

Mariel Varela
Omar Moreno
Tanya Almario
Tatiana Lombardo

Margarita Aquino Cornejo
Asesora en temas sociales

Tel. 507-7073

Diseño de Relaciones Públicas

<http://www.mef.gob.pa>